

VALMX10: CORTO PLAZO

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 1CP

Liquidez: MD

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX10	1.05%	1.02%	1.02%	1.59%
FondeoB	1.89%	1.90%	1.90%	3.18%
Diferencia	-0.84%	-0.88%	-0.88%	-1.58%

Duración

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	1,171,432,694	954,395,403	217,037,291

VALMX 14 Corto Plazo Gubernamental

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 2CP

Estrategia: Pasiva

Liquidez: MD

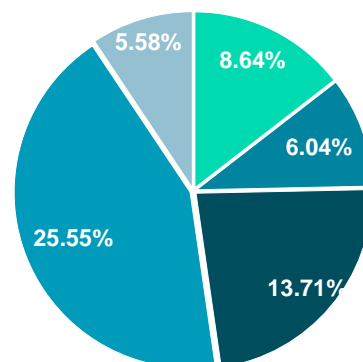
	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX14	1.84%	2.07%	2.07%	3.14%

Duración

Fondo	Benchmark
52	44

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	1,158,088,023	540,593,715	617,494,308

Cartera



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

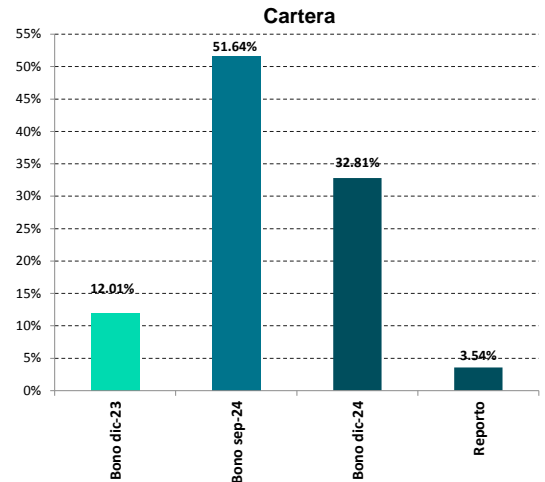
Horizonte: Largo Plazo
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 4LP
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX15	16.58%	6.92%	6.92%	11.58%
PiPG-Fix5A	18.54%	7.67%	7.67%	12.64%
Diferencia	-1.95%	-0.75%	-0.75%	-1.07%

Duración	Fondo	Benchmark
	1128	1184

Activos netos	Actual	Anterior	Variación Semanal
	219,578,301	190,170,590	29,407,711



VALMX 16 Discrecional

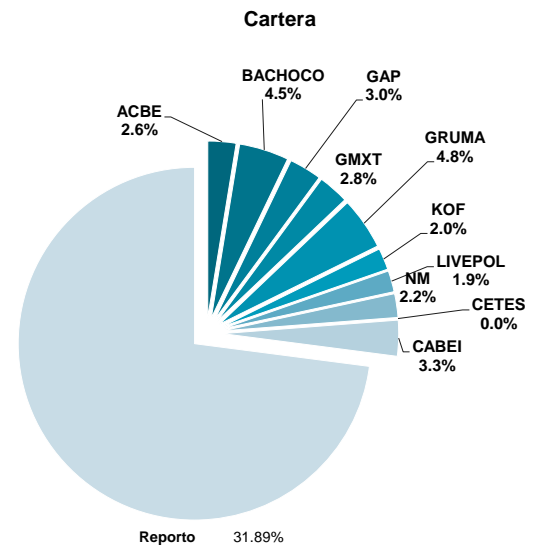
Horizonte: Mediano Plazo
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 3CP
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX16	3.22%	3.24%	3.24%	4.78%

Duración	Actual	Anterior	Variación Semanal
	79	90	-11

Activos netos	Actual	Anterior	Variación Semanal
	3,981,690,147	3,786,249,668	195,440,479



