INTERCAM Fondos

+TASA

HR AAA/1CP

Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda

HR Ratings de México, S.A. De C.V.

Categoria: Corto Plazo Gubernamental

T.VALOR	EMISORA	SERIE	CALIF/BURS	VALOR TOTAL	%
	Reportos			**9,045,165,344**	**100.00%**
IM	BPAG28	260806	AAA(mex)	4,108,644,466	45.42%
IQ	BPAG91	250430	AAA(mex)	635,806,249	7.03%
IQ	BPAG91	260903	AAA(mex)	173,077,773	1.91%
IS	BPA182	260903	AAA(mex)	1,230,787,482	13.61%
IS	BPA182	280928	AAA(mex)	270,882,506	3.00%
LF	BONDESF	251204	AAA(mex)	537,827,125	5.95%
LF	BONDESF	270923	AAA(mex)	500,557,693	5.53%
LF	BONDESF	270930	AAA(mex)	590,542,363	6.53%
LF	BONDESF	280323	AAA(mex)	199,233,737	2.20%
LF	BONDESF	310320	AAA(mex)	297,248,232	3.29%
LF	BONDESF	340323	AAA(mex)	500,557,718	5.53%
	TOTAL CARTERA			**9,045,165,344**	**100.00%**
	ACTIVO NETO			**9,028,729,617**	

Cartera al: **31/01/2025**

Límite Máximo de VaR: **0.03%** **Var Promedio:** **0.0000%**

Parametros:Valor en riesgo (VaR). El método utilizado es simulación histórica. La matriz incluye 500 escenarios de pérdida para cada uno de los instrumentos en el mercado. Se valúa el portafolio con cada uno de los escenarios y se ordenan los resultados de menor a mayor obteniendo el 26avo peor el cual corresponde al VaR al 95% de confianza y un horizonte temporal de VaR de 1 día. El VaR que se presenta es el promedio simple de la última semana. *De acuerdo a lo establecido en la Circular Única de Fondos de Inversión, en su artículo 136 la cual señala que las sociedades de inversión de renta variable y en instrumentos de deuda deberán mantener a disposición del público, a través de la página electrónica en la red mundial (Internet) de las sociedades o entidades que les presten el servicio de distribución de sus acciones un informe que contenga la composición de su cartera de inversión, el cual deberá actualizarse el último día hábil de cada semana.

Límite autorizado por CNBV

INTERCAM Fondos

+TASAA1

Fondos de Inversión de Renta Variable

Categoria: Discrecional

T.VALOR	EMISORA	SERIE	CALIF/BURS	VALOR TOTAL	%
	Acciones Industriales Comerciales y de Servicios			**43,250,779**	**76.84%**
1	ALPEK	A	Media	1,543,500	2.74%
1	AMX	B	Alta	6,873,250	12.21%
1	CEMEX	CPO	Alta	7,441,500	13.22%
1	FEMSA	UBD	Alta	8,014,825	14.24%
1	KIMBER	A	Alta	1,239,200	2.20%
1	KOF	UBL	Alta	2,588,361	4.60%
1	LASITE	B-1	Media	365,400	0.65%
1	LASITE	B-2	Nula	155,943	0.28%
1	LIVEPOL	C-1	Alta	5,657,100	10.05%
1	NEMAK	A	Media	3,279,320	5.83%
1	ORBIA	*	Alta	290,620	0.52%
1	WALMEX	*	Alta	5,801,760	10.31%
	Acciones Referidas a los Titulos Referenciados a Acciones			**2,309,400**	**4.10%**
1B	NAFTRAC	ISHRS	Alta	2,309,400	4.10%
	Titulos Referenciados a Acciones Tracs Extranjeras (Spot)			**876,987**	**1.56%**
1ISP	EWW	*	Alta	607,952	1.08%
1ISP	IB1MXX	N	Alta	125,475	0.22%
1ISP	VMSTX	N	Alta	143,560	0.26%
	Reportos			**9,851,287**	**17.50%**
IQ	BPAG91	280511	AAA(mex)	9,851,287	17.50%
	TOTAL CARTERA			**56,288,453**	**100.00%**
	ACTIVO NETO			**56,178,716**	

