



**VALMX15 Largo Plazo Gubernamental**

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

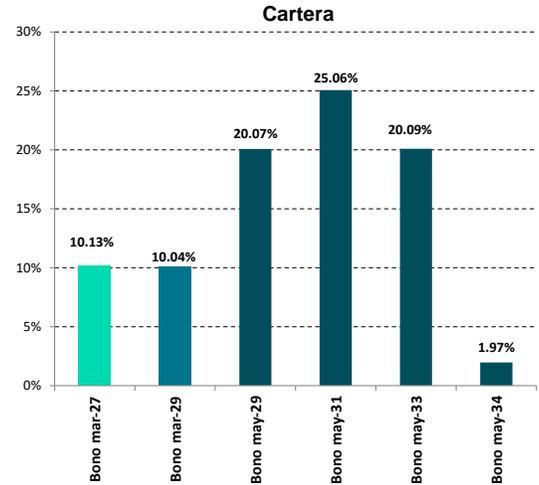
VALMX15	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-61.18%	-7.67%	-1.35%	4.04%

Duración	Fondo	Benchmark
		1578

Activos netos	Actual	Anterior	Variación
		07-jun	31-may
	613,436,822	612,266,502	1,170,320



**VALMX 16 Discrecional**

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

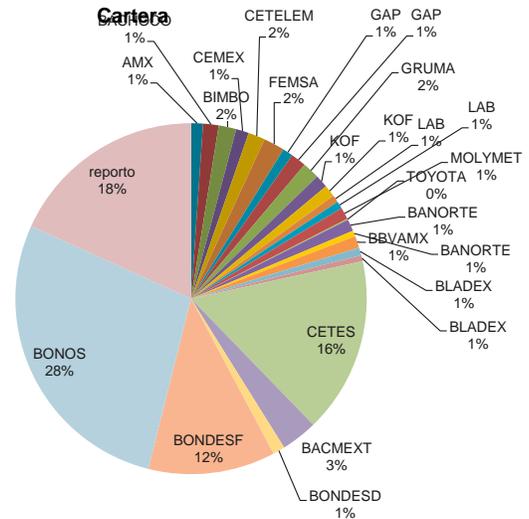
VALMX16	Rendimientos Anualizados Serie B1FI			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-23.34%	3.62%	6.98%	9.27%

Duración	Actual	Anterior
		870

Activos netos	Actual	Anterior	Variación
		07-jun	31-may
	3,503,737,887	3,495,959,209	7,778,678



**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
	-30.80%	0.44%	4.52%	7.14%

PIPG-Real3A	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-30.11%	-1.12%	3.32%	5.63%

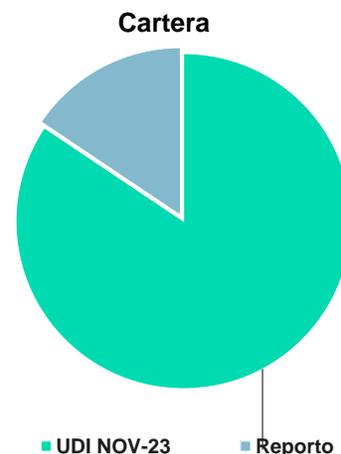
Diferencia	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-0.69%	1.56%	1.20%	1.51%

Duración	Fondo	Benchmark
		357

Activos netos	Actual	Anterior	Variación
		07-jun	31-may
	573,433,015	566,585,741	6,847,273



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

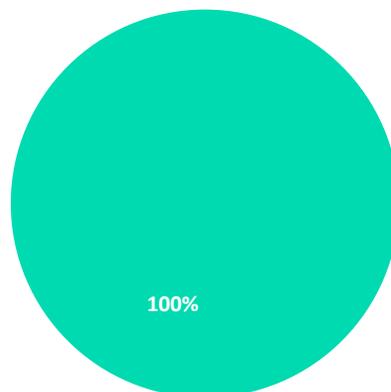
Calificación: HR AAA / 1CP  
Liquidez: 48H

VALMX30	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	166.15%	48.88%	19.27%	8.31%

Duración	0
Beta	0.996657

	Actual 07-jun	Anterior 31-may	Variación
Activos netos (pesos)	326,649,668	330,507,837	- 3,858,169

