

**VALMX10: CORTO PLAZO**

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 1CP

Liquidez: MD

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX10	7.60%	7.28%	6.44%	5.44%
FondeoB	5.34%	4.98%	4.15%	3.53%
Diferencia	2.26%	2.31%	2.30%	1.91%

Duración

	Actual 21-jul	Anterior 30-jun	Variación
Activos netos	1,399,354,697	1,231,234,939	168,119,758

**VALMX 14 Corto Plazo Gubernamental**

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 2CP

Estrategia: Pasiva

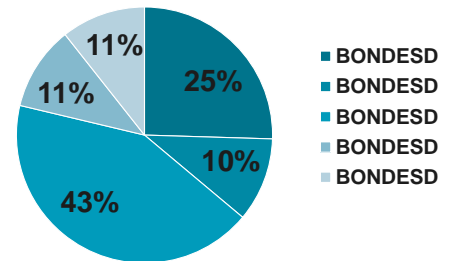
Liquidez: MD

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX14	7.69%	7.37%	6.53%	5.54%

	Fondo	Benchmark
Duración	150	44

	Actual 21-jul	Anterior 30-jun	Variación
Activos netos	1,024,958,996	1,028,115,435	- 3,156,439

**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 Calificación: HR AAA / 4LP  
Estrategia: Activa Liquidez: 48H

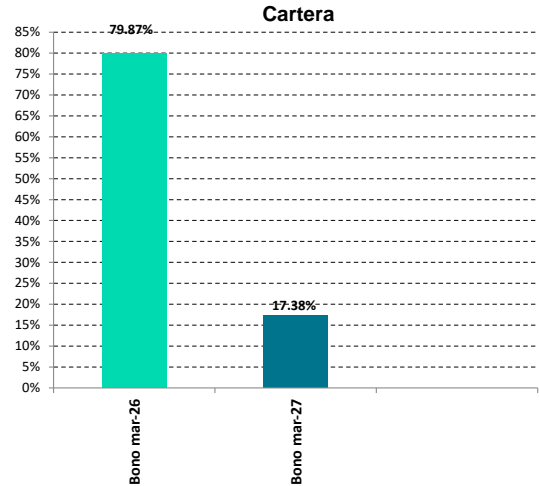
	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX15	13.49%	-2.93%	-2.90%	-1.90%
PIPG-Fix5A	14.11%	-5.31%	-5.40%	-3.82%
Diferencia	-0.63%	2.38%	2.50%	1.92%

	Fondo	Benchmark
Duración	1226	1335

	Actual	Anterior	Variación
Activos netos	Actual 21-jul 74,972,341	Anterior 30-jun 75,739,648	- 767,307



**VALMX 16 Discrecional**

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

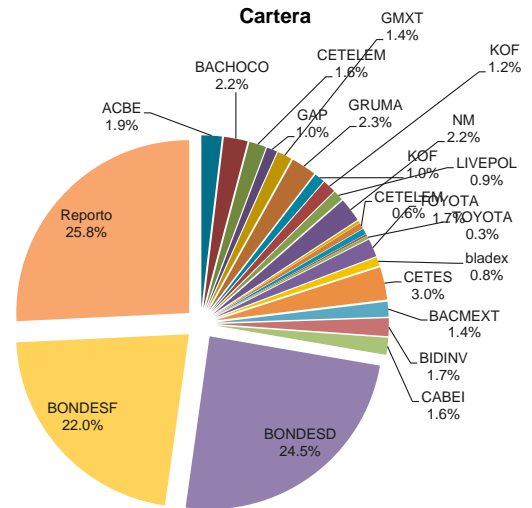
	Rendimientos Anualizados Serie B1FI			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX16	7.84%	7.52%	6.64%	5.63%

	Actual	Anterior
Duración	398	355

	Actual	Anterior	Variación
Activos netos	Actual 21-jul 3,531,794,908	Anterior 30-jun 3,537,158,459	- 5,363,551



