

**BlackRock México Operadora, S.A.
de C.V., Sociedad Operadora de
Fondos de Inversión (Subsidiaria de
Phoenix Acquisition LLC.)**

Estados financieros por el periodo que
terminó el 30 de junio de 2026

BlackRock México Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión (Subsidiaria de Phoenix Acquisition LLC.)

Pedregal No 24 Piso 5, Colonia Molino del Rey, CDMX C.P. 11040

Estado de situación financiera

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Al 30 de junio de,
	2026
Activo	
Efectivo	\$ 5,113,198
Cuentas por cobrar	1,023,589
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	135,019
Impuestos por recuperar	166,773
Total del activo circulante	6,438,579
Crédito mercantil	760,000
Inversiones	664,616
Activo intangible, neto	9,727
Propiedad y equipo, neto	69,010
Activo por derecho de uso, neto	131,653
Otros activos	9,012
Total del activo no circulante	1,644,019
Total del activo	\$ 8,082,598
Pasivo y capital contable	
Pasivo	
Comisiones por distribución por pagar	\$ 999,749
Cuentas por pagar a partes relacionadas	121,866
Pasivo por arrendamiento	39,144
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	120,815
Beneficios a los empleados	73,059
Total del pasivo circulante	1,354,633
Beneficios a los empleados al retiro	99,887
Pasivo por arrendamiento largo plazo	83,450
Impuestos a la utilidad diferidos, netos	30,192
PTU Diferida	14,056
Total del pasivo no circulante	227,585
Total del pasivo	\$ 1,582,218
Capital contable	
Capital social	\$ 1,370,000
Aportaciones adicionales al capital	1,501,907
Reserva para pagos basados en acciones	10,765
Reserva legal	274,000
Utilidades retenidas	3,343,708
Total del capital contable	6,500,380
Total del pasivo y capital contable	\$ 8,082,598

El presente balance general 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 balance general fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

RUBRICA

Sergio Méndez Centeno
Director General

RUBRICA

Juan Carlos Coeto
Director de Finanzas

BlackRock México Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión (Subsidiaria de Phoenix Acquisition LLC.)

Pedregal No 24 Piso 5, Colonia Molino del Rey, CDMX C.P. 11040

Estado de resultados

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Por el periodo que termino el 30 de junio de,	
	2026	
Ingresos		
Comisiones por servicios de administración	\$	4,042,140
Ingresos con partes relacionadas		534,890
Otros ingresos		4,594
Total de ingresos		4,581,624
Egresos		
Comisiones pagadas por servicios de distribución	\$	2,487,834
Egresos con partes relacionadas		471,990
Remuneraciones al personal		192,020
Generales y administrativos		97,514
Gastos directos de los fondos		106,248
Promocionales y de mercadotecnia		10,527
Total de egresos		3,366,132
Utilidad de operación	\$	1,215,492
Resultado integral de financiamiento		
Intereses en pasivo por arrendamiento	\$	(3,239)
Intereses financieros a favor		155,414
(Perdida) / Utilidad cambiaria		(320)
		151,855
Utilidad en valuación de inversiones	\$	25,880
Participación en los resultados de fondos de inversión		-
		25,880
Resultado antes de impuestos a la utilidad	\$	1,393,227
Impuestos a la utilidad		389,023
Resultado neto	\$	1,004,204

El presente estado de resultados 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 resultados fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

RUBRICA

Sergio Méndez Centeno
Director General

RUBRICA

Juan Carlos Coeto
Director de Finanzas

BlackRock México Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión (Subsidiaria de Phoenix Acquisition LLC.)

Pedregal No 24 Piso 5, Colonia Molino del Rey, CDMX C.P. 11040

Estado de cambios en el capital contable

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Capital social	Aportaciones adicionales al capital	Reserva para pagos basados en acciones	Reserva legal	Utilidades retenidas	Total capital contable
Saldos al 31 de diciembre de 2024	\$ 1,370,000	\$ 1,501,907	\$ 14,378	\$ 274,000	\$ 2,477,844	\$ 5,638,129
Resultado neto	-	-	-	-	1,859,286	1,859,286
Pago basado en acciones	-	-	(2,609)	-	(1,131)	(3,740)
Dividendos pagados	-	-	-	-	(1,996,147)	(1,996,147)
Saldos al 31 de diciembre de 2025	<u>\$ 1,370,000</u>	<u>\$ 1,501,907</u>	<u>\$ 11,769</u>	<u>\$ 274,000</u>	<u>\$ 2,339,852</u>	<u>\$ 5,497,528</u>
Resultado neto	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,004,204	\$ 1,004,204
Pago basado en acciones	-	-	(1,004)	-	(348)	(1,352)
Saldos al 30 de junio de 2026	<u>\$ 1,370,000</u>	<u>\$ 1,501,907</u>	<u>\$ 10,765</u>	<u>\$ 274,000</u>	<u>\$ 3,343,708</u>	<u>\$ 6,500,380</u>

El presente estado de variaciones 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 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 variaciones en el capital contable fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

RUBRICA

Sergio Méndez Centeno
Director General

RUBRICA

Juan Carlos Coeto
Director de Finanzas

BlackRock México Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión (Subsidiaria de Phoenix Acquisition LLC.)

Pedregal No 24 Piso 5, Colonia Molino del Rey, CDMX C.P. 11040

Estado de flujos de efectivo

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Por el periodo que termino el 30 de junio de,
	2026
Actividades de operación	
Resultado neto	\$ 1,004,204
Ajustes por:	
Impuestos a la utilidad	389,023
Gasto por intereses	3,239
Participacion en los resultados de fondos de inversion	-
Participacion de los trabajadores en las utilidades,diferidas	(0)
Valuación de acciones	152,109
Depreciación de propiedad y equipo	11,949
Depreciacion por activos por derecho de uso	18,612
Amortización del intangible	21,860
Amortización de pago basado en acciones	6,681
Cambios en la operación de activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	(88,565)
Cuentas por cobrar	(141,462)
Impuestos por recuperar	(148,592)
Baja de inversion en acciones	(177,822)
Otros activos	2,281
Comisiones por distribución por pagar	27,873
Cuentas por pagar partes relacionadas	3,191
Beneficios a los empleados	(47,334)
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	(8,057)
Beneficios a los empleados al retiro	7,950
Flujos de efectivo de actividades de operación	1,037,140
Impuestos a la utilidad pagados	(315,783)
Gastos por intereses por arrendamiento	(3,239)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	718,118
Actividades de inversión	
Inversiones en acciones	179,822
Compras de Propiedad y equipo	(26,986)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	152,836
Actividades de financiamiento	
Pagos de pasivo por arrendamiento	(21,391)
Pagos basados en acciones	(7,685)
Pago de dividendos	-
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(29,076)
Cambio neto de efectivo durante el año	841,878
Efectivo, principio del período	4,271,320
Efectivo, final del período	\$ 5,113,198

El presente estado de flujo 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 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 flujo de efectivo fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

RUBRICA

Sergio Méndez Centeno
Director General

RUBRICA

Juan Carlos Coeto
Director de Finanzas