



Monex Operadora de Fondos S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero
Av. Paseo de la Reforma No. 284 Piso 15°, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México
Estado de Situación Financiera al 30 de Junio de 2025
(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	215	PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		De corto plazo	-
Instrumentos financieros negociables	31,471	De largo plazo	-
Instrumentos financieros para cobrar o vender	-		
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	-	COLATERALES VENDIDOS	
DEUDORES POR REPORTO	-	Reportos	-
		Otros colaterales vendidos	-
CUENTAS POR COBRAR (NETO)	40,627	PASIVO POR ARRENDAMIENTO	1,973
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN MANTENIDOS PARA LA VENTA O PARA DISTRIBUIR A LOS PROPIETARIOS	-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS (NETO)	1,677	Acreeedores por liquidación de operaciones	-
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	-	Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo	-
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	1,870	Contribuciones por pagar	6,723
INVERSIONES PERMANENTES	17,099	Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	27,272
			33,995
ACTIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETO)	4,404	PASIVOS RELACIONADOS CON GRUPOS DE ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA	-
ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	-	INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE CALIFICAN COMO PASIVO	
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	-	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su asamblea de accionistas	-
CRÉDITO MERCANTIL	-	Otros	-
			-
		OBLIGACIONES ASOCIADAS CON EL RETIRO DE COMPONENTES DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	-
		PASIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD	921
		PASIVO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	21,650
		CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	-
		TOTAL PASIVO	58,539
		CAPITAL CONTABLE	
		CAPITAL CONTRIBUIDO	
		Capital social	3,500
		Mínimo fijo	-
		Variable	-
		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por en asamblea de accionistas	-
		Prima en venta de acciones	-
		Instrumentos financieros que califican como capital	-
			3,500
		CAPITAL GANADO	
		Reservas de capital	700
		Resultados acumulados	34,614
		Otros resultados integrales	10
		Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	-
		Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	-
		Remediación de beneficios definidos a los empleados	10
		Resultado por tenencia de activos no monetarios	-
		Participación en ORI de otras entidades	-
			35,324
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	38,824
TOTAL ACTIVO	97,363	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	97,363

CUENTAS DE ORDEN	
Avales otorgados	-
Activos y pasivos contingentes	-
Compromisos crediticios	-
Bienes en fideicomiso o mandato	-
Fideicomisos	-
Mandatos	-
Agente Financiero del Gobierno Federal (BD)	-
Bienes en custodia o administración	38,363,987
Colaterales recibidos por la entidad	-
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	-
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito etapa 3	-
Otras cuentas de registro	-

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, 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 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 bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

"El presente estado de situación financiera será publicado en la página de Internet www.bmv.com.mx de conformidad con el artículo 78 de la Ley de Fondos de Inversión. En la página de Internet www.cntv.gob.mx la Comisión Nacional Bancaria y de Valores publica la información financiera que la Sociedad le proporciona periódicamente a dicha Comisión en cumplimiento de las disposiciones de carácter general."

Lic. Antonio Nava Tamez
Director General

L.C.P. José Arturo Álvarez Jiménez
Director de Contabilidad y Fiscal



Monex Operadora de Fondos S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero
Av. Paseo de la Reforma No. 284 Piso 15°, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México
Estado de Resultado Integral del 01 de Enero al 30 de Junio de 2025
(Cifras en miles de pesos)

Ingresos por intereses	354	
Gastos por intereses	(390)	
Comisiones y tarifas cobradas	185,326	
Comisiones y erogaciones pagadas	(148,335)	
INGRESOS (EGRESOS) POR SERVICIOS		36,955
Margen integral de financiamiento		
Resultado por intermediación	2,686	
Otros ingresos (egresos) de la operación	14,890	
Gastos de administración y promoción	(22,813)	
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		31,718
Participación en el resultado neto de otras entidades	-	
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		31,718
Impuestos a la utilidad	(9,459)	
RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS		22,259
Operaciones discontinuadas	-	
RESULTADO NETO		22,259
Otros Resultados Integrales	-	
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	-	
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	-	
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	-	
Remediación de beneficios definidos a los empleados	-	
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	-	
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	
Participación en ORI de otras entidades	-	
RESULTADO INTEGRAL		22,259

Resultado neto atribuible a	
Participación controladora	22,259
Participación no controladora	-
Resultado integral atribuible a	
Participación controladora	22,259
Participación no controladora	-
Utilidad básica por acción ordinaria	63.60

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, 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 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 bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

"El presente estado de resultado integral será publicado en la página de Internet www.bmv.com.mx de conformidad con el artículo 78 de la Ley de Fondos de Inversión. En la página de Internet www.cnbv.gob.mx la Comisión Nacional Bancaria y de Valores publica la información financiera que la Sociedad le proporciona periódicamente a dicha Comisión en cumplimiento de las disposiciones de carácter general."

