

VALMX10: CORTO PLAZO

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 1CP

Liquidez: MD

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX10	0.48%	0.46%	1.98%	2.42%
FondeoB	1.86%	1.86%	3.54%	3.98%
Diferencia	-1.38%	-1.40%	-1.56%	-1.56%

Duración

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	2,142,078,060	954,395,403	1,187,682,657

VALMX 14 Corto Plazo Gubernamental

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 2CP

Estrategia: Pasiva

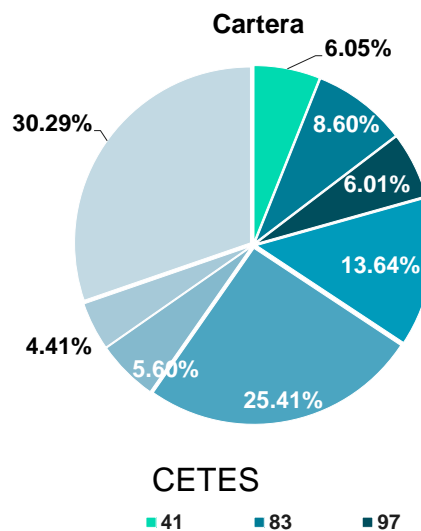
Liquidez: MD

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX14	1.08%	1.54%	3.65%	3.91%

Duración

Fondo	Benchmark
96	23

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	1,157,947,707	540,593,715	617,353,992



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

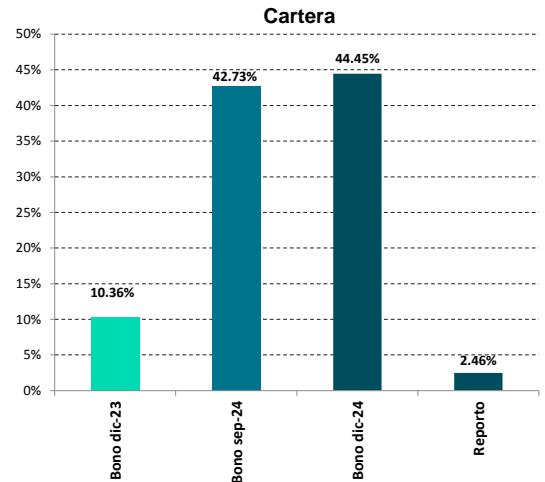
Horizonte: Largo Plazo
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 4LP
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX15	-3.03%	-0.56%	10.99%	9.54%
PiPG-Fix5A	-2.04%	0.39%	12.08%	10.65%
Diferencia	-0.99%	-0.96%	-1.09%	-1.10%

	Fondo	Benchmark
Duración	1189	1161

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	241,362,615	190,170,590	51,192,025



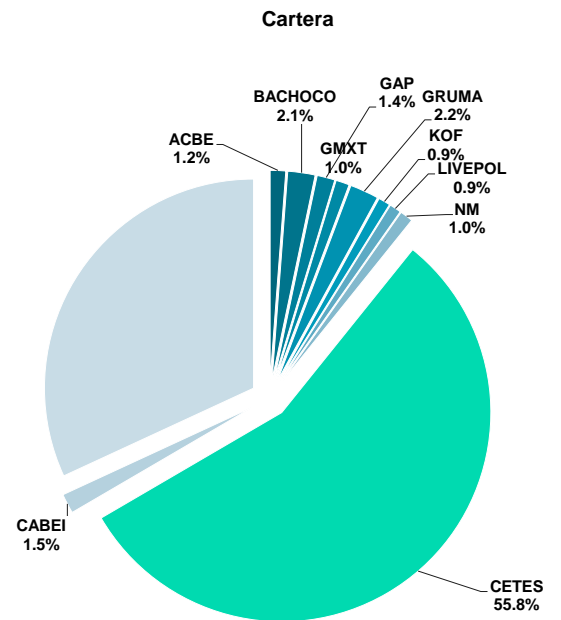
VALMX 16 Discrecional

Horizonte: Mediano Plazo
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 3CP
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX16	2.80%	3.27%	5.26%	5.60%

