

**VALMX10: CORTO PLAZO**

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 1CP

Liquidez: MD

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX10	1.71%	1.78%	2.87%	3.96%
FondeoB	3.14%	3.18%	4.36%	5.37%
Diferencia	-1.43%	-1.40%	-1.50%	-1.41%

Duración

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	1,443,877,546	954,395,403	489,482,143

**VALMX 14 Corto Plazo Gubernamental**

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 2CP

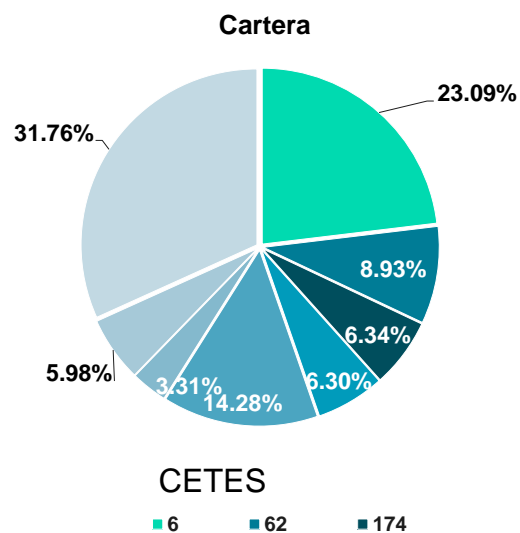
Estrategia: Pasiva

Liquidez: MD

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX14	3.20%	3.14%	4.73%	5.55%

Duración

	Fondo	Benchmark	Variación Semanal
Duración	89	0	
Activos netos	1,077,198,596	540,593,715	536,604,881



La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves

Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).

Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

### VALMX15 Largo Plazo Gubernamental

Horizonte: Largo Plazo  
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 4LP  
Liquidez: 48H

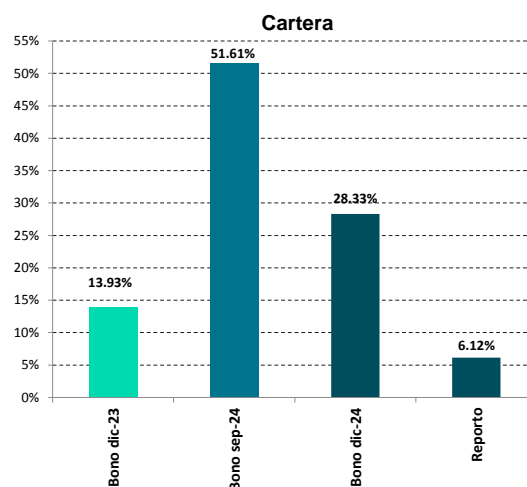
	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX15	40.86%	21.61%	16.80%	13.91%
PIPG-Fix5A	41.06%	22.58%	17.61%	14.99%
Diferencia	-0.21%	-0.97%	-0.81%	-1.08%

	Fondo	Benchmark
Duración	1235	1286

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	258,767,019	190,170,590	68,596,429



### VALMX 16 Discrecional

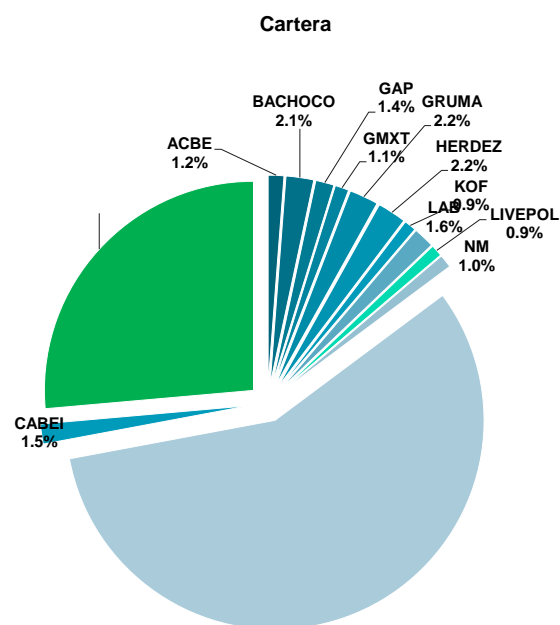
Horizonte: Mediano Plazo  
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 3CP  
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX16	5.06%	4.96%	6.15%	6.98%

