

FONDOS DE INVERSIÓN DE DEUDA

VXREPO1 CORTO PLAZO

Calificación: HR AAA/1CP
Liquidez: MD

RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXREPO1	6.16 %	6.20 %	6.20 %	6.20 %	8.11 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
1,847.9	▼ -4.32 %	▲ 0.55 %

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	6.63 %	7.40 %	7.40 %	7.40 %	9.00 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
7,789.3	▲ 2.11 %	▲ 11.46 %

224

DURACIÓN (DÍAS)

Horizonte: Corto Plazo
Estrategia: Activa

CARTERA

Cetes	72.96 %
Reporto	16.09 %
Bondes	7.07 %
Udibonos	2.58 %
BPAS	1.29 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
CETES260219	6.38 %
CETES260305	6.37 %
CETES270121	5.97 %
CETES260416	5.05 %
CETES260709	4.97 %

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	12.28 %	18.15 %	18.15 %	18.15 %	15.45 %

4.25

DURACIÓN (AÑOS)

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
715.3	▼ -1.05 %	▼ -3.44 %

CARTERA

Bonos	99.48 %
Reporto	0.52 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
BONOS290301	19.91 %
BONOS310529	18.00 %
BONOS290531	17.92 %
BONOS341123	16.08 %
BONOS330526	12.55 %

VXDEUDA DISCRECIONAL

Calificación: HR AAA/3CP

Liquidez: 48H

Horizonte: Mediano Plazo

Estrategia: Activa

RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

FONDO	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXDEUDA	23.41 %	24.57 %	24.57 %	13.39 %	22.09 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
5,288.3	▼ -0.26 %	▲ 0.46 %

1 mil

DURACIÓN (DÍAS)

CARTERA

Bonos	24.94 %
Cetes	11.76 %
Bondes	4.88 %
Corporativo	2.93 %
Reporto	1.33 %
Bancario	

TOP 5 CORPORATIVO

INSTRUMENTOS	%
GAP22L	0.99 %
GRUMA22	0.93 %
CEMEX23L	0.82 %
KOF22X	0.76 %
BIMBO16	0.51 %

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	12.93 %	14.94 %	14.94 %	14.94 %	11.70 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
942.0	▲ 1.01 %	▲ 2.01 %

2.60

DURACIÓN (AÑOS)

CARTERA POR AOI

Udibonos	93.99 %
Reporto	6.01 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
UDIBONO281130	60.33 %
UDIBONO290830	25.82 %
UDIBONO261203	7.83 %

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	-49.50 %	-46.89 %	-46.89 %	-46.89 %	-27.57 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
301.0	▼ -1.15 %	▼ -2.95 %

CARTERA POR AOI

Chequera USD	97.82 %
Reporto	2.18 %

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	13.02 %	14.72 %	14.72 %	14.72 %	12.32 %
BX+0	6.70 %	7.81 %	7.81 %	7.81 %	9.27 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

FONDO	AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
BX+0	6,749.1	▲ 2.35 %	▲ 3.47 %
BX+1	680.4	▲ 0.08 %	▼ -14.23 %

CARTERA POR AOI BX+0

Cetes	80.99 %
Chequera MXN	9.03 %
Reporto	8.58 %
Udibonos	0.74 %
Corporativo	0.67 %

CARTERA POR AOI BX+1

Bonos	34.16 %
Reporto	19.38 %
Cetes	18.59 %
Udibonos	17.22 %
Chequera MXN	7.92 %
Bancario	2.73 %

VXTBILL DISCRECIONAL INSTRUMENTOS DENOMINADOS EN DÓLARES

RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

FONDO	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXTBILL	-47.35 %	-44.53 %	-44.53 %	-44.53 %	-23.01 %

Calificación: HR AAA/2CP

Liquidez: 48H

Horizonte: Mediano Plazo

Estrategia: Activa

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
429.1	▼ -0.88 %	▼ -6.13 %

130

DURACIÓN (DÍAS)

CARTERA POR AOI

TBILL	76.11 %
Chequera USD	21.35 %
Reporto	2.54 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
TBILG48260806	9.99 %
TBILS85260903	9.97 %
TBILA68261001	9.94 %
TBILK41261029	9.91 %
TBILM34260219	6.09 %

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

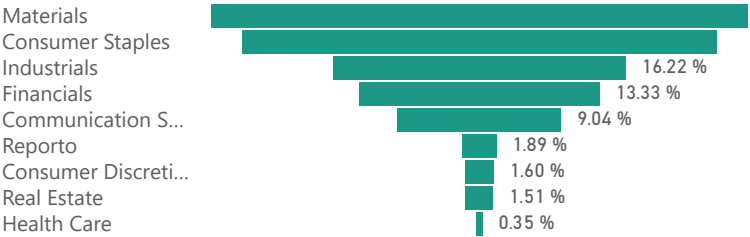
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX20	2.62 %	6.17 %	6.17 %	6.17 %	36.75 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