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Duración	201	166	35
Activos netos	3,771,172,889	3,786,249,668	- 15,076,779



VALMX 17 Mediano Plazo Gubernamental en UDI's

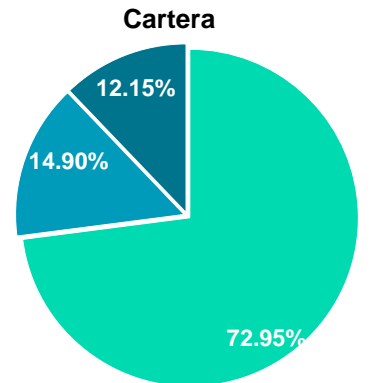
Horizonte: Mediano Plazo
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 4CP
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX17	-2.78%	4.51%	9.20%	8.72%
PiPG-Real3A	-1.12%	5.39%	10.55%	10.06%
Diferencia	-1.66%	-0.88%	-1.35%	-1.33%

	Fondo	Benchmark
Duración	582	587

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	578,220,492	193,033,964	385,186,528
Inversión Deuda	87.85%	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

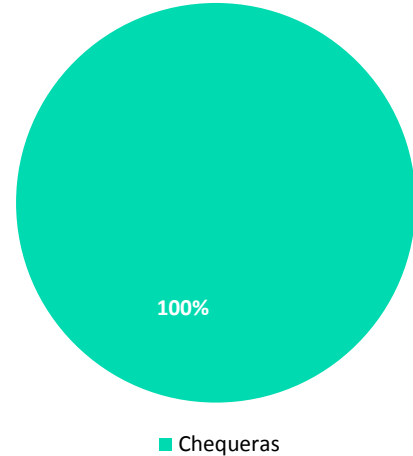
Horizonte: Mediano Plazo
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 1CP
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX30	86.76%	-56.98%	14.04%	10.62%

Duración **0**
Beta **0.996657**

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	567,600,760	1,176,677,185	- 609,076,425
Inversión dólares	99.83%	45.08%	

Cartera

■ Chequeras

VALMX 32 Largo Plazo en Instrumentos Denominados en Dólares

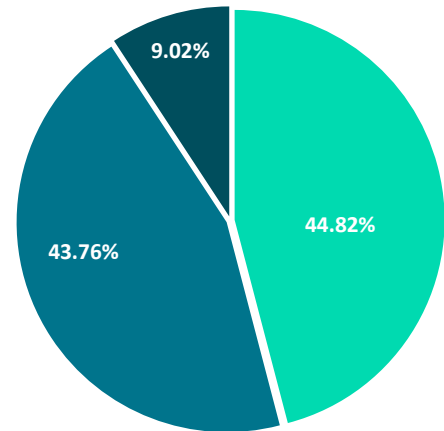
Horizonte: Largo Plazo
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 4LP

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX32	89.06%	-51.03%	12.12%	10.67%
PiP-UMS-Dólar5A SP	98.03%	-53.66%	21.15%	17.22%
Diferencia	-8.97%	2.63%	-9.03%	-6.54%

Duración **Fondo 1521** **Benchmark 1030**

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	2,163,775	24,045,287	- 21,881,512
Inversión Deuda	88.58%	85.00%	

Cartera

■ UMS22F ■ UMS31F ■ Chequeras

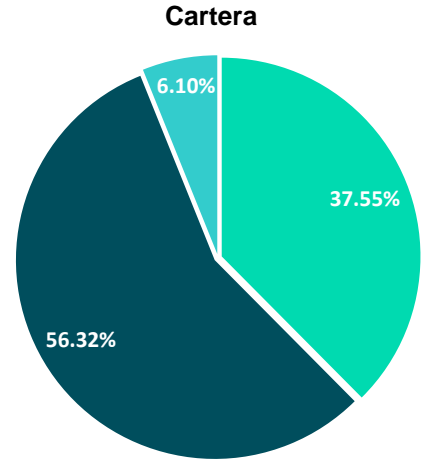
La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

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	86.3%	-57.93%	14.26%	11.11%
Duración	72			
	Actual	Anterior	Variación Semanal	
	1,143,870,977	2,536,937,341	-	1,393,066,364
Activos netos				
Inversión dólares	6.10%	3.36%		



