



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

Integración de Carteras al 28 de Noviembre 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.			75,401,313	99.34%
IISP	ESGU	*	N/A	39,649,188	52.24%
IISP	ESGD	*	N/A	15,184,612	20.00%
IISP	ESGE	*	N/A	7,446,745	9.81%
IISP	EFIV	*	N/A	4,767,894	6.28%
IISP	SHV	*	N/A	3,311,953	4.36%
IISP	BB3M	N	N/A	2,884,507	3.80%
IISP	ESML	*	N/A	2,156,414	2.84%
	Reportos			503,226	0.66%
IS	BPA182	320923	AAA(mex)	503,226	0.66%
	TOTAL CARTERA			75,904,539	100.00%
	ACTIVO NETO			75,832,301	
	VAR ESTABLECIDO \$			1,516,646	2.000%
	VAR OBSERVADO PROMEDIO \$			1,011,931	1.343%
	Cartera al:	28-nov-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	*		60,695,722	99.50%
IISP	ACWI	*	N/A	8,657,650	14.19%
IISP	VT	*	N/A	7,805,048	12.80%
IISP	BIL	*	N/A	5,886,582	9.65%
IISP	VWO	*	N/A	4,825,113	7.91%
IISP	IVE	*	N/A	4,636,341	7.60%
IISP	IWD	*	N/A	4,310,328	7.07%
IISP	EFA	*	N/A	3,193,965	5.24%
IISP	BB3M	N	N/A	2,398,091	3.93%
IISP	SHV	*	N/A	2,372,320	3.89%
IISP	DVY	*	N/A	2,308,670	3.78%
IISP	XLF	*	N/A	2,259,694	3.70%
IISP	QQQM	*	N/A	1,599,571	2.62%
IISP	XLI	*	N/A	1,529,622	2.51%
IISP	JQUA	*	N/A	1,348,165	2.21%
IISP	JVAL	*	N/A	1,136,390	1.86%
IISP	XLP	*	N/A	848,025	1.39%
IISP	USMV	*	N/A	772,632	1.27%
IISP	SDVY	*	N/A	759,683	1.25%
IISP	IJH	*	N/A	758,569	1.24%
IISP	VOO	*	N/A	735,805	1.21%
IISP	ACWV	*	N/A	722,332	1.18%
IISP	EEMV	*	N/A	530,856	0.87%
IISP	RSP	*	N/A	522,111	0.86%
IISP	XLV	*	N/A	389,374	0.64%
IISP	EWJ	*	N/A	388,785	0.64%
	Reportos			302,076	0.50%
IS	BPA182	320923	AAA(mex)	302,076	0.50%
	TOTAL CARTERA			60,997,798	100.00%
	ACTIVO NETO			60,930,233	
	VAR ESTABLECIDO \$			1,218,605	2.000%
	VAR OBSERVADO PROMEDIO \$			710,060	1.170%
	Cartera al:	28-nov-25			

