

**VALMX10: CORTO PLAZO**

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 1CP

Liquidez: MD

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX10	0.72%	0.70%	2.22%	2.90%
FondeoB	2.12%	2.12%	3.76%	4.43%
Diferencia	-1.40%	-1.41%	-1.55%	-1.52%

Duración

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	1,950,187,161	954,395,403	995,791,758

**VALMX 14 Corto Plazo Gubernamental**

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 2CP

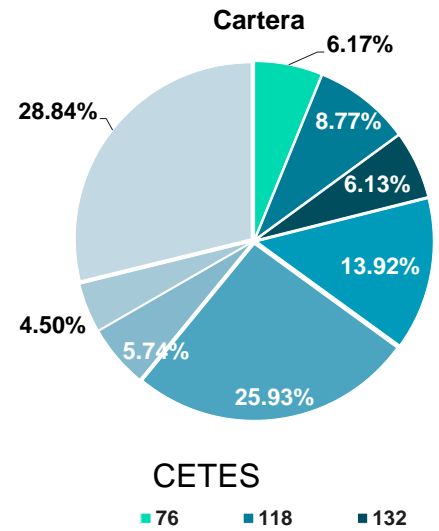
Estrategia: Pasiva

Liquidez: MD

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX14	2.48%	2.16%	3.95%	4.35%

Duración

	Fondo	Benchmark	Variación Semanal
Duración	123	0	
Activos netos	1,123,451,890	540,593,715	582,858,175



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

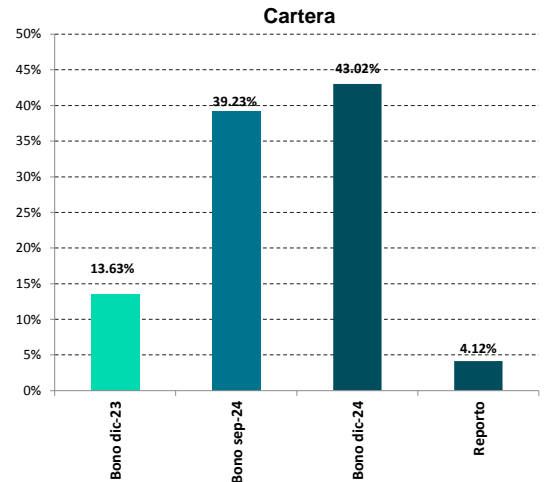
	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX15	18.32%	11.56%	13.24%	11.58%
PiPG-Fix5A	19.92%	12.39%	14.30%	12.79%
Diferencia	-1.60%	-0.83%	-1.06%	-1.20%

	Fondo	Benchmark
Duración	1194	1203

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	271,512,560	190,170,590	81,341,970



**VALMX 16 Discrecional**

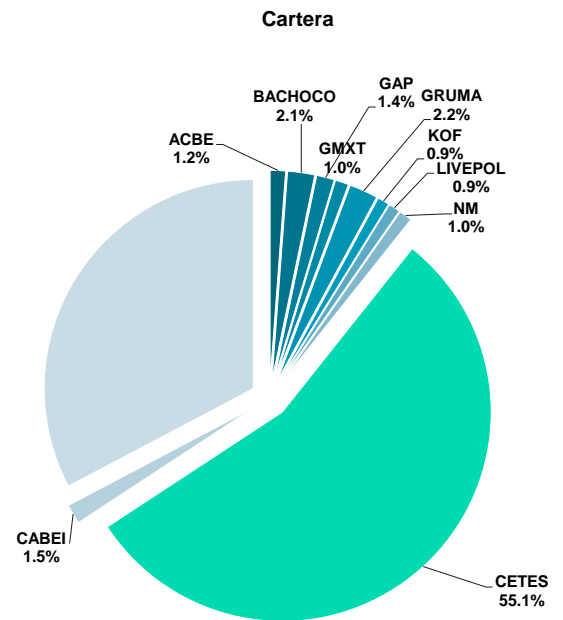
Horizonte: Mediano Plazo  
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 3CP  
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX16	4.37%	3.93%	5.52%	6.06%

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Duración	223	166	57
Activos netos	3,814,065,493	3,786,249,668	27,815,825



