

FONDOS DE INVERSIÓN DE DEUDA

VXREPO1 CORTO PLAZO

Calificación: HR AAA/1CP
Liquidez: MD

RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXREPO1	7.25 %	7.28 %	7.24 %	8.57 %	9.33 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
1,916.1	▲ 2.52 %	▼ -14.66 %

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	10.81 %	9.52 %	8.53 %	9.69 %	10.18 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
7,354.6	▲ 0.14 %	▲ 80.79 %

226

DURACIÓN (DÍAS)

Horizonte: Corto Plazo
Estrategia: Activa

CARTERA

Cetes	61.51 %
Reporto	14.03 %
Bondes	7.49 %
Bonos	7.13 %
Udibonos	7.07 %
BPAS	2.77 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
CETES270121	6.75 %
CETES260305	6.56 %
CETES251127	5.09 %
UDIBONO251204	4.98 %
BONOS260305	4.86 %

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	48.60 %	33.08 %	20.72 %	21.86 %	14.45 %

4.53

DURACIÓN (AÑOS)

ASSETS UNDER MANAGEMENT

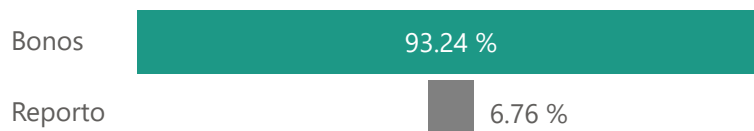
(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
657.4	▲ 3.41 %	▲ 48.88 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
BONOS341123	21.27 %
BONOS330526	19.25 %
BONOS310529	17.18 %
BONOS290301	13.63 %
BONOS290531	12.32 %

CARTERA



VXDEUDA DISCRECIONAL

Calificación: HR AAA/3CP

Liquidez: 48H

Horizonte: Mediano Plazo

Estrategia: Activa

RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

FONDO	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXDEUDA	41.81 %	31.78 %	24.51 %	36.60 %	36.86 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

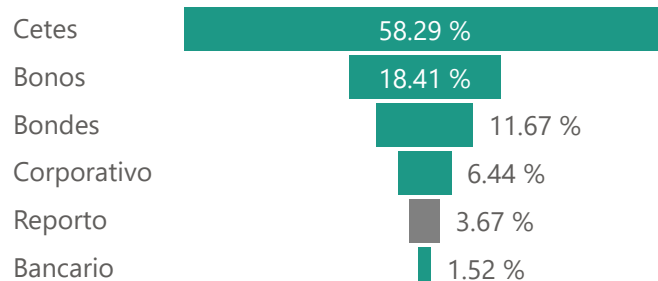
(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
4,636.8	▲ 1.25 %	▲ 30.38 %

667

DURACIÓN (DÍAS)

CARTERA



TOP 5 CORPORATIVO

INSTRUMENTOS	%
GAP22L	1.13 %
GRUMA22	1.07 %
CEMEX23L	0.94 %
AMX22-2	0.87 %
KOF22X	0.87 %

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	22.16 %	17.11 %	9.24 %	12.39 %	11.52 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
740.4	▲ 0.47 %	▲ 47.57 %

1.63

DURACIÓN (AÑOS)

CARTERA POR AOI

Udibonos	95.98 %
Reporto	4.02 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
UDIBONO261203	67.05 %
UDIBONO281130	26.42 %
UDIBONO251204	2.51 %

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	-70.00 %	-22.34 %	-9.82 %	-24.04 %	-11.86 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
320.1	▼ -1.47 %	▼ -13.41 %

CARTERA POR AOI

Chequera USD	97.27 %
Reporto	2.73 %

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+1	40.27 %	28.94 %	15.12 %	15.22 %	11.55 %
BX+0	12.36 %	10.61 %	9.04 %	10.07 %	10.50 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

FONDO	AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
BX+1	539.3	▲ 1.91 %	▲ 52.88 %
BX+0	6,563.6	▲ 1.13 %	▲ 45.15 %

CARTERA POR AOI BX+0

Cetes	86.78 %
Reporto	9.31 %
Udibonos	3.18 %
Corporativo	0.72 %
Chequera MXN	0.02 %

CARTERA POR AOI BX+1

Bonos	27.66 %
Reporto	24.79 %
Udibonos	19.83 %
Cetes	14.42 %
Chequera MXN	9.77 %
Bancario	3.53 %

VXTBILL

DISCRECIONAL INSTRUMENTOS DENOMINADOS EN DÓLARES

RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

FONDO	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXTBILL	-65.57 %	-17.75 %	-6.61 %	-19.86 %	-6.46 %

Calificación: HR AAA/2CP

Liquidez: 48H

Horizonte: Mediano Plazo

Estrategia: Activa

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
433.7	▼ -1.41 %	▼ -15.20 %

137

DURACIÓN (DÍAS)

