

**VXREPO1: CORTO PLAZO**

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 1CP  
Liquidez: MD

VXREPO1	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	9.60%	10.66%	10.93%	11.09%

Duración

Activos netos	Actual	Anterior	Variación
	06-dic	29-sep	
	2,131,749,313	2,185,313,299	- 53,563,987

**VALMX 14 Corto Plazo Gubernamental**

Horizonte: Corto Plazo

Estrategia: Activa

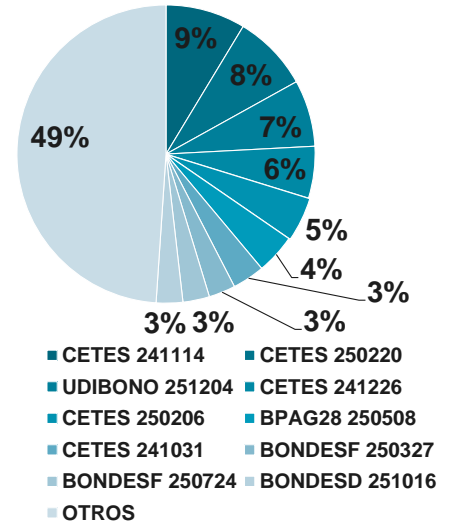
Calificación: HR AAA / 2CP  
Liquidez: MD

VXGUBCP	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	7.92%	10.86%	11.11%	11.27%

Duración

Activos netos	Fondo	Benchmark	Variación
	147	44	
	Actual	Anterior	
	06-dic	29-sep	- 1,205,305,498
	4,304,361,875	5,509,667,373	

**Cartera**



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.

**VXGUBLP Largo Plazo Gubernamental**

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

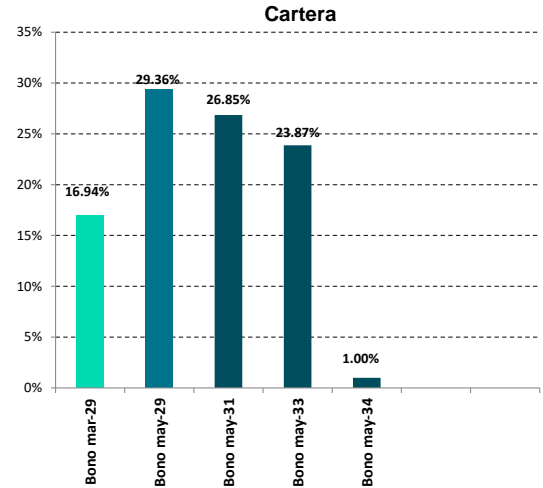
VXGUBLP	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-19.58%	3.95%	4.08%	4.15%

Duración	Fondo	Benchmark
		1702

Activos netos	Actual	Anterior	Variación
		06-dic 450,652,546	29-sep 445,648,038



**VALMX 16 Discrecional**

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

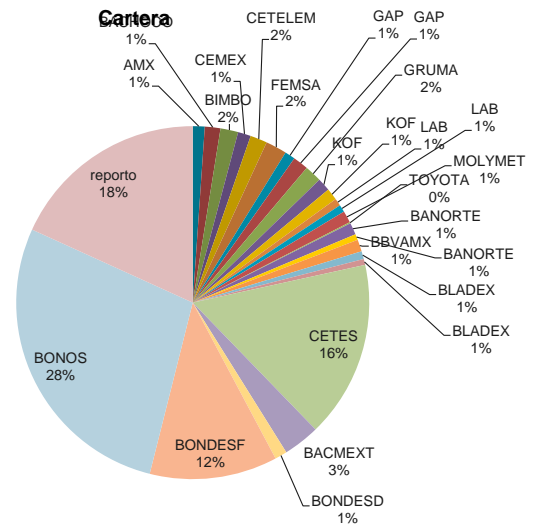
VXDEUDA	Rendimientos Anualizados Serie B1FI			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-3.08%	8.30%	8.84%	8.97%

Duración	Actual	Anterior
		185

Activos netos	Actual	Anterior	Variación
		06-dic 3,489,686,035	29-sep 3,504,379,297



