

VXREPO1: CORTO PLAZO

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 1CP
Liquidez: MD

VXREPO1	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	9.47%	9.52%	0.25%	11.03%

Duración

Activos netos	Actual	Anterior	Variación
	02-ene	31-dic	
	2,329,972,240	2,217,570,282	112,401,958

VALMX 14 Corto Plazo Gubernamental

Horizonte: Corto Plazo

Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 2CP
Liquidez: MD

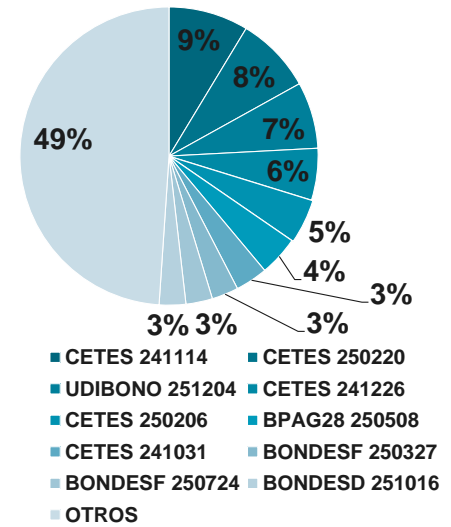
VXGUBCP	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	10.43%	10.42%	0.28%	11.23%

Duración

Fondo	Benchmark
147	44

Activos netos	Actual	Anterior	Variación
	02-ene	31-dic	
	4,253,311,542	4,045,024,743	208,286,799

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.

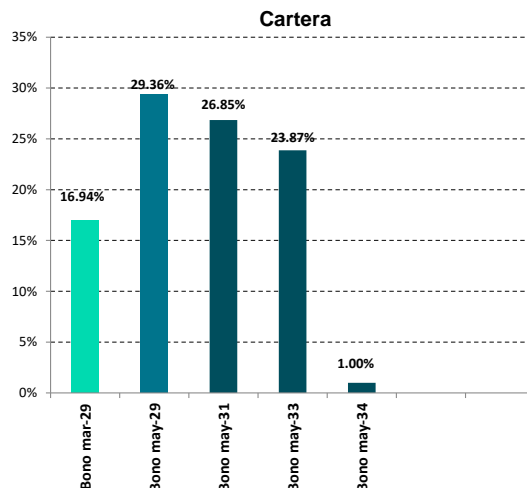
VXGUBLP Largo Plazo Gubernamental

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

VXGUBLP	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	27.40%	38.86%	1.03%	5.33%

Duración	Fondo	Benchmark
	1702	1257

Activos netos	Actual	Anterior	Variación	
	02-ene	444,695,406	31-dic	439,742,295



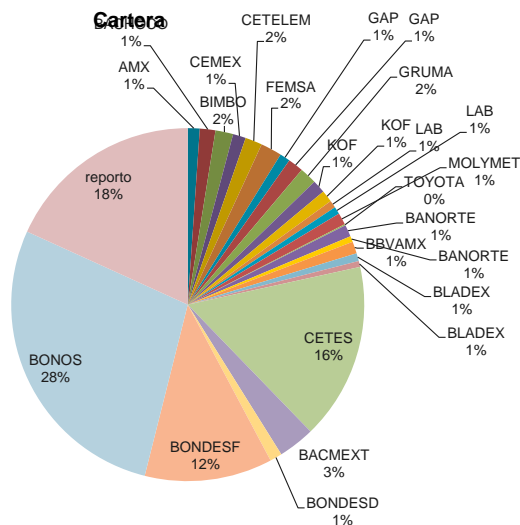
VALMX 16 Discrecional

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

VXDEUDA	Rendimientos Anualizados Serie B1FI			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	17.83%	22.38%	0.59%	9.36%

Duración	Actual	Anterior
	185	355

Activos netos	Actual	Anterior	Variación	
	02-ene	3,708,803,950	31-dic	3,559,611,995



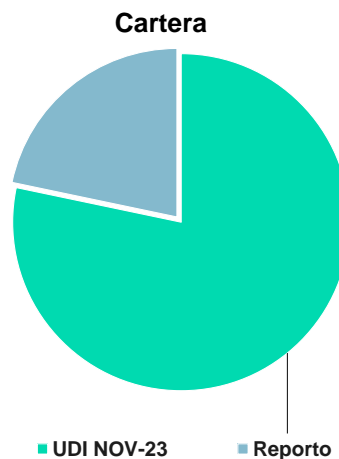
VALMX 17 Mediano Plazo Gubernamental en UDI's

