

**VALMX10: CORTO PLAZO**

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 1CP

Liquidez: MD

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX10	0.45%	0.45%	2.09%	2.66%
FondeoB	1.85%	1.86%	3.65%	4.20%
Diferencia	-1.40%	-1.41%	-1.55%	-1.54%

Duración

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	2,154,229,676	954,395,403	1,199,834,273

**VALMX 14 Corto Plazo Gubernamental**

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 2CP

Estrategia: Pasiva

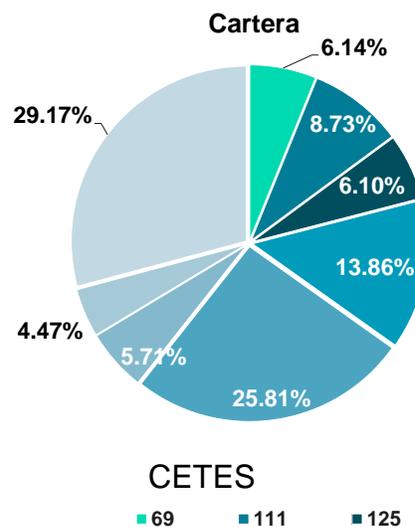
Liquidez: MD

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX14	1.47%	1.37%	3.80%	4.08%

Duración

Fondo	Benchmark
118	23

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	1,146,480,115	540,593,715	605,886,400



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

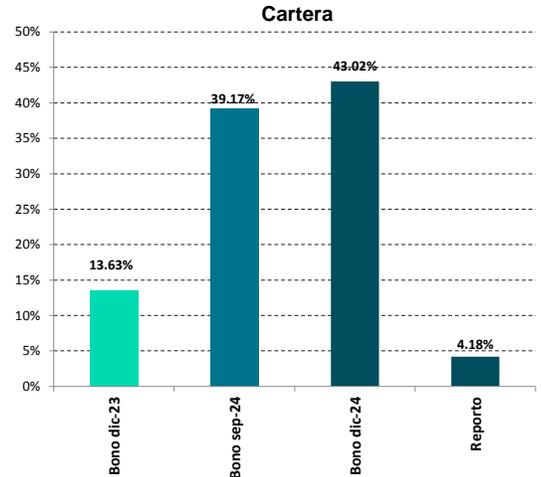
	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX15	9.67%	8.39%	12.16%	10.14%
PiPG-Fix5A	10.24%	9.10%	13.24%	11.23%
Diferencia	-0.57%	-0.71%	-1.08%	-1.09%

	Fondo	Benchmark
Duración	1187	1183

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	273,424,269	190,170,590	83,253,679



**VALMX 16 Discrecional**

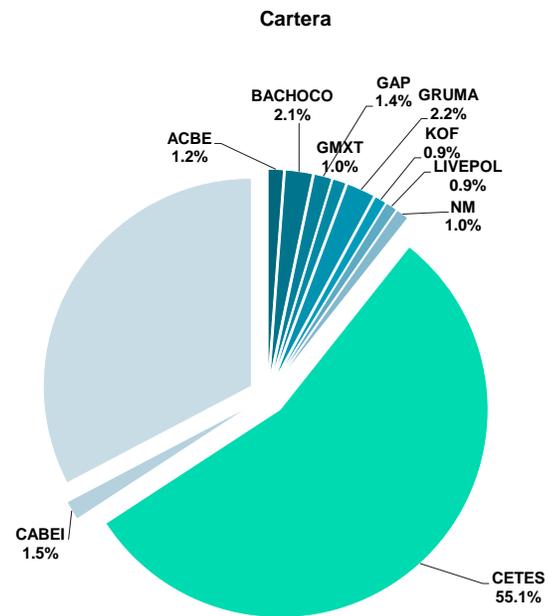
Horizonte: Mediano Plazo  
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 3CP  
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX16	3.29%	3.17%	5.40%	5.85%

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Duración	217	166	51
Activos netos	3,797,925,404	3,786,249,668	11,675,736



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

Horizonte: Mediano Plazo  
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 4CP  
Liquidez: 48H

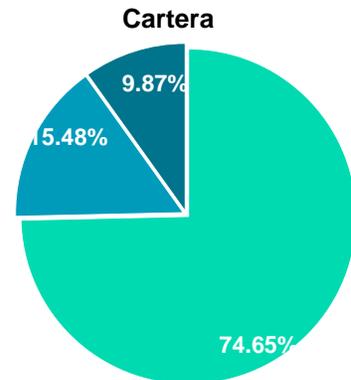
	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX17	2.35%	3.45%	9.49%	8.94%
PiPG-Real3A	3.01%	3.51%	10.82%	10.26%
Diferencia	-0.67%	-0.05%	-1.33%	-1.32%