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

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

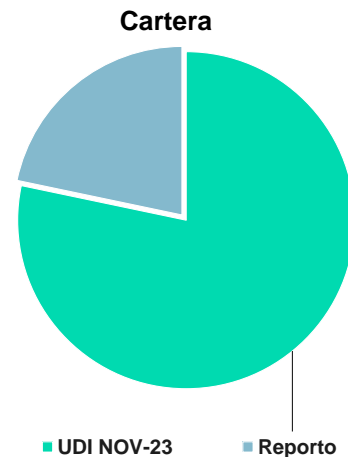
VXUDIMP	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	9.27%	9.60%	9.39%	9.49%
PIPG-Real3A	#N/D	#N/D	#N/D	#N/D
Diferencia	#N/D	#N/D	#N/D	#N/D

Duración	Fondo	Benchmark
		104

Activos netos	Actual	Anterior	Variación
		06-dic 499,406,131	29-sep 497,370,167



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

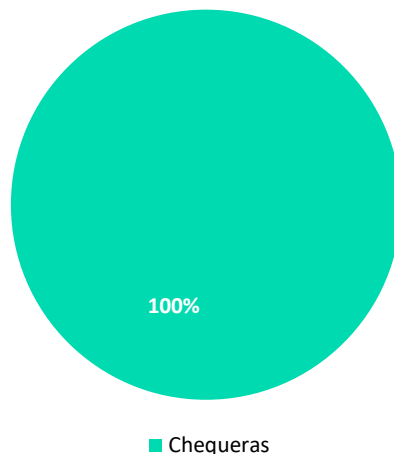
Calificación: HR AAA / 1CP  
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VXCOBER	-20.48%	28.13%	19.37%	19.79%

Duración	0
Beta	0.996657

	Actual 06-dic	Anterior 29-sep	Variación
Activos netos (pesos)	368,876,835	369,807,817	- 930,982

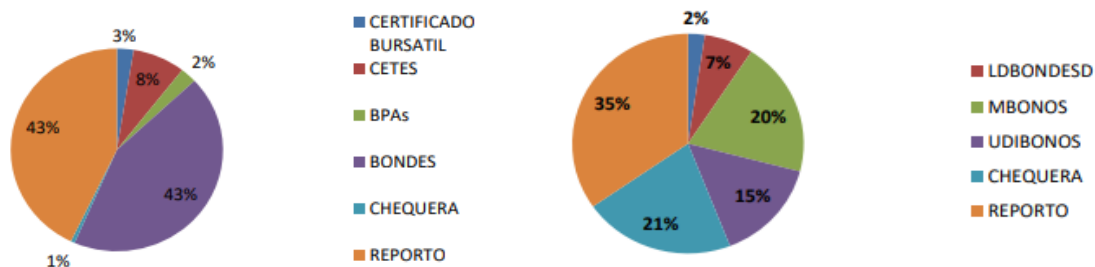
**Cartera**



**Fondos VEPORMAS**

	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
BX+0	6.08%	11.01%	11.19%	11.34%
BX+1	4.27%	6.48%	6.39%	6.42%

	Actual 06-dic	Anterior 29-sep	Variación
Activos netos BX+0	4,380,185,531	4,556,040,029	- 175,854,498
Activos netos BX+1	356,684,099	356,596,865	87,234



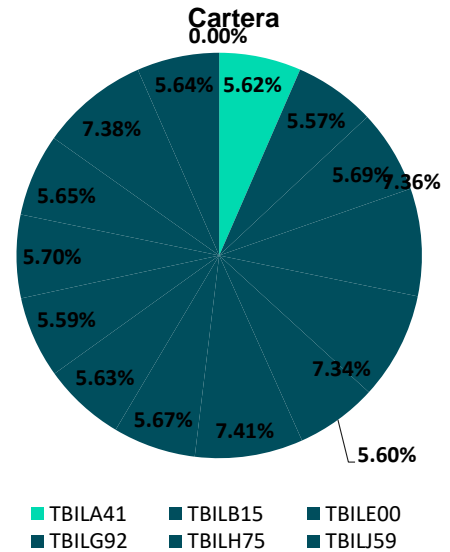
La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves  
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

**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
VXTBILL	-18.7%	31.88%	23.16%	23.64%
Duración	150			
Activos netos	Actual 06-dic	Anterior 29-sep	Variación	
	503,005,941	506,530,826	-	3,524,885

