

**VALMX10: CORTO PLAZO**

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 1CP

Liquidez: MD

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX10	4.58%	4.27%	3.54%	3.59%
FondeoB	3.14%	2.78%	2.09%	2.15%
Diferencia	1.44%	1.50%	1.45%	1.44%

**Duración**

	Actual 30-dic	Anterior 30-nov	Variación
Activos netos	1,029,520,090	1,989,824,361	- 960,304,271

**VALMX 14 Corto Plazo Gubernamental**

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 2CP

Estrategia: Pasiva

Liquidez: MD

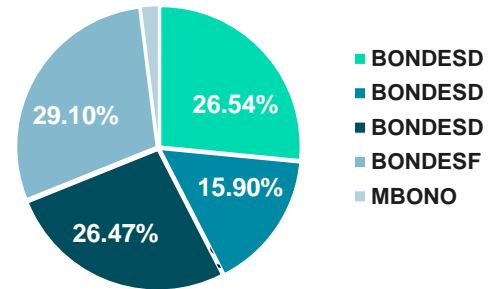
	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX14	4.71%	4.40%	3.63%	3.68%

**Duración**

Fondo	Benchmark
212	44

	Actual 30-dic	Anterior 30-nov	Variación
Activos netos	1,141,715,610	1,131,062,073	10,653,537

**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	1.82%	5.00%	-2.71%	-2.74%
PiPG-Fix5A	-0.09%	4.30%	-4.21%	-4.25%
Diferencia	1.92%	0.70%	1.50%	1.50%

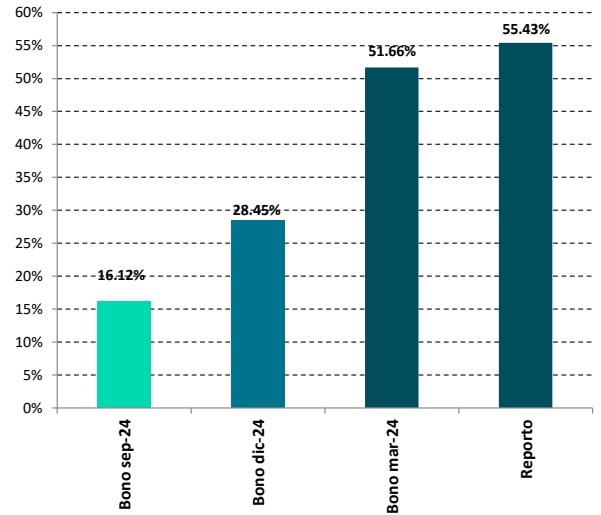
  

Duración	Fondo	Benchmark
		1166

Activos netos	Actual	Anterior	Variación
		30-dic	30-nov
	95,081,246	98,793,749	- 3,712,503

**Cartera**



**VALMX 16 Discrecional**

Horizonte: Mediano Plazo  
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 3CP  
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados Serie B1FI			
	semanal	44	acumulado	12 meses
VALMX16	4.71%	4.39%	3.68%	3.73%

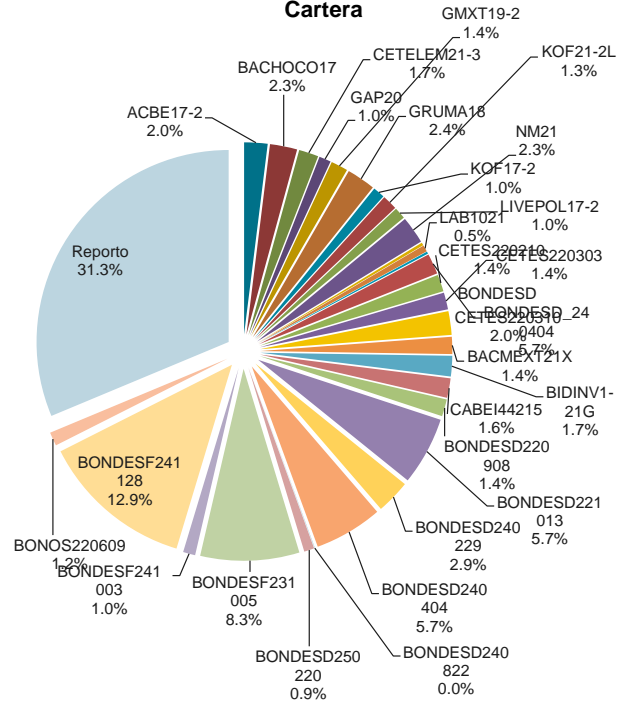
  

Duración	Actual	Anterior
		435

Activos netos	Actual	Anterior	Variación
		30-dic	30-nov
	3,597,834,529	3,470,083,530	127,750,999

