

**VALMX10: CORTO PLAZO**

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 1CP

Liquidez: MD

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX10	1.21%	1.42%	2.45%	3.31%
FondeoB	2.63%	2.89%	3.98%	4.79%
Diferencia	-1.42%	-1.47%	-1.53%	-1.48%

Duración

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	1,629,982,488	954,395,403	675,587,085

**VALMX 14 Corto Plazo Gubernamental**

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 2CP

Estrategia: Pasiva

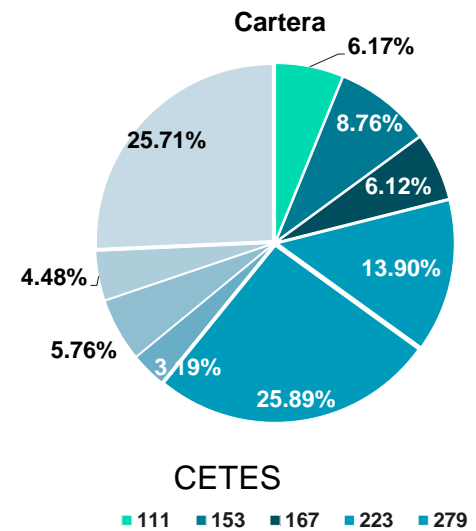
Liquidez: MD

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX14	1.26%	2.89%	4.22%	4.91%

Duración

Fondo	Benchmark
148	0

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	1,119,288,203	540,593,715	578,694,488



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

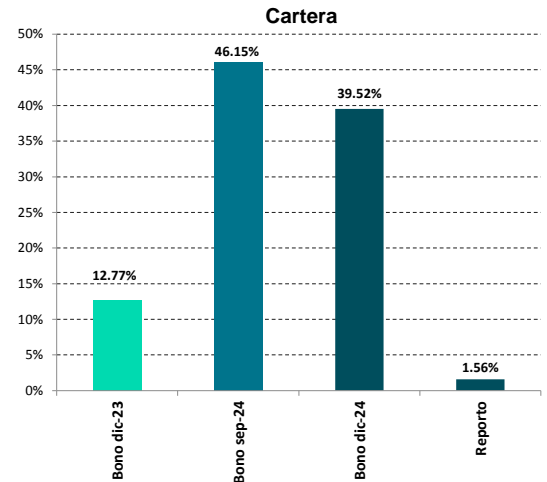
	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX15	-14.08%	9.98%	14.33%	12.41%
PiPG-Fix5A	-13.96%	11.04%	15.30%	13.52%
Diferencia	-0.12%	-1.06%	-0.97%	-1.11%

	Fondo	Benchmark
Duración	1243	1224

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	287,086,298	190,170,590	96,915,708



**VALMX 16 Discrecional**

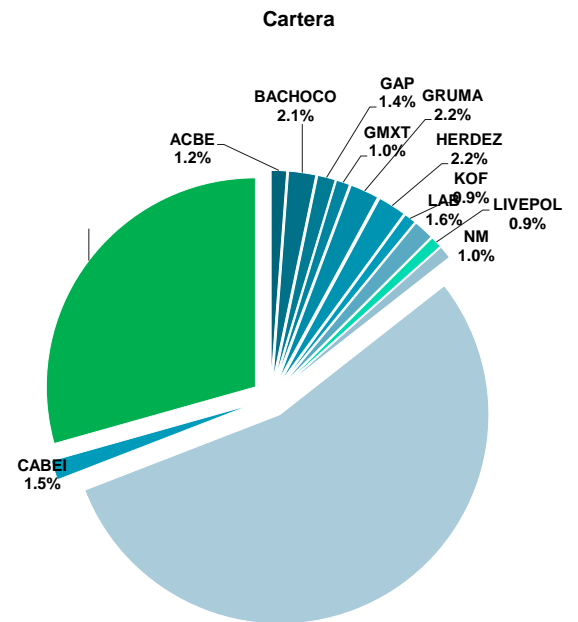
Horizonte: Mediano Plazo  
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 3CP  
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX16	2.61%	4.62%	5.74%	6.42%

