

VALMX10: CORTO PLAZO

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 1CP

Liquidez: MD

| | Rendimientos Anualizados | | | |
|------------|--------------------------|--------|-----------|----------|
| | semanal | mes | acumulado | 12 meses |
| VALMX10 | 1.13% | 1.05% | 1.05% | 1.56% |
| FondeoB | 1.95% | 1.92% | 1.92% | 3.14% |
| Diferencia | -0.82% | -0.87% | -0.87% | -1.58% |

Duración

| | Actual | Anterior | Variación Semanal |
|---------------|---------------|-------------|-------------------|
| Activos netos | 1,188,181,760 | 954,395,403 | 233,786,357 |

VALMX 14 Corto Plazo Gubernamental

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 2CP

Estrategia: Pasiva

Liquidez: MD

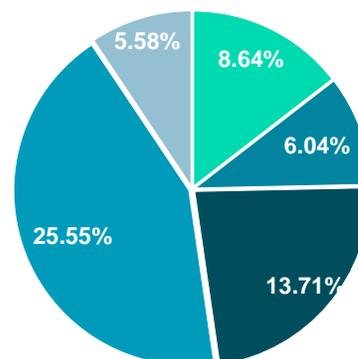
| | Rendimientos Anualizados | | | |
|---------|--------------------------|-------|-----------|----------|
| | semanal | mes | acumulado | 12 meses |
| VALMX14 | 1.92% | 2.04% | 2.04% | 3.10% |

Duración

| Fondo | Benchmark |
|-------|-----------|
| 52 | 42 |

| | Actual | Anterior | Variación Semanal |
|---------------|---------------|-------------|-------------------|
| Activos netos | 1,160,191,442 | 540,593,715 | 619,597,727 |

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

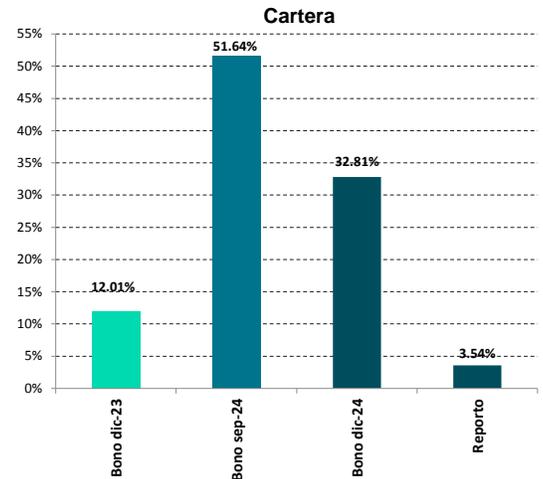
Horizonte: Largo Plazo
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 4LP
Liquidez: 48H

| | Rendimientos Anualizados | | | |
|------------|--------------------------|--------|-----------|----------|
| | semanal | mes | acumulado | 12 meses |
| VALMX15 | 12.25% | 8.22% | 8.22% | 11.15% |
| PiPG-Fix5A | 13.50% | 9.10% | 9.10% | 12.28% |
| Diferencia | -1.25% | -0.88% | -0.88% | -1.12% |

| | Fondo | Benchmark |
|----------|-------|-----------|
| Duración | 1128 | 1177 |

| | Actual | Anterior | Variación Semanal |
|---------------|-------------|-------------|-------------------|
| Activos netos | 225,232,374 | 190,170,590 | 35,061,784 |



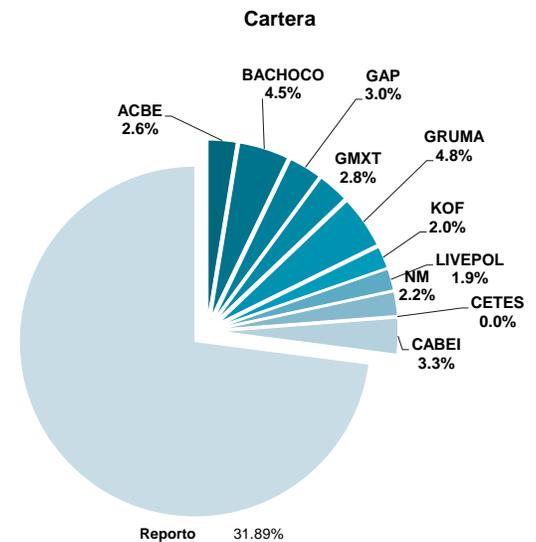
VALMX 16 Discrecional

Horizonte: Mediano Plazo
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 3CP
Liquidez: 48H

| | Rendimientos Anualizados | | | |
|---------|--------------------------|-------|-----------|----------|
| | semanal | mes | acumulado | 12 meses |
| VALMX16 | 2.32% | 2.23% | 2.23% | 3.21% |

| | Actual | Anterior | Variación Semanal |
|---------------|---------------|---------------|-------------------|
| Duración | 79 | 90 | -11 |
| Activos netos | 3,946,752,395 | 3,786,249,668 | 160,502,727 |



