

VALMX10: CORTO PLAZO

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 1CP

Liquidez: MD

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX10	0.70%	1.31%	2.35%	3.15%
FondeoB	2.13%	2.80%	3.89%	4.65%
Diferencia	-1.43%	-1.49%	-1.54%	-1.50%

Duración

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	1,800,046,296	954,395,403	845,650,893

VALMX 14 Corto Plazo Gubernamental

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 2CP

Estrategia: Pasiva

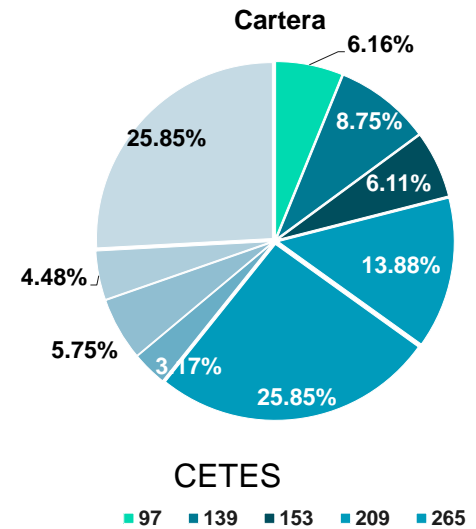
Liquidez: MD

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX14	1.60%	2.76%	4.09%	4.57%

Duración

Fondo	Benchmark
138	0

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	1,123,373,170	540,593,715	582,779,455



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

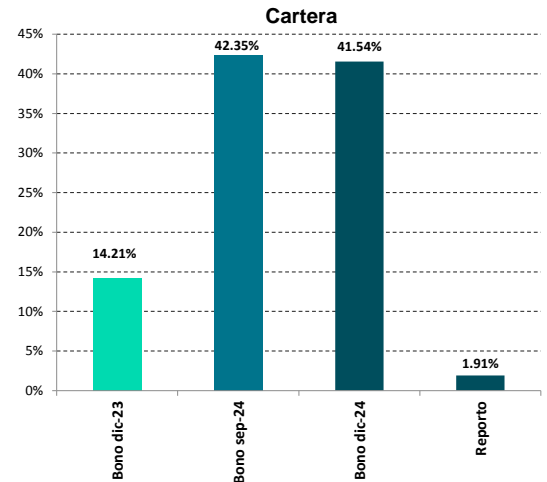
Horizonte: Largo Plazo
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 4LP
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX15	-6.88%	7.52%	13.12%	11.12%
PiPG-Fix5A	-6.79%	8.67%	14.14%	12.25%
Diferencia	-0.09%	-1.16%	-1.02%	-1.13%

	Fondo	Benchmark
Duración	1223	1209

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	258,128,132	190,170,590	67,957,542



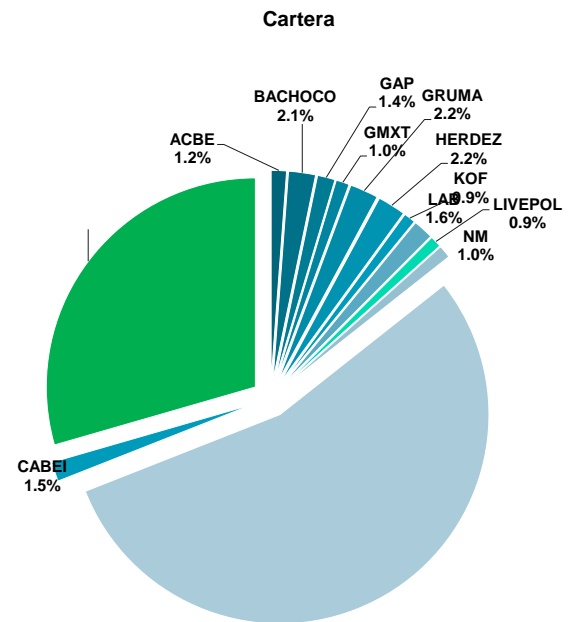
VALMX 16 Discrecional

Horizonte: Mediano Plazo
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 3CP
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX16	3.04%	4.50%	5.63%	6.25%

