

VALMX10: CORTO PLAZO

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 1CP

Liquidez: MD

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX10	1.19%	1.54%	2.62%	3.61%
FondeoB	2.64%	3.01%	4.14%	5.06%
Diferencia	-1.45%	-1.47%	-1.52%	-1.45%

Duración

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	1,506,218,750	954,395,403	551,823,347

VALMX 14 Corto Plazo Gubernamental

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 2CP

Estrategia: Pasiva

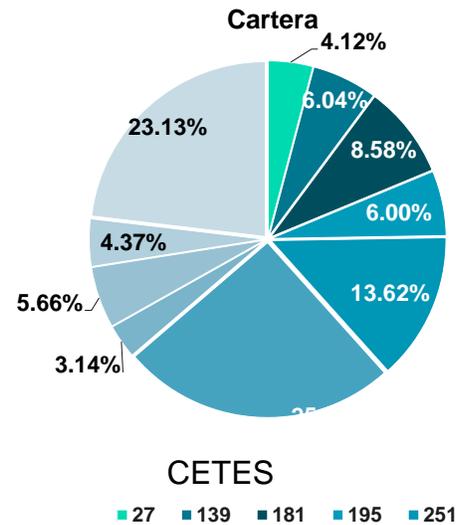
Liquidez: MD

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX14	2.06%	3.08%	4.44%	5.28%

Duración

Fondo	Benchmark
168	0

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	1,138,523,537	540,593,715	597,929,822



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

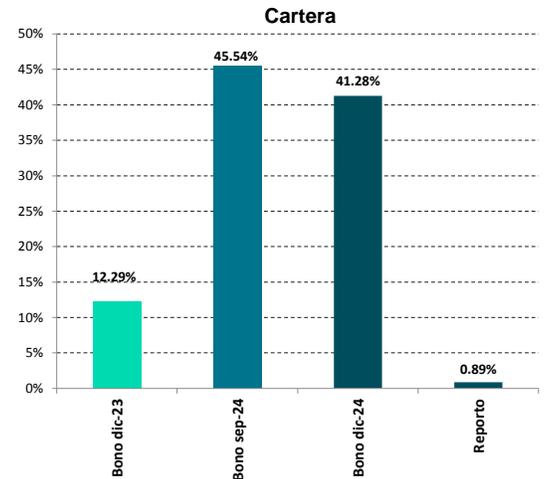
Horizonte: Largo Plazo
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 4LP
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX15	12.94%	14.66%	16.08%	14.10%
PiPG-Fix5A	13.31%	15.82%	17.02%	15.24%
Diferencia	-0.37%	-1.16%	-0.94%	-1.14%

	Fondo	Benchmark
Duración	1281	1252

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	297,404,217	190,170,590	107,233,627



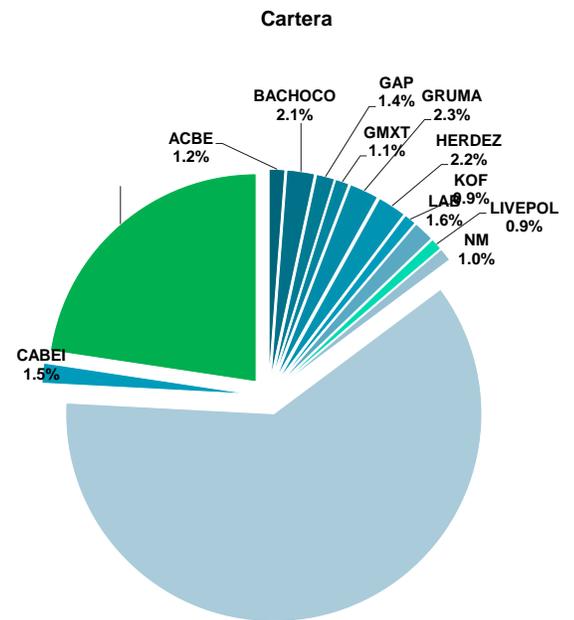
VALMX 16 Discrecional

Horizonte: Mediano Plazo
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 3CP
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX16	4.13%	4.91%	5.95%	6.72%