VALMX 17 Mediano Plazo Gubernamental en UDI's

Horizonte: Mediano Plazo
Estrategia: Pasiva

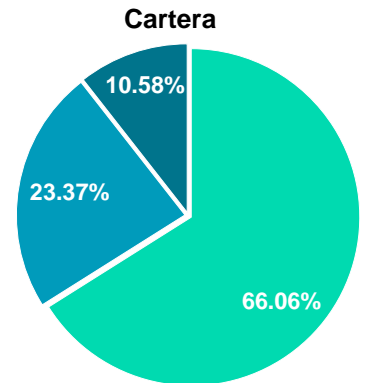
Calificación: HR AAA / 4CP
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX17	7.86%	4.65%	4.65%	7.16%
PiPG-Real3A	9.35%	5.74%	5.74%	8.45%
Diferencia	-1.49%	-1.08%	-1.08%	-1.29%

Duración	Fondo	Benchmark
	590	657

Activos netos	Actual	Anterior	Variación Semanal
	515,641,851	193,033,964	322,607,887

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

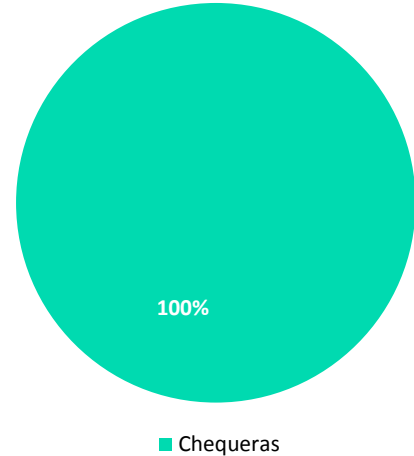
Horizonte: Mediano Plazo
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 1CP
Liquidez: 48H

VALMX30	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-1.61%	-15.24%	-15.24%	4.59%

Duración	0
Beta	0.996657

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	482,395,485	1,176,677,185	- 694,281,700
Inversión dólares	99.83%	45.08%	

Cartera

■ Chequeras

VALMX 32 Largo Plazo en Instrumentos Denominados en Dólares

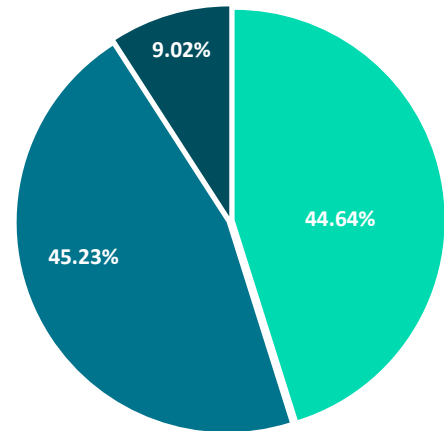
Horizonte: Largo Plazo
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 4LP

VALMX32	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX32	0.47%	-28.88%	-28.88%	3.10%
PIP-UMS-Dólar5A SP	5.25%	-14.20%	-14.20%	11.70%
Diferencia	-4.77%	-14.68%	-14.68%	-8.60%

	Fondo	Benchmark
Duración	1525	1085

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	2,006,326	24,045,287	- 22,038,961
Inversión Deuda	89.88%	85.00%	

Cartera

■ UMS22F ■ UMS31F ■ Chequeras

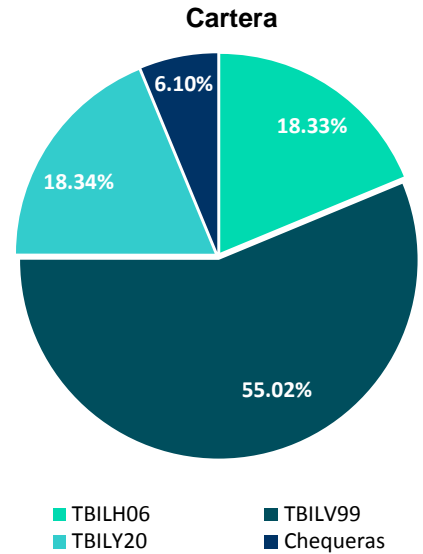
La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