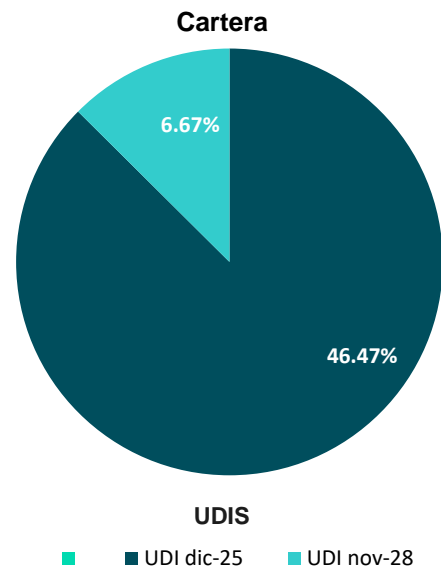


**VALMXRP Discrecional Renta programada fija denominada en UDIs**

Horizonte: Largo Plazo  
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 4LP

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMXRP	3.8%	7.08%	6.88%	6.96%
Duración	Fondo 544			
Activos netos	Actual 06-dic	Anterior 29-sep	Variación	
	11,761,831	11,754,307	-	7,525



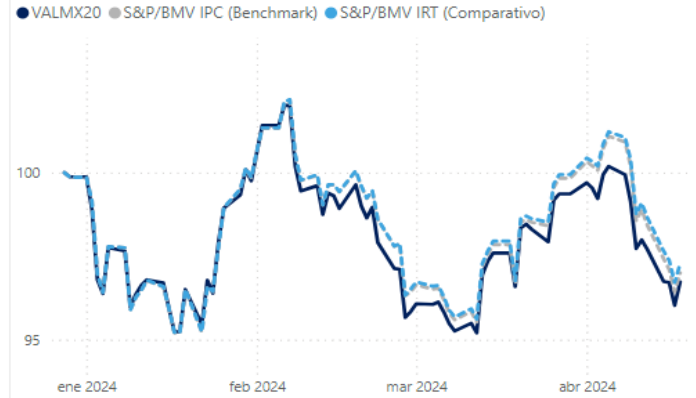
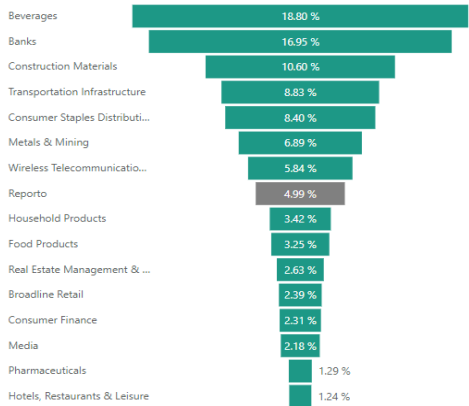
La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves  
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

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

VALMX20	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.59%	-11.30%	-12.56%	-12.65%

	dic-24	sep-24	oct-24	sep-24
Activos	263,508,098	252,525,429	252,525,429	236,607,893
Δ Mes a Mes	4.35%	0.00%	6.73%	

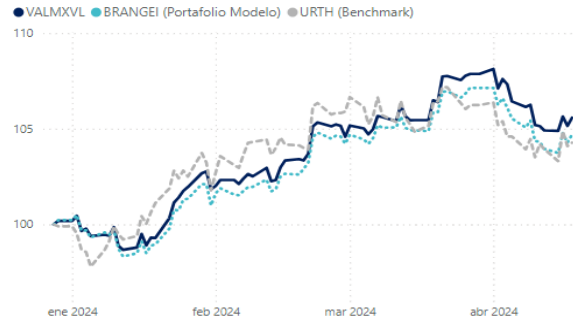
**CARTERA SECTORIAL**



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

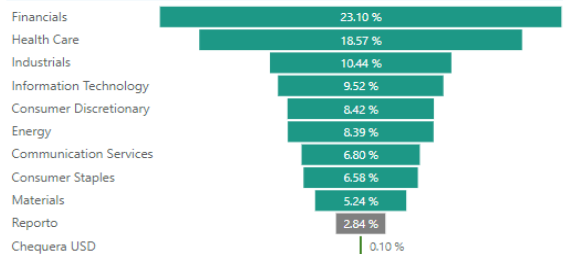
VALMXVL	Rendimientos efectivos		
	semanal	mes	acumulado
	1.09%	23.78%	32.58%

	dic-24	sep-24	oct-24	sep-24
Activos	2,925,165,127	2,951,401,861	2,951,401,861	2,651,501,991
Δ Mes a Mes	-0.89%	0.00%	11.31%	



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.

