

VALMX10: CORTO PLAZO

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 1CP

Liquidez: MD

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX10	0.70%	1.36%	2.40%	3.22%
FondeoB	2.40%	2.85%	3.94%	4.72%
Diferencia	-1.70%	-1.49%	-1.54%	-1.49%

Duración

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	1,697,617,424	954,395,403	743,222,021

VALMX 14 Corto Plazo Gubernamental

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 2CP

Estrategia: Pasiva

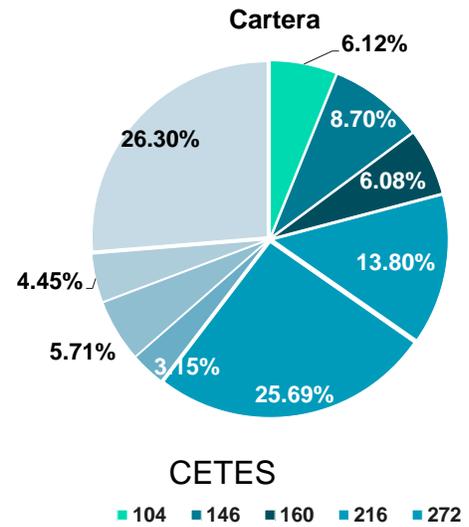
Liquidez: MD

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX14	2.48%	2.86%	4.17%	4.73%

Duración

Fondo	Benchmark
144	0

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	1,129,231,594	540,593,715	588,637,879



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.

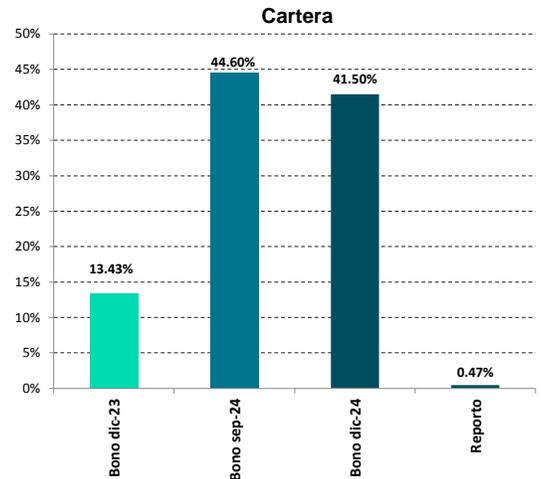
VALMX15 Largo Plazo Gubernamental

Horizonte: Largo Plazo
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 4LP
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX15	-4.98%	8.73%	13.74%	11.43%
PiPG-Fix5A	-1.83%	9.97%	14.78%	12.58%
Diferencia	-3.15%	-1.24%	-1.04%	-1.15%

	Fondo	Benchmark	Variación Semanal
	Actual	Anterior	
Duración	1249	1217	
Activos netos	273,409,549	190,170,590	83,238,959



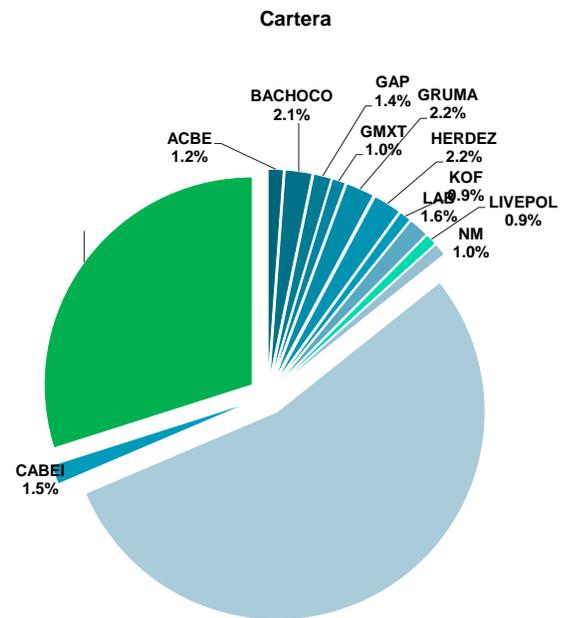
VALMX 16 Discrecional

Horizonte: Mediano Plazo
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 3CP
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX16	4.47%	4.62%	5.70%	6.35%

