

VALMX10: CORTO PLAZO

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 1CP

Liquidez: MD

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX10	0.48%	0.48%	1.95%	2.34%
FondeoB	1.86%	1.86%	3.50%	3.91%
Diferencia	-1.38%	-1.38%	-1.56%	-1.57%

Duración

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	2,204,257,359	954,395,403	1,249,861,956

VALMX 14 Corto Plazo Gubernamental

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 2CP

Estrategia: Pasiva

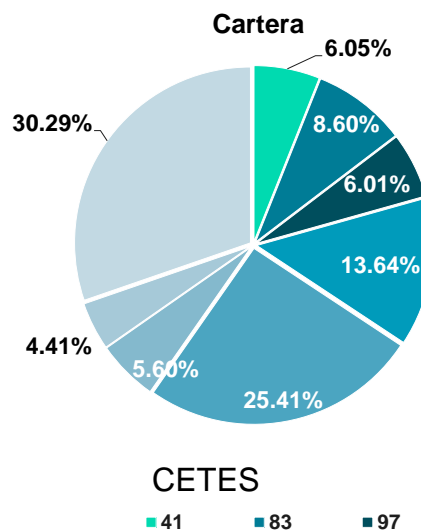
Liquidez: MD

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX14	1.99%	1.99%	3.62%	3.86%

Duración

Fondo	Benchmark
96	23

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	1,175,252,623	540,593,715	634,658,908



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

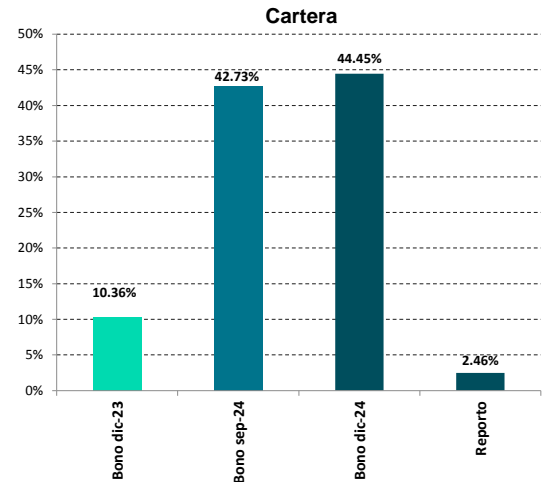
Horizonte: Largo Plazo
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 4LP
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX15	31.28%	31.28%	11.51%	10.04%
PiPG-Fix5A	31.39%	31.39%	12.60%	11.15%
Diferencia	-0.11%	-0.11%	-1.09%	-1.11%

	Fondo	Benchmark
Duración	1189	1155

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	236,855,463	190,170,590	46,684,873



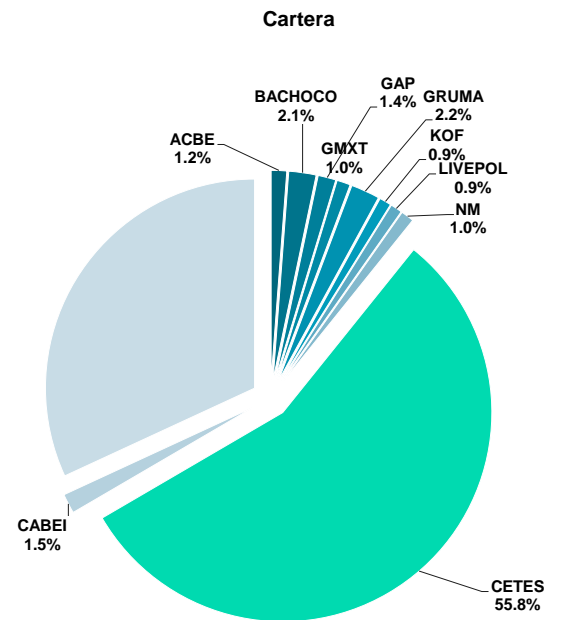
VALMX 16 Discrecional

Horizonte: Mediano Plazo
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 3CP
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX16	3.71%	3.71%	5.23%	5.54%

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Duración	201	166	35
Activos netos	3,774,436,674	3,786,249,668	- 11,812,994



