

VALMX10: CORTO PLAZO

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 1CP

Liquidez: MD

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX10	0.47%	0.47%	1.88%	2.18%
FondeoB	1.87%	1.87%	3.44%	3.76%
Diferencia	-1.40%	-1.40%	-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

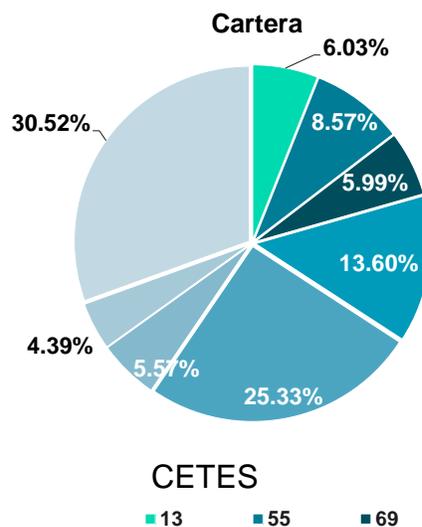
Liquidez: MD

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX14	0.60%	1.45%	3.51%	3.74%

Duración

Fondo	Benchmark
77	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.

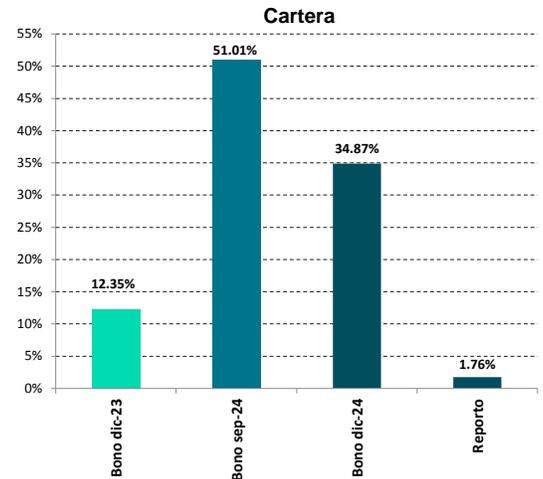
VALMX15 Largo Plazo Gubernamental

Horizonte: Largo Plazo
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 4LP
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX15	-6.05%	9.13%	10.92%	10.82%
PiPG-Fix5A	-3.69%	9.74%	12.02%	11.93%
Diferencia	-2.37%	-0.61%	-1.09%	-1.11%

Duración	Fondo	Benchmark	Variación Semanal
	Actual	Anterior	
Duración	1165	1138	
Activos netos	228,841,094	190,170,590	38,670,504



VALMX 16 Discrecional

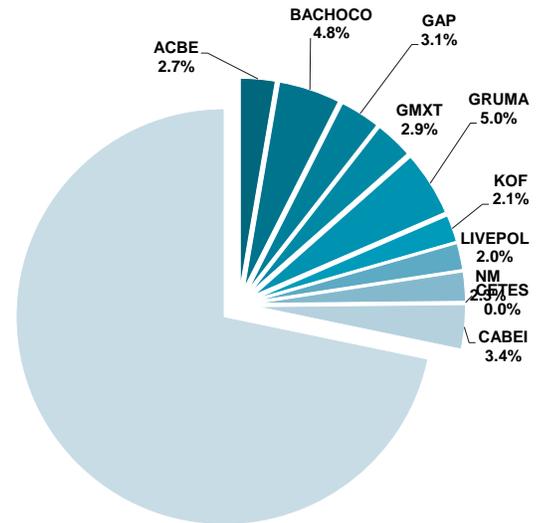
Horizonte: Mediano Plazo
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 3CP
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX16	3.26%	3.26%	5.14%	5.41%

Duración	Fondo	Benchmark	Variación Semanal
	Actual	Anterior	
Duración	89	90	-1
Activos netos	3,775,479,786	3,786,249,668	10,769,882

Cartera



VALMX 17 Mediano Plazo Gubernamental en UDI's

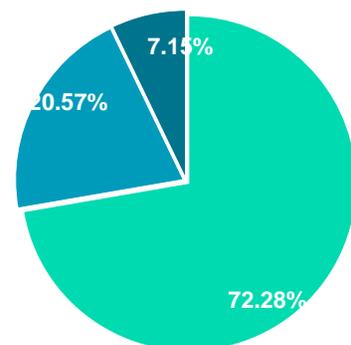
Horizonte: Mediano Plazo
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 4CP
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX17	-13.02%	-4.53%	8.29%	8.03%
PiPG-Real3A	-13.99%	-3.17%	9.65%	9.39%
Diferencia	0.97%	-1.36%	-1.36%	-1.35%

Duración	Fondo	Benchmark	Variación Semanal
	Actual	Anterior	
Duración	616	663	
Activos netos	583,043,116	193,033,964	390,009,152
Inversión Deuda	92.85%	90.50%	

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.