VALMX 17 Mediano Plazo Gubernamental en UDI's

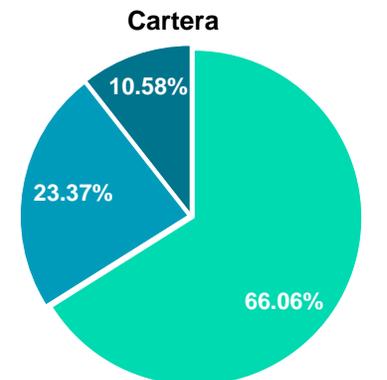
Horizonte: Mediano Plazo
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 4CP
Liquidez: 48H

| | Rendimientos Anualizados | | | |
|-------------|--------------------------|--------|-----------|----------|
| | semanal | mes | acumulado | 12 meses |
| VALMX17 | 17.00% | 7.64% | 7.64% | 7.58% |
| PiPG-Real3A | 20.27% | 9.27% | 9.27% | 9.02% |
| Diferencia | -3.27% | -1.62% | -1.62% | -1.45% |

| | Fondo | Benchmark |
|----------|-------|-----------|
| Duración | 590 | 651 |

| | Actual | Anterior | Variación Semanal |
|-----------------|-------------|-------------|-------------------|
| Activos netos | 517,687,741 | 193,033,964 | 324,653,777 |
| Inversión Deuda | 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

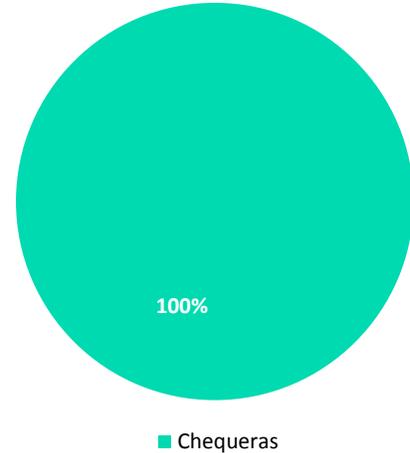
Horizonte: Mediano Plazo
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 1CP
Liquidez: 48H

| VALMX30 | Rendimientos Anualizados | | | |
|---------|--------------------------|--------|-----------|----------|
| | semanal | mes | acumulado | 12 meses |
| | 116.12% | 16.20% | 16.20% | 6.62% |

| | |
|----------|----------|
| Duración | 0 |
| Beta | 0.996657 |

| | Actual | Anterior | Variación Semanal |
|-------------------|-------------|---------------|-------------------|
| Activos netos | 486,893,369 | 1,176,677,185 | - 689,783,816 |
| Inversión dólares | 99.83% | 45.08% | |

Cartera

■ Chequeras

VALMX 32 Largo Plazo en Instrumentos Denominados en Dólares

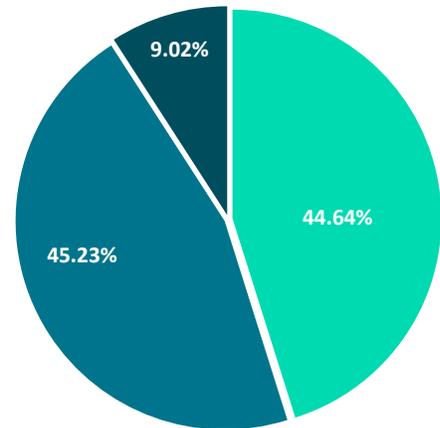
Horizonte: Largo Plazo
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 4LP

| VALMX32 | Rendimientos Anualizados | | | |
|--------------------|--------------------------|---------|-----------|----------|
| | semanal | mes | acumulado | 12 meses |
| VALMX32 | 113.63% | 5.03% | 5.03% | 4.79% |
| PiP-UMS-Dólar5A SP | 118.24% | 17.54% | 17.54% | 13.72% |
| Diferencia | -4.61% | -12.51% | -12.51% | -8.93% |

| | Fondo | Benchmark |
|----------|-------|-----------|
| Duración | 1525 | 1223 |

| | Actual | Anterior | Variación Semanal |
|-----------------|-----------|------------|-------------------|
| Activos netos | 2,050,656 | 24,045,287 | - 21,994,631 |
| Inversión Deuda | 89.88% | 85.00% | |

