

VALMX10: CORTO PLAZO

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 1CP

Liquidez: MD

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX10	1.17%	1.46%	2.53%	3.46%
FondeoB	2.61%	2.93%	4.05%	4.92%
Diferencia	-1.44%	-1.47%	-1.53%	-1.47%

Duración

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	1,584,598,362	954,395,403	630,202,959

VALMX 14 Corto Plazo Gubernamental

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 2CP

Estrategia: Pasiva

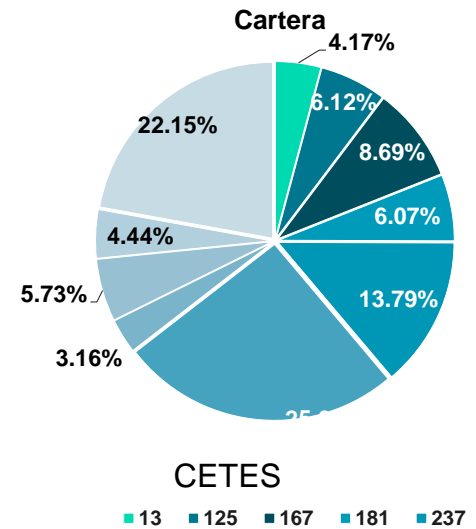
Liquidez: MD

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX14	1.85%	3.00%	4.33%	5.08%

Duración

Fondo	Benchmark
161	0

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	1,126,504,754	540,593,715	585,911,039



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

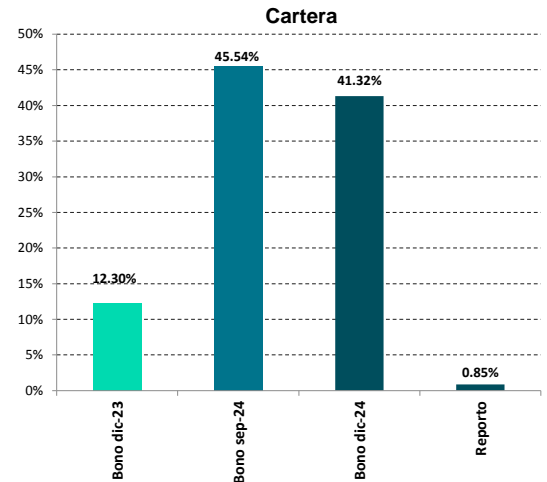
Horizonte: Largo Plazo
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 4LP
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX15	6.74%	12.71%	15.43%	13.28%
PiPG-Fix5A	7.83%	13.88%	16.42%	14.43%
Diferencia	-1.10%	-1.17%	-0.98%	-1.14%

	Fondo	Benchmark
Duración	1267	1238

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	298,253,162	190,170,590	108,082,572



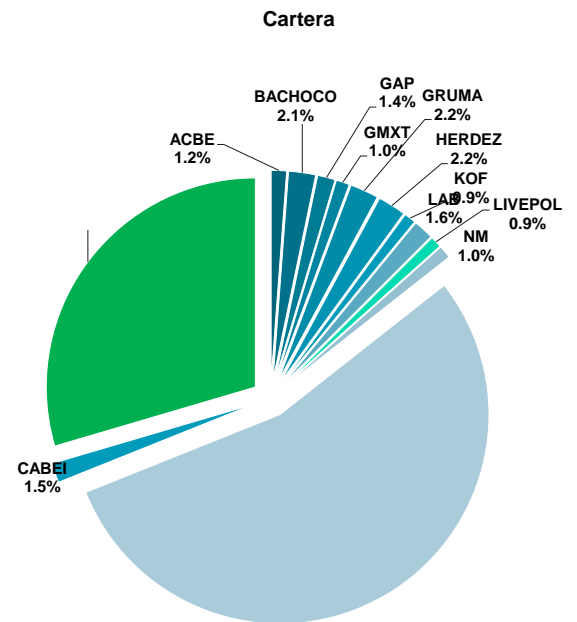
VALMX 16 Discrecional

Horizonte: Mediano Plazo
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 3CP
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX16	3.62%	4.77%	5.85%	6.57%