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Duración	252	166	86
Activos netos	3,819,695,704	3,786,249,668	33,446,036



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

Horizonte: Mediano Plazo  
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 4CP  
Liquidez: 48H

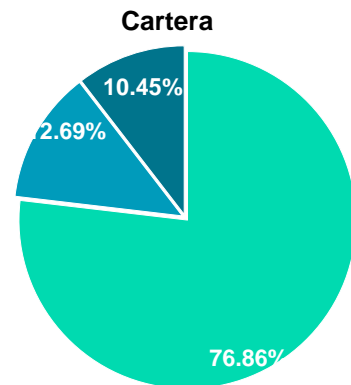
	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX17	8.49%	15.19%	11.30%	9.23%
PiPG-Real3A	10.79%	16.27%	12.79%	10.56%
Diferencia	-2.30%	-1.09%	-1.48%	-1.33%

	Fondo	Benchmark
Duración	645	664

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	449,935,253	193,033,964	256,901,289
Inversión Deuda	89.55%	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

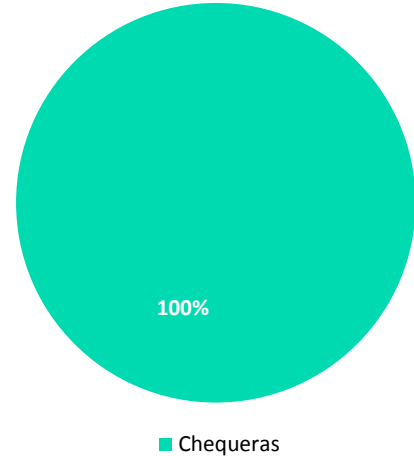
	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX30	-45.04%	-0.63%	25.95%	11.81%

Duración	0		
Beta	0.996657		

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	542,470,735	1,176,677,185	- 634,206,450
Inversión dólares	99.72%	45.08%	

**Cartera**

■ Chequeras

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

Horizonte: Largo Plazo  
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 4LP

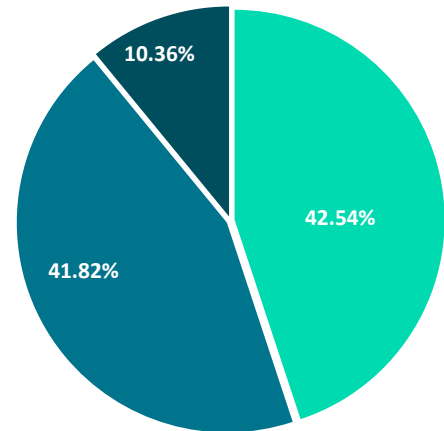
	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX32	-51.54%	-0.77%	25.29%	14.05%
PiP-UMS-Dólar5A SP	-33.32%	12.15%	34.73%	18.49%
Diferencia	-18.21%	-12.92%	-9.44%	-4.44%

	Fondo	Benchmark
Duración	1471	1088

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	2,438,900	24,045,287	- 21,606,387
Inversión Deuda	84.36%	85.00%	

**Cartera**

■ UMS22F ■ UMS31F ■ Chequeras

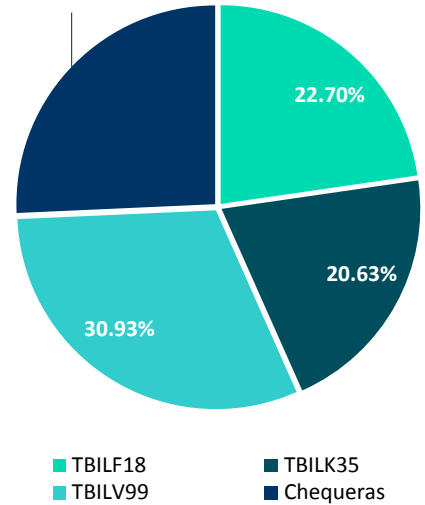
La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves  
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

**VALMX 34 Discrecional Instrumentos Denominados en Dólares**Horizonte: Mediano Plazo  
Estrategia: ActivaCalificación: HR AAA / 2CP  
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX34	-45.7%	-1.00%	26.64%	12.48%