**Cartera**

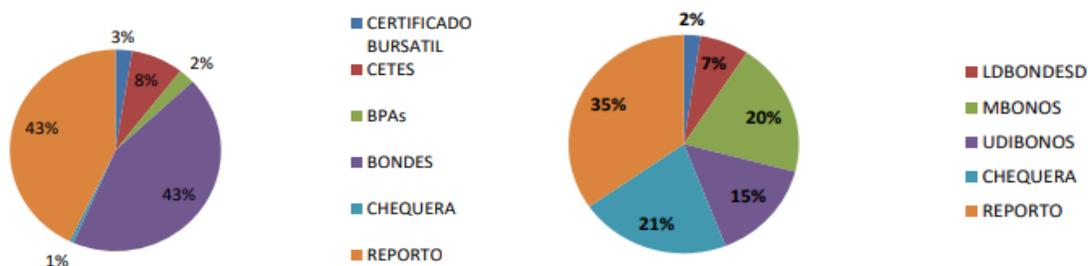


■ Chequeras

**Fondos VEPORMAS**

BX+0	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
BX+0	9.01%	10.20%	10.66%	11.52%
BX+1	-40.37%	-0.17%	3.00%	6.92%

	Actual 07-jun	Anterior 31-may	Variación
Activos netos BX+0	4,062,941,075	4,033,086,695	29,854,379
Activos netos BX+1	342,870,381	342,730,639	139,743



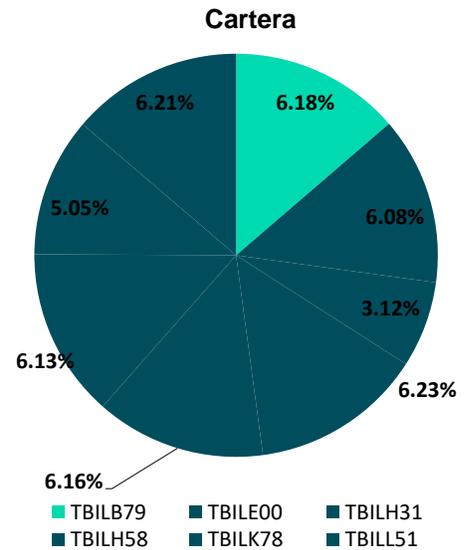
La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves  
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

**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	164.6%	51.87%	22.59%	12.13%
Duración	84			
Activos netos	Actual 07-jun	Anterior 31-may	Variación	
	445,961,622	405,493,405	40,468,217	

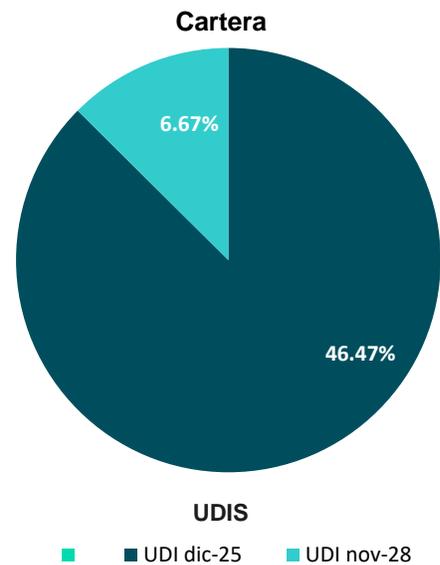


**VALMXRP Discrecional Renta programada fija denominada en UDIs**

Horizonte: Largo Plazo  
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 4LP

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMXRP	-16.9%	3.16%	4.66%	6.10%
Duración	Fondo 544			
Activos netos	Actual 07-jun	Anterior 31-may	Variación	
	12,158,113	12,142,181	15,931	



