

**VALMX10: CORTO PLAZO**

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 1CP

Liquidez: MD

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX10	0.75%	0.95%	1.01%	1.41%
FondeoB	1.70%	1.83%	1.89%	2.95%
Diferencia	-0.95%	-0.88%	-0.88%	-1.54%

Duración

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	1,290,239,644	954,395,403	335,844,241

**VALMX 14 Corto Plazo Gubernamental**

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 2CP

Estrategia: Pasiva

Liquidez: MD

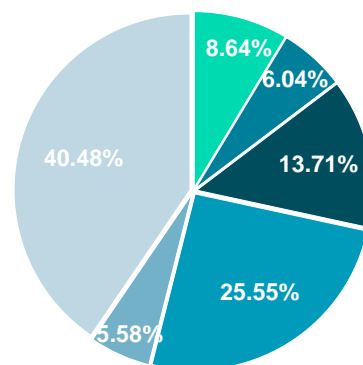
	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX14	1.78%	2.12%	2.07%	2.92%

Duración

Fondo	Benchmark
52	43

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	1,172,936,351	540,593,715	632,342,636

**Cartera**



**CETES**

- 14
- 28
- 84
- 140
- 21
- 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.



**VALMX15 Largo Plazo Gubernamental**

Horizonte: Largo Plazo  
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 4LP  
Liquidez: 48H

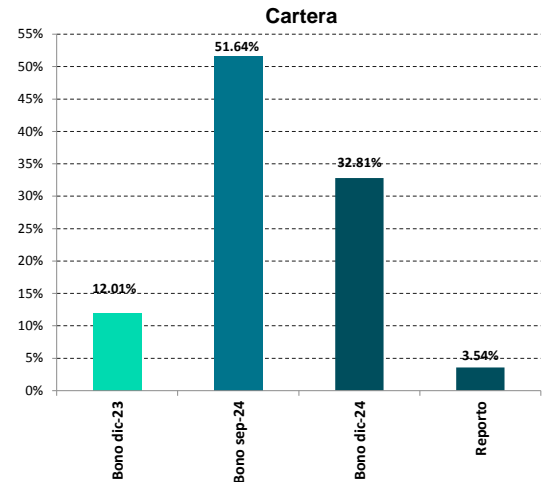
	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX15	-21.25%	-6.35%	2.08%	9.93%
PiPG-Fix5A	-23.56%	-7.25%	2.21%	10.93%
Diferencia	2.31%	0.89%	-0.13%	-0.99%

	Fondo	Benchmark
Duración	1128	1155

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	227,321,336	190,170,590	37,150,746



**VALMX 16 Discrecional**

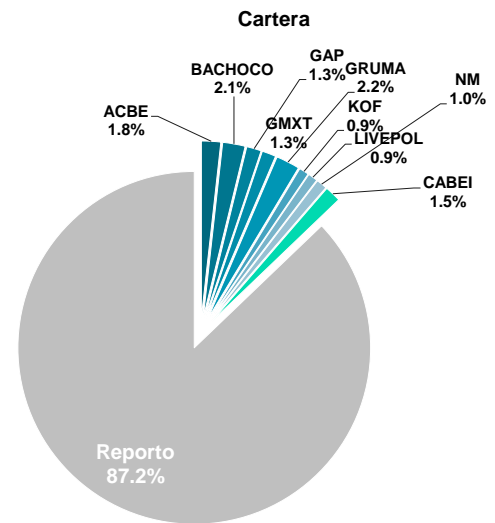
Horizonte: Mediano Plazo  
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 3CP  
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX16	2.03%	2.18%	2.21%	3.06%

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Duración	80	90	-10
Activos netos	3,879,689,943	3,786,249,668	93,440,275



**VALMX 17 Mediano Plazo Gubernamental en UDI's**

Horizonte: Mediano Plazo  
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 4CP  
Liquidez: 48H

