

**VALMX10: CORTO PLAZO**

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 1CP

Liquidez: MD

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX10	0.47%	0.48%	1.91%	2.26%
FondeoB	1.87%	1.87%	3.47%	3.84%
Diferencia	-1.40%	-1.39%	-1.56%	-1.58%

Duración

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	2,086,894,111	954,395,403	1,132,498,708

**VALMX 14 Corto Plazo Gubernamental**

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 2CP

Estrategia: Pasiva

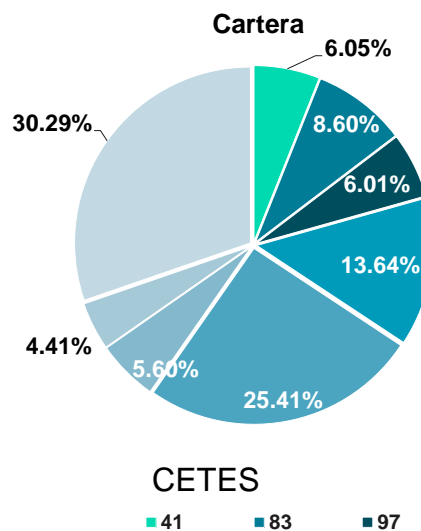
Liquidez: MD

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX14	1.75%	1.87%	3.58%	3.79%

Duración

Fondo	Benchmark
96	23

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	1,167,311,290	540,593,715	626,717,575



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

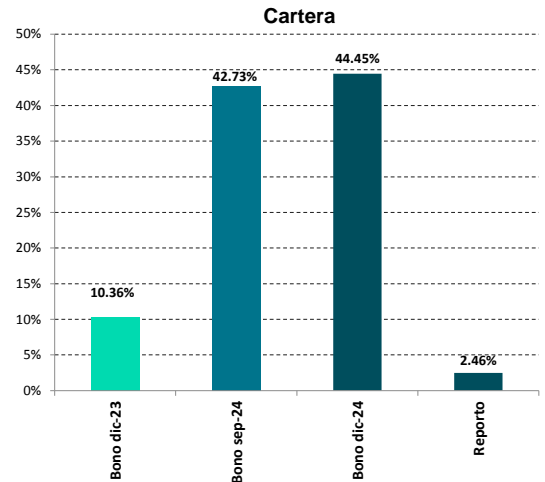
	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX15	2.18%	16.74%	11.31%	10.74%
PiPG-Fix5A	1.51%	16.46%	12.37%	11.80%
Diferencia	0.67%	0.28%	-1.06%	-1.06%

	Fondo	Benchmark
Duración	1189	1147

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	228,841,094	190,170,590	38,670,504



**VALMX 16 Discrecional**

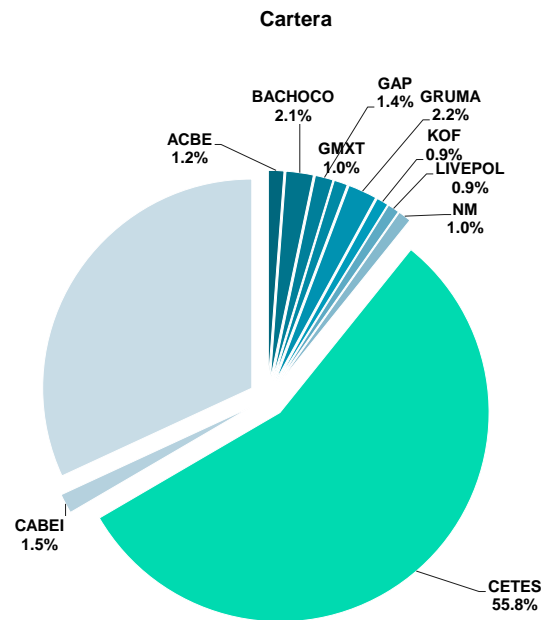
Horizonte: Mediano Plazo  
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 3CP  
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX16	2.81%	3.26%	5.18%	5.48%

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Duración	201	166	35
Activos netos	3,775,479,786	3,786,249,668	- 10,769,882



