

MULTIAR MULTIFONDO DE ALTO RENDIMIENTO, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA  
ADMINISTRADO POR FONDOS DE INVERSION MULTIVA, S.A DE C.V. SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION  
Cerrada de Tecamachalco No.45, Reforma Social, 11650, Miguel Hidalgo, México  
BALANCE GENERAL AL 30/06/2023  
(CIFRAS EN MILES DE PESOS )

| CUENTA       | DESCRIPCION   | IMPORTE    | CUENTA       | DESCRIPCION  | IMPORTE    |
|--------------|---|------------|--------------|--|------------|
| 10000000000  | ACTIVO  | 479,298.14 | 20000000000  | PASIVO   | 459.33     |
| 10020001001  | Efectivo y equivalentes de efectivo   | 33,685.95  | 20020001001  | Acreeedores por reporto  |            |
| 100200102001 | Caja  |            | 20040001001  | Préstamo de valores  |            |
| 100200102002 | Bancos  | 33,685.94  | 20060001001  | Colaterales vendidos o dados en garantía   |            |
| 100200103003 | Instrumentos financieros de alta liquidez   |            | 200600102001 | Reportos   |            |
| 100200102004 | Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en garantía  |            | 200600103001 | Obligación de la reportadora por restitución del colateral a la reportada                        |            |
| 100200403001 | Compraventa de divisas  |            | 200600104001 | Colaterales vendidos   |            |
| 100200403002 | Préstamo de valores   |            | 200600105001 | Deuda gubernamental  |            |
| 100200403003 | Otros   |            | 200600105002 | Deuda bancaria   |            |
| 100200102005 | Otros   |            | 200600105003 | Otros títulos de deuda   |            |
| 10040001001  | Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)  |            | 200600104002 | Colaterales dados en garantía  |            |
| 100400102001 | Efectivo  |            | 200600102002 | Préstamo de valores  |            |
| 100400102002 | Inversiones en instrumentos financieros   |            | 200600203002 | Obligación del prestatario por restitución de valores objeto de la operación al prestatista      |            |
| 100400102003 | Otros activos   |            | 200600204003 | Colaterales vendidos   |            |
| 100600001001 | Inversiones en instrumentos financieros   | 378,879.79 | 200600305004 | Deuda gubernamental  |            |
| 100600102001 | Instrumentos financieros negociables  | 378,879.79 | 200600305005 | Deuda bancaria   |            |
| 100600103001 | Instrumentos financieros negociables sin restricción  | 378,879.79 | 200600305006 | Otros títulos de deuda   |            |
| 100600104001 | Deuda gubernamental   | 201,571.40 | 200600305007 | Instrumentos financieros de capital  |            |
| 100600104002 | Deuda bancaria  | 88,719.78  | 200600203003 | Obligación del prestamista por restitución del colateral al prestatario                          |            |
| 100600104003 | Otros títulos de deuda  | 88,588.62  | 200600304004 | Colaterales vendidos   |            |
| 100600104004 | Instrumentos financieros de capital   |            | 200600405008 | Deuda gubernamental  |            |
| 100600103002 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en garantía en operaciones de reporto             |            | 200600405009 | Deuda bancaria   |            |
| 100600204005 | Deuda gubernamental   |            | 200600405010 | Otros títulos de deuda   |            |
| 100600204006 | Deuda bancaria  |            | 200600405011 | Instrumentos de financieros de capital   |            |
| 100600204007 | Otros títulos de deuda  |            | 200600102003 | Instrumentos financieros derivados   |            |
| 100600103003 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en garantía en operaciones de préstamo de valores |            | 200600303004 | Colaterales vendidos   |            |
| 100600304008 | Deuda gubernamental   |            | 200600404005 | Deuda gubernamental  |            |
| 100600304009 | Deuda bancaria  |            | 200600404006 | Deuda bancaria   |            |
| 100600304010 | Otros títulos de deuda  |            | 200600404007 | Otros títulos de deuda   |            |
| 100600304011 | Instrumentos financieros de capital   |            | 200600404008 | Instrumentos financieros de capital  |            |
| 100600103004 | Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en garantía (otros)                               |            | 200600404009 | Otros  |            |
| 100600404012 | Deuda gubernamental   |            | 200600102004 | Otros colaterales vendidos o dados en garantía   |            |
| 100600404013 | Deuda bancaria  |            | 20080001001  | Instrumentos financieros derivados   |            |
| 100600404014 | Otros títulos de deuda  |            | 200800102001 | Con fines de negociación   |            |
| 100600404015 | Instrumentos financieros de capital   |            | 200800103001 | Futuros a entregar   |            |
| 100800001001 | Deudores por reporto  | 66,659.87  | 200800103002 | Contratos adelantados a entregar   |            |
| 101000001001 | Préstamo de valores   |            | 200800103003 | Opciones   |            |
| 101000102001 | Premios a recibir   |            | 200800103004 | Swaps  |            |
| 101200001001 | Instrumentos financieros derivados  |            | 200800103005 | Operaciones estructuradas  |            |
| 101200102001 | Con fines de negociación  |            | 200800103006 | Paquetes de instrumentos financieros derivados   |            |
| 101200103001 | Futuros a recibir   |            | 200800102002 | Con fines de cobertura   |            |
| 101200103002 | Contratos adelantados a recibir   |            | 200800203007 | Futuros a entregar   |            |
| 101200103003 | Opciones  |            | 200800203008 | Contratos adelantados a entregar   |            |
| 101200103004 | Swaps   |            | 200800203009 | Opciones   |            |
| 101200103005 | Operaciones estructuradas   |            | 200800203010 | Swaps  |            |
| 101200103006 | Paquetes de instrumentos financieros derivados  |            | 200800203011 | Operaciones estructuradas  |            |
| 101200102002 | Con fines de cobertura  |            | 200800203012 | Paquetes de instrumentos financieros derivados   |            |
