

VALMX10: CORTO PLAZO

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 1CP

Liquidez: MD

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX10	0.51%	0.52%	1.80%	1.94%
FondeoB	1.87%	1.90%	3.36%	3.53%
Diferencia	-1.36%	-1.38%	-1.56%	-1.59%

Duración

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	1,373,626,876	954,395,403	419,231,473

VALMX 14 Corto Plazo Gubernamental

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 2CP

Estrategia: Pasiva

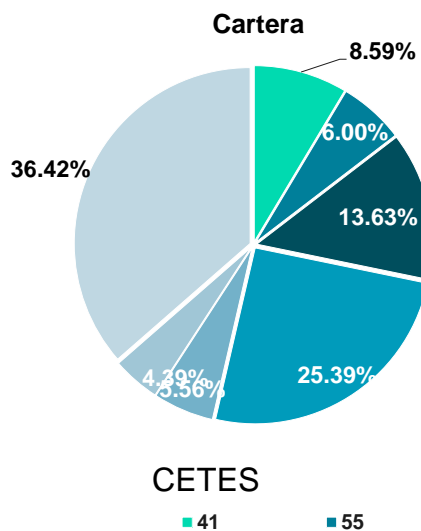
Liquidez: MD

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX14	2.10%	1.76%	3.39%	3.50%

Duración

Fondo	Benchmark
68	23

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	1,157,563,198	540,593,715	616,969,483



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

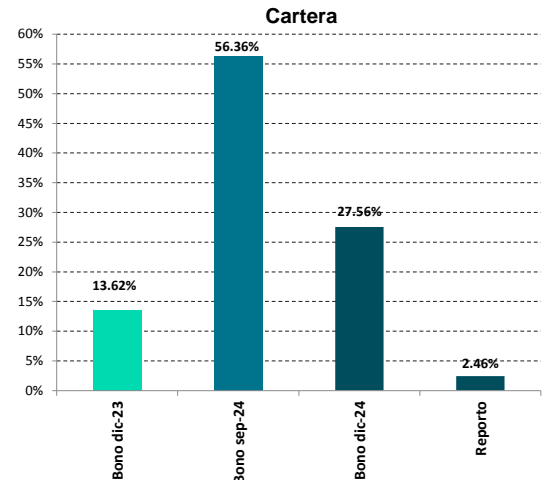
Horizonte: Largo Plazo
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 4LP
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX15	9.86%	16.28%	11.11%	10.82%
PiPG-Fix5A	8.54%	15.46%	12.16%	11.88%
Diferencia	1.32%	0.81%	-1.05%	-1.06%

	Fondo	Benchmark
Duración	1141	1225

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	197,013,252	190,170,590	6,842,662



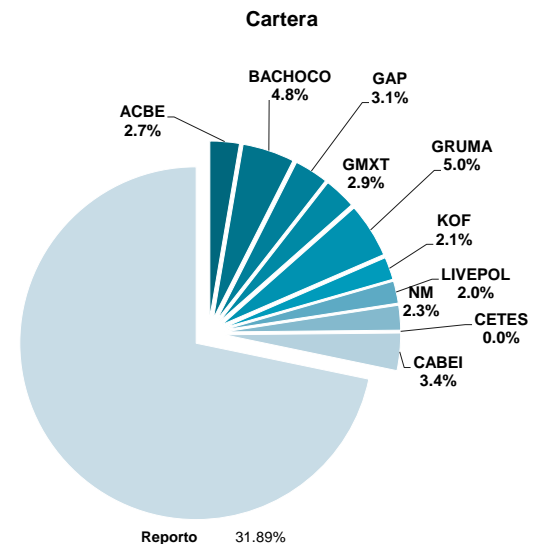
VALMX 16 Discrecional

Horizonte: Mediano Plazo
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 3CP
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX16	3.25%	3.27%	5.04%	5.17%

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Duración	87	90	-3
Activos netos	3,778,486,234	3,786,249,668	- 7,763,434