**Cartera**



**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	7.15%	12.29%	6.08%	6.17%
PiPG-Real3A	3.67%	10.27%	5.03%	5.12%
Diferencia	3.49%	2.01%	1.05%	1.04%

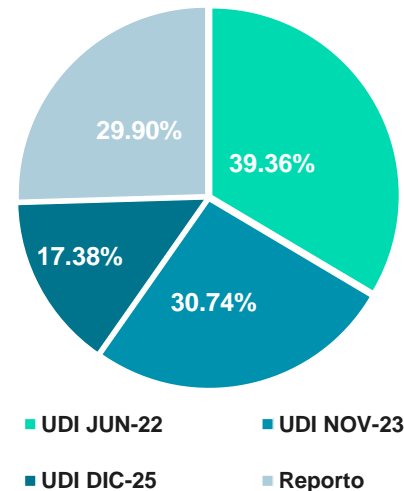
  

Duración	Fondo	Benchmark
		511

Activos netos	Actual	Anterior	Variación
		30-dic	30-nov
	872,997,841	719,799,941	153,197,900

**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.



**VALMX 30 Mediano Plazo. Indizado o Cobertura**

Horizonte: Mediano Plazo  
Estrategia: Pasiva

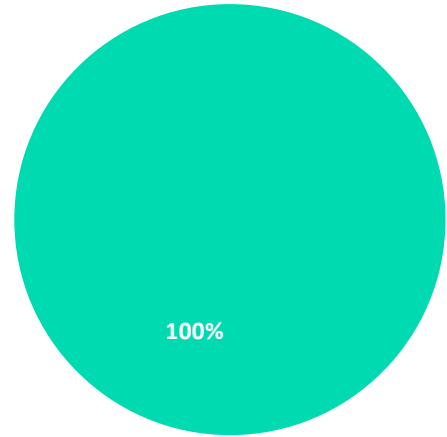
Calificación: HR AAA / 1CP  
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX30	-39.76%	-63.67%	2.80%	2.84%

Duración **0**  
Beta **0.996657**

	Actual 30-dic	Anterior 30-nov	Variación
Activos netos (pesos)	688,186,419	704,505,555	- 16,319,136

**Cartera**



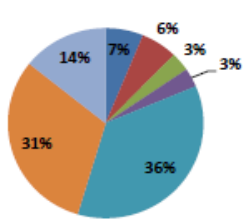
■ Chequeras

44

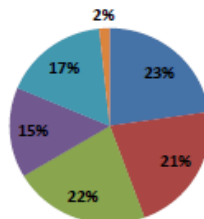
**Fondos VEPORMAS**

	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
BX+0	4.62%	4.47%	No Disponible	No Disponible
BX+1	6.87%	8.69%	No Disponible	No Disponible

	Actual 30-dic	Anterior 30-nov	Variación Semanal
Activos netos BX+0	3,253,328,296	3,422,150,745	- 168,822,449
Activos netos BX+1	442,959,413	440,814,786	2,144,627



- CERTIFICADO BURSÁTIL
- CETES
- UDIBONO
- BPA's
- LDBONDESD
- CHEQUERA
- REPORTE



- CERTIFICADO BURSÁTIL
- LDBONDESD
- 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.



**VALMX34 Discrecional Instrumentos Denominados en Dólares**

Horizote: Mediano Plazo  
Estrategia: Activa

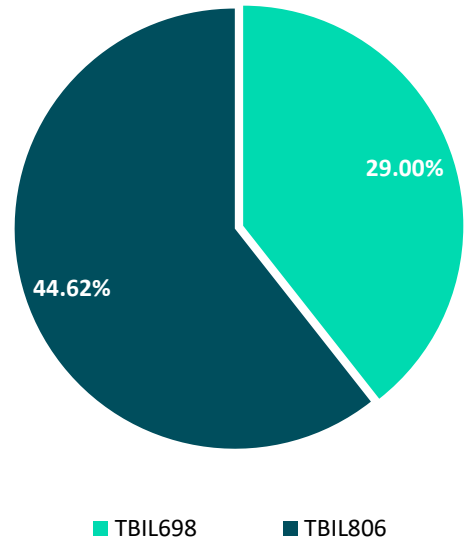
Calificación: HR AAA / 2CP  
Liquidez: 48H

