

VALMX10: CORTO PLAZO

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 1CP

Liquidez: MD

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX10	1.21%	1.60%	2.67%	3.68%
FondeoB	2.69%	3.06%	4.19%	5.13%
Diferencia	-1.48%	-1.47%	-1.52%	-1.44%

Duración

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	1,603,709,558	954,395,403	649,314,155

VALMX 14 Corto Plazo Gubernamental

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 2CP

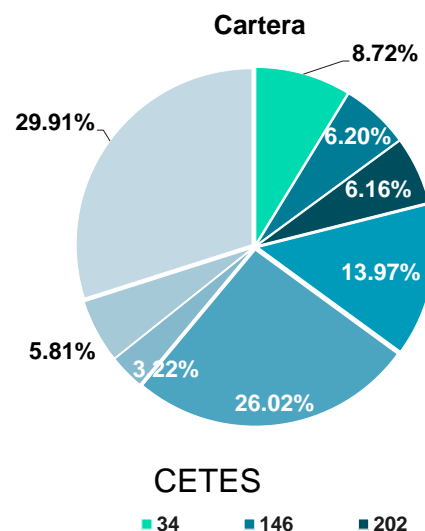
Estrategia: Pasiva

Liquidez: MD

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX14	2.96%	3.25%	4.53%	5.35%

Duración	Fondo	Benchmark
	155	0

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	1,108,306,418	540,593,715	567,712,703



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

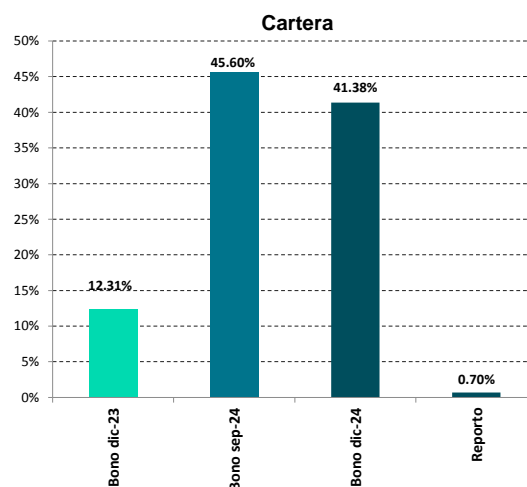
Horizonte: Largo Plazo
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 4LP
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX15	-26.46%	14.91%	16.15%	13.88%
PIPG-Fix5A	-24.27%	16.18%	17.10%	15.02%
Diferencia	-2.19%	-1.27%	-0.95%	-1.14%

	Fondo	Benchmark
Duración	1290	1259

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	295,959,175	190,170,590	105,788,585



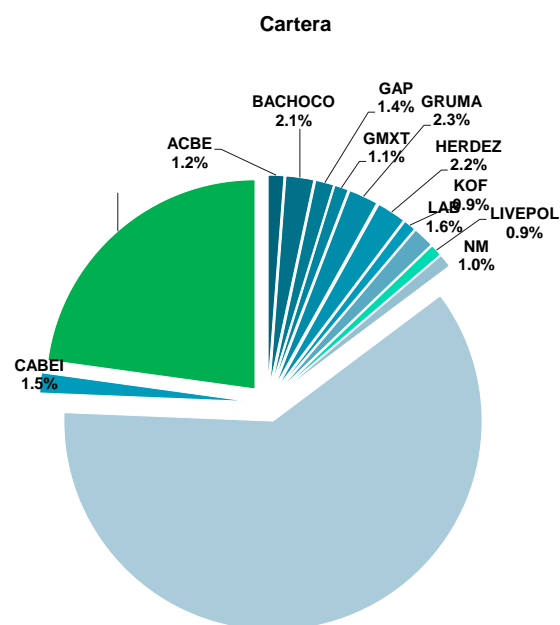
VALMX 16 Discrecional

Horizonte: Mediano Plazo
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 3CP
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX16	5.40%	5.04%	6.01%	6.79%

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Duración	291	166	125
Activos netos	3,735,217,148	3,786,249,668	- 51,032,520