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Duración	264	166	98
Activos netos	3,823,443,985	3,786,249,668	37,194,317



VALMX 17 Mediano Plazo Gubernamental en UDI's

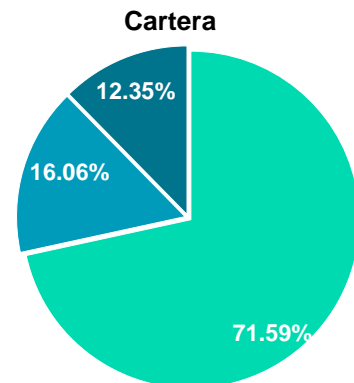
Horizonte: Mediano Plazo
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 4CP
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX17	13.16%	15.99%	11.26%	8.73%
PiPG-Real3A	15.70%	16.70%	12.63%	9.96%
Diferencia	-2.54%	-0.71%	-1.37%	-1.23%

	Fondo	Benchmark
Duración	661	678

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	353,790,876	193,033,964	160,756,912
Inversión Deuda	87.65%	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

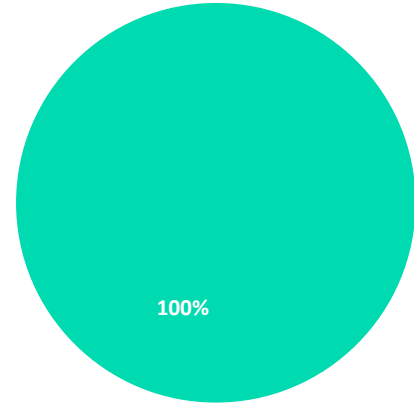
Horizonte: Mediano Plazo
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 1CP
Liquidez: 48H

VALMX30	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-88.33%	-3.14%	26.83%	14.59%

Duración	0
Beta	0.996657

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	544,469,645	1,176,677,185	- 632,207,540
Inversión dólares	99.41%	45.08%	

Cartera

■ Chequeras

VALMX 32 Largo Plazo en Instrumentos Denominados en Dólares

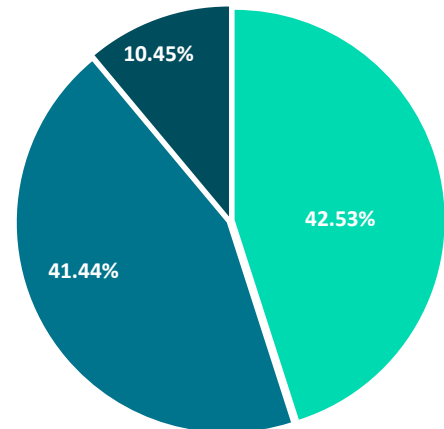
Horizonte: Largo Plazo
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 4LP

VALMX32	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX32	-81.76%	-6.42%	25.07%	16.77%
PiP-UMS-Dólar5A SP	-84.98%	8.36%	34.70%	21.27%
Diferencia	3.23%	-14.78%	-9.63%	-4.50%

	Fondo	Benchmark
Duración	1470	1102

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	2,415,513	24,045,287	- 21,629,774
Inversión Deuda	83.97%	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

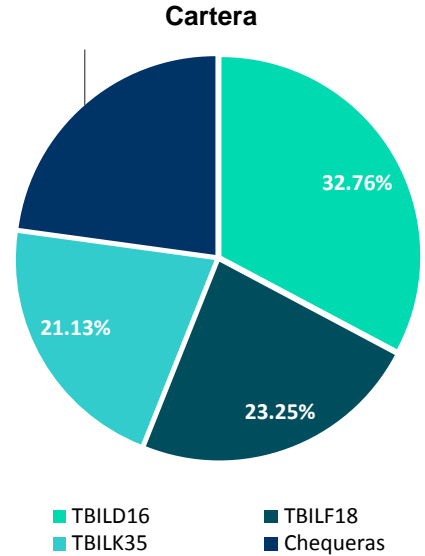
Horizonte: Mediano Plazo
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 2CP
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX34	-89.1%	-3.58%	27.57%	15.35%

