

**VALMX10: CORTO PLAZO**

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 1CP  
Liquidez: MD

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX10	11.03%	11.08%	11.27%	11.02%
FondeoB	8.83%	8.89%	9.08%	8.80%
Diferencia	2.20%	2.19%	2.19%	2.23%

Duración

	Actual 25-ago	Anterior 28-jul	Variación
Activos netos	1,584,003,615	1,555,909,125	28,094,490

**VALMX 14 Corto Plazo Gubernamental**

Horizonte: Corto Plazo

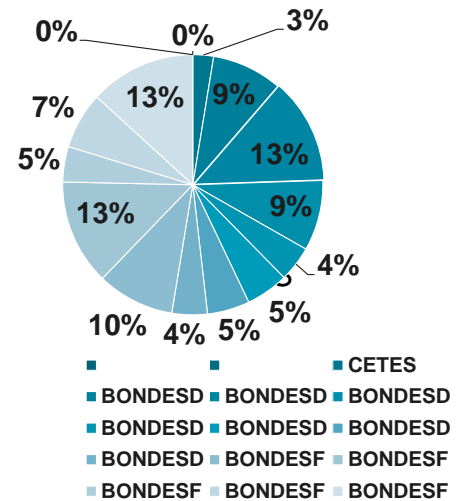
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 2CP  
Liquidez: MD

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX14	11.36%	11.33%	11.41%	11.14%

	Fondo	Benchmark	Variación
	Duración	108	
Activos netos	Actual 25-ago 1,705,180,941	Anterior 28-jul 1,595,594,168	109,586,773

**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

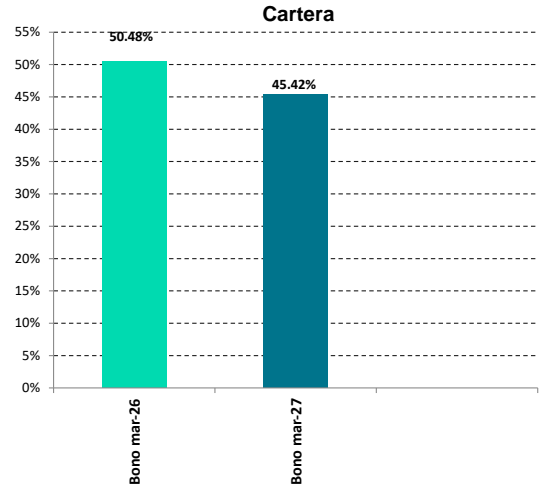
	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX15	14.06%	-5.10%	6.03%	6.87%
PIPG-Fix5A	10.69%	-7.44%	4.50%	5.20%
Diferencia	3.37%	2.33%	1.53%	1.66%

	Fondo	Benchmark
Duración	1333	1257

	Actual	Anterior	Variación
	25-ago	28-jul	
Activos netos	326,822,555	332,735,142	- 5,912,588



**VALMX 16 Discrecional**

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

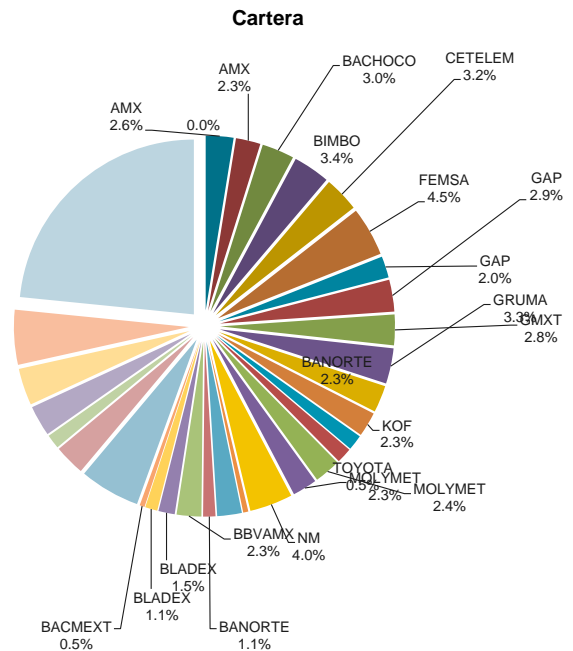
	Rendimientos Anualizados Serie B1FI		
	semanal	mes	acumulado
VALMX16	9.38%	4.82%	10.39%

	Actual	Anterior
	25-ago	28-jul
Duración	684	355

	Actual	Anterior	Variación
	25-ago	28-jul	
Activos netos	3,719,155,620	3,699,615,449	19,540,171



