

**VALMX10: CORTO PLAZO**

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 1CP

Liquidez: MD

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX10	1.02%	0.99%	0.85%	0.78%
FondeoB	1.86%	1.85%	1.75%	2.05%
Diferencia	-0.84%	-0.86%	-0.90%	-1.27%

Duración

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	1,596,630,997	954,395,403	642,235,594

**VALMX 14 Corto Plazo Gubernamental**

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 2CP

Estrategia: Pasiva

Liquidez: MD

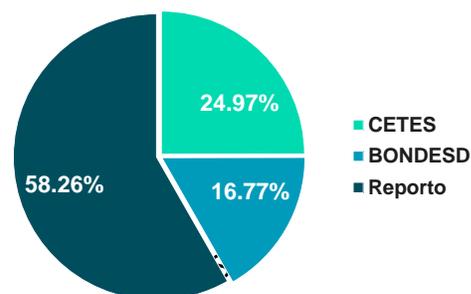
	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX14	2.03%	1.99%	1.86%	1.90%

Duración

Fondo	Benchmark
54	42

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	1,172,134,423	540,593,715	631,540,708

**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

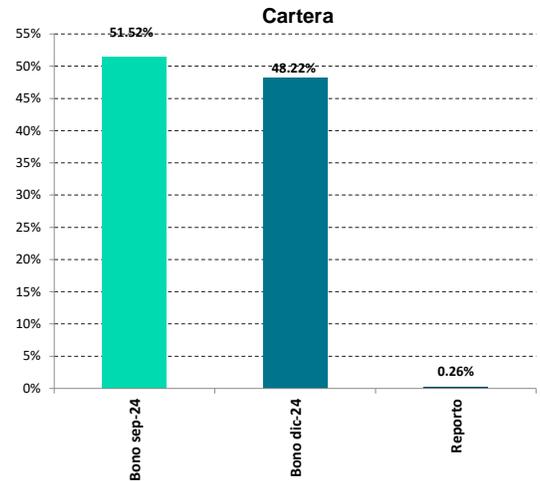
	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX15	17.99%	3.03%	-5.91%	-1.23%
PIPG-Fix5A	17.09%	3.41%	-6.35%	-0.98%
Diferencia	0.90%	-0.38%	0.43%	-0.25%

	Fondo	Benchmark
Duración	1132	1211

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	151,886,823	190,170,590	- 38,283,767



**VALMX 16 Discrecional**

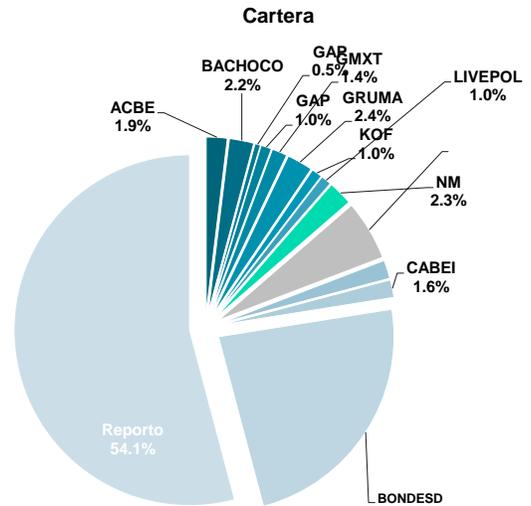
Horizonte: Mediano Plazo  
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 3CP  
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX16	2.46%	2.29%	2.12%	2.17%

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Duración	326	90	236
Activos netos	3,487,787,842	3,786,249,668	- 298,461,826



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

Horizonte: Mediano Plazo  
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 4CP  
Liquidez: 48H

