

**VALMX10: CORTO PLAZO**

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 1CP

Liquidez: MD

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX10	0.59%	0.77%	0.86%	0.92%
FondeoB	0.73%	1.64%	1.75%	2.31%
Diferencia	-0.14%	-0.88%	-0.88%	-1.39%

Duración

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	1,741,709,812	954,395,403	787,314,409

**VALMX 14 Corto Plazo Gubernamental**

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 2CP

Estrategia: Pasiva

Liquidez: MD

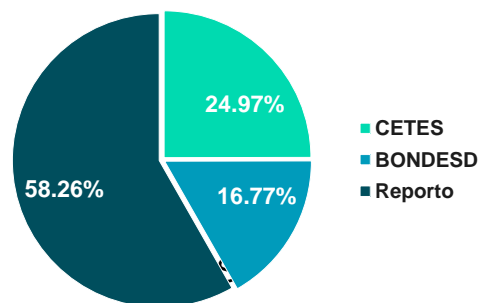
	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX14	1.36%	1.76%	1.87%	2.08%

Duración

Fondo	Benchmark
54	43

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	1,157,218,131	540,593,715	616,624,416

**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.

**VALMX15 Largo Plazo Gubernamental**

Horizonte: Largo Plazo  
Estrategia: Activa

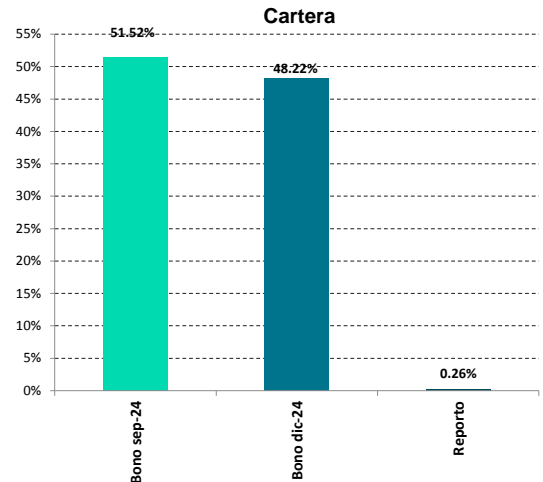
Calificación: HR AAA / 4LP  
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX15	-29.17%	-10.40%	-7.04%	0.62%
PiPG-Fix5A	-33.53%	-13.50%	-7.98%	0.93%
Diferencia	4.36%	3.10%	0.95%	-0.31%

Duración	Fondo	Benchmark
	1132	1250

Activos netos	Actual	Anterior	Variación Semanal
	179,991,603	190,170,590	- 10,178,987



**VALMX 16 Discrecional**

Horizonte: Mediano Plazo  
Estrategia: Activa

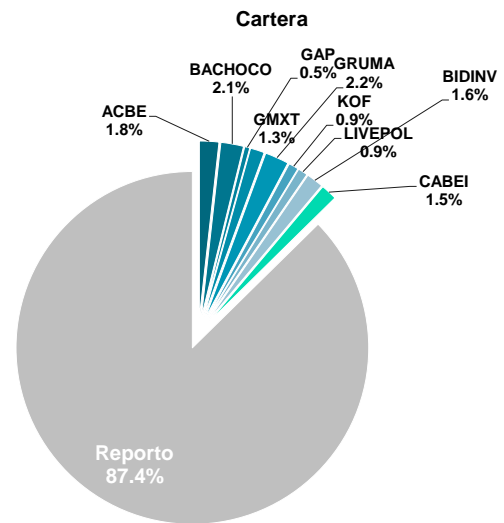
Calificación: HR AAA / 3CP  
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX16	1.74%	2.34%	2.13%	2.35%

Duración	Actual	Anterior	Variación Semanal
	93	90	3

Activos netos	Actual	Anterior	Variación Semanal
	3,816,615,810	3,786,249,668	30,366,142



**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	-1.74%	1.56%	4.79%	7.10%
PiPG-Real3A	-2.10%	1.57%	5.70%	8.30%
Diferencia	0.36%	-0.01%	-0.91%	-1.20%