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	-2.1%	-15.55%	-15.55%	4.54%
Duración	74			
	Actual	Anterior	Variación Semanal	
	1,078,673,135	2,536,937,341	-	1,458,264,206
Activos netos				
Inversión dólares	6.10%	3.36%		

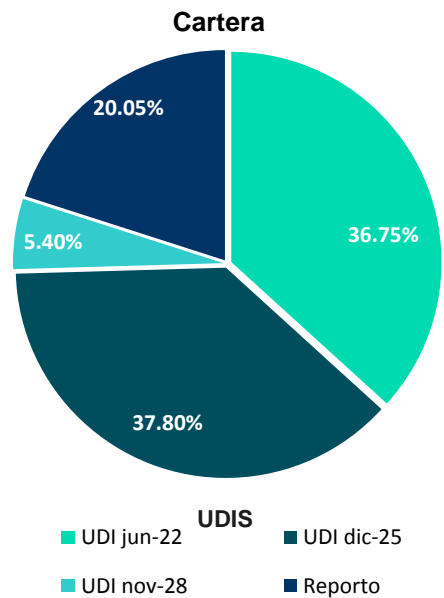


VALMXRP Discrecional Renta programada fija denominada en UDIs

Horizonte: Largo Plazo
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 4LP

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMXRP	11.4%	8.50%	8.50%	8.26%
Duración	Fondo 4386			
	Actual	Anterior	Variación Semanal	
	17,310,978	19,625,392	-	2,314,414
Activos netos				
Inversión Deuda	85.11%	85.11%		

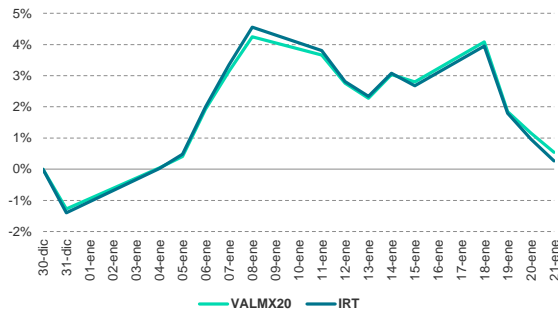
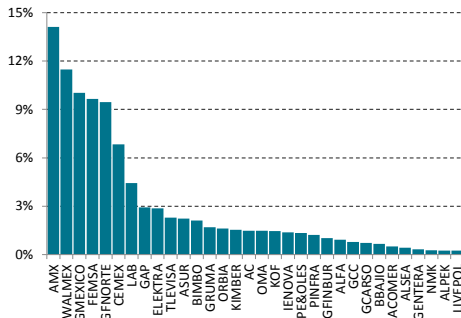


La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

VALMX20: Especializada en Acciones Indizadas al IRT

VALMX20	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-2.42%	0.54%	0.54%	-0.35%

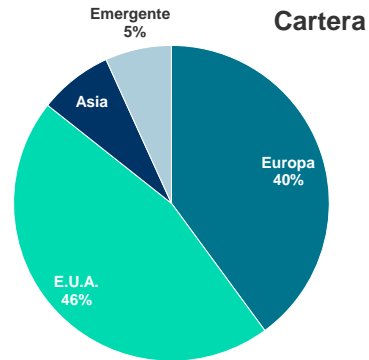
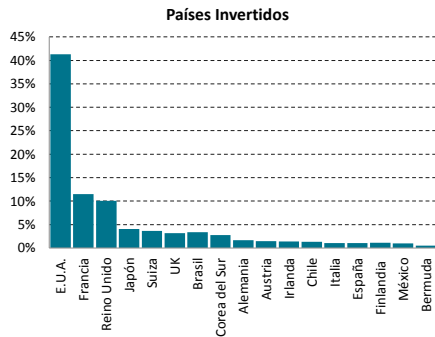
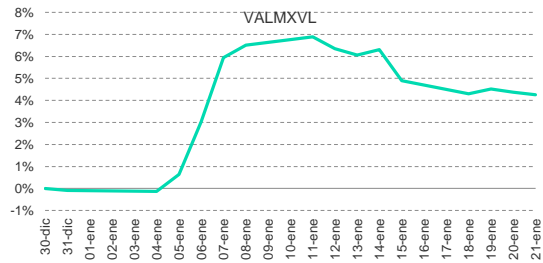
Activos Inversión	ene-21	dic-20	nov-20	oct-20
		198,872,739	195,118,909	183,956,947
	100%	100%	100%	100%



