

VXREPO1: CORTO PLAZO

Horizonte: Corto Plazo

Calificación: HR AAA / 1CP

Liquidez: MD

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VXREPO1	9.01%	9.39%	1.30%	10.81%

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

Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 2CP

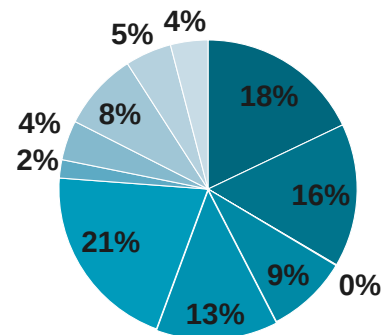
Liquidez: MD

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VXGUBCP	12.09%	10.88%	1.50%	11.23%

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

Cartera

■ 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

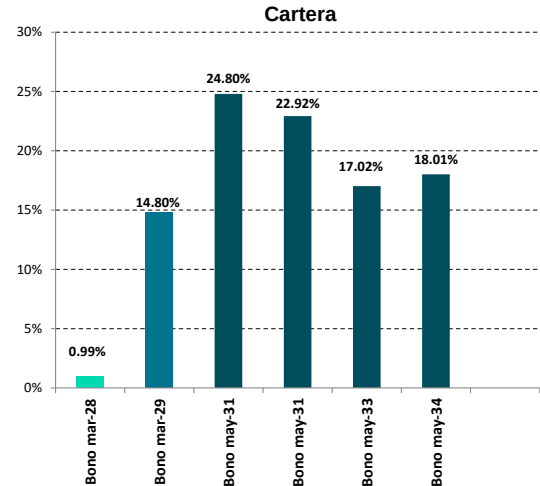
Horizonte: Largo Plazo
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 4LP
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VXGUBLP	88.37%	33.14%	4.58%	9.07%

	Fondo	Benchmark
	1761	1257

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

**VALMX 16 Discrecional**

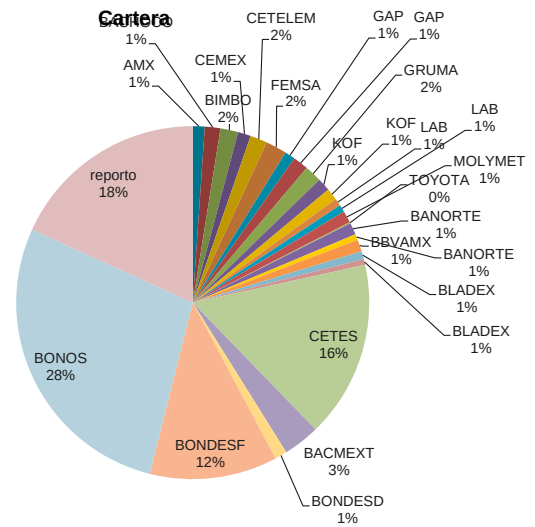
Horizonte: Mediano Plazo
Estrategia: Activa

Calificación: HR AAA / 3CP
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados Serie B1FI			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VXDEUDA	43.48%	20.79%	2.87%	10.80%

	Actual	Anterior
	185	355

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

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

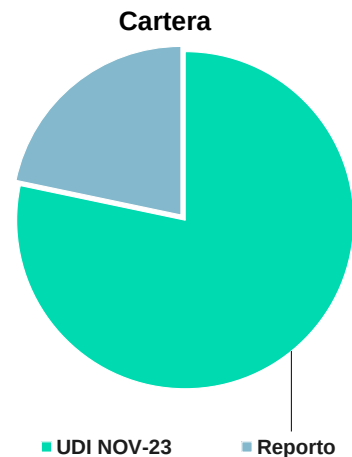
Horizonte: Mediano Plazo
Estrategia: Pasiva

Calificación: HR AAA / 4CP
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VXUDIMP	19.20%	13.14%	1.82%	10.39%
PIPG-Real3A	#N/D	#N/D	#N/D	#N/D
Diferencia	#N/D	#N/D	#N/D	#N/D

