



fondos de inversión
multiva

Estados Financieros Consolidados 4T25

Información a que se refiere en lo dispuesto por los artículos 76,77,79 y 80 de las “Disposiciones de carácter general aplicables a los Fondos de inversión y a las personas que les prestan servicios” al 31 de diciembre de 2025.

Contenido

Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado Integral	Pág. 3
Cartera de Inversiones	Pág. 4

FONDOS DE INVERSIÓN MULTIVA, SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE
SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO MULTIVA
MONTES URALES No. 350 COL. LOMAS DE CHAPULTEPEC 1 SECCIÓN, ALCALDÍA MIGUEL HIDALGO C.P. 11000 CIUDAD DE MÉXICO

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025
(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

ACTIVO		
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$	112
INVERSIONES EN VALORES		
Instrumentos financieros negociables		125,945
COMPAÑÍAS RELACIONADAS		5,486
CUENTAS POR COBRAR (NETO)		8
PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS, NETO		1,374
MOBILIARIO Y EQUIPO, NETO		11
ACTIVOS POR DERECHO DE USO DE PROP		2,251
Mobiliario y equipo		
INVERSIONES PERMANENTES EN ASOCIADAS		24,244
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETOS)		1,276
TOTAL DEL ACTIVO	\$	160,707
PASIVO		
PASIVOS POR ARRENDAMIENTO		2,529
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
Acreedores Diversos y otras cuentas por pagar	\$	4,689
Contribuciones por pagar		2,809
PASIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD		2,136
Impuestos y PTU Diferido (neto)		0
PASIVO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS		4,494
TOTAL PASIVO	\$	16,657
CAPITAL CONTABLE		
CAPITAL CONTRIBUIDO		
Capital Social	\$	26,257
CAPITAL GANADO		
Reserva Legal		5,357
Resultados acumulados		112,436
TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$	144,050
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$	160,707

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025
(CIFRAS EN MILES DE PESOS)

Comisiones y Tarifas Cobradas	\$	57,124
Comisiones y Erogaciones Pagadas		(90)
INGRESOS (EGRESOS) POR SERVICIOS		57,034
Margen Integral de Financiamiento		9,702
Otros ingresos (egresos) de la operación		352
Gastos de Administración		(35,022)
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		32,066
Participación en los resultados de asociadas		1,205
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		33,271
Impuestos a la Utilidad Causados		(8,379)
Impuestos a la Utilidad Diferidos (netos)		250
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		25,142
Operaciones Discontinuas		0
RESULTADO NETO	\$	25,142
Utilidad básica por acción ordinaria (en pesos)	\$	1.19
CUENTAS DE ORDEN		
CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO		21,100
BIENES EN CUSTODIA EN ADMINISTRACIÓN		34,063,981

NOTA:

"El saldo histórico del capital social al 31 de diciembre de 2025, es de \$26,257"

"Los presentes estados financieros se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad aplicables a la Sociedad Operadora de 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 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".

"Los presentes estados financieros fueron aprobados por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que los suscriben."

DIRECTORA GENERAL

LIC. FANNY LORENA RODRÍGUEZ GUTIÉRREZ

DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

C. P. GUSTAVO ADOLFO ROSAS PRADO

CONTADOR GENERAL

C. P. HUGO ROBERTO SÁNCHEZ VÁZQUEZ

<https://www.multiva.com.mx/>
<https://www.multiva.com.mx/web/multiva-portal-web/estados-financieros-compendio>
<http://www.cnbv.gob.mx/Paginas/Informacion-Estadistica.aspx>

