

**VXREPO1: CORTO PLAZO**

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 1CP

Liquidez: MD

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VXREPO1	8.99%	9.36%	1.42%	10.77%

Duración

	Actual 07-feb	Anterior 31-ene	Variación
Activos netos	2,218,658,544	2,170,401,983	48,256,561

**VALMX 14 Corto Plazo Gubernamental**

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 2CP

Estrategia: Activa

Liquidez: MD

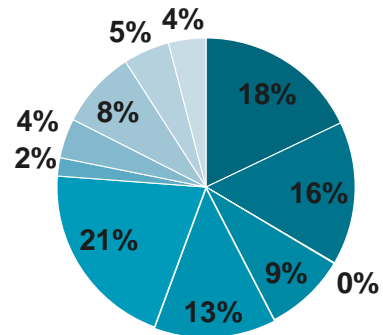
**Cartera**

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VXGUBCP	10.00%	10.80%	1.64%	11.21%

Duración

Fondo	Benchmark
134	44

	Actual 07-feb	Anterior 31-ene	Variación
Activos netos	4,348,276,300	4,369,339,142	- 21,062,842



- 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

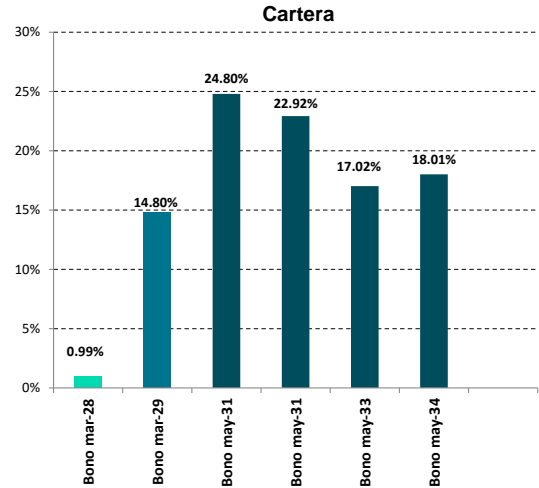
	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VXGUBLP	25.86%	32.52%	4.94%	9.02%

	Fondo	Benchmark
	Duración	1761

	Actual	Anterior	Variación
	Duración	07-feb	31-ene
Activos netos	474,330,750	462,869,551	11,461,199



**VALMX 16 Discrecional**

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

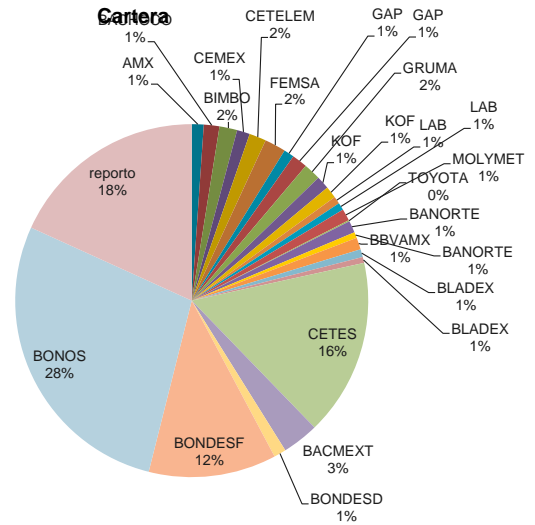
	Rendimientos Anualizados Serie B1FI			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VXDEUDA	17.21%	20.47%	3.11%	10.81%

	Actual	Anterior
	Duración	185

	Actual	Anterior	Variación
	Duración	07-feb	31-ene
Activos netos	3,605,895,845	3,606,746,038	- 850,192



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

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

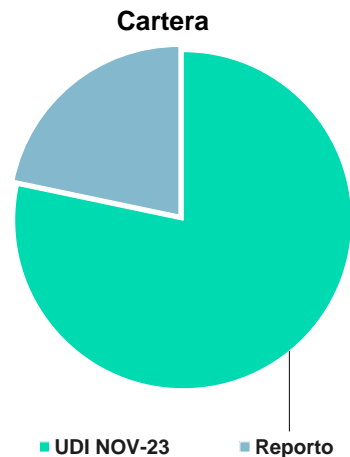
	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VXUDIMP	21.02%	14.02%	2.13%	10.49%
PIPG-Real3A	#N/D	#N/D	#N/D	#N/D
Diferencia	#N/D	#N/D	#N/D	#N/D

