

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 2024
(cifras en miles pesos)



ACTIVO		PASIVO	
Bancos	114	Otras cuentas por pagar	
		ISR por pagar	12,417
		Acreedores diversos	0
Total inversiones en valores			
Títulos disponibles para la venta	83,588	Pasivo laboral	8,653
		Impuesto Valor Agregado	3,186
Cuentas por cobrar		Provisiones para obligaciones diversas	47,195
Deudores Diversos	42,174		
		TOTAL PASIVO	71,452
Inversiones Permanentes			
Subsidiarias pertenecientes al Sector financiero	64,510		
Impuestos Diferidos		Capital contribuido	
Otros cargos diferidos	11,422	Capital social	27,596
Pagos Anticipados		Reservas de capital	4,402
Otros pagos anticipados	1,734	Resultado de ejercicios anteriores	83,066
Anticipo pagos provisionales	0	Remediación por beneficios definidos	-608
		Resultado por Cambios Contables	-756
Otros activos	0	Resultado por Valuación	2,534
		Resultado Neto	15,857
		Total Capital Ganado	104,495
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	132,091
TOTAL DE ACTIVO	203,543	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	203,543

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 2024 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.aob.mx>



OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A. DE C.V.
Legaríá 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 2024
(Cifras en miles de pesos)

COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	103,818
COMISIONES Y EROGACIONES PAGADAS	74,348
INGRESOS POR SERVICIOS	29,470
Margen financiero por intermediación	2,264
Otros (gastos) productos	195
TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN	31,929
GASTOS DE ADMINISTRACION	10,637
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	21,292
Participación en el resultado de subsidiarias	1,268
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	22,560
Impuestos a la utilidad causados (ISR)	7,258
Impuestos a la utilidad diferidos	-555
RESULTADO NETO	15,857

"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 31 de marzo de 2024

(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	1.830826	1,831	398
BX+1	A	800,000	1.875980	1,501	2.232757	1,786	285
VALMX10	A	244,523	4.735347	1,158	9.263721	2,265	1,107
VALMX14	A	68,966	17.216334	1,187	34.228113	2,361	1,173
VALMX15	A	909,091	1.688013	1,535	3.428864	3,117	1,583
VALMX16	A	33,069	36.941370	1,222	77.666565	2,568	1,347
VALMX17	A	588,236	1.541392	907	3.181331	1,871	965
VALMX30	A	546,449	2.073967	1,133	2.824163	1,543	410
VALMX34	A	100,000	10.000000	1,000	14.011099	1,401	401
VALMXRP	A	1,500,000	1.000000	1,500	1.888006	2,832	1,332
TOTAL				12,575		21,576	9,001
FONDOS DE INVERSION RENTA VARIABLE							
BX+2	A	476,191	2.230604	1,062	4.560546	2,172	1,109
BX+3	A	757,576	1.620758	1,228	2.637576	1,998	770
VALMX19	A	2,702,703	0.392215	1,060	0.959567	2,593	1,533
VALMX20	A	138,122	4.389586	606	17.637478	2,436	1,830
VALMX28	A	1,000,000	1.016159	1,016	2.843594	2,844	1,827
VALMXA	A	714,286	1.651231	1,179	3.247735	2,320	1,140
VALMXES	A	684,932	1.422957	975	2.352875	1,612	637
VALMXHC	A	1,000,000	1.000000	1,000	0.931578	932	-68
VALMXVL	A	184,337	7.704296	1,420	11.882497	2,190	770
VLMXDME	A	423,729	3.334904	1,413	3.111145	1,318	-95
VLMXESG	A	1,600,000	0.916227	1,466	0.736353	1,178	-288
VLMXETF	A	30,304	37.429381	1,134	73.202232	2,218	1,084
VLMXJUB	A	1,000,000	1.011994	1,012	1.885814	1,886	874
VLMXLPE	A	781,250	1.533736	1,198	2.086362	1,630	432
VLMXP24	A	1,000,000	1.010992	1,011	2.011992	2,012	1,001
VLMXP31	A	1,000,000	1.011787	1,012	2.111674	2,112	1,100
VLMXP38	A	1,000,000	1.012322	1,012	2.218325	2,218	1,206
VLMXP45	A	1,000,000	1.012792	1,013	2.299672	2,300	1,287
VLMXP52	A	1,250,000	1.071937	1,340	1.455676	1,820	480
VLMXP59	A	1,000,000	1.000000	1,000	0.926377	926	-74
VLMXTEC	A	649,351	1.706355	1,108	5.125085	3,328	2,220
VXINFRA	A	1,100,000	1.000000	1,100	0.810803	892	-208
TOTAL				24,366		42,934	18,568
TOTAL INVERSIONES PERMANENTES				36,941		64,510	27,569
TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA							
VALMX10	BOCO	9,031,400	8.908995	80,461	9.115587	82,327	1,866
VALMX17	BOCO	411,764	1.510733	622	3.064078	1,262	640
TOTAL TITULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA				81,083		83,588	2,505
TOTAL CARTERA				118,024		148,099	30,075

"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 31 de marzo de 2024
 (Cifras en miles de pesos)

Actividades de operación	
Resultado antes de impuestos a la utilidad	23,115
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	-1,268
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)	-16,164
Cambio en deudores por reporto (neto)	
Cambio en cuentas por cobrar (neto)	-1,451
Cambio en colaterales vendidos	
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	-1,164
Cambio en otras cuentas por pagar	1,835
Cambio en otras provisiones	0
Devoluciones de impuestos a la utilidad	
Pagos de impuestos a la utilidad	-4,815
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>88</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	0.00
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>0.00</u>
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	88
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	26.44
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>114.23</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 31 de Marzo de 2024

	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 2023	27,596	27,596	4,402	83,066	2,480	-1,364	50,292	166,471
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas								
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores y a la reserva legal			0	0			-50,292	-50,292
Capitalización actualización capital	0	0	0					0
Pago de dividendos				0				0
Movimientos inherentes al reconocimiento de utilidad integral								
Resultado neto							15,857	15,857
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta					54			54
Remediación por Beneficios a empleados								
Saldos al 31 de marzo de 2024	27,596	27,596	4,402	83,066	2,534	-1,364	15,857	132,091

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

