



MONEX OPERADORA DE FONDOS, S.A DE C.V

Integración de Carteras al 31 de Diciembre 2025
(CIFRAS EN PESOS)

MONXESG					
Fondo de Inversión de Renta Variable Especializado en Renta Variable Internacional					
T.VALOR	EMISORA	SERIE	CALIF / BURS	VALOR TOTAL	%
	TRAC Tit. ref. acciones extr.			74,221,606	98.91%
1ISP	ESGU	*	N/A	38,906,427	51.85%
1ISP	ESGD	*	N/A	15,034,703	20.04%
1ISP	ESGE	*	N/A	7,346,438	9.79%
1ISP	EFIV	*	N/A	4,717,268	6.29%
1ISP	SHV	*	N/A	3,251,090	4.33%
1ISP	BB3M	N	N/A	2,850,948	3.80%
1ISP	ESML	*	N/A	2,114,732	2.82%
	Reportos			820,045	1.09%
LF	BONDESF	280928	AAA(mex)	820,045	1.09%
	TOTAL CARTERA			75,041,651	100.00%
	ACTIVO NETO			74,950,112	
	VAR ESTABLECIDO \$			1,499,002	2.000%
	VAR OBSERVADO PROMEDIO \$			1,059,470	1.409%
	Cartera al:	31-dic-25			

Método de simulación histórica: 1 día con un nivel de confianza 95% con 252 observaciones.

MONEXG					
Fondo de Inversión de Renta Variable Especializado en Renta Variable Internacional					
T.VALOR	EMISORA	SERIE	CALIF / BURS	VALOR TOTAL	%
	TRAC Tit. ref. acci *			59,415,900	95.72%
1ISP	ACWI	*	N/A	8,522,899	13.73%
1ISP	VT	*	N/A	7,691,751	12.39%
1ISP	BIL	*	N/A	5,772,663	9.30%
1ISP	VWO	*	N/A	4,702,111	7.57%
1ISP	IVE	*	N/A	4,556,015	7.34%
1ISP	IWD	*	N/A	4,249,915	6.85%
1ISP	EFA	*	N/A	3,171,551	5.11%
1ISP	BB3M	N	N/A	2,370,192	3.82%
1ISP	XLF	*	N/A	2,284,267	3.68%
1ISP	DVY	*	N/A	2,234,110	3.60%
1ISP	QQQM	*	N/A	1,562,222	2.52%
1ISP	XLI	*	N/A	1,519,610	2.45%
1ISP	SHV	*	N/A	1,356,770	2.19%
1ISP	JQUA	*	N/A	1,328,887	2.14%
1ISP	JVAL	*	N/A	1,123,351	1.81%
1ISP	XLP	*	N/A	816,935	1.32%
1ISP	USMV	*	N/A	751,166	1.21%
1ISP	SDVY	*	N/A	750,102	1.21%
1ISP	IJH	*	N/A	742,830	1.20%
1ISP	VOO	*	N/A	722,775	1.16%
1ISP	SPSM	*	N/A	707,150	1.14%
1ISP	ACWV	*	N/A	697,135	1.12%
1ISP	EEMV	*	N/A	518,955	0.84%
1ISP	RSP	*	N/A	513,992	0.83%
1ISP	XLV	*	N/A	376,331	0.61%
1ISP	EWJ	*	N/A	372,215	0.60%
	Reportos			2,659,815	4.28%
LF	BONDESF	270923	AAA(mex)	2,659,815	4.28%
	TOTAL CARTERA			62,075,715	100.00%
	ACTIVO NETO			61,997,018	
	VAR ESTABLECIDO \$			1,239,940	2.000%
	VAR OBSERVADO PROMEDIO \$			719,548	1.178%
	Cartera al:	31-dic-25			

Método de simulación histórica: 1 día con un nivel de confianza 95% con 252 observaciones.