Duración **38**

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	2,089,413,774	2,536,937,341	- 447,523,567
Inversión dólares	22.82%	3.36%	



VALMXRP Discrecional Renta programada fija denominada en UDIs

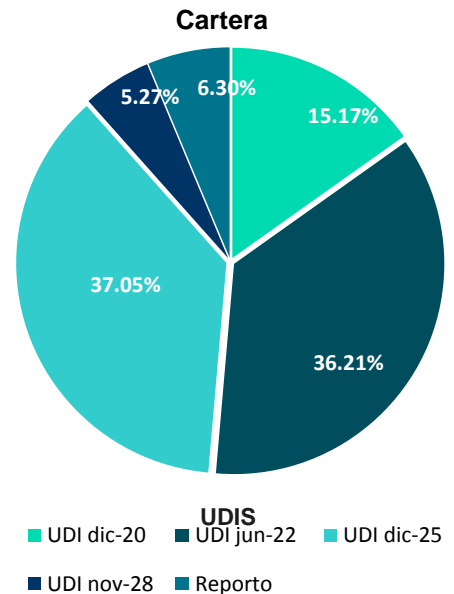
Horizonte: Largo Plazo
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 4LP

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMXRP	11.1%	13.92%	11.67%	8.98%

Duración **Fondo 1052**

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	19,682,137	19,625,392	56,745
Inversión Deuda	85.11%	85.11%	

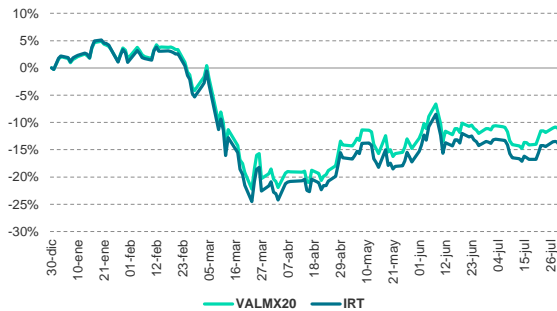
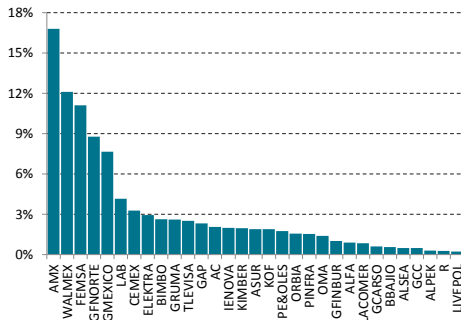


La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

VALMX20: Especializada en Acciones Indizadas al IRT

VALMX20	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-0.70%	2.01%	-12.17%	-6.53%

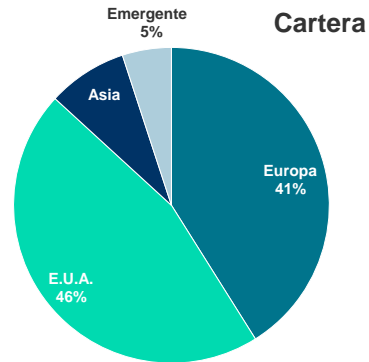
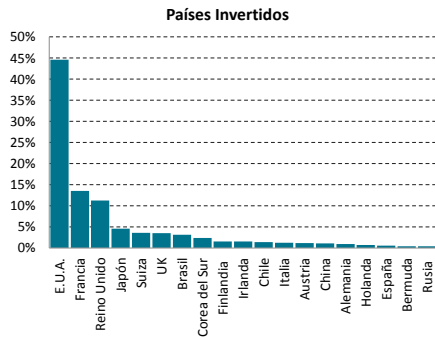
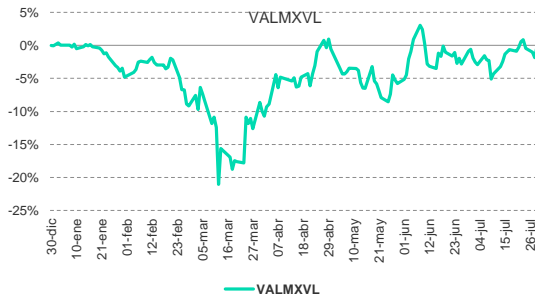
Activos Inversión	jul-20	jun-20	may-20	abr-20
		175,373,129	174,618,634	167,704,336
	97%	100%	100%	100%