	Fondo	Benchmark
	Duración	104

	Actual	Anterior	Variación
	Duración	07-feb	31-ene
Activos netos	505,954,352	506,786,627	- 832,274



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

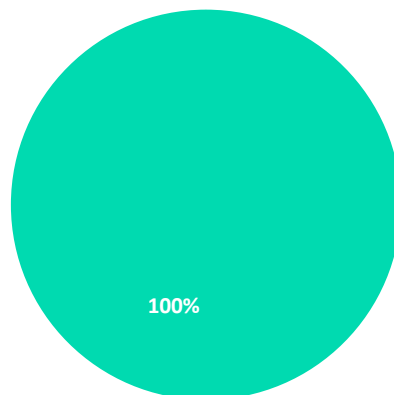
Calificación: HR AAA / 1CP  
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VXCOBER	-47.93%	-9.48%	-1.44%	20.28%

Duración	0
Beta	0.996657

	Actual 07-feb	Anterior 31-ene	Variación
Activos netos (pesos)	389,345,901	377,279,447	12,066,453

**Cartera**

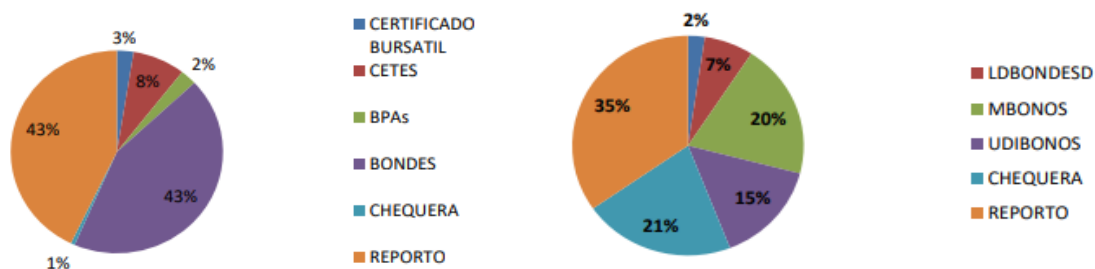


■ Chequeras

**Fondos VEPORMAS**

	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
BX+0	10.40%	11.30%	1.72%	11.41%
BX+1	9.92%	20.63%	3.14%	8.97%

	Actual 07-feb	Anterior 31-ene	Variación
Activos netos BX+0	4,607,600,587	4,335,014,482	272,586,104
Activos netos BX+1	368,923,416	351,961,531	16,961,885



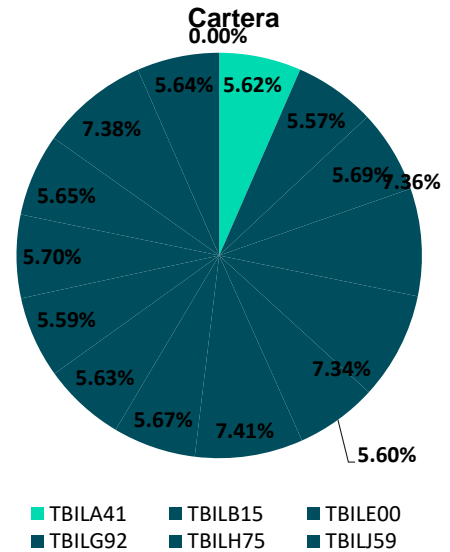
La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves  
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

**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	-45.9%	-6.94%	-1.06%	24.12%
Duración	150			
Activos netos	Actual 07-feb	Anterior 31-ene	Variación	
	531,715,075	510,343,980	21,371,095	

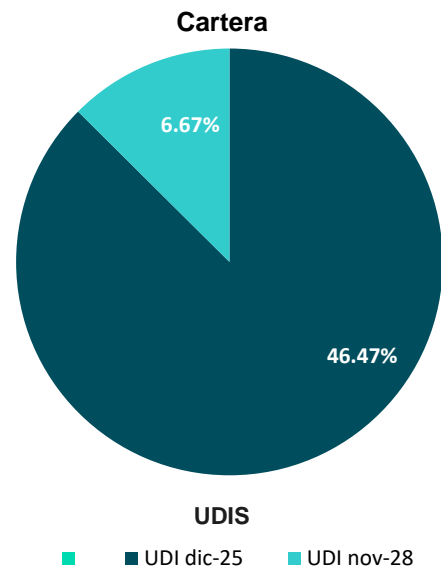


**VALMXRP Discrecional Renta programada fija denominada en UDIs**

Horizote: Largo Plazo  
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 4LP