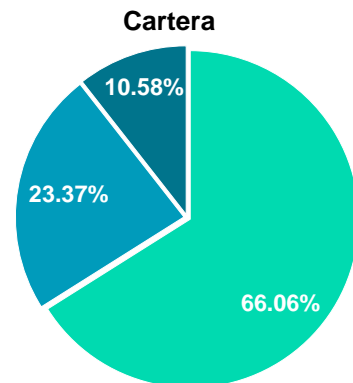
	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX17	8.99%	16.76%	11.52%	7.80%
PiPG-Real3A	9.84%	19.00%	13.43%	9.20%
Diferencia	-0.85%	-2.24%	-1.91%	-1.40%

	Fondo	Benchmark
Duración	590	637

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	548,260,855	193,033,964	355,226,891
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.

**VALMX 30 Mediano Plazo. Indizado o Cobertura**

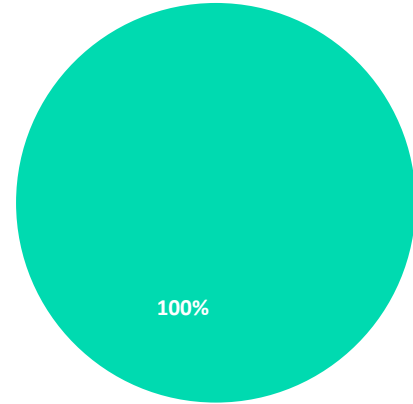
Horizonte: Mediano Plazo  
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 1CP  
Liquidez: 48H

VALMX30	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	92.77%	13.28%	15.05%	8.38%

Duración **0**  
Beta **0.996657**

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	484,479,293	1,176,677,185	- 692,197,892
Inversión dólares	99.83%	45.08%	

**Cartera**

■ Chequeras

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

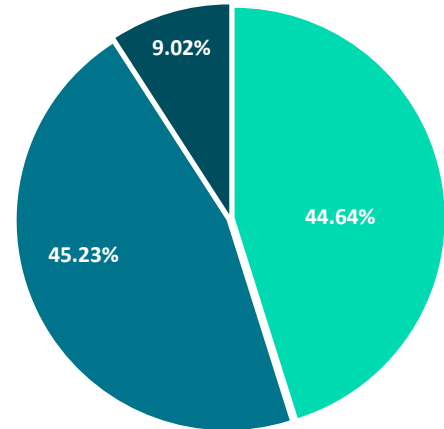
Horizonte: Largo Plazo  
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 4LP

VALMX32	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX32	66.97%	7.73%	6.18%	5.39%
PiP-UMS-Dólar5A SP	79.74%	14.72%	16.46%	14.95%
Diferencia	-12.77%	-6.99%	-10.28%	-9.57%

Duración **Fondo 1525** **Benchmark 1208**

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	2,059,902	24,045,287	- 21,985,385
Inversión Deuda	89.88%	85.00%	

**Cartera**

■ UMS22F ■ UMS31F ■ Chequeras

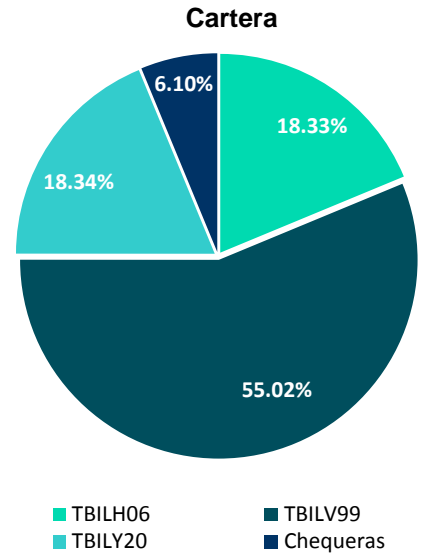
La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves  
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

