

**VALMX10: CORTO PLAZO**

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 1CP

Liquidez: MD

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX10	7.63%	7.33%	6.49%	5.53%
FondeoB	5.37%	5.03%	4.20%	3.60%
Diferencia	2.26%	2.30%	2.30%	1.93%

Duración

	Actual 28-jul	Anterior 30-jun	Variación
Activos netos	1,417,870,738	1,231,234,939	186,635,799

**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%	7.42%	6.58%	5.63%

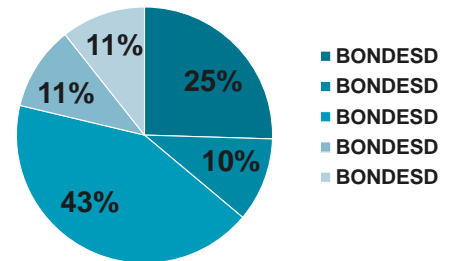
Duración

	Fondo	Benchmark
Duración	150	44

	Actual 28-jul	Anterior 30-jun	Variación
Activos netos	1,030,427,688	1,028,115,435	2,312,253

**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

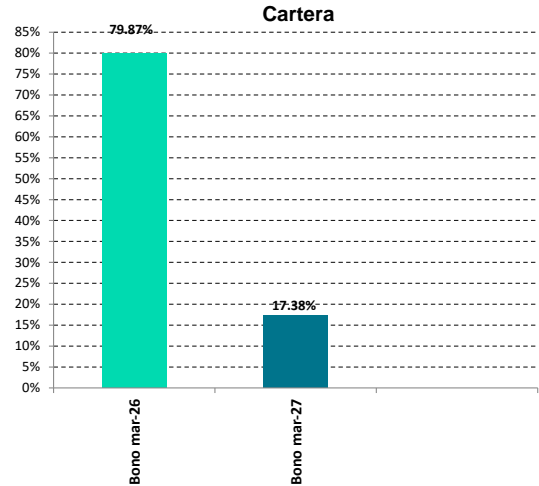
	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX15	95.82%	8.74%	0.34%	-0.17%
PIPG-Fix5A	102.48%	7.41%	-1.88%	-1.97%
Diferencia	-6.66%	1.32%	2.21%	1.80%

	Fondo	Benchmark
Duración	1226	1331

	Actual	Anterior	Variación
Activos netos	28-jul 75,609,893	30-jun 75,739,648	- 129,755



**VALMX 16 Discrecional**

Horizonte: Mediano Plazo  
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 3CP  
Liquidez: 48H

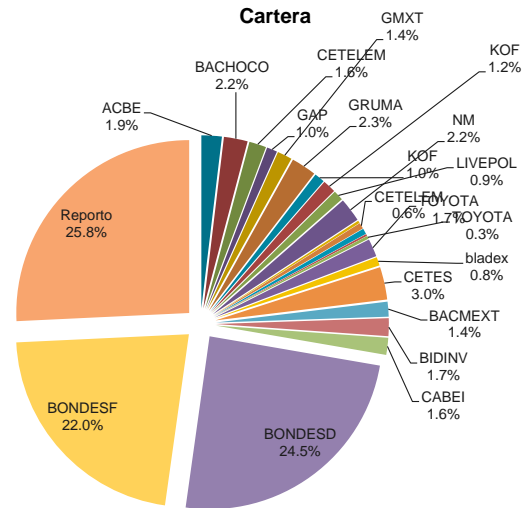
	Rendimientos Anualizados Serie B1FI			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX16	7.84%	7.56%	6.69%	5.72%

	Actual	Anterior
Duración	398	355

	Actual	Anterior	Variación
Activos netos	28-jul 3,516,955,263	30-jun 3,537,158,459	- 20,203,196



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

Horizonte: Mediano Plazo  
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 4CP  
Liquidez: 48H

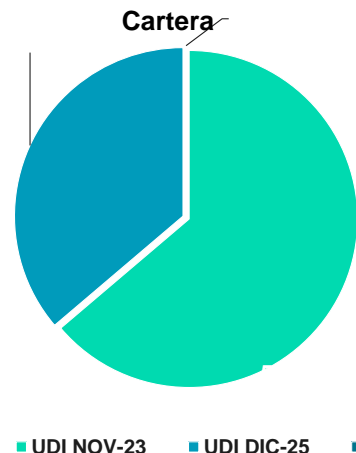
	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX17	11.22%	14.69%	7.55%	7.59%
PIPG-Real3A	-0.85%	16.86%	7.21%	6.82%
Diferencia	12.07%	-2.17%	0.35%	0.77%

