

VALMX10: CORTO PLAZO

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 1CP

Liquidez: MD

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX10	1.71%	1.71%	1.09%	1.07%
FondeoB	2.58%	2.59%	2.03%	2.09%
Diferencia	-0.88%	-0.88%	-0.94%	-1.02%

Duración

	Actual 09-dic	Anterior 30-nov	Variación
Activos netos	1,352,000,399	1,989,824,361	- 637,823,962

VALMX 14 Corto Plazo Gubernamental

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 2CP

Estrategia: Pasiva

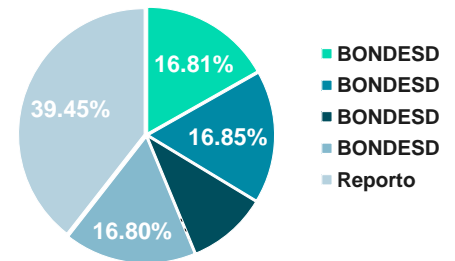
Liquidez: MD

Cartera

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX14	2.69%	2.72%	2.13%	2.12%

	Fondo	Benchmark		
	Duración	184	43	

	Actual 09-dic	Anterior 30-nov	Variación
Activos netos	1,127,836,086	1,131,062,073	- 3,225,987



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.

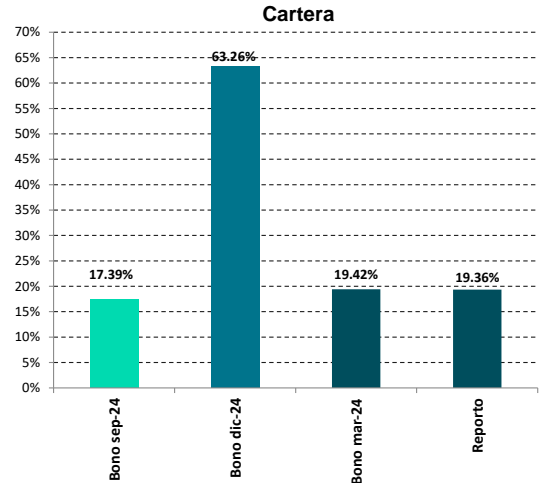
VALMX15 Largo Plazo Gubernamental

Horizonte: Largo Plazo Calificación: HR AAA / 4LP
Estrategia: Activa Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX15	29.42%	27.11%	-3.85%	-3.32%
PIPG-Fix5A	31.85%	30.77%	-3.97%	-3.32%
Diferencia	-2.43%	-3.66%	0.12%	0.00%

	Fondo	Benchmark
	Duración	1124

	Actual	Anterior	Variación
	Duración	09-dic	30-nov
Activos netos	97,150,491	98,793,749	- 1,643,258



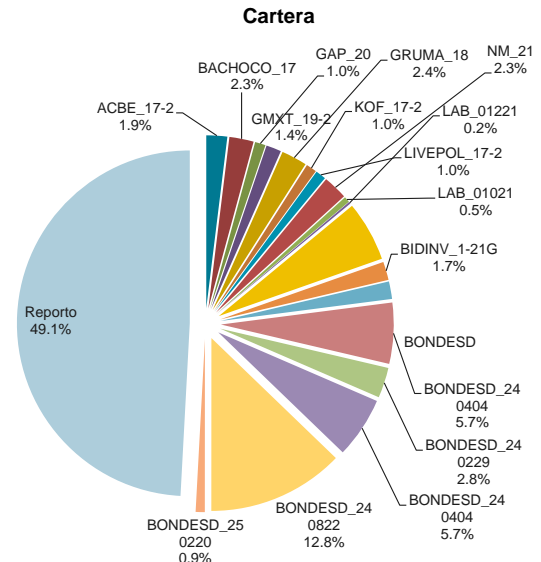
VALMX 16 Discrecional

Horizonte: Mediano Plazo Calificación: HR AAA / 3CP
Estrategia: Activa Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados Serie B1FI			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX16	3.05%	3.02%	2.39%	2.39%