	Fondo	Benchmark
	104	878

	Actual	Anterior	Variación
	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

Calificación: HR AAA / ICP

Estrategia: Pasiva

Liquidez: 48H

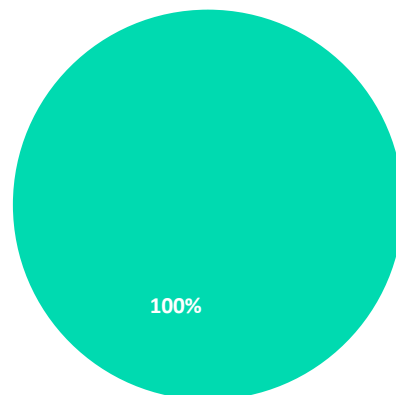
	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VXCOBER	37.45%	-4.97%	-0.69%	19.89%

Duración
Beta0
0.996657

Activos netos (pesos)

Actual 07-feb	Anterior 31-ene	Variación
389,345,901	377,279,447	12,066,453

Cartera



■ Chequeras

Fondos VEPORMAS

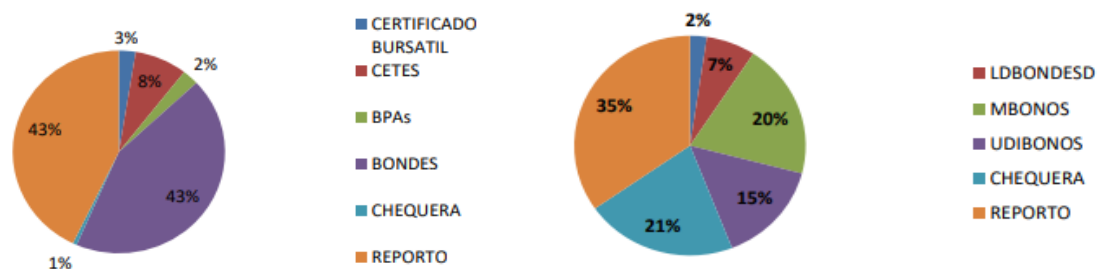
	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
BX+0	12.20%	11.39%	1.57%	11.43%
BX+1	60.60%	21.86%	3.02%	9.27%

Activos netos BX+0

Actual 07-feb	Anterior 31-ene	Variación
4,607,600,587	4,335,014,482	272,586,104

Activos netos BX+1

Actual 07-feb	Anterior 31-ene	Variación
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

Horizonte: Mediano Plazo
Estrategia: Activa

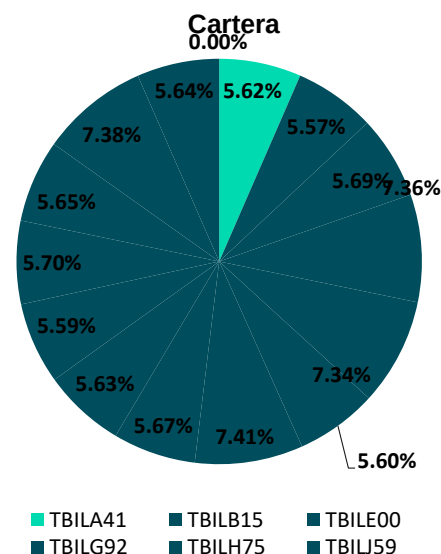
Calificación: HR AAA / 2CP
Liquidez: 48H

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VXTBILL	42.7%	-2.34%	-0.32%	23.78%

Duración

150

	Actual 07-feb	Anterior 31-ene	Variación
Activos netos	531,715,075	510,343,980	21,371,095

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

Horizonte: Largo Plazo
Estrategia: Activa

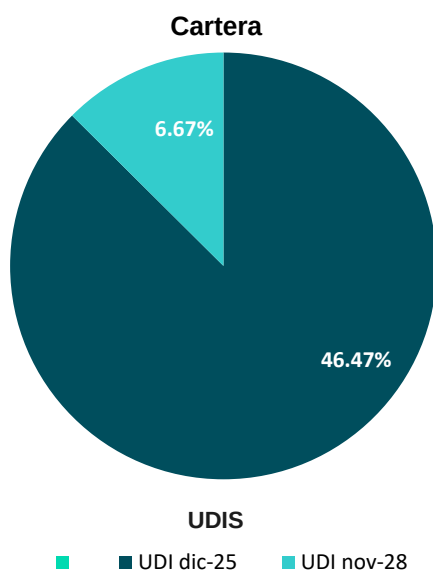
Calificación: HR AAA / 4LP

	Rendimientos Anualizados			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMXRP	6.7%	6.31%	0.87%	6.96%