VALMX34	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-40.6%	-64.96%	2.12%	2.15%

Duración **35**

Activos netos	Actual 30-dic	Anterior 30-nov	Variación
	917,081,240	1,060,898,512	- 143,817,272

**Cartera**



44

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

Horizote: Largo Plazo  
Estrategia: Activa

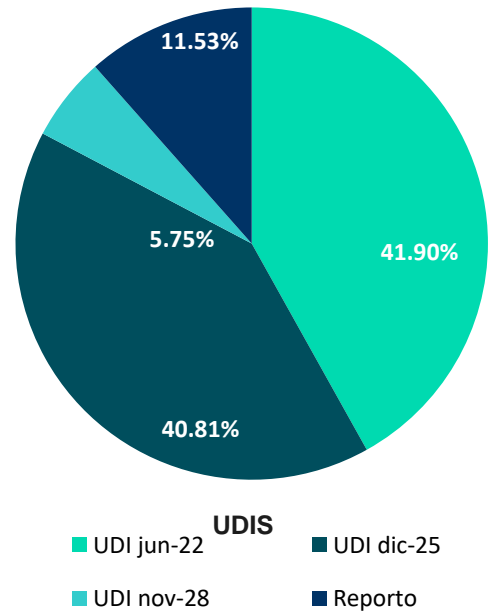
Calificación: HR AAA / 4LP

VALMXRP	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	10.2%	16.26%	3.37%	3.42%

Duración **Fondo 751**

Activos netos	Actual 30-dic	Anterior 30-nov	Variación
	16,018,692	16,265,332	- 246,640

**Cartera**

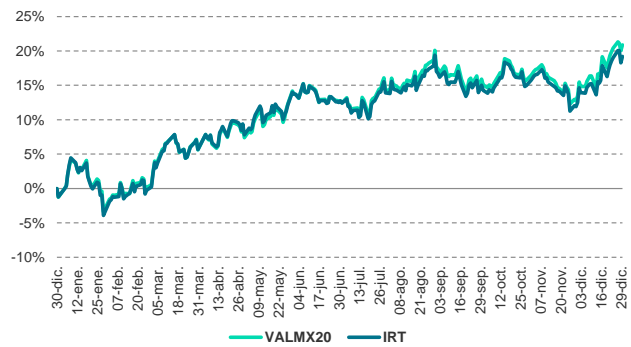
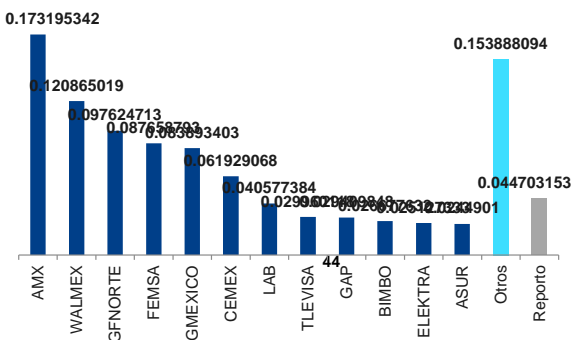


La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves  
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

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

VALMX20	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.84%	7.04%	20.91%	20.91%

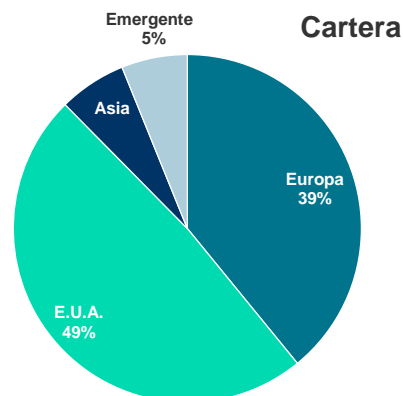
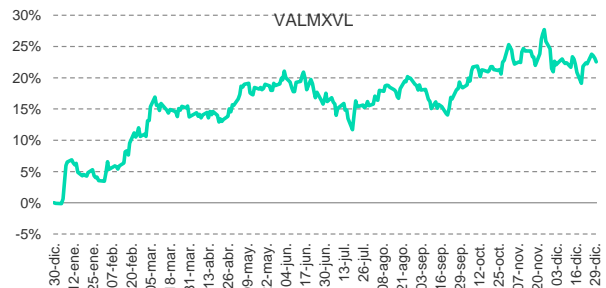
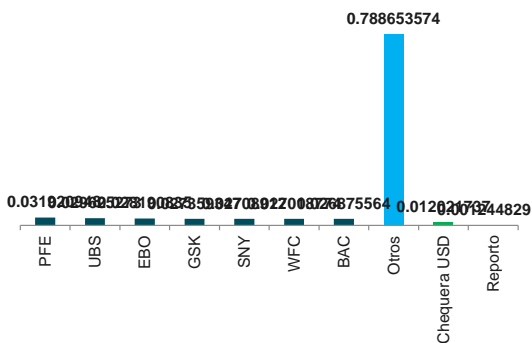
Activos	dic-21	nov-21	oct-21	sep-21
	286,131,568	270,100,180	251,636,865	201,593,726
Δ Mes a Mes	5.94%	7.34%	24.82%	