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Duración	235	166	69
Activos netos	3,734,269,265	3,786,249,668	-



### VALMX 17 Mediano Plazo Gubernamental en UDI's

Horizonte: Mediano Plazo  
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 4CP  
Liquidez: 48H

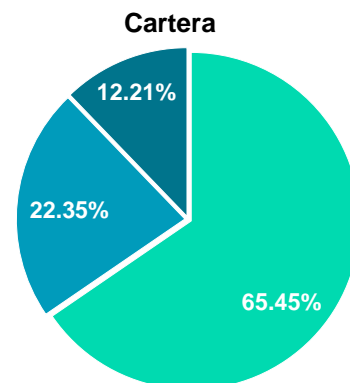
	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX17	-5.37%	6.83%	8.85%	6.92%
PIPG-Real3A	-6.22%	5.29%	10.12%	8.18%
Diferencia	0.85%	1.54%	-1.27%	-1.25%

	Fondo	Benchmark
Duración	735	727

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	222,435,859	193,033,964	29,401,895
Inversión Deuda	87.79%	90.50%	



La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves

Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).

Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

**VALMX 30 Mediano Plazo. Indizado o Cobertura**

Horizonte: Mediano Plazo

Calificación: HR AAA / 1CP

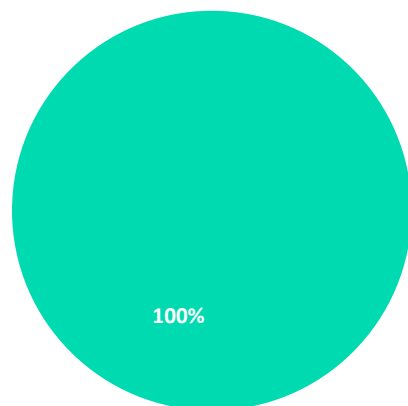
Estrategia: Pasiva

Liquidez: 48H

VALMX30	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	193.04%	64.05%	42.63%	17.73%

Duración	0
Beta	0.996657

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	573,792,936	1,176,677,185	- 602,884,249
Inversión dólares	99.43%	45.08%	

**Cartera**

■ Chequeras

**VALMX 32 Largo Plazo en Instrumentos Denominados en Dólares**

Horizonte: Largo Plazo

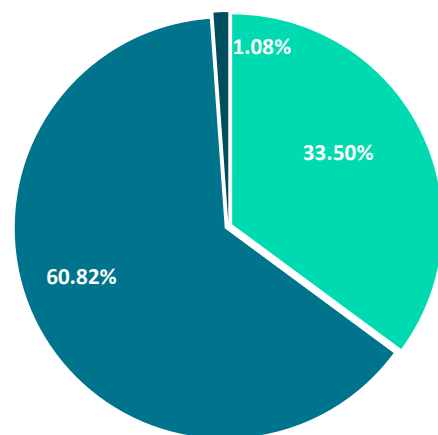
Calificación: HR AAA / 4LP

Estrategia: Pasiva

VALMX32	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX32	152.25%	49.25%	40.31%	20.03%
PIP-UMS-Dólar5A SP	164.61%	74.23%	48.71%	23.84%
Diferencia	-12.36%	-24.98%	-8.41%	-3.81%

	Fondo	Benchmark
Duración	1180	1142

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	22,734,718	24,045,287	- 1,310,569
Inversión Deuda	94.32%	85.00%	

**Cartera**

■ MEXC46 ■ UMS22F ■ Chequeras

La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves

Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).

Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

**VALMX 34 Discrecional Instrumentos Denominados en Dólares**

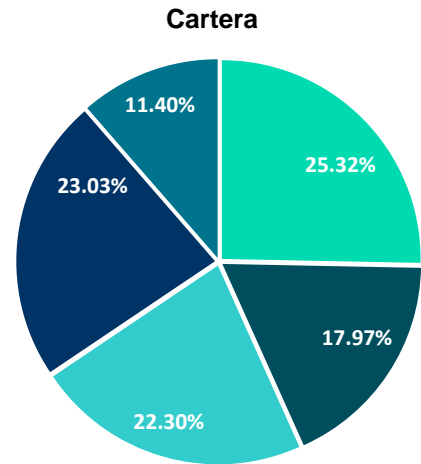
Horizonte: Mediano Plazo  
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 2CP  
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX34	194.0%	64.08%	43.82%	18.74%

Duración **37**

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	2,781,799,855	2,536,937,341	244,862,514
Inversión dólares	11.40%	3.36%	



TBILD16 TBILF18 TBILV23  
TBILZ37 Chequeras

**VALMXRP Discrecional Renta programada fija denominada en UDIs**

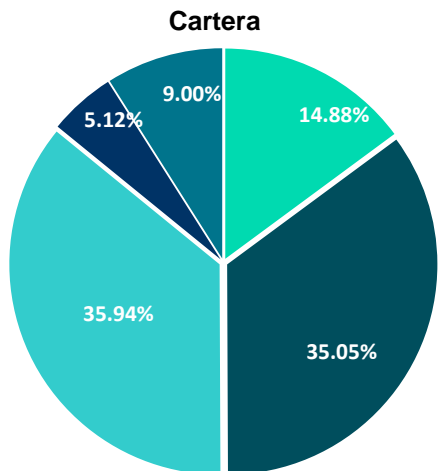
Horizonte: Largo Plazo  
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 4LP

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMXRP	-7.0%	10.41%	10.50%	7.78%

Duración **Fondo 1064**

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	19,751,028	19,625,392	125,636
Inversión Deuda	85.11%	85.11%	



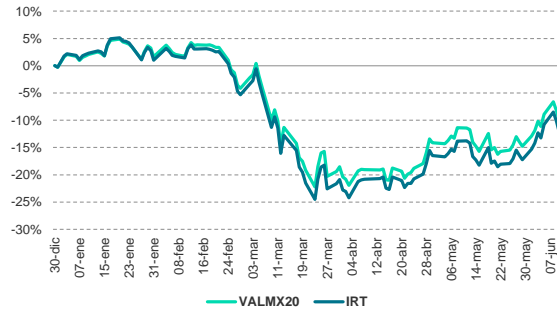
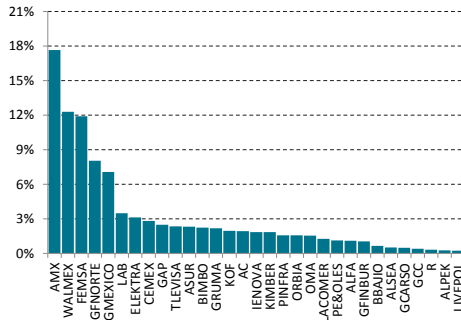
UDIS  
UDI dic-20 UDI jun-22 UDI dic-25  
UDI nov-28 Reporto

La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves  
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

**VALMX20: Especializada en Acciones Indizadas al IRT**

VALMX20	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-2.61%	0.51%	-13.46%	-14.06%

	jun-20	may-20	abr-20	mar-20
Activos	170,380,211	167,704,336	160,499,844	166,432,690
Inversión	100%	100%	100%	100%