CARTERA POR AOI

TBILL	77.28 %
Chequera USD	20.17 %
Reporto	2.55 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
TBILA14251030	8.46 %
TBILL78251128	8.44 %
TBILU77251226	8.41 %
TBILD35260122	8.39 %
TBILM34260219	6.27 %

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	2.15 %	2.83 %	5.61 %	25.58 %	21.41 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
296.1	▲ 1.78 %	▲ 20.37 %

CARTERA SECTORIAL

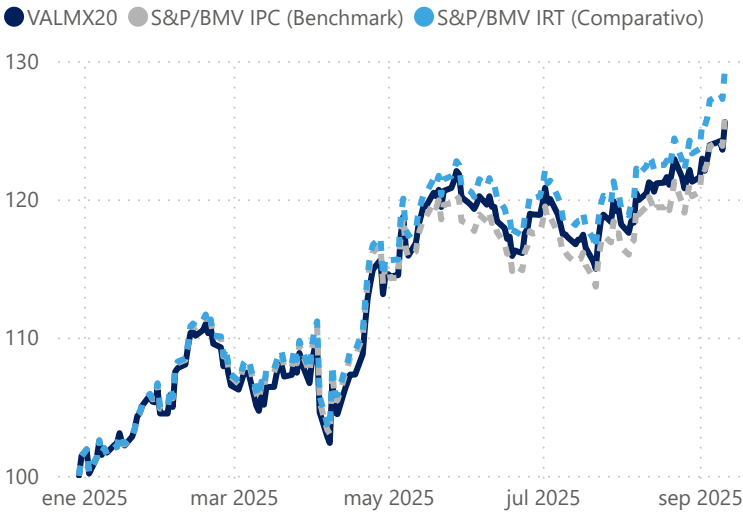
Consumer Staples	
Materials	20.25 %
Industrials	15.96 %
Financials	15.90 %
Communication S...	11.16 %
Reporto	2.27 %
Consumer Discreti...	1.82 %
Real Estate	1.59 %
Health Care	0.50 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
GFNORTEO	11.32 %
GMEXICOB	9.85 %
AMXB	9.67 %
WALMEX*	9.41 %
CEMEXCPO	9.39 %

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	0.86 %	1.42 %	4.57 %	11.21 %	17.45 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
3,600.1	▲ 0.87 %	▲ 19.38 %

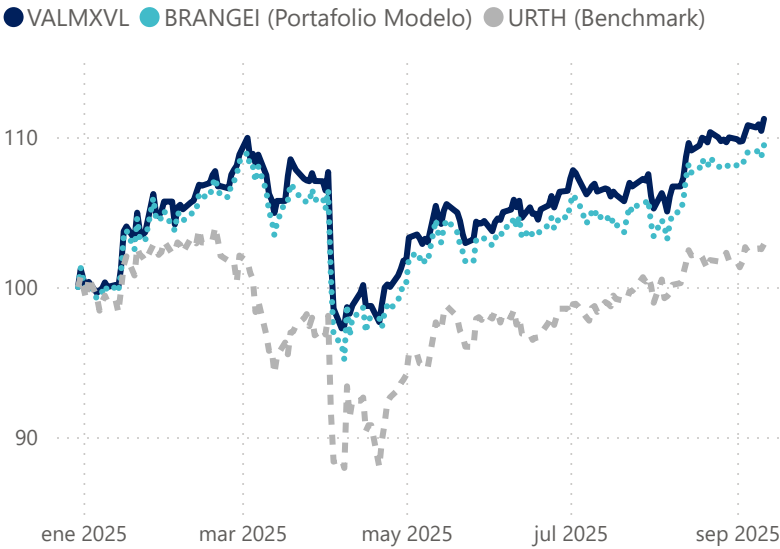
CARTERA SECTORIAL

Health Care	
Financials	
Information Techn...	9.60 %
Consumer Staples	9.48 %
Industrials	8.05 %
Consumer Discreti...	6.65 %
Communication S...	5.55 %
Energy	5.54 %
Materials	5.43 %
Reporto	3.81 %
Chequera USD	1.06 %
Utilities	0.91 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
BABAN	2.57 %
UBSN	2.56 %
EBON	2.55 %
GSKN	2.53 %
SHEL1N	2.41 %

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	3.95 %	3.65 %	6.18 %	6.14 %	29.28 %

CARTERA SECTORIAL

Information Techn...	60.39 %
Communication Se...	17.66 %
Consumer Discreti...	12.70 %
Health Care	3.39 %
Reporto	2.64 %
Financials	2.23 %
Industrials	0.66 %
Real Estate	0.29 %
Chequera USD	0.05 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
NVDA*	4.79 %
ORCL*	4.72 %
HOOD*	4.52 %
SNOW*	4.18 %
NFLX*	3.75 %