Duración

Fondo
544

	Actual 07-feb	Anterior 31-ene	Variación
Activos netos	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.

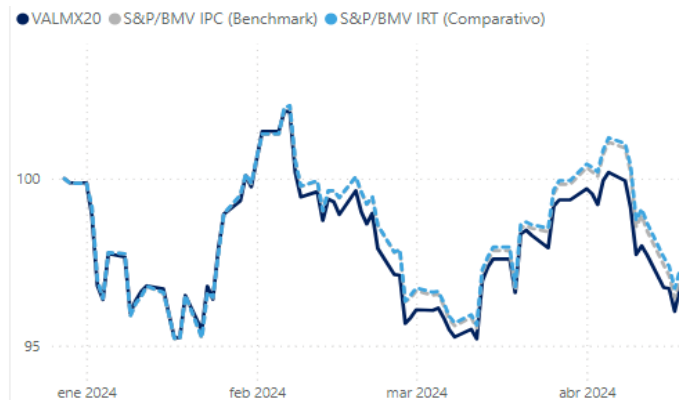
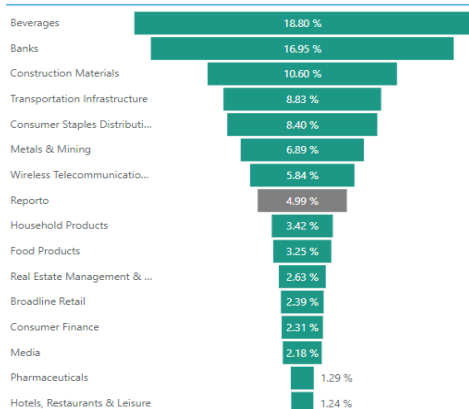


VALMX20: Especializada en Acciones Indizadas al IRT

	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VALMX20	-3.09%	6.90%	6.90%	-3.27%

	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

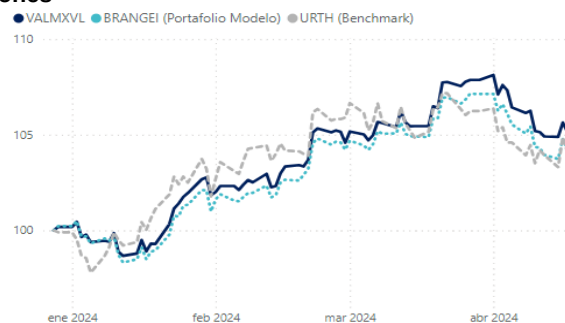


VALMXVL: Fondo de Inversión Especializado en acciones

Horizonte: Largo Plazo

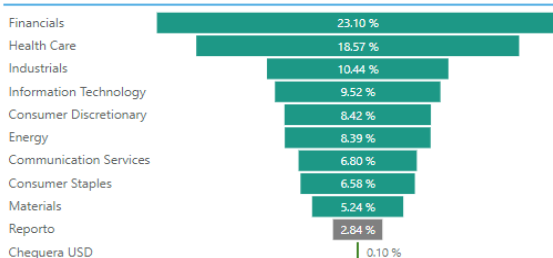
	Rendimientos efectivos		
	semanal	mes	acumulado
VALMXVL	1.24%	7.65%	7.65%

	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).