**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	92.9%	13.33%	15.01%	8.29%
Duración	74			
	Actual	Anterior	Variación Semanal	
	1,084,564,010	2,536,937,341	-	1,452,373,331
Activos netos				
Inversión dólares	6.10%	3.36%		

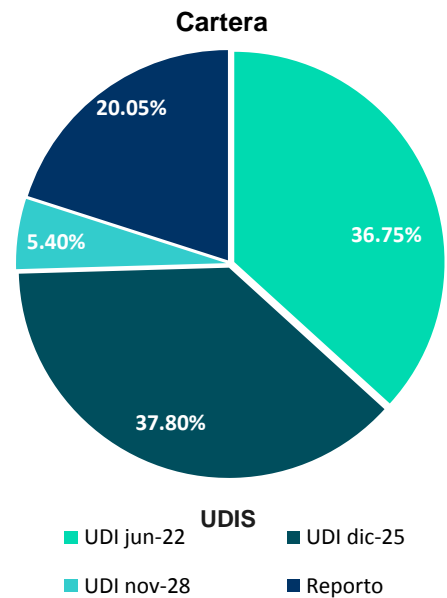


**VALMXRP Discrecional Renta programada fija denominada en UDIs**

Horizonte: Largo Plazo  
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 4LP

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMXRP	-3.4%	13.91%	14.40%	8.99%
Duración	Fondo 4386			
	Actual	Anterior	Variación Semanal	
	17,567,844	19,625,392	-	2,057,548
Activos netos				
Inversión Deuda	85.11%	85.11%		

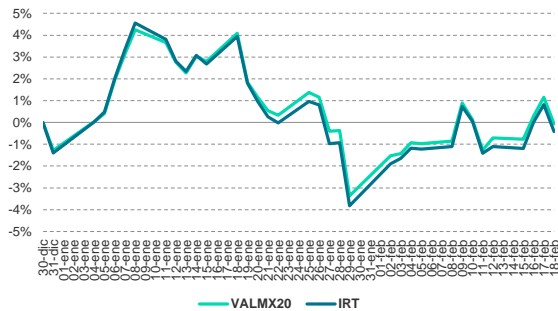
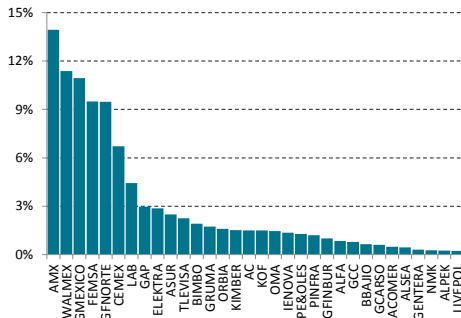


La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves  
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

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

VALMX20	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	1.22%	0.30%	-0.06%	-0.62%

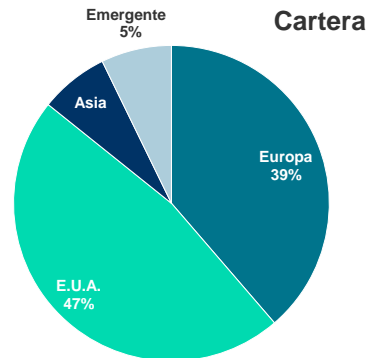
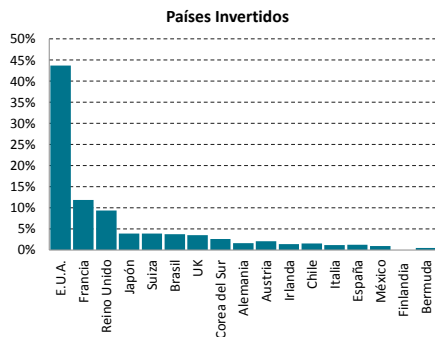
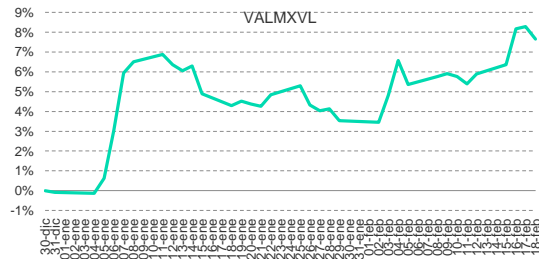
Activos Inversión	feb-21	ene-21	dic-20	nov-20
		198,330,557	193,267,308	195,118,909
	100.00%	100.00%	100.00%	99.83%



