

**VALMX10: CORTO PLAZO**

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 1CP

Liquidez: MD

|            | Rendimientos Anualizados |        |           |          |
|------------|--------------------------|--------|-----------|----------|
|            | semanal                  | mes    | acumulado | 12 meses |
| VALMX10    | 0.46%                    | 0.47%  | 2.13%     | 2.74%    |
| FondeoB    | 2.00%                    | 1.90%  | 3.69%     | 4.28%    |
| Diferencia | -1.54%                   | -1.42% | -1.55%    | -1.54%   |

Duración

|               | Actual        | Anterior    | Variación Semanal |
|---------------|---------------|-------------|-------------------|
| Activos netos | 2,073,834,224 | 954,395,403 | 1,119,438,821     |

**VALMX 14 Corto Plazo Gubernamental**

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 2CP

Estrategia: Pasiva

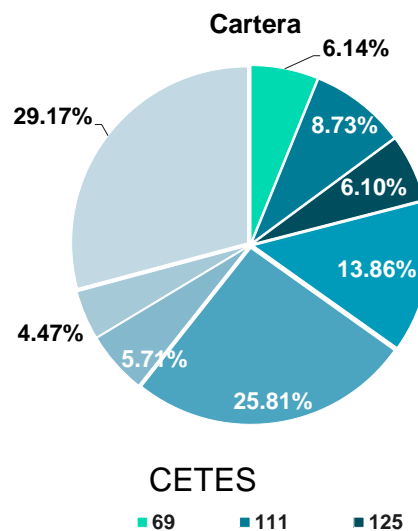
Liquidez: MD

|         | Rendimientos Anualizados |       |           |          |
|---------|--------------------------|-------|-----------|----------|
|         | semanal                  | mes   | acumulado | 12 meses |
| VALMX14 | 1.13%                    | 1.02% | 3.86%     | 4.12%    |

Duración

| Fondo | Benchmark |
|-------|-----------|
| 118   | 0         |

|               | Actual        | Anterior    | Variación Semanal |
|---------------|---------------|-------------|-------------------|
| Activos netos | 1,142,668,132 | 540,593,715 | 602,074,417       |



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

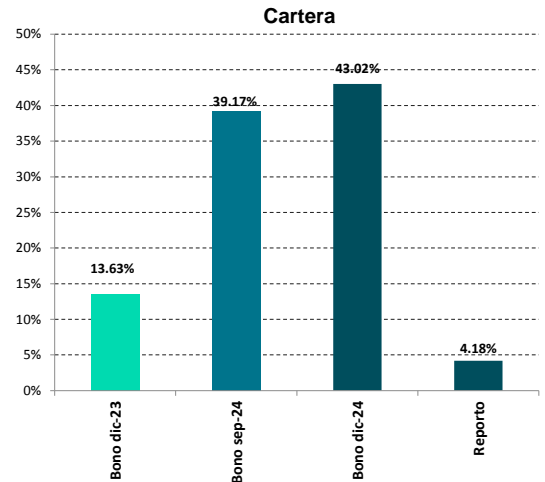
|            | Rendimientos Anualizados |        |           |          |
|------------|--------------------------|--------|-----------|----------|
|            | semanal                  | mes    | acumulado | 12 meses |
| VALMX15    | -10.72%                  | 3.89%  | 12.20%    | 10.36%   |
| PiPG-Fix5A | -10.34%                  | 5.07%  | 13.28%    | 11.46%   |
| Diferencia | -0.39%                   | -1.18% | -1.08%    | -1.09%   |

|          | Fondo | Benchmark |
|----------|-------|-----------|
| Duración | 1187  | 1188      |

|               | Actual      | Anterior    | Variación Semanal |
|---------------|-------------|-------------|-------------------|
| Activos netos | 273,820,510 | 190,170,590 | 83,649,920        |