	Fondo	Benchmark
Duración	624	608

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	562,964,052	193,033,964	369,930,088
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**

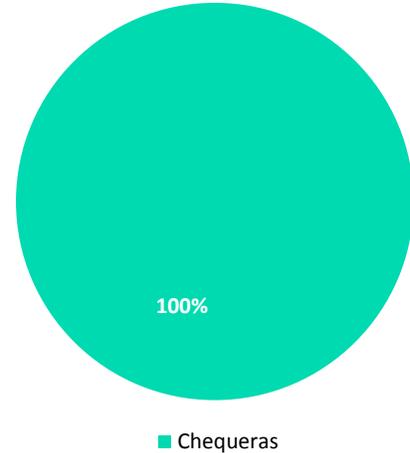
Horizonte: Mediano Plazo  
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 1CP  
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX30	-102.10%	-178.76%	15.50%	8.39%

Duración	0
Beta	0.996657

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	550,443,133	1,176,677,185	- 626,234,052
Inversión dólares	99.72%	45.08%	

**Cartera**

■ Chequeras

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

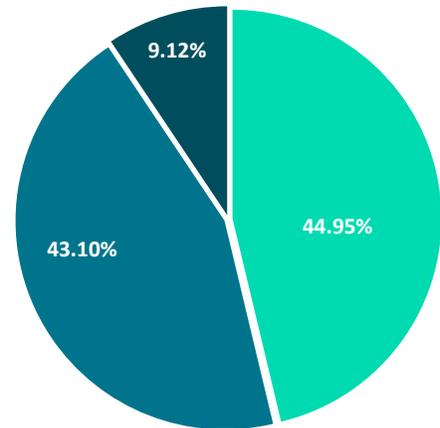
Horizonte: Largo Plazo  
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 4LP

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX32	-83.15%	-159.97%	13.39%	8.76%
PiP-UMS-Dólar5A SP	-96.60%	-176.14%	22.80%	14.56%
Diferencia	13.44%	16.18%	-9.41%	-5.80%

	Fondo	Benchmark
Duración	1521	1049

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	2,169,500	24,045,287	- 21,875,787
Inversión Deuda	88.05%	85.00%	

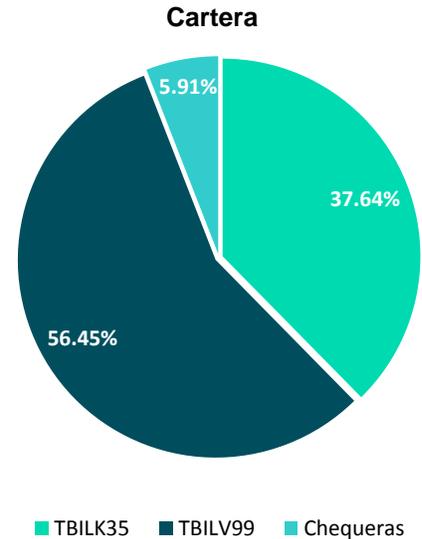
**Cartera**

■ 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.

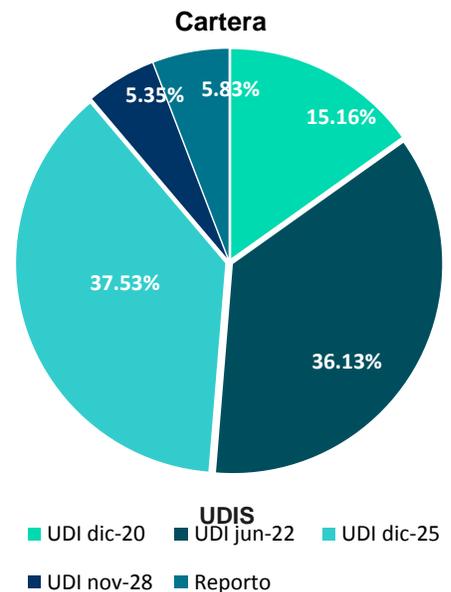
**VALMX 34 Discrecional Instrumentos Denominados en Dólares**Horizonte: Mediano Plazo  
Estrategia: ActivaCalificación: HR AAA / 2CP  
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX34	-103.1%	-180.17%	15.80%	8.90%
Duración	98			
	Actual	Anterior	Variación Semanal	
Activos netos	1,148,008,297	2,536,937,341	-	
Inversión dólares	5.91%	3.36%	1,388,929,044	