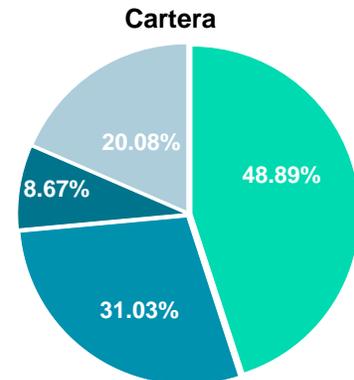
	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX17	-3.11%	7.23%	4.27%	4.33%
PIPG-Real3A	0.23%	7.21%	4.47%	5.15%
Diferencia	-3.34%	0.02%	-0.20%	-0.82%

	Fondo	Benchmark
Duración	561	823

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	661,452,430	193,033,964	468,418,466
Inversión Deuda	88.59%	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

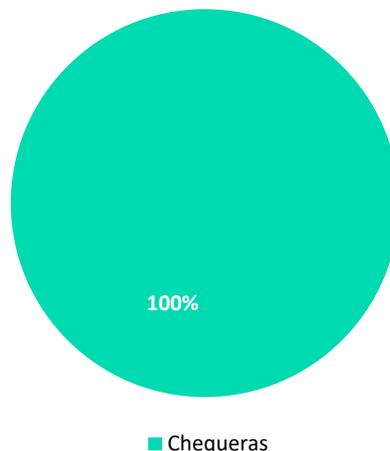
Calificación: HR AAA / 1CP  
Liquidez: 48H

VALMX30	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-9.08%	16.93%	-0.56%	-12.14%

Duración	0
Beta	0.996657

	Actual	Anterior	Variación Semanal
Activos netos	649,610,712	1,176,677,185	- 527,066,473
Inversión dólares	99.83%	45.08%	

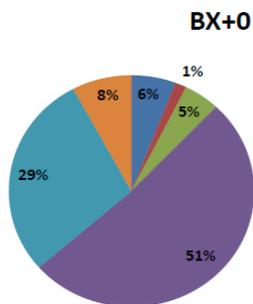
**Cartera**



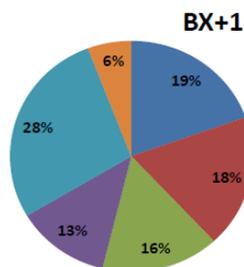
**Fondos VEPORMAS**

Fondo	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
BX+0	3.34%	3.50%	No Disponible	No Disponible
BX+1	1.51%	6.42%	No Disponible	No Disponible

	Actual	Anterior (T-5)	Variación Semanal
Activos netos BX+0	3,403,353,134	3,426,243,863	- 22,890,729
Activos netos BX+1	512,319,770	525,902,566	- 13,582,796



- CERTIFICADO BURSÁTIL
- UDIBONO
- BPs
- LDBONDES
- CHEQUERA
- REPORTE



- CERTIFICADO BURSÁTIL
- LDBONDES
- MBONOS
- UDIBONOS
- CHEQUERA
- REPORTE

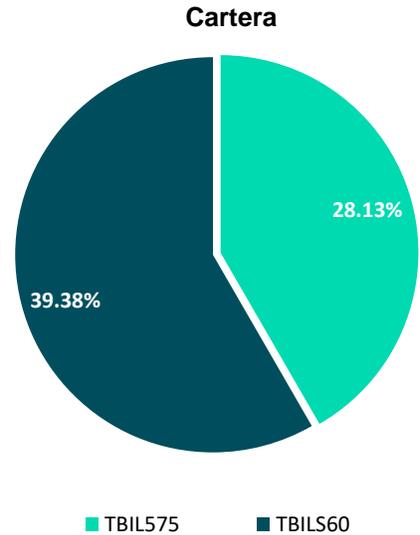
La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves  
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

**VALMX 34 Discrecional Instrumentos Denominados en Dólares**

Horizote: Mediano Plazo  
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 2CP  
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX34	-9.2%	16.95%	-0.49%	-12.45%
Duración	12			
	Actual	Anterior	Variación Semanal	
	1,052,553,567	2,536,937,341	-	1,484,383,774
Activos netos				
Inversión dólares	32.50%	3.36%		