	Actual	Anterior	Variación Semanal
	Duración	245	166
Activos netos	3,853,119,806	3,786,249,668	66,870,138



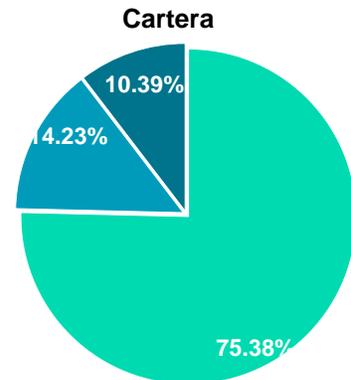
VALMX 17 Mediano Plazo Gubernamental en UDI's

Horizonte: Mediano Plazo
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 4CP
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX17	5.14%	14.36%	11.13%	9.35%
PiPG-Real3A	5.74%	15.42%	12.59%	10.66%
Diferencia	-0.59%	-1.05%	-1.47%	-1.31%

	Fondo	Benchmark	Variación Semanal
	Actual	Anterior	
Duración	646	657	
Activos netos	472,654,559	193,033,964	279,620,595
Inversión Deuda	89.61%	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

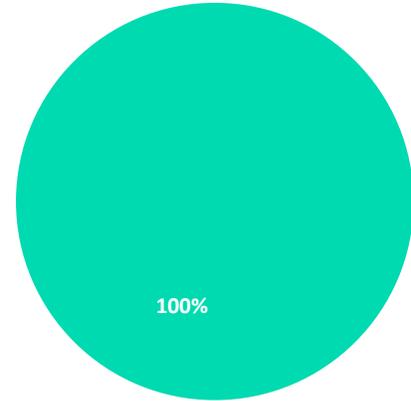
Horizonte: Mediano Plazo
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 1CP
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX30	-13.77%	-1.72%	24.69%	11.60%

Duración **0**
Beta **0.996657**

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	562,481,330	1,176,677,185	- 614,195,855
Inversión dólares	99.64%	45.08%	

Cartera

■ Chequeras

VALMX 32 Largo Plazo en Instrumentos Denominados en Dólares

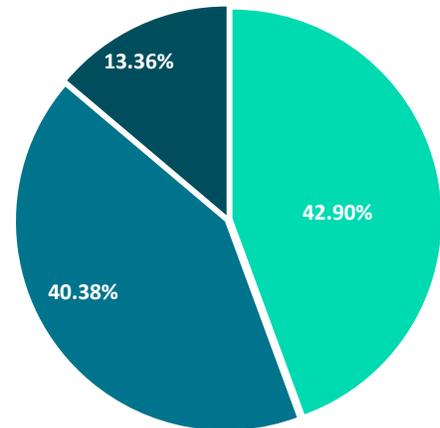
Horizonte: Largo Plazo
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 4LP

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX32	-32.64%	-3.42%	23.40%	13.33%
PiP-UMS-Dólar5A SP	-14.36%	9.91%	33.17%	18.06%
Diferencia	-18.28%	-13.33%	-9.77%	-4.73%

Duración **Fondo 1456** **Benchmark 1081**

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	2,423,417	24,045,287	- 21,621,870
Inversión Deuda	83.28%	85.00%	

Cartera

■ UMS22F ■ UMS31F ■ Chequeras

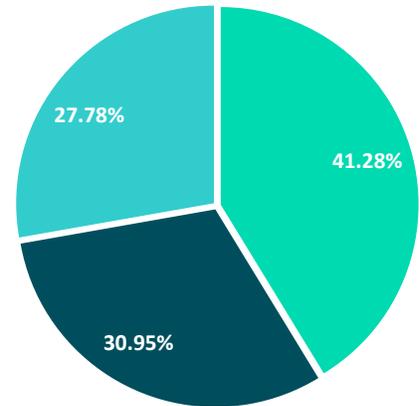
La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