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

MONEXCP						AAAf/S1(mex)
Fondo de Inversion en Instrumentos de Deuda Corto Plazo Gubernamental						
T.VALOR	EMISORA	SERIE	CALIF / BURS	VALOR TOTAL	%	
	Bonos Prot. Ahorro pago Trim.			573,434,502	2.22%	
IQ	BPAG91	270107	AAA(mex)	320,062,249	1.24%	
IQ	BPAG91	251231	AAA(mex)	253,372,253	0.98%	
	Bondes D			1,658,567,998	6.44%	
LD	BONDESD	251211	AAA(mex)	1,420,157,224	5.51%	
LD	BONDESD	260409	AAA(mex)	200,397,750	0.78%	
LD	BONDESD	260806	AAA(mex)	30,009,619	0.12%	
LD	BONDESD	260611	AAA(mex)	8,003,405	0.03%	
	Bonos Prot.Ahorro pago mensual			2,001,294,450	7.77%	
IM	BPAG28	270204	AAA(mex)	801,768,856	3.11%	
IM	BPAG28	260507	AAA(mex)	497,913,675	1.93%	
IM	BPAG28	260806	AAA(mex)	330,053,368	1.28%	
IM	BPAG28	270506	AAA(mex)	250,016,490	0.97%	
IM	BPAG28	270805	AAA(mex)	119,537,838	0.46%	
IM	BPAG28	271104	AAA(mex)	2,004,223	0.01%	
	CETES			492,384,089	1.91%	
BI	CETES	251211	AAA(mex)	292,507,769	1.13%	
BI	CETES	251204	AAA(mex)	199,876,320	0.78%	
	VARIOS			9,300,291,495	36.09%	
LF	BONDESF	261231	AAA(mex)	1,347,921,262	5.23%	
LF	BONDESF	260604	AAA(mex)	1,247,699,541	4.84%	
LF	BONDESF	251204	AAA(mex)	1,066,967,097	4.14%	
LF	BONDESF	260115	AAA(mex)	702,128,430	2.72%	
LF	BONDESF	270318	AAA(mex)	699,475,938	2.71%	
LF	BONDESF	270225	AAA(mex)	601,079,192	2.33%	
LF	BONDESF	261203	AAA(mex)	512,190,853	1.99%	
LF	BONDESF	270114	AAA(mex)	400,512,592	1.55%	
LF	BONDESF	260423	AAA(mex)	398,228,593	1.55%	
LF	BONDESF	261001	AAA(mex)	387,428,585	1.50%	
LF	BONDESF	270520	AAA(mex)	351,102,987	1.36%	
LF	BONDESF	270617	AAA(mex)	341,018,963	1.32%	
LF	BONDESF	270422	AAA(mex)	200,646,772	0.78%	
LF	BONDESF	270930	AAA(mex)	199,585,044	0.77%	
LF	BONDESF	251218	AAA(mex)	155,343,046	0.60%	
LF	BONDESF	271202	AAA(mex)	150,271,124	0.58%	
LF	BONDESF	271014	AAA(mex)	120,078,031	0.47%	
LF	BONDESF	260108	AAA(mex)	100,359,672	0.39%	
LF	BONDESF	280224	AAA(mex)	100,134,756	0.39%	
LF	BONDESF	280615	AAA(mex)	100,062,460	0.39%	
LF	BONDESF	261008	AAA(mex)	50,607,008	0.20%	
LF	BONDESF	260723	AAA(mex)	26,264,343	0.10%	
LF	BONDESF	260226	AAA(mex)	23,012,971	0.09%	
LF	BONDESF	270805	AAA(mex)	9,982,483	0.04%	
LF	BONDESF	260326	AAA(mex)	8,189,752	0.03%	
	BONDES G			401,841,852	1.56%	
LG	BONDESG	260716	AAA(mex)	401,841,852	1.56%	
	REPORTOS			11,344,856,903	44.02%	
IQ	BPAG91	280511	AAA(mex)	4,558,499,050	17.69%	
IQ	BPAG91	270107	AAA(mex)	3,661,209,016	14.21%	
IM	BPAG28	271104	AAA(mex)	1,017,968,911	3.95%	
BI	CETES	260611	AAA(mex)	1,000,623,327	3.88%	
LF	BONDESF	290719	AAA(mex)	815,985,297	3.17%	
LF	BONDESF	290322	AAA(mex)	184,633,019	0.72%	
LF	BONDESF	261231	AAA(mex)	50,030,889	0.19%	
IQ	BPAG91	280106	AAA(mex)	35,895,313	0.14%	
BI	CETES	260205	AAA(mex)	20,012,081	0.08%	
	TOTAL CARTERA			25,772,671,289	100.00%	
	ACTIVO NETO			25,737,108,566		
