Fondo Monex F, S. A. de C. V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda

(MONEXCP)

Estados financieros

31 de diciembre de 2023

(Con Informe de los Auditores Independientes)







Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración de

Monex Operadora de Fondos, S. A. de C. V., Monex Grupo Financiero, Socio Fundador de:

Fondo Monex F, S. A. de C. V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda:

(Miles de pesos)

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Fondo Monex F, S. A. de C. V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda (el Fondo), que comprenden el estado de situación financiera y el estado de valuación de cartera de inversión al 31 de diciembre de 2023, el estado de resultado integral por el año terminado en esa fecha, y notas que incluyen políticas contables materiales y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos del Fondo han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los Criterios de Contabilidad para los Fondos de Inversión en México (los Criterios de Contabilidad), emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes del Fondo de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en México y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis

Llamamos la atención sobre la nota 11 a los estados financieros, que describe que durante 2023 se efectuaron los cambios contables que se describen en dicha nota; lo cual se hizo atendiendo la resolución de fecha 30 de diciembre de 2021 publicada en el Diario Oficial de la Federación que modifica las Disposiciones de Carácter General aplicables a los fondos de inversión y a las personas que les presten servicios, que establece que los Fondos de inversión reconozcan el efecto acumulado de dichos cambios contables en los resultados de ejercicios anteriores, y que los estados financieros básicos al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2023, no deberán presentarse comparativos con los del año terminado el 31 de diciembre de 2022. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor relevancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

(Continúa)



Inversiones en instrumentos financieros por \$10,293,459 y deudores por reporto por \$3,373,795 en el estado de situación financiera y estado de valuación de cartera de inversión.

Ver notas 3(b), 3(c), 4 y 5 a los estados financieros.

La cuestión clave de auditoría

Los rubros de inversiones en instrumentos financieros y deudores por reporto representan el 99% del total de los activos del Fondo al 31 de diciembre de 2023. Por disposición de la Comisión, las inversiones en instrumentos financieros se valúan a su valor razonable con base en los precios proporcionados por proveedores de precios autorizados por la Comisión, y en el caso de deudores por reporto a costo amortizado, mediante el reconocimiento del interés efectivo, el colateral recibido como garantía de la operación de reporto se valúa a su valor razonable con base en los precios proporcionados por los proveedores de precios y se reconoce en cuentas de orden. La valuación de las inversiones en instrumentos financieros y los intereses por operaciones de reporto tienen un impacto significativo en el resultado del ejercicio.

Considerando que las inversiones en instrumentos financieros y los deudores por reporto representan las partidas más importantes en relación con los estados financieros en su conjunto del Fondo, y que en su revisión se emplea el mayor número de horas de auditoría, evaluamos la existencia, integridad y valuación al cierre del ejercicio, de las inversiones en instrumentos financieros y las operaciones de reporto, con sus colaterales reconocidos en cuentas de orden, como una cuestión clave de auditoría.

De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría para abordar esta cuestión clave incluyeron, entre otros, los siguientes realizados al cierre del ejercicio:

- Confirmar la posición total de los valores del Fondo con el custodio de valores
 S. D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S. A. de C. V.
- Recalcular la valuación de la cartera de inversión, utilizando los precios proporcionados por el proveedor de precios autorizado, así como su correspondiente efecto de valuación en el estado de resultado integral.
- Corroborar la posición total de las operaciones de reporto al cierre del ejercicio, mediante el cotejo de la información de los importes operados, número de títulos en garantía, tasas y plazos contenidos en la documentación contractual de las operaciones celebradas con cada contraparte.
- Recalcular el interés devengado por la totalidad de la posición de operaciones de inversiones en instrumentos financieros y deudores por reporto al cierre del ejercicio, con base en la tasa y plazo contenidos en la documentación contractual de las operaciones celebradas con la contraparte.
- Recalcular la valuación de los colaterales recibidos como garantía de la totalidad de las operaciones de reporto al cierre del ejercicio, utilizando los precios proporcionados por el proveedor de precios autorizado.





Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con los Criterios de Contabilidad emitidos por la Comisión, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad del Fondo para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar el Fondo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Fondo.

Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error, y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Fondo.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Fondo deje de ser un negocio en marcha.





Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planeados y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad, una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y de que les hemos comunicado todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en donde sea aplicable, las acciones tomadas para eliminar amenazas o las salvaguardas aplicadas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de la mayor relevancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

KPMG Cárdenas Dosal, S. C.

C.P.C. Ricardo Lara Uribe

Ciudad de México, a 22 de marzo de 2024.



Fondo Monex F, S. A. de C. V.,
Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda
Administrado por Monex Operadora de Fondos, S. A. de C. V., Monex Grupo Financiero
Av. Paseo de la Reforma 284 Piso 15, Col. Juárez, Alcaldía Cua

Estado de situación financiera

31 de diciembre de 2023

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

Pasivo y Capital Contable

Activo

Inversiones en instrumentos financieros: Instrumentos financieros negociables (nota 4)	\$ 10.293.459	Otras cuentas por pagar: Acreedores diversos y otras cuentas por pagar (nota 6)	\$ 18.961
	, ,,,,,,	Impuesto sobre la renta por pagar (nota 8)	1,079
Deudores por reporto (nota 5)	3,373,795	Total del pasivo	20,040
Pagos anticipados y otros activos, neto	35		
		Capital contable (nota 7): Capital contribuido:	
		Capital social	4,599,545
		Prima en venta de acciones	4,108,408_
			8,707,953
		Capital ganado:	
		Resultados acumulados	3,389,977
		Resultado integral	1,549,319
			4,939,296
		Total del capital contable	13,647,249
		•	10,047,240
		Compromiso (nota 9)	
T. 1.1.1. C		T	
Total del activo	\$ <u>13,667,289</u>	Total del pasivo y capital contable	\$ <u>13,667,289</u>
		Cuentas de orden:	
		Cuentas de orden:	
	Capital social autoriz		,000,000 ,373,928
	Acciones emitidas (n	•	,373,928
	/ Noticines cilillades (11	<u>73,000</u>	,000,000
Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte inf	tegrante de este estado financiero.		
"El saldo histórico del capital social al 31 de diciembre de 2	2023, es de \$4,599,545".		
		5 1 11 " " 10 10 17 15	
		ara Fondos de Inversión, emitidos por la Comisión Nacional Banc cados de manera consistente, encontrándose reflejadas las opera	
la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valu			•
"El presente estado de situación financiera fue aprobado que lo suscriben".	por el Consejo de Administración de Monex C	peradora de Fondos, S. A. de C. V., Monex Grupo Financiero, b	ajo la responsabilidad de los directivos
que lo suscriberr .			
"La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad opera	adora de este fondo de inversión determinó e	el precio de las acciones representativas de su capital social co	n base en los precios actualizados de
		cios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este es erie "BEC-0" en \$2.832120; a la serie "BEC-1" en \$3.164490; a la	
		FC-1" en \$2.525841; a la serie "BFC-2" en \$2.398370; a la serie "	
en \$3.151230; a la serie "BMC-1" en \$2.906023; a la serie	"BMC-2" en \$2.826606; y a la serie "BMC-3" e	n \$2.610092".	
Lic. Antonio Nava Tamez Director General	Ing. Alfredo Gershberg Figot Representante Legal		. José Arturo Álvarez Jiménez ctor de Contabilidad y Fiscal
Director General	Nepresentante Legal	Directora de Contratoria Dire	cioi de Contabilidad y Fiscal



Fondo Monex F, S. A. de C. V.,
Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda
Administrado por Monex Operadora de Fondos, S. A. de C. V., Monex Grupo Financiero
Av. Paseo de la Reforma 284 Piso 15, Col. Juárez, Alcaldíla Cuauhiémoc, Ciudad de México