**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	-0.6%	0.99%	10.34%	9.00%
Duración	Fondo 1011			
	Actual	Anterior	Variación Semanal	
Activos netos	19,437,456	19,625,392	-	
Inversión Deuda	85.11%	85.11%	187,936	

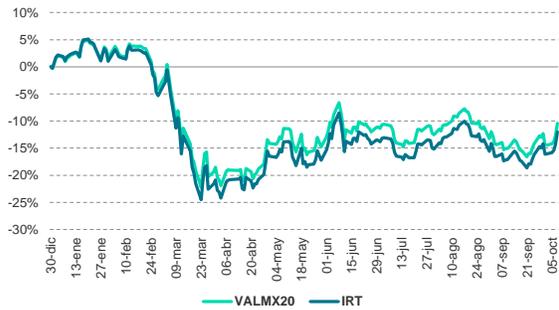
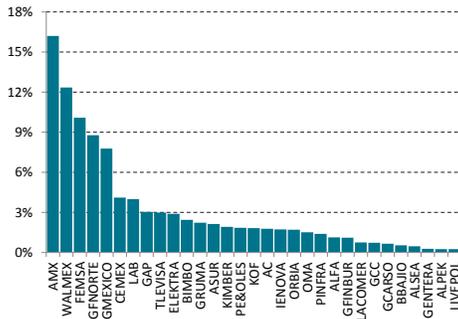


La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves  
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

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

VALMX20	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	4.69%	2.96%	-10.43%	-8.24%

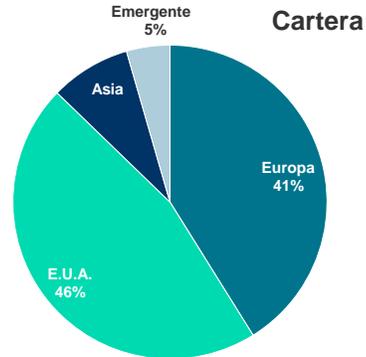
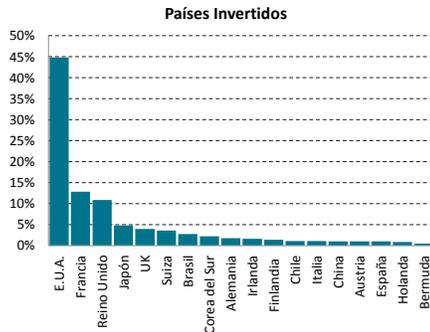
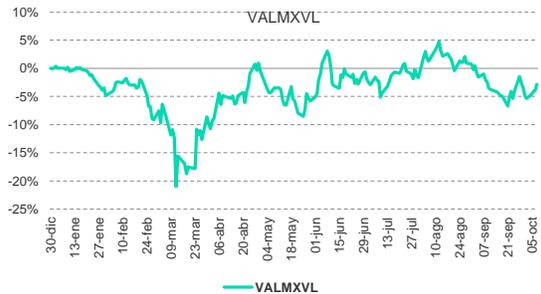
Activos Inversión	oct-20	sep-20	ago-20	jul-20
		175,840,200	172,494,478	172,196,094
	99%	100%	100%	100%



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

VALMXVL	Rendimientos efectivos		
	semanal	mes	acumulado
	2.23%	-0.14%	-2.84%

Activos Inversión	oct-20	sep-20	ago-20	jul-20
		1,535,969,804	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