Duración **76**

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	2,150,337,596	2,536,937,341	- 386,599,745
Inversión dólares	25.69%	3.36%	

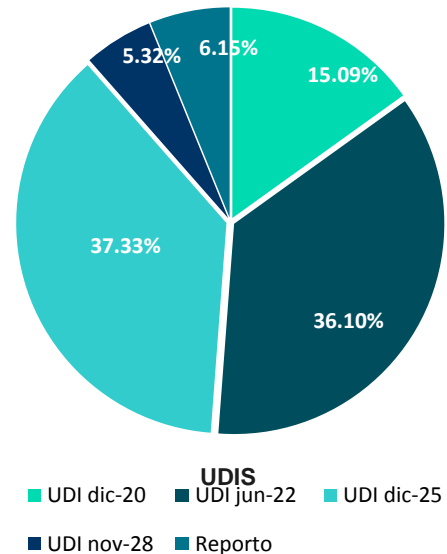
**Cartera****VALMXRP Discrecional Renta programada fija denominada en UDIs**Horizonte: Largo Plazo  
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 4LP

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMXRP	21.2%	15.54%	12.42%	9.74%

Duración **Fondo**  
**1045**

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	19,853,580	19,625,392	228,188
Inversión Deuda	85.11%	85.11%	

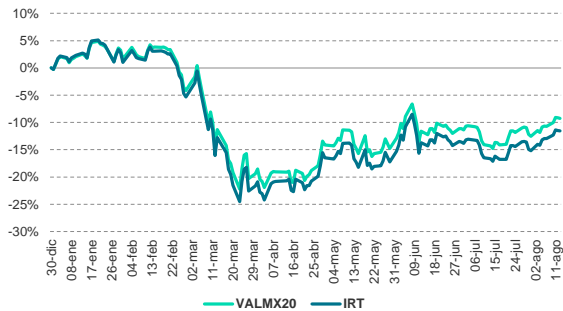
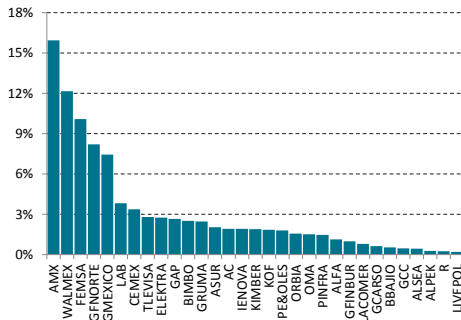
**Cartera**

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
	1.58%	5.39%	-9.26%	2.14%

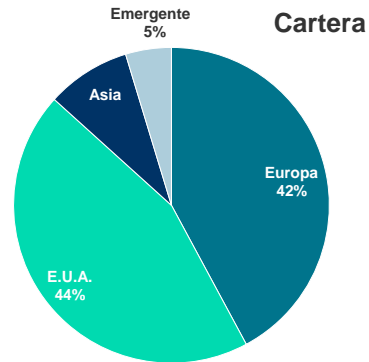
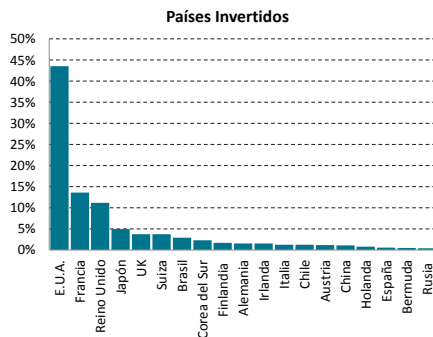
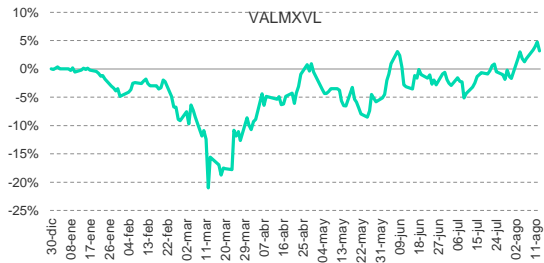
Activos Inversión	ago-20	jul-20	jun-20	may-20
		179,907,489	174,621,524	174,618,634
	100%	100%	100%	100%



