

KPTL México Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión,
Kapital México Grupo Financiero
Lago Zürich No. 219 piso 3, Col. Ampliación Granada, Ciudad de México
Estado de situación financiera
Al 30 de Junio de 2026
(Pesos)



Activo		Pasivo y Capital Contable	
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 5,201,694	Otras cuentas por pagar:	
Inversiones en instrumentos financieros:		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	31,203,484
Instrumentos financieros negociables	11,343,994	Pasivo por arrendamiento	803,422
Cuentas por cobrar	37,462,519	Participación de los trabajadores en las utilidades causada	170,955
Inversiones permanentes	15,296,643	Pasivo por beneficios a los empleados	14,492,080
Propiedades, mobiliario y equipo	19,617,760	Pasivo por impuestos a la utilidad	-
Activos por derecho de uso de propiedades, mobiliario y equipo	751,504	Total del pasivo	46,669,941
Pagos anticipados y otros activos	4,390,204	Capital contable	
Impuesto sobre la renta diferido	3,728,572	Capital contribuido:	
		Capital social	12,532,058
		Incremento por actualización del capital social pagado	1,914,545
		Incremento por actualización de las aportaciones para futuros aumentos de capital	37,146
		Capital ganado:	
		Reservas de capital	3,705,197
		Resultado de ejercicios anteriores	32,518,929
		Resultado neto	415,074
		Otros resultados integrales	-
Total activo	\$ 97,792,890	Total del capital contable	51,122,949
		Total pasivo y capital contable	\$ 97,792,890
		Cuentas de Orden	
		Efectivo y equivalentes de efectivo	130,241,459
		Fondos de inversión de renta variable	1,642,907,286
		Fondos de inversión en instrumentos de deuda	12,580,962,043
		Otras cuentas de registro	245,903,049
		Total cuentas de orden	14,600,013,837

"El saldo histórico del capital social \$12,532,058 ".

"El presente estado de situación financiera se formulo de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a las sociedades operadoras 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 las fechas arriba mencionadas, 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 los suscriben."

Lic. Luis Antonio Lopez Ortega
Director General

Lic. Araceli Riancho Horta
Contralor Normativo

Lic. Fernando Ivan Aragon Velazquez
Subdirector de Contabilidad



KPTL México Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

Kapital México Grupo Financiero

Lago Zürich No. 219 piso 3, Col. Ampliación Granada, Ciudad de México

Estado de resultado integral

Del 1 de Enero al 30 de Junio de 2026

(Pesos)

Comisiones y tarifas cobradas	63,748,639
Comisiones y erogaciones pagadas	<u>(31,690,539)</u>
Ingresos por servicios	32,058,100
Margen integral de financiamiento:	
Resultado por compra-venta	748,597
Resultado por valuación a valor razonable	<u>(428,177)</u>
Ingresos totales de la operación	32,378,520
Gastos de administración	<u>(32,424,808)</u>
Resultado de la operación	(46,288)
Otros ingresos, neto	<u>22,950</u>
Resultado antes de impuestos a la utilidad y participación en el resultado de asociadas	(23,338)
Impuestos a la utilidad causados	(589,456)
Impuestos a la utilidad diferidos	<u>618,573</u>
Resultado antes de participación en el resultado de asociadas	5,779
Participación en el resultado de asociadas	<u>409,295</u>
Resultado neto	<u>415,074</u>
Otros resultados integrales	-
Resultado Integral	<u>415,074</u>
Utilidad Básica por acción Ordinaria	3.3121

"El presente estado de resultado integral se formulo de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables a las sociedades operadoras 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 reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Sociedad durante los años arriba mencionados, los 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 los suscriben."

Lic. Luis Antonio Lopez Ortega
Director General

Lic. Araceli Riancho Horta
Contralor Normativo

Lic. Fernando Ivan Aragon Velazquez
Subdirector de Contabilidad

Estado de cambios en el capital contable

Del 1º de Enero al 30 de Junio de 2026

(Pesos)

	<u>Capital social</u>	<u>Reservas Legal</u>	<u>Resultado de ejercicios anteriores</u>	<u>Remediones por beneficios definidos a los empleados</u>	<u>Total participación controladora</u>	<u>Total capital contable</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2025	\$ 14,483,749	3,705,197	32,518,929	-	50,707,875	50,707,875
Movimientos de propietarios:						
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-
Resultado integral:						
Resultado neto	-	-	415,074	-	415,074	415,074
Otros resultados integrales:						
Remediones por beneficios definidos a los empleados, neto	-	-	-	0	0	0
	-	-	415,074	0	415,074	415,074
Saldos al 30 de Junio de 2026	\$ <u>14,483,749</u>	<u>3,705,197</u>	<u>32,934,003</u>	<u>0</u>	<u>51,122,949</u>	<u>51,122,949</u>

"El presente estado de cambios en el capital contable se formulo de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables para sociedades operadoras 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 reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Operadora durante los años arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron 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 los suscriben."

"El presente estado de cambios en el capital contable podrá ser consultado en la página www.kapital.com".