MONEXCP					
Fondo de Inversion en Instrumentos de Deuda Corto Plazo Gubernamental					
T.VALOR	EMISORA	SERIE	CALIF / BURS	VALOR TOTAL	%
	Bonos Prot. Ahorro pago Trim.			322,175,952	1.74%
IQ	BPAG91	270107	AAA(mex)	322,175,952	1.74%
	Bondes D			238,607,402	1.29%
LD	BONDES	260409	AAA(mex)	200,555,368	1.08%
LD	BONDES	260806	AAA(mex)	30,040,405	0.16%
LD	BONDES	260611	AAA(mex)	8,011,629	0.04%
	Bonos Prot.Ahorro pago mensual			2,003,248,982	10.84%
IM	BPAG28	270204	AAA(mex)	802,516,920	4.34%
IM	BPAG28	260507	AAA(mex)	498,401,639	2.70%
IM	BPAG28	260806	AAA(mex)	330,396,752	1.79%
IM	BPAG28	270506	AAA(mex)	250,275,108	1.35%
IM	BPAG28	270805	AAA(mex)	119,663,803	0.65%
IM	BPAG28	271104	AAA(mex)	1,994,760	0.01%
	VARIOS			7,999,301,869	43.28%
LF	BONDES	261231	AAA(mex)	1,491,764,280	8.07%
LF	BONDES	260604	AAA(mex)	1,260,681,760	6.82%
LF	BONDES	270318	AAA(mex)	700,328,853	3.79%
LF	BONDES	261203	AAA(mex)	609,847,689	3.30%
LF	BONDES	270225	AAA(mex)	598,193,075	3.24%
LF	BONDES	260423	AAA(mex)	396,393,103	2.14%
LF	BONDES	261001	AAA(mex)	387,826,131	2.10%
LF	BONDES	270520	AAA(mex)	349,499,672	1.89%
LF	BONDES	270617	AAA(mex)	339,462,185	1.84%
LF	BONDES	270422	AAA(mex)	331,498,631	1.79%
LF	BONDES	270114	AAA(mex)	300,615,696	1.63%
LF	BONDES	270819	AAA(mex)	300,556,938	1.63%
LF	BONDES	270930	AAA(mex)	199,800,392	1.08%
LF	BONDES	271202	AAA(mex)	149,586,944	0.81%
LF	BONDES	271014	AAA(mex)	120,179,782	0.65%
LF	BONDES	260108	AAA(mex)	100,437,162	0.54%
LF	BONDES	280224	AAA(mex)	99,651,464	0.54%
LF	BONDES	280615	AAA(mex)	99,589,459	0.54%
LF	BONDES	261008	AAA(mex)	50,374,733	0.27%
LF	BONDES	260723	AAA(mex)	26,284,849	0.14%
LF	BONDES	260226	AAA(mex)	22,906,895	0.12%
LF	BONDES	260115	AAA(mex)	21,475,145	0.12%
LF	BONDES	260326	AAA(mex)	17,354,277	0.09%
LF	BONDES	260528	AAA(mex)	14,999,442	0.08%
LF	BONDES	270805	AAA(mex)	9,993,312	0.05%
	BONDES G			399,977,132	2.16%
LG	BONDESG	260716	AAA(mex)	399,977,132	2.16%
	REPORTOS			7,521,070,601	40.69%
LF	BONDES	280127	AAA(mex)	4,394,005,137	23.77%
IQ	BPAG91	280511	AAA(mex)	2,200,051,168	11.90%
BI	CETES	261001	AAA(mex)	400,162,881	2.16%
LF	BONDES	270128	AAA(mex)	300,121,589	1.62%
BI	CETES	261001	AAA(mex)	100,040,718	0.54%
LF	BONDES	270128	AAA(mex)	100,040,496	0.54%
LF	BONDES	280928	AAA(mex)	26,648,612	0.14%
	TOTAL CARTERA			18,484,381,938	100.00%
	ACTIVO NETO			18,452,971,957	
	VAR ESTABLECIDO \$			1,660,767	0.009%
	VAR OBSERVADO PROMEDIO \$			196,032	0.001%
	Cartera al:	31-dic-25			

Método de simulación histórica: 1 día con un nivel de confianza 95% con 252 observaciones.