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMXRP	8.8%	6.58%	1.00%	7.04%
Duración	Fondo 544			
Activos netos	Actual 07-feb	Anterior 31-ene	Variación	
	11,387,240	11,351,299	35,941	



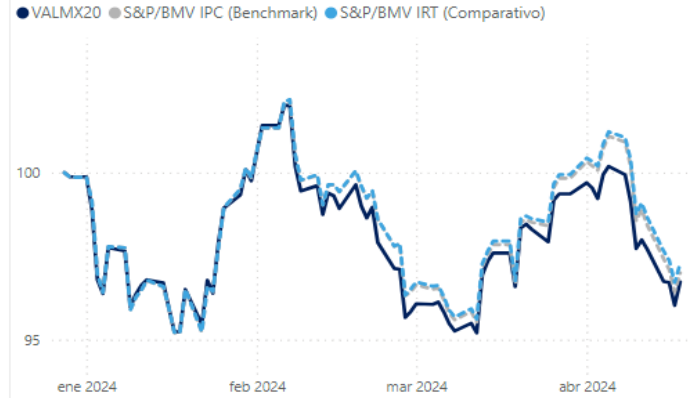
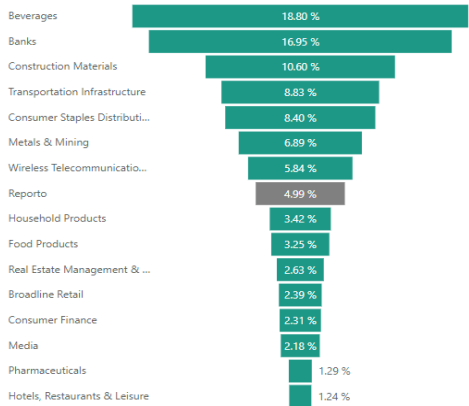
La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves  
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).  
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

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

VALMX20	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.05%	6.96%	6.96%	-3.33%

	feb-25	ene-25	dic-24	nov-24
Activos	269,116,949	262,202,017	247,718,519	252,525,429
Δ Mes a Mes	2.64%	5.85%	-1.90%	

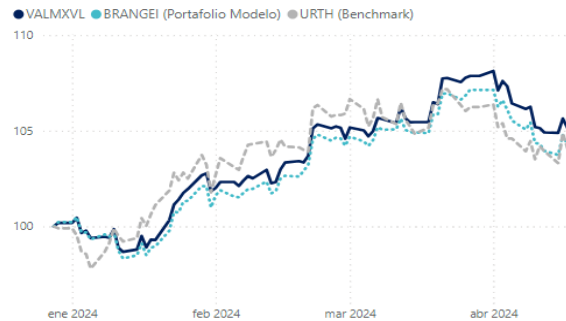
**CARTERA SECTORIAL**



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

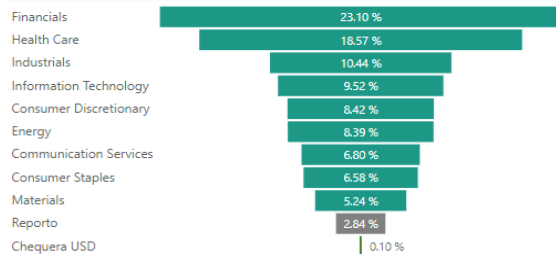
VALMXVL	Rendimientos efectivos		
	semanal	mes	acumulado
	0.10%	7.76%	7.76%

	feb-25	ene-25	dic-24	nov-24
Activos	3,224,883,639	3,172,464,040	2,985,959,436	2,951,401,861
Δ Mes a Mes	1.65%	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.