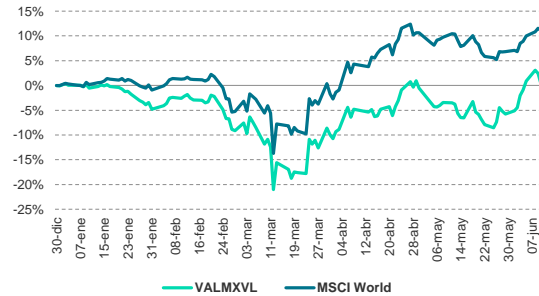


**VALMXVL: Fondo de Inversión Especializado en acciones**

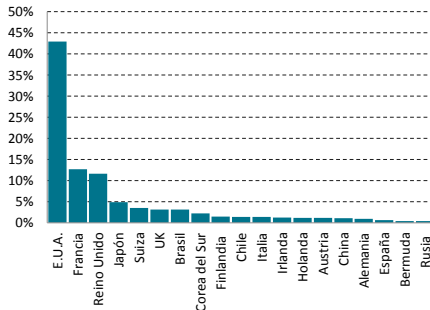
Horizonte: Largo Plazo

VALMXVL	Rendimientos efectivos		
	semanal	mes	acumulado
	-1.92%	2.50%	-2.82%

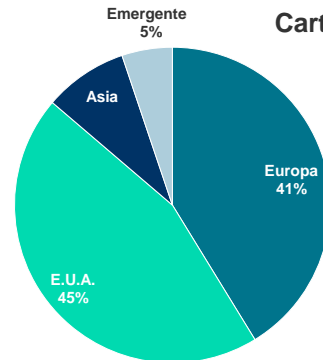
	jun-20	may-20	abr-20	mar-20
Activos	1,809,978,848	1,754,740,048	1,871,613,607	1,700,497,670
Inversión	100%	100%	100%	100%



Países Invertidos



Cartera



Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad). Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.



## VLMXTEC Especializado en Acciones Internacionales

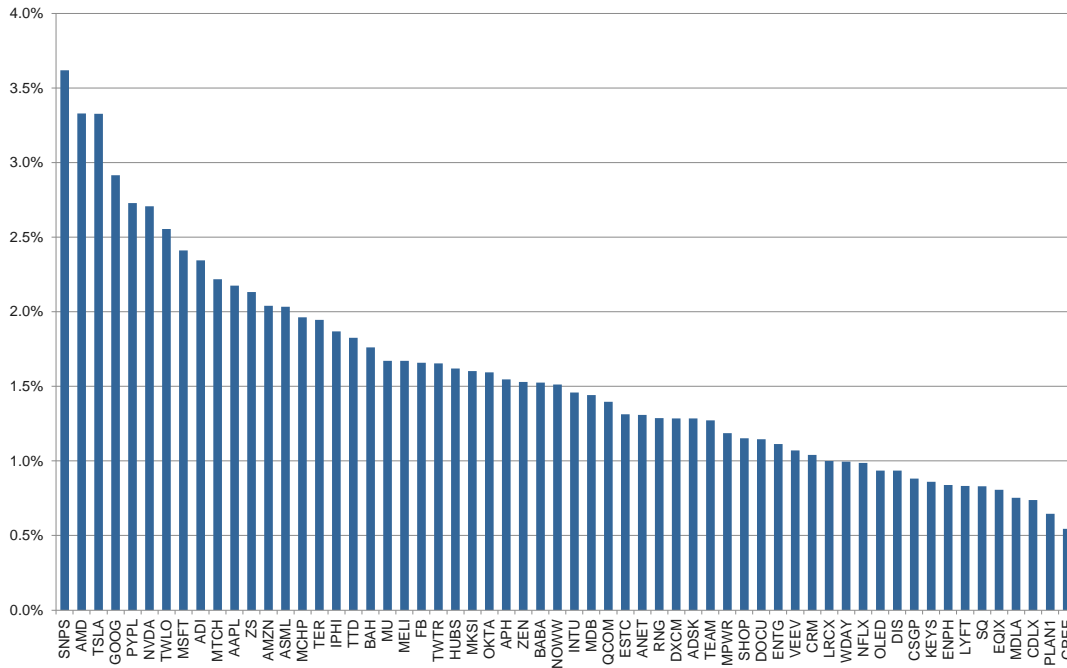
Liquidez: 48H

VLMXTEC	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	1.88%	4.73%	41.24%	N/A

\*El fondo es de reciente creación por lo que se despliega la información disponible

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	1,856,856,470	827,970,165	1,028,886,305
Inversión Deuda	100.00%	15.36%	

## Cartera



La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves

Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).

Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

**VLMXFLX: Fondo de Inversión Especializado en acciones**  
 Horizonte: Largo Plazo

VLMXFLX	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-0.16%	1.97%	-18.10%	-17.21%