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Duración	243	166	77
Activos netos	3,830,150,088	3,786,249,668	43,900,420



VALMX 17 Mediano Plazo Gubernamental en UDI's

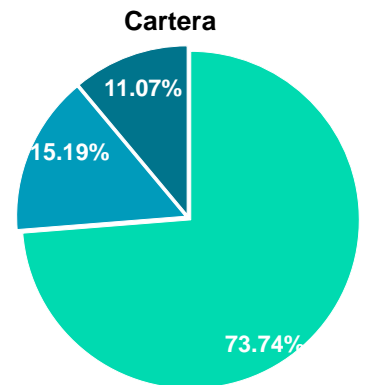
Horizonte: Mediano Plazo
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 4CP
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX17	-0.82%	13.19%	10.78%	9.47%
PiPG-Real3A	-2.66%	14.02%	12.15%	10.77%
Diferencia	1.84%	-0.83%	-1.37%	-1.30%

	Fondo	Benchmark
Duración	640	650

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	503,401,345	193,033,964	310,367,381
Inversión Deuda	88.93%	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

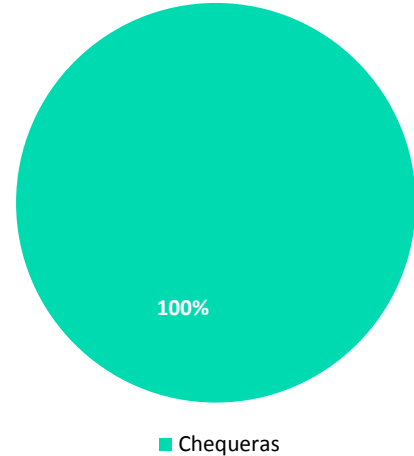
Horizonte: Mediano Plazo
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 1CP
Liquidez: 48H

VALMX30	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	3.14%	-1.35%	24.08%	9.39%

Duración	0		
Beta	0.996657		

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	567,531,702	1,176,677,185	- 609,145,483
Inversión dólares	98.84%	45.08%	

Cartera

■ Chequeras

VALMX 32 Largo Plazo en Instrumentos Denominados en Dólares

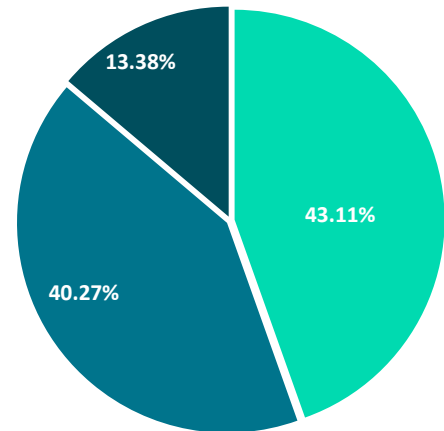
Horizonte: Largo Plazo
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 4LP

VALMX32	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-3.24%	-3.41%	22.61%	11.16%
PiP-UMS-Dólar5A SP	16.38%	10.44%	32.80%	15.94%
Diferencia	-19.62%	-13.85%	-10.19%	-4.78%

	Fondo	Benchmark
Duración	1447	1076

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	2,421,880	24,045,287	- 21,623,407
Inversión Deuda	83.38%	85.00%	

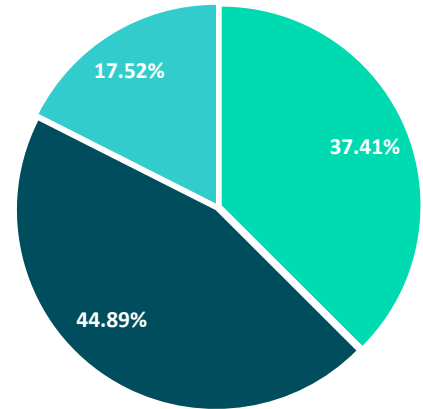
Cartera

■ 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	1.8%	-1.78%	24.68%	10.06%
Duración	108			
	Actual	Anterior	Variación Semanal	
Activos netos	1,479,670,368	2,536,937,341	-	
Inversión dólares	17.52%	3.36%	1,057,266,973	