VALMX 17 Mediano Plazo Gubernamental en UDI's

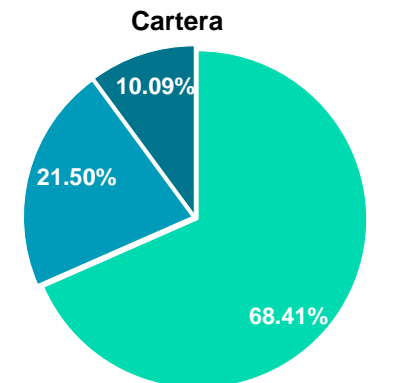
Horizonte: Mediano Plazo
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 4CP
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX17	3.10%	2.60%	7.88%	7.69%
PiPG-Real3A	3.89%	3.35%	9.26%	9.04%
Diferencia	-0.79%	-0.75%	-1.38%	-1.35%

	Fondo	Benchmark
Duración	592	678

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	563,113,900	193,033,964	370,079,936
Inversión Deuda	89.91%	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.

■ UDI jun-22 ■ UDI nov-23 ■ Reporto

VALMX 30 Mediano Plazo. Indizado o Cobertura

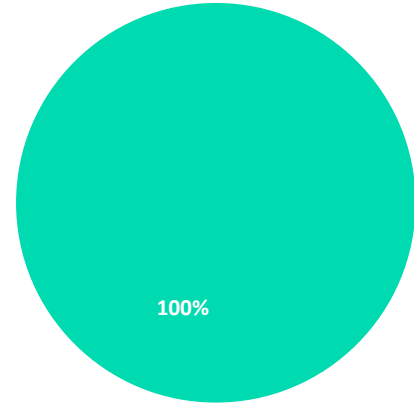
Horizonte: Mediano Plazo
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 1CP
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX30	27.85%	-7.69%	4.87%	3.46%

Duración **0**
Beta **0.996657**

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	509,625,102	1,176,677,185	- 667,052,083
Inversión dólares	99.83%	45.08%	

Cartera

■ Chequeras

VALMX 32 Largo Plazo en Instrumentos Denominados en Dólares

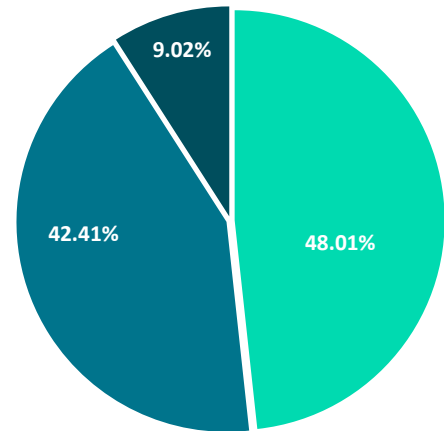
Horizonte: Largo Plazo
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 4LP

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX32	29.20%	-5.93%	4.37%	3.65%
PiP-UMS-Dólar5A SP	52.08%	15.18%	12.42%	10.98%
Diferencia	-22.88%	-21.11%	-8.05%	-7.33%

Duración **Fondo 1488** **Benchmark 1126**

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	2,045,369	24,045,287	- 21,999,918
Inversión Deuda	90.41%	85.00%	

Cartera

■ UMS22F ■ UMS31F ■ Chequeras

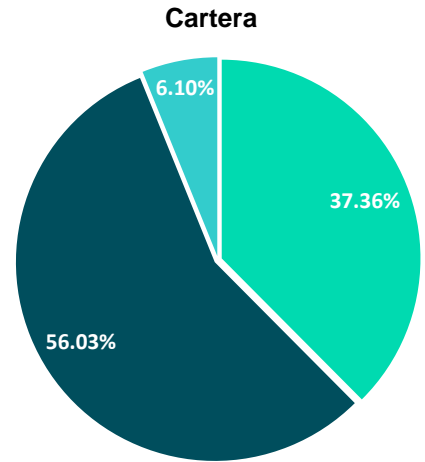
La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

VALMX 34 Discrecional Instrumentos Denominados en Dólares

Horizonte: Mediano Plazo
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 2CP
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX34	27.1%	-8.60%	4.95%	3.87%
Duración	32			
	Actual	Anterior	Variación Semanal	
	1,071,767,183	2,536,937,341	-	1,465,170,158
Activos netos				
Inversión dólares	6.10%	3.36%		



