

**VALMX10: CORTO PLAZO**

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 1CP

Liquidez: MD

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX10	0.77%	0.77%	0.93%	1.21%
FondeoB	1.65%	1.63%	1.80%	2.70%
Diferencia	-0.88%	-0.86%	-0.88%	-1.49%

Duración

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	1,443,283,351	954,395,403	488,887,948

**VALMX 14 Corto Plazo Gubernamental**

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 2CP

Estrategia: Pasiva

Liquidez: MD

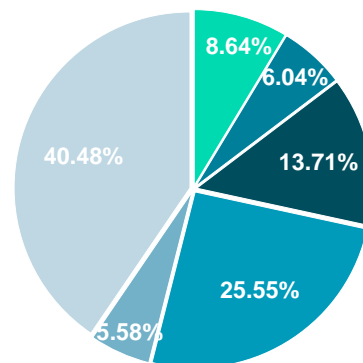
	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX14	1.63%	1.69%	1.95%	2.84%

Duración

Fondo	Benchmark
52	43

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	1,182,249,569	540,593,715	641,655,854

**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

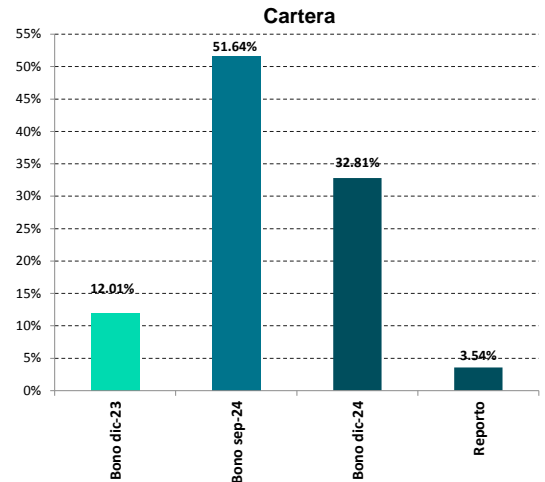
Calificación: HR AAA / 4LP  
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX15	-35.31%	-20.07%	-6.95%	11.59%
PiPG-Fix5A	-44.97%	-23.55%	-8.00%	12.07%
Diferencia	9.66%	3.48%	1.05%	-0.48%

Duración	Fondo	Benchmark
	1128	1306

Activos netos	Actual	Anterior	Variación Semanal
	202,674,950	190,170,590	12,504,360



**VALMX 16 Discrecional**

Horizonte: Mediano Plazo  
Estrategia: Activa

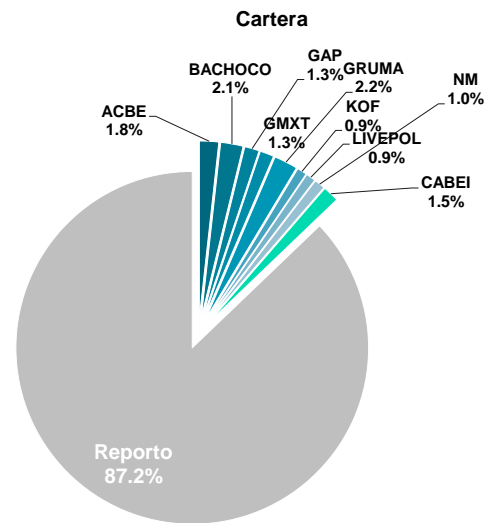
Calificación: HR AAA / 3CP  
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX16	2.01%	2.00%	2.14%	2.88%

Duración	Actual	Anterior	Variación Semanal
	80	90	-10

Activos netos	Actual	Anterior	Variación Semanal
	3,864,569,264	3,786,249,668	78,319,596



**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	-6.45%	-1.31%	4.31%	8.09%
PiPG-Real3A	-7.56%	-1.66%	5.16%	9.40%
Diferencia	1.11%	0.35%	-0.85%	-1.31%

