

VALMX20 FONDO VALMEX DE RENDIMIENTO, S.A. DE C.V. F.I.R.V.  
CARTERA DE VALORES AL 15 SEPTIEMBRE, 2021

Tipo Valor	Emisora	Serie	Calif. / Bursatilidad	Cant. Títulos	Valor Razonable	Participación Porcentual
<b>INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO</b>						
<b>EMPRESAS MATERIALES</b>						
1	ALPEK	A	ALTA	21,600	488,160.00	0.24
1	CEMEX	CPO	ALTA	964,200	14,617,272.00	7.14
1	GCC	*	ALTA	10,400	1,609,400.00	0.79
1	GMEXICO	B	ALTA	200,200	17,799,782.00	8.69
1	PE&OLES	*	ALTA	7,200	1,927,584.00	0.94
<b>EMPRESAS INDUSTRIALES</b>						
1	ALFA	A	ALTA	112,500	1,571,625.00	0.77
1	ASUR	B	ALTA	12,800	4,594,432.00	2.24
1	GAP	B	ALTA	23,500	5,496,415.00	2.68
1	GCARSO	A1	ALTA	21,400	1,609,066.00	0.79
1	OMA	B	ALTA	18,000	2,179,980.00	1.06
1	ORBIA	*	ALTA	65,000	3,582,150.00	1.75
1	PINFRA	*	ALTA	13,500	1,998,270.00	0.98
<b>EMPRESAS DE SERVICIOS Y BIENES DE CONSUMO NO BÁSICO</b>						
1	ALSEA	*	ALTA	32,400	1,322,244.00	0.65
1	ELEKTRA	*	ALTA	3,700	5,908,789.00	2.89
1	LIVEPOL	C-1	ALTA	7,100	612,304.00	0.30
<b>EMPRESAS DE PRODUCTOS DE CONSUMO FRECUENTE</b>						
1	AC	*	ALTA	28,400	3,528,700.00	1.72
1	BIMBO	A	ALTA	89,700	5,023,200.00	2.45
1	FEMSA	UBD	ALTA	119,900	21,271,459.00	10.39
1	GRUMA	B	ALTA	13,400	3,164,544.00	1.55
1	KIMBER	A	ALTA	76,200	2,740,152.00	1.34
1	KOF	UBL	ALTA	29,600	3,416,136.00	1.67
1	LACOMER	UBC	MEDIA	24,000	875,760.00	0.43
1	WALMEX	*	ALTA	326,700	23,372,118.00	11.41
<b>EMPRESAS DE SALUD</b>						
1	LAB	B	ALTA	407,700	8,423,082.00	4.11
<b>EMPRESAS DE SERVICIOS FINANCIEROS</b>						
1	GFINBUR	O	ALTA	85,600	1,533,096.00	0.75
1	GFNORTE	O	ALTA	158,100	20,671,575.00	10.10
41	BBAJIO	O	ALTA	46,100	1,800,205.00	0.88
<b>EMPRESAS DE SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES</b>						
1	AMX	L	ALTA	1,760,600	33,152,098.00	16.19
1	TLEVISA	CPO	ALTA	163,200	8,158,368.00	3.98
<b>TOTAL INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO</b>					202,447,966.00	98.87
<b>TOTAL TÍTULOS PARA NEGOCIAR</b>					202,447,966.00	98.87
<b>OPERACIONES DE REPORTO</b>						
<b>REPORTADOR</b>						
IM	BPAG28	240208	mxAAA	11,419	1,139,649.40	0.56
LD	BONDES	241219	mxAAA	11,419	1,139,635.90	0.56
LD	BONDES	250220	mxAAA	325	32,382.50	0.02
<b>TOTAL OPERACIONES DE REPORTO</b>					2,311,667.80	1.13
<b>TOTAL DE INVERSIÓN EN VALORES</b>					204,759,633.80	100.00

**CATEGORÍA**  
ESPECIALIZADA EN ACCIONES

**CALIFICACIÓN**  
NA

**VaR Promedio**  
1.868%

**Límite de VaR**  
2.160%

El VaR es el monto en pesos de pérdida esperada bajo condiciones normales del mercado en un intervalo de tiempo determinado a un nivel de confianza dado. Esta cifra resume la exposición de la cartera del Fondo al riesgo de mercado, suponiendo cierta probabilidad de un movimiento adverso. Actualmente se utiliza un modelo histórico que incluye 280 datos, horizonte temporal de 1 día y nivel de confianza del 97.5%.

C.P. Antonio Esteinou Madrid

El accionista podrá consultar la tenencia indirecta de los Activos Objeto de Inversión en:

ISHARES <https://www.blackrock.com>  
 DEUTSCHE <https://etf.deutscheam.com>  
 SPDR <https://us.spdrs.com>  
 WISDOMTREE <https://www.wisdomtree.com>  
 FIRST TRUST <https://www.ftportfolios.com>  
 POWERSHARES <https://www.invesco.com>  
 VANGUARD <https://www.vanguard.com>  
 OPVALMEX <http://www.valmex.com.mx/operadora-valmex>