Cartera al: **31/01/2025**

Límite Máximo de VaR: **6.00%** **Var Promedio:** **1.1660%**

Parametros:"Valor en riesgo (VaR). El método utilizado es simulación histórica. La muestra incluye 500 escenarios para cada uno de los instrumentos en el mercado. Se valúa el portafolio con cada uno de los escenarios y se ordenan los resultados de menor a mayor obteniendo el 26avo peor el cual corresponde al VaR al 95% de confianza y un horizonte temporal de VaR de 1 día. El VaR que se presenta es el promedio simple de la última semana. *De acuerdo a lo establecido en la Circular Única de Fondos de Inversión, en su artículo 136 la cual señala que las sociedades de inversión de renta variable y en instrumentos de deuda deberán mantener a disposición del público, a través de la página electrónica en la red mundial (Internet) de las sociedades o entidades que les presten el servicio de distribución de sus acciones un informe que contenga la composición de su cartera de inversión, el cual deberá actualizarse el último día hábil de cada semana."

Límite autorizado por CNBV

INTERCAM Fondos

+TASAD1

Fondos de Inversión de Renta Variable

Categoria: Discrecional

T.VALOR	EMISORA	SERIE	CALIF/BURS	VALOR TOTAL	%
	Acciones Cotizadas en el SIC (Spot)			**5,965,675**	**2.03%**
1ASP	BABA	N	Alta	5,418,489	1.84%
1ASP	SAN	N	Alta	547,185	0.19%
	Titulos Referenciados a Acciones Tracs Extranjeras (Spot)			**277,884,619**	**94.45%**
1ISP	ACWI	*	Alta	5,014,139	1.70%
1ISP	ACWX	*	Alta	4,913,435	1.67%
1ISP	CEUU	N	Alta	1,364,542	0.46%
1ISP	CSPX	N	Alta	3,353,482	1.14%
1ISP	EEM	*	Alta	24,303,205	8.26%
1ISP	EUFN	*	Alta	15,526,062	5.28%
1ISP	EWC	*	Alta	2,515,531	0.86%
1ISP	EWG	*	Alta	7,486,320	2.55%
1ISP	EWI	*	Alta	8,765,985	2.98%
1ISP	EWJ	*	Alta	18,936,020	6.44%
1ISP	EWP	*	Alta	6,073,960	2.07%
1ISP	EWZ	*	Alta	4,349,235	1.48%
1ISP	EZU	*	Alta	22,596,768	7.68%
1ISP	FXI	*	Alta	10,027,617	3.41%
1ISP	GLD	*	Alta	4,813,971	1.64%
1ISP	HEDJ	*	Alta	11,687,384	3.97%
1ISP	IVV	*	Alta	44,030,490	14.97%
1ISP	MCHI	*	Alta	7,711,261	2.62%
1ISP	QQQ	*	Alta	15,342,625	5.22%
1ISP	SHV	*	Alta	31,661,488	10.76%
1ISP	XLE	*	Alta	2,538,224	0.86%
1ISP	XLF	*	Alta	21,295,301	7.24%
1ISP	XLI	*	Alta	3,577,575	1.22%
	Reportos			**10,353,916**	**3.52%**
IQ	BPAG91	280511	AAA(mex)	10,353,916	3.52%
	TOTAL CARTERA			**294,204,209**	**100.00%**
	ACTIVO NETO			**293,698,944**	

Cartera al: **31/01/2025**

Límite Máximo de VaR: **7.00%** **Var Promedio:** **1.0390%**

Parametros:"Valor en riesgo (VaR). El método utilizado es simulación histórica. La muestra incluye 500 escenarios para cada uno de los instrumentos en el mercado. Se valúa el portafolio con cada uno de los escenarios y se ordenan los resultados de menor a mayor obteniendo el 26avo peor el cual corresponde al VaR al 95% de confianza y un horizonte temporal de VaR de 1 día. El VaR que se presenta es el promedio simple de la última semana. *De acuerdo a lo establecido en la Circular Única de Fondos de Inversión, en su artículo 136 la cual señala que las sociedades de inversión de renta variable y en instrumentos de deuda deberán mantener a disposición del público, a través de la página electrónica en la red mundial (Internet) de las sociedades o entidades que les presten el servicio de distribución de sus acciones un informe que contenga la composición de su cartera de inversión, el cual deberá actualizarse el último día hábil de cada semana."