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

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

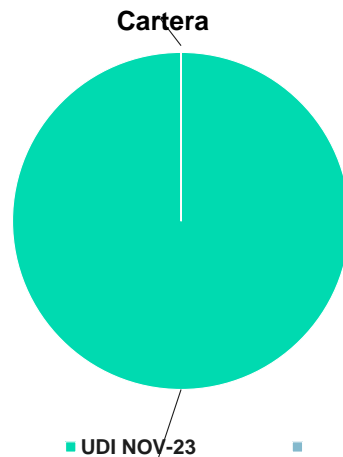
	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX17	6.61%	9.21%	5.65%	5.65%
PIPG-Real3A	4.83%	7.65%	3.47%	2.90%
Diferencia	1.78%	1.56%	2.18%	2.75%

	Fondo	Benchmark
Duración	877	878

	Actual	Anterior	Variación
	25-ago	28-jul	
Activos netos	553,790,521	568,388,933	- 14,598,412



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

Calificación: HR AAA / 1CP

Estrategia: Pasiva

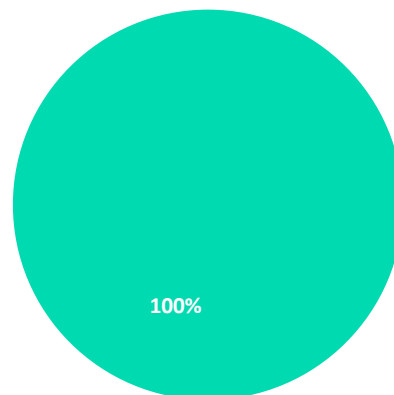
Liquidez: 48H

VALMX30	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-85.51%	13.11%	-19.48%	-15.06%

Duración	0
Beta	0.996657

	Actual 25-ago	Anterior 28-jul	Variación
Activos netos (pesos)	348,526,508	349,135,118	- 608,610

## Cartera

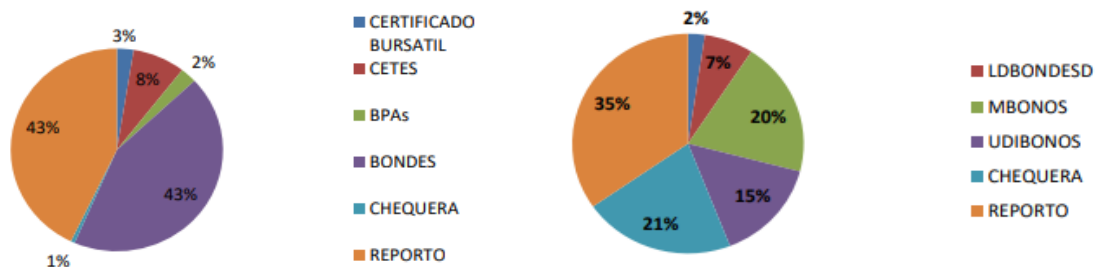


■ Chequeras

## Fondos VEPORMAS

Fondo	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
BX+0	11.02%	10.66%	11.16%	No Disponible
BX+1	9.68%	-5.60%	8.08%	No Disponible

	Actual 25-ago	Anterior 28-jul	Variación
Activos netos BX+0	3,978,484,875	4,031,583,514	- 53,098,639
Activos netos BX+1	351,449,970	373,726,318	- 22,276,348



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**

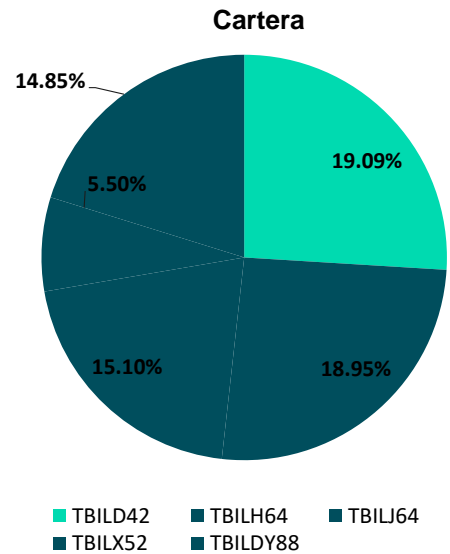
Horizonte: Mediano Plazo  
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 2CP  
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX34	-81.6%	16.88%	-16.66%	-12.72%

Duración **73**

	Actual 25-ago	Anterior 28-jul	Variación
Activos netos	442,145,371	438,944,455	3,200,916