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

VALMXVL	Rendimientos efectivos		
	semanal	mes	acumulado
	-1.91%	4.26%	4.26%

Activos Inversión	ene-21	dic-20	nov-20	oct-20
		1,974,817,576	1,891,378,837	1,767,502,893
	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.

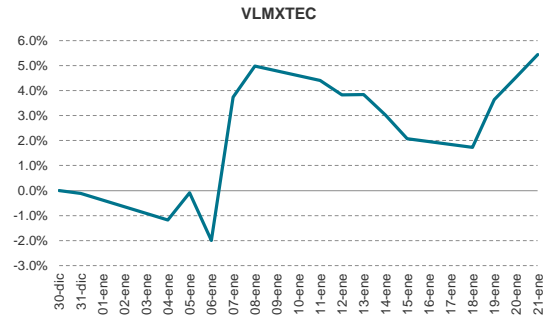


VLMXTEC Especializado en Acciones Internacionales

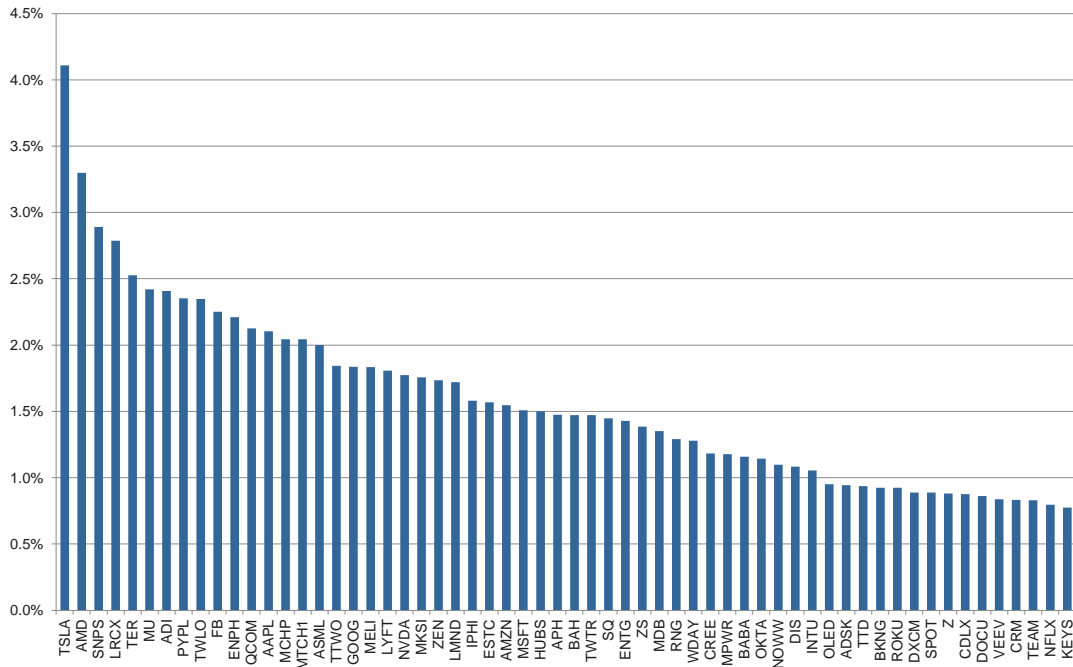
Liquidez: 48H

VLMXTEC	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	2.34%	5.44%	5.44%	95.25%

Activos netos	Actual	Anterior	Variación Semanal
	4,308,518,144	4,006,151,376	302,366,768



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.