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

VXUDIMP	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	9.41%	11.55%	0.31%	9.16%
PIPG-Real3A	#N/D	#N/D	#N/D	#N/D
Diferencia	#N/D	#N/D	#N/D	#N/D

Duración	Fondo	Benchmark
	104	878

Activos netos	Actual	Anterior	Variación	
	02-ene	503,079,896	31-dic	500,936,934



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

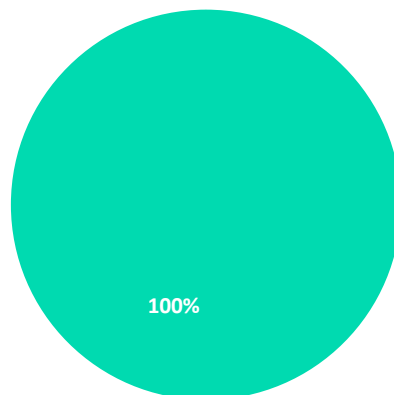
Calificación: HR AAA / 1CP
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VXCOBER	-27.85%	-25.67%	-0.68%	20.92%

Duración	0
Beta	0.996657

	Actual 02-ene	Anterior 31-dic	Variación
Activos netos (pesos)	369,633,109	363,984,696	5,648,413

Cartera

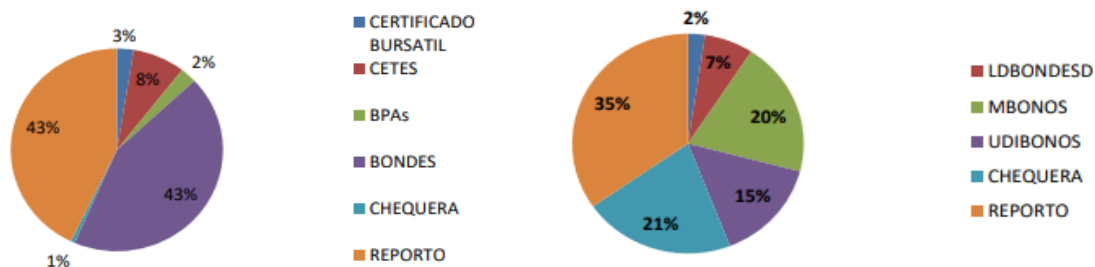


■ Chequeras

Fondos VEPORMAS

	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
BX+0	11.84%	11.25%	0.30%	11.34%
BX+1	17.52%	24.12%	0.64%	7.11%

	Actual 02-ene	Anterior 31-dic	Variación
Activos netos BX+0	4,496,247,206	4,454,680,886	41,566,320
Activos netos BX+1	353,345,376	352,259,537	1,085,839



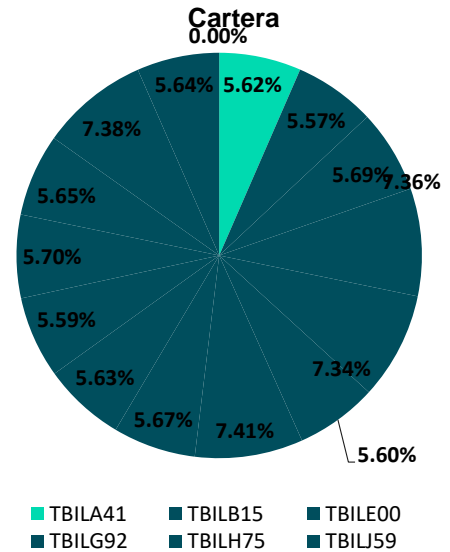
La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

VALMX 34 Discrecional Instrumentos Denominados en Dólares

Horizote: Mediano Plazo
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 2CP
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VXTBILL	-27.2%	-24.76%	-0.65%	24.84%
Duración	150			
Activos netos	Actual 02-ene	Anterior 31-dic	Variación	
	510,235,315	502,524,551	7,710,764	

