

FONDOS DE INVERSIÓN DE DEUDA

VXREPO1 CORTO PLAZO

Calificación: HR AAA/1CP
Liquidez: MD

RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXREPO1	7.48 %	6.94 %	6.94 %	8.76 %	9.75 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
2,246.1	▲ 1.59 %	▲ 0.04 %

CARTERA POR AOI

Reporto

100.00 %

VXGUBCP CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL

Calificación: HR AAA/2CP
Liquidez: MD

RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

FONDO	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXGUBCP	9.84 %	7.48 %	7.48 %	9.72 %	10.43 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
5,918.2	▲ 3.49 %	▲ 45.48 %

242

DURACIÓN (DÍAS)

Horizonte: Corto Plazo
Estrategia: Activa

CARTERA

Cetes	61.59 %
Reporto	18.18 %
Bondev	9.30 %
Bonos	5.59 %
Udibonos	5.34 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
CETES270121	8.24 %
CETES250821	7.89 %
CETES250918	5.84 %
CETES251224	4.90 %
CETES261001	4.46 %

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

Calificación: HR AAA/5LP

Liquidez: 48H

Horizonte: Largo Plazo

Estrategia: Activa

RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXGUBLP	-2.35 %	2.91 %	2.91 %	19.03 %	14.06 %

4.71

DURACIÓN (AÑOS)

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
550.8	▲ 1.67 %	▲ 24.75 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
BONOS341123	22.35 %
BONOS310529	19.48 %
BONOS290531	19.47 %
BONOS330526	19.45 %
BONOS290301	13.63 %

CARTERA

Bonos	95.81 %
Reporto	4.19 %

VXDEUDA DISCRECIONAL

Calificación: HR AAA/3CP

Liquidez: 48H

Horizonte: Mediano Plazo

Estrategia: Activa

RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

FONDO	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXDEUDA	19.46 %	16.83 %	16.83 %	46.82 %	46.97 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
4,357.9	▲ 0.04 %	▲ 22.54 %

674

DURACIÓN (DÍAS)

CARTERA

Cetes	55.01 %
Bonos	18.58 %
Reporto	9.48 %
Bondes	8.50 %
Corporativo	6.82 %
Bancario	1.62 %

TOP 5 CORPORATIVO

INSTRUMENTOS	%
GAP22L	1.20 %
GRUMA22	1.13 %
CEMEX23L	1.00 %
AMX22-2	0.92 %
KOF22X	0.92 %

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.

VXUDIMP

MEDIANO PLAZO GUBERNAMENTAL EN UDI'S

Calificación: HR AAA/4CP
Liquidez: 48H

Horizonte: Mediano Plazo
Estrategia: Pasiva

RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXUDIMP	12.55 %	9.39 %	9.39 %	13.02 %	12.32 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

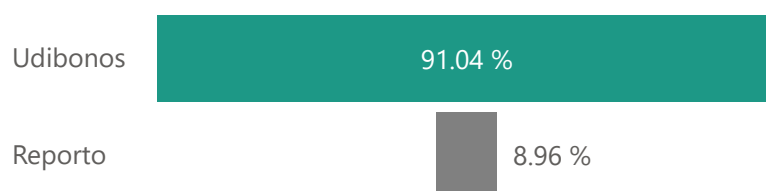
(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
715.0	▲ 0.65 %	▲ 42.52 %

1.61

DURACIÓN (AÑOS)

CARTERA POR AOI



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
UDIBONO261203	64.48 %
UDIBONO281130	22.66 %
UDIBONO251204	3.89 %

VXCOBER

MEDIANO PLAZO. INDIZADO O COBERTURA

Calificación: HR AAA/1CP
Liquidez: 48H

Horizonte: Mediano Plazo
Estrategia: Pasiva

RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

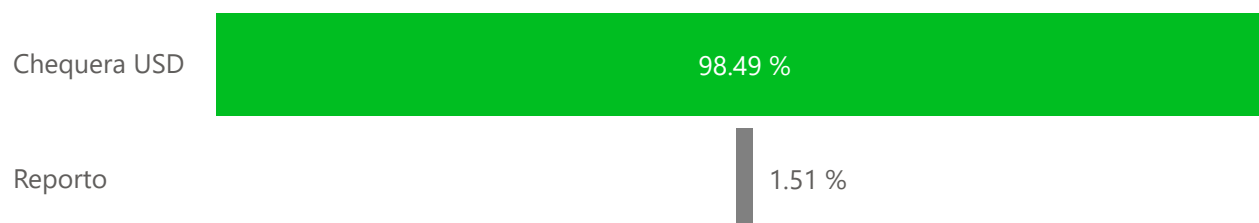
FONDO	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXCOBER	-55.62 %	-22.19 %	-22.19 %	-26.97 %	1.96 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
336.6	▼ -1.19 %	▼ -8.95 %

CARTERA POR AOI



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.