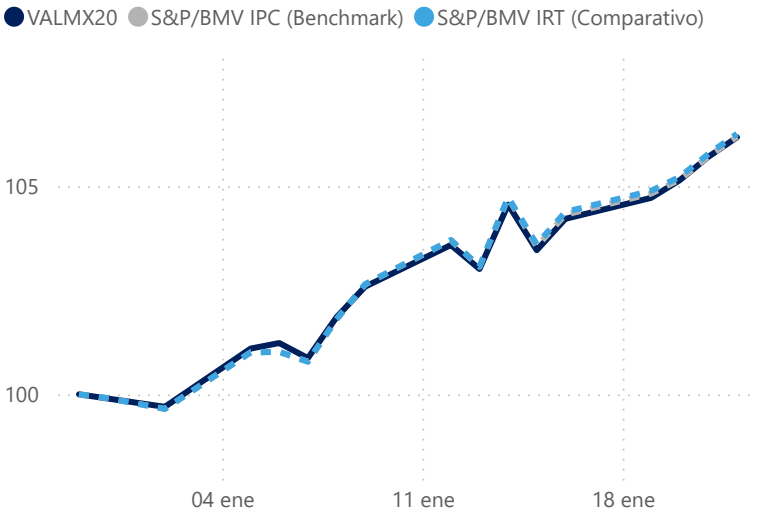
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
349.2	▲ 1.87 %	▲ 10.44 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
GMEXICOB	13.09 %
GFNORTEO	9.86 %
CEMEXCPO	9.03 %
FEMSAUBD	8.12 %
AMXB	7.32 %

VALMXVL FONDO DE INVERSIÓN ESPECIALIZADO EN ACCIONES

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

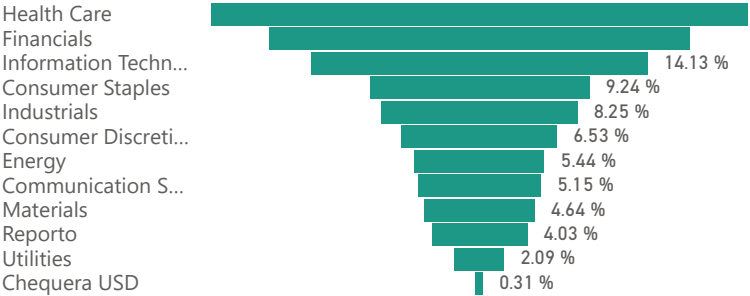
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXVL	-0.28 %	1.02 %	1.02 %	1.02 %	14.05 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

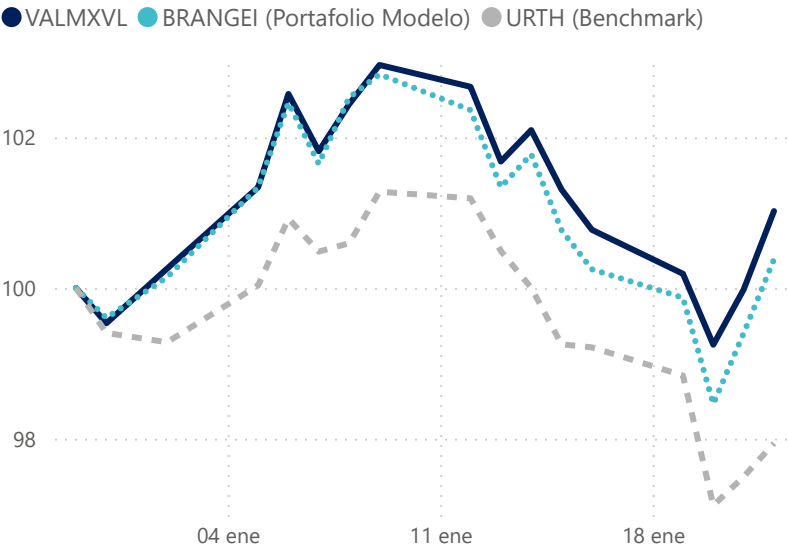
(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
3,925.3	▲ 4.07 %	▲ 5.61 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS BENCHMARK YTD



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
EBON	2.95 %
SMSNN	2.68 %
UBSN	2.59 %
GSKN	2.56 %
BABAN	2.48 %

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.