VALMX 17 Mediano Plazo Gubernamental en UDI's

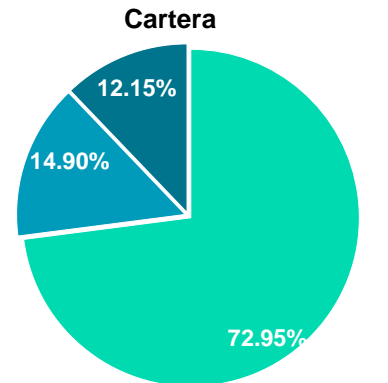
Horizonte: Mediano Plazo
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 4CP
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX17	1.15%	1.15%	9.02%	8.59%
PiPG-Real3A	4.44%	4.44%	10.43%	9.98%
Diferencia	-3.29%	-3.29%	-1.40%	-1.39%

	Fondo	Benchmark
Duración	582	580

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	577,865,644	193,033,964	384,831,680
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

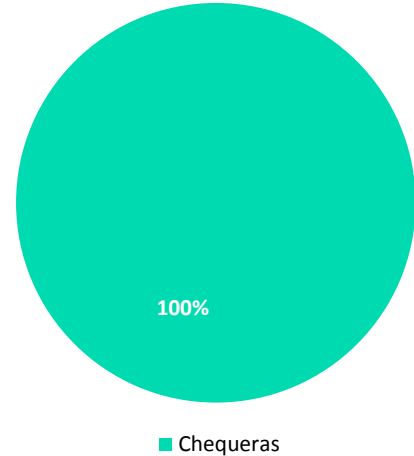
Horizonte: Mediano Plazo
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 1CP
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX30	-152.45%	-152.45%	9.89%	7.43%

Duración **0**
Beta **0.996657**

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	550,297,650	1,176,677,185	- 626,379,535
Inversión dólares	99.83%	45.08%	

Cartera

■ Chequeras

VALMX 32 Largo Plazo en Instrumentos Denominados en Dólares

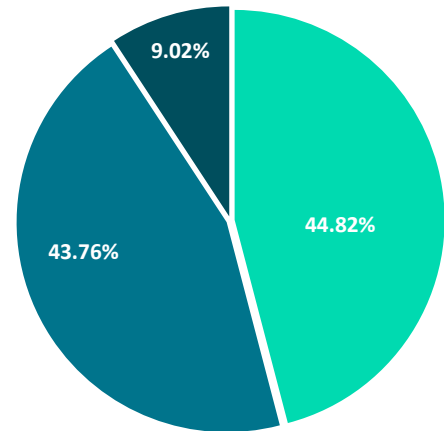
Horizonte: Largo Plazo
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 4LP

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX32	-104.75%	-104.75%	9.25%	7.91%
PiP-UMS-Dólar5A SP	-126.99%	-126.99%	17.28%	13.87%
Diferencia	22.24%	22.24%	-8.03%	-5.96%

Duración **Fondo 1521** **Benchmark 1025**

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	2,119,705	24,045,287	- 21,925,582
Inversión Deuda	88.58%	85.00%	

Cartera

■ UMS22F ■ UMS31F ■ Chequeras

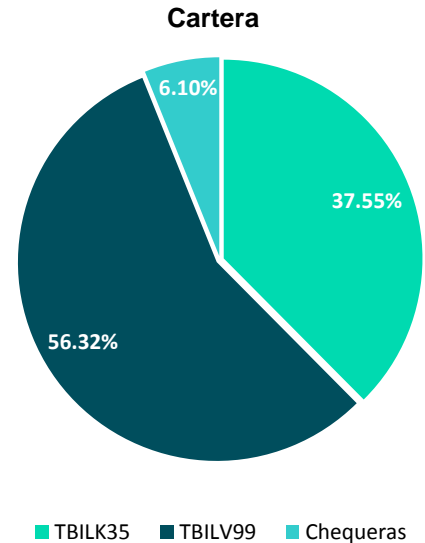
La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

VALMX 34 Discrecional Instrumentos Denominados en Dólares

Horizonte: Mediano Plazo
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 2CP
Liquidez: 48H