FONDOS VEPORMAS

RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
BX+0	10.44 %	7.67 %	7.67 %	10.01 %	10.84 %
BX+1	1.86 %	5.88 %	5.88 %	13.69 %	11.65 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

FONDO	AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
BX+1	502.3	▲ 1.12 %	▲ 42.40 %
BX+0	6,221.8	▲ 0.11 %	▲ 37.59 %

CARTERA POR AOI BX+0

Cetes	82.35 %
Reporto	13.54 %
Udibonos	3.32 %
Corporativo	0.77 %
Chequera MXN	0.02 %

CARTERA POR AOI BX+1

Reporto	28.69 %
Bonos	24.46 %
Udibonos	20.93 %
Cetes	11.86 %
Chequera MXN	10.42 %
Bancario	3.64 %

VXTBILL

DISCRECIONAL INSTRUMENTOS DENOMINADOS EN DÓLARES

RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

FONDO	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXTBILL	-104.56 %	-38.93 %	-38.93 %	-38.52 %	11.46 %

Calificación: HR AAA/2CP

Liquidez: 48H

Horizonte: Mediano Plazo

Estrategia: Activa

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
433.2	▼ -1.03 %	▼ -15.31 %

137

DURACIÓN (DÍAS)

CARTERA POR AOI

TBILL	83.73 %
Chequera USD	14.10 %
Reporto	2.17 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
TBILG92250807	8.74 %
TBILH75250904	8.71 %
TBILA14251030	8.65 %
TBILL78251128	8.62 %
TBILU77251226	8.59 %

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

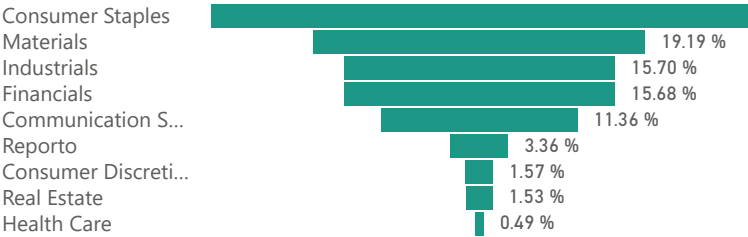
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX20	0.85 %	-0.40 %	-0.40 %	18.43 %	13.02 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
293.6	1.37 %	19.38 %

CARTERA SECTORIAL

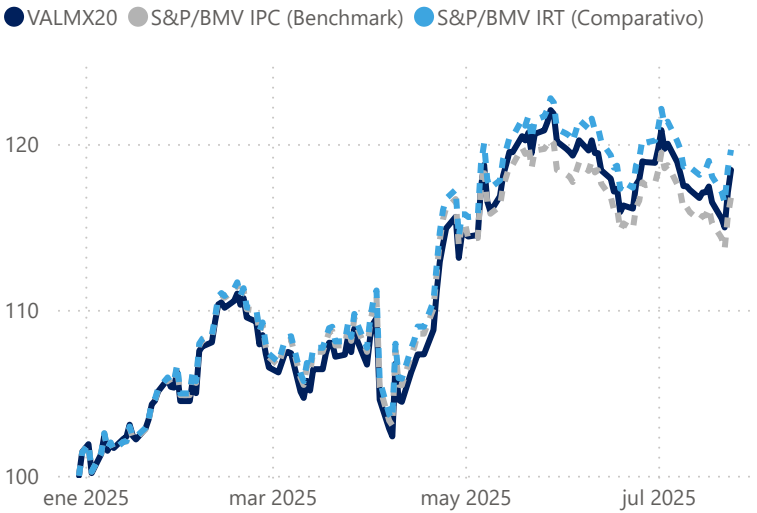


TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
GFNORTEO	11.09 %
AMXB	9.74 %
FEMSAUBD	9.56 %
GMEXICOB	9.38 %
WALMEX*	9.27 %

FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2024



VALMXVL FONDO DE INVERSIÓN ESPECIALIZADO EN ACCIONES

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

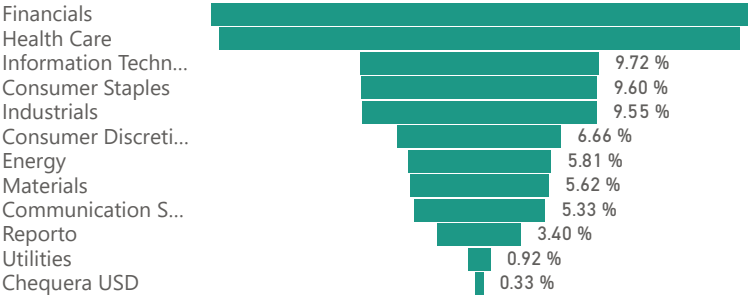
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXVL	0.32 %	0.33 %	0.33 %	6.70 %	20.82 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
3,433.8	1.37 %	13.86 %

