

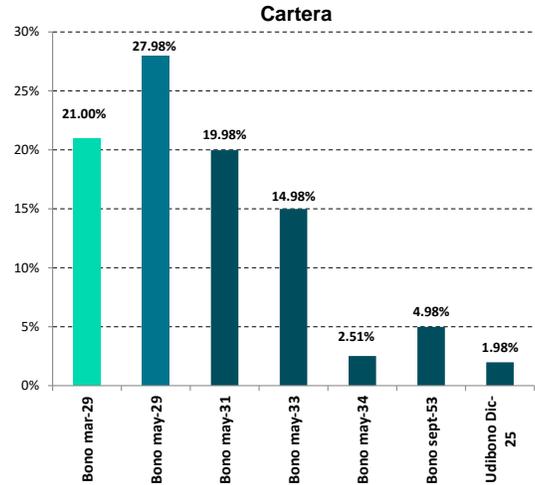
VALMX15 Largo Plazo Gubernamental

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

VALMX15	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-0.48%	0.62%	2.20%	5.44%

Duración	Fondo	Benchmark
		1688

Activos netos	Actual	Anterior	Variación
		11-jul	28-jun
	488,537,979	484,081,761	4,456,218



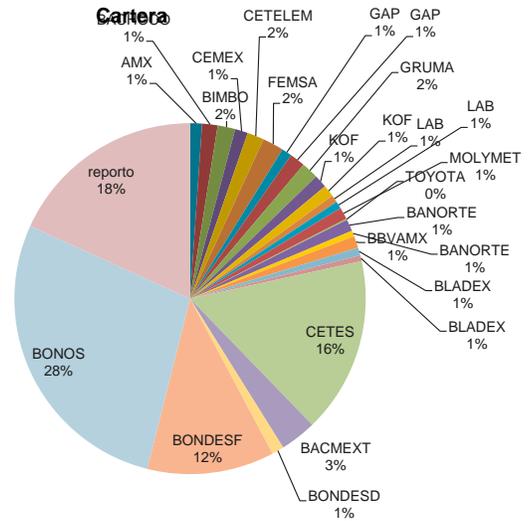
VALMX 16 Discrecional

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

VALMX16	Rendimientos Anualizados Serie B1FI			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	10.66%	6.72%	8.15%	9.39%

Duración	Actual	Anterior
		185

Activos netos	Actual	Anterior	Variación
		11-jul	28-jun
	3,387,343,560	3,418,687,116	-31,343,557



VALMX 17 Mediano Plazo Gubernamental en UDI's

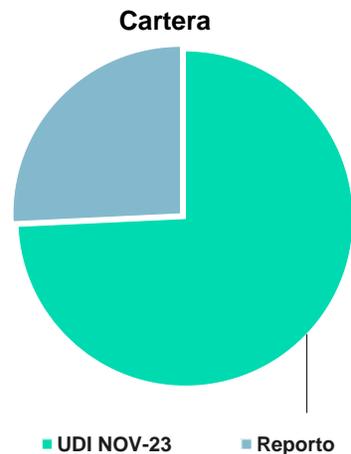
Horizonte: Mediano Plazo Calificación: HR AAA / 4CP
Estrategia: Pasiva Liquidez: 48H

VALMX17	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	18.43%	8.48%	8.43%	9.21%

Diferencia	Actual	Anterior	Variación
		11-jul	28-jun
	-5144.36%	-299.02%	-172.93%
	5162.79%	307.50%	181.36%
			110.71%

Duración	Fondo	Benchmark
		137

Activos netos	Actual	Anterior	Variación
		11-jul	28-jun
	479,752,376	466,117,415	13,634,961



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

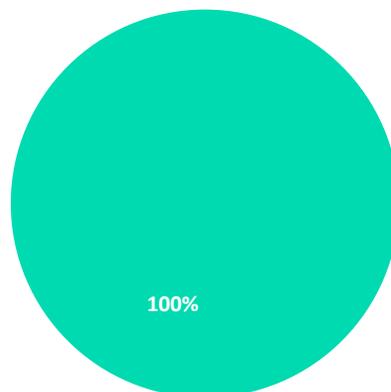
Calificación: HR AAA / 1CP
Liquidez: 48H