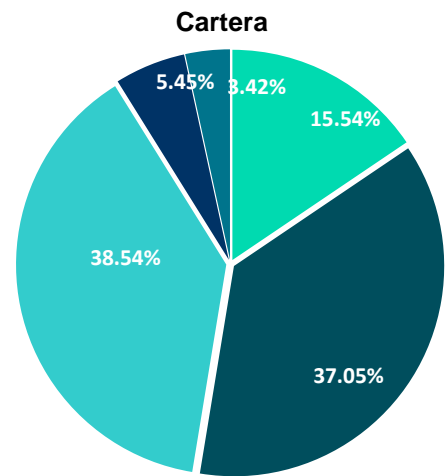
TBILK35 TBILV99 Chequeras

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	-3.1%	13.22%	8.90%	8.27%
Duración	Fondo 968			
	Actual	Anterior	Variación Semanal	
	17,594,937	19,625,392	-	2,030,455
Activos netos				
Inversión Deuda	85.11%	85.11%		



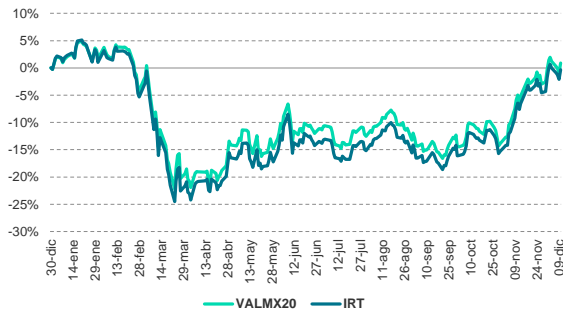
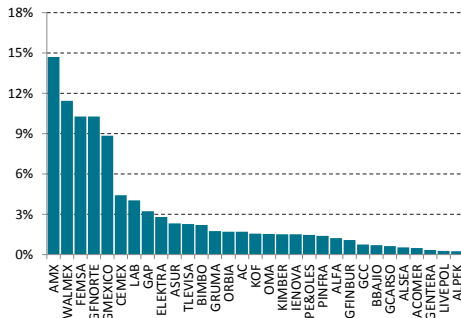
UDIS
UDI dic-20 UDI jun-22 UDI dic-25
UDI nov-28 Reporto

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
	-1.06%	3.97%	0.87%	1.64%

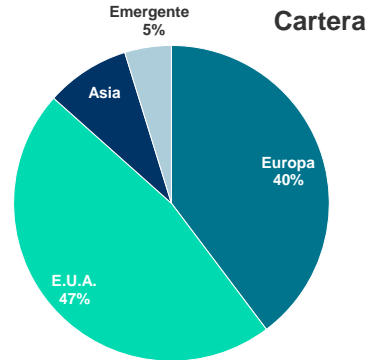
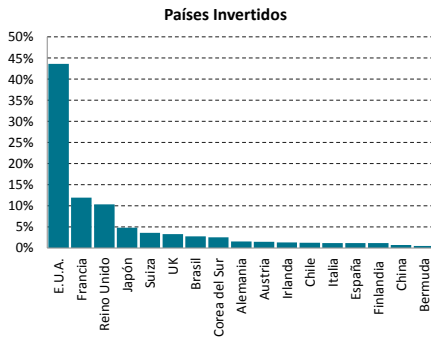
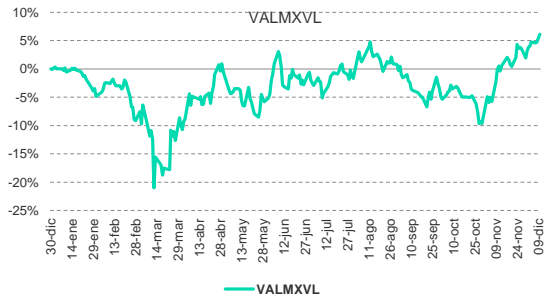
Activos Inversión	dic-20	nov-20	oct-20	sep-20
		186,962,812	183,956,947	170,466,649
	100%	100%	100%	100%



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

VALMXVL	Rendimientos efectivos		
	semanal	mes	acumulado
	2.00%	2.41%	6.11%

Activos Inversión	dic-20	nov-20	oct-20	sep-20
		1,897,230,710	1,767,502,893	1,429,885,785
	100%	100%	99%	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.



