

VXREPO1: CORTO PLAZO

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 1CP
Liquidez: MD

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VXREPO1	9.52%	9.54%	0.89%	10.92%

Duración

	Actual 07-feb	Anterior 31-ene	Variación
Activos netos	2,191,658,859	2,170,401,983	21,256,877

VALMX 14 Corto Plazo Gubernamental

Horizonte: Corto Plazo

Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 2CP
Liquidez: MD

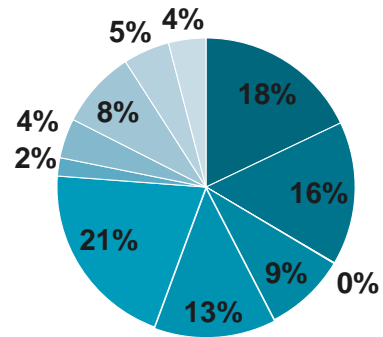
Cartera

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VXGUBCP	12.39%	11.22%	1.05%	11.28%

Duración

Fondo	Benchmark
134	44

	Actual 07-feb	Anterior 31-ene	Variación
Activos netos	4,345,084,835	4,369,339,142	- 24,254,308



- BI 250130 ■ BI 250206 ■ BI 250220 ■ BI 250320
- BI 250403 ■ BI 250430 ■ BI 250529 ■ BI 250626
- BI 250918 ■ BI 251016 ■ BI 260219

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.

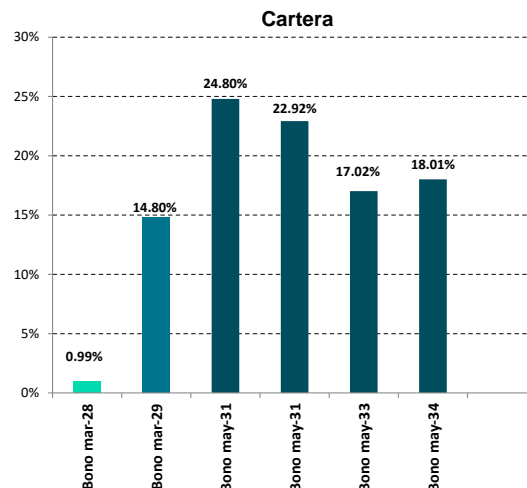
VXGUBLP Largo Plazo Gubernamental

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

VXGUBLP	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	54.99%	35.99%	3.37%	8.02%

Duración	Fondo	Benchmark
		1761

Activos netos	Actual	Anterior	Variación
		07-feb	31-ene
	468,468,838	462,869,551	5,599,288



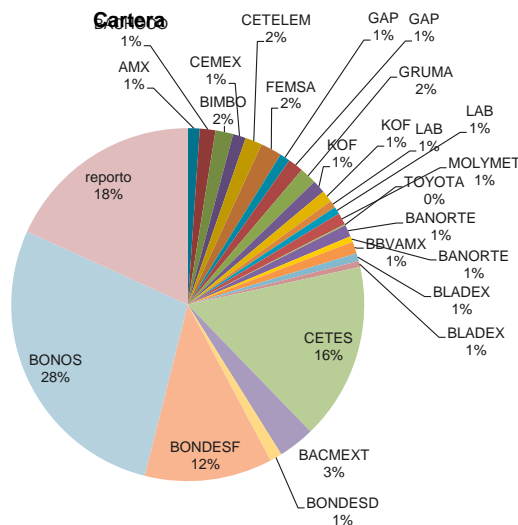
VALMX 16 Discrecional

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

VXDEUDA	Rendimientos Anualizados Serie B1FI			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	31.27%	22.14%	2.07%	10.40%

Duración	Actual	Anterior
		185

Activos netos	Actual	Anterior	Variación
		07-feb	31-ene
	3,607,373,948	3,606,746,038	627,911



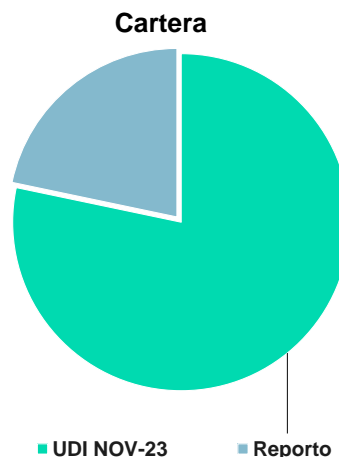
VALMX 17 Mediano Plazo Gubernamental en UDI's

