

**VALMX10: CORTO PLAZO**

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 1CP

Liquidez: MD

VALMX10	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	10.51%	10.56%	10.88%	11.70%

Duración

Activos netos	Actual	Anterior	Variación
	03-may	30-abr	
	2,101,563,644	2,109,002,939 -	7,439,295

**VALMX 14 Corto Plazo Gubernamental**

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 2CP

Estrategia: Activa

Liquidez: MD

**Cartera**

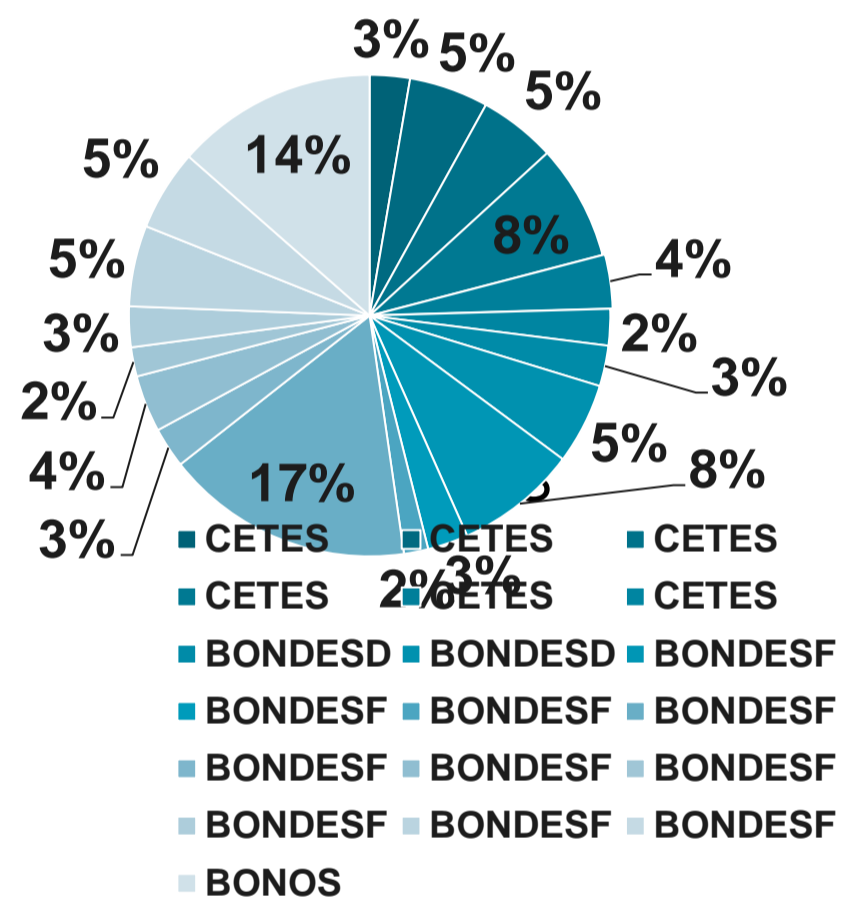
VALMX14	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	10.70%	10.51%	10.92%	11.83%

Duración

Fondo	Benchmark
91	44

Activos netos

Actual	Anterior	Variación
03-may	30-abr	
3,962,271,692	3,982,246,959 -	19,975,268



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**

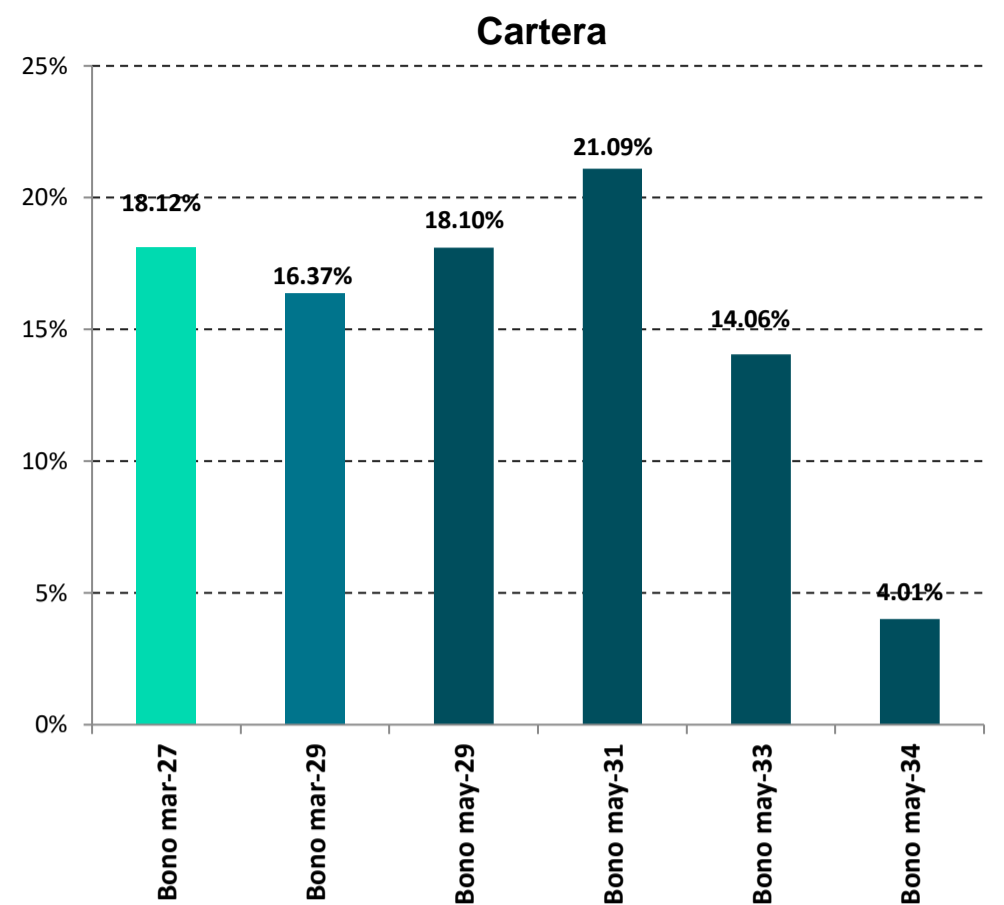
Horizonte: Largo Plazo  
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 4LP  
Liquidez: 48H

VALMX15	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	57.34%	-12.82%	-0.74%	5.09%

Duración	Fondo	Benchmark
	1688	1257

Activos netos	Actual 03-may	Anterior 30-abr	Variación
	608,726,364	604,739,678	3,986,686



**VALMX16 Discrecional**

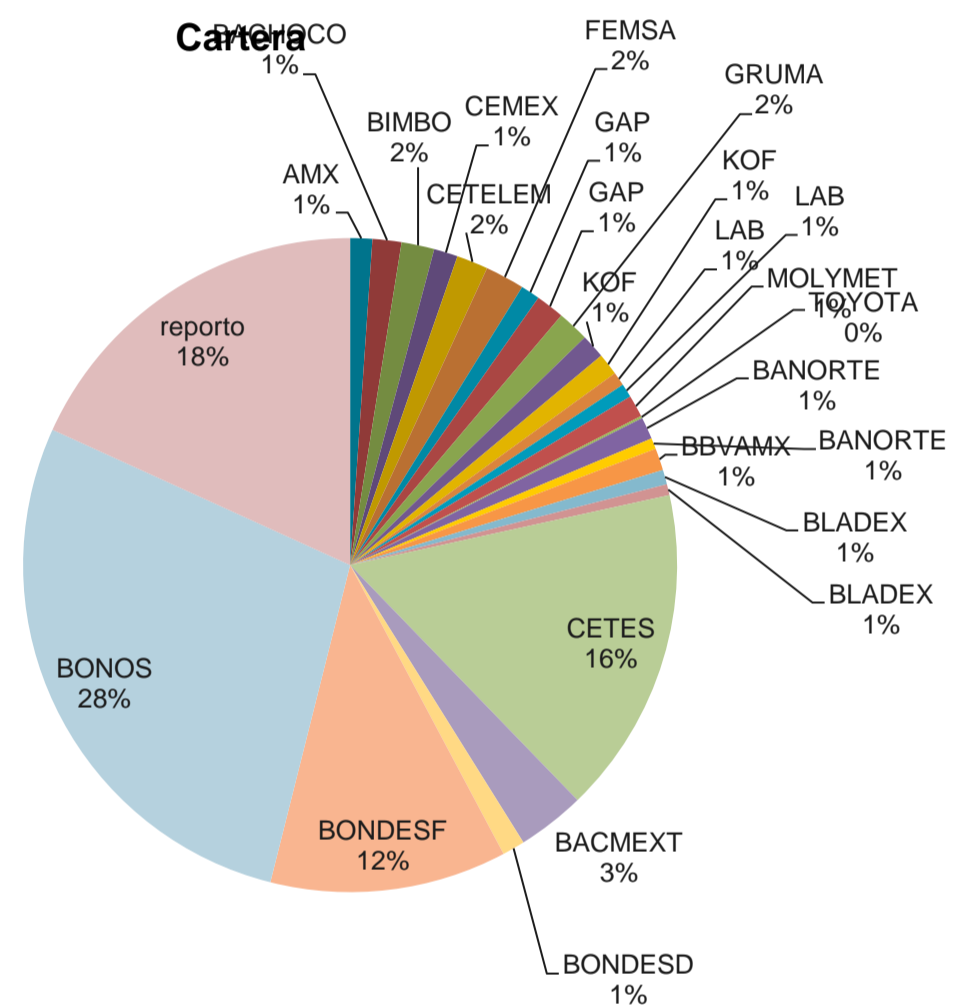
Horizonte: Mediano Plazo  
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 3CP  
Liquidez: 48H

VALMX16	Rendimientos Anualizados Serie B1FI			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	31.08%	2.79%	7.82%	9.97%

Duración	Actual	Anterior
	838	355

Activos netos	Actual 03-may	Anterior 30-abr	Variación
	3,585,555,910	3,580,988,838	4,567,072



**VALMX17 Mediano Plazo Gubernamental en UDI's**

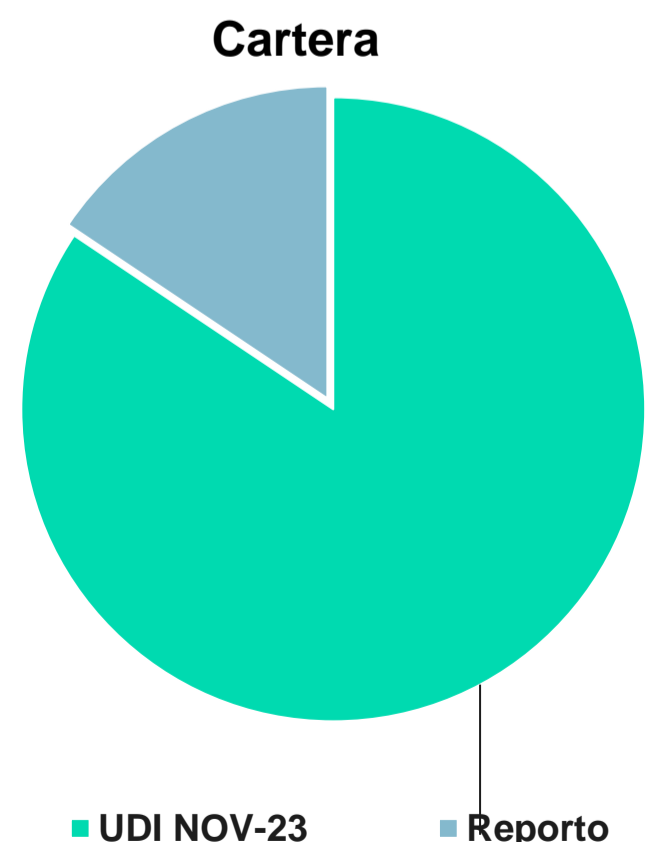
Horizonte: Mediano Plazo  
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 4CP  
Liquidez: 48H