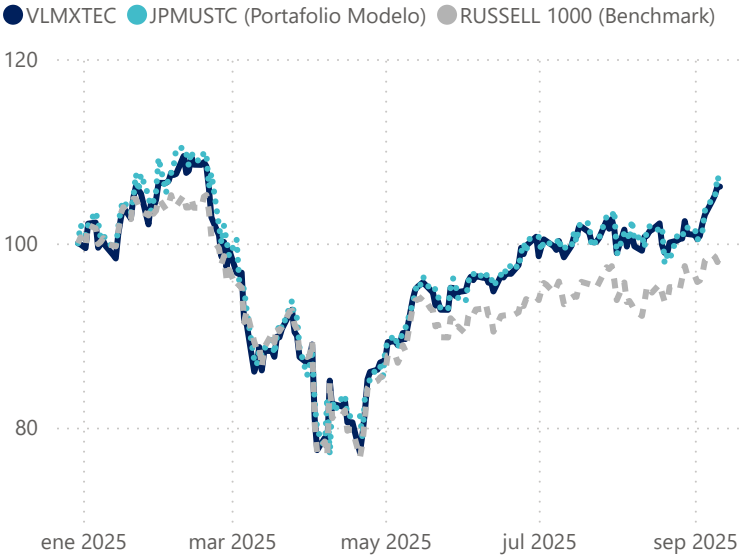
ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
5,423.9	▲ 5.10 %	▲ 19.06 %

FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 - 30/12/2024



FONDOS VEPORMAS

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
BX+2	0.83 %	1.34 %	3.67 %	11.00 %	13.06 %
BX+3	0.99 %	1.70 %	4.62 %	12.15 %	15.27 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

FONDO	AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
BX+2	95.9	▲ 0.52 %	▲ 15.75 %
BX+3	100.1	▲ 0.86 %	▲ 2.90 %

CARTERA SECTORIAL BX+2

Chequera MXN	26.02 %
Reporto	21.34 %
Bonos	16.20 %
Udibonos	8.29 %
Equity Mexico	5.08 %
Equity USA	4.92 %
Infraestructure	3.73 %
Money Markets	3.24 %
Consumer Staples	2.96 %
UCITs	2.20 %
Communication S...	2.18 %
Technology	2.04 %
Small & Mid Cap	1.69 %
Chequera USD	0.10 %

CARTERA SECTORIAL BX+3

Reporto	12.73 %
Bonos	11.12 %
Chequera MXN	10.33 %
Equity Mexico	6.27 %
Infraestructure	6.19 %
Equity USA	5.95 %
Equity Global	5.68 %
Udibonos	4.35 %
Money Markets	4.22 %
UCITs	4.18 %
Communication Se...	4.06 %
Consumer Staples	3.42 %
Technology	2.84 %
Small & Mid Cap	0.19 %
Chequera USD	

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

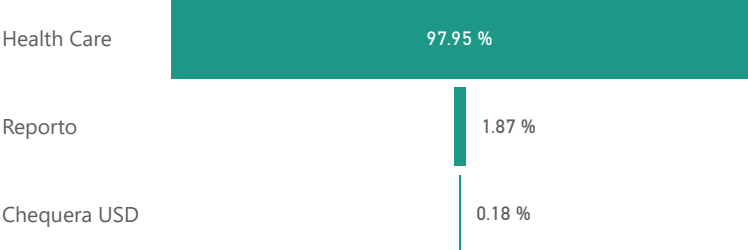
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXHC	0.31 %	2.12 %	1.02 %	-8.73 %	-17.03 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
610.6	▲ 0.23 %	▼ -51.64 %

CARTERA SECTORIAL

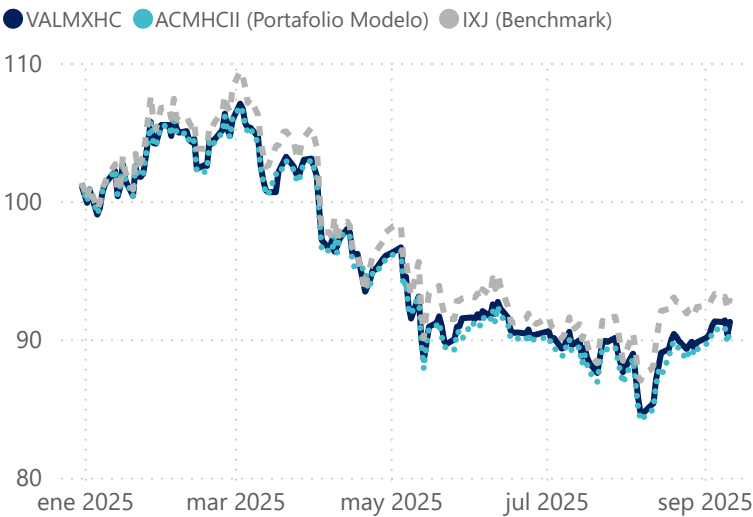


TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
JNJ*	8.73 %
LLY*	8.62 %
ABBV*	7.30 %
AZN1N	5.46 %
ROGN	5.16 %

FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2024



VALMX19 ESPECIALIZADO EN ACCIONES DE MERCADOS GLOBALES

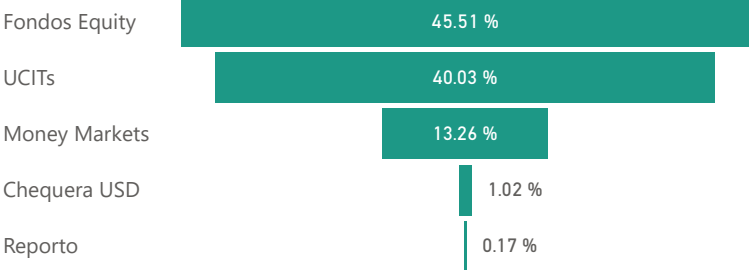
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX19	-0.54 %	0.24 %	0.51 %	-4.81 %	-3.28 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
5,221.6	▼ -0.54 %	▼ -11.55 %

CARTERA SECTORIAL

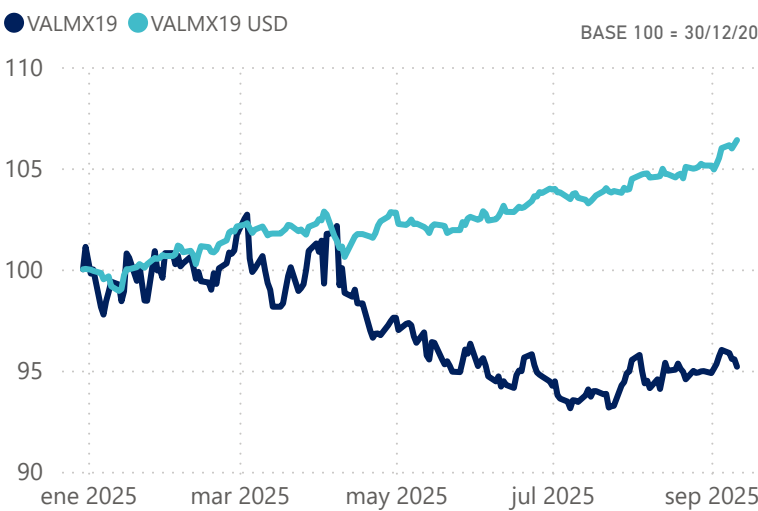


TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
VLMXDMEB0CO	45.51 %
TR7AN	13.26 %
VDPAN	12.22 %
SDIAN	10.83 %
IMBAN	10.70 %

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

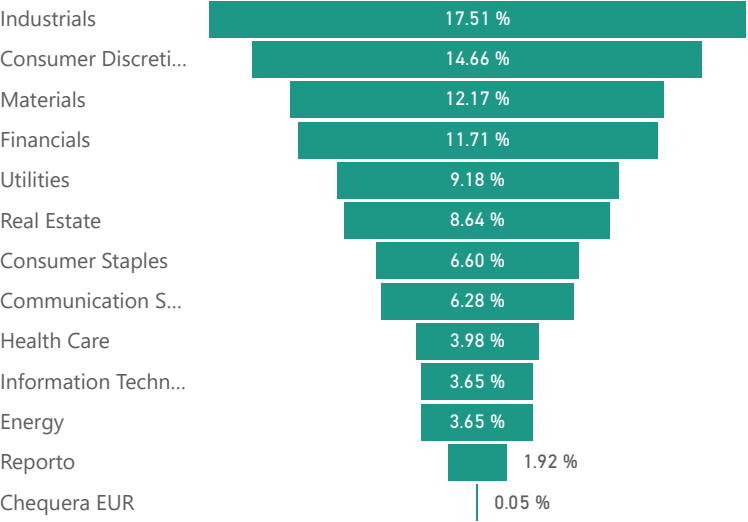
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXES	0.91 %	0.21 %	2.91 %	24.61 %	20.43 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

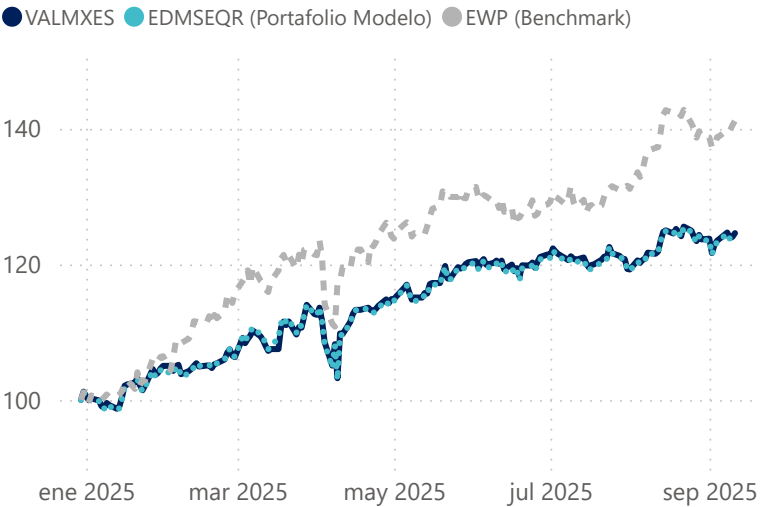
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
48.6	▼ -2.89 %	▼ -61.55 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2024