	Actual	Anterior
	Duración	358

	Actual	Anterior	Variación
	Duración	09-dic	30-nov
Activos netos	3,452,804,857	3,470,083,530	- 17,278,673



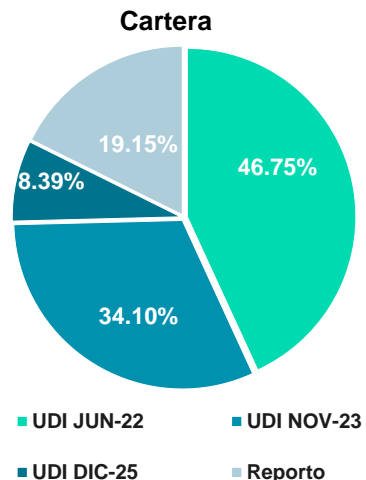
VALMX 17 Mediano Plazo Gubernamental en UDI's

Horizonte: Mediano Plazo Calificación: HR AAA / 4CP
Estrategia: Pasiva Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX17	25.57%	20.24%	4.75%	4.82%
PIPG-Real3A	30.18%	24.64%	5.11%	5.28%
Diferencia	-4.61%	-4.40%	-0.37%	-0.46%

	Fondo	Benchmark
	Duración	538

	Actual	Anterior	Variación
	Duración	09-dic	30-nov
Activos netos	782,399,898	719,799,941	62,599,957



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

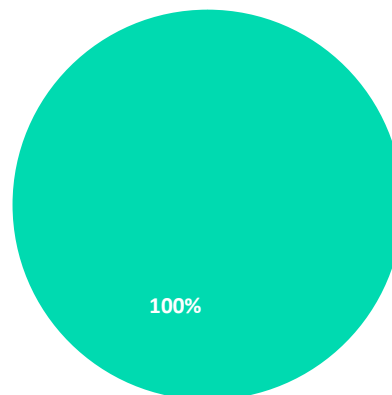
Calificación: HR AAA / 1CP
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX30	-85.28%	-113.21%	4.56%	4.35%

Duración	0
Beta	0.996657

	Actual 09-dic	Anterior 30-nov	Variación
Activos netos (pesos)	688,986,762	704,505,555	- 15,518,793

Cartera

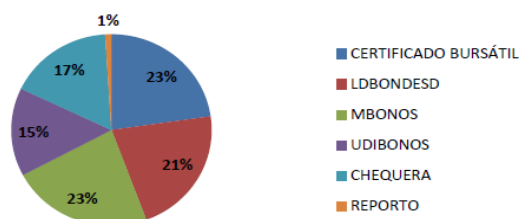
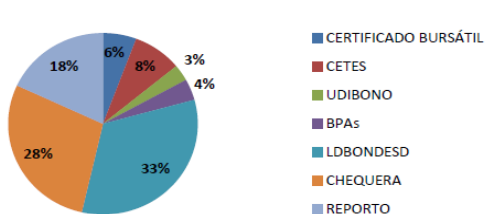


■ Chequeras

Fondos VEPORMAS

	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
BX+0	4.98%	4.78%	No Disponible	No Disponible
BX+1	16.92%	23.96%	No Disponible	No Disponible

	Actual 09-dic	Anterior 30-nov	Variación Semanal
Activos netos BX+0	3,396,820,632	3,250,886,271	145,934,361
Activos netos BX+1	446,816,292	454,640,595	- 7,824,303



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

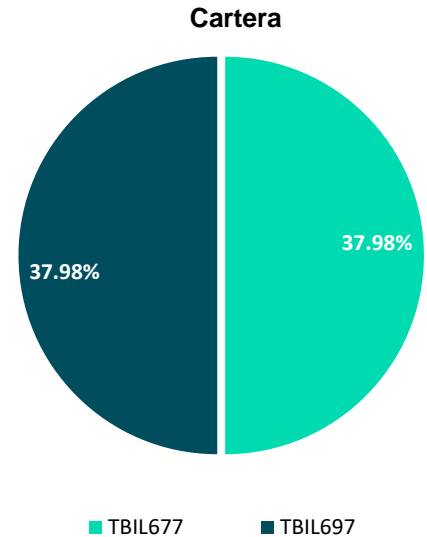
Horizote: Mediano Plazo
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 2CP
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX34	-86.0%	-114.52%	4.60%	4.34%