	Fondo	Benchmark
Duración	635	466

	Actual	Anterior	Variación
Activos netos	28-jul 737,853,658	30-jun 728,067,980	- 9,785,678



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

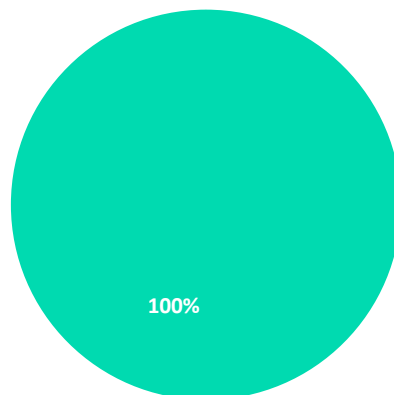
Calificación: HR AAA / 1CP  
Liquidez: 48H

VALMX30	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-94.74%	23.63%	-1.50%	1.92%

Duración	0
Beta	0.996657

	Actual 28-jul	Anterior 30-jun	Variación
Activos netos (pesos)	653,036,500	647,636,449	5,400,051

**Cartera**

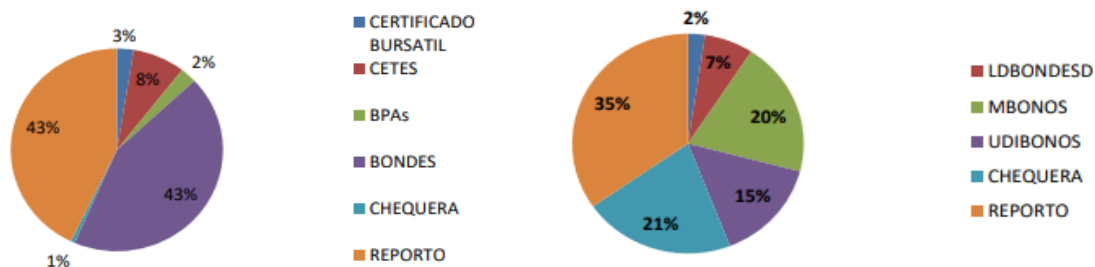


■ Chequeras

**Fondos VEPORMAS**

	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
BX+0	8.91%	7.52%	6.79%	No Disponible
BX+1	58.32%	8.33%	3.64%	No Disponible

	Actual 28-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



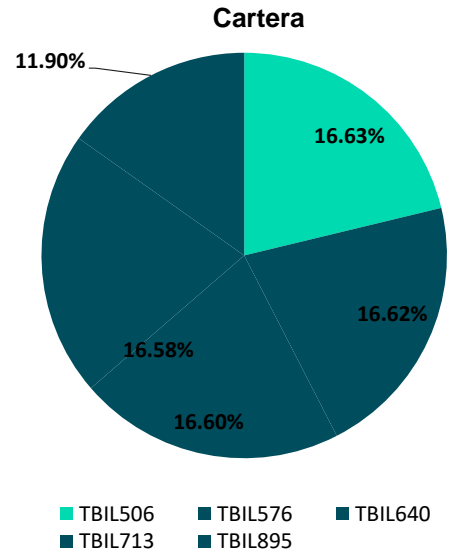
La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves  
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

**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	-93.2%	25.79%	-1.68%	1.49%
Duración	29			
Activos netos	Actual	Anterior	Variación	
	28-jul	30-jun		
	915,744,713	907,891,945	7,852,768	