Emisora	Serie	Tipo de Valor	Títulos	Costo Prom. Unit. de Adq.	Costo Total Adquisición	Valor Razonable o Contable Unitario	Valor Razonable o Contable Total	Utilidad (Pérdida) por Valuación
BONDESF	270819	-	1,235,969	99.979427	\$ 123,571	100.145011	123,776	205
MULTIAR	BE-1	51	49,740	2.491193	124	4.367495	217	93
MULTIAR	BF-F	51	3,597	2.779607	10	4.741942	17	7
MULTIAR	BF-H	51	3,926	2.546848	10	4.068074	16	6
MULTIAR	BF-T	51	3,926	2.546848	10	3.843227	15	5
MULTIAR	BM-T	51	3,912	2.555895	10	3.857858	15	5
MULTIAR	BM-1	51	49,495	2.341038	116	3.742107	185	69
MULTIBA	BE-1	52	9,999	1.000000	10	1.791294	18	8
MULTIBA	BE-2	52	10,999	1.000000	11	1.832729	20	9
MULTIBA	BF-H	52	9,999	1.000000	10	1.993598	20	10
MULTIBA	BF-T	52	9,999	1.000000	10	1.754855	18	8
MULTIBA	BF-1	52	7,999	1.000000	8	1.687213	13	5
MULTIBA	BF-2	52	8,999	1.000000	9	1.732896	16	7
MULTIBA	BF-3	52	10,999	1.000000	11	1.778268	20	9
MULTIBA	BM-T	52	9,999	1.000000	10	1.807101	18	8
MULTIBA	BM-1	52	16,998	1.000000	17	1.746845	30	13
MULTIBA	BM-2	52	8,999	1.000000	9	1.786701	16	7
MULTIBA	BM-3	52	10,999	1.000000	11	1.827617	20	9
MULTIED	BE-1	51	3,605	2.960481	11	5.315500	19	8
MULTIED	BE-2	51	3,377	2.960481	10	5.430633	18	8
MULTIED	BF-H	51	3,603	2.774971	10	5.522566	20	10
MULTIED	BF-T	51	3,603	2.774971	10	4.966603	18	8
MULTIED	BF-1	51	3,623	2.774971	10	4.801005	17	7
MULTIED	BF-2	51	3,603	2.774971	10	4.911102	18	8
MULTIED	BF-3	51	3,603	2.774971	10	5.018920	18	8
MULTIED	BM-T	51	3,603	2.775383	10	5.104748	18	8
MULTIED	BM-1	51	3,711	2.775383	10	4.964064	18	8
MULTIED	BM-2	51	3,603	2.775383	10	5.056466	18	8
MULTIED	BM-3	51	3,603	2.775383	10	5.153101	19	9
MULTIEQ	BE-1	52	9,999	1.000000	10	0.556264	6	(4)
MULTIEQ	BF-F	52	9,999	1.000000	10	0.644406	6	(4)
MULTIEQ	BF-H	52	9,999	1.000000	10	0.625176	6	(4)
MULTIEQ	BF-T	52	9,999	1.000000	10	0.550755	6	(4)
MULTIEQ	BF-1	52	9,999	1.000000	10	0.548728	5	(5)
MULTIEQ	BF-2	52	9,999	1.000000	10	0.550675	6	(4)
MULTIEQ	BM-T	52	9,999	1.000000	10	0.554095	6	(4)
MULTIFA	BE-1	52	9,999	1.000000	10	1.961674	20	10
MULTIFA	BE-2	52	10,999	1.000000	11	2.008836	22	11
MULTIFA	BF-H	52	9,999	1.000000	10	2.167819	22	12
MULTIFA	BF-T	52	9,999	1.000000	10	1.950062	19	10
MULTIFA	BF-1	52	9,999	1.000000	10	1.874093	17	8
MULTIFA	BF-2	52	9,999	1.000000	10	1.924530	19	9
MULTIFA	BF-3	52	10,999	1.000000	11	1.976305	22	11
MULTIFA	BM-T	52	9,999	1.000000	10	2.007459	20	10
MULTIFA	BM-1	52	9,999	1.000000	10	1.942236	19	9
MULTIFA	BM-2	52	9,999	1.000000	10	1.985411	20	10
MULTIFA	BM-3	52	10,999	1.000000	11	2.030239	22	11
MULTINS	BE-1	51	1,001	2.044981	2	3.463526	3	1
MULTIPC	BE-1	52	3,597	2.778194	10	3.459392	12	2
MULTIPC	BF-F	52	3,597	2.778194	10	4.449482	16	6
MULTIPC	BF-H	52	3,597	2.778194	10	4.303435	15	5
MULTIPC	BF-T	52	3,597	2.778194	10	3.407605	12	2
MULTIPC	BF-1	52	1,325	2.778194	4	3.397491	5	1