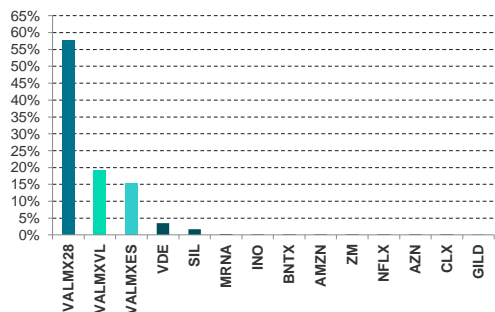
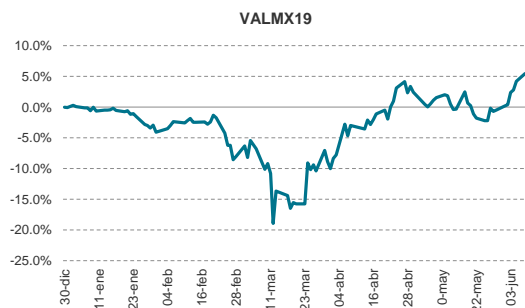
Activos netos Inversión R.V	jun-20	may-20	abr-20	mar-20
		1,487,023	1,443,352	1,465,988
	100%	100%	100%	100%

\*El fondo es de reciente creación por lo que se despliega la información disponible

**VALMX19: Especializado en Acciones de Mercados en EUA**  
 Horizonte: Largo Plazo

VALMX19	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-0.83%	2.67%	1.97%	6.76%

Activos netos Inversión R.V	jun-20	may-20	abr-20	mar-20
		4,227,248,298	4,124,854,252	4,246,715,986
	100%	100%	100%	100%



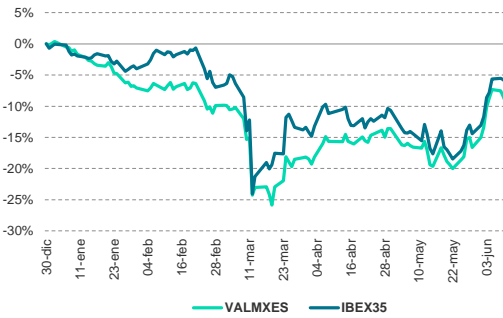
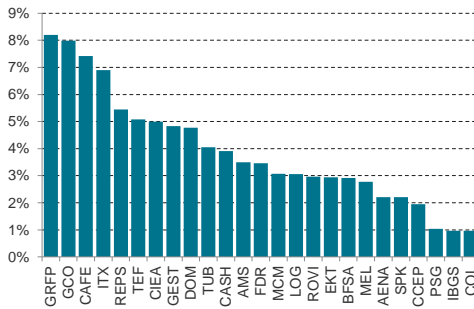
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
 Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.



**VALMXES: Fondo Español de Capitales**  
Horizonte: Largo Plazo

VALMXES	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-2.59%	4.63%	-11.10%	-9.25%

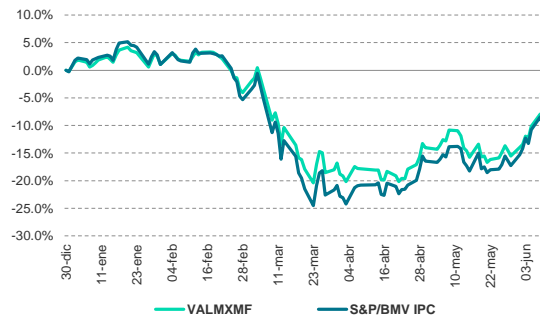
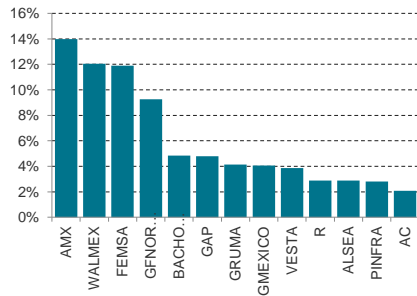
	jun-20	may-20	abr-20	mar-20
Activos netos	790,611,592	740,831,477	767,306,814	732,160,760
Inversión R.V	100%	100%	100%	100%



**VALMXMF: Fondo de Inversión Especializado en acciones**  
Horizonte: Largo Plazo

VALMXMF	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-1.74%	0.85%	-13.81%	-14.85%

	jun-20	may-20	abr-20	mar-20
Activos netos	47,371,778	62,064,115	78,928,282	76,770,047
Inversión R.V	100%	100%	100%	100%



Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.