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

Horizonte: Mediano Plazo  
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 4CP  
Liquidez: 48H

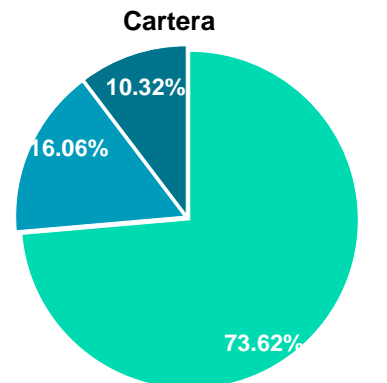
	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX17	-0.29%	-2.30%	9.73%	9.20%
PiPG-Real3A	0.35%	-1.68%	11.06%	10.48%
Diferencia	-0.65%	-0.62%	-1.33%	-1.28%

	Fondo	Benchmark
Duración	630	629

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	525,892,246	193,033,964	332,858,282
Inversión Deuda	89.68%	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**

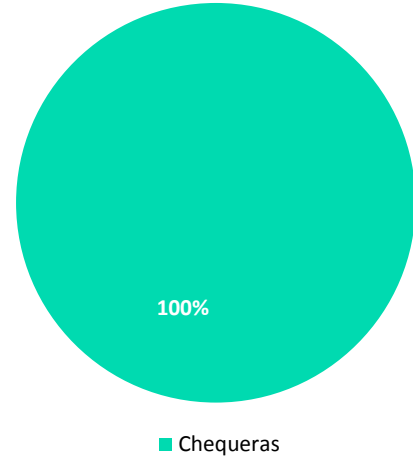
Horizonte: Mediano Plazo  
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 1CP  
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX30	-132.65%	-81.99%	13.02%	6.83%

Duración **0**  
Beta **0.996657**

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	560,966,990	1,176,677,185	- 615,710,195
Inversión dólares	99.34%	45.08%	

**Cartera**

■ Chequeras

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

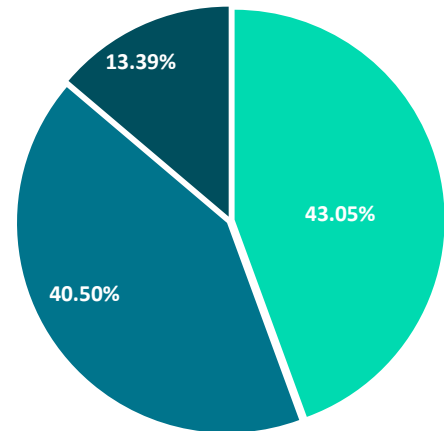
Horizonte: Largo Plazo  
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 4LP

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX32	-125.84%	-88.94%	11.23%	7.99%
PIP-UMS-Dólar5A SP	-121.29%	-73.85%	21.24%	13.53%
Diferencia	-4.55%	-15.09%	-10.01%	-5.54%

Duración **Fondo: 1435** **Benchmark: 1060**

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	2,275,490	24,045,287	- 21,769,797
Inversión Deuda	83.55%	85.00%	

**Cartera**

■ UMS22F ■ UMS31F ■ Chequeras

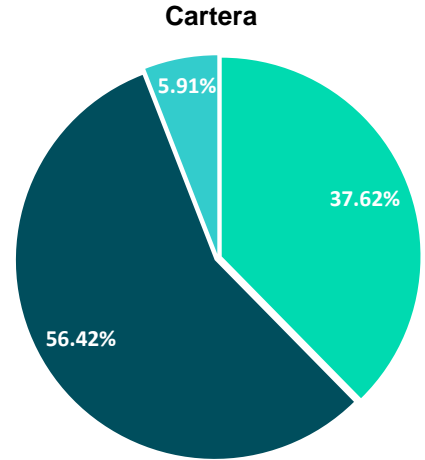
La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves  
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

**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	-135.8%	-83.56%	13.39%	7.37%
Duración	105			
	Actual	Anterior	Variación Semanal	
	1,110,388,040	2,536,937,341	-	1,426,549,301
Activos netos				
Inversión dólares	5.91%	3.36%		



