



**VALMX15 Largo Plazo Gubernamental**

Horizonte: Largo Plazo Calificación: HR AAA / 4LP  
Estrategia: Activa Liquidez: 48H

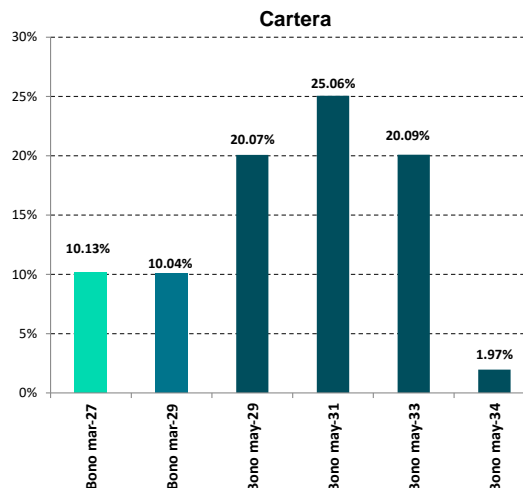
VALMX15	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-1.26%	-5.20%	0.29%	5.13%

Duración	Fondo	Benchmark
		1578

Activos netos	Actual	Anterior	Variación
	31-may	30-abr	
	612,266,502	604,739,678	7,526,824



**VALMX 16 Discrecional**

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

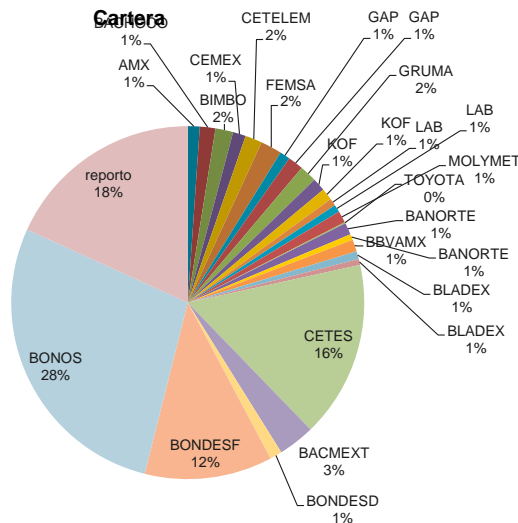
VALMX16	Rendimientos Anualizados Serie B1FI			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	4.94%	5.18%	7.95%	9.80%

Duración	Actual	Anterior
		870

Activos netos	Actual	Anterior	Variación
	31-may	30-abr	
	3,495,959,209	3,580,988,838	- 85,029,629



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

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

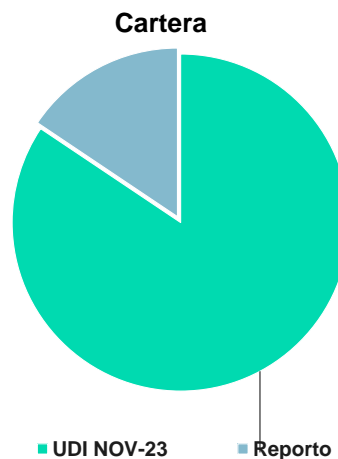
VALMX17	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.66%	3.39%	6.16%	7.60%
PIPG-Real3A	-5144.36%	-555.35%	-235.27%	-101.50%
Diferencia	5145.02%	558.73%	241.42%	109.10%

Duración	Fondo	Benchmark
		357

Activos netos	Actual	Anterior	Variación
	31-may	30-abr	
	566,585,741	562,533,177	4,052,564



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

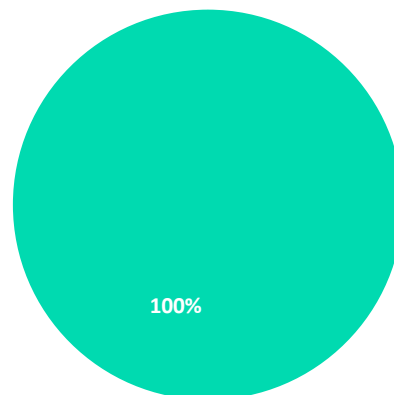
Calificación: HR AAA / 1CP  
Liquidez: 48H

