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

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 valuaron 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

C.P. Plácido Escobar Cortés

Director General

Subdirector de Administración



Legaría No. 549 Torre 2 Piso 7 Col. 10 de Abril 11250, Ciudad de México.

ESTADO DE RESULTADOS

Del 10. 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 Otros (gastos) productos	324
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 útilidad causados (ISR)	7,071
Impuestos a la útilidad 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 valuaron 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	C.P. Plácido Escobar Cortés
Director General	Subdirector de Administración

M

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)



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 1.8 VALMINIO A 244,523 4.735347 1.158 7.286690 1.782 6.24 VALMINIO A 244,523 4.735347 1.158 7.286690 1.782 6.24 VALMINIO A 2,44523 4.735347 1.158 7.286491 1.851 664 VALMINIO A 2,44523 4.735347 1.158 7.286491 1.851 664 VALMINIO A 33,069 36,941370 1.222 61,434132 2.032 810 VALMINIO A 33,069 36,941370 1.222 61,434132 2.032 810 VALMINIO A 33,069 36,941370 1.222 61,434132 2.032 810 VALMINIO A 588,236 1.541392 907 2.580191 1.518 611 VALMINIO A 588,236 1.541392 907 2.580191 1.518 611 VALMINIO A 586,449 2.073967 1.133 3.458885 1.890 757 VALMINIO A 586,449 2.073967 1.133 3.458885 1.890 757 VALMINIO A 100,000 1.0000000 1.000 1.6469491 1.647 647 VALMINIO A 1.500,000 1.000000 1.500 1.5646949 1.647 647 VALMINIP A 1.500,000 1.000000 1.500 1.5646949 1.647 647 VALMINIP A 1.500,000 1.000000 1.500 1.564035 2.346 846 VALMINIO A 138,122 4.389586 606 13,784523 1.904 1.298 VALMINIO A 757,576 1.652131 1.179 3.213629 2.295 1.116 VALMINIS A 684,932 1.42257 975 2.58656 1.918 690 VALMINIS A 684,932 1.42257 975 2.58656 1.918 690 VALMINIS A 1,600,000 0.916227 1.466 0.73099 1.169 -297 VALMINIS A 1,600,000 0.916227 1.466 0.73099 1.169 -297 VALMINIS A 1,600,000 0.916227 1.466 0.73099 1.169 -297 VALMINIS A 1,600,000 1.011994 1.012 1.782858 1.783 771 VALMINIS A 1,000,000 1.011994 1.012 1.782858 1.783 771 VALMINIS A 1,000,000 1.011992 1.011 1.895288 1.783 771 VALMINIS A 1,000,000 1.011992 1.011 1.895288 1.783 771 VALMINIS A 1,000,000 1.011787 1.012 1.977163 1.977 955 VALMINIS A 1,000,000 1.011787 1.012 1.977163 1.977 955 VALMINIS A 1,000,000 1.012792 1.013 2.121095 2.121 1.108 VALMINIS A 1,000,000 1.013787 1.012 1.977163 1.977 955 VALMINIS B A 1,000,000 1.013787 1.012 1.977163 1.977 955 VALMINIS B A 1,000,000 1.013787 1.012 1.977163 1.977 955 VALMINIS B A 1,000,000 1.013787 1.012 1.977163 1.9	EMISORA	SERIE	NUMERO DE	PRECIO PROMEDIO	IMPORTE	VALOR DE MERCADO	IMPORTE	PLUS(MINUS) VALIA	
BX+CP			TITULOS	UNITARIO		UNITARIO		(DIF. X VAL)	
BK-HAP A	FONDOS DE II	NVERSION DE	DEUDA						
VALMX10 A 244,523 4,73547 1,158 7,286690 1,782 6,24 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 VALMX18 A 1,500,000 10,000000 1,500 16,640991 1,647 643 VALMX18 A 1,500,000 1,000000 1,500 1,564035 2,346 846 TO T A L 1,500,000 1,00000 1,500 1,564035 2,346 846 VALMX20 A 138,122 4,389586 606 13,784523 1,904 1,288 VALMX20 A 138,122 1,4286 1,651231 1,179 3,213629 2,295 1,116 VALMX8 A 757,576 1,620758 1,228 2,531656 1,918 690 VALMX8 A 757,576 1,620758 1,228 2,531656 1,918 690 VALMXEG A 1,600,000 0,916227 1,466 0,730893 1,169 2-297 VALMXVL A 184,337 7,704296 1,420 10,657134 1,965 544 VALMXVL A 184,337 7,704296 1,420 10,657134 1,965 544 VALMXEF A 423,729 3,334904 1,413 3,732659 1,731 597 VALMXEF A 781,250 1,533736 1,198 2,142443 1,674 476 VALMXPA A 781,250 1,533736 1,198 2,142443 1,674 476 VALMXPB A 1,000,000 1,011994 1,012 1,782858 1,783 771 VALMXIPE A 781,250 1,533736 1,198 2,142443 1,674 476 VALMXPB A 1,000,000 1,012322 1,012 2,061776 2,062 1,049 VALMXPB B A 1,000,000 1,012322 1,012 2,061776 2,062	BX+CP	Α	1,000,000	1.432796	1,433	1.437599	1,438	5	