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

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

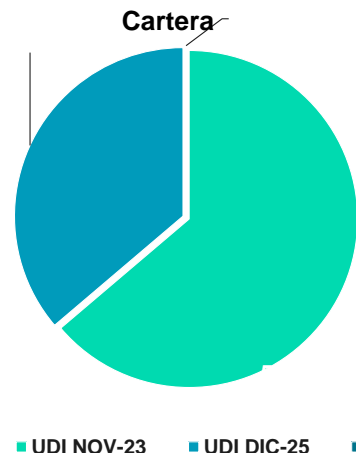
	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX17	24.34%	15.12%	7.41%	7.30%
PIPG-Real3A	24.41%	19.24%	7.48%	6.78%
Diferencia	-0.07%	-4.12%	-0.07%	0.53%

	Fondo	Benchmark
Duración	635	473

	Actual	Anterior	Variación
Activos netos	Actual 21-jul 733,953,924	Anterior 30-jun 728,067,980	5,885,944



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

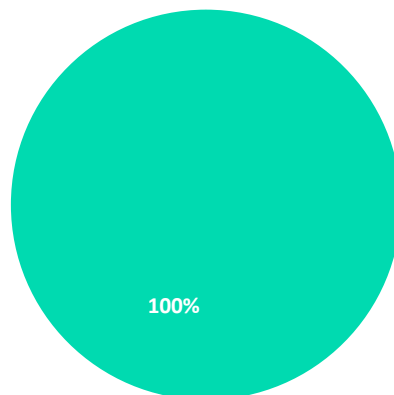
Calificación: HR AAA / 1CP  
Liquidez: 48H

VALMX30	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-35.82%	40.30%	1.75%	2.35%

Duración	0
Beta	0.996657

	Actual 21-jul	Anterior 30-jun	Variación
Activos netos (pesos)	669,735,689	647,636,449	22,099,240

**Cartera**

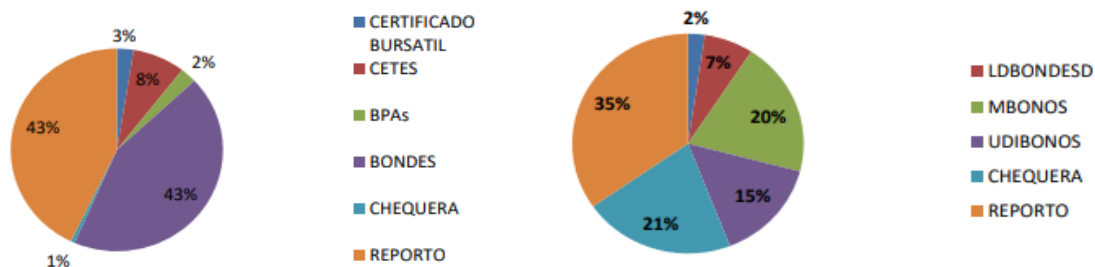


■ Chequeras

**Fondos VEPORMAS**

	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
BX+0	7.73%	7.32%	6.70%	No Disponible
BX+1	7.29%	1.59%	1.73%	No Disponible

	Actual 21-jul	Anterior 30-jun	Variación Semanal
Activos netos BX+0	4,110,584,509	3,829,118,352	281,466,157
Activos netos BX+1	288,790,772	293,191,143	- 4,400,371



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**

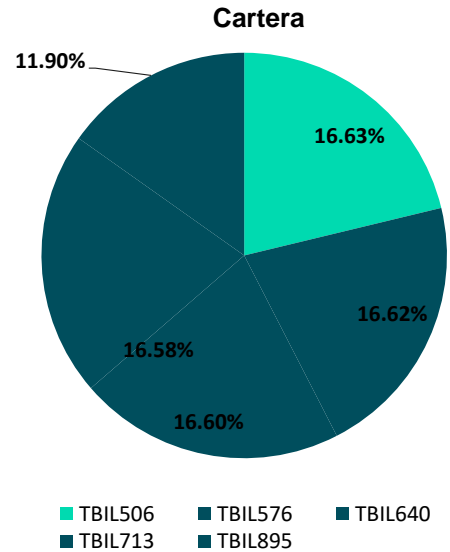
Horizonte: Mediano Plazo  
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 2CP  
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX34	-26.0%	42.58%	1.50%	1.87%

Duración **29**

	Actual 21-jul	Anterior 30-jun	Variación
Activos netos	937,625,032	907,891,945	29,733,087