Duración **89**

	Actual 09-dic	Anterior 30-nov	Variación
Activos netos	930,960,551	1,060,898,512	- 129,937,961



VALMXRP Discrecional Renta programada fija denominada en UDIs

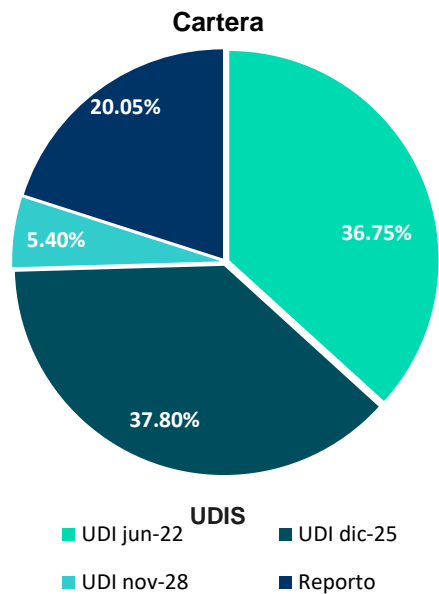
Horizote: Largo Plazo
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 4LP

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMXRP	29.7%	24.98%	2.82%	2.88%

Duración **Fondo 4386**

	Actual 09-dic	Anterior 30-nov	Variación
Activos netos	16,360,428	16,265,332	95,096

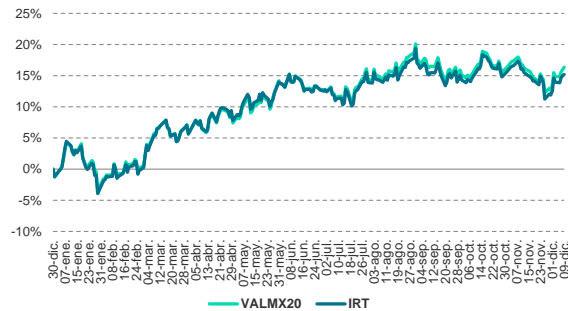
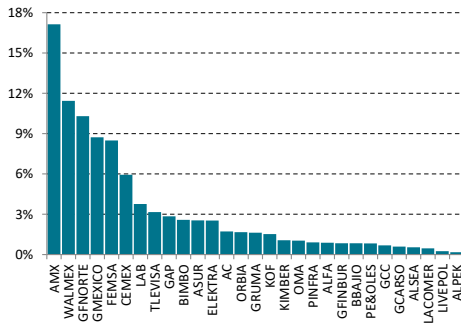


La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

VALMX20: Especializada en Acciones Indizadas al IRT

VALMX20	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.76%	3.03%	16.37%	21.28%