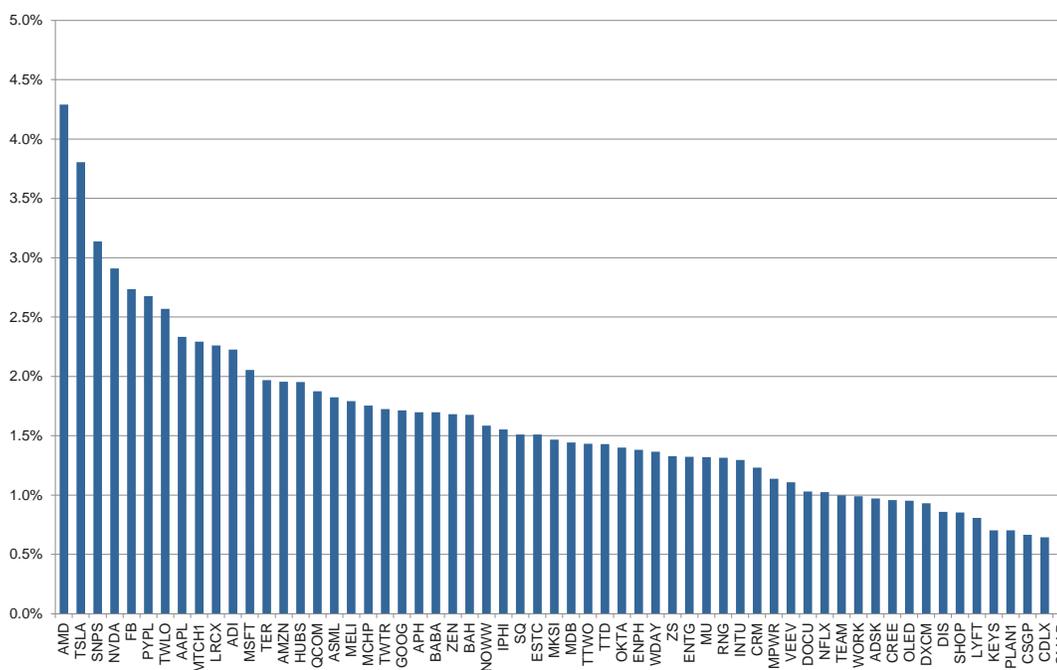
Liquidez: 48H

VLMXTEC	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.16%	0.06%	73.29%	N/A

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

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	2,972,758,757	827,970,165	2,144,788,592
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
	-0.78%	-1.50%	-18.51%	-16.53%

Activos netos Inversión R.V	oct-20	sep-20	ago-20	jul-20
	1,479,592	1,494,900	1,559,341	1,445,657
	100%	100%	100%	100%

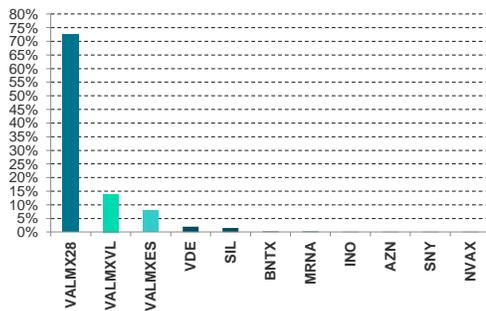
\*El fondo es de reciente creación por lo que se despliega la información disponible

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

Horizonte: Largo Plazo

VALMX19	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.94%	-0.51%	6.03%	12.51%

Activos netos Inversión R.V	oct-20	sep-20	ago-20	jul-20
	5,852,573,319	4,802,525,899	4,903,763,775	4,386,031,676
	100%	100%	100%	100%



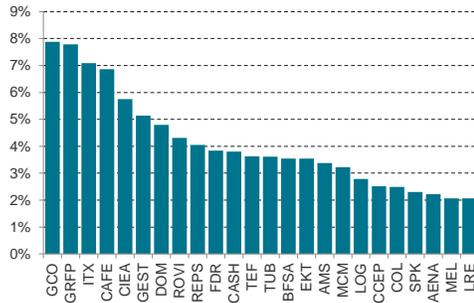
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad). Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

**VALMXES: Fondo Español de Capitales**

Horizonte: Largo Plazo

VALMXES	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	1.46%	0.60%	-15.45%	-8.07%

Activos netos Inversión R.V	oct-20	sep-20	ago-20	jul-20
		479,382,816	478,378,404	479,989,784
	100%	100%	100%	99%

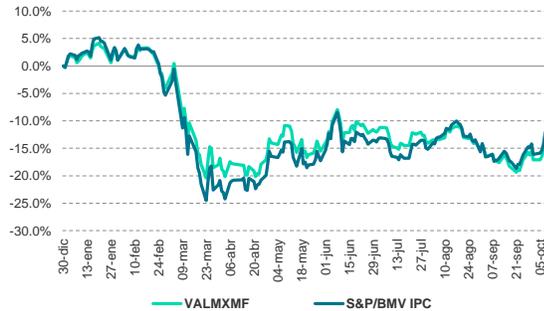
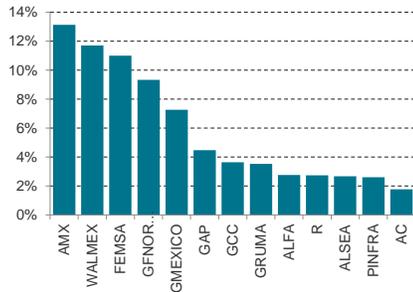


**VALMXMF: Fondo de Inversión Especializado en acciones**

Horizonte: Largo Plazo

VALMXMF	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	4.26%	3.18%	-13.53%	-10.92%

Activos netos Inversión R.V	oct-20	sep-20	ago-20	jul-20
		1,721,415	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.