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

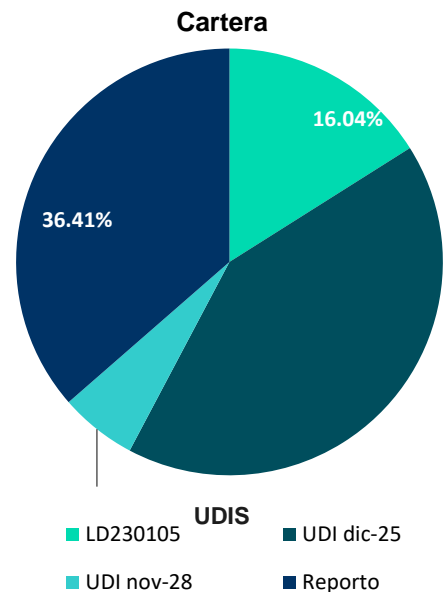
Horizonte: Largo Plazo  
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 4LP

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMXRP	15.5%	5.53%	2.49%	3.62%

Duración **Fondo 649**

	Actual 21-jul	Anterior 30-jun	Variación
Activos netos	15,263,853	15,244,431	19,422

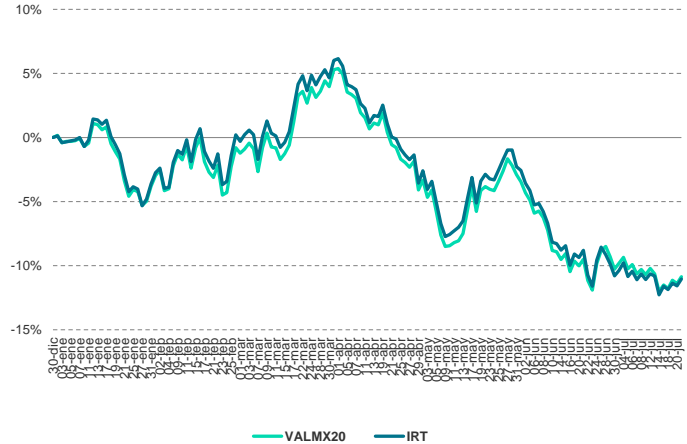
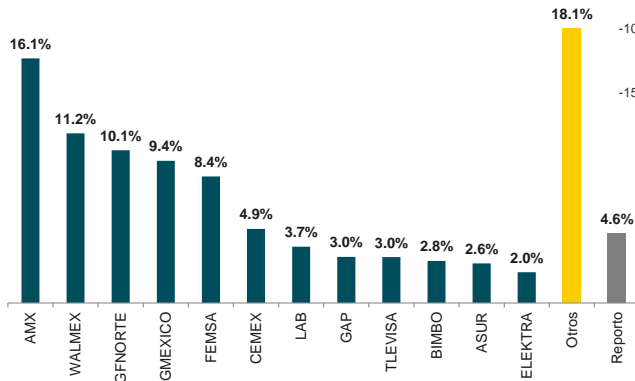


La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves  
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

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

VALMX20	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	1.31%	-8.88%	-10.86%	-4.43%

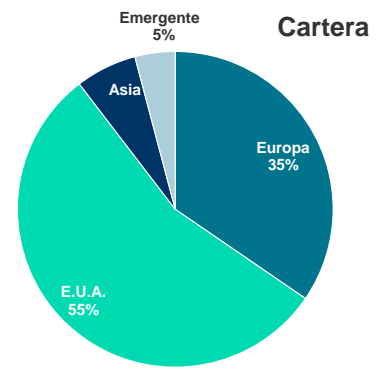
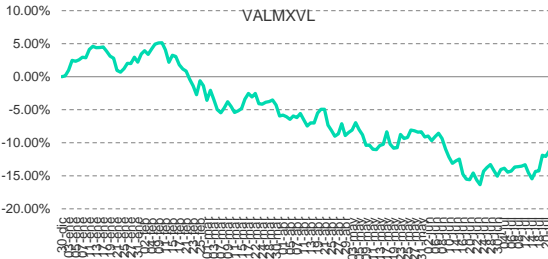
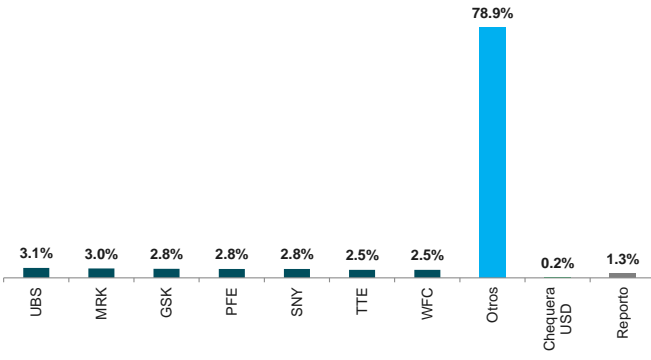
Activos	jul-22	jun-22	may-22	abr-22
	Δ Mes a Mes	285,665,592	294,805,400	297,659,752
	-3.10%	-0.96%	-0.49%	



