

Fondo Valor México Finamex, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable
Finamex Inversiones, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

Javier Barros Sierra No. 495 (Torre Park Plaza III), Piso 16, Colonia Santa Fe, Alcaldía Álvaro Obregón, Código Postal 01376, Ciudad de México.
Estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2025

(cifras en miles de pesos)

Activo		Pasivo y capital contable	
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	Acreedores por reporto	-
Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	-	Prestamo de valores	-
Inversiones en instrumentos financieros		Colaterales vendidos o dados en garantía	
Instrumentos financieros negociables	<u>\$ 87,766</u>	Reportos	-
Deudores por reporto	-	Prestamo de valores	-
Prestamo de valores	-	Instrumentos financieros derivados	-
Instrumentos financieros derivados		Con fines de negociación	-
Con fines de negociación	-	Con fines de cobertura	-
Con fines de cobertura	-	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros		Pasivo por arrendamiento	
Cuentas por cobrar (neto)	3,684	Otras cuentas por pagar	
Bienes adjudicados	-	Acreedores por liquidación de operaciones	2,723
Pagos anticipados	-	Acreedores por cuentas de margen	2,583
Propiedades, mobiliario y equipo	-	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	
Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	-	Contribuciones por pagar	
Inversiones permanentes en acciones de empresas promovidas	-	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	140
Activos por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	-	Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la venta	
Activos intangibles (neto)	-	Instrumentos financieros que califican como pasivo	
Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)	-	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar	
Credito mercantil	-	Otros	
		Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propiedades	
		Pasivo por impuestos a la utilidad	27
		Creditos diferidos y cobros anticipados	
		TOTAL DEL PASIVO	<u>2,750</u>
		CAPITAL CONTABLE	
		Capital contribuido	
		Capital social	
		Mínimo fijo	1,000
		Variable	<u>59,198</u>
		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su organo	60,198
		Prima en venta de acciones	19,880
		Incremento por actualización de instrumentos financieros que califican	<u>80,077</u>
		Capital ganado	
		Reservas de capital	
		Reserva por adquisición de acciones propias	
		Resultados acumulados	
		Otros resultados integrales	8,623
		Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos	
		Resultado por tenencia de activos no monetarios	
		Participación en ORI de empresas promovidas	
		TOTAL CAPITAL	<u>88,700</u>
TOTAL DEL ACTIVO	<u>91,450</u>	PASIVO Y CAPITAL	<u>91,450</u>
		Cuentas de orden	
		Capital social autorizado	30,001,000
		Acciones emitidas (unidades)	30,001,000,000

"El presente estado de situación financiera 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 efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valuaron 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 de Finamex Inversiones S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben." La Sociedad Valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en los precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones, correspondientes a la clase/serie A en \$1.490122, la clase/serie BE1 en \$1.483530, la clase/serie BF1 en \$1.466675 y a la clase/serie BF2 en \$1.472454".

RÚBRICA

Luis Alberto Benavides Simón
Director General

RÚBRICA

Sonia Karina Flores Arias
Contralor Normativo

Fondo Valor México Finamex, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable
Finamex Inversiones, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
Javier Barros Sierra No. 495 (Torre Park Plaza III), Piso 16, Colonia Santa Fe, Alcaldía Álvaro Obregón,
Código Postal 01376, Ciudad de México.
Estado de Resultado Integral del 01 de septiembre al 30 de septiembre de 2025

(cifras en miles de pesos)

Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable	\$ 6,695
Resultado por compraventa	1,220
Resultado por participación en acciones de empresas promovidas	-
Ingresos por intereses	<u>1,687</u>
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN	\$ 9,602
Servicios administrativos, de operación y distribución pagados a la sociedad operadora	642
Servicios administrativos, de operación y distribución pagados a otras entidades	-
Gastos por intereses	1
Otros egresos de la operación	64
Gastos de administración y promoción	<u>272</u>
TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACIÓN	979
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	8,623
Impuestos a la utilidad	-
RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	8,623
Operaciones discontinuadas	-
RESULTADO NETO	8,623
Otros resultados integrales	-
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos	-
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-
Participación en ORI de empresas promovidas	<u>-</u>
RESULTADO INTEGRAL	\$ 8,623
UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA	-

El presente estado de resultados integral 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 reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones 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 resultados integral fue aprobado por el consejo de administración de Finamex Inversiones S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

RÚBRICA

Luis Alberto Benavides Simón
Director General

RÚBRICA

Sonia Karina Flores Arias
Contralor Normativo

Fondo Valor México Finamex, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable
Finamex Inversiones, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
Javier Barros Sierra No. 495 (Torre Park Plaza III), Piso 16, Colonia Santa Fe, Alcaldía Álvaro Obregón, Código Postal 01376, Ciudad de México.
Estado de Valuación de Cartera de Inversión al 30 de septiembre de 2025
(cifras en miles de pesos)

	Emisora	Serie	Tipo de valor	Tasa al valuar	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	Días por vencer
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO													
% Efectivo y equivalentes de efectivo sin restricción													
Efectivo y equivalentes de efectivo restringidas o dadas en garantía													
INSTRUMENTOS FINANCIEROS NEGOCIAZIOS													
100% Inversión en instrumentos de patrimonio neto													
Acciones nacionales													
ALSEA *		1	NA		101 Alta	146,000	146,000	815,072,646	46	6,750	61	8,887	-
ASUR B		1	NA		101 Alta	20,800	20,800	277,050,000	577	11,993	591	12,301	-
ORBIA *		1	NA		101 Alta	1,018,000	1,018,000	1,968,000,000	15	15,548	18	18,029	-
PINFRA L		1	NA		102 Media	81,400	81,400	380,123,523	175	14,244	190	15,464	-
ALPEK A		1	NA		101 Alta	1,200,000	1,200,000	2,106,710,900	10	12,122	10	11,928	-
FEMSA UBD		1	NA		101 Alta	48,000	48,000	2,022,672,509	161	7,716	181	8,668	-
GCC *		1	NA		101 Alta	72,000	72,000	337,400,000	176	12,699	173	12,488	-
Acciones extranjeras													
Acciones de fondos de inversión													
Certificados de fideicomisos de inversión en bienes raíces													
Títulos fiduciarios de capital, hipotecarios y de desarrollo													
Títulos referenciados a activos													
Certificados de fondos de inversión cotizado													
Otros													
% Inversión en instrumentos financieros de deuda													
Valores gubernamentales													
Títulos bancarios													
Papel privado													
REPORTOS													
% Deudores por reporto													
PRESTAMOS DE VALORES													
% Valores objeto de la operación													
% Premio devengados por operaciones de préstamo de valores													
OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS													
% Futuros													
Contratos adelantados													
Opciones													
Swaps													
Paquetes de instrumentos financieros derivados													
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES DE EMPRESAS PROMOVIDAS													
% Inversiones en acciones de empresas promovidas													
Empresas industriales													
Empresas comerciales													
Empresas de servicios													
Otros													

Los conceptos que aparecen en el presente estado se muestran de manera enunciativa más no limitativa.

El presente estado de valuación de cartera de inversión, se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para los 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 el fondo durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanciones 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 Finamex Inversiones S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

RÚBRICA

RÚBRICA

Luis Alberto Benavides Simón
Director General

Sonia Karina Flores Arias
Contralor Normativo