

**VALMX10: CORTO PLAZO**

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 1CP

Liquidez: MD

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX10	1.03%	1.01%	1.01%	1.64%
FondeoB	1.85%	1.91%	1.91%	3.24%
Diferencia	-0.82%	-0.90%	-0.90%	-1.60%

Duración

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	1,163,105,404	954,395,403	208,710,001

**VALMX 14 Corto Plazo Gubernamental**

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 2CP

Estrategia: Pasiva

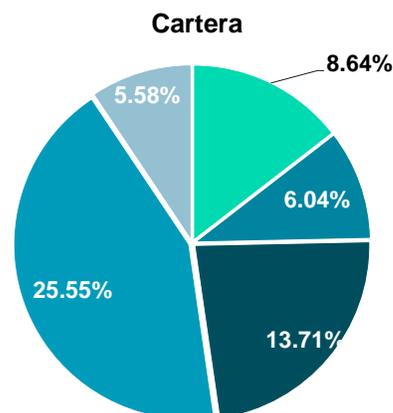
Liquidez: MD

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX14	2.13%	2.18%	2.18%	3.20%

Duración

Fondo	Benchmark
52	21

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	1,155,998,744	540,593,715	615,405,029



**CETES**



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

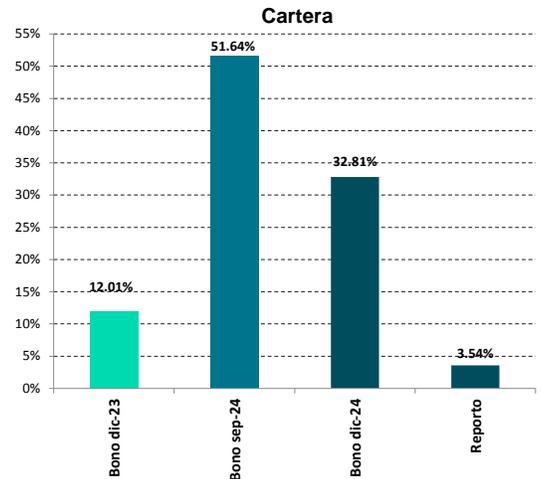
Calificación: HR AAA / 4LP  
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX15	-9.82%	2.40%	2.40%	11.15%
PiPG-Fix5A	-10.75%	2.58%	2.58%	12.22%
Diferencia	0.93%	-0.18%	-0.18%	-1.07%

Duración	Fondo	Benchmark
	1128	1199

Activos netos	Actual	Anterior	Variación Semanal
	214,774,791	190,170,590	24,604,201



**VALMX 16 Discrecional**

Horizonte: Mediano Plazo  
Estrategia: Activa

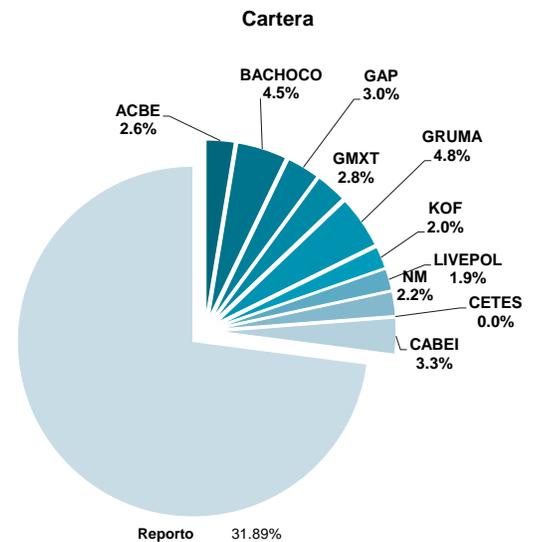
Calificación: HR AAA / 3CP  
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX16	3.25%	3.24%	3.24%	4.86%

Duración	Actual	Anterior	Variación Semanal
	79	90	-11

Activos netos	Actual	Anterior	Variación Semanal
	4,033,493,602	3,786,249,668	247,243,934