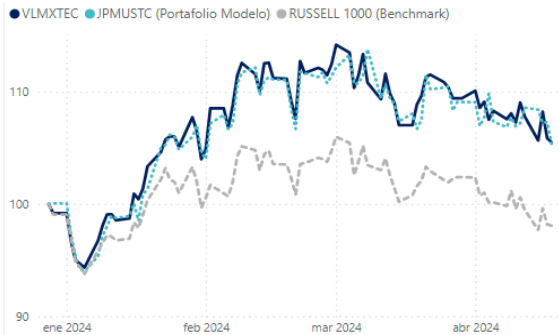
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

VLMXTEC Especializado en Acciones Internacionales

Liquidez: 48H

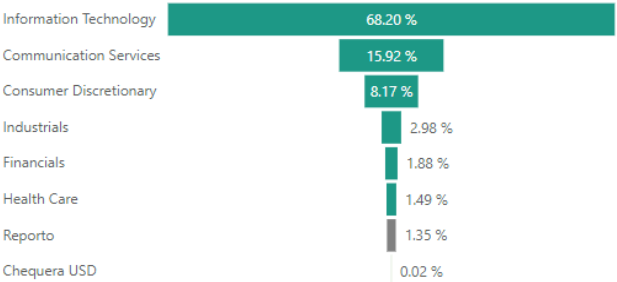
	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
VLMXTEC	-8.10%	-2.63%	-2.63%	36.64%

	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 %

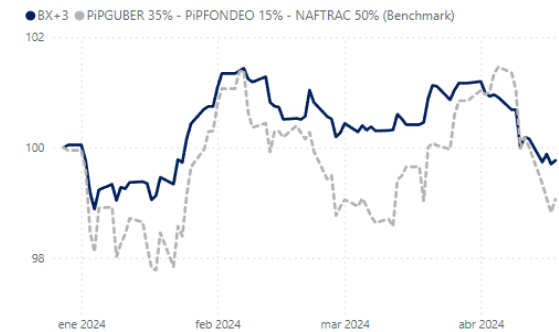
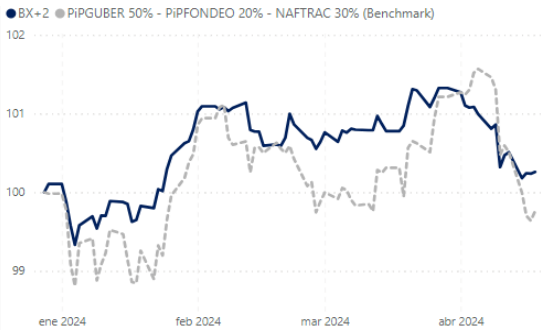
CARTERA POR GICS



Fondos VEPORMAS

	Rendimientos Efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
BX+2	-0.73%	2.91%	2.91%	9.32%
BX+3	-2.01%	2.53%	2.53%	9.87%

	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

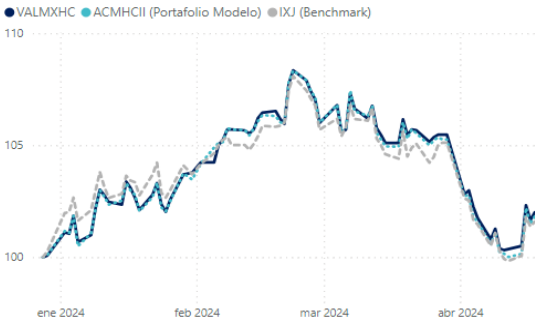


La duración presentada de los fondos corresponde al cierre del jueves
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

VLMXHC: Fondo de Inversión Especializado en acciones

Horizonte: 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 %

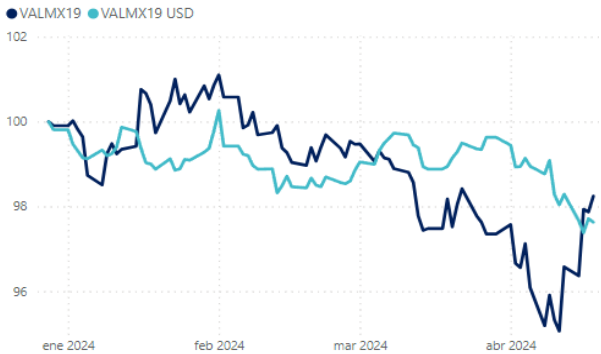
CARTERA POR GICS



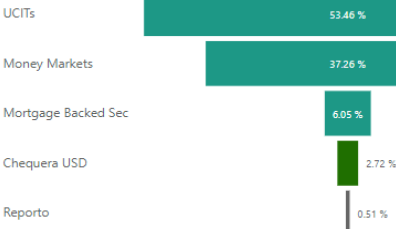
VALMX19: Especializado en Acciones de Mercados Globales