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

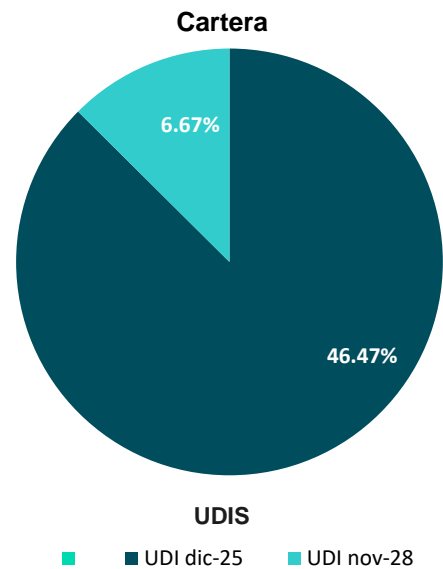
Horizonte: Largo Plazo  
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 4LP

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMXRP	3.9%	5.91%	5.66%	5.55%

Duración **Fondo 544**

	Actual 25-ago	Anterior 28-jul	Variación
Activos netos	12,849,244	12,794,747	54,497

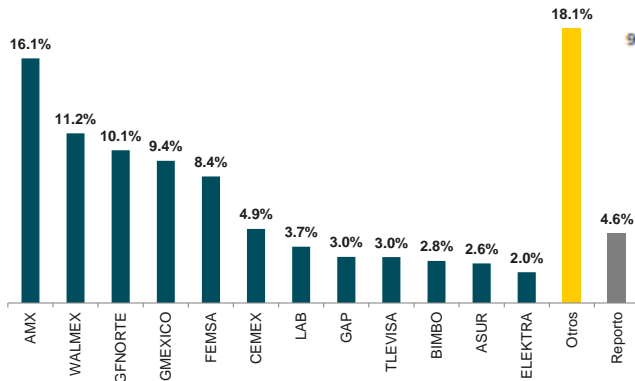
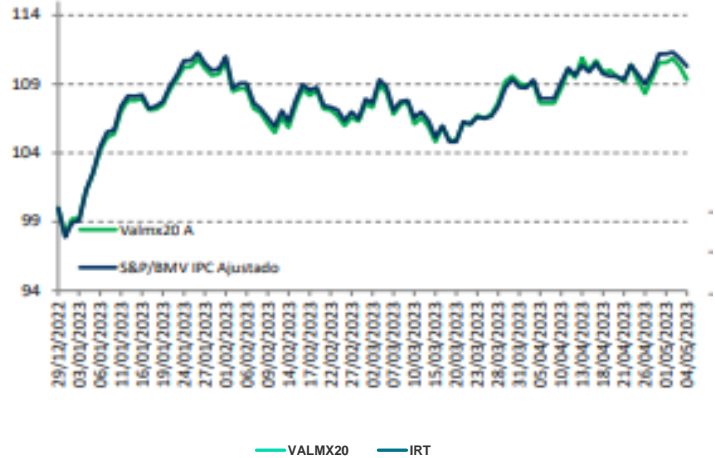


La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves  
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

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

VALMX20	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-0.32%	-2.93%	6.59%	11.35%

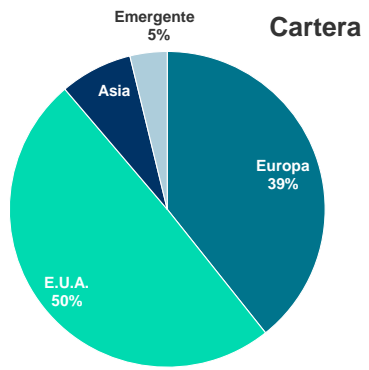
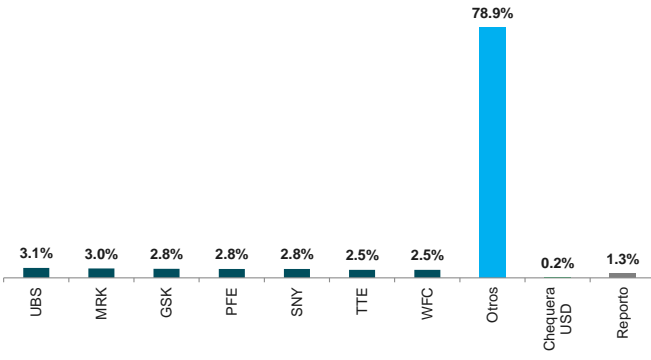
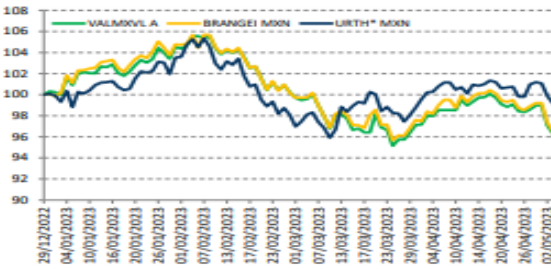
Activos	ago-23	jul-23	jun-23	may-23
	Δ Mes a Mes	-5.54%	0.00%	50.46%



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

VALMXVL	Rendimientos efectivos		
	semanal	mes	acumulado
	-1.98%	-2.96%	-6.25%

Activos	ago-23	jul-23	jun-23	may-23
	Δ Mes a Mes	-3.20%	0.00%	-13.60%



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.

