

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 2021
(cifras en miles pesos)



ACTIVO			PASIVO	
Bancos	87		Otras cuentas por pagar	14,829
Compra Venta de Divisas	0			
Inversiones en valores			ISR por pagar	2,028
			Acreeedores diversos	0
Total inversiones en valores	28,079	28,079	Otras cuentas por pagar	
Titulos disponibles para la venta	28,079		Pasivo laboral	850
Cuentas por cobrar			Impuesto Valor Agregado	3,276
Deudores Diversos	17,017		Provisiones para obligaciones diversas	24,981
Inversiones Permanentes			TOTAL PASIVO	45,964
Subsidiarias pertenecientes al Sector financiero	58,820			
			Capital contribuido	
Impuestos Diferidos			Capital social	23,596
Otros cargos diferidos	11,955			
			Reservas de capital	2,728
Pagos Anticipados			Resultado de ejercicios anteriores	14,972
Otros pagos anticipados	210		Remediación por beneficios definidos	838
Anticipo pagos provisionales	0		Resultado por Valuación	599
			Resultado Neto	27,471
Otros activos	0			
			Total Capital Ganado	46,608
			TOTAL CAPITAL CONTABLE	70,204
TOTAL DE ACTIVO	116,168		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	116,168

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 2021 es de \$ 18,447 (Fijo) y \$ 5,149 (Variable).

C.P. Antonio Esteinou Madrid
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 2021
(Cifras en miles de pesos)

COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	199,820
COMISIONES Y EROGACIONES PAGADAS	156,608
INGRESOS POR SERVICIOS	43,212
Margen financiero por intermediación	851
Otros (gastos) productos	590
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN	44,653
GASTOS DE ADMINISTRACION	9,137
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	35,516
Participación en el resultado de subsidiarias	2,579
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	38,095
Impuestos a la utilidad causados (ISR)	13,940
Impuestos a la utilidad diferidos	3,316
RESULTADO NETO	27,471

"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."

C.P. Antonio Esteinou Madrid
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 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	1.448894	1,449	16
BX+MP	A	800,000	1.875980	1,501	1.870861	1,497	-4
VALMX10	A	244,523	4.735347	1,158	7.344113	1,796	638
VALMX14	A	68,966	17.216334	1,187	27.057192	1,866	679
VALMX15	A	909,091	1.688013	1,535	3.041488	2,765	1,230
VALMX16	A	33,069	36.941370	1,222	61.940895	2,048	827
VALMX17	A	588,236	1.541392	907	2.627128	1,545	639
VALMX30	A	546,449	2.073967	1,133	3.324668	1,817	683
VALMX34	A	100,000	10.000000	1,000	15.810167	1,581	581
VALMXRP	A	1,500,000	1.000000	1,500	1.585257	2,378	878
T O T A L				12,575		18,742	6,167
FONDOS DE INVERSION RENTA VARIABLE							
BX+2	A	476,191	2.230604	1,062	4.132915	1,968	906
BX+3	A	757,576	1.620758	1,228	2.502141	1,896	668
VALMX19	A	2,702,703	0.392215	1,060	1.232488	3,331	2,271
VALMX20	A	138,122	4.389586	606	14.601431	2,017	1,410
VALMX28	A	1,000,000	1.016159	1,016	3.041826	3,042	2,026
VALMXA	A	714,286	1.651231	1,179	3.280245	2,343	1,164
VALMXES	A	684,932	1.422957	975	2.756313	1,888	913
VLMXESG	A	1,600,000	0.916227	1,466	0.772779	1,236	-230
VALMXVL	A	184,337	7.704296	1,420	10.761273	1,984	564
VLMXETF	A	30,304	37.429381	1,134	57.702482	1,749	614
VLMXFLX	A	423,729	3.334904	1,413	3.693590	1,565	152
VLMXJUB	A	1,000,000	1.011994	1,012	1.803065	1,803	791
VLMXLPE	A	781,250	1.533736	1,198	2.211408	1,728	529
VLMXP24	A	1,000,000	1.010992	1,011	1.923492	1,923	913
VLMXP31	A	1,000,000	1.011787	1,012	2.017477	2,017	1,006
VLMXP38	A	1,000,000	1.012322	1,012	2.116024	2,116	1,104
VLMXP45	A	1,000,000	1.012792	1,013	2.188738	2,189	1,176
VLMXP52	A	1,250,000	1.071937	1,340	1.384165	1,730	390
VLMXTEC	A	649,351	1.706355	1,108	5.473102	3,554	2,446
T O T A L				21,266		40,079	18,812
TOTAL INVERSIONES PERMANENTES				33,841		58,820	24,979
TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA							
VALMX10	BOCO	3,709,201	7.253485	26,905	7.284979	27,021	117
VALMX17	BOCO	411,764	1.510733	622	2.551143	1,050	428
TOTAL TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA				27,527		28,072	545
TOTAL CARTERA				61,368		86,892	25,524

"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."

C.P. Antonio Esteinou Madrid
Director General

C.P. Plácido Escobar Cortés
Subdirector de Administración



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 2021

(Cifras en miles de pesos)

Resultado neto	27,471
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	6,177
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	974
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	11,055
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-5,852
Operaciones discontinuadas	
Otros	
Actividades de operación	
Cambio en inversiones en valores	-6,524
Cambio en deudores por reporto	
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	
Cambio en bienes adjudicados (neto)	
Cambio en otros activos operativos (neto)	13,059
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	26,780
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	-19,529
Otros	
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	47,434
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	-50,000
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	-50,000
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	-2,566
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	87

"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."

C.P. Antonio Esteinou Madrid
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 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			1,609	30,566		30,566		0
Capitalización actualización capital	0	0						0
Pago de dividendos				50,000				50,000
Movimientos inherentes al reconocimiento de utilidad integral								
Resultado neto						27,471		27,471
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta					269			269
Saldos al 30 de junio de 2021	23,596	23,596	2,728	14,973	599	27,471	838	70,204

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."

C.P. Antonio Esteinou Madrid
Director General

C.P. Plácido Escobar Cortés
Subdirector de Administración



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

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