VALMX17	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-0.39%	-2.35%	5.04%	7.73%
PiPG-Real3A	-5144.36%	-974.47%	-287.21%	-101.50%
Diferencia	5143.97%	972.12%	292.25%	109.23%

Duración	Fondo	Benchmark
	357	878

Activos netos	Actual 03-may	Anterior 30-abr	Variación
	562,548,407	562,533,177	15,230



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

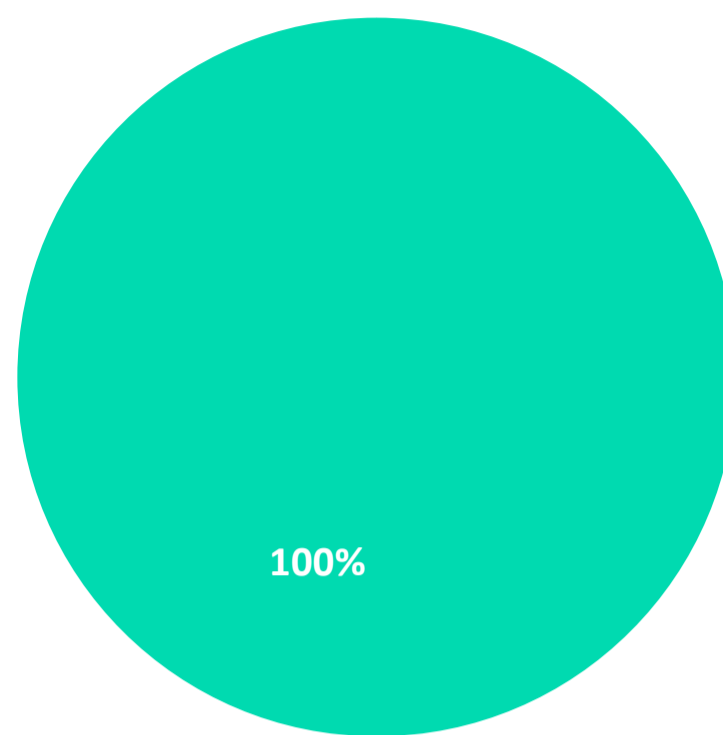
Calificación: HR AAA / 1CP  
Liquidez: 48H

VALMX30	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-61.63%	19.45%	1.15%	-4.54%

Duración **0**  
Beta **0.996657**

Activos netos (pesos)	Actual	Anterior	Variación	
	03-may	30-abr	-	1,768,848
	324,355,242	326,124,090	-	1,768,848

**Cartera**

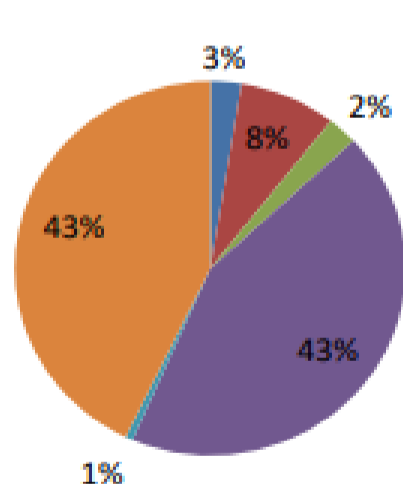


■ Chequeras

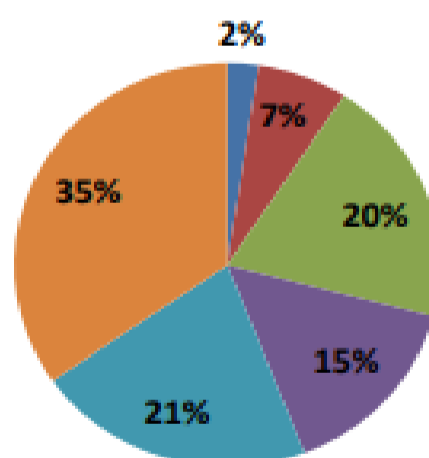
**Fondos VEPORMAS**

BX+0	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	10.82%	9.84%	10.62%	11.65%
BX+1	37.03%	-1.65%	3.62%	7.95%

Activos netos BX+0	Actual	Anterior	Variación	
	03-may	30-abr	-	79,017,960
	3,855,350,981	3,934,368,941	-	79,017,960
Activos netos BX+1	346,160,391	347,182,298	-	1,021,907



- CERTIFICADO BURSATIL
- CETES
- BPAs
- BONDES
- CHEQUERA
- REPORTO



- LDBONDES
- MBONOS
- UDIBONOS
- CHEQUERA
- REPORTO

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**

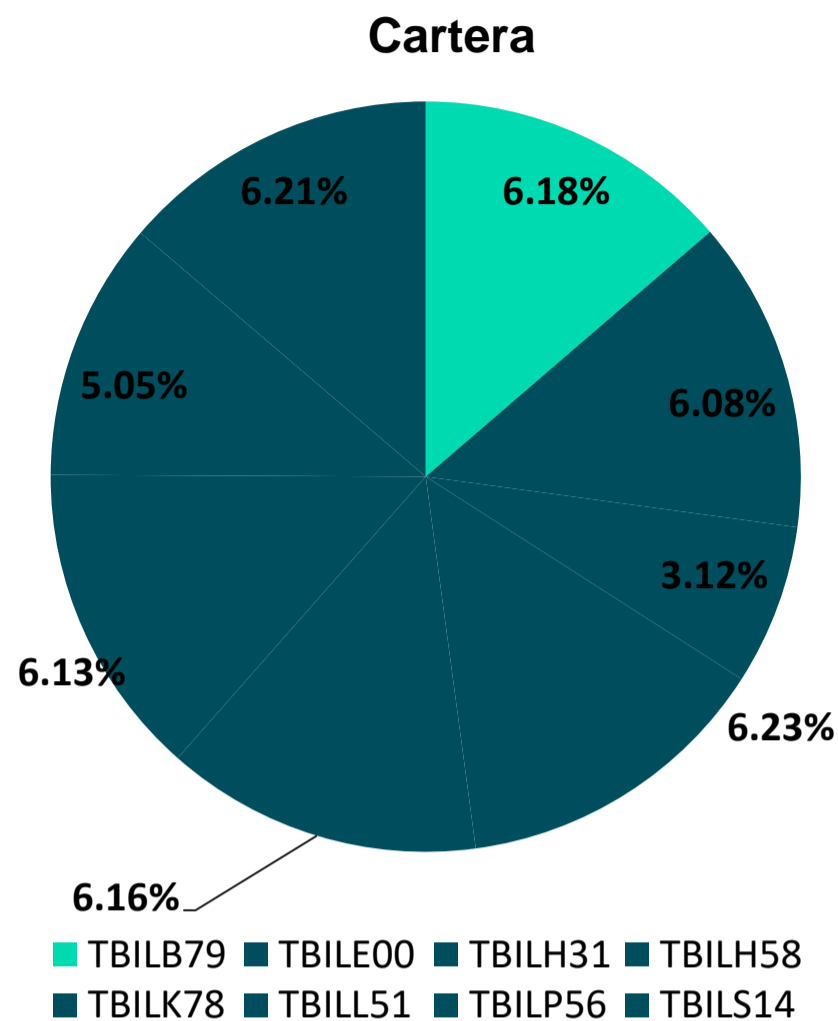
Horizonte: Mediano Plazo  
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 2CP  
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX34	-58.5%	21.33%	4.06%	-1.18%

Duración **84**

	Actual 03-may	Anterior 30-abr	Variación
Activos netos	406,837,953	409,477,321	- 2,639,368



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

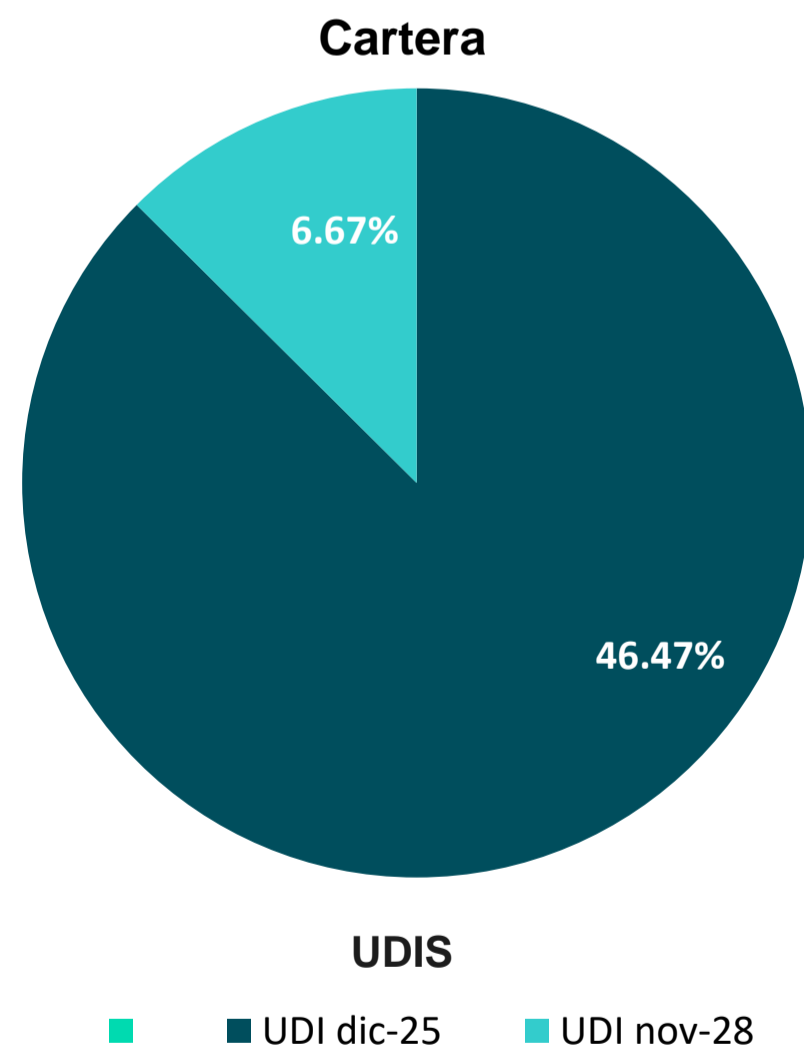
Horizonte: Largo Plazo  
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 4LP

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMXRP	2.5%	1.08%	4.52%	6.20%

Duración **Fondo 544**

	Actual 03-may	Anterior 30-abr	Variación
Activos netos	12,045,098	12,039,265	5,834



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).