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

VXUDIMP	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	27.37%	14.62%	1.37%	9.65%
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
		07-feb	31-ene
	505,218,308	506,786,627	- 1,568,319



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

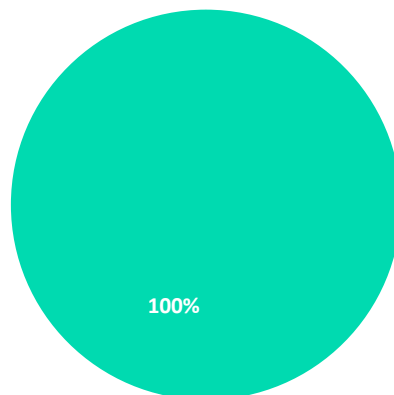
Calificación: HR AAA / 1CP
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VXCOBER	8.03%	-8.07%	-0.76%	20.16%

Duración	0
Beta	0.996657

	Actual 07-feb	Anterior 31-ene	Variación
Activos netos (pesos)	376,236,489	377,279,447	- 1,042,958

Cartera

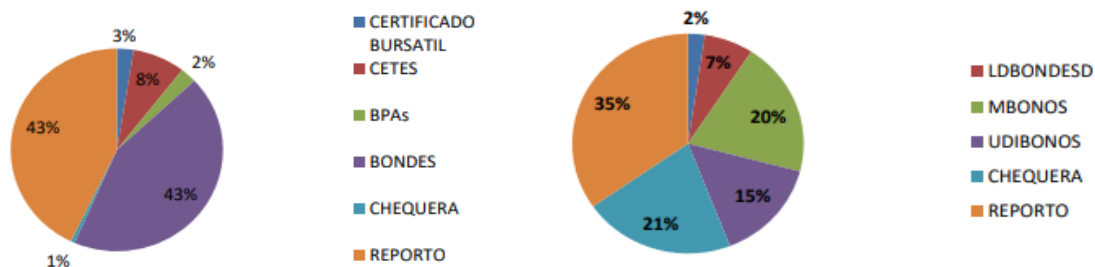


■ Chequeras

Fondos VEPORMAS

	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
BX+0	12.78%	11.63%	1.09%	11.43%
BX+1	36.63%	22.57%	2.11%	8.71%

	Actual 07-feb	Anterior 31-ene	Variación
Activos netos BX+0	4,431,836,227	4,335,014,482	96,821,745
Activos netos BX+1	354,242,288	351,961,531	2,280,757



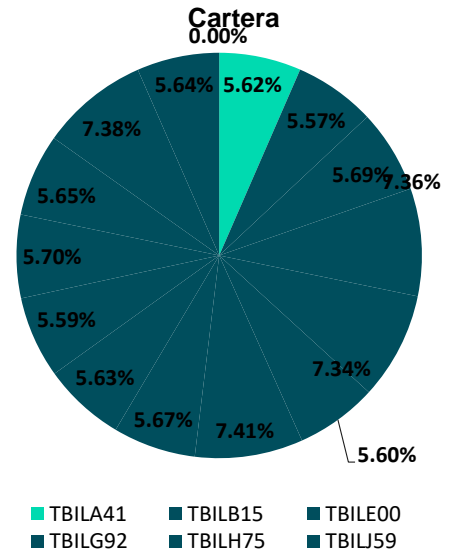
La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

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	11.4%	-5.90%	-0.55%	24.02%
Duración	150			
Activos netos	Actual 07-feb	Anterior 31-ene	Variación	
	529,494,937	510,343,980	19,150,958	

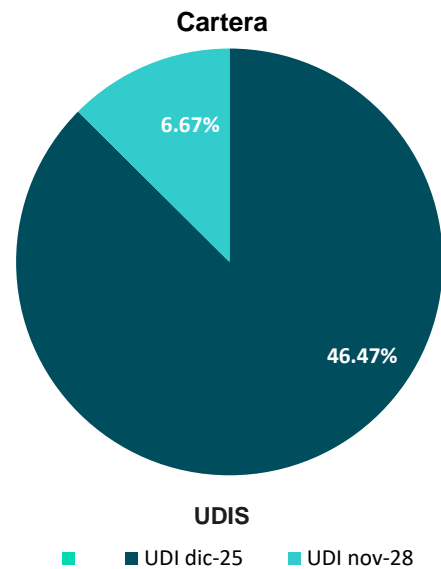


VALMXRP Discrecional Renta programada fija denominada en UDIs

Horizonte: Largo Plazo
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 4LP

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMXRP	13.0%	6.46%	0.60%	6.46%
Duración	Fondo 544			
Activos netos	Actual 07-feb	Anterior 31-ene	Variación	
	11,380,578	11,351,299	29,278	