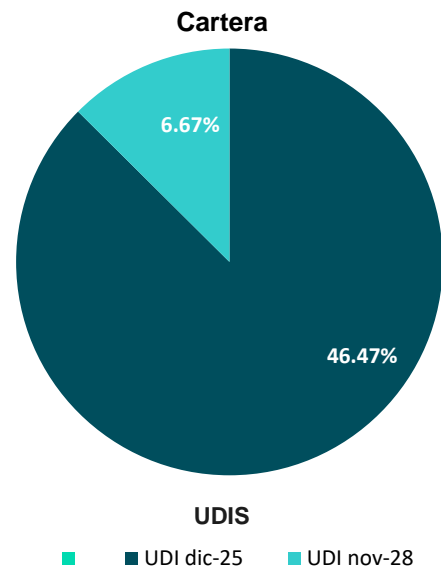


VALMXRP Discrecional Renta programada fija denominada en UDIs

Horizote: Largo Plazo
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 4LP

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMXRP	0.8%	3.53%	0.09%	6.56%
Duración	Fondo 544			
Activos netos	Actual 02-ene	Anterior 31-dic	Variación	
	11,309,794	11,765,381	- 455,587	



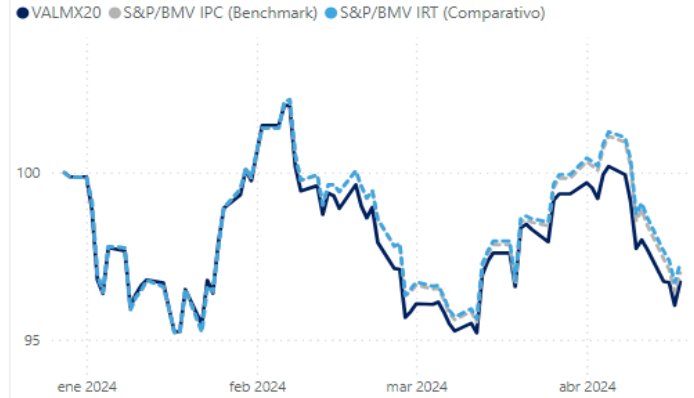
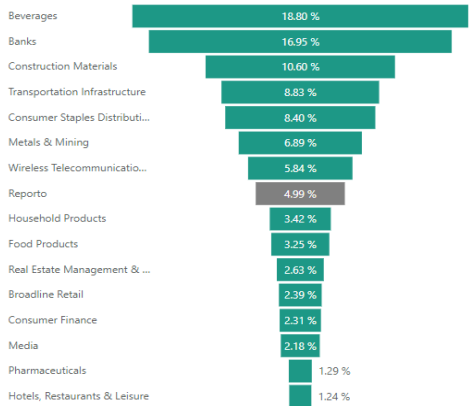
La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

VALMX20: Especializada en Acciones Indizadas al IRT

VALMX20	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-0.10%	1.78%	1.78%	-8.87%

Activos	ene-25	dic-24	nov-24	oct-24
	Δ Mes a Mes	251,176,199	247,718,519	247,718,519
	1.40%	0.00%	-1.90%	

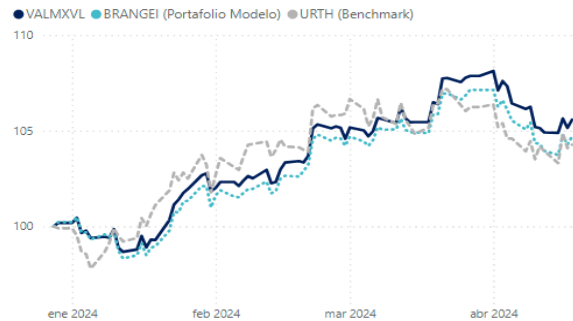
CARTERA SECTORIAL



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

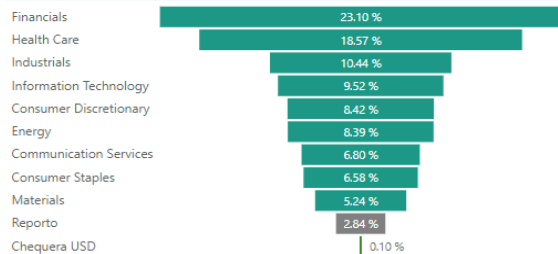
VALMXVL	Rendimientos efectivos		
	semanal	mes	acumulado
	0.43%	0.24%	0.24%

Activos	ene-25	dic-24	nov-24	oct-24
	Δ Mes a Mes	3,004,078,987	2,985,959,436	2,985,959,436
	0.61%	0.00%	1.17%	



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.