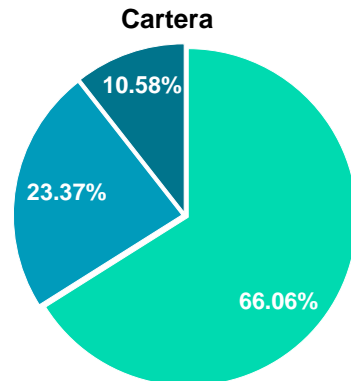
Duración	Fondo	Benchmark
	590	615

Activos netos	Actual	Anterior	Variación Semanal
	542,668,985	193,033,964	349,635,021

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**

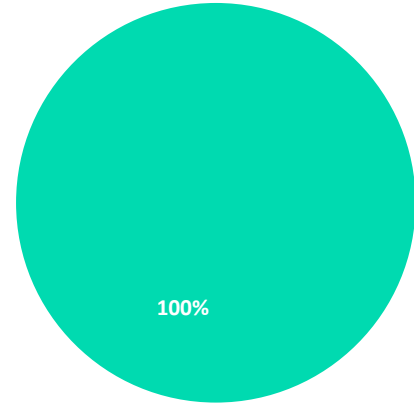
Horizonte: Mediano Plazo  
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 1CP  
Liquidez: 48H

VALMX30	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-46.12%	-27.13%	12.46%	-12.24%

Duración **0**  
Beta **0.996657**

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	418,868,802	1,176,677,185	- 757,808,383
Inversión dólares	99.83%	45.08%	

**Cartera**

■ Chequeras

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

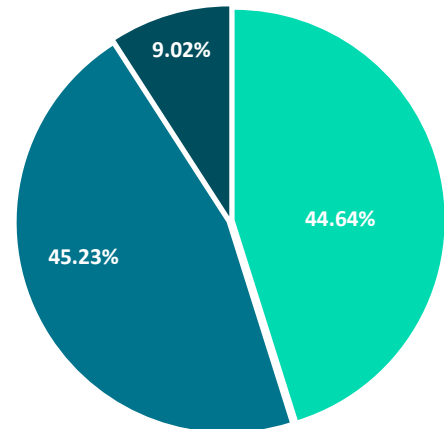
Horizonte: Largo Plazo  
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 4LP

VALMX32	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX32	-54.10%	-50.17%	-1.47%	-13.40%
PIP-UMS-Dólar5A SP	-50.24%	-38.00%	6.89%	-4.20%
Diferencia	-3.87%	-12.17%	-8.36%	-9.21%

Duración **Fondo 1525** **Benchmark 1175**

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	2,035,862	24,045,287	- 22,009,425
Inversión Deuda	89.88%	85.00%	

**Cartera**

■ UMS22F ■ UMS31F ■ Chequeras

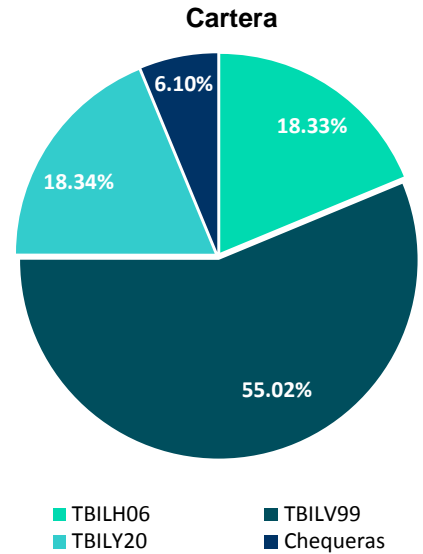
La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves  
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

**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	-46.0%	-27.17%	12.44%	-12.70%
Duración	74			
	Actual	Anterior	Variación Semanal	
	1,106,119,098	2,536,937,341	-	1,430,818,243
Activos netos				
Inversión dólares	6.10%	3.36%		

