

**VALMX10: CORTO PLAZO**

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 1CP

Liquidez: MD

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX10	0.74%	0.72%	2.18%	2.82%
FondeoB	2.13%	2.13%	3.72%	4.35%
Diferencia	-1.39%	-1.41%	-1.55%	-1.53%

Duración

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	2,001,100,749	954,395,403	1,046,705,346

**VALMX 14 Corto Plazo Gubernamental**

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 2CP

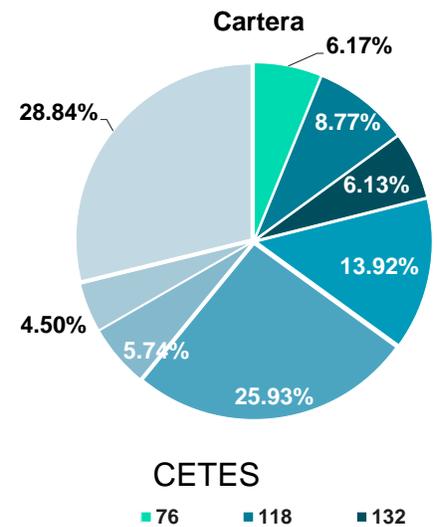
Estrategia: Pasiva

Liquidez: MD

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX14	3.15%	2.43%	3.93%	4.22%

Duración

	Fondo	Benchmark	Variación Semanal
Duración	123	0	
Activos netos	1,130,113,090	540,593,715	589,519,375



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

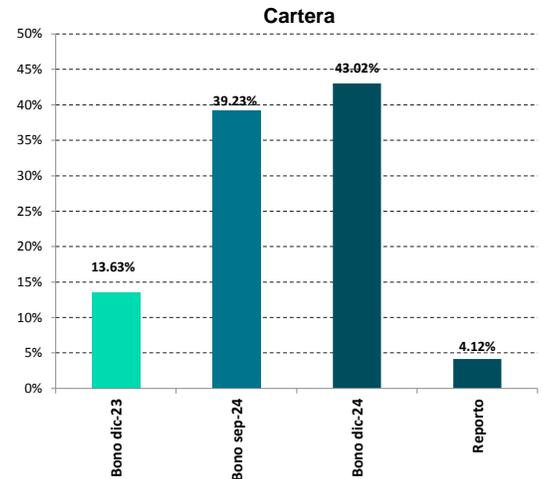
	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX15	-2.39%	7.65%	12.83%	10.66%
PiPG-Fix5A	-0.41%	8.81%	13.92%	11.78%
Diferencia	-1.98%	-1.16%	-1.10%	-1.11%

	Fondo	Benchmark
Duración	1194	1195

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	271,673,240	190,170,590	81,502,650



**VALMX 16 Discrecional**

Horizonte: Mediano Plazo  
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 3CP  
Liquidez: 48H

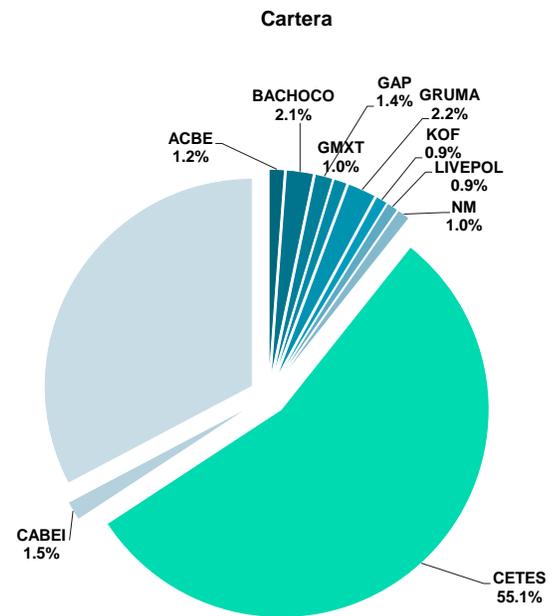
	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX16	5.19%	4.29%	5.51%	6.00%