VALMX 17 Mediano Plazo Gubernamental en UDI's

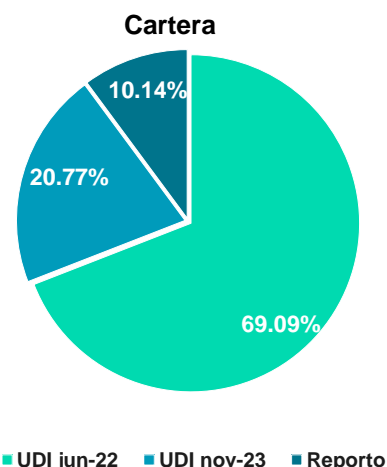
Horizonte: Mediano Plazo
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 4CP
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX17	19.97%	15.60%	10.58%	8.31%
PIPG-Real3A	21.86%	15.65%	11.85%	9.51%
Diferencia	-1.89%	-0.05%	-1.26%	-1.20%

	Fondo	Benchmark
Duración	716	699

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	269,622,918	193,033,964	76,588,954
Inversión Deuda	89.86%	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

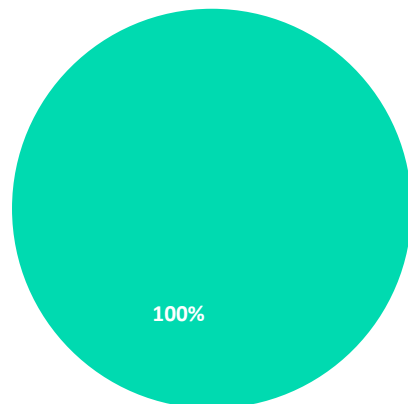
Estrategia: Pasiva

Liquidez: 48H

VALMX30	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	37.20%	15.73%	34.98%	17.16%

Duración	0
Beta	0.996657

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	546,762,647	1,176,677,185	- 629,914,538
Inversión dólares	99.75%	45.08%	

Cartera

■ Chequeras

VALMX 32 Largo Plazo en Instrumentos Denominados en Dólares

Horizonte: Largo Plazo

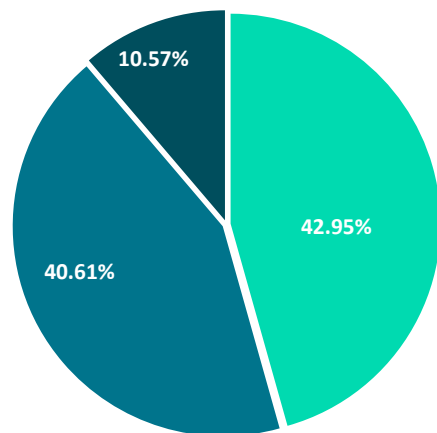
Calificación: HR AAA / 4LP

Estrategia: Pasiva

VALMX32	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-44.09%	0.58%	30.40%	18.10%
PIP-UMS-Dólar5A SP	38.66%	24.98%	41.71%	23.31%
Diferencia	-82.75%	-24.40%	-11.31%	-5.21%

	Fondo	Benchmark
Duración	1457	1116

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	2,444,626	24,045,287	- 21,600,661
Inversión Deuda	83.56%	85.00%	

Cartera

■ UMS22F ■ UMS31F ■ 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

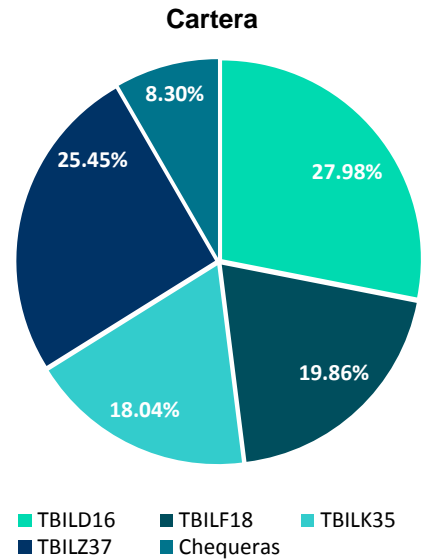
Horizonte: Mediano Plazo
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 2CP
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX34	36.9%	15.49%	35.93%	18.07%