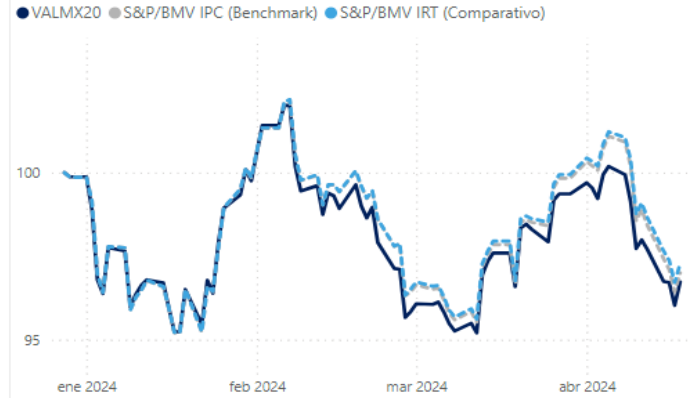
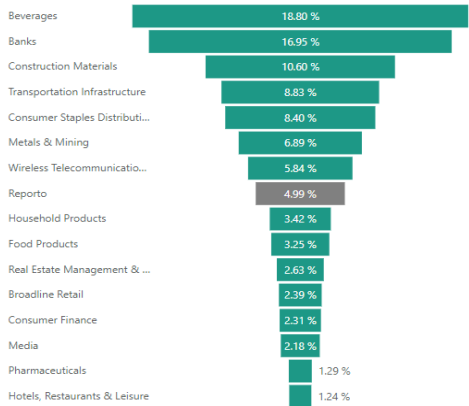
La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

VALMX20: Especializada en Acciones Indizadas al IRT

VALMX20	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	1.16%	7.24%	7.24%	-9.11%

Activos	feb-25	ene-25	dic-24	nov-24
	Activos	264,645,708	262,202,017	247,718,519
Δ Mes a Mes	0.93%	5.85%	-1.90%	

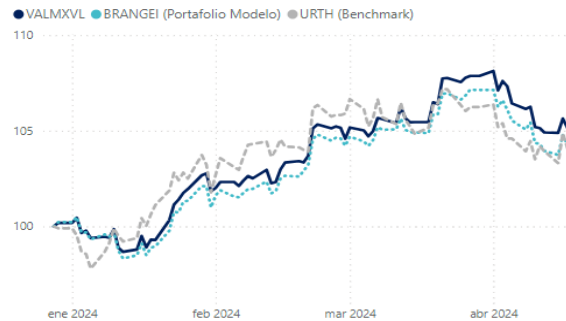
CARTERA SECTORIAL



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

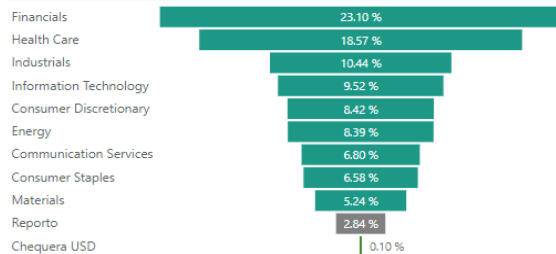
VALMXVL	Rendimientos efectivos		
	semanal	mes	acumulado
	0.38%	5.21%	5.21%

Activos	feb-25	ene-25	dic-24	nov-24
	Activos	3,185,066,735	3,172,464,040	2,985,959,436
Δ Mes a Mes	0.40%	6.25%	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.