**VALMX 16 Discrecional**

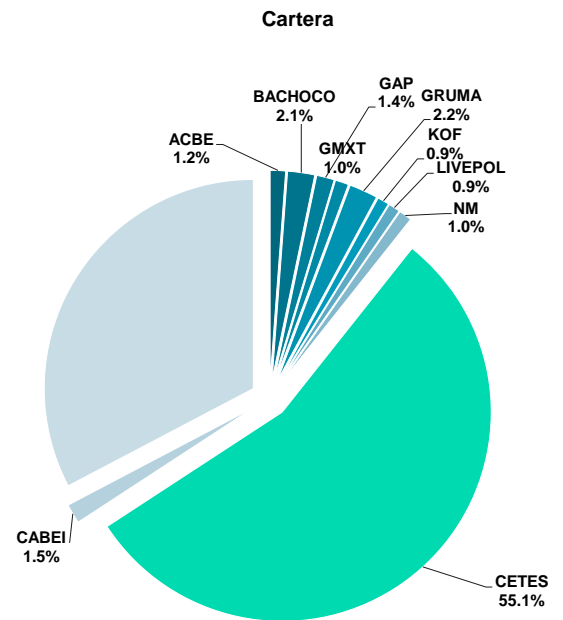
Horizonte: Mediano Plazo  
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 3CP  
Liquidez: 48H

|         | Rendimientos Anualizados |       |           |          |
|---------|--------------------------|-------|-----------|----------|
|         | semanal                  | mes   | acumulado | 12 meses |
| VALMX16 | 2.85%                    | 2.78% | 5.45%     | 5.91%    |

|               | Actual        | Anterior      | Variación Semanal |
|---------------|---------------|---------------|-------------------|
| Duración      | 217           | 166           | 51                |
| Activos netos | 3,766,983,738 | 3,786,249,668 | - 19,265,930      |



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

Horizonte: Mediano Plazo  
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 4CP  
Liquidez: 48H

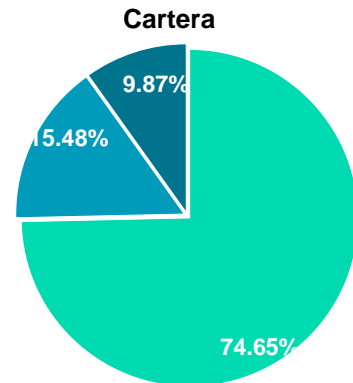
|             | Rendimientos Anualizados |       |           |          |
|-------------|--------------------------|-------|-----------|----------|
|             | semanal                  | mes   | acumulado | 12 meses |
| VALMX17     | 8.37%                    | 7.33% | 9.67%     | 9.11%    |
| PiPG-Real3A | 8.77%                    | 5.22% | 11.01%    | 10.45%   |
| Diferencia  | -0.40%                   | 2.10% | -1.34%    | -1.35%   |

|          | Fondo | Benchmark |
|----------|-------|-----------|
| Duración | 624   | 615       |

|                 | Actual      | Anterior    | Variación Semanal |
|-----------------|-------------|-------------|-------------------|
| Activos netos   | 548,917,837 | 193,033,964 | 355,883,873       |
| Inversión Deuda | 90.13%      | 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**

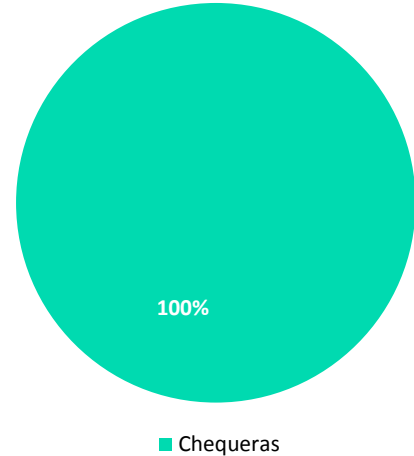
Horizonte: Mediano Plazo  
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 1CP  
Liquidez: 48H

|         | Rendimientos Anualizados |          |           |          |
|---------|--------------------------|----------|-----------|----------|
|         | semanal                  | mes      | acumulado | 12 meses |
| VALMX30 | -59.18%                  | -456.15% | 18.86%    | 9.34%    |

|          |          |
|----------|----------|
| Duración | 0        |
| Beta     | 0.996657 |

|                   | Actual      | Anterior      | Variación Semanal |
|-------------------|-------------|---------------|-------------------|
| Activos netos     | 558,372,930 | 1,176,677,185 | - 618,304,255     |
| Inversión dólares | 99.72%      | 45.08%        |                   |