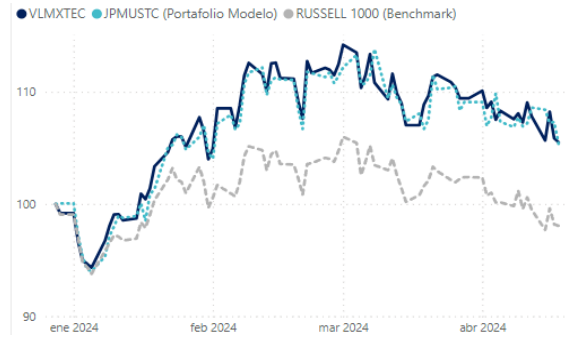


**VLMXTEC Especializado en Acciones Internacionales**

Liquidez: 48H

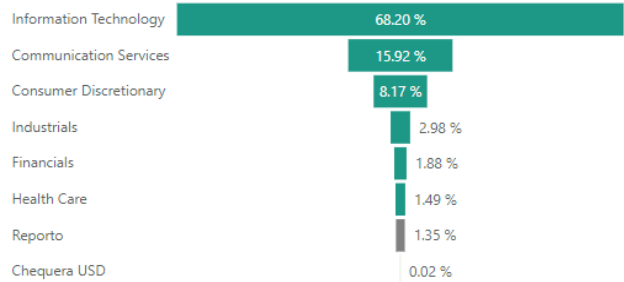
	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VLMXTEC	2.90%	43.21%	58.09%	58.32%

	Actual	Anterior	Variación
Activos netos	4,629,929,773	4,479,694,055	150,235,719



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 %

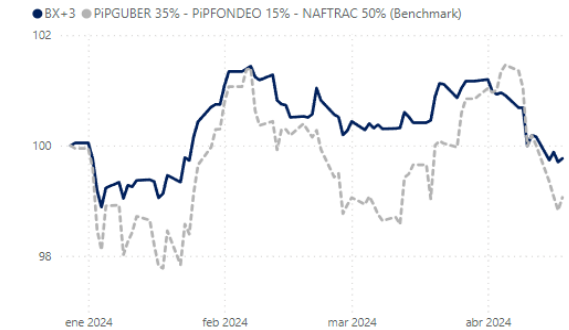
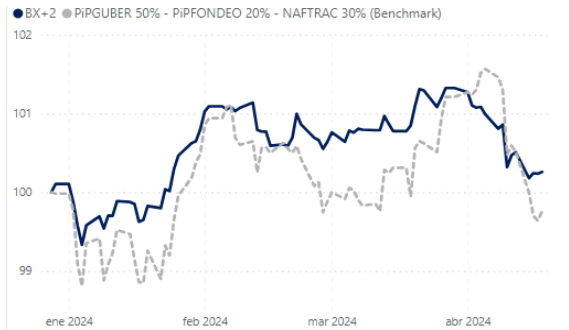
**CARTERA POR GICS**



**Fondos VEPORMAS**

	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
BX+2	0.59%	5.69%	6.95%	6.88%
BX+3	0.81%	6.45%	7.56%	7.46%

	06-dic	29-sep	Variación
Activos netos BX+2	82,750,009	81,742,906	1,007,103
Activos netos BX+3	98,124,019	97,178,925	945,095



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.



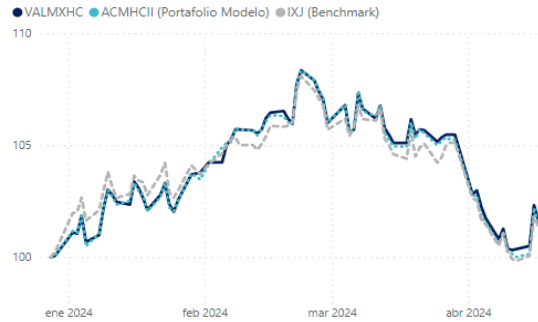
**VLMXHC: Fondo de Inversión Especializado en acciones**