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Duración	287	166	121
Activos netos	3,728,968,116	3,786,249,668	- 57,281,552



VALMX 17 Mediano Plazo Gubernamental en UDI's

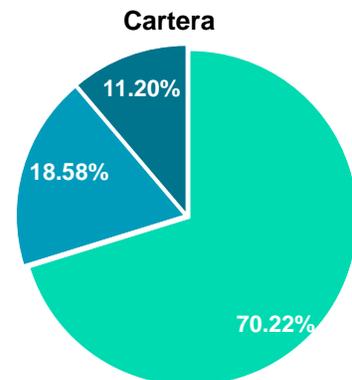
Horizonte: Mediano Plazo
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 4CP
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX17	6.31%	14.29%	10.45%	8.27%
PiPG-Real3A	7.45%	14.50%	11.71%	9.45%
Diferencia	-1.13%	-0.22%	-1.27%	-1.18%

	Fondo	Benchmark
Duración	693	692

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	302,048,639	193,033,964	109,014,675
Inversión Deuda	88.80%	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

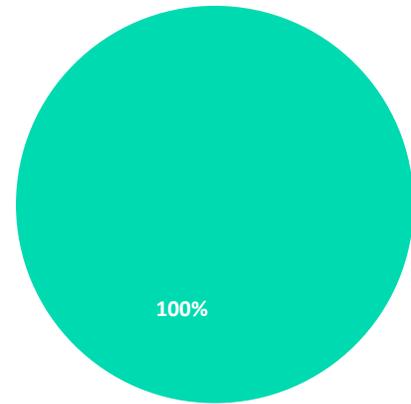
Horizonte: Mediano Plazo
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 1CP
Liquidez: 48H

VALMX30	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-33.61%	8.60%	32.35%	17.08%

Duración	0
Beta	0.996657

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	545,863,414	1,176,677,185	- 630,813,771
Inversión dólares	99.65%	45.08%	

Cartera

■ Chequeras

VALMX 32 Largo Plazo en Instrumentos Denominados en Dólares

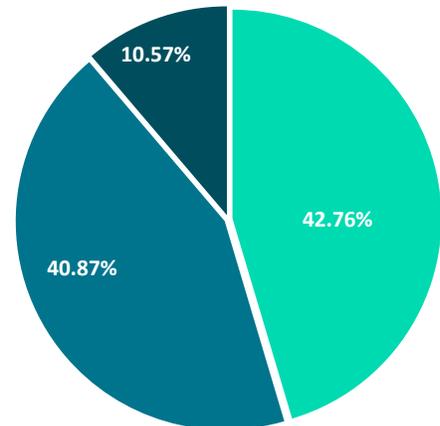
Horizonte: Largo Plazo
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 4LP

VALMX32	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX32	-34.80%	-4.47%	27.91%	18.06%
PiP-UMS-Dólar5A SP	-8.91%	20.11%	39.87%	23.72%
Diferencia	-25.89%	-24.58%	-11.96%	-5.66%

	Fondo	Benchmark
Duración	1458	1110

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	2,428,076	24,045,287	- 21,617,211
Inversión Deuda	83.63%	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

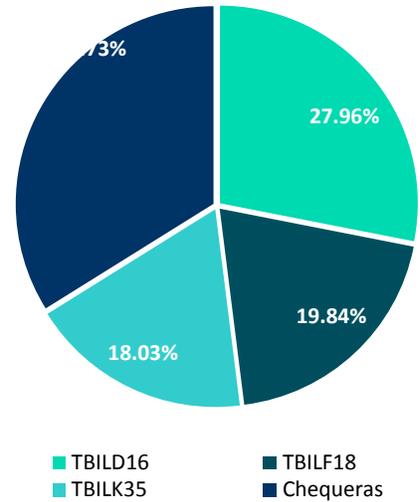
Calificación: HR AAA / 2CP
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX34	-33.8%	8.36%	33.25%	18.00%