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

Horizonte: Mediano Plazo  
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 4CP  
Liquidez: 48H

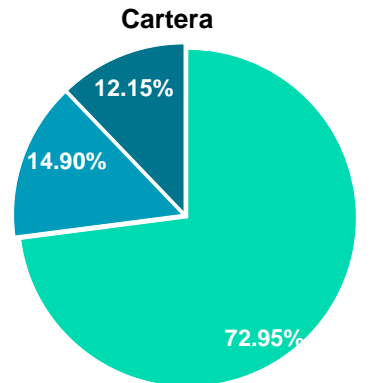
	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX17	-1.72%	-0.28%	8.79%	8.52%
PiPG-Real3A	0.06%	2.25%	10.20%	9.92%
Diferencia	-1.78%	-2.53%	-1.42%	-1.40%

	Fondo	Benchmark
Duración	582	573

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	583,043,116	193,033,964	390,009,152
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**

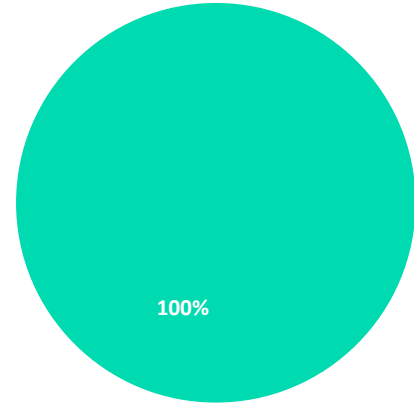
Horizonte: Mediano Plazo  
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 1CP  
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX30	-38.38%	-94.84%	8.75%	5.22%

Duración **0**  
Beta **0.996657**

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	553,482,269	1,176,677,185	- 623,194,916
Inversión dólares	99.83%	45.08%	

**Cartera**

■ Chequeras

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

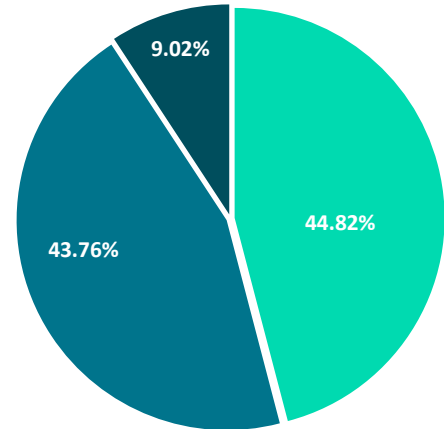
Horizonte: Largo Plazo  
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 4LP

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX32	-44.15%	-74.00%	8.00%	5.51%
PIP-UMS-Dólar5A SP	-35.54%	-80.85%	15.99%	11.62%
Diferencia	-8.61%	6.85%	-7.99%	-6.11%

Duración **Fondo 1521** **Benchmark 1019**

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	2,101,507	24,045,287	- 21,943,780
Inversión Deuda	88.58%	85.00%	

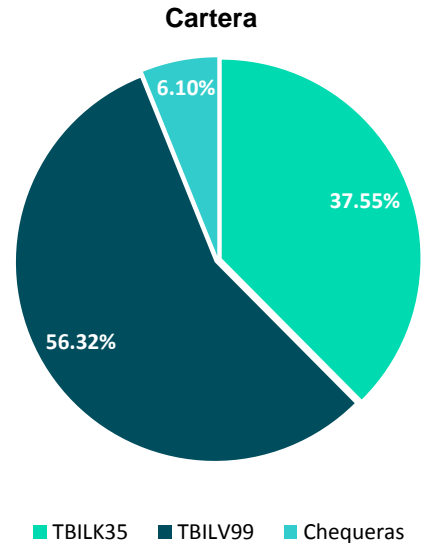
**Cartera**

■ 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.