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

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX34	-14.0%	-2.08%	25.35%	12.19%

Duración **96**

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	2,143,757,479	2,536,937,341	- 393,179,862
Inversión dólares	27.78%	3.36%	

Cartera

■ TBILK35 ■ TBILV99 ■ Chequeras

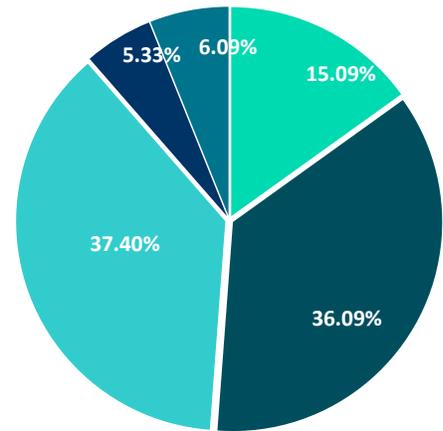
VALMXRP Discrecional Renta programada fija denominada en UDIsHorizonte: Largo Plazo
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 4LP

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMXRP	8.4%	14.97%	12.32%	9.72%

Duración **Fondo**
1040

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	19,886,495	19,625,392	261,103
Inversión Deuda	85.11%	85.11%	

Cartera

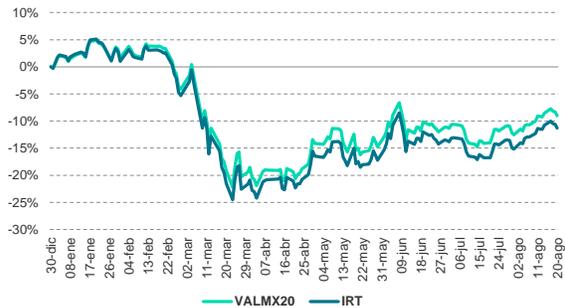
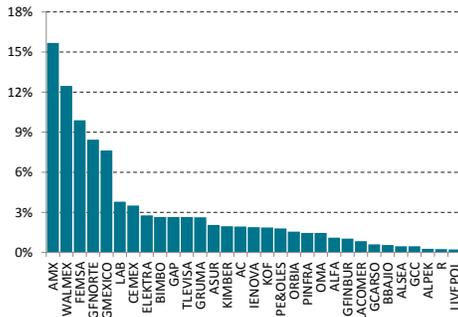
■ UDI dic-20 ■ UDI jun-22 ■ UDI dic-25
■ UDI nov-28 ■ Reporto

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
	0.24%	5.64%	-9.05%	-1.21%

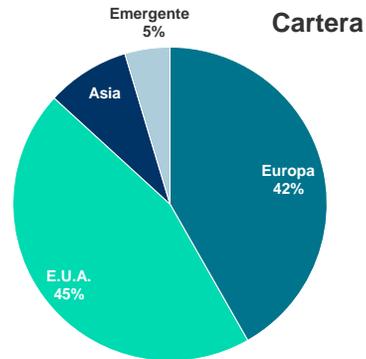
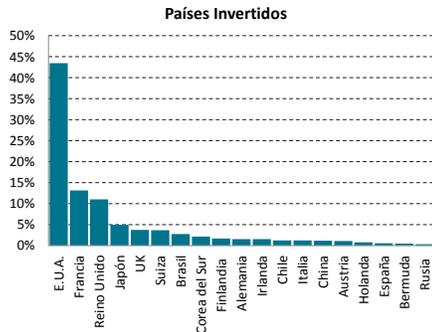
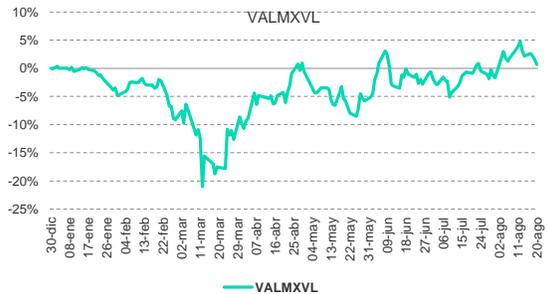
Activos Inversión	ago-20	jul-20	jun-20	may-20
		180,033,988	174,621,524	174,618,634
	100%	100%	100%	100%



