

**VALMX10: CORTO PLAZO**

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 1CP

Liquidez: MD

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX10	1.66%	1.69%	1.10%	1.09%
FondeoB	2.54%	2.57%	2.04%	2.11%
Diferencia	-0.88%	-0.88%	-0.94%	-1.01%

Duración

	Actual 16-dic	Anterior 30-nov	Variación
Activos netos	1,006,605,478	1,989,824,361	- 983,218,883

**VALMX 14 Corto Plazo Gubernamental**

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 2CP

Estrategia: Pasiva

Liquidez: MD

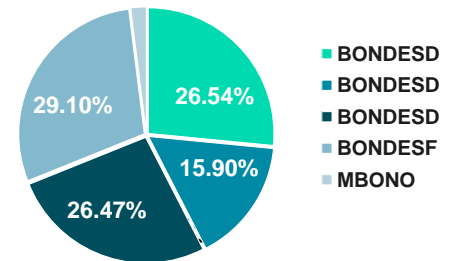
**Cartera**

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX14	2.70%	2.71%	2.14%	2.15%

	Fondo	Benchmark	Variación
	Duración	212	

	Actual 16-dic	Anterior 30-nov	Variación
Activos netos	1,140,902,588	1,131,062,073	9,840,515



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

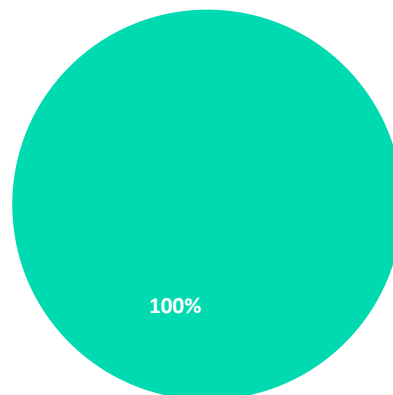
Calificación: HR AAA / 1CP  
Liquidez: 48H

VALMX30	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-42.85%	-83.69%	3.58%	3.19%

Duración	0
Beta	0.996657

Activos netos (pesos)	Actual	Anterior	Variación
	16-dic	30-nov	
	686,517,114	704,505,555	- 17,988,441

**Cartera**

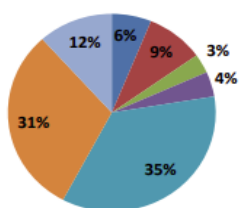


■ Chequeras

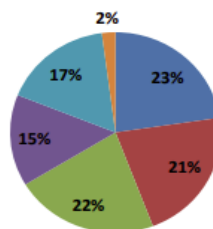
**Fondos VEPORMAS**

BX+0	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	4.03%	4.48%	No Disponible	No Disponible
BX+1	3.93%	15.72%	No Disponible	No Disponible

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



- CERTIFICADO BURSÁTIL
- CETES
- UDIBONO
- BPAs
- 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**

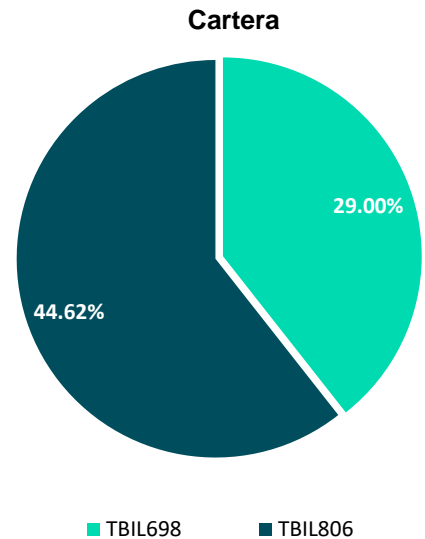
Horizonte: Mediano Plazo  
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 2CP  
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX34	-42.8%	-84.22%	4.00%	3.58%

Duración **35**

	Actual 16-dic	Anterior 30-nov	Variación
Activos netos	933,102,499	1,060,898,512	- 127,796,013



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

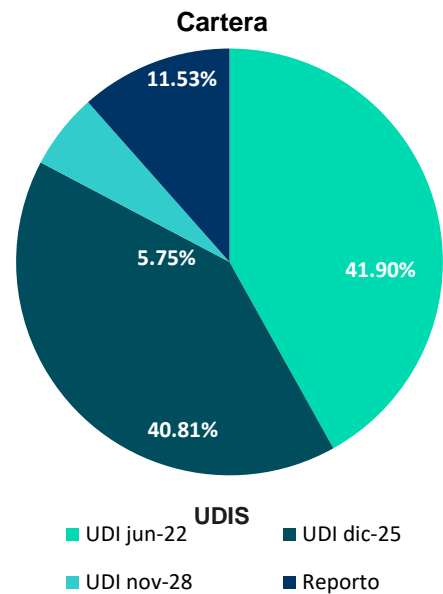
Horizonte: Largo Plazo  
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 4LP