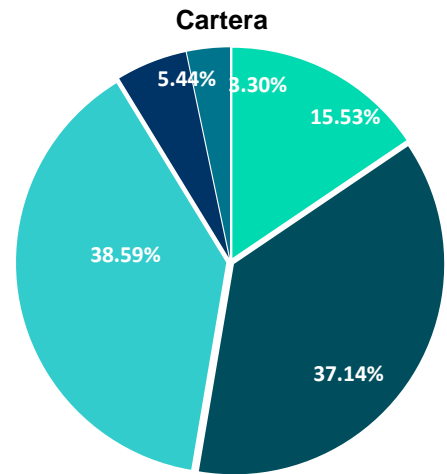
TBILK35 TBILV99 Chequeras

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	-15.7%	0.61%	9.66%	8.84%
Duración	Fondo 1009			
	Actual	Anterior	Variación Semanal	
	19,443,902	19,625,392	-	181,490
Activos netos				
Inversión Deuda	85.11%	85.11%		



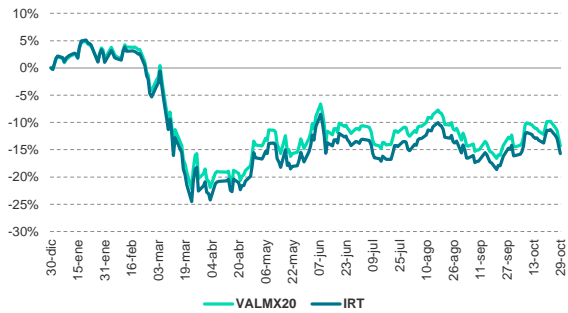
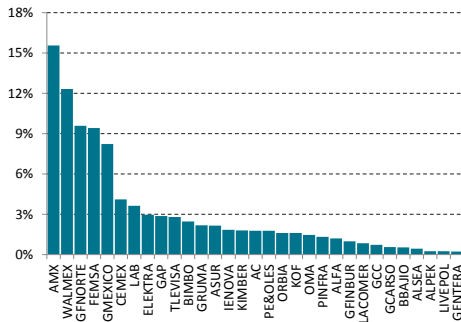
UDIS
UDI dic-20 UDI jun-22 UDI dic-25
UDI nov-28 Reporto

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
	-4.96%	-1.50%	-14.30%	-14.47%

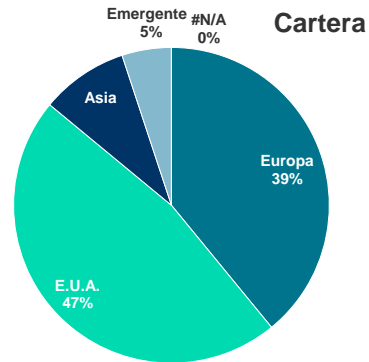
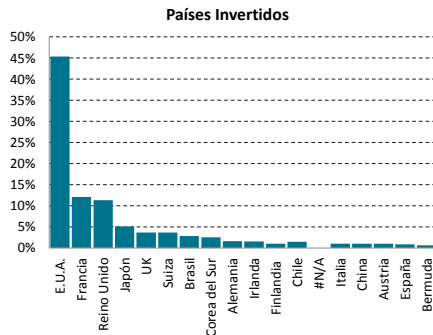
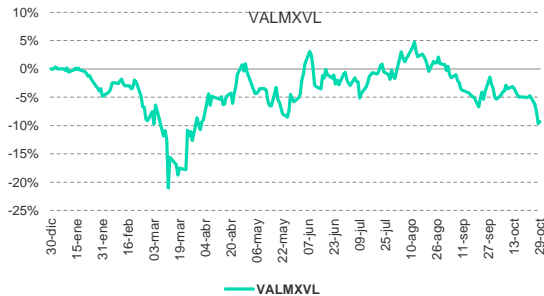
Activos Inversión	oct-20	sep-20	ago-20	jul-20
		169,810,365	172,494,478	172,196,094
	100%	100%	100%	100%



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

VALMXVL	Rendimientos efectivos		
	semanal	mes	acumulado
	-4.59%	-6.82%	-9.33%

Activos Inversión	oct-20	sep-20	ago-20	jul-20
		1,434,473,096	1,526,407,632	1,597,058,809
	99%	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.