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 81.0 VALMX17 A 588,236 1.541392 907 2.580191 1,518 611 VALMX18 A 588,236 1.541392 907 2.580191 1,518 611 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 VALMX39 A 1,500,000 1.000000 1,000 1.500 1.564035 2,346 846 TOTAL 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 VALMX20 A 138,122 4.389586 606 13,784523 1,904 1,298 VALMX20 A 138,122 1,000 1,016159 1,016 2,948839 2,949 1,933 VALMXA A 714,286 1.651231 1,179 3,213629 2,295 1,116 VALMXS A 684,932 1.422957 975 2,678756 1,835 860 VALMXES A 684,932 1.422957 975 2,678756 1,835 860 VALMXES A 684,932 1.422957 975 2,678756 1,835 860 VALMXES A 1,600,000 0,916227 1,466 0,730893 1,169 297 VALMXVI A 184,337 7,70296 1,420 10.657134 1,965 544 VALMXVI A 184,337 7,70296 1,420 10.657134 1,965 544 VALMXVI A 184,337 7,70296 1,420 10.657134 1,965 544 VALMXVI A 781,250 1.533736 1,198 2,142443 1,578 1,582 169 VALMXPIE A 781,250 1.533736 1,198 2,142443 1,674 476 VALMXPIE A 781,250 1.533736 1,198 2,142443 1,574 476 VALMXPIE A 781,250 1.533736 1,198 2,142443 1,674 476 VALMXPIE A 781,250 1.536755 1,108 4,996396 3,244 2,136 TOTAL INVERSIONES PERMANETES 33,501 5.733369 42,859 388 VALMXLI BOCO	BX+MP	Α	800,000	1.875980	1,501	1.853771	1,483	-18	
VALMX15 A 999,991 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 VALMX18P A 1.500,000 1.000000 1.500 1.564035 2.346 846 TO TA L 1.500,000 1.000000 1.500 1.500 1.546493 7.346 846 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 VALMX20 A 138,122 4.389586 606 13.784523 1.904 1.298 VALMX20 A 138,122 4.389586 606 13.784523 1.904 1.298 VALMX20 A 138,122 1.520578 1.28 2.531656 1.918 690 VALMX5 A 714,286 1.651231 1.179 3.213629 2.295 1.116 VALMX18 A 757,576 1.620758 1.228 2.531656 1.918 690 VALMX5G A 1.660,000 0.916227 1.466 0.730893 1.169 2.297 VALMX2G A 1.84,337 7.70236 1.420 10.657134 1.965 544 VLIMXETF A 30,304 37.429381 1.134 57.136596 1.731 1.965 544 VLIMXETF A 30,304 37.429381 1.134 57.136596 1.731 1.965 544 VLIMXETF A 30,000 1.011994 1.012 1.782858 1.783 771 VLIMXIDE A 781,250 1.533736 1.198 2.142443 1.674 476 VLIMXPIE A 781,250 1.533736 1.198 2.142443 1.674 476 VLIMXPIB A 1.000,000 1.011994 1.012 1.782858 1.783 771 VLIMXPIB A 1.000,000 1.011787 1.012 1.97763 1.977 95 VLIMXP1B A 1.000,000 1.011787 1.012 1.97763 1.977 95 VLIMXP24 A 1.000,000 1.011787 1.012 1.97763 1.977 95 VLIMXP38 A 1.000,000 1.011787 1.012 1.97763 1.977 95 VLIMXP24 A 1.000,000 1.011787 1.012 1.97763 1.977 95 VLIMXP38 A 1.000,000 1.011787 1.012 1.97763 1.977 95 VLIMXP39 A 1.000,000 1.011787 1.012 1.97635 1.108 1.996396 3.244 2.136 VLIMXP39 A 1.000,000 1.011787 1.012 1.97763 1.977 95 VLIMXP39 A 1.000,000 1.011787 1.012 1.97763 1.997 95 VLIMXP39 A 1.000,000 1.011787 1.012 1.97763 1.997 95 VLIMXP39 A 1.000,000 1.011787 1.012 1.97763 1.997 95 VLIMXP30	VALMX10	Α	244,523	4.735347	1,158	7.286690	1,782	624	
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 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 1,500 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 VALMX29 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 VALMXAA A 714,286 1.651231 1,179 3.213629 2,295 1,116 VALMXIS A 684,932 1.422957 975 2.678756 1,1835 860 VALMXIS A 684,932 1.422957 975 2.678756 1,835 860 VALMXIS A 684,932 1.422957 975 2.678756 1,835 860 VALMXIS A 1,600,000 0.916227 1,466 0.730893 1,169 2-297 VALMXVI A 184,337 7.704296 1,420 10.657134 1,965 344 VALMXIFI A 30,304 37.429381 1,134 57.136596 1,731 597 VALMXIV A 184,337 7.704296 1,420 10.657134 1,965 344 VALMXIB A 7,812,50 1.533736 1,198 2.142443 1,674 476 VALMXIVE A 781,250 1.533736 1,198 2.142443 1,674 476 VALMXIVE A 1,000,000 1.011787 1,012 1.782858 1,783 171 VALMXIVE A 781,250 1.533736 1,198 2.142443 1,674 476 VALMXIVE A 1,000,000 1.011787 1,012 1.797163 1,197 955 VALMXIVE A 1,000,000 1.011787 1,012 1.797163 1,197 955 VALMXIVE A 1,000,000 1.011787 1,012 1.797163 1,197 955 VALMXIVE A 1,000,000 1.011787 1,012 2.061776 2,062 1,049 VALMXIVE	VALMX14	Α	68,966	17.216334	1,187	26.841147	1,851	664	