**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	0.30%	3.15%	3.15%	7.32%
PiPG-Real3A	0.75%	4.04%	4.04%	8.64%
Diferencia	-0.46%	-0.89%	-0.89%	-1.32%

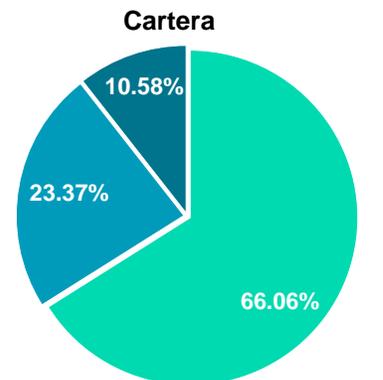
Duración	Fondo	Benchmark
	590	665

Activos netos	Actual	Anterior	Variación Semanal
	517,729,979	193,033,964	324,696,015

Inversión Deuda	Actual	Anterior
89.42%	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**

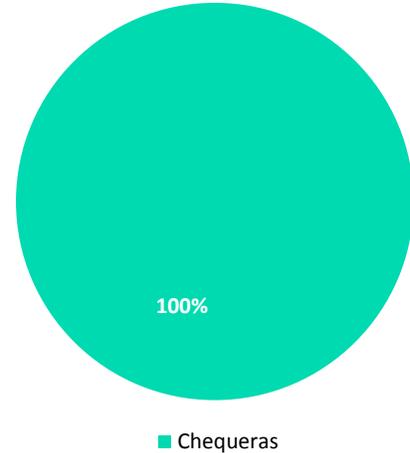
Horizonte: Mediano Plazo  
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 1CP  
Liquidez: 48H

VALMX30	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-87.19%	-21.62%	-21.62%	3.85%

Duración **0**  
Beta **0.996657**

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	505,103,516	1,176,677,185	- 671,573,669
Inversión dólares	99.83%	45.08%	

**Cartera**

■ Chequeras

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

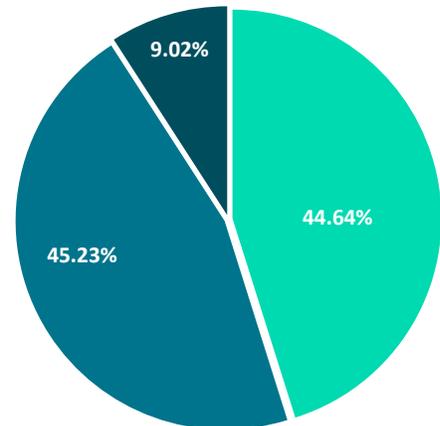
Horizonte: Largo Plazo  
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 4LP

VALMX32	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX32	-102.68%	-42.58%	-42.58%	2.45%
PiP-UMS-Dólar5A SP	-87.83%	-23.25%	-23.25%	10.88%
Diferencia	-14.85%	-19.32%	-19.32%	-8.43%

Duración **Fondo 1525** **Benchmark 1101**

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	2,047,012	24,045,287	- 21,998,275
Inversión Deuda	89.88%	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**

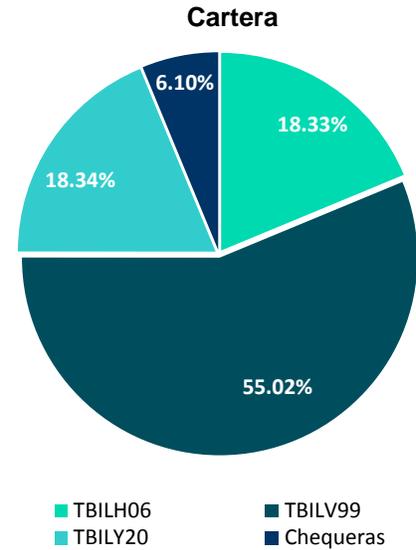
Horizonte: Mediano Plazo  
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 2CP  
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX34	-87.5%	-21.84%	-21.84%	3.84%