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

VALMXVL	Rendimientos efectivos		
	semanal	mes	acumulado
	4.97%	-3.12%	-11.26%

Activos	jul-22	jun-22	may-22	abr-22
	Δ Mes a Mes	3,176,635,538	3,311,558,125	3,590,713,312
	-4.07%	-7.77%	0.80%	



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.

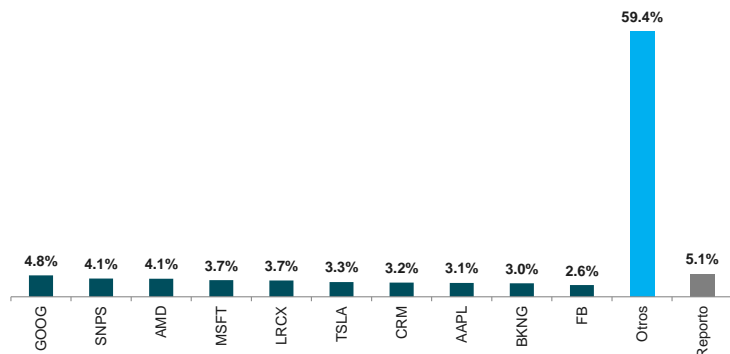
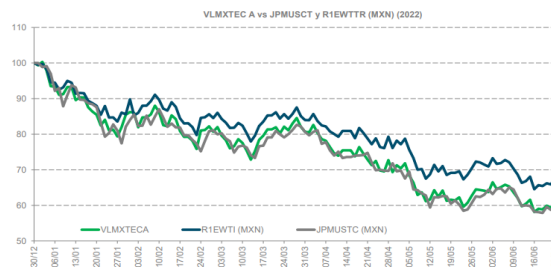


VLMXTEC Especializado en Acciones Internacionales

Liquidez: 48H

VLMXTEC	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	10.37%	5.20%	-32.34%	-27.52%

Activos netos	Actual	Anterior	Variación
	3,622,045,705	3,708,942,353	- 86,896,648

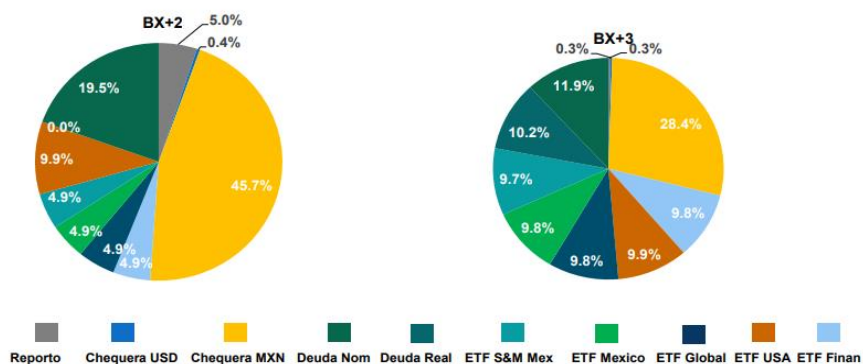


Fondos VEPORMAS

Liquidez: 48H

BX+2 BX+3	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
BX+2	1.23%	-0.65%	-2.09%	-0.84%
BX+3	1.96%	-1.36%	-6.95%	-3.99%

Activos netos BX+2 Activos netos BX+3	Actual	Anterior (T-5)	Variación Semanal
	77,775,317	77,449,628	325,689
63,517,842	63,224,565	293,277	



