

**VALMX10: CORTO PLAZO**

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 1CP

Liquidez: MD

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX10	1.24%	1.67%	2.73%	3.76%
FondeoB	2.90%	3.13%	4.24%	5.20%
Diferencia	-1.66%	-1.46%	-1.51%	-1.44%

Duración

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	1,630,941,421	954,395,403	676,546,018

**VALMX 14 Corto Plazo Gubernamental**

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 2CP

Estrategia: Pasiva

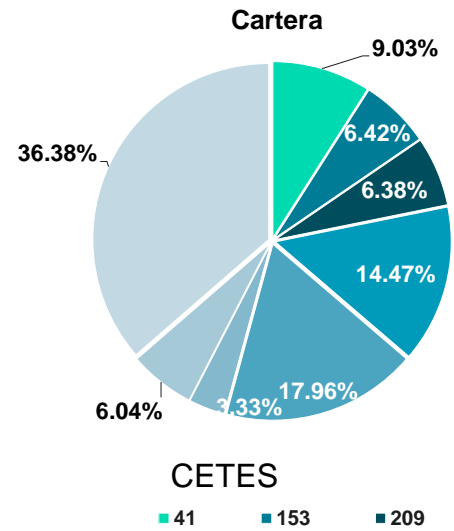
Liquidez: MD

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX14	3.20%	3.31%	4.59%	5.33%

Duración

Fondo	Benchmark
138	0

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	1,068,947,118	540,593,715	528,353,403



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

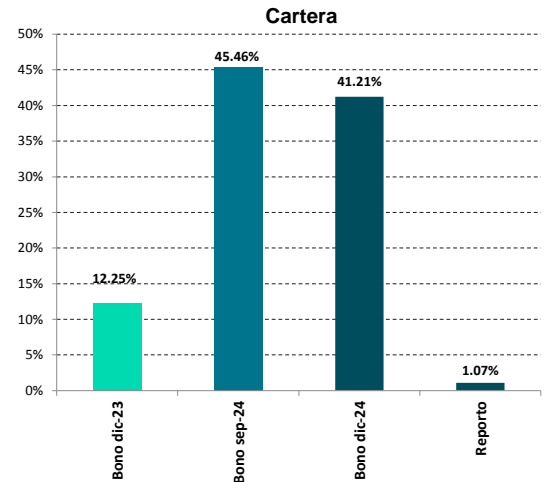
	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX15	30.70%	23.31%	17.86%	13.58%
PiPG-Fix5A	29.44%	24.39%	18.76%	14.68%
Diferencia	1.25%	-1.08%	-0.90%	-1.10%

	Fondo	Benchmark
Duración	1293	1267

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	298,495,123	190,170,590	108,324,533



**VALMX 16 Discrecional**

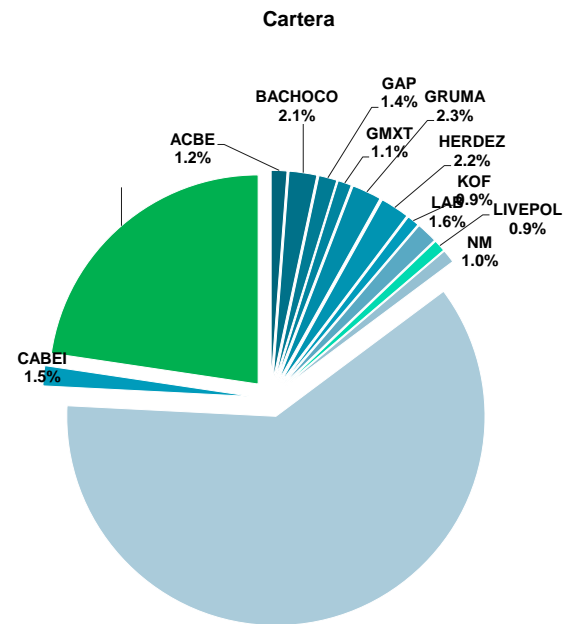
Horizonte: Mediano Plazo  
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 3CP  
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX16	5.11%	4.96%	6.03%	6.82%

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Duración	299	166	133
Activos netos	3,722,334,446	3,786,249,668	- 63,915,222