Lic. Luis Antonio Lopez Ortega
 Director General

Lic. Araceli Riancho Horta
 Contralor Normativo

Lic. Fernando Ivan Aragón Velázquez
 Subdirector de Contabilidad

Emisora	Serie	Tipo de valor	Tipo de tasa	Calificación o bursatilidad	Cantidad de títulos	Valor razonable o contable unitario	Valor razonable o contable total
30 de Junio de 2026:							
Inversiones en valores:							
+TASA	AHO2	51	TR	AAA/1CP	2,821,329	\$ 2,376,192	\$ 6,704,019
+TASA	FF	51	TR	AAA/1CP	964	2,537,676	2,446
+TASA	G1	51	TR	AAA/1CP	1,000	2,163,650	2,164
+TASA	M1	51	TR	AAA/1CP	1,680,656	1,467,439	2,466,260
+TASA	M2	51	TR	AAA/1CP	365,528	2,107,509	770,354
+TASA	M3	51	TR	AAA/1CP	1,847	2,282,471	4,216
+TASA	M4	51	TR	AAA/1CP	1,000	2,505,874	2,506
+TASA	ME1	51	TR	AAA/1CP	1,462	2,247,527	3,286
+TASA	ME2	51	TR	AAA/1CP	1,000	2,649,220	2,649
+TASA	FG	51	TR	AAA/1CP	964	2,508,581	2,418
+TASA	MEG	51	TR	AAA/1CP	952	2,650,200	2,523
+TASA	MG	51	TR	AAA/1CP	952	2,638,132	2,512
+TASAA1	F1	52	TR	N/A	1,000	2,115,737	2,116
+TASAA1	F2	52	TR	N/A	1,000	2,293,440	2,293
+TASAA1	F3	52	TR	N/A	1,000	3,088,824	3,089
+TASAA1	FF	52	TR	N/A	1,000	1,972,580	1,973
+TASAA1	FG	52	TR	N/A	1,000	1,918,350	1,918
+TASAA1	M1	52	TR	N/A	1,000	2,373,655	2,374
+TASAA1	M2	52	TR	N/A	1,000	2,654,760	2,655
+TASAA1	ME1	52	TR	N/A	1,000	2,430,500	2,431
+TASAA1	ME2	52	TR	N/A	1,000	2,715,180	2,715
+TASAA1	MEG	52	TR	N/A	1,000	1,965,370	1,965
+TASAA1	MG	52	TR	N/A	1,000	1,934,880	1,935
+TASAD1	F1	52	TR	N/A	1,000	2,795,299	2,795
+TASAD1	F2	52	TR	N/A	1,000	3,083,346	3,083
+TASAD1	F3	52	TR	N/A	1,000	4,283,719	4,284
+TASAD1	FF	52	TR	N/A	1,000	2,100,890	2,101
+TASAD1	FG	52	TR	N/A	1,000	2,048,539	2,049
+TASAD1	M1	52	TR	N/A	1,000	3,240,089	3,240
+TASAD1	M2	52	TR	N/A	1,000	3,645,342	3,645
+TASAD1	ME1	52	TR	N/A	1,000	3,256,444	3,256
+TASAD1	ME2	52	TR	N/A	1,000	3,663,206	3,663
+TASAD1	MEG	52	TR	N/A	1,000	2,091,780	2,092
+TASAD1	MG	52	TR	N/A	1,000	2,084,286	2,084
+TASACP	MG	51	TR	AAA/3CP	1,000	2,311,359	2,311
+TASACP	AHO1	51	TR	AAA/3CP	1,000	2,264,840	2,265
+TASACP	AHO2	51	TR	AAA/3CP	1,000	2,359,963	2,360
+TASACP	FF	51	TR	AAA/3CP	1,000	2,599,320	2,599
+TASACP	FG	51	TR	AAA/3CP	1,000	2,486,579	2,487
+TASACP	M1	51	TR	AAA/3CP	1,000	1,994,265	1,994
+TASACP	M2	51	TR	AAA/3CP	1,000	2,143,603	2,144
+TASACP	ME1	51	TR	AAA/3CP	1,000	2,208,088	2,208
+TASACP	ME2	51	TR	AAA/3CP	1,000	2,359,700	2,360
+TASACP	MEG	51	TR	AAA/3CP	1,000	2,546,360	2,546
+TASAPR	AHO1	51	TR	AAA/1CP	2,011	1,643,798	3,306
+TASAPR	F1	51	TR	AAA/1CP	1,000	1,535,612	1,536
+TASAPR	F2	51	TR	AAA/1CP	1,000	1,619,558	1,620
+TASAPR	F5	51	TR	AAA/1CP	1,000	1,818,508	1,819
+TASAPR	FG	51	TR	AAA/1CP	1,000	1,816,219	1,816
+TASAPR	M1	51	TR	AAA/1CP	1,000	1,500,737	1,501
+TASAPR	M2	51	TR	AAA/1CP	1,000	1,588,500	1,589
+TASAPR	ME1	51	TR	AAA/1CP	1,000	1,622,723	1,623
+TASAPR	ME2	51	TR	AAA/1CP	1,000	1,796,560	1,797
+TASAPR	MEG	51	TR	AAA/1CP	1,000	1,832,320	1,832
+TASAPR	MG	51	TR	AAA/1CP	1,000	1,821,560	1,822
KPTLUSD	F1	51	TR	AAA/2CP	174,812	1,754,902	306,777
KPTLUSD	F4	51	TR	AAA/2CP	7,664	1,843,419	14,128
KPTLUSD	M1	51	TR	AAA/2CP	362,054	1,773,908	642,250
KPTLUSD	M3	51	TR	AAA/2CP	91,999	1,873,368	172,348
KPTLUSD	FG	51	TR	AAA/2CP	1,000	1,950,665	1,951
KPTLUSD	MEG	51	TR	AAA/2CP	1,000	1,974,330	1,974
KPTLUSD	MG	51	TR	AAA/2CP	1,000	1,950,665	1,951
+TASAMX	F1	51	TR	AAA/4CP	10,000	1,561,305	15,613
+TASAMX	F3	51	TR	AAA/4CP	10,000	1,704,370	17,044
+TASAMX	FF	51	TR	AAA/4CP	10,000	1,794,259	17,943
+TASAMX	FG	51	TR	AAA/4CP	10,000	1,701,185	17,012
+TASAMX	ME1	51	TR	AAA/4CP	10,000	1,691,181	16,912
+TASAMX	MEG	51	TR	AAA/4CP	10,000	1,793,843	17,938
+TASAMX	MG	51	TR	AAA/4CP	10,000	1,701,184	17,012
+TASAMX	PR1	51	TR	AAA/4CP	10,000	1,649,685	16,497
Total de títulos para negociar						\$ 11,343,994	
Inversiones permanentes en acciones:							
+TASA	A	51	TR	AAA/1CP	1,000,000	\$ 1,740,680	\$ 1,740,680
+TASACP	A	51	TR	AAA/3CP	1,000,000	2,261,779	2,261,779
+TASAMX	A	51	TR	AAA/4CP	1,000,000	1,701,191	1,701,191
+TASAPR	A	51	TR	AAA/1CP	1,000,000	1,035,835	1,035,835
KPTLUSD	A	51	TR	AAA/2CP	1,000,000	1,740,651	1,740,651
+TASAA1	A	52	N/A	N/A	1,000,000	2,847,807	2,847,807
+TASAD1	A	52	N/A	N/A	1,000,000	3,968,700	3,968,700
Total de inversiones permanentes						\$ 15,296,643	
Total de cartera						\$ 26,640,637	