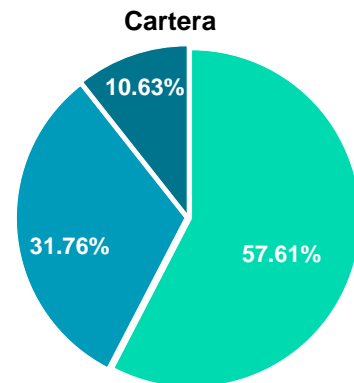
Duración	Fondo	Benchmark
	543	564

Activos netos	Actual	Anterior	Variación Semanal
	583,170,030	193,033,964	390,136,066

Inversión Deuda	Actual	Anterior
	89.37%	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**

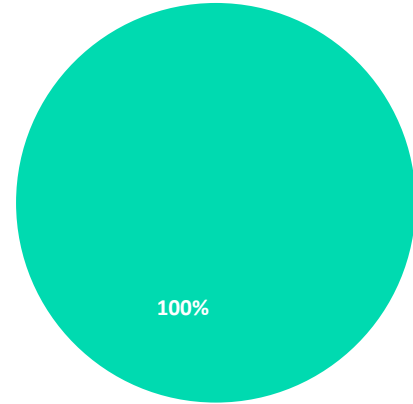
Horizonte: Mediano Plazo  
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 1CP  
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX30	-34.77%	-12.52%	-0.39%	-18.40%

Duración **0**  
Beta **0.996657**

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	421,927,211	1,176,677,185	- 754,749,974
Inversión dólares	99.83%	45.08%	

**Cartera**

■ Chequeras

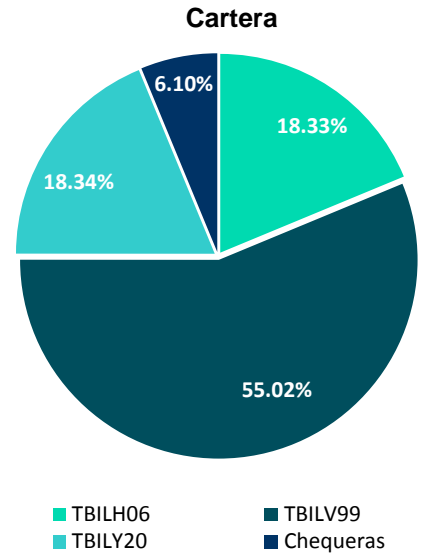
La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves  
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

**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	-34.8%	-12.54%	-0.44%	-18.84%
Duración	74			
	Actual	Anterior	Variación Semanal	
	1,066,590,544	2,536,937,341	-	1,470,346,797
Activos netos				
Inversión dólares	6.10%	3.36%		

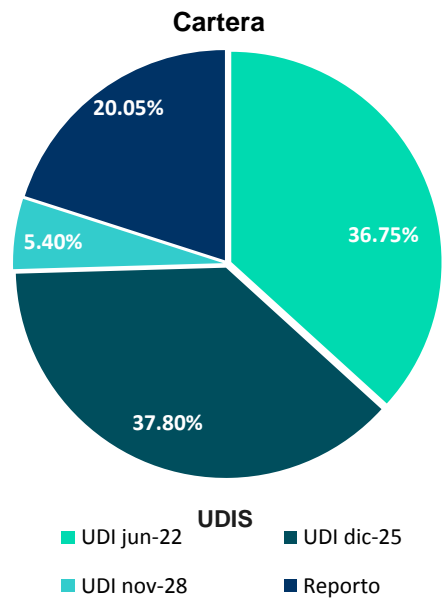


**VALMXRP Discrecional Renta programada fija denominada en UDIs**

Horizonte: Largo Plazo  
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 4LP

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMXRP	-4.9%	-1.54%	2.78%	6.87%
Duración	Fondo 4386			
	Actual	Anterior	Variación Semanal	
	16,966,579	19,625,392	-	2,658,813
Activos netos				
Inversión Deuda	85.11%	85.11%		

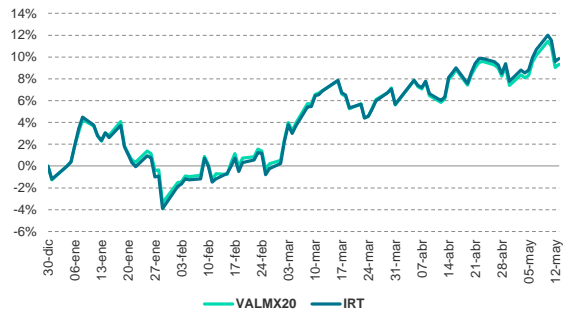
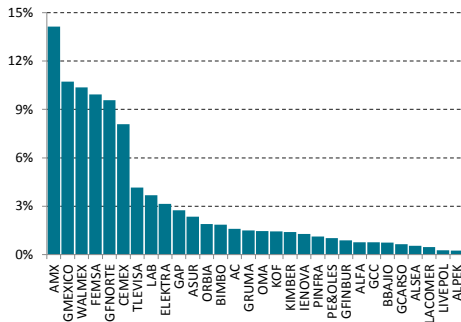