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Duración	223	166	57

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	3,815,664,811	3,786,249,668	29,415,143



**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	7.53%	0.45%	9.69%	9.03%
PiPG-Real3A	9.39%	1.42%	11.04%	10.37%
Diferencia	-1.86%	-0.97%	-1.35%	-1.34%

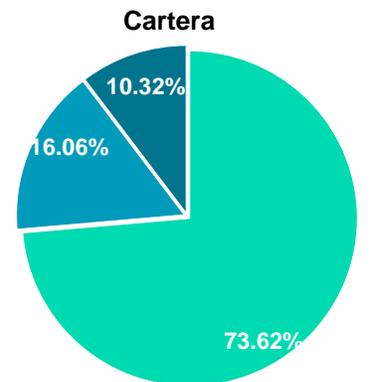
	Fondo	Benchmark
Duración	630	622

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	546,558,231	193,033,964	353,524,267

	Actual	Anterior
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.

■ UDI jun-22 ■ UDI nov-23 ■ Reporto

**VALMX 30 Mediano Plazo. Indizado o Cobertura**

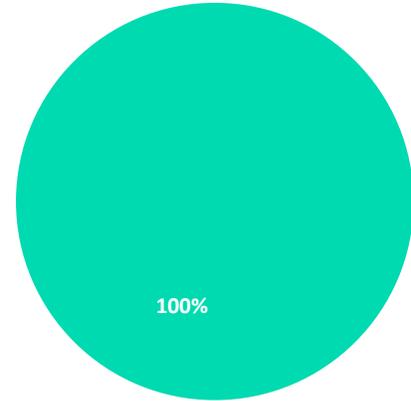
Horizonte: Mediano Plazo  
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 1CP  
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX30	296.47%	20.58%	21.13%	12.09%

Duración **0**  
Beta **0.996657**

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	585,687,520	1,176,677,185	- 590,989,665
Inversión dólares	99.34%	45.08%	

**Cartera**

■ Chequeras

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

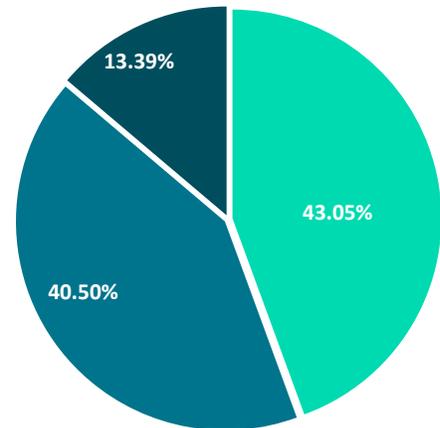
Horizonte: Largo Plazo  
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 4LP

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX32	247.36%	2.14%	17.91%	12.25%
PiP-UMS-Dólar5A SP	261.93%	17.50%	28.64%	18.56%
Diferencia	-14.57%	-15.36%	-10.73%	-6.31%

Duración **Fondo: 1435** **Benchmark: 1055**

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	2,226,715	24,045,287	- 21,818,572
Inversión Deuda	83.55%	85.00%	

**Cartera**

■ UMS22F ■ UMS31F ■ Chequeras

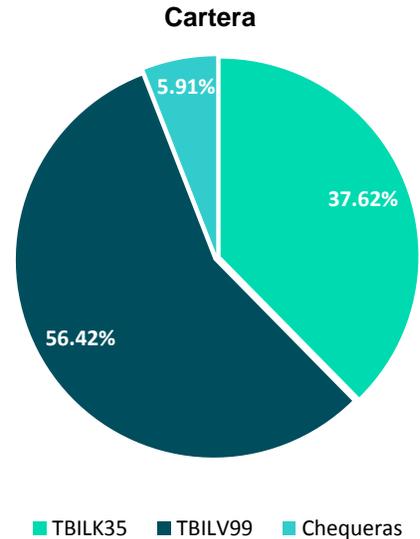
La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves  
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

**VALMX 34 Discrecional Instrumentos Denominados en Dólares**

Horizonte: Mediano Plazo  
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 2CP  
Liquidez: 48H