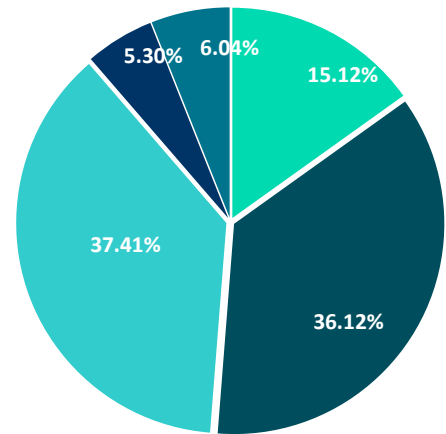
Cartera

■ 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	-5.7%	13.36%	11.78%	9.65%
Duración	Fondo 1033			
	Actual	Anterior	Variación Semanal	
Activos netos	19,864,900	19,625,392	239,508	
Inversión Deuda	85.11%	85.11%		

Cartera

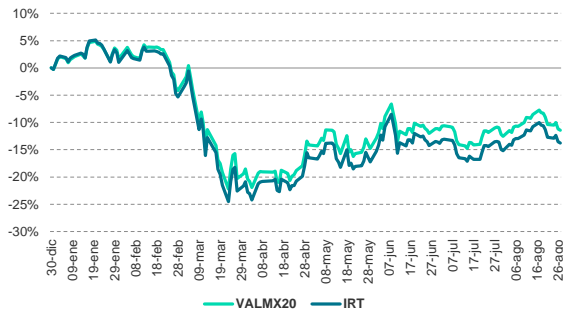
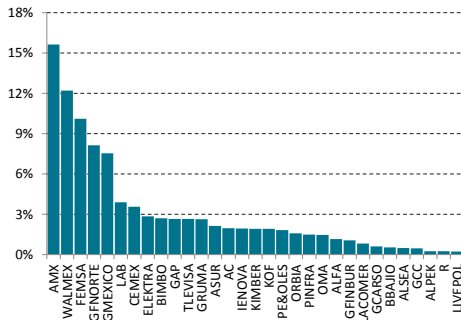
■ UDI dic-20 ■ UDI jun-22 ■ UDI dic-25
■ UDI nov-28 ■ Reporto

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
	-2.60%	2.89%	-11.41%	-6.02%

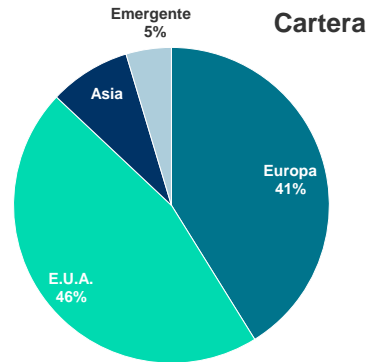
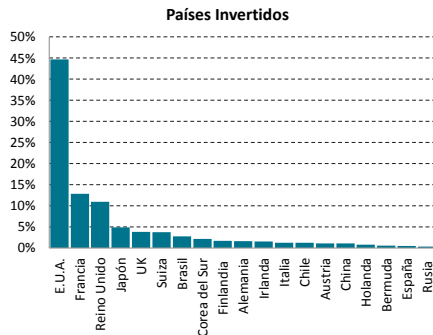
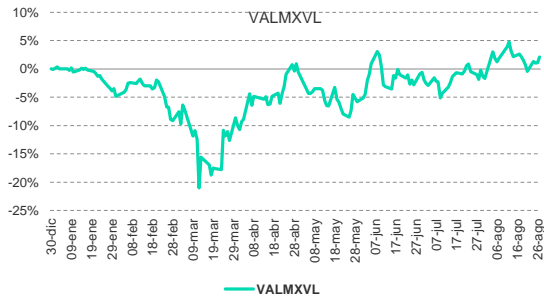
Activos Inversión	ago-20	jul-20	jun-20	may-20
		174,765,598	174,621,524	174,618,634
	100%	100%	100%	100%



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

VALMXVL	Rendimientos efectivos		
	semanal	mes	acumulado
	1.42%	7.72%	2.12%

Activos Inversión	ago-20	jul-20	jun-20	may-20
		1,619,590,734	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