Estado de valuación de cartera de inversión

31 de diciembre de 2023

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

	Emisora Títulos para nec	Serie	Tipo de valor	Tasa al <u>valuar</u>	Tipo de <u>Tasa</u>	Calificación o bursatilidad	Cantidad de títulos operados	Cantidad de títulos liquidados	Total de títulos de <u>la emisión</u>	Costo promedio unitario de adquisición (en pesos)		Costo total de <u>adquisición</u>	Valor razonable o contable unitario (en pesos)	Valor razonable o contable <u>total</u>	Días por vencer
	Valores guberna		onaics												
1.09%	CETES	240111	ВІ	11.287600	101	AAA(mex)	15,000,000	15,000,000	4,963,798,925	9.411043	\$	141,166 \$	9.971781 \$	149,577	9
3.36%	CETES	240208	BI	11.113686	101	AAA(mex)	46,500,000	46,500,000	2,812,605,266	9.348747		434,717	9.885776	459,689	37
0.05%	CETES	240307	BI	11.006806		AAA(mex)	733,800	733,800	2,214,400,440	9.447933		6.933	9.801266	7,192	65
0.35%	CETES	240613	BI	10.759031	101	AAA(mex)	5,000,000	5,000,000	1,744,743,965	9.478891		47,394	9.512855	47,564	163
1.47%	BPAG28	240208	IM	11.290000	103	AAA(mex)	2,000,000	2,000,000	182,000,000	100.554226		201,108	100.582568	201,165	37
6.83%	BPAG28	240808	IM	11.260000	103	AAA(mex)	9,328,000	9,328,000	15,000,000	99.937902		932,221	100.077414	933,522	219
2.03%	BPAG28	241107	IM	11.320000	103	AAA(mex)	2,750,000	2,750,000	60,000,000	100.556761		276,531	100.707054	276,944	310
1.47%	BPAG28	250206	IM	11.290000	103	AAA(mex)	2,000,000	2,000,000	45,007,901	100.267810		200,536	100.430255	200,861	401
2.93%	BPAG28	250508	IM	11.250000	103	AAA(mex)	4,000,000	4,000,000	30,022,805	99.986331		399,945	100.169412	400,678	492
0.73%	BPAG28	250807	IM	11.260000	103	AAA(mex)	1,000,000	1,000,000	144,081,165	99.910510		99,910	99.909163	99,909	583
2.94%	BPAG28	251106	IM	11.320000	103	AAA(mex)	4,000,000	4,000,000	48,027,814	100.318522		401,274	100.536243	402,145	674
24.76%	BPAG91	240111	IQ	11.400000	103	AAA(mex)	32,978,021	32,978,021	272,000,000	102.528879		3,381,200	102.593379	3,383,327	9
4.12%	BPAG91	240502	IQ	11.390000	103	AAA(mex)	5,523,619	5,523,619	1,700,000	101.835020		562,498	101.932788	563,038	121
0.93%	BPAG91	250430	IQ	11.390000		AAA(mex)	1,250,000	1,250,000	14,000,000	101.550938		126,939	101.810764	127,263	484
0.37%	BONDESD	240201	LD	11.330000	103	AAA(mex)	500,000	500,000	153,975,396	100.775609		50,388	100.808698	50,404	30
1.69%	BONDESD	240229	LD	11.330000	103	AAA(mex)	2,290,567	2,290,567	481,147,961	100.677338		230,608	100.798239	230,885	58
0.45%	BONDESD	240404	LD	11.330000	103	AAA(mex)	610,444	610,444	187,760,959	100.416468		61,299	100.566015	61,390	93
0.03%	BONDESD BONDESD	240627 240801	LD LD	11.330000	103	AAA(mex)	34,914	34,914	439,567,026	100.352317		3,504	100.537963	3,510	177 212
0.29% 2.21%	BONDESD	240801	LD	11.330000 11.330000	103 103	AAA(mex) AAA(mex)	401,278 3,000,151	401,278 3,000,151	26,062,839 511,837,994	100.126328 100.353532		40,178 301,076	100.307903 100.519676	40,251 301,574	233
4.77%	BONDESD		LD	11.330000		AAA(mex)	6,500,645	6,500,645	422,293,911	100.353532		650,497	100.519676	651,864	233 296
0.15%	BONDESD	250416	LD	11.380000	103	AAA(mex)	200,000	200,000	441,167,427	99.747912		19,950	99.969403	19,994	470
0.37%	BONDESD	250619	LD	11.330000	103	AAA(mex)	500.000	500,000	432.668.383	100.603616		50.302	100.604698	50.302	534
0.73%	BONDESD	251211	LD	11.330000	103	AAA(mex)	1,000,000	1,000,000	359,616,903	100.116151		100,116	100.291940	100,292	709
0.06%	BONDESD	260611	LD	11.380000	103	AAA(mex)	80,000	80,000	45,006,514	99.573862		7,966	99.731224	7,978	891
0.22%	BONDESD	260806	LD	11.380000	103	AAA(mex)	300,000	300,000	40,184,055	99.570674		29,871	99.708262	29,913	947
1.03%	BONDESF	240229	LF	11.310000	103	AAA(mex)	1,400,000	1,400,000	726,960,870	100.738575		141,034	100.797997	141,117	58
0.37%	BONDESF	240425	LF	11.310000	103	AAA(mex)	499,500	499,500	286,485,837	100.646937		50,273	100.780138	50,340	114
2.13%	BONDESF	241003	LF	11.330000	103	AAA(mex)	2,907,480	2,907,480	105,260,815	100.037129		290,856	100.071790	290,957	275
0.04%	BONDESF	241128	LF	11.330000	103	AAA(mex)	55,000	55,000	110,000,000	99.936336		5,496	100.050883	5,503	331
0.44%	BONDESF	250102	LF	11.310000	103	AAA(mex)	598,629	598,629	55,000,000	100.637269		60,244	100.677110	60,268	366
0.08%	BONDESF	250130	LF	11.310000	103	AAA(mex)	103,333	103,333	269,518,667	100.586036		10,394	100.665013	10,402	394
2.20%	BONDESF	250313	LF	11.300000	103	AAA(mex)	3,000,000	3,000,000	335,092,455	100.128455		300,385	100.211451	300,634	436
2.40%	BONDESF	250327	LF	11.310000	103	AAA(mex)	3,254,400	3,254,400	55,000,000	100.561234		327,266	100.646108	327,543	450
0.36%	BONDESF	250619	LF	11.310000	103	AAA(mex)	490,041	490,041	416,964,003	100.501649		49,250	100.599760	49,298	534
0.32%	BONDESF	250724	LF	11.300000	103	AAA(mex)	442,408	442,408	221,048,712	100.275613		44,363	100.364155	44,402	569
0.07%	BONDESF	260226	LF	11.310000		AAA(mex)	100,000	100,000	352,286,250	100.389687		10,039	100.467856	10,047	786
1.48%	BONDESF	261001	LF	11.330000	103	AAA(mex)	2,023,618	2,023,618	5,000,000	99.648402	٠.	201,650	99.681131	201,717	1,003
	Total de títu	los para n	egociar									10,249,377		10,293,459	
	<u>Títulos recibidos</u> Valores Gubern														
3.75%	BPAG28	260806	IM	11.450000	101	AAA(mex)	5,140,393	5,140,393	204,560,138	99.512480		511,533	99.639082	512,184	4
0.42%	BPAG91	251231	IQ	11.400000	101	AAA(mex)	566,059	566,059	42,000,000	102.446298		57,991	102.576063	58,064	4
20.51%	BPAG91	260507	ÍQ	11.400000		AAA(mex)	27,637,882	27,637,882	42,000,000	101.310221		2,800,000	101.438548	2,803,547	4
	Total de títu	los recibid	os en repo	orto								3,369,524		3,373,795	
100.00%	Totales										\$	13,618,901	\$	13,667,254	

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

"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 Monex Operadora de Fondos, S. A. de C. V., Monex Grupo Financiero, bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben".