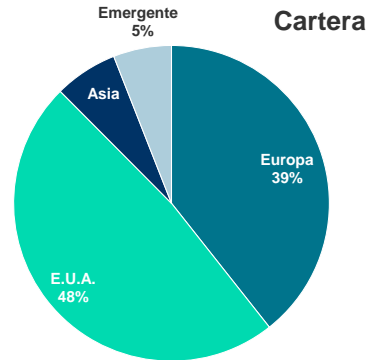
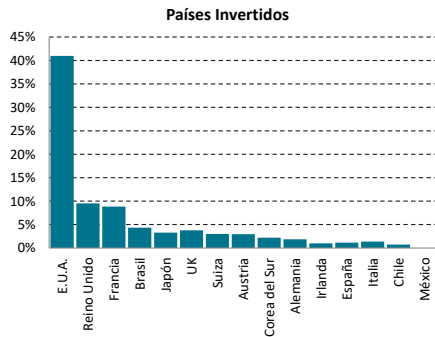
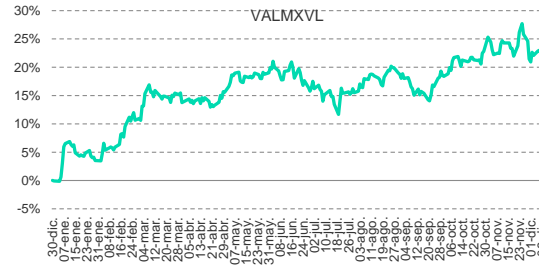
Activos	dic-21	nov-21	oct-21	sep-21
	Δ Mes a Mes	277,085,357	270,100,180	251,636,865
	2.59%	7.34%	24.82%	



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

VALMXVL	Rendimientos efectivos		
	semanal	mes	acumulado
	-0.28%	-1.88%	22.30%

Activos	dic-21	nov-21	oct-21	sep-21
	Δ Mes a Mes	3,867,846,217	3,843,627,614	3,892,803,778
	0.63%	-1.26%	3.38%	



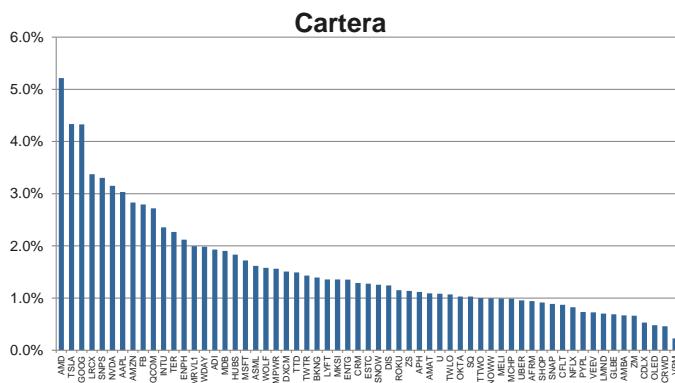
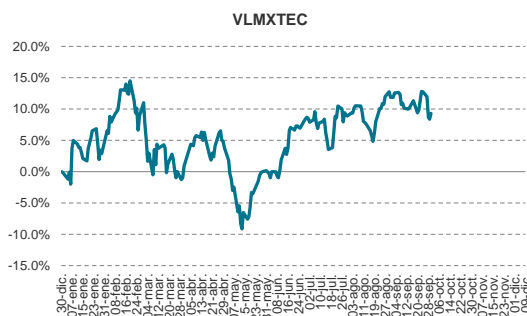
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

VLMXTEC Especializado en Acciones Internacionales

Liquidez: 48H

VLMXTEC	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-1.53%	-7.79%	18.82%	26.48%

Activos netos	Actual	Anterior	Variación
	5,443,946,435	5,495,442,584	-

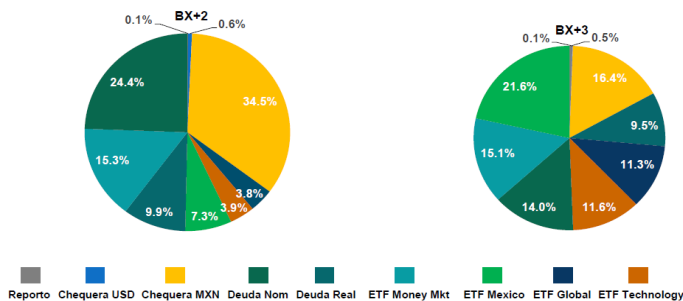


Fondos VEPORMAS

Liquidez: 48H

BX+2 BX+3	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
BX+2	0.01%	-0.06%	No Disponible	No Disponible
BX+3	-0.05%	-0.40%	No Disponible	No Disponible

Activos netos BX+2 Activos netos BX+3	Actual	Anterior (T-5)	Variación Semanal
	BX+2	38,933,824	38,356,474
BX+3	37,013,708	35,819,541	1,194,167