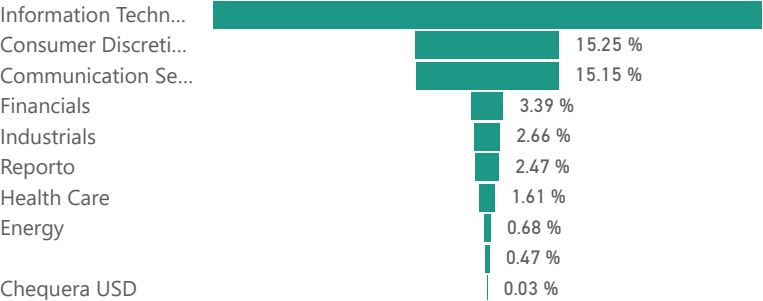


VLMXTEC ESPECIALIZADO EN INTERNACIONALES

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXTEC	-1.63 %	-3.66 %	-3.66 %	-3.66 %	-5.36 %

CARTERA SECTORIAL



Chequera USD
TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
NVDA*	4.75 %
GOOG*	4.51 %
LRCX*	3.95 %
TTWO*	3.92 %
SNOW*	3.83 %

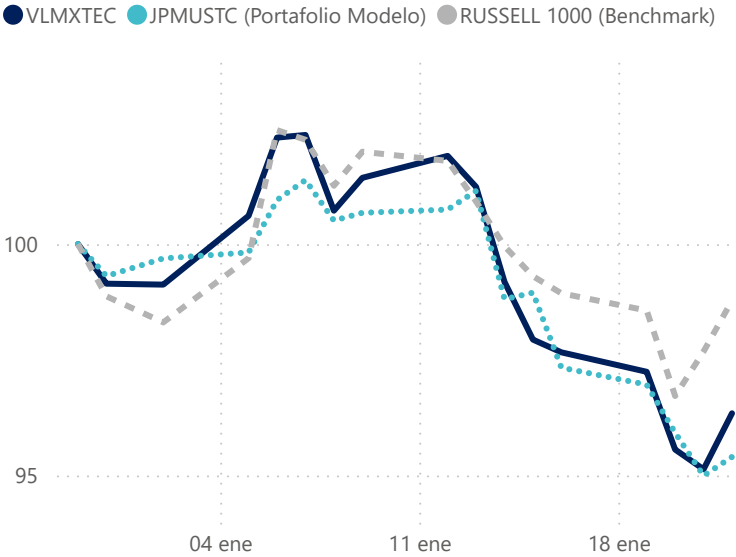
ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
5,697.9	-1.27 %	0.36 %

FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 - 30/12/2025



FONDOS VEPORMAS

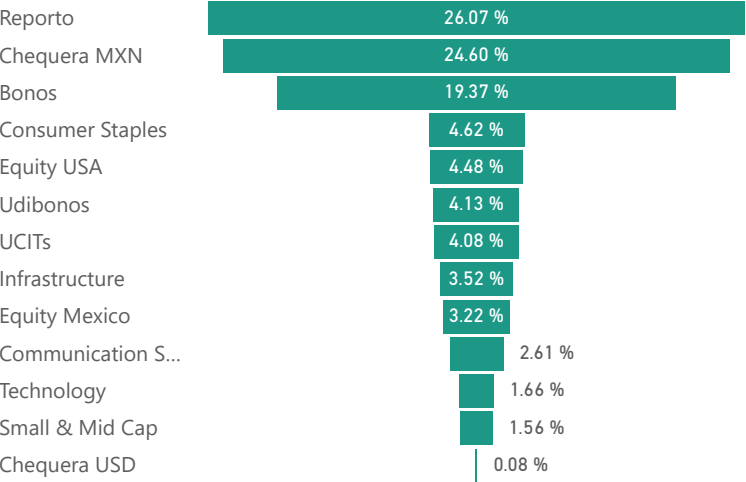
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
BX+2	0.04 %	1.09 %	1.09 %	1.09 %	12.74 %
BX+3	-0.09 %	1.25 %	1.25 %	1.25 %	14.26 %

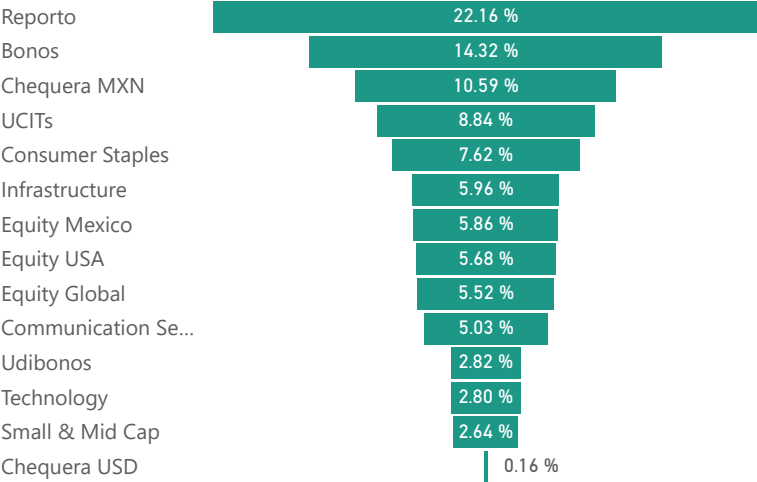
ASSETS UNDER MANAGEMENT

FONDO	AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
BX+2	102.3	-0.23 %	3.86 %
BX+3	102.9	0.00 %	1.03 %