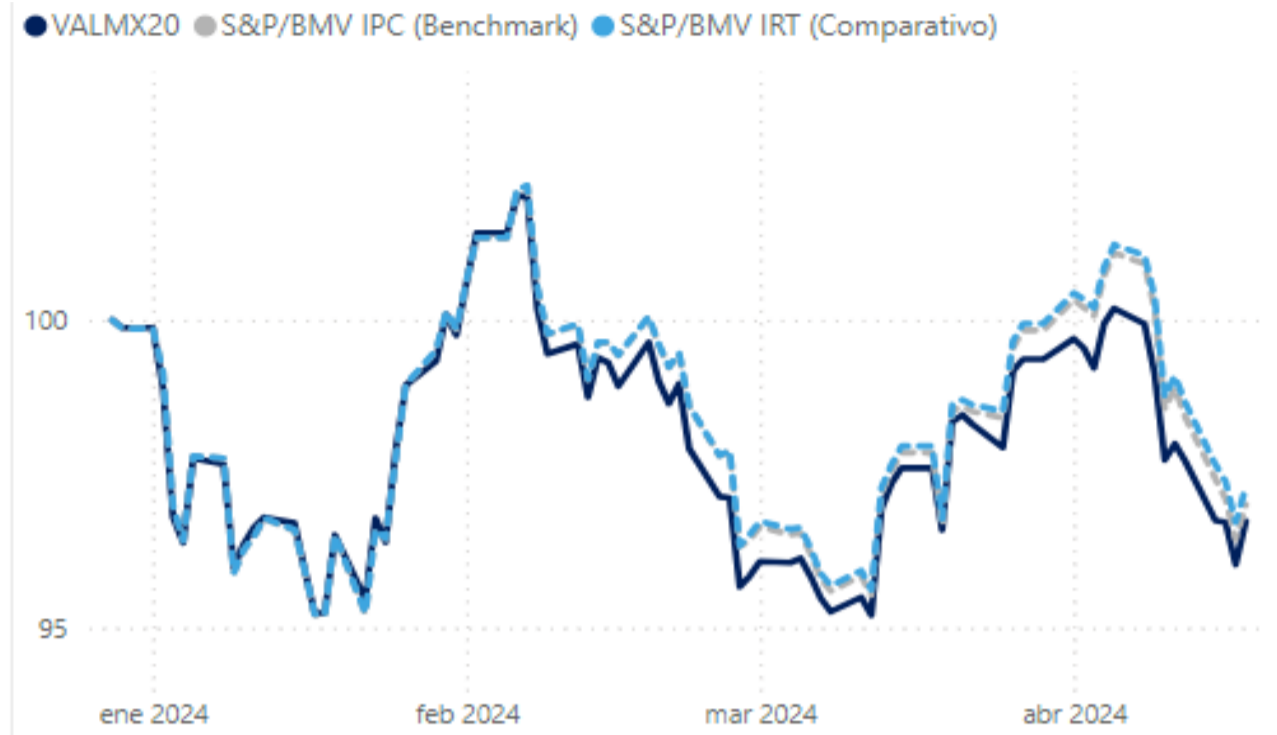
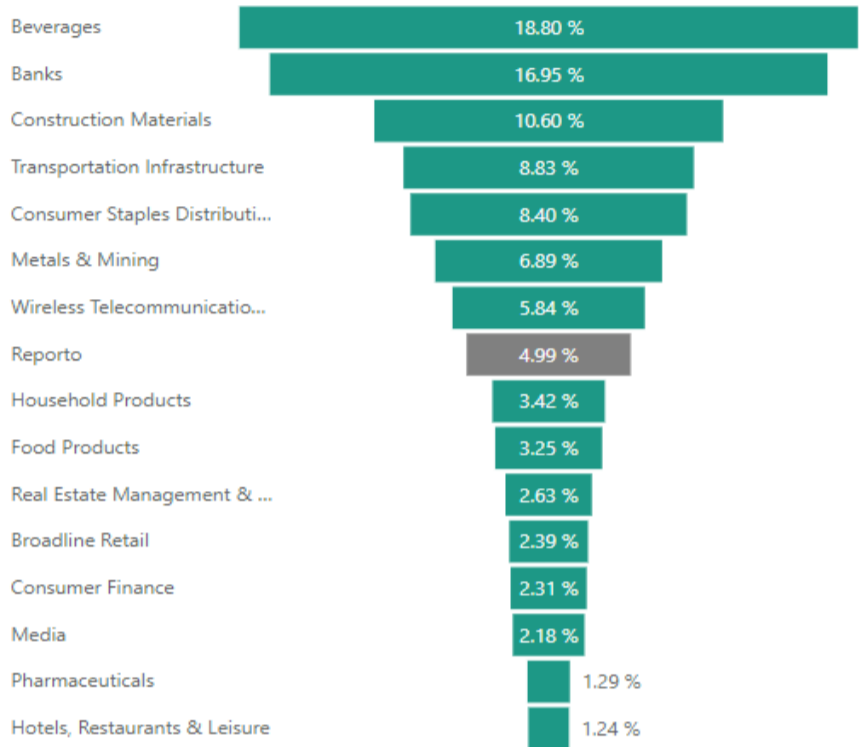
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

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

VALMX20	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-1.17%	-1.63%	-3.03%	1.64%

Activos	may-24	abr-24	mar-24	feb-24
	Activos	331,358,583	331,345,312	331,345,312
Δ Mes a Mes	0.00%	0.00%	-13.12%	

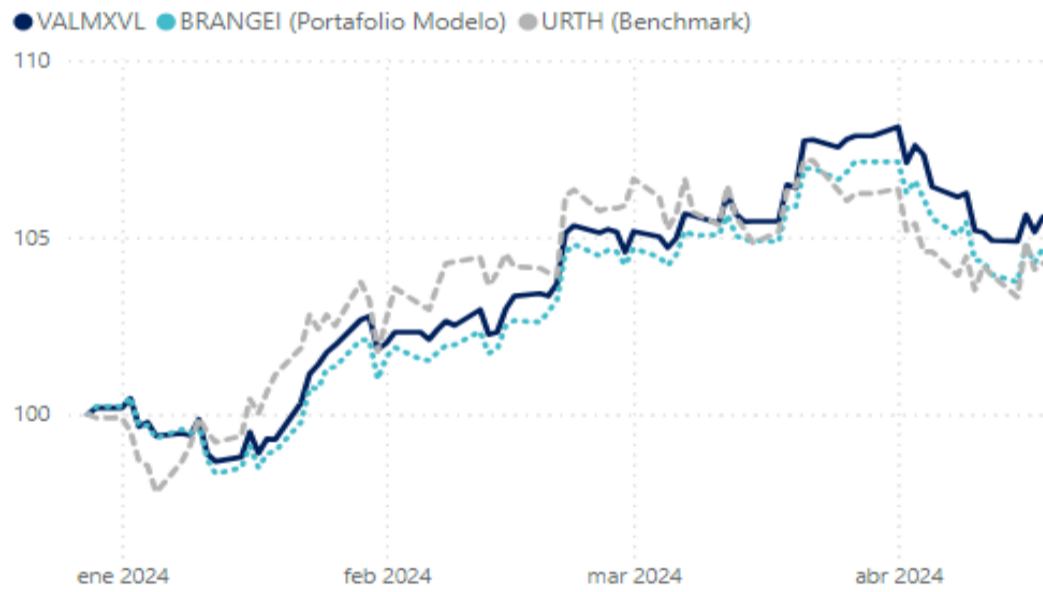
**CARTERA SECTORIAL**



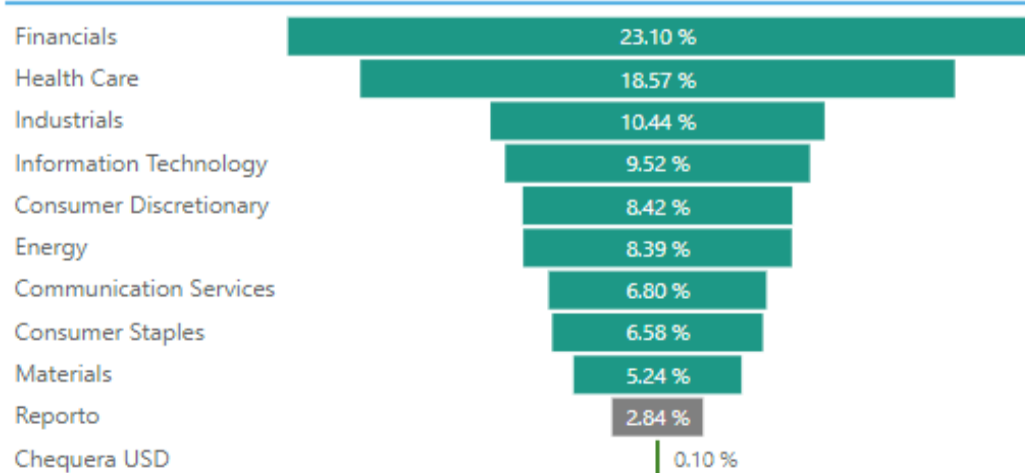
**VALMXVL: Fondo de Inversión Especializado en acciones**  
Horizonte: Largo Plazo

VALMXVL	Rendimientos efectivos		
	semanal	mes	acumulado
	-0.92%	-0.10%	7.00%

Activos	may-24	abr-24	mar-24	feb-24
	Activos	2,595,762,695	2,607,057,951	2,607,057,951
Δ Mes a Mes	-0.43%	0.00%	2.12%	



**CARTERA POR GICS**



EMISORA	NOMBRE	%
WFC	WELLS FARGO & CO	3.30 %
EBO	ERSTE GROUP BANK AG	2.67 %
RR	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	2.66 %
SHEL1	SHELL PLC-ADR	2.56 %
UBS	UBS GROUP AG-REG	2.54 %
ERJ	EMBRAER SA-SPON ADR	2.51 %
TTE	TOTALENERGIES SE -SPON ADR	2.49 %
GSK	GSK PLC-SPON ADR	2.39 %
SNY	SANOFI-ADR	2.31 %
HEI	HEIDELBERG MATERIALS AG	2.30 %

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.