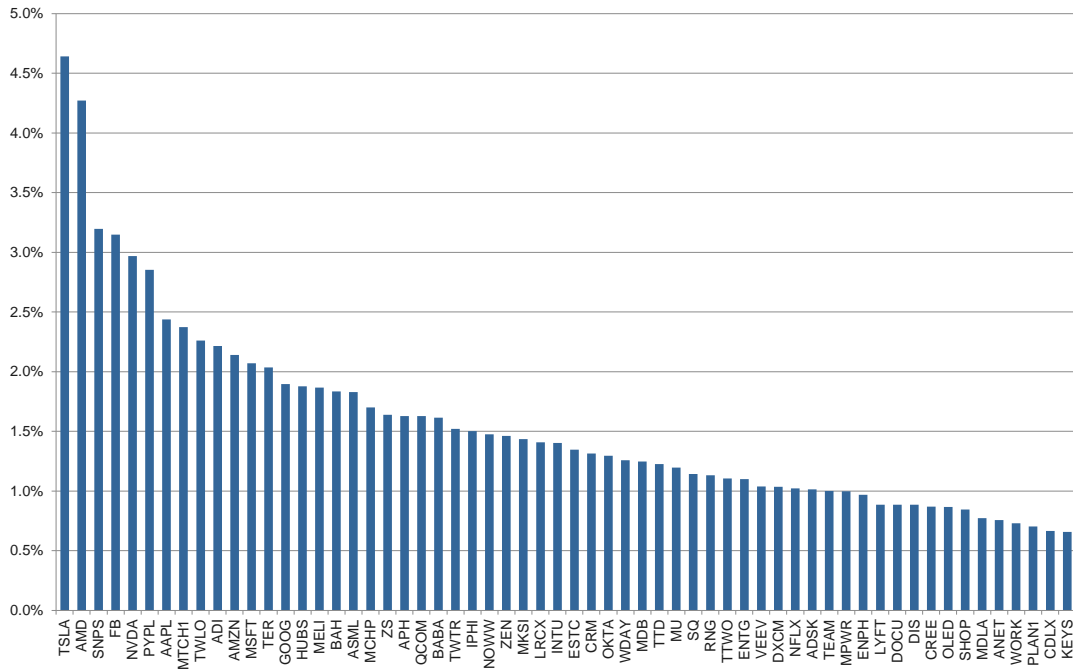
Liquidez: 48H

VLMXTEC	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	3.04%	30.27%	75.68%	N/A

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

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	2,964,314,618	827,970,165	2,136,344,453
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.



VLXFLX: Fondo de Inversión Especializado en acciones

Horizonte: Largo Plazo

VLXFLX	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	2.90%	7.23%	-13.88%	-8.17%

Activos netos Inversión R.V	ago-20	jul-20	jun-20	may-20
		1,563,601	1,445,657	1,483,785
	100%	100%	100%	100%

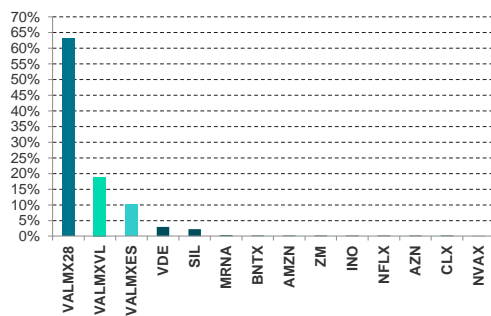
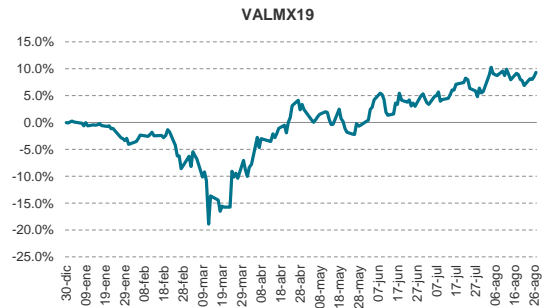
*El fondo es de reciente creación por lo que se despliega la información disponible