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 10,00000 1,000 16.469491 1,647 647 VALMXRP A 1,500,000 1.000000 1,500 1.564035 2,346 846 TO T A L 10,000 1,500 1.500 1.500 1.564035 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 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 VALMX8 A 757,576 1.650758 1,228 2.531656 1,918 690 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 VLMXES A 684,932 1.422957 975 2.678756 1,835 860 VLMXES A 1,600,000 0,916227 1,466 0.73093 1,169 -297 VALMXVU A 184,337 7.704296 1,420 10.657134 1,965 544 VLMXVIF 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 VLMXFLX A 423,729 3.334904 1,413 3.732651 1,582 169 VLMXFLX A 423,729 3.334904 1,413 3.732651 1,582 169 VLMXLIUB A 1,000,000 1.011994 1,012 1.782858 1,783 771 VLMXLIVE A 649,351 1.706355 1,198 4.996396 3,346 3,368 4 16,822 TOTAL INVERSIONES PERMANENTES 33,501 57,488 23,398 TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA 43,083 43,083 43,892 809	VALMX15	Α	909,091	1.688013	1,535	3.049482	2,772	1,238	
VALIMX30 A 546,449 2.073967 1,133 3.45885 1,890 757 VALIMX32 A 476,191 2.230604 1,062 14.294289 2,045 983 VALIMX34 A 100,000 10.000000 1,000 14.645941 1,647 647 VALIMXRP 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 VALIMX19 A 2,702,703 0.392215 1,060 1.200297 3,244 2,184 VALIMX19 A 2,702,703 0.392215 1,066 13.784523 1,904 1,298 VALIMX28 A 1,000,000 1.016159 1,016 2.948839 2,949 1,933 VALIMX28 A 1,000,000 1.016159 1,016 2.948839 2,949 1,933 VALIMXB A 757,576 1.651231 1,179 3.213629 2,295 1,116 VALIMXE A 684,932 1.422957 975 2.678756 1,835 860 VALIMXES A 684,932 1.422957 975 2.678756 1,835 860 VALIMXES A 684,932 1.422957 975 2.678756 1,835 860 VALIMXE A 184,337 7.704296 1,420 10.657134 1,965 544 VILMXFIF A 30,304 37.429381 1,134 57.136596 1,731 597 VALIMXVIL A 184,337 7.704296 1,420 10.657134 1,965 544 VILMXFIF A 30,304 37.429381 1,134 57.136596 1,731 597 VILMXFIF A 30,000 1.011994 1,012 1.782858 1,783 771 VILMXPE A 781,250 1.533736 1,198 2.142443 1,674 476 VILMXPE A 1,000,000 1.011994 1,012 1.782858 1,783 771 VILMXPE A 781,250 1.533736 1,198 2.142443 1,674 476 VILMXPE A 1,000,000 1.011787 1,012 1.977163 1,977 965 VILMXPES A 1,000,000 1.011787 1,012 1.977163 1,977 965 VILMXPES A 1,000,000 1.012792 1,013 2.121095 2,121 1,108 VILMXPES A 1,000,000 1.012322 1,012 2.061776 2,062 1,049 VILMXPES A 1,000,000 1.01	VALMX16	Α	33,069	36.941370	1,222	61.434132	2,032	810	
VALIMX32 A 476,191 2.230604 1,062 4.294289 2,045 983 VALIMX34 A 100,000 1.000000 1,000 16.469491 1,647 647 VALIMXRP 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 VALIMX19 A 2,702,703 0.392215 1,060 1.200297 3,244 2,184 VALIMX20 A 138,122 4.389586 606 13.784523 1,904 1,298 VALIMX20 A 138,122 4.389586 606 13.784523 1,904 1,298 VALIMX20 A 138,122 1,016159 1,016 2.948839 2,949 1,933 VALIMXA A 714,286 1.651231 1,179 3.213629 2,295 1,116 VALIMXB A 757,576 1.620758 1,228 2.531656 1,918 690 VALIMXES A 684,932 1.422957 975 2.678756 1,835 860 VLIMXESG A 1,600,000 0,916227 1,466 0,730893 1,169 2-297 VALIMXVL A 184,337 7.704296 1,420 10.657134 1,965 544 VLIMXETE A 30,304 37.429381 1,134 57.136596 1,731 597 VLIMXELX A 423,729 3.334904 1,413 3.732651 1,582 169 VLIMXUB A 1,000,000 