VLMXESG ESPECIALIZADO EN ACCIONES GLOBALES SUSTENTABLES

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

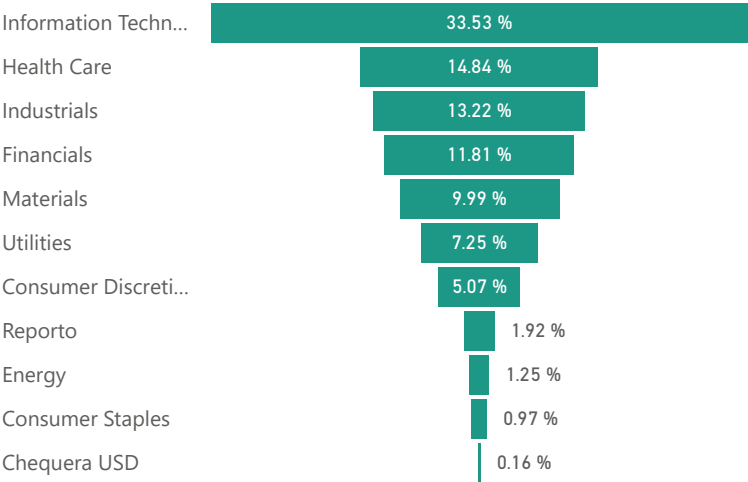
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXESG	-0.96 %	-1.60 %	0.62 %	-0.70 %	-0.24 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

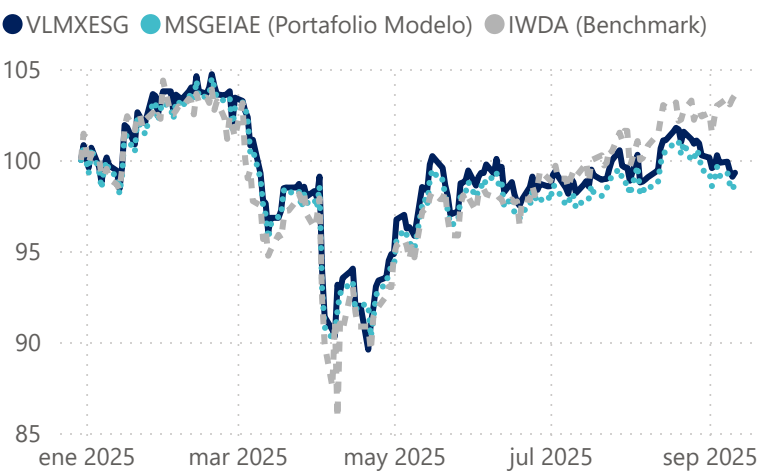
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
813.3	▼ -15.73 %	▼ -30.30 %

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

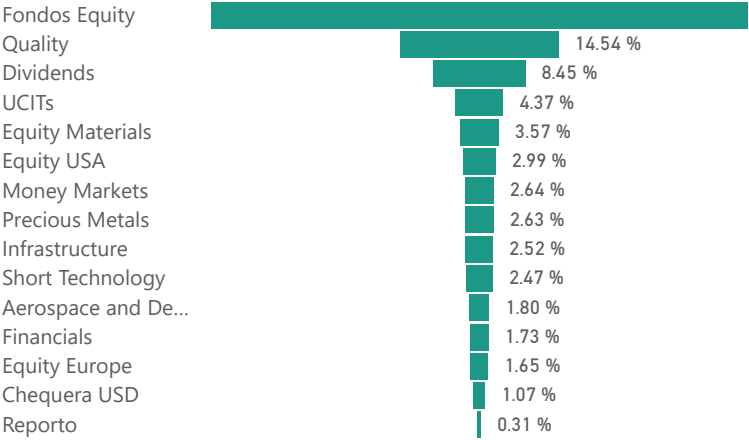
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX28	1.40 %	1.80 %	4.88 %	4.58 %	11.04 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