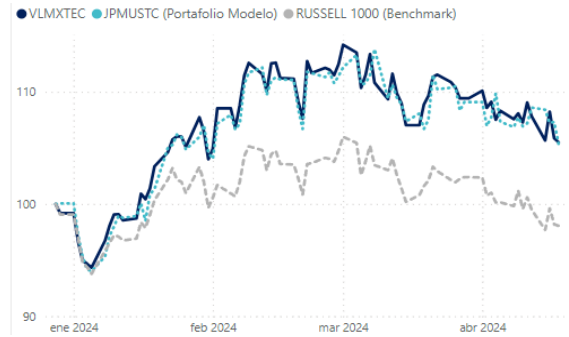


VLMXTEC Especializado en Acciones Internacionales

Liquidez: 48H

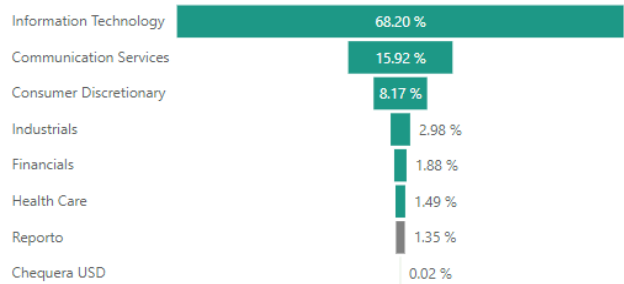
	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VLMXTEC	2.57%	7.41%	7.41%	54.39%

	Actual	Anterior	Variación
Activos netos	4,900,623,067	4,788,923,298	111,699,770



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 %

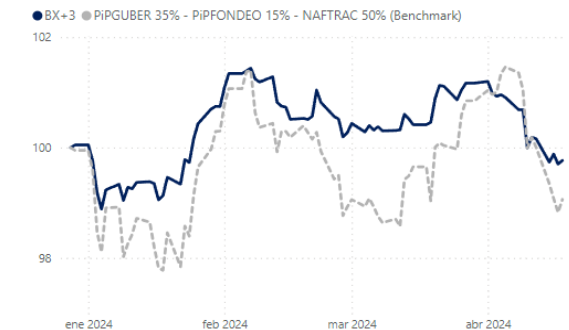
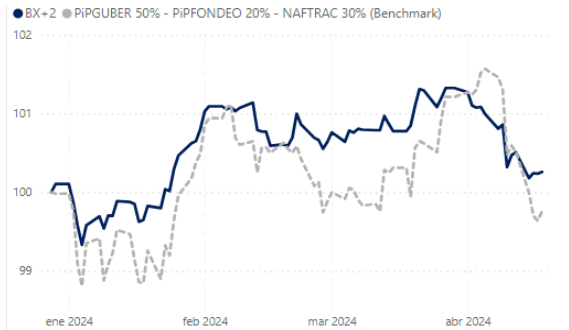
CARTERA POR GICS



Fondos VEPORMAS

	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
BX+2	0.77%	3.17%	3.17%	9.01%
BX+3	0.77%	3.79%	3.79%	9.85%

	07-feb	31-ene	Variación
Activos netos BX+2	85,828,903	84,481,558	1,347,346
Activos netos BX+3	100,820,687	99,796,639	1,024,048



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.

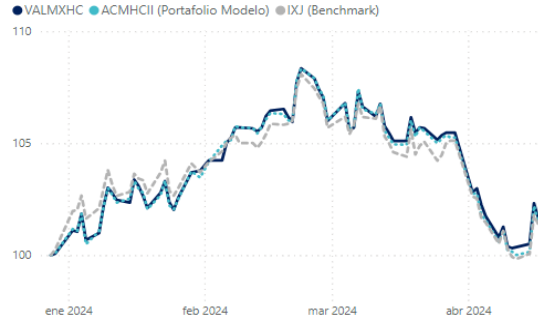


VALMXHC: Fondo de Inversión Especializado en acciones

Horizote: Largo Plazo

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

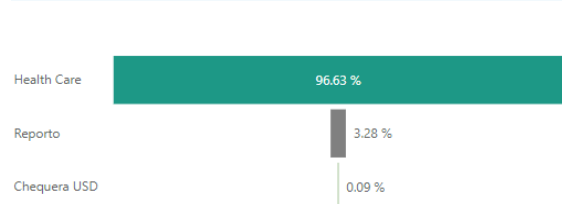
	Desempeño Efectivo			
	Semanal	Mensual	QTD	YTD
VALMXHC A	-0.40%	5.31%	5.31%	-10.58%
ACMHCI (MXN)*	-0.44%	5.47%	5.47%	-11.04%
IXJ* (MXN)**	-0.19%	4.27%	4.27%	-7.21%
AR ACMHCII	0.04	-0.16	-0.16	0.45
AR IXJ	-0.22	1.04	1.04	-3.37