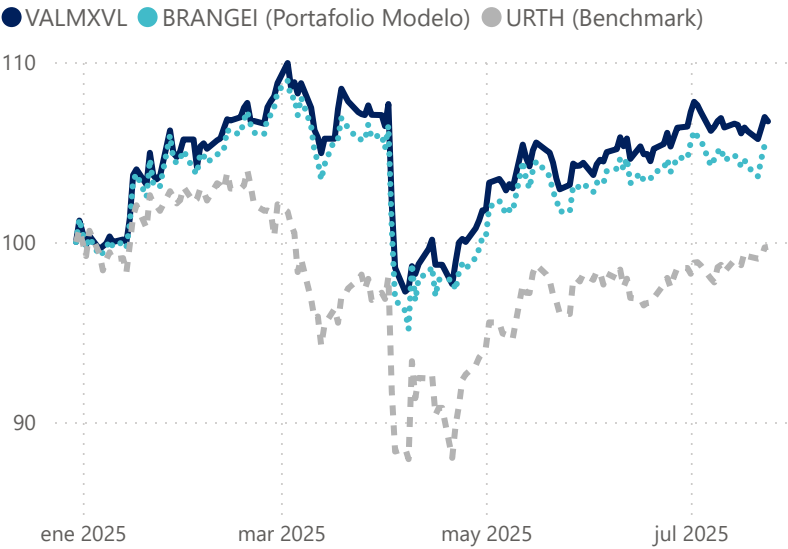
CARTERA SECTORIAL



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
EBON	3.25 %
SHEL1N	2.55 %
UBSN	2.52 %
SNYN	2.49 %
GSKN	2.46 %

FONDO VS BENCHMARK YTD



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 INTERNACIONALES

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXTEC	-1.57 %	0.22 %	0.22 %	0.19 %	33.19 %

CARTERA SECTORIAL

Information Techn...	61.41 %
Communication Se...	18.58 %
Consumer Discreti...	9.51 %
Reporto	3.31 %
Health Care	2.95 %
Financials	2.45 %
Real Estate	1.08 %
Industrials	0.66 %
Chequera USD	0.05 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
HOOD*	4.83 %
NVDA*	4.50 %
SNOW*	4.16 %
NFLX*	3.99 %
TTWO*	3.64 %

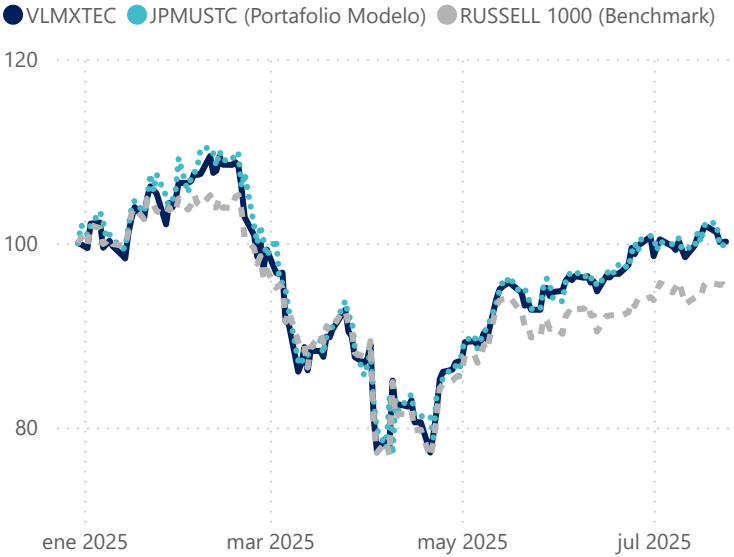
ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
5,025.4	-0.28 %	10.31 %

FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 - 30/12/2024



FONDOS VEPORMAS

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
BX+2	-0.06 %	0.34 %	0.34 %	7.43 %	11.59 %
BX+3	-0.01 %	0.38 %	0.38 %	7.60 %	12.75 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

FONDO	AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
BX+2	92.8	-0.04 %	11.94 %
BX+3	101.3	0.01 %	4.19 %

CARTERA SECTORIAL BX+2

Chequera MXN	17.94 %
Reporto	15.90 %
Bonos	8.06 %
Udibonos	6.79 %
Equity USA	4.88 %
Equity Mexico	3.78 %
Infrastructure	3.37 %
Money Markets	2.95 %
Consumer Staples	2.16 %
UCITs	2.08 %
Technology	1.90 %
Industrials	1.82 %
Communication S...	1.65 %
Small & Mid Cap	0.09 %
Chequera USD	0.00 %

CARTERA SECTORIAL BX+3

Reporto	11.94 %
Bonos	10.87 %
Chequera MXN	9.48 %
Equity Mexico	8.85 %
Equity USA	6.06 %
Infrastructure	5.69 %
Equity Global	5.27 %
Udibonos	4.32 %
Money Markets	3.95 %
UCITs	3.89 %
Consumer Staples	3.34 %
Technology	3.33 %
Communication Se...	2.86 %
Industrials	2.64 %
Small & Mid Cap	0.14 %
Chequera USD	0.00 %

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 ESPECIALIZADO EN ACCIONES

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXHC	1.38 %	-0.50 %	-0.50 %	-10.10 %	-9.00 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
656.7	▼ -8.51 %	▼ -47.99 %