Duración	49
----------	----

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	2,503,570,838	2,536,937,341	- 33,366,503
Inversión dólares	8.30%	3.36%	



VALMXRP Discrecional Renta programada fija denominada en UDIs

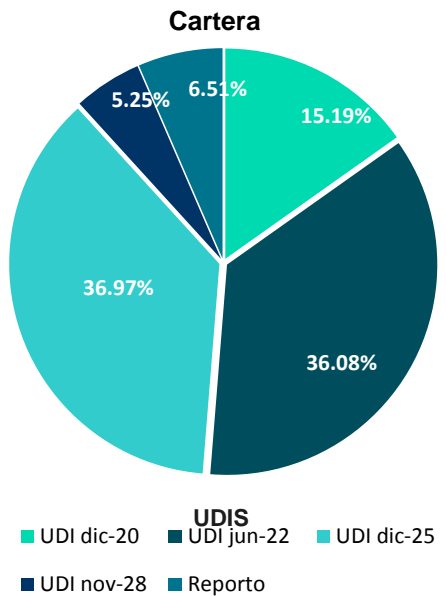
Horizonte: Largo Plazo
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 4LP

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMXRP	5.8%	13.84%	11.34%	8.86%

Duración	Fondo 1068
----------	---------------

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	19,522,685	19,625,392	- 102,707
Inversión Deuda	85.11%	85.11%	

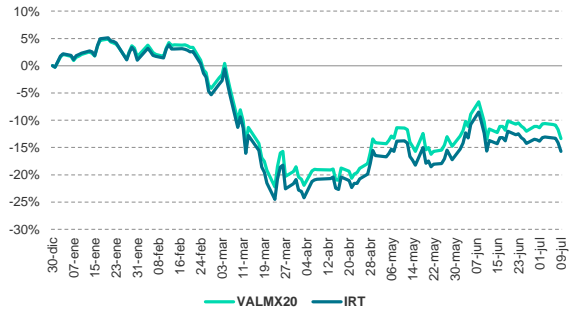
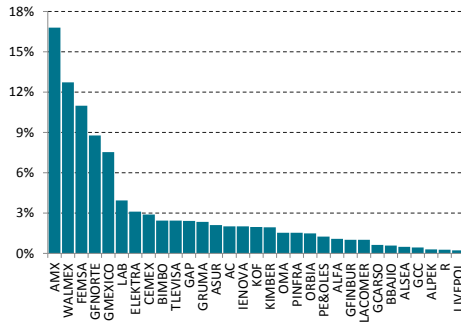


La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

VALMX20: Especializada en Acciones Indizadas al IRT

VALMX20	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-3.04%	0.63%	-13.36%	-11.91%

	jul-20	jun-20	may-20	abr-20
Activos	169,785,771	174,618,634	167,704,336	160,499,844
Inversión	100%	100%	100%	100%

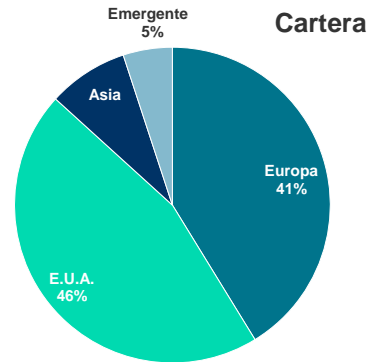
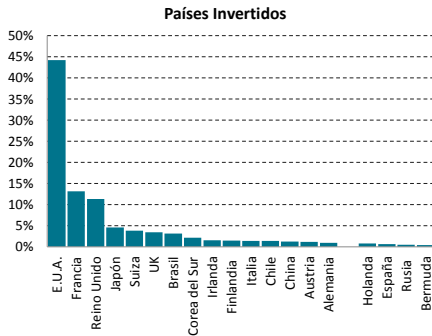
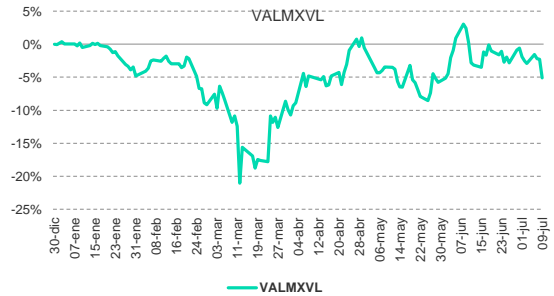