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

VALMXVL	Rendimientos efectivos		
	semanal	mes	acumulado
	0.11%	-1.70%	22.52%

Activos	dic-21	nov-21	oct-21	sep-21
	3,886,779,621	3,843,627,614	3,892,803,778	3,765,662,881
Δ Mes a Mes	1.12%	-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.

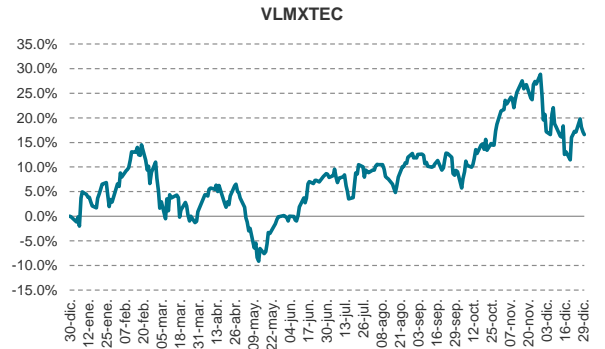
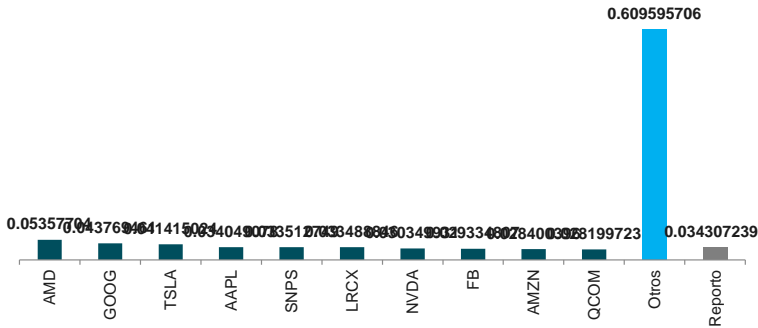


VLMXTEC Especializado en Acciones Internacionales

Liquidez: 48H

VLMXTEC	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-0.55%	-9.53%	16.57%	16.57%

Activos netos	Actual	Anterior	Variación
	5,399,558,248	5,687,764,866	- 288,206,618



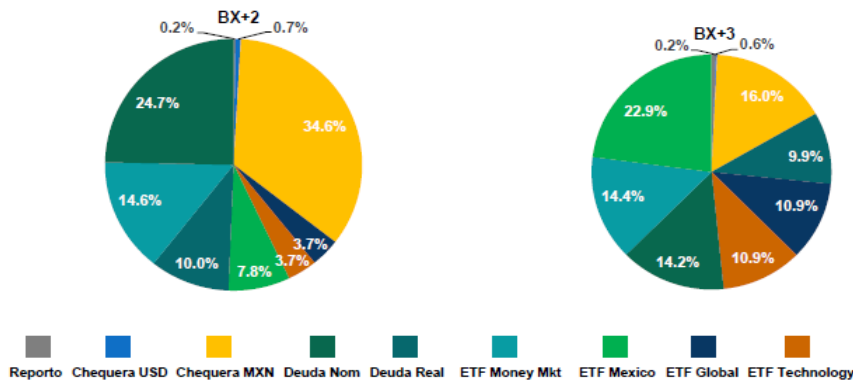
44

Fondos VEPORMAS

Liquidez: 48H

BX+2	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
BX+2	0.05%	-0.41%	No Disponible	No Disponible
BX+3	0.16%	-0.24%	No Disponible	No Disponible