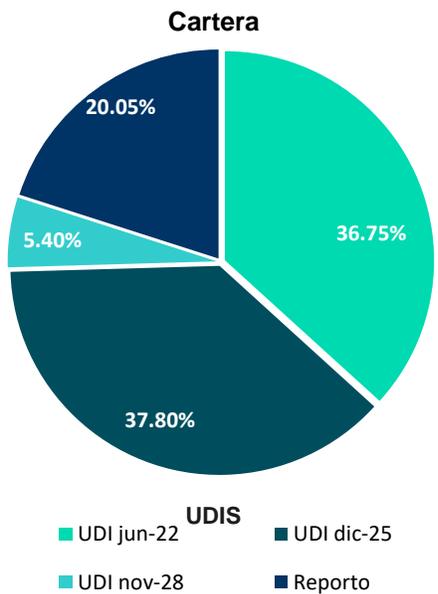


**VALMXRP Discrecional Renta programada fija denominada en UDIs**

Horizote: Largo Plazo  
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 4LP

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMXRP	-4.0%	12.23%	2.16%	3.70%
Duración	Fondo 4386			
	Actual	Anterior	Variación Semanal	
	16,552,829	19,625,392	-	3,072,563
Activos netos				
Inversión Deuda	85.11%	85.11%		

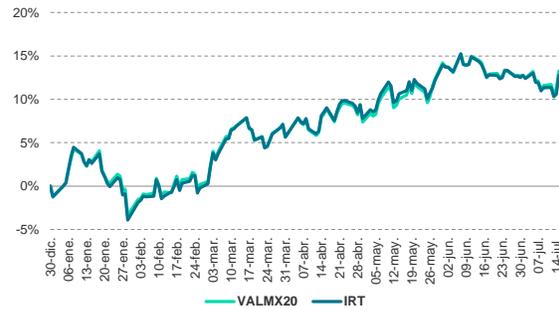
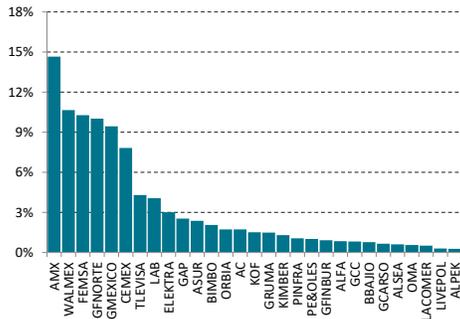


La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves  
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

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

VALMX20	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	1.89%	0.41%	13.24%	37.18%

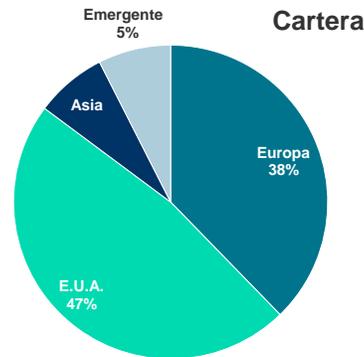
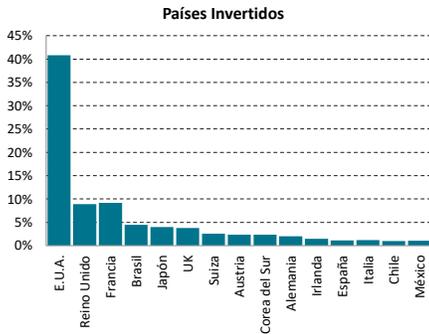
Activos	jul-21	jun-21	may-21	abr-21
	190,098,445	176,299,054	180,964,538	177,127,801
Δ Mes a Mes	7.83%	-2.58%	2.17%	



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

VALMXVL	Rendimientos efectivos		
	semanal	mes	acumulado
	0.73%	-0.81%	14.85%

Activos	jul-21	jun-21	may-21	abr-21
	3,648,788,291	3,693,151,690	3,059,202,410	2,066,446,720
Δ Mes a Mes	-1.20%	20.72%	48.04%	



