

VALMX10: CORTO PLAZO

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 1CP

Liquidez: MD

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX10	0.67%	0.69%	2.26%	2.98%
FondeoB	2.10%	2.11%	3.80%	4.50%
Diferencia	-1.43%	-1.42%	-1.55%	-1.52%

Duración

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	1,933,221,054	954,395,403	978,825,651

VALMX 14 Corto Plazo Gubernamental

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 2CP

Estrategia: Pasiva

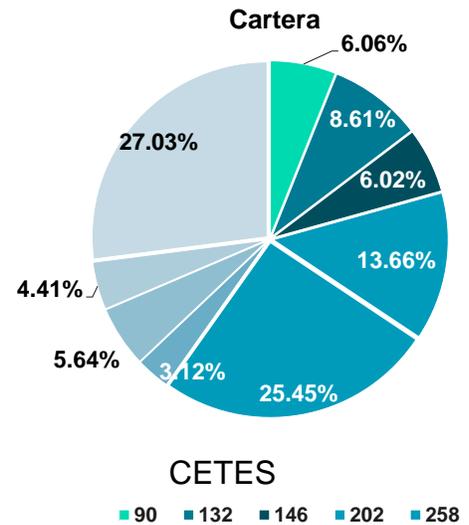
Liquidez: MD

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX14	2.00%	1.95%	3.99%	4.44%

Duración

Fondo	Benchmark
131	0

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	1,130,779,086	540,593,715	590,185,371



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.

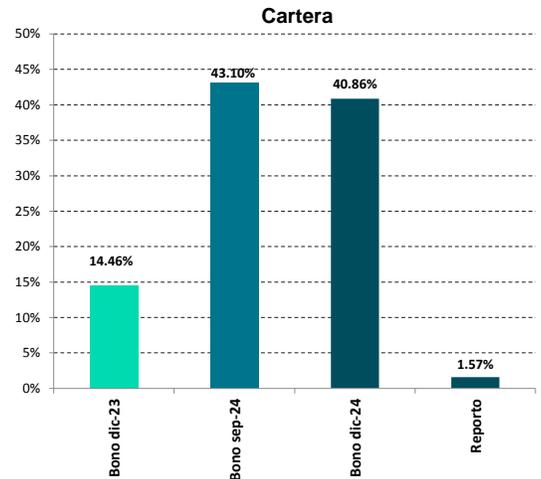
VALMX15 Largo Plazo Gubernamental

Horizonte: Largo Plazo
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 4LP
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX15	0.29%	7.23%	13.05%	11.80%
PiPG-Fix5A	0.32%	7.55%	14.08%	12.97%
Diferencia	-0.02%	-0.32%	-1.03%	-1.17%

	Fondo	Benchmark	Variación Semanal
	Actual	Anterior	
Duración	1219	1209	
Activos netos	260,359,672	190,170,590	70,189,082



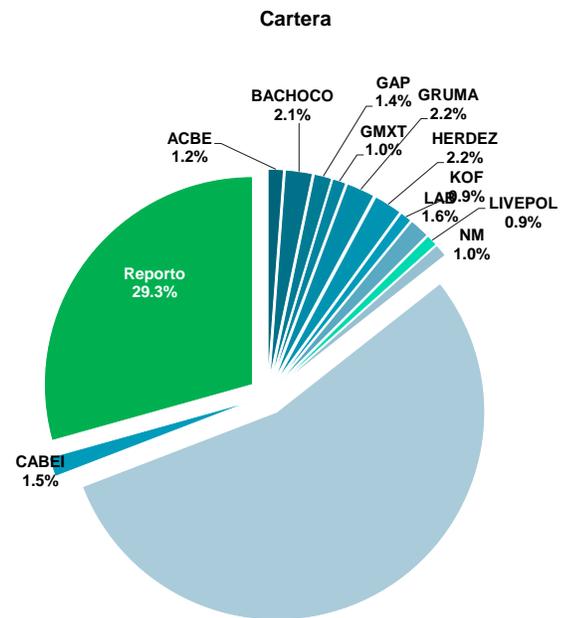
VALMX 16 Discrecional

Horizonte: Mediano Plazo
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 3CP
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX16	3.50%	3.65%	5.54%	6.12%