Horizonte: Largo Plazo

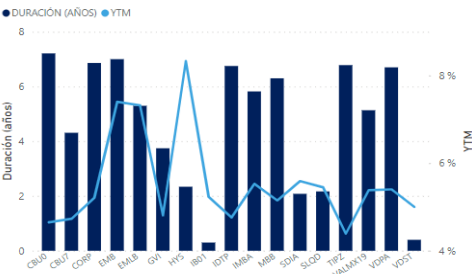
VALMX19	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	1.65%	0.82%	0.82%	25.03%



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.

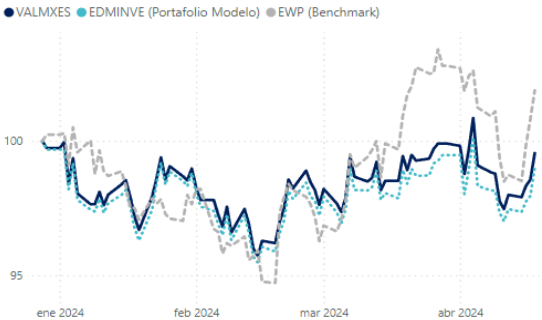


VALMXES: Fondo Español de Capitales

Horizote: Largo Plazo

VALMXES	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	1.15%	6.06%	6.06%	26.40%

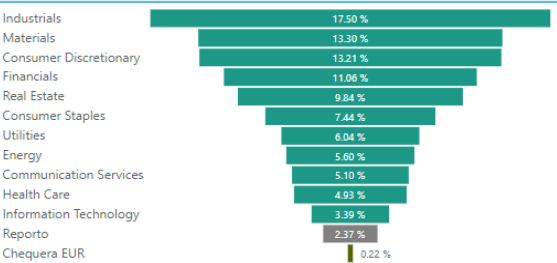
Activos netos	feb-25	ene-25	dic-24	nov-24
	71,886,884	121,874,942	124,155,415	196,761,209
Δ Mes a Mes	-41.02%	-1.84%	-36.90%	



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

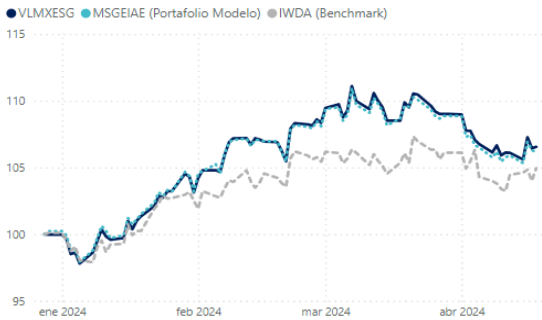


VLMXESG: Fondo de Inversión especializado en acciones globales sustentables

Horizote: Largo Plazo

VLMXESG	Rendimientos efectivos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-2.05%	1.95%	1.95%	nd

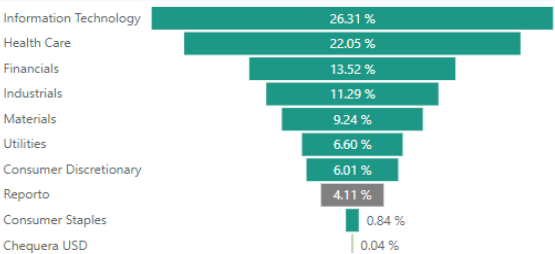
Activos netos	feb-25	ene-25	dic-24	nov-24
	1,221,598,792	1,207,608,615	1,156,708,412	1,192,761,459
Δ Mes a Mes	1.16%	4.40%	-3.02%	



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.