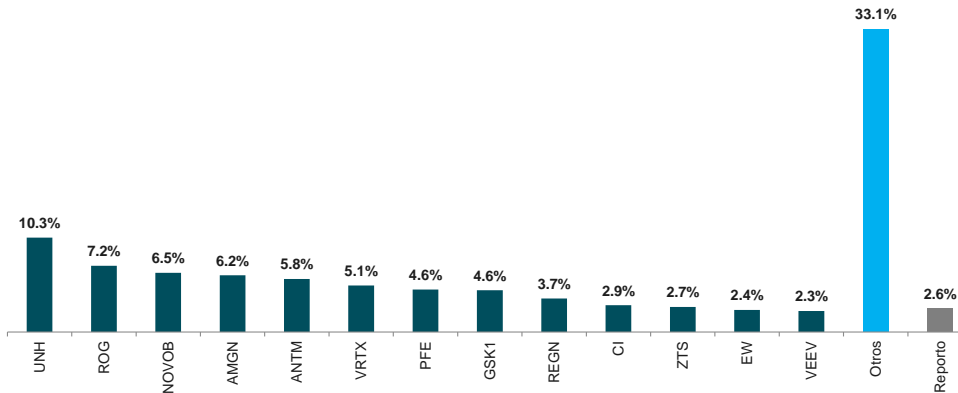
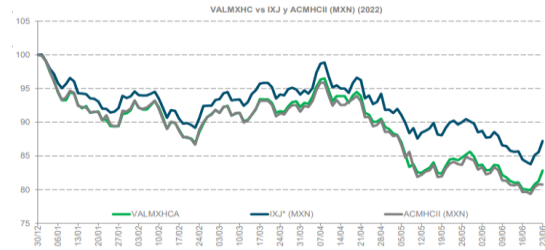
La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves  
 Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
 Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.



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

Horizonte: Largo Plazo

	Desempeño Efectivo			
	Semanal	Mensual	QTD	YTD
VALMXHC A	3.43%	-3.26%	-11.03%	-17.16%
ACMHCI (MXN)*	1.39%	-4.54%	-12.73%	-19.26%
IXJ* (MXN)**	3.25%	-3.23%	-8.06%	-12.78%
AR ACMHCII	2.05	1.28	1.70	2.10
AR IXJ	0.18	-0.03	-2.97	-4.38



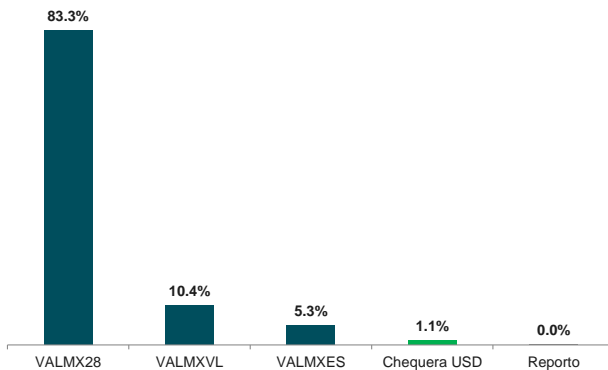
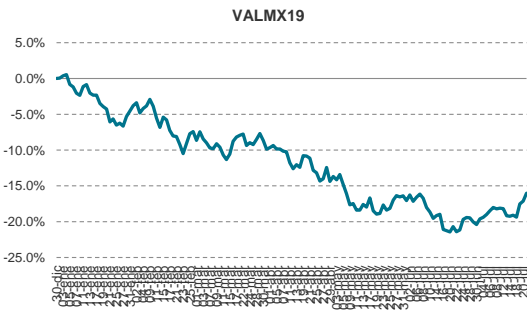
**VALMX19: Especializado en Acciones de Mercados Globales**

Horizonte: Largo Plazo

VALMX19	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	3.97%	0.59%	-16.03%	-11.43%

Activos netos	jul-22	jun-22	may-22	abr-22
		8,209,266,012	9,331,329,386	9,802,369,001
Δ Mes a Mes	-12.02%	-4.81%	-2.36%	