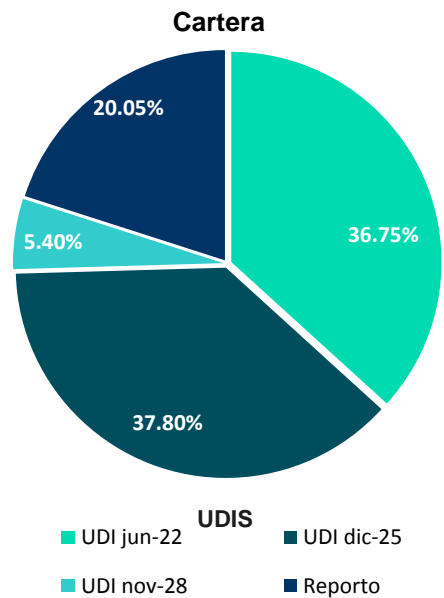


**VALMXRP Discrecional Renta programada fija denominada en UDIs**

Horizonte: Largo Plazo  
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 4LP

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMXRP	-35.8%	-9.30%	3.17%	8.65%
Duración	Fondo 4386			
	Actual	Anterior	Variación Semanal	
	17,343,703	19,625,392	-	2,281,689
Activos netos				
Inversión Deuda	85.11%	85.11%		

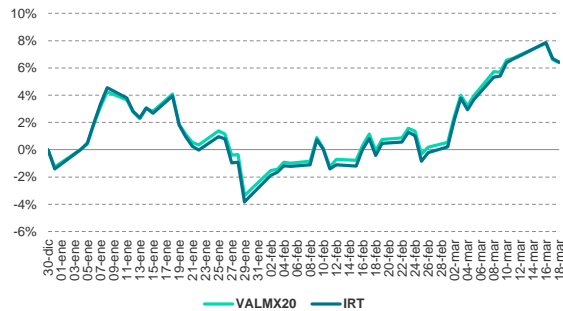
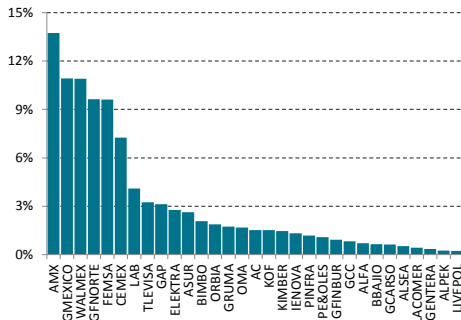


La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves  
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

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

VALMX20	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-0.30%	6.71%	6.38%	28.16%

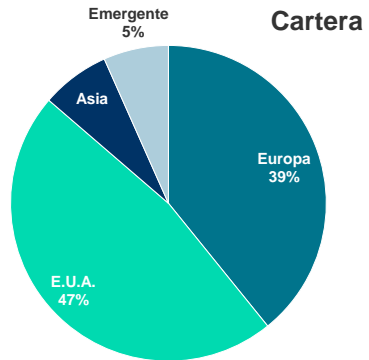
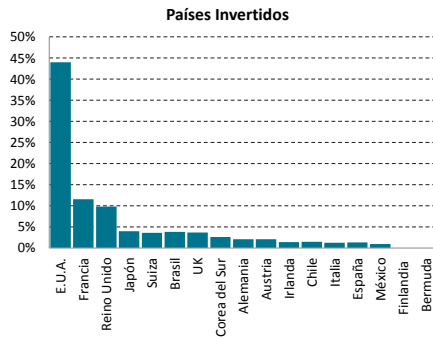
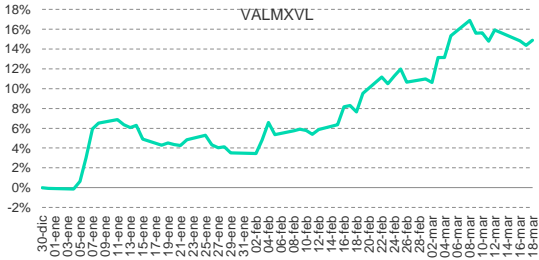
Activos	mar-21	feb-21	ene-21	dic-20
		207,169,777	197,271,145	193,267,308
Δ Mes a Mes	5.02%	2.07%	-0.95%	



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

VALMXVL	Rendimientos efectivos		
	semanal	mes	acumulado
	0.10%	2.60%	14.89%

Activos	mar-21	feb-21	ene-21	dic-20
		2,029,105,509	2,098,044,208	1,962,756,182
Δ Mes a Mes	-3.29%	6.89%	3.77%	



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.