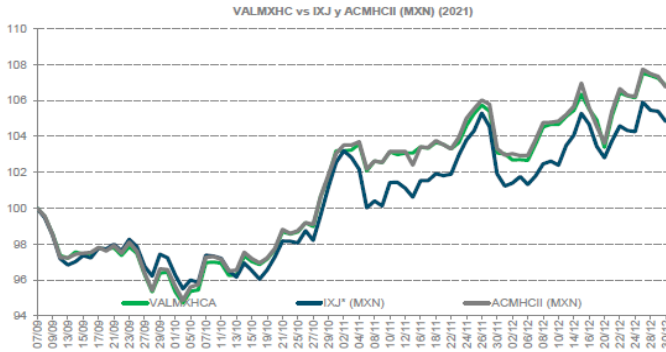
Activos netos BX+2	Actual	Anterior (T-5)	Variación Semanal
	39,256,598	39,064,671	191,927
Activos netos BX+3	38,130,720	37,438,164	692,556



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



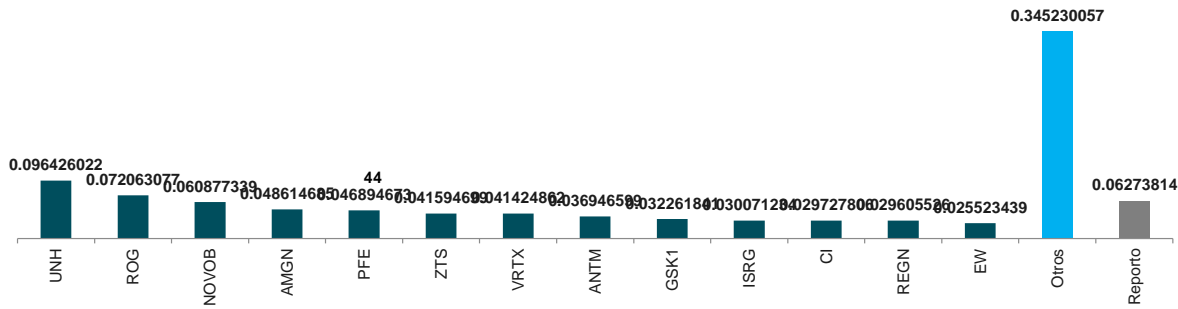
	A.U.M.	MXN	USD
30/12/2021		1,585,443,899	77,453,575

	Desempeño Efectivo			
	Semanal	Mensual	QTD	YTD
VALMXHC A	0.53%	1.34%	10.84%	No Disponible
ACMHCII (MXN)*	0.42%	0.90%	10.47%	28.89%
IXJ* (MXN)**	0.48%	0.27%	7.59%	24.23%

AR ACMHCII	0.11	0.44	0.37
AR IXJ	0.06	1.07	3.25



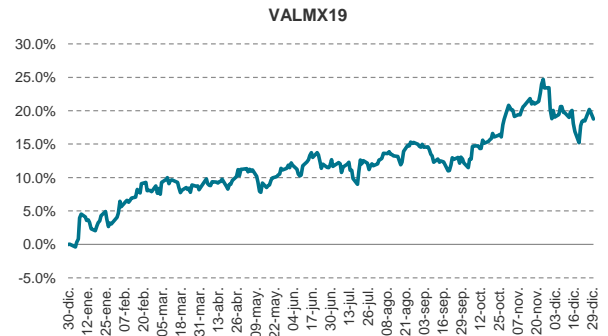
**VALMX19: Especializado en Acciones de Mercados Globales**  
Horizonte: Largo Plazo

VALMX19	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.16%	-3.77%	18.77%	18.77%

Activos netos	dic-21	nov-21	oct-21	sep-21
	10,839,417,769	10,964,468,365	10,833,847,911	10,290,769,229

Δ Mes a Mes	dic-21	nov-21	oct-21	sep-21
	-1.14%	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.

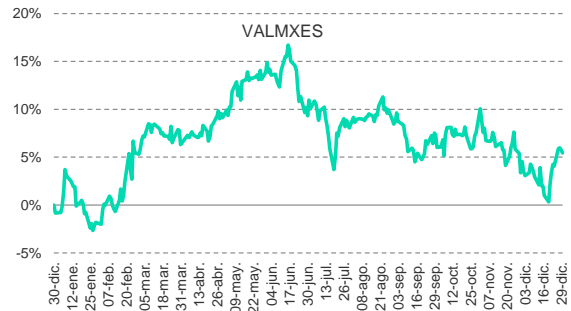


**VALMXES: Fondo Español de Capitales**

Horizonte: Largo Plazo

VALMXES	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	1.14%	0.06%	5.43%	5.43%