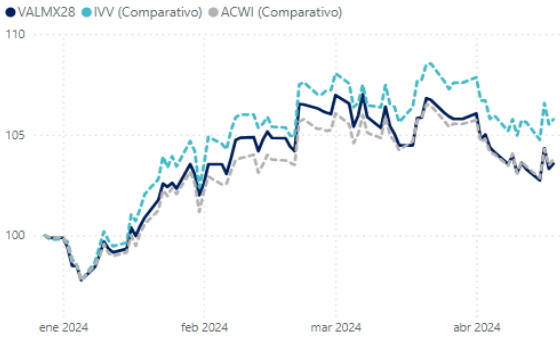


VALMX28: Discrecional

Horizonte : Largo Plazo

VALMX28	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	-2.35%	1.58%	1.58%	30.66%

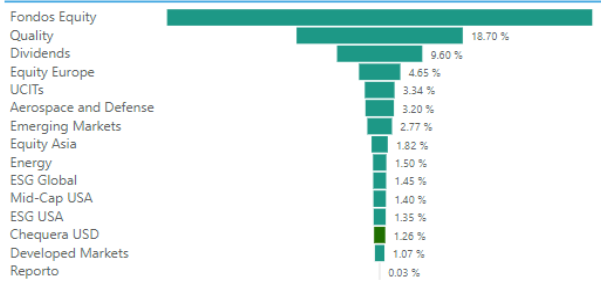
Activos netos	feb-25	ene-25	dic-24	nov-24
	14,155,186,930	13,906,088,078	13,204,694,093	13,529,307,781
Δ Mes a Mes	1.79%	5.31%	-2.40%	



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 %
C/PU	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

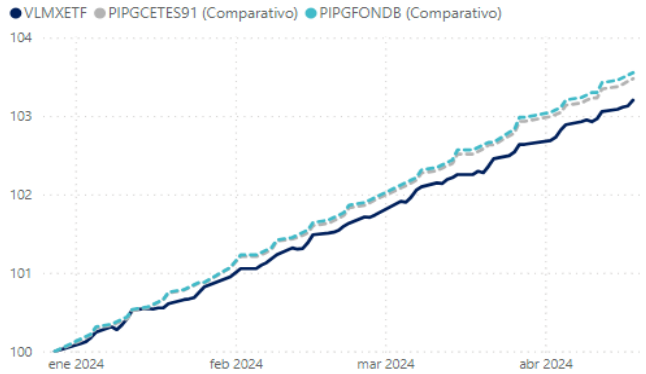


VLMXETF: Discrecional

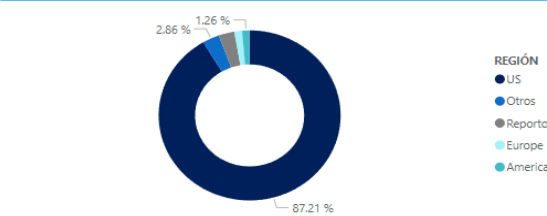
Horizonte : Largo Plazo

VLMXETF	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	0.22%	9.39%	1.76%	n/a

Activos netos	feb-25	ene-25	dic-24	nov-24
	1,374,595,428	1,347,212,437	1,479,284,155	1,417,409,988
Δ Mes a Mes	2.03%	-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

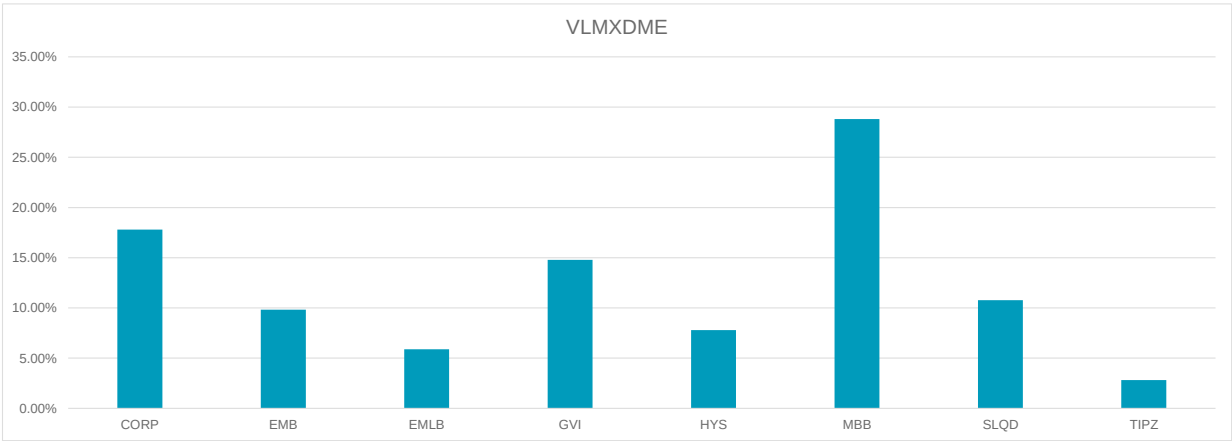
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