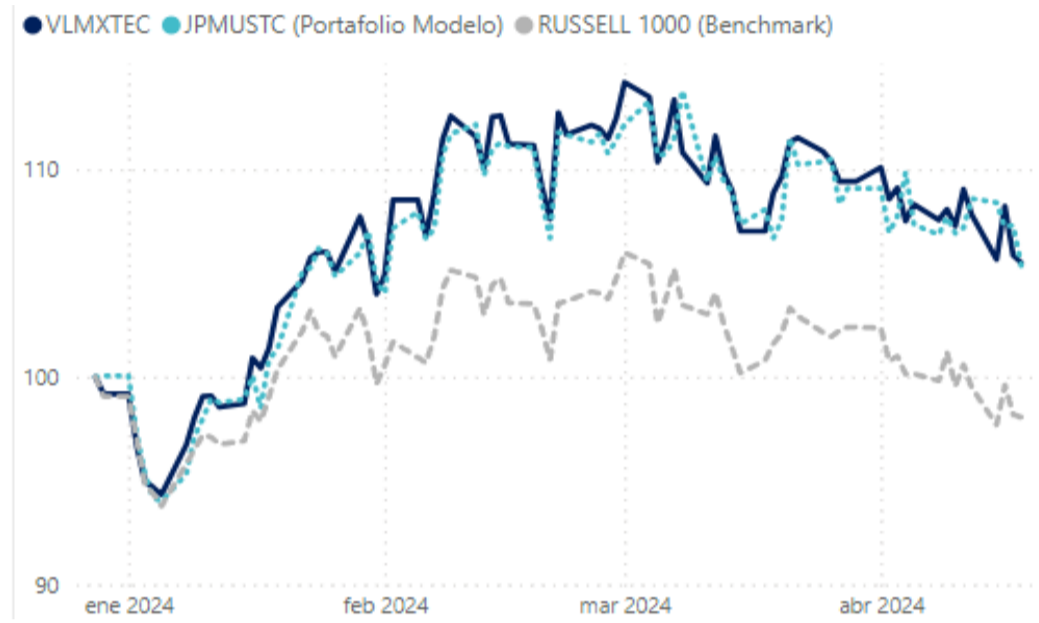


VLMXTEC Especializado en Acciones Internacionales

Liquidez: 48H

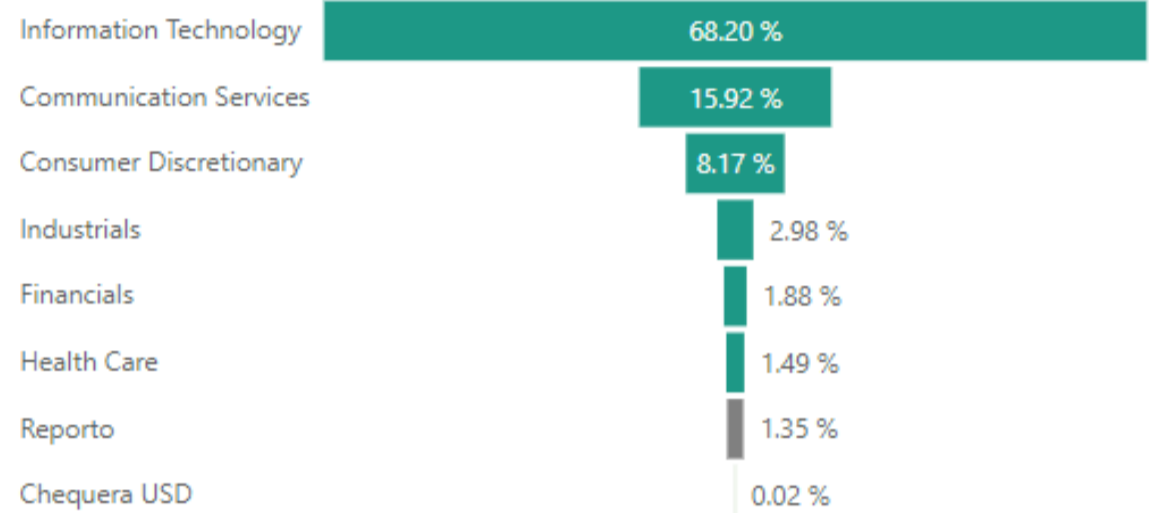
VLMXTEC	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-0.87%	-4.78%	5.11%	41.85%

Activos netos	Actual	Anterior	Variación
	3,679,600,755	3,680,384,565	- 783,811



EMISORA	NOMBRE	%
META	META PLATFORMS INC-CLASS A	5.94 %
NVDA	NVIDIA CORP	5.51 %
AMZN	AMAZON.COM INC	4.08 %
NFLX	NETFLIX INC	3.70 %
ORCL	ORACLE CORP	3.66 %
AMD	ADVANCED MICRO DEVICES	3.64 %
GOOG	ALPHABET INC-CL C	3.33 %
SNPS	SYNOPTIS INC	3.27 %
CRM	SALESFORCE INC	2.79 %
LRCX	LAM RESEARCH CORP	2.73 %

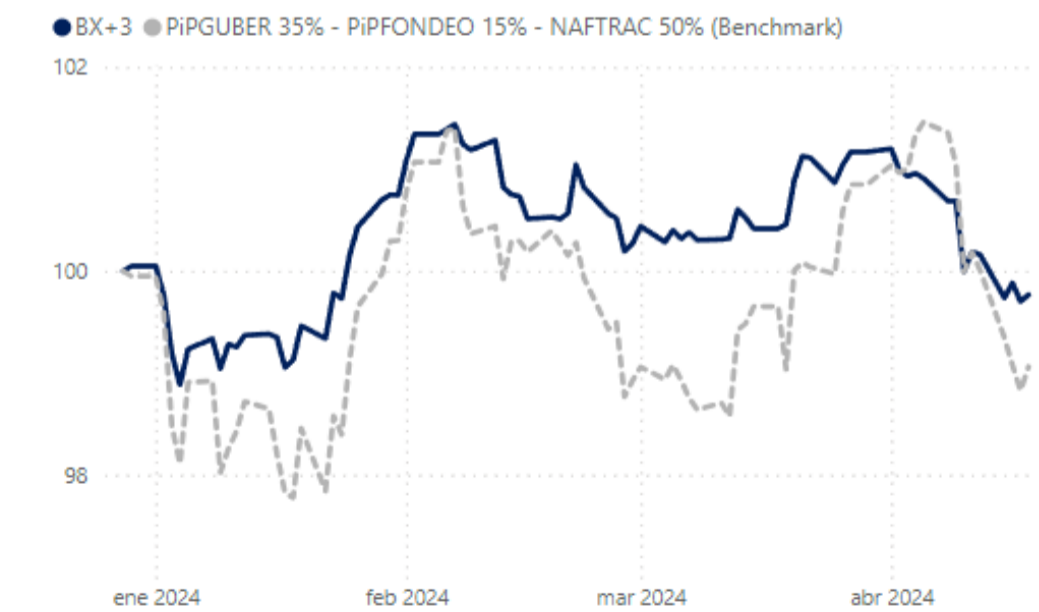
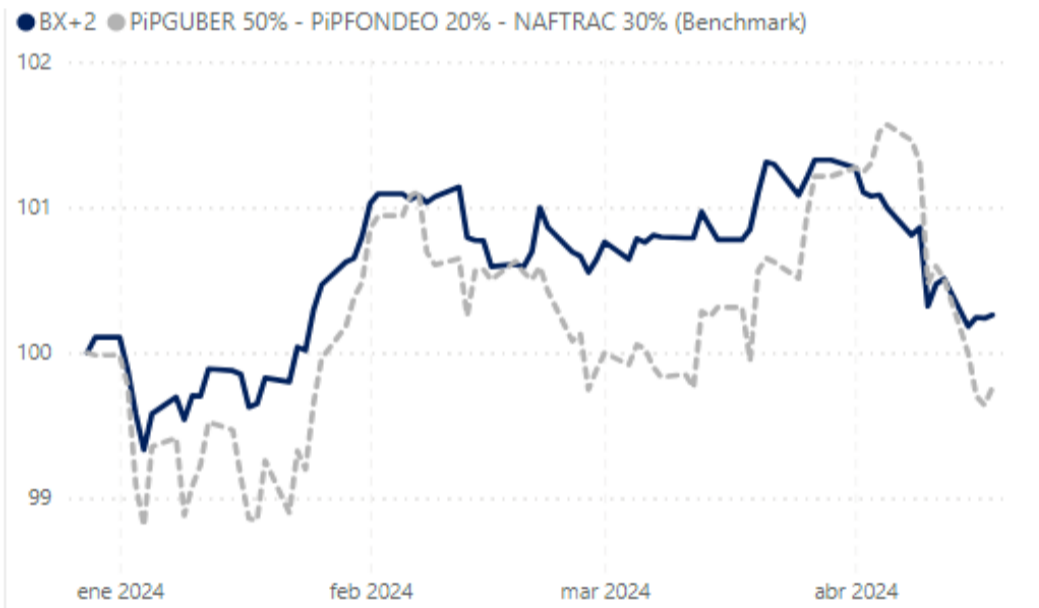
CARTERA POR GICS



Fondos VEPORMAS

BX+2	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
BX+2	0.17%	0.16%	1.36%	7.74%
BX+3	-0.05%	0.01%	1.05%	7.55%

Activos netos BX+2	03-may	30-abr	Variación
	72,977,127	72,211,572	765,555
Activos netos BX+3	03-may	30-abr	Variación
	89,614,490	89,251,390	363,100



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.

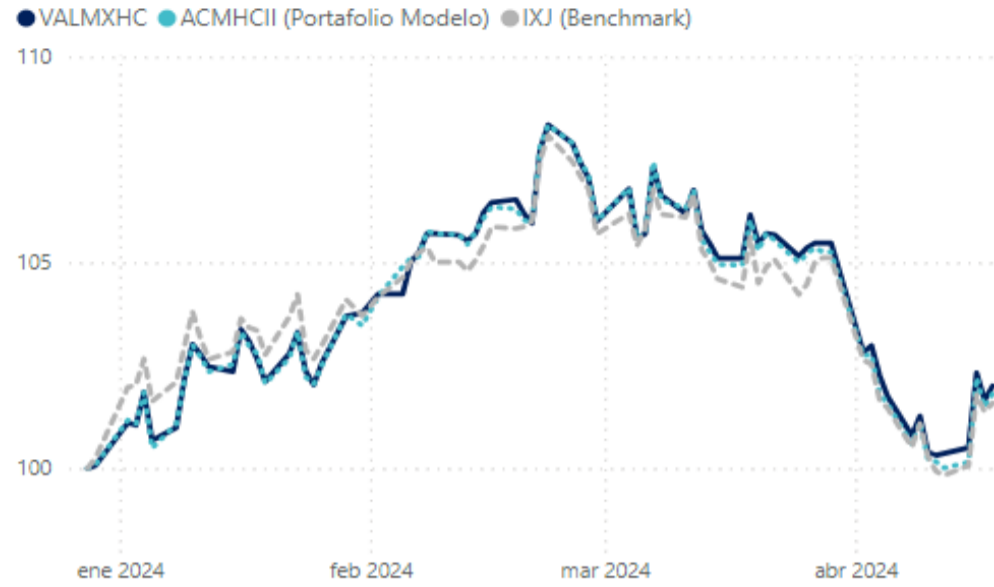


**VLMXHC: Fondo de Inversión Especializado en acciones**

Horizote: Largo Plazo

**A.U.M.**  
28/07/2022    **MXN**    **USD**  
1,506,462,783    74,230,101

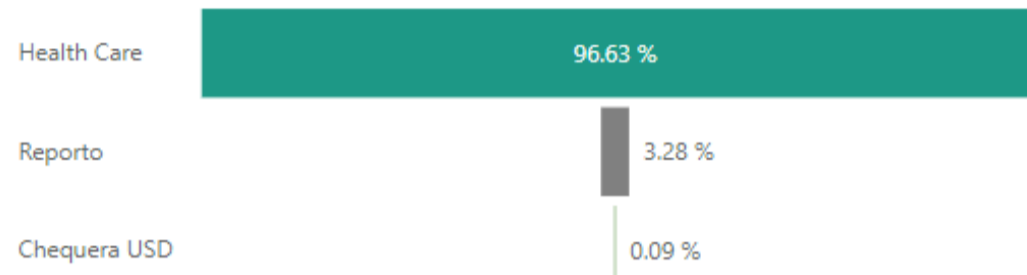
	Desempeño Efectivo			
	Semanal	Mensual	QTD	YTD
VALMXHC A	-0.40%	5.31%	5.31%	-10.58%
ACMHCII (MXN)*	-0.44%	5.47%	5.47%	-11.04%
IXJ* (MXN)**	-0.19%	4.27%	4.27%	-7.21%
AR ACMHCII	0.04	-0.16	-0.16	0.45
AR IXJ	-0.22	1.04	1.04	-3.37