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

VALMXVL	Rendimientos efectivos		
	semanal	mes	acumulado
	-2.41%	6.21%	0.69%

Activos Inversión	ago-20	jul-20	jun-20	may-20
		1,604,100,190	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

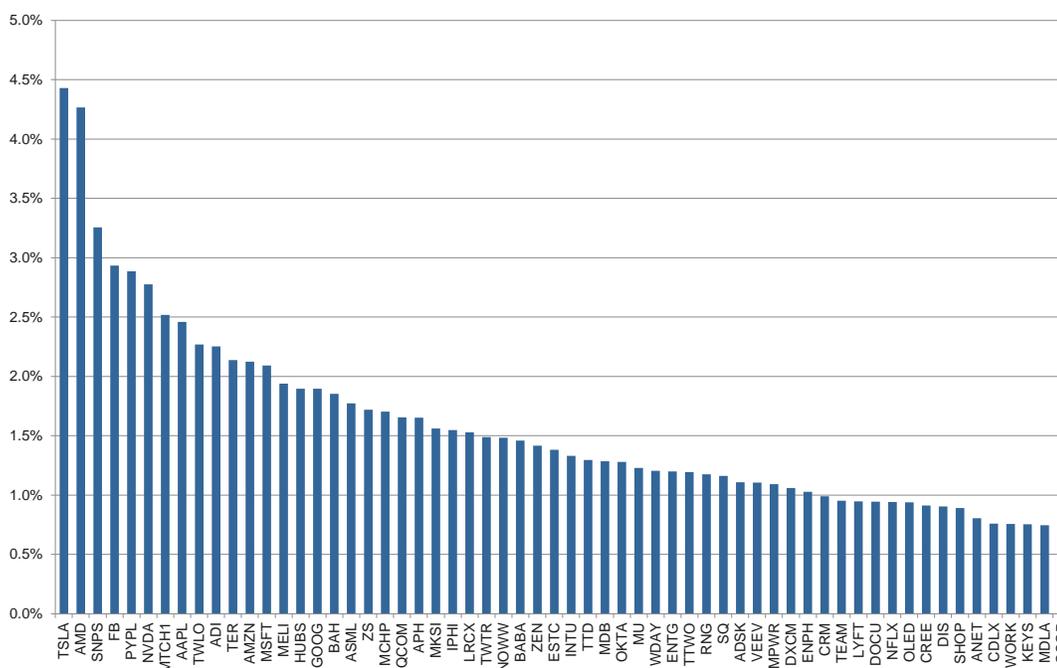
Liquidez: 48H

VLMXTEC	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	2.67%	26.43%	70.50%	N/A

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

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	2,881,535,456	827,970,165	2,053,565,291
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
	1.20%	4.21%	-16.31%	-8.48%

Activos netos Inversión R.V	ago-20	jul-20	jun-20	may-20
		1,519,594	1,445,657	1,483,785
	100%	100%	100%	100%

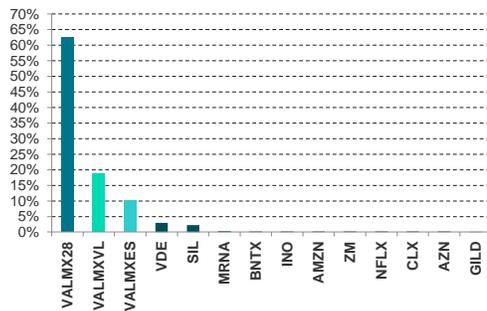
*El fondo es de reciente creación por lo que se despliega la información disponible