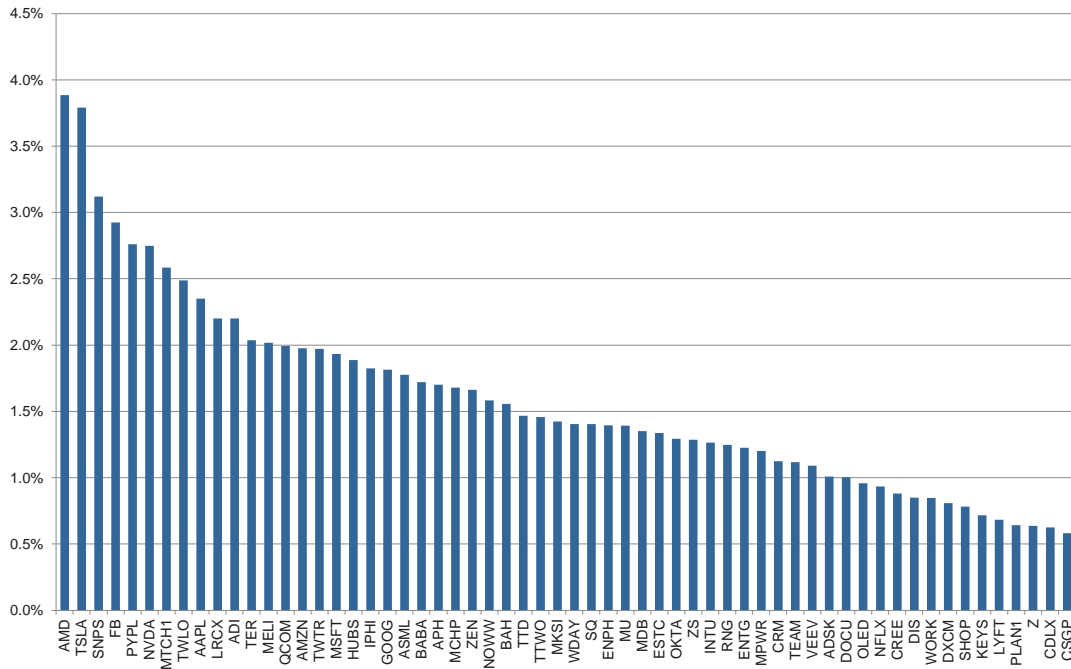
VLMXTEC Especializado en Acciones Internacionales

Liquidez: 48H

VLMXTEC	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-0.27%	-1.62%	70.37%	N/A

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	2,964,342,938	827,970,165	2,136,372,773
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
	-2.32%	-5.24%	-21.61%	-21.94%

Activos netos Inversión R.V	oct-20	sep-20	ago-20	jul-20
		1,892,897	1,494,900	1,559,341
	100%	100%	100%	100%

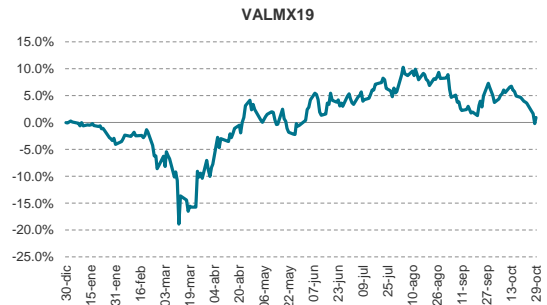
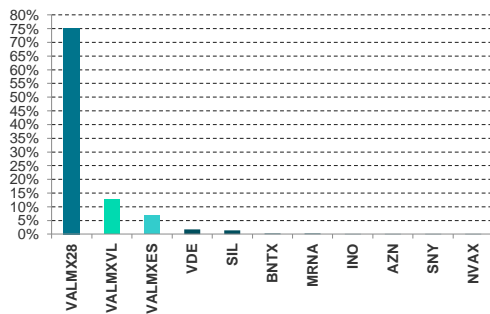
*El fondo es de reciente creación por lo que se despliega la información disponible