**Cartera**

■ Chequeras

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

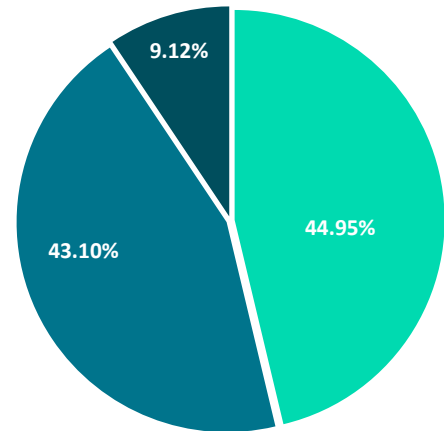
Horizonte: Largo Plazo  
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 4LP

|                    | Rendimientos Anualizados |          |           |          |
|--------------------|--------------------------|----------|-----------|----------|
|                    | semanal                  | mes      | acumulado | 12 meses |
| VALMX32            | -49.80%                  | -435.86% | 16.10%    | 9.90%    |
| PiP-UMS-Dólar5A SP | -50.70%                  | -463.10% | 26.34%    | 15.89%   |
| Diferencia         | 0.91%                    | 27.24%   | -10.24%   | -5.99%   |

|          | Fondo | Benchmark |
|----------|-------|-----------|
| Duración | 1521  | 1048      |

|                 | Actual    | Anterior   | Variación Semanal |
|-----------------|-----------|------------|-------------------|
| Activos netos   | 2,205,155 | 24,045,287 | - 21,840,132      |
| Inversión Deuda | 88.05%    | 85.00%     |                   |

**Cartera**

■ UMS22F ■ UMS31F ■ Chequeras

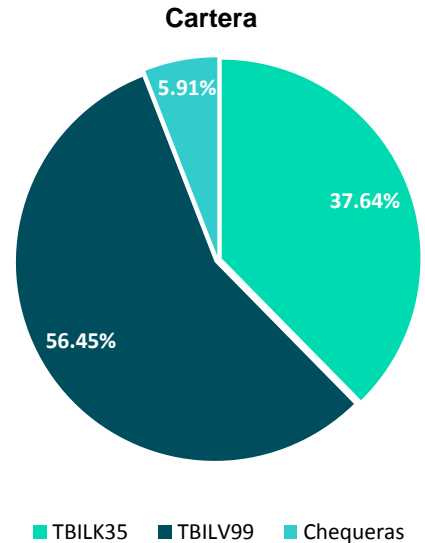
La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves  
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

**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           | -60.3%                   | -458.98%      | 19.20%            | 9.88%         |
| Duración          | 98                       |               |                   |               |
|                   | Actual                   | Anterior      | Variación Semanal |               |
|                   | 1,160,747,402            | 2,536,937,341 | -                 | 1,376,189,939 |
| Activos netos     |                          |               |                   |               |
| Inversión dólares | 5.91%                    | 3.36%         |                   |               |

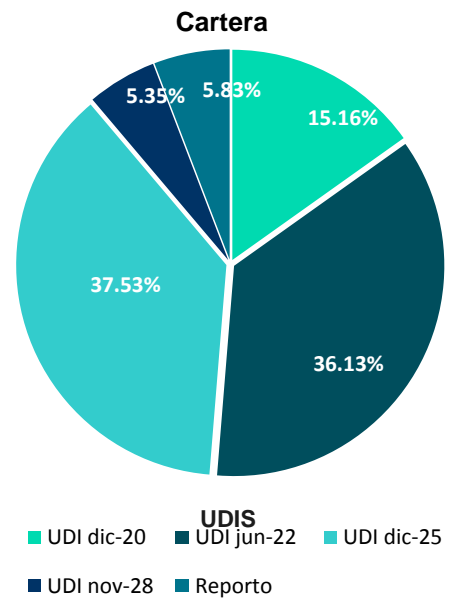


**VALMXRP Discrecional Renta programada fija denominada en UDIs**

Horizonte: Largo Plazo  
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 4LP

|                 | Rendimientos Anualizados |            |                   |          |
|-----------------|--------------------------|------------|-------------------|----------|
|                 | semanal                  | mes        | acumulado         | 12 meses |
| VALMXRP         | 3.5%                     | 6.66%      | 10.62%            | 9.39%    |
| Duración        | Fondo<br>1011            |            |                   |          |
|                 | Actual                   | Anterior   | Variación Semanal |          |
|                 | 19,439,348               | 19,625,392 | -                 | 186,044  |
| Activos netos   |                          |            |                   |          |
| Inversión Deuda | 85.11%                   | 85.11%     |                   |          |