1.011994 1,012 1.782858 1,783 771 VLIMXIUB A 1,000,000 1.011992 1,011 1.895226 1,895 884 VLIMXP24 A 1,000,000 1.011992 1,011 1.895226 1,895 884 VLIMXP38 A 1,000,000 1.01787 1,012 1.077163 1,977 965 VLIMXP45 A 1,000,000 1.01787 1,012 1.077163 1,977 965 VLIMXP45 A 1,000,000 1.01787 1,012 1.077163 1,977 965 VLIMXP45 A 1,000,000 1.01787 1,012 1.077163 1,977 965 VLIMXP44 A 1,000,000 1.01787 1,012 1.077163 1,977 965 VLIMXP45 A 1,000,000 1.01787 1,012 1.077163 1,36684 16,82 VLIMXP38 A 1,000,000 1.01787 1,012 1.077163 1,36684 16,82 VLIMXP44 A 1,000,000 1.01787 1,012 1.077163 1,36684 16,82 VLIMXP52 A 1,000,000 1.010992 1,011 1.895226 1,895 VLIMXP38 A 1,000,000 1.01787 1,012 1.077163 1,36684 16,82 VLIMXP38 A 1,000,000 1.01787 1,012 1.077163 1,36684 16,82 VLIMXP38 A 1,000,000 1.01787 1,012 1.077163 1,36684 16,82 VLIMXP44 A 1,000,000 1.01787 1,012 1.077163 1,36684 16,82 VLIMXP52 A 1,000,000 1.01787 1,012 2.056776 2,065 2,064 VLIMXP52 A 1,000,000 1.00000 1,00000 1,00000 1,000 1,336180 1,3366 336 VLIMXP52 A 1,000,000 1,00000 1,00000 1,	VALMX17	Α	588,236	1.541392	907	2.580191	1,518	611	
VALIMX34 A 1,00,000 1,000000 1,000 16,469491 1,647 647 VALIMXRP A 1,500,000 1,000000 1,500 1,564035 2,346 846 TO T A L 13,637 20,803 7,166 FONDOS DE INVERSION RENTA VARIABLE VALIMX19 A 2,702,703 0,392215 1,060 1,200297 3,244 2,184 VALIMX20 A 138,122 4,389586 606 13,784523 1,904 1,298 VALIMX28 A 1,000,000 1,016159 1,016 2,94839 2,949 1,933 VALIMX28 A 714,286 1,651231 1,179 3,213629 2,295 1,116 VALIMXB A 757,576 1,620758 1,228 2,531656 1,918 690 VALIMXES A 684,932 1,422957 975 2,678756 1,835 860 VALIMXES A 684,932 1,422957 975 2,678756 1,835 860 VALIMXES A 684,932 1,422957 975 0,678756 1,835 860 VALIMXES A 1,600,000 0,916227 1,466 0,730893 1,169 2-297 VALIMXVIL A 184,337 7,704296 1,420 10,657134 1,965 544 VILMXETE A 30,304 37,429381 1,134 57,136596 1,731 597 VALIMXFLX A 423,729 3,334904 1,413 3,732651 1,582 169 VILMXFLX A 423,729 3,334904 1,413 3,732651 1,582 169 VILMXIPLE A 781,250 1,533736 1,198 2,142443 1,674 476 VILMXIPLE A 781,250 1,533736 1,198 2,142443 1,674 476 VILMXIPLE A 781,250 1,533736 1,198 2,142443 1,674 476 VILMXP24 A 1,000,000 1,011994 1,012 1,782858 1,783 771 VILMXIPLE A 781,250 1,533736 1,198 2,142443 1,674 476 VILMXP24 A 1,000,000 1,011997 1,011 1,895226 1,895 884 VILMXP38 A 1,000,000 1,011787 1,012 1,977163 1,977 965 VILMXP38 A 1,000,000 1,012322 1,012 2,061776 2,062 1,049 VILMXP45 A 1,000,000 1,012792 1,013 2,121095 2,121 1,108 VILMXP45 A 1,000,000 1,012792 1,013 2,121095 2,121 1,108 VILMXP25 A 1,000,000 1,012322 1,012 2,061776 2,062 1,049 VILMXP45 A 1,000,000 1,012792 1,013 2,121095 2,121 1,108 VILMXPEC A 649,351 1,706355 1,108 4,996396 3,244 2,136 TO T A L 19,864 56,864 16,822 TOTAL INVERSIONES PERMANENTES 33,501 57,488 23,980 TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	VALMX30	Α	546,449	2.073967	1,133	3.458885	1,890	757	
VALMXRP A 1,500,000 1.00000 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 VALMX19 A 1,81,22 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 755,576 1.620758 1,228 2.531656 1,918 690 VALMXES A 684,932 1.422957 975 2.678756 1,835 860 VLIMXES A 684,932 1.422957 975 2.678756 1,835 860 VLIMXES A 1,600,000 0.916227 1,466 0.730893 1,169 -297 VALMXU A 184,337 7.704296 1,420 10.657134 1,965 544 VLIMXETF A 30,304 37.429381 1,134 57.136596 1,731 597 VLIMXETF A 30,304 37.429381 1,134 57.136596 1,731 597 VLIMXIPL A 423,729 3.334904 1,413 3.732651 1,582 169 VLIMXIPL A 781,250 1.533736 1,198 2.142443 1,674 476 VLIMXIPL A 781,250 1.533736 1,198 2.142443 1,674 476 VLIMXIPL A 781,250 1.533736 1,198 2.142443 1,674 476 VLIMXP24 A 1,000,000 1.011994 1,012 1.782858 1,783 771 VLIMXIPL A 781,250 1.533736 1,198 2.142443 1,674 476 