VALMX19: Especializado en Acciones de Mercados en EUA

Horizonte: Largo Plazo

VALMX19	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-2.72%	-5.27%	0.95%	5.19%

Activos netos Inversión R.V	oct-20	sep-20	ago-20	jul-20
		6,023,782,286	4,802,525,899	4,903,763,775
	100%	100%	100%	100%



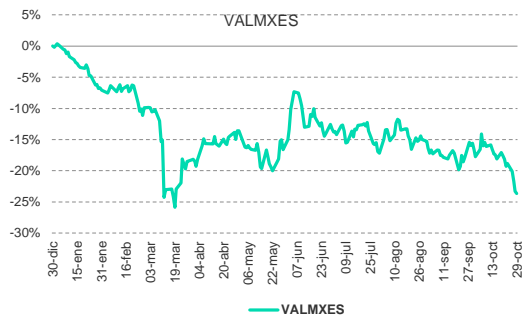
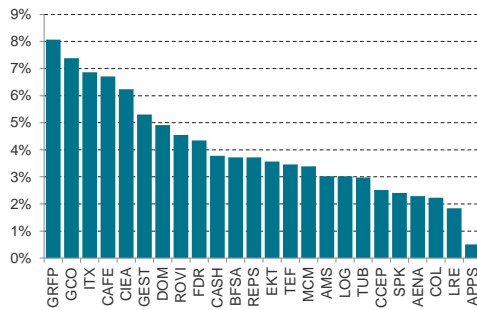
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

VALMXES: Fondo Español de Capitales

Horizonte: Largo Plazo

VALMXES	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-5.43%	-9.16%	-23.65%	-19.06%

Activos netos Inversión R.V	oct-20	sep-20	ago-20	jul-20
		434,122,696	478,378,404	479,989,784
	100%	100%	100%	99%



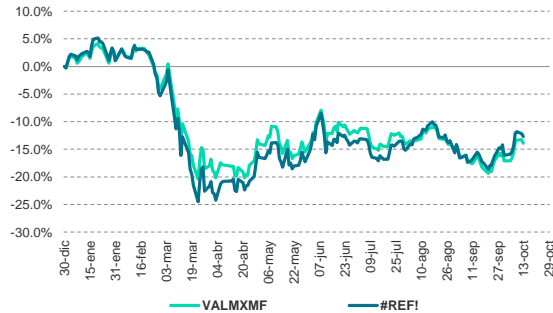
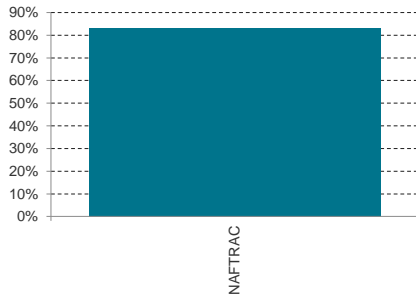
VALMXMF: Fondo de Inversión Especializado en acciones

Horizonte: Largo Plazo

VALMXMF	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-4.78%	-0.83%	-15.76%	-15.51%

*Se presentan los rendimientos de la Serie A, ya que el Fondo se encuentra en proceso de transformación

Activos netos Inversión R.V	oct-20	sep-20	ago-20	jul-20
		818,154	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.