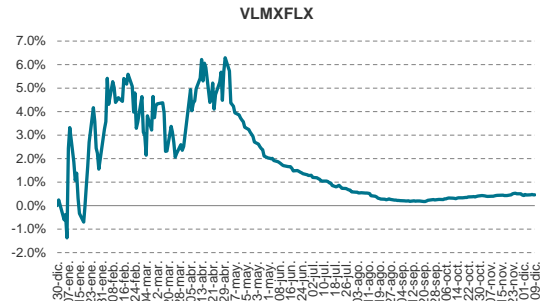
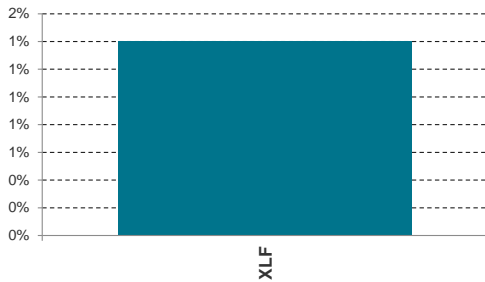
La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves
 Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).
 Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.



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

VLMXFLX	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-0.01%	-0.04%	0.46%	3.98%

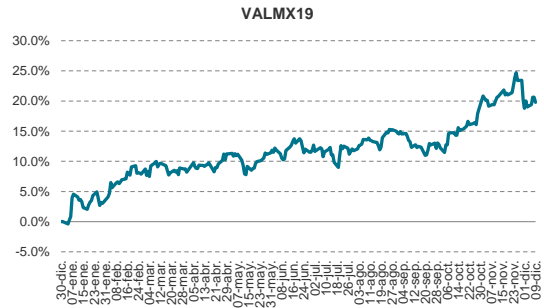
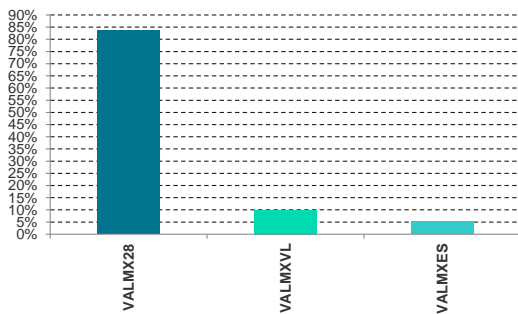
Activos netos	dic-21	nov-21	oct-21	sep-21
	Δ Mes a Mes	4,537,986	4,539,368	4,542,941
	-0.03%	-0.08%	0.02%	



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

VALMX19	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-0.20%	-2.95%	19.79%	22.70%

Activos netos	dic-21	nov-21	oct-21	sep-21
	Δ Mes a Mes	10,931,873,872	10,964,468,365	10,833,847,911
	-0.30%	1.21%	5.28%	



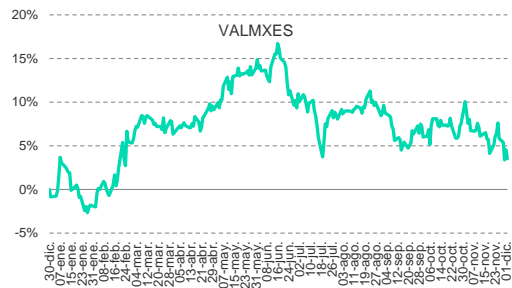
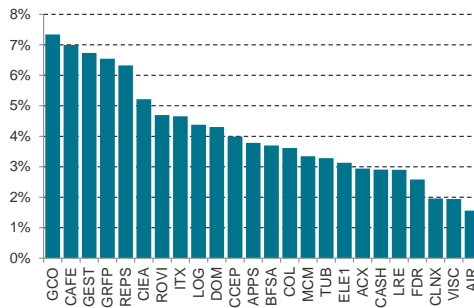
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).
 Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

