



Monex Operadora de Fondos S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero  
Av. Paseo de la Reforma No. 284 Piso 15°, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México  
Estado de Situación Financiera al 31 de Marzo de 2024  
(Cifras en miles de pesos)

| ACTIVO   |               | PASIVO Y CAPITAL  |               |
|--|---------------|---|---------------|
| <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO</b>   | 2,701         | <b>PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS</b>   |               |
|  |               | De corto plazo  | -             |
|  |               | De largo plazo  | -             |
| <b>INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>   |               | <b>COLATERALES VENDIDOS</b>   |               |
| Instrumentos financieros negociables   | 25,890        | Reportos  | -             |
| Instrumentos financieros para cobrar o vender  | -             | Otros colaterales vendidos  | -             |
| Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)                             | -             |   |               |
|  | 25,890        |   |               |
| <b>DEUDORES POR REPORTEO</b>   | -             | <b>PASIVO POR ARRENDAMIENTO</b>   | 2,053         |
| <b>CUENTAS POR COBRAR (NETO)</b>   | 31,352        | <b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>  |               |
| <b>ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN MANTENIDOS PARA LA VENTA O PARA DISTRIBUIR A LOS PROPIETARIOS</b> | -             | Acreeedores por liquidación de operaciones  | -             |
|  |               | Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo   | -             |
| <b>PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS (NETO)</b>  | 2,241         | Contribuciones por pagar  | 4,587         |
|  |               | Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar  | 18,786        |
| <b>PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)</b>   | -             |   | 23,374        |
| <b>ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)</b>                  | 1,994         | <b>PASIVOS RELACIONADOS CON GRUPOS DE ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>                            | -             |
| <b>INVERSIONES PERMANENTES</b>   | 14,955        | <b>INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE CALIFICAN COMO PASIVO</b>   |               |
|  |               | Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su asamblea de accionistas | -             |
|  |               | Otros   | -             |
| <b>ACTIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETO)</b>                                     | 6,072         | <b>OBLIGACIONES ASOCIADAS CON EL RETIRO DE COMPONENTES DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO</b>        | -             |
| <b>ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)</b>  | -             | <b>PASIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>   | 6,360         |
| <b>ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)</b>                               | -             | <b>PASIVO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS</b>  | 21,116        |
| <b>CRÉDITO MERCANTIL</b>   | -             | <b>CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS</b>  | -             |
|  |               | <b>TOTAL PASIVO</b>   | 52,902        |
|  |               | <b>CAPITAL CONTABLE</b>   |               |
|  |               | <b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>  |               |
|  |               | Capital social  | 3,500         |
|  |               | Mínimo fijo   | 3,500         |
|  |               | Variable  | -             |
|  |               | Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por en asamblea de accionistas             | -             |
|  |               | Prima en venta de acciones  | -             |
|  |               | Instrumentos financieros que califican como capital   | -             |
|  |               |   | 3,500         |
|  |               | <b>CAPITAL GANADO</b>   |               |
|  |               | Reservas de capital   | 635           |
|  |               | Resultados acumulados   | 28,438        |
|  |               | Otros resultados integrales   | (269)         |
|  |               | Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender  | -             |
|  |               | Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición                             | -             |
|  |               | Remediación de beneficios definidos a los empleados   | (269)         |
|  |               | Resultado por tenencia de activos no monetarios   | -             |
|  |               | Participación en ORI de otras entidades   | -             |
|  |               |   | 28,804        |
|  |               | <b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>   | 32,304        |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>  | <u>85,206</u> | <b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>  | <u>85,206</u> |

| CUENTAS DE ORDEN                                |        |
|---|--------|
| Activos y pasivos contingentes                  | -      |
| Bienes en fideicomiso                           | -      |
| Bienes en custodia o en administración          | 14,955 |
| Colaterales recibidos por la entidad            | -      |
| Colaterales recibidos y vendidos por la entidad | -      |
| Otras cuentas de registro                       | -      |

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la sociedad hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables

El presente estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

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

Lic. Antonio Nava Tamez  
Director General

LCP Jose Arturo Alvarez Jimenez  
Director de Contabilidad y Fiscal



**Monex Operadora de Fondos S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero**  
**Av. Paseo de la Reforma No. 284 Piso 15°, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México**  
**Estado de Resultado Integral del 01 de Enero al 31 de Marzo de 2024**  
**(Cifras en miles de pesos)**

|  |          |               |
|--|----------|---------------|
| Ingresos por intereses   | 119      |               |
| Gastos por intereses   | (139)    |               |
| Comisiones y tarifas cobradas  | 72,168   |               |
| Comisiones y erogaciones pagadas   | (57,554) |               |
| <b>INGRESOS (EGRESOS) POR SERVICIOS</b>  |          | 14,595        |
| Margen integral de financiamiento  |          |               |
| Resultado por intermediación   | 1,722    |               |
| Otros ingresos (egresos) de la operación   | 8,911    |               |
| Gastos de administración y promoción   | (11,213) |               |
| <b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>   |          | 14,014        |
| Participación en el resultado neto de otras entidades                              | -        |               |
| <b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>                                  |          | 14,014        |
| Impuestos a la utilidad  | (4,002)  |               |
| <b>RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS</b>  |          | 10,012        |
| Operaciones discontinuadas   | -        |               |
| <b>RESULTADO NETO</b>  |          | 10,012        |
| Otros Resultados Integrales  | -        |               |
| Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender                         | -        |               |
| Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo | -        |               |
| Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición          | -        |               |
| Remediación de beneficios definidos a los empleados                                | -        |               |
| Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición          | -        |               |
| Resultado por tenencia de activos no monetarios                                    | -        |               |
| <b>Participación en ORI de otras entidades</b>                                     | -        | -             |
| <b>RESULTADO INTEGRAL</b>  |          | <b>10,012</b> |

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la sociedad durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de resultado integral fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

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

\_\_\_\_\_  
Lic. Antonio Nava Tamez  
Director General

\_\_\_\_\_  
LCP Jose Arturo Alvarez Jimenez  
Director de Contabilidad y Fiscal



**Monex Operadora de Fondos S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero**  
**Av. Paseo de la Reforma No. 284 Piso 15°, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México**  
**Estado de cambios en el Capital Contable del 01 de Enero al 31 de Marzo de 2024**  
**(Cifras en miles de pesos)**

| Concepto   | Capital contribuido |   |                            | Capital ganado      |                       |   | Total participación de la controladora | Participación no controladora | Total Capital contable |
|--|---------------------|---|----------------------------|---------------------|-----------------------|---|--|-------------------------------|------------------------|
|  | Capital social      | Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asamblea de accionistas | Prima en venta de acciones | Reservas de capital | Resultados acumulados | Remediación de beneficios definidos a los empleados |  |                               |                        |
| <b>Saldo al 31 de Diciembre de 2023</b>                | <b>3,500</b>        | -   | -                          | <b>635</b>          | <b>48,426</b>         | <b>(269)</b>  | <b>52,292</b>                          | -                             | <b>52,292</b>          |
| <b>MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS</b>                     |                     |   |                            |                     |                       |   |  |                               |                        |
| Decreto de dividendos                                  | -                   | -   | -                          | -                   | (30,000)              | -   | (30,000)                               | -                             | (30,000)               |
| Capitalización de otros conceptos del capital contable | -                   | -   | -                          | -                   | -                     | -   | -                                      | -                             | -                      |
| <b>Total</b>   | -                   | -   | -                          | -                   | (30,000)              | -   | (30,000)                               | -                             | (30,000)               |
| <b>MOVIMIENTOS DE RESERVAS</b>                         |                     |   |                            |                     |                       |   |  |                               |                        |
| Reservas de capital                                    | -                   | -   | -                          | -                   | -                     | -   | -                                      | -                             | -                      |
| <b>RESULTADO INTEGRAL:</b>                             |                     |   |                            |                     |                       |   |  |                               |                        |
| Resultado neto   | -                   | -   | -                          | -                   | 10,012                | -   | 10,012                                 | -                             | 10,012                 |
| Otros resultados integrales (ORI)                      | -                   | -   | -                          | -                   | -                     | -   | -                                      | -                             | -                      |
| Remediación de beneficios definidos a los empleados    | -                   | -   | -                          | -                   | -                     | -   | -                                      | -                             | -                      |
| <b>Total</b>   | -                   | -   | -                          | -                   | 10,012                | -   | 10,012                                 | -                             | 10,012                 |
| <b>Saldo al 31 de Marzo de 2024</b>                    | <b>3,500</b>        | -   | -                          | <b>635</b>          | <b>28,438</b>         | <b>(269)</b>  | <b>32,304</b>                          | -                             | <b>32,304</b>          |

"El presente estado de cambios en el capital contable se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la sociedad durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de cambios en el capital contable fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

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

\_\_\_\_\_  
 Lic. Antonio Nava Tamez  
 Director General

\_\_\_\_\_  
 LCP Jose Arturo Alvarez Jimenez  
 Director de Contabilidad y Fiscal