Lic. Antonio Nava Tamez	Ing. Alfredo Gershberg Figot	L.C.P. Abigail Betzabee Uribe Rivera	L.C.P. José Arturo Álvarez Jiménez
Director General	Representante Legal	Directora de Contraloría	Director de Contabilidad y Fiscal



Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda Administrado por Monex Operadora de Fondos, S. A. de C. V., Monex Grupo Financiero Av. Paseo de la Reforma 284 Piso 15, Col. Juárez, Alcaldía Cuauhtémoc, Ciudad de México

Estado de resultado integral

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

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

Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable Resultado por compraventa	\$	44,082 19,978
Ingresos por intereses (notas 4 y 5)		1,713,162
Total de ingresos de la operación		1,777,222
Servicios administrativos y de distribución pagados a la Sociedad Operadora (nota 6) Servicios administrativos y de distribución pagados a otras entidades Gastos de administración y promoción		184,188 2,327 31,079
Total de egresos de la operación	-	217,594
Resultado antes de impuestos a la utilidad		1,559,628
Impuesto sobre la renta (nota 8)		10,309
Resultado integral	\$.	1,549,319
Utilidad básica por acción ordinaria	\$.	0.34
Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de este estado financiero.		
"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad pa Inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el ar Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontránc las operaciones efectuadas por el Fondo, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valua a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".	tícu los	ulo 76 de la e reflejadas
"El presente estado de resultado integral fue aprobado por el Consejo de Administración de Monex Operado S. A. de C. V., Monex Grupo Financiero, bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben".	ra	de Fondos
Lic. Antonio Nava Tamez Director General Ing. Alfredo Gershberg Figot Representante Legal		
L.C.P. Abigail Betzabee Uribe Rivera L.C.P. José Arturo Álvarez Jiménez Directora de Contraloría Director de Contabilidad y Fiscal		



Director de Contabilidad y Fiscal

Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda Administrado por Monex Operadora de Fondos, S. A. de C. V., Monex Grupo Financiero

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Miles de pesos)

(1) Actividad y calificación del Fondo-

Actividad

Fondo Monex F, S. A. de C. V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda, (el Fondo), tiene por objeto invertir en valores o instrumentos de deuda nacional gubernamental denominados en pesos, definidos como gubernamentales por Banco de México en su circular 2021/95 o en disposiciones supervenientes por las que aquel regule las operaciones gubernamentales realizadas por las instituciones de crédito, y complementariamente en instrumentos denominados en unidades de inversión; buscando obtener atractivos rendimientos acordes a su horizonte de inversión, por lo que el Fondo invertirá principalmente en valores a corto plazo. Dichos instrumentos deberán estar autorizados por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión), en los términos de la Ley de Fondos de Inversión (la Ley). Sus actividades y criterios contables están regulados por la Ley y por la Comisión.

El Fondo se clasifica como un Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda a Corto Plazo Gubernamental de acuerdo con su prospecto de información al público inversionista, en el cual, se divulgan las políticas de inversión, valuación y límites de recompra de acciones, entre otros aspectos. Su régimen de inversión y determinación de políticas de inversión, o de adquisición y selección de valores son autorregulados sin perjuicio de dar cumplimiento a la Ley y las "Disposiciones de Carácter General Aplicables a los Fondos de Inversión y a las personas que les presten servicios" (las Disposiciones) emitidas por la Comisión.

Monex Operadora de Fondos, S. A. de C. V., Monex Grupo Financiero (la Operadora), regula el régimen de inversión del Fondo y determina sus políticas de inversión, adquisición y selección de valores de acuerdo con el prospecto de información al público inversionista (el Prospecto), observando las disposiciones de la Comisión para los fondos de inversión.

Los servicios de distribución, promoción, asesoría y la compraventa de las acciones del Fondo los realiza la Operadora principalmente a través de Monex Casa de Bolsa, S. A. de C. V., Monex Grupo Financiero, (la Casa de Bolsa), subsidiaria de Monex Grupo Financiero, S. A. de C. V.

El Fondo no tiene empleados, por lo que no está sujeto a obligaciones laborales. La Operadora le proporciona los servicios de administración, gestión y operación general del Fondo, según un contrato de prestación de servicios administrativos con vigencia indefinida celebrado al respecto (ver notas 6 y 9).

La determinación del valor de mercado de cada una de las series accionarias se lleva a cabo por una sociedad valuadora, independiente del Fondo, en los términos de la Ley y conforme a las disposiciones de la Comisión; Operadora Covaf, S. A. de C. V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión, se encuentra a cargo de esta función.



Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Calificación del Fondo

Conforme a las disposiciones de la Comisión, los fondos de inversión en instrumentos de deuda son evaluados por una agencia calificadora independiente. Al 31 de diciembre de 2023, el Fondo fue calificado por Fitch Ratings de México, S. A. de C. V. (Ratings México) como AAAf/S1(mex), utilizando las categorías de calificación que se muestran a continuación:

<u>Calificación</u>	<u>Riesgo</u>
1	Extremadamente baja
2	Baja
3	Baja a moderada
4	Moderada
5	Moderada a alta
6	Alta
7	Muy alta

(a) Riesgo de crédito

De acuerdo con los lineamientos establecidos por la Comisión, el Fondo debe proporcionar al público inversionista, una calificación del riesgo de crédito y de mercado de su cartera, así como de la calidad de su Administración a través de una calificadora de valores autorizada por la Comisión.

Al 31 de diciembre de 2023, la calificación asignada por la calificadora Ratings México a la cartera de valores del Fondo es AAAf/S1 (mex), el riesgo de crédito corresponde a AAA que representa una sobresaliente calidad de los activos y de la Administración del Fondo y el dígito 1 representa una exposición muy baja al riesgo de mercado.

(b) Riesgo de mercado

Por otra parte, la calificación de riesgo de mercado de S1(mex) refleja una sensibilidad muy baja de la cartera de activos ante cambios en las condiciones de mercado.

(2) Autorización y bases de presentación-

Autorización

El 22 de marzo de 2024, Antonio Nava Tamez, Director General del Fondo, Alfredo Gershberg Figot Representante Legal, Abigail Betzabee Uribe Rivera, Directora de Contraloría, y José Arturo Álvarez Jiménez, Director de Contabilidad y Fiscal, autorizaron la emisión de los estados financieros adjuntos y sus notas.

Breno Gar

Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

La Operadora mediante su Consejo de Administración y la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión), tienen facultades para modificar los estados financieros después de su emisión, de conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles y la Ley. Los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2023, se someterán a aprobación en la próxima sesión del Consejo de Administración de la Operadora.

Bases de presentación

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos están preparados con fundamento en la Ley del Mercado de Valores, la Ley y de acuerdo con los Criterios de Contabilidad para los Fondos de Inversión en México (los Criterios de Contabilidad), establecidos por la Comisión, quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de los fondos de inversión y realiza la revisión de su información financiera.

Los Criterios de Contabilidad establecen que la contabilidad de los Fondos de Inversión debe ajustarse a la estructura básica de las Normas de Información Financiera (NIF) definida por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF) en la NIF A-1 "Estructura de las normas de información financiera", considerando en primera instancia las NIF contenidas en la Serie NIF A "Marco conceptual", así como lo establecido en el criterio de contabilidad A-4 "Aplicación supletoria a los criterios de contabilidad". Asimismo, establecen que los fondos de inversión deben observar los lineamientos contables de las NIF excepto cuando sea necesario, a juicio de la Comisión, aplicar una normatividad o criterios de contabilidad específicos sobre el reconocimiento, valuación, presentación y revelación aplicables a rubros específicos de los estados financieros y los aplicables a su elaboración.

Los Criterios de Contabilidad establecen que para la preparación de los estados financieros básicos solo se requiere el estado de situación financiera, el estado de resultado integral y el estado de valuación de cartera de inversión.

Los Criterios Contables incluyen, en aquellos casos no previstos por los mismos, un proceso de supletoriedad, que permite utilizar otros principios y normas contables en el siguiente orden: los criterios de contabilidad para instituciones de crédito en México establecidos por la Comisión; las NIF emitidas por el CINIF, incluyendo el marco conceptual sobre el esquema básico de criterios contables; las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América; o en los casos no previstos por los principios y normas anteriores, cualquier norma contable formal y reconocida que no contravenga los criterios generales de la Comisión.