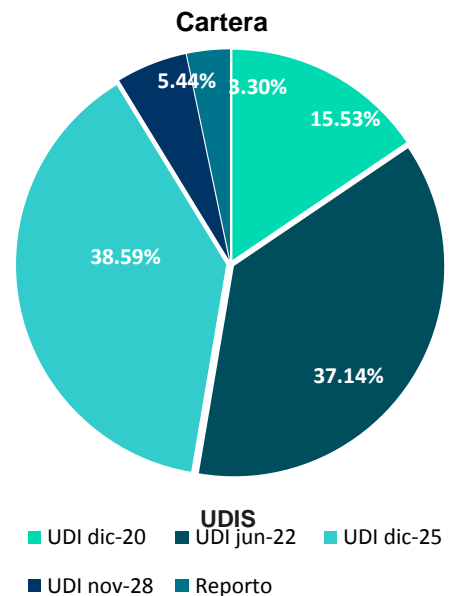
**VALMX 34 Discrecional Instrumentos Denominados en Dólares**Horizonte: Mediano Plazo  
Estrategia: ActivaCalificación: HR AAA / 2CP  
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX34	-38.5%	-95.40%	8.93%	5.25%
Duración	72			
	Actual	Anterior	Variación Semanal	
	1,105,515,206	2,536,937,341	-	1,431,422,135
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	5.1%	5.29%	9.49%	8.94%
Duración	Fondo 1009			
	Actual	Anterior	Variación Semanal	
	19,484,887	19,625,392	-	140,505
Activos netos				
Inversión Deuda	85.11%	85.11%		

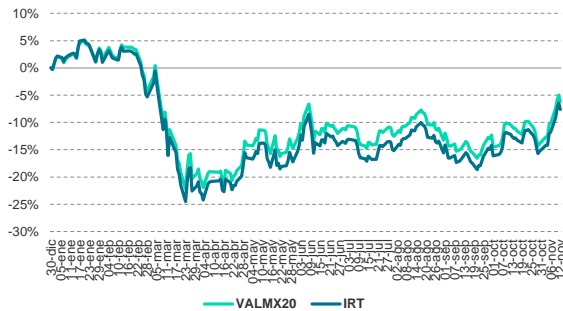
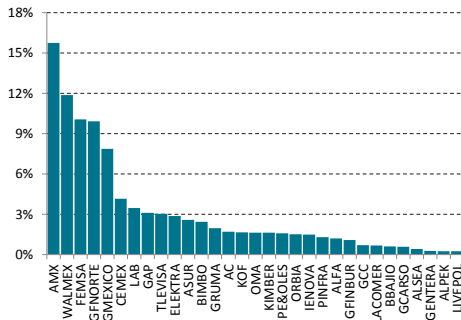


La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves  
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

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

VALMX20	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	4.79%	9.55%	-6.12%	-5.31%

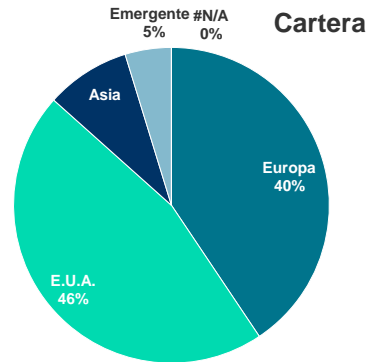
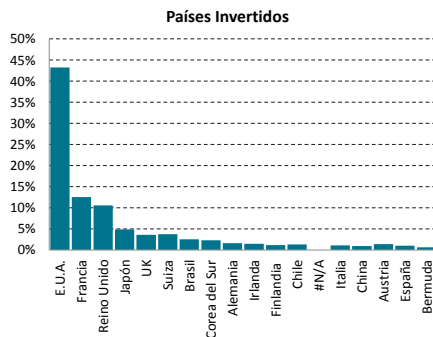
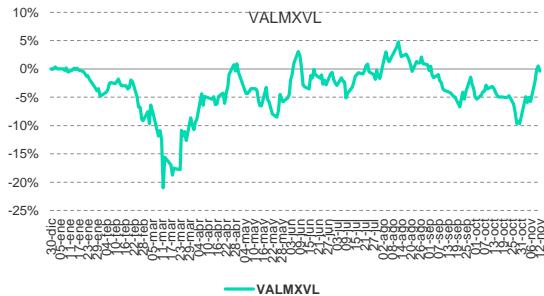
Activos Inversión	nov-20	oct-20	sep-20	ago-20
		179,418,892	170,466,649	172,494,478
	100%	100%	100%	100%



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

VALMXVL	Rendimientos efectivos		
	semanal	mes	acumulado
	4.86%	9.85%	-0.40%

Activos Inversión	nov-20	oct-20	sep-20	ago-20
		1,730,494,397	1,429,885,785	1,526,407,632
	96%	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.



