

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSION, S.A. DE C.V.
Legaría No. 549 Torre 2 Piso 7 Col. 10 de Abril 11250, Ciudad de México.
BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2020
(cifras en miles pesos)



ACTIVO		PASIVO	
Bancos	75	Otras cuentas por pagar	5,533
Compra Venta de Divisas	2,465		
Inversiones en valores		ISR por pagar	4,744
Títulos disponibles para la venta	26,658	Acreeedores diversos	0
Total inversiones en valores	26,658	Otras cuentas por pagar	
		Pasivo laboral	1,099
Cuentas por cobrar		Impuesto Valor Agregado	1,676
Deudores Diversos	7,867	Provisiones para obligaciones diversas	8,492
		TOTAL PASIVO	21,543
Inversiones Permanentes		Capital contribuido	
Subsidiarias pertenecientes al Sector financiero	50,680	Capital social	23,596
Impuestos Diferidos			
Otros cargos diferidos	7,629	Reservas de capital	1,119
Pagos Anticipados		Resultado de ejercicios anteriores	34,406
Otros pagos anticipados	354	Remediación por beneficios definidos	838
Anticipo pagos provisionales	0	Resultado por Valuación	803
Otros activos	0	Resultado Neto	13,423
		Total Capital Ganado	50,589
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	74,185
TOTAL DE ACTIVO	95,728	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	95,728

0

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."

El saldo histórico del capital social al 30 de junio de 2020 es de \$ 18,447 (Fijo) y \$ 5,149 (Variable).

L.C. Ernesto Díez Sánchez
Director General

C.P. Plácido Escobar Cortés
Subdirector de Administración





OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A. DE C.V.
Legaría No. 549 Torre 2 Piso 7 Col. 10 de Abril 11250, Ciudad de México.
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1o. De Enero al 30 de Junio de 2020
(Cifras en miles de pesos)

COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	117,483
COMISIONES Y EROGACIONES PAGADAS	91,146
INGRESOS POR SERVICIOS	26,337
Margen financiero por intermediación	803
Otros (gastos) productos	63
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN	27,203
GASTOS DE ADMINISTRACION	11,151
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	16,052
Participación en el resultado de subsidiarias	3,272
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	19,324
Impuestos a la utilidad causados (ISR)	8,612
Impuestos a la utilidad diferidos	2,711
RESULTADO NETO	13,423

"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 reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la sociedad durante el periodo arriba mencionado, 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."

L.C. Ernesto Díez Sánchez
Director General

C.P. Plácido Escobar Cortés
Subdirector de Administración



<http://www.valmex.com.mx/operadora-valmex/quienes-somos>

<http://www.cnbv.gob.mx>

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSION, S.A. DE C.V.

Calzada Legaria 549, Torre 2 piso 7

Col. 10 de Abril, Miguel Hidalgo C.P. 11250, México, D.F.

**ESTADO DE VALUACION DE CARTERA DE INVERSION.**

Al 30 de junio de 2020

(Cifras en miles de pesos, excepto precios de las acciones que se presetan en pesos)

EMISORA	SERIE	NUMERO DE TITULOS	PRECIO PROMEDIO UNITARIO	IMPORTE	VALOR DE MERCADO UNITARIO	IMPORTE	PLUS(MINUS) VALIA (DIF. X VAL)
FONDOS DE INVERSION DE DEUDA							
VALMX10	A	244,523	4.735347	1,158	7.112372	1,739	581
VALMX14	A	68,966	17.216334	1,187	26.158875	1,804	617
VALMX15	A	909,091	1.688013	1,535	3.035921	2,760	1,225
VALMX16	A	33,069	36.941370	1,222	59.847968	1,979	757
VALMX17	A	588,236	1.541392	907	2.480600	1,459	552
VALMX30	A	546,449	2.073967	1,133	3.879251	2,120	986
VALMX32	A	476,191	2.230604	1,062	4.958723	2,361	1,299
VALMX34	A	100,000	10.000000	1,000	18.642480	1,864	864
VALMXRP	A	1,500,000	1.000000	1,500	1.516590	2,275	775
T O T A L				10,704		18,362	7,658
FONDOS DE INVERSION RENTA VARIABLE							
VALMX19	A	2,702,703	0.392215	1,060	1.037429	2,804	1,744
VALMX20	A	138,122	4.389586	606	10.856334	1,499	893
VALMX28	A	1,000,000	1.016159	1,016	2.520758	2,521	1,505
VALMXA	A	714,286	1.651231	1,179	2.749722	1,964	785
VALMXB	A	757,576	1.620758	1,228	2.590824	1,963	735
VALMXES	A	684,932	1.422957	975	2.133502	1,461	487
VALMXMF	A	1,300,000	0.953170	1,239	0.666329	866	-373
VALMXVL	A	184,337	7.704296	1,420	8.534196	1,573	153
VLMXETF	A	30,304	37.429381	1,134	55.311814	1,676	542
VLMXFLX	A	423,729	3.334904	1,413	3.502381	1,484	71
VLMXJUB	A	1,000,000	1.011994	1,012	1.736861	1,737	725
VLMXLPE	A	781,250	1.533736	1,198	2.302873	1,799	601
VLMXP24	A	1,000,000	1.010992	1,011	1.807074	1,807	796
VLMXP31	A	1,000,000	1.011787	1,012	1.827455	1,827	816
VLMXP38	A	1,000,000	1.012322	1,012	1.846922	1,847	835
VLMXP45	A	1,000,000	1.012792	1,013	1.846431	1,846	834
VLMXP52	A	1,000,000	1.000000	1,000	1.140240	1,140	140
VLMXTEC	A	649,351	1.706355	1,108	3.853300	2,502	1,394
T O T A L				19,637		32,318	12,681
TOTAL INVERSIONES PERMANENTES				30,341		50,680	20,339
TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA							
VALMX10	BOCO	3,626,673	6.972265	25,286	7.076067	25,663	376
VALMX17	BOCO	411,764	1.510733	622	2.416567	995	373
TOTAL TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA				25,908		26,658	749
TOTAL CARTERA				56,249		77,337	21,088

