



Intercam Fondos, S. A. de C. V.
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
Intercam Grupo Financiero
Balance General
Al 31 de Marzo de 2023
(Miles de pesos)

Activo		Pasivo y Capital Contable	
Disponibilidades	\$ 5,484	Otras cuentas por pagar:	
Inversiones en valores:		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	14,588
Títulos para negociar	59,793	Pasivo por arrendamiento	10,407
		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	4,626
		Impuesto a la utilidad por pagar	4,765
Cuentas por cobrar	18,078		
Inversiones permanentes en acciones	11,545	Total del pasivo	34,386
Propiedades Mobiliario y Equipo	930	Capital contable	
Activos por derecho de uso de propiedades, mobiliario y equipo	10,003	Capital contribuido:	
Otros activos	4,703	Capital social	14,484
		Capital ganado:	
		Reserva legal	3,705
		Resultado de ejercicios anteriores	50,887
		Resultado neto	6,055
		Actualización del resultado por tenencia de Activos	1,019
Total activo	\$ 110,536	Total del capital contable	76,150
		Total pasivo y capital contable	\$ 110,536
		Cuentas de Orden	
		Efectivo y equivalentes de efectivo	2,444,969
		Fondos de inversión de renta variable	2,743,329
		Fondos de inversión en instrumentos de deuda	22,773,656
		Otras cuentas de registro	207,235
		Total cuentas de orden	28,169,190

"El saldo histórico del capital social \$12,532 ".

"El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a las sociedades operadoras de 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 la Sociedad hasta las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. "

"Los presentes balances generales fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."

"Los presentes balances generales podrán ser consultados en la página www.intercam.com.mx".

Lic. René Alonso Márquez Lara
Director General

Lic. Araceli Riancho Horta
Contralor Normativo

Lic. Fernando Ivan Aragon Velazquez
Gerente de Contabilidad



Intercam Fondos, S. A. de C. V.
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
Intercam Grupo Financiero
Estado de Resultados
Del 1 de Enero al 31 de Marzo de 2023
(Miles de pesos)

Comisiones y tarifas cobradas	45,199
Comisiones y erogaciones pagadas	<u>(19,099)</u>
Ingresos por servicios	26,100
Margen integral de financiamiento:	
Resultado por compra-venta	750
Resultado por valuación a valor razonable	<u>853</u>
Ingresos totales de la operación	27,703
Gastos de administración	<u>(19,962)</u>
Resultado de la operación	7,741
Otros ingresos, neto	<u>244</u>
Resultado antes de impuestos a la utilidad y participación en el resultado de asociadas	7,985
Impuestos a la utilidad causados	(2,446)
Impuestos a la utilidad diferidos	<u>360</u>
Resultado antes de participación en el resultado de asociadas	5,899
Participación en el resultado de asociadas	<u>156</u>
Resultado neto	<u>6,055</u>

"El presente estado de resultados se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a las sociedades operadoras de 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 reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Sociedad durante los años arriba mencionados, los cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

"Los presentes estados de resultados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."

"Los presentes estados de resultados podrán ser consultados en la página www.intercam.com.mx".

Lic. René Alonso Márquez Lara
Director General

Lic. Araceli Riancho Horta
Contralor Normativo

Lic. Fernando Ivan Aragon Velazquez
Gerente de Contabilidad



Intercam Fondos, S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
Intercam Grupo Financiero

Estados de variaciones en el capital contable

Del 1° de Enero al 31 de Marzo de 2023

(Miles de pesos)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultado de ejercicios anteriores</u>	<u>Remediones por beneficios definidos a los empleados</u>	<u>Resultado neto</u>	<u>Total capital contable</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2022	14,484	3,705	24,175	1,019	26,712	70,095
Movimiento inherente a las decisiones de los accionistas:						
Traspaso del resultado del ejercicio 2022	-	-	26,712	-	(26,712)	-
Pago de Dividendos	-	-	-	-	-	-
Total de movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas	-	-	26,712	-	(26,712)	-
Movimientos inherentes al reconocimiento del resultado integral:						
Resultado neto	-	-	-	-	6,055	6,055
Remediones por beneficios definidos a los empleados, neto	-	-	-	-	-	-
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	-	-	-	-	6,055	6,055
Saldos al 31 de Marzo de 2023	\$ 14,484	3,705	50,887	1,019	6,055	76,150

"El presente estado de variacion en el capital contable se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables para sociedades operadoras de 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 reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Operadora durante los años arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

"Los presentes estados de variaciones en el capital contable fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."