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

VALMXVL	Rendimientos efectivos		
	semanal	mes	acumulado
	-2.18%	4.08%	-1.33%

Activos Inversión	jul-20	jun-20	may-20	abr-20
		1,586,312,102	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

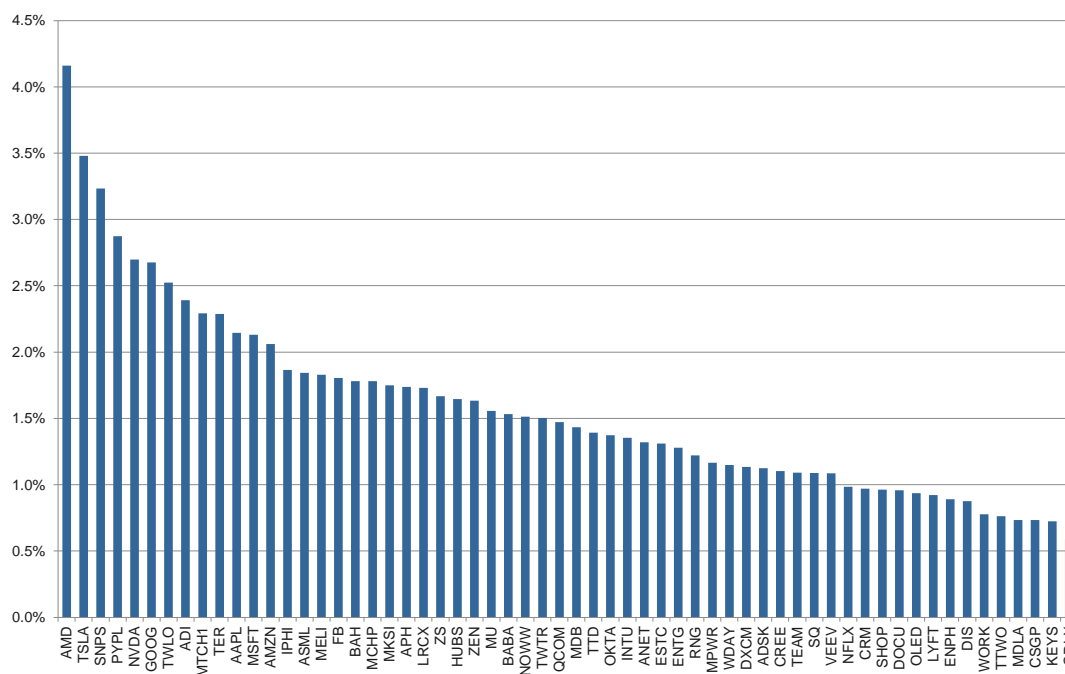
Liquidez: 48H

VLMXTEC	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	2.11%	20.10%	61.97%	N/A

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

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	2,646,970,510	827,970,165	1,819,000,345
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
	-1.34%	-1.28%	-20.71%	-14.60%

Activos netos Inversión R.V	jul-20	jun-20	may-20	abr-20
		1,439,593	1,483,785	1,443,352
	100%	100%	100%	100%

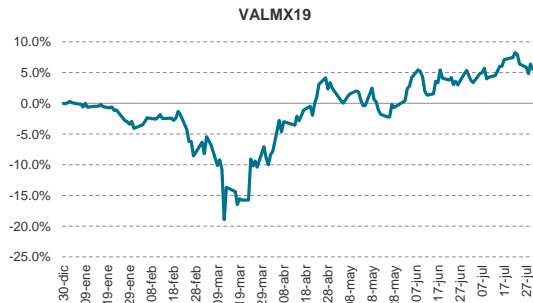
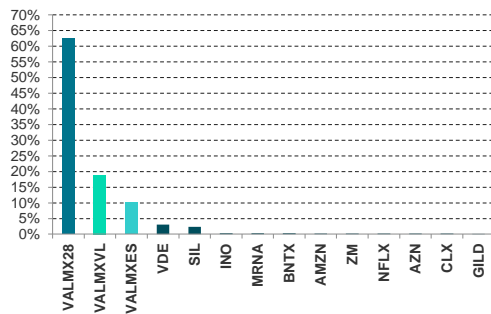
*El fondo es de reciente creación por lo que se despliega la información disponible