VLIMXP24 A 1,000,000 1.011992 1,011 1.89526 1,895 884 VLIMXP38 A 1,000,000 1.011787 1,012 1.977163 1,977 965 VLIMXP38 A 1,000,000 1.011787 1,012 1.977163 1,977 965 VLIMXP38 A 1,000,000 1.011787 1,012 1.977163 1,977 965 VLIMXP38 A 1,000,000 1.01232 1,012 2.061776 2,062 1,049 VLIMXP38 A 1,000,000 1.012792 1,013 2.121095 2,121 1,108 VLIMXP25 A 1,000,000 1.012792 1,013 2.121095 2,121 1,108 VLIMXP25 A 1,000,000 1.01232 1,012 2.061776 2,062 1,049 VLIMXP25 A 1,000,000 1.01232 1,010 1.336180 1,336 336 VLIMXTEC A 649,351 1.706355 1,108 4.996396 3,244 2,136 TO T A L 19,864 5.96834 16,822 TOTAL INVERSIONES PERMANENTES 33,501 57,488 23,388 TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	VALMX32	Α	476,191	2.230604	1,062	4.294289	2,045	983	
TOTAL 13,637 20,803 7,166 FONDOS DE INVERSION RENTA VARIABLE VALIMX19 A 2,702,703 0.392215 1,060 1.200297 3,244 2,184 VALIMX20 A 138,122 4.889586 606 13,784523 1,904 1,298 VALIMX28 A 1,000,000 1.016159 1,016 2.948839 2,949 1,933 VALIMXA A 714,286 1.651231 1,179 3.213629 2,295 1,116 VALIMXB A 757,576 1.620758 1,228 2.531656 1,918 600 VALIMXES A 684,932 1.422957 975 2.678756 1,835 860 VALIMXES A 1,600,000 0.916227 1,466 0.730893 1,169 -297 VALIMXVI A 184,337 7.704296 1,420 10.657134 1,965 544 VILMKETF A 30,304 37,429381 1,134 57,136996 1,731 597 VILMXIVB A 423,729 3.334904 1,413 3.732651 1,582 169 VILMXUB A 1,000,000 1.011994 1,012 1.782858 1,783 771 VILMXIUB A 1,000,000 1.011994 1,012 1.782858 1,783 771 VILMXIUE A 781,250 1.533736 1,198 2.142443 1,674 476 476 476 476 476 476 476	VALMX34	Α	100,000	10.000000	1,000	16.469491	1,647	647	
FONDOS DE INVERSION RENTA VARIABLE VALIMX19 A 2,702,703 0.392215 1,060 1.200297 3,244 2,184 VALIMX20 A 138,122 4.389586 606 13.784523 1,904 1,298 VALIMX28 A 1,000,000 1.016159 1,016 2.948839 2,949 1,933 VALIMXA A 714,286 1.651231 1,179 3.213629 2,295 1,116 VALIMXB A 757,576 1.620758 1,228 2.531656 1,918 690 VALIMXES A 684,932 1.422957 975 2.678756 1,835 860 VILMXES A 684,932 1.422957 975 2.678756 1,835 860 VILMXES A 1,600,000 0.916227 1,466 0.730893 1,169 2.297 VALIMXVI A 184,337 7.704296 1,420 10.657134 1,965 544 VILMXETF A 30,304 37.429381 1,134 57.136596 1,731 597 VILMXFLX A 423,729 3.334904 1,413 3.732651 1,582 169 VILMXUB A 1,000,000 1.011994 1,012 1.782858 1,783 771 VILMXIUB A 1,000,000 1.011994 1,012 1.782858 1,783 771 VILMXP24 A 1,000,000 1.011994 1,012 1.782858 1,783 771 VILMXP24 A 1,000,000 1.011992 1,011 1.895226 1,895 884 VILMXP31 A 1,000,000 1.012322 1,012 1.977163 1,977 965 VILMXP38 A 1,000,000 1.012322 1,012 2.061776 2,062 1,049 VILMXP52 A 1,000,000 1.012792 1,013 2.121095 2,121 1,108 VILMXP52 A 1,000,000 1.00000 1,0000 1.336180 1,336 336 VILMXTEC A 649,351 1.706355 1,108 4.996396 3,244 2,136 TO T A L 19,864 36,684 16,82 TOTAL INVERSIONES PERMANENTES 33,501 57,488 23,981 TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	VALMXRP	Α	1,500,000	1.000000	1,500	1.564035	2,346	846	
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 VLIMXES A 684,932 1.422957 975 2.678756 1,835 860 VLIMXES A 1,600,000 0.916227 1,466 0.730893 1,169 -297 VALMXVI A 184,337 7.704296 1,420 10.657134 1,965 544 VLIMXETF A 30,304 37.429381 1,134 57.136596 1,731 597 VLIMXETF A 30,304 37.429381 1,134 57.136596 1,731 597 VLIMXELX A 423,729 3.334904 1,413 3.732651 1,582 169 VLIMXIUB A 1,000,000 1.011994 1,012 1.782858 1,783 771 VLIMXIUE A 781,250 1.533736 1,198 2.142443 1,674 476 VLIMXP24 A 1,000,000 1.011994 1,012 1.782858 1,783 771 VLIMXP24 A 1,000,000 1.011992 1,011 1.895226 1,895 884 VLIMXP31 A 1,000,000 1.011787 1,012 1.977163 1,977 965 VLIMXP38 A 1,000,000 1.012792 1,011 1.895226 1,895 884 VLIMXP38 A 1,000,000 1.012792 1,012 2.061776 2,062 1,049 VLIMXP52 A 1,000,000 1.012792 1,013 