Activos netos	dic-21	nov-21	oct-21	sep-21
		651,180,465	638,285,342	663,945,139
Δ Mes a Mes	2.02%	-3.86%	0.39%	

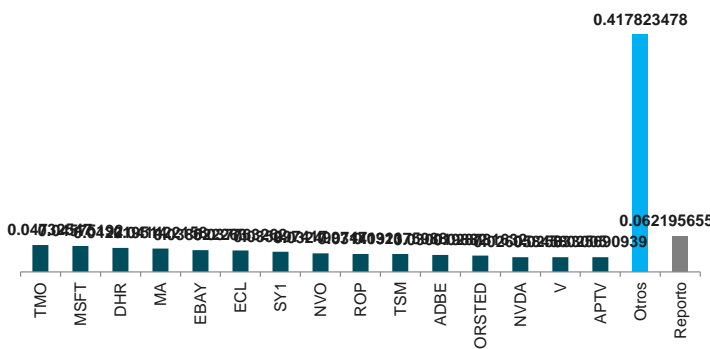
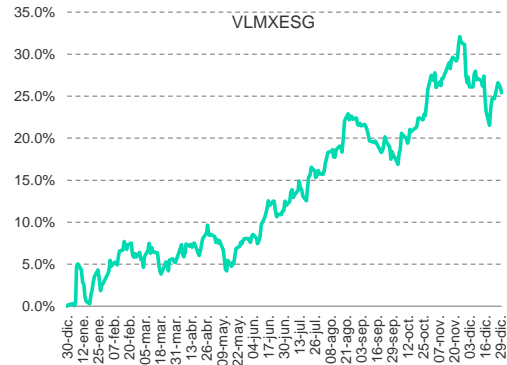


**VLMXESG: Fondo de Inversión especializado en acciones globales sustentables**

Horizonte: Largo Plazo

VLMXESG	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.49%	-4.35%	25.43%	nd

Activos netos	dic-21	nov-21	oct-21	sep-21
		1,497,317,899	1,478,272,179	1,439,809,688
Δ Mes a Mes	1.29%	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**

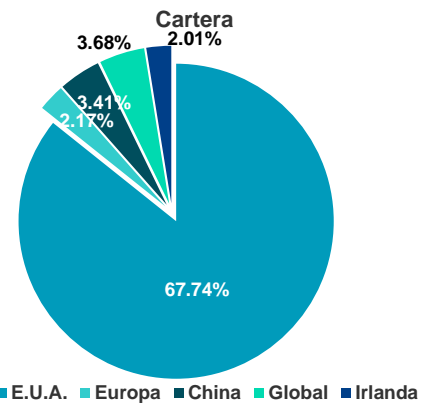
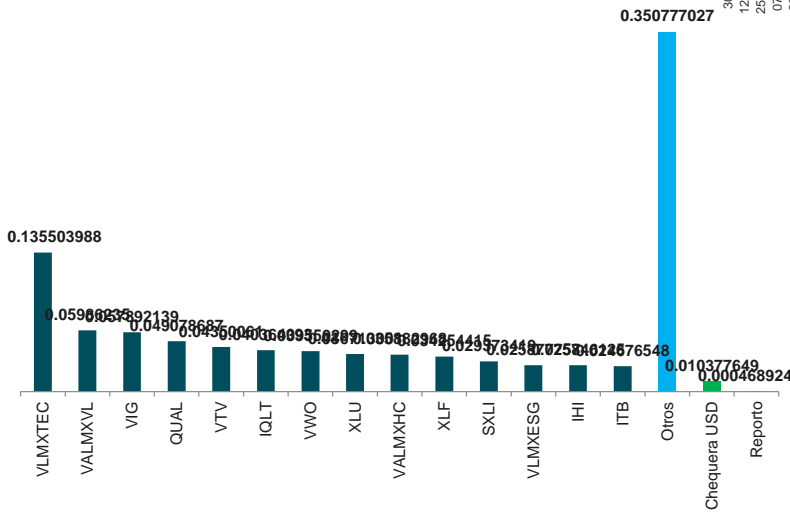
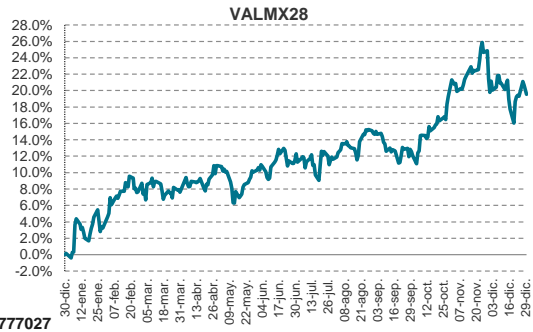
Horizonte : Largo Plazo