VALMX30	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	132.82%	32.02%	15.48%	10.09%

Duración	0
Beta	0.996657

	Actual 11-jul	Anterior 28-jun	Variación
Activos netos (pesos)	333,518,242	350,342,575	- 16,824,334

Cartera

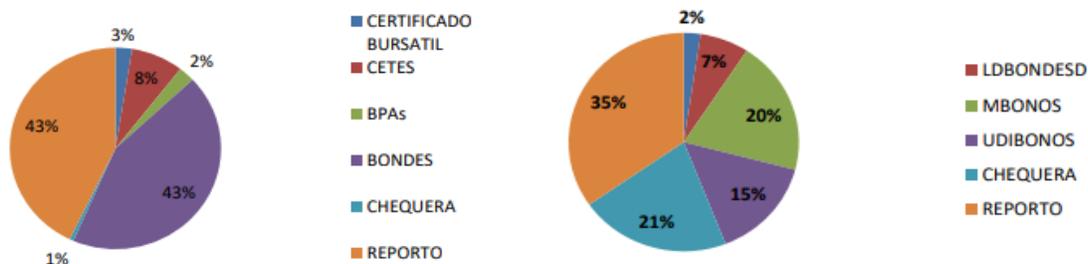


■ Chequeras

Fondos VEPORMAS

BX+0	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
BX+0	10.67%	10.43%	10.77%	11.46%
BX+1	-3.60%	4.20%	4.92%	7.11%

	Actual 11-jul	Anterior 28-jun	Variación
Activos netos BX+0	4,123,333,822	4,114,892,924	8,440,898
Activos netos BX+1	340,531,591	340,199,322	332,269



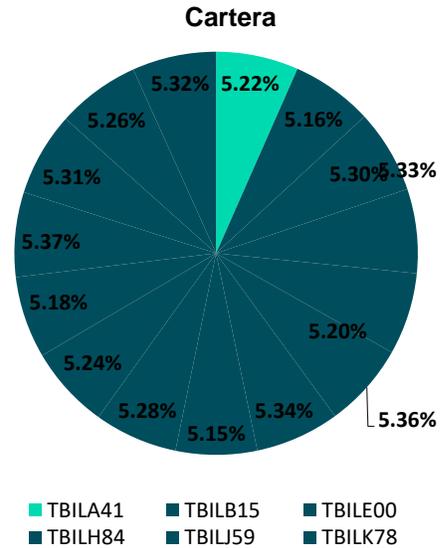
La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

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	137.3%	35.39%	18.94%	13.91%
Duración	122			
Activos netos	Actual 11-jul	Anterior 28-jun	Variación	
	495,628,214	482,637,993	12,990,221	

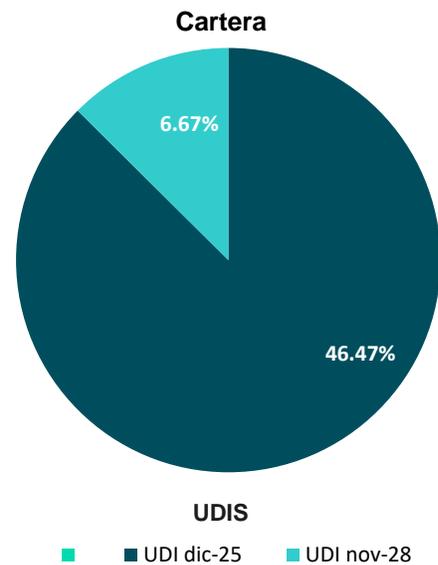


VALMXRP Discrecional Renta programada fija denominada en UDIs

Horizonte: Largo Plazo
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 4LP

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMXRP	16.0%	7.28%	6.78%	7.22%
Duración	Fondo 544			
Activos netos	Actual 11-jul	Anterior 28-jun	Variación	
	11,803,306	11,754,203	49,103	



