

VALMX10: CORTO PLAZO

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 1CP

Liquidez: MD

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX10	1.16%	1.49%	2.57%	3.53%
FondeoB	2.62%	2.96%	4.09%	4.99%
Diferencia	-1.46%	-1.47%	-1.52%	-1.46%

Duración

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	1,541,916,104	954,395,403	587,520,701

VALMX 14 Corto Plazo Gubernamental

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 2CP

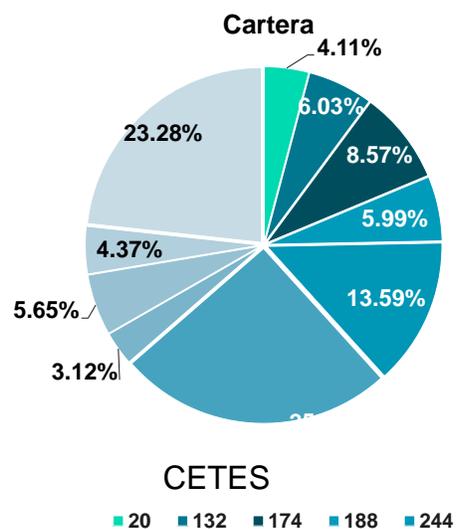
Estrategia: Pasiva

Liquidez: MD

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX14	3.52%	3.14%	4.42%	5.17%

	Fondo	Benchmark
Duración	162	0

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	1,142,061,544	540,593,715	601,467,829



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

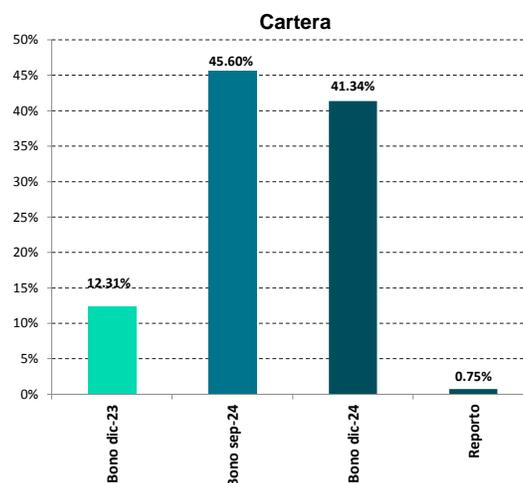
Horizonte: Largo Plazo
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 4LP
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX15	4.79%	13.44%	15.71%	13.24%
PIPG-Fix5A	5.95%	14.61%	16.67%	14.37%
Diferencia	-1.16%	-1.17%	-0.96%	-1.13%

	Fondo	Benchmark
Duración	1275	1245

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	297,422,962	190,170,590	107,252,372



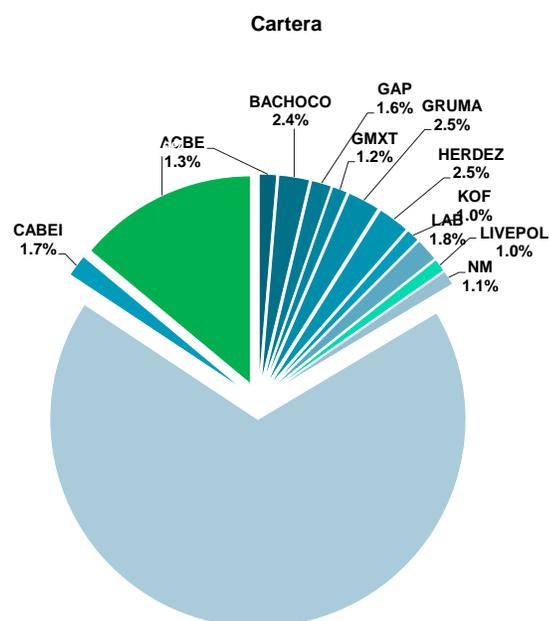
VALMX 16 Discrecional

Horizonte: Mediano Plazo
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 3CP
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX16	4.82%	4.91%	5.92%	6.65%