Como se indica más adelante en la nota 11, los estados financieros básicos anuales por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023, no deberán presentarse comparativos con el año terminado el 31 de diciembre de 2022.

Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

b) Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material a los importes en libros de activos y pasivos en el siguiente año se incluye en las siguientes notas:

 Notas 3 (b), (i), 4 y 5 – Inversiones en instrumentos financieros y colaterales recibidos por las operaciones de reporto: Valores de mercado de títulos sin mercado observable y supuestos clave para determinar su deterioro.

Determinación del valor razonable

El valor razonable se refiere al precio de salida que, a la fecha de valuación, se recibiría por vender un activo o se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado.

Algunas de las políticas y revelaciones contables del Fondo requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

El Fondo cuenta con un marco de control establecido en relación con la medición de los valores razonables. Esto incluye la autorización por parte del Consejo de Administración de la Operadora para la contratación de un proveedor de precios. Al 31 de diciembre de 2023, el Fondo no utilizó modelos internos de valuación.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, el Fondo utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en distintos niveles dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en los datos de entrada (observabilidad de los insumos) usados en las técnicas de valoración, como sigue:

Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos, que corresponde al nivel más alto, correspondiente a precios obtenidos exclusivamente con datos de entrada de Nivel 1.

Nivel 2: datos de entrada diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, provenientes de los precios) que corresponde a precios obtenidos con datos de entrada nivel 2.

Drews D D

Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Nivel 3: datos o insumos para medir el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (datos de entrada no observables), que corresponde a el nivel más bajo, para aquellos previos obtenidos con datos de entrada nivel 3.

Si los datos de entrada usados para medir el valor razonable de un activo o pasivo se clasifican en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de más baja observabilidad que sea significativa para la medición total.

Conforme a lo establecido en las Disposiciones, el Fondo determina el valor razonable de los instrumentos financieros del estado de valuación de cartera de inversión mediante la valuación directa a vector, que consiste en aplicar a la posición en títulos o contratos del Fondo el precio actualizado para valuación de cada instrumento, proporcionado por un proveedor de precios; por lo tanto, todos han sido clasificados como nivel 1.

El proveedor de precios que le proporciona los precios e insumos para la determinación de la valuación de los instrumentos financieros es Valuación Operativa y Referencias de Mercado, S. A. de C. V. empresa independiente del Fondo.

c) Moneda funcional y moneda de informe

Los estados financieros antes mencionados se presentan en moneda de informe peso mexicano, que es igual a la moneda de registro y a su moneda funcional.

Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros, cuando se hace referencia a pesos o "\$", se trata de miles de pesos mexicanos, y cuando se hace referencia a dólares o USD, se trata de dólares de los Estados Unidos de América.

d) Presentación del resultado integral

En cumplimiento con el criterio contable D-3 "Estado de resultado integral" establecido por la Comisión, el Fondo presenta el resultado integral en un solo estado que presenta en un único documento todos los rubros que conforman el resultado neto, incrementado o disminuido por los "Otros Resultados Integrales" (ORI) del período, y se denomina "Estado de resultado integral".

e) Reconocimiento de activos y pasivos financieros en su fecha de concertación

Los estados financieros reconocen los activos y pasivos provenientes de operaciones de compraventa de divisas, Instrumentos financieros negociables, reportos e instrumentos financieros derivados en la fecha en que la operación es concertada, independientemente de su fecha de liquidación.

Brown Brown

Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

(3) Resumen de las principales políticas contables-

Las políticas contables que se muestran a continuación, se han aplicado uniformemente en la preparación de los estados financieros que se presentan, conforme a los Criterios de Contabilidad, excepto por lo que se indica en la nota 11 que incluye los cambios contables reconocidos durante el ejercicio.

(a) Compensación de activos financieros y pasivos financieros

Un activo y pasivo financiero serán objeto de compensación de manera que se presente en el estado de situación financiera su importe neto, sólo cuando el Fondo tiene el derecho legalmente exigible y vigente de compensarlos en cualquier circunstancia, y a su vez la intención de liquidarlos sobre una base compensada, o de realizar el activo financiero y liquidar el pasivo financiero simultáneamente.

(b) Inversiones en instrumentos financieros

i. Reconocimiento y medición inicial

Las inversiones en instrumentos financieros son títulos de crédito y documentos que se emiten en serie o en masa, cotizados y no cotizados, que la entidad mantiene como posición propia. Se miden y reconocen inicialmente a su valor razonable.

ii. Clasificación y medición posterior

Las inversiones en instrumentos financieros se clasifican en la siguiente categoría, conforme al modelo de negocio y las características de los flujos contractuales de los mismos, como:

— Instrumentos financieros negociables (IFN), medidos a valor razonable con cambios en resultados (VRCR) que representan la inversión en instrumentos financieros de deuda o de capital, y que tienen por objetivo obtener una utilidad entre el precio de compra y el de venta.

La clasificación de las inversiones en instrumentos financieros se basa tanto en el modelo de negocios como en las características de los flujos contractuales de los mismos. Atendiendo al modelo de negocios, un instrumento financiero o una clase de instrumentos financieros (un portafolio), es administrado bajo:

 Un modelo que busca obtener un máximo rendimiento a través de compra y venta de los instrumentos financieros.

Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Instrumentos financieros: Evaluación del modelo de negocio -

El Fondo realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene un instrumento financiero a nivel del portafolio, ya que esto es lo que mejor refleja la manera en que se administra el negocio y se entrega la información a la Administración. La información considerada incluye:

- las políticas y los objetivos señalados para el portafolio y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la Administración se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa de interés concreto o las salidas de efectivo esperadas, o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los instrumentos;
- cómo se evalúa el rendimiento del portafolio y cómo este se informa a la Administración del Fondo;
- los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los instrumentos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y, en concreto, la forma en que se gestionan dichos riesgos;
- cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los instrumentos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos);
 y
- la frecuencia, el volumen y la oportunidad de las ventas en periodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

Las transferencias de instrumentos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja en cuentas no se consideran ventas para este propósito, de forma consistente con el reconocimiento continuo de los instrumentos por parte del Fondo.

Instrumentos financieros: Medición posterior y ganancias y pérdidas –

Instrumentos	Estos instrumentos se miden posteriormente a valor razonable con base en los
financieros	precios proporcionados por un proveedor independiente. Las ganancias y
negociables	pérdidas netas, incluyendo cualquier ingreso por intereses o dividendos, se
(IFN)	reconocen en resultados (VRCR).

iii. Baja en cuentas

El Fondo da de baja en cuentas un instrumento financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del instrumento financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del instrumento financiero, o en la cual el Fondo no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene el control sobre los instrumentos financieros.

Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

El Fondo participa en transacciones en las que transfiere los instrumentos reconocidos en su estado de situación financiera, pero retiene todos o sustancialmente todos los riesgos y beneficios de los instrumentos financieros transferidos. En estos casos, los instrumentos financieros transferidos no son dados de baja en cuentas.

iv. Deterioro

Los IFN no son sujetos a prueba de deterioro, pues no surge la cuestión de cobrabilidad al no existir la intención de cobro y porque el valor de mercado de los mismos capta los efectos de pérdidas crediticias esperadas de los mismos.

(c) Operaciones de reporto

Las operaciones de reporto que no cumplen con los términos establecidos en la NIF C-14 "Transferencia y baja de activos financieros", se les da el tratamiento de financiamiento con colateral atendiendo a la sustancia económica de dichas transacciones e independientemente si se trata de operaciones de reporto "orientadas a efectivo" u "orientadas a valores". En las transacciones "orientadas a efectivo" la intención como reportada es obtener un financiamiento en efectivo y la intención de la reportadora es el invertir su exceso de efectivo, y en la transacción "orientada a valores" la reportadora tiene como objetivo acceder a ciertos valores en específico y la intención de la reportada es la de aumentar los rendimientos de sus inversiones en valores.