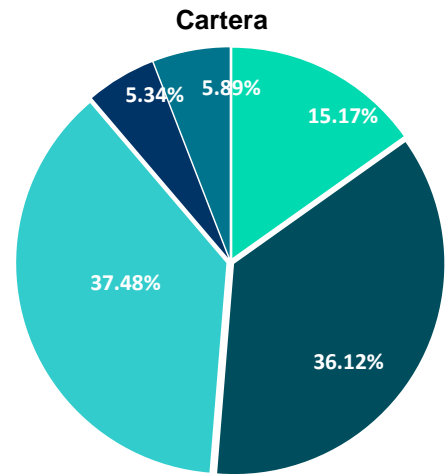
TBILK35 TBILV99 Chequeras

**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	3.8%	0.20%	10.85%	9.82%
Duración	Fondo 1015			
	Actual	Anterior	Variación Semanal	
	19,868,724	19,625,392	-	243,332
Activos netos				
Inversión Deuda	85.11%	85.11%		



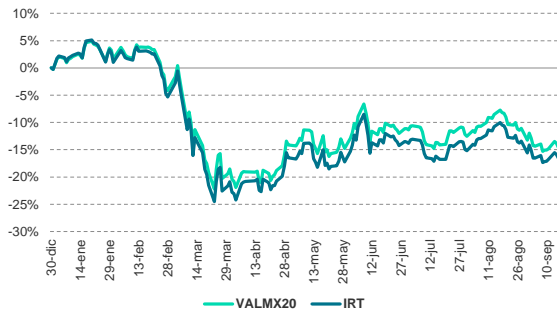
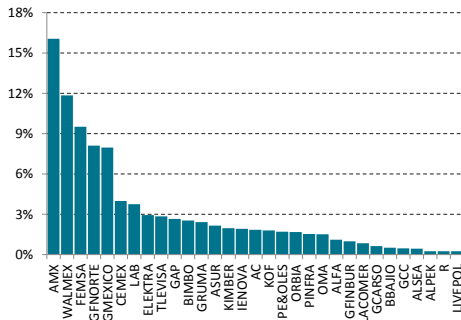
UDIS  
UDI dic-20 UDI jun-22 UDI dic-25  
UDI nov-28 Reporto

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
	-0.32%	-4.78%	-15.33%	-14.57%

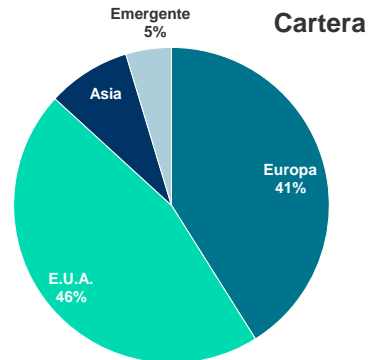
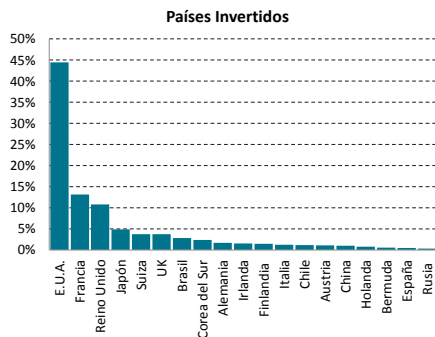
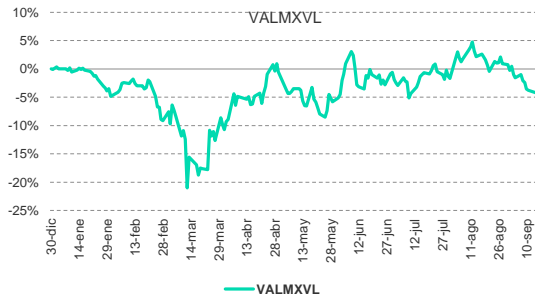
Activos Inversión	sep-20	ago-20	jul-20	jun-20
		167,598,244	172,196,094	174,621,524
	100%	100%	100%	100%



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

VALMXVL	Rendimientos efectivos		
	semanal	mes	acumulado
	-1.43%	-5.79%	-4.92%

Activos Inversión	sep-20	ago-20	jul-20	jun-20
		1,507,201,487	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