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

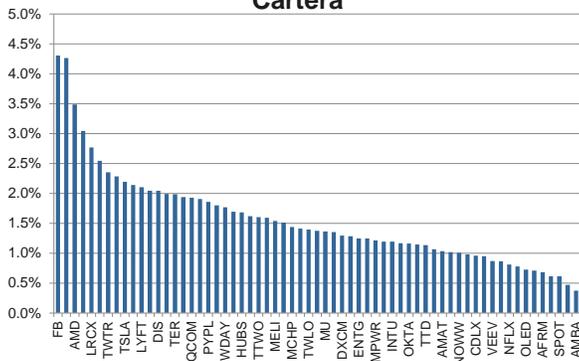
Liquidez: 48H

VLMXTEC	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-1.68%	-3.09%	5.08%	33.01%

Activos netos	Actual	Anterior	Variación
	4,678,113,197	4,854,902,961	- 176,789,764



Cartera

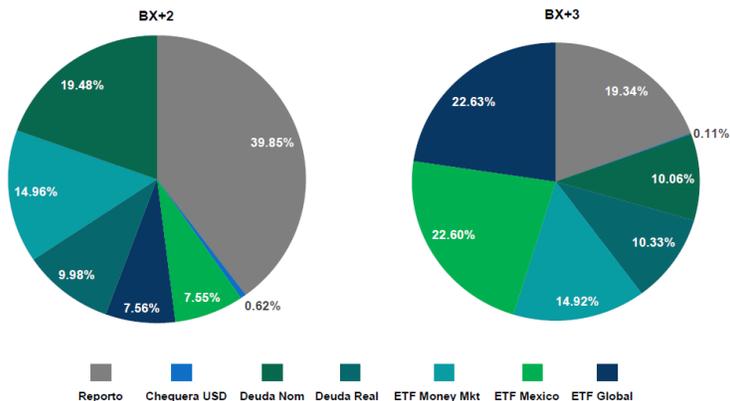


Fondos VEPORMAS

Liquidez: 48H

Fondo	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
BX+2	0.06%	-0.97%	No Disponible	No Disponible
BX+3	0.45%	-1.40%	No Disponible	No Disponible

Activos netos	Actual	Anterior (T-5)	Variación Semanal
Activos netos BX+2	35,787,364	35,787,364	-
Activos netos BX+3	22,225,748	22,225,748	-



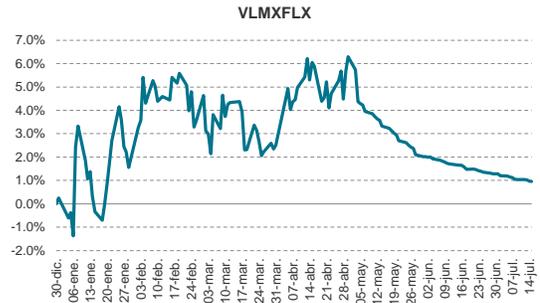
La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves  
 Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
 Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.



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

VLMXFLX	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-0.09%	-0.31%	0.96%	5.48%

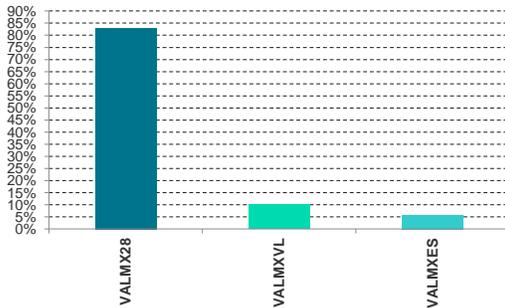
Activos netos Δ Mes a Mes	jul-21	jun-21	may-21	abr-21
		1,560,179	1,565,137	1,576,535
	-0.32%	-0.72%	-67.48%	



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

VALMX19	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.29%	-0.35%	11.10%	17.23%

Activos netos Δ Mes a Mes	jul-21	jun-21	may-21	abr-21
		10,139,063,944	10,206,560,819	9,117,214,762
	-0.66%	11.95%	0.15%	