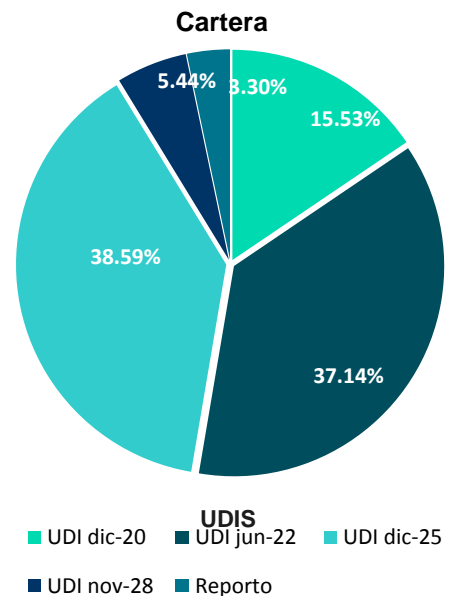
	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX34	-153.4%	-153.41%	10.07%	7.46%
Duración	72			
	Actual	Anterior	Variación Semanal	
	1,116,094,715	2,536,937,341	-	1,420,842,626
Activos netos				
Inversión dólares	6.10%	3.36%		

**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	5.4%	5.45%	9.58%	8.83%
Duración	Fondo 1009			
	Actual	Anterior	Variación Semanal	
	19,464,968	19,625,392	-	160,424
Activos netos				
Inversión Deuda	85.11%	85.11%		

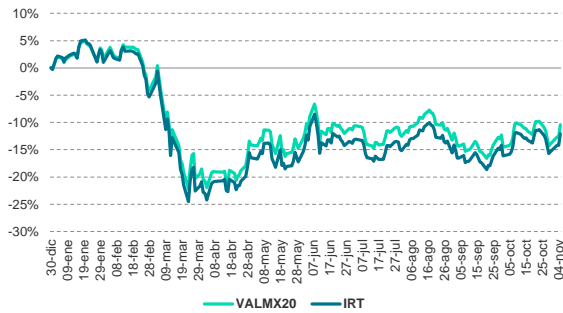
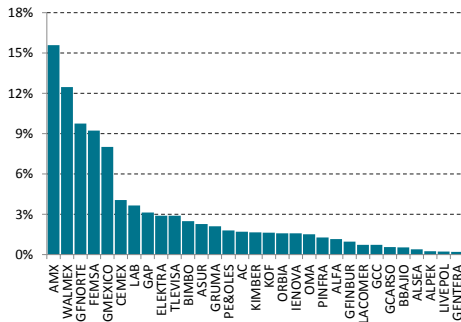


La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

VALMX20: Especializada en Acciones Indizadas al IRT

VALMX20	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	4.54%	4.54%	-10.41%	-10.83%

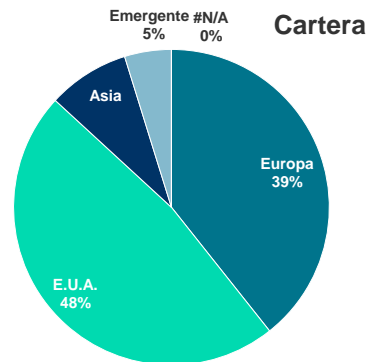
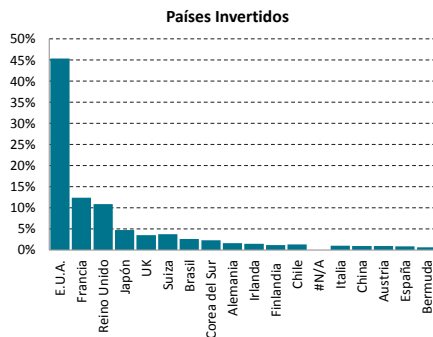
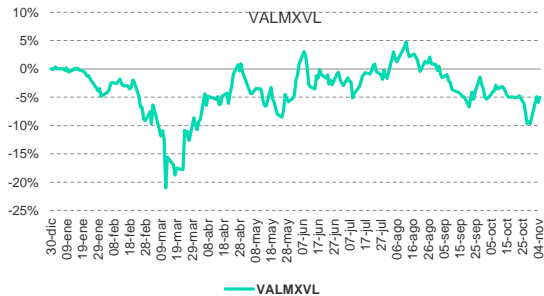
Activos Inversión	nov-20	oct-20	sep-20	ago-20
		173,485,407	170,466,649	172,494,478
	100%	100%	100%	100%



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

VALMXVL	Rendimientos efectivos		
	semanal	mes	acumulado
	4.76%	4.76%	-5.01%

Activos Inversión	nov-20	oct-20	sep-20	ago-20
		1,582,907,276	1,429,885,785	1,526,407,632
	98%	99%	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.