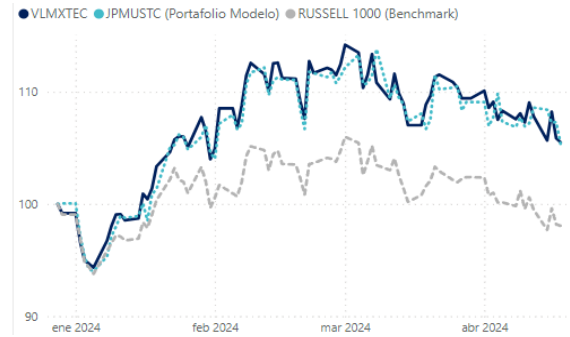
## VLMXTEC Especializado en Acciones Internacionales

Liquidez: 48H

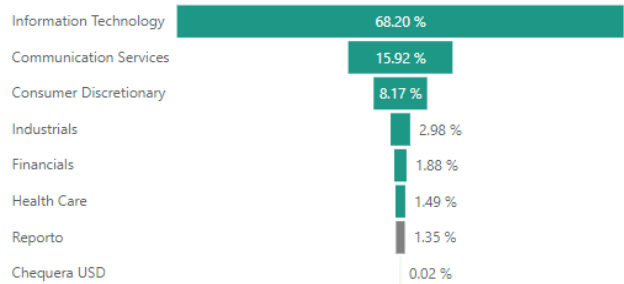
	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VLMXTEC	-6.01%	-8.48%	-8.48%	28.42%

	Actual	Anterior	Variación
Activos netos	5,012,849,052	4,788,923,298	223,925,754

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 %



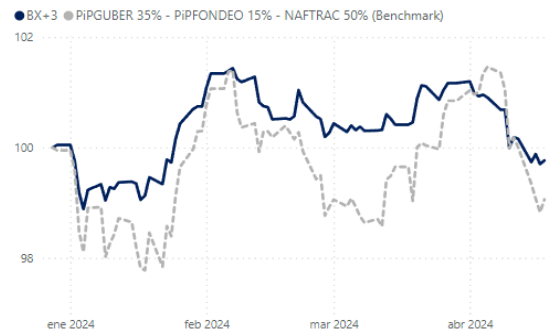
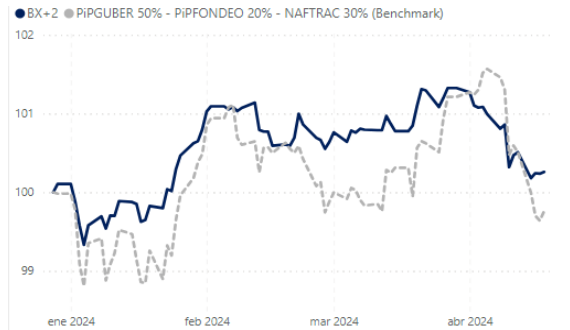
## CARTERA POR GICS



## Fondos VEPORMAS

	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
BX+2	-0.28%	2.62%	2.62%	8.78%
BX+3	-0.61%	1.91%	1.91%	9.06%

	07-feb	31-ene	Variación
Activos netos BX+2	86,476,385	84,481,558	1,994,828
Activos netos BX+3	101,961,591	99,796,639	2,164,952



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.

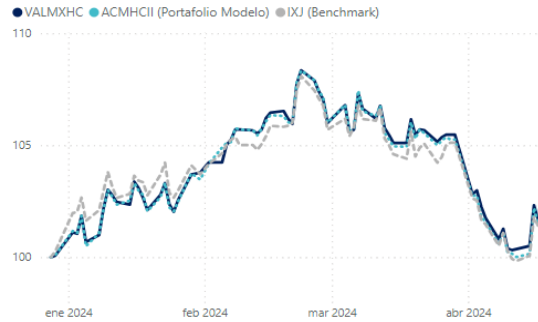
**VALMXHC: Fondo de Inversión Especializado en acciones**

Horizote: Largo Plazo

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

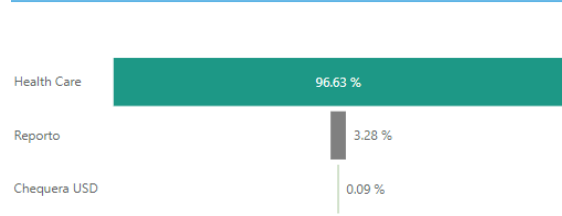
	Desempeño Efectivo			
	Semanal	Mensual	QTD	YTD
VALMXHC A	-0.40%	5.31%	5.31%	-10.58%
ACMHCI (MXN)*	-0.44%	5.47%	5.47%	-11.04%
IXJ* (MXN)**	-0.19%	4.27%	4.27%	-7.21%
AR ACMHCII	0.04	-0.16	-0.16	0.45
AR IXJ	-0.22	1.04	1.04	-3.37