2.121095 2,121 1,108 VLIMXP52 A 1,000,000 1.012792 1,013 2.121095 2,121 1,108 VLIMXP54 A 1,000,000 1.012792 1,013 2.121095 2,121 1,108 VLIMXP55 A 1,000,000 1.012792 1,013 2.121095 2,121 1,108 VLIMXP55 A 1,000,000 1.012792 1,013 2.121095 2,121 1,108 VLIMXP54 A 1,000,000 1.012792 1,013 2.121095 2,121 1,108 VLIMXP55 A 1,000,000 1.000000 1,000 1.336180 1,336 336 VLIMXP55 A 1,000,000 1.012792 1,013 2.121095 2,121 1,108 VLIMXP52 A 1,000,000 1.000000 1,000 1.336180 1,336 336 VLIMXP55 A 1,000,000 1.012792 1,013 2.121095 2,121 1,108 VLIMXP52 A 1,000,000 1.012792 1,013 2.121095 2,121 1,108 VLIMXP54 A 1,000,000 1.012792 1,013 2.121095 2,121 1,108 VLIMXP55 A 1,000,000 1.012792 1,013 2.121095 2,121 1,108 VLIMXP55 A 1,000,000 1.012792 1,013 2.121095 2,121 1,108 VLIMXP55 A 1,000,000 1.00000 1,00000 1,000 1,00000 1,000 1,00	TOTAL				13,637		20,803	7,166	
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 VLIMXES A 684,932 1.422957 975 2.678756 1,835 860 VLIMXES A 1,600,000 0.916227 1,466 0.730893 1,169 -297 VALMXVI A 184,337 7.704296 1,420 10.657134 1,965 544 VLIMXETF A 30,304 37.429381 1,134 57.136596 1,731 597 VLIMXETF A 30,304 37.429381 1,134 57.136596 1,731 597 VLIMXELX A 423,729 3.334904 1,413 3.732651 1,582 169 VLIMXIUB A 1,000,000 1.011994 1,012 1.782858 1,783 771 VLIMXIUE A 781,250 1.533736 1,198 2.142443 1,674 476 VLIMXP24 A 1,000,000 1.011994 1,012 1.782858 1,783 771 VLIMXP24 A 1,000,000 1.011992 1,011 1.895226 1,895 884 VLIMXP31 A 1,000,000 1.011787 1,012 1.977163 1,977 965 VLIMXP38 A 1,000,000 1.012792 1,011 1.895226 1,895 884 VLIMXP38 A 1,000,000 1.012792 1,012 2.061776 2,062 1,049 VLIMXP52 A 1,000,000 1.012792 1,013 2.121095 2,121 1,108 VLIMXP52 A 1,000,000 1.012792 1,013 2.121095 2,121 1,108 VLIMXP54 A 1,000,000 1.012792 1,013 2.121095 2,121 1,108 VLIMXP55 A 1,000,000 1.012792 1,013 2.121095 2,121 1,108 VLIMXP55 A 1,000,000 1.012792 1,013 2.121095 2,121 1,108 VLIMXP54 A 1,000,000 1.012792 1,013 2.121095 2,121 1,108 VLIMXP55 A 1,000,000 1.000000 1,000 1.336180 1,336 336 VLIMXP55 A 1,000,000 1.012792 1,013 2.121095 2,121 1,108 VLIMXP52 A 1,000,000 1.000000 1,000 1.336180 1,336 336 VLIMXP55 A 1,000,000 1.012792 1,013 2.121095 2,121 1,108 VLIMXP52 A 1,000,000 1.012792 1,013 2.121095 2,121 1,108 VLIMXP54 A 1,000,000 1.012792 1,013 2.121095 2,121 1,108 VLIMXP55 A 1,000,000 1.012792 1,013 2.121095 2,121 1,108 VLIMXP55 A 1,000,000 1.012792 1,013 2.121095 2,121 1,108 VLIMXP55 A 1,000,000 1.00000 1,00000 1,000 1,00000 1,000 1,00	EONDOS DE II	NVEDSION DE	NTA VADIARI E						
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 VALMXXA 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 VLIMXES A 684,932 1.422957 975 2.678756 1,835 860 VLIMXES 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 VLIMXETF A 30,304 37,429381 1,134 57,136596 1,731 597 VLIMXFLX A 423,729 3.334904 1,413 3.732651 1,582 169 VLIMXIUB A 1,000,000 1.011994 1,012 1.782858 1,783 771 VLIMXIUB A 1,000,000 1.011994 1,012 1.782858 1,783 771 VLIMXIPE A 781,250 1.533736 1,198 2.142443 1,674 476 VLIMXPPA A 1,000,000 1.011992 1,011 1.895226 1,895 884 VLIMXP24 A 1,000,000 1.011787 1,012 1.977163 1,977 965 VLIMXP38 A 1,000,000 1.012322 1,012 2.061776 2,062 1,049 VLIMXP38 A 1,000,000 1.012322 1,012 2.061776 2,062 1,049 VLIMXP45 A 1,000,000 1.012322 1,012 2.061776 2,062 1,049 VLIMXP52 A 1,000,000 1.012792 1,013 2.121095 2,121 1,108 VLIMXP52 A 1,000,000 1.012792 1,013 2.121095 2,121 1,108 VLIMXP52 A 1,000,000 1.012792 1,013 2.121095 2,121 1,108 VLIMXP52 A 1,000,000 1.012792 1,013 2.121095 3,244 2,136 TO T A L 19,864 36,684 16,829 TO T A L 19,864 36,684 36,889 VALIMX10 BOCO 5,925,192 7.166160 42,461 7.233369 42,859 398									