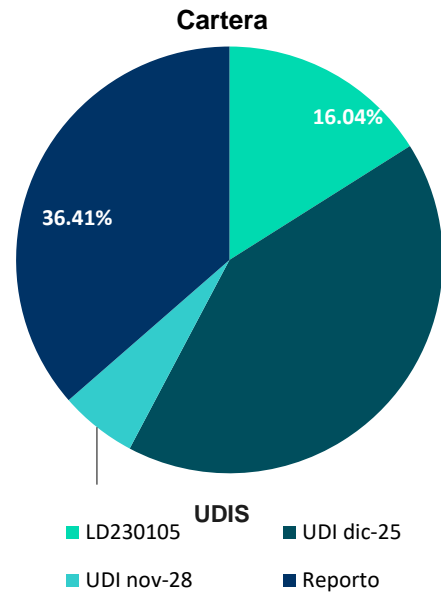


**VALMXRP Discrecional Renta programada fija denominada en UDIs**

Horizonte: Largo Plazo  
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 4LP

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMXRP	17.4%	6.96%	3.00%	4.06%
Duración	Fondo 649			
Activos netos	Actual	Anterior	Variación	
	28-jul	30-jun		
	15,362,681	15,244,431	118,250	

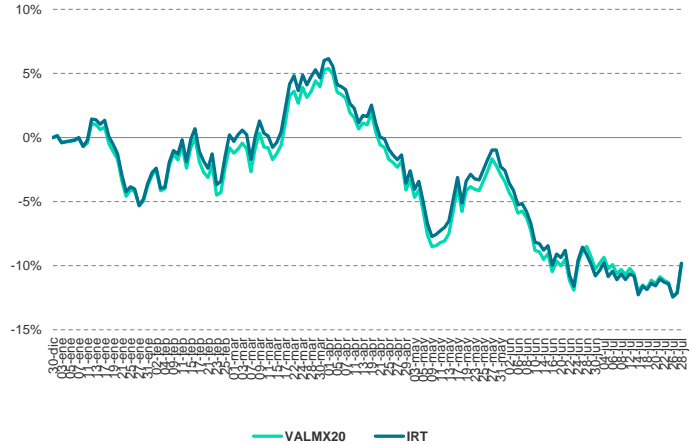
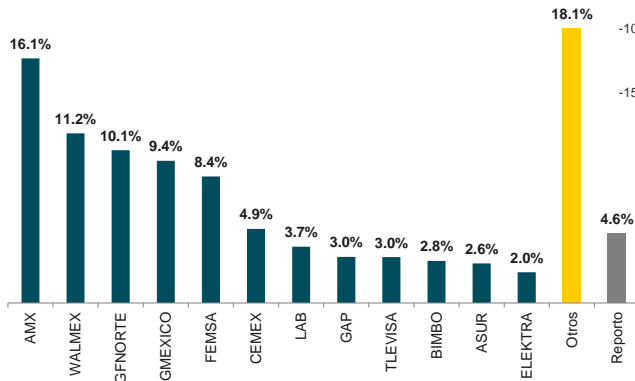


La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves  
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

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

VALMX20	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	1.11%	-7.87%	-9.87%	-5.66%

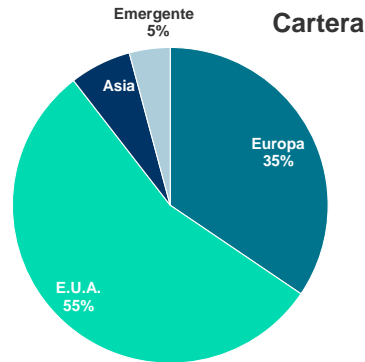
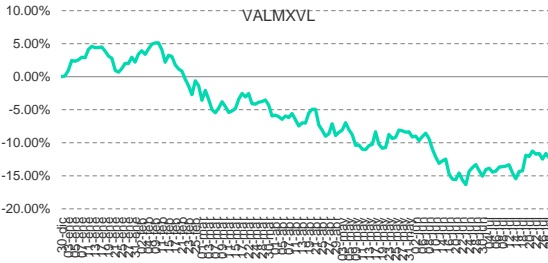
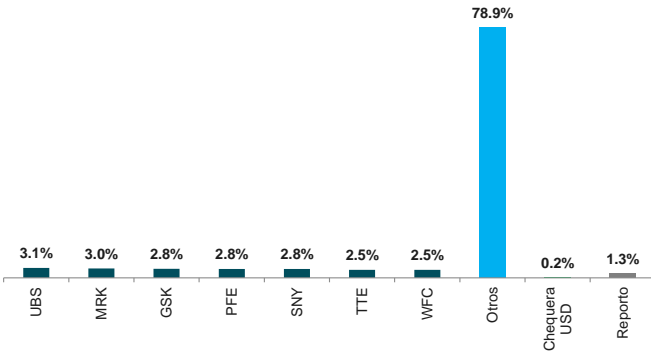
Activos	jul-22	jun-22	may-22	abr-22
	Δ Mes a Mes	-0.63%	-0.96%	-0.49%