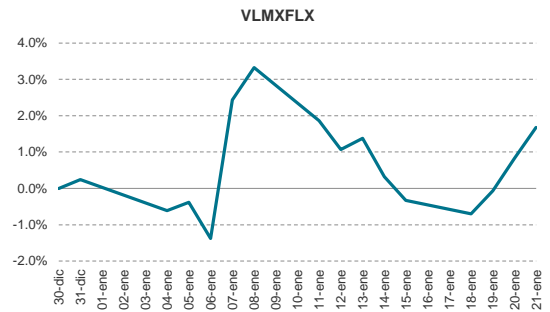
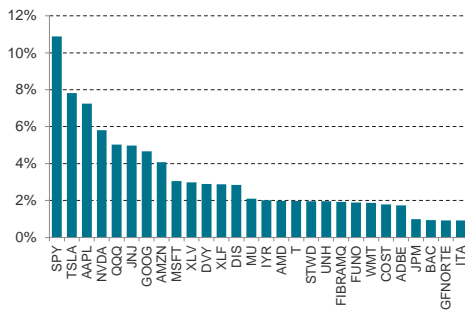


VLMXFLX: Fondo de Inversión Especializado en acciones

Horizonte: Largo Plazo

VLMXFLX	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	1.36%	1.68%	1.68%	-16.77%

Activos netos Inversión R.V	ene-21	dic-20	nov-20	oct-20
		3,118,950	3,076,685	1,983,049
	100%	100%	100%	100%

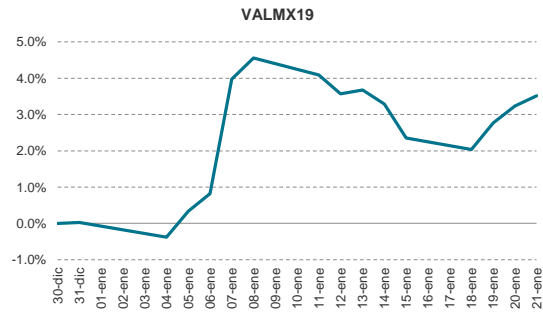
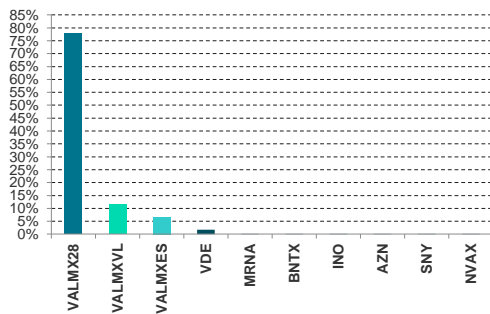


VALMX19: Especializado en Acciones de Mercados en EUA

Horizonte: Largo Plazo

VALMX19	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.22%	3.52%	3.52%	16.28%

Activos netos Inversión R.V	ene-21	dic-20	nov-20	oct-20
		7,926,301,665	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.

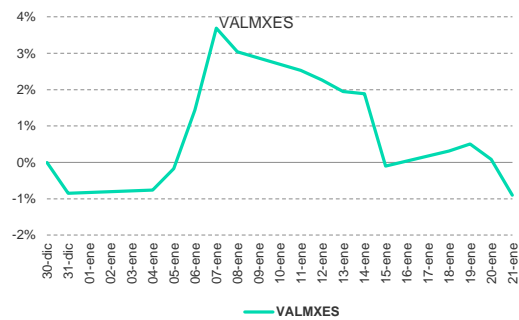
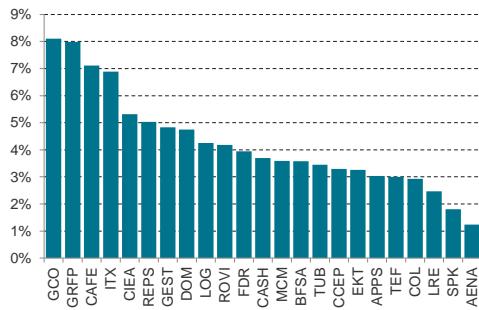