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

VALMXVL	Rendimientos efectivos		
	semanal	mes	acumulado
	1.87%	8.83%	3.18%

Activos Inversión	ago-20	jul-20	jun-20	may-20
		1,652,190,570	1,581,274,559	1,707,399,288
	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

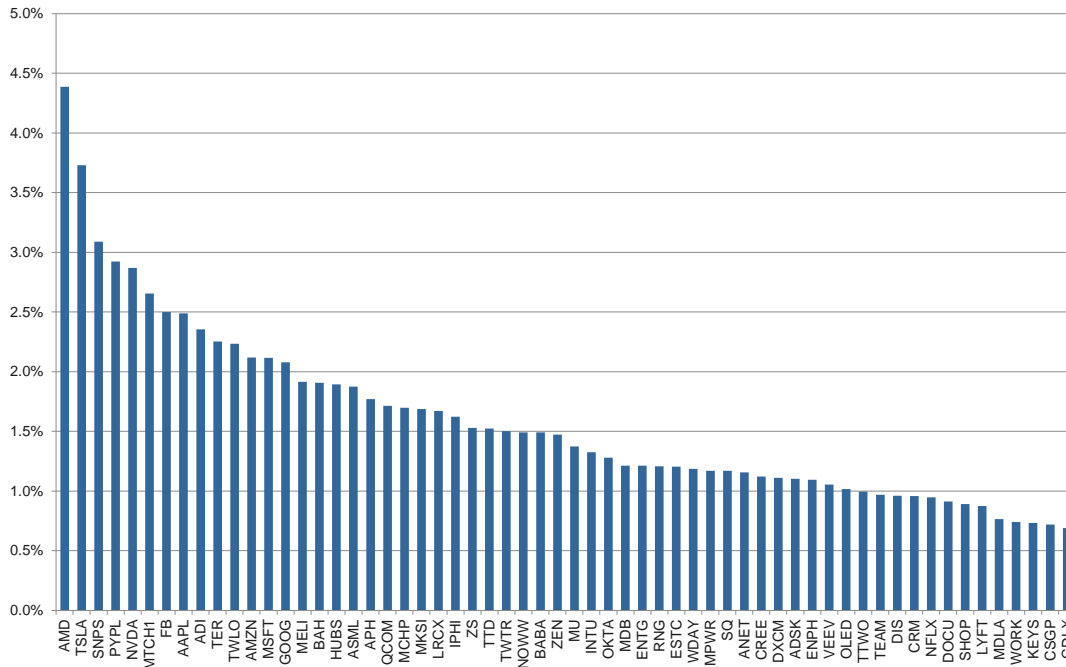
Liquidez: 48H

VLMXTEC	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-2.38%	23.14%	66.07%	N/A

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

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	2,762,427,741	827,970,165	1,934,457,576
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
	0.27%	2.97%	-17.30%	-6.24%

Activos netos Inversión R.V	ago-20	jul-20	jun-20	may-20
		1,501,506	1,445,657	1,483,785
	100%	100%	100%	100%

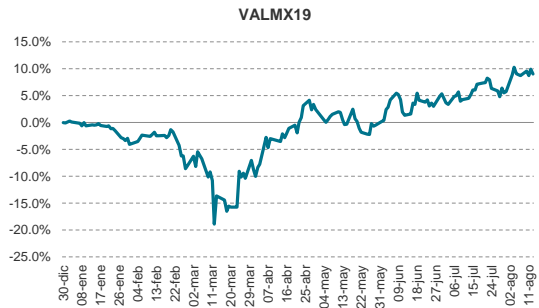
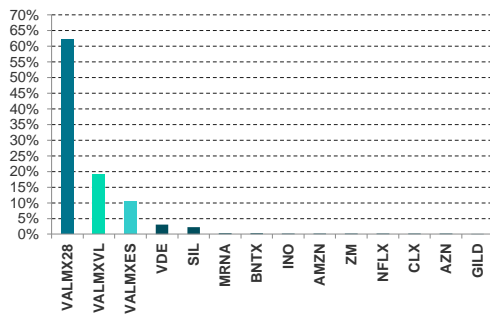
\*El fondo es de reciente creación por lo que se despliega la información disponible