■ UDI jun-22 ■ UDI nov-23 ■ Reporto

VALMX 30 Mediano Plazo. Indizado o Cobertura

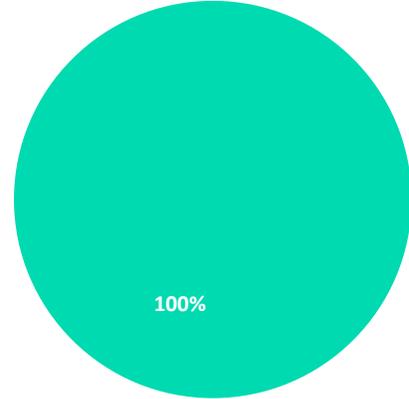
Horizonte: Mediano Plazo
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 1CP
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX30	-119.17%	-101.49%	5.80%	2.34%

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

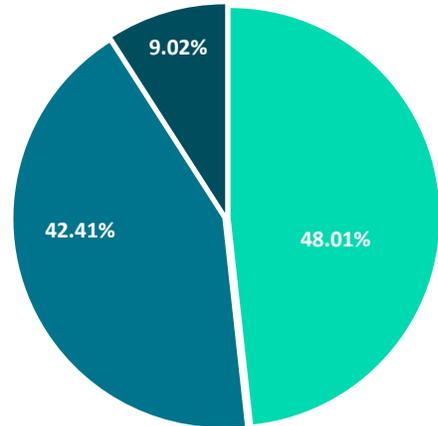
Horizonte: Largo Plazo
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 4LP

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX32	-121.11%	-88.54%	5.03%	2.41%
PIP-UMS-Dólar5A SP	-116.51%	-91.55%	12.76%	8.61%
Diferencia	-4.60%	3.01%	-7.72%	-6.21%

Duración **Fondo 1488** **Benchmark 1003**

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	2,101,507	24,045,287	- 21,943,780
Inversión Deuda	90.41%	85.00%	

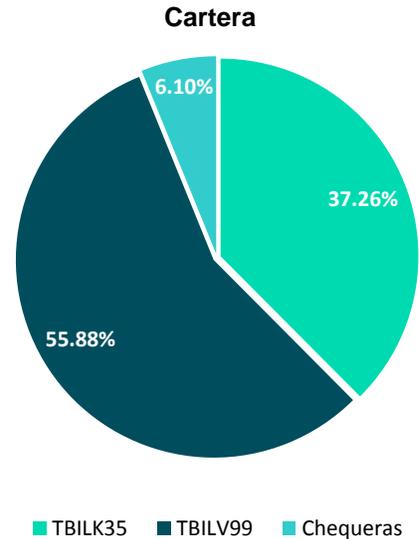
Cartera

■ 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.

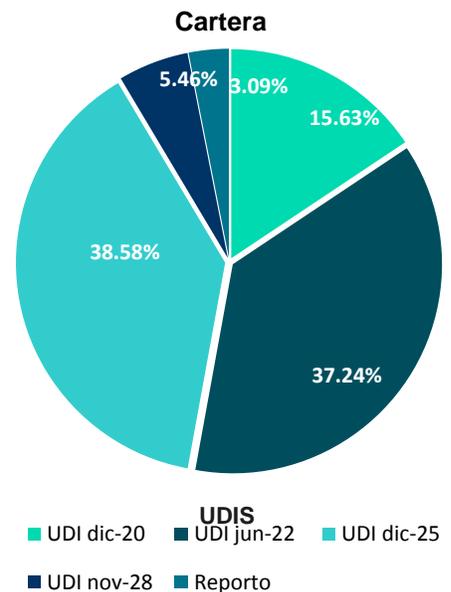
VALMX 34 Discrecional Instrumentos Denominados en DólaresHorizonte: Mediano Plazo
Estrategia: ActivaCalificación: HR AAA / 2CP
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX34	-119.9%	-102.09%	5.95%	2.43%
Duración	45			
	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	-12.1%	-0.50%	9.00%	8.58%
Duración	Fondo 983			
	Actual	Anterior	Variación Semanal	
	19,484,887	19,625,392	-	140,505
Activos netos				
Inversión Deuda	85.11%	85.11%		