CARTERA SECTORIAL

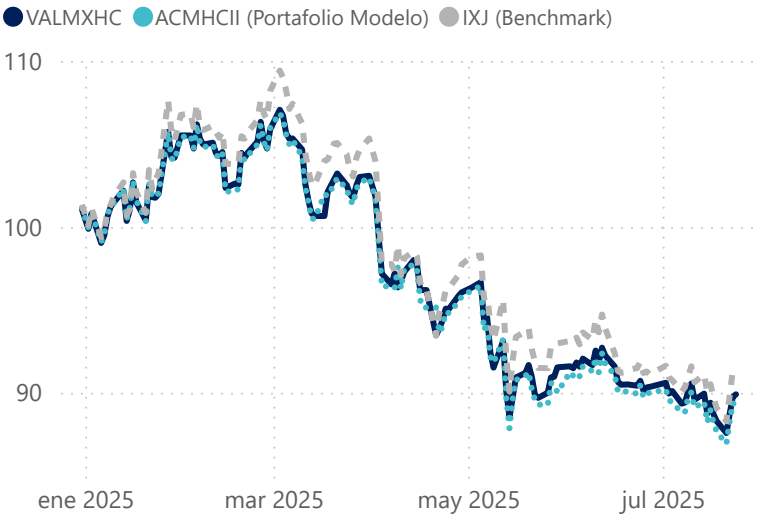
Health Care	95.68 %
Reporto	3.93 %
Equity Japan	0.27 %
Chequera USD	0.12 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
LLY*	9.36 %
JNJ*	8.45 %
ABBV*	5.89 %
ROGN	5.84 %
NOVNN	4.74 %

FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2024



VALMX19 ESPECIALIZADO EN ACCIONES DE MERCADOS GLOBALES

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX19	-0.80 %	-1.56 %	-1.56 %	-6.77 %	5.28 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
5,119.9	▼ -0.80 %	▼ -13.27 %

CARTERA SECTORIAL

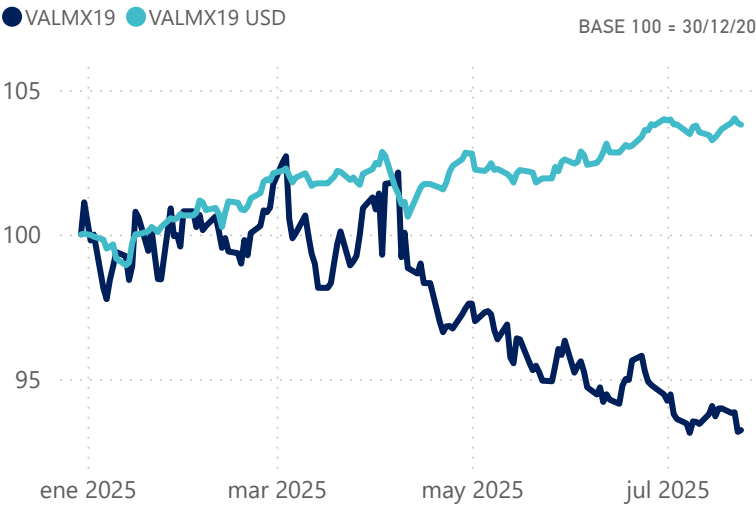
Fondos Equity	45.37 %
UCITs	40.14 %
Money Markets	13.34 %
Chequera USD	1.05 %
Reporto	0.10 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
VLMXDMEB0CO	45.37 %
SDIAN	13.93 %
TR7AN	13.34 %
VDPAN	9.98 %
IMBAN	8.45 %

FONDO YTD

BASE 100 = 30/12/2024



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

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

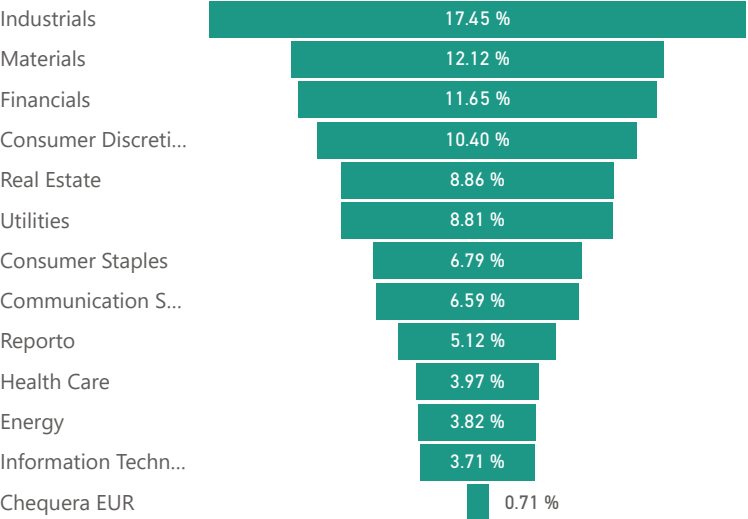
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXES	2.22 %	1.22 %	1.22 %	22.56 %	28.69 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