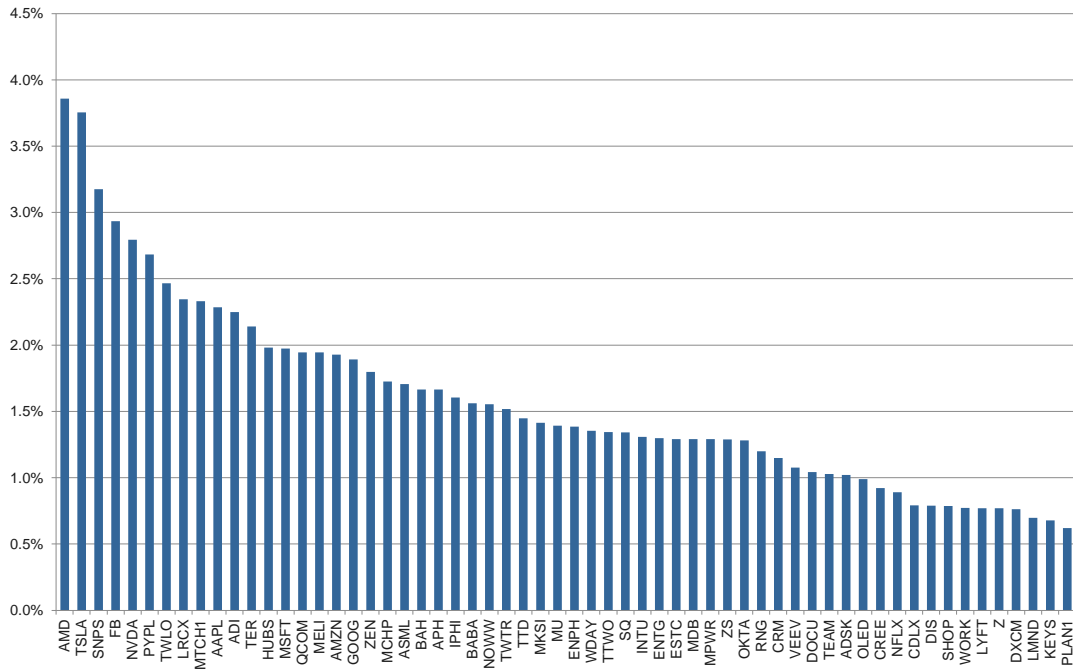
VLMXTEC Especializado en Acciones Internacionales

Liquidez: 48H

VLMXTEC	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	4.27%	4.27%	77.64%	N/A

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	3,202,452,182	827,970,165	2,374,482,017
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
	2.66%	2.66%	-19.52%	-20.09%

Activos netos Inversión R.V	nov-20	oct-20	sep-20	ago-20
		1,943,092	1,845,730	1,494,900
	100%	100%	100%	100%

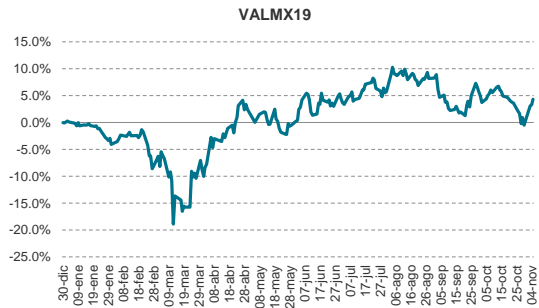
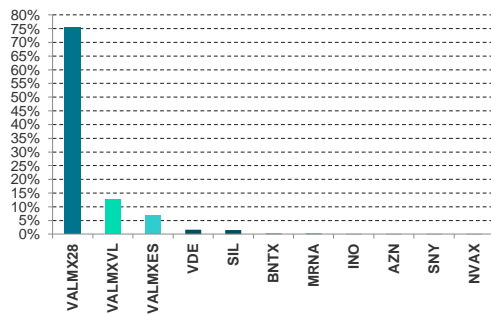
*El fondo es de reciente creación por lo que se despliega la información disponible