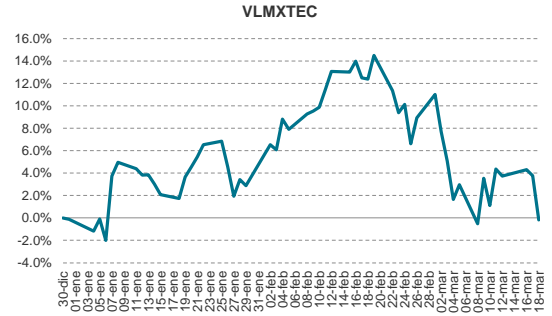


VLMXTEC Especializado en Acciones Internacionales

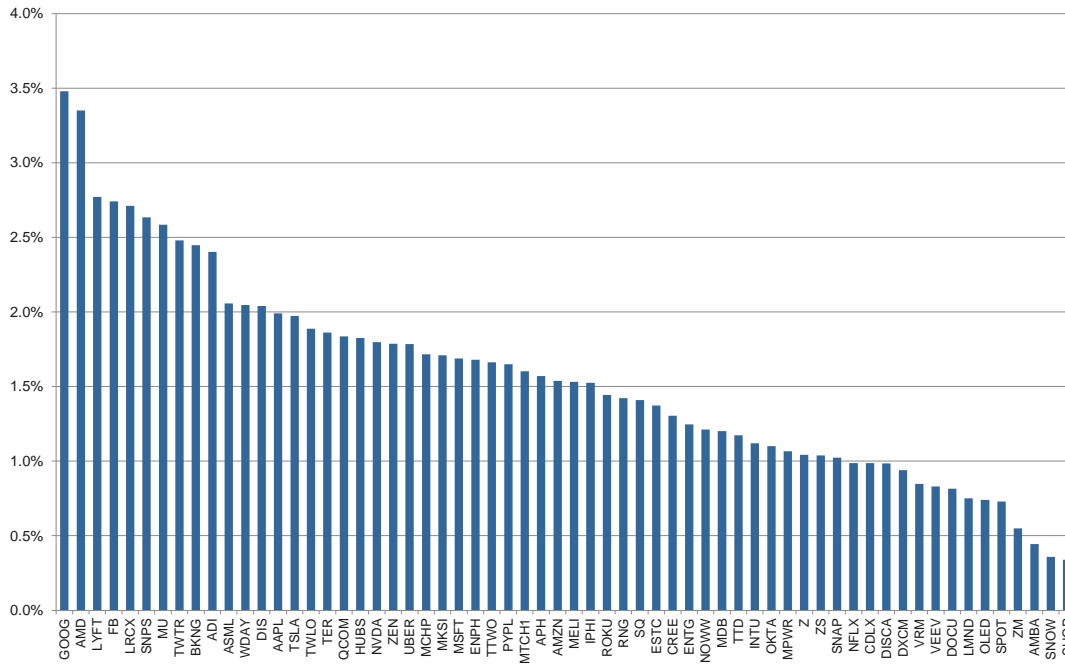
Liquidez: 48H

VLMXTEC	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-4.35%	-6.37%	-0.17%	96.06%