VALMX30	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	77.14%	11.13%	0.96%	-3.28%

Duración **0**  
Beta **0.996657**

	Actual 31-may	Anterior 30-abr	Variación
Activos netos (pesos)	330,507,837	326,124,090	4,383,748

## Cartera

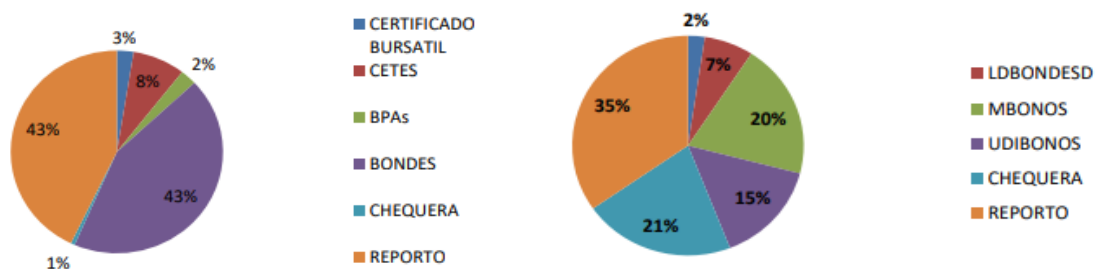


■ Chequeras

## Fondos VEPORMAS

BX+0	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
BX+0	10.29%	10.18%	10.68%	11.57%
BX+1	4.88%	2.51%	4.44%	7.74%

	Actual 31-may	Anterior 30-abr	Variación
Activos netos BX+0	4,033,086,695	3,934,368,941	98,717,754
Activos netos BX+1	342,730,639	347,182,298	- 4,451,659



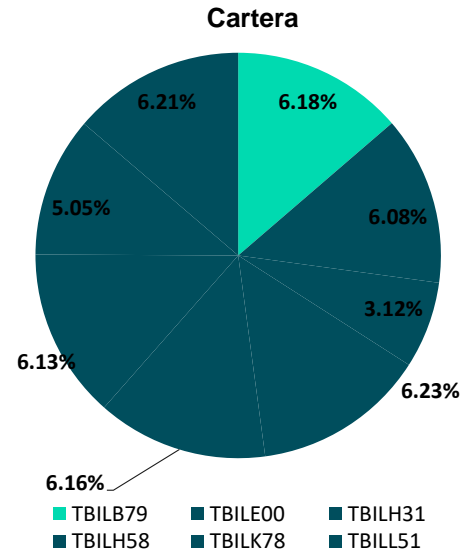
La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves  
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

**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	84.1%	14.31%	4.23%	0.24%
Duración	84			
Activos netos	Actual 31-may	Anterior 30-abr	Variación	
	405,493,405	409,477,321	-	3,983,915

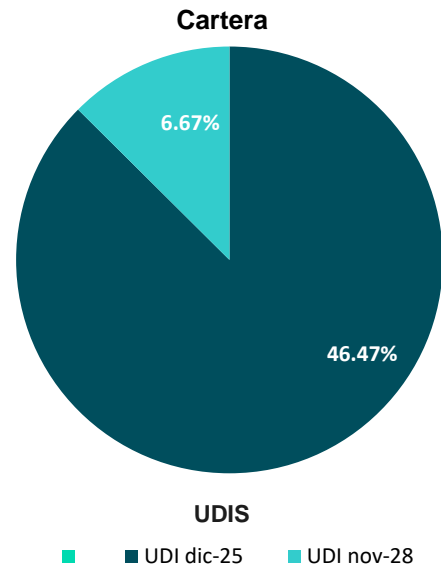


**VALMXRP Discrecional Renta programada fija denominada en UDIs**

Horizonte: Largo Plazo  
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 4LP

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMXRP	3.6%	4.98%	5.57%	6.31%
Duración	Fondo 544			
Activos netos	Actual 31-may	Anterior 30-abr	Variación	
	12,142,181	12,039,265	-	102,917