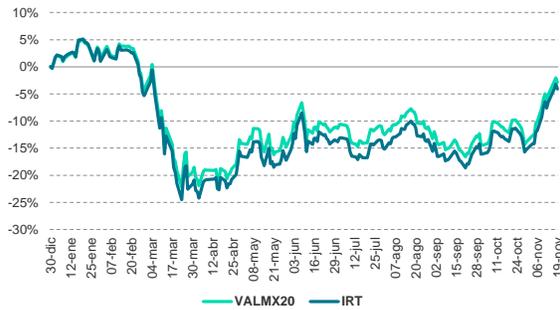
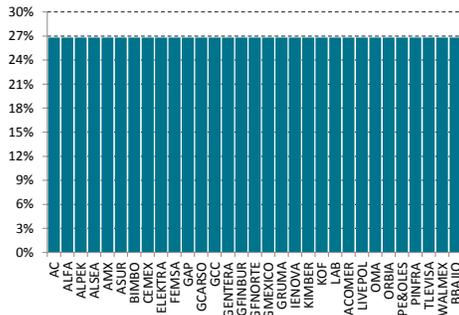


La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

VALMX20: Especializada en Acciones Indizadas al IRT

VALMX20	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	3.49%	13.37%	-2.84%	-3.12%

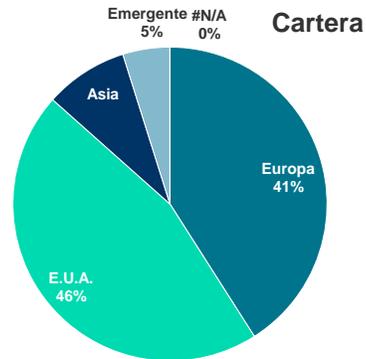
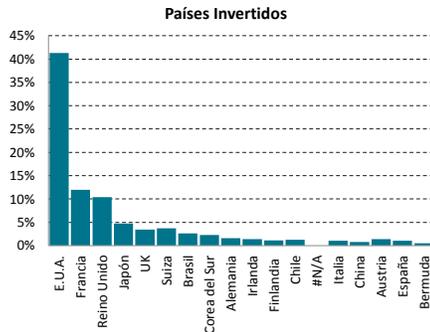
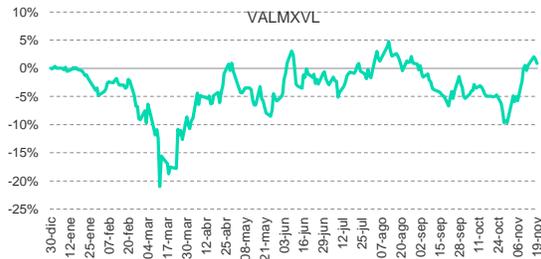
Activos Inversión	nov-20	oct-20	sep-20	ago-20
		179,418,892	170,466,649	172,494,478
	100%	100%	100%	100%



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

VALMXVL	Rendimientos efectivos		
	semanal	mes	acumulado
	1.25%	11.22%	0.85%

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.