Cartera

■ UMS22F ■ UMS31F ■ Chequeras

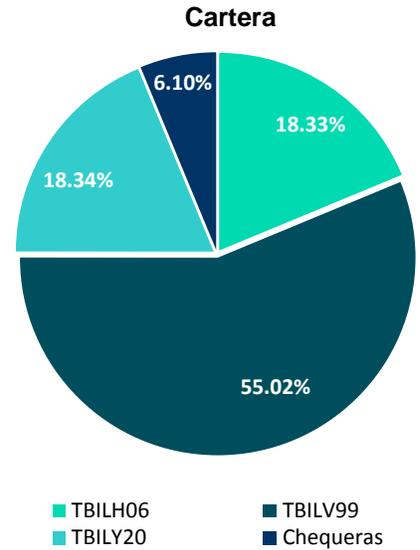
La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

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 | 116.7% | 16.10% | 16.10% | 6.58% |
| Duración | 74 | | | |
| | Actual | Anterior | Variación Semanal | |
| Activos netos | 1,090,611,245 | 2,536,937,341 | - | |
| Inversión dólares | 6.10% | 3.36% | 1,446,326,096 | |

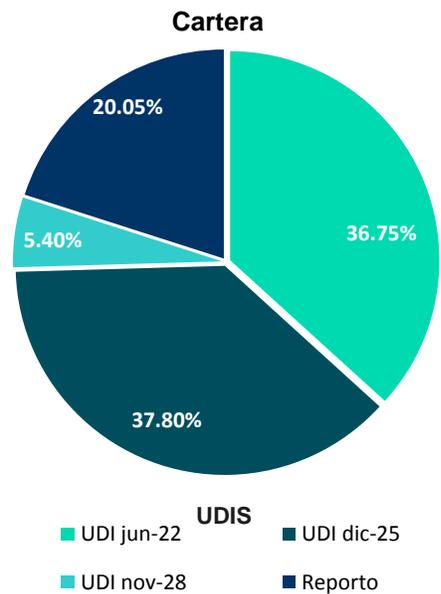


VALMXRP Discrecional Renta programada fija denominada en UDIs

Horizonte: Largo Plazo
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 4LP

| | Rendimientos Anualizados | | | |
|-----------------|--------------------------|------------|-------------------|----------|
| | semanal | mes | acumulado | 12 meses |
| VALMXRP | 33.7% | 14.63% | 14.63% | 9.04% |
| Duración | Fondo 4386 | | | |
| | Actual | Anterior | Variación Semanal | |
| Activos netos | 17,424,952 | 19,625,392 | - | |
| Inversión Deuda | 85.11% | 85.11% | 2,200,440 | |

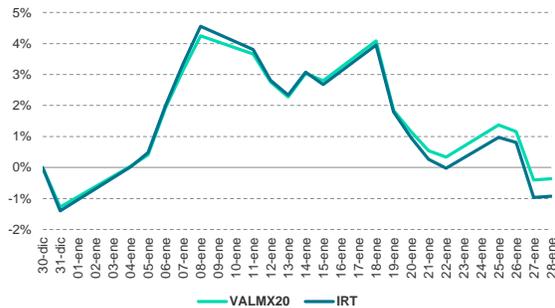
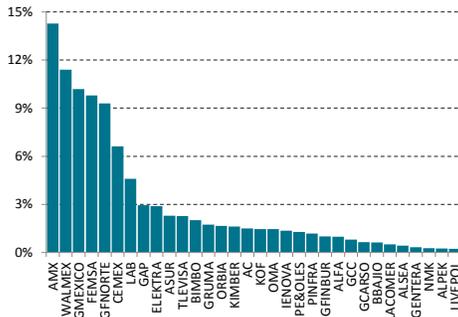


La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

VALMX20: Especializada en Acciones Indizadas al IRT

| VALMX20 | Rendimientos efectivos | | | |
|---------|------------------------|--------|-----------|----------|
| | semanal | mes | acumulado | 12 meses |
| | -0.90% | -0.36% | -0.36% | 0.27% |