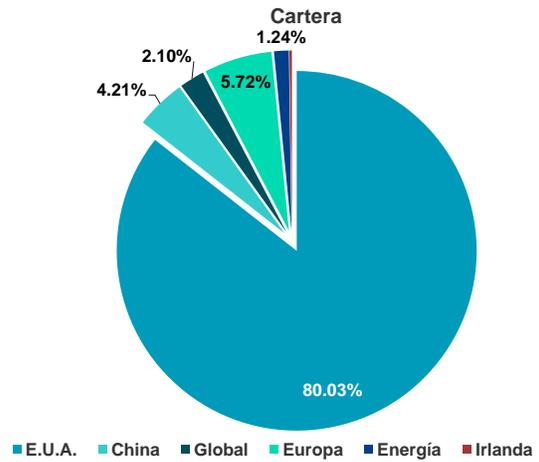
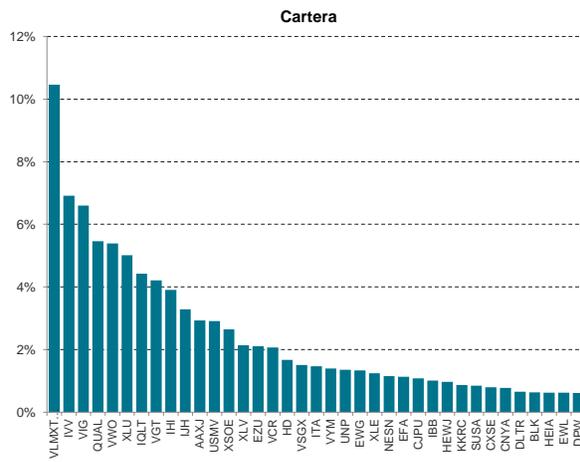
**VALMX28: Discrecional**

Horizonte : Largo Plazo

Liquidez: MD

VALMX28	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.53%	-0.65%	21.15%	26.44%

Activos netos Inversión R.V	oct-20	sep-20	ago-20	jul-20
		17,561,999,345	16,498,565,020	16,731,478,731
	100%	100%	100%	100%



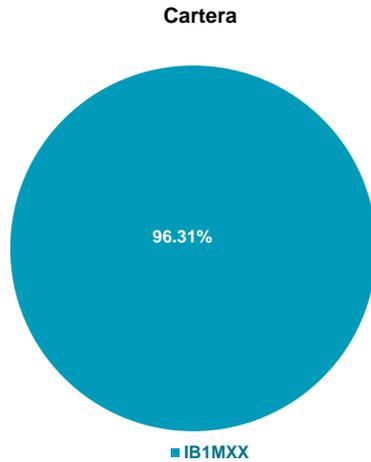
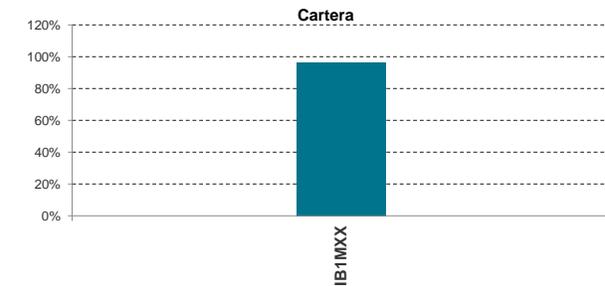
**VLMXETF: Discrecional**

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%	0.08%	3.17%	n/a

Activos netos Inversión R.V	oct-20	sep-20	ago-20	jul-20
		583,894,779	580,860,134	587,257,757
	100%	100%	100%	90%