VALMXES: Fondo Español de Capitales

Horizonte: Largo Plazo

VALMXES	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.00%	-1.75%	3.52%	7.46%

Activos netos	dic-21	nov-21	oct-21	sep-21
	Δ Mes a Mes	639,242,344	638,285,342	663,945,139
	0.15%	-3.86%	0.39%	

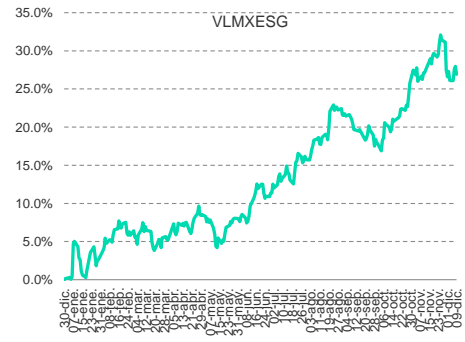
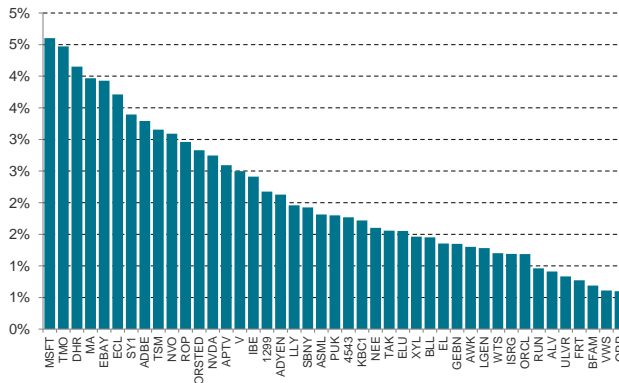


VLMXESG: Fondo de Inversión especializado en acciones globales sustentables

Horizonte: Largo Plazo

VLMXESG	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-0.28%	-3.21%	26.93%	nd

Activos netos	dic-21	nov-21	oct-21	sep-21
	Δ Mes a Mes	1,479,964,607	1,478,272,179	1,439,809,688
	0.11%	2.67%	9.77%	



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.



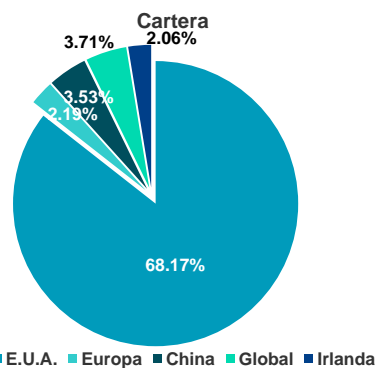
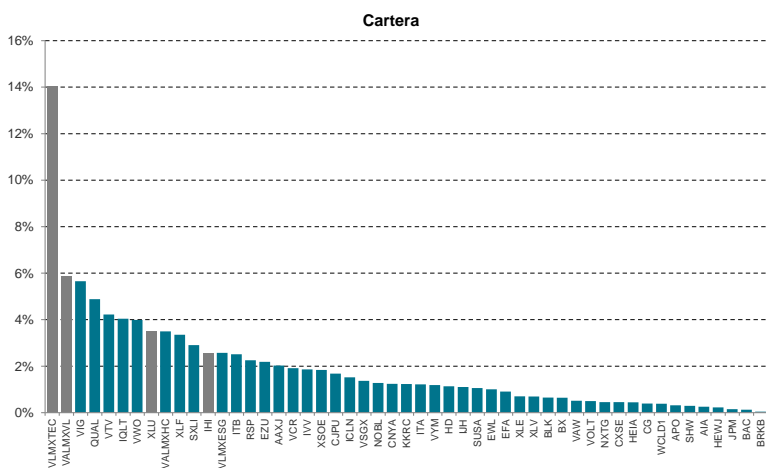
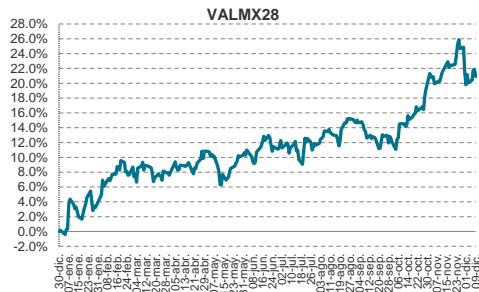
VALMX28: Discrecional