La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves  
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

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

VALMX20	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-0.21%	0.21%	9.32%	27.87%

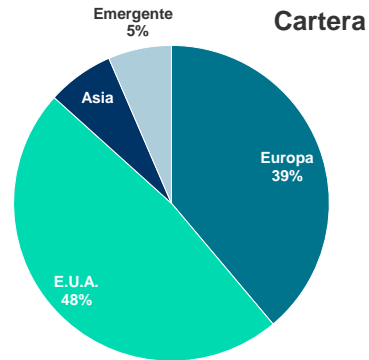
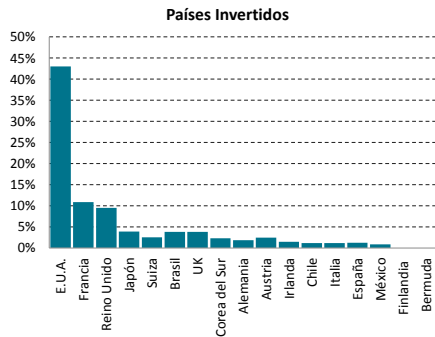
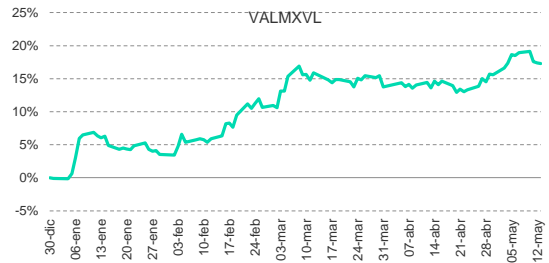
Activos	may-21	abr-21	mar-21	feb-21
	Δ Mes a Mes	179,459,597	177,127,801	202,422,493
	1.32%	-12.50%	2.61%	



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

VALMXVL	Rendimientos efectivos		
	semanal	mes	acumulado
	-1.03%	1.39%	17.29%

Activos	may-21	abr-21	mar-21	feb-21
	Δ Mes a Mes	2,267,146,013	2,066,446,720	2,011,716,065
	9.71%	2.72%	-4.11%	



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.