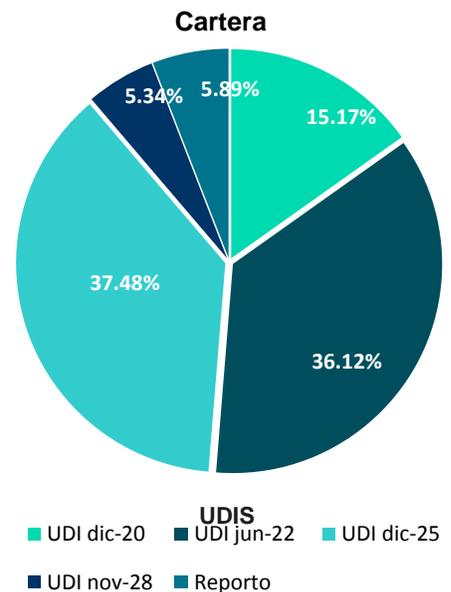
	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX34	297.1%	19.55%	21.52%	12.64%
Duración	105			
	Actual	Anterior	Variación Semanal	
	1,174,234,191	2,536,937,341	-	1,362,703,150
Activos netos				
Inversión dólares	5.91%	3.36%		

**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	8.1%	2.42%	10.80%	9.45%
Duración	Fondo 1015			
	Actual	Anterior	Variación Semanal	
	19,900,595	19,625,392	-	275,203
Activos netos				
Inversión Deuda	85.11%	85.11%		

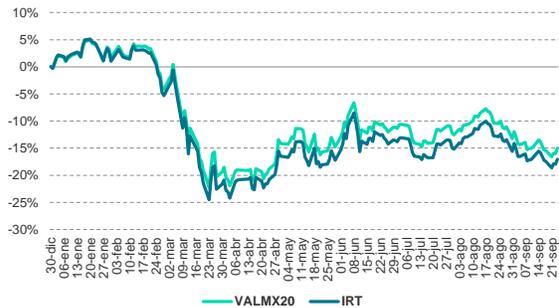
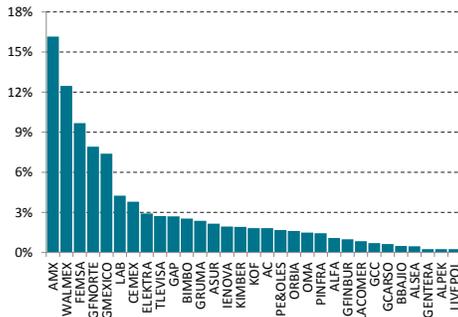


La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves  
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

**VALMX20: Especializada en Acciones Indizadas al IRT**

VALMX20	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.39%	-4.41%	-15.00%	-14.06%

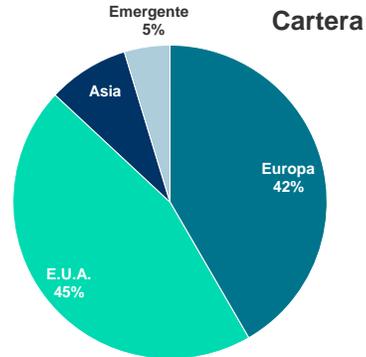
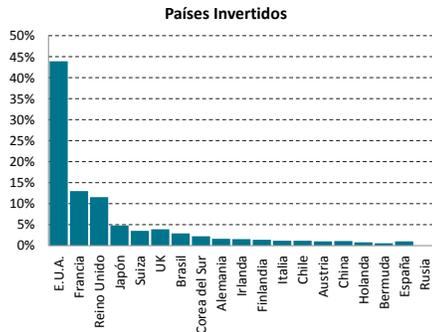
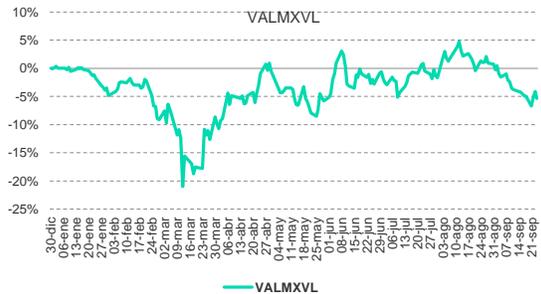
Activos Inversión	sep-20	ago-20	jul-20	jun-20
		167,847,263	172,196,094	174,621,524
	100%	100%	100%	100%