**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 %

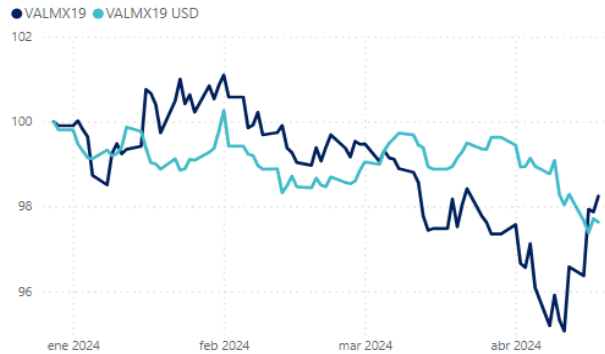
**CARTERA POR GICS**



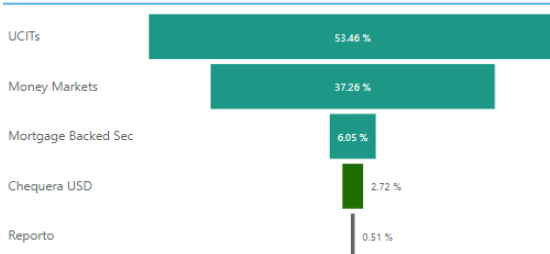
**VALMX19: Especializado en Acciones de Mercados Globales**

Horizote: Largo Plazo

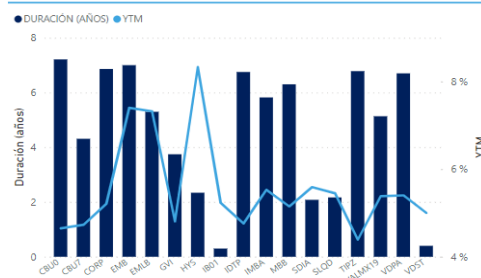
VALMX19	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-1.06%	-0.25%	-0.25%	24.20%



**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.

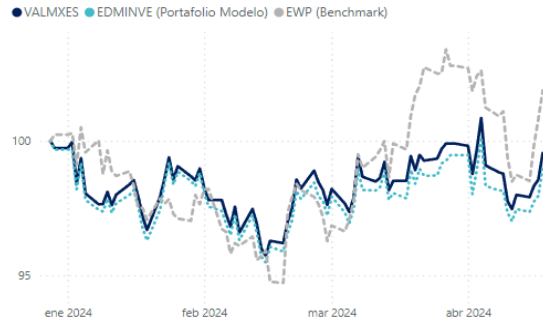


**VALMXES: Fondo Español de Capitales**  
Horizonte: Largo Plazo

VALMXES	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	2.72%	8.94%	8.94%	30.28%

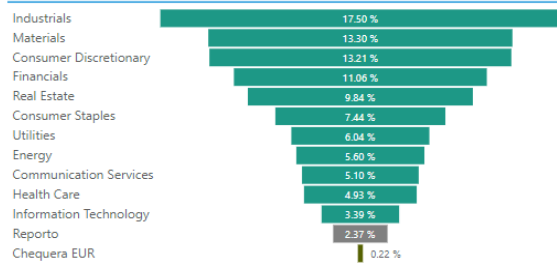
Activos netos	feb-25	ene-25	dic-24	nov-24
		71,886,884	121,874,942	124,155,415
Δ Mes a Mes	-41.02%	-1.84%	-36.90%	



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

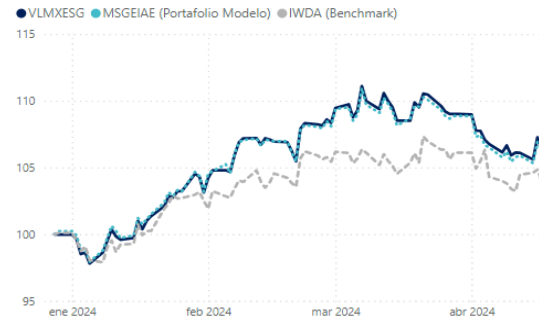


**VLMXESG: Fondo de Inversión especializado en acciones globales sustentables**  
Horizonte: Largo Plazo

VLMXESG	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-1.13%	0.80%	0.80%	nd

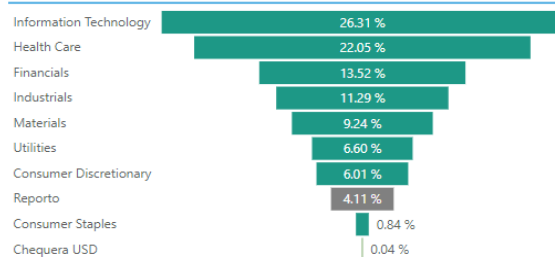
Activos netos	feb-25	ene-25	dic-24	nov-24
		1,221,598,792	1,207,608,615	1,156,708,412
Δ Mes a Mes	1.16%	4.40%	-3.02%	



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.