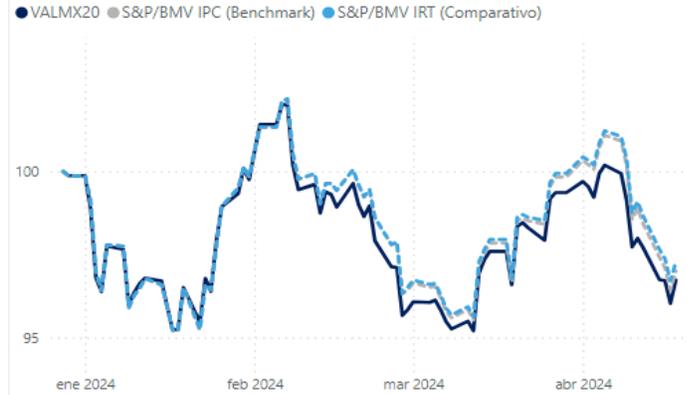
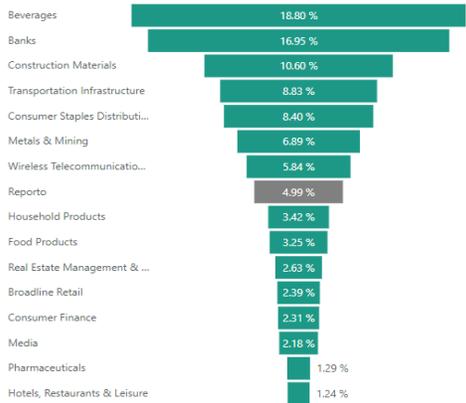
La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

VALMX20: Especializada en Acciones Indizadas al IRT

VALMX20	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-0.39%	-7.26%	-8.58%	-4.12%

	jul-24	jun-24	may-24	abr-24
Activos	272,704,060	258,964,729	258,964,729	313,593,626
Δ Mes a Mes	5.31%	0.00%	-17.42%	

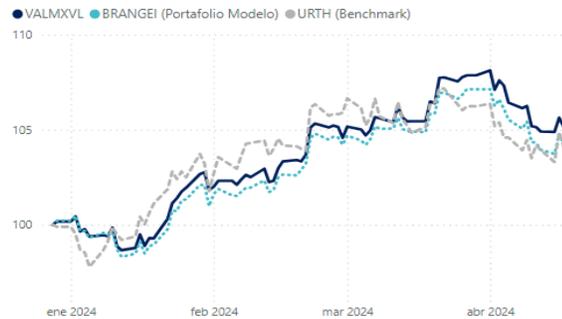
CARTERA SECTORIAL



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

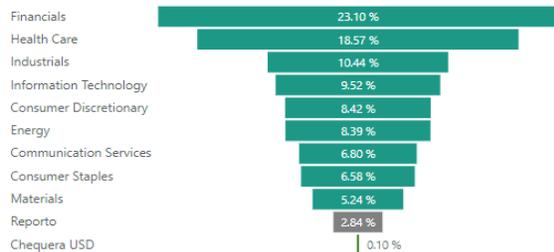
VALMXVL	Rendimientos efectivos		
	semanal	mes	acumulado
	1.43%	11.80%	19.75%

	jul-24	jun-24	may-24	abr-24
Activos	2,398,953,968	2,395,384,909	2,395,384,909	2,252,262,345
Δ Mes a Mes	0.15%	0.00%	6.35%	



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.

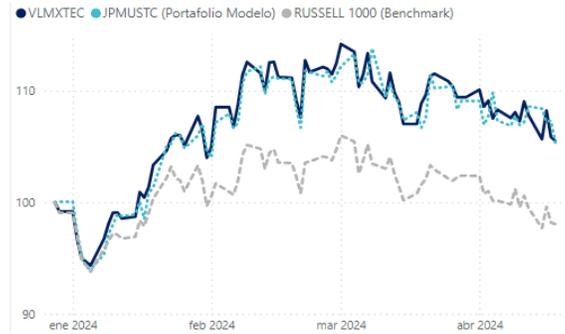


VLMXTEC Especializado en Acciones Internacionales

Liquidez: 48H

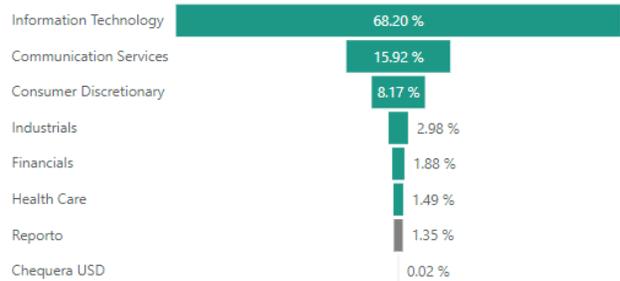
	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VLMXTEC	-1.94%	6.61%	17.68%	32.24%