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

VALMXVL	Rendimientos efectivos		
	semanal	mes	acumulado
	-0.45%	-6.22%	-5.34%

Activos Inversión	sep-20	ago-20	jul-20	jun-20
		1,496,017,416	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

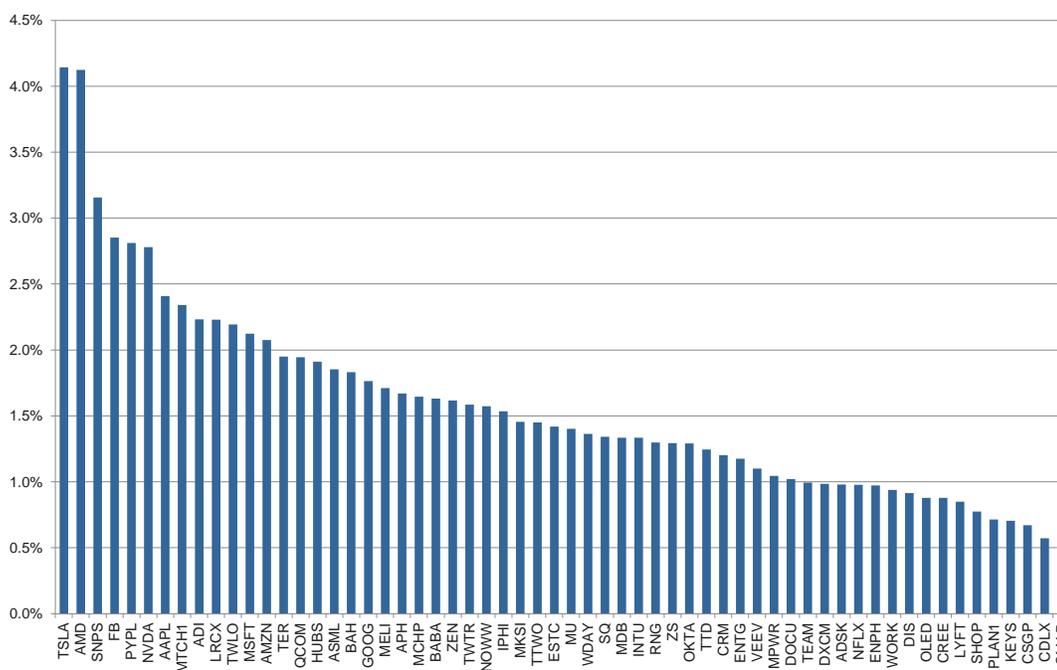
Liquidez: 48H

VLMXTEC	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	5.55%	-6.67%	62.79%	N/A

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

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	2,844,912,093	827,970,165	2,016,941,928
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
	1.23%	-7.24%	-20.86%	-19.54%

Activos netos Inversión R.V	sep-20	ago-20	jul-20	jun-20
	1,436,986	1,559,341	1,445,657	1,483,785
	100%	100%	100%	100%

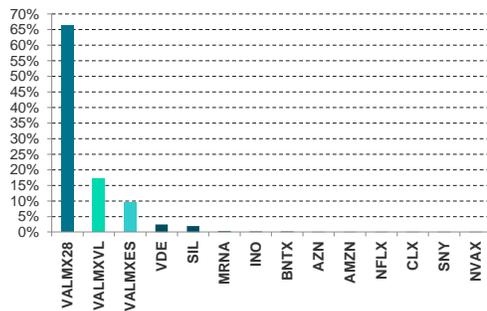
\*El fondo es de reciente creación por lo que se despliega la información disponible

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

Horizonte: Largo Plazo

VALMX19	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	1.11%	-4.90%	2.91%	7.18%

