

InterCam Fondo Dinámico, S. A. de C. V.,
Fondo de Inversión de Renta Variable
Administrado por InterCam Fondos, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, InterCam Grupo Financiero
Lago Zürich No. 219 piso 3, Col. Ampliación Granada, Ciudad de México

Estado de situación financiera

31 de marzo de 2025

(Cifras en miles de pesos, excepto acciones emitidas y precios por acción)

Activo		Pasivo y Capital Contable	
Efectivo y equivalentes de efectivo		Otras cuentas por pagar:	
Moneda nacional	\$ 12	Impuesto sobre la renta por pagar	28
		Provisión de servicios por pagar a la Operadora	358
Inversiones en instrumentos financieros:		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	765
Instrumentos financieros negociables	298,349	Acreedores por liquidación de operaciones	6,199
			<u>7,350</u>
Deudores por reporto	13,635	Total del pasivo	<u>7,350</u>
Cuenta por cobrar, neto	3,969	Capital contable:	
Pagos anticipados y otros activos, neto	61	Capital contribuido:	
		Capital social	132,534
		Prima en venta de acciones	(31,510)
			<u>101,024</u>
		Capital ganado:	
		Resultados acumulados	197,166
		Resultado integral	10,486
			<u>308,676</u>
		Total del capital contable	<u>308,676</u>
Total del activo	\$ <u>316,026</u>	Total del pasivo y capital contable	\$ <u>316,026</u>

Cuentas de orden:

Capital social autorizado	\$ 10,000,000
Colaterales recibidos por la entidad	13,635
Acciones emitidas	\$ <u>10,000,000,000</u>

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Fondos de Inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el Fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

El presente estado de situación financiera fue aprobado por el Consejo de Administración de InterCam Fondos S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, InterCam Grupo Financiero, bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

Lic. René Alonso Márquez Lara
Director General de la Operadora

Lic. Araceli Riancho Horta
Contralor Normativo

Lic. Fernando Ivan Aragón Velázquez
Gerente de Contabilidad

InterCam Fondo Dinámico, S. A. de C. V.,
Fondo de Inversión de Renta Variable
Administrado por InterCam Fondos, S. A. de C. V., Sociedad Operadora
de Fondos de Inversión, InterCam Grupo Financiero

Lago Zürich No. 219 piso 3, Col. Ampliación Granada, Ciudad de México

Estado de resultado integral

Del 1 de Enero al 31 de Marzo de 2025

(Cifras en miles de pesos, excepto utilidad básica por acción ordinaria)

Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable	\$ 12,128
Resultado por compraventa	(6)
Ingresos por intereses	<u>779</u>
Total de ingresos de la operación	<u>12,901</u>
Servicios administrativos y de distribución pagados a la Sociedad Operadora	863
Servicios administrativos y de distribución pagados a otras entidades	1,082
Gastos por intereses	5
Otros egresos de la operación	46
Gastos de administración y promoción	348
Impuestos sobre la renta	<u>71</u>
Total de egresos de la operación	<u>2,415</u>
Resultado integral	<u>\$ 10,486</u>
Utilidad básica por acción ordinaria	<u>\$ 0.08</u>

"El presente estado de resultado integral se formulo de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Fondos de Inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el Fondo, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

"El presente estado de resultado integral fue aprobado por el Consejo de Administración de InterCam Fondos, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, InterCam Grupo Financiero, bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

Lic. René Alonso Márquez Lara
Director General de la Operadora

Lic. Araceli Riancho Horta
Contralor Normativo

Lic. Fernando Ivan Aragón Velázquez
Gerente de Contabilidad

Intercam Fondo Dinámico, S. A. de C. V.,
Fondo de Inversión de Renta Variable
Administrado por Intercam Fondos, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Intercam Grupo Financiero

Lago Zürich No. 219 piso 3, Col. Ampliación Granada, Ciudad de México

Estado de valuación de cartera de inversión

31 de marzo de 2025

(Cifras en miles de pesos, excepto costo promedio unitario de adquisición y valor razonable unitario)