Duración **74**

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	1,090,074,829	2,536,937,341	- 1,446,862,512
Inversión dólares	6.10%	3.36%	

**VALMXRP Discrecional Renta programada fija denominada en UDIs**

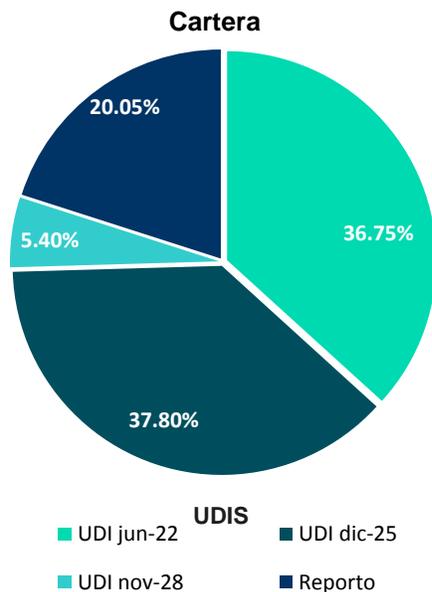
Horizonte: Largo Plazo  
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 4LP

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMXRP	4.1%	7.13%	7.13%	8.27%

Duración **Fondo**  
**4386**

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	17,257,799	19,625,392	- 2,367,593
Inversión Deuda	85.11%	85.11%	

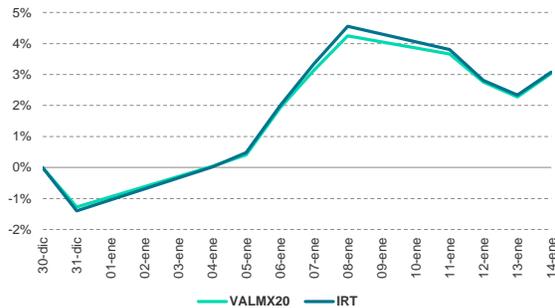
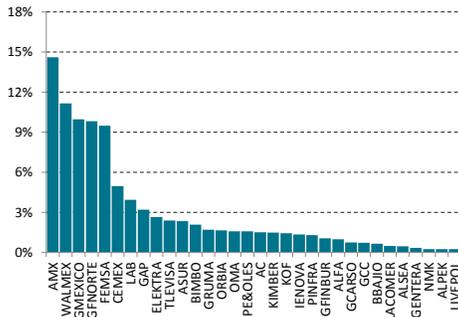


La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves  
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

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

VALMX20	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-0.11%	3.03%	3.03%	4.57%

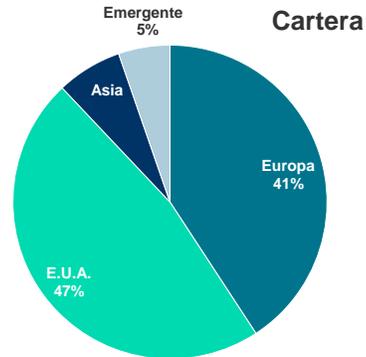
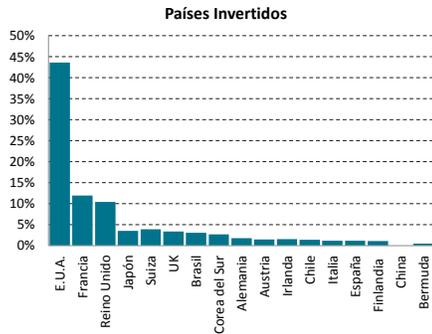
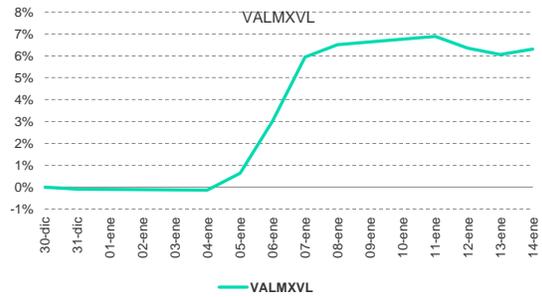
Activos Inversión	ene-21	dic-20	nov-20	oct-20
		203,620,184	195,118,909	183,956,947
	100%	100%	100%	100%