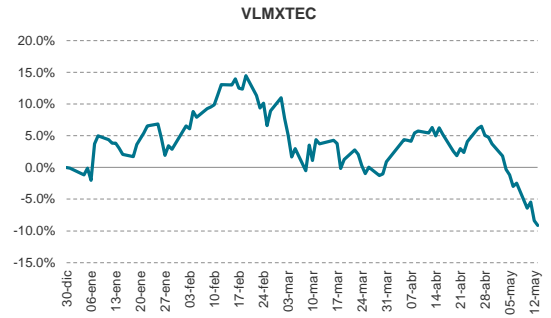


VLMXTEC Especializado en Acciones Internacionales

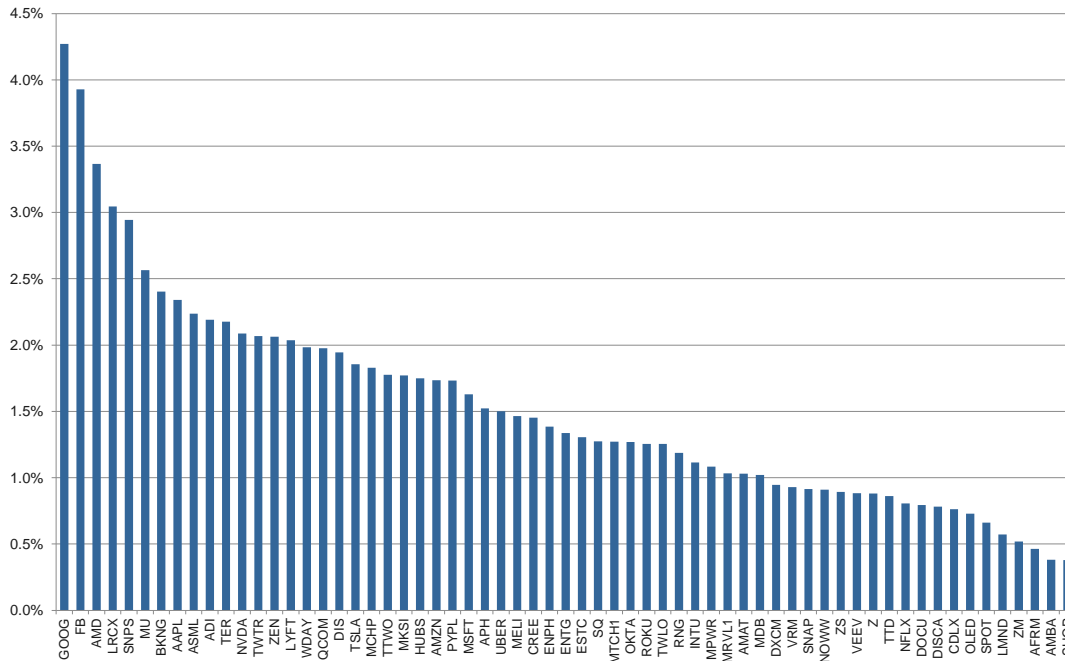
Liquidez: 48H

VLMXTEC	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-6.32%	-13.29%	-9.14%	27.22%

Activos netos	Actual	Anterior	Variación Semanal
	4,188,135,963	4,513,457,888	- 325,321,925



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.

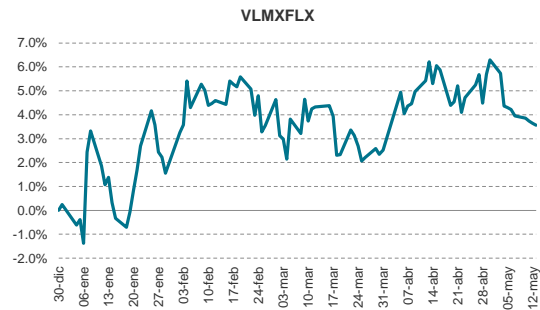
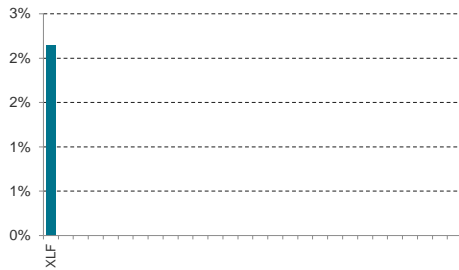


**VLMXFLX: Fondo de Inversión Especializado en acciones**

Horizonte: Largo Plazo

VLMXFLX	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-0.63%	-2.01%	3.57%	6.60%

Activos netos	may-21	abr-21	mar-21	feb-21
		1,600,426	4,847,836	4,330,088
Δ Mes a Mes	-66.99%	11.96%	17.69%	

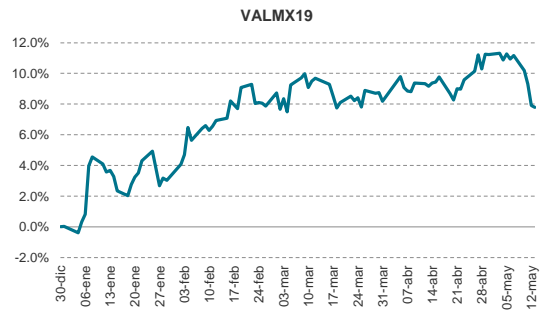
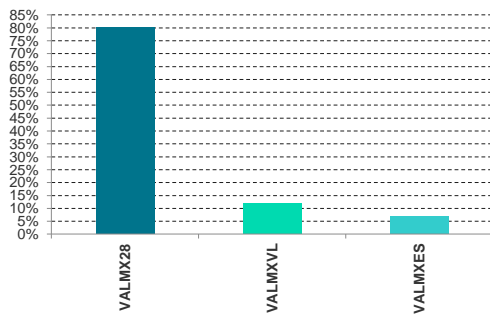


**VALMX19: Especializado en Acciones de Mercados en EUA**

Horizonte: Largo Plazo

VALMX19	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-2.84%	-3.10%	7.79%	17.50%

Activos netos	may-21	abr-21	mar-21	feb-21
		8,821,648,619	9,103,749,836	8,284,025,021
Δ Mes a Mes	-3.10%	9.90%	0.29%	



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.