**TOP 10 HOLDINGS**

EMISORA	NOMBRE	%
LLY	ELI LILLY & CO	8.11 %
NOVOB	NOVO NORDISK A/S-B	8.07 %
UNH	UNITEDHEALTH GROUP INC	7.73 %
MRK	MERCK & CO. INC.	5.87 %
ROG	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	4.89 %
ELV	ELEVANCE HEALTH INC	4.53 %
REGN	REGENERON PHARMACEUTICALS	4.47 %
GSK1	GSK PLC	4.44 %
VRTX	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	4.27 %
AMGN	AMGEN INC	4.08 %

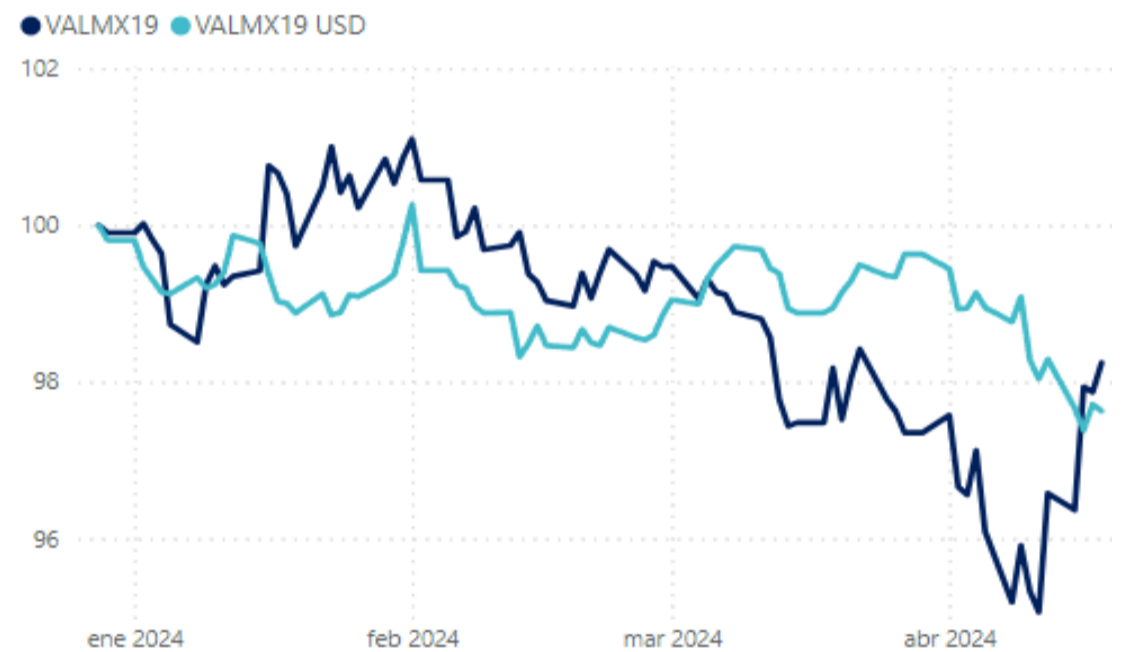
**CARTERA POR GICS**



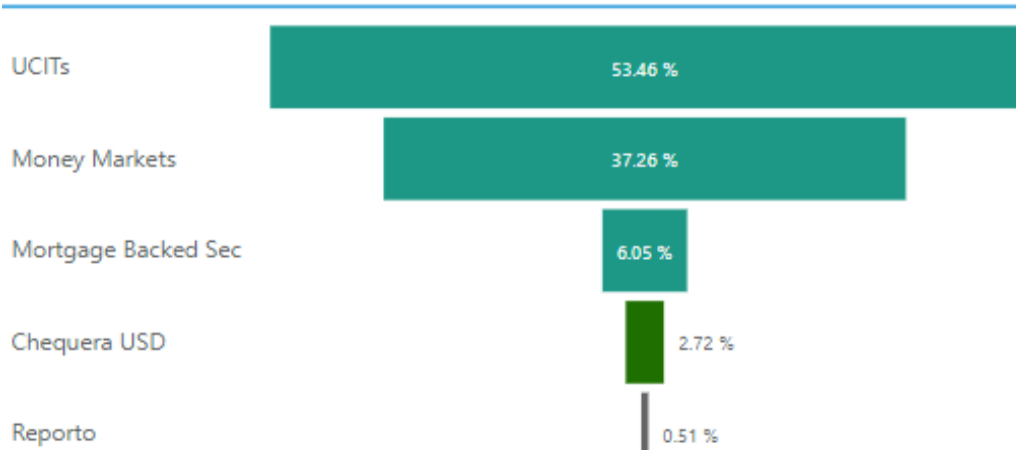
**VALMX19: Especializado en Acciones de Mercados Globales**

Horizote: Largo Plazo

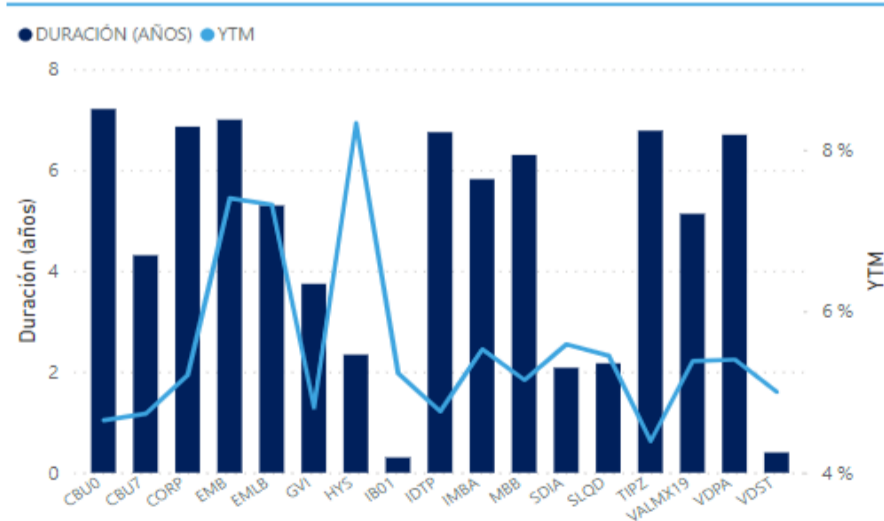
VALMX19	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-0.58%	0.77%	-1.78%	-3.50%



**CARTERA POR GICS (INDIRECTA)**



**DURACIÓN-YTM POR TICKER (Indirecta)**



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**

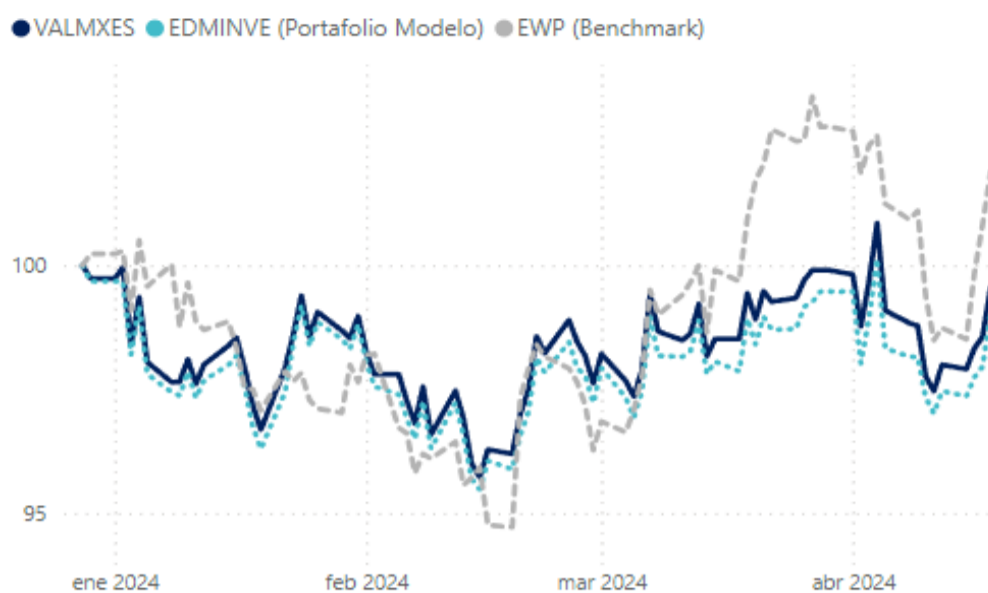
Horizonte: Largo Plazo

VALMXES	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-0.08%	1.18%	0.24%	5.08%

Activos netos	may-24	abr-24	mar-24	feb-24
		331,772,817	330,998,957	330,998,957

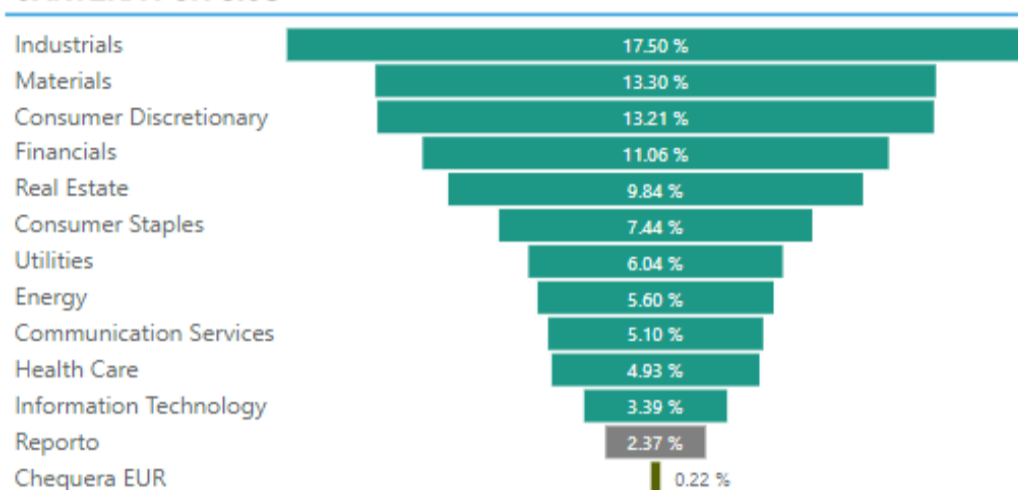
Δ Mes a Mes	may-24	abr-24	mar-24	feb-24
	0.23%	0.00%	19.80%	