VALMXVL: Fondo de Inversión Especializado en acciones

Horizonte: Largo Plazo

VALMXVL	Rendimientos efectivos		
	semanal	mes	acumulado
	-2.64%	0.09%	-5.11%

	jul-20	jun-20	may-20	abr-20
Activos	1,627,060,093	1,707,399,288	1,754,740,048	1,871,613,607
Inversión	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

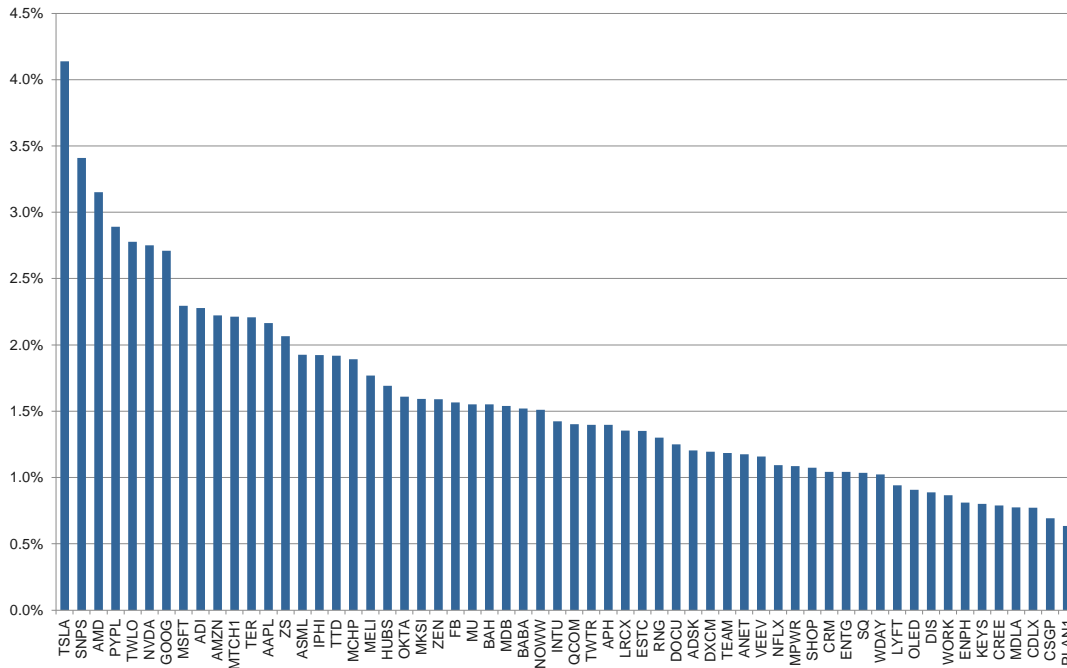
Liquidez: 48H

	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VLMXTEC	6.07%	20.46%	62.45%	N/A

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

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	2,207,752,643	827,970,165	1,379,782,478
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
	-0.18%	1.55%	-18.44%	-15.70%

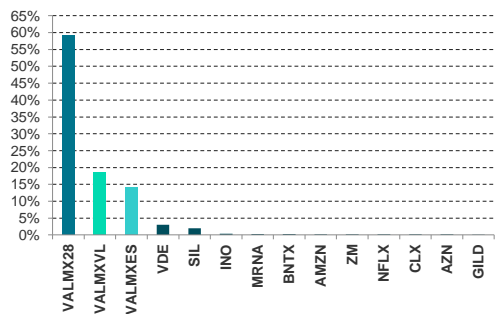
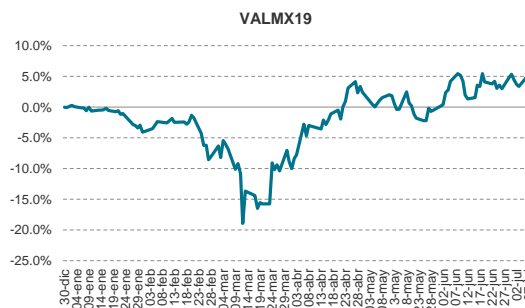
Activos netos Inversión R.V	jul-20	jun-20	may-20	abr-20
	1,480,857	1,483,785	1,443,352	1,465,988
	100%	100%	100%	100%

*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
	0.29%	4.71%	3.99%	7.13%

Activos netos Inversión R.V	jul-20	jun-20	may-20	abr-20
	4,311,160,832	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.