	Actual	Anterior	Variación
Activos netos	3,715,972,821	3,763,643,792	- 47,670,971



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 %

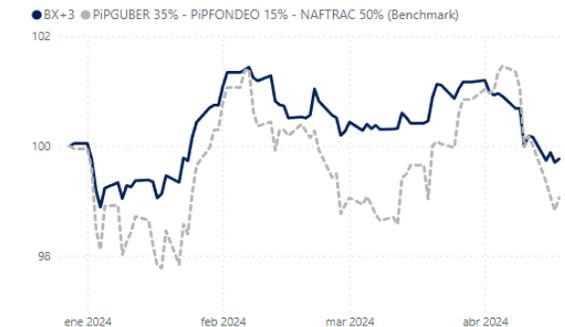
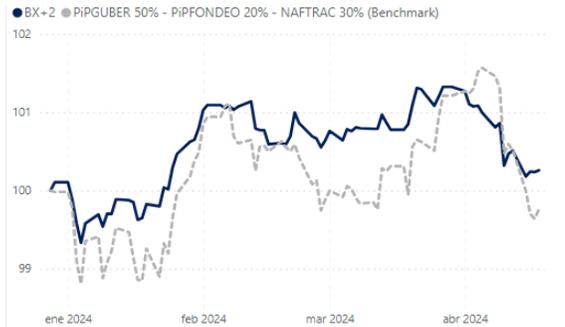
CARTERA POR GICS



Fondos VEPORMAS

	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
BX+2	-0.01%	1.61%	2.83%	7.39%
BX+3	-0.05%	1.41%	2.46%	7.39%

	11-jul	28-jun	Variación
Activos netos BX+2	76,331,611	75,251,389	1,080,222
Activos netos BX+3	92,585,444	91,517,448	1,067,996



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.

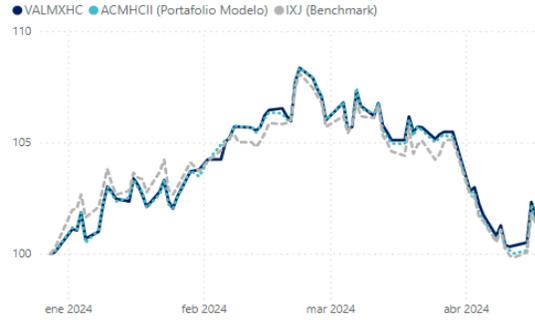


VALMXHC: Fondo de Inversión Especializado en acciones

Horizote: Largo Plazo

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

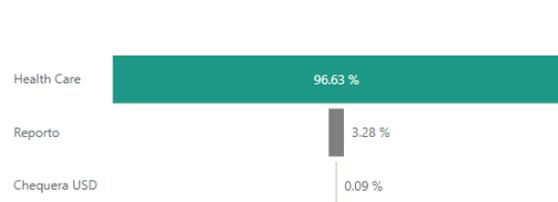
	Desempeño Efectivo			
	Semanal	Mensual	QTD	YTD
VALMXHC A	-0.40%	5.31%	5.31%	-10.58%
ACMHCI (MXN)*	-0.44%	5.47%	5.47%	-11.04%
IXJ* (MXN)**	-0.19%	4.27%	4.27%	-7.21%
AR ACMHCII	0.04	-0.16	-0.16	0.45
AR IXJ	-0.22	1.04	1.04	-3.37



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



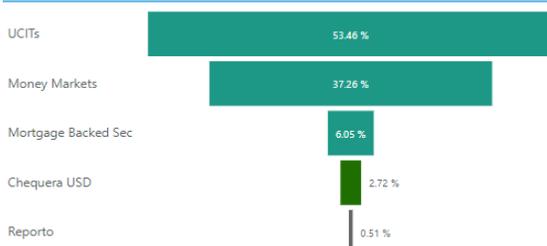
VALMX19: Especializado en Acciones de Mercados Globales

Horizote: Largo Plazo

VALMX19	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	2.31%	12.33%	9.49%	13.83%



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).