"Los presentes estados de variaciones en el capital contable podrán ser consultados en la página www.intercam.com.mx".

Lic. René Alonso Márquez Lara
Director General

Lic. Araceli Riancho Horta
Contralor Normativo

Lic. Fernando Ivan Aragón Velázquez
Gerente de Contabilidad



Intercom Fondos, S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
Intercom Grupo Financiero

Cartera de inversión

Al 31 de Marzo de 2023

(Miles de pesos, excepto costo unitario promedio de adquisición y valor unitario razonable)

Emisora	Serie	Tipo de valor	Tipo de tasa	Calificación o bursatilidad	Cantidad de títulos	Valor razonable o contable unitario	Valor razonable o contable total
31 de Marzo de 2023:							
Inversiones en valores:							
+TASA	FG	51	TR	AAA/ICP	964	\$ 1.863603	\$ 2
+TASA	MEG	51	TR	AAA/ICP	952	1.943929	2
+TASA	MG	51	TR	AAA/ICP	952	1.958277	2
+TASA	AHO2	51	TR	AAA/ICP	4,578,071	1.836780	8,409
+TASA	FF	51	TR	AAA/ICP	964	1.897374	2
+TASA	G1	51	TR	AAA/ICP	1,000	1.670600	2
+TASA	M1	51	TR	AAA/ICP	1,680,656	1.181161	1,985
+TASA	M2	51	TR	AAA/ICP	371,246	1.647868	612
+TASA	M3	51	TR	AAA/ICP	27,568,335	1.742950	48,050
+TASA	M4	51	TR	AAA/ICP	1,000	1.875619	2
+TASA	ME1	51	TR	AAA/ICP	1,462	1.770378	3
+TASA	ME2	51	TR	AAA/ICP	1,000	1.923106	2
+TASAA1	F1	52	TR	N/A	1,000	1.998656	2
+TASAA1	F2	52	TR	N/A	1,000	2.131429	2
+TASAA1	F3	52	TR	N/A	1,000	2.652309	3
+TASAA1	FF	52	TR	N/A	1,000	1.674610	2
+TASAA1	FG	52	TR	N/A	1,000	1.648701	2
+TASAA1	M1	52	TR	N/A	1,000	2.172107	2
+TASAA1	M2	52	TR	N/A	1,000	2.357678	2
+TASAA1	ME1	52	TR	N/A	1,000	2.210454	2
+TASAA1	ME2	52	TR	N/A	1,000	2.399080	2
+TASAA1	MEG	52	TR	N/A	1,000	1.670848	2
+TASAA1	MG	52	TR	N/A	1,000	1.657213	2
+TASAD1	F1	52	TR	N/A	1,000	1.965187	2
+TASAD1	F2	52	TR	N/A	1,000	2.127172	2
+TASAD1	F3	52	TR	N/A	1,000	2.644470	3
+TASAD1	FF	52	TR	N/A	1,000	1.287860	1
+TASAD1	FG	52	TR	N/A	1,000	1.267539	1
+TASAD1	M1	52	TR	N/A	1,000	2.177621	2
+TASAD1	M2	52	TR	N/A	1,000	2.359378	2
+TASAD1	ME1	52	TR	N/A	1,000	2.187470	2
+TASAD1	ME2	52	TR	N/A	1,000	2.369824	2
+TASAD1	MEG	52	TR	N/A	1,000	1.284244	1
+TASAD1	MG	52	TR	N/A	1,000	1.280256	1
+TASALP	FG	51	TR	AAA/3CP	1,000	1.852635	2
+TASALP	FF	51	TR	AAA/3CP	1,000	1.909420	2
+TASALP	M1	51	TR	AAA/3CP	1,000	1.568558	2
+TASALP	M2	51	TR	AAA/3CP	1,000	1.652721	2
+TASALP	ME1	51	TR	AAA/3CP	1,000	1.706383	2
+TASALP	ME2	51	TR	AAA/3CP	1,000	1.789300	2
+TASALP	MEG	51	TR	AAA/3CP	1,000	1.870213	2
+TASALP	MG	51	TR	AAA/3CP	1,000	1.723957	2
+TASALP	AHO1	51	TR	AAA/3CP	1,000	1.750000	2
+TASALP	AHO2	51	TR	AAA/3CP	1,000	1.789510	2
+TASAPR	AHO1	51	TR	AAA/1CP	2,011	1.258393	3
+TASAPR	F1	51	TR	AAA/1CP	1,000	1.212280	1
+TASAPR	F2	51	TR	AAA/1CP	1,000	1.242960	1
+TASAPR	M1	51	TR	AAA/1CP	1,000	1.197189	1
+TASAPR	M2	51	TR	AAA/1CP	1,000	1.238697	1
+TASAPR	ME1	51	TR	AAA/1CP	1,000	1.252313	1
+TASAPR	ME2	51	TR	AAA/1CP	1,000	1.333860	1
+TASAPR	MEG	51	TR	AAA/1CP	1,000	1.339550	1
+TASAU5	F1	51	TR	AAA/2CP	174,812	1.670110	292
+TASAU5	F4	51	TR	AAA/2CP	7,664	1.707815	13
+TASAU5	M1	51	TR	AAA/2CP	47,781	1.675353	80
+TASAU5	M3	51	TR	AAA/2CP	92,003	1.735183	160
+TASAMX	F1	51	TR	AAA/4CP	10,000	1.238281	12
+TASAMX	F3	51	TR	AAA/4CP	10,000	1.302784	13
+TASAMX	FF	51	TR	AAA/4CP	10,000	1.353257	14
+TASAMX	FG	51	TR	AAA/4CP	10,000	1.302788	13
+TASAMX	ME1	51	TR	AAA/4CP	10,000	1.319313	13
+TASAMX	MEG	51	TR	AAA/4CP	10,000	1.352791	14
+TASAMX	MG	51	TR	AAA/4CP	10,000	1.302788	13
+TASAMX	PR1	51	TR	AAA/4CP	10,000	1.286868	13
Total de títulos para negociar						\$	59,793
Inversiones permanentes en acciones:							
+TASA	A	51	TR	AAA/ICP	1,000,000	\$ 1.301720	\$ 1,302
+TASALP	A	51	TR	AAA/3CP	1,000,000	1.687546	1,688
+TASAMX	A	51	TR	AAA/4CP	1,000,000	1.302792	1,303
+TASAPR	A	51	TR	AAA/1CP	1,000,000	0.778842	779
+TASAU5	A	51	TR	AAA/2CP	1,000,000	1.604866	1,605
+TASAA1	A	52	N/A	N/A	1,000,000	2.432803	2,433
+TASAD1	A	52	N/A	N/A	1,000,000	2.436771	2,437
Total de inversiones permanentes						\$	11,545
Total de cartera						\$	71,339

