

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 SEPTIEMBRE DE 2020
(cifras en miles pesos)



ACTIVO		PASIVO	
Bancos	75	Otras cuentas por pagar	5,473
Compra Venta de Divisas	229		
Inversiones en valores		ISR por pagar	5,208
Títulos disponibles para la venta	39,228	Acreeedores diversos	0
Total inversiones en valores	39,228	Otras cuentas por pagar	
		Pasivo laboral	1,169
Cuentas por cobrar		Impuesto Valor Agregado	1,839
Deudores Diversos	8,458	Provisiones para obligaciones diversas	10,672
		TOTAL PASIVO	24,361
Inversiones Permanentes		Capital contribuido	
Subsidiarias pertenecientes al Sector financiero	51,371	Capital social	23,596
Impuestos Diferidos			
Otros cargos diferidos	7,938	Reservas de capital	1,119
Pagos Anticipados		Resultado de ejercicios anteriores	34,406
Otros pagos anticipados	144	Remediación por beneficios definidos	838
Anticipo pagos provisionales	0	Resultado por Valuación	868
Otros activos	0	Resultado Neto	22,255
		Total Capital Ganado	59,486
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	83,082
TOTAL DE ACTIVO	107,443	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	107,443

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 septiembre 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 Septiembre de 2020
(Cifras en miles de pesos)

COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	185,506
COMISIONES Y EROGACIONES PAGADAS	143,706
INGRESOS POR SERVICIOS	41,800
Margen financiero por intermediación	1,012
Otros (gastos) productos	88
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN	42,900
GASTOS DE ADMINISTRACION	15,853
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	27,047
Participación en el resultado de subsidiarias	3,963
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	31,010
Impuestos a la utilidad causados (ISR)	11,777
Impuestos a la utilidad diferidos	3,022
RESULTADO NETO	22,255

"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 septiembre 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	7.174101	1,754	596
VALMX14	A	68,966	17.216334	1,187	26.420368	1,822	635
VALMX15	A	909,091	1.688013	1,535	3.061029	2,783	1,248
VALMX16	A	33,069	36.941370	1,222	60.462448	1,999	778
VALMX17	A	588,236	1.541392	907	2.540459	1,494	588
VALMX30	A	546,449	2.073967	1,133	3.766250	2,058	925
VALMX32	A	476,191	2.230604	1,062	4.745736	2,260	1,198
VALMX34	A	100,000	10.000000	1,000	18.034824	1,803	803
VALMXRP	A	1,500,000	1.000000	1,500	1.552028	2,328	828
T O T A L				10,704		18,302	7,599
FONDOS DE INVERSION RENTA VARIABLE							
VALMX19	A	2,702,703	0.392215	1,060	1.055716	2,853	1,793
VALMX20	A	138,122	4.389586	606	10.696677	1,477	871
VALMX28	A	1,000,000	1.016159	1,016	2.653989	2,654	1,638
VALMXA	A	714,286	1.651231	1,179	2.956645	2,112	932
VALMXB	A	757,576	1.620758	1,228	2.585898	1,959	731
VALMXES	A	684,932	1.422957	975	2.063455	1,413	439
VALMXMF	A	1,300,000	0.953170	1,239	0.634598	825	-414
VALMXVL	A	184,337	7.704296	1,420	8.433240	1,555	134
VLMXETF	A	30,304	37.429381	1,134	56.033321	1,698	564
VLMXFLX	A	423,729	3.334904	1,413	3.545016	1,502	89
VLMXJUB	A	1,000,000	1.011994	1,012	1.761477	1,761	749
VLMXLPE	A	781,250	1.533736	1,198	2.236423	1,747	549
VLMXP24	A	1,000,000	1.010992	1,011	1.836791	1,837	826
VLMXP31	A	1,000,000	1.011787	1,012	1.861783	1,862	850
VLMXP38	A	1,000,000	1.012322	1,012	1.885503	1,886	873
VLMXP45	A	1,000,000	1.012792	1,013	1.888988	1,889	876
VLMXP52	A	1,000,000	1.000000	1,000	1.167620	1,168	168
VLMXTEC	A	649,351	1.706355	1,108	4.420877	2,871	1,763
T O T A L				19,637		33,069	13,431
TOTAL INVERSIONES PERMANENTES				30,341		51,371	21,030
TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA							
VALMX10	BOCO	5,357,381	7.054224	37,792	7.132149	38,210	417
VALMX17	BOCO	411,764	1.510733	622	2.472863	1,018	396
TOTAL TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA				38,414		39,228	814
TOTAL CARTERA				68,755		90,599	21,844

"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 septiembre de 2020

(Cifras en miles de pesos)

Resultado neto	22,255
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	10,326
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	4,942
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	9,346
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-3,962
Operaciones discontinuadas	
Otros	
Actividades de operación	
Cambio en inversiones en valores	-2,577
Cambio en deudores por reporto	
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	
Cambio en bienes adjudicados (neto)	
Cambio en otros activos operativos (neto)	-12,712
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	3,682
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	-10,731
Otros	
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	10,243
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	243
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	304

"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 septiembre 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						22,255		22,255
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta					11			11
Saldos al 30 de septiembre de 2020	20,596	23,596	1,119	34,407	868	22,255	838	83,083

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>