VALMXES: Fondo Español de Capitales

Horizonte: Largo Plazo

VALMXES	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-2.74%	-0.90%	-0.90%	2.76%

Activos netos Inversión R.V	ene-21	dic-20	nov-20	oct-20
		573,095,916	573,156,277	537,915,066
	100%	100%	100%	100%

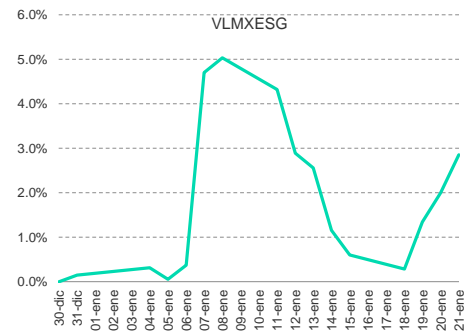
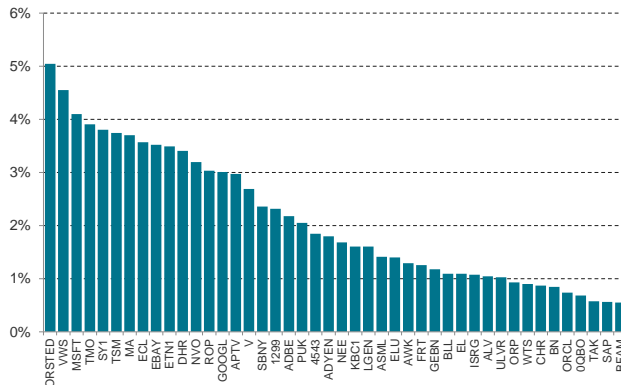


VLMXESG: Fondo de Inversión especializado en acciones globales sustentables

Horizonte: Largo Plazo

VLMXESG	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	1.68%	2.85%	2.85%	-7.62%

Activos netos Inversión R.V	ene-21	dic-20	nov-20	oct-20
		772,594,539	169,054,709	934,625
	100%	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

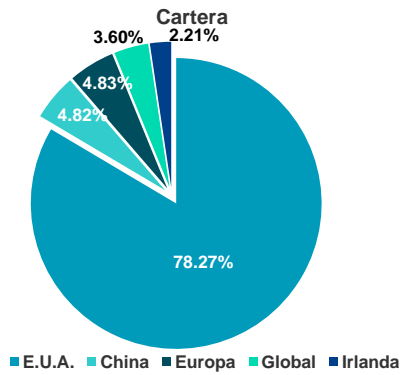
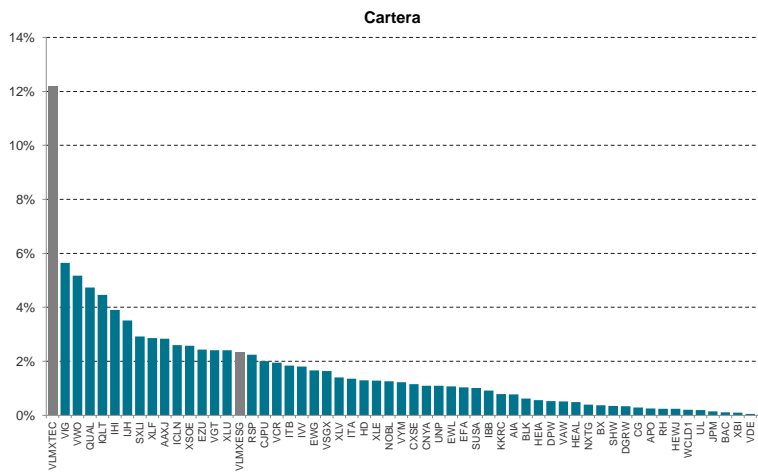
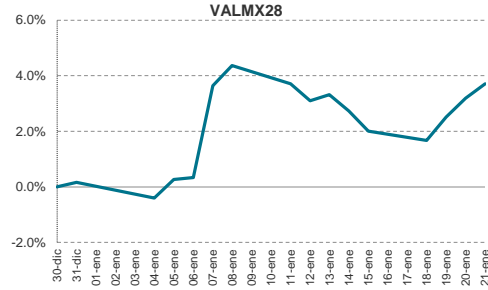
VALMX28: Discrecional