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMXRP	8.9%	18.40%	2.95%	3.01%

Duración **Fondo 751**

	Actual 16-dic	Anterior 30-nov	Variación
Activos netos	16,389,371	16,265,332	124,039

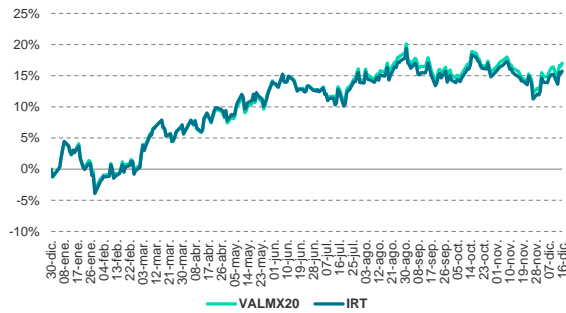
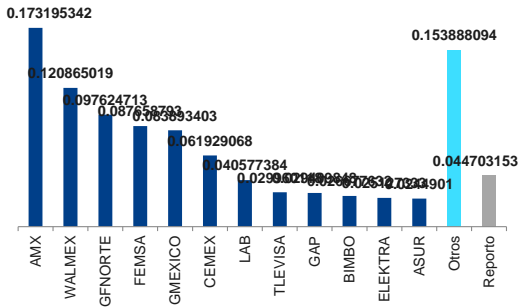


La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves  
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

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

VALMX20	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.56%	3.60%	17.02%	19.12%

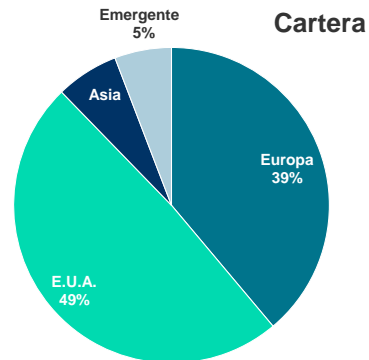
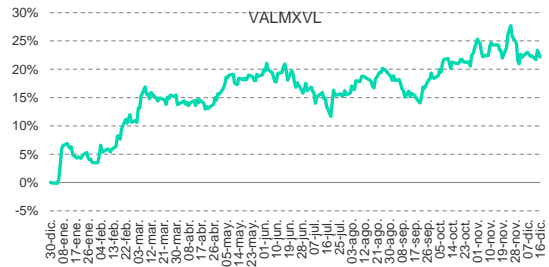
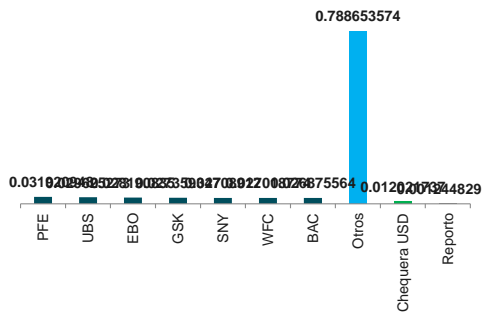
	dic-21	nov-21	oct-21	sep-21
Activos	278,691,740	270,100,180	251,636,865	201,593,726
Δ Mes a Mes	3.18%	7.34%	24.82%	



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

VALMXVL	Rendimientos efectivos		
	semanal	mes	acumulado
	-0.09%	-1.97%	22.19%

	dic-21	nov-21	oct-21	sep-21
Activos	3,867,885,071	3,843,627,614	3,892,803,778	3,765,662,881
Δ Mes a Mes	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.