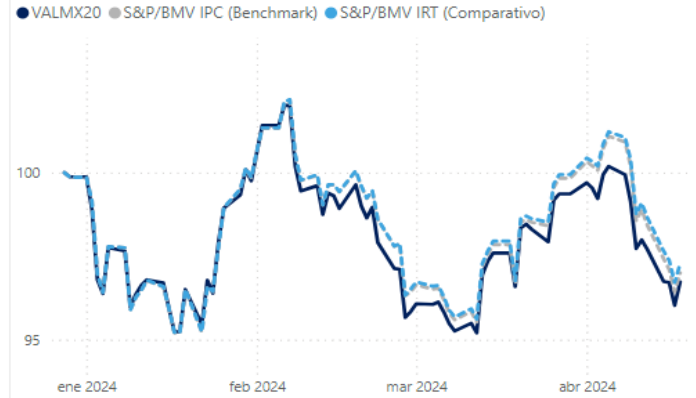
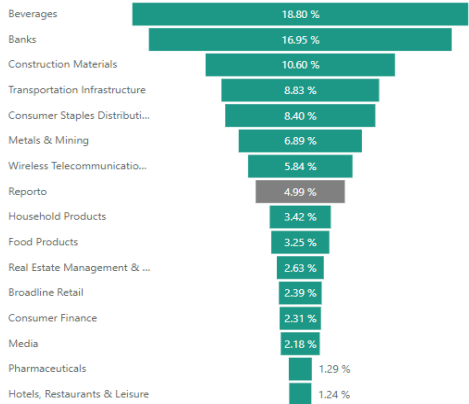
La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves  
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

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

VALMX20	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-0.74%	-3.37%	-4.74%	4.28%

Activos	may-24	abr-24	mar-24	feb-24
	Δ Mes a Mes	313,593,626	331,345,312	331,945,312
	-5.36%	0.00%	-13.12%	

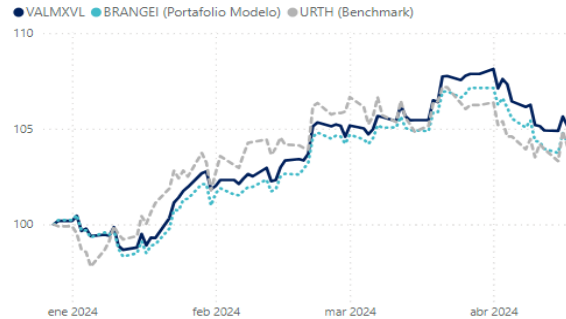
**CARTERA SECTORIAL**



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

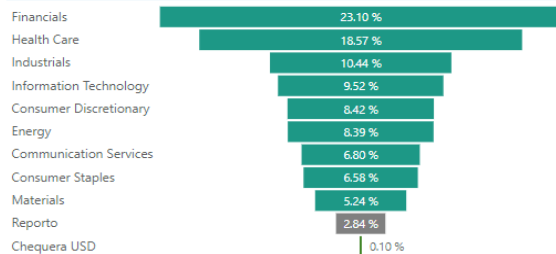
VALMXVL	Rendimientos efectivos		
	semanal	mes	acumulado
	0.40%	1.16%	8.35%

Activos	may-24	abr-24	mar-24	feb-24
	Δ Mes a Mes	2,252,262,345	2,607,057,951	2,607,057,951
	-13.61%	0.00%	2.12%	