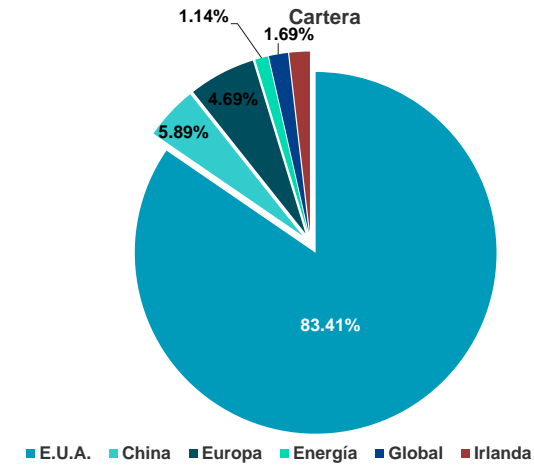
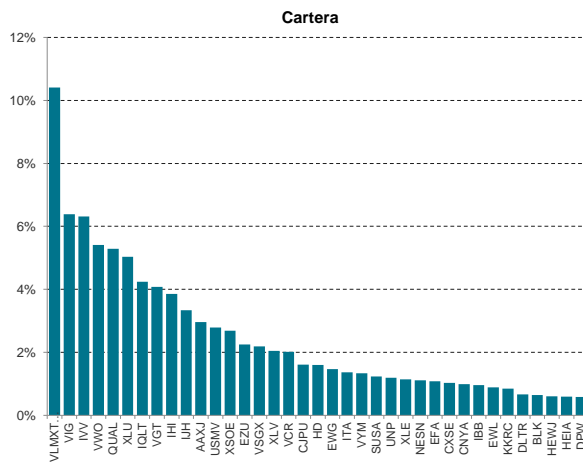
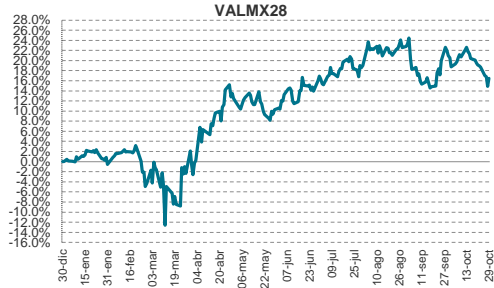
VALMX28: Discrecional

Horizonte : Largo Plazo

Liquidez: MD

VALMX28	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	-2.08%	-4.50%	16.45%	20.43%

Activos netos Inversión R.V	oct-20	sep-20	ago-20	jul-20
		17,349,094,473	16,498,565,020	16,731,478,731
	100%	100%	100%	100%

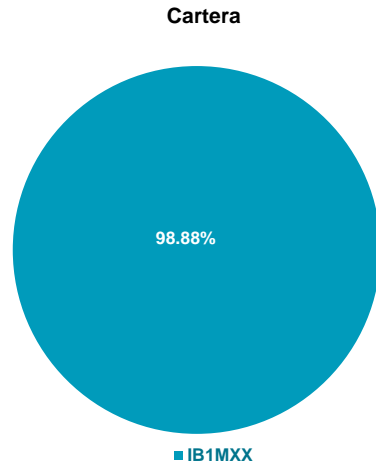
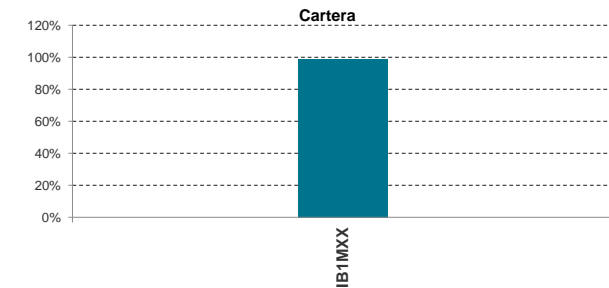


VLMXETF: Discrecional

Horizonte : Largo Plazo

VLMXETF	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.06%	0.25%	3.35%	n/a

Activos netos Inversión R.V	oct-20	sep-20	ago-20	jul-20
		565,945,262	580,860,134	587,257,757
	100%	100%	100%	90%

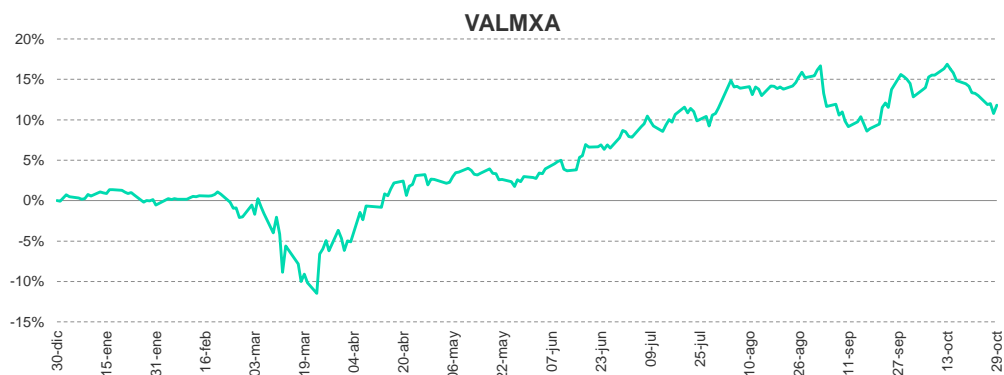


Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad). Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