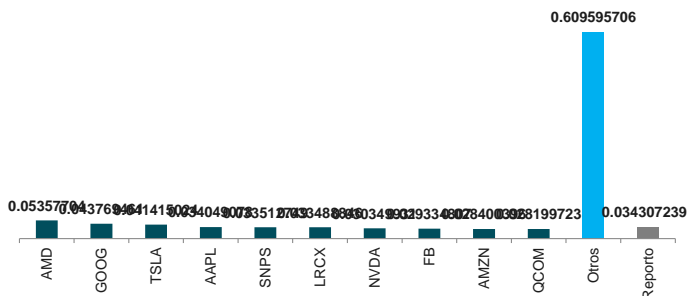
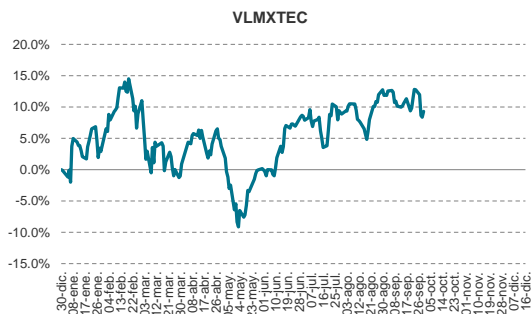
VLMXTEC Especializado en Acciones Internacionales

Liquidez: 48H

VLMXTEC	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-5.27%	-12.64%	12.56%	14.33%

Activos netos	Actual	Anterior	Variación
	5,163,577,630	5,495,442,584	- 331,864,954



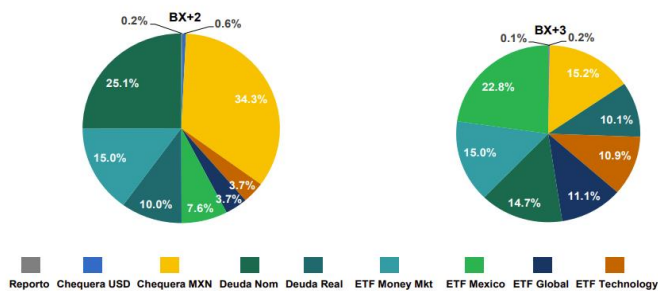
Fondos VEPORMAS

Liquidez: 48H

BX+2 BX+3	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-0.26%	-0.33%	No Disponible	No Disponible
	-0.46%	-0.86%	No Disponible	No Disponible

Activos netos BX+2 Activos netos BX+3	Actual	Anterior (T-5)	Variación Semanal
		39,064,671	38,356,474
	37,438,164	35,819,541	1,618,623



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.

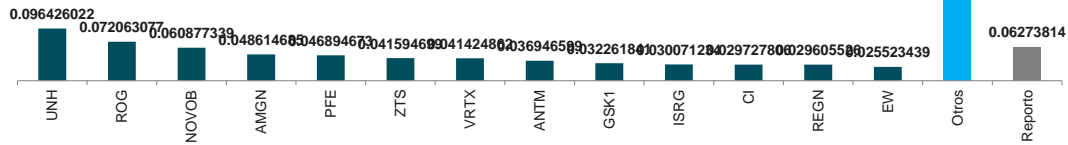
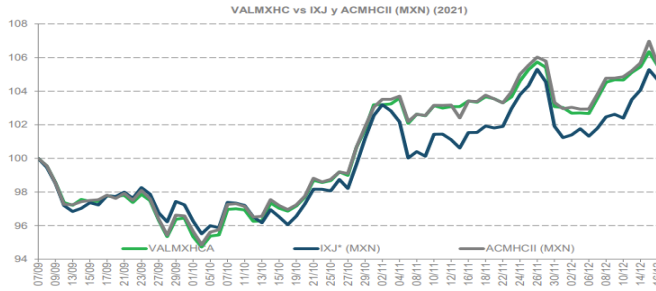
**VLMXHC: Fondo de Inversión Especializado en acciones**

Horizonte: Largo Plazo

A.U.M.	MXN	USD
16/12/2021	1,571,823,993	75,507,837

	Desempeño Efectivo			
	Semanal	Mensual	QTD	YTD
VALMXHC A	0.81%	0.10%	9.48%	No Disponible
ACMHCII (MXN)*	0.78%	-0.18%	9.28%	27.50%
IXJ* (MXN)**	2.00%	0.12%	7.43%	24.04%
AR ACMHCII	0.03	0.29	0.20	
AR IXJ	-1.19	-0.02	2.08	



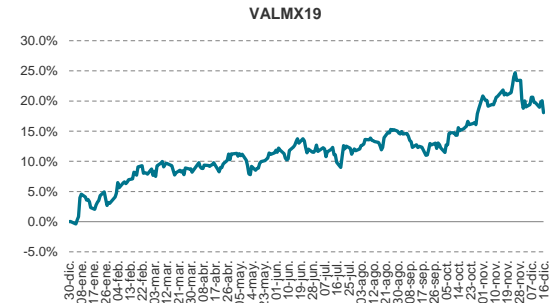
**VALMX19: Especializado en Acciones de Mercados Globales**

Horizonte: Largo Plazo

VALMX19	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-1.44%	-4.34%	18.06%	19.30%

Activos netos	dic-21	nov-21	oct-21	sep-21
	Δ Mes a Mes	10,774,743,947	10,964,468,365	10,833,847,911
	-1.73%	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.