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

VALMXVL	Rendimientos efectivos		
	semanal	mes	acumulado
	-1.14%	-4.23%	-12.28%

Activos	jul-22	jun-22	may-22	abr-22
	Δ Mes a Mes	-0.43%	-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.

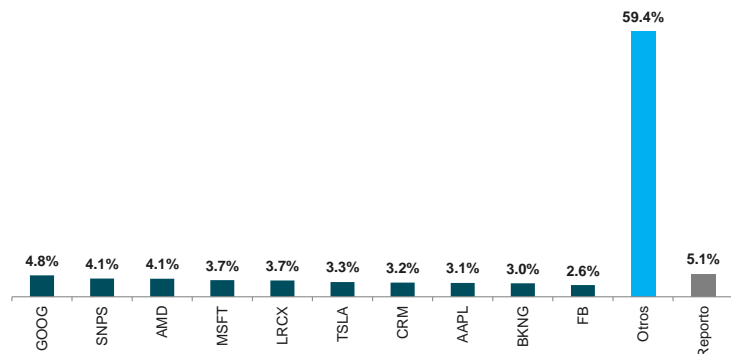
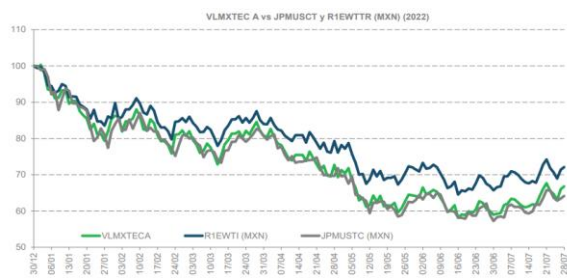


VLMXTEC Especializado en Acciones Internacionales

Liquidez: 48H

VLMXTEC	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-1.27%	3.86%	-33.20%	-28.82%

Activos netos	Actual	Anterior	Variación
	3,943,521,934	3,708,942,353	234,579,581

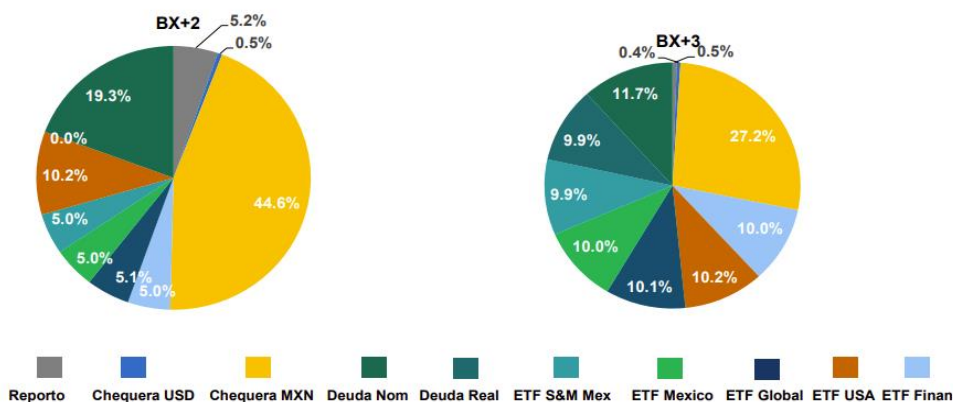


Fondos VEPORMAS

Liquidez: 48H

BX+2 BX+3	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
BX+2	0.67%	0.02%	-1.44%	-0.13%
BX+3	0.52%	-0.85%	-6.47%	-3.58%

Activos netos BX+2 Activos netos BX+3	Actual	Anterior (T-5)	Variación Semanal
	BX+2	79,223,614	77,449,628
BX+3	65,185,813	63,224,565	1,961,248