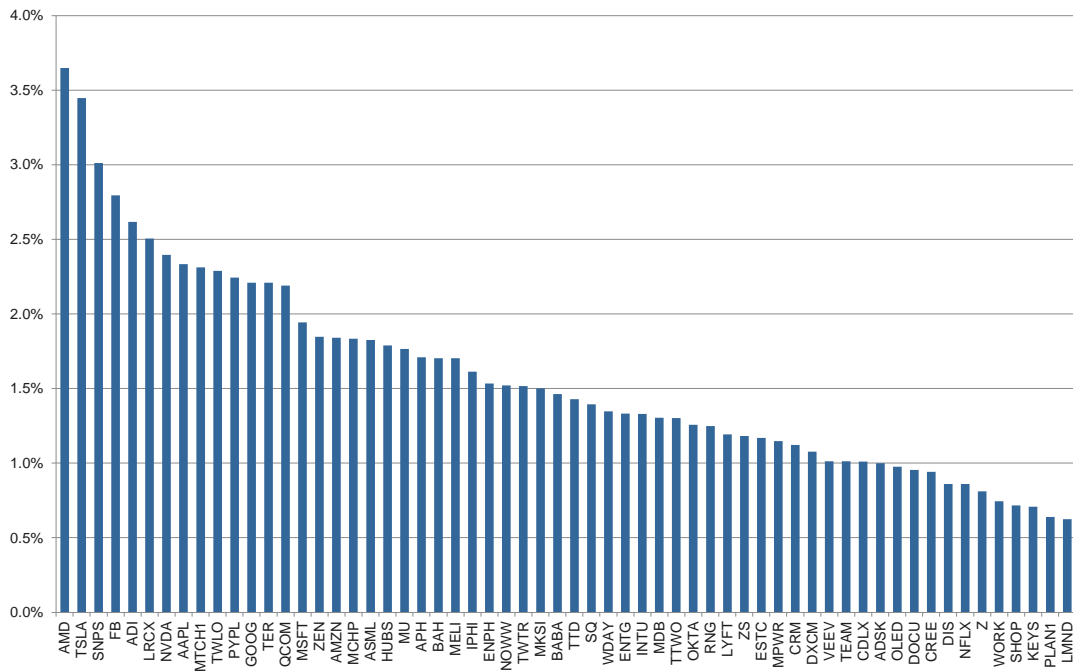
VLMXTEC Especializado en Acciones Internacionales

Liquidez: 48H

VLMXTEC	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-2.55%	1.60%	73.10%	N/A

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	3,137,342,841	827,970,165	2,309,372,676
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
	-0.69%	1.95%	-20.08%	-19.38%

Activos netos Inversión R.V	nov-20	oct-20	sep-20	ago-20
	1,929,420	1,845,730	1,494,900	1,559,341
	100%	100%	100%	100%

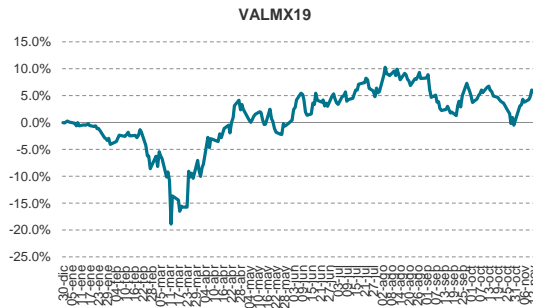
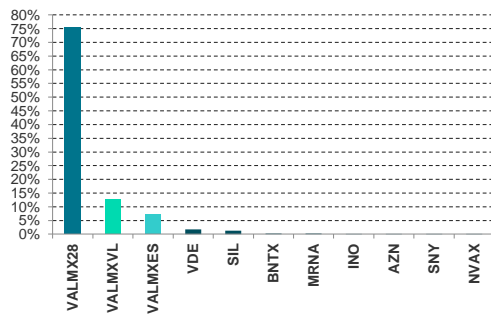
\*El fondo es de reciente creación por lo que se despliega la información disponible