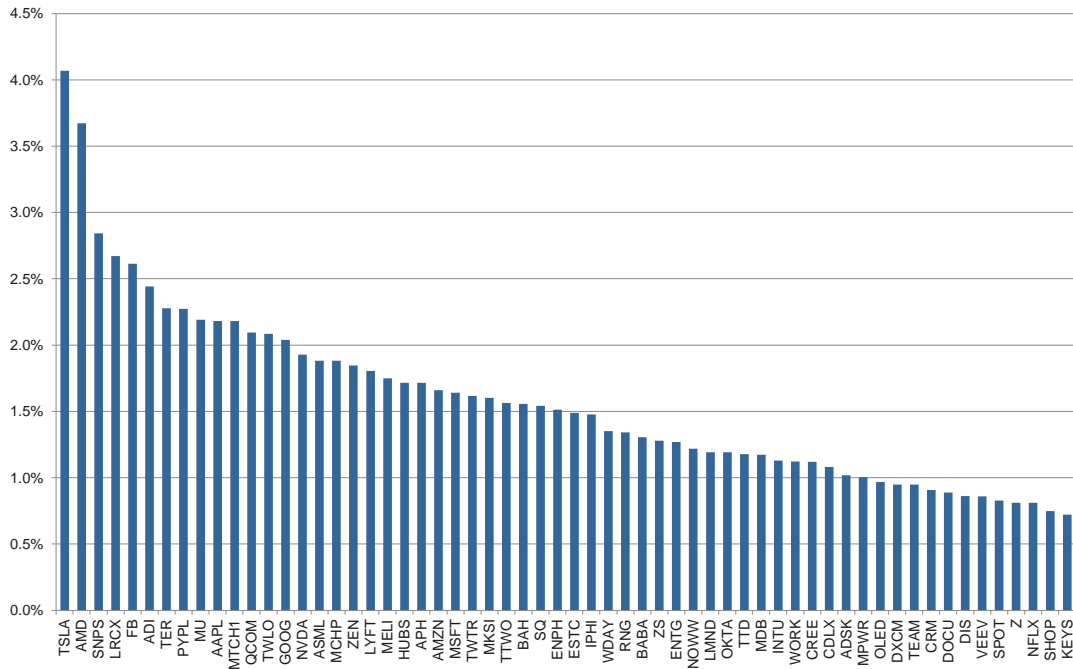
VLMXTEC Especializado en Acciones Internacionales

Liquidez: 48H

VLMXTEC	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	2.47%	4.20%	90.32%	N/A

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	3,766,052,944	827,970,165	2,938,082,779
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
	0.30%	0.81%	-16.95%	-16.32%

Activos netos Inversión R.V	dic-20	nov-20	oct-20	sep-20
	2,997,526	1,983,049	1,845,730	1,494,900
	100%	100%	100%	100%

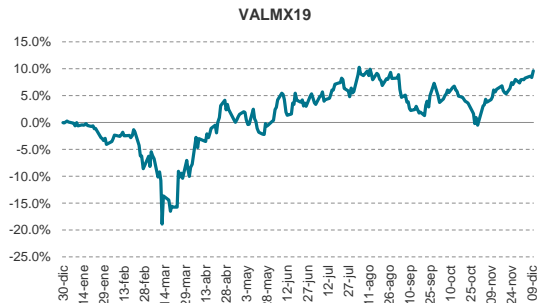
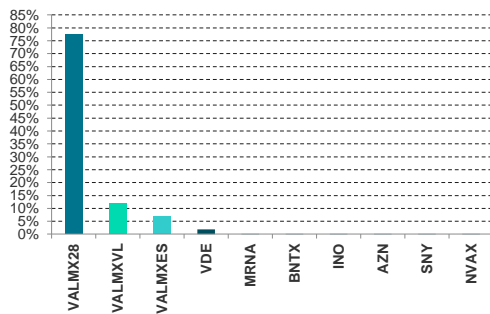
*El fondo es de reciente creación por lo que se despliega la información disponible

VALMX19: Especializado en Acciones de Mercados en EUA

Horizonte: Largo Plazo

VALMX19	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	1.51%	1.47%	9.61%	11.11%