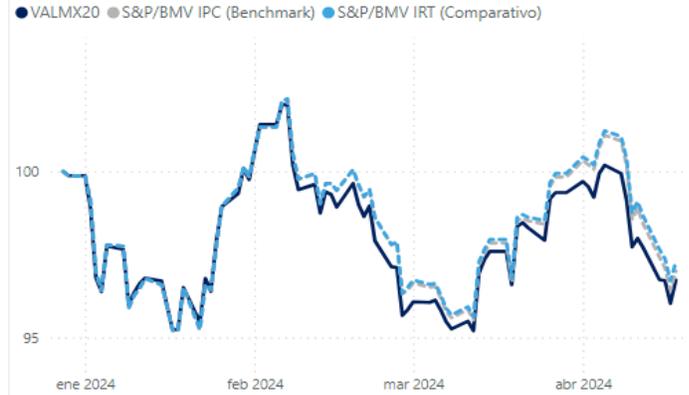
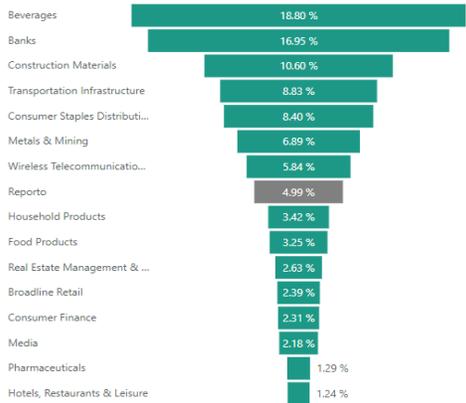
La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves  
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

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

VALMX20	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-4.05%	-8.88%	-10.17%	-6.84%

Activos	jun-24	may-24	abr-24	mar-24
Activos	271,804,961	313,593,626	313,593,626	331,345,312
Δ Mes a Mes	-13.33%	0.00%	-5.36%	

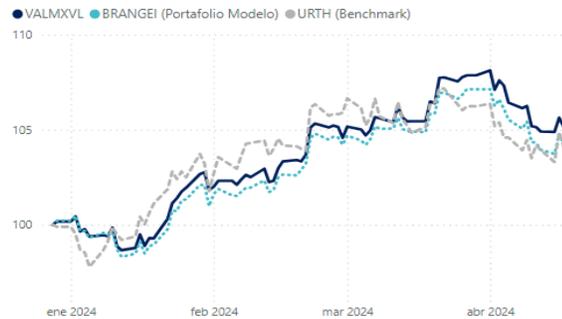
**CARTERA SECTORIAL**



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

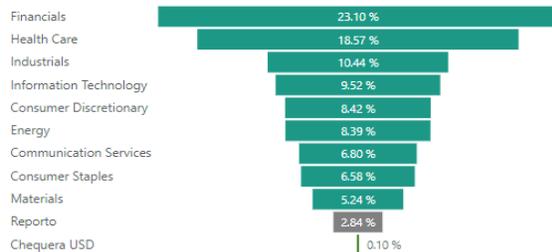
VALMXVL	Rendimientos efectivos		
	semanal	mes	acumulado
	1.79%	9.45%	17.23%

Activos	jun-24	may-24	abr-24	mar-24
Activos	2,383,104,269	2,252,262,345	2,252,262,345	2,607,057,951
Δ Mes a Mes	5.81%	0.00%	-13.61%	



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.



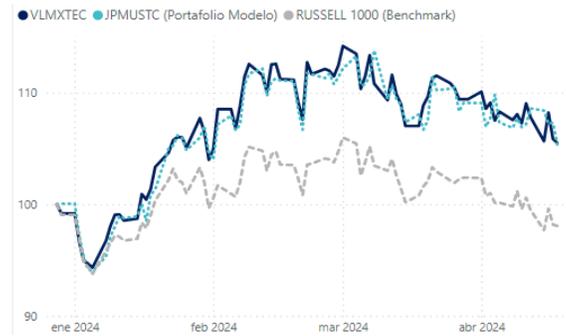
## VLMXTEC Especializado en Acciones Internacionales

Liquidez: 48H

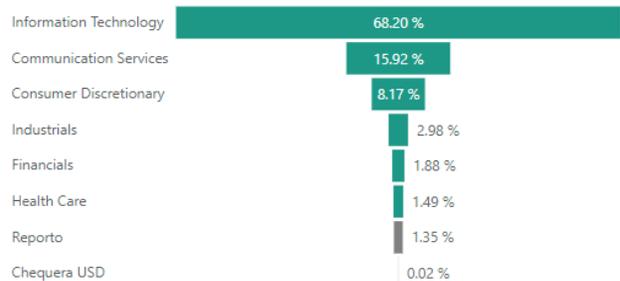
	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VLMXTEC	6.74%	12.99%	24.73%	41.71%