Activos netos Inversión R.V	sep-20	ago-20	jul-20	jun-20
	4,660,501,825	4,903,763,775	4,386,031,676	4,367,289,512
	100%	100%	100%	100%



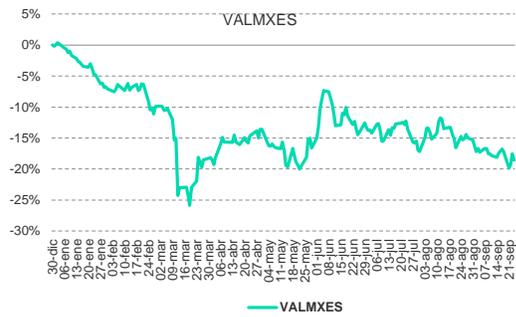
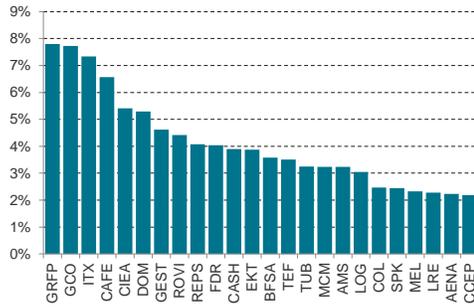
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad). Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

**VALMXES: Fondo Español de Capitales**

Horizonte: Largo Plazo

VALMXES	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-2.15%	-4.24%	-18.57%	-13.01%

Activos netos Inversión R.V	sep-20	ago-20	jul-20	jun-20
		461,512,142	479,989,784	535,507,643
	100%	100%	99%	100%

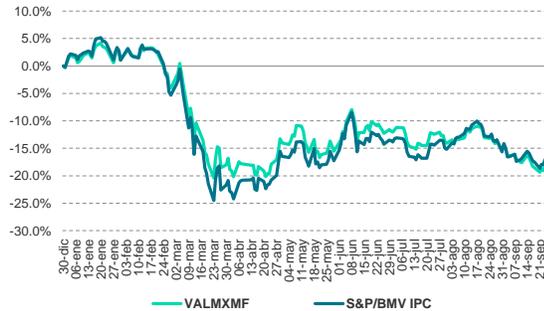
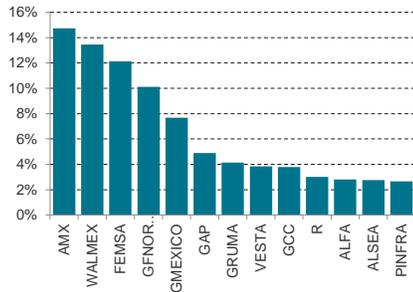


**VALMXMF: Fondo de Inversión Especializado en acciones**

Horizonte: Largo Plazo

VALMXMF	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.28%	-5.01%	-18.02%	-16.37%

Activos netos Inversión R.V	sep-20	ago-20	jul-20	jun-20
		28,445,650	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.