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

Horizonte: Largo Plazo

VALMX19	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	1.32%	4.69%	5.69%	7.55%

Activos netos Inversión R.V	nov-20	oct-20	sep-20	ago-20
	6,655,606,673	6,021,134,009	4,802,525,899	4,903,763,775
	100%	99%	100%	100%



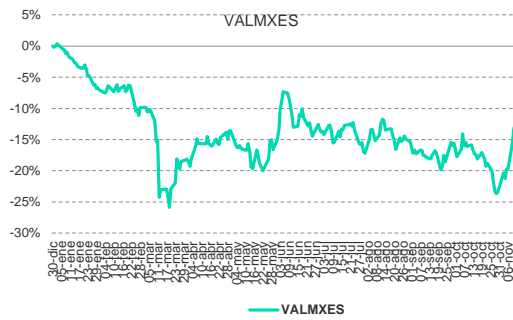
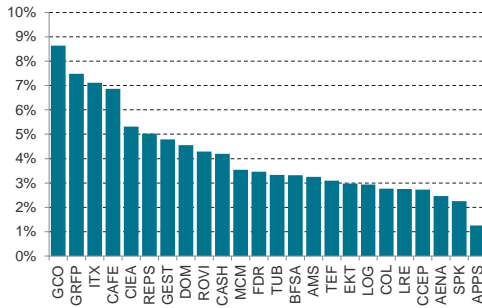
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

**VALMXES: Fondo Español de Capitales**

Horizonte: Largo Plazo

VALMXES	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	10.09%	15.71%	-11.66%	-8.87%

Activos netos Inversión R.V	nov-20	oct-20	sep-20	ago-20
		502,917,836	435,345,954	478,378,404
	100%	100%	100%	100%



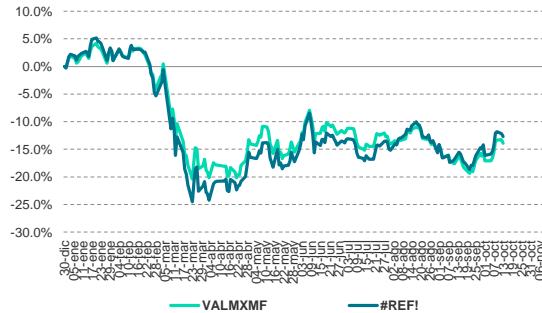
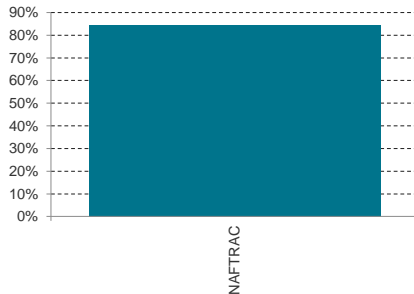
**VALMXMF: Fondo de Inversión Especializado en acciones**

Horizonte: Largo Plazo

VALMXMF	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	5.03%	9.96%	-7.37%	-5.81%

\*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
		899,648	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.