	Actual	Anterior	Variación
Activos netos	3,506,725,139	3,279,822,918	226,902,221

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



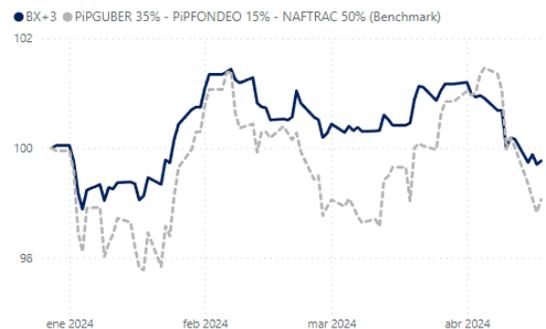
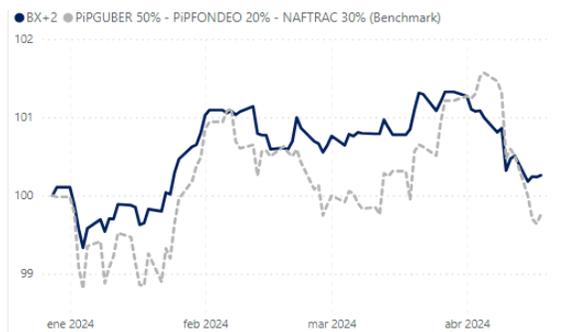
## CARTERA POR GICS



## Fondos VEPORMAS

	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
BX+2	-0.42%	0.62%	1.83%	7.31%
BX+3	-0.55%	0.53%	1.58%	7.20%

	07-jun	31-may	Variación
Activos netos BX+2	74,696,638	73,715,454	981,184
Activos netos BX+3	91,053,814	90,138,176	915,638



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.

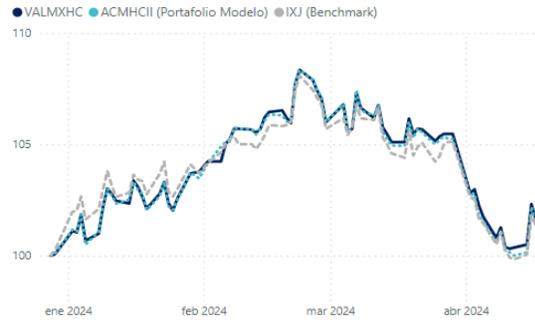
**VALMXHC: Fondo de Inversión Especializado en acciones**

Horizote: Largo Plazo

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

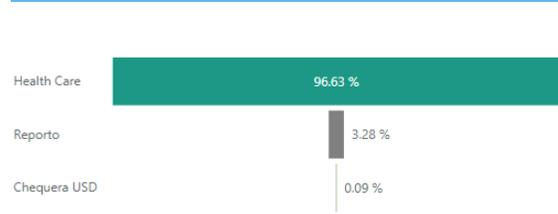
	Desempeño Efectivo			
	Semanal	Mensual	QTD	YTD
VALMXHC A	-0.40%	5.31%	5.31%	-10.58%
ACMHCI (MXN)*	-0.44%	5.47%	5.47%	-11.04%
IXJ* (MXN)**	-0.19%	4.27%	4.27%	-7.21%
AR ACMHCII	0.04	-0.16	-0.16	0.45
AR IXJ	-0.22	1.04	1.04	-3.37



**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**



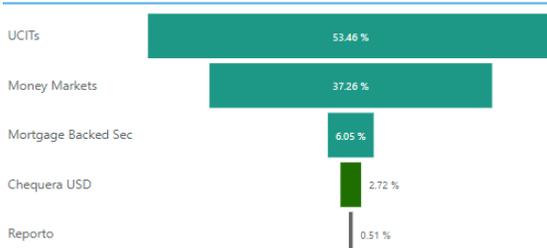
**VALMX19: Especializado en Acciones de Mercados Globales**

Horizote: Largo Plazo

VALMX19	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	3.48%	11.75%	8.93%	11.75%



**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

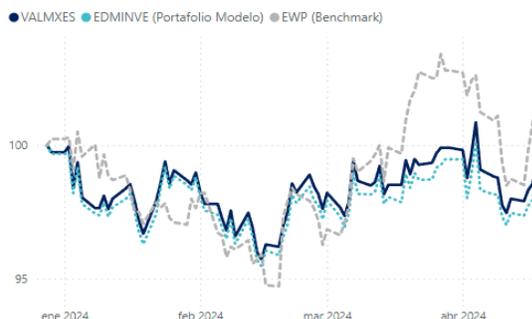
VALMXES	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-0.78%	14.49%	13.42%	17.96%