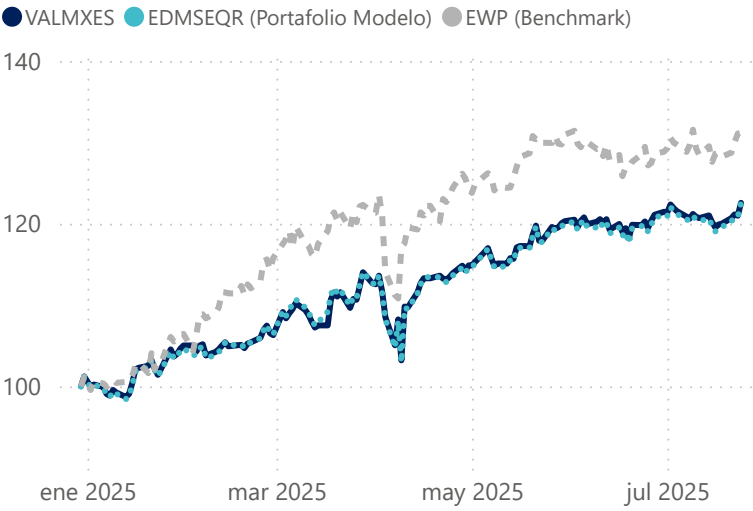
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
50.7	▲ 2.46 %	▼ -59.85 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2024



VLMXESG ESPECIALIZADO EN ACCIONES GLOBALES SUSTENTABLES

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

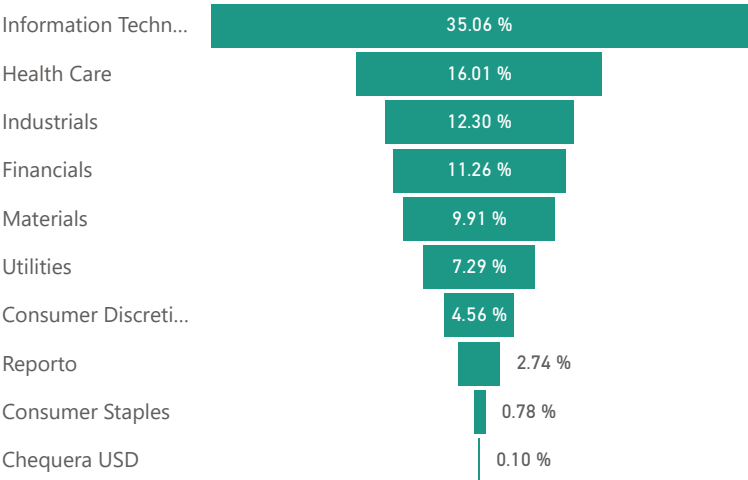
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXESG	0.05 %	0.84 %	0.84 %	-0.48 %	13.14 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

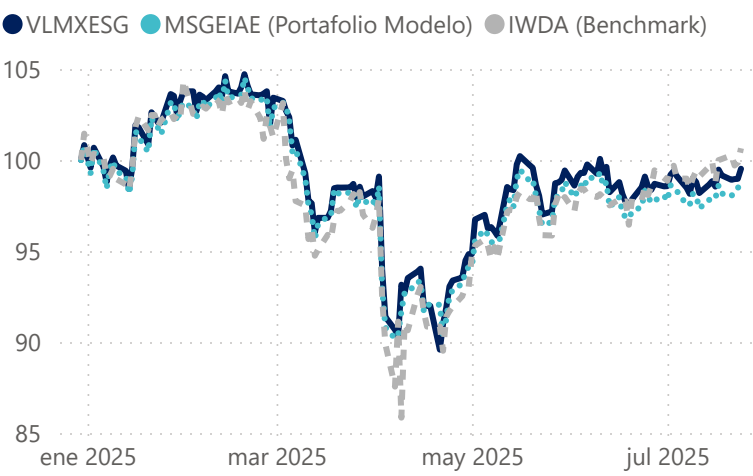
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
1,153.6	▲ 0.04 %	▼ -1.13 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2024



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

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

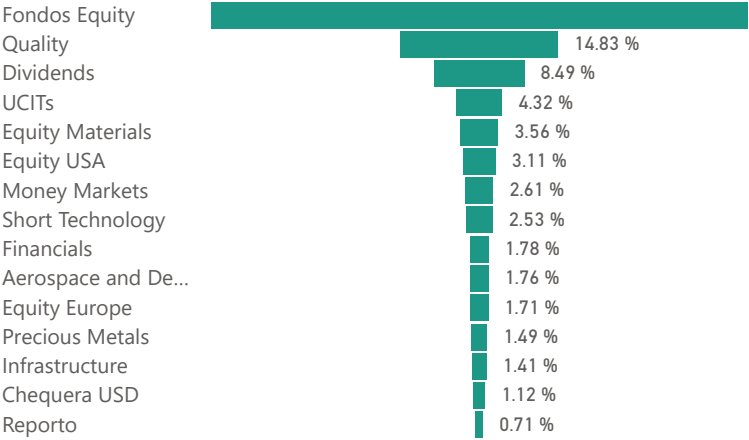
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX28	-0.02 %	0.68 %	0.68 %	0.39 %	16.86 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