Activos netos	Actual	Anterior	Variación Semanal
		4,474,580,571	4,564,380,872



Cartera



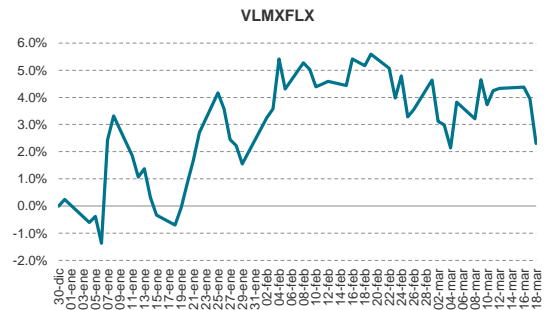
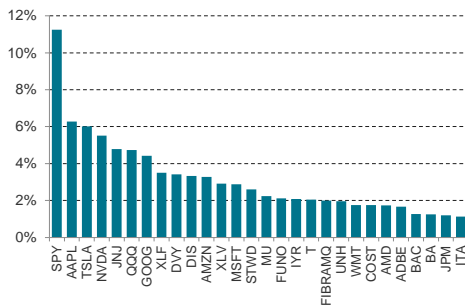
La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves  
 Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
 Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.



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

VLMXFLX	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-1.86%	-0.94%	2.31%	4.36%

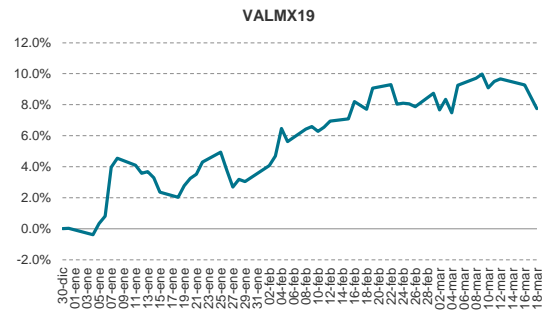
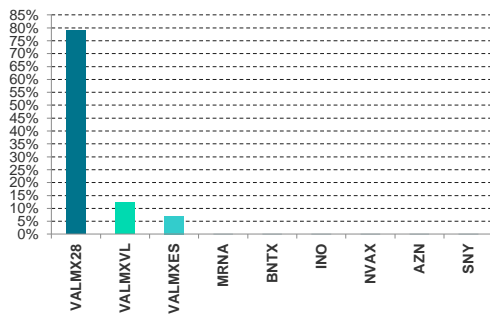
Activos netos	mar-21	feb-21	ene-21	dic-20
		3,632,827	3,679,221	3,611,968
Δ Mes a Mes	-1.26%	1.86%	17.40%	



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

VALMX19	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-1.61%	-0.29%	7.75%	39.82%

Activos netos	mar-21	feb-21	ene-21	dic-20
		8,250,185,621	8,259,680,113	7,889,782,356
Δ Mes a Mes	-0.11%	4.69%	3.01%	



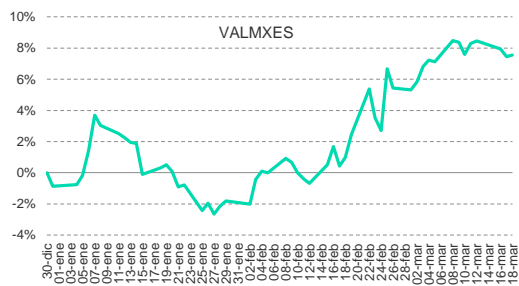
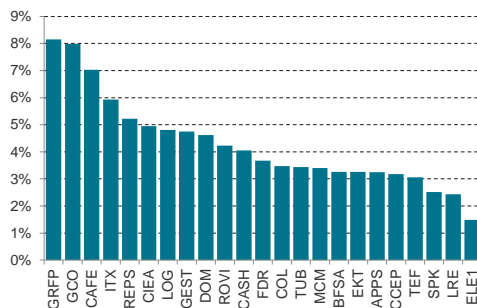
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad). Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

**VALMXES: Fondo Español de Capitales**

Horizonte: Largo Plazo

VALMXES	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-0.68%	0.83%	7.56%	39.41%