<u>Emisora</u>	<u>Serie</u>	<u>Tipo de valor</u>	<u>Tasa al valorar %</u>	<u>Calificación o bursatilidad</u>	<u>Cantidad de títulos liquidados</u>	<u>Costo promedio unitario de adquisición</u>	<u>Costo total de adquisición</u>	<u>Valor razonable o contable unitario</u>	<u>Valor razonable o contable total</u>
31 de marzo de 2025									
<u>Instrumentos Financieros Negociables</u>									
Inversión en instrumentos financieros									
BABA	N	1ASP	NA	Alta	2,650	1,767.928913	4,685	2,705.478692	7,170
SAN	N	1ASP	NA	Alta	5,126	96.536771	495	136.914449	702
ACWI	*	1ISP	NA	Alta	4,600	2,423.050000	11,146	2,381.385956	10,954
ACWX	*	1ISP	NA	Alta	4,400	1,098.800000	4,835	1,134.529180	4,992
CEUU	N	1ISP	NA	Alta	7,000	184.500000	1,292	193.616765	1,355
CSPX	N	1ISP	NA	Alta	250	12,859.564000	3,215	#####	3,018
EEM	*	1ISP	NA	Alta	27,500	872.441442	23,992	894.119480	24,588
EUFN	*	1ISP	NA	Alta	29,700	486.162292	14,439	582.916796	17,313
EWC	*	1ISP	NA	Alta	2,950	840.601461	2,480	833.761300	2,460
EWG	*	1ISP	NA	Alta	10,450	663.867670	6,937	758.671632	7,928
EWI	*	1ISP	NA	Alta	10,992	750.233795	8,247	865.884128	9,518
EWJ	*	1ISP	NA	Alta	13,400	1,398.609354	18,741	1,402.765024	18,797
EWP	*	1ISP	NA	Alta	8,900	648.230602	5,769	778.722824	6,931
EWZ	*	1ISP	NA	Alta	8,300	469.698866	3,899	528.901340	4,390
EZU	*	1ISP	NA	Alta	21,600	984.858850	21,273	1,089.516300	23,534
FXI	*	1ISP	NA	Alta	15,200	633.376580	9,627	733.300736	11,146
GLD	*	1ISP	NA	Alta	900	5,044.201400	4,540	5,895.459656	5,306
HEDJ	*	1ISP	NA	Alta	12,000	913.000388	10,956	971.459792	11,658
IVV	*	1ISP	NA	Alta	3,520	12,282.107648	43,233	#####	40,468
MCHI	*	1ISP	NA	Alta	7,700	973.909769	7,499	1,113.045760	8,570
QQQ	*	1ISP	NA	Alta	1,420	10,673.433458	15,156	9,594.290768	13,624
SHV	*	1ISP	NA	Alta	16,600	2,269.447963	37,673	2,260.055784	37,517
XLE	*	1ISP	NA	Alta	1,400	1,787.561800	2,503	1,912.024380	2,677
XLF	*	1ISP	NA	Alta	20,000	1,007.527207	20,151	1,019.132524	20,383
XLI	*	1ISP	NA	Alta	1,250	2,751.530904	3,439	2,681.744628	3,352
							<u>286,221</u>		<u>298,349</u>
<u>Deudores por reporte</u>									
Deudores por reporte									
BPA182	270121	IS	9.03	AAA(mex)	36,635	101.853984	3,731	101.879532	3,732
BONDESF	260115	LF	9.03	AAA(mex)	58,596	100.403148	5,883	100.428332	5,885
BONDESF	260723	LF	9.03	AAA(mex)	39,958	100.519059	4,017	100.544272	4,018
							<u>13,631</u>		<u>13,635</u>
Cartera total							\$ 299,852		\$ 311,984

"El presente estado de valuación de cartera de inversión se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Fondos de Inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones con activos objeto de inversión efectuadas por el Fondo durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

"El presente estado de valuación de cartera de inversión fue aprobado por el Consejo de Administración de Intercam Fondos, S. A. de C. V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Intercam Grupo Financiero, bajo la responsabilidad de los directivos que lo

Lic. René Alonso Márquez Lara
Director General de la Operadora

Lic. Araceli Riancho Horta
Contralor Normativo

Lic. Fernando Ivan Aragón Velázquez
Gerente de Contabilidad