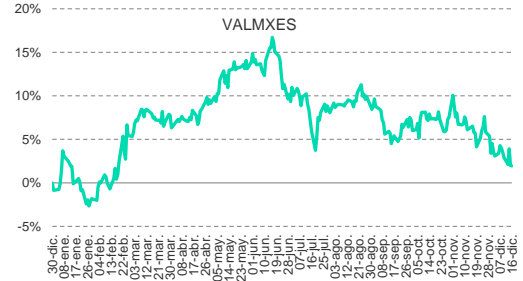
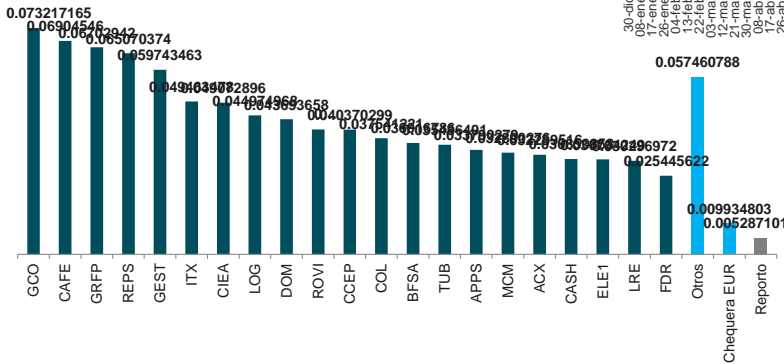


**VALMXES: Fondo Español de Capitales**

Horizonte: Largo Plazo

VALMXES	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-1.51%	-3.24%	1.96%	4.46%

Activos netos	dic-21	nov-21	oct-21	sep-21
	Δ Mes a Mes	629,621,277	638,285,342	663,945,139
	-1.36%	-3.86%	0.39%	

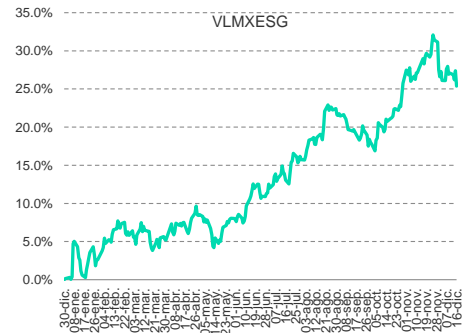
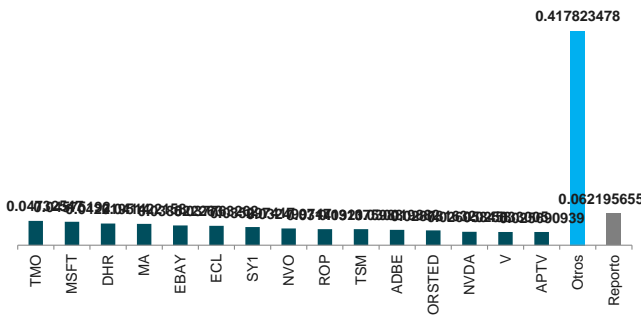


**VLMXESG: Fondo de Inversión especializado en acciones globales sustentables**

Horizonte: Largo Plazo

VLMXESG	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-1.23%	-4.40%	25.37%	nd

Activos netos	dic-21	nov-21	oct-21	sep-21
	Δ Mes a Mes	1,488,503,976	1,478,272,179	1,439,809,688
	0.69%	2.67%	9.77%	



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.