Activos netos Inversión R.V	dic-20	nov-20	oct-20	sep-20
	7,557,738,934	6,927,064,450	6,021,134,009	4,802,525,899
	100%	100%	99%	100%



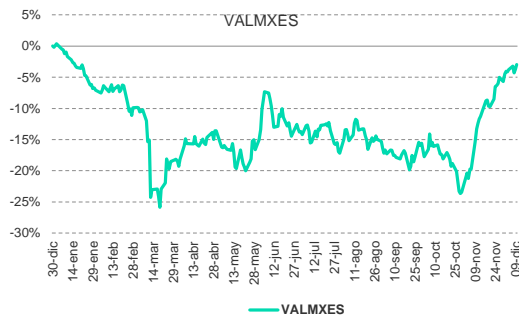
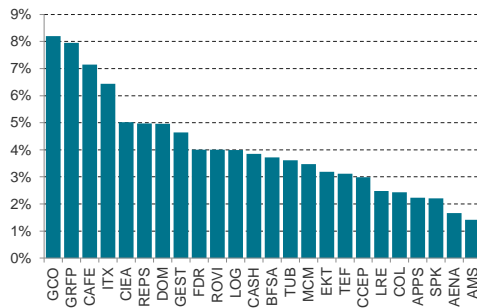
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

VALMXES: Fondo Español de Capitales

Horizonte: Largo Plazo

VALMXES	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	1.21%	2.14%	-2.98%	-1.63%

Activos netos Inversión R.V	dic-20	nov-20	oct-20	sep-20
		558,037,302	537,915,066	435,345,954
	100%	100%	100%	100%



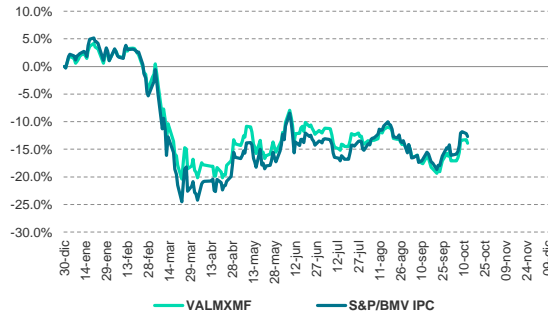
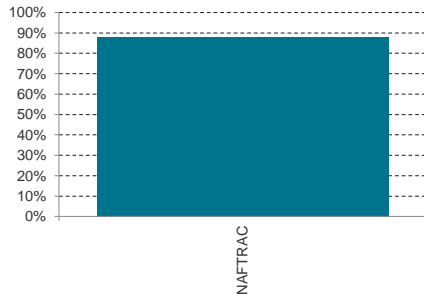
VALMXMF: Fondo de Inversión Especializado en acciones

Horizonte: Largo Plazo

VALMXMF	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-1.02%	4.21%	0.17%	1.33%

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

Activos netos Inversión R.V	dic-20	nov-20	oct-20	sep-20
		972,811	934,625	822,014
	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.



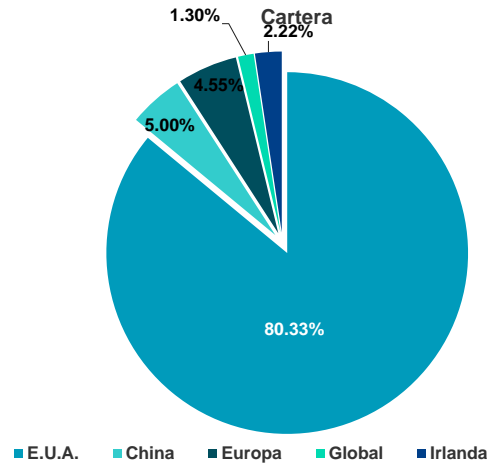
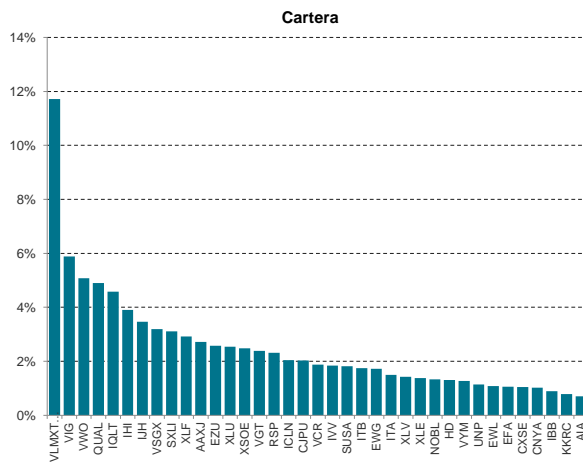
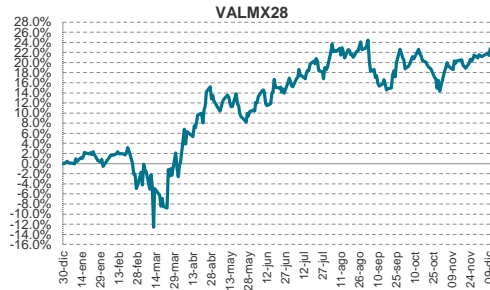
VALMX28: Discrecional