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Duración	315	166	149
Activos netos	3,356,541,132	3,786,249,668	429,708,536



VALMX 17 Mediano Plazo Gubernamental en UDI's

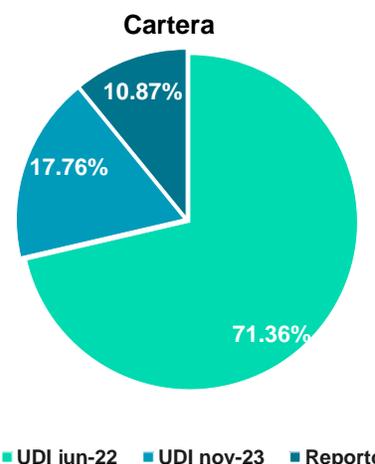
Horizonte: Mediano Plazo
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 4CP
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX17	29.81%	16.30%	11.16%	8.75%
PIPG-Real3A	31.83%	16.76%	12.48%	9.94%
Diferencia	-2.03%	-0.46%	-1.32%	-1.19%

	Fondo	Benchmark
Duración	685	685

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	318,796,832	193,033,964	125,762,868
Inversión Deuda	89.13%	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.

■ UDI jun-22 ■ UDI nov-23 ■ Reporto

VALMX 30 Mediano Plazo. Indizado o Cobertura

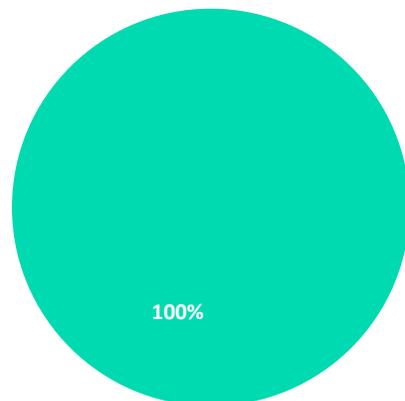
Horizonte: Mediano Plazo
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 1CP
Liquidez: 48H

VALMX30	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.89%	7.64%	31.29%	17.03%

Duración **0**
Beta **0.996657**

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	544,300,225	1,176,677,185	- 632,376,960
Inversión dólares	99.60%	45.08%	

Cartera

■ Chequeras

VALMX 32 Largo Plazo en Instrumentos Denominados en Dólares

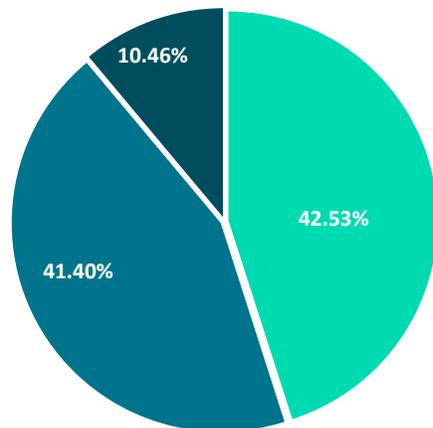
Horizonte: Largo Plazo
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 4LP

VALMX32	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX32	56.01%	3.04%	29.16%	19.08%
PIP-UMS-Dólar5A SP	21.63%	20.38%	39.43%	23.81%
Diferencia	34.39%	-17.34%	-10.27%	-4.73%

Duración **Fondo 1473** **Benchmark 1104**

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	2,454,512	24,045,287	- 21,590,775
Inversión Deuda	83.93%	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