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

VALMXVL	Rendimientos efectivos		
	semanal	mes	acumulado
	0.34%	6.30%	6.30%

Activos Inversión	ene-21	dic-20	nov-20	oct-20
		2,005,449,584	1,891,378,837	1,767,502,893
	99%	100%	100%	99%



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.

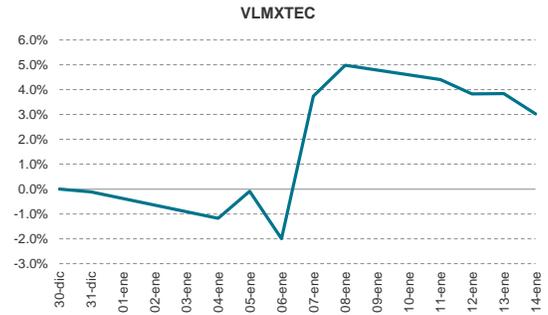


VLMXTEC Especializado en Acciones Internacionales

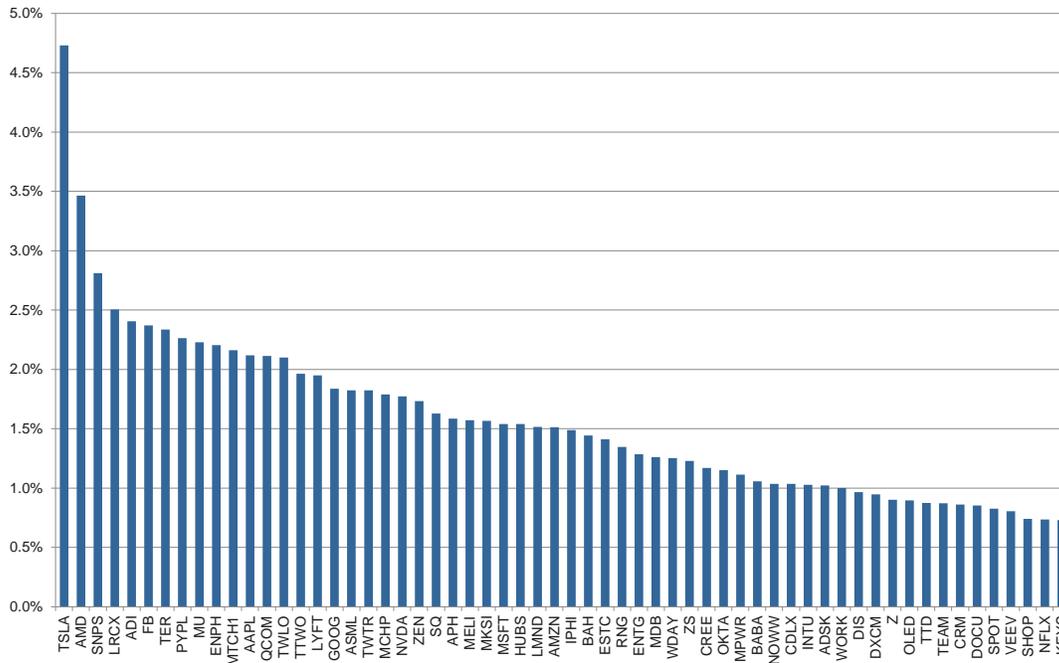
Liquidez: 48H

VLMXTEC	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-0.70%	3.02%	3.02%	92.75%