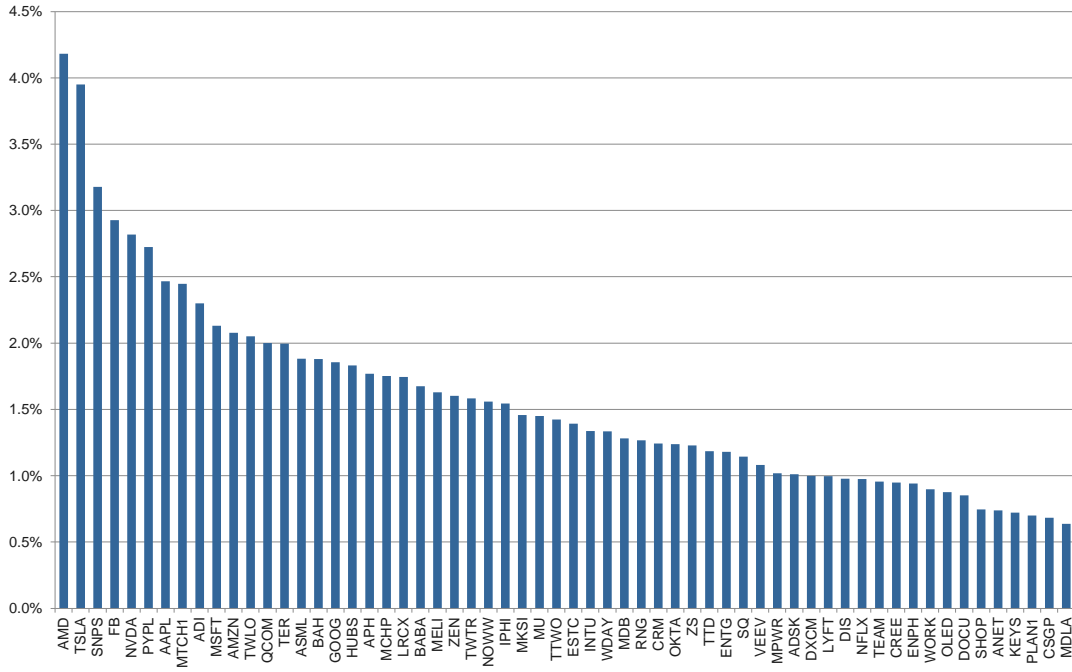
Liquidez: 48H

VLMXTEC	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-2.59%	-11.57%	54.23%	N/A

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

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	2,695,651,742	827,970,165	1,867,681,577
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
	-1.18%	-8.36%	-21.82%	-20.67%

Activos netos Inversión R.V	sep-20	ago-20	jul-20	jun-20
		1,419,545	1,559,341	1,445,657
	100%	100%	100%	100%

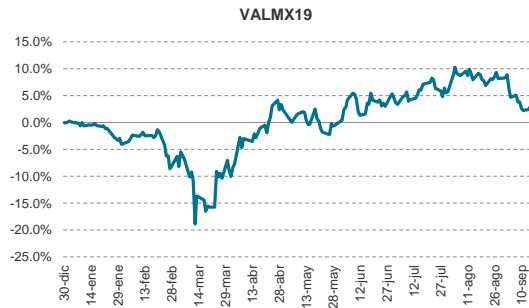
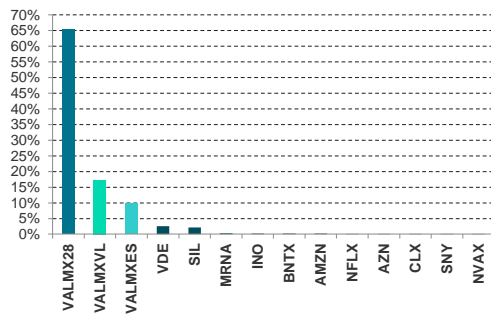
\*El fondo es de reciente creación por lo que se despliega la información disponible

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

Horizonte: Largo Plazo

VALMX19	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-0.81%	-5.95%	1.78%	5.74%

Activos netos Inversión R.V	sep-20	ago-20	jul-20	jun-20
		4,609,212,607	4,903,763,775	4,386,031,676
	100%	100%	100%	100%