**Monex Operadora de Fondos S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero**  
**Av. Paseo de la Reforma No. 284 Piso 15°, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México**  
**Estado de flujos de efectivo del 01 de Enero al 31 de Marzo de 2024**  
**(Cifras en miles de pesos)**

|   |                        |
|---|------------------------|
| <b>Actividades de operación</b>   |                        |
| Resultado antes de impuestos a la utilidad                                  | <b>14,014</b>          |
| <b>Cambios en partidas de operación</b>                                     | <b>18,493</b>          |
| Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores)(neto)           | 25,967                 |
| Cambio en cuentas por cobrar (neto)   | (4,675)                |
| Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados                    | (266)                  |
| Cambio en otras cuentas por pagar   | 123                    |
| Cambio en otras provisiones   | 5,107                  |
| Pagos de impuestos a la utilidad  | <u>(7,763)</u>         |
| <b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>                 | <b><u>32,506</u></b>   |
| <b>Actividades de financiamiento</b>  |                        |
| Pagos de dividendos en efectivo   | <u>(30,000)</u>        |
| <b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>            | <b><u>(30,000)</u></b> |
| <b>Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo</b> | <b><u>2,506</u></b>    |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>            | <b>195</b>             |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>             | <b><u>2,701</u></b>    |

"El presente estado de flujos de efectivo se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a la sociedad, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la sociedad durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de flujos de efectivo fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben".

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

\_\_\_\_\_  
Lic. Antonio Nava Tamez  
Director General

\_\_\_\_\_  
LCP Jose Arturo Alvarez Jimenez  
Director de Contabilidad y Fiscal



**Monex Operadora de Fondos S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero**  
**Av. Paseo de la Reforma No. 284 Piso 15°, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México**  
**Estado de valuación de la Cartera de Inversión al 31 de Marzo de 2024**  
**(Cifras en miles de pesos)**

| Emisora  | Serie | Tipo de valor | Calificación o bursatilidad | Cantidad de títulos operados | Cantidad de títulos liquidados | Total de títulos de la emisión | Costo promedio unitario de adquisición | Costo total de adquisición | Valor razonable o contable unitario | Valor razonable o contable total |
|--|-------|---------------|-----------------------------|------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--|----------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|
| <b>Instrumentos financieros negociables:</b>         |       |               |                             |                              |                                |                                |  |                            |                                     |                                  |
| Títulos para negociar:                               |       |               |                             |                              |                                |                                |  |                            |                                     |                                  |
| MONEXCP  | BMC-1 | 51            | AAAf/S1(mex)                | 8,708,326                    | 8,708,326                      | 6,000,000,000                  | 2.925351                               | <u>25,475</u>              | 2.973062                            | <u>25,890</u>                    |
|  |       |               |                             |                              |                                |                                |  | <u>25,475</u>              |                                     | <u>25,890</u>                    |
| <b>Inversiones permanentes en acciones:</b>          |       |               |                             |                              |                                |                                |  |                            |                                     |                                  |
| MONEX28  | A     | 51            | AAAf/S2(mex)                | 100,000                      | 100,000                        | -                              | 17.858136                              | 1,786                      | 30.625284                           | 3,063                            |
| MONEXCP  | A     | 51            | AAAf/S1(mex)                | 1,000,000                    | 1,000,000                      | -                              | 2.409165                               | 2,409                      | 3.051773                            | 3,052                            |
| MONEXCR  | A     | 52            | -                           | 1,000,000                    | 1,000,000                      | -                              | 1.810779                               | 1,811                      | 1.961528                            | 1,962                            |
| MONEXG   | A     | 52            | -                           | 1,000,000                    | 1,000,000                      | -                              | 1.432468                               | 1,432                      | 1.326463                            | 1,326                            |
| MONEXM+  | A     | 51            | AAAf/S3(mex)                | 78,989                       | 78,989                         | -                              | 30.256555                              | 2,390                      | 48.737279                           | 3,850                            |
| MONXESG  | A     | 52            | -                           | 1,000,000                    | 1,000,000                      | -                              | 1.549098                               | <u>1,549</u>               | 1.703465                            | <u>1,703</u>                     |
| <b>Total de instrumentos permanentes en acciones</b> |       |               |                             |                              |                                |                                |  | <u>11,377</u>              |                                     | <u>14,955</u>                    |

"El presente estado de valuación de cartera de inversión, se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las sociedades operadoras de fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones con activos objeto de inversión efectuadas por la sociedad durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

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

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

Lic. Antonio Nava Tamez  
Director General

LCP Jose Arturo Alvarez Jimenez  
Director de Contabilidad y Fiscal