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 %

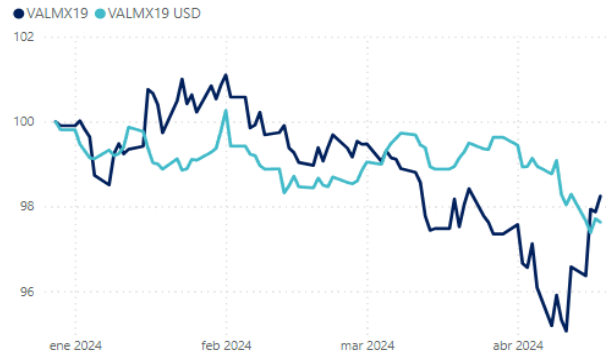
CARTERA POR GICS



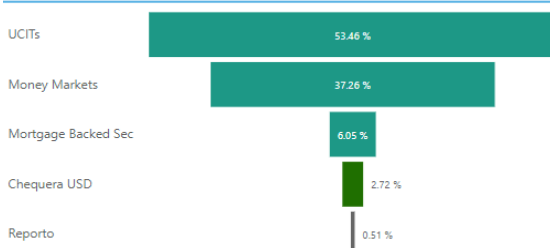
VALMX19: Especializado en Acciones de Mercados Globales

Horizote: Largo Plazo

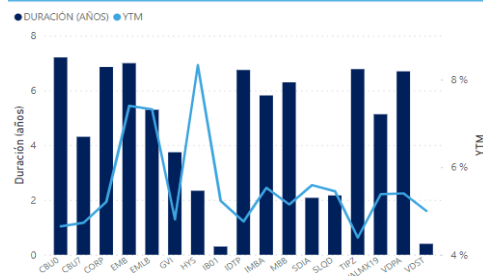
VALMX19	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.56%	0.08%	0.08%	23.59%



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).

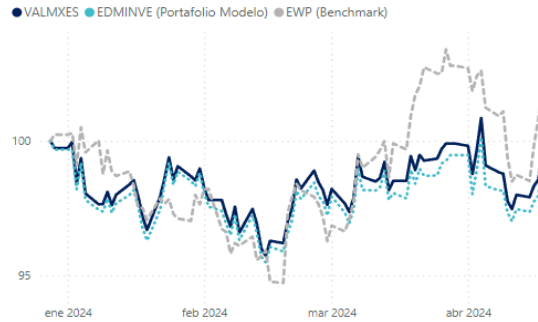
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.



VALMXES: Fondo Español de Capitales
Horizonte: Largo Plazo

VALMXES	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.48%	4.87%	4.87%	26.54%

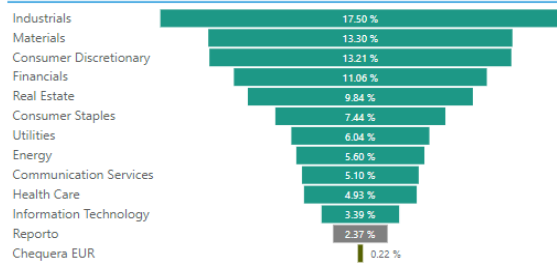
Activos netos	feb-25	ene-25	dic-24	nov-24
		122,481,157	121,874,942	124,155,415
Δ Mes a Mes	0.50%	-1.84%	-36.90%	



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 %

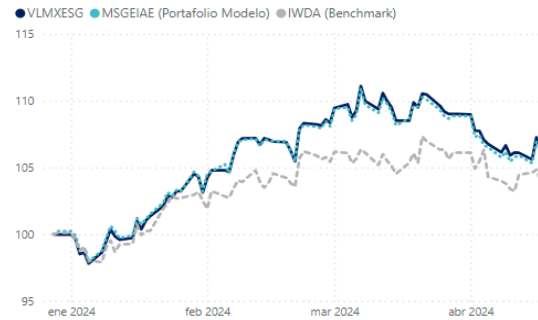
CARTERA POR GICS



VLMXESG: Fondo de Inversión especializado en acciones globales sustentables
Horizonte: Largo Plazo