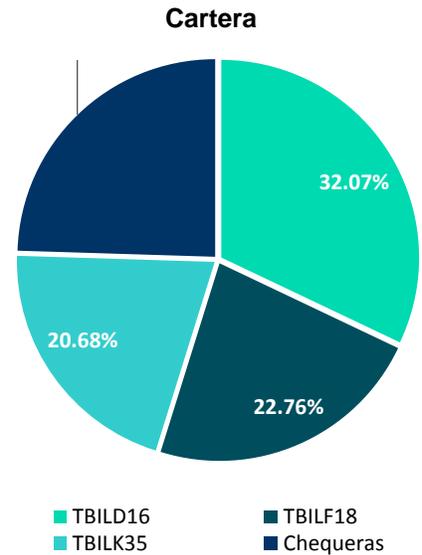
Horizonte: Mediano Plazo
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 2CP
Liquidez: 48H

VALMX34	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-0.6%	7.23%	32.09%	17.80%

Duración: 42

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	2,171,222,586	2,536,937,341	- 365,714,755
Inversión dólares	24.51%	3.36%	



VALMXRP Discrecional Renta programada fija denominada en UDIs

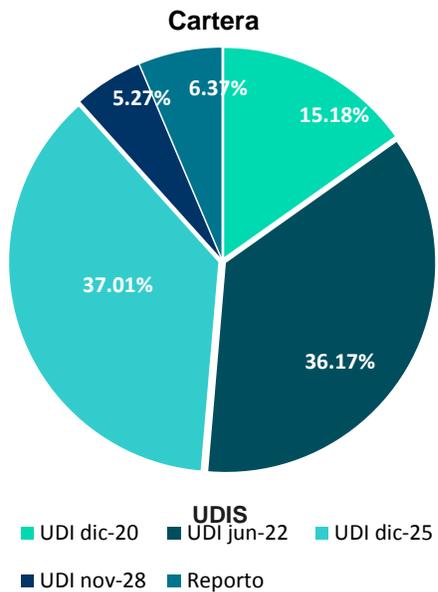
Horizonte: Largo Plazo
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 4LP

VALMXRP	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	32.0%	14.25%	11.66%	9.06%

Duración: Fondo 1057

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	19,639,304	19,625,392	13,912
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.

VLMXTEC Especializado en Acciones Internacionales

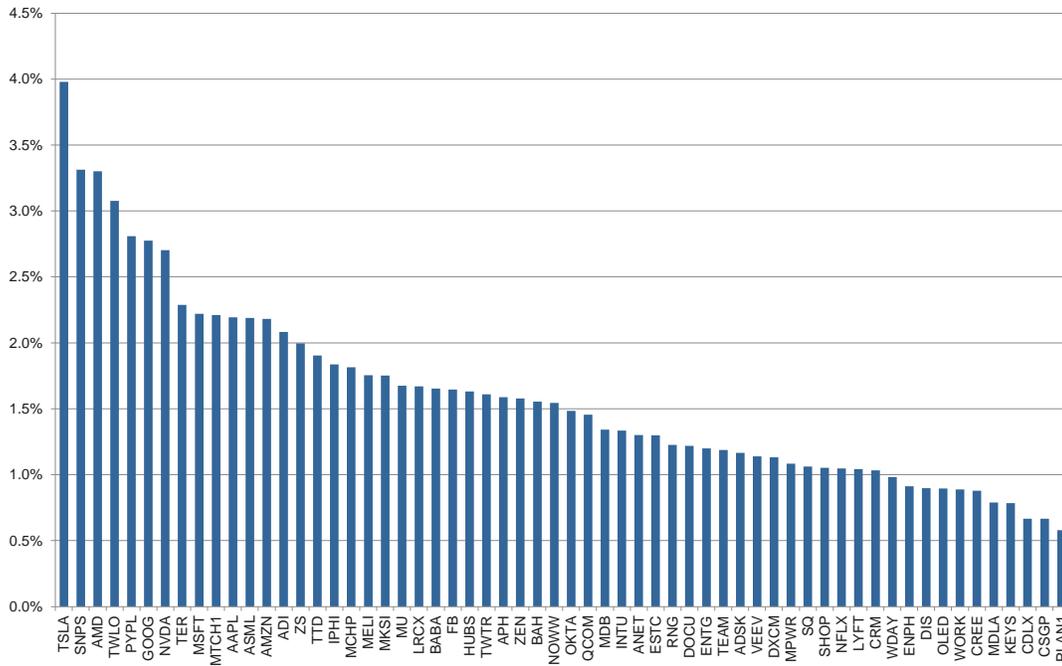
Liquidez: 48H

VLMXTEC	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	2.43%	17.61%	58.62%	N/A