VALMX19: Especializado en Acciones de Mercados en EUA

Horizonte: Largo Plazo

VALMX19	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-2.25%	6.27%	5.54%	10.52%

Activos netos Inversión R.V	jul-20	jun-20	may-20	abr-20
		4,375,564,645	4,367,289,512	4,124,854,252
	100%	100%	100%	100%



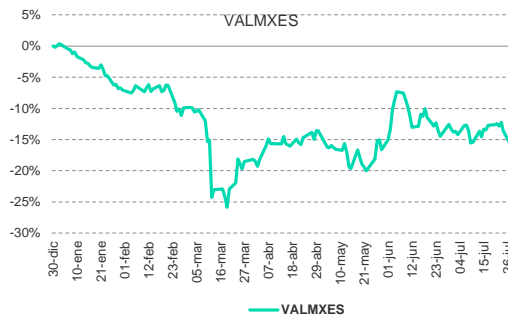
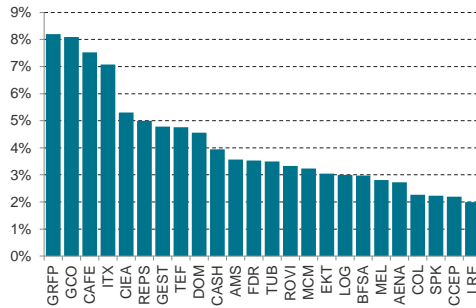
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad). Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

VALMXES: Fondo Español de Capitales

Horizonte: Largo Plazo

VALMXES	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-5.32%	-2.22%	-16.92%	-13.87%

Activos netos Inversión R.V	jul-20	jun-20	may-20	abr-20
		537,232,162	743,908,624	740,831,477
	100%	100%	100%	100%

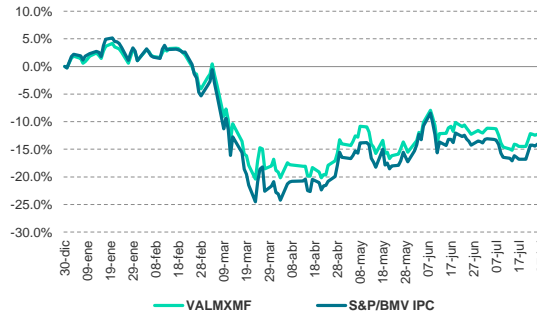
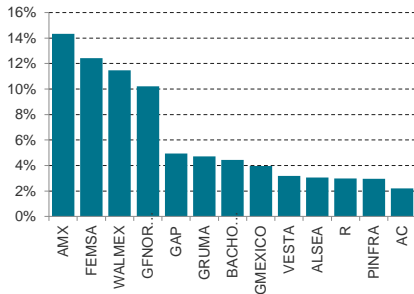


VALMXMF: Fondo de Inversión Especializado en acciones

Horizonte: Largo Plazo

VALMXMF	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-1.63%	1.00%	-13.68%	-8.39%

Activos netos Inversión R.V	jul-20	jun-20	may-20	abr-20
		38,374,873	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.