En la fecha de contratación de la operación de reporto, el Fondo reconoce la entrada de efectivo o equivalentes de efectivo o bien una cuenta liquidadora deudora, así como una cuenta por pagar medida inicialmente al precio pactado que se presenta en el rubro "Acreedores por reporto", la cual representa la obligación de restituir dicho efectivo a la reportadora. A lo largo de la vigencia del reporto, la cuenta por pagar se valúa a su costo amortizado mediante el reconocimiento del interés por reporto en los resultados del ejercicio conforme se devenga, de acuerdo con el método de interés efectivo, dentro del rubro de "Gastos por intereses". Los activos financieros transferidos a la reportadora se reclasifican en el estado de situación financiera, presentándolos como restringidos, y se siguen valuando de conformidad con el Criterio de Contabilidad que corresponda al activo.

(d) Cuentas liquidadoras y su compensación

Los montos por cobrar o por pagar provenientes de instrumentos financieros de negociación y operaciones de reportos que lleguen a su vencimiento y que a la fecha no hayan sido liquidados, se registran en cuentas liquidadoras dentro de los rubros de "Cuentas por cobrar, neto" y "Acreedores por liquidación de operaciones", respectivamente, así como los montos por cobrar o por pagar que resulten de operaciones de compraventa de divisas en las que no se pacte liquidación inmediata o en las de fecha valor mismo día. Los saldos de las cuentas liquidadoras deudoras y acreedoras son compensados.

Down of the control o

Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Los activos y pasivos financieros se compensan de manera que se presente en el estado de situación financiera el saldo deudor o acreedor, según corresponda, siempre y cuando se tenga el derecho contractual de compensar los importes reconocidos y se tenga la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

(e) Acreedores diversos y otras cuentas por pagar

Los acreedores diversos y otras cuentas por pagar incluyen principalmente honorarios de la auditoría contable, gastos por divulgación, por custodia de acciones y valores, gastos de publicidad y por pago realizados al proveedor de precios.

Los pasivos del Fondo se valúan y reconocen en el estado de situación financiera, para tal efecto deberán cumplir con la característica de ser una obligación presente, donde la transferencia de activos o presentación de servicios sea virtualmente ineludible, surja como consecuencia de un evento pasado y su cuantía y vencimiento se encuentran claramente establecidos.

El Fondo reconoce una provisión cuando su cuantía o vencimientos son inciertos y se cumplen las siguientes condiciones: a) existe una obligación presente resultante de un evento pasado a cargo de la entidad, b) es probable que se presente la salida de recursos económicos como medio para liquidar dicha obligación y c) la obligación puede ser estimada razonablemente. De no cumplirse las condiciones antes mencionadas, no se reconoce una provisión.

La principal provisión que reconoce el Fondo es debido a servicios administrativos por pagar a la Operadora.

(f) Prima en venta de acciones-

Corresponde a la suma acumulada de las diferencias entre el valor nominal de las acciones del Fondo y su precio de colocación o recompra.

Las acciones del Fondo al ser recompradas se reintegran como acciones en tesorería, reduciendo el capital social pagado y la prima en venta de acciones.

(g) Ingresos de la operación-

El Fondo reconoce sus ingresos como se menciona a continuación:

Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable - Está conformado por el efecto de valuación a valor razonable, correspondiente a los instrumentos financieros negociables y colaterales vendidos.

Down of the control o

Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Resultado por compraventa - Corresponde a la utilidad o perdida por compraventa de valores vinculadas a su objeto social. Debiendo reclasificar a este rubro el resultado por valuación que haya sido previamente reconocido en resultados del ejercicio.

Ingresos por intereses - Corresponden a los premios e intereses provenientes de operaciones financieras propias del Fondo tales como instrumentos financieros negociables y operaciones de reporto; así como dividendos de instrumentos financieros de capital.

(h) Impuesto sobre la renta (ISR)-

De conformidad con la Ley del ISR (LISR) vigente, el Fondo no es contribuyente de este impuesto. El ISR en el estado de situación financiera representa el impuesto retenido diariamente por el Fondo a sus accionistas, derivado de los rendimientos ganados por éstos en el Fondo. El ISR retenido se carga a los resultados del ejercicio.

(i) Cuentas de orden

En las cuentas de orden se registran activos o compromisos que no forman parte del estado de situación financiera del Fondo ya que no se adquieren los derechos de estos o dichos compromisos no se reconocen como pasivo del Fondo en tanto dichas eventualidades no se materialicen, respectivamente.

Colaterales recibidos por la entidad:

Su saldo representa el total de colaterales recibidos en operaciones de reporto actuando el Fondo como reportadora o prestataria.

Capital social autorizado:

Representa el monto total del capital autorizado al Fondo.

Acciones emitidas:

Representa el número total de acciones emitidas por el Fondo.

(j) Contingencias

Las obligaciones o pérdidas importantes relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existen elementos razonables para su cuantificación. Si no existen estos elementos razonables, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas a los estados financieros. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza absoluta de su realización.

Depte of the first

Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

(4) Inversiones en instrumentos financieros-

Los instrumentos financieros negociables y las operaciones de reporto que se muestran en el estado de valuación de cartera de inversión al 31 de diciembre de 2023, se sujetan a los parámetros de inversión que se incluyen en el Prospecto, el cual puede ser consultado en la página https://www.monex.com.mx/portal/fondos-inversion.

De acuerdo con la Ley en vigor, la Operadora de inversión podrá establecer las políticas de inversión y operación a través del Consejo de Administración de la Operadora, así como seleccionar y contratar a las personas que presten servicios al Fondo entre ellas, la Operadora con el fin de buscar servicios de alta calidad a costos competitivos para la administración de sus activos.

El Fondo opera con activos objeto de inversión inscritos en el Registro Nacional de Valores (RNV) en los términos establecidos en los Artículos 16, 24 y 25 de la Ley y la Circular Única de Fondos de Inversión.

Los porcentajes de inversión y operación antes señalados se computan diariamente con relación al activo total del Fondo correspondiente al mismo día.

Al 31 de diciembre de 2023, no existe restricción sobre los instrumentos financieros negociables y no han sido otorgados en garantía colateral.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 los intereses a favor provenientes de inversiones en instrumentos financieros ascendieron a \$1,198,637 y se incluyen en el rubro de "ingresos por intereses" en el estado de resultado integral.

Con base en los modelos de negocio determinados por el Fondo de Inversión se incluyen sus niveles en la jerarquía del valor razonable que se muestran a continuación:

Valor razonable:	Importe	
Nivel 1	\$	678,837
Nivel 2		9,614,622
	\$	10,293,459

(5) Operaciones de reporto-

Al 31 de diciembre de 2023, los deudores por reporto ascienden a \$3,373,795 y se integran como se muestra en el estado de valuación de cartera de inversiones.

A continuación, se muestra la integración de los colaterales recibidos por operaciones de reporto al 31 de diciembre de 2023:

Instrumento	Colaterales recibidos
IM BPAG28 260806	\$ 512,450
IQ BPAG91 251231	58,053
IQ BPAG91 260507	2,803,425
	\$ 3,373,928

(Continúa)



Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos, excepto precio por acción)

Al 31 de diciembre de 2023, los intereses en operaciones por reporto ascendieron a \$514,525 y se incluyen en el estado de resultado integral en el rubro de "Ingresos por intereses".

(6) Operaciones y saldos con la Operadora-

El gasto por servicios de administración, de operación y distribución de acciones incurridos con la Operadora, que incluye el servicio de codistribución de acciones del Fondo prestado por la Casa de Bolsa a la Operadora, se aplica diariamente sobre el valor de los activos netos del Fondo, por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 fue de \$184,188. Al 31 de diciembre de 2023, el pasivo por estos servicios ascendió a \$18,622 (ver nota 9).