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 %

**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.

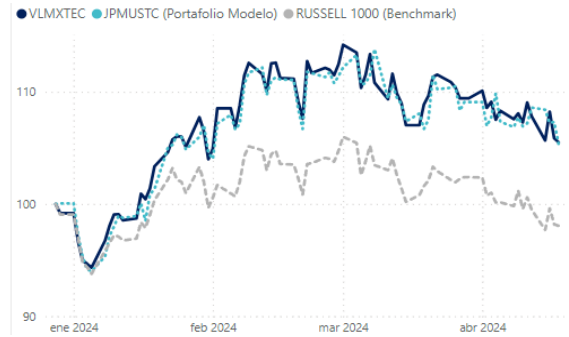


**VLMXTEC Especializado en Acciones Internacionales**

Liquidez: 48H

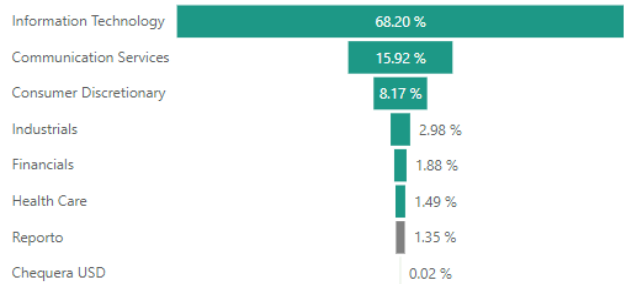
	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VLMXTEC	-0.41%	-1.22%	9.05%	27.61%

	Actual	Anterior	Variación
Activos netos	3,279,822,918	3,680,384,565	- 400,561,647



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	SYNOPSYS INC	3.27 %
CRM	SALESFORCE INC	2.79 %
LRCX	LAM RESEARCH CORP	2.73 %

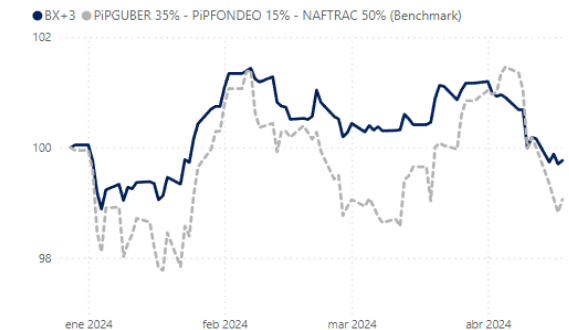
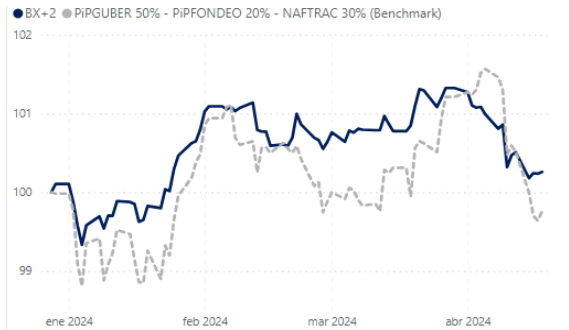
**CARTERA POR GICS**



**Fondos VEPORMAS**

	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
BX+2	-0.05%	0.51%	1.71%	7.85%
BX+3	-0.10%	0.30%	1.35%	8.16%

	31-may	30-abr	Variación
Activos netos BX+2	73,715,454	72,211,572	1,503,881
Activos netos BX+3	90,138,176	89,251,390	886,786



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.



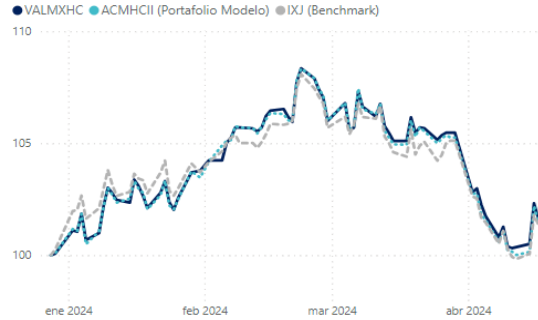
**VALMXHC: Fondo de Inversión Especializado en acciones**

Horizote: Largo Plazo

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

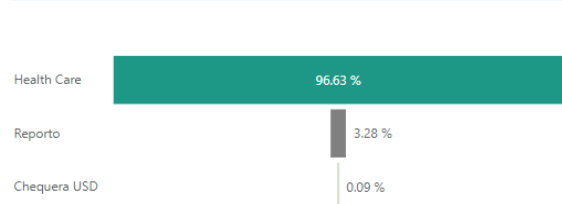
	Desempeño Efectivo			
	Semanal	Mensual	QTD	YTD
VALMXHC A	-0.40%	5.31%	5.31%	-10.58%
ACMHCI (MXN)*	-0.44%	5.47%	5.47%	-11.04%
IXJ* (MXN)**	-0.19%	4.27%	4.27%	-7.21%
AR ACMHCII	0.04	-0.16	-0.16	0.45
AR IXJ	-0.22	1.04	1.04	-3.37