VLMXESG	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.20%	3.48%	3.48%	nd

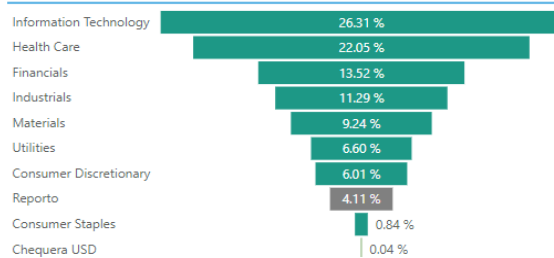
Activos netos	feb-25	ene-25	dic-24	nov-24
		1,208,700,545	1,207,608,615	1,156,708,412
Δ Mes a Mes	0.09%	4.40%	-3.02%	



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.

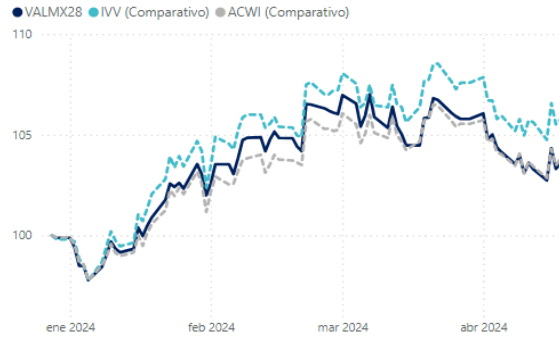


VALMX28: Discrecional

Horizonte : Largo Plazo

VALMX28	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.83%	4.42%	4.42%	37.18%

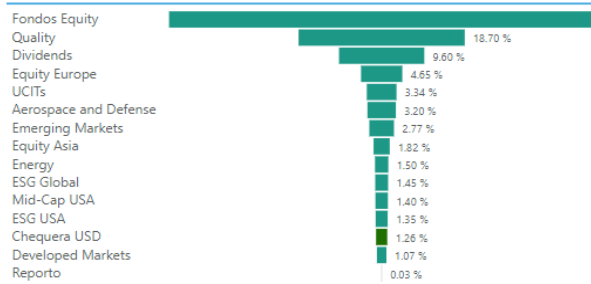
Activos netos	feb-25	ene-25	dic-24	nov-24
		14,021,836,241	13,906,088,078	13,204,694,093
Δ Mes a Mes	0.83%	5.31%	-2.40%	



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

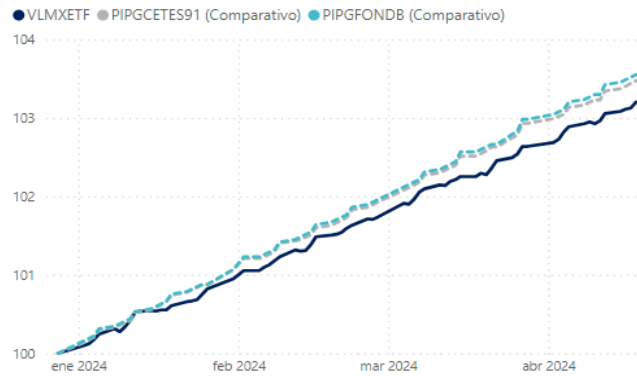


VLMXETF: Discrecional

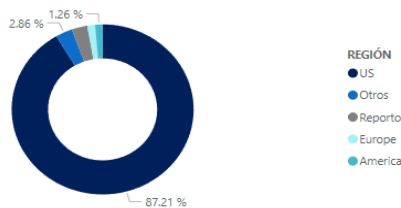
Horizonte : Largo Plazo

VLMXETF	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.25%	9.54%	1.19%	n/a

Activos netos	feb-25	ene-25	dic-24	nov-24
		1,366,993,119	1,347,212,437	1,479,284,155
Δ Mes a Mes	1.47%	-8.93%	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.