(7) Capital contable-

Al 31 de diciembre de 2023, el capital social autorizado se encuentra integrado por 75,000,000,000 acciones, el cual se integra como se muestra a continuación:

Capital	Acciones			Valor	
Series	Emitidas	En tesorería	Exhibidas	razonable y contable	 Capital contable
Fijo:					
Α	1,000,000		1,000,000	\$ 2.830466	\$ 2,830
Variable:					
BEC-0	7,000,000,000	6,995,626,580	4,373,420	2.832120	12,386
BEC-1	5,000,000,000	4,786,507,883	213,492,117	3.164490	675,594
BEC-2	5,000,000,000	4,920,748,755	79,251,245	2.969937	235,371
BEC-3	3,633,000,000	3,622,368,892	10,631,108	2.826995	30,054
BEC-A	6,000,000,000	5,152,273,316	847,726,684	3.018181	2,558,592
BEG-0	6,000,000,000	5,296,812,629	703,187,371	3.594748	2,527,782
BFC-1	5,000,000,000	4,238,003,866	761,996,134	2.525841	1,924,681
BFC-2	4,500,000,000	4,283,673,142	216,326,858	2.398370	518,832
BFC-3	3,433,000,000	3,415,256,623	17,743,377	2.228504	39,541
BMB	15,000,000,000	14,665,958,682	334,041,318	3.151230	1,052,641
BMC-1	6,000,000,000	4,847,661,405	1,152,338,595	2.906023	3,348,723
BMC-2	5,000,000,000	4,776,978,260	223,021,740	2.826606	630,395
BMC-3	3,433,000,000	3,398,584,791	34,415,209	2.610092	89,827
	74,999,000,000	70,400,454,824	4,598,545,176		13,644,419
	75,000,000,000	70,400,454,824	4,599,545,176		\$ 13,647,249



Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

La Ley y la Circular Única para Fondos de Inversión, establecen que éstos determinarán diariamente el precio por acción de cada una de las series y clases de acciones que se emitan. Esto a fin de permitir que en un mismo fondo de inversión puedan participar distintos accionistas, con independencia de que se trate de personas físicas o morales, incluidas otros fondos de inversión. Para determinar el precio de la acción, el Fondo considera los procedimientos que se muestran a continuación:

- a) Tomar el capital contable por serie del día hábil anterior;
- b) Determinar el capital contable con ingresos y egresos prorrateables por serie del día al que corresponda la valuación;
- c) Determinar los egresos identificables del día por serie;
- d) Determinar el importe de servicios administrativos identificables por serie, previo cálculo del factor aplicable para servicios de administración de cada serie;
- e) Determinar el capital contable al día de la valuación que sirve de base para determinar el precio por cada serie de acciones;
- f) Determinar el precio de la acción por serie, el cual se obtiene al dividir el capital contable al día de la valuación entre el número de acciones en circulación por serie;
- g) Adicionar el movimiento en acciones propias del día;
- h) Determinar el capital contable con movimientos de clientes del día.

El Fondo tiene capital mínimo fijo sin derecho a retiro, representado por la serie accionaria A la cual es tenedora la Operadora.

Las acciones de las series representativas del capital variable del Fondo, de conformidad con el Prospecto, únicamente podrán ser adquiridas por quien se muestra a continuación:

a. Las acciones de la Serie B, Clase "F" podrán ser adquiridas por:

Personas físicas mexicanas o extranjeras; instituciones de crédito y cualquier otra entidad financiera facultada para actuar como fiduciaria que actúen por cuenta de fideicomisos de inversión cuyos fideicomisarios sean personas físicas, fondos de ahorro; cajas de ahorro para trabajadores.

b. Las acciones de la Serie B, Clase "M" podrán ser adquiridas por:

Personas morales mexicanas o extranjeras; instituciones de crédito, inversionistas institucionales, entendiendo a éstos como la persona que conforme a las leyes federales tenga dicho carácter o sea entidad financiera, incluyendo cuando actúen como fiduciarias al amparo de fideicomisos cuyos fideicomisarios sean personas morales y cualquier otra entidad financiera facultada para actuar como fiduciaria que actúen por cuenta propia y de fideicomisos de inversión cuyos fideicomisarios sean personas morales; entidades financieras del exterior; agrupaciones de personas morales extranjeras; la Operadora que opere los valores que integran los activos del Fondo; instituciones de seguros y fianzas; uniones de crédito; Sociedades Financieras de Objeto Múltiple.



Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

c. Las acciones de la Serie B, Clase "E" podrán ser adquiridas por:

Inversionistas institucionales, entendiendo a éstos como la persona que conforme a las leyes federales tenga dicho carácter o sea entidad financiera, incluyendo cuando actúen como fiduciarias al amparo de fideicomisos cuyos fideicomisarios sean personas morales no sujetas a retención del impuesto sobre la renta, las sociedades de inversión especializadas en fondos para el retiro, las personas morales autorizadas para recibir donativos, la Federación, los Estados, la Ciudad de México y los Municipios, los organismos descentralizados cuyas actividades no sean preponderantemente empresariales, partidos y asociaciones políticas legalmente reconocidos.

- d. Las acciones de la Serie BEC-A se diferencian de las otras subclases en razón de que únicamente podrán ser adquiridas por aquellas personas o instituciones que bajo las figuras legales y que cumplan con las disposiciones fiscales en leyes, reglamentos o resoluciones que de ellas deriven y que se encuentren vigentes en su momento, sean considerados personas morales no sujetas de retención del impuesto sobre la renta en ingresos por intereses definidos en la propia ley del Impuesto Sobre la Renta, entre los que se encuentran: los fondos de pensiones, jubilaciones y primas de antigüedad o por las cuentas o canales de inversión que se implementen con motivo de los planes personales para el retiro, los fondos de ahorro y cajas de ahorro, o las personas morales constituidas únicamente con el objeto de administrar dichos fondos o cajas de ahorro y que cumplan con los requisitos establecidos.
- e. Monex Casa de Bolsa, S. A. de C. V., Monex Grupo Financiero podrá adquirir acciones serie "B" clases "F" y "E", siempre y cuando actúe como acreedor de una caución bursátil, debiendo la citada Casa de Bolsa instruir la venta de las acciones propias el mismo día de su adquisición o bien entregarlas a un adquirente que cumpla con las características señaladas anteriormente.

En el caso de que alguna persona no sujeta a retención adquiriera voluntariamente series accionarias dirigidas a personas sujetas a retención, esta primera será tratada fiscalmente como una persona moral.

Las acciones del Fondo recompradas se convierten en acciones de tesorería, con la consecuente reducción del capital social pagado y su correspondiente efecto en la prima en venta de acciones.

Los fondos de inversión, a través del Consejo de Administración de la Operadora establecerán límites máximos de tenencia accionaria por inversionista y determinarán las políticas para que las personas que se ajusten a las mismas adquieran temporalmente porcentajes superiores a dichos límites.

El Fondo no está obligado a constituir la reserva legal como lo establece la Ley General de Sociedades Mercantiles.

(8) Régimen fiscal-

De conformidad con la LISR vigente, el Fondo no es contribuyente de este impuesto y sus integrantes o accionistas acumularán los ingresos por intereses devengados a su favor de acuerdo con las disposiciones fiscales aplicables.

Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Los intereses devengados acumulables para los accionistas serán la suma de las ganancias percibidas por la enajenación de las acciones emitidas por el Fondo y el incremento en la valuación de sus inversiones en el mismo Fondo del último día hábil del ejercicio de que se trate; o en su caso, se determinarán de acuerdo con las disposiciones de la LISR. Dichos intereses acumulables se consideran para las personas físicas en términos reales y en términos nominales para las personas morales.

El Fondo retiene y entera mensualmente el impuesto correspondiente por los intereses gravables generados en el mismo periodo, para lo cual aplica la tasa establecida por el Congreso de la Unión, a través de la Ley de Ingresos del año de que se trate, al costo promedio ponderado de adquisición de los títulos que generen dichos intereses, o bien, al valor nominal de los mismos según corresponda.