Activos netos	Actual	Anterior	Variación Semanal
		4,163,368,552	4,006,151,376



Cartera



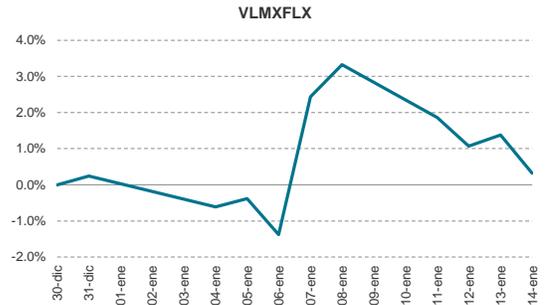
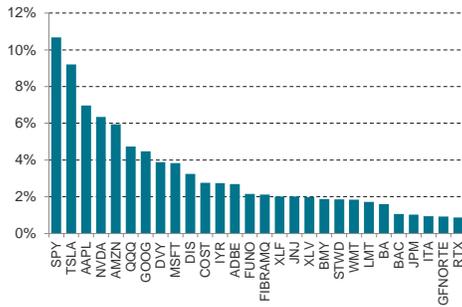
La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves  
 Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
 Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.



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

VLMXFLX	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-2.07%	0.32%	0.32%	-15.95%

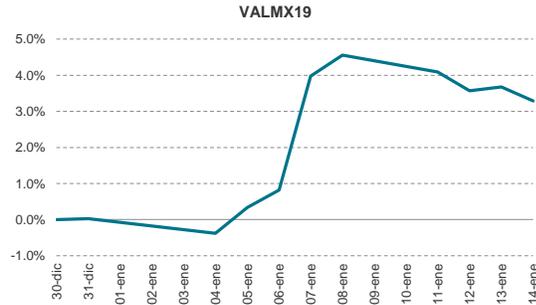
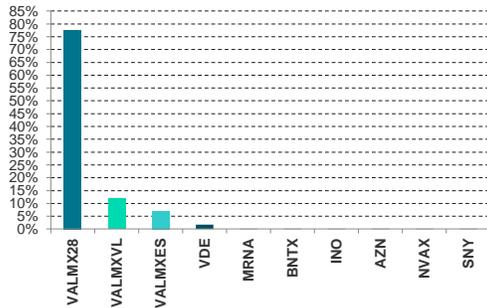
Activos netos Inversión R.V	ene-21	dic-20	nov-20	oct-20
		3,143,479	3,076,685	1,983,049
	100%	100%	100%	100%



**VALMX19: Especializado en Acciones de Mercados en EUA**  
 Horizonte: Largo Plazo

VALMX19	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-0.66%	3.29%	3.29%	15.22%

Activos netos Inversión R.V	ene-21	dic-20	nov-20	oct-20
		7,961,493,637	7,659,178,331	6,927,064,450
	100%	100%	100%	99%



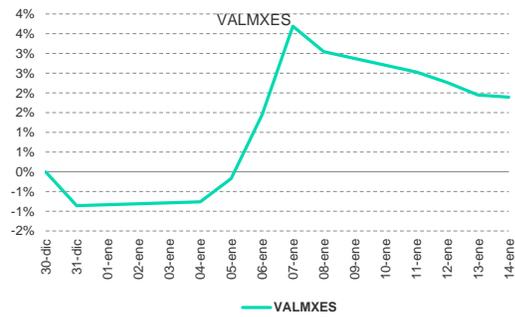
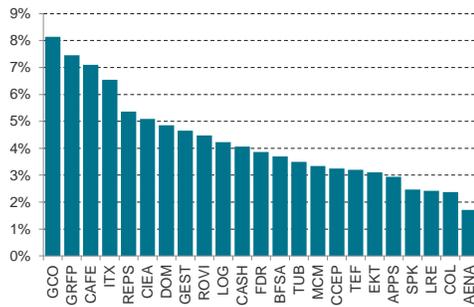
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
 Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

**VALMXES: Fondo Español de Capitales**

Horizonte: Largo Plazo

VALMXES	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-1.74%	1.89%	1.89%	4.69%