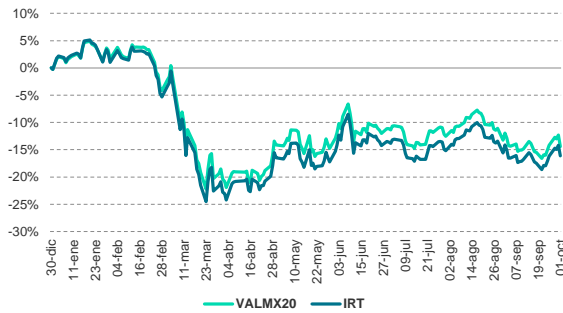
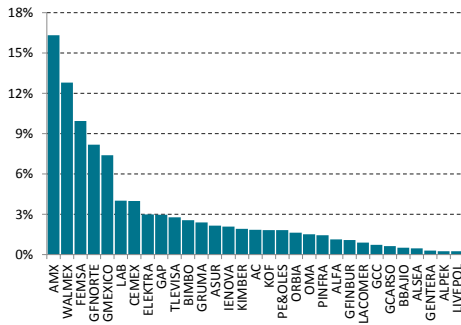


La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves  
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

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

| VALMX20 | Rendimientos efectivos |        |           |          |
|---------|------------------------|--------|-----------|----------|
|         | semanal                | mes    | acumulado | 12 meses |
|         | 0.66%                  | -1.66% | -14.44%   | -11.89%  |

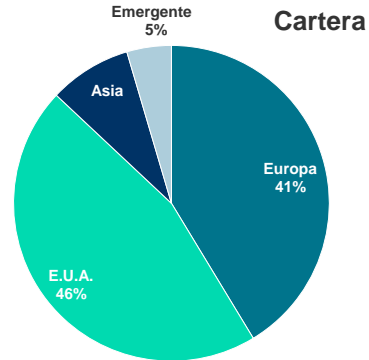
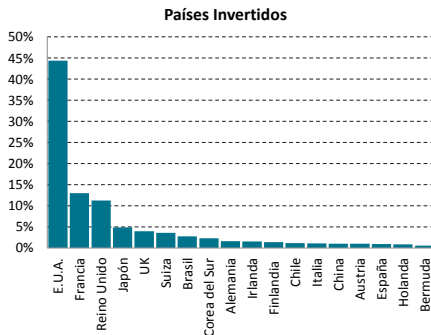
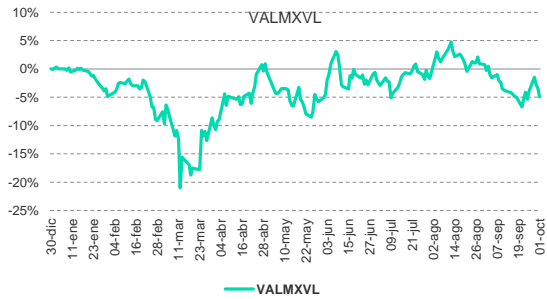
| Activos Inversión | oct-20 | sep-20      | ago-20      | jul-20      |
|-------------------|--------|-------------|-------------|-------------|
|                   |        | 168,358,762 | 172,494,478 | 172,196,094 |
|                   | 100%   | 100%        | 100%        | 100%        |



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

| VALMXVL | Rendimientos efectivos |        |           |
|---------|------------------------|--------|-----------|
|         | semanal                | mes    | acumulado |
|         | 0.41%                  | -2.32% | -4.96%    |

| Activos Inversión | oct-20 | sep-20        | ago-20        | jul-20        |
|-------------------|--------|---------------|---------------|---------------|
|                   |        | 1,502,307,788 | 1,526,407,632 | 1,597,058,809 |
|                   | 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