Límite autorizado por CNBV

INTERCAM Fondos

+TASALP

HR AAA/3CP

Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda

HR Ratings de México, S.A. De C.V.

Categoria: Discrecional Deuda

T.VALOR	EMISORA	SERIE	CALIF/BURS	VALOR TOTAL	%
	Certificados Bursátiles Corporativos			**139,796,308**	**27.93%**
91	AC	24	AAA (mex)	6,019,039	1.20%
91	ATLASCB	22	HR AAA	11,126,211	2.22%
91	BACHOCO	22	AAA (mex)	10,052,086	2.01%
91	CEMEX	23L	AA (mex)	6,027,906	1.20%
91	ECREDCB	22	mxAAA	10,071,467	2.01%
91	FEMSA	22L	AAA (mex)	10,079,128	2.01%
91	GAP	24L	mxAAA	6,021,572	1.20%
91	GCARSO	23	AAA (mex)	10,046,109	2.01%
91	GPH	22	AAA (mex)	10,088,407	2.02%
91	GRUMA	22	AAA (mex)	10,066,426	2.01%
91	KIMBER	22-2	AAA (mex)	10,055,687	2.01%
91	MONTPIO	21	HR AA+	15,019,944	3.00%
91	NAVISTS	22	mxAA+	15,107,852	3.02%
91	ORBIA	22L	AAA (mex)	10,014,475	2.00%
	Certificados Bursátiles Referenciados a Papel Comercial			**41,445,961**	**8.28%**
93	AMX	00125	F1+ (mex)	9,779,912	1.95%
93	AMX	00225	F1+ (mex)	9,536,882	1.91%
93	GMFIN	00925	F1+ (mex)	7,146,982	1.43%
93	GMFIN	11924	F1+ (mex)	4,967,658	0.99%
93	SENDA	00218	mxD	0	0.00%
93	SENDA	00318	mxD	0	0.00%
93	TOYOTA	12224	F1+ (mex)	5,037,190	1.01%
93	VWLEASE	11924	mxA-1+	4,977,337	0.99%
	Certificados Bursátiles Bancarios			**30,065,178**	**6.01%**
94	BANORTE	23-4	mxAAA	10,016,456	2.00%
94	BLADEX	24-2	AAA (mex)	10,035,262	2.01%
94	SCOTIAB	23	AAA (mex)	10,013,460	2.00%
	Titulos Referenciados a Acciones Tracs Extranjeras (Spot)			**61,521,407**	**12.29%**
1ISP	FRMXNX	N	Alta	49,283,412	9.85%
1ISP	IB1MXX	N	Alta	12,237,995	2.45%
	Bonos del Gob. Fed. Tasa Fija			**24,181,879**	**4.83%**
M	BONOS	310529	AAA(mex)	14,680,989	2.93%
M	BONOS	421113	AAA(mex)	9,500,890	1.90%
	Udibonos			**26,766,626**	**5.35%**
S	UDIBONO	281130	AAA(mex)	26,766,626	5.35%
	Reportos			**176,746,159**	**35.31%**
IQ	BPAG91	250430	AAA(mex)	176,746,159	35.31%
	TOTAL CARTERA			**500,523,520**	**100.00%**
	ACTIVO NETO			**500,097,966**	

Cartera al: **31/01/2025**

Límite Máximo de VaR: **0.57%** **Var Promedio:** **0.0490%**

Parametros: Valor en riesgo (VaR). El método utilizado es simulación histórica. La matriz incluye 500 escenarios de pérdida para cada uno de los instrumentos en el mercado. Se valúa el portafolio con cada uno de los escenarios y se ordenan los resultados de menor a mayor obteniendo el 26avo peor el cual corresponde al VaR al 95% de confianza y un horizonte temporal de VaR de 1 día. El VaR que se presenta es el promedio simple de la última semana. *De acuerdo a lo establecido en la Circular Única de Fondos de Inversión, en su artículo 136 la cual señala que los Fondos Inversión de Renta Variable y en instrumentos de deuda deberán mantener a disposición del público, a través de la página electrónica en la red mundial (Internet) de las sociedades o entidades que les presten el servicio de distribución de sus acciones un informe que contenga la composición de su cartera de inversión, el cual deberá actualizarse el último día hábil de cada semana.