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

Horizonte: Mediano Plazo  
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 4CP  
Liquidez: 48H

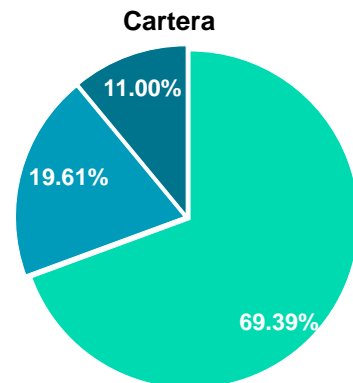
	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX17	12.40%	14.67%	10.19%	7.77%
PiPG-Real3A	13.57%	14.34%	11.41%	8.96%
Diferencia	-1.18%	0.33%	-1.22%	-1.19%

	Fondo	Benchmark
Duración	711	706

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	258,603,565	193,033,964	65,569,601
Inversión Deuda	89.00%	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**

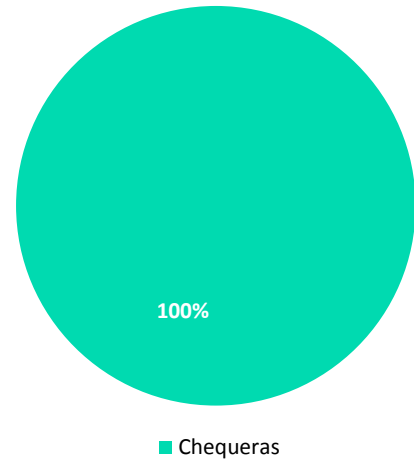
Horizonte: Mediano Plazo  
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 1CP  
Liquidez: 48H

VALMX30	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-62.11%	11.36%	34.65%	17.17%

Duración **0**  
Beta **0.996657**

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	556,580,747	1,176,677,185	- 620,096,438
Inversión dólares	99.68%	45.08%	

**Cartera**

■ Chequeras

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

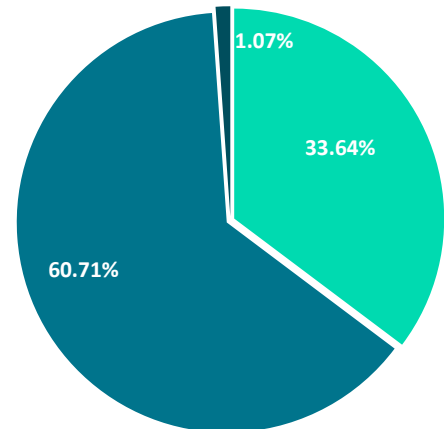
Horizonte: Largo Plazo  
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 4LP

VALMX32	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX32	-53.73%	9.60%	33.51%	19.06%
PiP-UMS-Dólar5A SP	-54.30%	22.06%	41.49%	23.23%
Diferencia	0.57%	-12.46%	-7.98%	-4.17%

Duración **Fondo: 1164** **Benchmark: 1124**

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	22,526,042	24,045,287	- 1,519,245
Inversión Deuda	94.35%	85.00%	

**Cartera**

■ MEXC46 ■ UMS22F ■ Chequeras

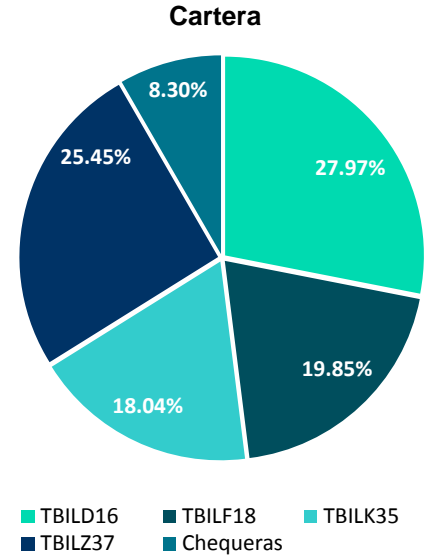
La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves  
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

**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	-62.0%	11.13%	35.64%	18.16%
Duración	54			
Activos netos	Actual	Anterior	Variación Semanal	
	2,485,767,583	2,536,937,341	-	
Inversión dólares	8.30%	3.36%	51,169,758	