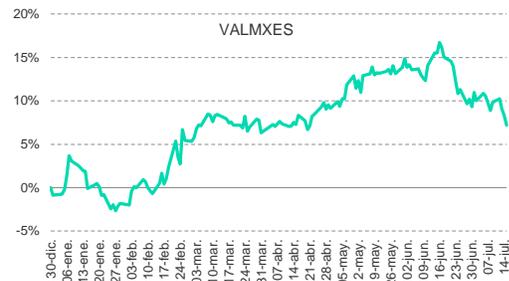
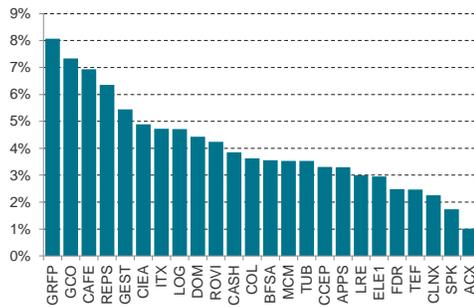
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
 Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

**VALMXES: Fondo Español de Capitales**

Horizonte: Largo Plazo

VALMXES	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-1.53%	-2.71%	7.21%	25.35%

Activos netos	jul-21	jun-21	may-21	abr-21
	Δ Mes a Mes	644,321,379	654,566,787	657,743,037
	-1.57%	-0.48%	4.61%	

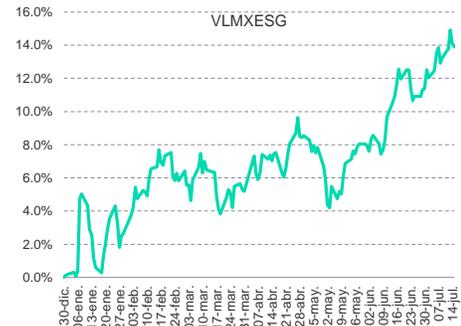
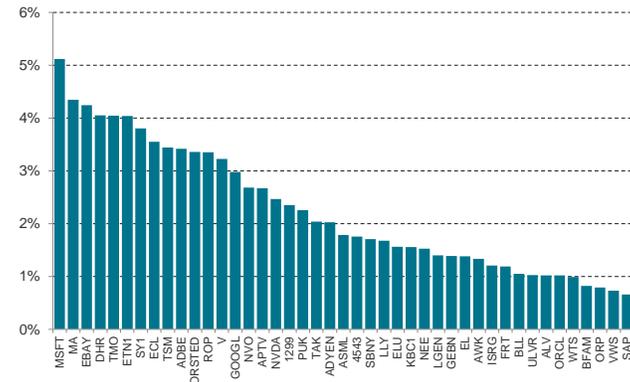


**VLMXESG: Fondo de Inversión especializado en acciones globales sustentables**

Horizonte: Largo Plazo

VLMXESG	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.87%	2.31%	13.89%	nd

Activos netos	jul-21	jun-21	may-21	abr-21
	Δ Mes a Mes	1,221,459,103	1,191,387,651	1,153,706,840
	2.52%	3.27%	-0.42%	



Fuente: Valmex con datos de la BMW 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

