

**Kapital México 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  
 31 de marzo de 2026  
 (Cifras en miles de pesos, excepto acciones emitidas y precios por acción)

<b>Activo</b>	<b><u>2026</u></b>	<b>Pasivo y Capital Contable</b>	<b><u>2026</u></b>
Efectivo y equivalentes de efectivo		Otras cuentas por pagar:	
Moneda nacional	\$ -	Impuesto sobre la renta por pagar	\$ 10
Moneda extranjera	\$ 0	Acreedores por liquidación de operaciones	\$ 820
		Provisión de servicios por pagar a la Operadora	\$ 167
		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	\$ 133
Inversiones en instrumentos financieros		Total del pasivo	\$ 1,130
Instrumentos financieros negociables	\$ 159,710		
		Capital contable:	
Deudores por reporte	\$ 6,864	Capital contribuido:	
		Capital social	\$ 65,577
Cuentas por cobrar, neto	\$ 152	Prima en venta de acciones	\$ (110,466)
			\$ (44,889)
Pagos anticipados y otros activos, neto	\$ 60	Capital ganado:	
		Resultados acumulados	\$ 214,942
		Resultado integral	\$ (4,397)
		Total del capital contable	\$ 165,656
		Compromiso	
	<hr/>		<hr/>
Total del activo	\$ <u>166,787</u>	Total del pasivo y capital contable	\$ <u>166,787</u>

**Cuentas de orden:** **2026**

Capital social autorizado	10,000,000
Colaterales recibidos por la entidad	6,859
Acciones emitidas	10,000,000,000

Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.

El saldo histórico del capital social al 31 de marzo de 2026 es de \$65,577.

"Los presentes estados de situación financiera se formularon 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 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 situación financiera fueron aprobados 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 los suscriben."

La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en los precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó al 31 de marzo de 2026 el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones, correspondientes a la serie A en \$2.2310050, a la serie F1 en \$1.9402260, a la serie F2 en \$2.0809160, a la serie F3 en \$2.4567580, a la serie FG en \$2.4522490, a la serie M1 en \$1.9727900, a la serie M2 en \$2.1171180, a la serie MG \$2.2798020, a la serie ME1 \$2.1787500, a la serie ME2 \$2.3246900, a la serie MEG \$2.5061100, a la serie FF \$2.5582200.

\_\_\_\_\_  
 Lic. Luis Antonio Lopez Ortega  
 Director General de la Operadora

\_\_\_\_\_  
 Lic. Araceli Riancho Horta  
 Contralor Normativo

\_\_\_\_\_  
 Lic. Fernando Ivan Aragón Velázquez  
 Subdirector de Contabilidad

**Kapital México 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

31 de marzo de 2026

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

	<u><b>2026</b></u>
Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable	\$ (4,497)
Resultado por compraventa	\$ 738
Ingresos por intereses	\$ 370
Otros ingresos de la operación	\$ -
Total de ingresos de la operación	\$ (3,389)
Servicios administrativos y de distribución pagados a la Sociedad Operadora	\$ 450
Servicios administrativos y de distribución pagados a otras entidades	\$ 278
Gastos por intereses	\$ 2
Otros egresos de la operación	\$ 70
Gastos de administración y promoción	\$ 207
Impuestos sobre la renta	\$ -
Total de egresos de la operación	\$ 1,008
Resultado integral	\$ <u><u>(4,397)</u></u>
Utilidad básica por acción ordinaria	\$ <u><u>(0.07)</u></u>

Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.

"Los presentes estados de resultado integral se formularon 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 los periodos 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 resultado integral fueron aprobados 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 los suscriben."