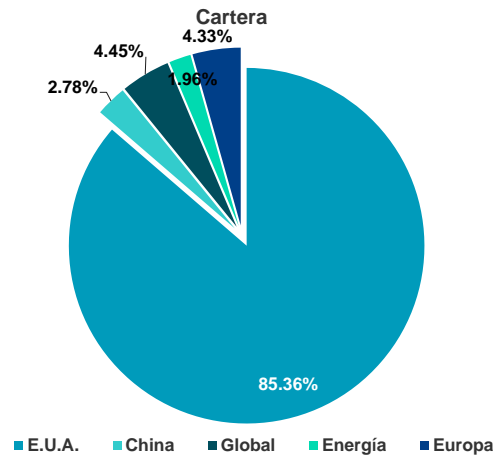
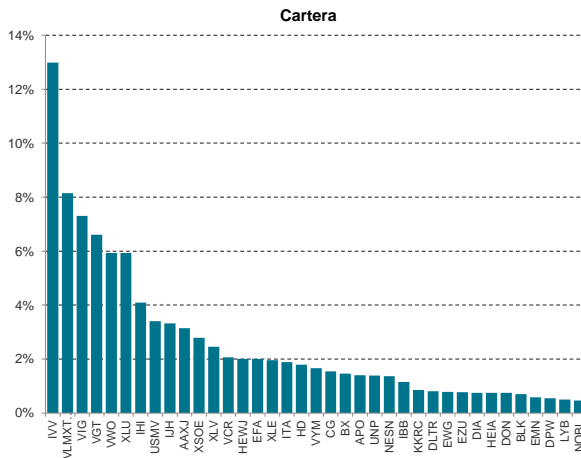
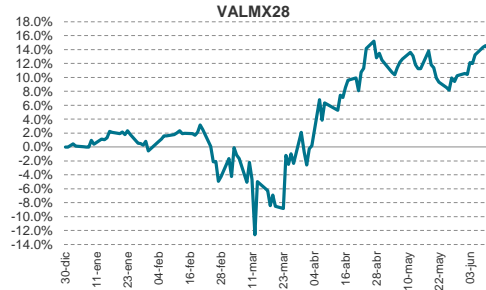
**VALMX28: Discrecional**

Horizonte : Largo Plazo

Liquidez: MD

VALMX28	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	-0.07%	2.27%	11.89%	20.91%

	jun-20	may-20	abr-20	mar-20
Activos netos	14,237,570,292	14,033,090,313	14,329,451,363	12,590,187,334
Inversión R.V	100%	100%	99%	100%



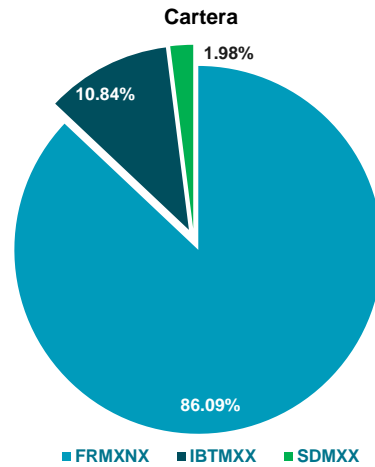
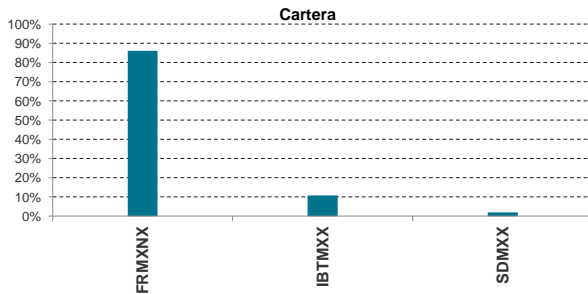
**VLMXETF: Discrecional**

Horizonte : Largo Plazo

El fondo es de reciente creación por lo que se despliega la información disponible

VLMXETF	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.32%	0.63%	1.68%	n/a

	jun-20	may-20	abr-20	mar-20
Activos netos	581,903,819	588,442,730	609,709,182	623,465,751
Inversión R.V	98%	100%	99%	100%