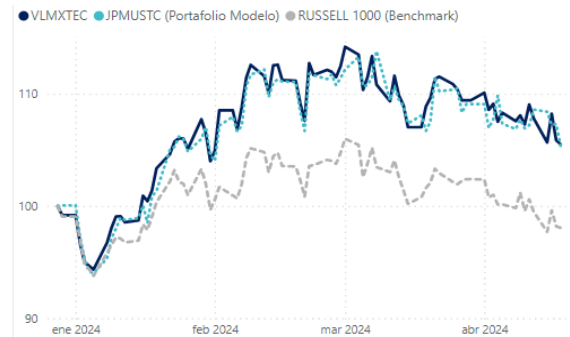
VLMXTEC Especializado en Acciones Internacionales

Liquidez: 48H

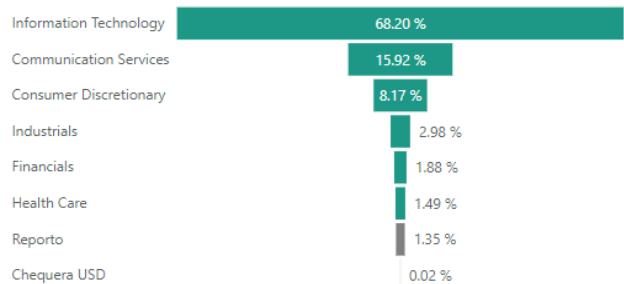
	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VLMXTEC	0.81%	0.28%	0.28%	58.35%

	Actual	Anterior	Variación
Activos netos	4,524,062,617	4,537,595,050	- 13,532,433

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 %



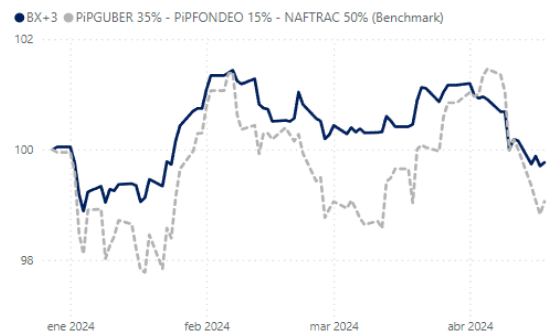
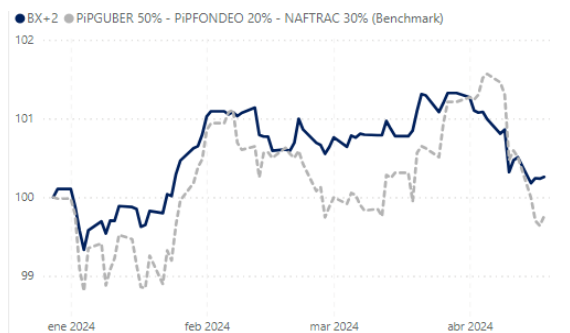
CARTERA POR GICS



Fondos VEPORMAS

	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
BX+2	0.13%	0.61%	0.61%	7.78%
BX+3	0.03%	0.57%	0.57%	8.76%

	02-ene	31-dic	Variación
Activos netos BX+2	83,040,229	82,632,117	408,111
Activos netos BX+3	97,472,740	96,901,972	570,767



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).

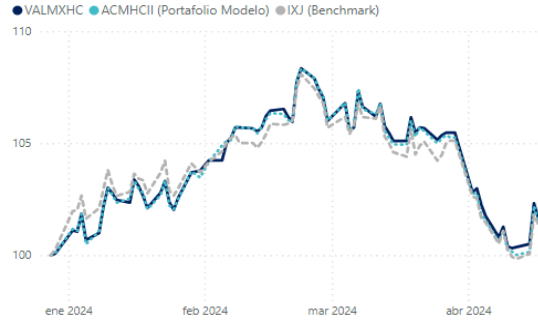
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

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

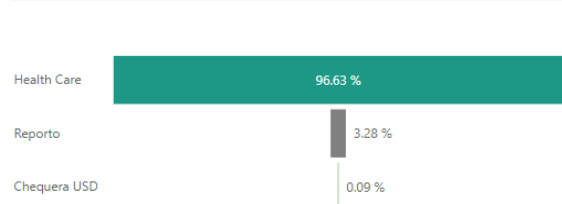
	Desempeño Efectivo			
	Semanal	Mensual	QTD	YTD
VALMXHC A	-0.40%	5.31%	5.31%	-10.58%
ACMHCI (MXN)*	-0.44%	5.47%	5.47%	-11.04%
IXJ* (MXN)**	-0.19%	4.27%	4.27%	-7.21%
AR ACMHCII	0.04	-0.16	-0.16	0.45
AR IXJ	-0.22	1.04	1.04	-3.37