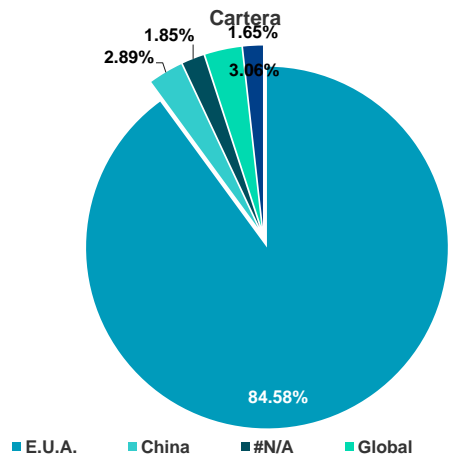
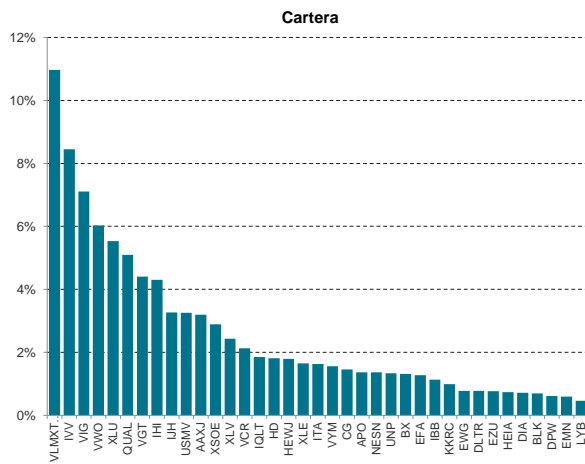
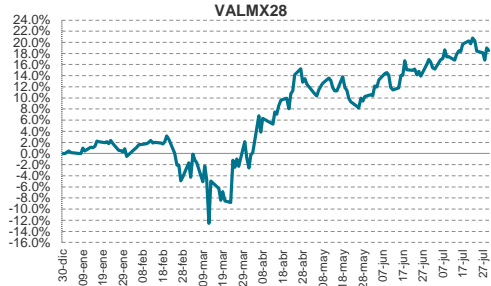
VALMX28: Discrecional

Horizonte : Largo Plazo

Liquidez: MD

VALMX28	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	-1.45%	8.34%	18.54%	25.81%

Activos netos Inversión R.V	jul-20	jun-20	may-20	abr-20
		15,307,938,552	14,935,699,157	14,033,090,313
	100%	100%	100%	99%



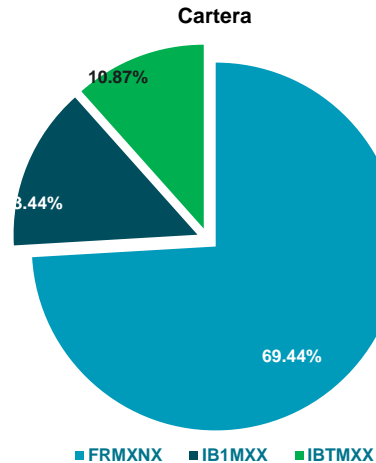
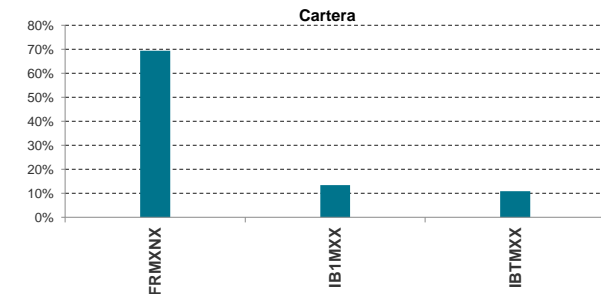
VLMXETF: Discrecional

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%	1.54%	2.59%	n/a

Activos netos Inversión R.V	jul-20	jun-20	may-20	abr-20
		575,216,419	558,526,959	588,442,730
	100%	100%	100%	99%