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

Horizonte: Largo Plazo

VALMX19	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.11%	9.81%	9.06%	17.23%

Activos netos Inversión R.V	ago-20	jul-20	jun-20	may-20
		4,525,717,853	4,386,031,676	4,367,289,512
	100%	100%	100%	100%



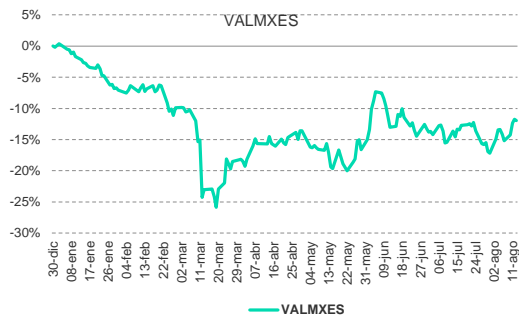
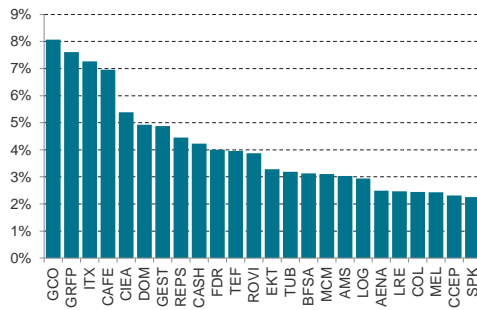
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad). Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

**VALMXES: Fondo Español de Capitales**

Horizonte: Largo Plazo

VALMXES	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	2.57%	3.67%	-11.92%	-3.94%

Activos netos Inversión R.V	ago-20	jul-20	jun-20	may-20
		569,790,316	535,507,643	743,908,624
	100%	99%	100%	100%

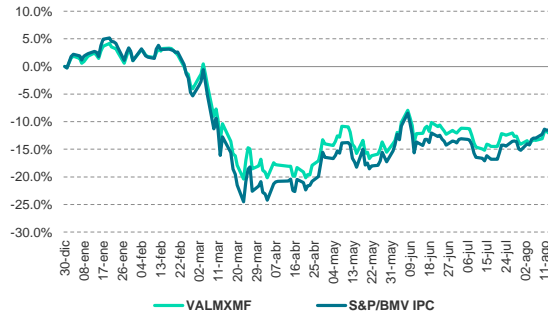
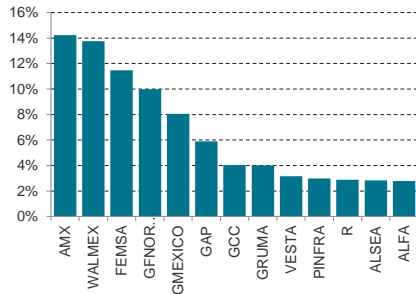


**VALMXMF: Fondo de Inversión Especializado en acciones**

Horizonte: Largo Plazo

VALMXMF	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	1.46%	2.89%	-12.06%	-2.65%

Activos netos Inversión R.V	ago-20	jul-20	jun-20	may-20
		39,091,685	38,210,397	43,939,472
	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