Duración **43**

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	2,489,411,982	2,536,937,341	- 47,525,359
Inversión dólares	33.73%	3.36%	

Cartera



VALMXRP Discrecional Renta programada fija denominada en UDIs

Horizonte: Largo Plazo
Estrategia: Activa

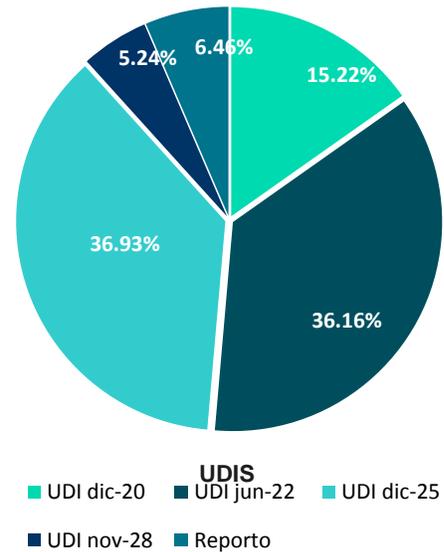
Calificación: HR AAA / 4LP

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMXRP	-1.6%	11.63%	10.88%	8.69%

Duración **Fondo 1060**

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	19,517,257	19,625,392	- 108,135
Inversión Deuda	85.11%	85.11%	

Cartera

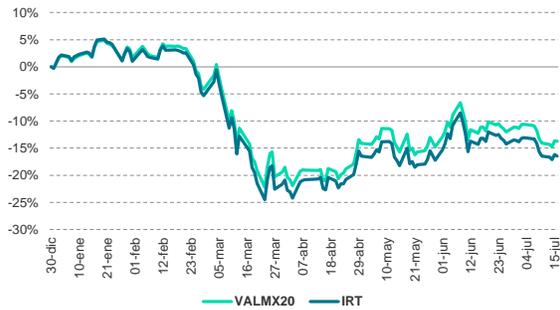
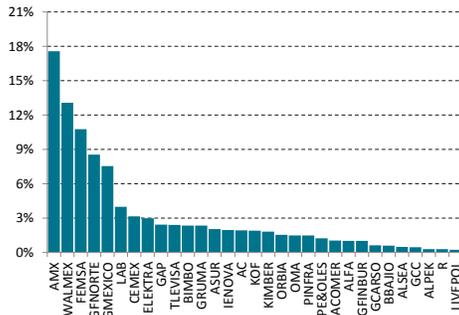


La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

VALMX20: Especializada en Acciones Indizadas al IRT

VALMX20	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-0.42%	0.21%	-13.72%	-11.86%

Activos Inversión	jul-20	jun-20	may-20	abr-20
		168,619,521	174,618,634	167,704,336
	100%	100%	100%	100%

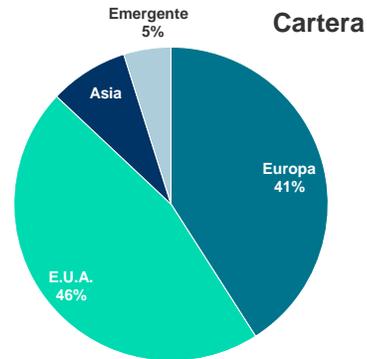
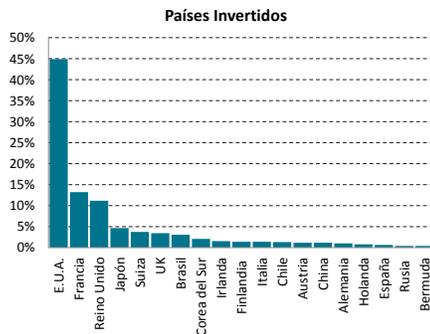
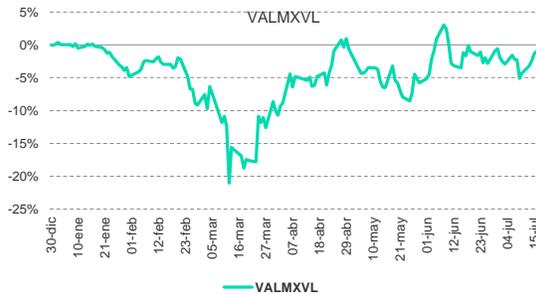