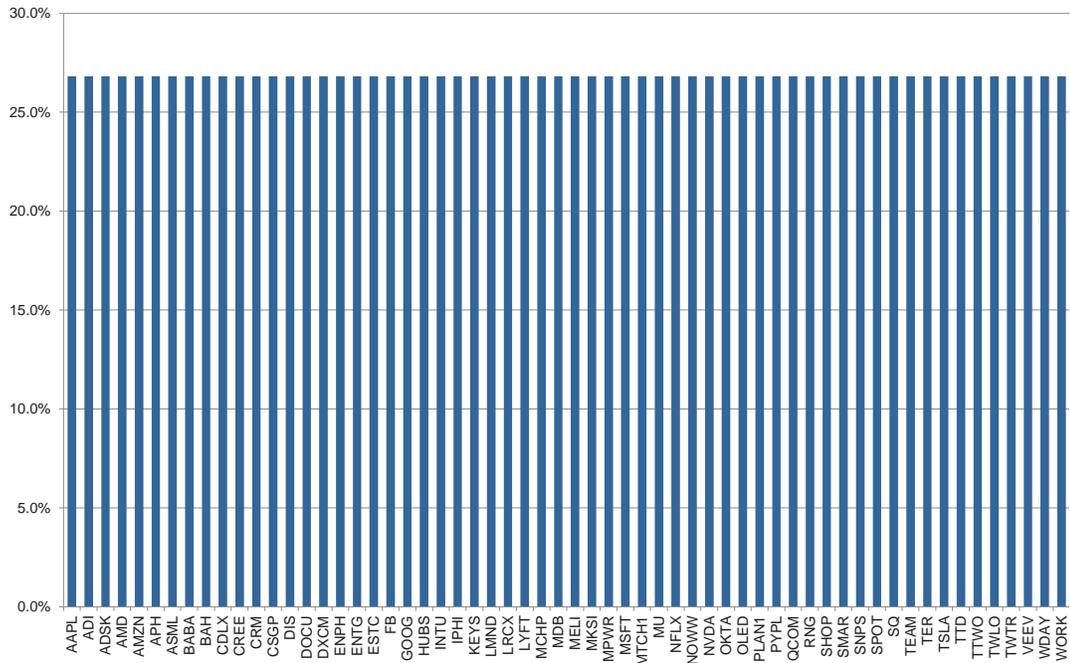
VLMXTEC Especializado en Acciones Internacionales

Liquidez: 48H

VLMXTEC	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	1.29%	2.91%	75.33%	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
	0.88%	2.85%	-19.37%	-19.60%

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%

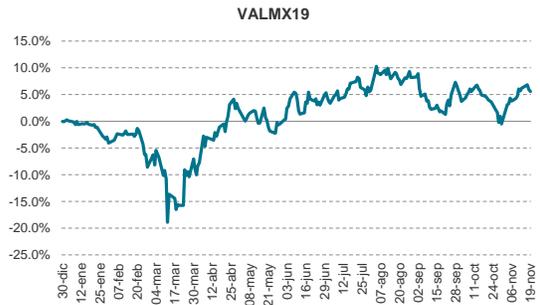
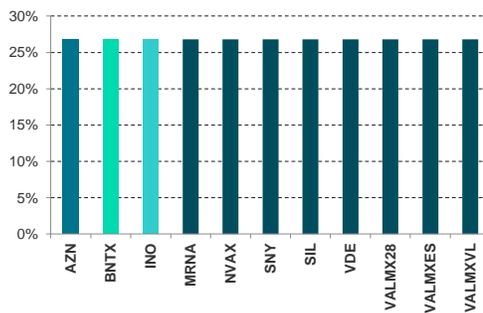
*El fondo es de reciente creación por lo que se despliega la información disponible

VALMX19: Especializado en Acciones de Mercados en EUA

Horizonte: Largo Plazo

VALMX19	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-0.11%	4.58%	5.57%	6.37%

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%



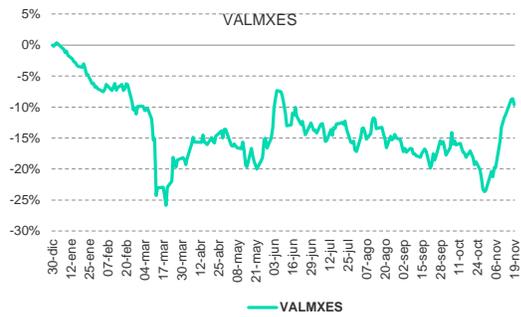
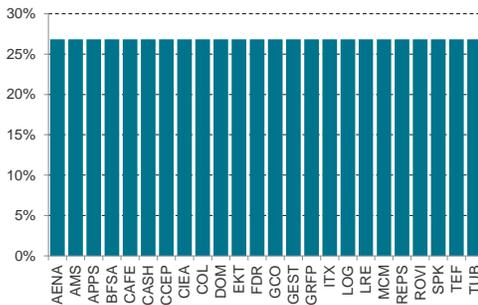
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

VALMXES: Fondo Español de Capitales

Horizonte: Largo Plazo

VALMXES	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	2.29%	18.36%	-9.64%	-8.66%

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%



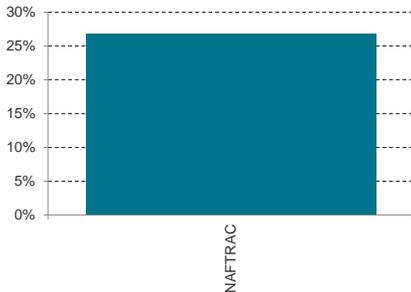
VALMXMF: Fondo de Inversión Especializado en acciones

Horizonte: Largo Plazo

VALMXMF	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	3.89%	14.24%	-3.76%	-3.55%

*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.