VALMX19: Especializado en Acciones de Mercados en EUA

Horizonte: Largo Plazo

VALMX19	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	1.46%	10.10%	9.35%	14.27%

Activos netos Inversión R.V	ago-20	jul-20	jun-20	may-20
		4,537,768,337	4,386,031,676	4,367,289,512
	100%	100%	100%	100%



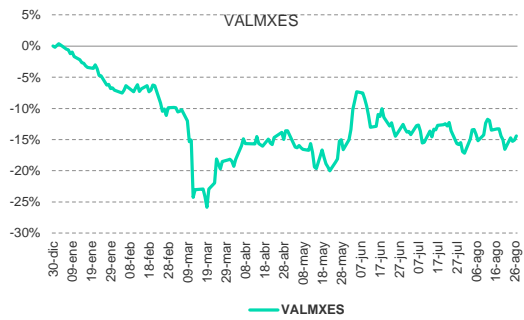
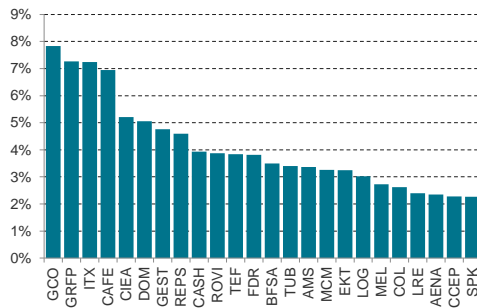
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

VALMXES: Fondo Español de Capitales

Horizonte: Largo Plazo

VALMXES	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.70%	0.72%	-14.43%	-9.18%

Activos netos Inversión R.V	ago-20	jul-20	jun-20	may-20
		484,700,266	535,507,643	743,908,624
	100%	99%	100%	100%

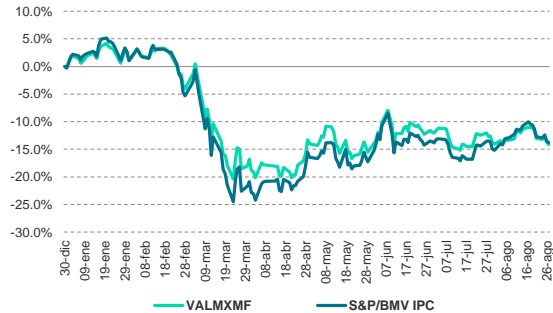
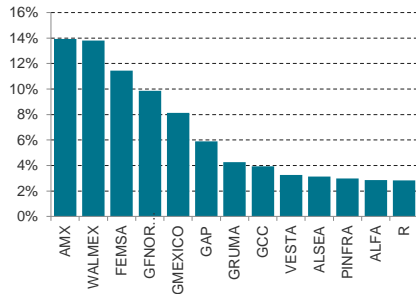


VALMXMF: Fondo de Inversión Especializado en acciones

Horizonte: Largo Plazo

VALMXMF	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-2.67%	0.48%	-14.12%	-9.52%

Activos netos Inversión R.V	ago-20	jul-20	jun-20	may-20
		37,906,493	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.