Anexos Fondos de inversión de renta variable

VLMXDME: Fondo Valmex de Capitales
Horizonte : Largo Plazo

VLMXDME	Rendimientos efectivos			
	Semanal	mes	acumulado	12 meses
	1.65%	1.32%	1.32%	n/a

Activos netos	feb-25	ene-25	dic-24	nov-24
	3,602,221,796	3,582,639,951	2,906,828,384	3,604,707,783
Δ Mes a Mes	0.55%	23.25%	-19.36%	

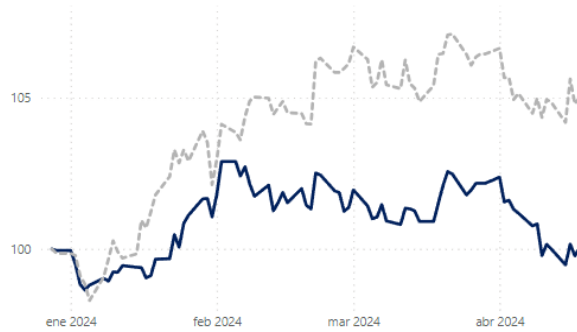


VALMXA

VALMXA	RENDIMIENTOS			
	semanal	mes	acumulado	12 meses
	-0.44%	2.23%	2.23%	14.50%

VALMXA	feb-25	ene-25	dic-24	nov-24
	170,294,724	171,352,425	170,120,385	176,732,279

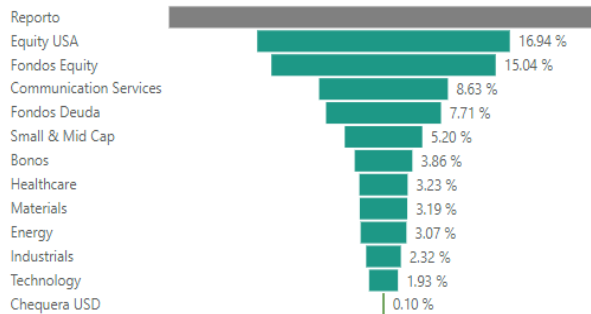
● VALMXA ● S&P 500 80% - CETES 20% (Benchmark)



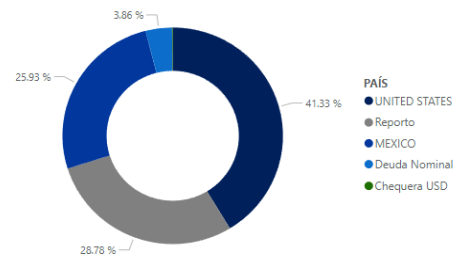
TOP 10 HOLDINGS

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 FUA	7.71 %
SDVY	FIRST TRUST SMID CAP RISING	5.20 %
DIA	SPDR DJIA TRUST	5.11 %
VALMXVL	FONDO VALMEX DE CAPITALS "C", S.A. DE C.V.	5.01 %
BONOS	Bonos	3.86 %