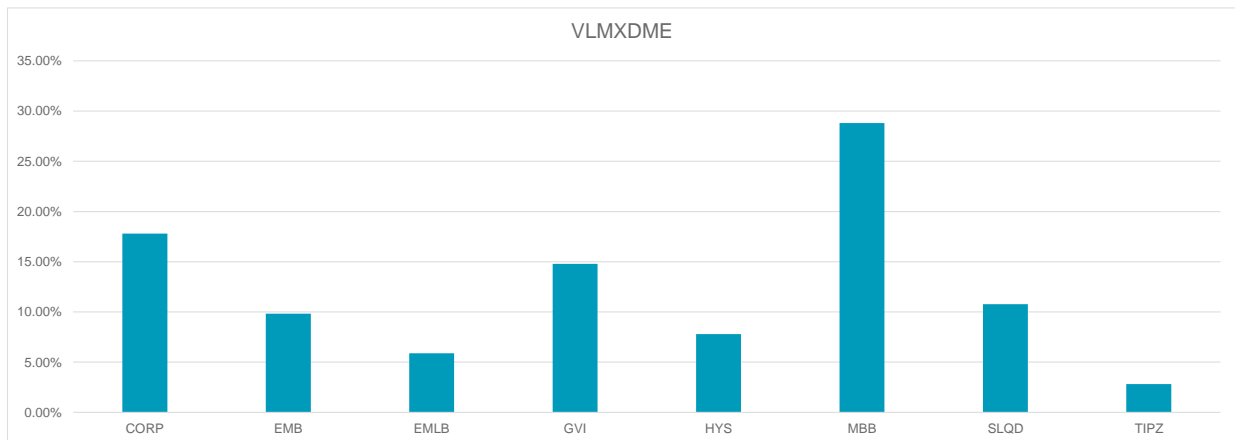
Anexos Fondos de inversión de renta variable

VLMXDME: Fondo Valmex de Capitales

Horizonte : Largo Plazo

VLMXDME	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.50%	0.32%	0.32%	n/a

	feb-25	ene-25	dic-24	nov-24
Activos netos	3,600,075,814	3,582,639,951	2,906,828,384	3,604,707,783
Δ Mes a Mes	0.49%	23.25%	-19.36%	

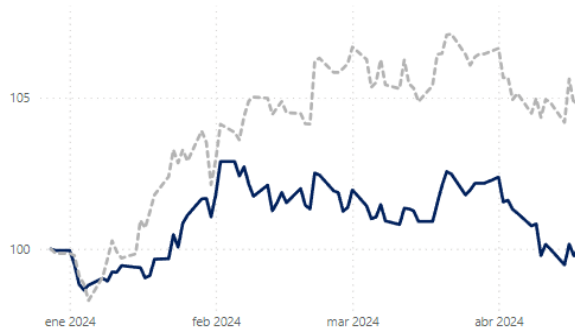


VALMXA

VALMXA	RENDIMIENTOS			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.31%	2.71%	2.71%	13.27%

VALMXA	feb-25	ene-25	dic-24	nov-24
		171,182,330	171,352,425	170,120,385

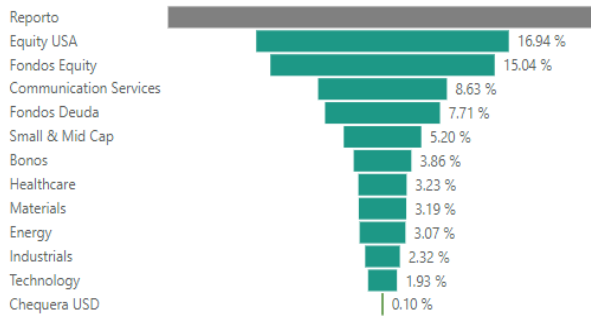
● VALMXA ● S&P 500 80% - CETES 20% (Benchmark)