VALMX19: Especializado en Acciones de Mercados en EUA

Horizonte: Largo Plazo

VALMX19	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	3.33%	3.33%	4.31%	7.08%

Activos netos Inversión R.V	nov-20	oct-20	sep-20	ago-20
		6,312,306,896	6,021,134,009	4,802,525,899
	100%	99%	100%	100%



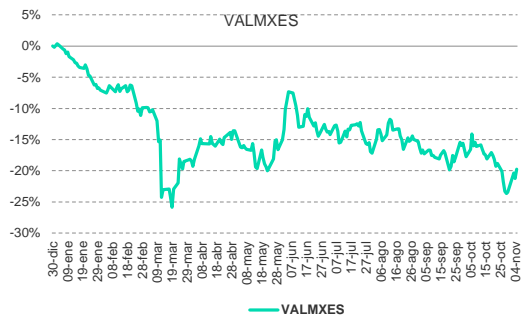
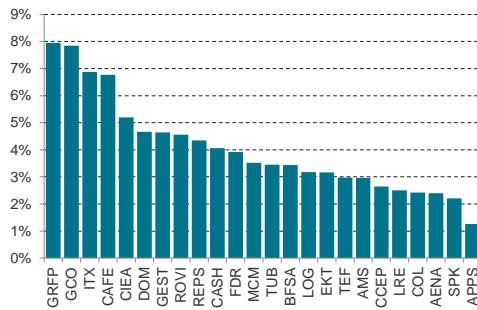
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad). Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

VALMXES: Fondo Español de Capitales

Horizonte: Largo Plazo

VALMXES	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	5.10%	5.10%	-19.76%	-17.22%

Activos netos Inversión R.V	nov-20	oct-20	sep-20	ago-20
		456,347,068	435,345,954	478,378,404
	100%	100%	100%	100%



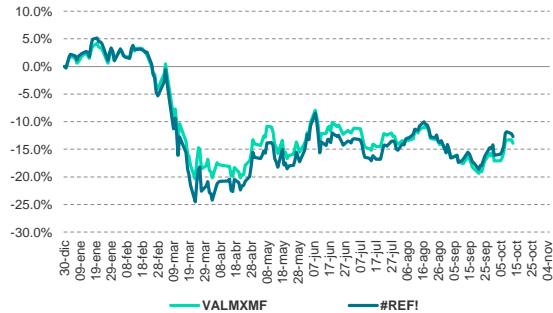
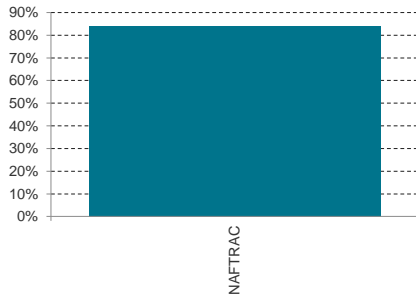
VALMXMF: Fondo de Inversión Especializado en acciones

Horizonte: Largo Plazo

VALMXMF	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	4.69%	4.69%	-11.80%	-11.34%

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

Activos netos Inversión R.V	nov-20	oct-20	sep-20	ago-20
		856,549	822,014	5,145,679
	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.