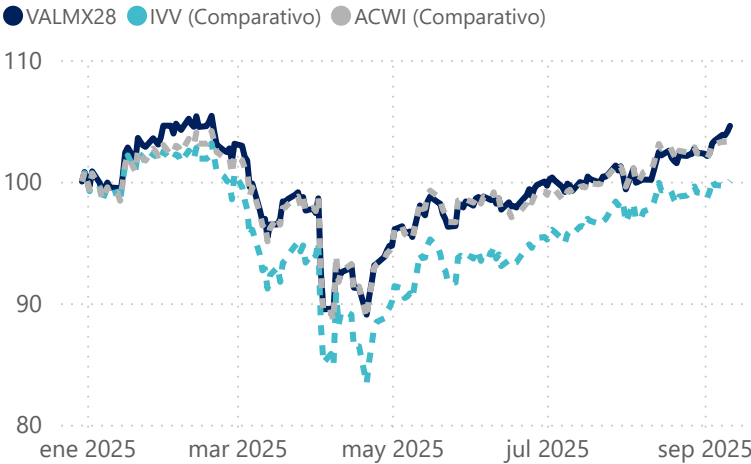
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
14,645.1	▲ 1.40 %	▲ 10.18 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS COMPARATIVOS YTD

BASE 100 = 30/12/2024



VLMXETF DISCRECIONAL

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

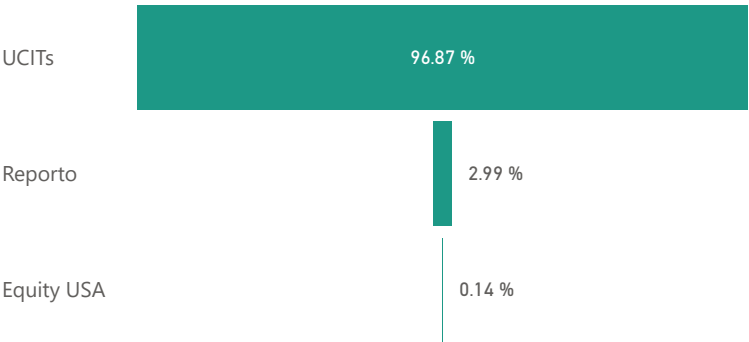
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXETF	10.87 %	9.37 %	8.44 %	9.37 %	10.06 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

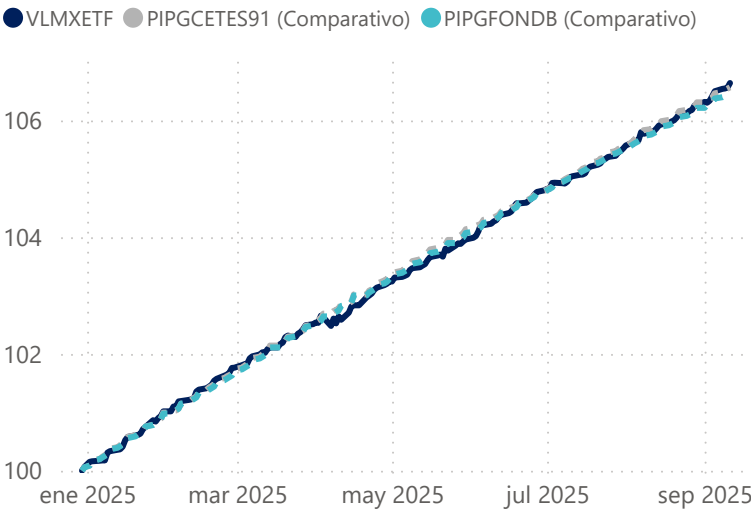
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
2,227.1	▲ 0.77 %	▲ 50.38 %

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

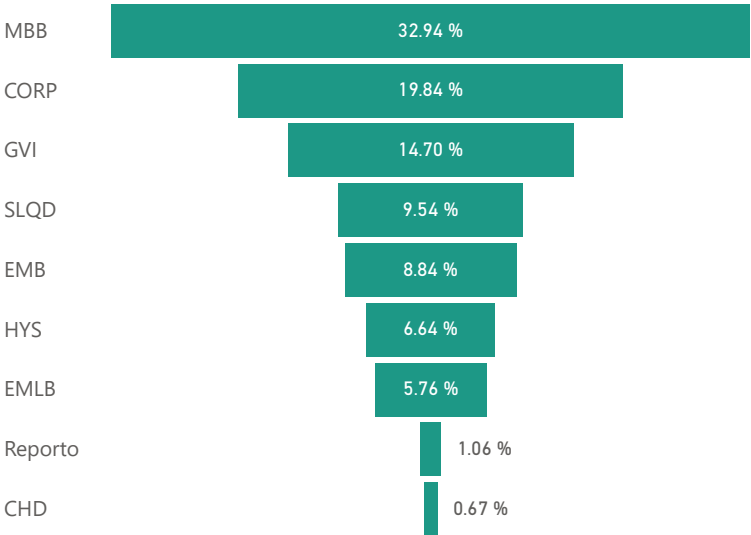
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXDME	-24.57 %	8.97 %	4.04 %	-5.50 %	-2.04 %