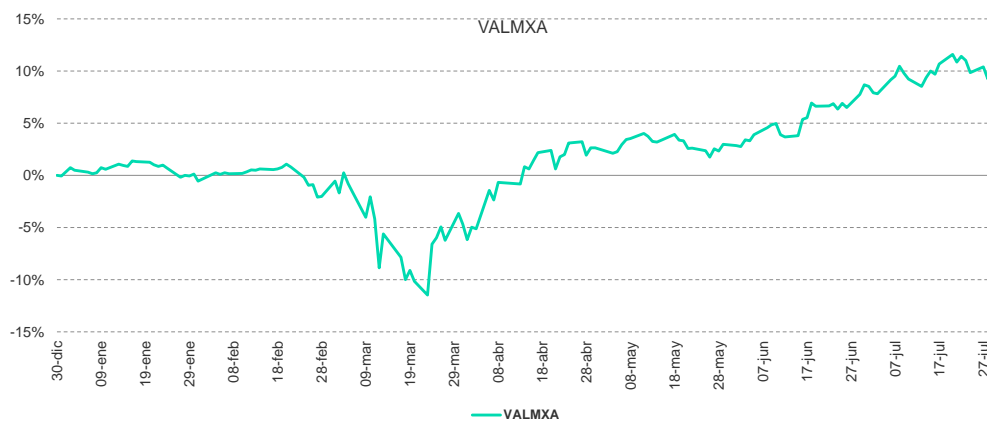


Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad). Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

VALMXA	RENDIMIENTOS			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-0.23%	8.23%	10.76%	15.50%

VALMXA	jul-20	jun-20	may-20	abr-20
	202,077,864	183,016,088	169,999,904	168,195,637

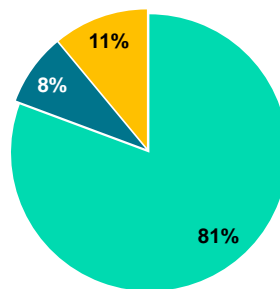
RENDIMIENTOS ACUMULADOS



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

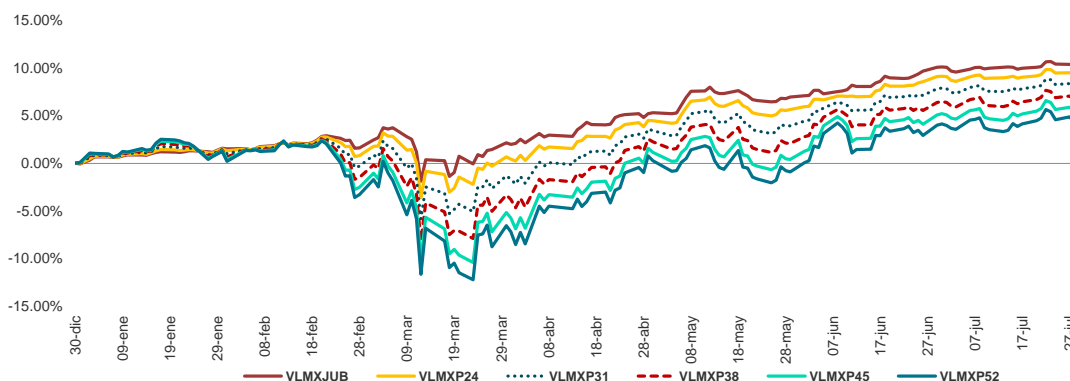


Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).
 Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

	RENDIMIENTOS				Activos netos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses *	jul-20	jun-20	may-20	abr-20
VLMXJUB	-0.24%	3.37%	10.41%	12.55%	1,120,945,139	1,497,888,229	1,453,794,418	1,439,155,864
VLMXP24	-0.32%	3.75%	9.49%	14.63%	391,641,883	429,830,103	405,552,834	403,892,793
VLMXP31	-0.45%	4.23%	8.28%	13.36%	481,824,125	467,639,054	439,473,598	437,044,749
VLMXP38	-0.60%	4.67%	6.88%	11.93%	428,877,478	424,468,679	390,904,856	387,316,635
VLMXP45	-0.70%	5.11%	5.63%	10.53%	511,023,702	437,559,770	395,228,412	395,391,715
VLMXP52	-0.83%	5.34%	4.53%	3.47%	157,204,962	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%	20.28%	15.64%	11.34%	7.65%	4.46%
CETES	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
REPORTO	0.87%	0.99%	0.82%	0.83%	0.81%	1.33%
TASA REAL						
VALMX17	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
UDIBONO	40.30%	35.27%	28.18%	21.07%	14.41%	9.37%
RENTA VARIABLE	35.25%	43.46%	55.35%	66.76%	77.13%	84.85%

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.