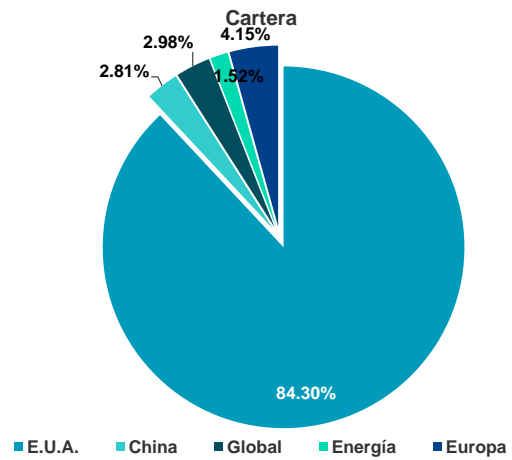
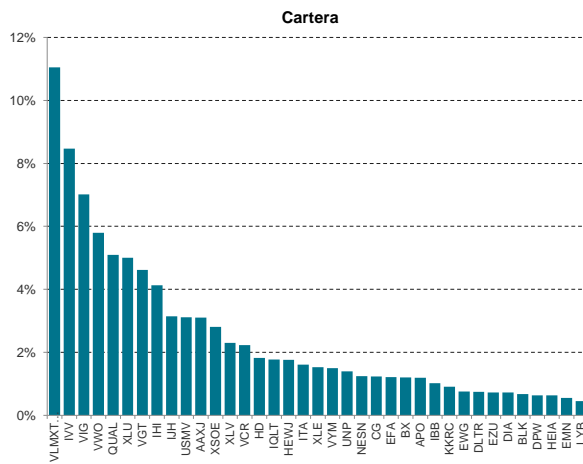
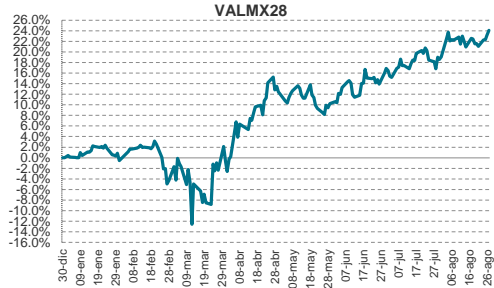
VALMX28: Discrecional

Horizonte : Largo Plazo

Liquidez: MD

VALMX28	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	2.02%	13.38%	24.05%	28.07%

Activos netos Inversión R.V	ago-20	jul-20	jun-20	may-20
		16,499,536,198	15,371,051,244	14,935,699,157
	100%	100%	100%	100%



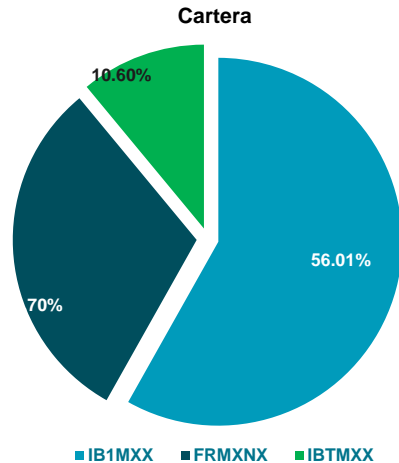
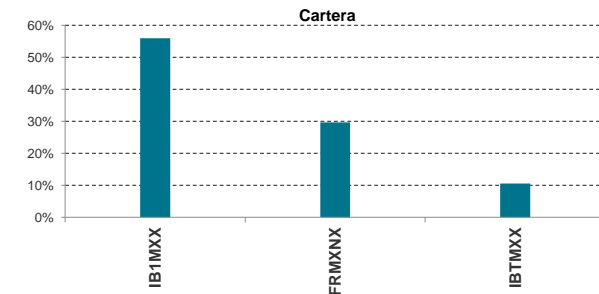
VLMXETF: Discrecional

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%	1.79%	2.84%	n/a

Activos netos Inversión R.V	ago-20	jul-20	jun-20	may-20
		595,000,496	575,149,007	558,526,959
	99%	90%	100%	100%

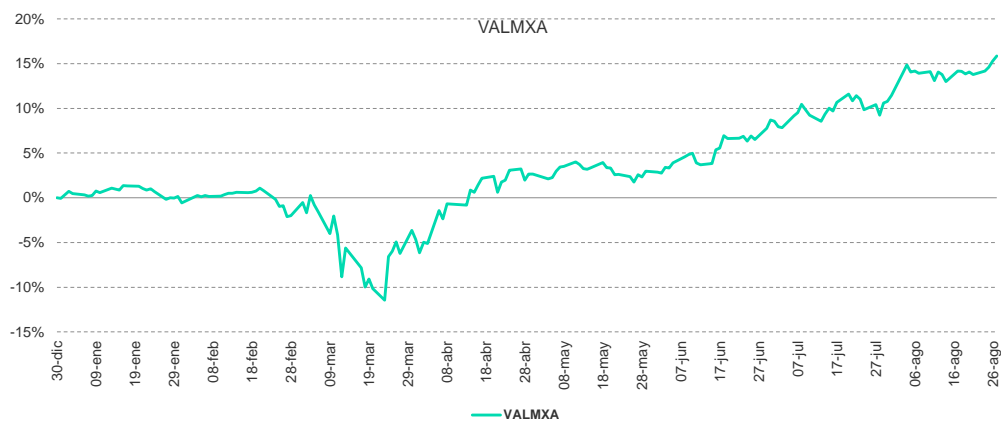


Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad). Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