**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 %

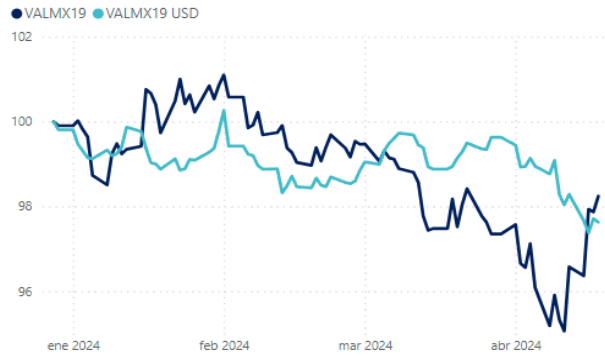
**CARTERA POR GICS**



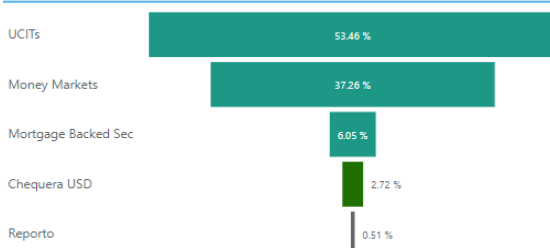
**VALMX19: Especializado en Acciones de Mercados Globales**

Horizote: Largo Plazo

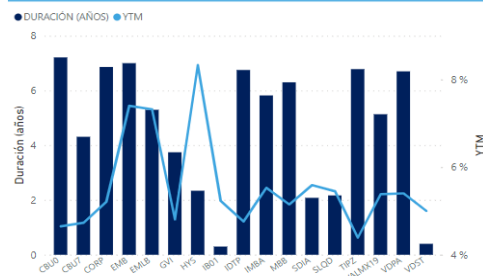
VALMX19	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	1.42%	1.40%	-1.16%	-1.65%



**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.

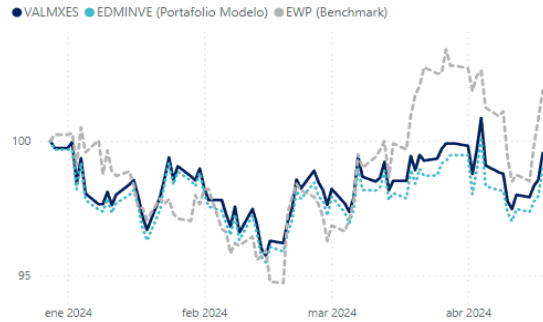


**VALMXES: Fondo Español de Capitales**

Horizonte: Largo Plazo

VALMXES	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	1.40%	8.23%	7.23%	15.76%

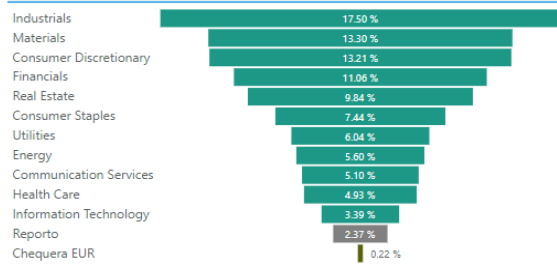
Activos netos	may-24	abr-24	mar-24	feb-24
	Δ Mes a Mes	295,382,849	330,998,957	330,998,957
	-10.76%	0.00%	19.80%	



**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**

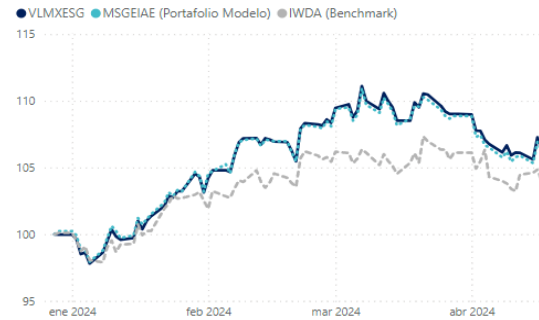


**VLMXESG: Fondo de Inversión especializado en acciones globales sustentables**

Horizonte: Largo Plazo

VLMXESG	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.61%	2.95%	12.42%	nd