	Actual	Anterior	Variación Semanal
	Duración	233	166
Activos netos	3,815,000,868	3,786,249,668	28,751,200



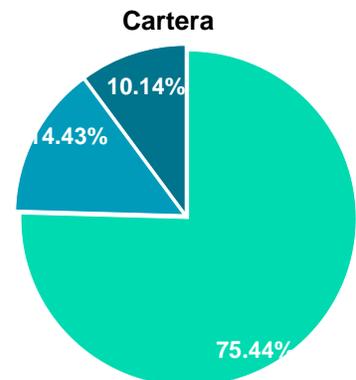
VALMX 17 Mediano Plazo Gubernamental en UDI's

Horizonte: Mediano Plazo
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 4CP
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX17	-2.00%	-3.58%	10.01%	9.55%
PiPG-Real3A	-2.05%	-2.97%	11.35%	10.84%
Diferencia	0.05%	-0.61%	-1.34%	-1.29%

	Fondo	Benchmark	Variación Semanal
	Actual	Anterior	
Duración	637	636	
Activos netos	550,534,861	193,033,964	357,500,897
Inversión Deuda	89.86%	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

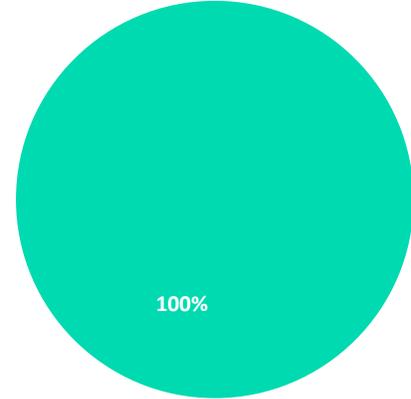
Horizonte: Mediano Plazo
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 1CP
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX30	-67.18%	-51.06%	17.47%	8.75%

Duración **0**
Beta **0.996657**

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	564,860,577	1,176,677,185	- 611,816,608
Inversión dólares	99.80%	45.08%	

Cartera

■ Chequeras

VALMX 32 Largo Plazo en Instrumentos Denominados en Dólares

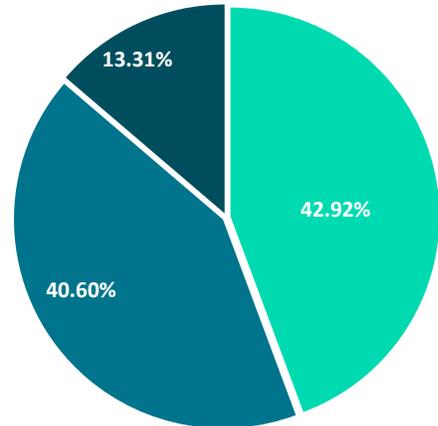
Horizonte: Largo Plazo
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 4LP

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX32	-104.73%	-67.10%	15.37%	9.78%
PiP-UMS-Dólar5A SP	-78.25%	-44.67%	25.79%	15.10%
Diferencia	-26.48%	-22.43%	-10.41%	-5.32%

Duración **Fondo: 1452** **Benchmark: 1064**

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	2,332,558	24,045,287	- 21,712,729
Inversión Deuda	83.52%	85.00%	

Cartera

■ UMS22F ■ UMS31F ■ Chequeras

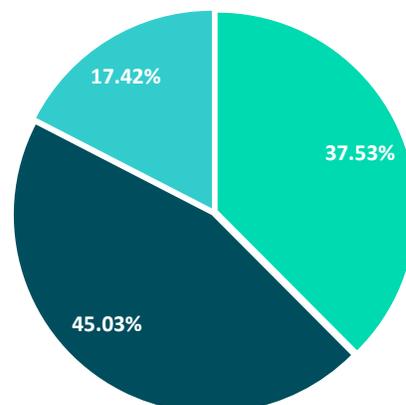
La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