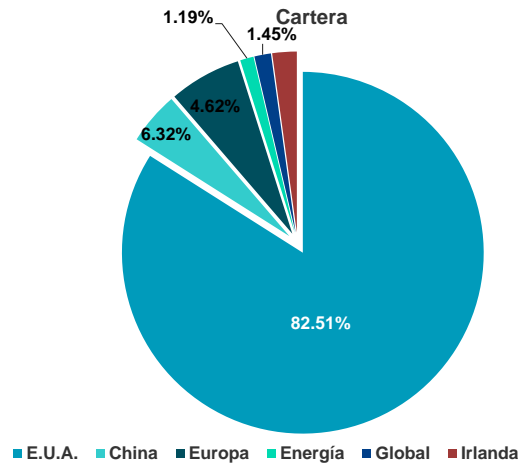
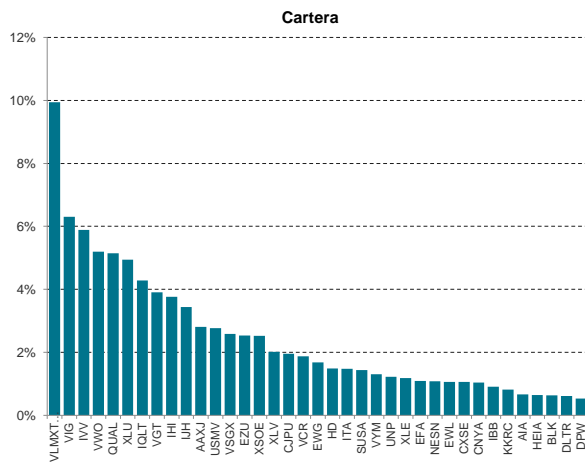
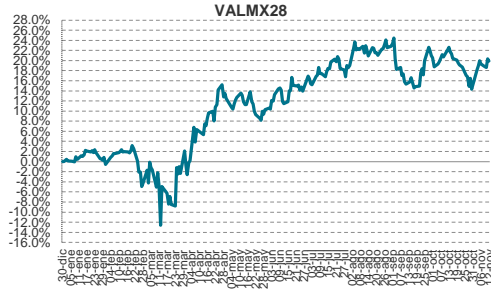
**VALMX28: Discrecional**

Horizonte : Largo Plazo

Liquidez: MD

VALMX28	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	-0.07%	2.96%	19.89%	20.90%

Activos netos Inversión R.V	nov-20	oct-20	sep-20	ago-20
		18,326,390,827	17,031,085,676	16,498,565,020
	100%	100%	100%	100%

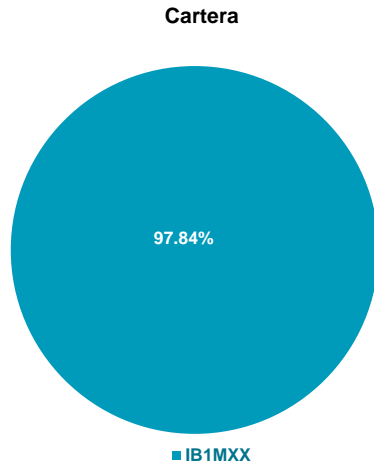
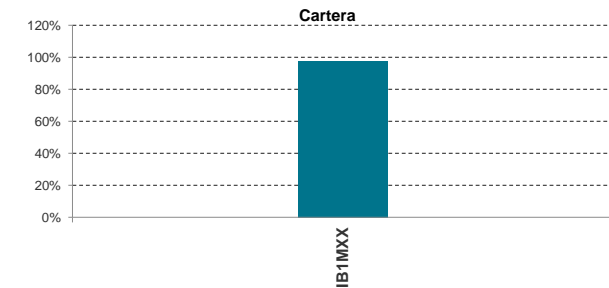


**VLMXETF: Discrecional**

Horizonte : Largo Plazo

VLMXETF	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.06%	0.14%	3.49%	n/a

Activos netos Inversión R.V	nov-20	oct-20	sep-20	ago-20
		554,965,105	566,162,358	580,860,134
	100%	100%	100%	100%