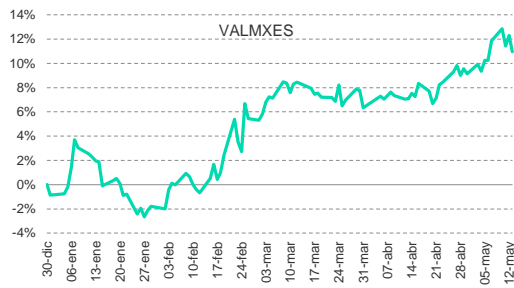
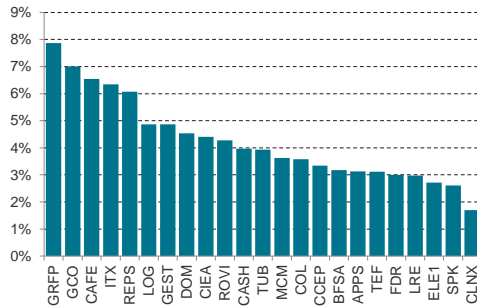


**VALMXES: Fondo Español de Capitales**

Horizonte: Largo Plazo

VALMXES	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.64%	1.29%	10.96%	31.43%

Activos netos	may-21	abr-21	mar-21	feb-21
		639,192,580	628,753,040	612,652,293
Δ Mes a Mes	1.66%	2.63%	0.88%	

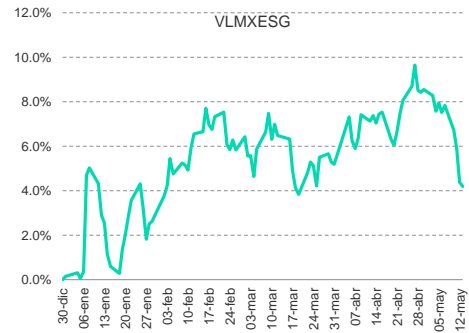
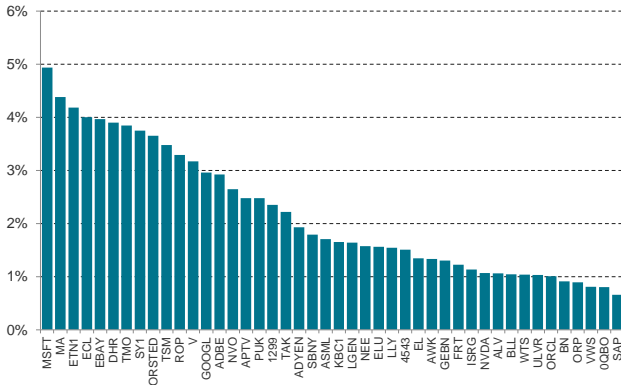


**VLMXESG: Fondo de Inversión especializado en acciones globales sustentables**

Horizonte: Largo Plazo

VLMXESG	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-3.08%	-3.89%	4.20%	nd

Activos netos	may-21	abr-21	mar-21	feb-21
		1,112,245,176	1,158,605,517	1,078,125,504
Δ Mes a Mes	-4.00%	7.46%	17.01%	



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.





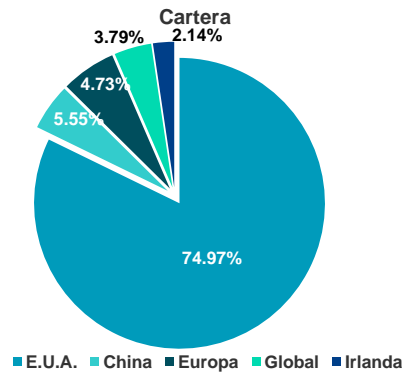
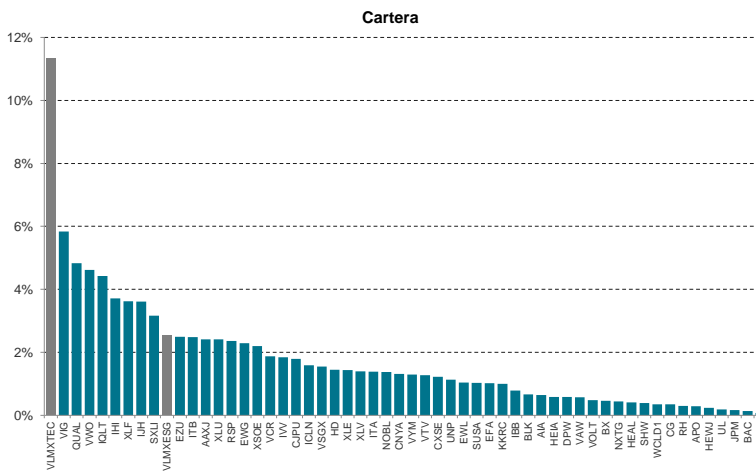
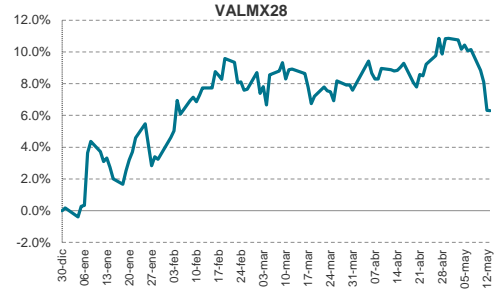
**VALMX28: Discrecional**