Límite autorizado por CNBV

INTERCAM Fondos

+TASAMX

HR AAA/4CP

Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda

HR Ratings de México, S.A. De C.V.

Categoria: Discrecional en Gubernamental

T.VALOR	EMISORA	SERIE	CALIF/BURS	VALOR TOTAL	%
	Bonos del Gob. Fed. Tasa Fija			**6,504,251**	**4.38%**
M	BONOS	310529	AAA(mex)	4,129,028	2.78%
M	BONOS	421113	AAA(mex)	2,375,222	1.60%
	Udibonos			**80,085,335**	**53.98%**
S	UDIBONO	251204	AAA(mex)	33,453,991	22.55%
S	UDIBONO	281130	AAA(mex)	35,964,446	24.24%
S	UDIBONO	401115	AAA(mex)	10,666,898	7.19%
	Reportos			**61,775,898**	**41.64%**
IM	BPAG28	260806	AAA(mex)	509,548	0.34%
IQ	BPAG91	280511	AAA(mex)	61,266,350	41.29%
	TOTAL CARTERA			**148,365,483**	**100.00%**
	ACTIVO NETO			**148,329,455**	

Cartera al: **31/01/2025**

Límite Máximo de VaR: **1.76%** **Var Promedio:** **0.1680%**

Parametros:"Valor en riesgo (VaR). El método utilizado es simulación histórica. La matriz incluye 500 escenarios de pérdida para cada uno de los instrumentos en el mercado. Se valúa el portafolio con cada uno de los escenarios y se ordenan los resultados de menor a mayor obteniendo el 26avo peor el cual corresponde al VaR al 95% de confianza y un horizonte temporal de VaR de 1 día. El VaR que se presenta es el promedio simple de la última semana. *De acuerdo a lo establecido en la Circular Única de Fondos de Inversión, en su artículo 136 la cual señala que los Fondos Inversión de Renta Variable y en instrumentos de deuda deberán mantener a disposición del público, a través de la página electrónica en la red mundial (Internet) de las sociedades o entidades que les presten el servicio de distribución de sus acciones un informe que contenga la composición de su cartera de inversión, el cual deberá actualizarse el último día hábil de cada semana.

Límite autorizado por CNBV

INTERCAM Fondos

+TASAPR

HR AAA/1CP

Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda

HR Ratings de México, S.A. De C.V.

Categoria: Corto Plazo

T.VALOR	EMISORA	SERIE	CALIF/BURS	VALOR TOTAL	%
	Certificados De La Tesorería De La Federación			**972,974,971**	**19.45%**
BI	CETES	250206	AAA(mex)	149,916,510	3.00%
BI	CETES	250220	AAA(mex)	149,336,685	2.99%
BI	CETES	250320	AAA(mex)	148,219,605	2.96%
BI	CETES	250430	AAA(mex)	97,779,060	1.96%
BI	CETES	250529	AAA(mex)	44,366,941	0.89%
BI	CETES	250626	AAA(mex)	96,348,270	1.93%
BI	CETES	250724	AAA(mex)	287,007,900	5.74%
	Reportos			**4,029,677,148**	**80.55%**
IQ	BPAG91	250430	AAA(mex)	472,983,087	9.46%
IQ	BPAG91	270909	AAA(mex)	253,017,351	5.06%
IQ	BPAG91	280511	AAA(mex)	2,602,897,464	52.03%
IS	BPA182	280928	AAA(mex)	56,620,931	1.13%
IS	BPA182	290927	AAA(mex)	644,158,315	12.88%
	TOTAL CARTERA			**5,002,652,119**	**100.00%**
	ACTIVO NETO			**4,997,588,064**	