Activos netos Inversión R.V	ene-21	dic-20	nov-20	oct-20
		599,490,272	573,156,277	537,915,066
	100%	100%	100%	100%

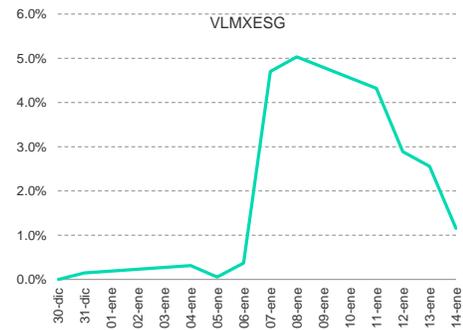
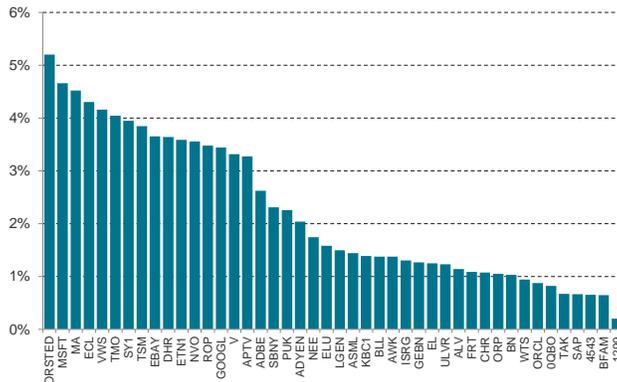


**VLMXESG: Fondo de Inversión especializado en acciones globales sustentables**

Horizonte: Largo Plazo

VLMXESG	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-3.39%	1.15%	1.15%	-7.39%

Activos netos Inversión R.V	ene-21	dic-20	nov-20	oct-20
		672,338,451	169,054,709	934,625
	92%	98%	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.



## Fondos de Inversión

Anexos

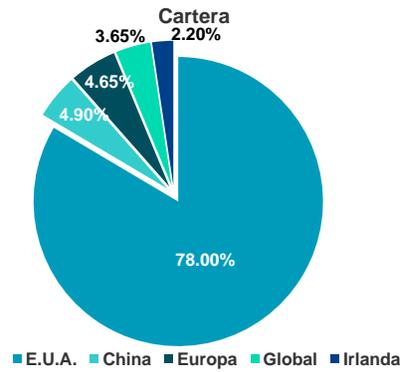
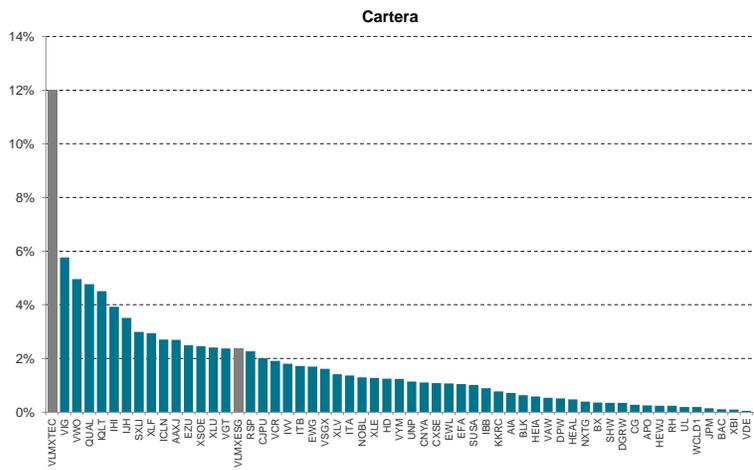
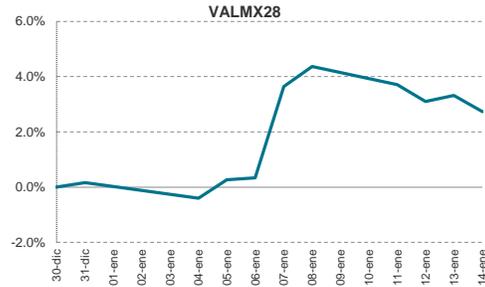
### VALMX28: Discrecional