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

VALMXVL	Rendimientos efectivos		
	semanal	mes	acumulado
	2.14%	3.39%	7.66%

Activos Inversión	feb-21	ene-21	dic-20	nov-20
		2,032,745,719	1,962,756,182	1,891,378,837
	98.92%	99.41%	99.87%	99.77%



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.

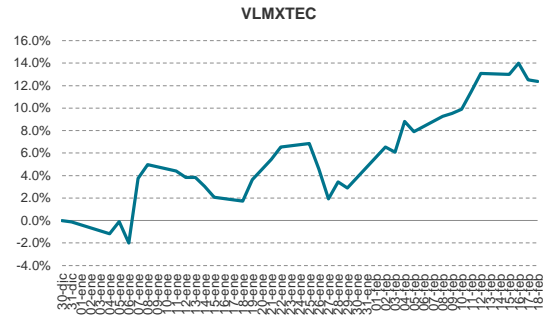


VLMXTEC Especializado en Acciones Internacionales

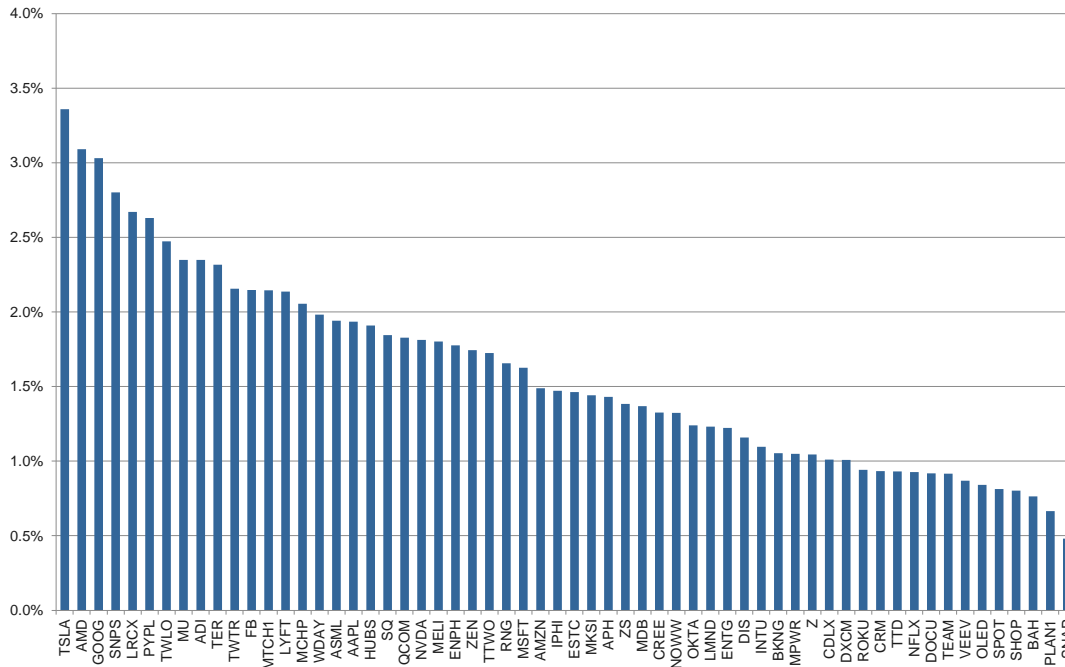
Liquidez: 48H

VLMXTEC	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.83%	8.66%	12.38%	99.51%