CARTERA SECTORIAL BX+2



CARTERA SECTORIAL BX+3



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

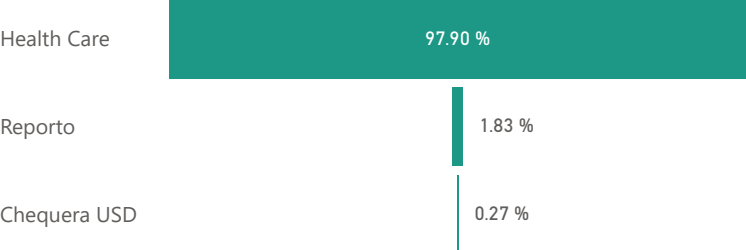
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXHC	-0.11 %	-1.46 %	-1.46 %	-1.46 %	-5.27 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
612.9	▼ -0.09 %	▼ -1.59 %

CARTERA SECTORIAL

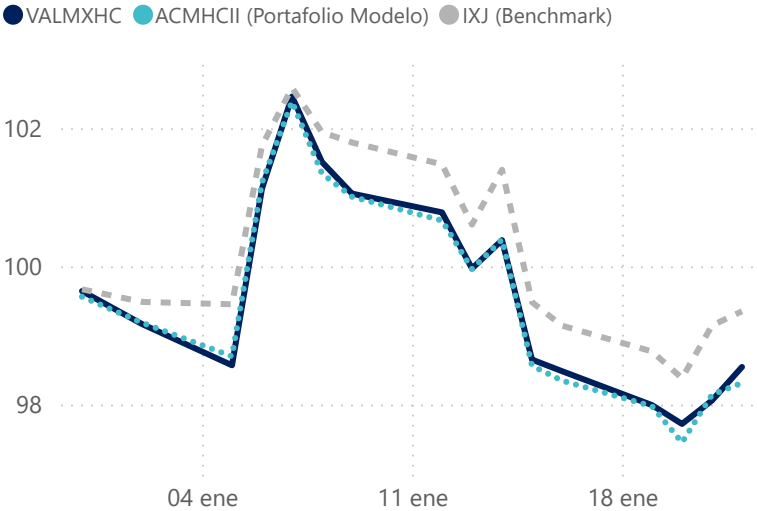


TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
LLY*	10.17 %
JNJ*	9.28 %
ABBV*	6.33 %
ROGN	5.68 %
AZN1N	5.56 %

FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VALMX19 ESPECIALIZADO EN ACCIONES DE MERCADOS GLOBALES

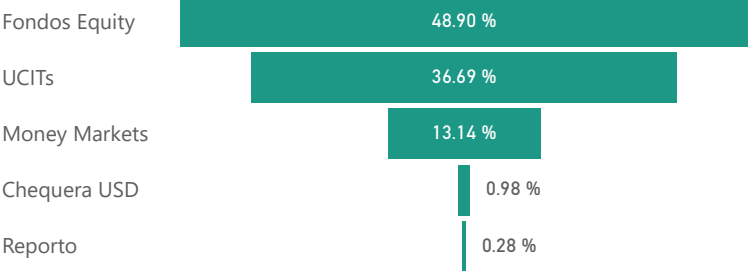
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX19	-1.08 %	-2.87 %	-2.87 %	-2.87 %	-8.45 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
5,138.7	▼ -1.08 %	▼ -2.92 %

CARTERA SECTORIAL

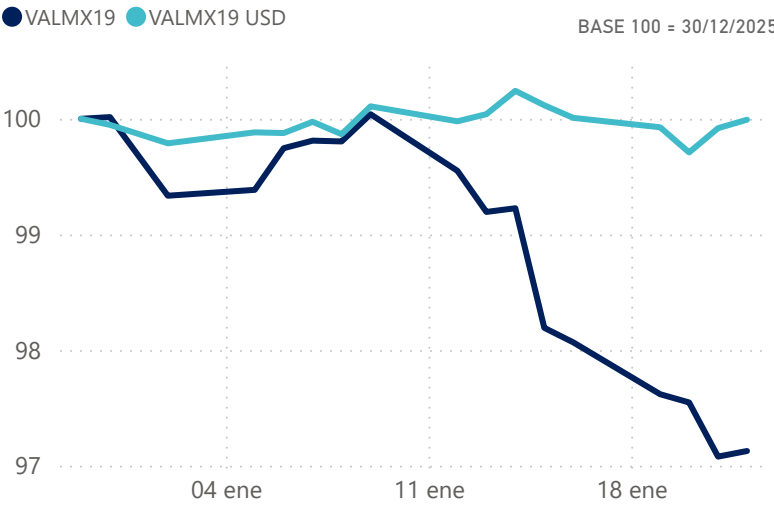


TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
VLMXDMEB0CO	48.90 %
TR7AN	13.14 %
VDPAN	12.16 %
SDIAN	10.87 %
IMBAN	10.76 %