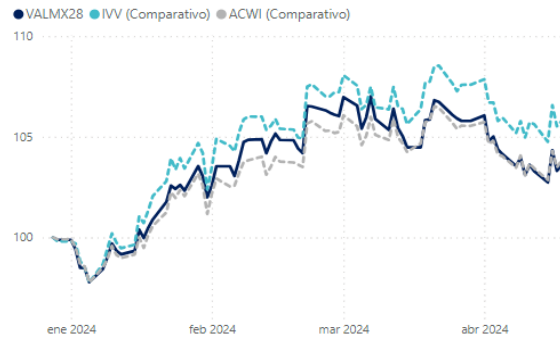


**VALMX28: Discrecional**

Horizonte : Largo Plazo

VALMX28	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	-2.11%	-0.56%	-0.56%	28.09%

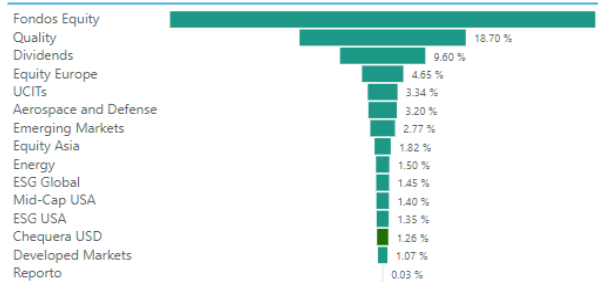
Activos netos	feb-25	ene-25	dic-24	nov-24
	Δ Mes a Mes	14,155,186,930	13,906,088,078	13,204,694,093
	1.79%	5.31%	-2.40%	



**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**



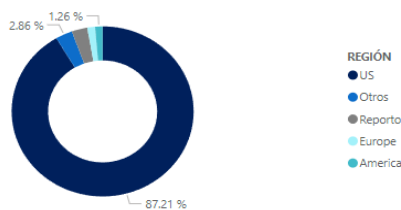
**VLMXETF: Discrecional**

Horizonte : Largo Plazo

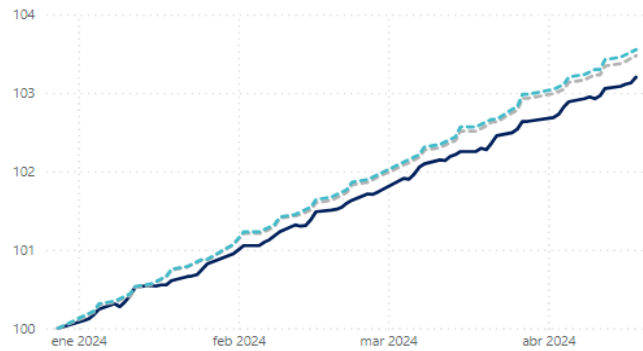
VLMXETF	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.16%	9.36%	1.92%	n/a

Activos netos	feb-25	ene-25	dic-24	nov-24
	Δ Mes a Mes	1,374,595,428	1,347,212,437	1,479,284,155
	2.03%	-8.93%	4.37%	

**CARTERA POR REGIÓN**



● VLMXETF ● PIPGCETES91 (Comparativo) ● PIPGFONDB (Comparativo)