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

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	2,511,404,961	827,970,165	1,683,434,796
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
	-1.35%	0.06%	-19.64%	-13.99%

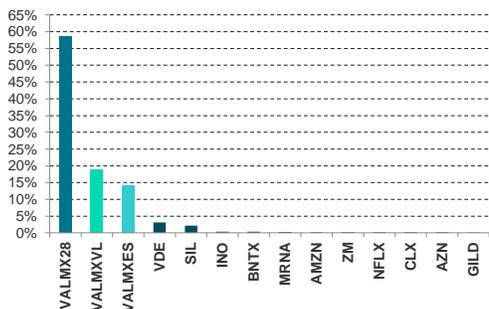
Activos netos Inversión R.V	jul-20	jun-20	may-20	abr-20
		1,459,088	1,483,785	1,443,352
	100%	100%	100%	100%

*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
	1.83%	8.71%	7.97%	11.37%

Activos netos Inversión R.V	jul-20	jun-20	may-20	abr-20
		4,476,088,791	4,367,289,512	4,124,854,252
	100%	100%	100%	100%



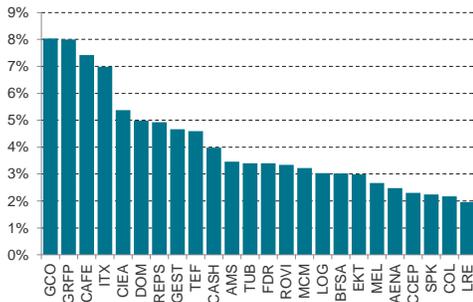
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).
 Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

VALMXES: Fondo Español de Capitales

Horizonte: Largo Plazo

VALMXES	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	1.34%	3.27%	-12.26%	-11.57%

	jul-20	jun-20	may-20	abr-20
Activos netos	726,084,671	743,908,624	740,831,477	767,306,814
Inversión R.V	100%	100%	100%	100%

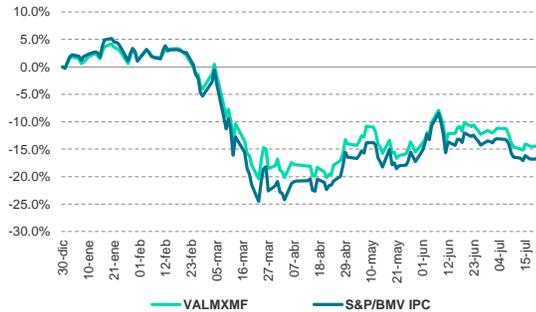
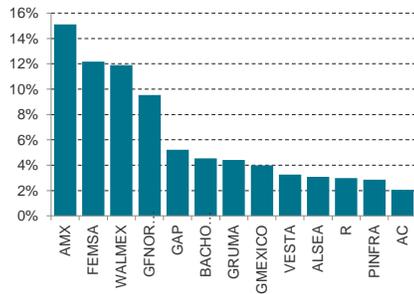


VALMXMF: Fondo de Inversión Especializado en acciones

Horizonte: Largo Plazo

VALMXMF	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	2.24%	2.67%	-12.26%	-7.43%

	jul-20	jun-20	may-20	abr-20
Activos netos	39,008,616	43,939,472	62,064,115	78,928,282
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.