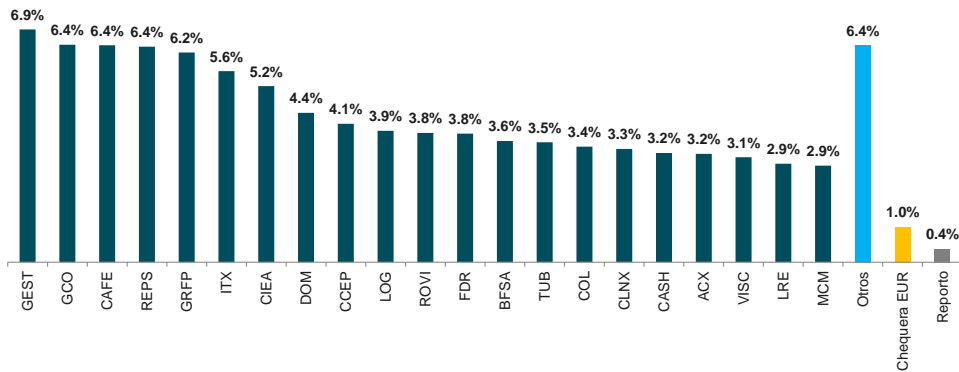
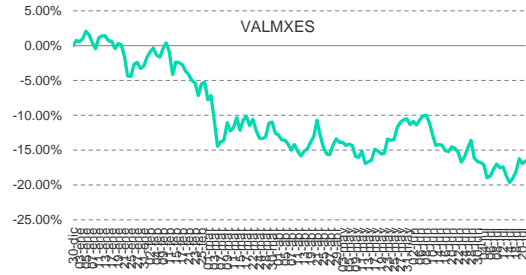
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

**VALMXES: Fondo Español de Capitales**

Horizonte: Largo Plazo

VALMXES	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	3.86%	-6.62%	-16.54%	-18.15%

Activos netos	jul-22	jun-22	may-22	abr-22
	Δ Mes a Mes	458,300,176	539,838,061	580,740,994
	-15.10%	-7.04%	3.28%	

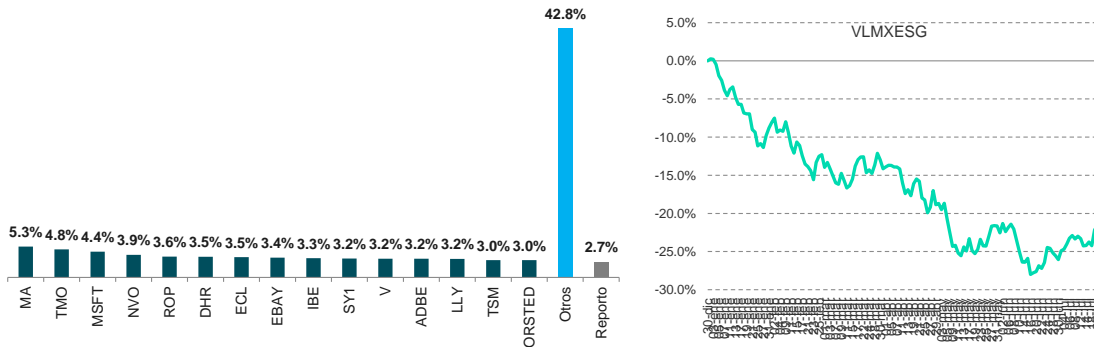


**VLMXESG: Fondo de Inversión especializado en acciones globales sustentables**

Horizonte: Largo Plazo

VLMXESG	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	5.48%	1.99%	-20.04%	nd

Activos netos	jul-22	jun-22	may-22	abr-22
	Δ Mes a Mes	1,091,454,982	1,064,425,793	1,146,433,040
	2.54%	-7.15%	-3.95%	



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.