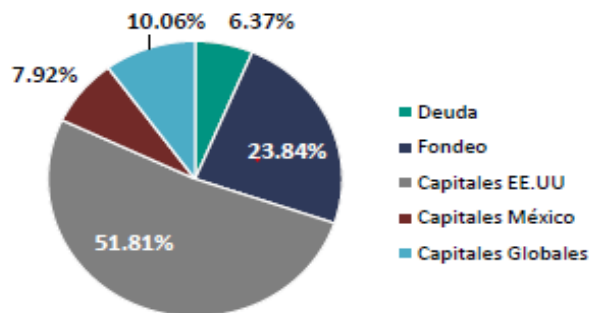
VALMXA	RENDIMIENTOS			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	1,57%	13,21%	15,86%	20,15%

VALMXA	ago-20	jul-20	jun-20	may-20
	209,566,208	203,325,663	183,016,088	169,999,904

RENDIMIENTOS ACUMULADOS



Cartera Actual

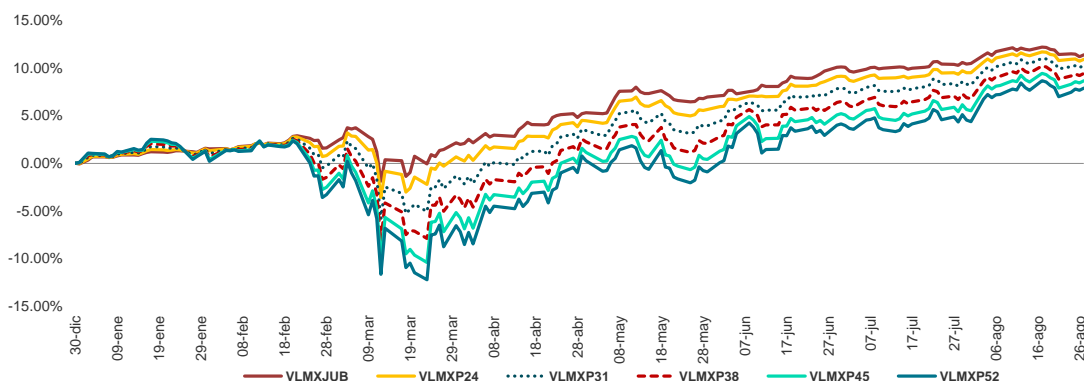


Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).
 Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

	RENDIMIENTOS				Activos netos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses *	ago-20	jul-20	jun-20	may-20
VLMXJUB	-0.45%	4.30%	11.39%	13.19%	1,121,938,791	1,121,615,015	1,497,888,229	1,453,794,418
VLMXP24	-0.37%	5.11%	10.92%	14.27%	397,207,065	391,779,874	429,830,103	405,552,834
VLMXP31	-0.27%	6.13%	10.26%	14.41%	491,053,323	481,695,816	467,639,054	439,473,598
VLMXP38	-0.18%	7.16%	9.42%	14.31%	439,381,486	428,637,814	424,468,679	390,904,856
VLMXP45	-0.09%	8.12%	8.65%	14.00%	523,584,864	510,433,371	437,559,770	395,228,412
VLMXP52	-0.02%	8.73%	7.89%	13.83%	163,486,095	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%	19.91%	15.03%	10.95%	7.39%	4.24%
CETES	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
REPORTO	0.87%	1.13%	2.32%	1.55%	1.27%	1.93%
TASA REAL						
VALMX17	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
UDIBONO	40.30%	35.24%	27.56%	20.73%	14.18%	9.09%
RENTA VARIABLE						
	35.25%	43.72%	55.09%	66.77%	77.17%	84.74%

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.