Horizonte : Largo Plazo

Liquidez: MD

VALMX28	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	1.33%	1.08%	22.77%	24.61%

Activos netos Inversión R.V.	dic-20	nov-20	oct-20	sep-20
		19,553,803,267	18,662,716,061	17,031,085,676
	100%	100%	100%	100%

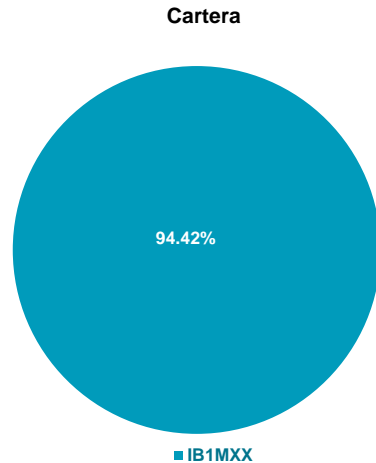
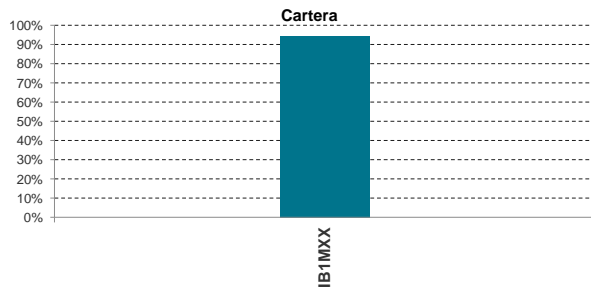


VLMXETF: Discrecional

Horizonte : Largo Plazo

VLMXETF	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.08%	0.10%	3.71%	n/a

Activos netos Inversión R.V.	dic-20	nov-20	oct-20	sep-20
		566,083,435	569,291,636	566,162,358
	100%	100%	100%	100%

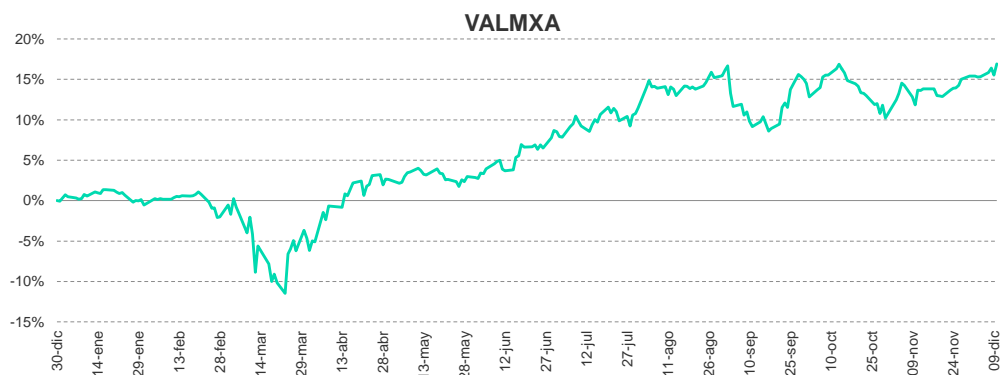


Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad). Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