MONEXCR					
Fondo de Inversion de Renta Variable Especializada en Acciones					
T.VALOR	EMISORA	SERIE	CALIF / BURS	VALOR TOTAL	%
	Acciones Ind.,Com. y de Serv.			63,118,855	83.91%
1	GMEXICO	B	Alta	8,218,740	10.93%
1	GFNORTE	O	Alta	6,371,599	8.47%
1	FEMSA	UBD	Alta	5,568,008	7.40%
1	CEMEX	CPO	Alta	5,386,912	7.16%
1	AMX	B	Alta	5,231,379	6.95%
1	WALMEX	*	Alta	4,859,567	6.46%
1	PE&OLES	*	Alta	3,467,909	4.61%
1	GAP	B	Alta	2,805,246	3.73%
1	AC	*	Alta	1,763,274	2.34%
1	KOF	UBL	Alta	1,684,868	2.24%
1	BIMBO	A	Alta	1,655,360	2.20%
1	ASUR	B	Alta	1,556,836	2.07%
1	GENTERA	*	Alta	1,135,089	1.51%
1	GRUMA	B	Alta	1,118,725	1.49%
1	KIMBER	A	Alta	1,098,240	1.46%
1	GFINBUR	O	Alta	1,030,561	1.37%
1	PINFRA	*	Alta	932,215	1.24%
1	VESTA	*	Alta	848,386	1.13%
1	MEGA	CPO	Alta	803,936	1.07%
1	GCC	*	Alta	792,753	1.05%
1	CHDRAUI	B	Alta	739,920	0.98%
1	Q	*	Alta	695,271	0.92%
1	SIGMAF	A	Alta	657,727	0.87%
1	OMA	B	Alta	645,598	0.86%
1	TLEVISA	CPO	Alta	605,231	0.80%
1	ALSEA	*	Alta	561,972	0.75%
1	GCARSO	A1	Alta	527,782	0.70%
1	LACOMER	UBC	Alta	440,688	0.59%
1	BOLSA	A	Alta	432,394	0.57%
1	R	A	Alta	393,599	0.52%
1	LIVEPOL	C-1	Alta	337,174	0.45%
1	ORBIA	*	Alta	306,961	0.41%
1	LAB	B	Alta	244,145	0.32%
1	CUERVO	*	Alta	200,790	0.27%
	CPOs sobre Acciones del IPC			4,317,120	5.74%
1B	NAFTRAC	ISHRS	Alta	4,317,120	5.74%
	Acciones Instit. de credito			732,228	0.97%
41	BBAJIO	O	Alta	732,228	0.97%
	REPORTOS			7,053,916	9.38%
LF	BONDES	280928	AAA(mex)	7,053,916	9.38%
	TOTAL CARTERA			75,222,119	100.00%
	ACTIVO NETO			75,133,776	
	VAR ESTABLECIDO \$			2,254,013	3.000%
	VAR OBSERVADO PROMEDIO \$			999,999	1.328%
	Cartera al:	31-dic-25			

Método de simulación histórica: 1 día con un nivel de confianza 95% con 252 observaciones.