VALMXVL: Fondo de Inversión Especializado en acciones

Horizonte: Largo Plazo

VALMXVL	Rendimientos efectivos		
	semanal	mes	acumulado
	4.36%	4.45%	-0.98%

Activos Inversión	jul-20	jun-20	may-20	abr-20
		1,695,764,880	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

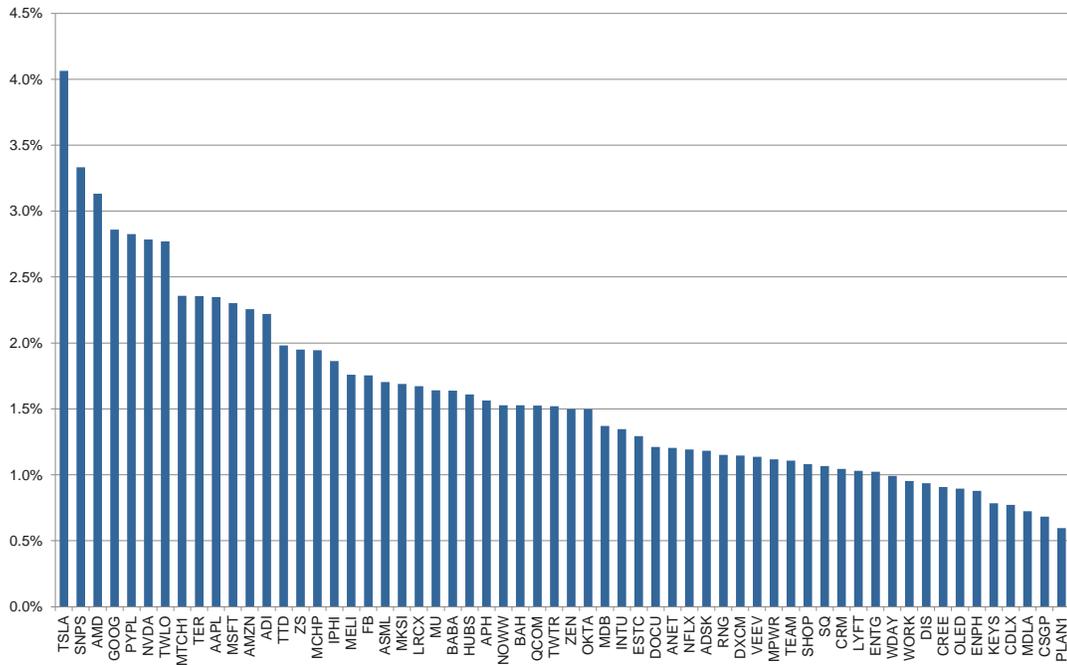
Liquidez: 48H

VLMXTEC	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-4.68%	14.82%	54.85%	N/A

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

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	2,443,572,144	827,970,165	1,615,601,979
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
	-0.12%	1.42%	-18.54%	-15.70%

Activos netos Inversión R.V	jul-20	jun-20	may-20	abr-20
		1,479,008	1,483,785	1,443,352
	100%	100%	100%	100%