Liquidez: MD

VALMX28	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.12%	-4.25%	19.56%	19.56%

Activos netos	dic-21	nov-21	oct-21	sep-21
		25,297,633,965	25,657,186,029	25,256,603,962
Δ Mes a Mes	-1.40%	1.59%	6.24%	



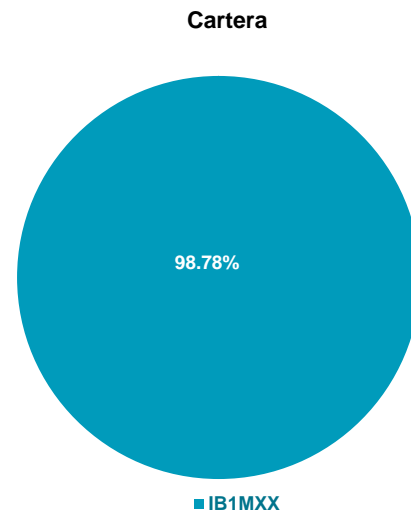
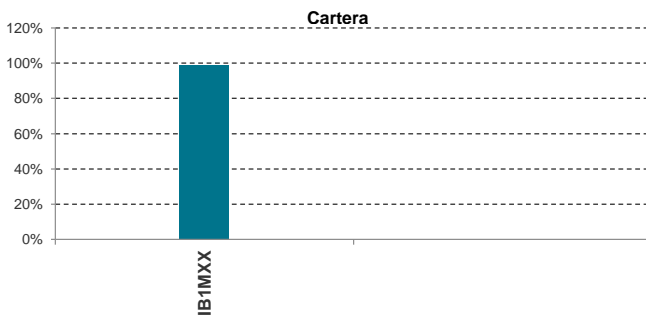
**VLMXETF: Discrecional**

Horizonte : Largo Plazo

VLMXETF	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.08%	4.27%	4.72%	n/a

Activos netos	dic-21	nov-21	oct-21	sep-21
		455,977,940	467,860,477	466,008,601
Δ Mes a Mes	-2.54%	0.40%	0.09%	



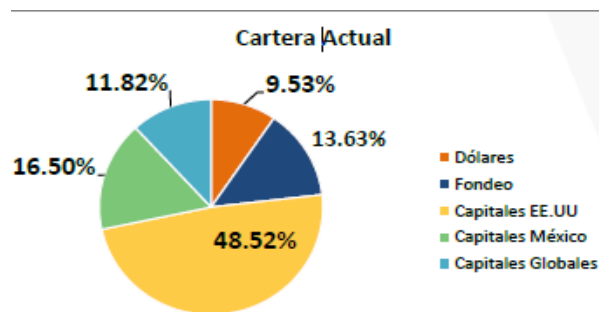
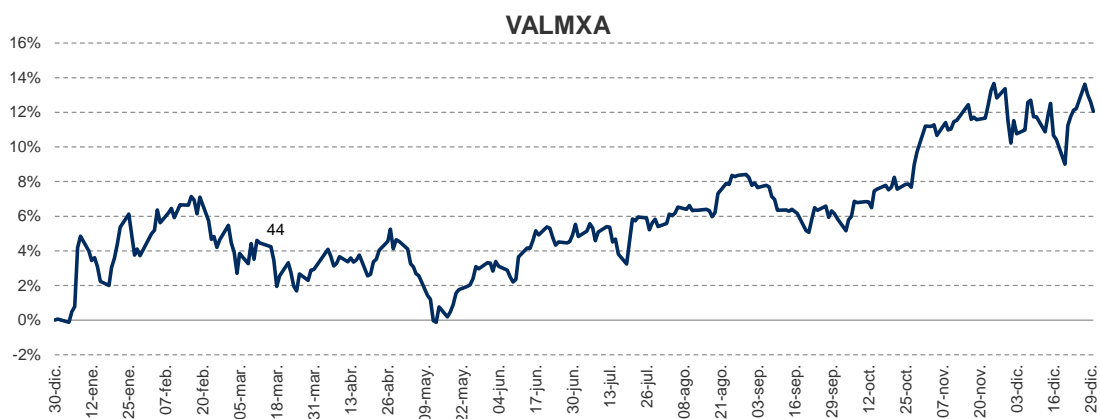
Fuente: Valmex con datos de la BMW y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
 Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.