Activos netos	jun-24	may-24	abr-24	mar-24
		314,957,822	295,382,849	295,382,849

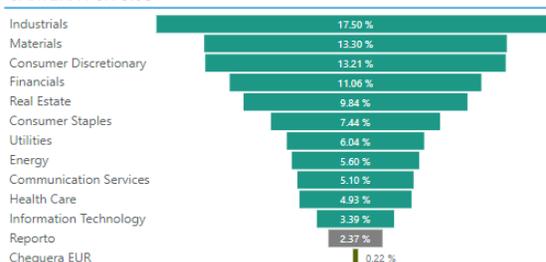
Δ Mes a Mes	jun-24	may-24	abr-24	mar-24
		6.63%	0.00%	-10.76%



**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

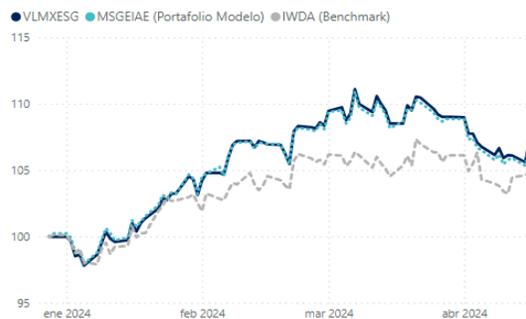
VLMXESG	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	3.29%	14.93%	25.50%	nd

Activos netos	jun-24	may-24	abr-24	mar-24
		1,052,815,863	982,483,991	982,483,991

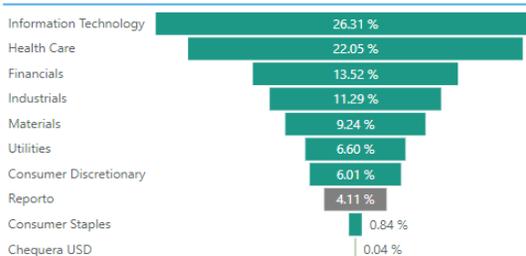
Δ Mes a Mes	jun-24	may-24	abr-24	mar-24
		7.16%	0.00%	33.45%



**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.

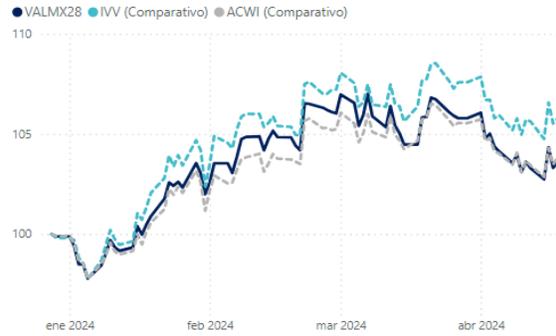


**VALMX28: Discrecional**

Horizonte : Largo Plazo

VALMX28	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	3.40%	12.28%	18.73%	26.43%

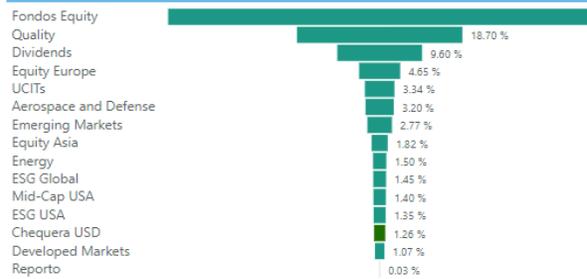
Activos netos	jun-24	may-24	abr-24	mar-24
	Δ Mes a Mes	11,305,757,351 6.68%	10,597,793,293 0.00%	10,597,793,293 -17.81%



**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**

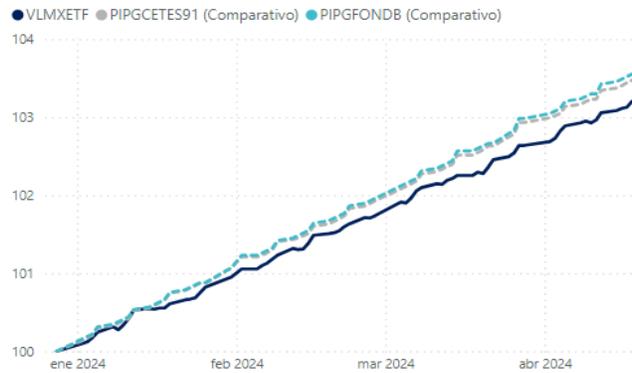


**VLMXETF: Discrecional**

Horizonte : Largo Plazo

VLMXETF	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.21%	10.62%	4.93%	n/a