**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.



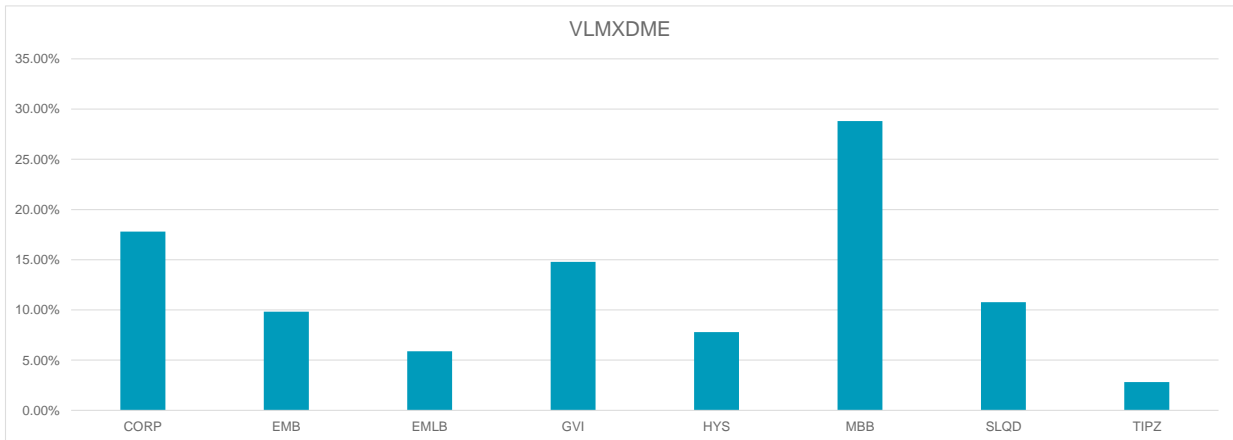
## Anexos Fondos de inversión de renta variable

### VLMXDME: Fondo Valmex de Capitales

Horizonte : Largo Plazo

VLMXDME	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	-1.04%	0.26%	0.26%	n/a

Activos netos	feb-25	ene-25	dic-24	nov-24
		3,602,221,796	3,582,639,951	2,906,828,384
Δ Mes a Mes	0.55%	23.25%	-19.36%	

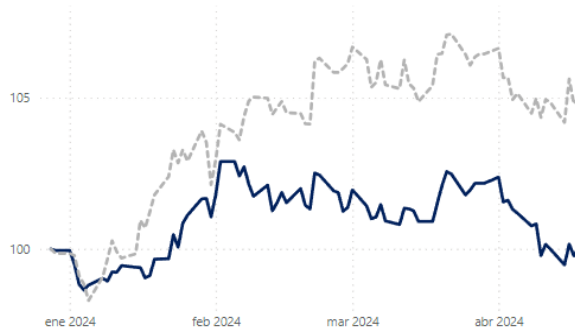


## VALMXA

VALMXA	RENDIMIENTOS			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-0.70%	1.52%	1.52%	13.96%

VALMXA	feb-25	ene-25	dic-24	nov-24
		170,294,724	171,352,425	170,120,385

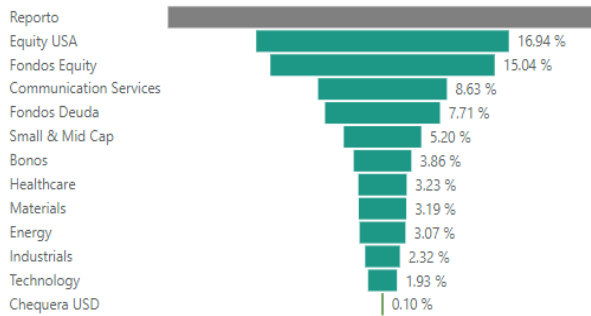
● VALMXA ● S&P 500 80% - CETES 20% (Benchmark)