Horizote: Largo Plazo

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

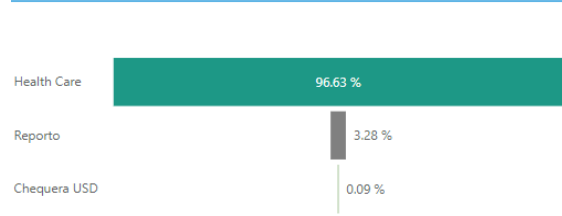
	Desempeño Efectivo			
	Semanal	Mensual	QTD	YTD
VALMXHC A	-0.40%	5.31%	5.31%	-10.58%
ACMHCI (MXN)*	-0.44%	5.47%	5.47%	-11.04%
IXJ* (MXN)**	-0.19%	4.27%	4.27%	-7.21%
AR ACMHCII	0.04	-0.16	-0.16	0.45
AR IXJ	-0.22	1.04	1.04	-3.37



**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 %

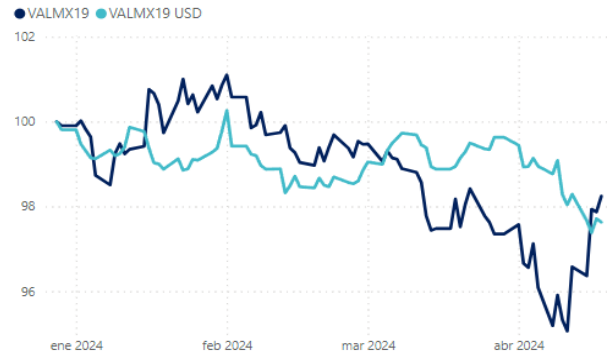
**CARTERA POR GICS**



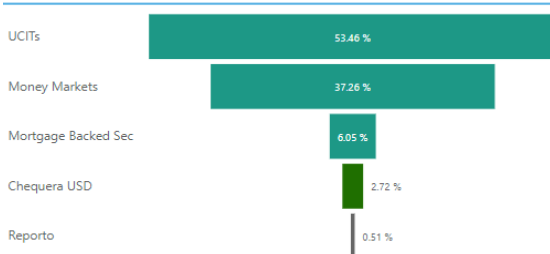
**VALMX19: Especializado en Acciones de Mercados Globales**

Horizote: Largo Plazo

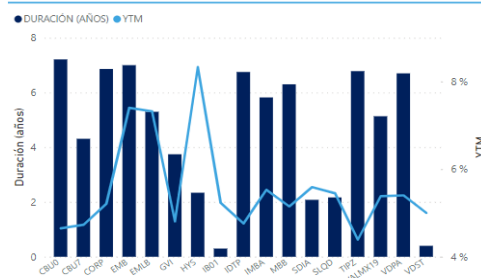
VALMX19	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-0.41%	23.46%	20.34%	20.46%



**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

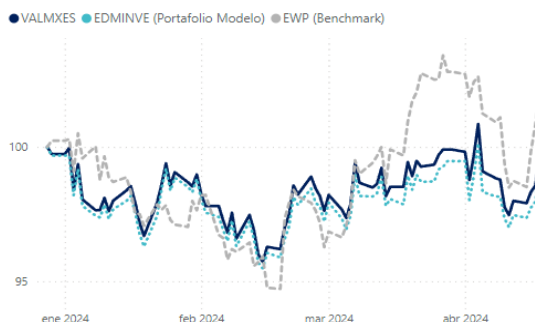
VALMXES	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	1.23%	15.32%	14.25%	13.60%

Activos netos	dic-24	sep-24	oct-24	sep-24
		198,066,128	196,761,209	196,761,209

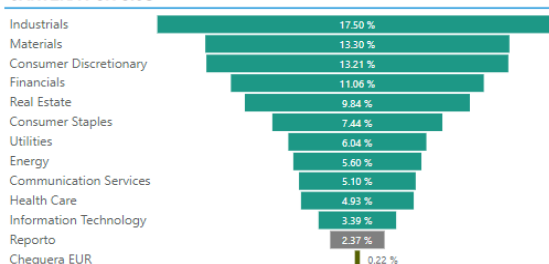
Δ Mes a Mes	dic-24	sep-24	oct-24	sep-24
	0.66%	0.00%	-41.17%	