"El presente estado de valuación de cartera de inversión 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 con activos objeto de inversión efectuadas por la sociedad durante el periodo arriba mencionado, 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 fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

L.C. Ernesto Díez Sánchez
Director General

C.P. Plácido Escobar Cortés
Subdirector de Administración



<http://www.valmex.com.mx/operadora-valmex/quienes-somos>

<http://www.cnbv.gob.mx>

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A. DE C.V.

Calzada Legaria 549, Torre 2 piso 7

Col. 10 de Abril, Miguel Hidalgo C.P. 11250, México, D.F.



Estado de flujo de efectivo del 1° de enero al 30 de junio de 2020

(Cifras en miles de pesos)

Resultado neto	13,423
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	7,949
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	
Amortizaciones de activos intangibles	
Provisiones	4,730
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	6,491
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-3,272
Operaciones discontinuadas	
Otros	
Actividades de operación	
Cambio en inversiones en valores	-1,987
Cambio en deudores por reporto	
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	
Cambio en bienes adjudicados (neto)	
Cambio en otros activos operativos (neto)	-415
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	
Cambio en acreedores por reporto	
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	
Cambio en derivados (pasivo)	
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	
Cambio en otros pasivos operativos	1,540
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	
Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)	
Pagos de impuestos a la utilidad	-8,031
Otros	
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	12,479
Actividades de inversión	
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	
Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	
Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	
Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	
Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	
Cobros de dividendos en efectivo	
Pagos por adquisición de activos intangibles	
Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	
Cobros por disposición de otros activos de larga duración	
Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	
Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	
Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	
Otros	
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	
Actividades de financiamiento	
Cobros por emisión de acciones	
Pagos por reembolsos de capital social	
Pagos de dividendos en efectivo	-10,000
Pagos asociados a la recompra de acciones propias	
Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	
Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	
Otros	
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	-10,000
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	2,479
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	61
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	2,540

"El presente estado de flujos 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 entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la sociedad durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de flujos de efectivo fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

L.C. Ernesto Díez Sánchez
Director General

C.P. Plácido Escobar Cortés
Subdirector de Administración



<http://www.valmex.com.mx/operadora-valmex/quienes-somos>

<http://www.cnbv.gob.mx>

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSION, S.A. DE C.V.

Calzada Legaria 549, Torre 2 piso 7

Col. 10 de Abril, Miguel Hidalgo C.P. 11250, Ciudad de México.

**ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE**

Del 1° de enero al 30 de junio de 2020

(Cifras en miles de pesos)

	CAPITAL CONTRIBUIDO		CAPITAL GANADO					Total Capital Contable
	Historico	Total	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado neto	Remediación por beneficios definidos a los empleados	
Saldos al 31 de diciembre de 2019	20,596	20,596	4,119	30,579	879	13,828	838	70,839
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas								
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores y a la reserva legal			3,000	13,828		-13,828		3,000
Capitalización actualización capital	0	3,000						3,000
Pago de dividendos				10,000				10,000
Movimientos inherentes al reconocimiento de utilidad integral								
Resultado neto						13,423		13,423
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta					76			76
Saldos al 30 de junio de 2020	20,596	23,596	1,119	34,407	803	13,423	838	74,186

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 reflejados los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la sociedad durante el periodo arriba mencionado, 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."

L.C. Ernesto Díez Sánchez
Director General

C.P. Plácido Escobar Cortés
Subdirector de Administración



<http://www.valmex.com.mx/operadora-valmex/quienes-somos>

<http://www.cnbv.gob.mx>