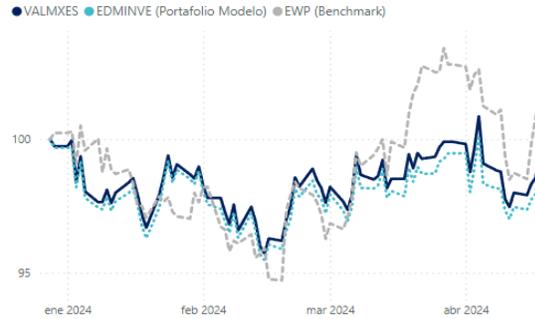
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.



VALMXES: Fondo Español de Capitales
Horizonte: Largo Plazo

VALMXES	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.89%	13.18%	12.13%	13.85%

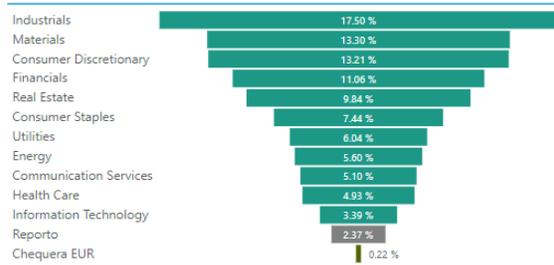
Activos netos	jul-24	jun-24	may-24	abr-24
		301,831,678	303,134,986	303,134,986
Δ Mes a Mes	-0.43%	0.00%	2.62%	



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
	0.82%	11.83%	22.11%	nd

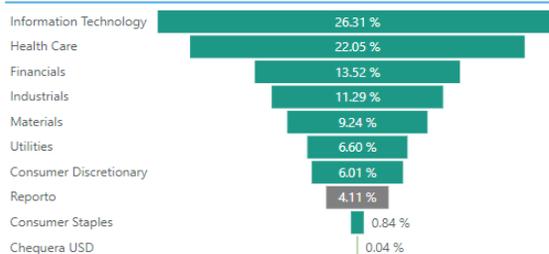
Activos netos	jul-24	jun-24	may-24	abr-24
		1,040,797,384	1,054,228,712	1,054,228,712
Δ Mes a Mes	-1.27%	0.00%	7.30%	



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



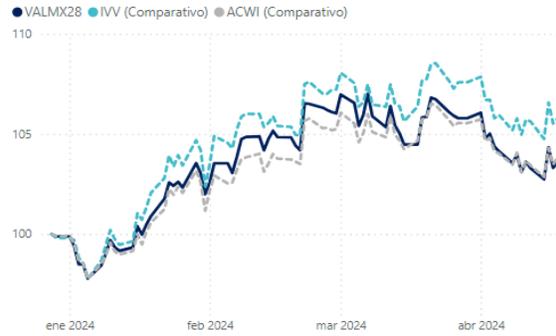
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

VALMX28: Discrecional

Horizonte : Largo Plazo

VALMX28	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.41%	11.08%	17.46%	23.06%

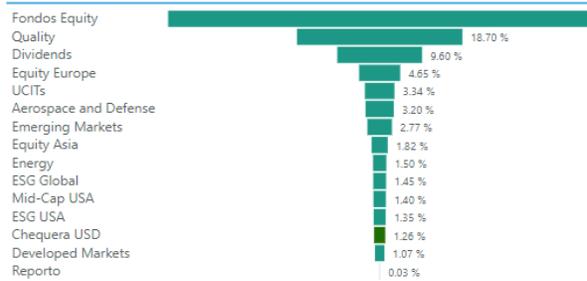
Activos netos	jul-24	jun-24	may-24	abr-24
	Δ Mes a Mes	-0.70%	0.00%	9.67%