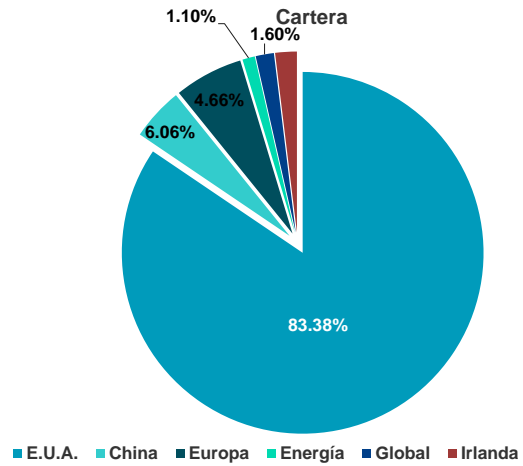
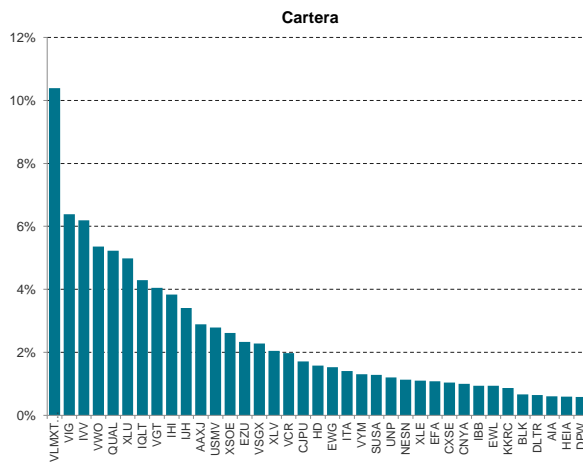
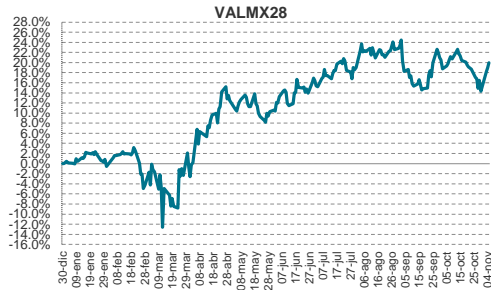
VALMX28: Discrecional

Horizonte : Largo Plazo

Liquidez: MD

VALMX28	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	3.03%	3.03%	19.98%	22.91%

Activos netos Inversión R.V	nov-20	oct-20	sep-20	ago-20
		18,132,416,912	17,031,085,676	16,498,565,020
	100%	100%	100%	100%

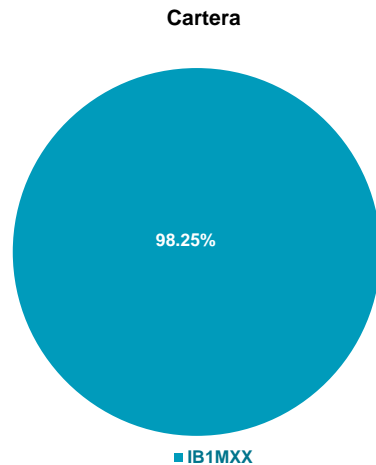
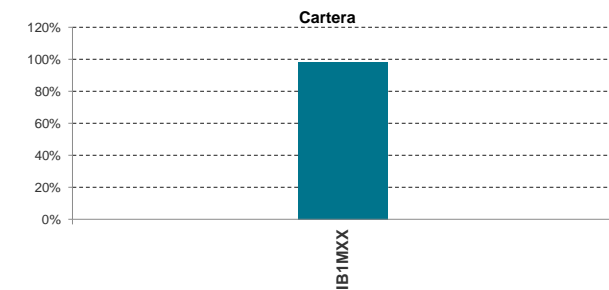


VLMXETF: Discrecional

Horizonte : Largo Plazo

VLMXETF	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.08%	0.08%	3.43%	n/a

Activos netos Inversión R.V	nov-20	oct-20	sep-20	ago-20
		565,119,573	566,162,358	580,860,134
	100%	100%	100%	100%