\_\_\_\_\_  
 Lic. Luis Antonio Lopez Ortega  
 Director General de la Operadora

\_\_\_\_\_  
 Lic. Araceli Riancho Horta  
 Contralor Normativo

\_\_\_\_\_  
 Lic. Fernando Ivan Aragón Velázquez  
 Subdirector 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

31 de marzo de 2026

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

Emisora	Serie	Tipo de valor	Tasa al valor %	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
<b>31 de marzo de 2026</b>									
<b>Instrumentos Financieros Negociables</b>									
Inversión en instrumentos financieros									
BABA	N	1ASP	NA	Alta	1,300	2,639.612638	3,431	2,248.895592	2,924
4BRZ	N	1ISP	NA	Alta	3,500	801.986280	2,807	942.686268	3,299
BLTN	N	1ISP	NA	Alta	2,900	1,876.896552	5,443	1,914.563724	5,552
CEUU	N	1ISP	NA	Alta	7,000	200.465056	1,403	195.384680	1,368
CSPX	N	1ISP	NA	Alta	250	13,299.448240	3,325	12,388.822728	3,097
CTEC2	N	1ISP	NA	Alta	40,000	90.013257	3,601	82.927353	3,317
EEM	*	1ISP	NA	Alta	8,000	985.217680	7,882	1,017.972108	8,144
EUFN	*	1ISP	NA	Alta	13,000	667.916720	8,683	624.693220	8,121
EWC	*	1ISP	NA	Alta	2,000	971.171440	1,942	982.121708	1,964
EWG	*	1ISP	NA	Alta	6,000	765.340000	4,592	711.092684	4,267
EWI	*	1ISP	NA	Alta	2,500	978.374640	2,446	957.564184	2,394
EWJ	*	1ISP	NA	Alta	6,800	1,453.965921	9,887	1,513.603888	10,293
EWP	*	1ISP	NA	Alta	1,300	970.811277	1,262	973.517612	1,266
EWSP	N	1ISP	NA	Alta	60,000	128.039078	7,682	123.391699	7,404
EZU	*	1ISP	NA	Alta	12,000	1,159.450240	13,913	1,122.834528	13,474
FXI	*	1ISP	NA	Alta	8,100	689.526320	5,585	643.514680	5,212
GRID	*	1ISP	NA	Alta	1,400	2,904.464286	4,066	2,932.204216	4,105
HEZU	*	1ISP	NA	Alta	4,300	788.030079	3,389	783.331240	3,368
IGV	*	1ISP	NA	Alta	1,300	1,330.900000	1,730	1,434.912260	1,865
IVV	*	1ISP	NA	Alta	1,430	12,334.399524	17,638	11,708.919892	16,744
KBWB	*	1ISP	NA	Alta	995	1,517.894322	1,510	1,418.241824	1,411
MCHI	*	1ISP	NA	Alta	4,400	1,081.740559	4,760	1,007.037736	4,431
QQQ	*	1ISP	NA	Alta	1,025	11,062.494478	11,339	10,346.066936	10,605
RDVY	*	1ISP	NA	Alta	6,500	1,247.061538	8,106	1,223.932656	7,956
VBIL	*	1ISP	NA	Alta	10,000	1,341.802496	13,418	1,356.041380	13,560
VFEA	N	1ISP	NA	Alta	3,300	1,472.099400	4,858	1,394.401308	4,602
VV	*	1ISP	NA	Alta	650	5,405.000000	3,513	5,356.946020	3,482
XLF	*	1ISP	NA	Alta	6,200	966.992153	5,995	884.967124	5,487
							<u>164,208</u>		<u>159,710</u>
<b>Deudores por reporte</b>									
Deudores por reporte									
BPA182	301010	IS	6.88	AAA(mex)	66,744	102.817329	6,862	102.836978	6,864
							<u>6,862</u>		<u>6,864</u>
<b>Cartera total</b>							<b>\$ <u>171,070</u></b>		<b>\$ <u>166,574</u></b>

"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 valuaron 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 directivos que lo suscriben."

"El presente estados de valuación de cartera de inversión podrá ser consultado en la página [www.kapital.com](http://www.kapital.com)".

Lic. Luis Antonio Lopez Ortega  
Director General de la Operadora

Lic. Araceli Riancho Horto  
Contralor Normativo

Lic. Fernando Ivan Aragón Velázquez  
Subdirector de Contabilidad