Horizonte : Largo Plazo

Liquidez: MJ

VALMX28	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.95%	3.70%	3.70%	27.42%

Activos netos Inversión R.V	ene-21	dic-20	nov-20	oct-20
		20,541,990,257	19,865,047,833	18,662,716,061
	100%	100%	100%	100%

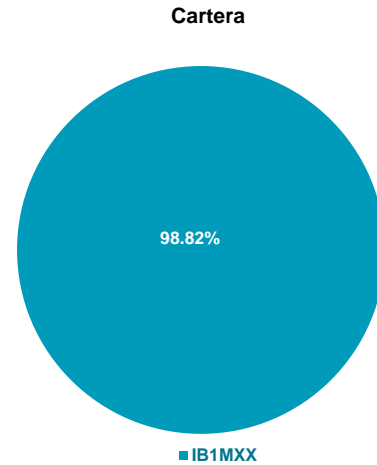
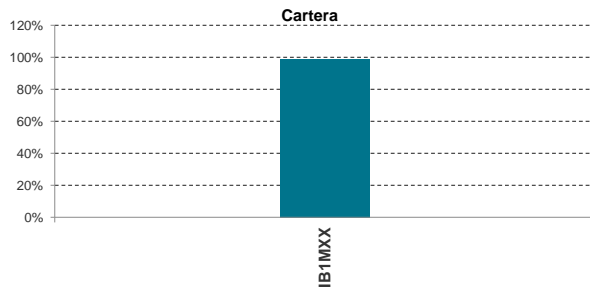


VLMXETF: Discrecional

Horizonte : Largo Plazo

VLMXETF	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.05%	0.18%	0.18%	n/a

Activos netos Inversión R.V	ene-21	dic-20	nov-20	oct-20
		531,690,581	538,808,414	569,291,636
	100%	100%	100%	100%

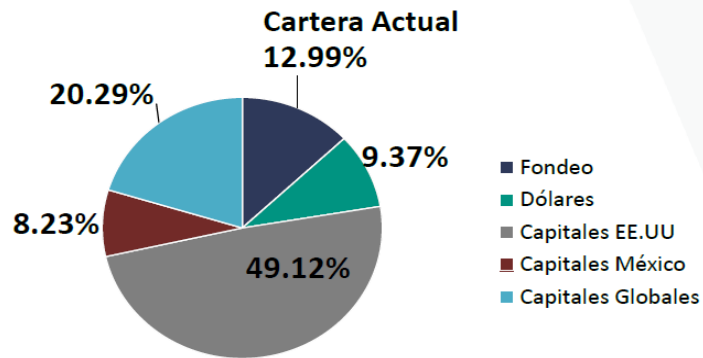
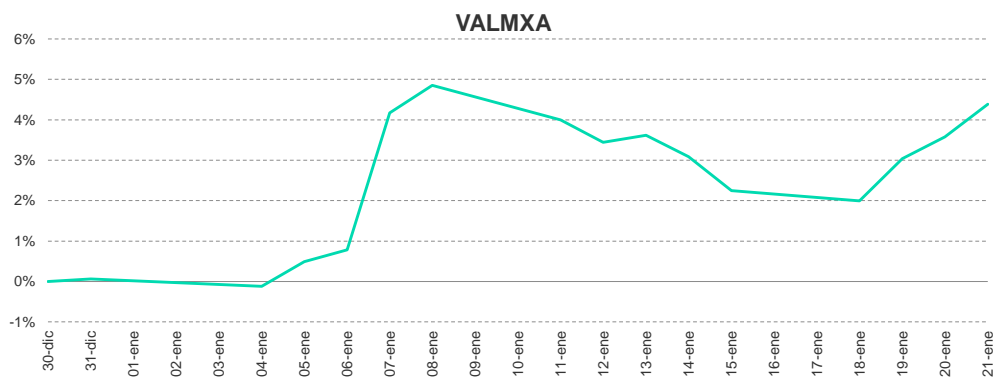


Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

VALMXA	RENDIMIENTOS			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	1.26%	4.38%	4.38%	24.93%

VALMXA	ene-21	dic-20	nov-20	oct-20
	411,045,013	370,610,526	284,929,938	231,457,944

RENDIMIENTOS ACUMULADOS

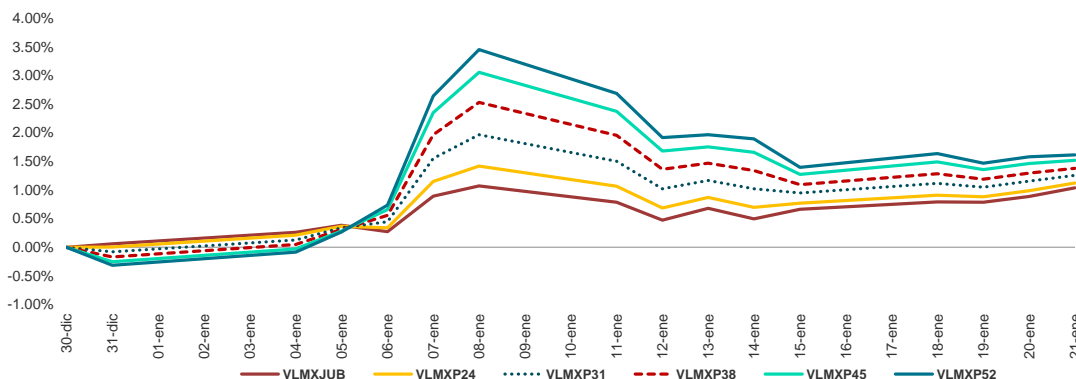


Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).
 Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

	RENDIMIENTOS			
	semanal	mes	acumulado	12 meses *
VLMXJUB	0.54%	1.04%	1.04%	13.33%
VLMXP24	0.42%	1.12%	1.12%	13.63%
VLMXP31	0.23%	1.26%	1.26%	14.07%
VLMXP38	0.04%	1.38%	1.38%	14.32%
VLMXP45	-0.14%	1.52%	1.52%	14.56%
VLMXP52	-0.27%	1.61%	1.61%	14.44%

	Activos netos			
	ene-21	dic-20	nov-20	oct-20
VLMXJUB	1,003,542,638	993,662,043	977,955,537	959,517,428
VLMXP24	557,184,633	550,416,214	529,718,220	501,622,609
VLMXP31	647,897,666	651,756,821	606,829,932	567,360,973
VLMXP38	593,189,337	545,712,761	519,482,552	476,393,441
VLMXP45	698,244,867	679,891,594	615,894,889	547,637,070
VLMXP52	231,235,128	226,265,546	186,817,576	165,237,366

RENDIMIENTOS ACUMULADOS FONDOS PROVIVA



CARTERAS

COMPOSICIÓN CARTERA

	VLMXJUB	VLMXP24	VLMXP31	VLMXP38	VLMXP45	VLMXP52
TASA NOMINAL						
BONOS	23.58%	20.25%	16.28%	11.72%	7.76%	4.91%
REPORTO	0.87%	1.62%	2.64%	2.58%	1.74%	1.66%
TASA REAL						
UDIBONO	40.30%	36.29%	28.62%	21.40%	15.21%	10.06%
RENTA VARIABLE						
	35.25%	41.84%	52.47%	64.30%	75.29%	83.37%

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.