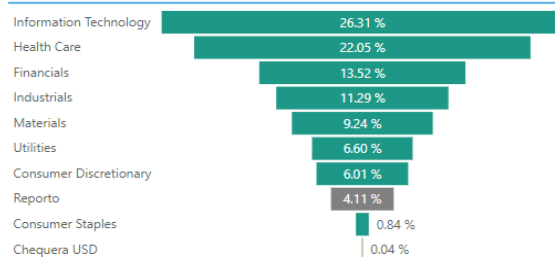
Activos netos	may-24	abr-24	mar-24	feb-24
	Δ Mes a Mes	982,483,991	736,203,188	736,203,188
	33.45%	0.00%	-2.16%	



**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 BMW 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.



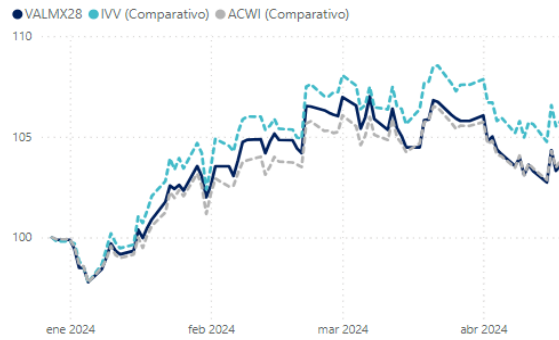


**VALMX28: Discrecional**

Horizonte : Largo Plazo

VALMX28	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.46%	1.40%	7.22%	16.02%

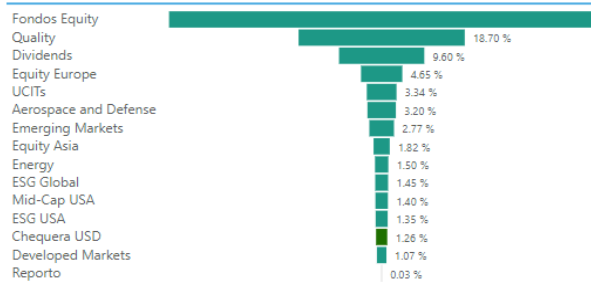
Activos netos	may-24	abr-24	mar-24	feb-24
	Δ Mes a Mes	10,597,793,293	12,894,999,022	12,894,999,022
	-17.81%	0.00%	-6.25%	



**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**



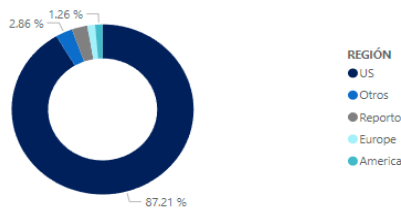
**VLMXETF: Discrecional**

Horizonte : Largo Plazo

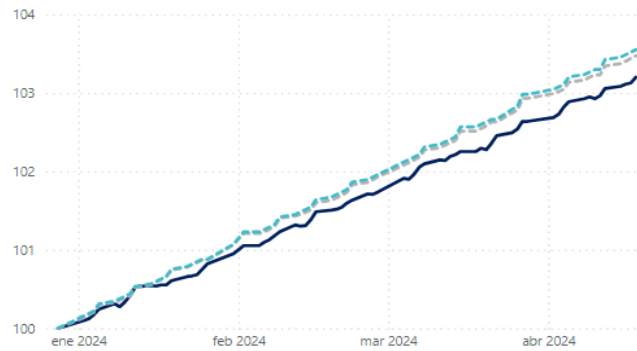
VLMXETF	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.13%	10.60%	4.47%	n/a

Activos netos	may-24	abr-24	mar-24	feb-24
	Δ Mes a Mes	1,295,683,542	1,363,442,534	1,363,442,534
	-4.97%	0.00%	1.02%	