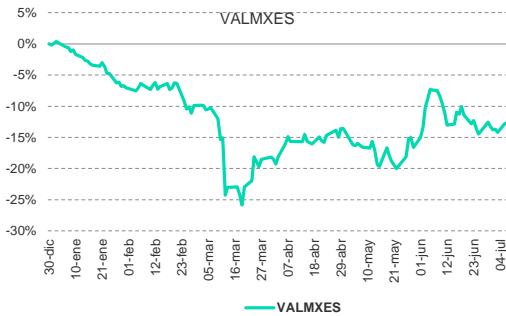
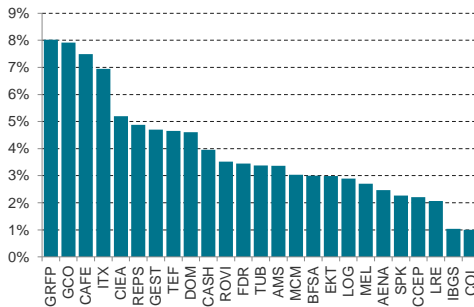


VALMXES: Fondo Español de Capitales

Horizonte: Largo Plazo

VALMXES	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-2.16%	-0.58%	-15.53%	-14.61%

Activos netos Inversión R.V.	jul-20	jun-20	may-20	abr-20
		724,076,912	743,908,624	740,831,477
	100%	100%	100%	100%

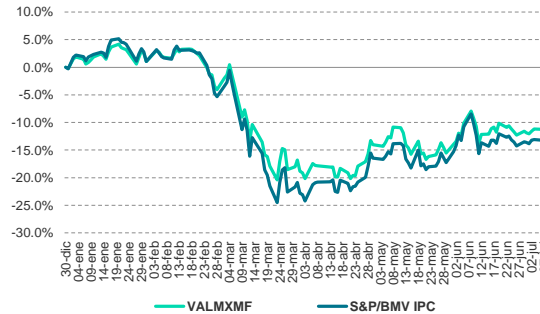
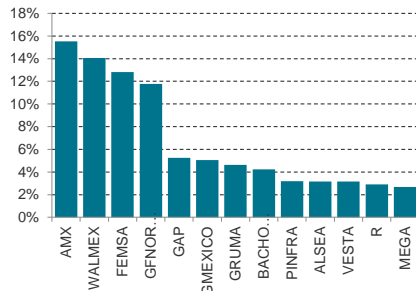


VALMXMF: Fondo de Inversión Especializado en acciones

Horizonte: Largo Plazo

VALMXMF	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-2.59%	0.78%	-13.87%	-12.07%

Activos netos Inversión R.V.	jul-20	jun-20	may-20	abr-20
		40,404,029	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.