CARTERA POR GICS



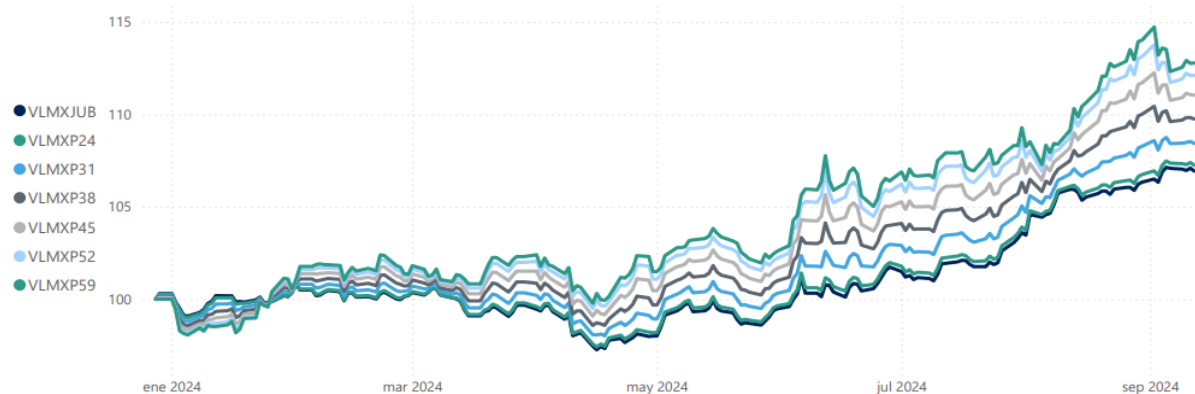
CARTERA POR PAÍS



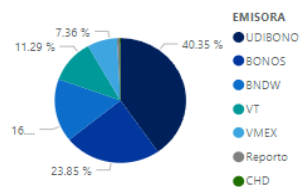
Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.



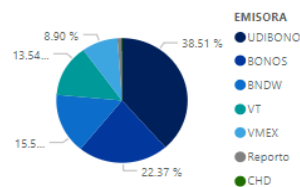
	RENDIMIENTOS				Activos netos			
	semanal	mes	acumulado	12 meses *	feb-25	ene-25	dic-24	nov-24
VLMXJUB	-2.01%	2.53%	2.53%	9.87%	1,017,723,011	1,006,021,588	981,262,040	1,037,677,297
VLMXP24	1.09%	3.98%	3.98%	11.79%	710,116,536	714,943,208	742,835,945	764,582,360
VLMXP31	0.99%	3.92%	3.92%	12.15%	2,177,457,478	2,153,669,431	2,160,037,937	2,166,951,390
VLMXP38	0.39%	3.79%	3.79%	13.30%	2,756,414,807	2,705,430,056	2,635,796,312	2,639,977,342
VLMXP45	-0.29%	3.60%	3.60%	14.58%	2,699,724,964	2,647,793,836	2,569,630,884	2,559,044,766
VLMXP52	-0.88%	3.49%	3.49%	15.91%	1,603,412,114	1,569,971,086	1,518,725,206	1,490,764,132
VLMXP59	-1.72%	3.27%	3.27%	n/a				



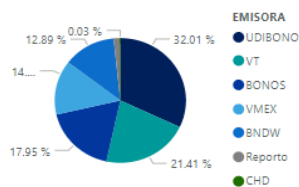
VLMXJUB



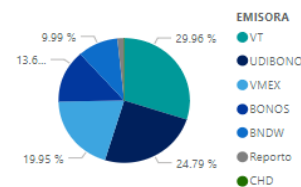
VLMXP24



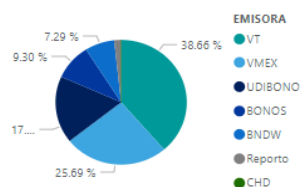
VLMXP31



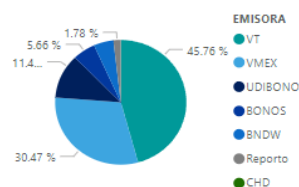
VLMXP38



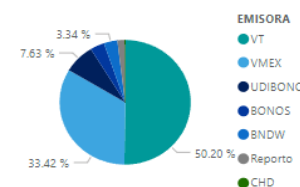
VLMXP45



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
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:

- 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.