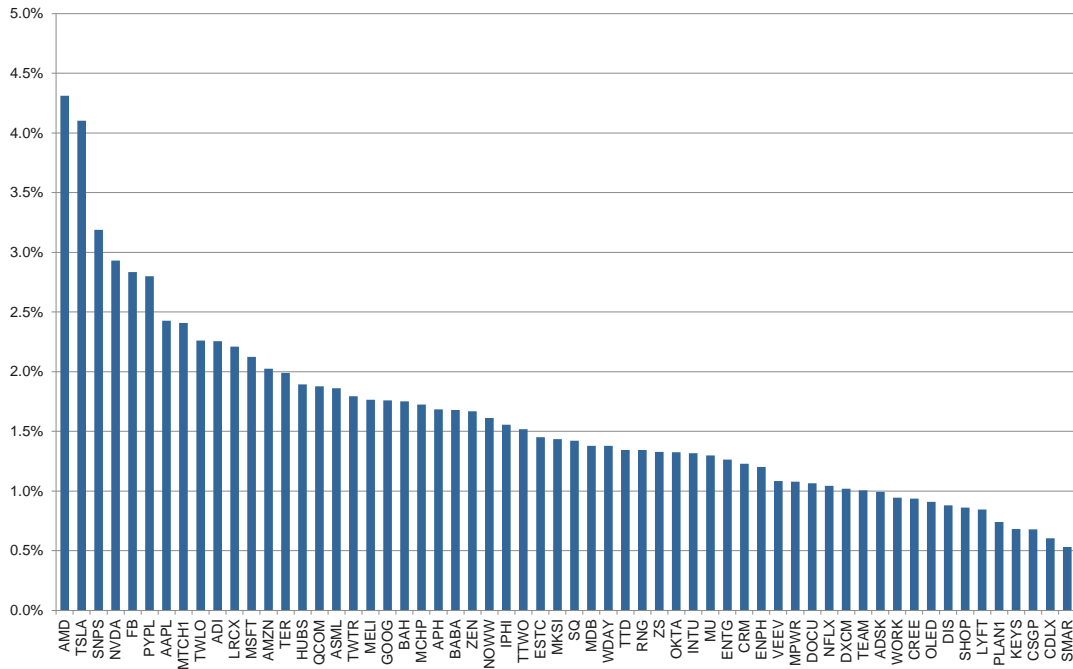
Liquidez: 48H

| VLMXTEC | Rendimientos Efectivos |        |           |          |
|---------|------------------------|--------|-----------|----------|
|         | semanal                | mes    | acumulado | 12 meses |
|         | 6.28%                  | -0.10% | 73.02%    | N/A      |

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

|                 | Actual        | Anterior    | Variación Semanal |
|-----------------|---------------|-------------|-------------------|
| Activos netos   | 2,969,682,698 | 827,970,165 | 2,141,712,533     |
| 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 |
|         | 3.77%                  | -0.73% | -17.87%   | -15.41%  |

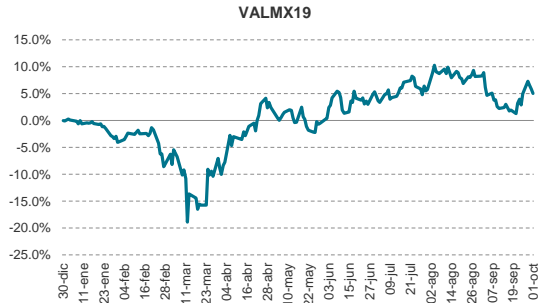
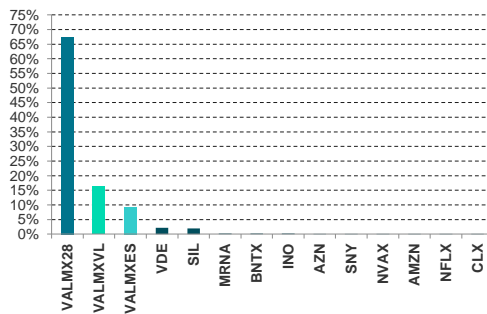
| Activos netos<br>Inversión R.V | oct-20 | sep-20    | ago-20    | jul-20    |
|--------------------------------|--------|-----------|-----------|-----------|
|                                |        | 1,491,163 | 1,494,900 | 1,559,341 |
|                                | 100%   | 100%      | 100%      | 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 |
|         | 2.07%                  | -1.43% | 5.05%     | 10.39%   |

| Activos netos<br>Inversión R.V | oct-20 | sep-20        | ago-20        | jul-20        |
|--------------------------------|--------|---------------|---------------|---------------|
|                                |        | 4,876,501,301 | 4,802,525,899 | 4,903,763,775 |
|                                | 100%   | 100%          | 100%          | 100%          |



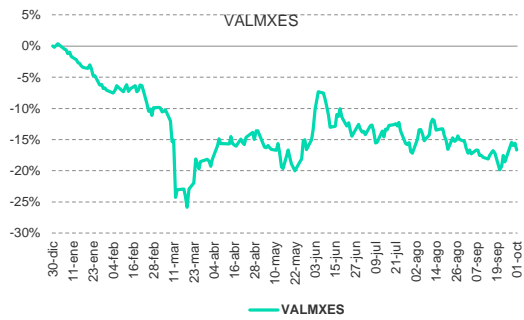
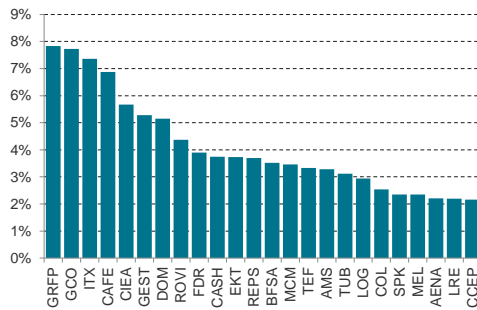
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
 Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