Cartera al: **31/01/2025**

Límite Máximo de VaR: **0.80%** **Var Promedio:** **0.0020%**

Parametros:"Valor en riesgo (VaR). El método utilizado es simulación histórica. La muestra incluye 500 escenarios para cada uno de los instrumentos en el mercado.Se valúa el portafolio con cada uno de los escenarios y se ordenan los resultados de menor a mayor obteniendo el 26avo peor el cual corresponde al VaR al 95% de confianza y un horizonte temporal de VaR de 1 día.El VaR que se presenta es el promedio simple de la última semana.*De acuerdo a lo establecido en la Circular Única de Fondos de Inversión, en su artículo 136 la cual señala que las sociedades de inversión de renta variable y en instrumentos de deuda deberán mantener a disposición del público, a través de la página electrónica en la red mundial (Internet) de las sociedades o entidades que les presten el servicio de distribución de sus acciones un informe que contenga la composición de su cartera de inversión, el cual deberá actualizarse el último día hábil de cada semana."

Límite autorizado por CNBV

INTERCAM Fondos

+TASAUS

HR AAA/2CP

Fondos de Inversión en Instrumentos de Deuda

HR Ratings de México, S.A. De C.V.

Categoria: Corto Plazo Moneda Extranjera

T.VALOR	EMISORA	SERIE	CALIF/BURS	VALOR TOTAL	%
	Titulos Referenciados a Acciones Tracs Extranjeras (Spot)			**1,669,544,648**	**18.66%**
1ISP	IB01	N	Alta	1,194,717,262	13.35%
1ISP	VDST	N	Alta	474,827,386	5.31%
	Certificados de Depósito (Tipo de Cambio Spot)			**1,615,553,990**	**18.05%**
FSP	BACMEXT	D24012	F1+ (mex)	179,696,595	2.01%
FSP	BACMEXT	D25001	F1+ (mex)	182,865,796	2.04%
FSP	NAFIN	D24085	F1+ (mex)	182,275,420	2.04%
FSP	NAFIN	D25001	F1+ (mex)	183,105,770	2.05%
FSP	NAFIN	D25003	F1+ (mex)	182,876,806	2.04%
FSP	NAFIN	D25006	F1+ (mex)	182,550,103	2.04%
FSP	NAFIN	D25007	F1+ (mex)	339,742,423	3.80%
FSP	NAFIN	D25008	F1+ (mex)	182,441,078	2.04%
	Chequera Dolares			**5,664,197,391**	**63.29%**
CHD	37-006	4006562	N/A	1,538,667,277	17.19%
CHD	37-135	6009236	N/A	1,527,725,577	17.07%
CHD	40-002	9409199	N/A	310,307	0.00%
CHD	40-012	6539459	N/A	1,383,209,758	15.46%
CHD	40-044	0941285	N/A	1,214,284,473	13.57%
	TOTAL CARTERA			**8,949,296,030**	**100.00%**
	ACTIVO NETO			**8,941,786,966**	

Cartera al: **31/01/2025**

Límite Máximo de VaR: **2.50%** **Var Promedio:** **1.1650%**

Parametros:Valor en riesgo (VaR). El método utilizado es simulación histórica. La matriz incluye 500 escenarios de pérdida para cada uno de los instrumentos en el mercado. Se valúa el portafolio con cada uno de los escenarios y se ordenan los resultados de menor a mayor obteniendo el 26avo peor el cual corresponde al VaR al 95% de confianza y un horizonte temporal de VaR de 1 día. El VaR que se presenta es el promedio simple de la última semana. *De acuerdo a lo establecido en la Circular Única de Fondos de Inversión, en su artículo 136 la cual señala que los Fondos Inversión de Renta Variable y en instrumentos de deuda deberán mantener a disposición del público, a través de la página electrónica en la red mundial (Internet) de las sociedades o entidades que les presten el servicio de distribución de sus acciones un informe que contenga la composición de su cartera de inversión, el cual deberá actualizarse el último día hábil de cada semana.

Límite autorizado por CNBV