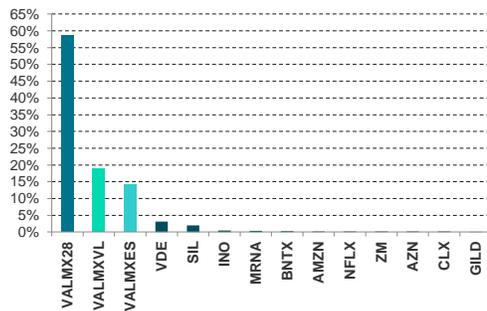
*El fondo es de reciente creación por lo que se despliega la información disponible

VALMX19: Especializado en Acciones de Mercados en EUA

Horizonte: Largo Plazo

VALMX19	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	1.96%	6.76%	6.03%	10.21%

Activos netos Inversión R.V	jul-20	jun-20	may-20	abr-20
		4,395,797,931	4,367,289,512	4,124,854,252
	100%	100%	100%	100%



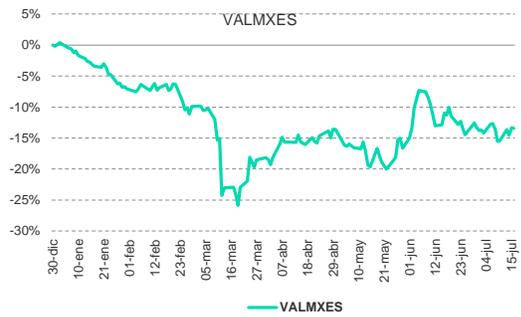
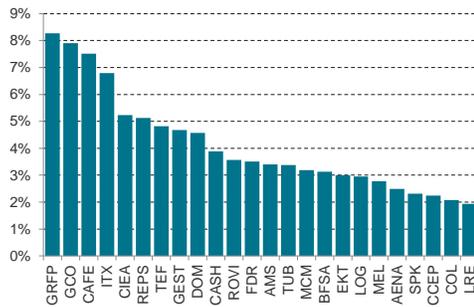
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

VALMXES: Fondo Español de Capitales

Horizonte: Largo Plazo

VALMXES	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	2.50%	1.91%	-13.42%	-12.09%

Activos netos Inversión R.V	jul-20	jun-20	may-20	abr-20
		742,294,414	743,908,624	740,831,477
	100%	100%	100%	100%

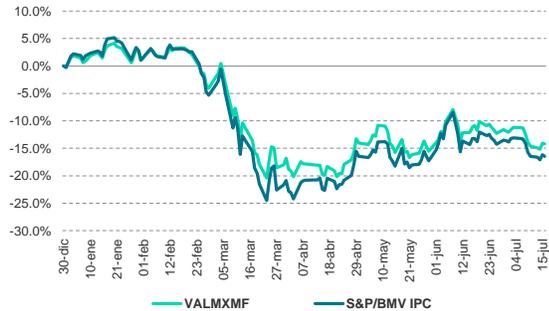
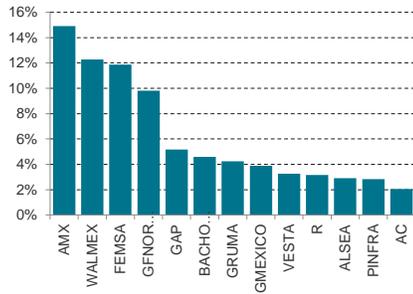


VALMXMF: Fondo de Inversión Especializado en acciones

Horizonte: Largo Plazo

VALMXMF	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-0.36%	0.41%	-14.18%	-11.79%

Activos netos Inversión R.V	jul-20	jun-20	may-20	abr-20
		38,152,101	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.