	VAR ESTABLECIDO \$			2,316,340	0.009%	
	VAR OBSERVADO PROMEDIO \$			313,194	0.001%	
	Cartera al:	28-nov-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.			58,548,997	78.53%
1	GMEXICO	B	Alta	7,709,752	10.34%
1	GFNORTE	O	Alta	6,340,763	8.50%
1	AMX	B	Alta	6,104,771	8.19%
1	CEMEX	CPO	Alta	5,993,465	8.04%
1	FEMSA	UBD	Alta	4,661,803	6.25%
1	WALMEX	*	Alta	4,495,701	6.03%
1	PE&OLES	*	Alta	2,046,321	2.74%
1	GAP	B	Alta	1,847,558	2.48%
1	BIMBO	A	Alta	1,628,200	2.18%
1	AC	*	Alta	1,591,110	2.13%
1	GRUMA	B	Alta	1,311,429	1.76%
1	KOF	UBL	Alta	1,273,879	1.71%
1	GENTERA	*	Alta	1,239,125	1.66%
1	GCARSO	A1	Alta	1,207,827	1.62%
1	ASUR	B	Alta	1,193,008	1.60%
1	PINFRA	*	Alta	1,118,597	1.50%
1	KIMBER	A	Alta	1,114,828	1.50%
1	MEGA	CPO	Alta	1,062,062	1.42%
1	GFINBUR	O	Alta	1,025,594	1.38%
1	VESTA	*	Alta	878,724	1.18%
1	CHDRAUI	B	Alta	802,440	1.08%
1	Q	*	Alta	681,601	0.91%
1	ALFA	A	Alta	605,912	0.81%
1	ALSEA	*	Alta	597,023	0.80%
1	BOLSA	A	Alta	441,621	0.59%
1	ORBIA	*	Alta	334,706	0.45%
1	CUERVO	*	Alta	213,691	0.29%
1	LAB	B	Alta	203,040	0.27%
1	TLEVISA	CPO	Alta	198,290	0.27%
1	OMA	B	Alta	179,259	0.24%
1	R	A	Alta	177,177	0.24%
1	LACOMER	UBC	Alta	152,299	0.20%
1	CTALPEK	A	Media	117,421	0.16%
	CPOs sobre Acciones del IPC			4,275,972	5.74%
1B	NAFTRAC	ISHRS	Alta	4,275,972	5.74%
	Acciones Instit. de credito			772,961	1.04%
41	BBAJIO	O	Alta	772,961	1.04%
	REPORTOS			10,959,666	14.70%
LF	BONDESF	280622	AAA(mex)	10,959,666	14.70%
	TOTAL CARTERA			74,557,596	100.00%
	ACTIVO NETO			74,547,982	
	VAR ESTABLECIDO \$			2,236,439	3.000%
	VAR OBSERVADO PROMEDIO \$			912,033	1.233%
	Cartera al:	28-nov-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	%
91	Certificado Bursatil			166,724,056	6.01%
91	GAP	21V	Aaa.mx	60,311,698	2.18%
91	KOF	21-2L	Aaa.mx	33,813,168	1.22%
91	GAP	22	Aaa.mx	24,996,466	0.90%
91	VWLEASE	24	Aaa.mx	15,023,537	0.54%
91	VWLEASE	25	Aaa.mx	10,006,871	0.36%
91	OMA	22L	AAA(mex)	9,439,916	0.34%
91	HERDEZ	22-2L	AA(mex)	8,124,900	0.29%
91	INVEX	23	A+(mex)	5,007,500	0.18%
CD	CEBURES			94,500,578	3.41%
CD	NAFR	24S	AAA(mex)	40,120,409	1.45%
CD	BACMEXT	24X	AAA(mex)	30,104,735	1.09%
CD	BANOB	24	AAA(mex)	24,275,434	0.88%
IQ	Bonos Prot. Ahorro pago Trim.			631,554,609	22.78%
IQ	BPAG91	270107	AAA(mex)	353,540,292	12.75%
IQ	BPAG91	251231	AAA(mex)	152,023,352	5.48%
IQ	BPAG91	280106	AAA(mex)	100,859,739	3.64%
IQ	BPAG91	270506	AAA(mex)	25,131,226	0.91%
F	Cedes			115,475,905	4.17%
	BINVEX	25020	F1+(mex)	115,475,905	4.17%
94	Cert. Bursatiles Bancarios			174,730,238	6.30%
94	BBVAMX	22X	AAA(mex)	60,329,628	2.18%
94	SCOTIAB	25	AAA(mex)	50,166,841	1.81%
94	BANORTE	24X	AAA(mex)	25,047,586	0.90%
94	SCOTIAB	24	AAA(mex)	24,154,650	0.87%
94	BBVAMX	24	AAA(mex)	15,031,533	0.54%
95	Valores paraestatales Rendim.			62,354,630	2.25%
95	FEFA	1-25	mxAAA	50,273,428	1.81%