**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

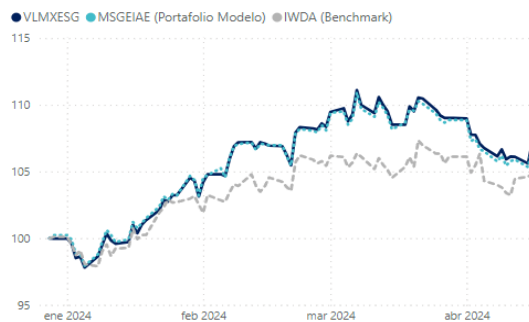
VLMXESG	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	1.00%	26.32%	37.93%	nd

Activos netos	dic-24	sep-24	oct-24	sep-24
		1,196,297,835	1,192,761,459	1,192,761,459

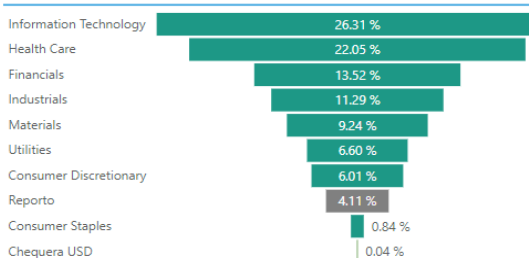
Δ Mes a Mes	dic-24	sep-24	oct-24	sep-24
	0.30%	0.00%	4.90%	



**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.



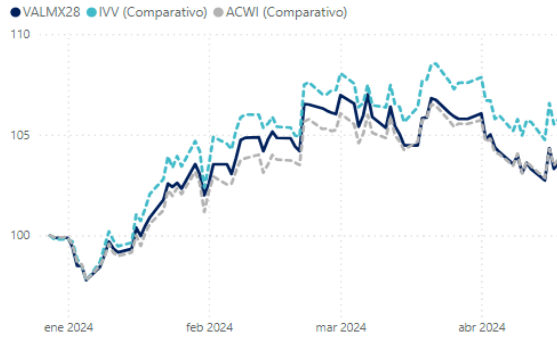


**VALMX28: Discrecional**

Horizonte : Largo Plazo

VALMX28	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	1.58%	28.40%	35.78%	35.96%

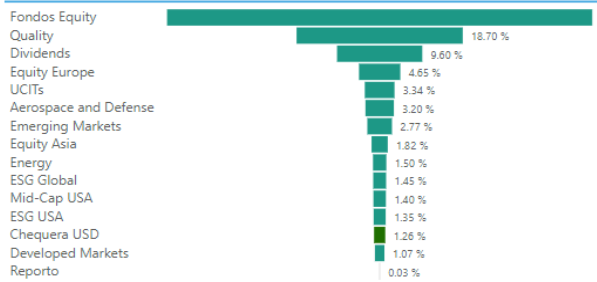
Activos netos	dic-24	sep-24	oct-24	sep-24
	Δ Mes a Mes	13,571,656,655	13,529,307,781	13,529,307,781
	0.31%	0.00%	7.21%	



**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**



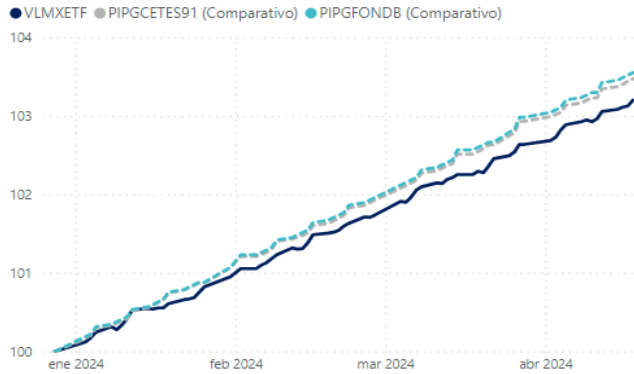
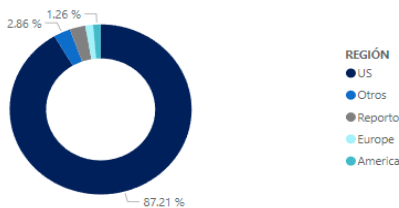
**VLMXETF: Discrecional**

Horizonte : Largo Plazo

VLMXETF	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.24%	10.66%	11.19%	n/a

Activos netos	dic-24	sep-24	oct-24	sep-24
	Δ Mes a Mes	1,431,392,847	1,417,409,988	1,417,409,988
	0.99%	0.00%	7.33%	