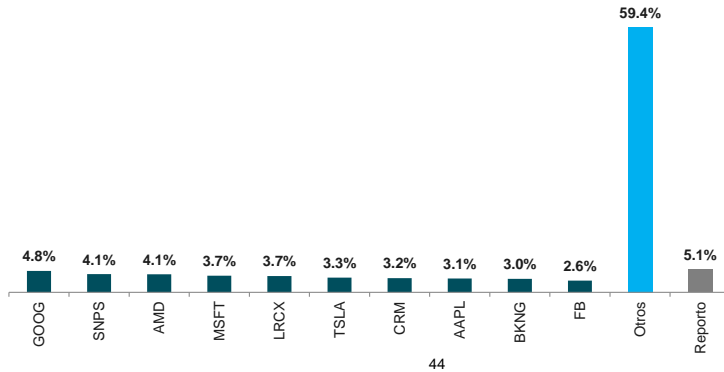
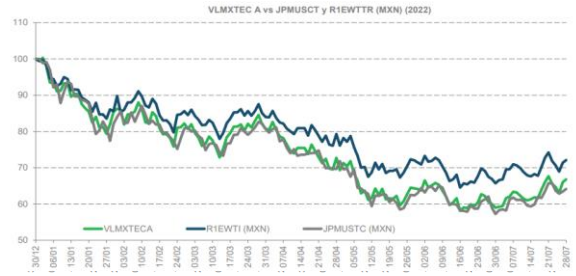


**VLMXTEC Especializado en Acciones Internacionales**

Liquidez: 48H

	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VLMXTEC	-0.57%	-7.36%	21.10%	-1.95%

	Actual	Anterior	Variación
Activos netos	3,158,767,777	3,429,420,126	- 270,652,349

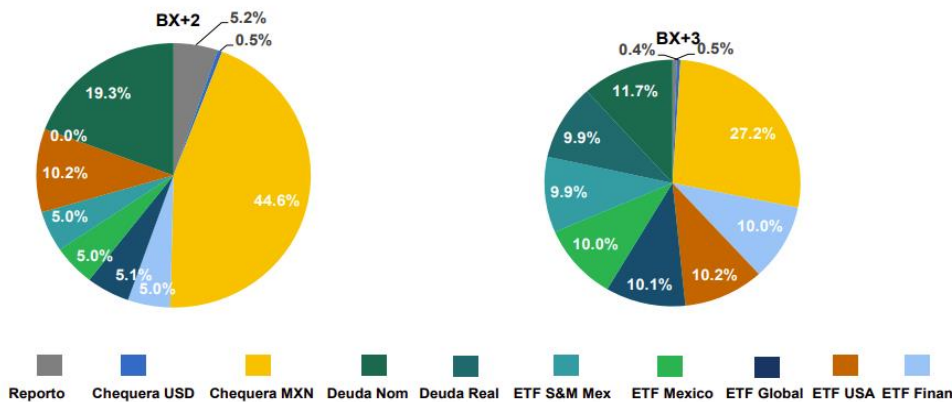


**Fondos VEPORMAS**

Liquidez: 48H

	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
BX+2	0.03%	-0.43%	4.25%	5.08%
BX+3	-0.11%	-0.97%	3.18%	3.59%

	25-ago	28-jul	Variación
Activos netos BX+2	71,506,567	82,274,653	- 10,768,085
Activos netos BX+3	82,591,676	83,006,074	- 414,398



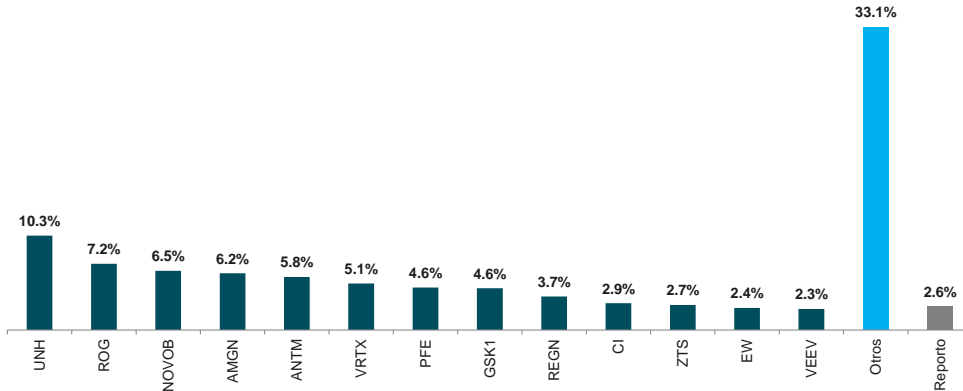
La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves  
 Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
 Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.