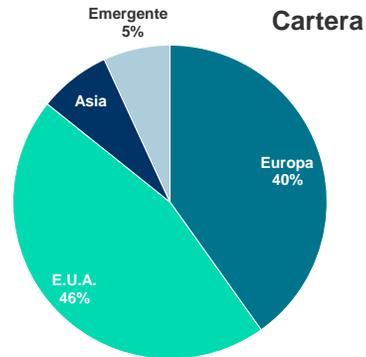
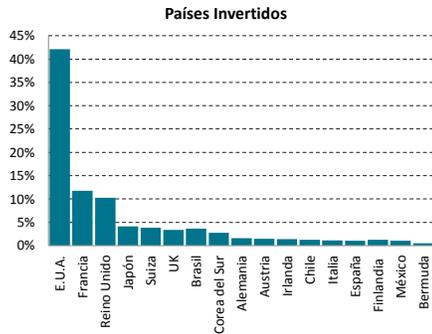
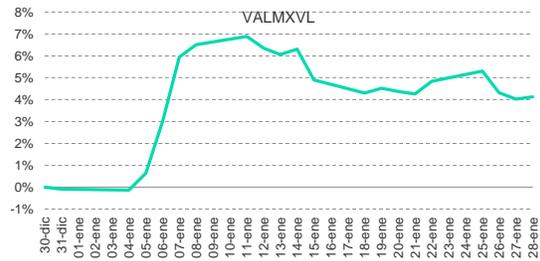
| Activos Inversión | ene-21 | dic-20 | nov-20 | oct-20 |
|-------------------|--------|-------------|-------------|-------------|
| | | 198,897,134 | 195,118,909 | 183,956,947 |
| | 100% | 100% | 100% | 100% |



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

| VALMXVL | Rendimientos efectivos | | |
|---------|------------------------|-------|-----------|
| | semanal | mes | acumulado |
| | -0.13% | 4.12% | 4.12% |

| Activos Inversión | ene-21 | dic-20 | nov-20 | oct-20 |
|-------------------|--------|---------------|---------------|---------------|
| | | 1,972,480,865 | 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.