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

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX34	-67.8%	-51.69%	17.96%	9.39%

Duración **102**

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	1,437,769,715	2,536,937,341	- 1,099,167,626
Inversión dólares	17.42%	3.36%	

Cartera

■ TBILK35 ■ TBILV99 ■ Chequeras

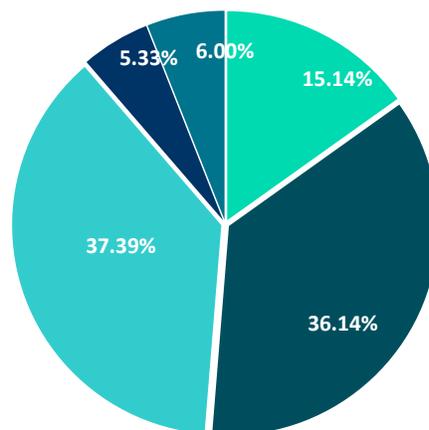
VALMXRP Discrecional Renta programada fija denominada en UDIsHorizonte: Largo Plazo
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 4LP

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMXRP	0.5%	-2.10%	11.04%	10.06%

Duración **Fondo**
1026

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	19,853,459	19,625,392	228,067
Inversión Deuda	85.11%	85.11%	

Cartera

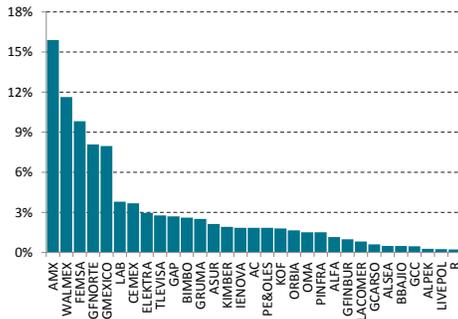
■ UDI dic-20 ■ UDI jun-22 ■ UDI dic-25
■ UDI nov-28 ■ Reporto

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
	-0.98%	-4.48%	-15.06%	-13.67%

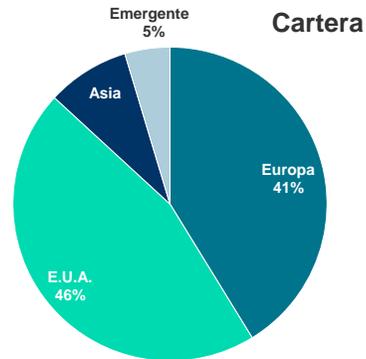
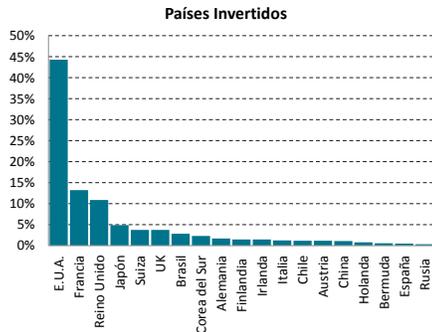
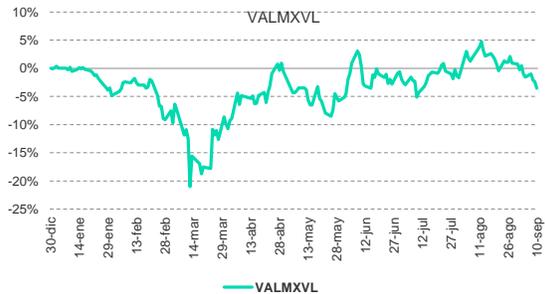
Activos Inversión	sep-20	ago-20	jul-20	jun-20
		168,107,015	172,196,094	174,621,524
	100%	100%	100%	100%