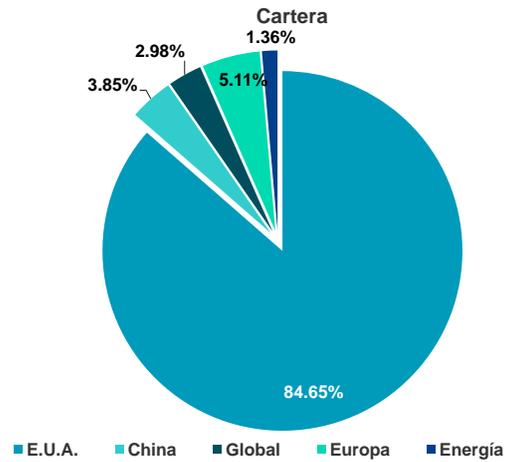
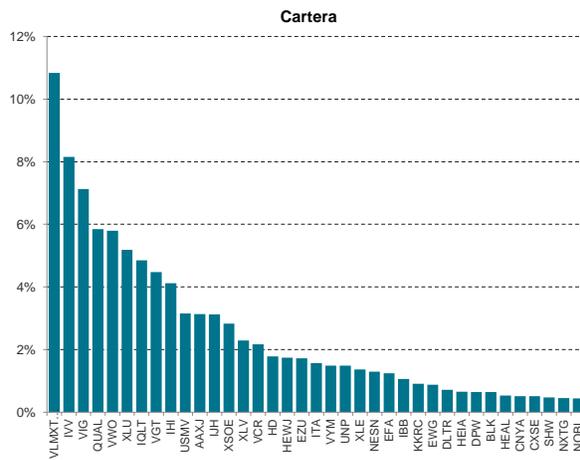
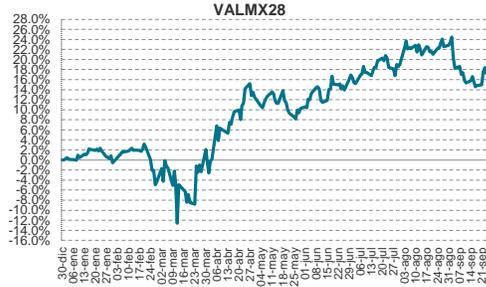
**VALMX28: Discrecional**

Horizonte : Largo Plazo

Liquidez: MD

VALMX28	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	2.30%	-4.40%	17.19%	20.10%

Activos netos Inversión R.V	sep-20	ago-20	jul-20	jun-20
		15,971,421,741 100%	16,731,478,731 100%	15,371,051,244 100%



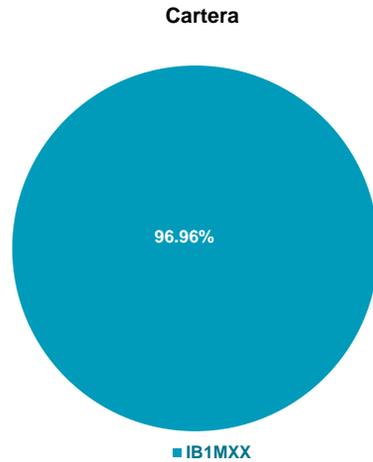
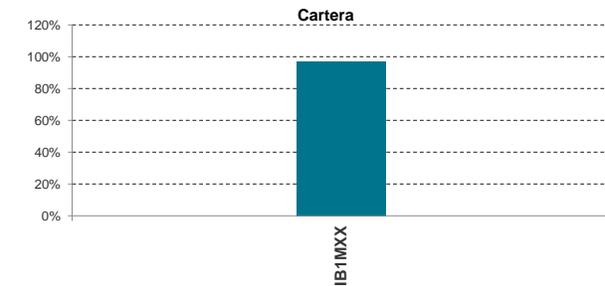
**VLMXETF: Discrecional**

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%	0.20%	3.04%	n/a

Activos netos Inversión R.V	sep-20	ago-20	jul-20	jun-20
		578,943,301 100%	587,257,757 100%	575,149,007 90%

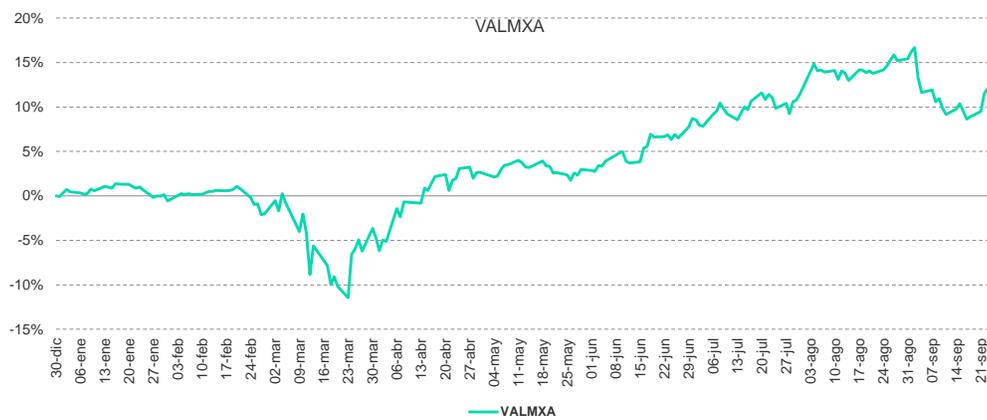


Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad). Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

