

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

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

Estado de situación financiera

30 de Septiembre de 2025

(Cifras en miles de pesos, excepto acciones emitidas)

Activo		Pasivo y Capital Contable	
Efectivo y equivalentes de efectivo		Otras cuentas por pagar:	
Moneda nacional	\$ 12	Impuesto sobre la renta por pagar	12
		Provisión de servicios por pagar a la Operadora	185
Inversiones en instrumentos financieros:		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	421
Instrumentos financieros negociables	168,650	Acreedores por liquidación de operaciones	982
			<u>1,600</u>
Deudores por reporto	11,445	Total del pasivo	<u>1,600</u>
Cuenta por cobrar, neto	3,337	Capital contable:	
Pagos anticipados y otros activos, neto	23	Capital contribuido:	
		Capital social	71,022
		Prima en venta de acciones	(103,792)
			<u>(32,770)</u>
		Capital ganado:	
		Resultados acumulados	197,166
		Resultado neto	17,471
			<u>181,867</u>
		Total del capital contable	<u>181,867</u>
Total del activo	<u>\$ 183,467</u>	Total del pasivo y capital contable	<u>\$ 183,467</u>

Cuentas de orden:

Capital social autorizado	\$ 10,000,000
Colaterales recibidos por la entidad	11,454
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 KPTL México Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Kapital México Grupo Financiero, bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

"El presente estado de situación financiera podrá ser consultado en la página www.kapital.com".

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 KPTL México Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora
de Fondos de Inversión, Kapital México Grupo Financiero

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

Estado de resultado integral

Del 1 de Enero al 30 de Septiembre de 2025

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

Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable	\$ 15,085
Resultado por compraventa	3,527
Ingresos por intereses	<u>4,654</u>
 Total de ingresos de la operación	 <u>23,266</u>
 Servicios administrativos y de distribución pagados a la Sociedad Operadora	 2,272
Servicios administrativos y de distribución pagados a otras entidades	1,887
Gastos por intereses	24
Otros egresos de la operación	223
Gastos de administración y promoción	91
Impuestos y derechos	<u>1,298</u>
 Total de egresos de la operación	 <u>5,795</u>
 Resultado integral	 <u>\$ 17,471</u>
 Utilidad básica por acción ordinaria	 <u>\$ 0.25</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 KPTL México Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Kapital México Grupo Financiero, bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

"El presente estado de resultado integral podrá ser consultado en la página www.kapital.com".

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 KPTL México Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Kapital México Grupo Financiero

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

Estado de valuación de cartera de inversión

30 de Septiembre de 2025

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

Emisora	Serie	Tipo de valor	Tasa al valuar %	Calificación o bursatilidad	Cantidad de títulos liquidados	Costo promedio unitario de adquisición	Costo total de adquisición	Valor razonable o contable unitario	Valor razonable o contable total
30 de septiembre de 2025									
Instrumentos Financieros Negociables									
Inversión en instrumentos financieros									
BABA	N	1ASP	NA	Alta	1,500	1,767.928913	2,652	3,273.386331	4,910
4BRZ	N	1ISP	NA	Alta	3,500	717.400000	2,511	761.708373	2,666
CEUU	N	1ISP	NA	Alta	7,000	186.788636	1,308	192.157832	1,345
CSPX	N	1ISP	NA	Alta	250	12,859.564000	3,215	#####	3,255
EEM	*	1ISP	NA	Alta	16,500	872.441442	14,395	978.004980	16,137
EUFN	*	1ISP	NA	Alta	17,500	486.162292	8,508	628.926798	11,006
EWC	*	1ISP	NA	Alta	2,000	840.601460	1,681	925.808085	1,852
EWG	*	1ISP	NA	Alta	6,500	663.867669	4,315	762.074667	4,953
EWI	*	1ISP	NA	Alta	7,300	750.233795	5,477	951.448665	6,946
EWJ	*	1ISP	NA	Alta	8,300	1,398.609353	11,608	1,469.022087	12,193
EWP	*	1ISP	NA	Alta	2,750	648.230604	1,783	906.577650	2,493
EZU	*	1ISP	NA	Alta	12,800	984.858850	12,606	1,134.412518	14,520
FXI	*	1ISP	NA	Alta	9,200	633.376580	5,827	753.466758	6,932
HEDJ	*	1ISP	NA	Alta	4,000	913.000388	3,652	923.060880	3,692
HEZU	*	1ISP	NA	Alta	4,300	720.310000	3,097	772.221011	3,321
IVV	*	1ISP	NA	Alta	1,800	12,282.107650	22,108	#####	22,064
KBWB	*	1ISP	NA	Alta	2,000	1,109.700000	2,219	1,432.392687	2,865
MCHI	*	1ISP	NA	Alta	4,600	973.909767	4,480	1,206.022995	5,548
QQQ	*	1ISP	NA	Alta	1,050	10,673.433457	11,207	#####	11,545
SHV	*	1ISP	NA	Alta	9,300	2,046.866273	19,036	2,023.591203	18,819
XLE	*	1ISP	NA	Alta	1,200	1,787.561800	2,145	1,636.235298	1,963
XLF	*	1ISP	NA	Alta	7,750	1,007.527206	7,808	986.612889	7,646
XLI	*	1ISP	NA	Alta	700	2,751.530900	1,926	2,824.676181	1,977
							153,565		168,650
Deudores por reporto									
Deudores por reporto									
BONDESF	340323	LF	7.43	AAA(mex)	115,939	98.699030	11,443	98.719401	11,445
							11,443		11,445
Cartera total							\$ 165,008		\$ 180,095

"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 KPTL México Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Kapital México Grupo Financiero, bajo la responsabilidad de los

"El presente estados de valuación de cartera de inversión podrá ser consultado en la página www.kapital.com".

Lic. René Alonso Márquez Lara
Director General de la Operadora

Lic. Araceli Riancho Horta
Contralor Normativo

Lic. Fernando Ivan Aragón Velázquez
Gerente de Contabilidad