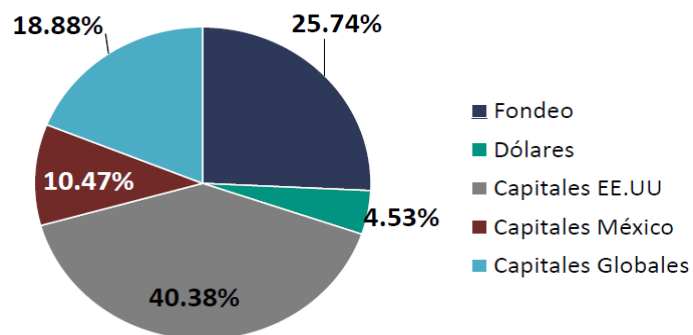
VALMXA	RENDIMIENTOS			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	1.41%	1.64%	16.91%	18.26%

VALMXA	dic-20	nov-20	oct-20	sep-20
	340,381,342	284,929,938	231,457,944	216,364,542

RENDIMIENTOS ACUMULADOS



Cartera Actual

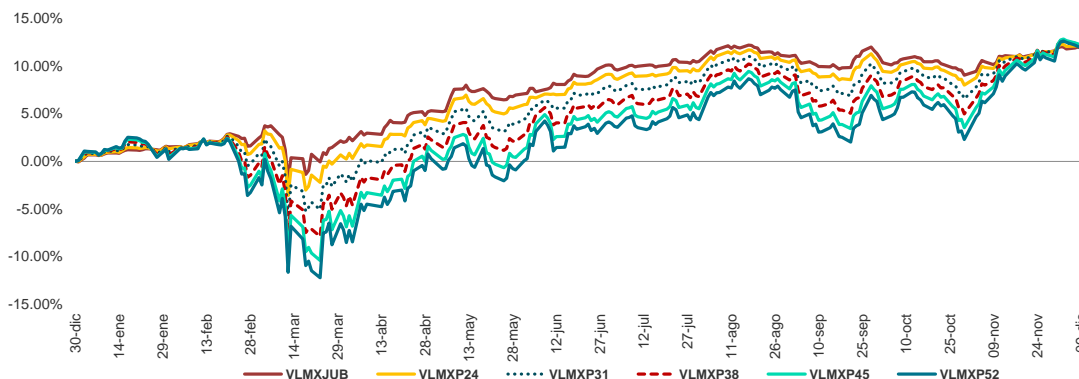


Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).
 Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

	RENDIMIENTOS			
	semanal	mes	acumulado	12 meses *
VLMXJUB	0.06%	0.55%	12.04%	11.66%
VLMXP24	0.02%	0.70%	12.26%	12.17%
VLMXP31	-0.03%	0.91%	12.52%	12.81%
VLMXP38	-0.08%	1.12%	12.62%	13.24%
VLMXP45	-0.13%	1.32%	12.67%	13.61%
VLMXP52	-0.16%	1.45%	12.45%	13.60%

	Activos netos			
	dic-20	nov-20	oct-20	sep-20
VLMXJUB	978,700,091	977,955,537	959,517,428	1,019,081,681
VLMXP24	533,776,094	529,718,220	501,622,609	501,956,008
VLMXP31	612,664,441	606,829,932	567,360,973	561,737,170
VLMXP38	525,693,437	519,482,552	476,393,441	479,206,902
VLMXP45	621,907,212	615,894,889	547,637,070	536,137,945
VLMXP52	188,345,421	186,817,576	165,237,366	163,377,315

RENDIMIENTOS ACUMULADOS FONDOS PROVIVA



CARTERAS

COMPOSICIÓN CARTERA

	VLMXJUB	VLMXP24	VLMXP31	VLMXP38	VLMXP45	VLMXP52
TASA NOMINAL						
BONOS	23.58%	20.65%	16.38%	11.93%	7.96%	4.87%
REPORTO	0.87%	5.07%	4.36%	3.79%	2.99%	2.63%
TASA REAL						
UDIBONO	40.30%	31.94%	25.61%	19.04%	13.16%	8.85%
RENTA VARIABLE						
	35.25%	42.34%	53.66%	65.24%	75.89%	83.65%

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.