

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 2023
(cifras en miles pesos)



ACTIVO		PASIVO	
Bancos	36	Otras cuentas por pagar	
		ISR por pagar	12,991
		Acreeedores diversos	0
Total inversiones en valores			
Títulos disponibles para la venta	82,148	Pasivo laboral	7,108
Cuentas por cobrar		Impuesto Valor Agregado	3,041
Deudores Diversos	36,218	Provisiones para obligaciones diversas	73,267
		TOTAL PASIVO	96,408
Inversiones Permanentes			
Subsidiarias pertenecientes al Sector financiero	59,990	Capital contribuido	
Impuestos Diferidos		Capital social	27,596
Otros cargos diferidos	23,494	Reservas de capital	4,402
Pagos Anticipados		Resultado de ejercicios anteriores	32,774
Otros pagos anticipados	1,148	Remediación por beneficios definidos	-608
Anticipo pagos provisionales	0	Resultado por Valuación	3,053
Otros activos	0	Resultado Neto	39,409
		Total Capital Ganado	79,030
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	106,626
TOTAL DE ACTIVO	203,033	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	203,033

El presente estado de situación financiera 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 2023 es de \$ 22,447 (Fijo) y \$ 5,149 (Variable).

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.cnby.gob.mx>



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 2023

(Cifras en miles de pesos)

COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	273,906
COMISIONES Y EROGACIONES PAGADAS	195,540
INGRESOS POR SERVICIOS	78,366
Margen financiero por intermediación	6,061
Otros (gastos) productos	637
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN	85,063
GASTOS DE ADMINISTRACION	28,333
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	56,730
Participación en el resultado de subsidiarias	937
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	57,668
Impuestos a la utilidad causados (ISR)	15,783
Impuestos a la utilidad diferidos	2,476
RESULTADO NETO	39,409

"El presente estado de resultados integral 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 septiembre de 2023

(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+0	A	1,000,000	1.432796	1,433	1.732963	1,733	300
BX+1	A	800,000	1.875980	1,501	2.088424	1,671	170
VALMX10	A	244,523	4.735347	1,158	8.772925	2,145	987
VALMX14	A	68,966	17.216334	1,187	32.398590	2,234	1,047
VALMX15	A	909,091	1.688013	1,535	3.215219	2,923	1,388
VALMX16	A	33,069	36.941370	1,222	73.116485	2,418	1,196
VALMX17	A	588,236	1.541392	907	3.025767	1,780	873
VALMX30	A	546,449	2.073967	1,133	2.959718	1,617	484
VALMX34	A	100,000	10.000000	1,000	14.438189	1,444	444
VALMXRP	A	1,500,000	1.000000	1,500	1.807804	2,712	1,212
TOTAL				12,575		20,677	8,102
FONDOS DE INVERSION RENTA VARIABLE							
BX+2	A	476,191	2.230604	1,062	4.284086	2,040	978
BX+3	A	757,576	1.620758	1,228	2.458507	1,863	635
VALMX19	A	2,702,703	0.392215	1,060	0.962405	2,601	1,541
VALMX20	A	138,122	4.389586	606	15.906639	2,197	1,591
VALMX28	A	1,000,000	1.016159	1,016	2.508943	2,509	1,493
VALMXA	A	714,286	1.651231	1,179	2.980684	2,129	950
VALMXES	A	684,932	1.422957	975	2.225802	1,525	550
VALMXHC	A	1,000,000	1.000000	1,000	0.852279	852	-148
VALMXVL	A	184,337	7.704296	1,420	10.216415	1,883	463
VLMXDME	A	423,729	3.334904	1,413	3.088492	1,309	-104
VLMXESG	A	1,600,000	0.916227	1,466	0.618816	990	-476
VLMXETF	A	30,304	37.429381	1,134	69.356508	2,102	968
VLMXJUB	A	1,000,000	1.011994	1,012	1.777815	1,778	766
VLMXLPE	A	781,250	1.533736	1,198	2.009523	1,570	372
VLMXP24	A	1,000,000	1.010992	1,011	1.890935	1,891	880
VLMXP31	A	1,000,000	1.011787	1,012	1.964994	1,965	953
VLMXP38	A	1,000,000	1.012322	1,012	2.042214	2,042	1,030
VLMXP45	A	1,000,000	1.012792	1,013	2.094899	2,095	1,082
VLMXP52	A	1,250,000	1.071937	1,340	1.315168	1,644	304
VLMXP59	A	1,000,000	1.000000	1,000	0.832608	833	-167
VLMXTEC	A	649,351	1.706355	1,108	4.029336	2,616	1,508
VXINFRA	A	1,100,000	1.000000	1,100	0.799865	880	-220
TOTAL				24,366		39,313	14,947
TOTAL INVERSIONES PERMANENTES				36,941		59,990	23,049
TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA							
VALMX10	B0CO	9,363,194	8.384112	78,502	8.645179	80,946	2,444
VALMX17	B0CO	411,764	1.510733	622	2.918580	1,202	580
TOTAL TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA				79,124		82,148	3,024
TOTAL CARTERA				116,065		142,138	26,073