Horizonte : Largo Plazo

Liquidez: MJ

VALMX28	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	-3.42%	-4.10%	6.29%	17.56%

Activos netos	may-21	abr-21	mar-21	feb-21
	Δ Mes a Mes	21,725,571,248	22,658,019,865	21,301,537,180
	-4.12%	6.37%	-0.79%	

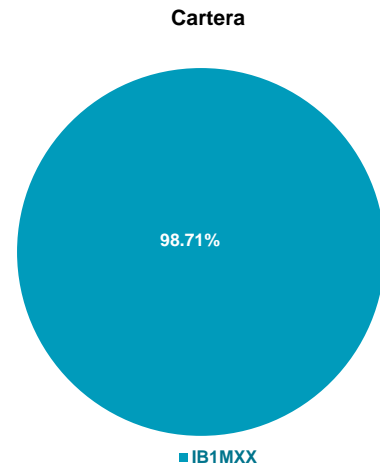
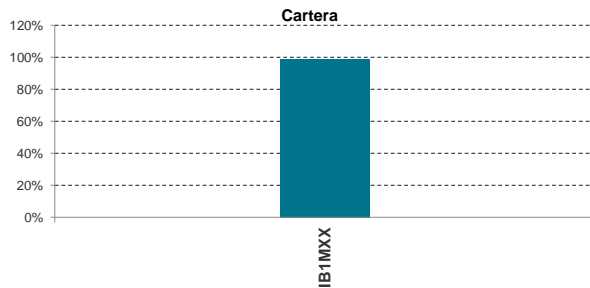


**VLMXETF: Discrecional**

Horizonte : Largo Plazo

VLMXETF	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.06%	0.10%	1.09%	n/a

Activos netos	may-21	abr-21	mar-21	feb-21
	Δ Mes a Mes	517,173,988	524,507,545	530,563,467
	-1.40%	-1.14%	0.23%	

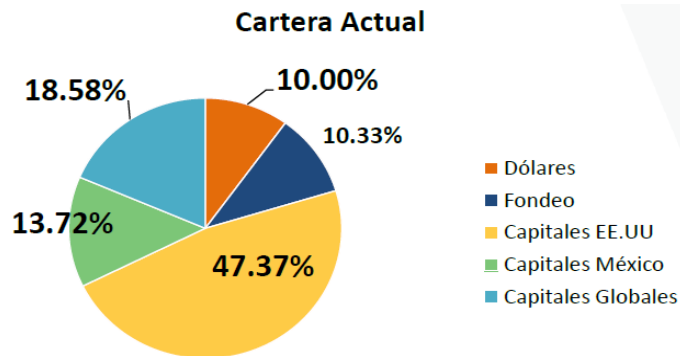
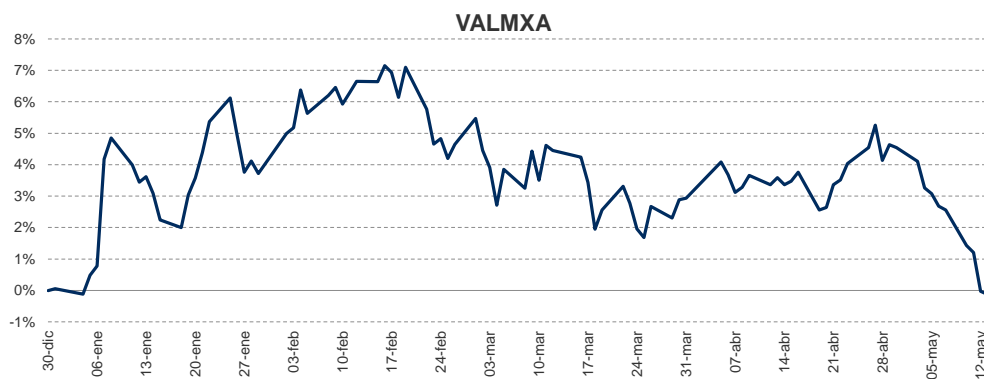


Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad). Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

VALMXA	RENDIMIENTOS			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-2.74%	-4.55%	-0.12%	16.23%

VALMXA	may-21	abr-21	mar-21	feb-21
		429,287,177	449,842,831	440,193,130

RENDIMIENTOS ACUMULADOS

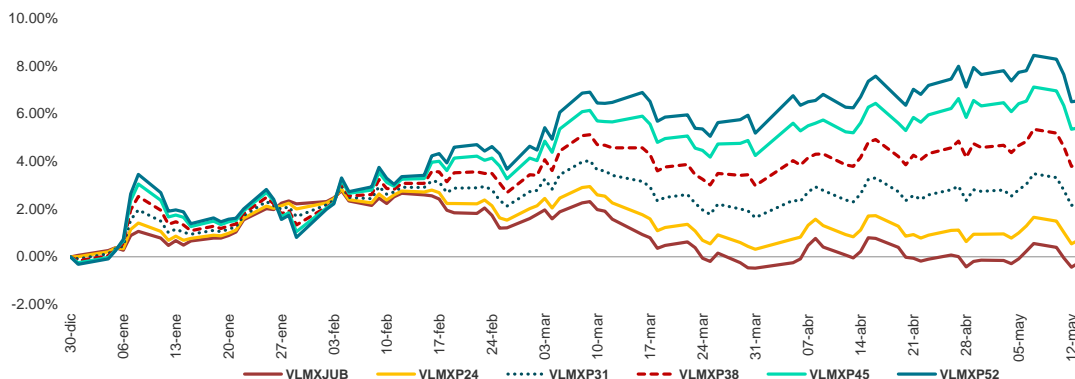


Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
 Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

	RENDIMIENTOS			
	semanal	mes	acumulado	12 meses *
VLMXJUB	-0.48%	-0.05%	-0.24%	4.84%
VLMXP24	-0.57%	-0.23%	0.71%	7.28%
VLMXP31	-0.73%	-0.52%	2.28%	10.88%
VLMXP38	-0.90%	-0.81%	3.90%	14.62%
VLMXP45	-1.05%	-1.08%	5.41%	18.14%
VLMXP52	-1.16%	-1.29%	6.54%	20.62%

	Activos netos			
	may-21	abr-21	mar-21	feb-21
VLMXJUB	954,667,782	960,241,046	981,583,908	1,014,375,015
VLMXP24	579,658,525	579,961,099	545,205,446	554,084,019
VLMXP31	680,327,208	683,407,356	655,253,764	660,384,499
VLMXP38	624,035,672	626,897,543	594,240,342	593,854,236
VLMXP45	765,203,082	772,700,795	724,254,001	713,987,629
VLMXP52	258,183,421	260,261,668	242,995,595	238,038,804

**RENDIMIENTOS ACUMULADOS FONDOS PROVIVA**



**CARTERAS**

**COMPOSICIÓN CARTERA**

	VLMXJUB	VLMXP24	VLMXP31	VLMXP38	VLMXP45	VLMXP52
<b>TASA NOMINAL</b>						
BONOS	23.58%	20.36%	16.19%	11.74%	7.82%	4.83%
REPORTO	0.87%	1.53%	1.35%	1.73%	1.29%	1.67%
<b>TASA REAL</b>						
UDIBONO	40.30%	36.47%	29.55%	22.08%	15.45%	10.09%
<b>RENTA VARIABLE</b>						
	35.25%	41.64%	52.91%	64.46%	75.44%	83.41%

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.



## Disclaimer

---

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
Raúl Dominguez Gutierrez	Análisis Capitales	52-79-12-21
María del Carmen Cervantes Martinez	Fondos de Inversión	52-79-13-33
Misael J. Rivera Segura	Fondos de Inversión	52-79-12-16
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:

- 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.