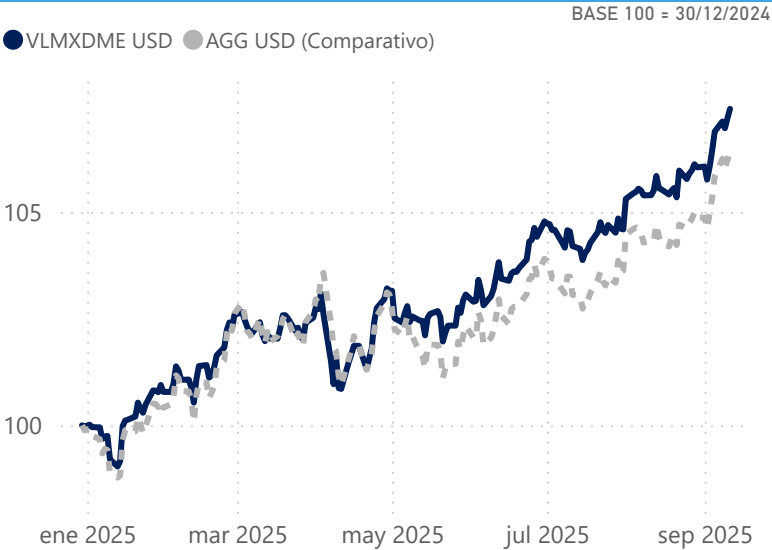
ASSETS UNDER MANAGEMENT

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
3,388.1	▼ -0.48 %	▲ 14.31 %

CARTERA EMISORA



FONDO VS COMPARATIVO YTD



VALMXA DINAMICO

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

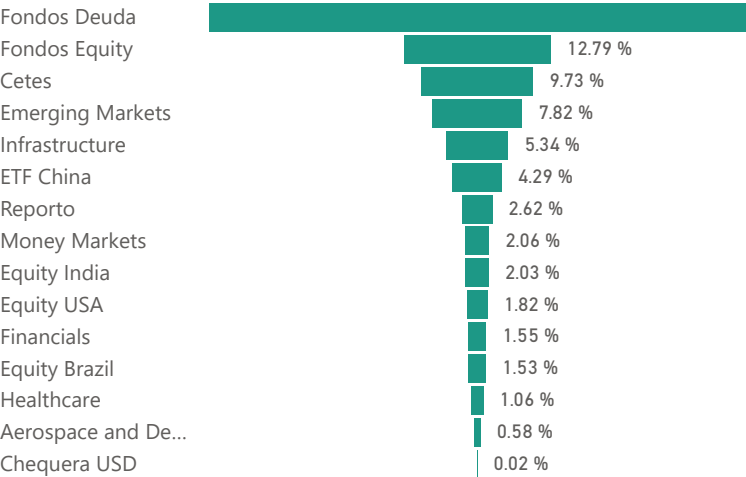
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXA	1.17 %	1.50 %	4.51 %	8.90 %	11.67 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

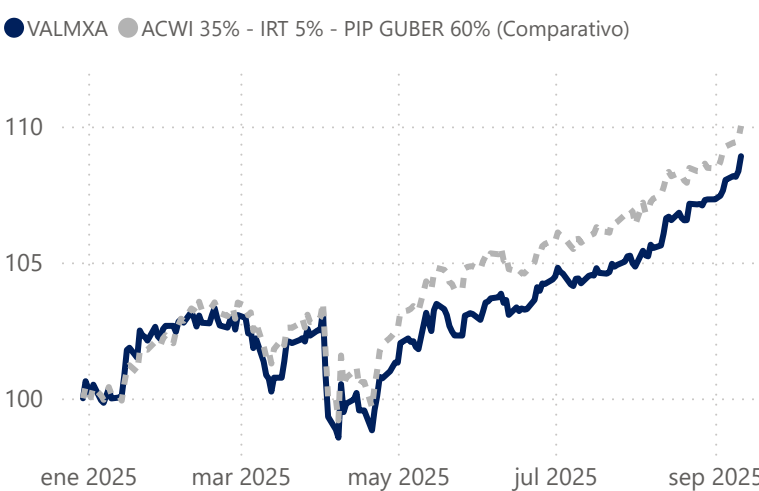
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
145.5	▲ 1.02 %	▼ -14.97 %

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.