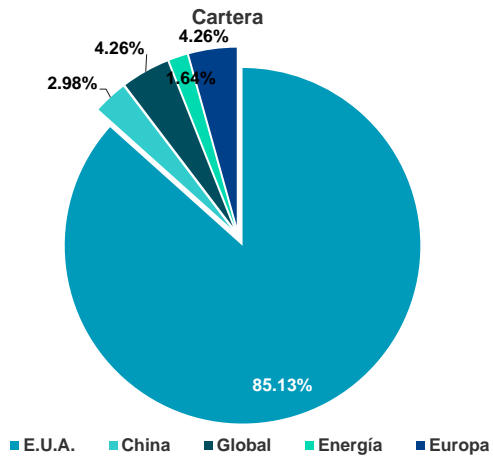
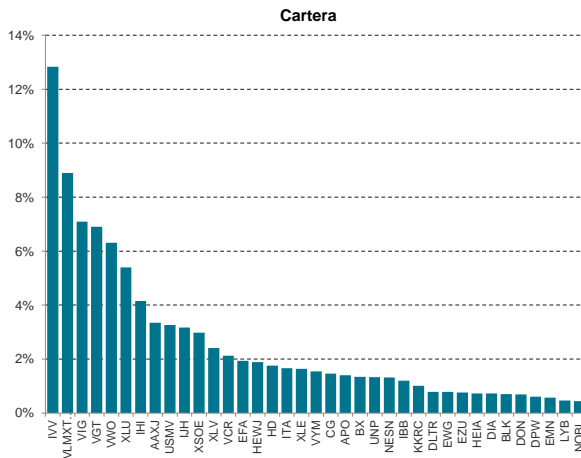
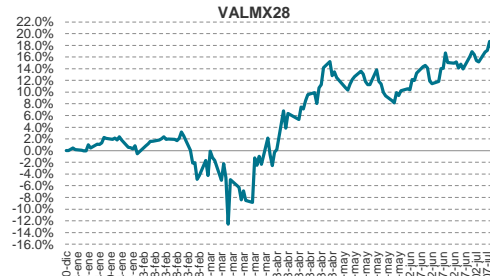
VALMX28: Discrecional

Horizonte : Largo Plazo

Liquidez: MD

VALMX28	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	1.73%	7.30%	17.40%	23.56%

	jul-20	jun-20	may-20	abr-20
Activos netos	15,001,396,109	14,935,699,157	14,033,090,313	14,329,451,363
Inversión R.V	100%	100%	100%	99%



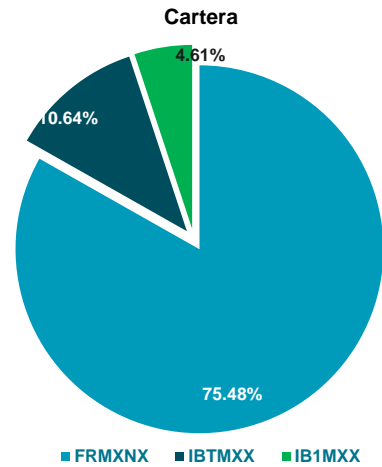
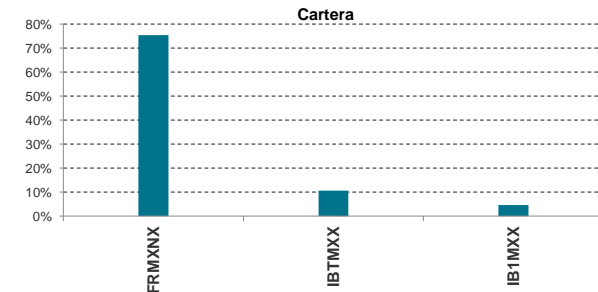
VLMXETF: Discrecional

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
	0.13%	1.19%	2.24%	n/a

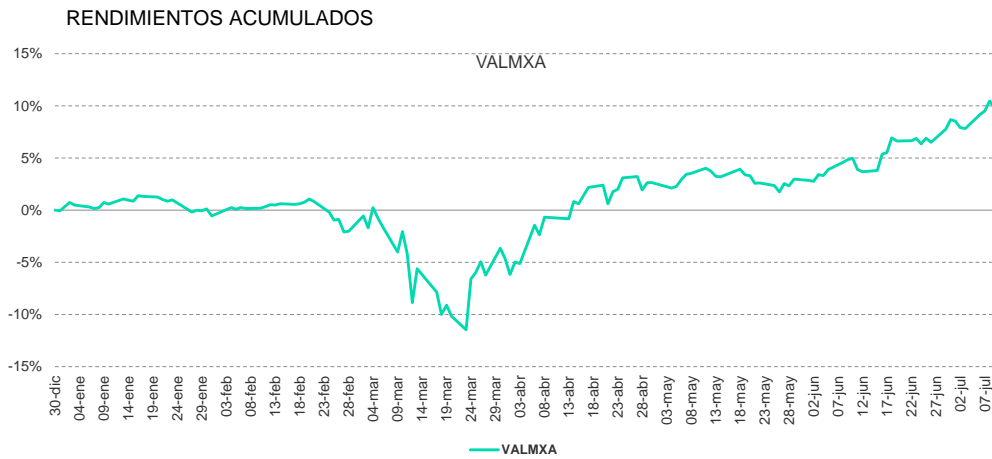
	jul-20	jun-20	may-20	abr-20
Activos netos	558,674,667	558,526,959	588,442,730	609,709,182
Inversión R.V	100%	100%	100%	99%



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.