FONDO YTD

BASE 100 = 30/12/2025



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

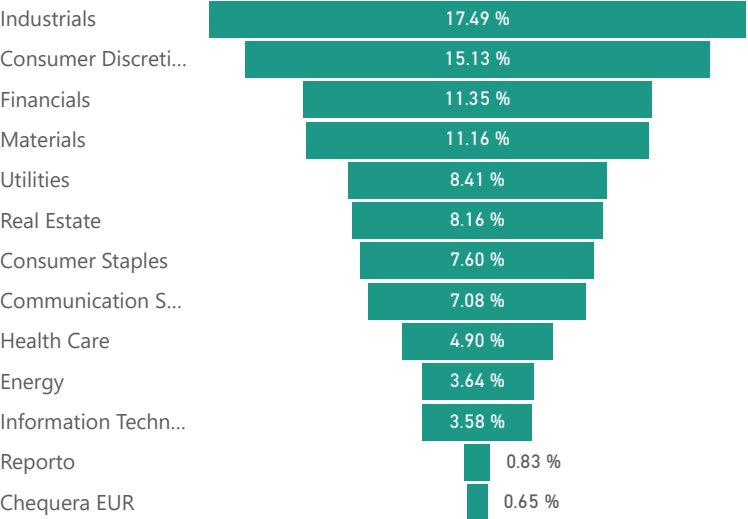
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXES	-0.34 %	-0.39 %	-0.39 %	-0.39 %	25.56 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

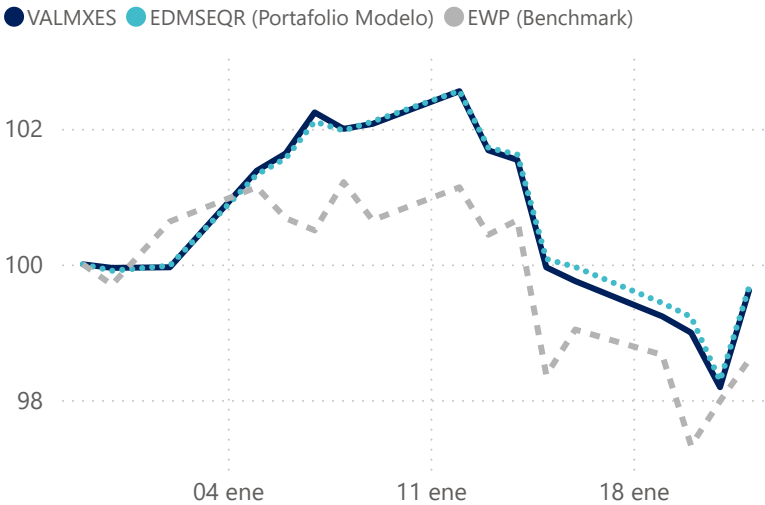
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
48.1	▲ 0.11 %	▼ -0.06 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VLMXESG ESPECIALIZADO EN ACCIONES GLOBALES SUSTENTABLES

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

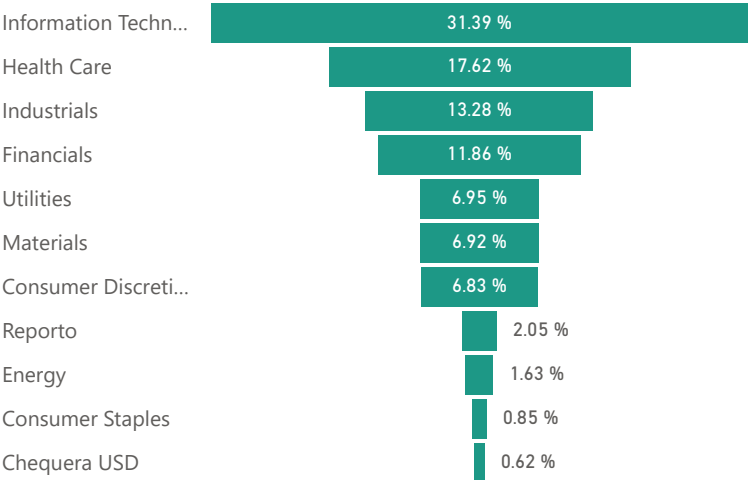
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXESG	-1.92 %	-2.67 %	-2.67 %	-2.67 %	-3.49 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