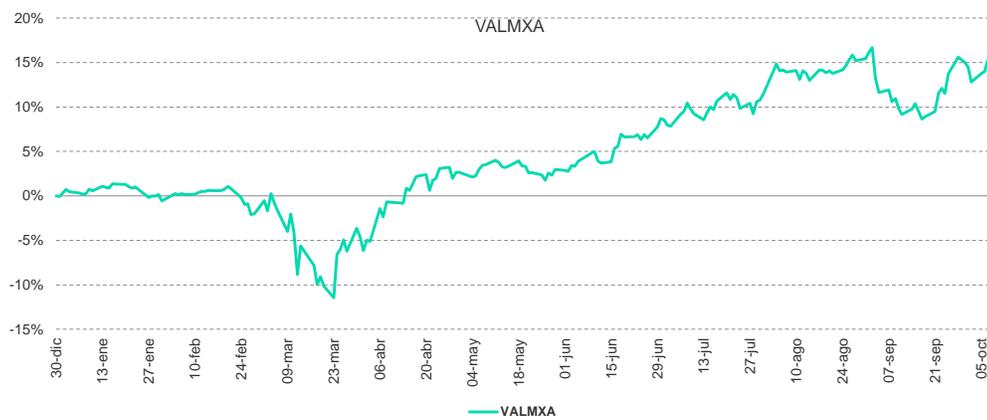


Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad). Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

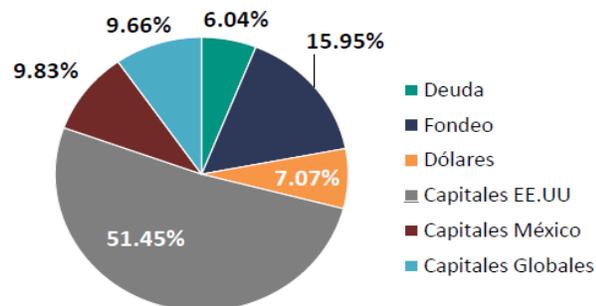
VALMXA	RENDIMIENTOS			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.89%	0.17%	15.52%	20.00%

VALMXA	oct-20	sep-20	ago-20	jul-20
	216,886,391	216,364,542	208,826,799	203,325,663

RENDIMIENTOS ACUMULADOS



Cartera Actual

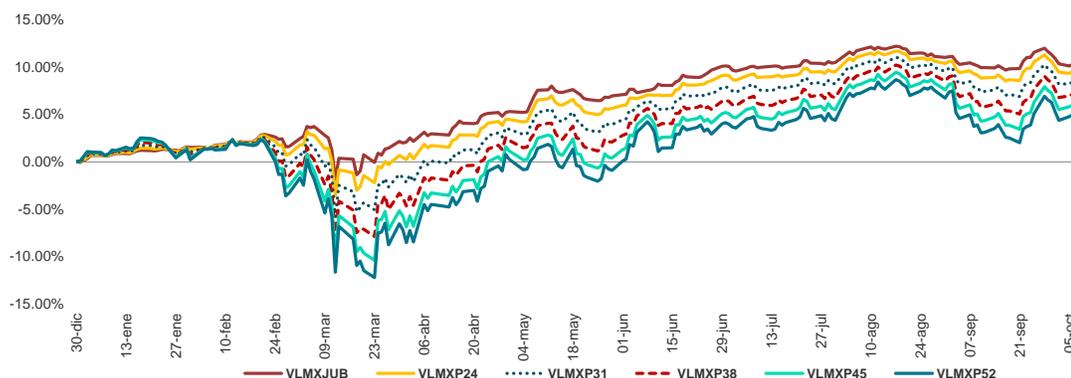


Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
 Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

	RENDIMIENTOS				Activos netos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses *	oct-20	sep-20	ago-20	jul-20
VLMXJUB	-0.21%	-0.90%	10.63%	11.52%	1,004,546,866	1,019,081,681	1,111,436,210	1,121,615,015
VLMXP24	0.07%	-0.72%	10.09%	11.76%	506,323,796	501,956,008	395,384,445	391,779,874
VLMXP31	0.44%	-0.46%	9.34%	11.88%	567,011,930	561,737,170	487,836,766	481,695,816
VLMXP38	0.82%	-0.20%	8.40%	11.77%	487,388,457	479,206,902	435,797,905	428,637,814
VLMXP45	1.15%	0.03%	7.55%	11.52%	542,990,819	536,137,945	518,426,832	510,433,371
VLMXP52	1.40%	0.20%	6.72%	11.25%	168,602,456	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%	20.02%	15.75%	11.34%	7.46%	4.52%
CETES	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
REPORTO	0.87%	1.09%	0.93%	1.06%	0.75%	1.02%
<b>TASA REAL</b>						
VALMX17	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
UDIBONO	40.30%	34.97%	27.89%	20.48%	14.13%	9.27%
<b>RENTA VARIABLE</b>	35.25%	43.93%	55.44%	67.13%	77.66%	85.19%

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.