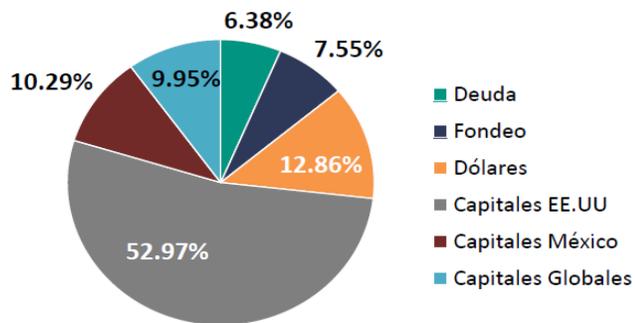
VALMXA	RENDIMIENTOS			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	2,68%	-3,19%	11,52%	14,87%

VALMXA	sep-20	ago-20	jul-20	jun-20
	221,339,420	208,826,799	203,325,663	183,016,088

RENDIMIENTOS ACUMULADOS



Cartera Actual

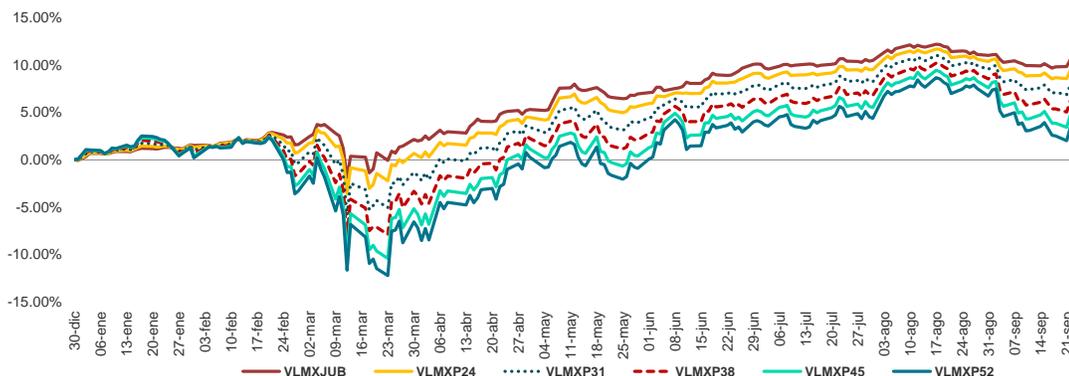


Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
 Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

	RENDIMIENTOS				Activos netos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses *	sep-20	ago-20	jul-20	jun-20
VLMXJUB	1.23%	-0.09%	11.01%	12.19%	1,108,913,765	1,111,436,210	1,121,615,015	1,497,888,229
VLMXP24	1.24%	-0.67%	9.88%	11.90%	397,026,603	395,384,445	391,779,874	429,830,103
VLMXP31	1.24%	-1.44%	8.36%	10.82%	482,745,936	487,836,766	481,695,816	467,639,054
VLMXP38	1.23%	-2.21%	6.67%	9.51%	427,773,653	435,797,905	428,637,814	424,468,679
VLMXP45	1.24%	-2.90%	5.16%	8.33%	502,882,127	518,426,832	510,433,371	437,559,770
VLMXP52	1.24%	-3.42%	3.85%	7.27%	156,891,710	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%	20.08%	15.42%	11.35%	7.76%	4.47%
CETES	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
REPORTO	0.87%	0.72%	1.26%	0.51%	0.50%	0.95%
<b>TASA REAL</b>						
VALMX17	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
UDIBONO	40.30%	35.51%	28.25%	21.46%	14.88%	9.56%
<b>RENTA VARIABLE</b>	35.25%	43.69%	55.08%	66.68%	76.86%	85.02%

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.