Lic. Antonio Nava Tamez
Director General

L.C.P. José Arturo Álvarez Jiménez
Director de Contabilidad y Fiscal



Monex Operadora de Fondos S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero
Av. Paseo de la Reforma No. 284 Piso 15°, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México
Estado de cambios en el Capital Contable del 01 de Enero al 30 de Junio de 2025
(Cifras en miles de pesos)

Concepto	Capital contribuido			Capital ganado			Total participación de la controladora	Participación no controladora	Total Capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asamblea de accionistas	Prima en venta de acciones	Reservas de capital	Resultados acumulados	Remediación de beneficios definidos a los empleados			
Saldo al 31 de Diciembre de 2024	3,500	-	-	700	62,355	10	66,565	-	66,565
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS									
Decreto de dividendos	-	-	-	-	(50,000)	-	(50,000)	-	(50,000)
Capitalización de otros conceptos del capital contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	(50,000)	-	(50,000)	-	(50,000)
MOVIMIENTOS DE RESERVAS									
Reservas de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADO INTEGRAL:									
Resultado neto	-	-	-	-	22,259	-	22,259	-	22,259
Otros resultados integrales (ORI)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remediación de beneficios definidos a los empleados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	22,259	-	22,259	-	22,259
Saldo al 30 de Junio de 2025	3,500	-	-	700	34,614	10	38,824	-	38,824

"El presente estado de cambios en el capital contable se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, 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 los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la sociedad 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 cambios en el capital contable fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

"El presente estado de cambios en el capital contable será publicado en la página de Internet www.bmv.com.mx de conformidad con el artículo 78 de la Ley de Fondos de Inversión. En la página de Internet www.cnbv.gob.mx la Comisión Nacional Bancaria y de Valores publica la información financiera que la Sociedad le proporciona periódicamente a dicha Comisión en cumplimiento de las disposiciones de carácter general."

Lic. Antonio Nava Tamez
Director General

L.C.P. José Arturo Álvarez Jiménez
Director de Contabilidad y Fiscal



Monex Operadora de Fondos S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero
Av. Paseo de la Reforma No. 284 Piso 15°, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México
Estado de flujos de efectivo del 01 de Enero al 30 de Junio de 2025
(Cifras en miles de pesos)

Actividades de operación	
Resultado antes de impuestos a la utilidad	31,719
Cambios en partidas de operación	18,306
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores)(neto)	32,042
Cambio en cuentas por cobrar (neto)	(6,696)
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	(1,056)
Cambio en otras cuentas por pagar	4,418
Cambio en otras provisiones	10,161
Pagos de impuestos a la utilidad	(20,563)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	50,025
Actividades de financiamiento	
Pagos de dividendos en efectivo	(50,000)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(50,000)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	25
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	190
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	215

"El presente estado de flujos de efectivo se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, 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 sociedad 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 flujos de efectivo fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben".

"El presente estado de flujos de efectivo será publicado en la página de Internet www.bmv.com.mx de conformidad con el artículo 78 de la Ley de Fondos de Inversión. En la página de Internet www.cnbv.gob.mx la Comisión Nacional Bancaria y de Valores publica la información financiera que la Sociedad le proporciona periódicamente a dicha Comisión en cumplimiento de las disposiciones de carácter general."

Lic. Antonio Nava Tamez
Director General

L.C.P. José Arturo Álvarez Jiménez
Director de Contabilidad y Fiscal



Monex Operadora de Fondos S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero
Av. Paseo de la Reforma No. 284 Piso 15°, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México
Estado de valuación de la Cartera de Inversión al 30 de Junio de 2025
(Cifras en miles de pesos)

Emisora	Serie	Tipo de valor	Calificación o bursatilidad	Cantidad de títulos operados	Cantidad de títulos liquidados	Total de títulos de la emisión	Costo promedio unitario de adquisición	Costo total de adquisición	Valor razonable o contable unitario	Valor razonable o contable total
Instrumentos financieros negociables:										
Títulos para negociar: MONEXCP	BMC-1	51	AAAf/S1(mex)	9,497,211	9,497,211	6,000,000,000	3.285895	31,207	3.313719	31,471
								<u>31,207</u>		<u>31,471</u>
Inversiones permanentes en acciones:										
MONEX28	A	51	AAAf/S2(mex)	100,000	100,000	-	17.858136	1,786	34.207032	3,421
MONEXCP	A	51	AAAf/S1(mex)	1,000,000	1,000,000	-	2.409165	2,409	3.393339	3,393
MONEXCR	A	52	-	1,000,000	1,000,000	-	1.810779	1,811	2.067524	2,067
MONEXG	A	52	-	1,000,000	1,000,000	-	1.432468	1,432	1.682866	1,683
MONEXM+	A	51	AAAf/S3(mex)	78,989	78,989	-	30.256555	2,390	54.766032	4,326
MONXESG	A	52	-	1,000,000	1,000,000	-	1.549098	1,549	2.208697	2,209
Total de instrumentos permanentes en acciones								<u>11,377</u>		<u>17,099</u>

"El presente estado de valuación de cartera de inversión, se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las sociedades operadoras de fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento 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 sociedad 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 bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

"El presente estado de valuación de cartera de inversión será publicado en la página de Internet www.bmv.com.mx de conformidad con el artículo 78 de la Ley de Fondos de Inversión. En la página de Internet www.cnbv.gob.mx la Comisión Nacional Bancaria y de Valores publica la información financiera que la Sociedad le proporciona periódicamente a dicha Comisión en cumplimiento de las disposiciones de carácter general."

Lic. Antonio Nava Tamez
Director General

L.C.P. José Arturo Álvarez Jiménez
Director de Contabilidad y Fiscal