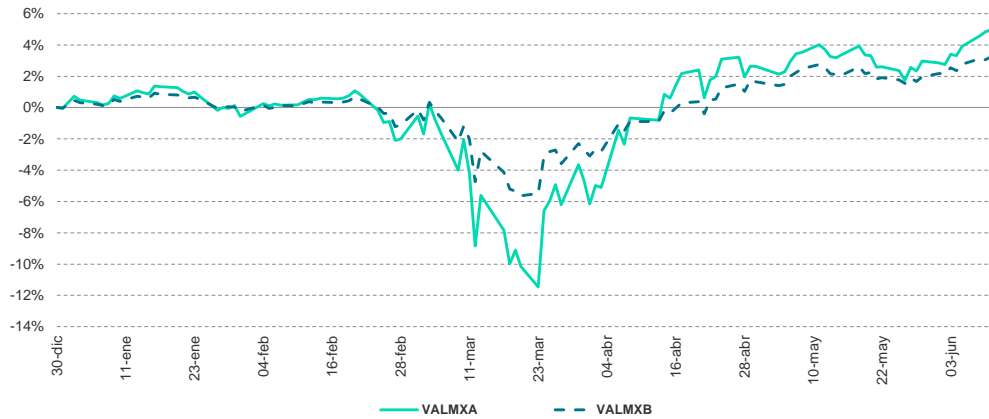


Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

	RENDIMIENTOS			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMXA	0.56%	1.53%	3.90%	8.25%
VALMXB	0.60%	1.28%	2.97%	6.74%

	jun-20	may-20	abr-20	mar-20
VALMXA	174,274,468	169,999,904	168,195,637	160,085,812
VALMXB	9,058,565	20,630,832	24,461,634	24,248,484

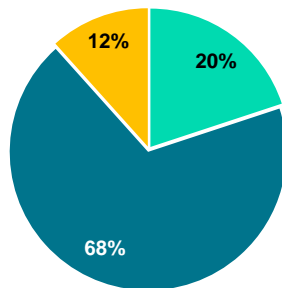
RENDIMIENTOS ACUMULADOS



COMPOSICIÓN CARTERA	VALMXA	VALMXB
TASA NOMINAL	0.00%	0.00%
TASA REAL	0.00%	0.00%
MÉXICO	0.00%	0.00%
ETFs/ACCIONES INT	100.00%	100.00%

ETF's

■ Europa ■ E.U.A. ■ México

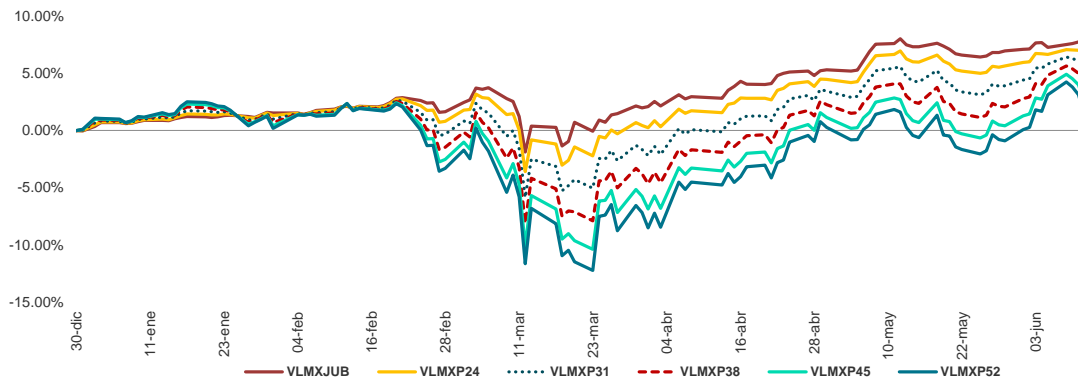


Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
 Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

	RENDIMIENTOS				Activos netos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses *	jun-20	may-20	abr-20	mar-20
VLMXJUB	0.49%	1.30%	8.19%	11.65%	1,470,052,213	1,453,794,418	1,439,155,864	1,510,380,315
VLMXP24	0.31%	1.43%	7.04%	13.63%	410,278,527	405,552,834	403,892,793	329,862,120
VLMXP31	0.06%	1.55%	5.50%	12.05%	446,059,832	439,473,598	437,044,749	369,501,512
VLMXP38	-0.19%	1.68%	3.82%	10.37%	397,691,061	390,904,856	387,316,635	351,870,002
VLMXP45	-0.42%	1.79%	2.29%	8.77%	402,253,880	395,228,412	395,391,715	295,806,672
VLMXP52			1.07%	7.44%	127,193,311			

\*Cuando los Fondos tengan suficiente historial, se mostrara el rendimiento 12M.