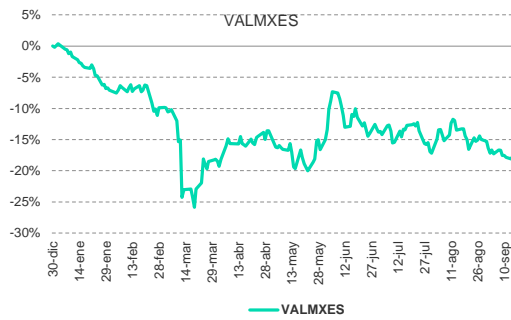
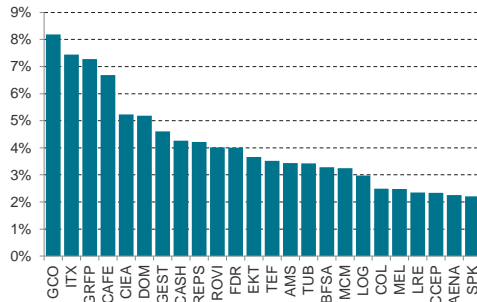
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

**VALMXES: Fondo Español de Capitales**

Horizonte: Largo Plazo

VALMXES	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.89%	-2.14%	-16.78%	-12.04%

Activos netos Inversión R.V	sep-20	ago-20	jul-20	jun-20
		471,551,114	479,989,784	535,507,643
	100%	100%	99%	100%

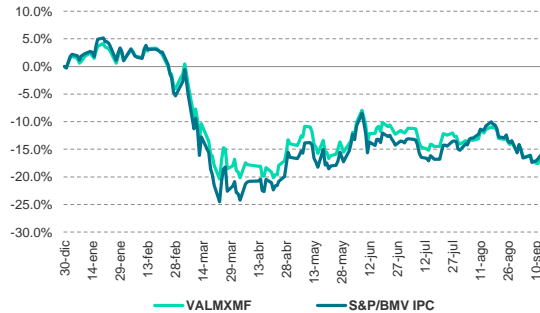
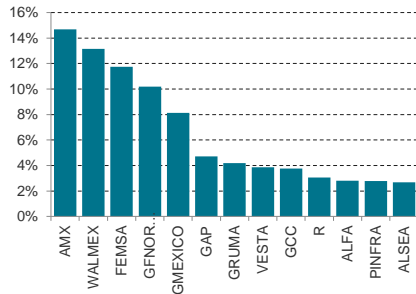


**VALMXMF: Fondo de Inversión Especializado en acciones**

Horizonte: Largo Plazo

VALMXMF	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-0.93%	-5.27%	-18.25%	-16.89%

Activos netos Inversión R.V	sep-20	ago-20	jul-20	jun-20
		28,366,599	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.





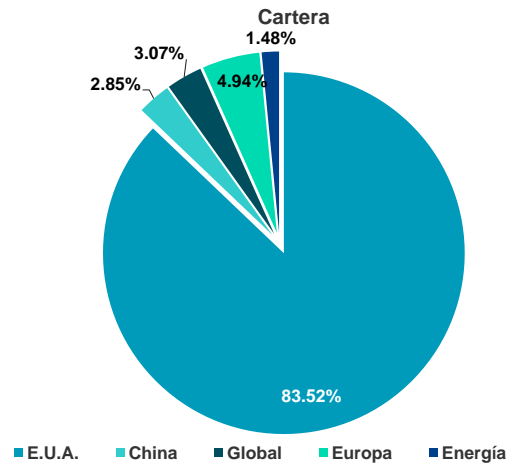
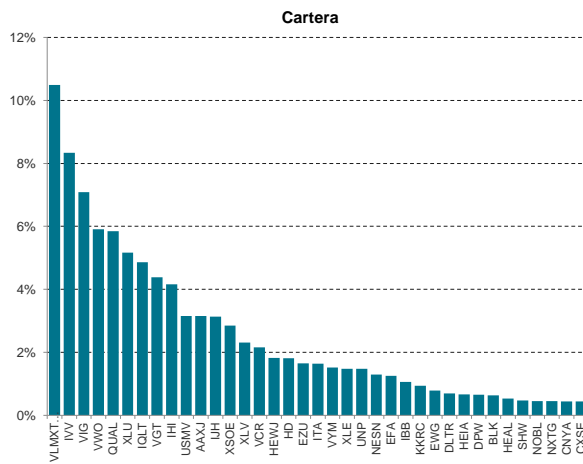
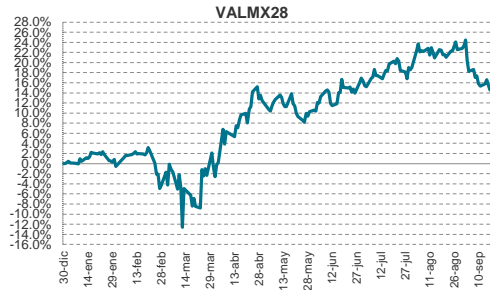
**VALMX28: Discrecional**