**TOP 10 HOLDINGS**

EMISORA	NOMBRE	%
GCO	GRUPO CATALANA OCCIDENTE SA	6.05 %
REPS	REPSOL SA	5.60 %
TUB	TUBACEX SA	5.20 %
VID	VIDRALA SA	5.20 %
CLNX	CELLNEX TELECOM SA	5.10 %
BKT	BANKINTER SA	5.01 %
ROVI	LABORATORIOS FARMACEUTICOS R	4.93 %
VISC	VISCOFAN SA	4.92 %
GEST	GESTAMP AUTOMOCION SA	4.85 %
BFSA	BEFESA SA	4.32 %

**CARTERA POR GICS**



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

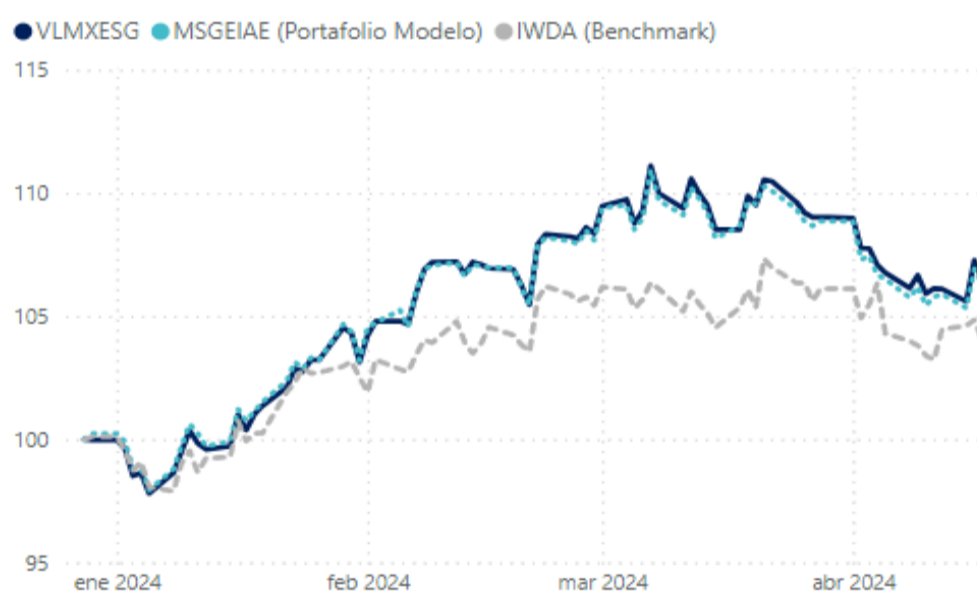
Horizonte: Largo Plazo

VLMXESG	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-0.90%	-1.30%	7.77%	nd

Activos netos	may-24	abr-24	mar-24	feb-24
		730,391,926	736,203,188	736,203,188

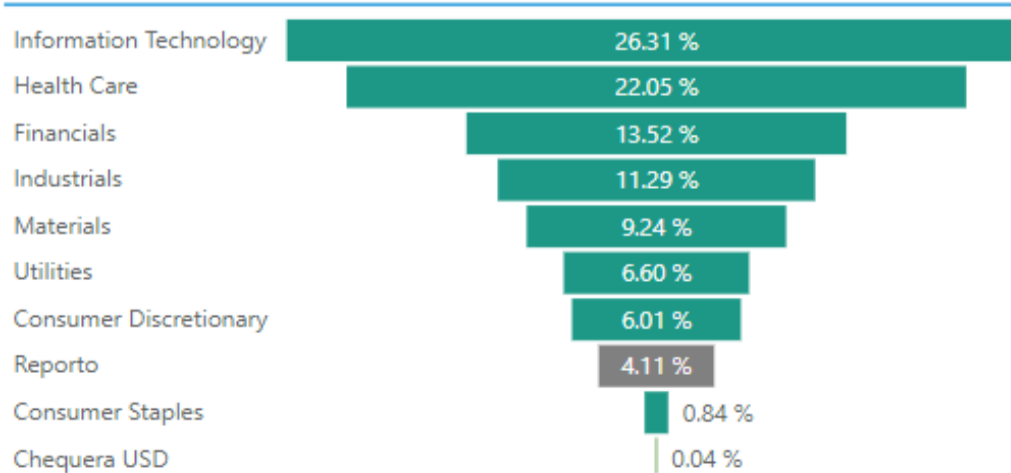
Δ Mes a Mes	may-24	abr-24	mar-24	feb-24
	-0.79%	0.00%	-2.16%	



**TOP 10 HOLDINGS**

EMISORA	NOMBRE	%
MA	MASTERCARD INC - A	5.00 %
MSFT	MICROSOFT CORP	4.70 %
NVO	NOVO-NORDISK A/S-SPONS ADR	4.67 %
NVDA	NVIDIA CORP	4.52 %
EBAY	EBAY INC	4.24 %
Reporto	Reporto	4.11 %
TMO	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	3.92 %
LLY	ELI LILLY & CO	3.81 %
TSM	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	3.69 %
ECL	ECOLAB INC	3.69 %

**CARTERA POR GICS**



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.



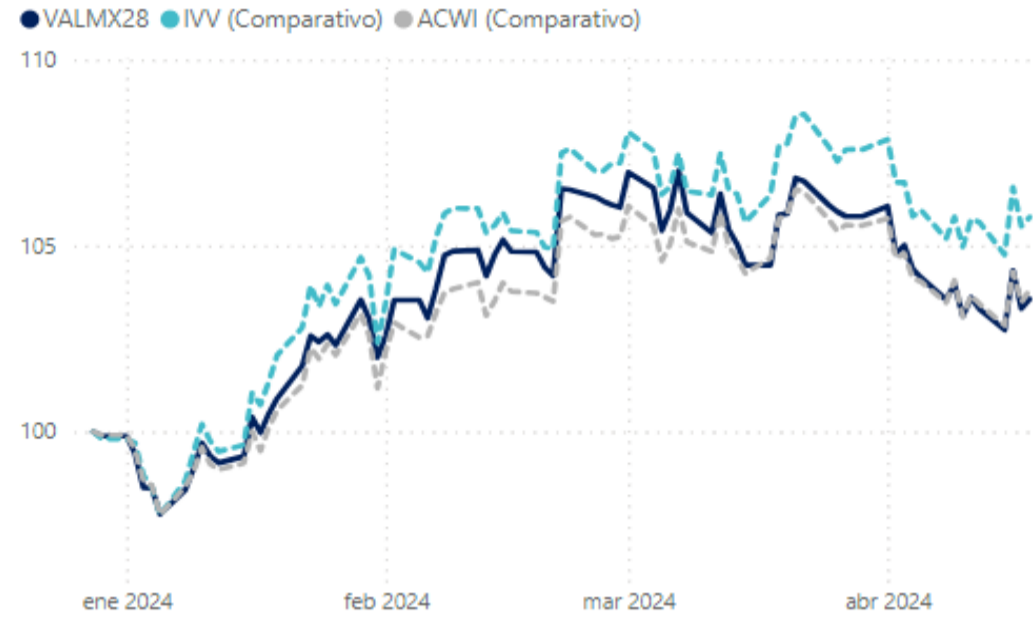
**VALMX28: Discrecional**

Horizonte : Largo Plazo

VALMX28	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	-0.80%	-1.27%	4.40%	12.46%

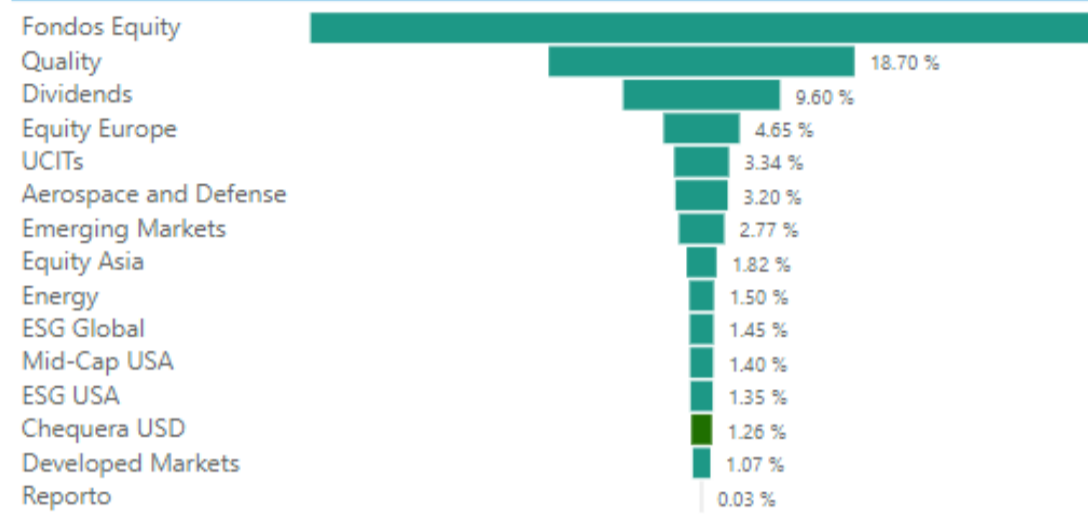
Activos netos	may-24	abr-24	mar-24	feb-24
		12,878,226,811	12,894,999,022	12,894,999,022
Δ Mes a Mes	-0.13%	0.00%	-6.25%	



**TOP 10 HOLDINGS**

EMISORA	NOMBRE	%
VLMXTEC	FONDO VALMEX DE RENDIMIENTO 1, S.A. DE C.V.	19.93 %
VALMXVL	FONDO VALMEX DE CAPITALES "C", S.A. DE C.V.	14.37 %
QUAL	ISHARES MSCI USA QUALITY FAC	12.21 %
VIG	VANGUARD DIVIDEND APPREC ETF	9.60 %
VALMXHC	FONDO VALMEX DE CAPITALES SALUD, S.A. DE C.V.	8.59 %
IQLT	ISHARES MSCI INTERNATIONAL Q	6.49 %
EZU	ISHARES MSCI EUROZONE ETF	4.65 %
CJPU	ISHARES MSCI JAPAN USD ACC	3.34 %
ITA	ISHARES U.S. AEROSPACE & DEF	3.20 %
VLMXESG	FONDO VALMEX DE CAPITALES SUSTENTABLE, S.A. DE C.V.	2.79 %