Horizonte : Largo Plazo

Liquidez: MD

VALMX28	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	-0.19%	-3.15%	20.93%	24.61%

Activos netos	dic-21	nov-21	oct-21	sep-21
	Δ Mes a Mes	-0.40%	1.59%	6.24%

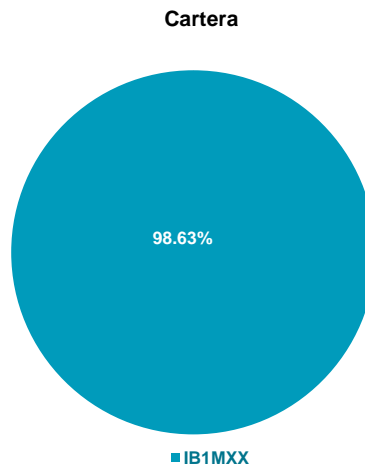
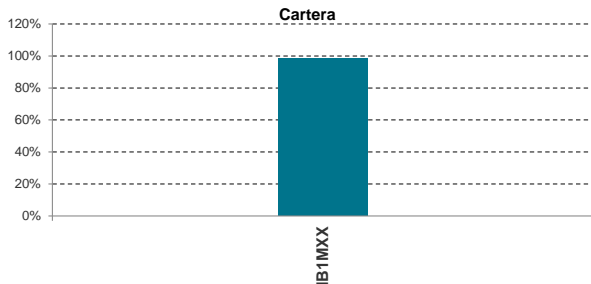


VLMXETF: Discrecional

Horizonte : Largo Plazo

VLMXETF	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.20%	1.71%	4.41%	n/a

Activos netos	dic-21	nov-21	oct-21	sep-21
	Δ Mes a Mes	-2.34%	0.40%	0.09%



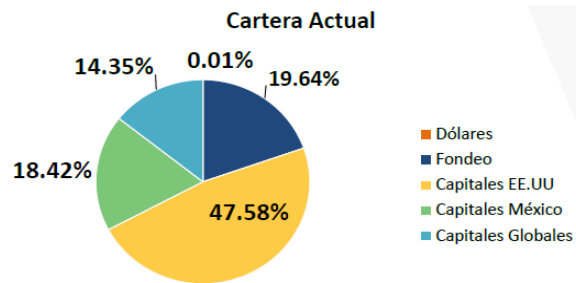
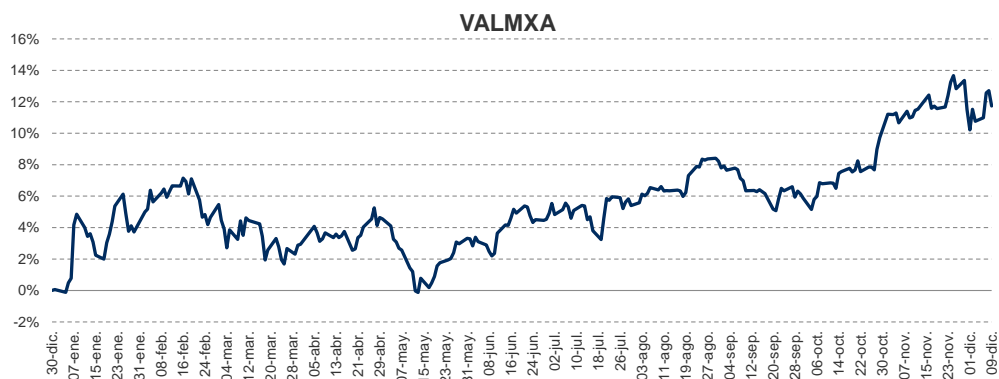
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad). Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.