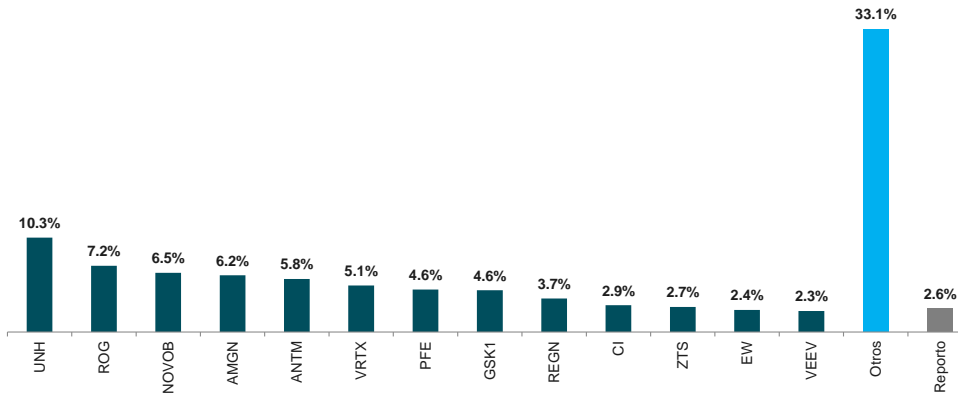
La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves  
 Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
 Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.



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

Horizonte: Largo Plazo

A.U.M.	MXN	USD		
28/07/2022	1,506,462,783	74,230,101		
	<b>Desempeño Efectivo</b>			
	Semanal	Mensual	QTD	YTD
VALMXHC A	-0.40%	5.31%	5.31%	-10.58%
ACMHCII (MXN)*	-0.44%	5.47%	5.47%	-11.04%
IXJ* (MXN)**	-0.19%	4.27%	4.27%	-7.21%
AR ACMHCII	0.04	-0.16	-0.16	0.45
AR IXJ	-0.22	1.04	1.04	-3.37



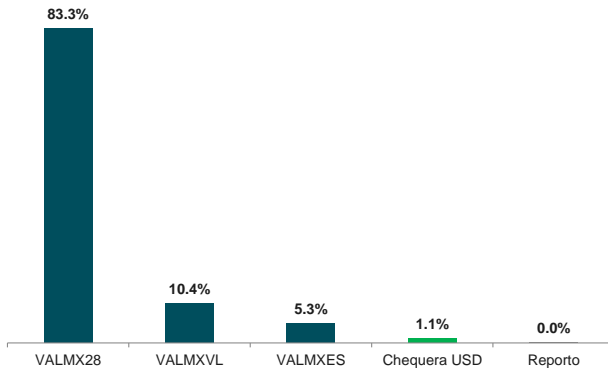
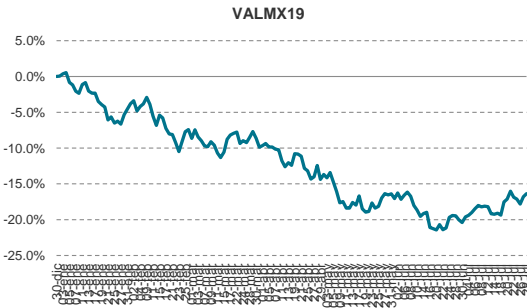
**VALMX19: Especializado en Acciones de Mercados Globales**

Horizonte: Largo Plazo

VALMX19	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-0.39%	0.20%	-16.36%	-11.02%

Activos netos	jul-22	jun-22	may-22	abr-22
		8,502,003,840	9,331,329,386	9,802,369,001
Δ Mes a Mes	-8.89%	-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.