RENDIMIENTOS ACUMULADOS FONDOS PROVIVA



CARTERAS

COMPOSICIÓN CARTERA

	VLMXJUB	VLMXP24	VLMXP31	VLMXP38	VLMXP45	VLMXP52	
TASA NOMINAL	BONOS	23.58%	19.73%	15.44%	11.09%	7.38%	4.33%
	CETES	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	REPORTO	0.87%	1.65%	1.35%	1.95%	1.51%	2.34%
TASA REAL	VALMX17	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	UDIBONO	40.30%	34.85%	28.02%	20.39%	14.12%	8.84%
RENTA VARIABLE	35.25%	43.77%	55.19%	66.58%	76.98%	84.49%	

NOTA: Los Benchmark de los Fondos PROVIVA presentados son las ponderaciones de los nuevos prospectos que entraron en vigor. Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad). Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.



## Disclaimer

---

VALORES MEXICANOS CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V. (Valmex)

### INFORMACIÓN IMPORTANTE

Los responsables de la elaboración y contenido del presente reporte de análisis son:

Nombre	Puesto	Teléfonos
Victor Ceja Cruz	Análisis Económico	52-79-14-55
Alejandro Fajardo Bonilla	Análisis Económico	52-79-14-52
Andrés Bezanilla Salcedo	Análisis Capitales	52-79-14-50
José Luis Bezies Cortés	Análisis Capitales	52-79-14-57
Guillermo Oreamuno Vázquez	Análisis Capitales	52-79-12-21
María del Carmen Cervantes Martínez	Fondos de Inversión	52-79-13-33
Abraham Alvarado López	Fondos de Inversión	52-79-13-48

**Contacto Valmex:** Calzada Legaría 549, Torre, 2 Piso 7, Col. 10 de Abril, C.P. 11250, México, D.F, teléfono: 5279-1200.

#### Posibles destinatarios del presente reporte de análisis:

- a) Inversionistas institucionales;
- b) Inversionistas o clientes con servicios de inversión asesorados (asesoría y gestión) cuyas categorías de perfiles de inversión puedan adquirir este tipo de valores; e
- c) Inversionistas o clientes con servicios de inversión no asesorados.

**DECLARACIONES IMPORTANTES DE**  
**VALORES MEXICANOS CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.**

La información contenida en este documento:

- No constituye un reporte de análisis a que se refieren las “Disposiciones de carácter general aplicables a las entidades financieras y demás personas que proporcionen servicios de inversión” y no debe ser considerada como una declaración unilateral de la voluntad, ni ser interpretada como una oferta, sugerencia, recomendación para comprar o vender valor alguno, o como una oferta, invitación o sugerencia para contratar los servicios que proporciona Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V. (VALMEX).
- Si bien ha sido obtenida de fuentes que consideramos fidedignas, no hacemos declaración alguna, ni validamos respecto de su precisión o integridad.
- Es vigente a la fecha de su emisión, pero está sujeta a modificaciones y cambios sin previo aviso en el entendido de que VALMEX no se compromete a comunicar los cambios y tampoco a mantener actualizado el contenido de este documento.
- Es únicamente con fines informativos y sin ningún tipo de validez oficial y/o legal, los rendimientos que aparecen son históricos y no existe garantía de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

Para la toma de decisiones, el inversionista debe considerar el prospecto del valor de que se trate y/o la información pública de la emisora, la cual podrá identificarse en las siguientes páginas de la red electrónica mundial denominada Internet: <http://www.bmv.com.mx>, <http://www.cnbv.gob.mx>, y/o <http://www.banxico.org.mx>, así como en <http://www.valmex.com.mx>, tratándose de fondos de inversión que la casa de bolsa distribuya.

VALMEX no acepta responsabilidad alguna por cualquier pérdida, daño o perjuicio que se derive del uso de este documento o de su contenido.

Este documento no puede ser reproducido, citado o divulgado sin la previa autorización por escrito de Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V.