**VALMXES: Fondo Español de Capitales**

Horizonte: Largo Plazo

| VALMXES | Rendimientos efectivos |        |           |          |
|---------|------------------------|--------|-----------|----------|
|         | semanal                | mes    | acumulado | 12 meses |
|         | 2.34%                  | -0.85% | -16.67%   | -10.24%  |

| Activos netos<br>Inversión R.V | oct-20 | sep-20      | ago-20      | jul-20      |
|--------------------------------|--------|-------------|-------------|-------------|
|                                |        | 472,383,259 | 478,378,404 | 479,989,784 |
|                                | 100%   | 100%        | 100%        | 99%         |

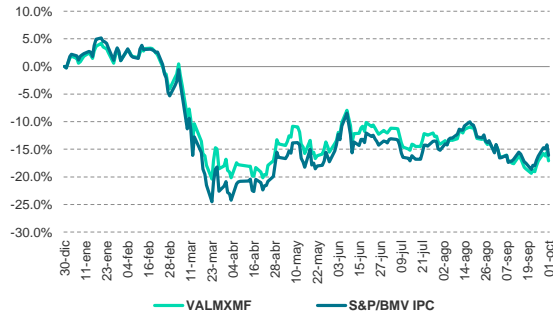
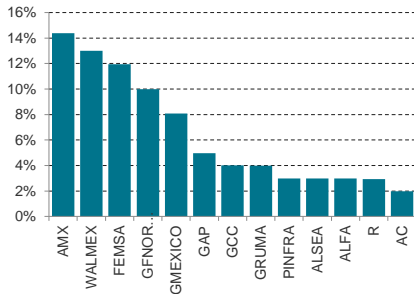


**VALMXMF: Fondo de Inversión Especializado en acciones**

Horizonte: Largo Plazo

| VALMXMF | Rendimientos efectivos |        |           |          |
|---------|------------------------|--------|-----------|----------|
|         | semanal                | mes    | acumulado | 12 meses |
|         | 1.17%                  | -1.04% | -17.06%   | -14.36%  |

| Activos netos<br>Inversión R.V | oct-20 | sep-20    | ago-20    | jul-20     |
|--------------------------------|--------|-----------|-----------|------------|
|                                |        | 3,652,012 | 5,145,679 | 37,346,570 |
|                                | 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.





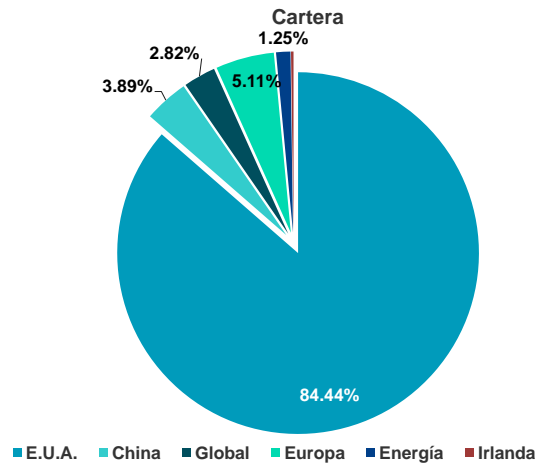
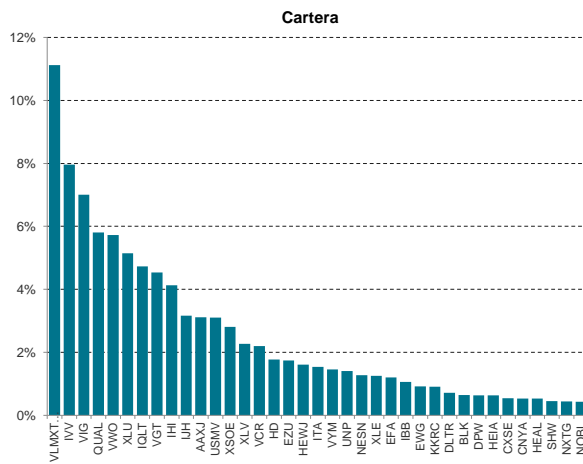
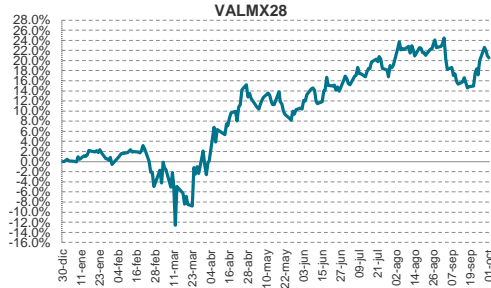
**VALMX28: Discrecional**