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

VALMXVL	Rendimientos efectivos		
	semanal	mes	acumulado
	-2.56%	-4.43%	-3.54%

Activos Inversión	sep-20	ago-20	jul-20	jun-20
		1,528,873,345	1,597,058,809	1,581,274,559
	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

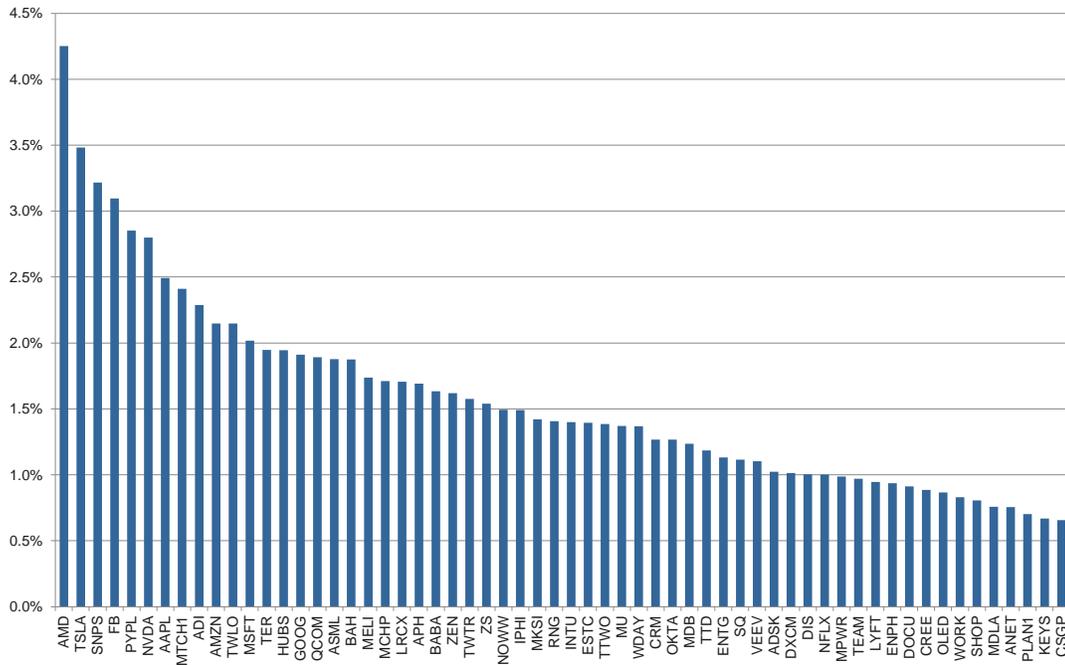
Liquidez: 48H

VLMXTEC	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-6.70%	-9.22%	58.34%	N/A

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

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	2,748,892,873	827,970,165	1,920,922,708
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
	-4.97%	-7.27%	-20.88%	-19.25%

Activos netos Inversión R.V	sep-20	ago-20	jul-20	jun-20
		1,436,504	1,559,341	1,445,657
	100%	100%	100%	100%

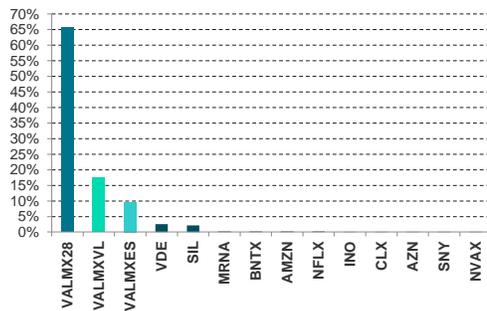
*El fondo es de reciente creación por lo que se despliega la información disponible

VALMX19: Especializado en Acciones de Mercados en EUA

Horizonte: Largo Plazo

VALMX19	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-3.36%	-5.18%	2.61%	5.91%

Activos netos Inversión R.V	sep-20	ago-20	jul-20	jun-20
		4,646,790,919	4,903,763,775	4,386,031,676
	100%	100%	100%	100%