Activos netos	jun-24	may-24	abr-24	mar-24
	Δ Mes a Mes	1,291,673,325 -0.31%	1,295,683,542 0.00%	1,295,683,542 -4.97%



**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.



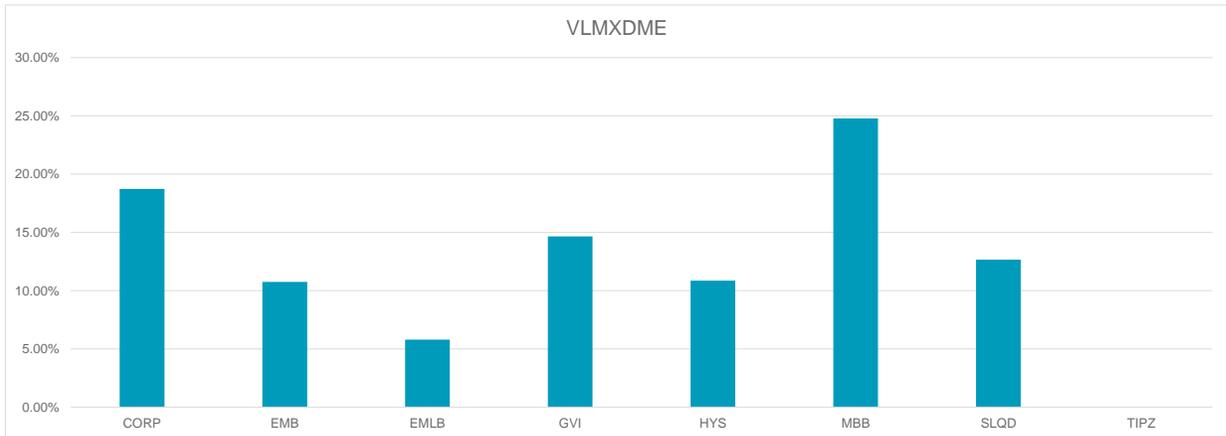
## Anexos Fondos de inversión de renta variable

### VLMXDME: Fondo Valmex de Capitales

Horizonte : Largo Plazo

VLMXDME	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	3.47%	11.60%	9.32%	n/a

Activos netos	jun-24	may-24	abr-24	mar-24
		3,321,978,538	3,118,965,029	3,118,965,029
Δ Mes a Mes	6.51%	0.00%	8.65%	

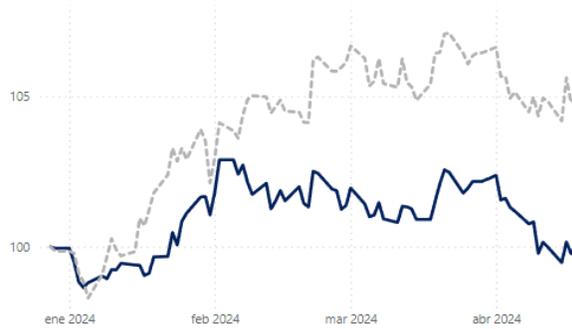


## VALMXA

VALMXA	RENDIMIENTOS			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.87%	3.12%	4.66%	7.06%

VALMXA	jun-24	may-24	abr-24	mar-24
		181,652,880	184,373,065	184,373,065

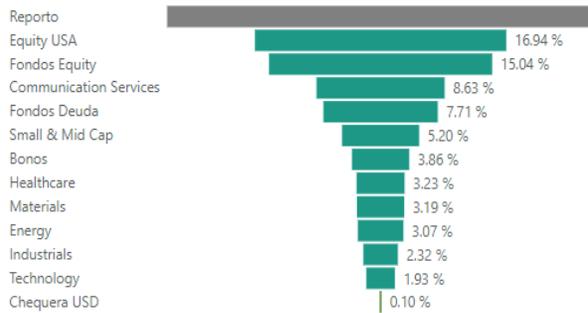
● VALMXA ● S&P 500 80% - CETES 20% (Benchmark)