Activos netos	Actual	Anterior	Variación Semanal
	4,682,955,496	4,289,679,900	393,275,596



Cartera



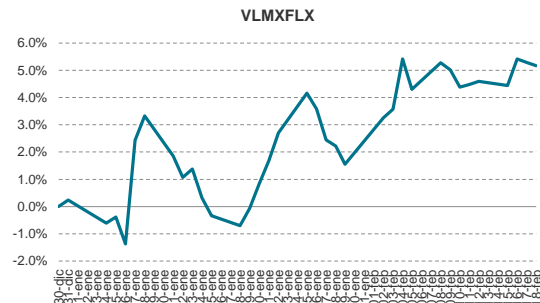
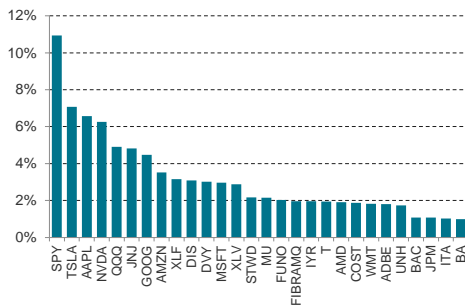
La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves  
 Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
 Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.



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

VLMXFLX	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.66%	2.88%	5.17%	-12.29%

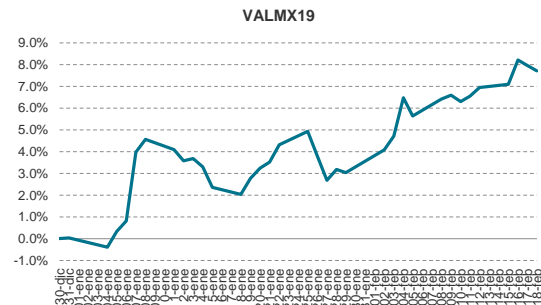
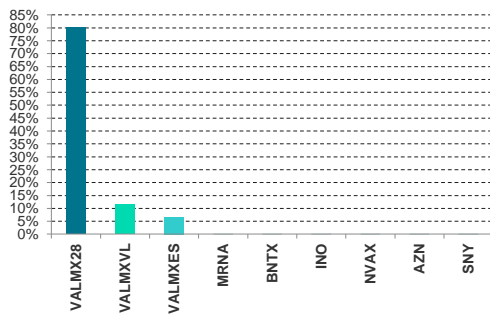
Activos netos Inversión R.V.	feb-21	ene-21	dic-20	nov-20
		3,738,200	3,611,968	3,076,685
	100.00%	99.84%	100.00%	100.00%



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

VALMX19	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	1.09%	4.39%	7.71%	23.05%

Activos netos Inversión R.V.	feb-21	ene-21	dic-20	nov-20
		8,247,638,072	7,889,782,356	7,659,178,331
	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%



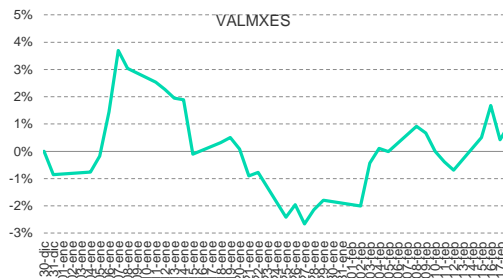
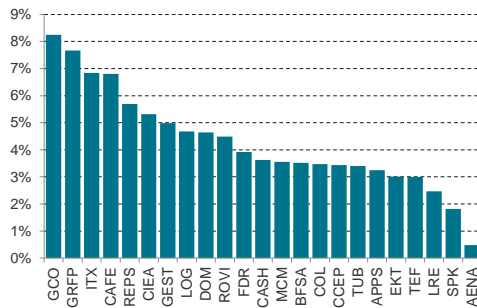
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
 Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

**VALMXES: Fondo Español de Capitales**

Horizonte: Largo Plazo

VALMXES	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	1.38%	3.21%	0.99%	8.86%