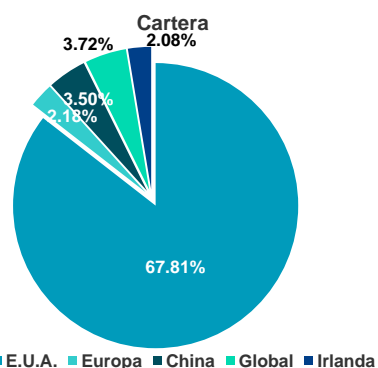
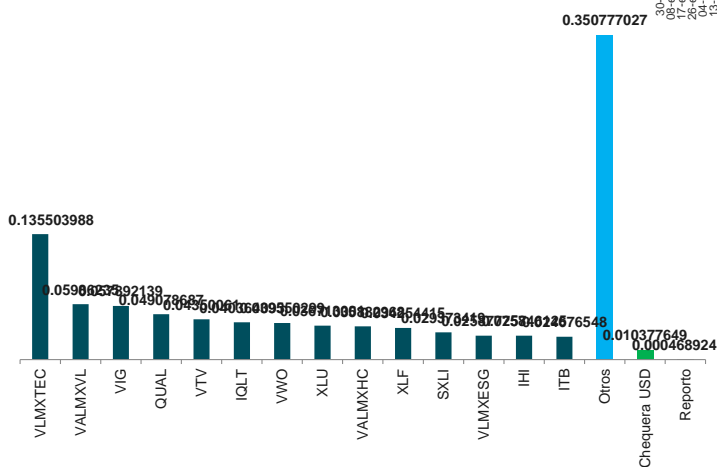
**VALMX28: Discrecional**

Horizonte : Largo Plazo

Liquidez: MD

VALMX28	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	-1.61%	-4.71%	18.98%	20.50%

Activos netos	dic-21	nov-21	oct-21	sep-21
	25,164,729,359	25,657,186,029	25,256,603,962	23,772,046,475
Δ Mes a Mes	-1.92%	1.59%	6.24%	

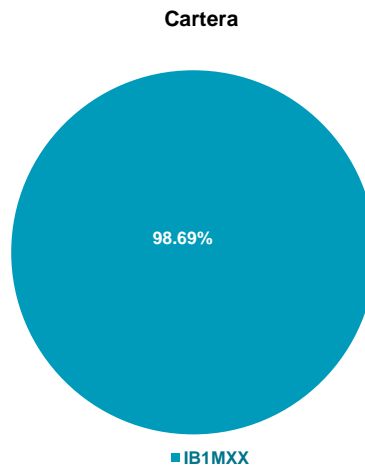
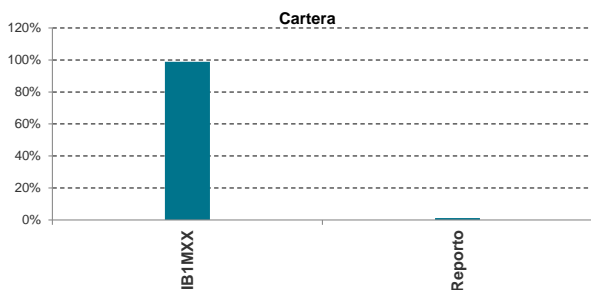


**VLMXETF: Discrecional**

Horizonte : Largo Plazo

VLMXETF	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.10%	1.69%	4.51%	n/a

Activos netos	dic-21	nov-21	oct-21	sep-21
	455,257,095	467,860,477	466,008,601	465,592,010
Δ Mes a Mes	-2.69%	0.40%	0.09%	



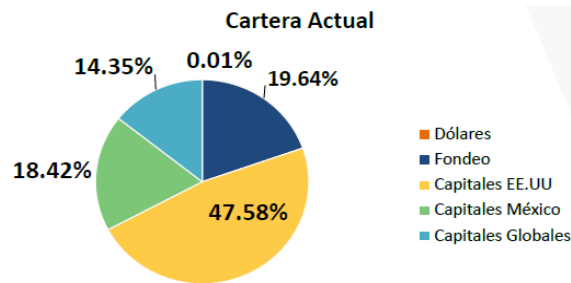
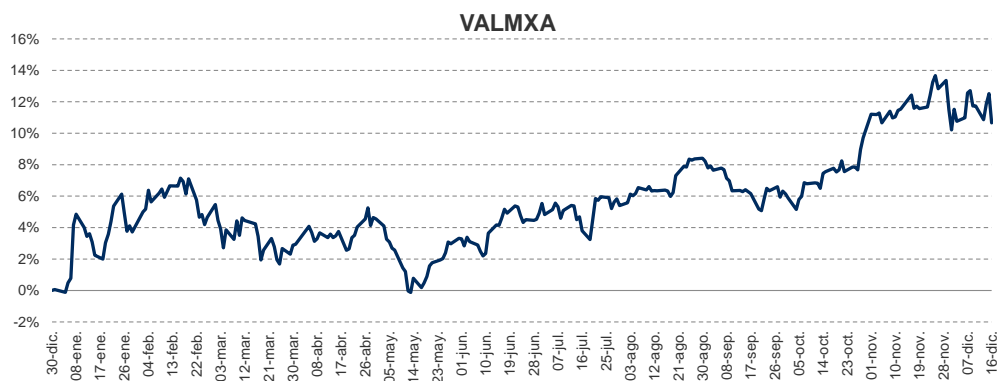
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad). Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.