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

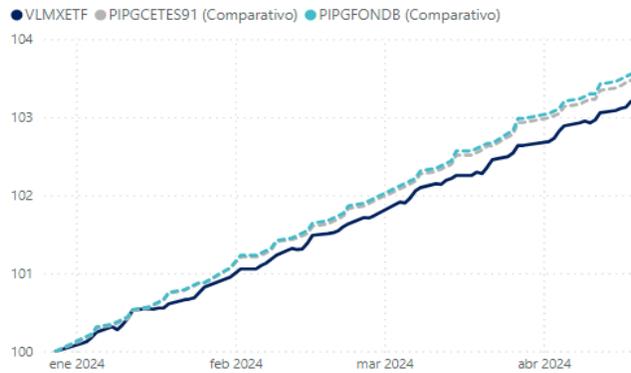


VLMXETF: Discrecional

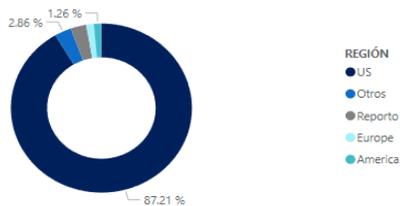
Horizonte : Largo Plazo

VLMXETF	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.23%	10.68%	6.35%	n/a

Activos netos	jul-24	jun-24	may-24	abr-24
	Δ Mes a Mes	1.05%	0.00%	1.30%



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.



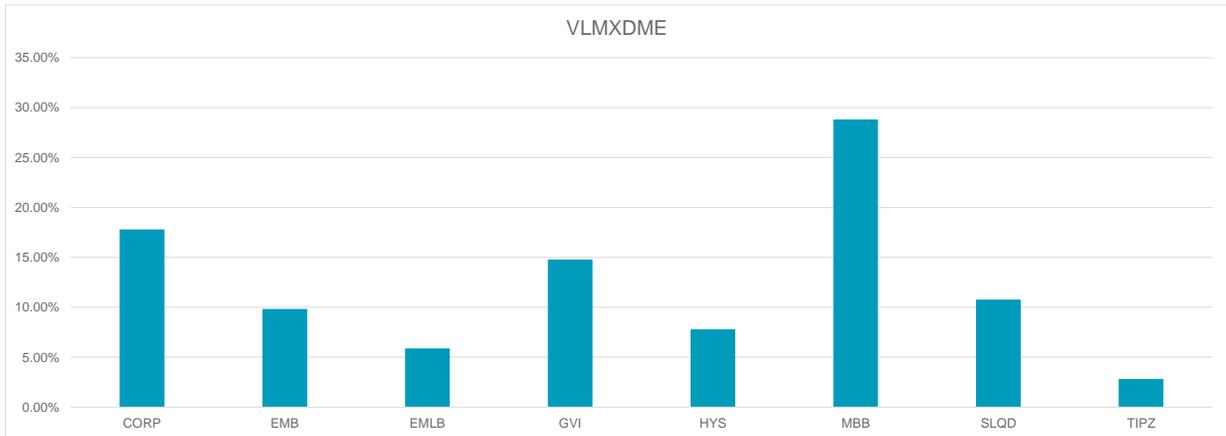
Anexos Fondos de inversión de renta variable

VLMXDME: Fondo Valmex de Capitales

Horizonte : Largo Plazo

VLMXDME	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	2.34%	12.23%	9.94%	n/a

Activos netos	jul-24	jun-24	may-24	abr-24
		3,337,871,769	3,385,269,343	3,385,269,343
Δ Mes a Mes	-1.40%	0.00%	8.54%	

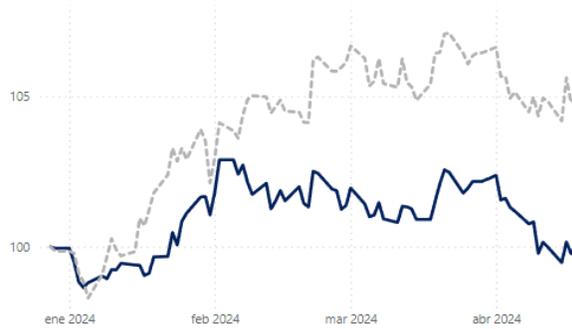


VALMXA

VALMXA	RENDIMIENTOS			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.28%	4.08%	5.64%	8.36%