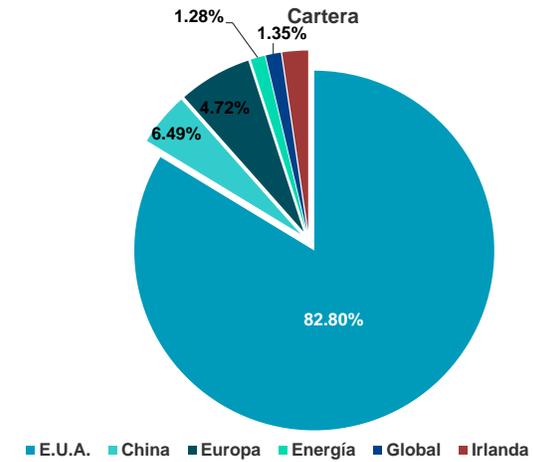
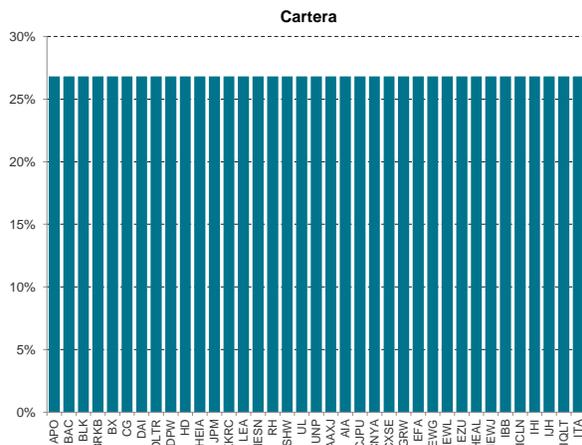
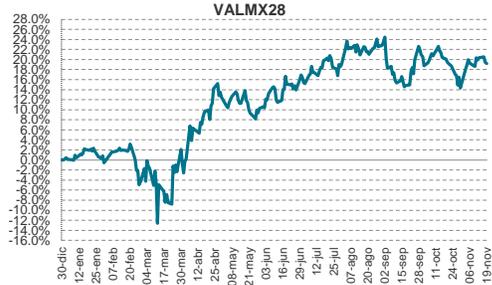
VALMX28: Discrecional

Horizonte : Largo Plazo

Liquidez: MD

VALMX28	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	-0.60%	2.34%	19.18%	19.46%

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%

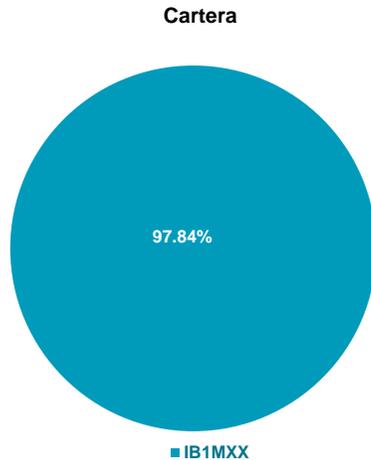
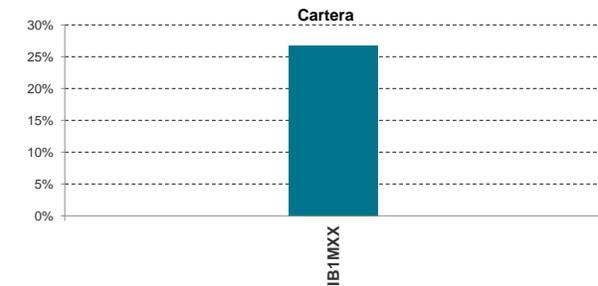


VLMXETF: Discrecional

Horizonte : Largo Plazo

VLMXETF	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.05%	0.18%	3.53%	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%