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 %

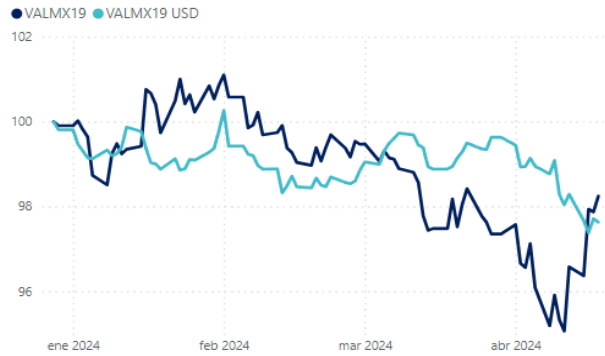
CARTERA POR GICS



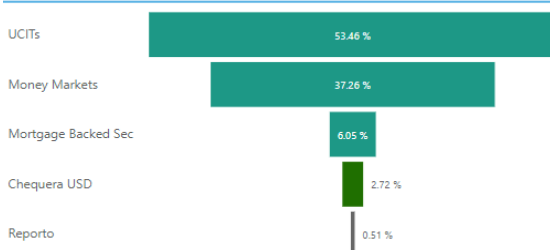
VALMX19: Especializado en Acciones de Mercados Globales

Horizote: Largo Plazo

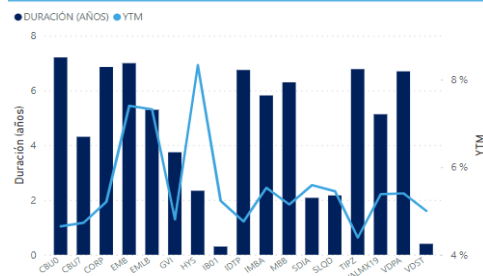
VALMX19	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-0.92%	-1.14%	-1.14%	22.56%



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.

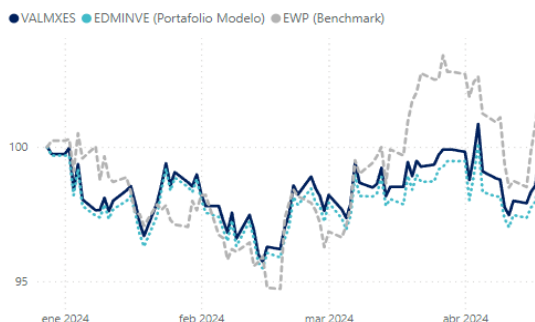


VALMXES: Fondo Español de Capitales

Horizonte: Largo Plazo

VALMXES	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-0.45%	-0.53%	-0.53%	18.23%

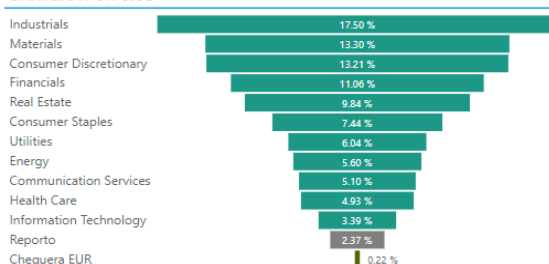
Activos netos	ene-25	dic-24	nov-24	oct-24
		125,704,077	124,155,415	124,155,415
Δ Mes a Mes	1.25%	0.00%	-36.90%	