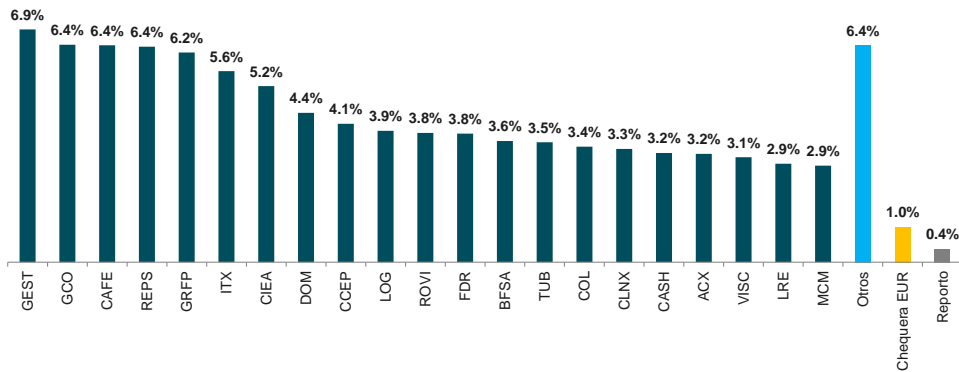
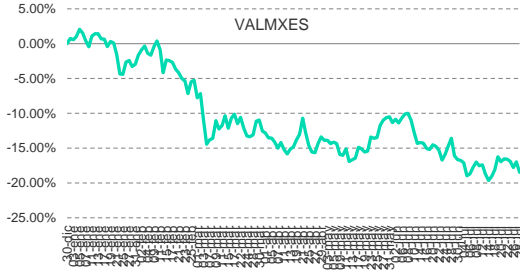


**VALMXES: Fondo Español de Capitales**

Horizonte: Largo Plazo

VALMXES	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-2.30%	-8.77%	-18.46%	-21.02%

Activos netos	jul-22	jun-22	may-22	abr-22
	Δ Mes a Mes	465,205,822	539,838,061	580,740,994
	-13.82%	-7.04%	3.28%	

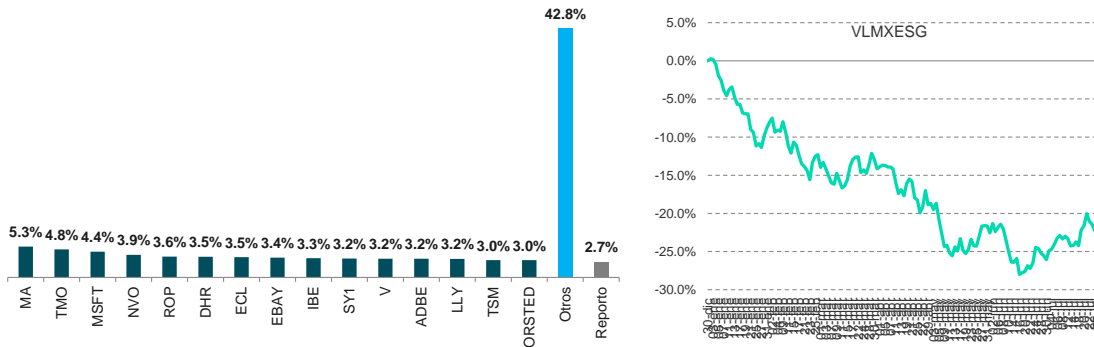


**VLMXESG: Fondo de Inversión especializado en acciones globales sustentables**

Horizonte: Largo Plazo

VLMXESG	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.64%	2.64%	-19.53%	nd

Activos netos	jul-22	jun-22	may-22	abr-22
	Δ Mes a Mes	1,159,060,053	1,064,425,793	1,146,433,040
	8.89%	-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.





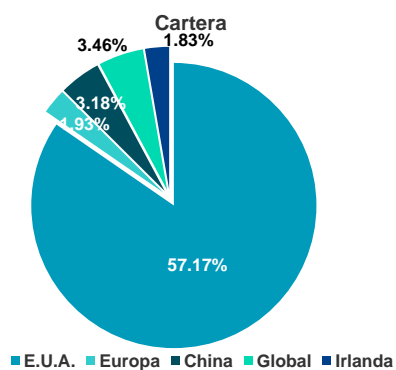
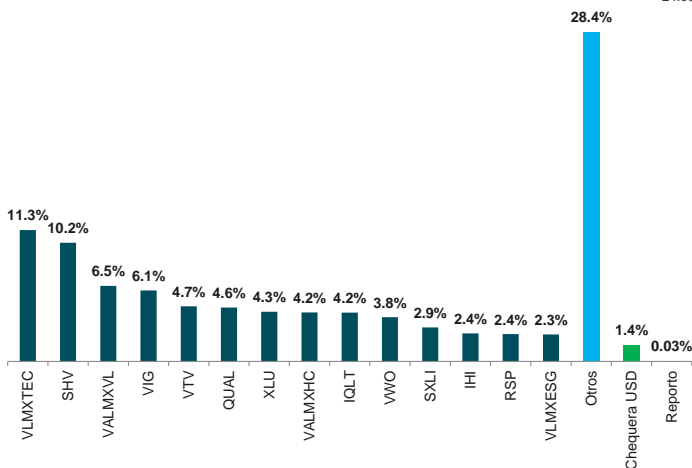
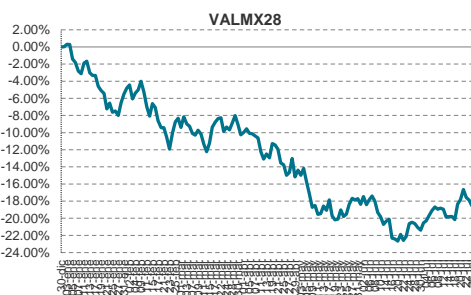
**VALMX28: Discrecional**