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

Horizonte: Largo Plazo

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%
ACMHCI (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



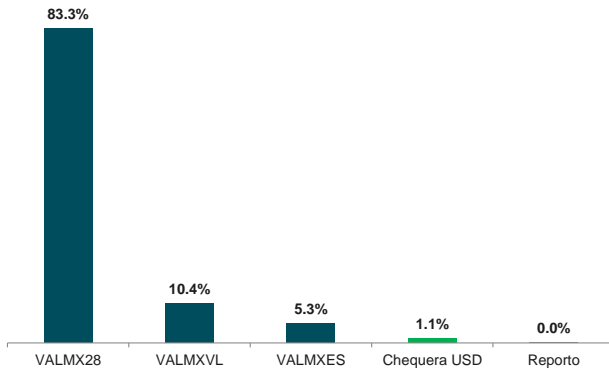
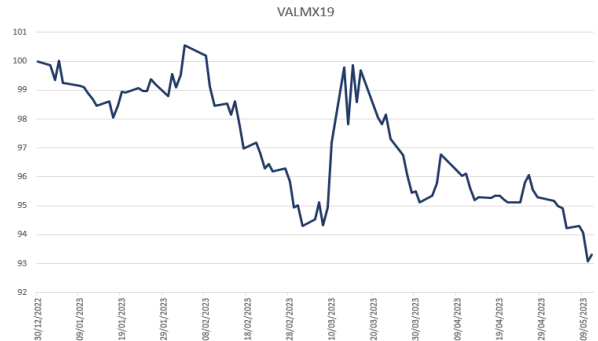
**VALMX19: Especializado en Acciones de Mercados Globales**

Horizonte: Largo Plazo

VALMX19	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-1.29%	0.08%	-11.05%	-14.84%

Activos netos	ago-23	jul-23	jun-23	may-23
	Δ Mes a Mes	7,365,693,828	6,250,072,829	6,250,072,829
	17.85%	0.00%	-5.21%	



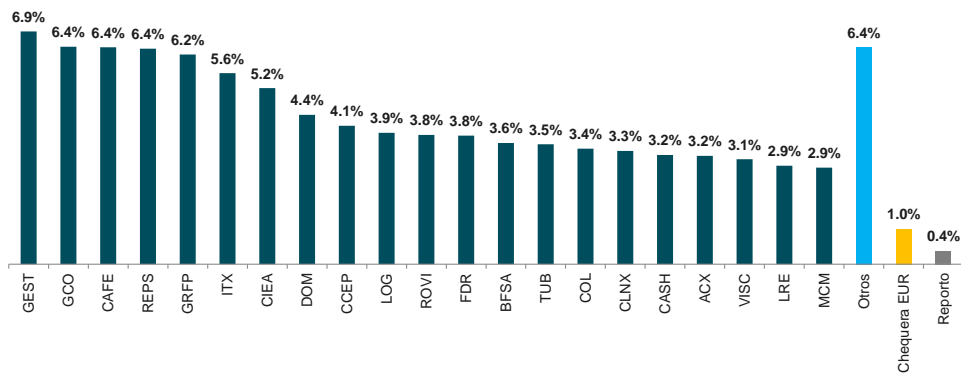
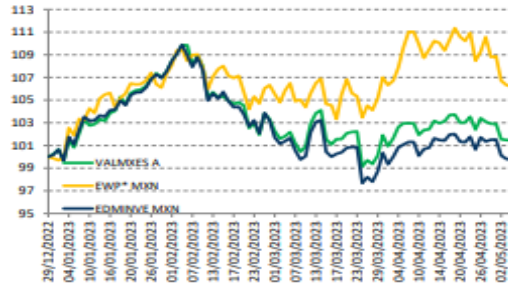
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad). Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.