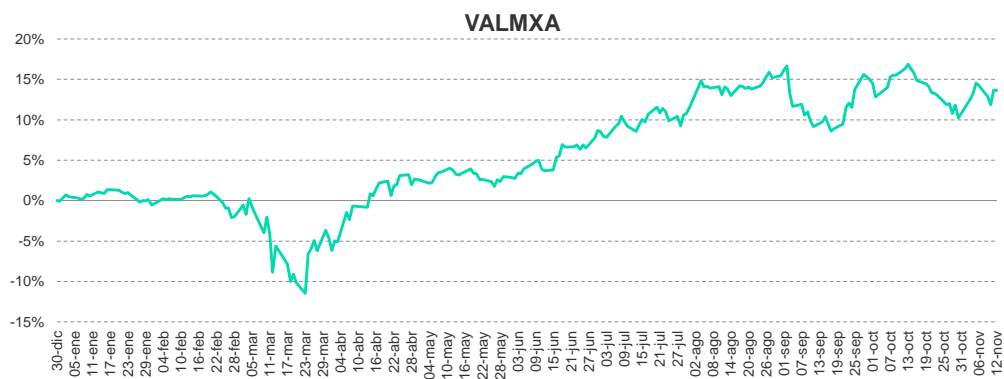


Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

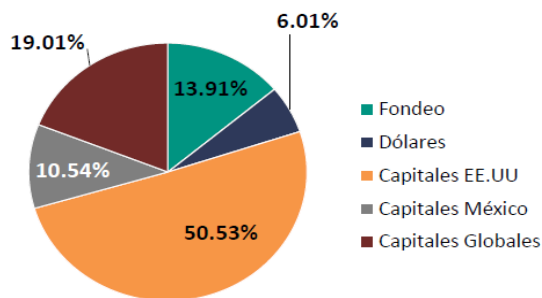
VALMXA	RENDIMIENTOS			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-0.78%	1.64%	13.62%	14.95%

VALMXA	nov-20	oct-20	sep-20	ago-20
	253,402,745	231,457,944	216,364,542	208,826,799

RENDIMIENTOS ACUMULADOS



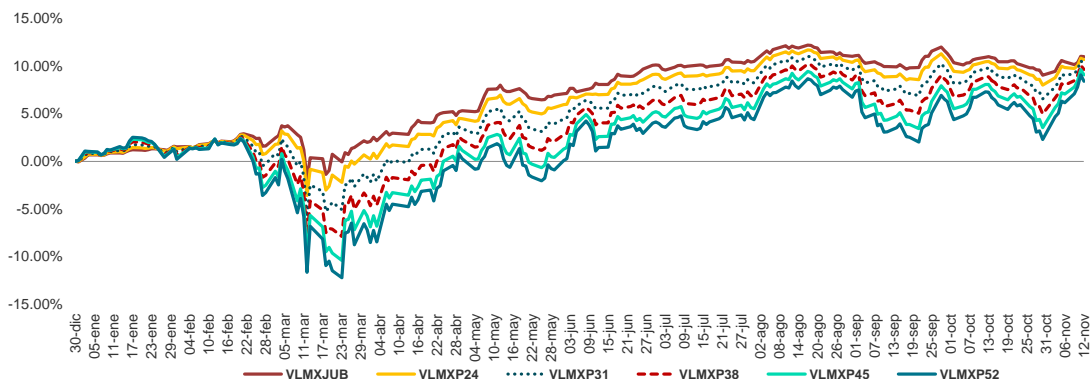
Cartera Actual



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	0.35%	1.27%	10.98%	11.54%	971,657,941	959,517,428	1,019,081,681	1,111,436,210
VLMXP24	0.62%	1.90%	10.67%	11.40%	516,474,103	501,622,609	501,956,008	395,384,445
VLMXP31	1.00%	2.76%	10.23%	11.14%	587,795,505	567,360,973	561,737,170	487,836,766
VLMXP38	1.39%	3.66%	9.63%	10.70%	498,924,055	476,393,441	479,206,902	435,797,905
VLMXP45	1.73%	4.45%	9.05%	10.27%	577,103,942	547,637,070	536,137,945	518,428,832
VLMXP52	1.98%	5.04%	8.41%	9.73%	175,106,708	165,237,366	163,377,315	161,688,233

**RENDIMIENTOS ACUMULADOS FONDOS PROVIVA**



**CARTERAS**

**COMPOSICIÓN CARTERA**

	VLMXJUB	VLMXP24	VLMXP31	VLMXP38	VLMXP45	VLMXP52
<b>TASA NOMINAL</b>						
BONOS	23.58%	19.91%	15.44%	11.26%	7.14%	4.43%
CETES	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
REPORTO	0.87%	1.38%	1.39%	1.32%	1.41%	1.26%
<b>TASA REAL</b>						
VALMX17	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
UDIBONO	40.30%	34.92%	27.90%	20.43%	13.99%	9.20%
<b>RENTA VARIABLE</b>						
	35.25%	43.79%	55.26%	66.99%	77.46%	85.11%

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.