VALMXA	RENDIMIENTOS			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-0.97%	-2.38%	10.66%	13.13%

VALMXA	dic-21	nov-21	oct-21	sep-21
		438,709,926	434,209,171	432,049,322

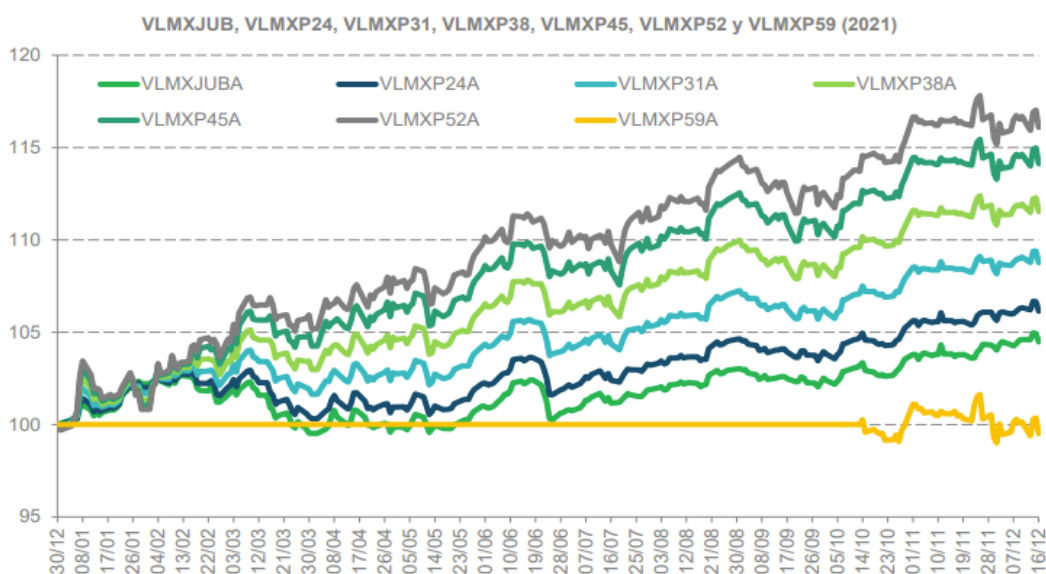
RENDIMIENTOS ACUMULADOS



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	-0.46%	-0.86%	-1.25%	-1.35%
VLMXP24	-0.08%	0.16%	4.48%	5.20%
VLMXP31	-0.12%	0.04%	6.14%	6.96%
VLMXP38	-0.19%	-0.12%	8.77%	9.74%
VLMXP45	-0.26%	-0.31%	11.54%	12.67%
VLMXP52	-0.33%	-0.45%	14.13%	15.41%
VLMXP59	-0.57%	-1.03%	n/a	n/a

	Activos netos			
	dic-21	nov-21	oct-21	sep-21
VLMXJUB	1,095,521,703	1,105,576,599	1,097,986,064	1,093,143,053
VLMXP24	638,876,813	632,954,711	627,650,707	616,984,295
VLMXP31	748,754,952	744,972,532	744,590,592	728,240,546
VLMXP38	728,667,523	709,561,419	697,805,008	679,350,836
VLMXP45	879,992,621	848,250,550	836,757,626	858,405,059
VLMXP52	317,417,145	314,037,123	311,820,200	304,195,603



**CARTERAS**

COMPOSICION CARTERA

	VLMXJUB	VLMXP24	VLMXP31	VLMXP38	VLMXP45	VLMXP52	
TASA NOMINAL	BONOS	23.58%	20.59%	16.36%	12.06%	7.79%	5.06%
	REPORTE	0.87%	1.13%	1.08%	0.98%	1.73%	0.93%
TASA REAL	UDIBONO	40.30%	36.30%	29.35%	22.00%	14.88%	10.20%
	RENTA VARIABLE	35.25%	41.98%	53.21%	64.97%	75.60%	83.81%

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 Domínguez Gutiérrez	Análisis Capitales	52-79-12-21

**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.