Horizonte : Largo Plazo

Liquidez: MJ

VALMX28	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	-0.88%	2.73%	2.73%	26.79%

Activos netos Inversión R.V	ene-21	dic-20	nov-20	oct-20
		20,526,707,608	19,865,047,833	18,662,716,061
	100%	100%	100%	100%

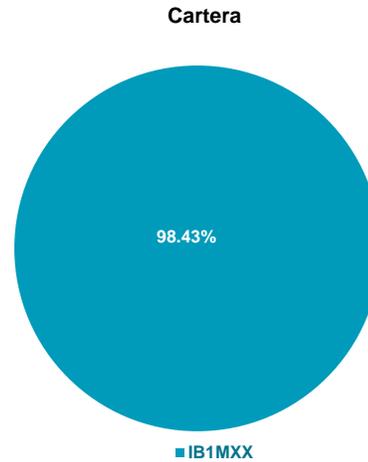
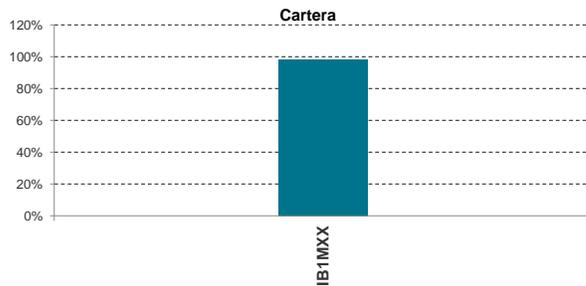


### VLMXETF: Discrecional

Horizonte : Largo Plazo

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

Activos netos Inversión R.V	ene-21	dic-20	nov-20	oct-20
		535,268,177	538,808,414	569,291,636
	100%	100%	100%	100%

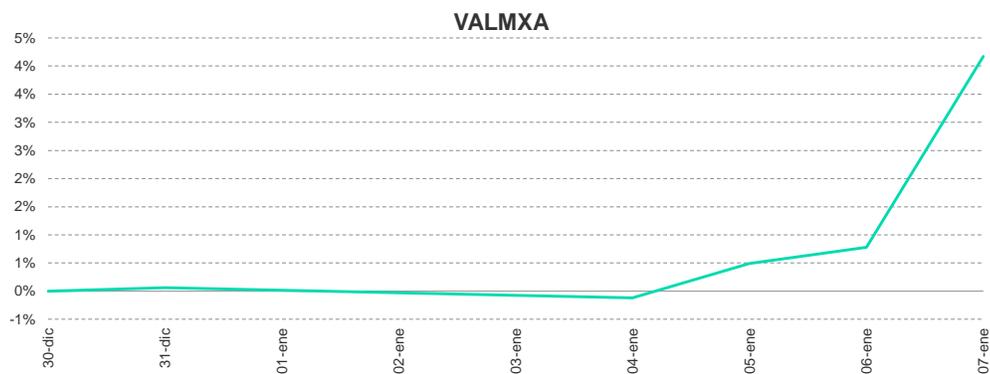


Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

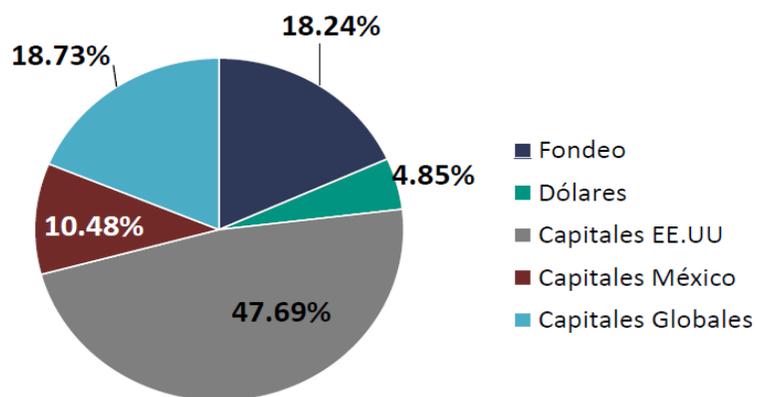
VALMXA	RENDIMIENTOS			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-1.04%	3.09%	3.09%	23.38%