**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.

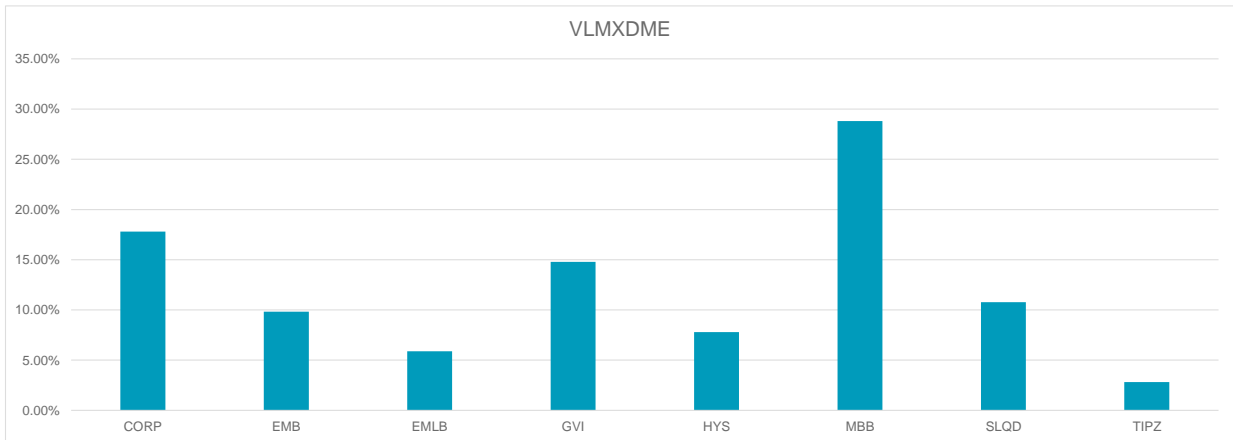
## Anexos Fondos de inversión de renta variable

### VLMXDME: Fondo Valmex de Capitales

Horizonte : Largo Plazo

VLMXDME	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	-0.08%	24.23%	21.69%	n/a

Activos netos	dic-24	sep-24	oct-24	sep-24
		3,580,393,401	3,604,707,783	3,604,707,783
Δ Mes a Mes	-0.67%	0.00%	-8.13%	

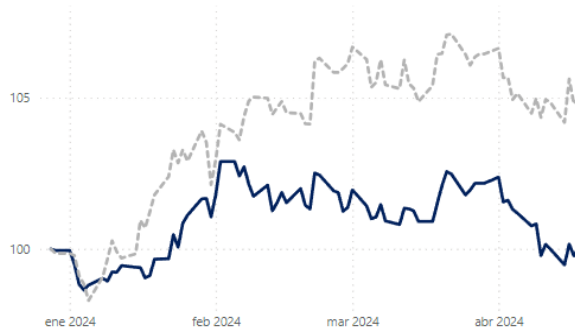


## VALMXA

VALMXA	RENDIMIENTOS			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.43%	11.05%	12.71%	12.59%

VALMXA	dic-24	sep-24	oct-24	sep-24
		175,755,821	176,732,279	176,732,279

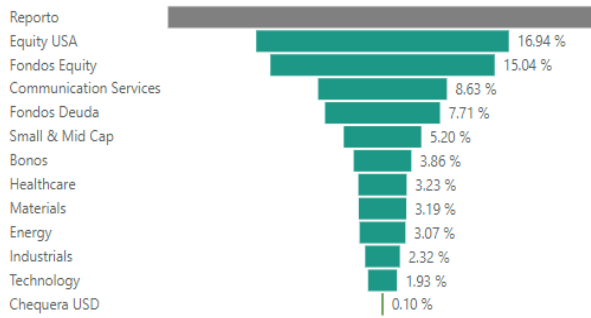
● VALMXA ● S&P 500 80% - CETES 20% (Benchmark)