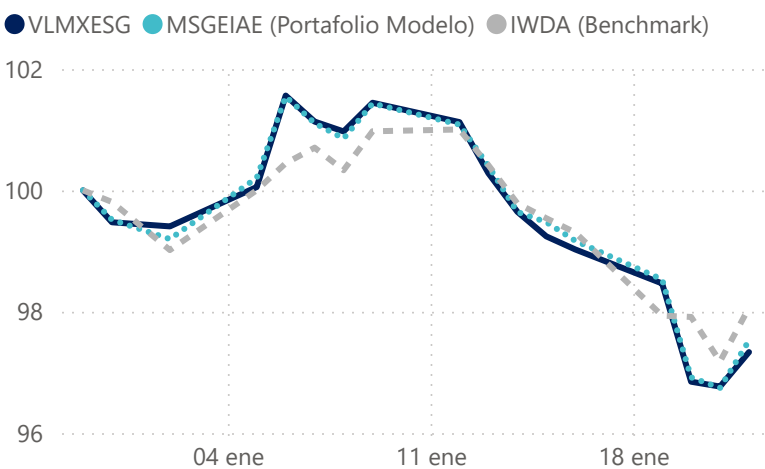
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
317.1	▼ -2.04 %	▼ -56.63 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



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

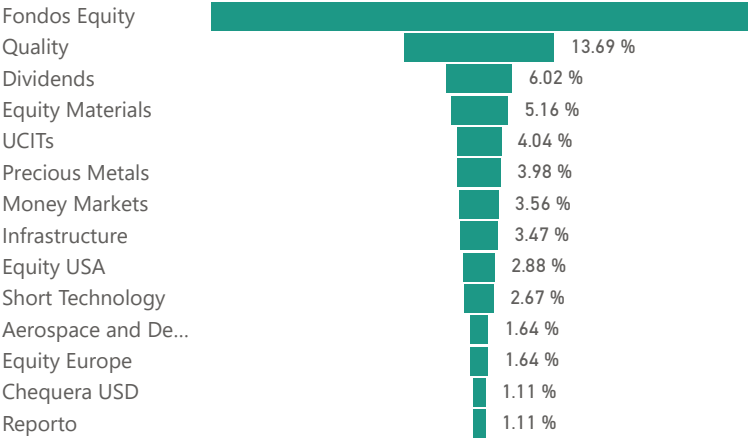
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX28	-0.40 %	0.74 %	0.74 %	0.74 %	4.72 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

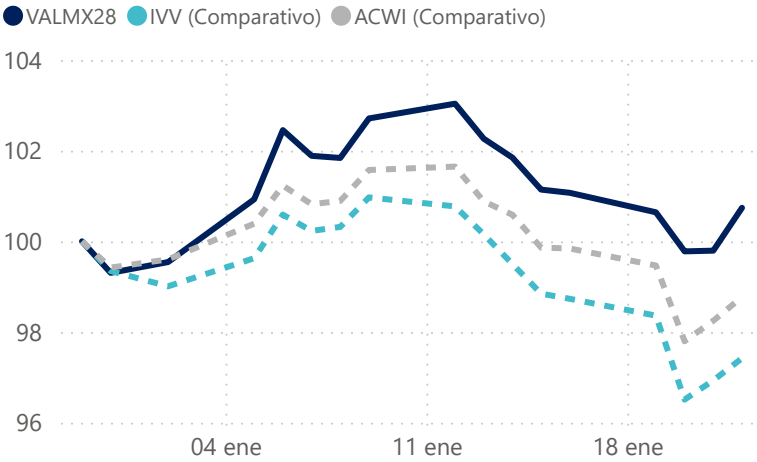
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
15,194.1	▼ -0.14 %	▲ 0.95 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS COMPARATIVOS YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VLMXETF DISCRECIONAL

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

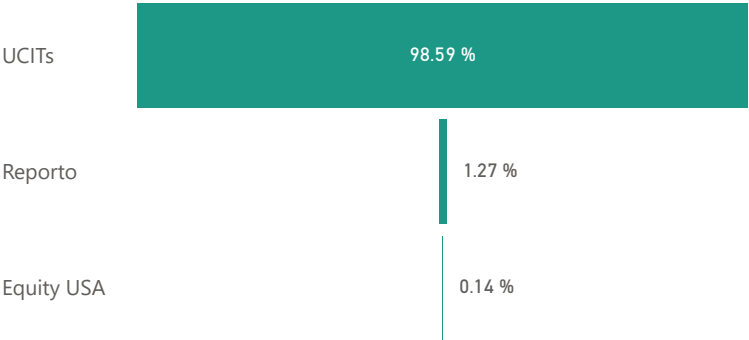
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXETF	4.73 %	5.92 %	5.92 %	5.92 %	8.87 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