VALMXA	RENDIMIENTOS			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-0.07%	-1.15%	12.05%	12.05%

VALMXA	dic-21	nov-21	oct-21	sep-21
	447,268,678	434,209,171	432,049,322	413,956,644

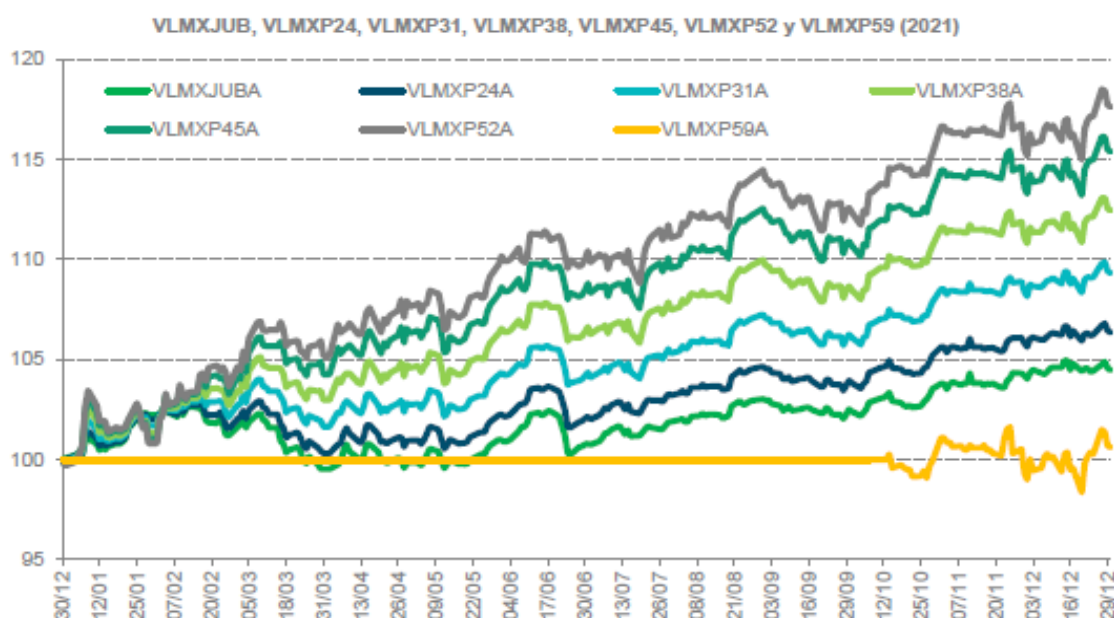
RENDIMIENTOS ACUMULADOS



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	0.16%	-0.24%	-0.63%	-0.63%
VLMXP24	0.09%	0.15%	4.47%	4.47%
VLMXP31	0.13%	0.23%	6.34%	6.34%
VLMXP38	0.20%	0.37%	9.31%	9.31%
VLMXP45	0.27%	0.49%	12.44%	12.44%
VLMXP52	0.34%	0.63%	15.37%	15.37%
VLMXP59	0.24%	0.07%	n/a	n/a

	Activos netos			
	dic-21	nov-21	oct-21	sep-21
VLMXJUB	1,094,018,283	1,105,576,599	1,097,986,064	1,093,143,053
VLMXP24	637,127,458	632,954,711	627,650,707	616,984,295
VLMXP31	753,622,252	744,972,532	744,590,592	728,240,546
VLMXP38	739,573,233	709,561,419	697,805,008	679,350,836
VLMXP45	897,313,385	848,250,550	836,757,626	858,405,059
VLMXP52	329,184,353	314,037,123	311,820,200	304,195,603



**CARTERAS**

**COMPOSICIÓN CARTERA**

	VLMXJUB	VLMXP24	VLMXP31	VLMXP38	VLMXP45	VLMXP52
<b>TASA NOMINAL</b>						
BONOS	23.58%	20.51%	16.19%	11.83%	7.65%	4.89%
REPORTO	0.87%	0.77%	1.08%	1.23%	1.71%	1.08%
<b>TASA REAL</b>						
UDIBONO	40.30%	36.48%	29.30%	21.79%	14.76%	9.97%
<b>RENTA VARIABLE</b>						
	35.25%	42.24%	53.43%	65.14%	75.87%	84.05%

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.