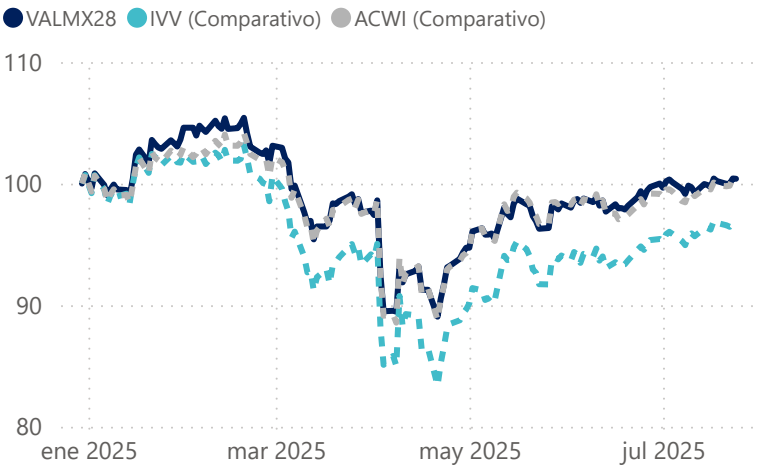
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
14,066.6	▲ 0.09 %	▲ 5.82 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS COMPARATIVOS YTD

BASE 100 = 30/12/2024



VLMXETF DISCRECIONAL

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

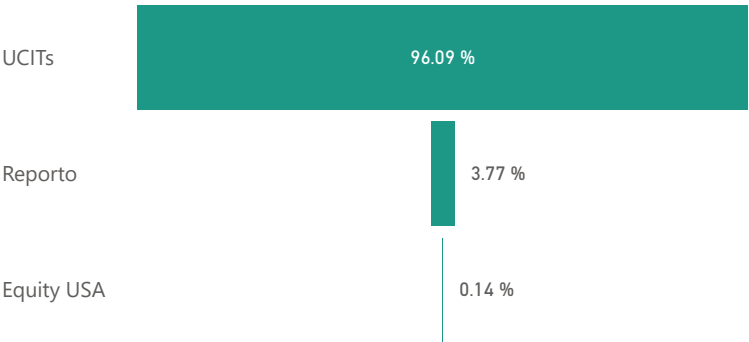
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXETF	8.08 %	7.22 %	7.22 %	9.33 %	10.31 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

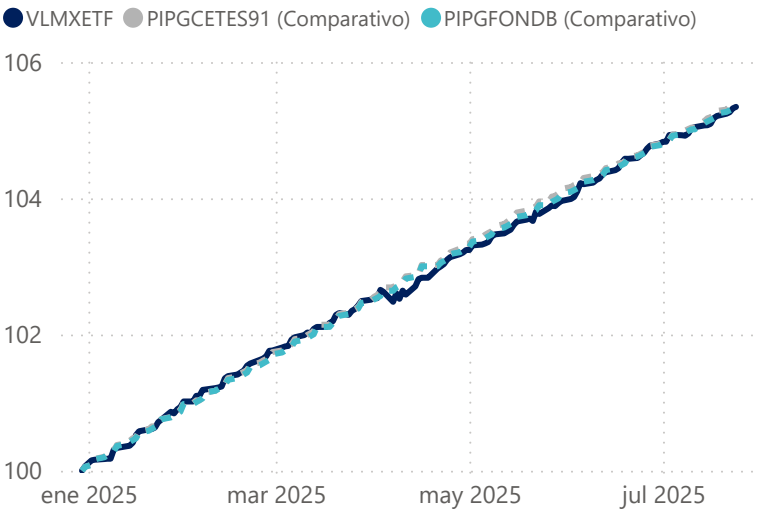
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
2,042.9	▲ 0.76 %	▲ 37.94 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2024



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.

VLMXDME FONDO VALMEX DE CAPITALES

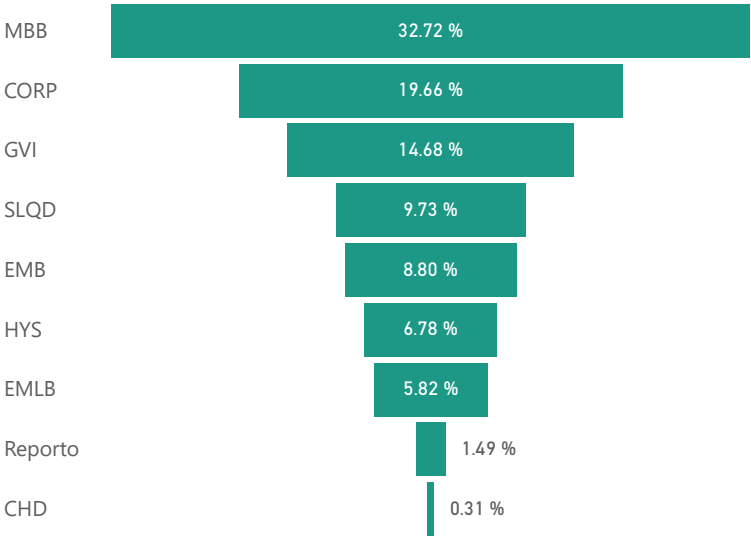
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXDME	-36.29 %	-19.93 %	-19.93 %	-10.71 %	6.24 %