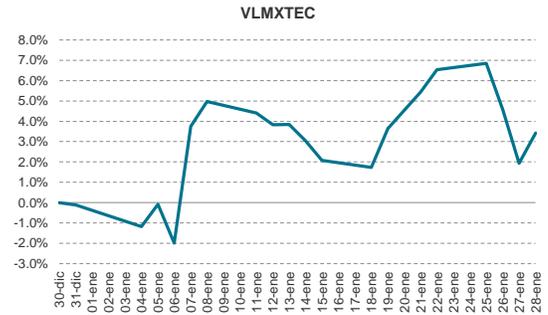


VLMXTEC Especializado en Acciones Internacionales

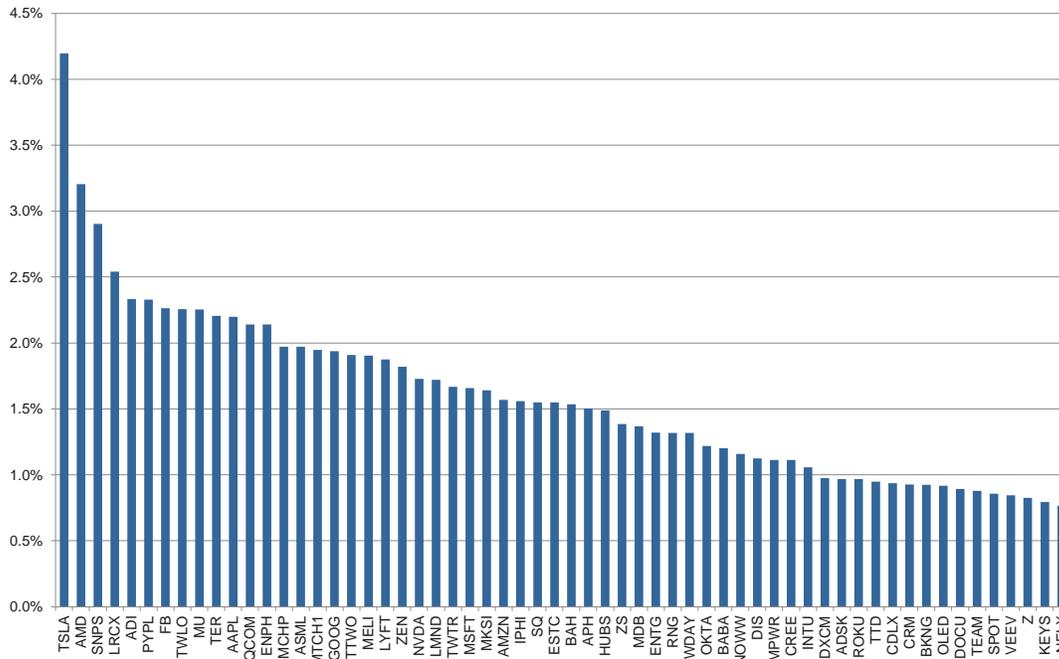
Liquidez: 48H

| VLMXTEC | Rendimientos Efectivos | | | |
|---------|------------------------|-------|-----------|----------|
| | semanal | mes | acumulado | 12 meses |
| | -1.91% | 3.43% | 3.43% | 93.08% |

| Activos netos | Actual | Anterior | Variación Semanal |
|---------------|--------|---------------|-------------------|
| | | 4,292,862,741 | 4,006,151,376 |



Cartera



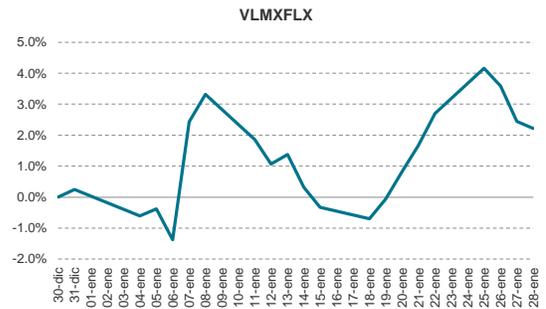
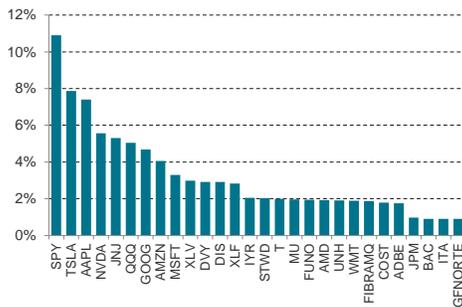
La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves
 Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).
 Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.



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

| VLMXFLX | Rendimientos efectivos | | | |
|---------|------------------------|-------|-----------|----------|
| | semanal | mes | acumulado | 12 meses |
| | 0.53% | 2.22% | 2.22% | -14.64% |

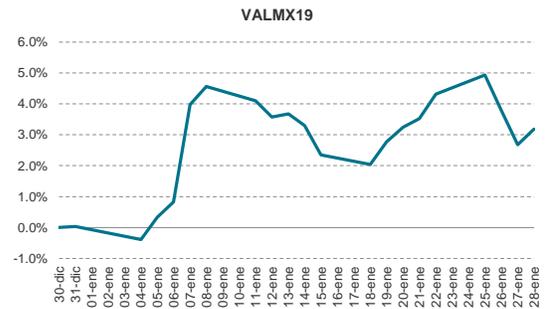
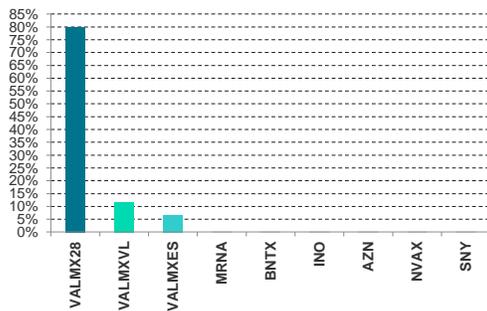
| Activos netos Inversión R.V | ene-21 | dic-20 | nov-20 | oct-20 |
|--------------------------------|--------|-----------|-----------|-----------|
| | | 3,134,908 | 3,076,685 | 1,983,049 |
| | 100% | 100% | 100% | 100% |



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

| VALMX19 | Rendimientos efectivos | | | |
|---------|------------------------|-------|-----------|----------|
| | semanal | mes | acumulado | 12 meses |
| | -0.33% | 3.18% | 3.18% | 18.11% |

| Activos netos Inversión R.V | ene-21 | dic-20 | nov-20 | oct-20 |
|--------------------------------|--------|---------------|---------------|---------------|
| | | 7,900,469,001 | 7,659,178,331 | 6,927,064,450 |
| | 100% | 100% | 100% | 99% |