**VALMXES: Fondo Español de Capitales**  
Horizonte: Largo Plazo

VALMXES	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-2.34%	-4.36%	-1.49%	-0.39%

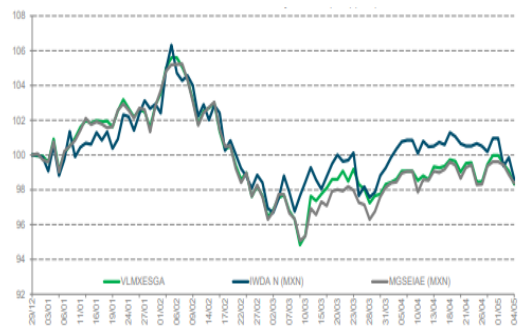
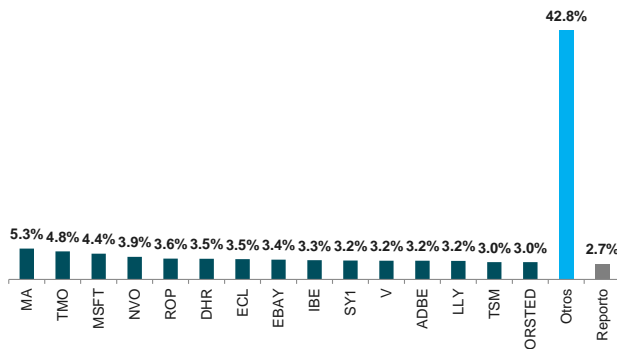
Activos netos	ago-23	jul-23	jun-23	may-23
	Δ Mes a Mes	257,301,406	273,246,201	273,246,201
	-5.84%	0.00%	6.52%	



**VLMXESG: Fondo de Inversión especializado en acciones globales sustentables**  
Horizonte: Largo Plazo

VLMXESG	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-1.19%	-3.75%	-4.43%	nd

Activos netos	ago-23	jul-23	jun-23	may-23
	Δ Mes a Mes	662,326,456	706,105,452	706,105,452
	-6.20%	0.00%	-17.72%	



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.



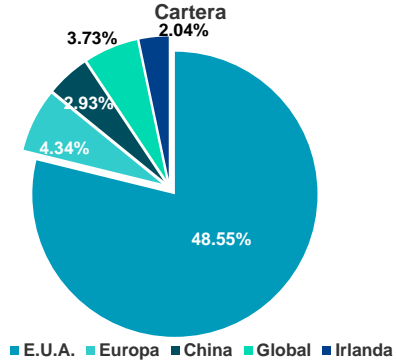
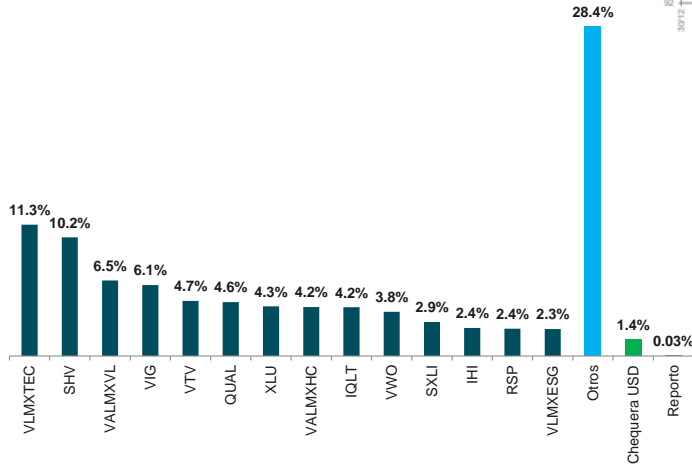
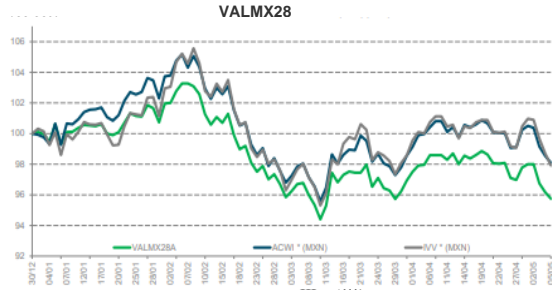
**VALMX28: Discrecional**

Horizonte : Largo Plazo

Liquidez: MU

VALMX28	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	-1.61%	-4.14%	-5.85%	-10.65%

Activos netos	ago-23	jul-23	jun-23	may-23
	Δ Mes a Mes	12,456,112,085	12,997,135,072	12,997,135,072
	-4.16%	0.00%	3.94%	

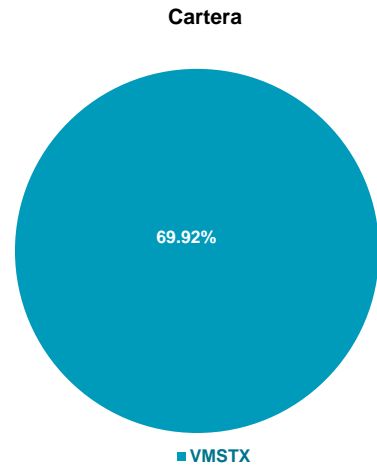
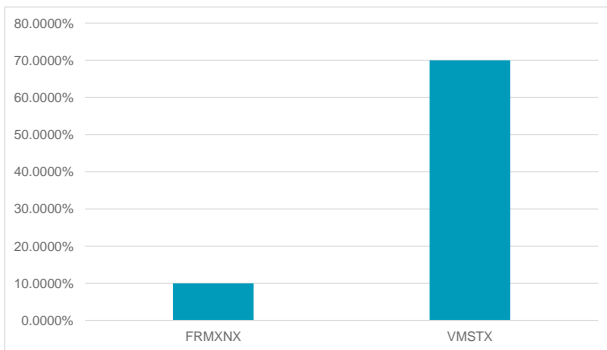