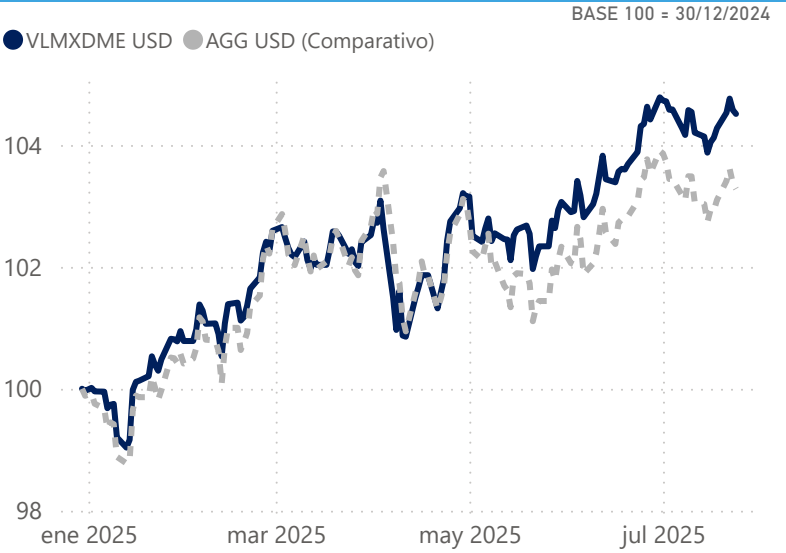
ASSETS UNDER MANAGEMENT

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
3,298.5	▼ -0.57 %	▲ 11.28 %

CARTERA EMISORA



FONDO VS COMPARATIVO YTD



VALMXA DINAMICO

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

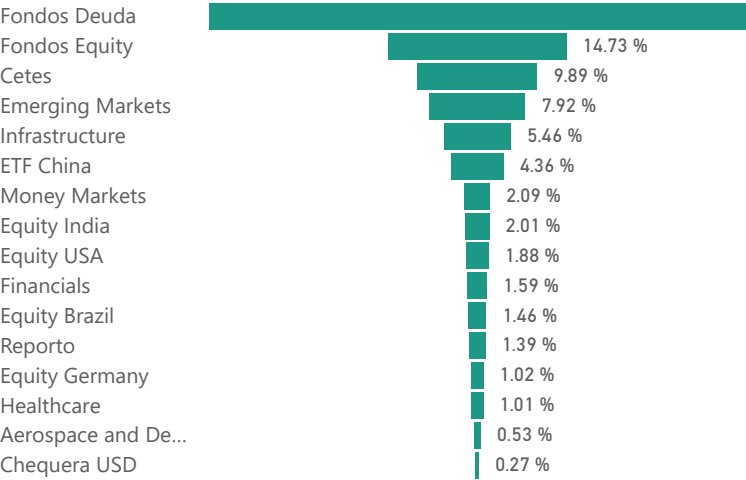
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXA	0.05 %	0.61 %	0.61 %	4.84 %	13.09 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

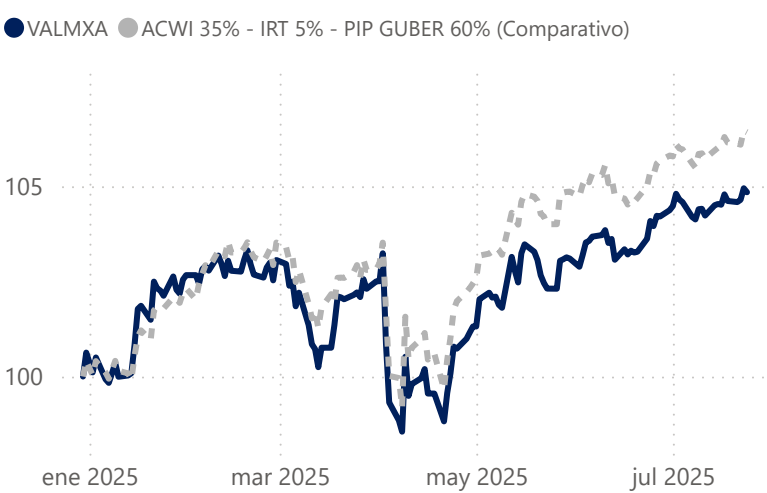
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
149.8	▼ -0.59 %	▼ -12.40 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2024



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.