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

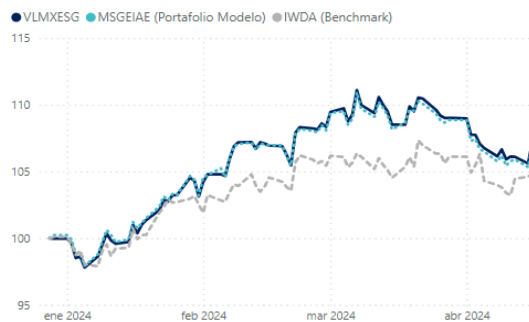


VLMXESG: Fondo de Inversión especializado en acciones globales sustentables

Horizonte: Largo Plazo

VLMXESG	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.57%	0.14%	0.14%	nd

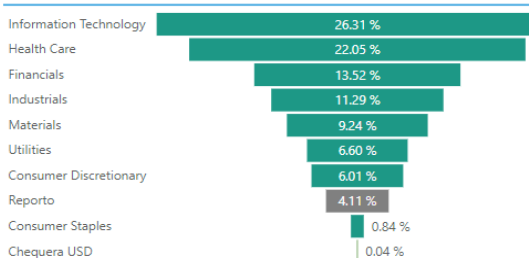
Activos netos	ene-25	dic-24	nov-24	oct-24
		1,160,511,951	1,156,708,412	1,156,708,412
Δ Mes a Mes	0.33%	0.00%	-3.02%	



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.

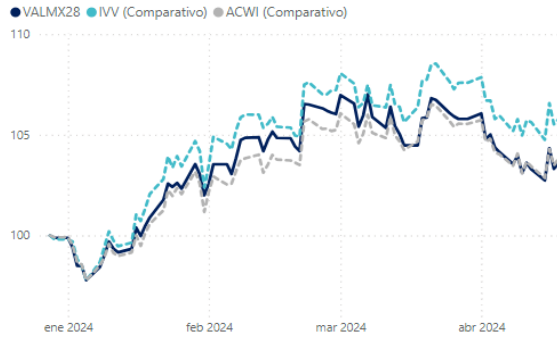


VALMX28: Discrecional

Horizonte : Largo Plazo

VALMX28	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.30%	-0.10%	-0.10%	36.64%

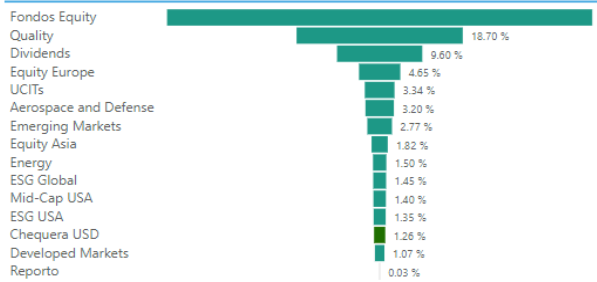
Activos netos	ene-25	dic-24	nov-24	oct-24
	13,231,006,818	13,204,694,093	13,204,694,093	13,529,307,781
Δ Mes a Mes	0.20%	0.00%	-2.40%	



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

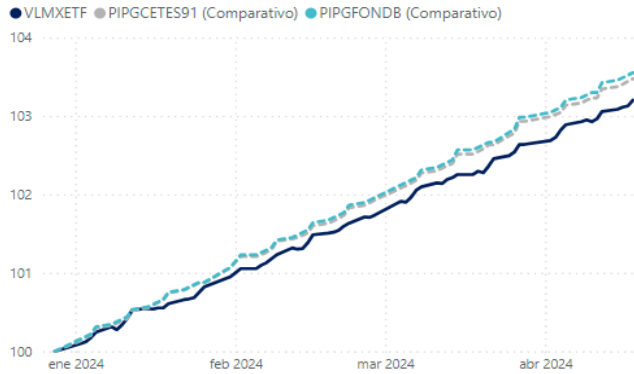


VLMXETF: Discrecional

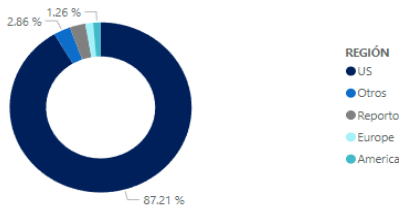
Horizonte : Largo Plazo

VLMXETF	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.16%	9.52%	0.31%	n/a

Activos netos	ene-25	dic-24	nov-24	oct-24
	1,481,512,301	1,479,284,155	1,479,284,155	1,417,409,988
Δ Mes a Mes	0.15%	0.00%	4.37%	



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.