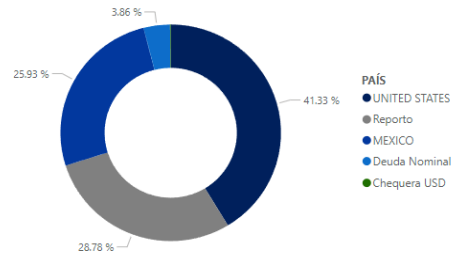
### TOP 10 HOLDINGS

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



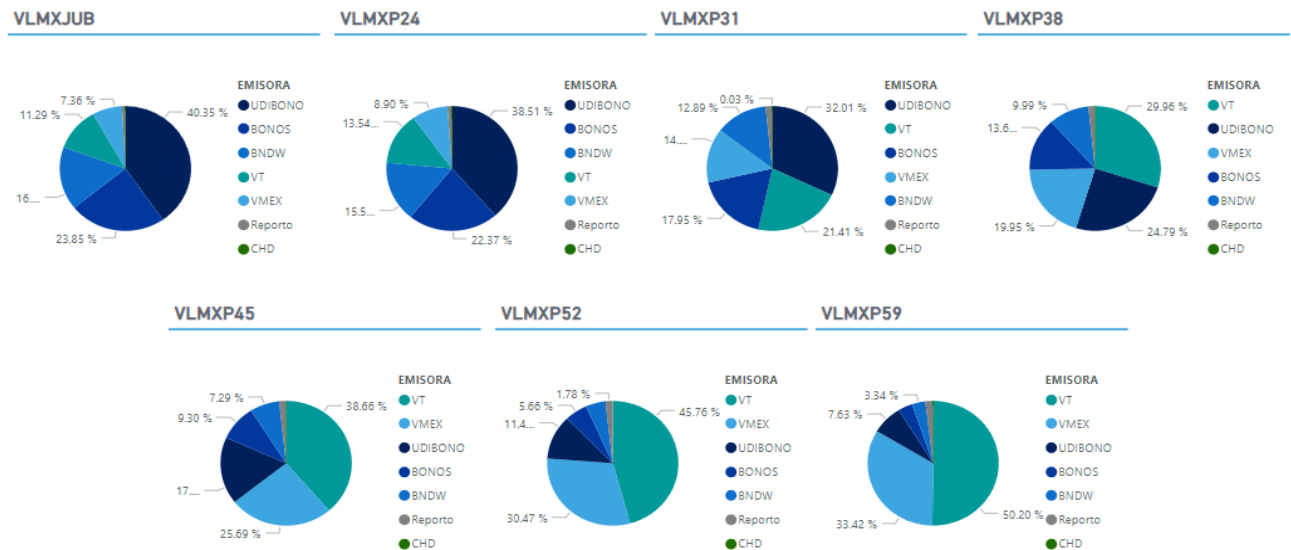
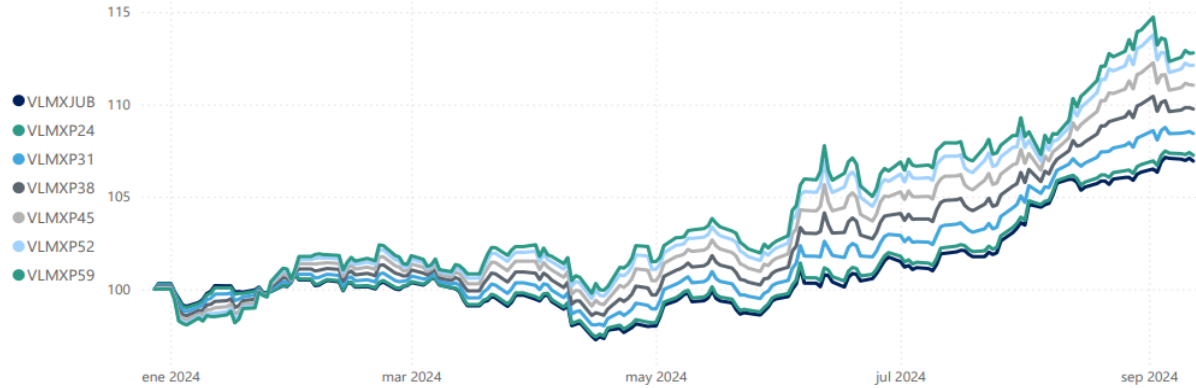
### CARTERA POR PAÍS



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	-0.61%	1.91%	1.91%	9.06%	1,017,723,011	1,006,021,588	981,262,040	1,037,677,297
VLMXP24	-0.23%	3.75%	3.75%	11.04%	710,116,536	714,943,208	742,835,945	764,582,360
VLMXP31	-0.26%	3.65%	3.65%	11.39%	2,177,457,478	2,153,669,431	2,160,037,937	2,166,951,390
VLMXP38	-0.41%	3.36%	3.36%	12.48%	2,756,414,807	2,705,430,056	2,635,796,312	2,639,977,342
VLMXP45	-0.58%	3.00%	3.00%	13.89%	2,699,724,964	2,647,793,836	2,569,630,894	2,559,044,766
VLMXP52	-0.75%	2.71%	2.71%	14.93%	1,603,412,114	1,569,971,086	1,518,725,206	1,490,764,132
VLMXP59	-0.99%	2.24%	2.24%	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
Gerónimo Ugarte Bedwell	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.