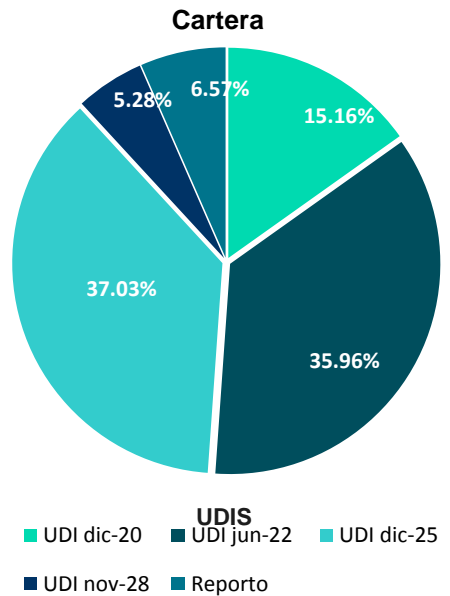


**VALMXRP Discrecional Renta programada fija denominada en UDIs**

Horizonte: Largo Plazo  
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 4LP

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMXRP	9.6%	15.42%	11.53%	8.35%
Duración	Fondo 1076			
Activos netos	Actual	Anterior	Variación Semanal	
	19,500,143	19,625,392	-	
Inversión Deuda	85.11%	85.11%	125,249	

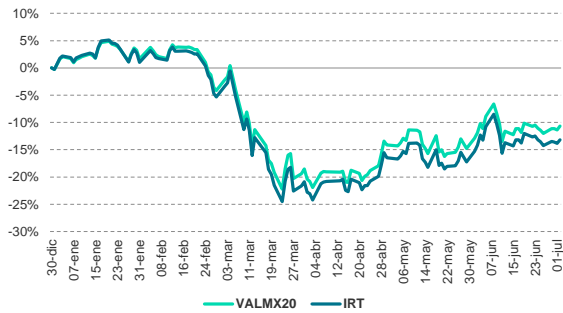
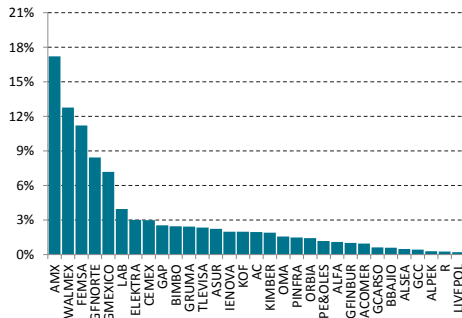


La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves  
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

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

VALMX20	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.86%	3.79%	-10.64%	-10.57%

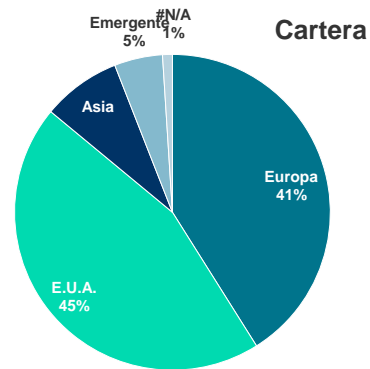
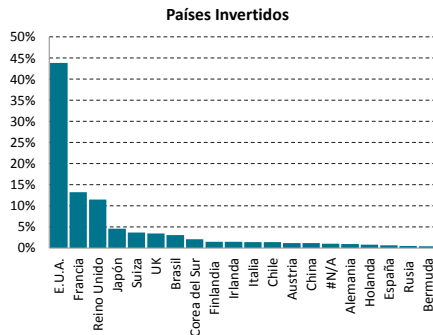
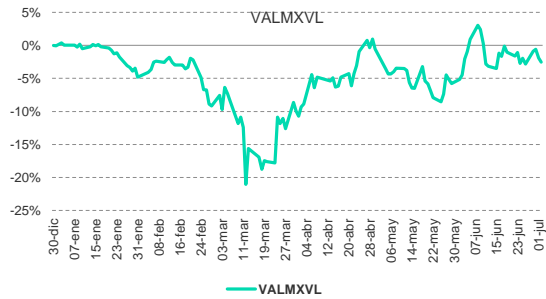
Activos Inversión	jul-20	jun-20	may-20	abr-20
		175,387,682	174,618,634	167,704,336
	100%	100%	100%	100%



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

VALMXVL	Rendimientos efectivos		
	semanal	mes	acumulado
	-0.62%	2.80%	-2.54%

Activos Inversión	jul-20	jun-20	may-20	abr-20
		1,671,596,526	1,707,399,288	1,754,740,048
	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.