Activos netos Inversión R.V	feb-21	ene-21	dic-20	nov-20
		583,175,184	568,274,027	573,156,277
	100.00%	100.00%	99.94%	100.00%

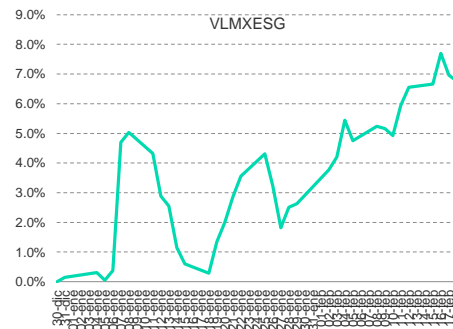
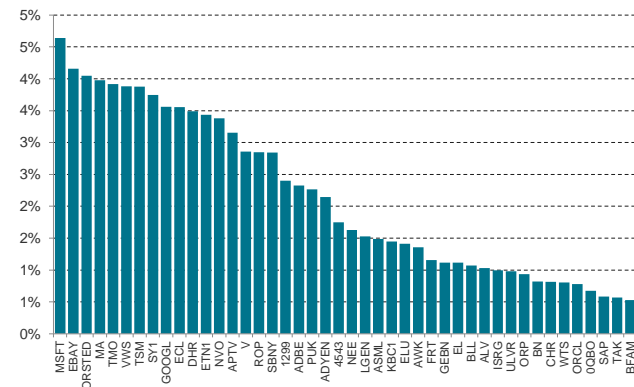


**VLMXESG: Fondo de Inversión especializado en acciones globales sustentables**

Horizonte: Largo Plazo

VLMXESG	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.76%	4.14%	6.75%	nd

Activos netos Δ Mes a Mes	feb-21	ene-21	dic-20	nov-20
		916,928,452	848,189,516	169,054,709
	8.10%	401.72%	17987.97%	



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.



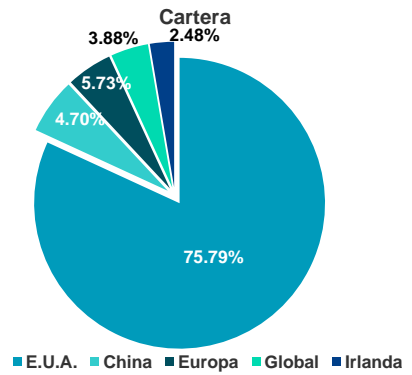
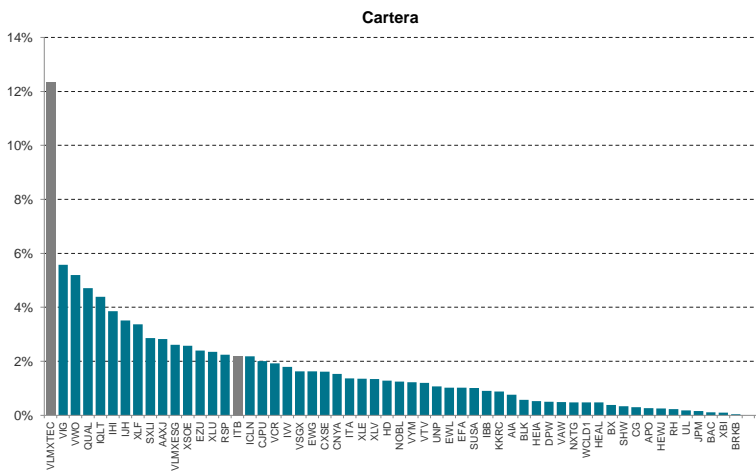
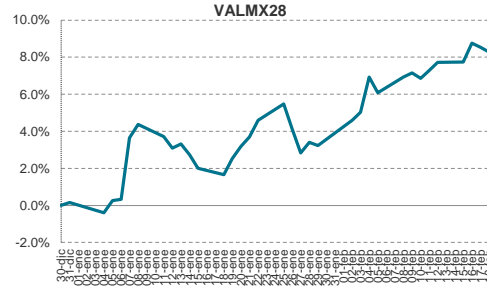
**VALMX28: Discrecional**