VALMXA	ene-21	dic-20	nov-20	oct-20
	392,527,172	370,610,526	284,929,938	231,457,944

RENDIMIENTOS ACUMULADOS



Cartera Actual

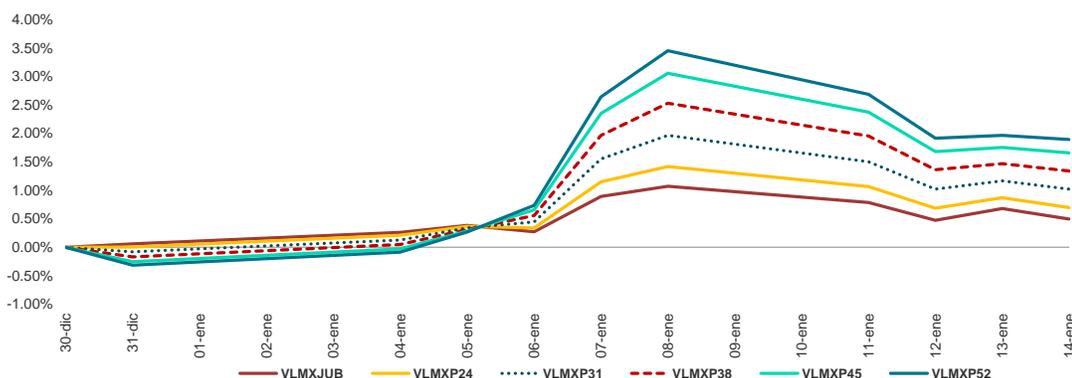


Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
 Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

	RENDIMIENTOS			
	semanal	mes	acumulado	12 meses *
VLMXJUB	-0.40%	0.49%	0.49%	12.92%
VLMXP24	-0.45%	0.70%	0.70%	13.46%
VLMXP31	-0.52%	1.02%	1.02%	14.24%
VLMXP38	-0.61%	1.34%	1.34%	14.84%
VLMXP45	-0.68%	1.66%	1.66%	15.39%
VLMXP52	-0.73%	1.89%	1.89%	15.52%

	Activos netos			
	ene-21	dic-20	nov-20	oct-20
VLMXJUB	1,001,922,009	993,662,043	977,955,537	959,517,428
VLMXP24	557,273,964	550,416,214	529,718,220	501,622,609
VLMXP31	662,452,762	651,756,821	606,829,932	567,360,973
VLMXP38	557,812,398	545,712,761	519,482,552	476,393,441
VLMXP45	697,555,944	679,891,594	615,894,889	547,637,070
VLMXP52	232,971,006	226,265,546	186,817,576	165,237,366

**RENDIMIENTOS ACUMULADOS FONDOS PROVIVA**



**CARTERAS**

**COMPOSICIÓN CARTERA**

	VLMXJUB	VLMXP24	VLMXP31	VLMXP38	VLMXP45	VLMXP52
<b>TASA NOMINAL</b>						
BONOS	23.58%	20.29%	16.09%	11.68%	7.77%	4.87%
REPORTO	0.87%	1.53%	1.58%	1.83%	1.72%	1.53%
<b>TASA REAL</b>						
UDIBONO	40.30%	35.92%	28.85%	21.40%	14.83%	9.85%
<b>RENTA VARIABLE</b>						
	35.25%	42.26%	53.48%	65.09%	75.69%	83.75%

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.