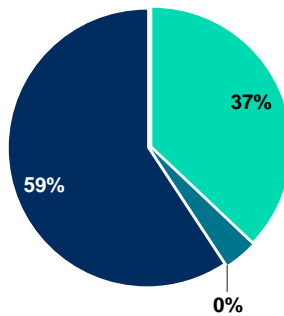
VALMXA	RENDIMIENTOS			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	1.72%	7.28%	9.79%	13.21%

VALMXA	jul-20	jun-20	may-20	abr-20
		184,976,874	183,016,088	169,999,904



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 ■ México

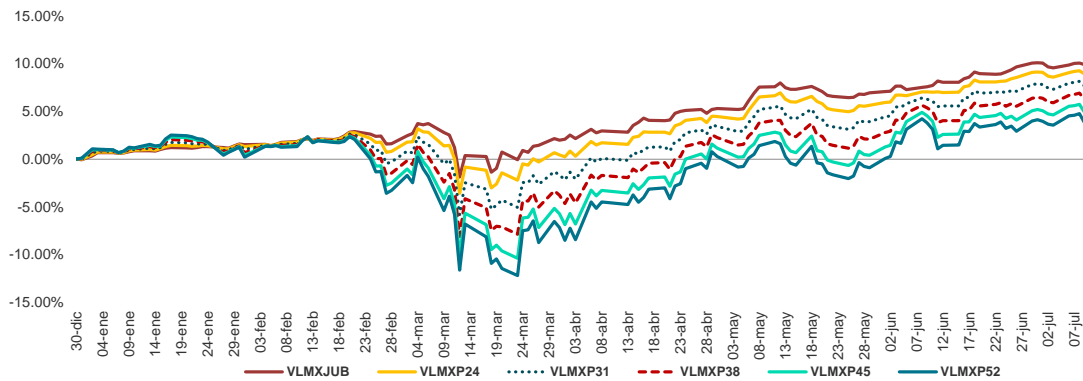


Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).
 Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

	RENDIMIENTOS				Activos netos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses *	jul-20	jun-20	may-20	abr-20
VLMXJUB	0.20%	2.90%	9.90%	12.55%	1,547,325,276	1,497,888,229	1,453,794,418	1,439,155,864
VLMXP24	0.18%	3.20%	8.91%	14.63%	429,818,829	429,830,103	405,552,834	403,892,793
VLMXP31	0.16%	3.59%	7.62%	13.36%	467,914,663	467,639,054	439,473,598	437,044,749
VLMXP38	0.13%	3.98%	6.17%	11.93%	424,685,544	424,468,679	390,904,856	387,316,635
VLMXP45	0.11%	4.33%	4.85%	10.53%	438,091,372	437,559,770	395,228,412	395,391,715
VLMXP52	0.09%	4.56%	3.75%	3.47%	151,245,905	150,948,215	124,757,668	120,680,101

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

RENDIMIENTOS ACUMULADOS FONDOS PROVIVA



CARTERAS

COMPOSICIÓN CARTERA

	VLMXJUB	VLMXP24	VLMXP31	VLMXP38	VLMXP45	VLMXP52
TASA NOMINAL						
BONOS	23.58%	19.58%	15.48%	11.10%	7.43%	4.45%
CETES	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
REPORTO	0.87%	3.31%	3.12%	3.41%	3.36%	4.49%
TASA REAL						
VALMX17	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
UDIBONO	40.30%	34.64%	27.71%	20.49%	14.07%	9.28%
RENTA VARIABLE						
	35.25%	42.47%	53.69%	64.99%	75.14%	81.79%

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.