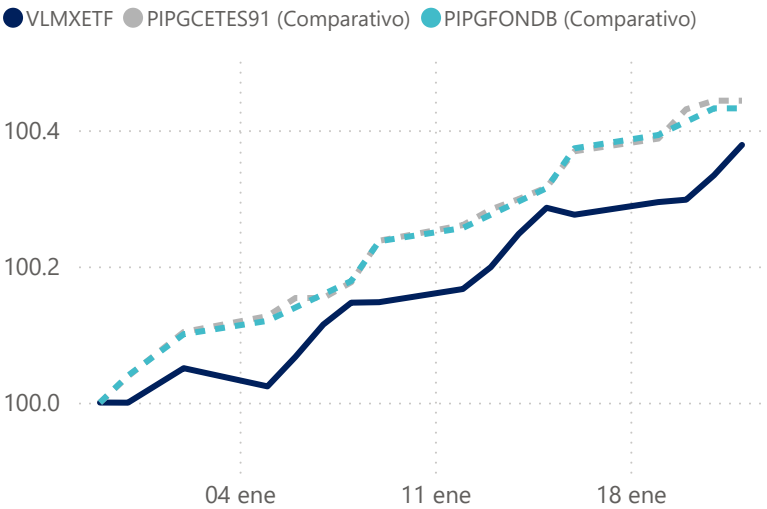
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
3,070.7	▲ 0.12 %	▲ 1.69 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



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

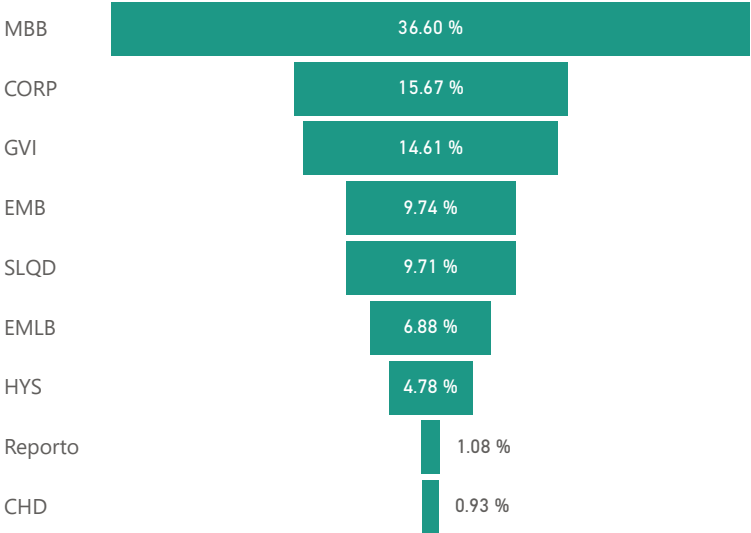
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXDME	-52.88 %	-43.03 %	-43.03 %	-43.03 %	-7.32 %

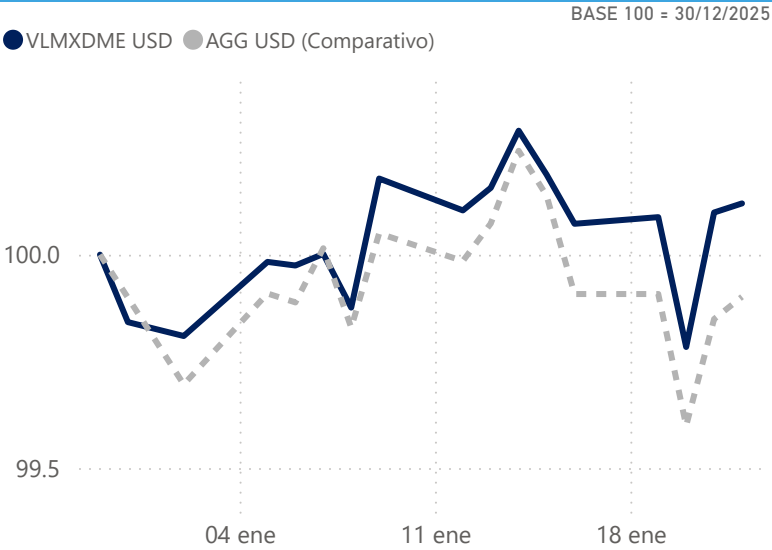
ASSETS UNDER MANAGEMENT

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
3,644.1	▼ -0.74 %	▼ -2.52 %