MONEX28					AAAf/S2(mex)
Fondo de Inversion en Instrumentos de Deuda Corto Plazo					
T.VALOR	EMISORA	SERIE	CALIF / BURS	VALOR TOTAL	%
Certificado Bursatil				166,898,230	6.09%
91	GAP	21V	Aaa.mx	60,355,432	2.20%
91	KOF	21-2L	Aaa.mx	33,844,321	1.23%
91	GAP	22	Aaa.mx	25,024,110	0.91%
91	VWLEASE	24	Aaa.mx	15,038,256	0.55%
91	VWLEASE	25	Aaa.mx	10,045,983	0.37%
91	OMA	22L	AAA(mex)	9,447,304	0.34%
91	HERDEZ	22-2L	AA(mex)	8,132,021	0.30%
91	INVEX	23	A+(mex)	5,010,803	0.18%
CEBURES				94,563,041	3.45%
CD	NAFR	24S	AAA(mex)	40,148,397	1.46%
CD	BACMEXT	24X	AAA(mex)	30,120,213	1.10%
CD	BANOB	24	AAA(mex)	24,294,431	0.89%
Bonos Prot. Ahorro pago Trim.				482,685,692	21.82%
IQ	BPAG91	270107	AAA(mex)	355,875,086	12.98%
IQ	BPAG91	280106	AAA(mex)	101,514,189	3.70%
IQ	BPAG91	270506	AAA(mex)	25,296,417	0.92%
Cedes				386,940,011	4.22%
F	BMONEX	30851	AAA(mex)	271,374,970	9.90%
F	BINVEX	25020	F1+(mex)	115,565,041	4.22%
Cert. Bursatiles Bancarios				174,742,360	6.37%
94	BBVAMX	22X	AAA(mex)	60,378,198	2.20%
94	SCOTIAB	25	AAA(mex)	50,228,767	1.83%
94	BANORTE	24X	AAA(mex)	25,066,737	0.91%
94	SCOTIAB	24	AAA(mex)	24,025,741	0.88%
94	BBVAMX	24	AAA(mex)	15,042,917	0.55%
Valores paraestatales Rendim.				62,319,388	2.27%
95	FEFA	1-25	mxAAA	50,308,786	1.84%
95	FEFA	21-2	mxAAA	12,010,602	0.44%
Bonos Prot.Ahorro pago mensual				294,528,506	10.74%
IM	BPAG28	270506	AAA(mex)	190,209,082	6.94%
IM	BPAG28	270204	AAA(mex)	100,314,615	3.66%
IM	BPAG28	260806	AAA(mex)	4,004,809	0.15%
Varios				724,422,935	26.43%
LF	BONDESF	261231	AAA(mex)	366,097,295	13.35%
LF	BONDESF	260604	AAA(mex)	300,803,130	10.97%
LF	BONDESF	270422	AAA(mex)	57,522,510	2.10%
REPORTOS				354,208,970	12.92%
LF	BONDESF	270923	AAA(mex)	354,208,970	12.92%
TOTAL CARTERA				2,741,309,133	94.32%
ACTIVO NETO				2,738,052,464	
VAR ESTABLECIDO \$				520,230	0.019%
VAR OBSERVADO PROMEDIO \$				70,469	0.003%
Cartera al:				31-dic-25	

Método de simulación histórica: 1 día con un nivel de confianza 95% con 252 observaciones.