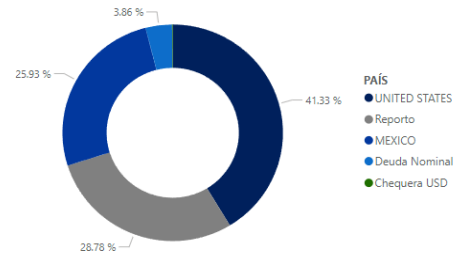
TOP 10 HOLDINGS

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



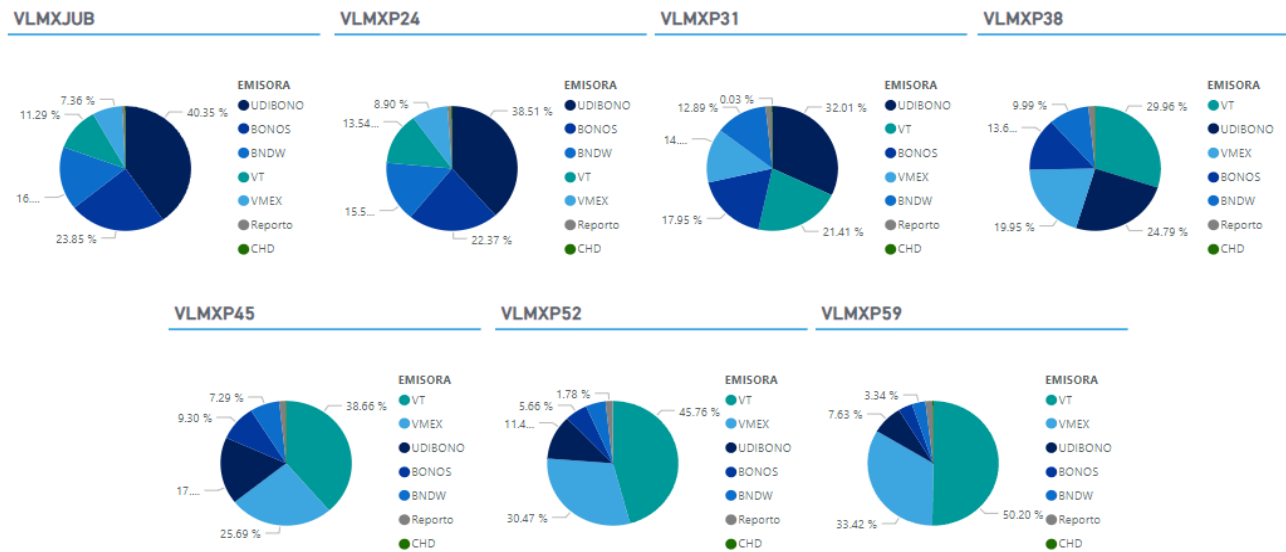
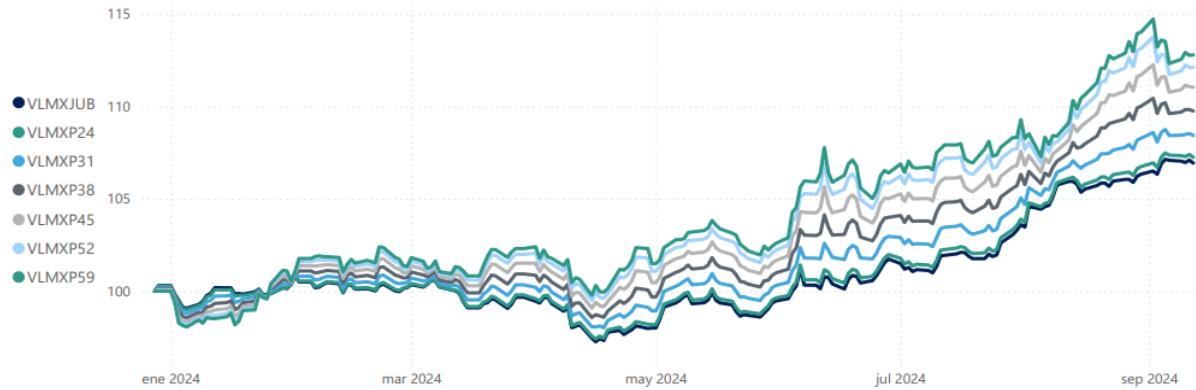
CARTERA POR PAÍS



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 *	feb-25	ene-25	dic-24	nov-24
VLMXJUB	0.77%	3.79%	3.79%	9.85%	1,015,933,379	1,006,021,588	981,262,040	1,037,677,297
VLMXP24	1.02%	2.90%	2.90%	10.53%	713,602,656	714,943,208	742,835,945	764,582,360
VLMXP31	0.99%	2.90%	2.90%	10.92%	2,174,607,684	2,153,669,431	2,160,037,937	2,166,951,390
VLMXP38	0.88%	3.10%	3.10%	12.33%	2,727,196,554	2,705,430,056	2,635,796,312	2,639,977,342
VLMXP45	0.73%	3.29%	3.29%	13.90%	2,667,463,048	2,647,793,836	2,569,630,894	2,559,044,766
VLMXP52	0.62%	3.51%	3.51%	15.46%	1,580,185,834	1,569,971,086	1,518,725,206	1,490,764,132
VLMXP59	0.44%	3.76%	3.76%	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.



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.