Horizonte : Largo Plazo

Liquidez: MJ

VALMX28	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.93%	4.71%	8.28%	33.16%

Activos netos	feb-21	ene-21	dic-20	nov-20
	Δ Mes a Mes	21,610,916,535	20,595,624,614	19,865,047,833
	4.93%	3.68%	6.44%	

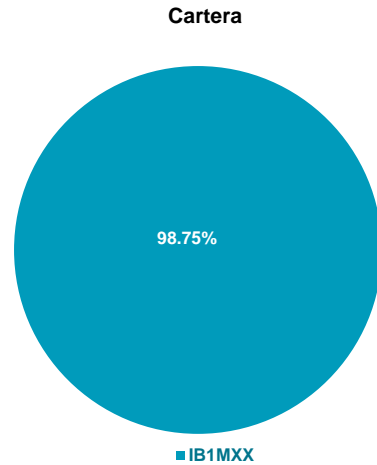
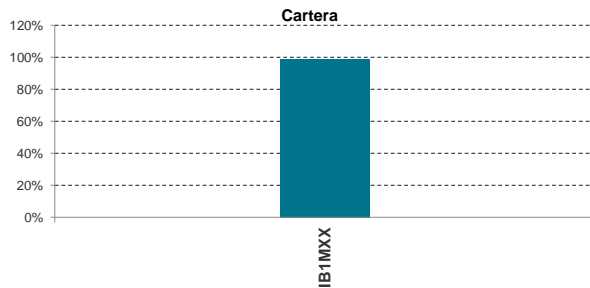


**VLMXETF: Discrecional**

Horizonte : Largo Plazo

VLMXETF	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.06%	0.18%	0.43%	n/a

Activos netos	feb-21	ene-21	dic-20	nov-20
	Inversión R.V	528,959,876	529,336,111	538,808,414
	100%	100%	100%	100%

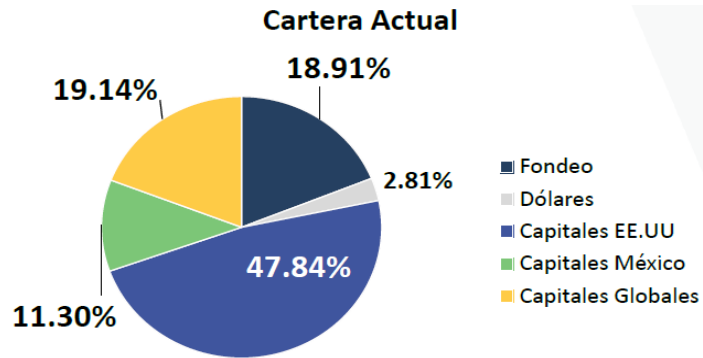
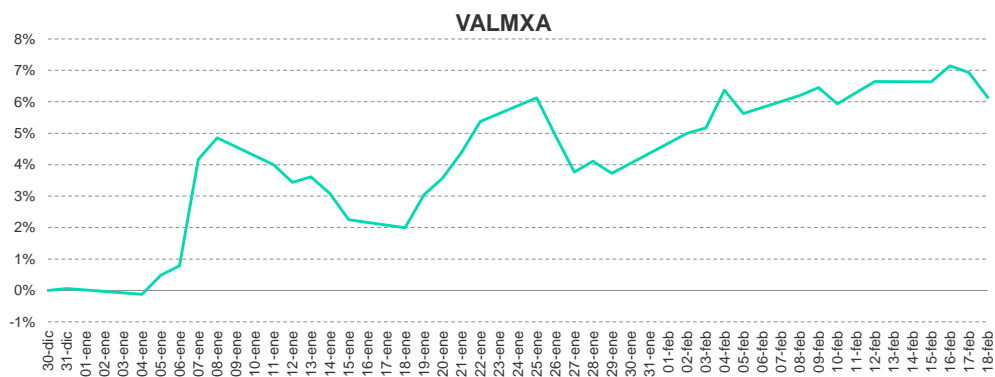


Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad). Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

VALMXA	RENDIMIENTOS			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-0.14%	1.94%	6.14%	27.35%

VALMXA	feb-21	ene-21	dic-20	nov-20
	433,661,513	410,856,904	370,610,526	284,929,938

RENDIMIENTOS ACUMULADOS

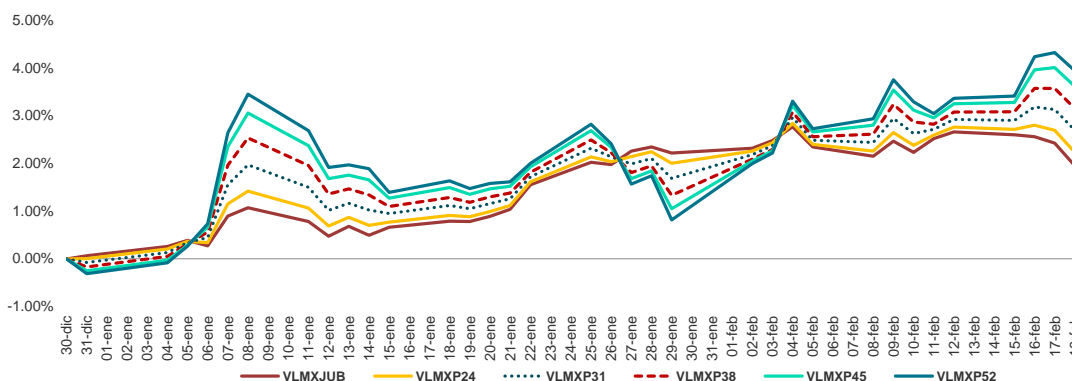


Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
 Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

	RENDIMIENTOS			
	semanal	mes	acumulado	12 meses *
VLMXJUB	-0.55%	-0.38%	1.95%	13.27%
VLMXP24	-0.35%	-0.02%	2.23%	14.07%
VLMXP31	-0.02%	0.57%	2.69%	15.23%
VLMXP38	0.32%	1.18%	3.15%	16.24%
VLMXP45	0.63%	1.74%	3.61%	17.17%
VLMXP52	0.87%	2.16%	3.94%	17.56%

	Activos netos			
	feb-21	ene-21	dic-20	nov-20
VLMXJUB	1,022,431,091	1,013,355,495	993,662,043	977,955,537
VLMXP24	556,994,913	558,278,903	550,416,214	529,718,220
VLMXP31	664,805,813	650,594,361	651,756,821	606,829,932
VLMXP38	597,536,236	592,702,190	545,712,761	519,482,552
VLMXP45	715,399,792	694,551,717	679,891,594	615,894,889
VLMXP52	239,237,650	229,297,746	226,265,546	186,817,576

**RENDIMIENTOS ACUMULADOS FONDOS PROVIVA**



**CARTERAS**

**COMPOSICIÓN CARTERA**

	VLMXJUB	VLMXP24	VLMXP31	VLMXP38	VLMXP45	VLMXP52
<b>TASA NOMINAL</b>						
BONOS	23.58%	20.06%	16.07%	11.63%	7.54%	4.72%
REPORTO	0.87%	1.67%	1.30%	1.26%	1.49%	1.29%
<b>TASA REAL</b>						
UDIBONO	40.30%	36.10%	28.80%	21.56%	15.00%	9.84%
<b>RENTA VARIABLE</b>						
	35.25%	42.18%	53.83%	65.54%	75.97%	84.14%

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.