Horizonte : Largo Plazo

Liquidez: MD

VALMX28	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	-1.11%	-6.55%	14.55%	17.86%

Activos netos Inversión R.V	sep-20	ago-20	jul-20	jun-20
		15,610,789,393	16,731,478,731	15,371,051,244
	100%	100%	100%	100%



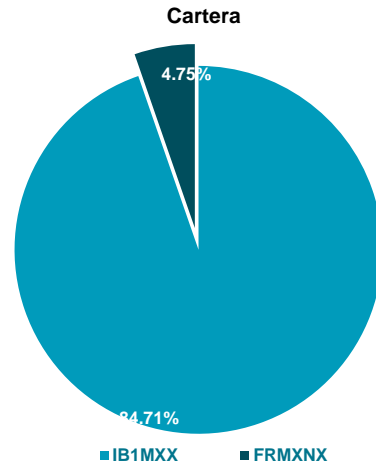
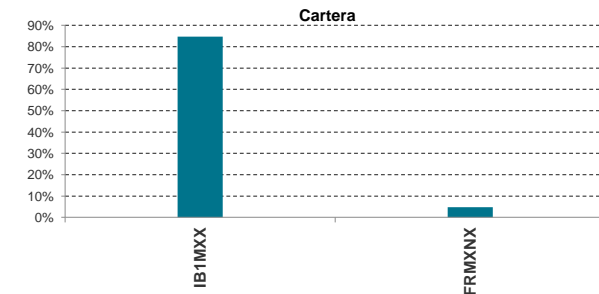
**VLMXETF: Discrecional**

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
	0.05%	0.15%	2.99%	n/a

Activos netos Inversión R.V	sep-20	ago-20	jul-20	jun-20
		578,902,906	587,257,757	575,149,007
	100%	100%	90%	100%