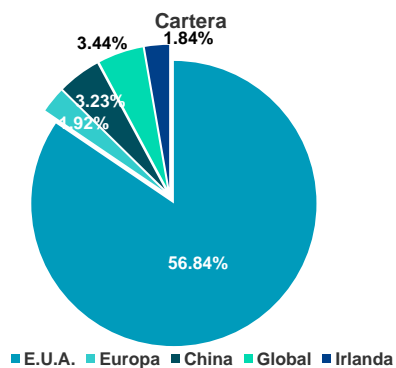
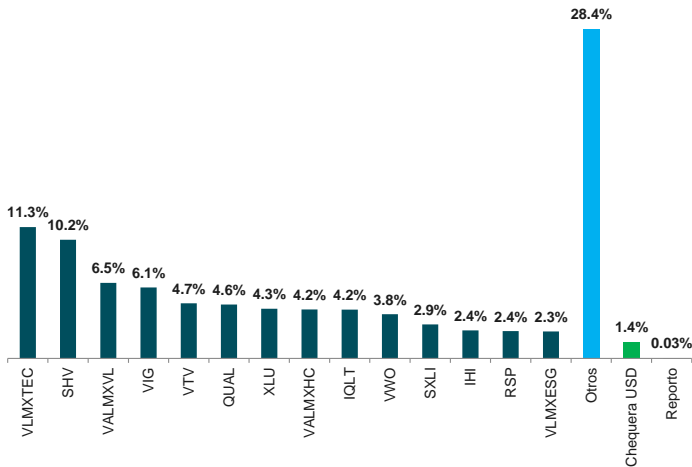
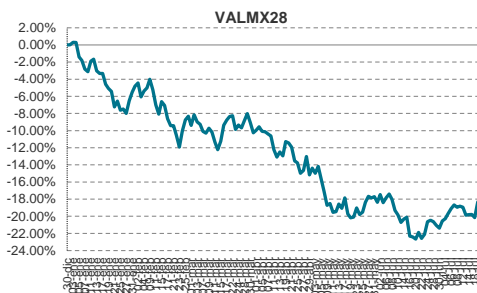
**VALMX28: Discrecional**

Horizonte : Largo Plazo

Liquidez: MD

VALMX28	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	3.93%	1.46%	-16.65%	-11.49%

Activos netos	jul-22	jun-22	may-22	abr-22
	Δ Mes a Mes	21,193,724,749	20,543,591,007	21,546,509,251
	3.16%	-4.65%	-2.99%	

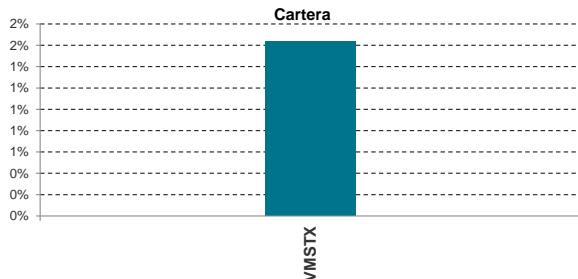


**VLMXETF: Discrecional**

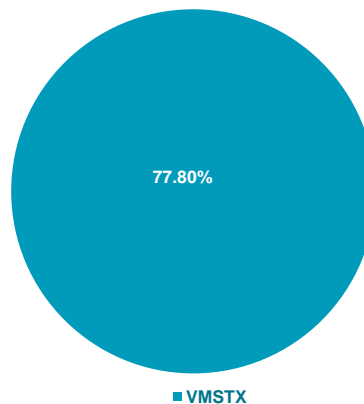
Horizonte : Largo Plazo

VLMXETF	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.13%	7.28%	3.31%	n/a

Activos netos	jul-22	jun-22	may-22	abr-22
	Δ Mes a Mes	291,217,737	295,138,385	310,338,193
	-1.33%	-4.90%	-4.10%	



**Cartera**



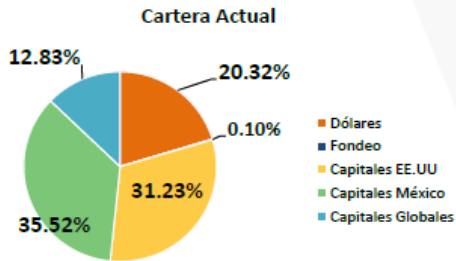
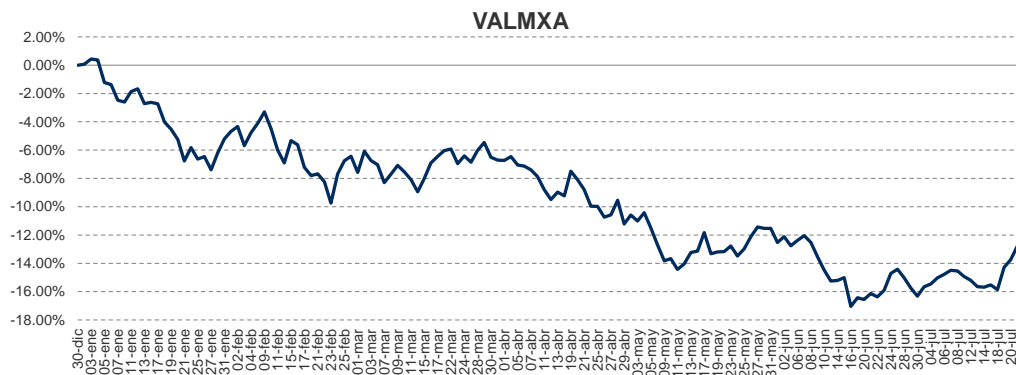
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad). Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.