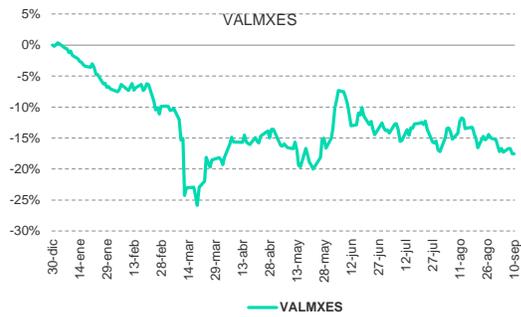
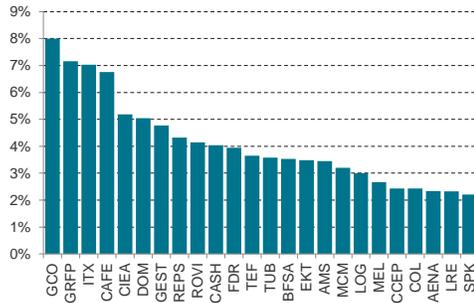
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

VALMXES: Fondo Español de Capitales

Horizonte: Largo Plazo

VALMXES	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-1.04%	-3.00%	-17.52%	-13.37%

Activos netos Inversión R.V	sep-20	ago-20	jul-20	jun-20
		467,317,512	479,989,784	535,507,643
	100%	100%	99%	100%

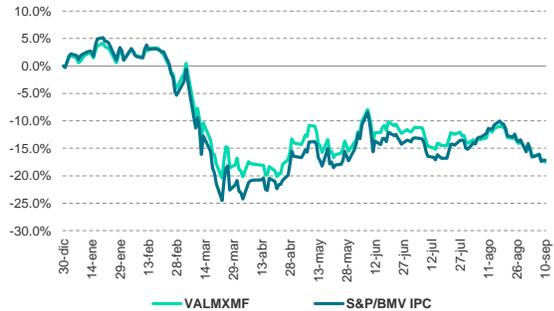
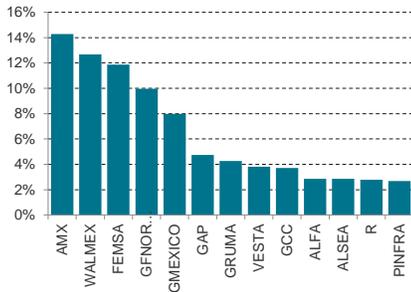


VALMXMF: Fondo de Inversión Especializado en acciones

Horizonte: Largo Plazo

VALMXMF	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-1.43%	-4.38%	-17.48%	-15.78%

Activos netos Inversión R.V	sep-20	ago-20	jul-20	jun-20
		28,632,916	37,346,570	38,210,397
	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

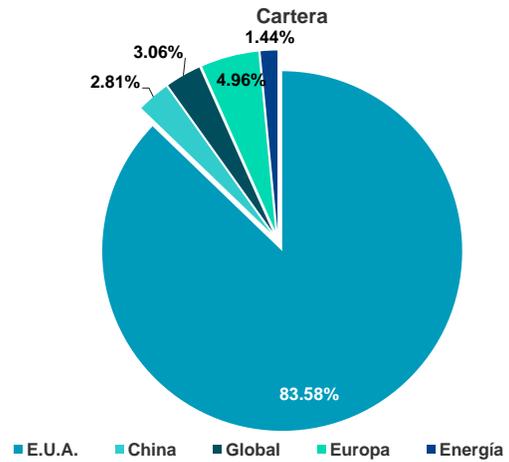
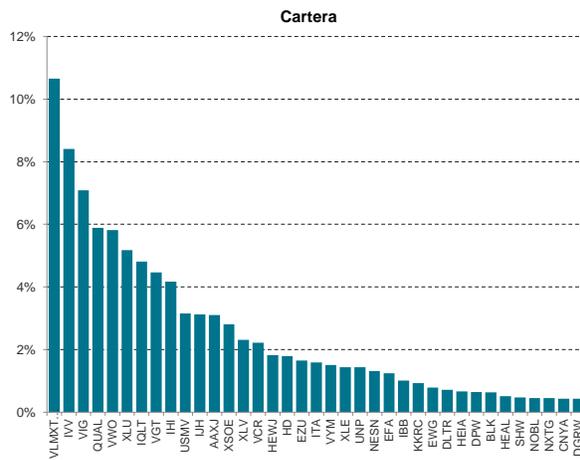
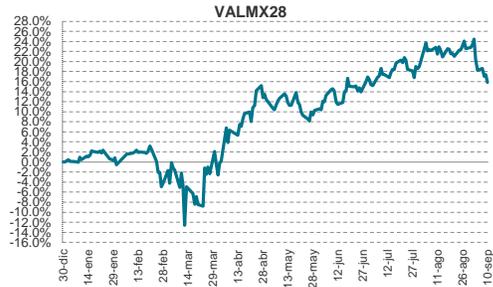
VALMX28: Discrecional