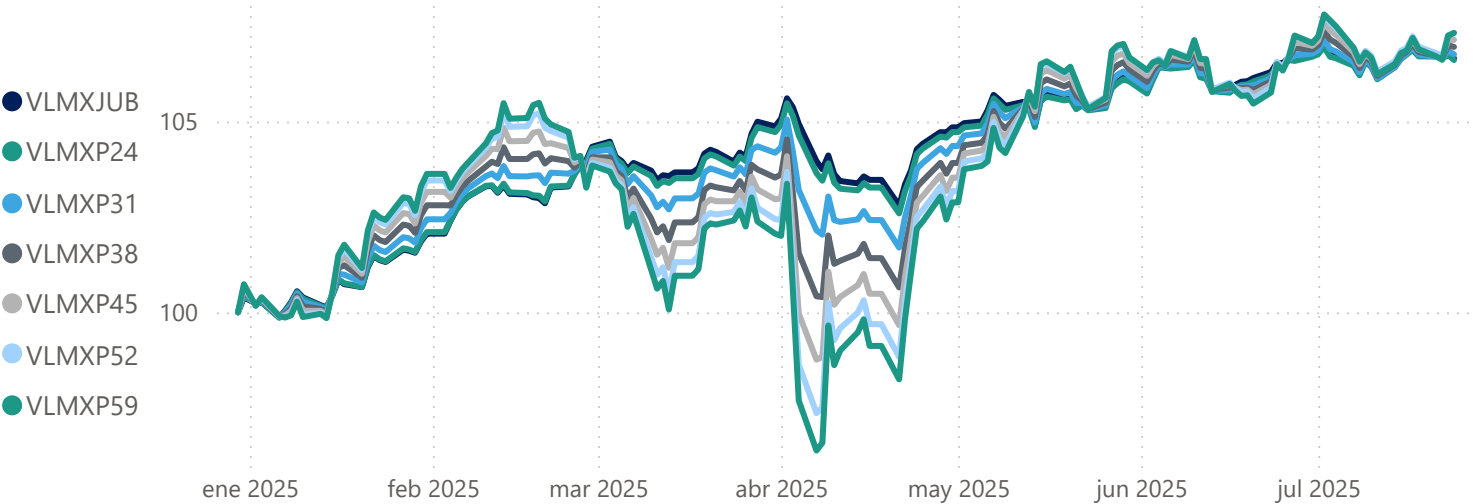


RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M	24M CAGR	FONDO	AUM MXN	AUM USD
VLMXJUB	-0.26 %	0.02 %	0.02 %	6.66 %	12.61 %	9.73 %	VLMXJUB	\$994 mill.	\$54 mill.
VLMXP24	-0.25 %	0.02 %	0.02 %	6.61 %	12.71 %	10.00 %	VLMXP24	\$708 mill.	\$38 mill.
VLMXP31	-0.17 %	0.02 %	0.02 %	6.76 %	13.26 %	10.94 %	VLMXP31	\$2,197 mill.	\$118 mill.
VLMXP38	-0.08 %	0.04 %	0.04 %	6.96 %	13.94 %	12.01 %	VLMXP38	\$2,823 mill.	\$152 mill.
VLMXP45	0.00 %	0.05 %	0.05 %	7.14 %	14.60 %	13.07 %	VLMXP45	\$2,779 mill.	\$150 mill.
VLMXP52	0.07 %	0.08 %	0.08 %	7.31 %	15.16 %	13.94 %	VLMXP52	\$1,671 mill.	\$90 mill.
VLMXP59	0.12 %	0.07 %	0.07 %	7.32 %	15.36 %	14.42 %	VLMXP59	\$561 mill.	\$30 mill.

FONDOS YTD

BASE 100 = 30/12/2024

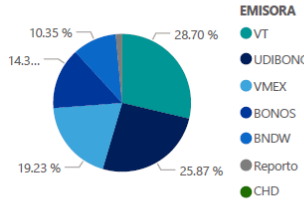
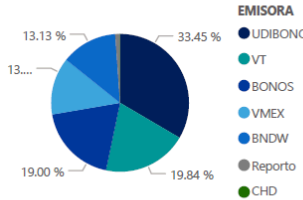
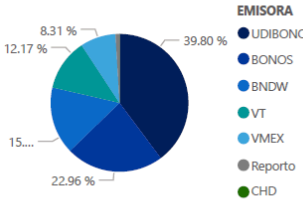
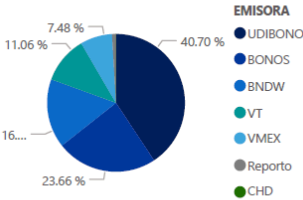


VLMXJUB

VLMXP24

VLMXP31

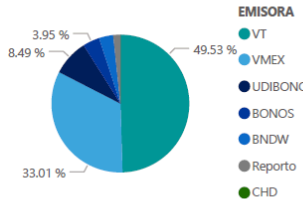
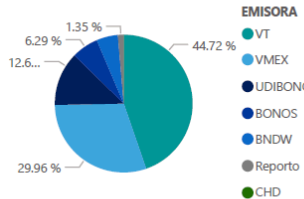
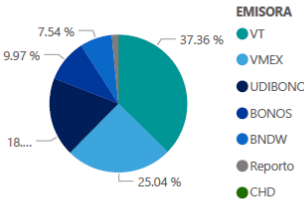
VLMXP38



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.