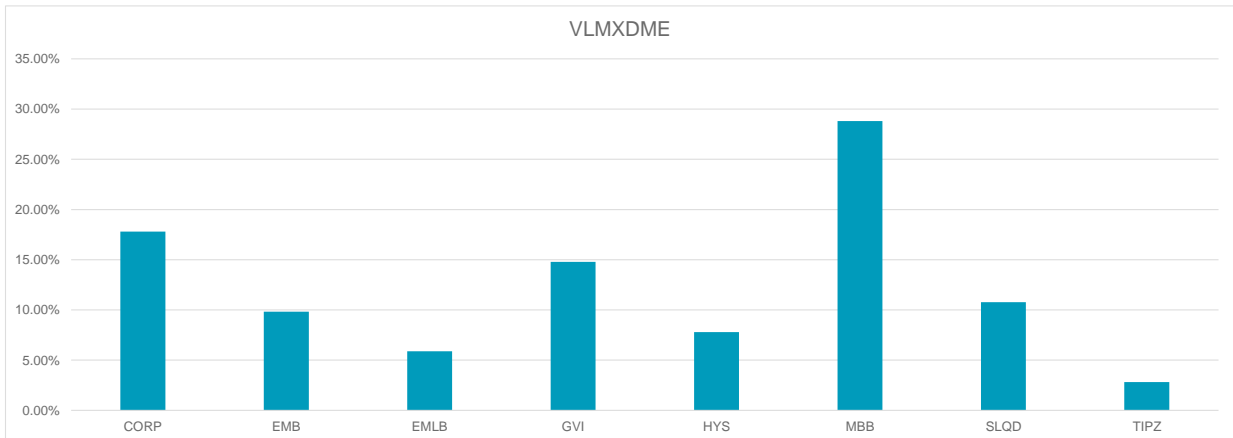
Anexos Fondos de inversión de renta variable

VLMXDME: Fondo Valmex de Capitales

Horizonte : Largo Plazo

VLMXDME	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	-0.84%	-1.02%	-1.02%	n/a

Activos netos	ene-25	dic-24	nov-24	oct-24
		2,944,615,649	2,906,828,384	2,906,828,384
Δ Mes a Mes	1.30%	0.00%	-19.36%	

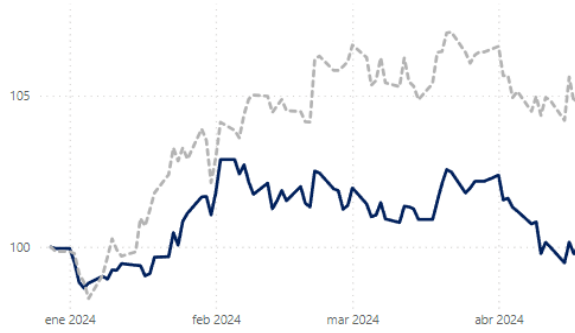


VALMXA

VALMXA	RENDIMIENTOS			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.21%	0.30%	0.30%	14.33%

VALMXA	ene-25	dic-24	nov-24	oct-24
		170,835,686	170,120,385	170,120,385

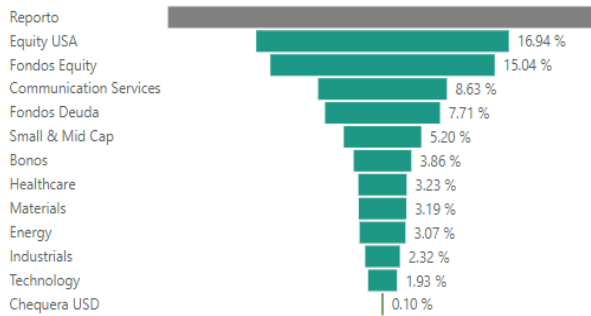
● VALMXA ● S&P 500 80% - CETES 20% (Benchmark)