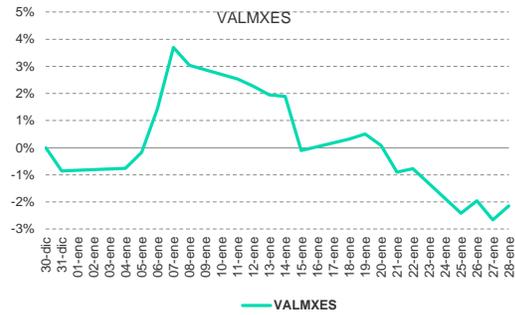
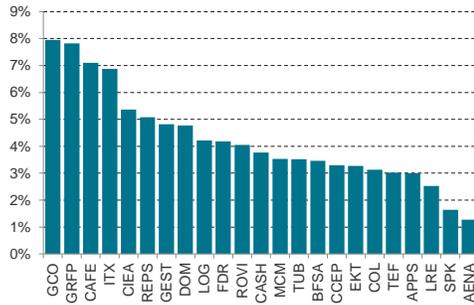
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

VALMXES: Fondo Español de Capitales

Horizonte: Largo Plazo

| VALMXES | Rendimientos efectivos | | | |
|---------|------------------------|--------|-----------|----------|
| | semanal | mes | acumulado | 12 meses |
| | -1.26% | -2.15% | -2.15% | 4.16% |

| Activos netos Inversión R.V | ene-21 | dic-20 | nov-20 | oct-20 |
|--------------------------------|--------|-------------|-------------|-------------|
| | | 566,169,106 | 573,156,277 | 537,915,066 |
| | 100% | 100% | 100% | 100% |

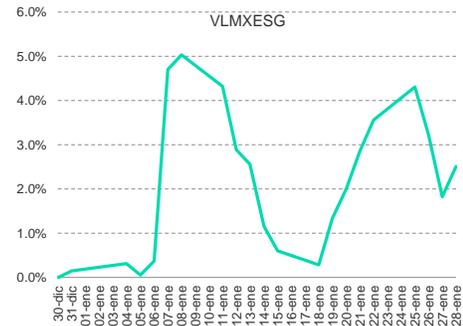
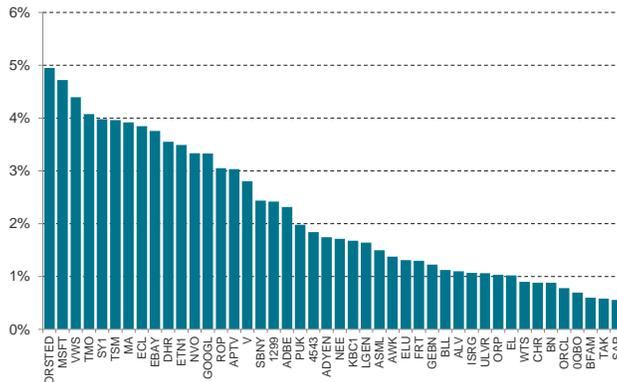


VLMXESG: Fondo de Inversión especializado en acciones globales sustentables

Horizonte: Largo Plazo

| VLMXESG | Rendimientos efectivos | | | |
|---------|------------------------|-------|-----------|----------|
| | semanal | mes | acumulado | 12 meses |
| | -0.34% | 2.51% | 2.51% | -6.55% |

| Activos netos Inversión R.V | ene-21 | dic-20 | nov-20 | oct-20 |
|--------------------------------|--------|-------------|-------------|---------|
| | | 844,256,187 | 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.



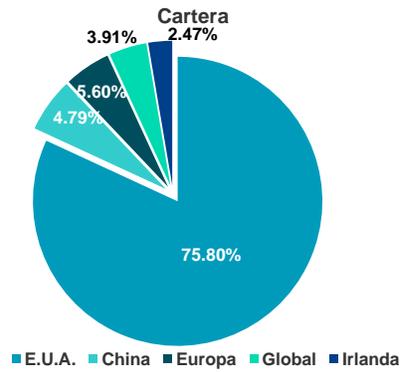
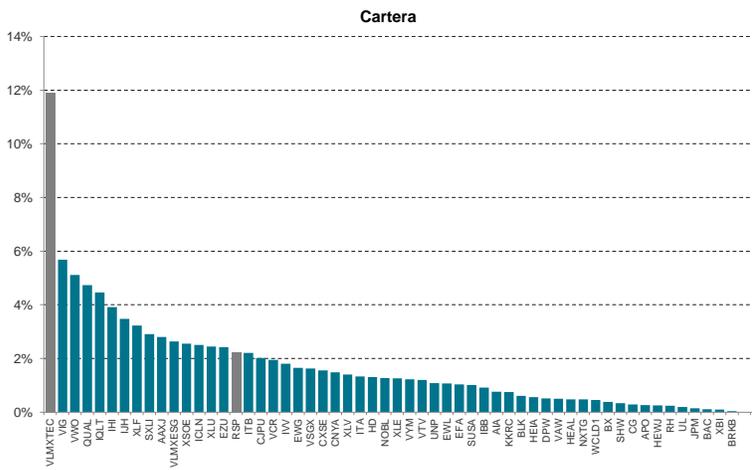
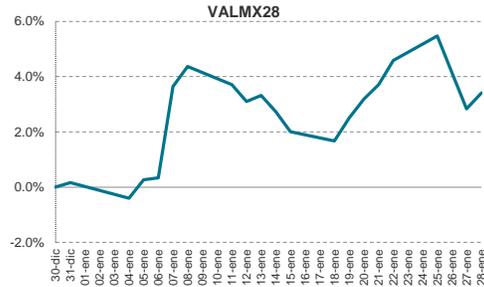
VALMX28: Discrecional