**VLMXETF: Discrecional**

Horizonte : Largo Plazo

VLMXETF	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.22%	11.08%	7.68%	n/a

Activos netos	ago-23	jul-23	jun-23	may-23
	Δ Mes a Mes	280,436,390	260,748,764	260,748,764
	7.55%	0.00%	20.40%	



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.

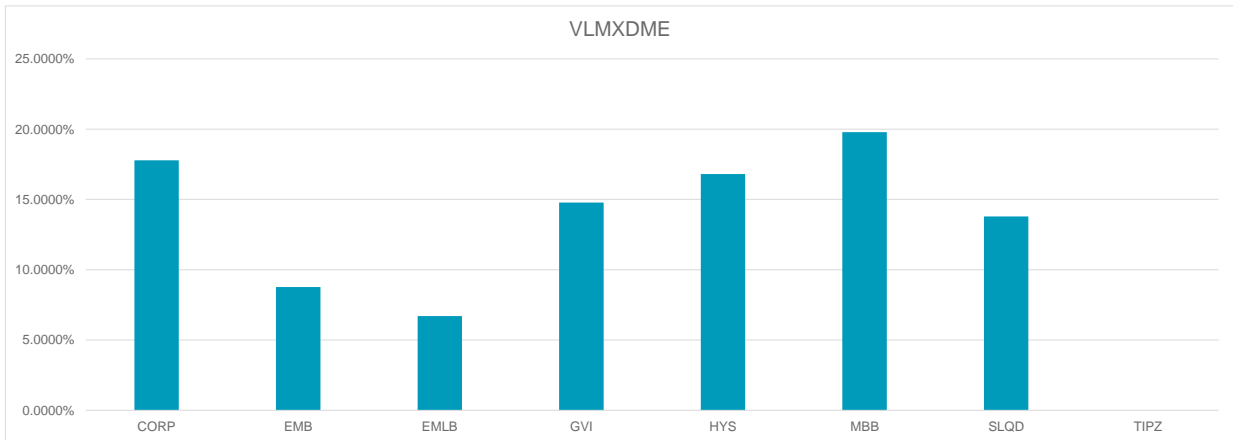
## Anexos Fondos de inversión de renta variable

### VLMXDME: Fondo Valmex de Capitales

Horizonte : Largo Plazo

VLMXDME	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	-1.24%	-0.31%	-10.89%	n/a

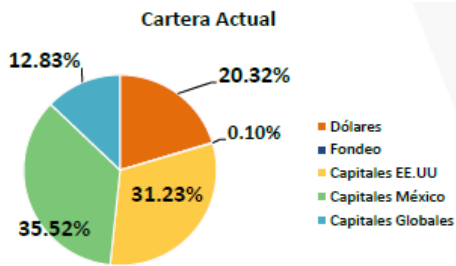
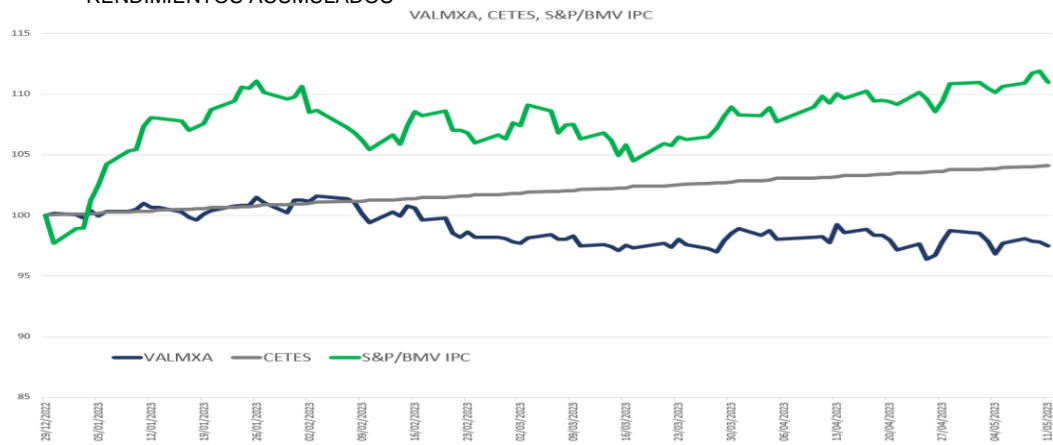
Activos netos	ago-23	jul-23	jun-23	may-23
		2,482,041,360	2,116,608,913	2,116,608,913
Δ Mes a Mes	17.26%	0.00%	118.86%	