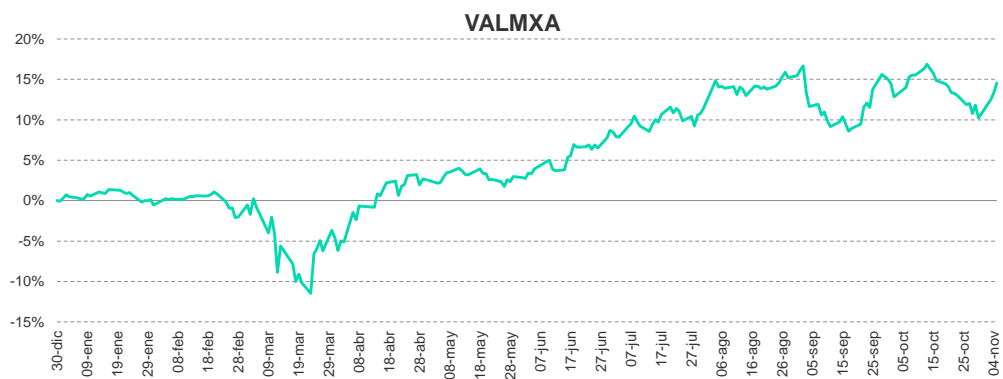


Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

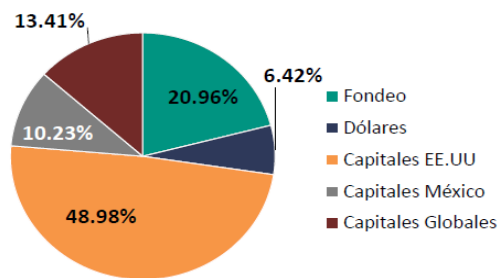
VALMXA	RENDIMIENTOS			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	2.44%	2.44%	14.52%	16.33%

VALMXA	nov-20	oct-20	sep-20	ago-20
	247,197,431	231,457,944	216,364,542	208,826,799

RENDIMIENTOS ACUMULADOS



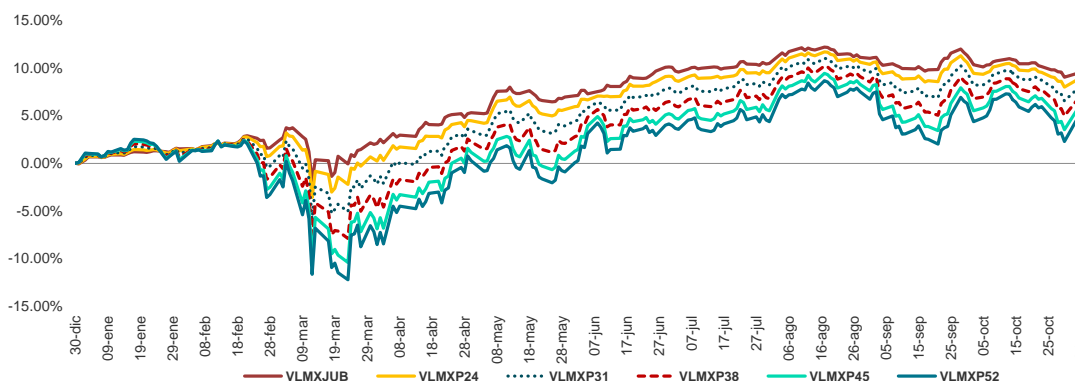
Cartera Actual



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 *	nov-20	oct-20	sep-20	ago-20
VLMXJUB	0.92%	0.92%	10.59%	11.03%	973,213,163	959,517,428	1,019,081,681	1,111,436,210
VLMXP24	1.27%	1.27%	9.98%	10.65%	510,884,763	501,622,609	501,956,008	395,384,445
VLMXP31	1.74%	1.74%	9.14%	10.10%	581,097,572	567,360,973	561,737,170	487,836,766
VLMXP38	2.24%	2.24%	8.13%	9.35%	490,854,569	476,393,441	479,206,902	435,797,905
VLMXP45	2.65%	2.68%	7.20%	8.66%	567,045,288	547,637,070	536,137,945	518,428,832
VLMXP52	3.00%	3.00%	6.31%	7.91%	171,738,932	165,237,366	163,377,315	161,688,233

RENDIMIENTOS ACUMULADOS FONDOS PROVIVA



CARTERAS

COMPOSICIÓN CARTERA

	VLMXJUB	VLMXP24	VLMXP31	VLMXP38	VLMXP45	VLMXP52
TASA NOMINAL						
BONOS	23.58%	20.03%	15.53%	11.38%	7.23%	4.49%
CETES	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
REPORTO	0.87%	1.17%	1.25%	1.04%	1.30%	1.27%
TASA REAL						
VALMX17	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
UDIBONO	40.30%	35.07%	28.02%	20.63%	14.13%	9.31%
RENTA VARIABLE	35.25%	43.72%	55.21%	66.95%	77.34%	84.93%

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.