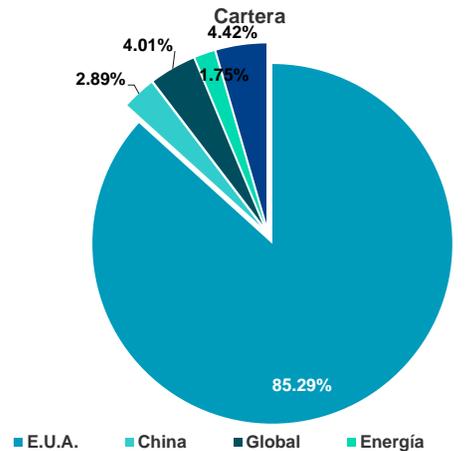
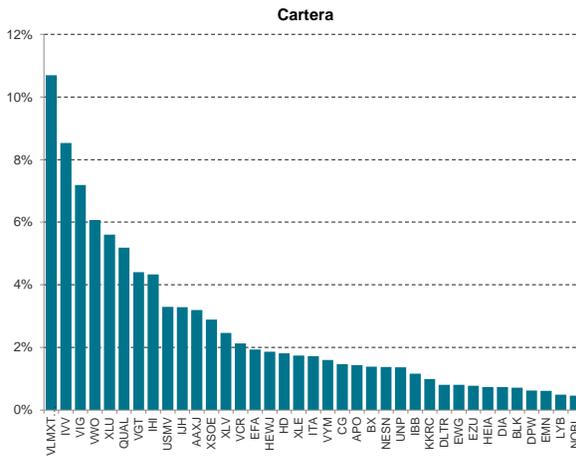
VALMX28: Discrecional

Horizonte : Largo Plazo

Liquidez: MD

VALMX28	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	1.62%	9.94%	20.29%	26.40%

	jul-20	jun-20	may-20	abr-20
Activos netos	15,377,003,977	14,935,699,157	14,033,090,313	14,329,451,363
Inversión R.V	100%	100%	100%	99%



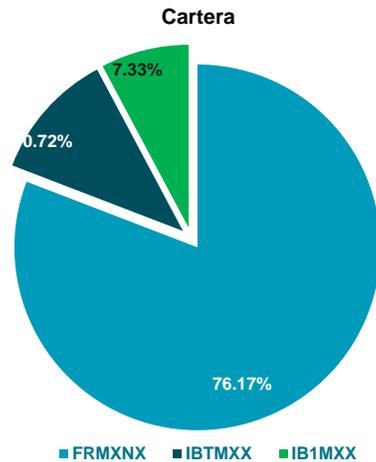
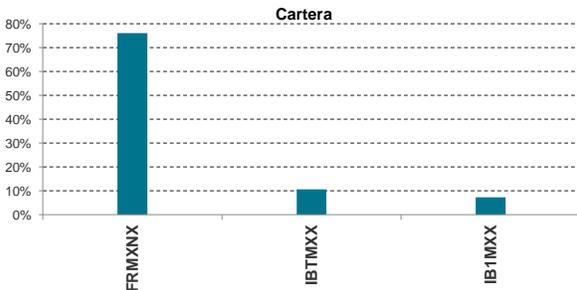
VLMXETF: Discrecional

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
	0.18%	1.46%	2.51%	n/a

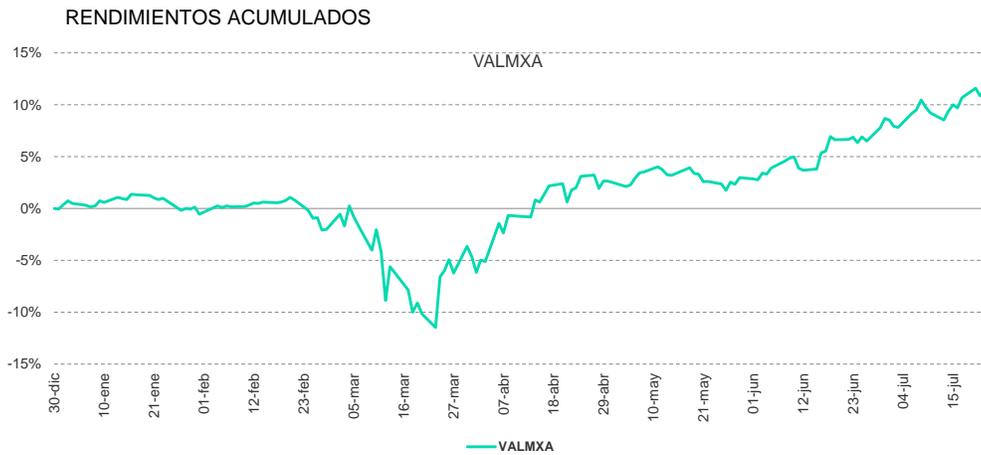
	jul-20	jun-20	may-20	abr-20
Activos netos	582,428,149	558,526,959	588,442,730	609,709,182
Inversión R.V	100%	100%	100%	99%