La retención antes mencionada será acreditable para sus integrantes o accionistas al acumular los intereses correspondientes. Para tales efectos se emitirá la constancia respectiva a través del Fondo o entidad que distribuya sus acciones a más tardar el 15 de febrero de cada año o en la fecha que indiquen las disposiciones fiscales aplicables.

El 14 de noviembre de 2022, se publicó en el Diario Oficial de la Federación el Decreto por el que se expide la nueva Ley de Ingresos de la Federación para el ejercicio fiscal de 2023, el cual entro en vigor el 1 de enero de 2023 y estableció en su artículo 21 que la tasa de retención anual de Impuesto Sobre la Renta que deben aplicar las Instituciones que componen el sistema financiero que efectúan pagos por intereses, será de 0.15%.

El ISR reconocido por el Fondo en 2023 fue de \$10,309, y se reconoce en el estado de resultado integral en el rubro de "Impuesto sobre la renta".

El Impuesto al Valor Agregado (IVA) por servicios que recibe el Fondo se reconoce en el resultado integral en el rubro de "Gastos de administración y promoción".

(9) Compromiso-

El Fondo tiene celebrado un contrato de prestación de servicios administrativos con la Operadora con vigencia indefinida (ver nota 1).

(10) Administración de riesgos (no auditado)-

El riesgo en un Fondo de Inversión se define como la incertidumbre a la que está sujeto el valor de dicho portafolio en un plazo determinado. La medición del riesgo del portafolio, por lo tanto, requiere de la asignación de una probabilidad de ocurrencia a los diferentes resultados que este puede generar en el plazo en cuestión, para lo cual es necesario:

Información cualitativa

Órganos responsables de la administración de riesgos

La responsabilidad del establecimiento de las políticas de administración de riesgos reside en el Consejo de Administración de la Operadora. Asimismo, dicho Consejo delega en el Comité de Riesgos (CR) y en la Dirección General la responsabilidad de implantar los procedimientos de identificación, medición, supervisión, control, información y revelación de los riesgos, conforme a las políticas establecidas.

Demo o O

Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Las políticas aprobadas por el Consejo de Administración de la Operadora se encuentran documentados en el Manual de Riesgos de la Operadora, en el cual se incluyen los objetivos, metas y procedimientos para la administración de riesgos y las tolerancias máximas de exposición al riesgo.

El CR realiza sus sesiones mensualmente y supervisa que las operaciones se ajusten a los objetivos, políticas y procedimientos de operación y control aprobados por el Consejo de Administración de la Operadora. El CR a su vez delega, en la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR), la responsabilidad de realizar el monitoreo y seguimiento integral de los riesgos.

Para casos de urgencia, como autorizaciones temporales para excesos a estos límites, se realizan reuniones extraordinarias del CR dependiendo de las condiciones de mercado o de necesidades específicas de las diferentes unidades de negocios.

Riesgo mercado

Para la estimación del valor en riesgo del Fondo de Inversión MONEXCP (que incluye todos los activos del fondo), se emplea un modelo de simulación histórica, se utiliza un proceso de "full valuation", considerando las siguientes premisas:

 El precio de un activo objeto de inversión es calculado por un proveedor de precios a través de una fórmula de valuación, la cual está en función de los K factores de riesgo que pudieran afectar su valor:

$$P_{i}^{h} = f(F_{k}^{h}, ..., F_{n}^{h})$$

Dónde:

$$P_i^h$$
 Precio del activo j, en el día h

$$F_k^h$$
 Factor de riesgo k en el día h, para k = 1, 2,...n

Los modelos que se utilizan para la determinación del valor de un activo están en función de los siguientes factores de riesgo:

Modelos	Factores de Riesgo	
Deuda		
Fijos	Curvas cero, SOY (Spread Over Yield) y tipo de cambio (cuando aplique)	
Flotantes	Tasa de referencia, sobretasa y tipo de cambio (cuando aplique)	
Cupón Cero	Curva cero y tipo de cambio (cuando aplique)	
Renta Variable	Precio de cierre y tipo de cambio (cuando aplique)	
Derivados	Curva de descuento, subyacente y tipo de cambio (cuando aplique)	
Tipos de Cambio	Nivel del mercado obtenido del vector de precios	

Principle (

(Continúa)

Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

- Los insumos del modelo de simulación histórica serán los valores que los factores de riesgo hayan presentado en un periodo de tiempo determinado, así como aquéllos del día de la valuación;
- El período de tiempo que se considerará para los valores históricos de los factores de riesgo, serán los últimos 252 días hábiles;
- El valor en riesgo se obtendrá a un horizonte de un día y a un nivel de confianza del 95%, para obtener el escenario 12.

Las metodologías VaR son medidas de riesgo mercado que tratan de pronosticar pérdidas potenciales, con un nivel de confianza (probabilidad de que la pérdida real supere a la estimación VaR) para un horizonte de tiempo dado (período de estudio), como consecuencia de cambios en el valor de mercado de una cartera atribuible a cambios en los factores de riesgo de los instrumentos que componen la misma.

La metodología de estimación del VaR utilizada es (información no auditada):

					Nivel de
Fondo	Tipo de fondo	Modelo	Período	Horizonte	confianza
MONEXCP	Renta Fija	Histórico	252	1	95%

Bajo el enfoque VaR Histórico, el VaR es un estimado de base estadística sobre la pérdida potencial de la cartera del fondo de inversión MONEXCP por movimientos adversos en los factores de riesgo. Expresa la cantidad "máxima" que se podría perder, pero únicamente con cierto nivel de confianza (95%), y existe, por lo tanto, una probabilidad estadística específica (5%) de que la pérdida real podría ser mayor que el cálculo de VaR.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es la posible pérdida que asume un agente económico como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones contractuales de las contrapartes. El Riesgo de crédito mide la posible pérdida que asume una entidad como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones contractuales de las contrapartes con las que se relaciona. Para realizar la medición del riesgo de crédito del Fondo de Inversión MONEXCP, se emplea un enfoque de aproximación delta-gamma, el cual es una metodología reconocida en el ámbito financiero, basándose además, en los conceptos esenciales de *Risk Metrics*. En términos generales, la estimación del cálculo de Riesgo de Crédito consiste en medir el impacto en el precio de un bono utilizando el valor esperado de la sobretasa, el cual se calcula empleando la Matriz de probabilidades de transición y las sobretasas promedio observadas en el mercado. Los insumos empleados en la medición del riesgo de crédito son los siguientes:

- Matrices de equivalencias de calificaciones.
- Matrices de probabilidades de transición.
- Matrices de sobretasas.
- Duración Modificada.
- Convexidad.
- Precio Sucio.

Depte de la lace

Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Riesgo de liquidez

El modelo para la estimación del riesgo de liquidez del Fondo de Inversión MONEXCP, consiste en analizar los niveles de operación de los spreads observados en el mercado para cada instrumento y a partir de los mismos, obtener indicadores de descuento o castigos (pérdidas potenciales) en caso de estar en la necesidad de liquidar la posición a precios de mercado en una fecha determinada.

Riesgo operacional

Para la estimación del nivel de riesgo Operacional del Fondo de Inversión MONEXCP, la Operadora de Fondos registra todos los eventos de riesgo operacional en las diferentes áreas de negocio y presenta dichos eventos en forma mensual en el Comité de Riesgos. La Administración de la Operadora ha encomendado a la Contraloría la implementación y administración del riesgo operacional.

En el Manual de Administración Integral de Riesgos (MAIR) y el Manual de Administración de Riesgo Operacional (MARO) se han establecido las políticas y procedimientos para el seguimiento y control del riesgo operacional. Se han establecido los mecanismos para dar seguimiento al riesgo operacional, e informar periódicamente por conducto del Responsable de la UAIR al CR y al Consejo de Administración de la Operadora.

La Operadora ha implementado la elaboración de matrices de riesgos y controles, con las cuales se da una calificación cualitativa de impacto y frecuencia a cada uno de los riesgos identificados. A través de la clasificación de riesgos, se integran los catálogos de riesgos para la determinación de las pérdidas que podrían generarse ante la materialización de los riesgos operacionales que se han identificado y los que se vayan reconociendo en el futuro.