**CARTERA POR REGIÓN**



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



**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.



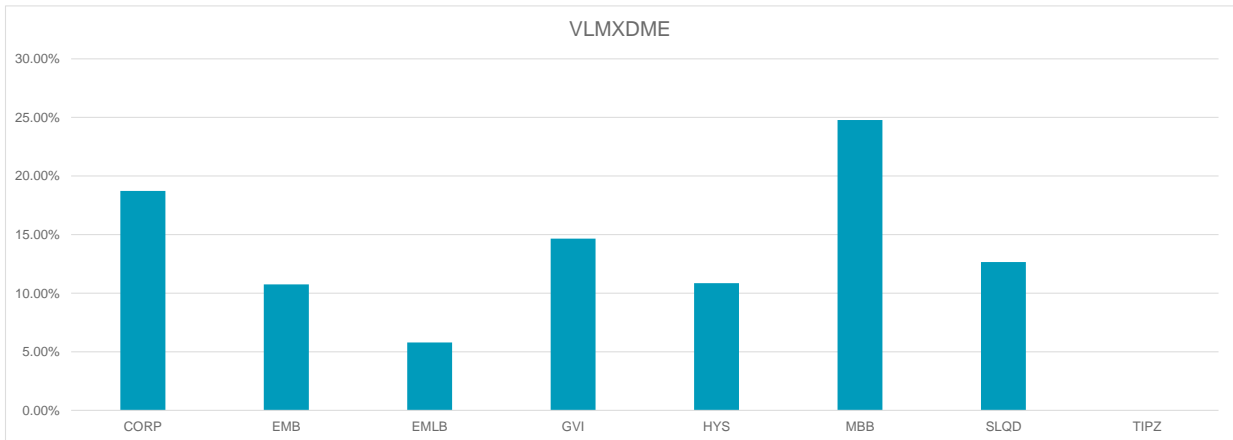
## Anexos Fondos de inversión de renta variable

### VLMXDME: Fondo Valmex de Capitales

Horizonte : Largo Plazo

VLMXDME	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	1.42%	1.45%	-0.63%	n/a

Activos netos	may-24	abr-24	mar-24	feb-24
		3,118,965,029	2,870,635,354	2,870,635,354
Δ Mes a Mes	8.65%	0.00%	13.70%	

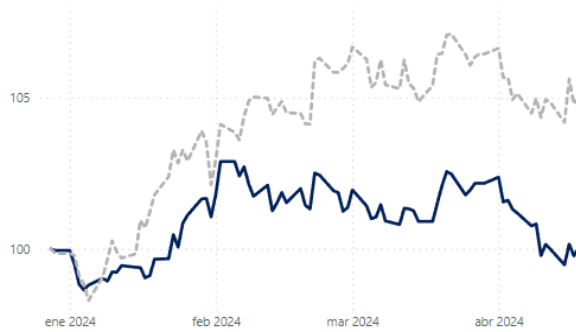


## VALMXA

VALMXA	RENDIMIENTOS			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.19%	-0.26%	1.24%	5.95%

VALMXA	may-24	abr-24	mar-24	feb-24
		184,373,065	184,163,265	184,163,265

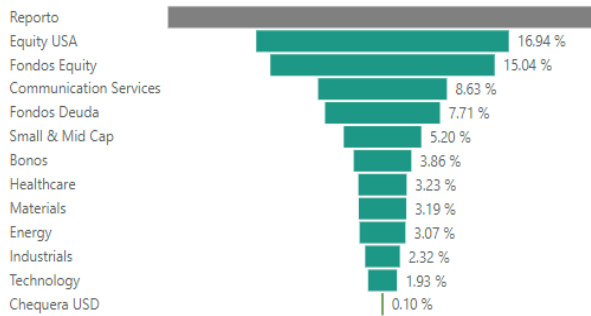
● VALMXA ● S&P 500 80% - CETES 20% (Benchmark)



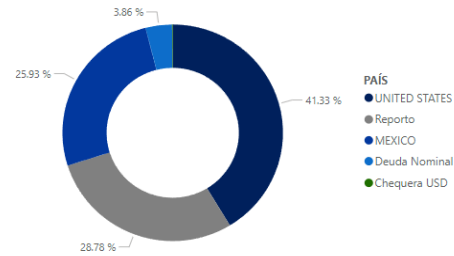
### TOP 10 HOLDINGS

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 CAPITALES "C", S.A. DE C.V.	5.01 %
BONOS	Bonos	3.86 %