| 101200203007 | Futuros a recibir   |            | 20100001001  | Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros  |            |
| 101200203008 | Contratos adelantados a recibir   |            | 201200001001 | Pasivo por arrendamiento   |            |
| 101200203009 | Opciones  |            | 201400001001 | Otras cuentas por pagar  | 428.35     |
| 101200203010 | Swaps   |            | 201400102001 | Acreeedores por liquidación de operaciones   |            |
| 101200203011 | Operaciones estructuradas   |            | 201400103001 | Acciones propias   |            |
| 101200203012 | Paquetes de instrumentos financieros derivados  |            | 201400103002 | Compraventa de divisas   |            |
| 101400001001 | Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros   |            | 201400103003 | Inversiones en instrumentos financieros  |            |
| 101600102001 | Cuentas por cobrar  | 29.67      | 201400103004 | Reportos   |            |
| 101600103001 | Deudores por liquidación de operaciones   | 15.00      | 201400103005 | Préstamo de valores  |            |
| 101600104001 | Acciones propias  | 15.00      | 201400103006 | Instrumentos financieros derivados   |            |
| 101600104002 | Compraventa de divisas  |            | 201400102002 | Acreeedores por cuentas de margen  |            |
| 101600104003 | Inversiones en instrumentos financieros   |            | 201400102003 | Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo  |            |
| 101600104004 | Reportos  |            | 201400102004 | Contribuciones por pagar   |            |
| 101600104005 | Préstamo de valores   |            | 201400102005 | Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar   | 428.35     |
| 101600104006 | Instrumentos financieros derivados  |            | 201400503007 | Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes  |            |
| 101600103002 | Deudores por cuentas de margen  |            | 201400503008 | Acreeedores por adquisición de activos   |            |
| 101600103003 | Deudores por colaterales otorgados en efectivo  |            | 201400503009 | Dividendos por pagar   |            |
| 101600103004 | Deudores diversos   | 14.67      | 201400503010 | Provisiones para obligaciones diversas   | 418.35     |
| 101600404007 | Premios, comisiones y derechos por cobrar   | 14.67      | 201401004001 | Remuneraciones y prestaciones a consejeros   |            |
| 101600404008 | Otros deudores  |            | 201401004002 | Honorarios   | 120.55     |
| 101600103005 | Impuestos por recuperar   |            | 201401004003 | Rentas   |            |
| 101600103006 | Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital  |            | 201401004004 | Gastos de promoción y publicidad   |            |
| 101600103007 | Cuentas por cobrar condicionadas  |            | 201401004005 | Gastos en tecnología   |            |
| 101600103008 | Otras cuentas por cobrar  |            | 201401004006 | Otras provisiones  | 297.80     |
| 101600102002 | Estimación de pérdidas crediticias esperadas  |            | 201400503011 | Otros acreedores diversos  | 10.00      |
| 101600203009 | Deudores diversos   |            | 201600001001 | Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la venta                              |            |
| 101600203010 | Cuentas por cobrar condicionadas  |            | 201800001001 | Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas  |            |
| 101600203011 | Otras cuentas por cobrar  |            | 202000001001 | Instrumentos financieros que califican como pasivo   |            |
| 15180001001  | Cuentas por cobrar (neto)   | 29.67      | 202000002001 | Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno |            |
| 101800102001 | Bienes adjudicados  |            | 202000102002 | Otros  |            |
| 101800103001 | Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicados   |            | 202200001001 | Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propiedades, mobiliario y equipo          |            |
| 101800103002 | Muebles adjudicados restringidos  |            | 202400001001 | Pasivo por impuestos a la utilidad   | 30.98      |
| 101800103003 | Inmuebles adjudicados   |            | 202400102001 | Impuestos causados   | 30.98      |
| 101800103004 | Inmuebles adjudicados restringidos  |            | 202400103001 | Impuestos a la utilidad (provisión)  | 30.98      |
| 101800103005 | Incremento por actualización de bienes adjudicados (1)  |            | 202400103002 | Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo)   |            |
| 101800102002 | Estimación de bienes adjudicados  |            | 202400102002 | Impuestos diferidos  |            |
| 101800203006 | Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados   |            | 202400203003 | Diferencias temporales   |            |
| 101800203007 | Incremento por actualización de la estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados (1)                |            | 202600001001 | Créditos diferidos y cobros anticipados  |            |
| 151800001001 | Bienes adjudicados (neto)   |            | 202600102001 | Créditos diferidos   |            |
| 102000001001 | Activos relacionados con operaciones discontinuadas   |            | 202600102002 | Cobros anticipados   |            |
| 152200001001 | Activos de larga duración mantenidos para la venta  |            | 202600203001 | Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva de dominio                        |            |
| 102400001001 | Pagos anticipados y otros activos   |            | 202600203002 | Otros cobros anticipados   |            |
| 102400102001 | Cargos diferidos  | 42.87      | 40000000000  | CAPITAL CONTABLE   |            |
| 102400103001 | Sesuros por amortizar   |            | 450200001001 | Participación controladora   | 478,838.81 |
| 102400103002 | Otros cargos diferidos  |            | 400200102001 | Capital contribuido  | -36,996.43 |
| 102400102002 | Pagos anticipados   | 42.87      | 400200103001 | Capital social   | 194,392.98 |
| 102400203003 | Intereses pagados por anticipado  |            | 400200104001 | Mínimo fijo  | 1,000.00   |
| 102400203004 | Comisiones pagadas por anticipado   |            | 400200104002 | Variable   | 193,392.98 |