VLMXTEC Especializado en Acciones Internacionales

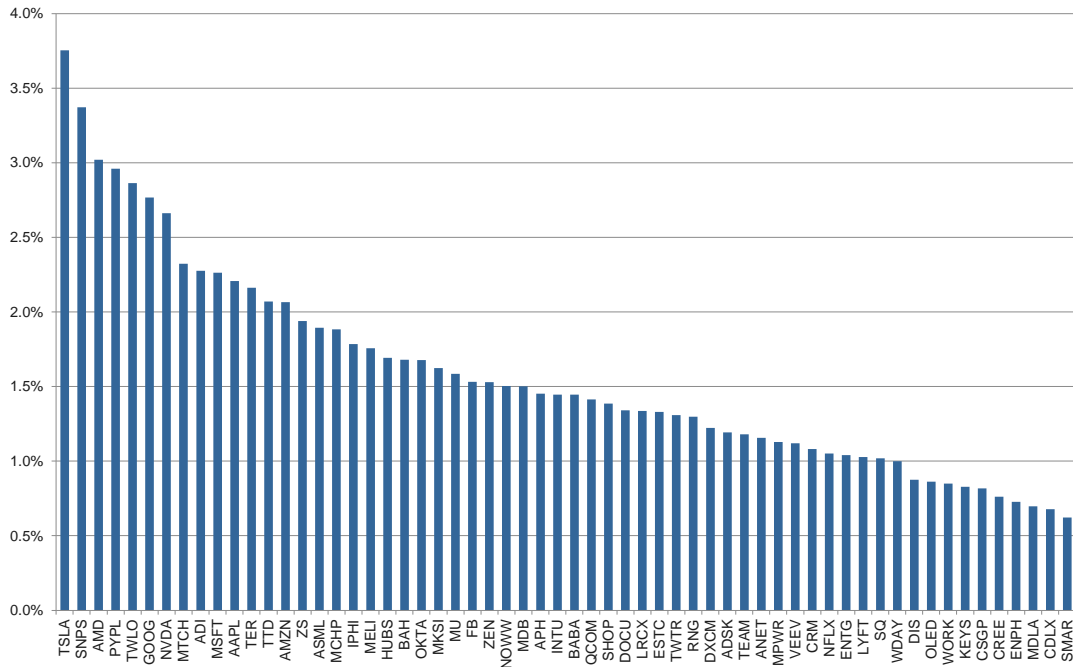
Liquidez: 48H

VLMXTEC	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	1.71%	13.57%	53.16%	N/A

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

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	2,169,595,078	827,970,165	1,341,624,913
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
	-0.10%	1.73%	-18.30%	-16.66%

Activos netos Inversión R.V	jul-20	jun-20	may-20	abr-20
	1,483,466	1,483,785	1,443,352	1,465,988
	100%	100%	100%	100%

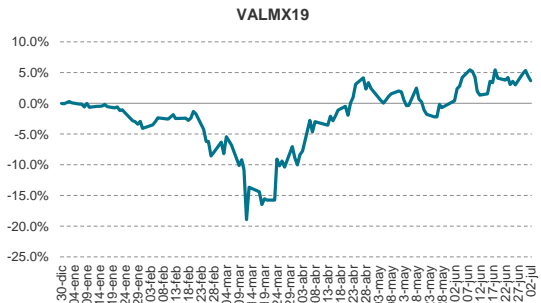
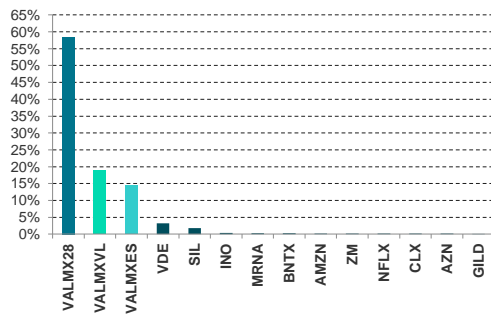
\*El fondo es de reciente creación por lo que se despliega la información disponible