Horizonte : Largo Plazo

Liquidez: MD

VALMX28	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	-3.74%	-5.50%	15.84%	18.79%

Activos netos Inversión R.V	sep-20	ago-20	jul-20	jun-20
		15,786,228,882	16,731,478,731	15,371,051,244
	100%	100%	100%	100%



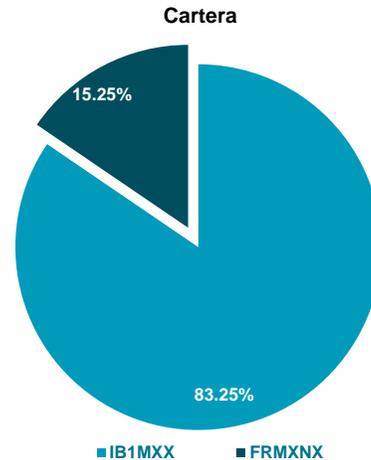
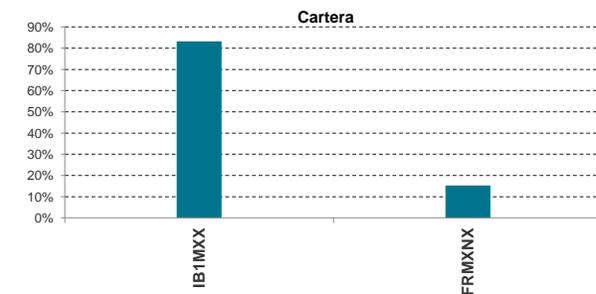
VLMXETF: Discrecional

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
	0.04%	0.10%	2.94%	n/a

Activos netos Inversión R.V	sep-20	ago-20	jul-20	jun-20
		578,601,495	587,257,757	575,149,007
	100%	100%	90%	100%