VALMXA	RENDIMIENTOS			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-0.22%	-2.53%	-2.76%	-6.92%

VALMXA	ago-23	jul-23	jun-23	may-23
	205,090,603	233,623,255	233,623,255	351,188,754

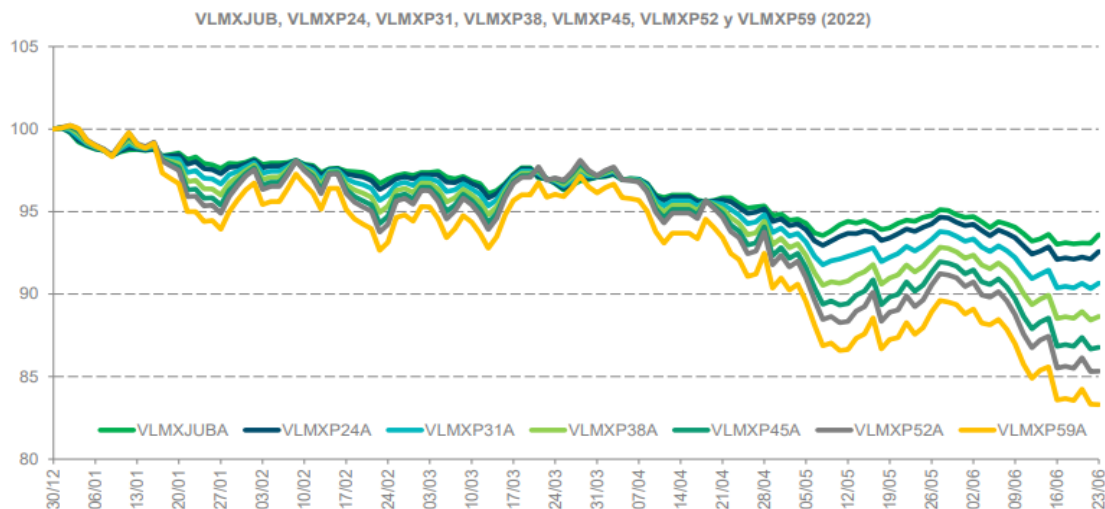
### RENDIMIENTOS ACUMULADOS



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	-0.11%	-0.97%	3.18%	3.59%
VLMXP24	-0.61%	-1.60%	-0.39%	-0.16%
VLMXP31	-0.64%	-1.76%	-0.37%	-0.21%
VLMXP38	-0.74%	-2.18%	-0.36%	-0.40%
VLMXP45	-0.84%	-2.65%	-0.21%	-0.46%
VLMXP52	-0.93%	-3.09%	0.05%	-0.45%
VLMXP59	-1.06%	-3.64%	0.03%	n/a

	Activos netos			
	ago-23	jul-23	jun-23	may-23
VLMXJUB	1,027,937,383	1,046,194,843	1,046,194,843	1,024,657,389
VLMXP24	653,833,708	661,193,781	661,193,781	632,677,725
VLMXP31	1,502,089,346	1,534,838,876	1,534,838,876	1,479,768,475
VLMXP38	1,685,155,421	1,718,354,162	1,718,354,162	1,697,148,643
VLMXP45	1,515,912,565	1,552,805,283	1,552,805,283	1,503,456,398
VLMXP52	774,079,519	793,168,393	793,168,393	759,796,240



CARTERAS

COMPOSICIÓN CARTERA

	VLMXJUB	VLMXP24	VLMXP31	VLMXP38	VLMXP45	VLMXP52
TASA NOMINAL						
BONOS	23.58%	22.14%	18.21%	13.88%	9.62%	6.11%
REPORTO	0.87%	1.45%	1.08%	1.33%	1.41%	1.23%
TASA REAL						
UDIBONO	40.30%	37.15%	30.78%	23.33%	16.28%	10.86%
RENTA VARIABLE	35.25%	39.25%	49.93%	61.46%	72.69%	81.79%

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
José Luis Bezies Cortés	Análisis Capitales	52-79-14-57
Alik Daniel García Alvarez	Análisis Capitales	52-79-14-50
Anna Alejandra Cortés Ordoñez	Análisis Económico	52-79-12-21
Luis Fernando Campos Gómez	Análisis Económico	52-79-14-02

**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.