**VALMX19: Especializado en Acciones de Mercados en EUA**

Horizonte: Largo Plazo

VALMX19	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.09%	4.40%	3.69%	7.02%

Activos netos Inversión R.V	jul-20	jun-20	may-20	abr-20
	4,298,645,597	4,367,289,512	4,124,854,252	4,246,715,986
	100%	100%	100%	100%



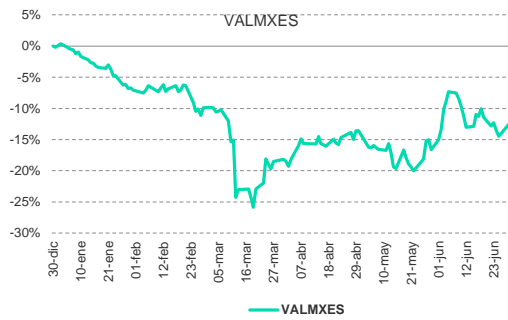
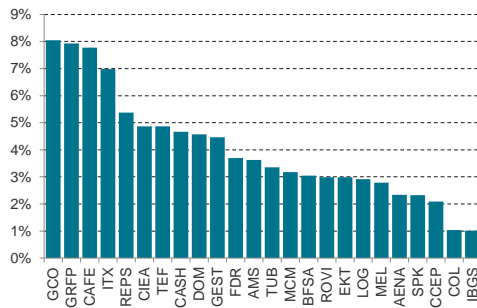
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad). Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

**VALMXES: Fondo Español de Capitales**

Horizonte: Largo Plazo

VALMXES	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.94%	1.61%	-13.67%	-13.11%

Activos netos Inversión R.V	jul-20	jun-20	may-20	abr-20
		740,500,200	743,908,624	740,831,477
	99%	100%	100%	100%

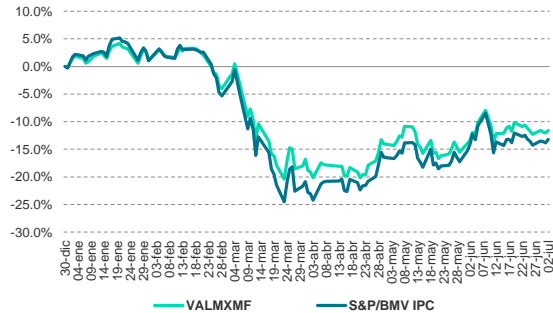
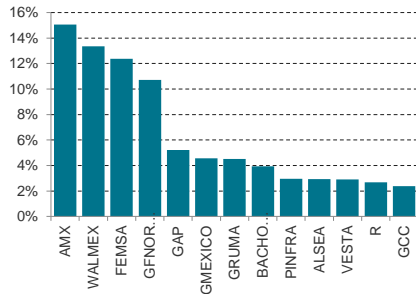


**VALMXMF: Fondo de Inversión Especializado en acciones**

Horizonte: Largo Plazo

VALMXMF	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.14%	3.45%	-11.58%	-11.23%

Activos netos Inversión R.V	jul-20	jun-20	may-20	abr-20
		41,476,325	43,939,472	62,064,115
	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.