Fondos de Inversión

Anexos

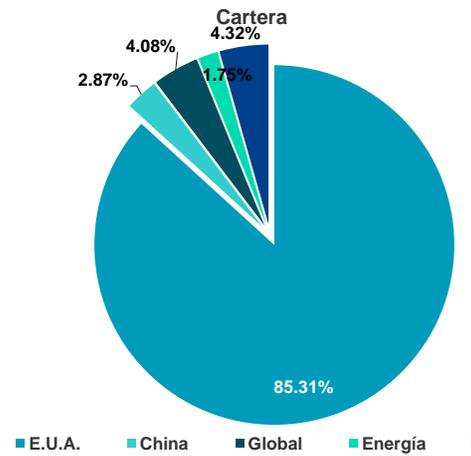
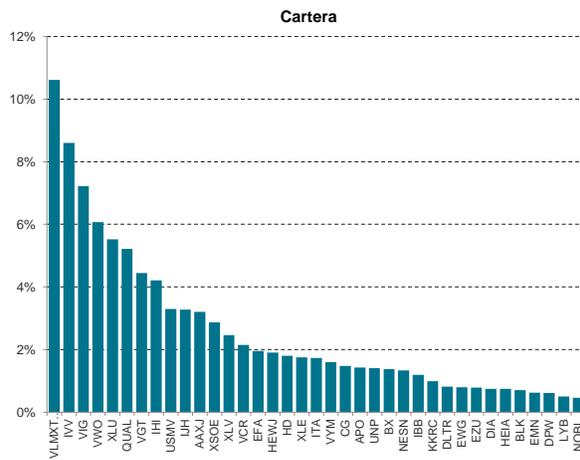
VALMX28: Discrecional

Horizonte : Largo Plazo

Liquidez: MD

VALMX28	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.82%	8.18%	18.37%	25.76%

Activos netos Inversión R.V	jul-20	jun-20	may-20	abr-20
		15,125,291,718	14,935,699,157	14,033,090,313
	100%	100%	100%	99%



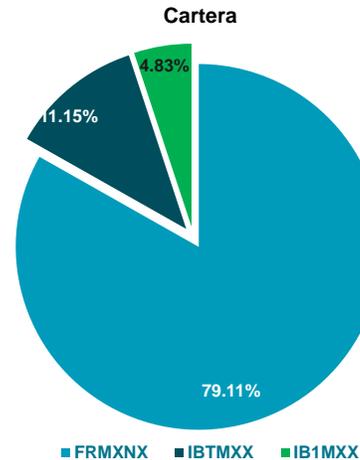
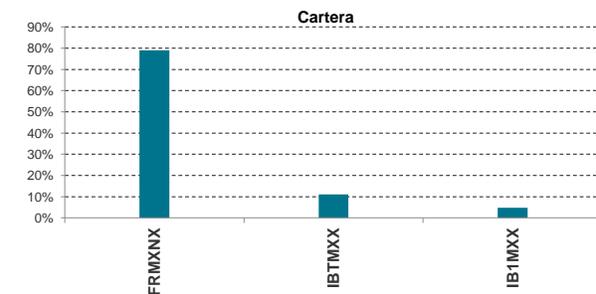
VLMXETF: Discrecional

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
	0.08%	1.27%	2.33%	n/a

Activos netos Inversión R.V	jul-20	jun-20	may-20	abr-20
		559,755,132	558,526,959	588,442,730
	100%	100%	100%	99%

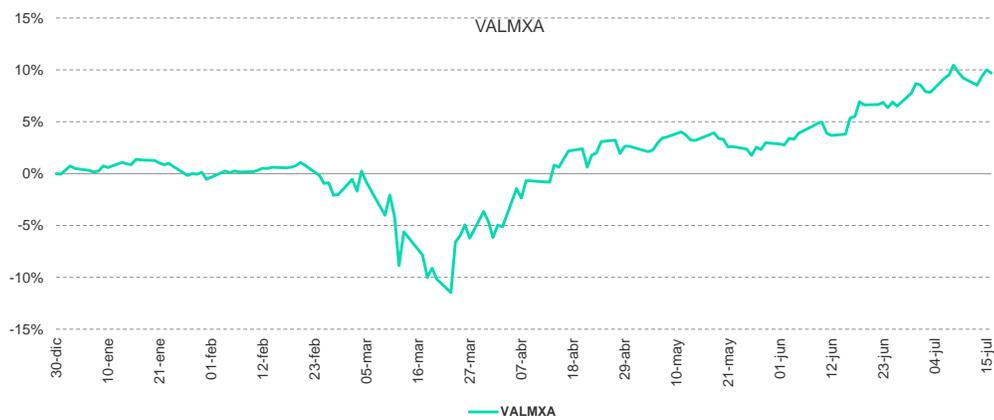


Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

VALMXA	RENDIMIENTOS			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-0.07%	7.20%	9.71%	13.72%