**CARTERA POR GICS**



**VLMXETF: Discrecional**

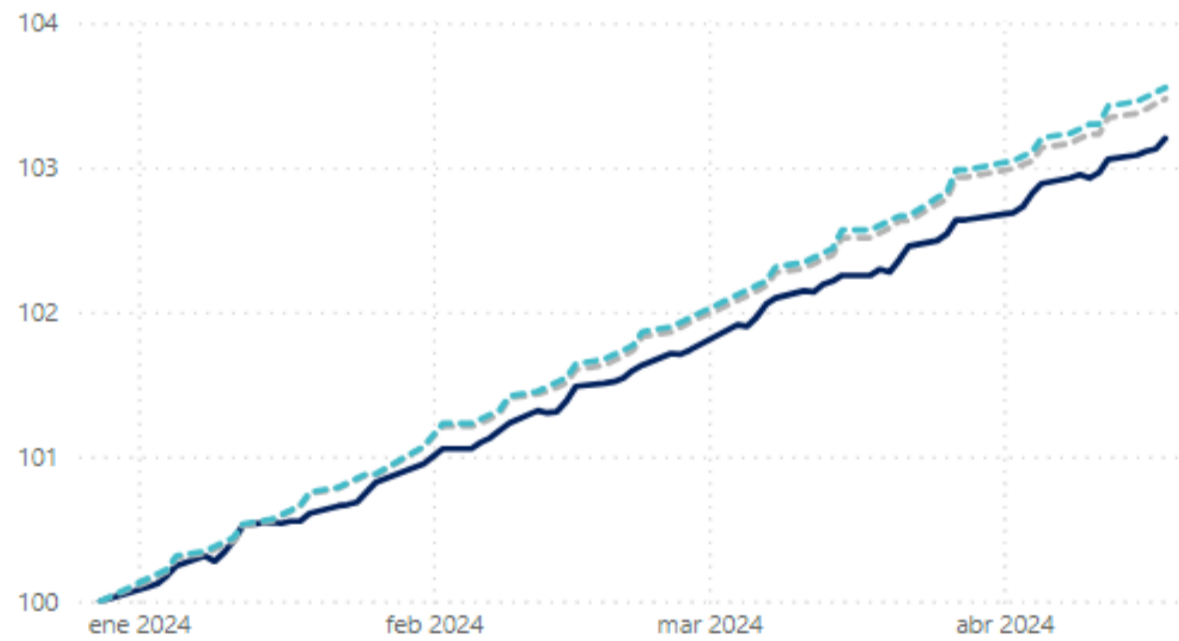
Horizonte : Largo Plazo

VLMXETF	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.22%	10.56%	3.64%	n/a

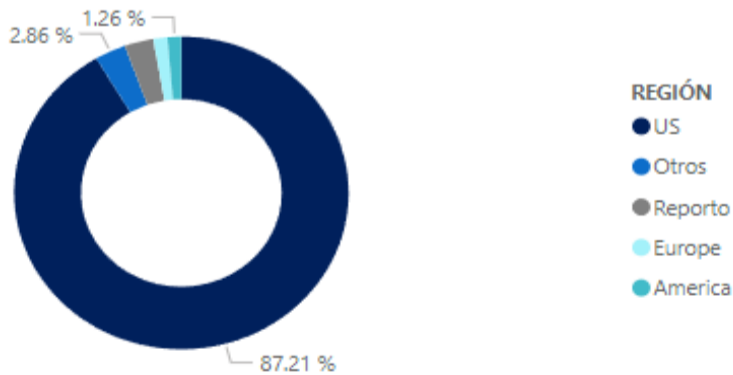
  

Activos netos	may-24	abr-24	mar-24	feb-24
		1,364,845,395	1,363,442,534	1,363,442,534
Δ Mes a Mes	0.10%	0.00%	1.02%	

● VLMXETF ● PIPGCETES91 (Comparativo) ● PIPGFONDB (Comparativo)



**CARTERA POR REGIÓN**



**HOLDINGS**

EMISORA	SERIE	%	YTM	DURACIÓN
VMSTX	N	79.85 %	5.00 %	144
FRMXNX	N	12.52 %	5.97 %	7
Reporto	Reporto	2.66 %	11.00 %	1
IBTMXX	N	2.49 %	5.01 %	655
SDMXX	N	2.48 %	5.59 %	749

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

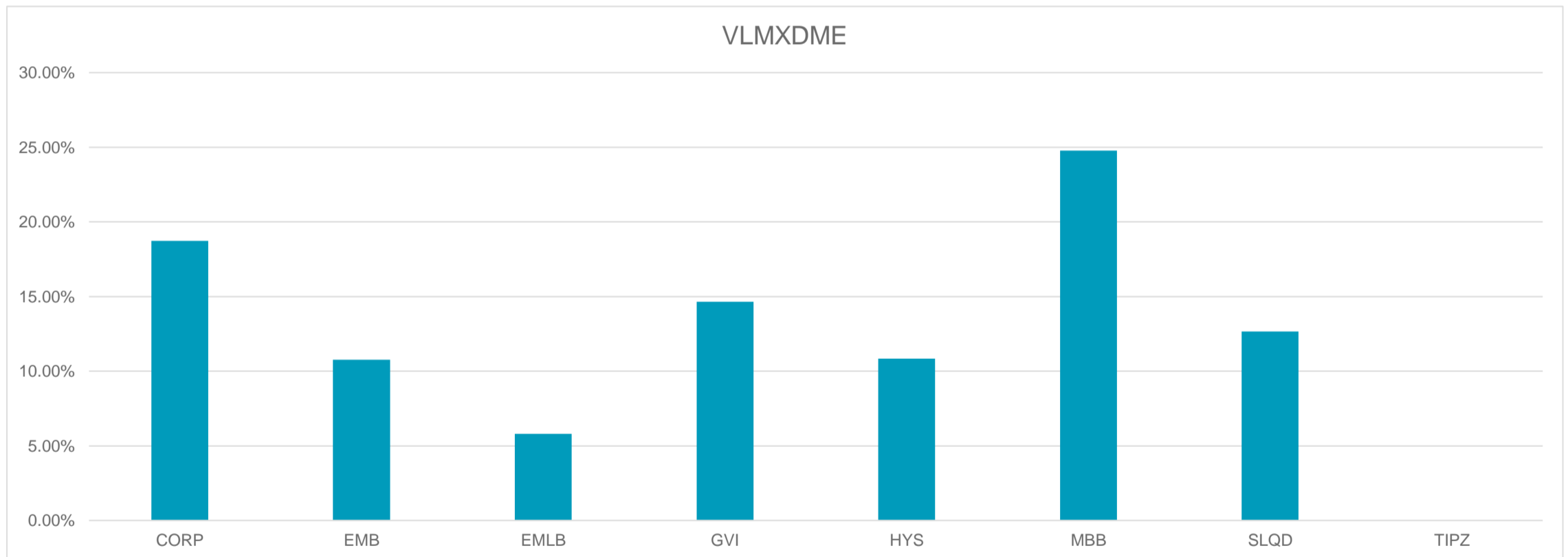
### VLMXDME: Fondo Valmex de Capitales

Horizonte : Largo Plazo

VLMXDME	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	-0.43%	0.88%	-1.18%	n/a

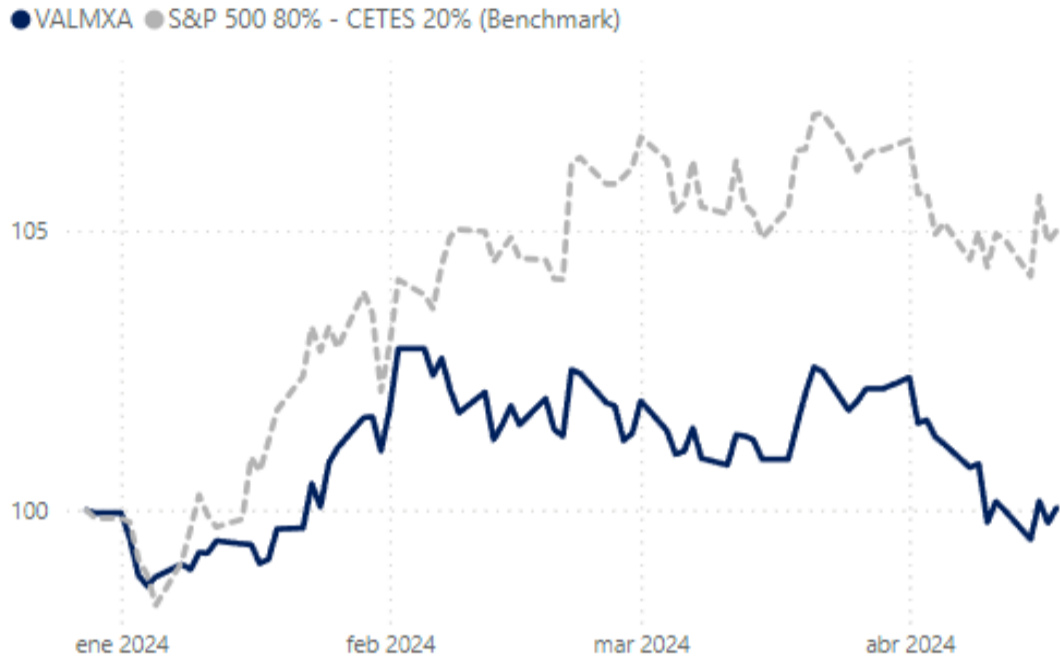
Activos netos Δ Mes a Mes	may-24	abr-24	mar-24	feb-24
		<b>2,870,686,591</b>	2,870,635,354	2,870,635,354
	<b>0.00%</b>	0.00%	13.70%	



# VALMXA

VALMXA	RENDIMIENTOS			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-0.05%	-0.82%	0.66%	6.76%

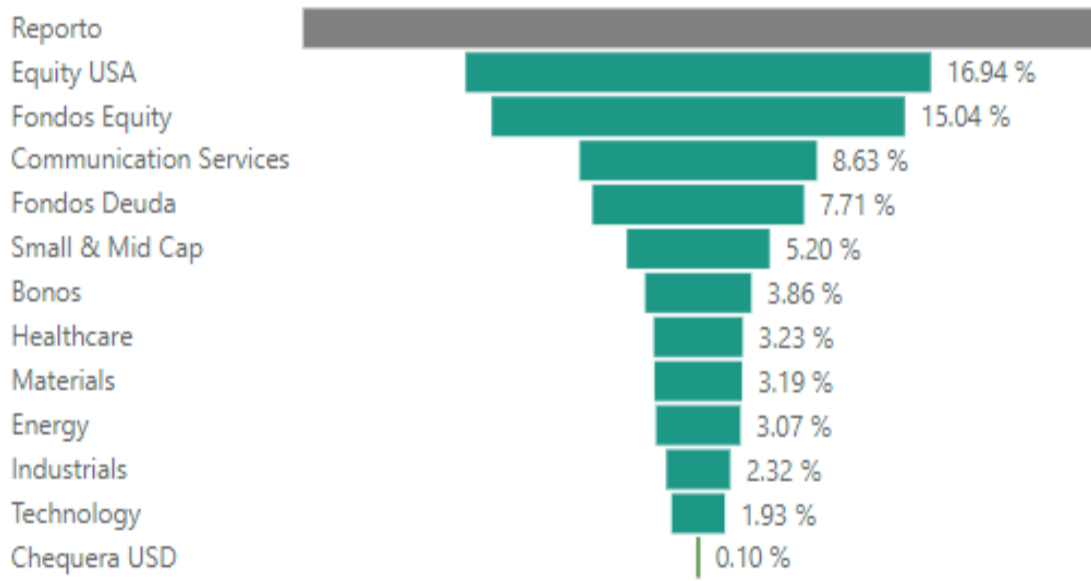
VALMXA	may-24	abr-24	mar-24	feb-24
	184,871,505	184,163,265	184,163,265	187,247,752