VALMXA	jul-24	jun-24	may-24	abr-24
		172,941,794	173,175,407	173,175,407

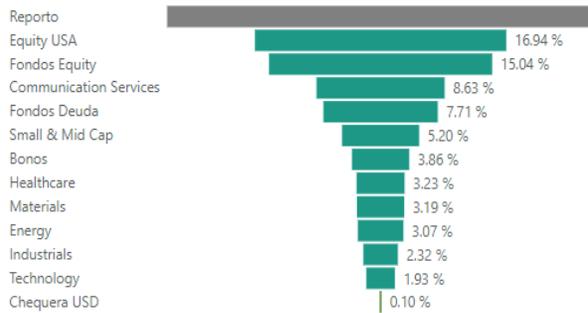
● VALMXA ● S&P 500 80% - CETES 20% (Benchmark)



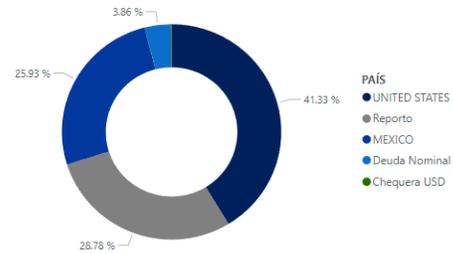
TOP 10 HOLDINGS

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



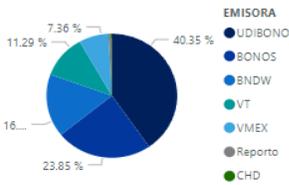
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.



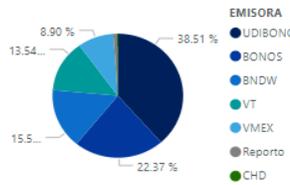
	RENDIMIENTOS				Activos netos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses *	jul-24	jun-24	may-24	abr-24
VLMXJUB	-0.05%	1.41%	2.46%	7.39%	995,984,229	1,007,467,837	1,007,467,837	1,007,136,856
VLMXP24	0.08%	2.70%	1.97%	6.84%	727,186,640	712,655,728	712,655,728	725,916,660
VLMXP31	0.10%	2.85%	2.26%	7.27%	1,991,739,606	1,740,096,895	1,740,096,895	1,713,756,542
VLMXP38	0.15%	3.34%	3.35%	8.60%	2,427,977,489	2,178,236,529	2,178,236,529	2,132,319,593
VLMXP45	0.21%	3.90%	4.57%	10.06%	2,267,066,524	2,020,797,140	2,020,797,140	1,964,895,162
VLMXP52	0.27%	4.42%	5.75%	11.53%	1,314,744,795	1,160,413,876	1,160,413,876	1,121,374,903
VLMXP59	0.34%	5.15%	7.38%	n/a				



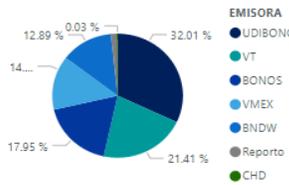
VLMXJUB



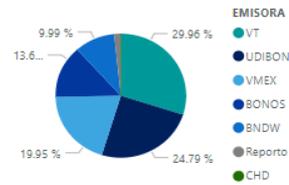
VLMXP24



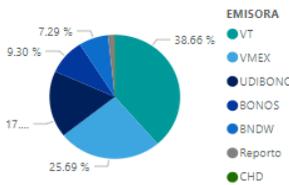
VLMXP31



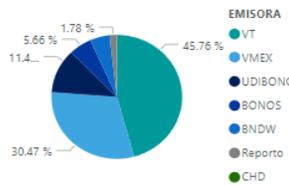
VLMXP38



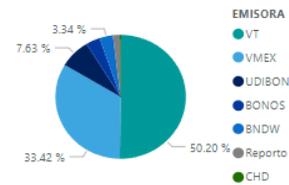
VLMXP45



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.



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.