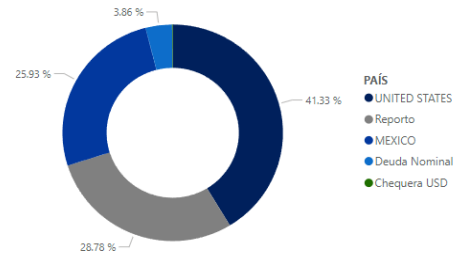
TOP 10 HOLDINGS

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



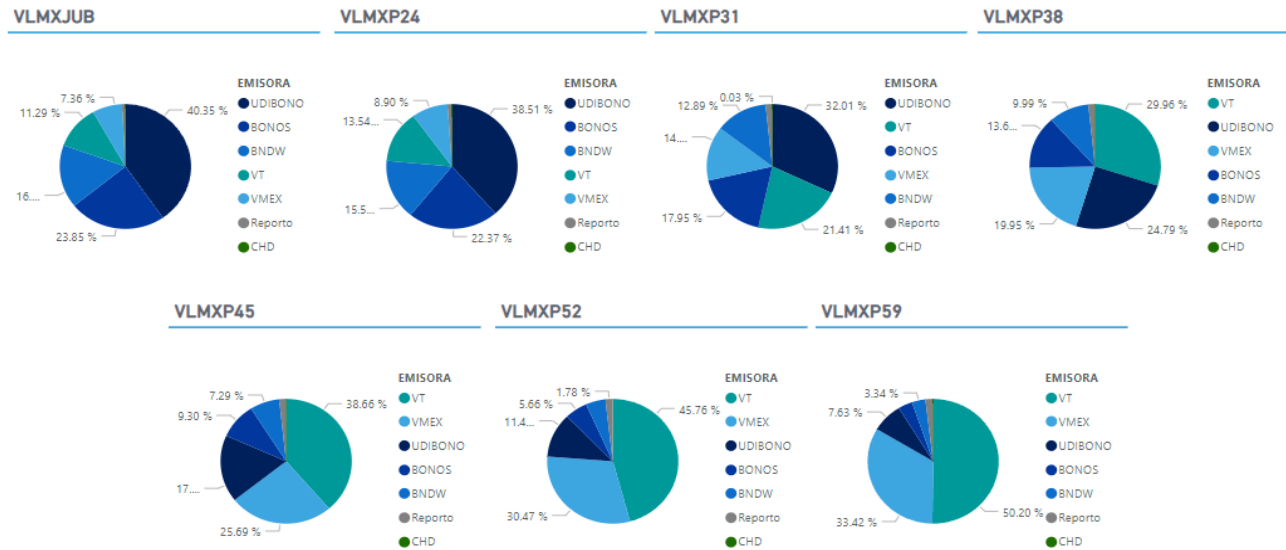
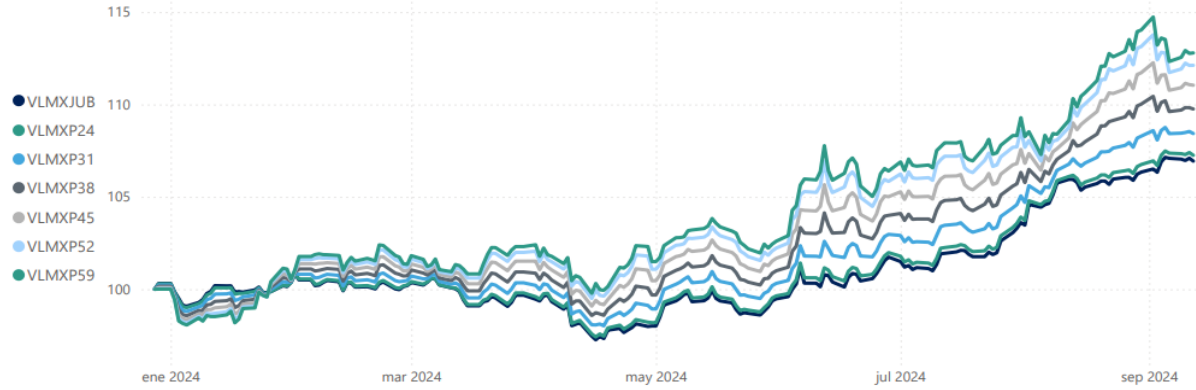
CARTERA POR PAÍS



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 *	ene-25	dic-24	nov-24	oct-24
VLMXJUB	0.03%	0.57%	0.57%	8.76%	1,007,260,148	981,262,040	981,262,040	1,037,677,297
VLMXP24	0.32%	0.55%	0.55%	8.50%	746,960,279	742,835,945	742,835,945	764,582,360
VLMXP31	0.30%	0.53%	0.53%	9.03%	2,171,008,773	2,160,037,937	2,160,037,937	2,166,951,390
VLMXP38	0.28%	0.49%	0.49%	10.81%	2,647,352,053	2,635,796,312	2,635,796,312	2,639,977,342
VLMXP45	0.23%	0.42%	0.42%	12.82%	2,579,883,824	2,569,630,884	2,569,630,884	2,559,044,766
VLMXP52	0.18%	0.37%	0.37%	14.78%	1,523,373,103	1,518,725,206	1,518,725,206	1,490,764,132
VLMXP59	0.11%	0.28%	0.28%	n/a				



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:

- 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.