"El presente estado de valuación de cartera de inversión se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables para sociedades operadoras de fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto 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 Operadora hasta las fechas arriba mencionadas, 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 los suscriben."

"El presente estados de valuación de cartera de inversión podrá ser consultado en la página www.kapital.com".

KPTL México Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
Kapital México Grupo Financiero
Lago Zürich No. 219 piso 3, Col. Ampliación Granada, Ciudad de México

Estado de flujos de efectivo

Del 1° de Enero al 30 de Junio de 2026

(Pesos)

Actividades de operación:

Resultado antes de impuestos sobre la renta	\$ 385,957
---	------------

Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:

Depreciación de mobiliario y equipo	1,355,430
Depreciación de derecho de uso de propiedad, mobiliario y equipo	159,352
Participación en los resultados de asociadas	(409,295)

Ajuste por partidas asociadas con actividades de financiamiento:

Intereses asociados con pasivos por arrendamiento	<u>39,193</u>
---	---------------

Suma	1,530,637
------	-----------

Cambios en partidas de operación:

Cambio en instrumentos financieros	5,814,097
Cambio en cuentas por cobrar (neto)	(25,986,501)
Cambio en pagos anticipados y otros activos (neto)	2,507,995
Cambio en pasivo por beneficio a los empleados	(1,577,477)
Cambio en otras cuentas por pagar	19,240,221
Pagos de impuesto sobre la renta	<u>0</u>

Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>1,528,972</u>
--	------------------

Actividades de inversión:

Flujos netos de efectivo de actividades de inversión por baja de activos intangibles	<u>0</u>
--	----------

Actividades de financiamiento:

Pagos de pasivo por arrendamiento	(187,073)
Pagos de intereses por pasivo por arrendamiento	(39,193)
Pagos de dividendos en efectivo	<u>0</u>

Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>(226,266)</u>
---	------------------

Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	1,302,706
---	-----------

Efectivo y equivalentes de efectivo:

Al inicio del periodo	<u>3,898,988</u>
-----------------------	------------------

Al final del periodo	\$ <u>5,201,694</u>
----------------------	----------------------------

Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de este estado financiero.

"El presente estado de flujos de efectivo se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables para sociedades operadoras 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 entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la Operadora durante el año arriba mencionado, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

"El presente estado de flujos de efectivo fue aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

"El presente estado de flujos de efectivo podrá ser consultados en la página www.kapital.com"

Lic. Luis Antonio Lopez Ortega
Director General

Lic. Araceli Riancho Horta
Contralor Normativo

Lic. Fernando Ivan Aragón Velázquez
Subdirector de Contabilidad