VALMXA	RENDIMIENTOS			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	0,19%	-1,43%	11,74%	16,77%

VALMXA	dic-21	nov-21	oct-21	sep-21
		431,738,297	434,209,171	432,049,322

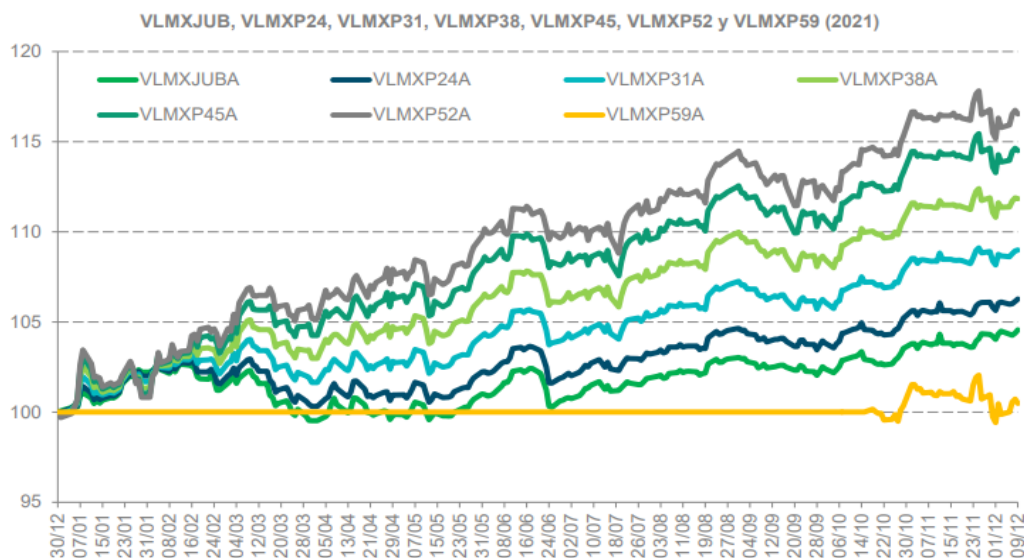
RENDIMIENTOS ACUMULADOS



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	-0.05%	-0.40%	-0.79%	-0.75%
VLMXP24	0.22%	0.23%	4.56%	6.08%
VLMXP31	0.21%	0.16%	6.27%	8.06%
VLMXP38	0.21%	0.07%	8.98%	11.16%
VLMXP45	0.20%	-0.05%	11.83%	14.42%
VLMXP52	0.20%	-0.13%	14.50%	17.49%
VLMXP59	0.03%	-0.47%	n/a	n/a

	Activos netos			
	dic-21	nov-21	oct-21	sep-21
VLMXJUB	1,096,328,040	1,105,576,599	1,097,986,064	1,093,143,053
VLMXP24	636,080,478	632,954,711	627,650,707	616,984,295
VLMXP31	748,788,513	744,972,532	744,590,592	728,240,546
VLMXP38	729,161,399	709,561,419	697,805,008	679,350,836
VLMXP45	856,765,173	848,250,550	836,757,626	858,405,059
VLMXP52	316,833,788	314,037,123	311,820,200	304,195,603



CARTERAS

COMPOSICION CARTERA

	VLMXJUB	VLMXP24	VLMXP31	VLMXP38	VLMXP45	VLMXP52	
TASA NOMINAL	BONOS	23.58%	19.73%	16.05%	11.34%	7.75%	4.75%
	REPORTO	0.87%	3.13%	2.17%	2.38%	2.25%	1.72%
TASA REAL	UDIBONO	40.30%	35.36%	28.64%	21.49%	14.60%	9.83%
	RENTA VARIABLE	35.25%	41.77%	53.13%	64.79%	75.40%	83.70%

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
Raúl Dominguez Gutierrez	Análisis Capitales	52-79-12-21
Rodrigo Argueta Blanca	Fondos de Inversión	55-79-13-33
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.