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 VLMXJUB A 781,250 1.533736 1,198 2.142443 1,674 476 VLMXP24 A 7,000,000 1.011992 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 1.011787 1,012 1.977163 1,977 965 VLMXP38 A 1,000,000 1.012322 1,012 2.061776 2,062 1,049 VLMXP45 A 649,351 1.706355 1,108 4.996396 3,244 2,136 TO TA L 19,864 36,684 16,822 TO TA L 19,864 36,684 16,822 TOTAL INVERSIONES PERMANENTES 33,501 57,488 23,984 VALMX10 80C0 5,925,192 7.166160 42,461 7.233369 42,859 398 VALMX11 80C0 411,764 1.510733 622 2.507535 1,033 410 TOTAL TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA 43,083 43,892 809									
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 VLMXIUB A 1,000,000 1.011994 1,012 1.782858 1,783 771 VLMXUPE 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 1.97163 1,977 <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td>									
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 VLMXFIF A 30,304 37.429381 1,134 57.136596 1,731 597 VLMXFIX 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 VLMXPLE 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 VLMXP33 A 1,000,000 1.012732 1,012 2.061776 2,062 <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td>									
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 VLMXFIX A 30,304 37.429381 1,134 57.136596 1,731 597 VLMXFIX 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 VLMXPLE A 781,250 1.533736 1,198 2.142443 1,674 476 VLMXP24 A 1,000,000 1.011978 1,011 1.895226 1,895 884 VLMXP31 A 1,000,000 1.012322 1,012 1.977163 1,977 965 VLMXP38 A 1,000,000 1.012322 1,012 2.061776 2,062									
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 VLMXLDE 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 VLMXP25 A 1,000,000 1.012792 1,013 2.121095 <td< td=""><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></td<>									
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 VLMXUB 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 VLMXTEC A 649,351 1.706355 1,108 4.996396 3	VALMXES								
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 VLMXTEC A 649,351 1.706355 1,108 4.996396 3,244 2,136 TOTAL INVERSIONES PERMANENTES 33,501 57,488 23,980 <th colsp<="" td=""><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td>1,169</td><td></td></th>	<td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>1,169</td> <td></td>							1,169	
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 VLMXP52 A 1,000,000 1.012792 1,013 2.121095 2,121 1,108 VLMXTEC A 649,351 1.706355 1,108 4.996396 3,244 2,136 TO TA L 19,864 36,684 16,82 TOTAL INVERSIONES PERMANENTES 33,501 57,488 23,98 VALMX10 BOCO 5,925,192 7									
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 TO TA L 19,864 36,684 16,820 TOTAL INVERSIONES PERMANENTES 33,501 57,488 23,980 VALMX10 BOCO 5,925,192 <	VLMXETF	Α		37.429381		57.136596	1,731	597	
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 TOTAL INVERSIONES PERMANENTES 33,501 57,488 23,980 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	VLMXFLX	Α	423,729	3.334904	1,413	3.732651	1,582	169	
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 TO TA L 19,864 36,684 16,82 16	VLMXJUB	Α	1,000,000	1.011994	1,012	1.782858	1,783	771	
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 TOTAL INVERSIONES PERMANENTES 33,501 57,488 23,98 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	VLMXLPE	Α	781,250	1.533736	1,198	2.142443	1,674		
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 16,82 TOTAL INVERSIONES PERMANENTES 33,501 57,488 23,98 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	VLMXP24	Α	1,000,000	1.010992	1,011	1.895226	1,895	884	