"EL presente estado de valuación de cartera de inversión se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables para sociedades operadoras de fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto en 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 la Operadora hasta las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

"Los presentes estados de valuación de cartera de inversión fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."

"Los presentes estados de valuación de cartera de inversión podrán ser consultados en la página www.intercam.com.mx".



InterCam Fondos, S. A. de C. V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
InterCam Grupo Financiero

Estado de flujos de efectivo

Del 1º de Enero al 31 de Marzo de 2023

(Miles de pesos)

Actividades de operación:

Resultado antes de impuestos sobre la renta \$ 8,141

Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:

Depreciación de mobiliario y equipo 190

Depreciación de derecho de uso de propiedad, mobiliario y equipo 951

Participación en los resultados de asociadas (156)

Ajuste por partidas asociadas con actividades de financiamiento:

Intereses asociados con pasivos por arrendamiento 184

Suma 9,310

Cambios en partidas de operación:

Cambio en instrumentos financieros (3,802)

Cambio en cuentas por cobrar (neto) 2,132

Cambio en pagos anticipados y otros activos (neto) 1,443

Cambio en pasivo por beneficio a los empleados 3,797

Cambio en otras cuentas por pagar (3,237)

Pagos de impuesto sobre la renta (6,385)

Flujos netos de efectivo de actividades de operación 3,258

Actividades de inversión:

Flujos netos de efectivo de actividades de inversión por baja de
activos intangibles 0

Actividades de financiamiento:

Pagos de pasivo por arrendamiento (1,049)

Pagos de intereses por pasivo por arrendamiento (184)

Pagos de dividendos en efectivo 0

Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento (1,234)

Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo 2,024

Efectivo y equivalentes de efectivo:

Al inicio del año 3,460

Al final del año \$ 5,484

Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de este estado financiero.

"El presente estado de flujos de efectivo se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables para sociedades operadoras de 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 entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la Operadora durante el año arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

"El presente estado de flujos de efectivo fue aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

"El presente estado de flujos de efectivo podrá ser consultados en la página www.intercam.com.mx."

Lic. René Alonso Márquez Lara

Lic. Araceli Riancho Horta
Contralor Normativo

Lic. Fernando Ivan Aragón Velázquez
Gerente de Contabilidad