MONEXM+					AAAf/S3(mex)
Fondo de Inversion en Instrumentos de Deuda Mediano Plazo					
T.VALOR	EMISORA	SERIE	CALIF / BURS	VALOR TOTAL	%
Certificado Burs. Corporativo				753,556,441	5.08%
91	HERDEZ	22-2L	AA(mex)	150,779,129	1.02%
91	OMA	22L	AAA(mex)	149,749,823	1.01%
91	VWLEASE	25	Aaa.mx	115,528,805	0.78%
91	KIMBER	22-2	AAA(mex)	96,711,038	0.65%
91	TOYOTA	22	AAA(mex)	75,058,415	0.51%
91	AC	22-2	AAA(mex)	53,490,499	0.36%
91	KOF	21-2L	Aaa.mx	46,196,996	0.31%
91	GAP	21V	Aaa.mx	35,207,335	0.24%
91	VWLEASE	24	Aaa.mx	25,063,760	0.17%
91	INVEX	23	A+(mex)	5,770,641	0.04%
CEBURES				619,658,008	4.17%
CD	NAFR	23-3S	AAA(mex)	150,526,529	1.01%
CD	BANOB	25	AAA(mex)	150,136,358	1.01%
CD	BACMEXT	24X	AAA(mex)	70,280,498	0.47%
CD	NAFR	24S	AAA(mex)	70,259,694	0.47%
CD	BANOB	24	AAA(mex)	58,306,794	0.39%
CD	BACMEXT	24-3X	Aaa.mx	50,050,710	0.34%
CD	NAFR	24-2S	AAA(mex)	45,037,555	0.30%
CD	NAFR	25	AAA(mex)	25,059,870	0.17%
Certificado Bursatil				19,509,243	0.13%
90	CDMXCB	19	AAA(mex)	19,509,243	0.13%
Cedes				1,994,718,599	13.44%
F	BMONEX	30851	AAA(mex)	1,437,282,246	9.68%
F	BINVEX	25020	F1+(mex)	180,884,412	1.22%
F	BINVEX	25036	F1+(mex)	150,773,046	1.02%
F	BBASE	25009	F1+(mex)	125,420,616	0.85%
F	BBASE	25015	F1+(mex)	100,358,279	0.68%
Bonos Prot.Ahorro pago mensual				2,715,276,387	18.29%
IM	BPAG28	270506	AAA(mex)	825,907,855	5.56%
IM	BPAG28	270204	AAA(mex)	702,202,305	4.73%
IM	BPAG28	270805	AAA(mex)	435,186,523	2.93%
IM	BPAG28	260507	AAA(mex)	351,889,608	2.37%
IM	BPAG28	280203	AAA(mex)	175,153,927	1.18%
IM	BPAG28	271104	AAA(mex)	149,607,032	1.01%
IM	BPAG28	260205	AAA(mex)	75,329,137	0.51%
Bonos Gob. Fed. Tasa fija				10,059,476	0.07%
M	BONOS	270603	AAA(mex)	10,059,476	0.07%
Bondes D				8,531,945	0.06%
LD	BONDESD	260212	AAA(mex)	8,531,945	0.06%
Bonos Prot. Ahorro pago Trim.				518,821,308	3.50%
IQ	BPAG91	270107	AAA(mex)	254,196,490	1.71%
IQ	BPAG91	280106	AAA(mex)	207,088,946	1.40%
IQ	BPAG91	280511	AAA(mex)	45,302,549	0.31%
IQ	BPAG91	270909	AAA(mex)	12,233,323	0.08%
Cert. Bursatiles Bancarios				1,516,624,992	10.22%
94	BSMX	22	AAA(mex)	301,265,952	2.03%
94	BBVAMX	22X	AAA(mex)	236,754,185	1.60%
94	BSMX	22-3	AAA(mex)	200,416,824	1.35%
94	SCOTIAB	25	AAA(mex)	150,686,301	1.02%
94	BACTIN	21-2	AA(mex)	140,813,240	0.95%
94	BBVAMX	23-2	AAA(mex)	100,626,310	0.68%
94	SCOTIAB	24	AAA(mex)	95,101,890	0.64%
94	BBVAMX	24-3	AAA(mex)	75,214,055	0.51%
94	SCOTIAB	24V	AAA(mex)	70,343,795	0.47%
94	BANORTE	24X	AAA(mex)	70,186,864	0.47%
94	BINBUR	24	mxAAA	40,115,436	0.27%
94	BBVAMX	24	AAA(mex)	35,100,140	0.24%
Valores paraestatales Rendim.				204,599,686	1.38%
95	FEFA	25	mxAAA	129,268,813	0.87%
95	FEFA	1-25	mxAAA	50,308,786	0.34%
95	FEFA	21-2	mxAAA	25,022,087	0.17%