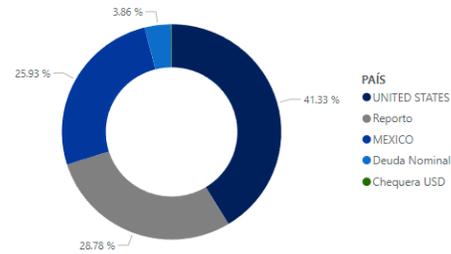
### TOP 10 HOLDINGS

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



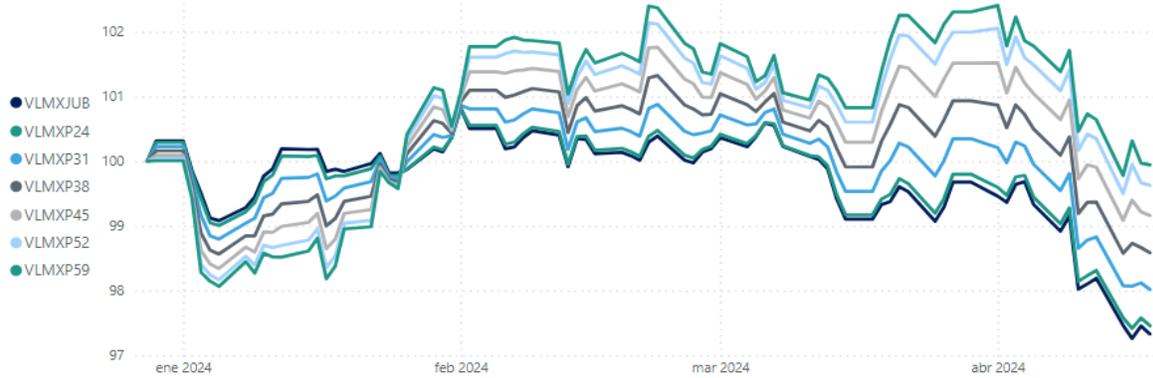
### CARTERA POR PAÍS



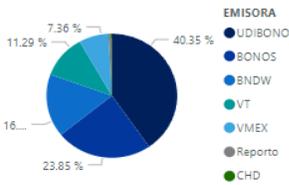
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.



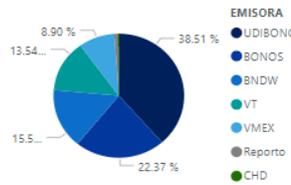
	RENDIMIENTOS				Activos netos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses *	jun-24	may-24	abr-24	mar-24
VLMXJUB	-0.55%	0.53%	1.58%	7.20%	1,025,391,844	1,007,136,856	1,007,136,856	939,090,068
VLMXP24	-0.44%	1.46%	0.74%	6.26%	739,665,193	725,916,660	725,916,660	701,635,667
VLMXP31	-0.38%	1.62%	1.04%	6.71%	1,753,381,699	1,713,756,542	1,713,756,542	1,651,868,447
VLMXP38	-0.13%	2.21%	2.22%	8.15%	2,185,254,348	2,132,319,593	2,132,319,593	2,074,775,529
VLMXP45	0.13%	2.81%	3.47%	9.66%	2,016,593,403	1,964,895,162	1,964,895,162	1,915,713,373
VLMXP52	0.39%	3.40%	4.71%	11.20%	1,154,494,323	1,121,374,903	1,121,374,903	1,099,459,848
VLMXP59	0.74%	4.21%	6.42%	n/a				



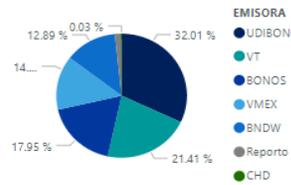
VLMXJUB



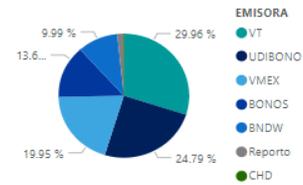
VLMXP24



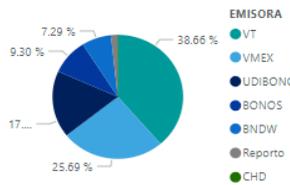
VLMXP31



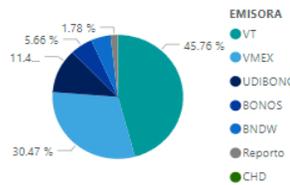
VLMXP38



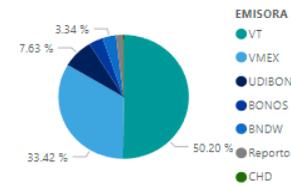
VLMXP45



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:

- 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.