Activos netos	mar-21	feb-21	ene-21	dic-20
		619,515,077	607,287,447	568,274,027
Δ Mes a Mes	2.01%	6.87%	-0.85%	

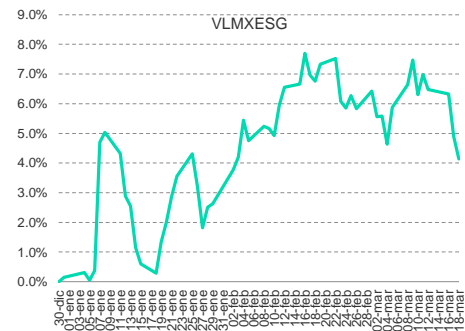
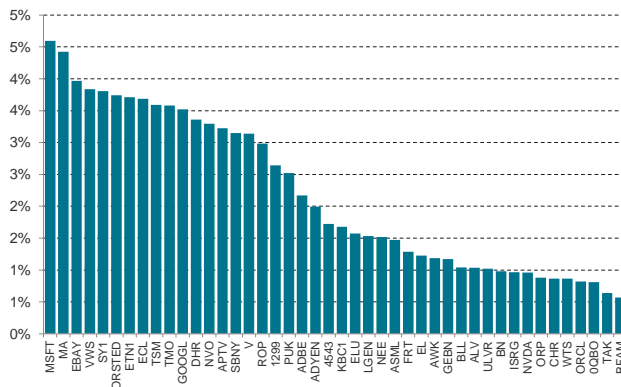


**VLMXESG: Fondo de Inversión especializado en acciones globales sustentables**

Horizonte: Largo Plazo

VLMXESG	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-2.66%	-2.01%	4.14%	nd

Activos netos	mar-21	feb-21	ene-21	dic-20
		1,069,181,604	921,369,830	848,189,516
Δ Mes a Mes	16.04%	8.63%	401.72%	



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

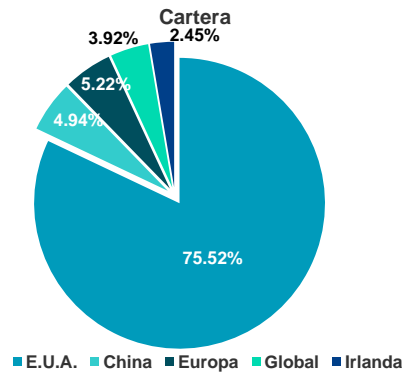
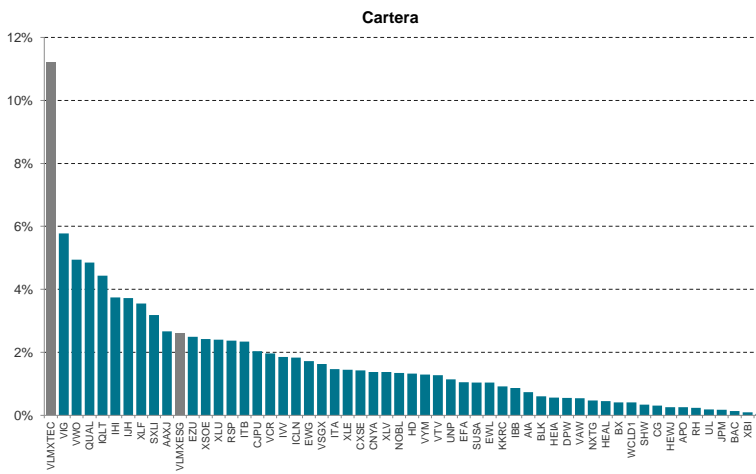
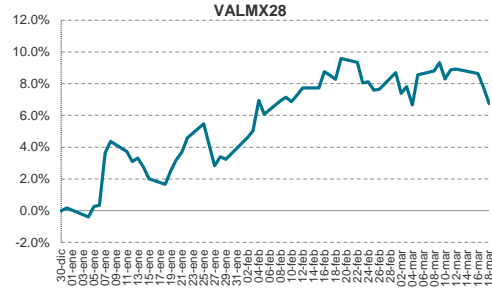
### VALMX28: Discrecional