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 16,82 TOTAL INVERSIONES PERMANENTES 33,501 57,488 23,98 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	VLMXP31	Α	1,000,000	1.011787	1,012	1.977163	1,977	965	
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 16,82 TOTAL INVERSIONES PERMANENTES 33,501 57,488 23,98 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	VLMXP38	Α	1,000,000	1.012322	1,012	2.061776	2,062	1,049	
VLMXTEC A 649,351 1.706355 1,108 4.996396 3,244 2,136 T O T A L 19,864 19,864 36,684 16,82 TOTAL INVERSIONES PERMANENTES 33,501 57,488 23,98 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	VLMXP45	Α	1,000,000	1.012792	1,013	2.121095	2,121	1,108	
T O T A L 19,864 36,684 16,82 TOTAL INVERSIONES PERMANENTES 33,501 57,488 23,98 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	VLMXP52	Α	1,000,000	1.000000	1,000	1.336180	1,336	336	
TOTAL INVERSIONES PERMANENTES 33,501 57,488 23,988 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	VLMXTEC	Α	649,351	1.706355	1,108	4.996396	3,244	2,136	
TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA VALMX10 B0C0 5,925,192 7.166160 42,461 7.233369 42,859 398 VALMX17 B0CO 411,764 1.510733 622 2.507535 1,033 410 TOTAL TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA 43,083 43,892 809	TOTAL				19,864		36,684	16,820	
VALMX10 B0CO 5,925,192 7.166160 42,461 7.233369 42,859 398 VALMX17 B0CO 411,764 1.510733 622 2.507535 1,033 410 TOTAL TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA 43,083 43,892 809	TOTAL INVER	SIONES PERM	MANENTES		33,501		57,488	23,986	
VALMX17 BOCO 411,764 1.510733 622 2.507535 1,033 410 TOTAL TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA 43,083 43,892 809	TITULOS DISF	PONIBLES PAR	RA LA VENTA						
VALMX17 BOCO 411,764 1.510733 622 2.507535 1,033 410 TOTAL TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA 43,083 43,892 809	VALMX10	ВОСО	5,925,192	7.166160	42,461	7.233369	42,859	398	
	VALMX17						•	410	
TOTAL CARTERA 76 584 101 370 24 70	TOTAL TITULO	OS DISPONIBL	LES PARA LA VENTA		43,083		43,892	809	
1917E 978CECCC 1913/3 24.73	TOTAL CAR	TERA			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 valuaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

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

L.C. Ernesto Díez Sánchez

Director General

C.P. Plácido Escobar Cortés
Subdirector de Administración

M

Calzada Legaria 549, Torre 2 piso 7

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



0

0

del 1° de enero al 31 de marzo de 2021

Estado de flujo de efectivo (Cifras en miles de pesos)

(Citas et times 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	
Corros por emision de acciones	

Pagos por reembolsos de capital social

Pagos de dividendos en efectivo

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

-2,608

Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo

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 valuaron 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

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	CAPITAL CONTRIBUIDO			CAPITAL GANADO				
Del 1° de enero al 31 de marzo de 2021 (Cifras en miles de pesos)	Historico	Total	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de titulos disponibles para la venta	Resultado neto	Remedición por beneficios definidos a los empleados	Total Capital Contable
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 Pago de dividendos	0	0		0				0 0
Movimientos inherentes al reconocimiento de utilidad integral Resultado neto Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta					5	13,079		13,079 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 valuaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

"El presente estado de variaciones en el d	apital 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