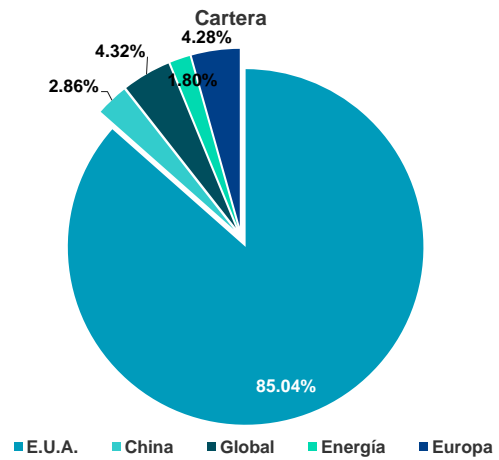
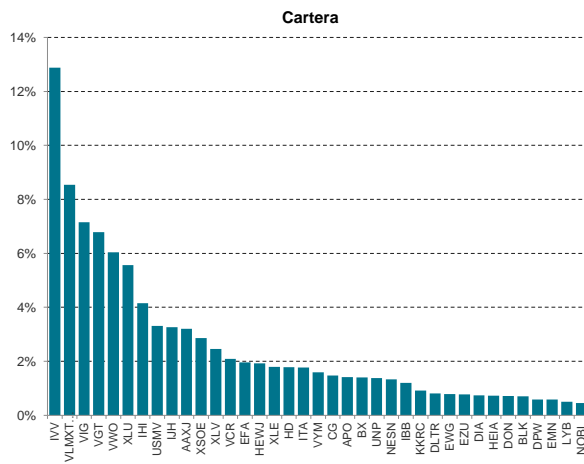
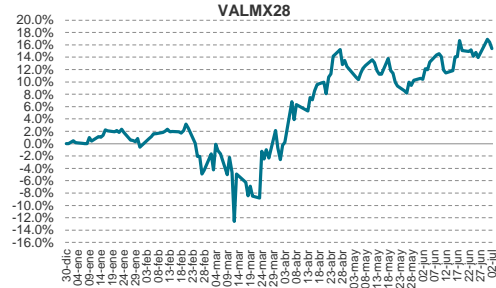
**VALMX28: Discrecional**

Horizonte : Largo Plazo

Liquidez: MJ

VALMX28	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.54%	5.47%	15.40%	22.08%

Activos netos Inversión R.V	jul-20	jun-20	may-20	abr-20
		14,744,564,224 100%	14,935,699,157 100%	14,033,090,313 100%



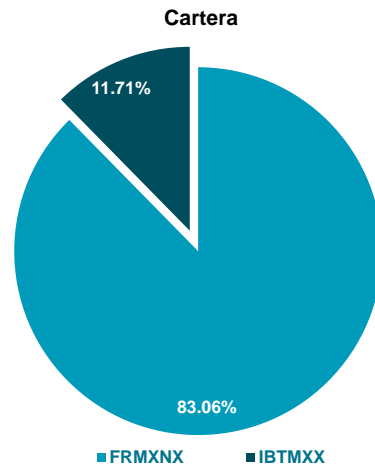
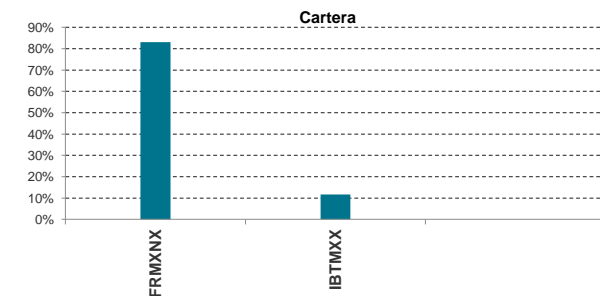
**VLMXETF: Discrecional**

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
	0.16%	1.06%	2.11%	n/a

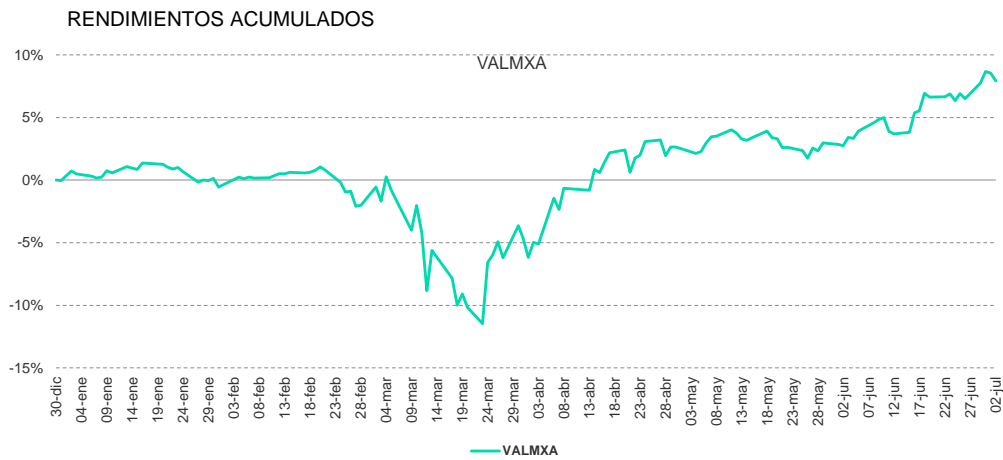
Activos netos Inversión R.V	jul-20	jun-20	may-20	abr-20
		558,785,741 95%	558,526,959 100%	588,442,730 100%



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.