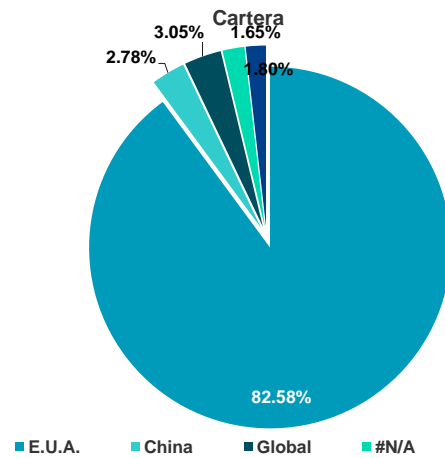
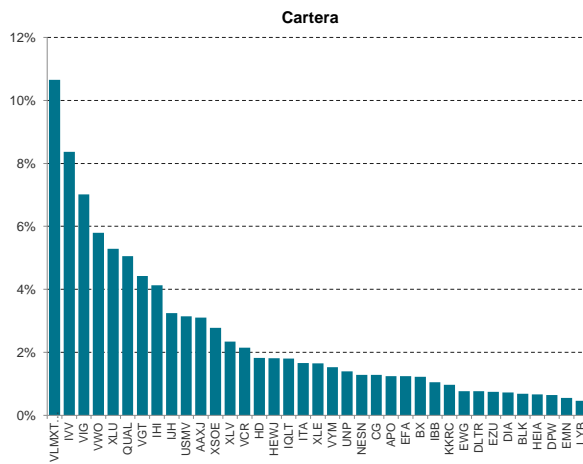
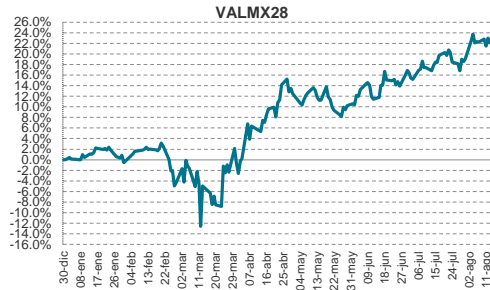
### VALMX28: Discrecional

Horizonte : Largo Plazo

Liquidez: MD

VALMX28	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	-0.23%	11.56%	22.06%	31.05%

Activos netos Inversión R.V	ago-20	jul-20	jun-20	may-20
		16,155,325,808	15,371,051,244	14,935,699,157
	100%	100%	100%	100%



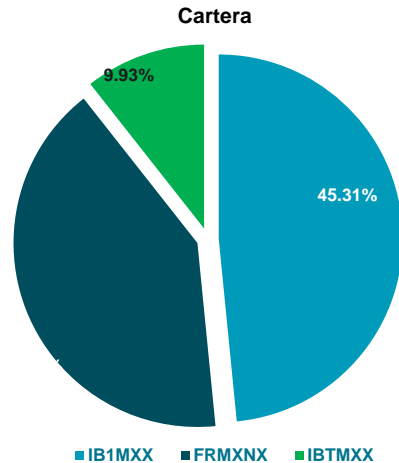
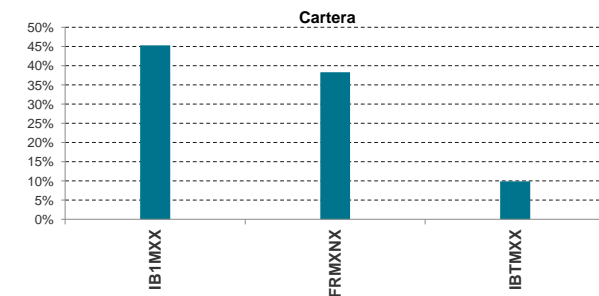
### VLMXETF: Discrecional

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
	0.05%	1.66%	2.72%	n/a

Activos netos Inversión R.V	ago-20	jul-20	jun-20	may-20
		606,807,153	575,149,007	558,526,959
	100%	90%	100%	100%