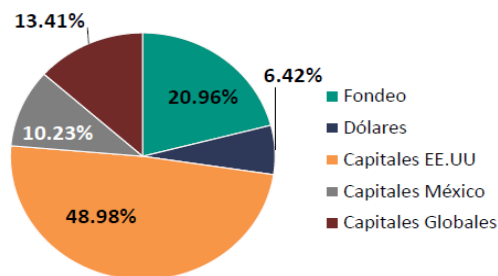
VALMXA	RENDIMIENTOS			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-1.31%	-3.07%	11.79%	14.66%

VALMXA	oct-20	sep-20	ago-20	jul-20
		234,338,893	216,364,542	208,826,799

RENDIMIENTOS ACUMULADOS



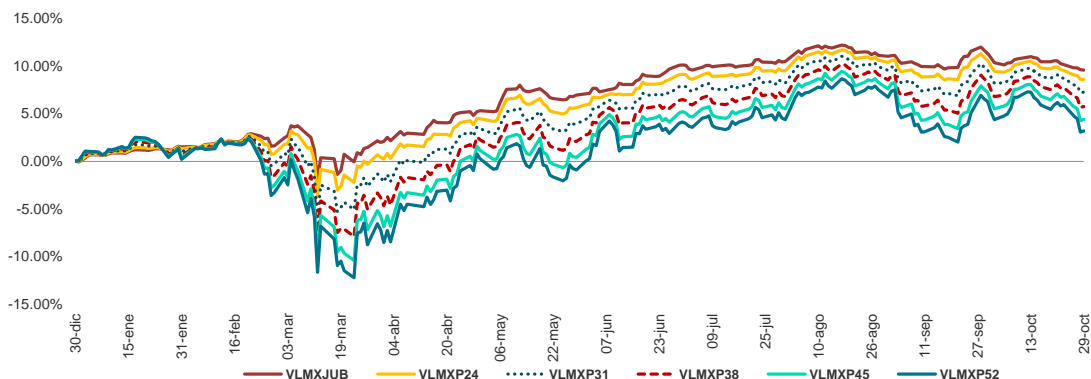
Cartera Actual



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	-0.58%	-1.83%	9.58%	10.34%	966,829,615	1,019,081,681	1,111,436,210	1,121,615,015
VLMXP24	-0.91%	-2.06%	8.60%	9.67%	504,381,330	501,956,008	395,384,445	391,779,874
VLMXP31	-1.35%	-2.35%	7.27%	8.73%	571,108,703	561,737,170	487,836,766	481,695,816
VLMXP38	-1.78%	-2.63%	5.76%	7.58%	479,948,905	479,206,902	435,797,905	428,637,814
VLMXP45	-2.18%	-2.89%	4.40%	6.54%	552,307,925	536,137,945	518,426,832	510,433,371
VLMXP52	-2.47%	-3.09%	3.21%	5.54%	166,712,671	163,377,315	161,688,233	157,046,840

RENDIMIENTOS ACUMULADOS FONDOS PROVIVA



CARTERAS

COMPOSICIÓN CARTERA

	VLMXJUB	VLMXP24	VLMXP31	VLMXP38	VLMXP45	VLMXP52
TASA NOMINAL						
BONOS	23.58%	20.07%	15.63%	11.51%	7.34%	4.58%
CETES	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
REPORTO	0.87%	1.13%	1.24%	1.04%	1.25%	1.22%
TASA REAL						
VALMX17	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
UDIBONO	40.30%	35.18%	28.22%	20.88%	14.37%	9.50%
RENTA VARIABLE						
	35.25%	43.62%	54.91%	66.57%	77.04%	84.71%

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.