|              |  |              |  |                  |
|--------------|--|--------------|--|------------------|
| 102400203005 | Anticipos o pagos provisionales de impuestos                                     | 400200103002 | Capital social no exhibido   |                  |
| 102400203006 | Rentas pagadas por anticipado  | 400200103003 | Incremento por actualización del capital social pagado (1)   |                  |
| 102400203007 | Otros pagos anticipados  | 400200103004 | Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno   |                  |
| 102400102003 | Otros activos a corto y largo plazo  | 400200103005 | Incremento por actualización de las aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno (1) |                  |
| 102600102001 | Propiedades, mobiliario y equipo   | 400200103006 | Prima en venta de acciones   | -231,389.41      |
| 102600102002 | Revaluación de propiedades, mobiliario y equipo (1)                              | 400200103007 | Incremento por actualización de la prima en venta de acciones (1)  |                  |
| 102600102003 | Depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo                       | 400200103008 | Instrumentos financieros que califican como capital  |                  |
| 102600102004 | Revaluación de la depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo (1) | 400200103009 | Incremento por actualización de instrumentos financieros que califican como capital (1)                                      |                  |
| 152600001001 | Propiedades, mobiliario y equipo (neto)  | 400200102002 | Capital ganado   | 515,835.24       |
| 102800102001 | Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo                  | 400200203010 | Reservas de capital  |                  |
| 102800102002 | Depreciación de activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo  | 400200203011 | Incremento por actualización de reservas de capital (1)  |                  |
| 152800001001 | Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)           | 400200203012 | Reserva por adquisición de acciones propias  |                  |
| 103000001001 | Inversiones permanentes en acciones de empresas promovidas                       | 400200203013 | Incremento por actualización de reserva por adquisición de acciones propias (1)  |                  |
| 103200001001 | Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)                              | 400200203014 | Resultados acumulados  | 515,835.24       |
| 103200102001 | Impuestos a la utilidad diferidos (a favor)                                      | 400201404003 | Resultado de ejercicios anteriores   | 506,775.71       |
| 103200103001 | Diferencias temporales   | 400200305001 | Resultado por aplicar  | 506,775.71       |
| 103200103002 | Pérdidas fiscales  | 400200305002 | Resultado por cambios contables y correcciones de errores  |                  |
| 103200103003 | Créditos fiscales  | 400201404004 | Incremento por actualización de resultado de ejercicios anteriores (1)   |                  |
| 103200102002 | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables                 | 450201404005 | Resultado neto   | 9,059.53         |
| 103200203004 | Diferencias temporales   | 400200203015 | Otros resultados integrales  |                  |
| 103200203005 | Pérdidas fiscales  | 400201504006 | Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo   |                  |
| 103200203006 | Créditos fiscales  | 400200605003 | Valuación  |                  |
| 103400102001 | Activos intangibles  | 400200605004 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos  |                  |
| 103400103001 | Activos intangibles  | 400200605005 | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables   |                  |
| 103400103002 | Revaluación de activos intangibles (1)   | 400201504007 | Incremento por actualización de valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo (1)       |                  |
| 103400102002 | Amortización acumulada de activos intangibles                                    | 400201504008 | Incremento por tenencia de activos no monetarios   |                  |