VALMXA	RENDIMIENTOS			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	0,97%	5,47%	7,93%	11,31%

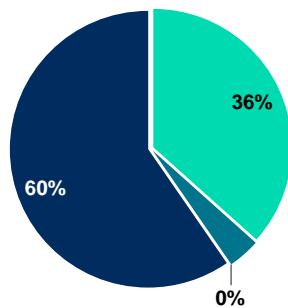
VALMXA	jul-20	jun-20	may-20	abr-20
	181,758,326	183,016,088	169,999,904	168,195,637



COMPOSICIÓN CARTERA	VALMXA
TASA NOMINAL	0,00%
TASA REAL	0,00%
MÉXICO	0,00%
ETF'S/ACCIONES INT	100,00%

ETF's

■ E.U.A. ■ Europa ■ #/N/A ■ México

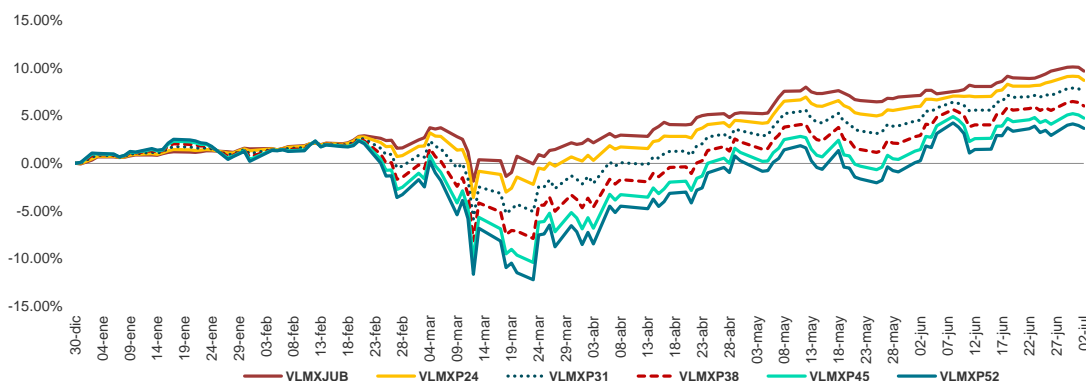


Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
 Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

	RENDIMIENTOS				Activos netos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses *	jul-20	jun-20	may-20	abr-20
VLMXJUB	0.28%	2.69%	9.68%	12.55%	1,492,142,146	1,497,888,229	1,453,794,418	1,439,155,864
VLMXP24	0.25%	3.01%	8.71%	14.63%	428,128,164	429,830,103	405,552,834	403,892,793
VLMXP31	0.24%	3.42%	7.45%	13.36%	465,725,466	467,639,054	439,473,598	437,044,749
VLMXP38	0.22%	3.84%	6.03%	11.93%	422,637,792	424,468,679	390,904,856	387,316,635
VLMXP45	0.20%	4.22%	4.73%	10.53%	435,599,830	437,559,770	395,228,412	395,391,715
VLMXP52	0.18%	4.46%	3.66%	3.47%	150,253,557	150,948,215	124,757,668	120,680,101

\*Cuando los Fondos tengan suficiente historia, se mostrará el rendimiento 12M.

**RENDIMIENTOS ACUMULADOS FONDOS PROVIVA**



**CARTERAS**

**COMPOSICIÓN CARTERA**

	VLMXJUB	VLMXP24	VLMXP31	VLMXP38	VLMXP45	VLMXP52
<b>TASA NOMINAL</b>						
BONOS	23.58%	19.41%	15.16%	10.73%	7.00%	3.77%
CETES	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
REPORTO	0.87%	3.39%	3.18%	3.49%	3.36%	4.67%
<b>TASA REAL</b>						
VALMX17	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
UDIBONO	40.30%	34.12%	27.37%	19.81%	13.38%	8.01%
<b>RENTA VARIABLE</b>	35.25%	43.08%	54.29%	65.98%	76.27%	83.55%

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.