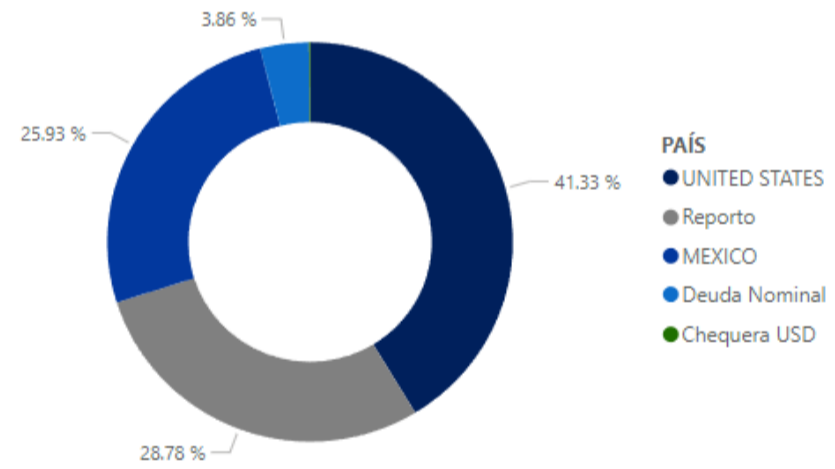
## TOP 10 HOLDINGS

EMISORA	NOMBRE	%
Reporto	Reporto	28.78 %
VALMX20	FONDO VALMEX DE RENDIMIENTO, S.A. DE C.V.	10.03 %
XLC	COMM SERV SELECT SECTOR SPDR	8.63 %
IVV	ISHARES CORE S&P 500 ETF	8.33 %
VALMX15	FONDO VALMEX 15 EN BONOS DE TASA FIJA	7.71 %
SDVY	FIRST TRUST SMID CAP RISING	5.20 %
DIA	SPDR DJIA TRUST	5.11 %
VALMXVL	FONDO VALMEX DE CAPITALS "C", S.A. DE C.V.	5.01 %
BONOS	Bonos	3.86 %

## CARTERA POR GICS



## CARTERA POR PAÍS

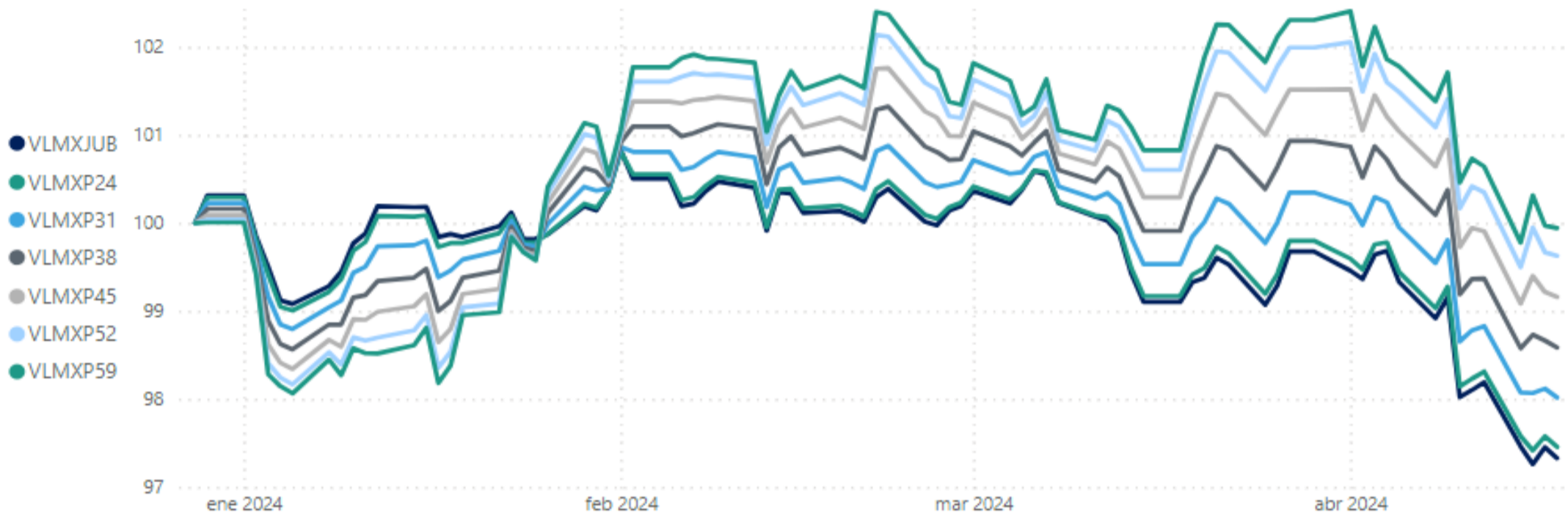


Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

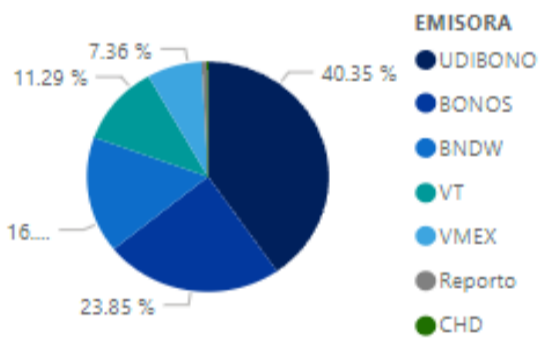


	RENDIMIENTOS			
	semanal	mes	acumulado	12 meses *
VLMXJUB	-0.05%	0.01%	1.05%	7.55%
VLMXP24	0.60%	-0.79%	-1.49%	3.93%
VLMXP31	0.56%	-0.76%	-1.33%	4.28%
VLMXP38	0.44%	-0.66%	-0.64%	5.33%
VLMXP45	0.33%	-0.58%	0.06%	6.42%
VLMXP52	0.20%	-0.50%	0.77%	7.54%
VLMXP59	0.05%	-0.38%	1.73%	n/a

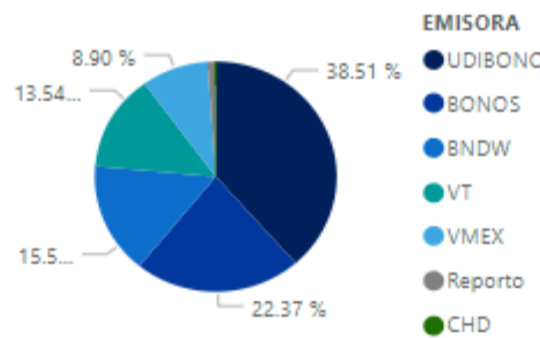
	Activos netos			
	may-24	abr-24	mar-24	feb-24
VLMXJUB	943,854,269	939,090,068	939,090,068	990,769,323
VLMXP24	705,120,283	701,635,667	701,635,667	728,136,008
VLMXP31	1,648,975,808	1,651,868,447	1,651,868,447	1,646,550,543
VLMXP38	2,073,764,254	2,074,775,529	2,074,775,529	2,085,246,513
VLMXP45	1,921,247,140	1,915,713,373	1,915,713,373	1,919,728,502
VLMXP52	1,101,894,895	1,099,459,848	1,099,459,848	1,081,855,745



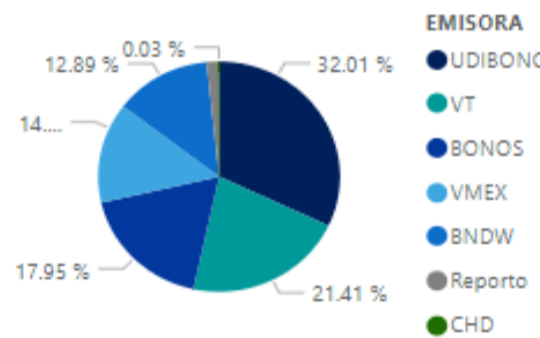
VLMXJUB



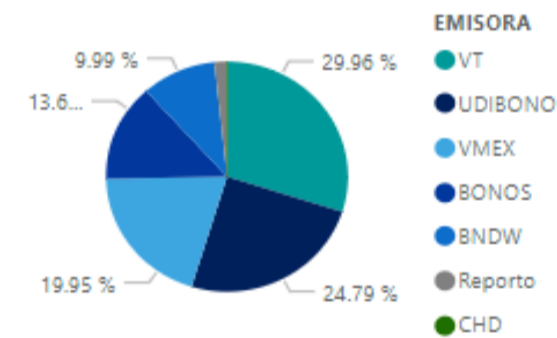
VLMXP24



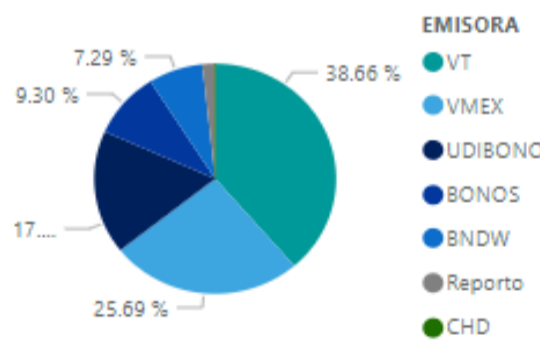
VLMXP31



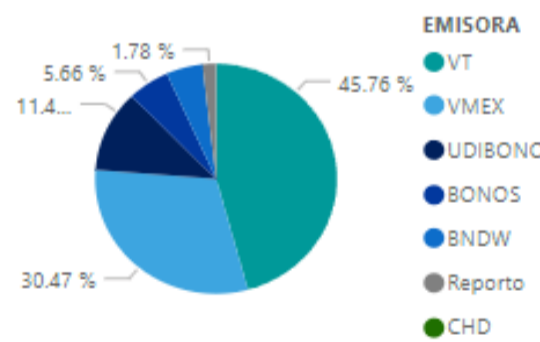
VLMXP38



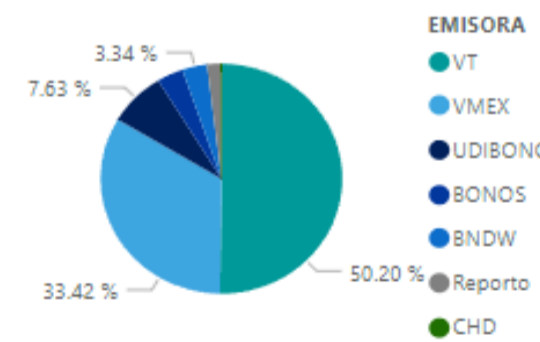
VLMXP45



VLMXP52



VLMXP59



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:

- 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.