VALMXA	RENDIMIENTOS			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	3.45%	-1.41%	-12.78%	-7.66%

VALMXA	jul-22	jun-22	may-22	abr-22
	382,315,889	379,615,975	405,377,150	410,995,456

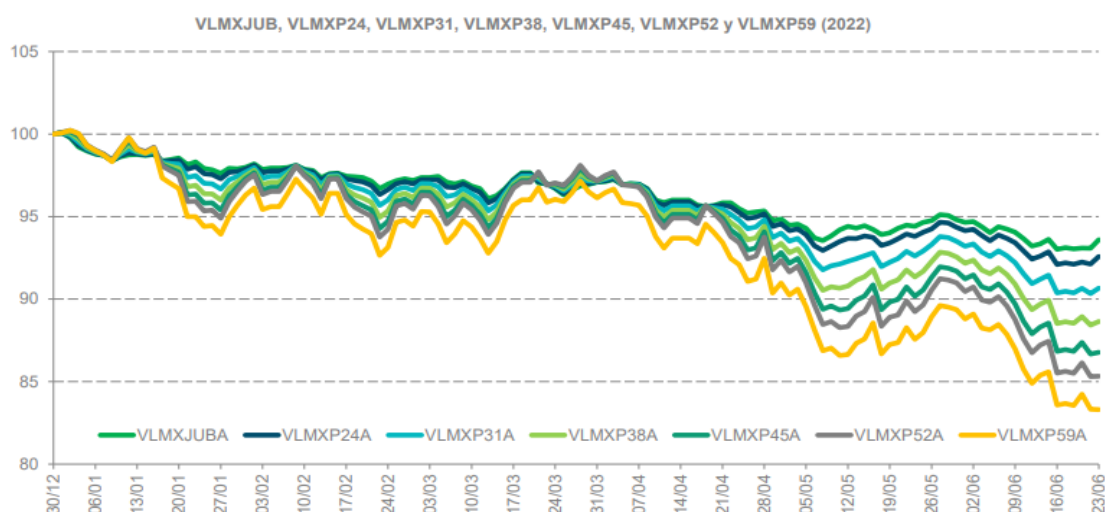
RENDIMIENTOS ACUMULADOS



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	1.96%	-1.36%	-6.95%	-3.99%
VLMXP24	0.56%	-0.40%	-5.31%	-2.56%
VLMXP31	0.82%	-0.63%	-5.99%	-2.77%
VLMXP38	1.31%	-1.06%	-7.27%	-3.35%
VLMXP45	1.84%	-1.54%	-8.66%	-4.01%
VLMXP52	2.34%	-1.98%	-9.95%	-4.70%
VLMXP59	2.94%	-2.65%	-12.86%	n/a

	Activos netos			
	jul-22	jun-22	may-22	abr-22
VLMXJUB	925,789,123	921,365,258	942,510,412	950,604,144
VLMXP24	536,829,902	534,285,681	555,952,447	557,960,526
VLMXP31	694,559,699	690,469,791	707,155,436	712,611,434
VLMXP38	681,100,155	676,612,573	686,625,746	688,783,293
VLMXP45	826,202,084	822,415,364	835,025,540	844,634,774
VLMXP52	281,262,019	277,934,489	282,707,914	291,382,546



**CARTERAS**

COMPOSICION CARTERA

	VLMXJUB	VLMXP24	VLMXP31	VLMXP38	VLMXP45	VLMXP52
TASA NOMINAL	BONOS	23.58%	21.66%	17.62%	12.99%	8.99%
	REPORTE	0.87%	1.11%	0.88%	1.01%	0.87%
TASA REAL	UDIBONO	40.30%	36.43%	29.57%	22.20%	15.37%
RENTA VARIABLE	35.25%	40.79%	51.94%	63.80%	74.77%	83.30%

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
José Luis Bezies Cortés	Análisis Capitales	52-79-14-57

**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.