VALMXA	jul-20	jun-20	may-20	abr-20
	184,874,235	183,016,088	169,999,904	168,195,637

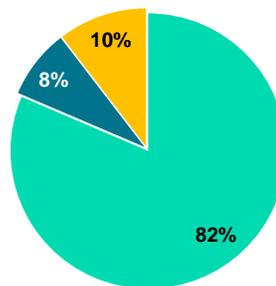
RENDIMIENTOS ACUMULADOS



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

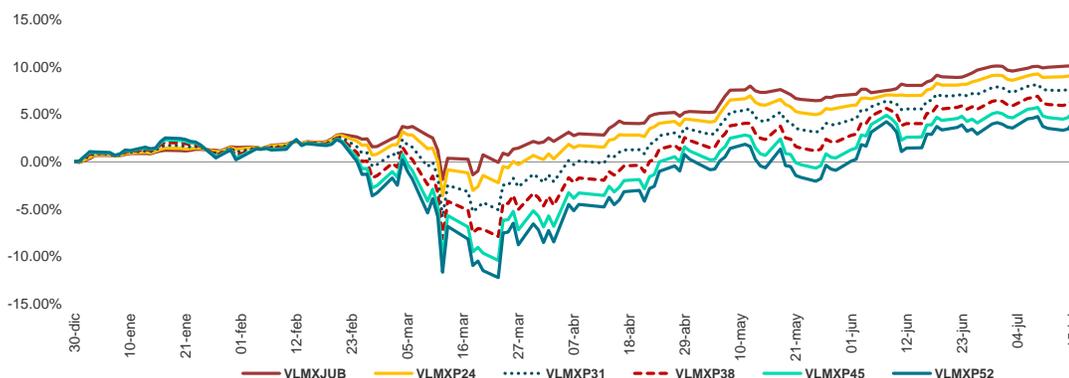


Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).
 Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

	RENDIMIENTOS				Activos netos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses *	jul-20	jun-20	may-20	abr-20
VLMXJUB	-0.02%	2.88%	9.88%	12.55%	1,550,946,847	1,497,888,229	1,453,794,418	1,439,155,864
VLMXP24	0.01%	3.21%	8.92%	14.63%	430,879,280	429,830,103	405,552,834	403,892,793
VLMXP31	0.04%	3.63%	7.66%	13.36%	468,620,833	467,639,054	439,473,598	437,044,749
VLMXP38	0.07%	4.05%	6.25%	11.93%	426,888,213	424,468,679	390,904,856	387,316,635
VLMXP45	0.10%	4.44%	4.96%	10.53%	442,292,792	437,559,770	395,228,412	395,391,715
VLMXP52	0.13%	4.69%	3.88%	3.47%	156,478,900	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
TASA NOMINAL						
BONOS	23.58%	19.90%	15.72%	11.26%	7.54%	4.46%
CETES	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
REPORTO	0.87%	1.30%	1.18%	1.33%	1.03%	1.23%
TASA REAL						
VALMX17	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
UDIBONO	40.30%	35.23%	28.14%	20.81%	14.29%	9.31%
RENTA VARIABLE						
	35.25%	43.58%	54.96%	66.60%	77.14%	84.99%

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:

- Inversionistas institucionales;
- Inversionistas o clientes con servicios de inversión asesorados (asesoría y gestión) cuyas categorías de perfiles de inversión puedan adquirir este tipo de valores; e
- 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.