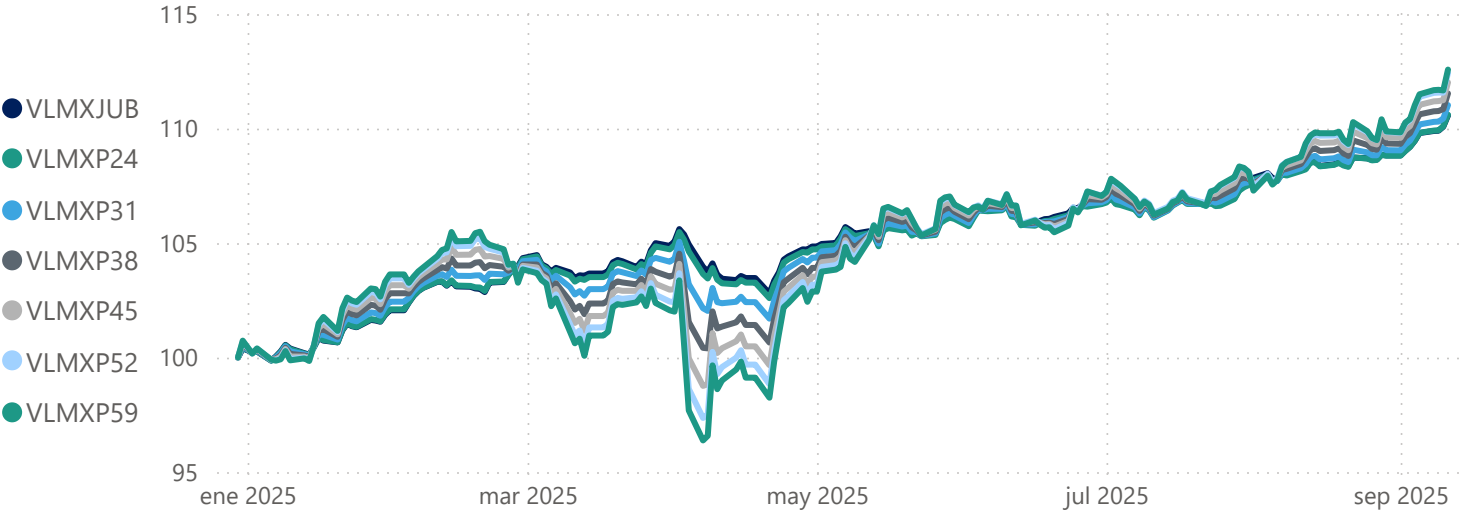


RENDIMIENTOS EFECTIVOS

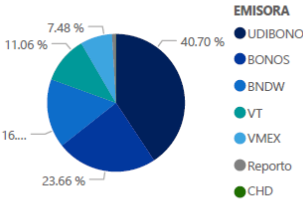
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M	24M CAGR	FONDO	AUM MXN	AUM USD
VLMXJUB	1.02 %	1.58 %	3.69 %	10.57 %	11.15 %	12.61 %	VLMXJUB	\$1,150 mill.	\$62 mill.
VLMXP24	1.04 %	1.61 %	3.77 %	10.60 %	11.34 %	12.90 %	VLMXP24	\$776 mill.	\$42 mill.
VLMXP31	1.11 %	1.68 %	4.02 %	11.02 %	12.15 %	13.99 %	VLMXP31	\$2,381 mill.	\$129 mill.
VLMXP38	1.20 %	1.76 %	4.32 %	11.53 %	13.13 %	15.24 %	VLMXP38	\$3,051 mill.	\$165 mill.
VLMXP45	1.28 %	1.84 %	4.60 %	12.01 %	14.07 %	16.46 %	VLMXP45	\$3,021 mill.	\$163 mill.
VLMXP52	1.35 %	1.91 %	4.84 %	12.43 %	14.85 %	17.47 %	VLMXP52	\$1,861 mill.	\$101 mill.
VLMXP59	1.40 %	1.96 %	4.96 %	12.57 %	15.23 %	18.04 %	VLMXP59	\$645 mill.	\$35 mill.

FONDOS YTD

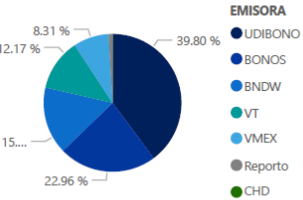
BASE 100 = 30/12/2024



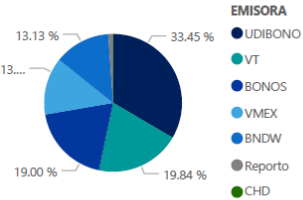
VLMXJUB



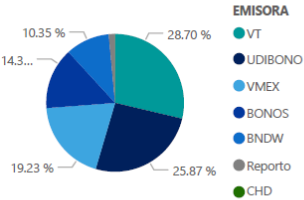
VLMXP24



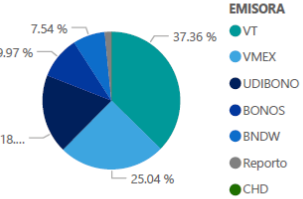
VLMXP31



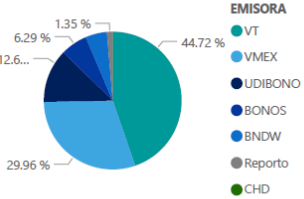
VLMXP38



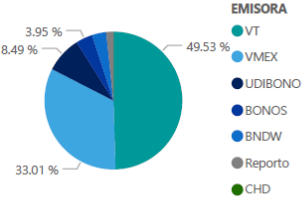
VLMXP45



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 Alvarez	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.