Con las calificaciones de frecuencia e impacto a los riesgos se han creado los mapas de riesgo de los diferentes procesos que se llevan a cabo en la Operadora, los mapas de riesgo dan como resultado el nivel de tolerancia de cada uno de los riesgos.

Escala	Nivel		
1	Bajo		
2	Medio		
3	Alto		

De esta forma, el nivel de tolerancia máximo para la Operadora, en la escala es de 3.

Por lo anterior, cada uno de los riesgos operacionales identificados, deberán de ubicarse en los niveles 1 y 2 (Bajo - Medio) de la escala establecida.

En caso de que los riesgos operacionales identificados rebasen los niveles de tolerancia señalados, se deberá de informar inmediatamente al Director General de la Operadora, al CR y a las áreas involucradas.

Dichos niveles nos muestran la posible pérdida económica que puede sufrir la Operadora en caso de que se materialice un riesgo.

Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

La Operadora elabora una base de datos histórica con la información de los eventos de pérdida ocurridos por riesgo operacional; así se podrán generar indicadores cuantitativos para monitorear el riesgo operacional en las operaciones de la Operadora.

En las sesiones mensuales del CR se presenta la información de los eventos relacionados con riesgo operativo que se producen en las diferentes unidades de negocios y que son informadas por éstas, así como la clasificación a qué tipo de riesgo específico corresponde.

Personal del área de contraloría elabora una bitácora de estos riesgos y que sirven como base para el inicio de la cuantificación de estos riesgos, mismos que conforman la base de datos de eventos de riesgo operativo.

Riesgo Legal - Es aquel relacionado con la pérdida potencial por el posible incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las operaciones que los Fondos de Inversión administradas por la Operadora lleven a cabo, las consecuencias y pérdidas que sobre el negocio generaría la materialización del riesgo legal.

Para el riesgo legal la Operadora cuenta con políticas y procedimientos que se encuentran en el MARO; adicionalmente se realiza el mismo proceso para el riesgo legal que para el riesgo operacional.

Riesgo Tecnológico - En lo que se refiere al riesgo tecnológico, la Operadora cuenta con políticas y procedimientos para la operación y desarrollo de los sistemas.

Para el riesgo tecnológico, la Operadora cuenta con políticas y procedimientos que se encuentran en el MARO; adicionalmente se realiza el mismo proceso para el riesgo tecnológico que para el riesgo operacional y legal.

Información cuantitativa (no auditada)

Exposición de Riesgo Mercado

	MONEXCP
Promedio de Mercado	0.004124%
Máx. de Mercado	0.007708%
Cierre año Mercado	0.001470%
Exposición de Riesgo Crédito	
	MONEXCP
Promedio de Crédito	0.000000%
Promedio de Crédito Máx. de Crédito	0.000000% 0.000000%

(Continúa)



Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Exposición de Riesgo Liquidez

	MONEXCP
Promedio de Liquidez	0.011365%
Máx. de Liquidez	0.021833%
Cierre año Liquidez	0.006621%

La información cuantitativa asociada a riesgo mercado, riesgo crédito y riesgo operacional (eventos de pérdidas y potenciales pérdidas de la materialización de los riesgos operativos) es presentada de manera mensual en el Comité de Riesgos.

(11) Cambios contables-

Criterios contables emitidos por la Comisión

El 30 de diciembre de 2021, se publicó en el Diario Oficial de la Federación (DOF), la resolución que modifica a las Disposiciones de Carácter General aplicables a los fondos de inversión y a las personas que les prestan servicios, en las que se reforma el artículo 65, el cual establece que los fondos de inversión se ajustarán a los Criterios de contabilidad para fondos de inversión, establecidos conforme al Anexo 5 de las Disposiciones y se sustituye el anexo 5 emitido anteriormente. Asimismo, en el artículo transitorio segundo se establece que los estados financieros básicos anuales que sean requeridos a los fondos de inversión de conformidad con las Disposiciones por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023, no deberán presentarse comparativos con el año terminado el 31 de diciembre de 2022.

Las modificaciones presentan los siguientes cambios:

Serie A. Criterios relativos al esquema general de la contabilidad para fondos de inversión

Anterior		Nuevo	Descripción
A-2 Aplicación de	A-2	Aplicación	Se adicionan las NIF emitidas por el CINIF como aplicables a partir
normas	de	normas	del 1 de enero de 2023, en tanto no exista criterio específico de la
particulares	parti	culares	Comisión.



Fondo Monex F, S. A. de C. V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Serie B. Criterios relativos a los conceptos que integran los estados financieros

Anterior	Nuevo	Descripción
B-2 Inversiones en valores	B-2 Derogado	Se deroga, pero en el nuevo criterio contable A-2 establece la aplicación de la NIF C-2 "Inversión en instrumentos financieros", NIF C-20 "Instrumentos financieros para cobrar principal e interés" y NIF C-16 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar. Se elimina la clasificación de los instrumentos financieros con base en la intención de la administración y se establece una nueva clasificación de los instrumentos financieros conforme al modelo de negocio que aplica el Fondo, que puede ser para negociación, para cobrar principal e intereses, o para cobrar y vender.
B-3 Reportos	B-3 Reportos	Se elimina la obligación de compensación de los colaterales entregados en efectivo registrada en pasivo, contra deudores por reporto cuando los instrumentos han sido entregados en garantía en otra operación de reporto.

Serie C. Criterios aplicables a conceptos específicos

Anterior	Nuevo	Descripción
C-1 Reconocimiento y baja de activos financieros	C-1 Derogado	Se deroga, pero en el nuevo criterio contable A-2 se establece la aplicación de la NIF C-14 "Transferencia y baja de activos financieros".
C-2 Partes relacionadas	C-2 Derogado	Se deroga, pero en el nuevo criterio contable A-2 se establece la aplicación de la NIF C-13 "Partes relacionadas".

Serie D. Criterios relativos a los estados financieros básicos

Anterior	Nuevo	Descripción
D-1 Estado de	D-1 Estado de	Cambio los nombres de los rubros conforme a los nuevos criterios
valuación de	valuación de	contables.
cartera de	cartera de	
inversión	inversión	
D-2 Balance	D-2 Estado de	Cambio del nombre del estado financiero y la presentación,
general	situación	incluyendo los cambios en los nombres de los rubros conforme a los
	financiera	nuevos criterios contables.
D-3 Estado de resultados	D-3 Estado de resultado integral	Cambio del nombre del estado financiero y la presentación, incluyendo los cambios en los nombres de los rubros conforme a los nuevos criterios contables.



Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

(12) Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-

Mejoras a las NIF 2024

En diciembre de 2023 el CINIF emitió el documento llamado "Mejoras a las NIF 2024", que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las siguientes:

NIF A-1 Marco Conceptual de las NIF - Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2025, permitiendo su aplicación anticipada a partir de 2024 si se adoptan anticipadamente las revelaciones de las NIF particulares aplicables al tipo de entidad que corresponda. Incluye la definición de entidades de interés público y requiere que se revele si la entidad se considera una entidad de interés público o una entidad que no es de interés público. Divide los requerimientos de revelación de las NIF en: i) revelaciones aplicables a todas las entidades en general (entidades de interés público y entidades que no lo son), y ii) revelaciones adicionales obligatorias solo para las entidades de interés público. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores. La Administración estima que la adopción de esta mejora a las NIF no generará efectos importantes.

Reforma fiscal

El 13 de noviembre de 2023, se publicó en el Diario Oficial de la Federación el Decreto por el que se expide la nueva Ley de Ingresos de la Federación para el ejercicio fiscal de 2024, el cual entro en vigor el 1 de enero de 2024 y estableció en su artículo 21 que la tasa de retención anual de Impuesto Sobre la Renta que deben aplicar las Instituciones que componen el sistema financiero que efectúan pagos por intereses, será de 0.50%.