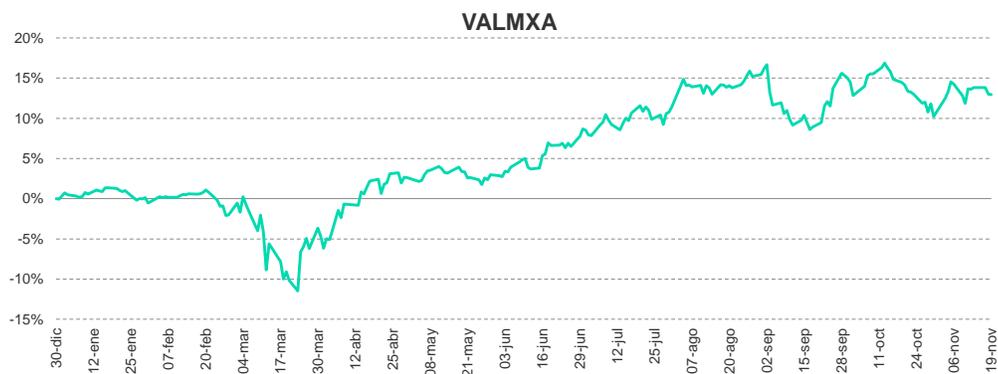


Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

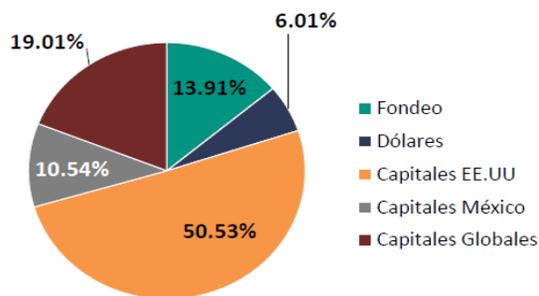
VALMXA	RENDIMIENTOS			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-0.61%	1.02%	12.93%	13.50%

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

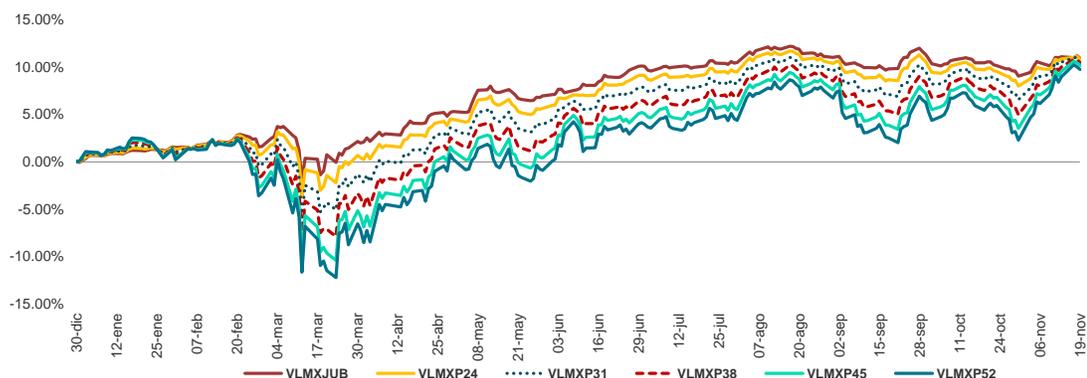


Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).
 Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

	RENDIMIENTOS			
	semanal	mes	acumulado	12 meses *
VLMXJUB	-0.06%	1.21%	10.91%	11.08%
VLMXP24	0.17%	2.07%	10.85%	11.06%
VLMXP31	0.46%	3.24%	10.74%	10.98%
VLMXP38	0.76%	4.45%	10.46%	10.74%
VLMXP45	1.03%	5.53%	10.18%	10.48%
VLMXP52	1.23%	6.33%	9.74%	10.06%

	Activos netos			
	nov-20	oct-20	sep-20	ago-20
VLMXJUB	971,657,941	959,517,428	1,019,081,681	1,111,436,210
VLMXP24	516,474,103	501,622,609	501,956,008	395,384,445
VLMXP31	587,795,505	567,360,973	561,737,170	487,836,766
VLMXP38	498,924,055	476,383,441	479,206,902	435,797,905
VLMXP45	577,103,942	547,637,070	536,137,945	518,428,832
VLMXP52	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
TASA NOMINAL						
BONOS	23.58%	19.80%	15.31%	11.13%	7.04%	4.36%
CETES	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
REPORTO	0.87%	1.90%	1.94%	1.85%	1.89%	1.74%
TASA REAL						
VALMX17	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
UDIBONO	40.30%	34.61%	27.56%	20.12%	13.74%	9.02%
RENTA VARIABLE						
	35.25%	43.70%	55.19%	66.90%	77.32%	84.88%

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.