95	FEFA	21-2	mxAAA	12,081,202	0.44%
IM	Bonos Prot.Ahorro pago mensual			294,234,286	10.62%
IM	BPAG28	270506	AAA(mex)	190,012,532	6.86%
IM	BPAG28	270204	AAA(mex)	100,221,107	3.62%
IM	BPAG28	260806	AAA(mex)	4,000,647	0.14%
LF	Varios			866,635,067	31.27%
LF	BONDES F	261231	AAA(mex)	367,761,002	13.27%
LF	BONDES F	260604	AAA(mex)	300,569,688	10.84%
LF	BONDES F	261203	AAA(mex)	100,429,579	3.62%
LF	BONDES F	270422	AAA(mex)	57,786,270	2.08%
LF	BONDES F	251218	AAA(mex)	40,088,528	1.45%
BI	REPORTOS			365,626,718	13.19%
IS	CETES	260611	AAA(mex)	300,186,997	10.83%
	BPA182	310327	AAA(mex)	65,439,721	2.36%
TOTAL CARTERA				2,771,836,087	100.00%
ACTIVO NETO				2,768,319,274	
VAR ESTABLECIDO \$				525,981	0.019%
VAR OBSERVADO PROMEDIO \$				105,252	0.003%
Cartera al:				28-nov-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	%
91	Certificado Burs. Corporativo			753,023,159	4.80%
91	HERDEZ	22-2L	AA(mex)	150,647,088	0.96%
91	OMA	22L	AAA(mex)	149,632,712	0.95%
91	VWLEASE	25	Aaa.mx	115,079,013	0.73%
91	KIMBER	22-2	AAA(mex)	96,619,786	0.62%
91	TOYOTA	22	AAA(mex)	75,453,900	0.48%
91	AC	22-2	AAA(mex)	53,448,298	0.34%
91	KOF	21-2L	Aaa.mx	46,154,473	0.29%
91	GAP	21V	Aaa.mx	35,181,824	0.22%
91	VWLEASE	24	Aaa.mx	25,039,228	0.16%
91	INVEX	23	A+(mex)	5,766,837	0.04%
CD	CEBURES			619,790,024	3.95%
CD	NAFR	23-3S	AAA(mex)	150,377,552	0.96%
CD	BANOB	25	AAA(mex)	150,323,090	0.96%
CD	BACMEXT	24X	AAA(mex)	70,244,383	0.45%
CD	NAFR	24S	AAA(mex)	70,210,715	0.45%
CD	BANOB	24	AAA(mex)	58,261,201	0.37%
CD	BACMEXT	24-3X	Aaa.mx	50,331,575	0.32%
CD	NAFR	24-2S	AAA(mex)	45,000,707	0.29%
CD	NAFR	25	AAA(mex)	25,040,801	0.16%
90	Certificado Bursatil			19,478,684	0.12%
	CDMXCB	19	AAA(mex)	19,478,684	0.12%
F	Cedes			557,006,819	3.55%
F	BINVEX	25020	F1+(mex)	180,744,894	1.15%
F	BINVEX	25036	F1+(mex)	150,655,911	0.96%
F	BBASE	25009	F1+(mex)	125,324,646	0.80%
F	BBASE	25015	F1+(mex)	100,281,368	0.64%
IM	Bonos Prot.Ahorro pago mensual			2,388,136,925	15.21%
IM	BPAG28	270506	AAA(mex)	825,054,417	5.25%
IM	BPAG28	270204	AAA(mex)	701,547,749	4.47%
IM	BPAG28	270805	AAA(mex)	434,728,420	2.77%
IM	BPAG28	260507	AAA(mex)	351,545,088	2.24%
IM	BPAG28	260205	AAA(mex)	75,261,251	0.48%
M	Bonos Gob. Fed. Tasa fija			10,389,813	0.07%
	BONOS	270603	AAA(mex)	10,389,813	0.07%
LD	Bondes D			359,801,698	2.29%
LD	BONDES D	251211	AAA(mex)	351,276,408	2.24%
LD	BONDES D	260212	AAA(mex)	8,525,290	0.05%
IQ	Bonos Prot. Ahorro pago Trim.			667,705,371	4.25%
IQ	BPAG91	270107	AAA(mex)	252,528,780	1.61%
IQ	BPAG91	280106	AAA(mex)	205,753,868	1.31%
IQ	BPAG91	251231	AAA(mex)	152,023,352	0.97%
IQ	BPAG91	280511	AAA(mex)	45,005,854	0.29%
IQ	BPAG91	270909	AAA(mex)	12,393,517	0.08%
94	Cert. Bursatiles Bancarios			1,516,068,146	9.66%
94	BSMX	22	AAA(mex)	301,036,194	1.92%
94	BBVAMX	22X	AAA(mex)	236,563,733	1.51%