### CARTERA POR GICS



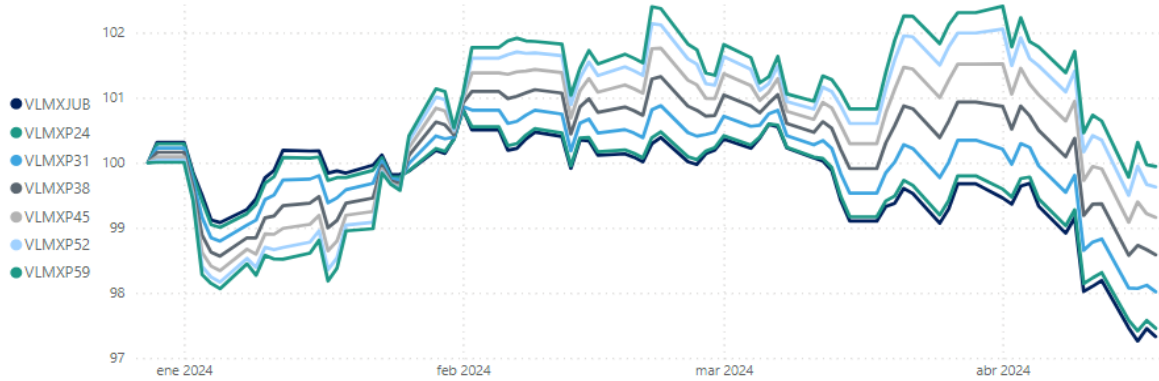
### CARTERA POR PAÍS



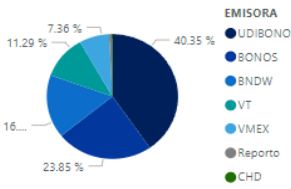
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.



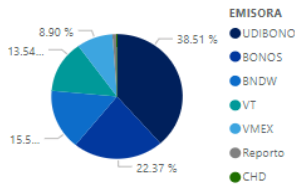
	RENDIMIENTOS				Activos netos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses *	may-24	abr-24	mar-24	feb-24
VLMXJUB	-0.10%	0.30%	1.35%	8.16%	1,007,136,856	939,090,068	939,090,068	990,769,323
VLMXP24	0.65%	0.08%	-0.63%	4.84%	725,916,660	701,635,667	701,635,667	728,136,008
VLMXP31	0.62%	0.10%	-0.47%	5.32%	1,713,756,542	1,651,868,447	1,651,868,447	1,646,550,543
VLMXP38	0.50%	0.18%	0.20%	6.70%	2,132,319,593	2,074,775,529	2,074,775,529	2,085,246,513
VLMXP45	0.37%	0.22%	0.87%	8.15%	1,964,895,162	1,915,713,373	1,915,713,373	1,919,728,502
VLMXP52	0.24%	0.26%	1.53%	9.59%	1,121,374,903	1,099,459,848	1,099,459,848	1,081,855,745
VLMXP59	0.07%	0.32%	2.44%	n/a				



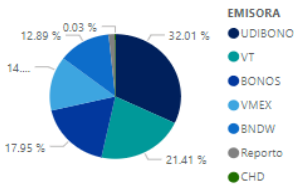
VLMXJUB



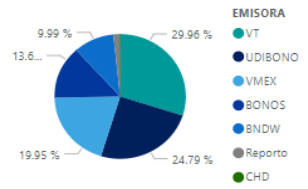
VLMXP24



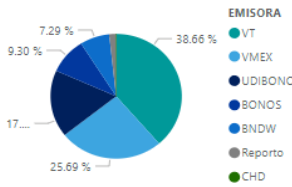
VLMXP31



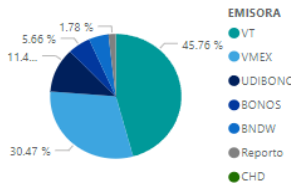
VLMXP38



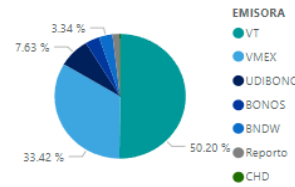
VLMXP45



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.