Horizonte : Largo Plazo

Liquidez: MJ

VALMX28	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	-1.96%	-0.78%	6.75%	42.45%

Activos netos	mar-21	feb-21	ene-21	dic-20
	Δ Mes a Mes	-1.58%	4.25%	3.68%

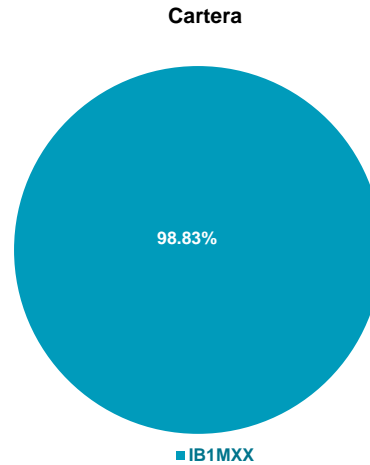
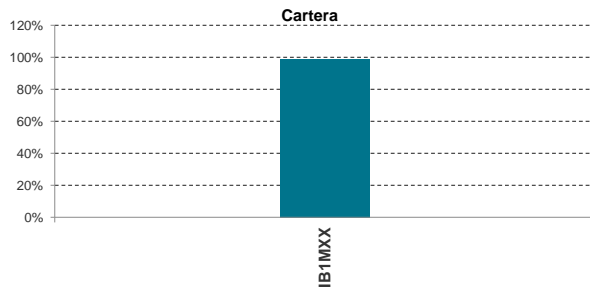


### VLMXETF: Discrecional

Horizonte : Largo Plazo

VLMXETF	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.06%	0.16%	0.64%	n/a

Activos netos	mar-21	feb-21	ene-21	dic-20
	Δ Mes a Mes	0.33%	0.00%	-1.76%

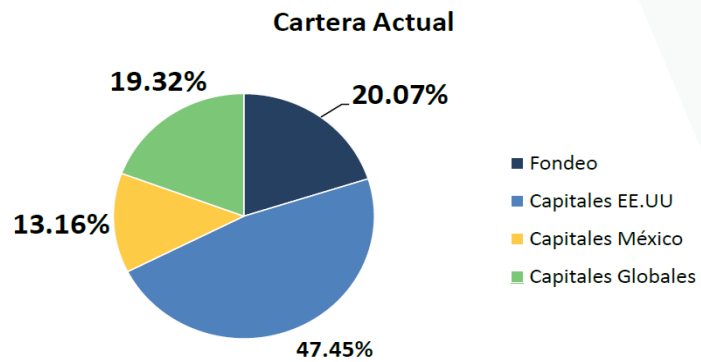
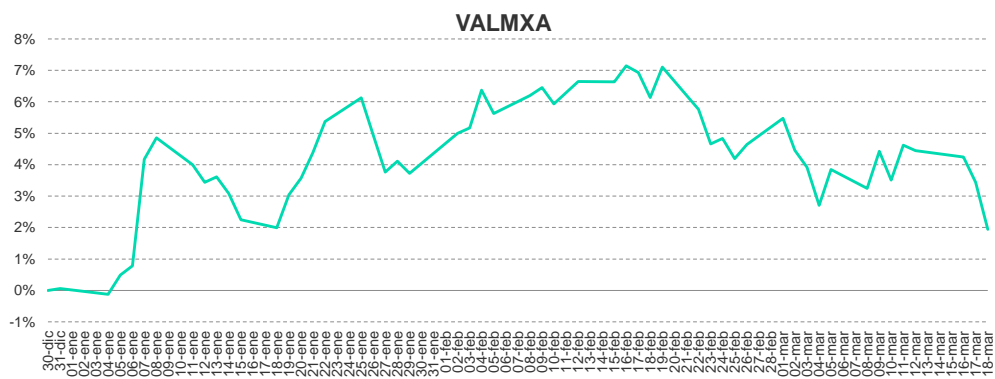


Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad). Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

VALMXA	RENDIMIENTOS			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-2.55%	-2.16%	1.94%	33.52%

VALMXA	mar-21	feb-21	ene-21	dic-20
	438,204,501	444,666,264	410,856,904	370,610,526

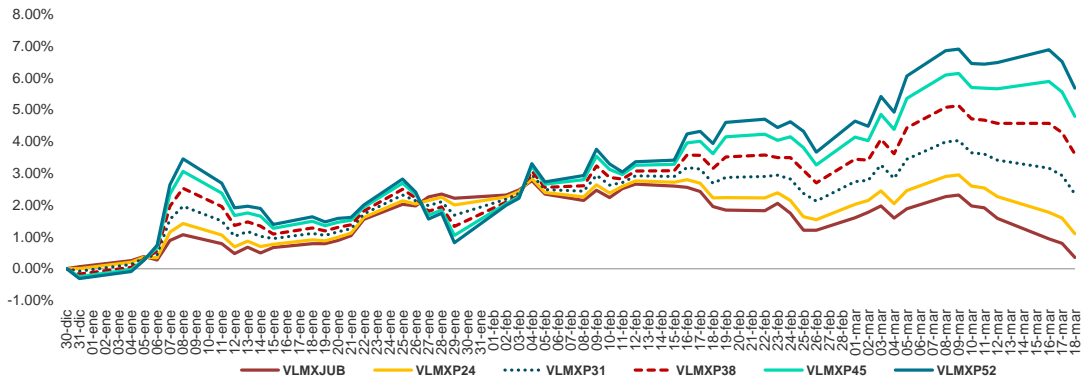
RENDIMIENTOS ACUMULADOS



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 *	mar-21	feb-21	ene-21	dic-20
VLMXJUB	-1.53%	-0.84%	0.35%	13.61%	993,453,792	1,014,375,015	1,013,355,495	993,662,043
VLMXP24	-1.41%	-0.53%	1.10%	16.54%	552,478,149	554,084,019	558,278,903	550,416,214
VLMXP31	-1.21%	-0.02%	2.35%	20.91%	662,638,258	660,384,499	650,594,361	651,756,821
VLMXP38	-1.02%	0.49%	3.60%	25.32%	600,358,691	593,854,236	592,702,190	545,712,761
VLMXP45	-0.84%	0.95%	4.79%	29.48%	729,320,483	713,987,629	694,551,717	679,891,594
VLMXP52	-0.71%	1.30%	5.68%	32.35%	244,333,783	238,038,804	229,297,746	226,265,546

**RENDIMIENTOS ACUMULADOS FONDOS PROVIVA**



**CARTERAS**

**COMPOSICIÓN CARTERA**

	VLMXJUB	VLMXP24	VLMXP31	VLMXP38	VLMXP45	VLMXP52
<b>TASA NOMINAL</b>						
BONOS	23.58%	19.67%	15.58%	11.20%	7.14%	4.44%
REPORTO	0.87%	2.85%	3.16%	2.96%	2.99%	2.78%
<b>TASA REAL</b>						
UDIBONO	40.30%	35.42%	27.96%	20.80%	14.25%	9.31%
<b>RENTA VARIABLE</b>						
	35.25%	42.06%	53.31%	65.03%	75.62%	83.47%

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>Raúl Dominguez Gutierrez</b>	Análisis Capitales	52-79-12-21
<b>María del Carmen Cervantes Martinez</b>	Fondos de Inversión	52-79-13-33
<b>Abraham Alvarado López</b>	Fondos de Inversión	52-79-13-48
<b>Misael J. Rivera Segura</b>	Fondos de Inversión	52-79-16-16

**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:

- Inversionistas institucionales;
- Inversionistas o clientes con servicios de inversión asesorados (asesoría y gestión) cuyas categorías de perfiles de inversión puedan adquirir este tipo de valores; e
- 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.