94	BSMX	22-3	AAA(mex)	200,272,236	1.28%
94	SCOTIAB	25	AAA(mex)	150,500,523	0.96%
94	BACTIN	21-2	AA(mex)	140,792,984	0.90%
94	BBVAMX	23-2	AAA(mex)	100,553,091	0.64%
94	SCOTIAB	24	AAA(mex)	95,612,156	0.61%
94	BBVAMX	24-3	AAA(mex)	75,157,142	0.48%
94	SCOTIAB	24V	AAA(mex)	70,288,146	0.45%
94	BANORTE	24X	AAA(mex)	70,133,239	0.45%
94	BINBUR	24	mxAAA	40,085,124	0.26%
94	BBVAMX	24	AAA(mex)	35,073,578	0.22%
95	Valores paraestatales Rendim.			204,646,229	1.30%
95	FEFA	25	mxAAA	129,203,630	0.82%
95	FEFA	1-25	mxAAA	50,273,428	0.32%
95	FEFA	21-2	mxAAA	25,169,171	0.16%
LF	Varios			5,697,596,226	36.29%
LF	BONDES F	270930	AAA(mex)	858,560,872	5.47%
LF	BONDES F	261231	AAA(mex)	753,111,270	4.80%
LF	BONDES F	271202	AAA(mex)	601,084,494	3.83%
LF	BONDES F	270422	AAA(mex)	501,616,930	3.19%
LF	BONDES F	270520	AAA(mex)	481,512,667	3.07%
LF	BONDES F	270114	AAA(mex)	408,522,844	2.60%
LF	BONDES F	261203	AAA(mex)	404,229,055	2.57%
LF	BONDES F	270128	AAA(mex)	207,846,750	1.32%
LF	BONDES F	270225	AAA(mex)	200,794,786	1.28%
LF	BONDES F	290322	AAA(mex)	199,828,668	1.27%
LF	BONDES F	280127	AAA(mex)	123,096,328	0.78%
LF	BONDES F	251204	AAA(mex)	121,022,092	0.77%
LF	BONDES F	280615	AAA(mex)	120,074,952	0.76%
LF	BONDES F	270617	AAA(mex)	105,314,680	0.67%
LF	BONDES F	260115	AAA(mex)	101,121,369	0.64%
LF	BONDES F	251218	AAA(mex)	100,221,320	0.64%
LF	BONDES F	261022	AAA(mex)	100,162,586	0.64%
LF	BONDES F	270318	AAA(mex)	99,925,134	0.64%
LF	BONDES F	260604	AAA(mex)	71,064,994	0.45%
LF	BONDES F	271014	AAA(mex)	50,032,513	0.32%
LF	BONDES F	270722	AAA(mex)	30,035,107	0.19%
LF	BONDES F	270805	AAA(mex)	19,964,966	0.13%
LF	BONDES F	261001	AAA(mex)	12,430,043	0.08%
LF	BONDES F	260723	AAA(mex)	9,028,788	0.06%
LF	BONDES F	261217	AAA(mex)	8,910,879	0.06%
LF	BONDES F	261008	AAA(mex)	8,082,139	0.05%
LG	BONDES G			351,011,073	2.24%
LG	BONDESG	260716	AAA(mex)	200,920,926	1.28%
LG	BONDESG	260319	AAA(mex)	150,090,147	0.96%
IM	REPORTOS			2,557,081,372	16.29%
IM	BPAG28	271104	AAA(mex)	1,331,971,915	8.48%
IQ	BPAG91	270107	AAA(mex)	369,080,590	2.35%
BI	CETES	260611	AAA(mex)	300,184,747	1.91%
IS	BPA182	310327	AAA(mex)	205,628,740	1.31%
LF	BONDES F	270318	AAA(mex)	200,123,587	1.27%
LF	BONDES F	280224	AAA(mex)	150,091,793	0.96%
TOTAL CARTERA				15,701,735,539	100.00%
ACTIVO NETO				15,684,271,904	
VAR ESTABLECIDO \$				11,763,204	0.075%
VAR OBSERVADO PROMEDIO \$				398,386	0.003%
Cartera al:				28-nov-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/ADMDORA.
JOSÉ ARTURO ALVAREZ 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

**ESCALA DE CALIFICACIONES

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

RIESGO DE MERCADO
Sensibilidad a condiciones
cambiantes del mercado

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

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