

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 31 DE MARZO DE 2021
(cifras en miles pesos)



ACTIVO			PASIVO	
Bancos	45		Otras cuentas por pagar	5,473
Compra Venta de Divisas	0			
Inversiones en valores			ISR por pagar	3,526
			Acreeedores diversos	0
Total inversiones en valores		43,893	Otras cuentas por pagar	
Titulos disponibles para la venta		43,893	Pasivo laboral	1,002
Cuentas por cobrar			Impuesto Valor Agregado	2,455
Deudores Diversos		17,889	Provisiones para obligaciones diversas	17,663
Inversiones Permanentes			TOTAL PASIVO	30,119
Subsidiarias pertenecientes al Sector financiero		57,488		
			Capital contribuido	
Impuestos Diferidos			Capital social	23,596
Otros cargos diferidos		11,046		
			Reservas de capital	1,119
Pagos Anticipados			Resultado de ejercicios anteriores	66,580
Otros pagos anticipados		2,833	Remediación por beneficios definidos	838
Anticipo pagos provisionales		0	Resultado por Valuación	863
			Resultado Neto	10,079
Otros activos		0		
			Total Capital Ganado	79,479
			TOTAL CAPITAL CONTABLE	103,075
TOTAL DE ACTIVO		133,194	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	133,194
		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 31 de marzo de 2021 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 31 de Marzo de 2021
(Cifras en miles de pesos)

COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	93,289
COMISIONES Y EROGACIONES PAGADAS	72,867
INGRESOS POR SERVICIOS	20,422
Margen financiero por intermediación	324
Otros (gastos) productos	
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN	20,746
GASTOS DE ADMINISTRACION	4,590
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	16,156
Participación en el resultado de subsidiarias	1,586
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	17,742
Impuestos a la utilidad causados (ISR)	7,071
Impuestos a la utilidad diferidos	2,408
RESULTADO NETO	13,079

"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 31 de marzo de 2021

(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							
BX+CP	A	1,000,000	1.432796	1,433	1.437599	1,438	5
BX+MP	A	800,000	1.875980	1,501	1.853771	1,483	-18
VALMX10	A	244,523	4.735347	1,158	7.286690	1,782	624
VALMX14	A	68,966	17.216334	1,187	26.841147	1,851	664
VALMX15	A	909,091	1.688013	1,535	3.049482	2,772	1,238
VALMX16	A	33,069	36.941370	1,222	61.434132	2,032	810
VALMX17	A	588,236	1.541392	907	2.580191	1,518	611
VALMX30	A	546,449	2.073967	1,133	3.458885	1,890	757
VALMX32	A	476,191	2.230604	1,062	4.294289	2,045	983
VALMX34	A	100,000	10.000000	1,000	16.469491	1,647	647
VALMXRP	A	1,500,000	1.000000	1,500	1.564035	2,346	846
T O T A L				13,637		20,803	7,166
FONDOS DE INVERSION RENTA VARIABLE							
VALMX19	A	2,702,703	0.392215	1,060	1.200297	3,244	2,184
VALMX20	A	138,122	4.389586	606	13.784523	1,904	1,298
VALMX28	A	1,000,000	1.016159	1,016	2.948839	2,949	1,933
VALMXA	A	714,286	1.651231	1,179	3.213629	2,295	1,116
VALMXB	A	757,576	1.620758	1,228	2.531656	1,918	690
VALMXES	A	684,932	1.422957	975	2.678756	1,835	860
VLMXESG	A	1,600,000	0.916227	1,466	0.730893	1,169	-297
VALMXVL	A	184,337	7.704296	1,420	10.657134	1,965	544
VLMXETF	A	30,304	37.429381	1,134	57.136596	1,731	597
VLMXFLX	A	423,729	3.334904	1,413	3.732651	1,582	169
VLMXJUB	A	1,000,000	1.011994	1,012	1.782858	1,783	771
VLMXLPE	A	781,250	1.533736	1,198	2.142443	1,674	476
VLMXP24	A	1,000,000	1.010992	1,011	1.895226	1,895	884
VLMXP31	A	1,000,000	1.011787	1,012	1.977163	1,977	965
VLMXP38	A	1,000,000	1.012322	1,012	2.061776	2,062	1,049
VLMXP45	A	1,000,000	1.012792	1,013	2.121095	2,121	1,108
VLMXP52	A	1,000,000	1.000000	1,000	1.336180	1,336	336
VLMXTEC	A	649,351	1.706355	1,108	4.996396	3,244	2,136
T O T A L				19,864		36,684	16,820
TOTAL INVERSIONES PERMANENTES				33,501		57,488	23,986
TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA							
VALMX10	BOCO	5,925,192	7.166160	42,461	7.233369	42,859	398
VALMX17	BOCO	411,764	1.510733	622	2.507535	1,033	410
TOTAL TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA				43,083		43,892	809
TOTAL CARTERA				76,584		101,379	24,795

"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 31 de marzo de 2021

(Cifras en miles de pesos)

Resultado neto	13,079
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	1,162
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	587
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	5,095
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-4,520
Operaciones discontinuadas	
Otros	
Actividades de operación	
Cambio en inversiones en valores	-7,396
Cambio en deudores por reporto	
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	
Cambio en bienes adjudicados (neto)	
Cambio en otros activos operativos (neto)	-2,644
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	4,353
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	-11,162
Otros	
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	-2,608
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	0
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	0
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	-2,608
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	2,653
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	45

"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 31 de marzo de 2021

(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 2020	23,596	23,596	1,119	34,407	868	32,174	838	93,002
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas								
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores y a la reserva legal			0	32,174		32,174		0
Capitalización actualización capital	0	0						0
Pago de dividendos				0				0
Movimientos inherentes al reconocimiento de utilidad integral								
Resultado neto						13,079		13,079
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta					5			5
Saldos al 31 de marzo de 2021	23,596	23,596	1,119	66,581	863	13,079	838	106,076

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>