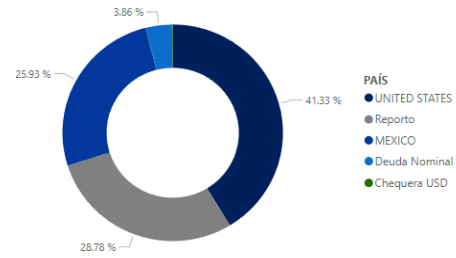
### TOP 10 HOLDINGS

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



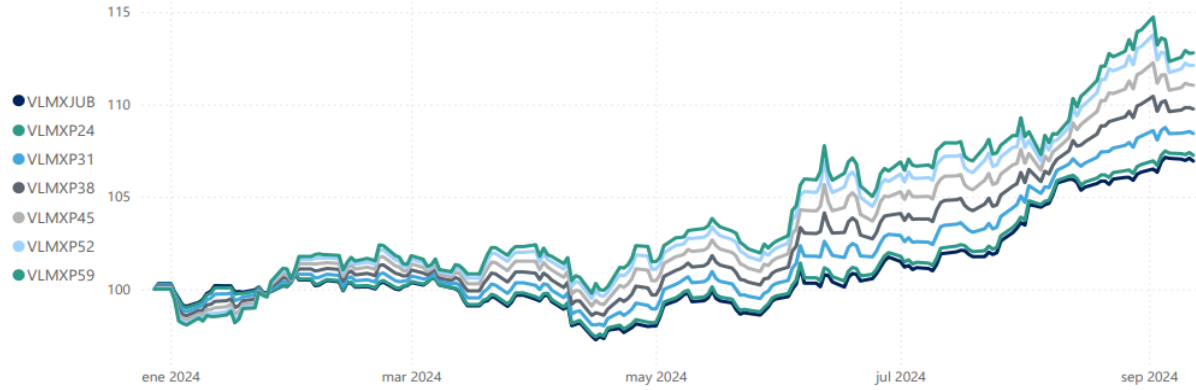
### CARTERA POR PAÍS



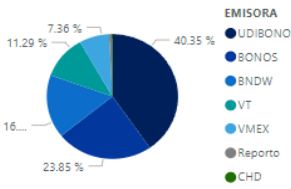
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.



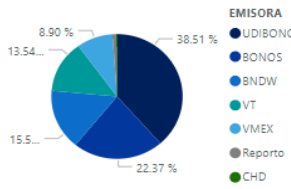
	RENDIMIENTOS				Activos netos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses *	dic-24	sep-24	oct-24	sep-24
VLMXJUB	0.81%	6.45%	7.56%	7.46%	1,035,403,318	1,037,677,297	1,037,677,297	1,039,974,571
VLMXP24	0.50%	7.94%	7.17%	7.11%	765,511,008	764,582,360	764,582,360	780,206,555
VLMXP31	0.51%	8.27%	7.65%	7.58%	2,174,124,539	2,166,951,390	2,166,951,390	2,157,094,365
VLMXP38	0.61%	9.28%	9.29%	9.22%	2,654,381,418	2,639,977,342	2,639,977,342	2,630,669,125
VLMXP45	0.72%	10.45%	11.16%	11.08%	2,578,809,901	2,559,044,766	2,559,044,766	2,513,703,409
VLMXP52	0.84%	11.57%	12.99%	12.91%	1,503,270,708	1,490,764,132	1,490,764,132	1,444,379,563
VLMXP59	0.99%	13.06%	15.46%	n/a				



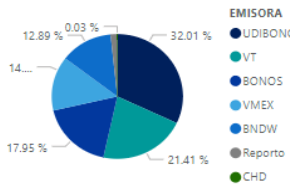
VLMXJUB



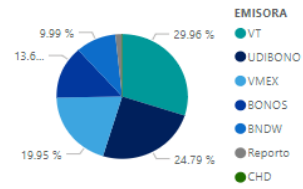
VLMXP24



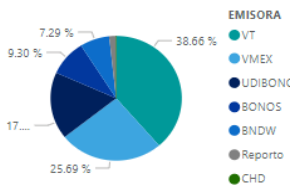
VLMXP31



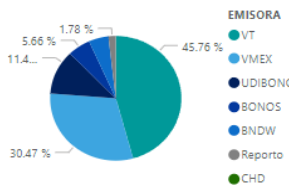
VLMXP38



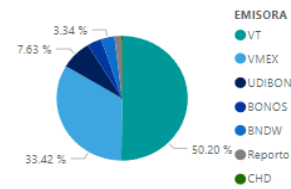
VLMXP45



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
Sebastián Martínez Reyes	Análisis Capitales	52-79-14-57
Alik Daniel García Álvarez	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.