VALMX19: Especializado en Acciones de Mercados en EUA

Horizonte: Largo Plazo

VALMX19	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-1.18%	8.52%	7.78%	14.35%

Activos netos Inversión R.V	ago-20	jul-20	jun-20	may-20
		4,472,480,003	4,386,031,676	4,367,289,512
	100%	100%	100%	100%



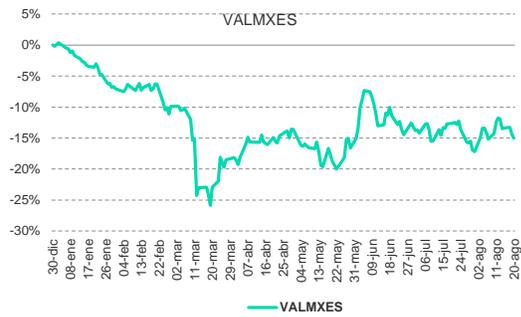
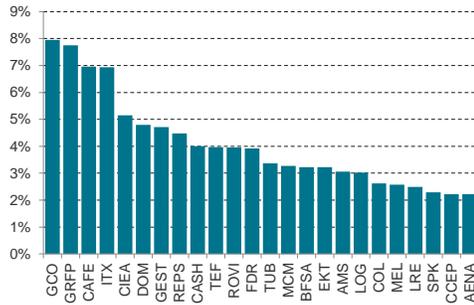
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad). Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

VALMXES: Fondo Español de Capitales

Horizonte: Largo Plazo

VALMXES	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-3.52%	0.02%	-15.02%	-8.05%

Activos netos Inversión R.V	ago-20	jul-20	jun-20	may-20
		481,250,544	535,507,643	743,908,624
	100%	99%	100%	100%

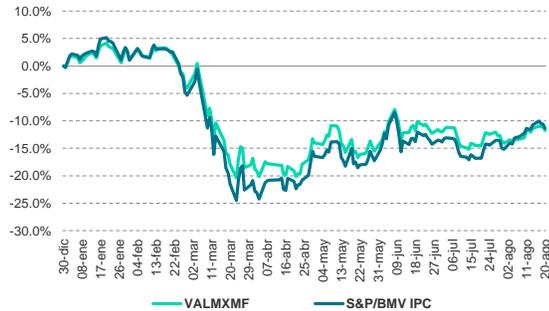
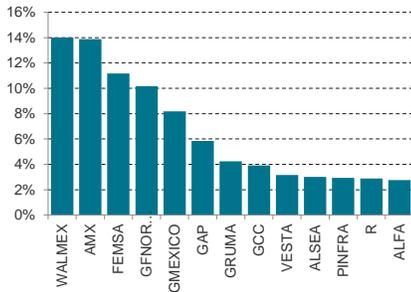


VALMXMF: Fondo de Inversión Especializado en acciones

Horizonte: Largo Plazo

VALMXMF	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.33%	3.24%	-11.77%	-5.58%

Activos netos Inversión R.V	ago-20	jul-20	jun-20	may-20
		39,222,094	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