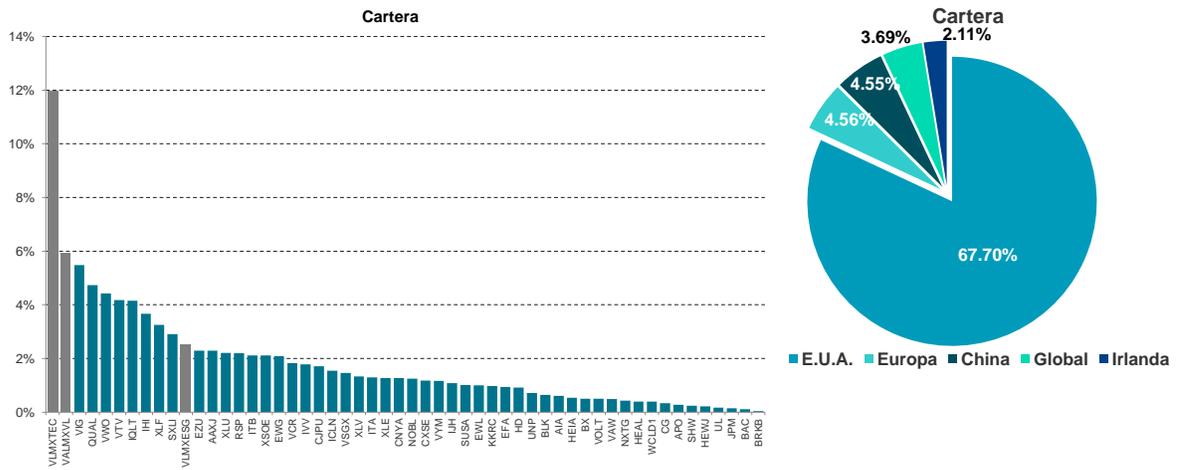
### VALMX28: Discrecional

Horizonte : Largo Plazo

Liquidez: MJ

VALMX28	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.37%	-0.12%	10.98%	17.82%

Activos netos	jul-21	jun-21	may-21	abr-21
	Δ Mes a Mes	23,741,418,902	23,856,439,593	22,544,418,747
	-0.48%	5.82%	-0.50%	

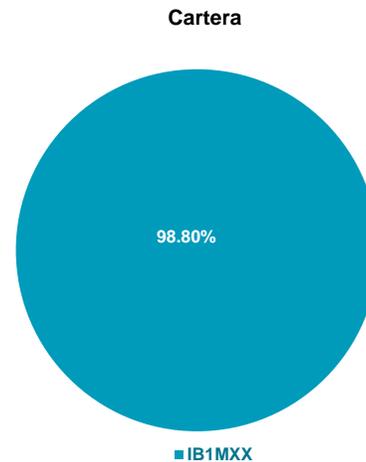
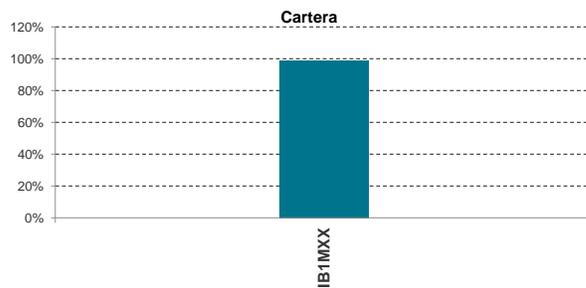


### VLMXETF: Discrecional

Horizonte : Largo Plazo

VLMXETF	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.07%	0.99%	1.63%	n/a

Activos netos	jul-21	jun-21	may-21	abr-21
	Δ Mes a Mes	504,210,197	505,599,992	506,623,227
	-0.27%	-0.20%	-3.41%	

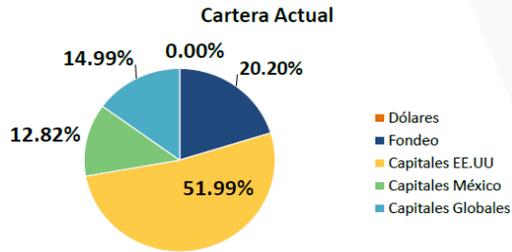
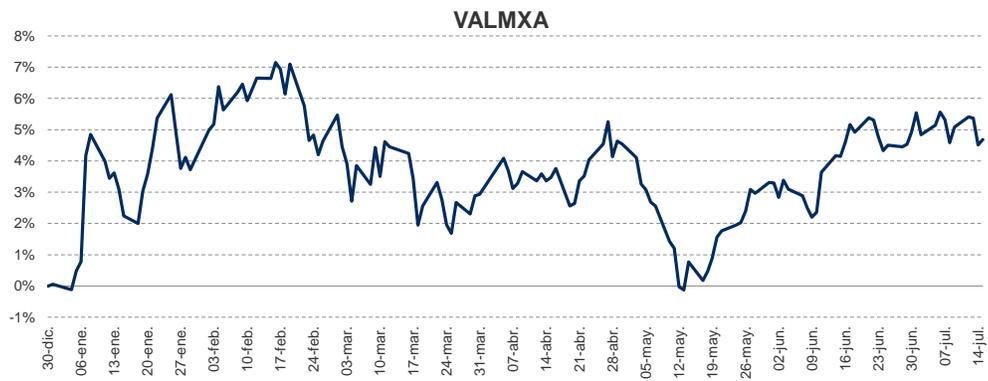


Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad). Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

VALMXA	RENDIMIENTOS			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.09%	0.15%	4.69%	15.57%

VALMXA	jul-21	jun-21	may-21	abr-21
	436,232,389	434,996,013	435,884,518	449,842,831

RENDIMIENTOS ACUMULADOS

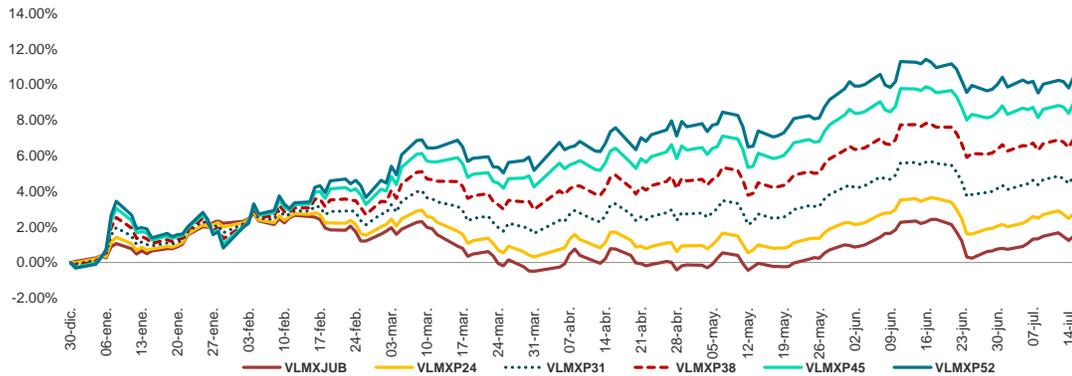


Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
 Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

	RENDIMIENTOS			
	semanal	mes	acumulado	12 meses *
VLMXJUB	0.45%	-1.40%	-3.95%	-4.85%
VLMXP24	0.14%	0.81%	1.48%	4.60%
VLMXP31	0.25%	0.82%	2.77%	7.37%
VLMXP38	0.42%	0.78%	4.82%	11.45%
VLMXP45	0.60%	0.73%	6.95%	15.76%
VLMXP52	0.76%	0.69%	8.98%	19.85%

	Activos netos			
	jul-21	jun-21	may-21	abr-21
VLMXJUB	1,058,072,046	958,630,441	964,017,376	960,241,046
VLMXP24	576,699,979	578,272,995	588,197,296	579,961,099
VLMXP31	685,800,851	706,591,035	698,951,722	683,407,356
VLMXP38	636,387,804	647,292,490	641,973,101	626,897,543
VLMXP45	764,223,275	789,285,322	782,631,548	772,700,795
VLMXP52	274,968,544	264,382,236	263,851,802	260,281,668

**RENDIMIENTOS ACUMULADOS FONDOS PROVIVA**



**CARTERAS**

**COMPOSICIÓN CARTERA**

	VLMXJUB	VLMXP24	VLMXP31	VLMXP38	VLMXP45	VLMXP52
<b>TASA NOMINAL</b>						
BONOS	23.58%	20.73%	16.94%	12.25%	8.02%	4.79%
REPORTO	0.87%	0.76%	0.43%	0.68%	0.92%	1.49%
<b>TASA REAL</b>						
UDIBONO	40.30%	36.28%	29.24%	21.98%	15.29%	9.87%
<b>RENTA VARIABLE</b>						
	35.25%	42.24%	53.38%	65.10%	75.78%	83.85%

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:

- 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.