Horizonte : Largo Plazo

Liquidez: MD

VALMX28	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	-0.16%	1.30%	-16.79%	-10.75%

Activos netos	jul-22	jun-22	may-22	abr-22
	Δ Mes a Mes	6.93%	-4.65%	-2.99%

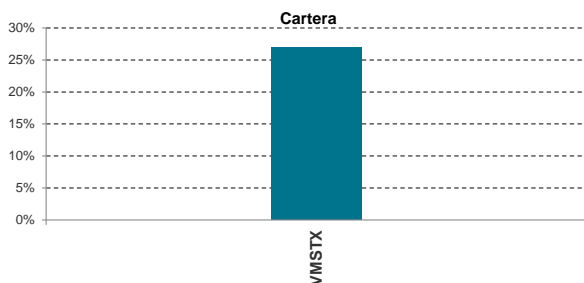


**VLMXETF: Discrecional**

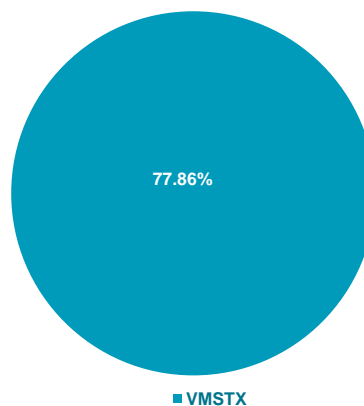
Horizonte : Largo Plazo

VLMXETF	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.20%	7.33%	3.52%	n/a

Activos netos	jul-22	jun-22	may-22	abr-22
	Δ Mes a Mes	-1.83%	-4.90%	-4.10%



**Cartera**



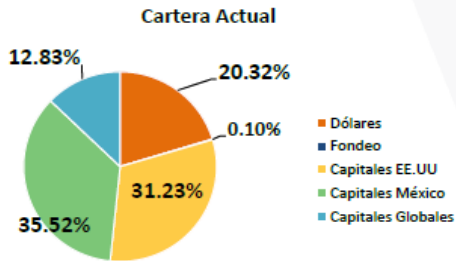
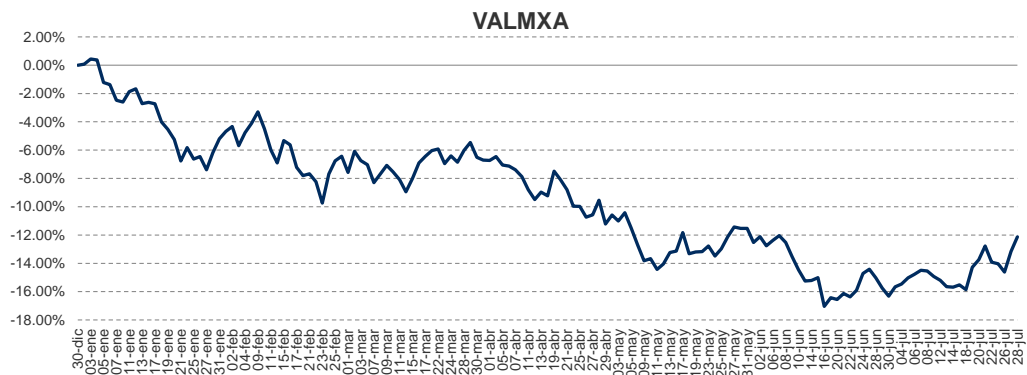
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad). Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.