MULTIPC	BM-T	52	3,597	2.778194	10	3.959924	14	4
MULTIPC	BM-1	52	3,597	2.778194	10	3.840291	14	4
MULTIRE	BE-0	51	1,710	5.847947	10	6.705546	11	1
MULTIRE	BE-1	51	26,122	4.353879	114	8.000689	209	94
MULTIRE	BE-2	51	1,780	5.617322	10	8.629281	15	5
MULTIRE	BF-F	51	2,050	4.876012	10	8.888561	18	8
MULTIRE	BF-H	51	2,249	4.445837	10	7.569671	17	7
MULTIRE	BF-T	51	2,249	4.445837	10	7.158025	16	6
MULTIRE	BF-1	51	1,000	4.101681	7	6.784572	7	3
MULTIRE	BM-T	51	2,125	4.704869	10	8.078366	17	7
MULTIRE	BM-1	51	26,122	4.243475	111	7.690139	201	90
MULTIRE	BM-2	51	1,889	5.292896	10	7.928876	15	5
MULTISI	BF-F	51	14,797	0.675771	10	1.238397	18	8
MULTISI	BF-H	51	17,070	0.585818	10	1.007539	17	7
MULTISI	BF-T	51	17,070	0.585818	10	0.953023	16	6
MULTISI	BF-1	51	999	0.547404	1	0.864689	1	0
MULTISI	BM-T	51	16,190	0.617637	10	0.994747	16	6
MULTIUS	BE-1	51	13,002	0.990347	13	1.150357	15	2
MULTIUS	BF-F	51	9,106	1.097906	10	1.260000	11	1
MULTIUS	BF-H	51	9,824	1.017653	10	1.126710	11	1
MULTIUS	BF-T	51	9,824	1.017653	10	1.048029	10	0
MULTIUS	BF-1	51	5,677	0.927414	5	1.047064	6	1
MULTIUS	BM-T	51	9,692	1.031503	10	1.062452	10	0
MULTIUS	BE-1	51	13,536	0.939905	13	1.061574	14	2
MVFANG+	BE-1	52	9,999	1.000000	10	1.470450	15	5
MVFANG+	BF-1	52	9,999	1.000000	10	1.465935	15	5
MVFANG+	BF-F	52	9,999	1.000000	10	1.591621	16	6
MVFANG+	BF-H	52	9,999	1.000000	10	1.572751	16	6
MVFANG+	BF-T	52	9,999	1.000000	10	1.467724	15	5
MVFANG+	BM-1	52	9,999	1.000000	10	1.468674	15	5
MVFANG+	BM-T	52	9,999	1.000000	10	1.467757	15	5
MVJER	BE-1	51	9,175	1.089848	10	1.889181	17	7
MVJER	BF-F	51	9,175	1.089848	10	2.005972	18	8
MVJER	BF-H	51	9,175	1.089848	10	1.882687	17	7
MVJER	BF-T	51	9,175	1.089848	10	1.739303	16	6
MVJER	BF-T28	51	8,345	1.198229	10	1.982861	17	7
MVJER	BF-1	51	1,001	1.089848	1	1.687845	2	1
MVJER	BM-T	51	9,175	1.089848	10	1.855664	17	7
MVJER	BF-7	51	21,408	1.634915	35	1.764815	38	3
MVJER	BM-1	51	9,175	1.089848	10	1.802244	17	7
INVERSIONES EN VALORES					124,912		125,945	1,032
TOTAL INVERSIONES EN VALORES					124,912		125,945	1,032
MULTIAR	A	51	719	2.332839	\$ 1,678	3.728180	\$ 2,682	1,004
MULTIRE	A	51	410	4.077988	1,671	6.784577	2,782	1,111
MULTISI	A	51	2,451	0.542196	1,329	0.864688	2,119	790
MVJER	A	51	1,000	1.138407	1,138	1.839971	1,840	702
MULTIUS	A	51	1,563	0.927348	1,449	1.047322	1,636	187
MULTINS	A	51	943	2.026247	1,912	3.237326	3,054	1,142
MULTIED	A	51	498	2.775547	1,381	4.802055	2,389	1,008
MULTIPC	A	52	625	2.733553	1,708	3.453352	2,158	450
MULTIBA	A	52	1,000	1.687779	1,687	1.687779	1,687	0
MULTIFA	A	52	999	1.875155	1,874	1.875155	1,874	0
MULTIEQ	A	52	1,000	0.553982	554	0.553982	554	0
MVFANG+	A	51	1,000	1.468663	1,469	1.468663	1,469	0
TOTAL INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES					17,850		24,244	6,394
TOTAL INVERSIONES					142,762		150,189	7,426