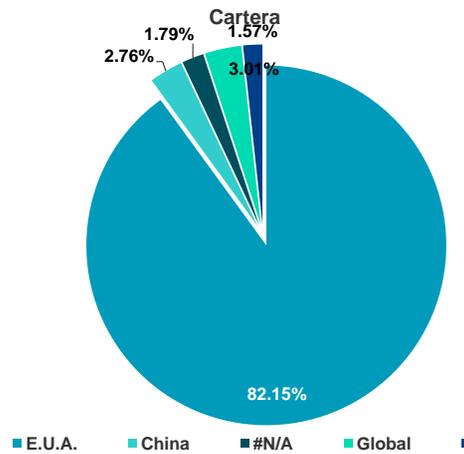
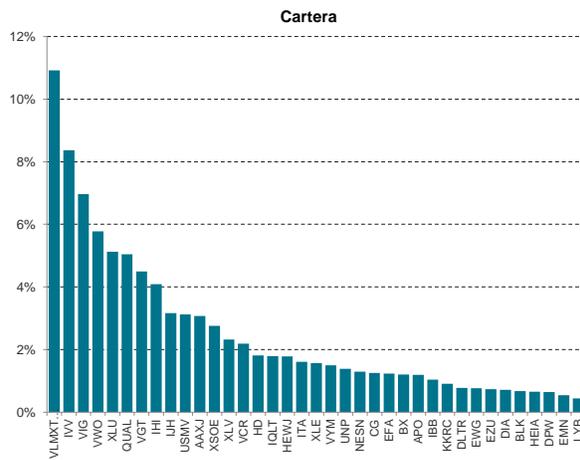
VALMX28: Discrecional

Horizonte : Largo Plazo

Liquidez: MU

VALMX28	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	-0.38%	11.14%	21.60%	27.09%

Activos netos Inversión R.V	ago-20	jul-20	jun-20	may-20
		16,172,828,038	15,371,051,244	14,935,699,157
	100%	100%	100%	100%



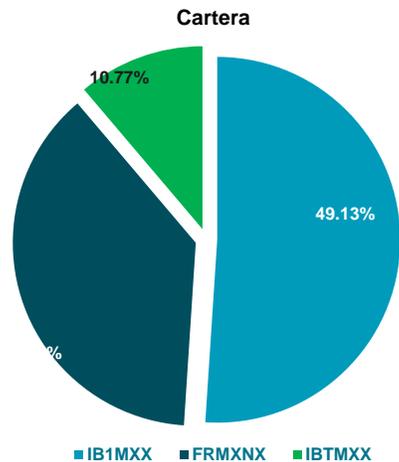
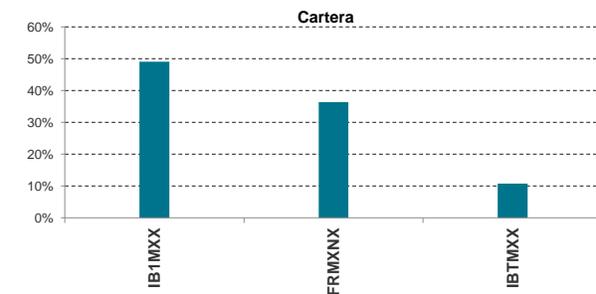
VLMXETF: Discrecional

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
	0.08%	1.74%	2.80%	n/a

Activos netos Inversión R.V	ago-20	jul-20	jun-20	may-20
		581,773,357	575,149,007	558,526,959
	100%	90%	100%	100%