Horizonte : Largo Plazo

Liquidez: MD

| VALMX28 | Rendimientos efectivos |        |           |          |
|---------|------------------------|--------|-----------|----------|
|         | Semanal                | mes    | acumulado | 12 meses |
|         | 2.84%                  | -1.17% | 20.51%    | 25.44%   |

| Activos netos<br>Inversión R.V | oct-20 | sep-20         | ago-20         | jul-20         |
|--------------------------------|--------|----------------|----------------|----------------|
|                                |        | 16,544,349,201 | 16,498,565,020 | 16,731,478,731 |
|                                | 100%   | 100%           | 100%           | 100%           |



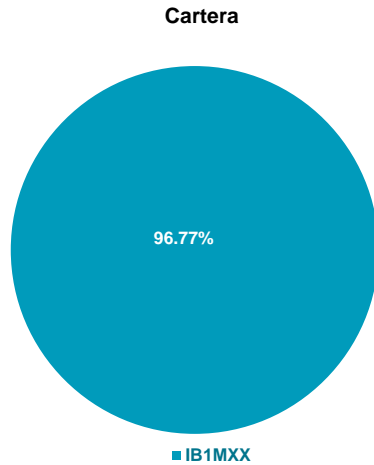
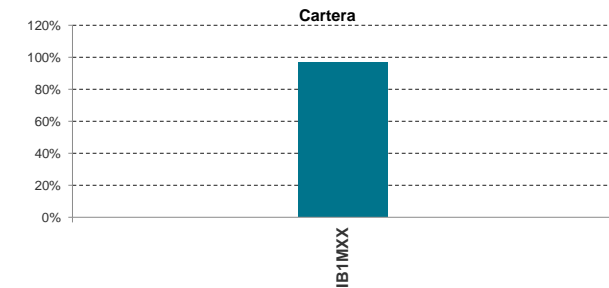
**VLMXETF: Discrecional**

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 |
|         | 0.06%                  | 0.02% | 3.11%     | n/a      |

| Activos netos<br>Inversión R.V | oct-20 | sep-20      | ago-20      | jul-20      |
|--------------------------------|--------|-------------|-------------|-------------|
|                                |        | 580,938,877 | 580,860,134 | 587,257,757 |
|                                | 100%   | 100%        | 100%        | 90%         |

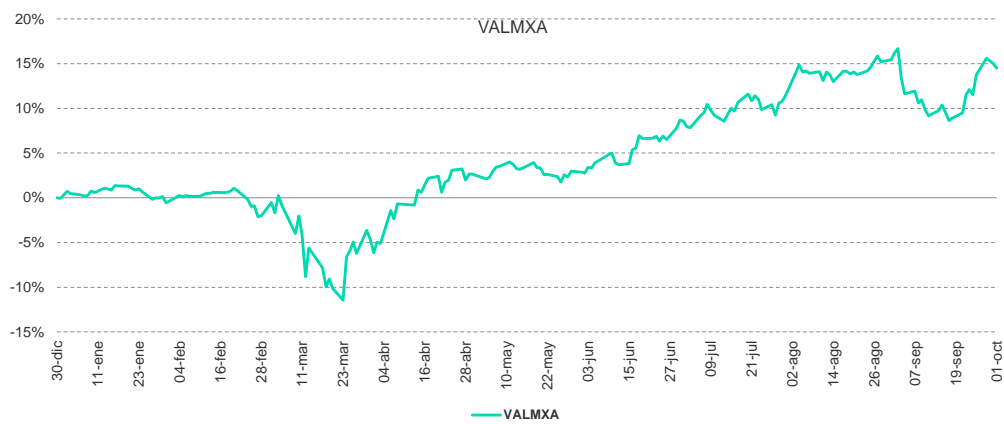


Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad). Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