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
	1.19%	8.48%	11.01%	14.80%

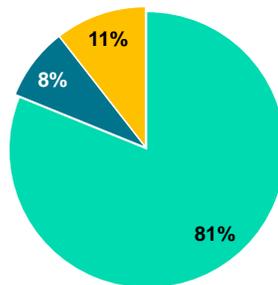
VALMXA	jul-20	jun-20	may-20	abr-20
		202,114,412	183,016,088	169,999,904



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

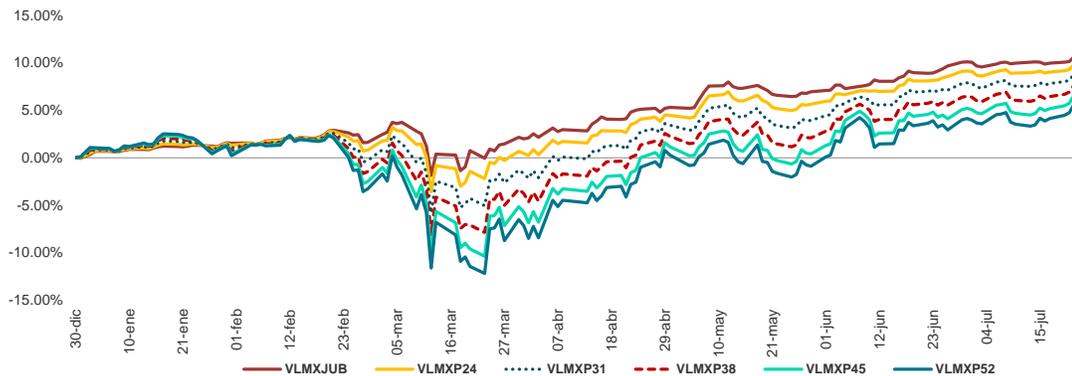


Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).
 Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

	RENDIMIENTOS				Activos netos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses *	jul-20	jun-20	may-20	abr-20
VLMXJUB	0.72%	3.63%	10.68%	12.55%	1,562,262,618	1,497,888,229	1,453,794,418	1,439,155,864
VLMXP24	0.85%	4.09%	9.85%	14.63%	434,552,218	429,830,103	405,552,834	403,892,793
VLMXP31	1.02%	4.69%	8.76%	13.36%	473,143,273	467,639,054	439,473,598	437,044,749
VLMXP38	1.20%	5.30%	7.52%	11.93%	430,752,824	424,468,679	390,904,856	387,316,635
VLMXP45	1.35%	5.85%	6.38%	10.53%	448,076,350	437,559,770	395,228,412	395,391,715
VLMXP52	1.46%	6.22%	5.40%	3.47%	158,599,130	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%	19.80%	15.62%	11.19%	7.45%
	CETES	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	REPORTO	0.87%	1.05%	0.83%	0.90%	1.02%
TASA REAL	VALMX17	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	UDIBONO	40.30%	35.28%	28.17%	20.81%	14.21%
RENTA VARIABLE	35.25%	43.88%	55.38%	67.10%	77.32%	84.90%

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.