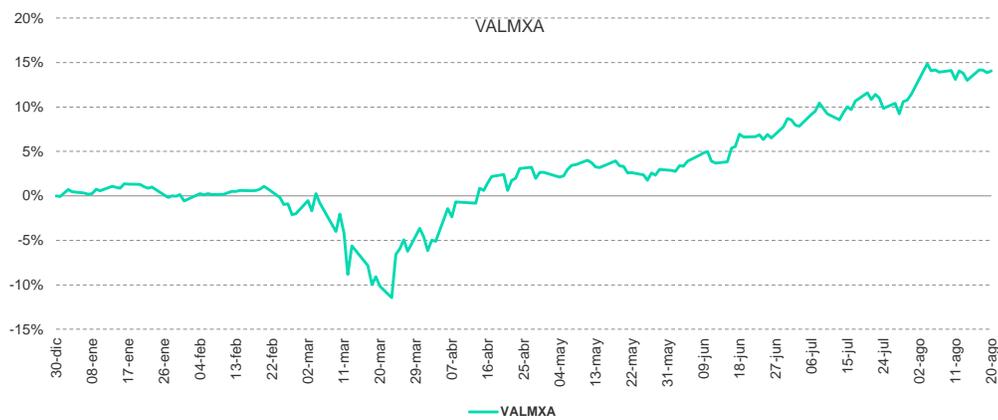


Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

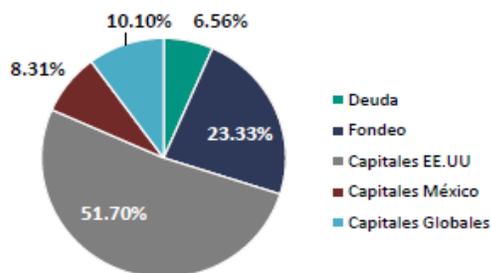
VALMXA	RENDIMIENTOS			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	0,25%	11,47%	14,07%	18,81%

VALMXA	ago-20	jul-20	jun-20	may-20
	207,176,036	203,325,663	183,016,088	169,999,904

RENDIMIENTOS ACUMULADOS



Cartera Actual

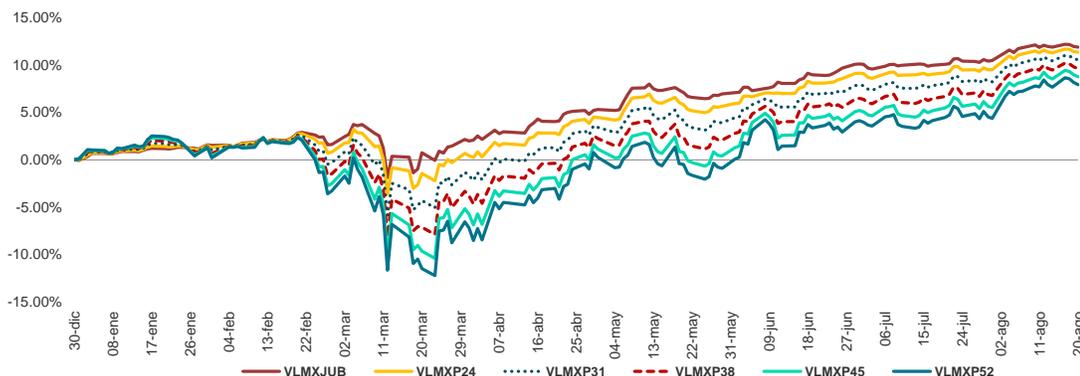


Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).
 Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

	RENDIMIENTOS				Activos netos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses *	ago-20	jul-20	jun-20	may-20
VLMXJUB	-0.03%	4.77%	11.90%	13.86%	1,137,518,012	1,121,615,015	1,497,888,229	1,453,794,418
VLMXP24	-0.03%	5.50%	11.33%	15.53%	398,715,994	391,779,874	429,830,103	405,552,834
VLMXP31	-0.02%	6.42%	10.55%	15.73%	492,279,805	481,695,816	467,639,054	439,473,598
VLMXP38	-0.02%	7.35%	9.61%	15.71%	440,194,646	428,637,814	424,468,679	390,904,856
VLMXP45	-0.01%	8.22%	8.75%	15.44%	523,965,358	510,433,371	437,559,770	395,228,412
VLMXP52	-0.01%	8.76%	7.92%	15.30%	163,645,982	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
TASA NOMINAL						
BONOS	23.58%	19.92%	15.07%	11.01%	7.47%	4.28%
CETES	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
REPORTO	0.87%	1.30%	2.37%	1.46%	0.72%	1.69%
TASA REAL						
VALMX17	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
UDIBONO	40.30%	35.28%	27.65%	20.84%	14.33%	9.17%
RENTA VARIABLE	35.25%	43.51%	54.91%	66.69%	77.48%	84.86%

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.