VALMXA	RENDIMIENTOS			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	0,74%	-0,68%	-12,13%	-6,78%

VALMXA	jul-22	jun-22	may-22	abr-22
		397,110,420	379,615,975	405,377,150

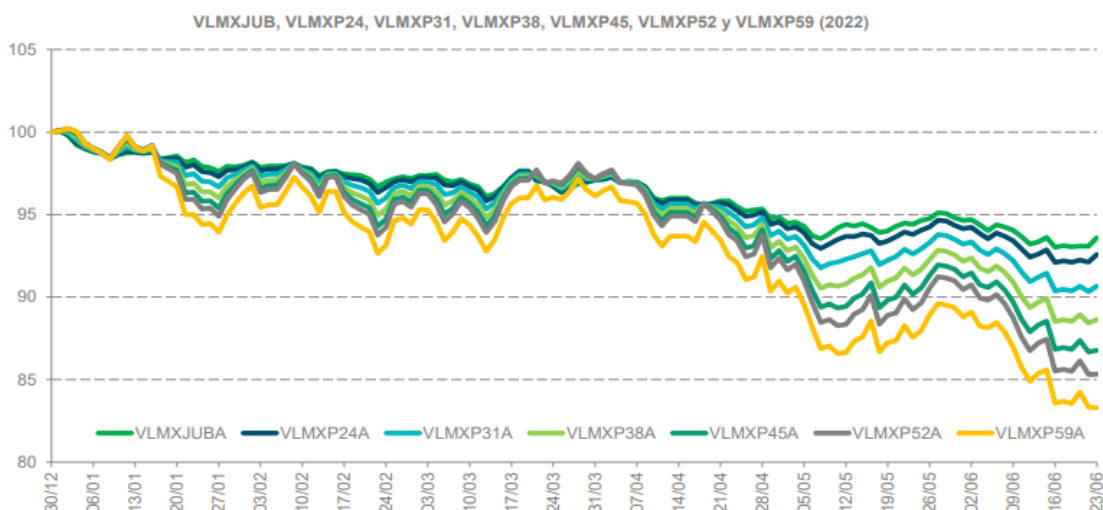
RENDIMIENTOS ACUMULADOS



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	0.52%	-0.85%	-6.47%	-3.58%
VLMXP24	1.36%	0.95%	-4.02%	-1.40%
VLMXP31	1.26%	0.62%	-4.80%	-1.77%
VLMXP38	1.07%	0.00%	-6.28%	-2.65%
VLMXP45	0.87%	-0.68%	-7.86%	-3.63%
VLMXP52	0.70%	-1.30%	-9.32%	-4.59%
VLMXP59	0.45%	-2.21%	-12.46%	n/a

	Activos netos			
	jul-22	jun-22	may-22	abr-22
VLMXJUB	942,164,885	921,365,258	942,510,412	950,604,144
VLMXP24	547,408,613	534,285,681	555,952,447	557,960,526
VLMXP31	715,885,931	690,469,791	707,155,436	712,611,434
VLMXP38	703,091,245	676,612,573	686,625,746	688,783,293
VLMXP45	851,594,853	822,415,364	835,025,540	844,634,774
VLMXP52	292,690,350	277,934,489	282,707,914	291,382,546



**CARTERAS**

COMPOSICION CARTERA

	VLMXJUB	VLMXP24	VLMXP31	VLMXP38	VLMXP45	VLMXP52
TASA NOMINAL	BONOS	23.58%	21.99%	17.77%	13.15%	9.15%
	REPORTE	0.87%	0.55%	0.84%	0.86%	0.57%
TASA REAL	UDIBONO	40.30%	36.80%	29.69%	22.38%	15.57%
RENTA VARIABLE	35.25%	40.67%	51.70%	63.61%	74.71%	83.36%

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:

- Inversionistas institucionales;
- Inversionistas o clientes con servicios de inversión asesorados (asesoría y gestión) cuyas categorías de perfiles de inversión puedan adquirir este tipo de valores; e
- 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.