"El presente estado de valuación de cartera de inversión se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las sociedades operadoras de fondos de inversión, 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



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

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

Estado de del 1° de enero al 30 de septiembre de 2023
 (Cifras en miles de pesos)

Actividades de operación	
Resultado antes de impuestos a la utilidad	55,192.00
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:	
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	
Amortizaciones de activos intangibles	
Pérdidas o reversión de pérdidas por deterioro de activos de larga duración	
Participación en el resultado neto de otras entidades	-2,037.00
Otros ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión	
Operaciones discontinuadas	
Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	
Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento	
Intereses asociados con préstamos bancarios y de otros organismos	
Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como capital	
Otros intereses	
Cambios en partidas de operación	
Cambios de préstamos bancarios y de otros organismos	
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores)(neto)	-5,027.00
Cambio en deudores por reporto (neto)	
Cambio en cuentas por cobrar (neto)	-9.00
Cambio en colaterales vendidos	
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	659.00
Cambio en otras cuentas por pagar	45,392.00
Cambio en otras provisiones	0.00
Devoluciones de impuestos a la utilidad	
Pagos de impuestos a la utilidad	-4,302.00
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>89,868.00</u>
Actividades de inversión	
Pagos por instrumentos financieros a largo plazo	
Cobros por instrumentos financieros a largo plazo	
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	
Pagos por operaciones discontinuadas	
Cobros por operaciones discontinuadas	
Pagos por adquisición de subsidiarias	
Cobros por disposición de subsidiarias	
Pagos por adquisición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	
Cobros por disposición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	
Cobros de dividendos en efectivo y equivalentes de efectivo	
Pagos por adquisición de activos intangibles	
Cobros por disposición de activos intangibles	
Otros cobros por actividades de inversión	
Otros pagos por actividades de inversión	
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>0.00</u>
Actividades de financiamiento	
Cobros por la obtención de préstamos bancarios y de otros organismos	
Pagos de préstamos bancarios y de otros organismos	
Pagos de pasivo por arrendamiento	
Cobros por emisión de acciones	
Pagos por reembolsos de capital social	
Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como capital	
Pagos asociados a instrumentos financieros que califican como capital	
Pagos de dividendos en efectivo	-90,000.00
Pagos asociados a la recompra de acciones propias	
Pagos por intereses por pasivo por arrendamiento	
Otros cobros por actividades de financiamiento	
Otros pagos por actividades de financiamiento	
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>-90,000.00</u>
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	-132.00
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>169.00</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>37.00</u>

"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



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.

(Cifras en miles de pesos)

**ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE**

Del 1° de enero al 30 de septiembre de 2023

	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	Remediación por beneficios definidos a los empleados	Resultado neto	
Saldos al 31 de diciembre de 2022	23,596	23,596	5,456	67,997	2,735	-608	57,723	156,899
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas								
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores y a la reserva legal			2,945	54,778			-57,723	0
Capitalización actualización capital	4,000	4,000	-4,000					0
Pago de dividendos				90,000				-90,000
Movimientos inherentes al reconocimiento de utilidad integral								
Resultado neto							39,409	39,409
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta					318			318
Remediación por Beneficios a emplados								
Saldos al 30 de junio de 2023	27,596	27,596	4,401	32,775	3,053	-608	39,409	106,626

El presente estado de cambios 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.qob.mx>