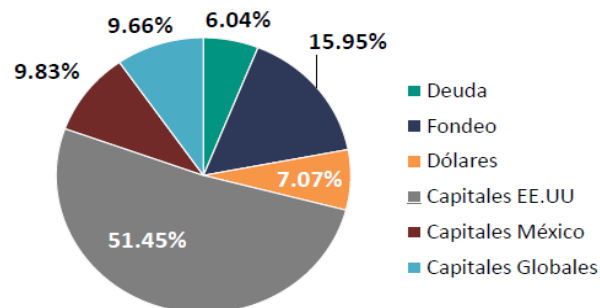
| VALMXA | RENDIMIENTOS |        |           |          |
|--------|--------------|--------|-----------|----------|
|        | semanal      | mes    | acumulado | 12 meses |
|        | 2.67%        | -0.72% | 14.50%    | 18.79%   |

| VALMXA | oct-20      | sep-20      | ago-20      | jul-20      |
|--------|-------------|-------------|-------------|-------------|
|        | 215,230,843 | 216,364,542 | 208,826,799 | 203,325,663 |

RENDIMIENTOS ACUMULADOS



Cartera Actual

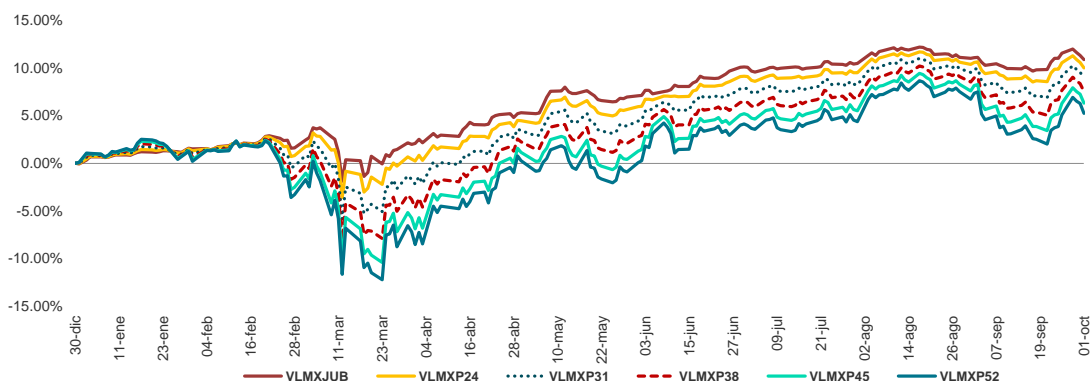


Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
 Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

|         | RENDIMIENTOS |        |           |            | Activos netos |               |               |               |
|---------|--------------|--------|-----------|------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|         | semanal      | mes    | acumulado | 12 meses * | oct-20        | sep-20        | ago-20        | jul-20        |
| VLMXJUB | -0.14%       | -0.69% | 10.86%    | 11.90%     | 1,016,311,441 | 1,019,081,681 | 1,111,436,210 | 1,121,615,015 |
| VLMXP24 | 0.12%        | -0.79% | 10.01%    | 12.04%     | 500,970,410   | 501,956,008   | 395,384,445   | 391,779,874   |
| VLMXP31 | 0.46%        | -0.90% | 8.86%     | 11.59%     | 559,897,571   | 561,737,170   | 487,836,766   | 481,695,816   |
| VLMXP38 | 0.80%        | -1.01% | 7.53%     | 10.90%     | 477,039,093   | 479,206,902   | 435,797,905   | 428,637,814   |
| VLMXP45 | 1.10%        | -1.10% | 6.32%     | 10.16%     | 531,924,211   | 536,137,945   | 518,426,832   | 510,433,371   |
| VLMXP52 | 1.34%        | -1.18% | 5.25%     | 9.56%      | 161,797,314   | 163,377,315   | 161,688,233   | 157,046,840   |

\*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%  | 20.30%  | 15.97%  | 11.63%  | 7.63%   | 4.71%   |
| CETES                 | 0.00%   | 0.00%   | 0.00%   | 0.00%   | 0.00%   | 0.00%   |
| REPORTO               | 0.87%   | 0.79%   | 1.09%   | 0.81%   | 0.87%   | 0.99%   |
| <b>TASA REAL</b>      |         |         |         |         |         |         |
| VALMX17               | 0.00%   | 0.00%   | 0.00%   | 0.00%   | 0.00%   | 0.00%   |
| UDIBONO               | 40.30%  | 35.54%  | 28.34%  | 21.06%  | 14.49%  | 9.69%   |
| <b>RENTA VARIABLE</b> | 35.25%  | 43.36%  | 54.61%  | 66.50%  | 77.01%  | 84.61%  |

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.