Horizonte : Largo Plazo

Liquidez: MJ

| VALMX28 | Rendimientos efectivos | | | |
|---------|------------------------|-------|-----------|----------|
| | Semanal | mes | acumulado | 12 meses |
| | -0.29% | 3.41% | 3.41% | 28.70% |

| Activos netos Inversión R.V | ene-21 | dic-20 | nov-20 | oct-20 |
|--------------------------------|--------|----------------|----------------|----------------|
| | | 20,625,111,551 | 19,865,047,833 | 18,662,716,061 |
| | 100% | 100% | 100% | 100% |

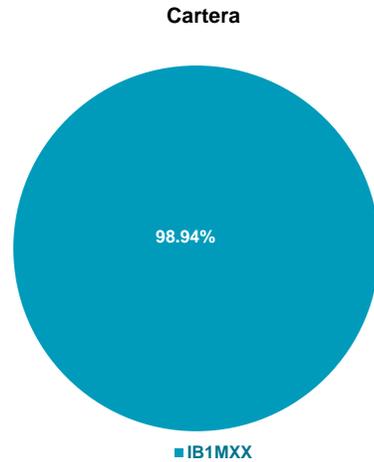
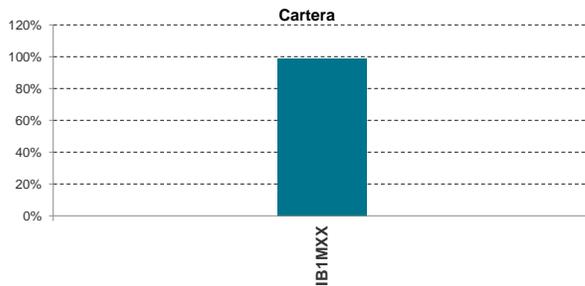


VLMXETF: Discrecional

Horizonte : Largo Plazo

| VLMXETF | Rendimientos efectivos | | | |
|---------|------------------------|-------|-----------|----------|
| | Semanal | mes | acumulado | 12 meses |
| | 0.07% | 0.25% | 0.25% | n/a |

| Activos netos Inversión R.V | ene-21 | dic-20 | nov-20 | oct-20 |
|--------------------------------|--------|-------------|-------------|-------------|
| | | 529,178,382 | 538,808,414 | 569,291,636 |
| | 100% | 100% | 100% | 100% |

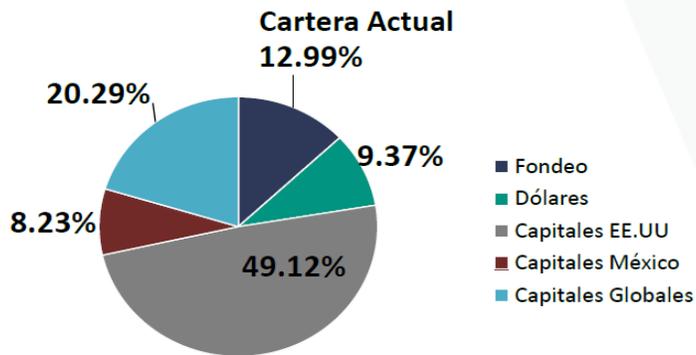
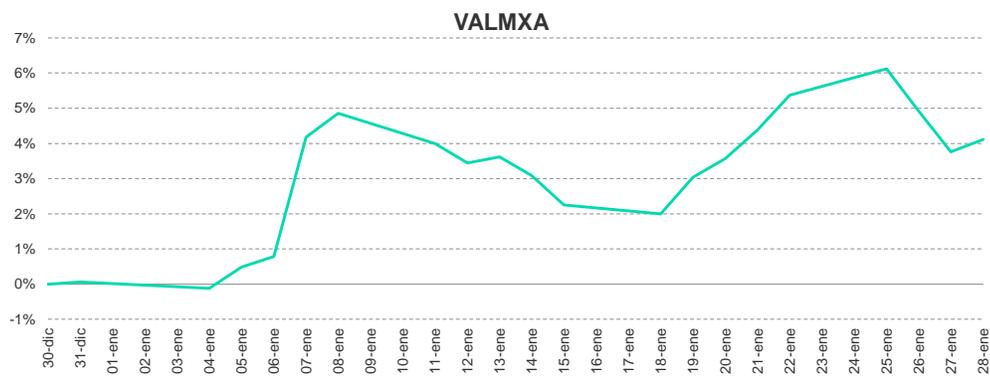


Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad). Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

| VALMXA | RENDIMIENTOS | | | |
|--------|--------------|-------|-----------|----------|
| | semanal | mes | acumulado | 12 meses |
| | -0.26% | 4.12% | 4.12% | 25.68% |

| VALMXA | ene-21 | dic-20 | nov-20 | oct-20 |
|--------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 410,021,263 | 370,610,526 | 284,929,938 | 231,457,944 |

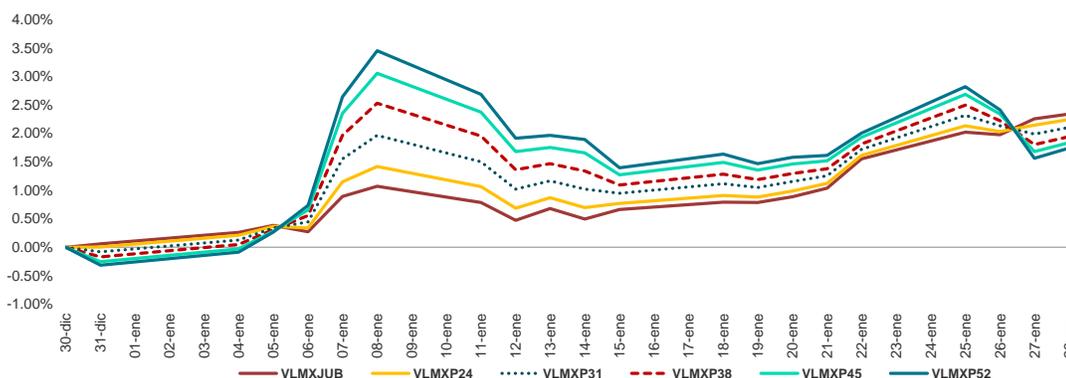
RENDIMIENTOS ACUMULADOS



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 | | | | Activos netos | | | |
|---------|--------------|-------|-----------|------------|---------------|-------------|-------------|-------------|
| | semanal | mes | acumulado | 12 meses * | ene-21 | dic-20 | nov-20 | oct-20 |
| VLMXJUB | 1.29% | 2.34% | 2.34% | 14.86% | 1,014,609,095 | 993,662,043 | 977,955,537 | 959,517,428 |
| VLMXP24 | 1.11% | 2.25% | 2.25% | 15.24% | 559,579,928 | 550,416,214 | 529,718,220 | 501,622,609 |
| VLMXP31 | 0.84% | 2.11% | 2.11% | 15.72% | 653,174,977 | 651,756,821 | 606,829,932 | 567,360,973 |
| VLMXP38 | 0.56% | 1.95% | 1.95% | 16.02% | 596,066,067 | 545,712,761 | 519,482,552 | 476,393,441 |
| VLMXP45 | 0.32% | 1.84% | 1.84% | 16.30% | 700,024,561 | 679,891,594 | 615,894,889 | 547,637,070 |
| VLMXP52 | 0.13% | 1.74% | 1.74% | 16.20% | 231,416,957 | 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% | 20.32% | 16.41% | 11.82% | 7.81% | 4.94% |
| REPORTO | 0.87% | 0.97% | 1.31% | 1.50% | 1.18% | 1.24% |
| TASA REAL | | | | | | |
| UDIBONO | 40.30% | 37.08% | 29.37% | 21.97% | 15.57% | 10.31% |
| RENTA VARIABLE | | | | | | |
| | 35.25% | 41.63% | 52.91% | 64.72% | 75.45% | 83.51% |

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.