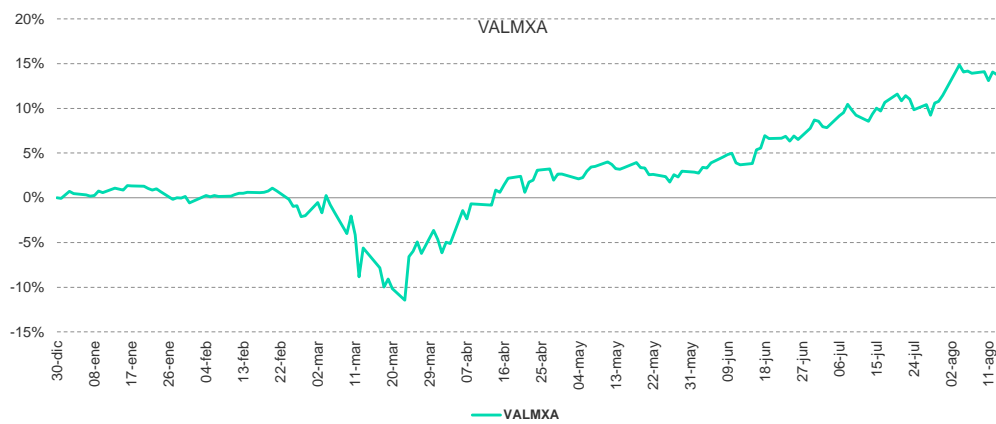


Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

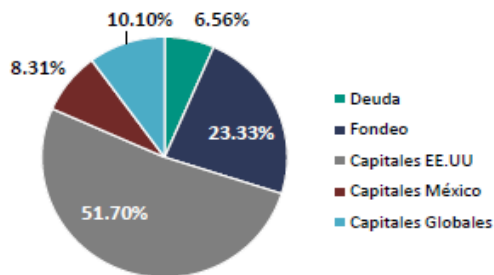
VALMXA	RENDIMIENTOS			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-0.31%	11.19%	13.79%	20.52%

VALMXA	ago-20	jul-20	jun-20	may-20
	203,094,050	203,325,663	183,016,088	169,999,904

RENDIMIENTOS ACUMULADOS



Cartera Actual

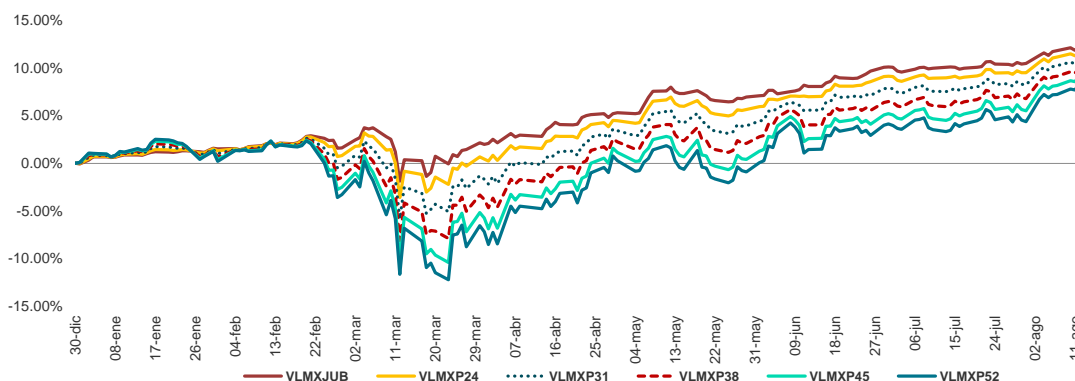


Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
 Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

	RENDIMIENTOS				Activos netos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses *	ago-20	jul-20	jun-20	may-20
VLMXJUB	0.20%	4.80%	11.93%	12.55%	1,132,386,493	1,121,615,015	1,497,888,229	1,453,794,418
VLMXP24	0.29%	5.53%	11.36%	14.63%	398,673,666	391,779,874	429,830,103	405,552,834
VLMXP31	0.40%	6.44%	10.58%	13.36%	492,649,115	481,695,816	467,639,054	439,473,598
VLMXP38	0.52%	7.37%	9.63%	11.93%	440,601,329	428,637,814	424,468,679	390,904,856
VLMXP45	0.62%	8.23%	8.77%	10.53%	522,946,416	510,433,371	437,559,770	395,228,412
VLMXP52	0.70%	8.77%	7.93%	3.47%	162,895,447	157,046,840	150,948,215	124,757,668

\*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%	19.93%	15.05%	10.97%	7.42%	4.28%
CETES	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
REPORTO	0.87%	1.35%	2.46%	1.65%	0.88%	1.86%
<b>TASA REAL</b>						
VALMX17	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
UDIBONO	40.30%	35.36%	27.66%	20.81%	14.27%	9.18%
<b>RENTA VARIABLE</b>						
	35.25%	43.37%	54.84%	66.56%	77.42%	84.68%

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.