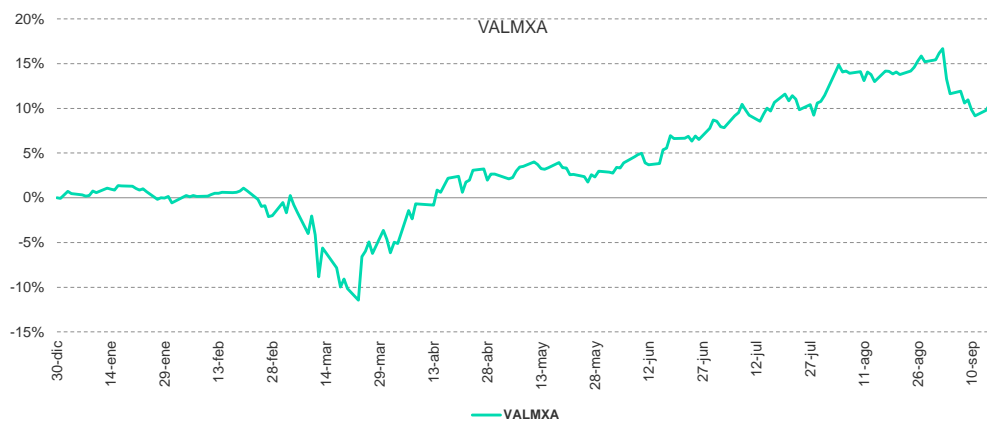


Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

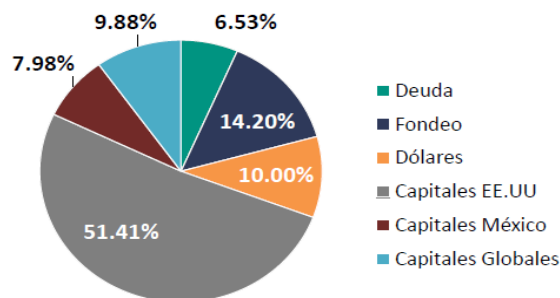
VALMXA	RENDIMIENTOS			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-1.11%	-5.71%	8.61%	11.76%

VALMXA	sep-20	ago-20	jul-20	jun-20
		209,244,666	208,826,799	203,325,663

RENDIMIENTOS ACUMULADOS



Cartera Actual

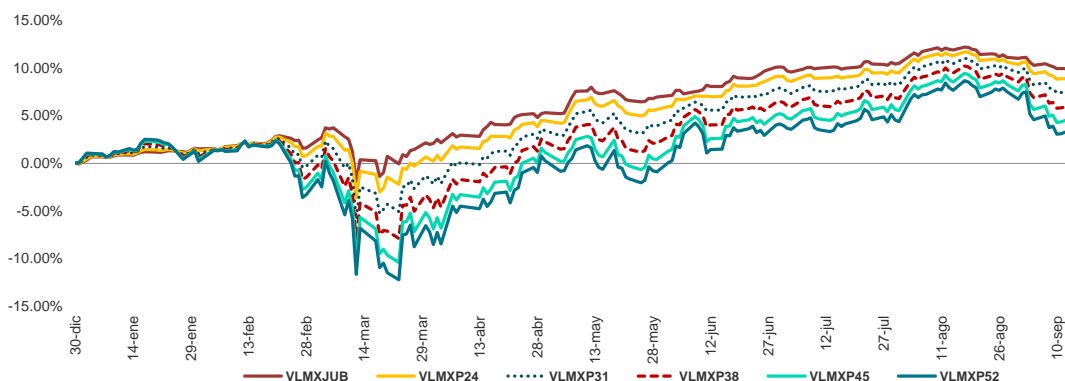


Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
 Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

	RENDIMIENTOS				Activos netos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses *	sep-20	ago-20	jul-20	jun-20
VLMXJUB	-0.23%	-1.30%	9.67%	10.98%	1,097,750,642	1,111,436,210	1,121,615,015	1,497,888,229
VLMXP24	-0.28%	-1.88%	8.54%	11.23%	392,151,157	395,384,445	391,779,874	429,830,103
VLMXP31	-0.33%	-2.64%	7.04%	10.00%	476,867,659	487,836,766	481,695,816	467,639,054
VLMXP38	-0.38%	-3.41%	5.37%	8.56%	422,740,200	435,797,905	428,637,814	424,468,679
VLMXP45	-0.42%	-4.09%	3.88%	7.28%	496,942,174	518,426,832	510,433,371	437,559,770
VLMXP52	-0.47%	-4.60%	2.58%	6.11%	155,013,989	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
<b>TASA NOMINAL</b>						
BONOS	23.58%	20.34%	15.60%	11.48%	7.85%	4.52%
CETES	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
REPORTO	0.87%	0.67%	1.31%	0.56%	0.59%	1.02%
<b>TASA REAL</b>						
VALMX17	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
UDIBONO	40.30%	35.83%	28.46%	21.61%	14.97%	9.62%
<b>RENTA VARIABLE</b>						
	35.25%	43.16%	54.63%	66.36%	76.60%	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.



### 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
<b>Victor Ceja Cruz</b>	Análisis Económico	52-79-14-55
<b>Alejandro Fajardo Bonilla</b>	Análisis Económico	52-79-14-52
<b>Andrés Bezanilla Salcedo</b>	Análisis Capitales	52-79-14-50
<b>José Luis Bezies Cortés</b>	Análisis Capitales	52-79-14-57
<b>María del Carmen Cervantes Martínez</b>	Fondos de Inversión	52-79-13-33
<b>Abraham Alvarado López</b>	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.