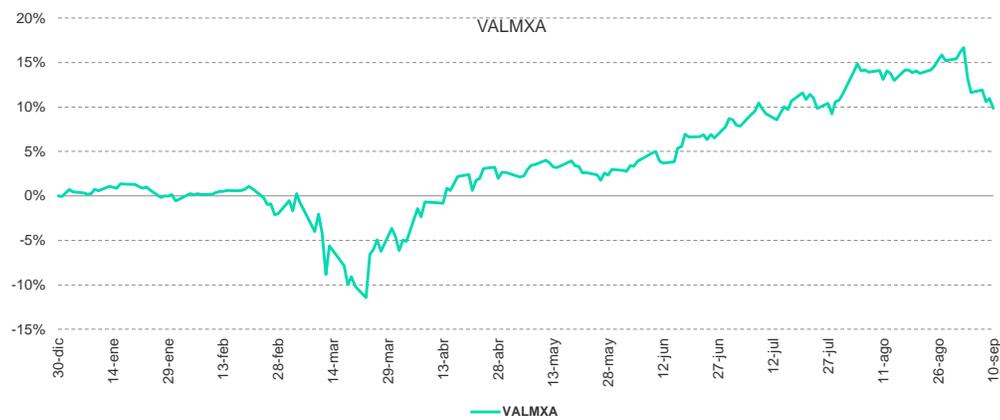


Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

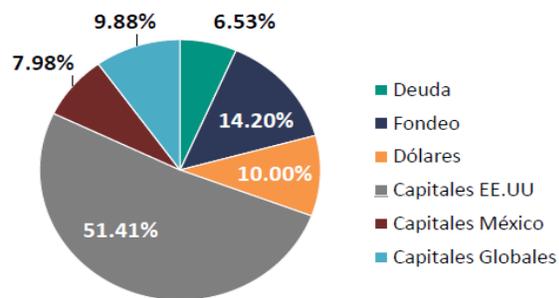
VALMXA	RENDIMIENTOS			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-3.04%	-4.66%	9.83%	12.80%

VALMXA	sep-20	ago-20	jul-20	jun-20
	209,352,341	208,826,799	203,325,663	183,016,088

RENDIMIENTOS ACUMULADOS



Cartera Actual

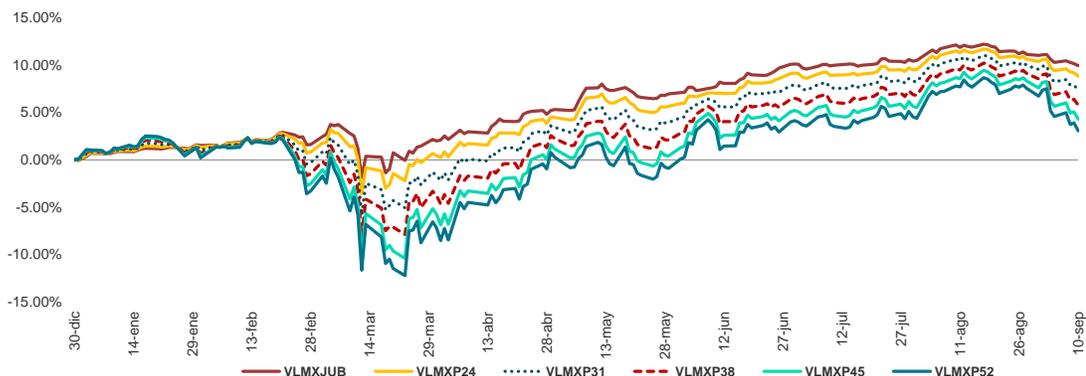


Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).
 Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

	RENDIMIENTOS				Activos netos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses *	sep-20	ago-20	jul-20	jun-20
VLMXJUB	-0.61%	-1.07%	9.92%	11.39%	1,100,416,873	1,111,436,210	1,121,615,015	1,497,888,229
VLMXP24	-0.85%	-1.61%	8.84%	11.94%	392,255,571	395,384,445	391,779,874	429,830,103
VLMXP31	-1.17%	-2.32%	7.40%	10.69%	478,443,162	487,836,766	481,695,816	467,639,054
VLMXP38	-1.49%	-3.03%	5.78%	9.22%	424,574,039	435,797,905	428,637,814	424,468,679
VLMXP45	-1.79%	-3.68%	4.32%	7.89%	500,767,190	518,426,832	510,433,371	437,559,770
VLMXP52	-2.00%	-4.15%	3.07%	6.74%	155,755,323	161,688,233	157,046,840	150,948,215

*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%	19.93%	15.27%	11.23%	7.67%	4.42%
CETES	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
REPORTO	0.87%	1.85%	2.49%	1.77%	1.13%	1.96%
TASA REAL						
VALMX17	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
UDIBONO	40.30%	35.21%	27.95%	21.20%	14.69%	9.45%
RENTA VARIABLE						
	35.25%	43.01%	54.30%	65.80%	76.50%	84.16%

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.



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
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.