Varios				4,461,569,825	30.06%
LF	BONDESF	270930	AAA(mex)	859,487,240	5.79%
LF	BONDESF	271202	AAA(mex)	598,347,774	4.03%
LF	BONDESF	270422	AAA(mex)	499,327,345	3.36%
LF	BONDESF	270520	AAA(mex)	479,313,835	3.23%
LF	BONDESF	270819	AAA(mex)	301,230,386	2.03%
LF	BONDESF	270114	AAA(mex)	208,426,883	1.40%
LF	BONDESF	270128	AAA(mex)	206,908,423	1.39%
LF	BONDESF	270225	AAA(mex)	199,830,658	1.35%
LF	BONDESF	290322	AAA(mex)	198,798,764	1.34%
LF	BONDESF	280127	AAA(mex)	122,515,130	0.83%
LF	BONDESF	280615	AAA(mex)	119,507,351	0.81%
LF	BONDESF	270617	AAA(mex)	104,833,910	0.71%
LF	BONDESF	261203	AAA(mex)	102,474,407	0.69%
LF	BONDESF	261022	AAA(mex)	100,240,365	0.68%
LF	BONDESF	270318	AAA(mex)	100,046,979	0.67%
LF	BONDESF	260604	AAA(mex)	71,120,188	0.48%
LF	BONDESF	271014	AAA(mex)	50,074,909	0.34%
LF	BONDESF	290419	AAA(mex)	49,690,740	0.33%
LF	BONDESF	270722	AAA(mex)	30,060,403	0.20%
LF	BONDESF	270805	AAA(mex)	19,986,624	0.13%
LF	BONDESF	261001	AAA(mex)	12,442,797	0.08%
LF	BONDESF	260723	AAA(mex)	9,035,837	0.06%
LF	BONDESF	261217	AAA(mex)	8,918,178	0.06%
LF	BONDESF	261008	AAA(mex)	8,045,044	0.05%
LF	BONDESF	260115	AAA(mex)	905,655	0.01%
BONDES G				350,232,342	2.36%
LG	BONDESG	260716	AAA(mex)	199,988,566	1.35%
LG	BONDESG	260319	AAA(mex)	150,243,776	1.01%
REPORTOS				1,669,444,793	11.25%
IS	BPA182	270930	AAA(mex)	1,660,673,172	11.19%
LF	BONDESF	280928	AAA(mex)	8,771,621	0.06%
TOTAL CARTERA				14,842,603,045	100.00%
ACTIVO NETO				14,824,379,825	
VAR ESTABLECIDO \$				11,118,285	0.075%
VAR OBSERVADO PROMEDIO \$				372,976	0.003%
Cartera al:				31-dic-25	

Método de simulación histórica: 1 día con un nivel de confianza 95% con 252 observaciones.

"El presente estado de valuación de cartera, 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 los artículos 44, 76, 77, 79 y 80 primer párrafo fracción I de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones con valores efectuadas por el fondo hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

"El presente estado de valuación de cartera fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben".

POR LA SOCIEDAD
LIC. ANTONIO NAVA TAMEZ

POR LA OPERADORA/ADMORA.
JOSÉ ARTURO ÁLVAREZ JIMÉNEZ

La calificación fue otorgada por la empresa FITCH MEXICO, S.A. DE C.V.
bajo los términos y condiciones establecidos por la C.N.B.V

ADMINISTRACION Y CALIDAD DE ACTIVOS
Calidad y diversificación de los activos,
administración y capacidad operativa

AAA Sobresaliente
AA Alto
A Bueno
BBB Aceptable
BB Bajo
B Mínimo

**ESCALA DE CALIFICACIONES

RIESGO DE MERCADO
Sensibilidad a condiciones
cambiantes del mercado

1 Extremadamente Baja
2 Baja
3 Baja a Moderada
4 Moderada
5 Moderada a Alta
6 Alta
7 Muy Alta