| 103400203003 | Amortización acumulada de activos intangibles                                    | 400200805006 | Por valuación de activo fijo   |                  |
| 103400203004 | Revaluación de la amortización acumulada de activos intangibles (1)              | 400200805007 | Por otros activos no monetarios  |                  |
| 153400001001 | Activos intangibles (neto)   | 400201504009 | Incremento por actualización del resultado por tenencia de activos no monetarios (1)   |                  |
| 103600102001 | Activos por derechos de uso de activos intangibles                               | 400200203016 | Participación en ORI de empresas promovidas  |                  |
| 103600102002 | Amortización de activos por derechos de uso de activos intangibles               | 400201604010 | Valuación  |                  |
| 153600001001 | Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)                        | 400201604011 | Efecto de impuestos a la utilidad diferidos  |                  |
| 103800102001 | Crédito mercantil  | 400201604012 | Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables   |                  |
| 103800102002 | Revaluación del crédito mercantil (1)  | 400200203017 | Incremento por actualización de participación en ORI de empresas promovidas (1)  |                  |
| 153800001001 | Crédito mercantil  | 450400001001 | Participación no controladora  |                  |
|              |  | 450400102001 | Resultado neto correspondiente a la participación no controladora  |                  |
|              |  | 450400102002 | Otra participación no controladora   |                  |
|              |  | 450400102003 | Otra resultados integrales correspondientes a la participación no controladora   |                  |
|              |  | 700000000000 | CUENTAS DE ORDEN   | 2,390,066,659.87 |
|              |  | 700200001001 | Activos y pasivos contingentes   |                  |
|              |  | 700400001001 | Capital social autorizado  | 1,390,000,000.00 |
|              |  | 700600001001 | Acciones emitidas  | 1,000,000,000.00 |
|              |  | 700800001001 | Colaterales recibidos por la entidad   | 66,659.87        |
|              |  | 700800102001 | Efectivo administrado en fideicomiso   |                  |
|              |  | 700800102002 | Deuda gubernamental  | 66,659.87        |
|              |  | 700800102003 | Deuda bancaria   |                  |
|              |  | 700800102004 | Otros títulos de deuda   |                  |
|              |  | 700800102005 | Instrumentos financieros de capital  |                  |
|              |  | 700800102006 | Otros  |                  |
|              |  | 701000001001 | Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad   |                  |
|              |  | 701000102001 | Deuda gubernamental  |                  |
|              |  | 701000102002 | Deuda bancaria   |                  |
|              |  | 701000102003 | Otros títulos de deuda   |                  |
|              |  | 701000102004 | Instrumentos financieros de capital  |                  |
|              |  | 701000102005 | Otros  |                  |
|              |  | 701200001001 | Otras cuentas de registro  |                  |

"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 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 de FONDOS DE INVERSION MULTIVA, S.A DE C.V. SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

"La sociedad valoradora 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 \$ 3.103068 ; a la clase/serie BE-1 en \$ 3.590601 ; a la clase/serie BF-F en \$ 3.766180 ; a la clase/serie BF-H en \$ 3.287240 ; a la clase/serie BF-T en \$ 3.170778 ; a la clase/serie BF-1 en \$ 3.103067 ; a la clase/serie BM-T en \$ 3.182594 y a la clase/serie BM-1 en \$ 3.114517."

Las acciones de los fondos de inversión serán emitidas sin expresión de valor nominal.

LIC. FANNY LORENA RODRIGUEZ GUTIERREZ  
DIRECTOR DE LA OPERADORA / ADMINISTRADORA

ING. ENRIQUE SANTA ANNA ECHANDI  
CONTRALOR NORMATIVO DE OPERADORA