CARTERA EMISORA



FONDO VS COMPARATIVO YTD



VALMXA DINAMICO

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

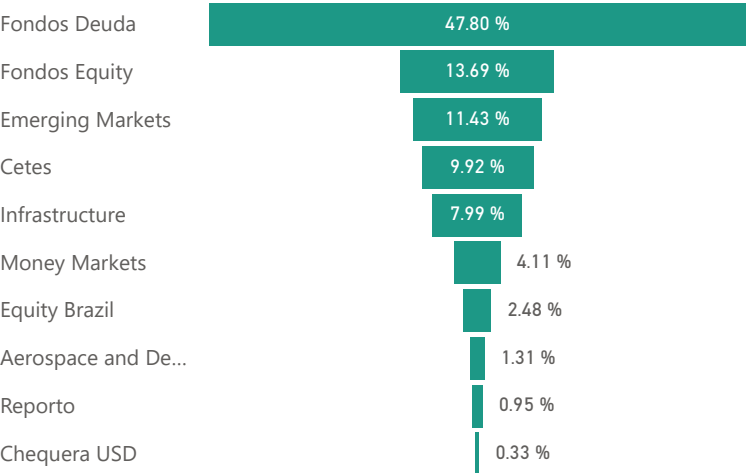
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXA	0.15 %	1.74 %	1.74 %	1.74 %	10.60 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

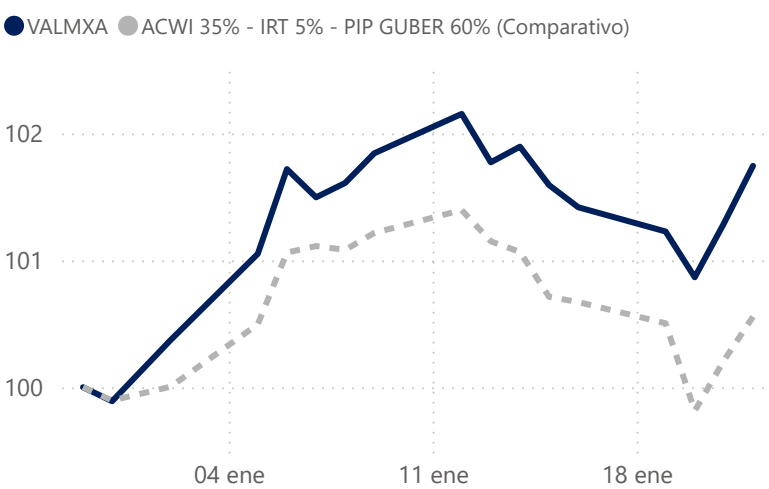
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
145.8	▲ 0.16 %	▲ 1.72 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



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.



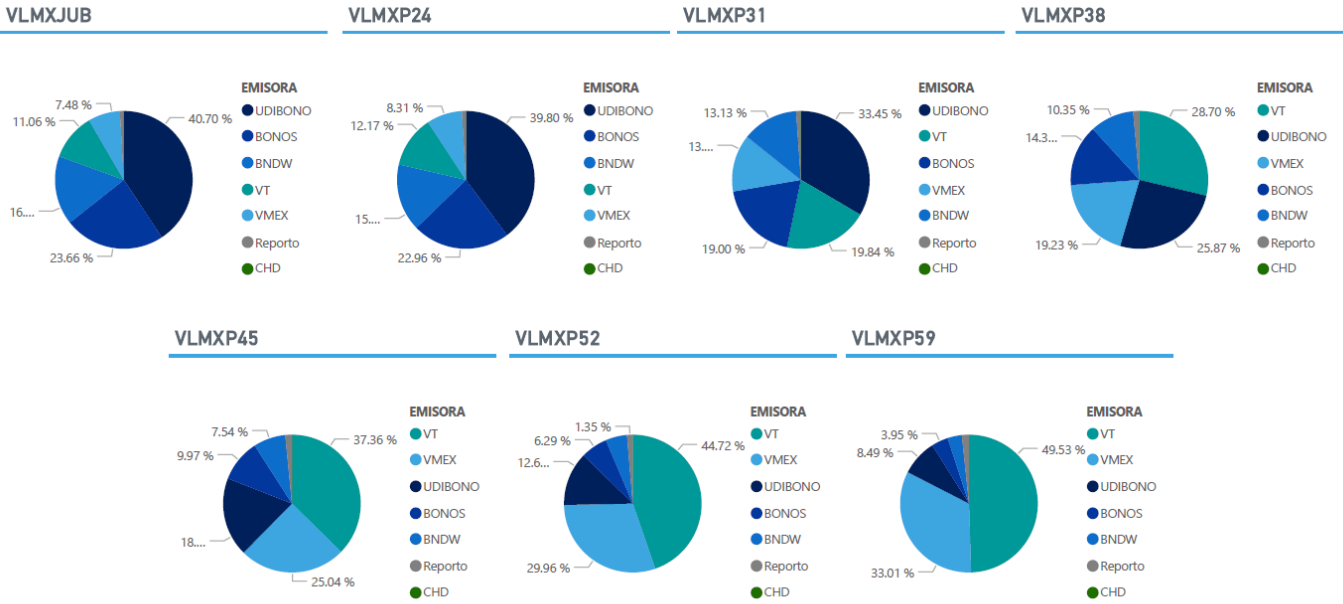
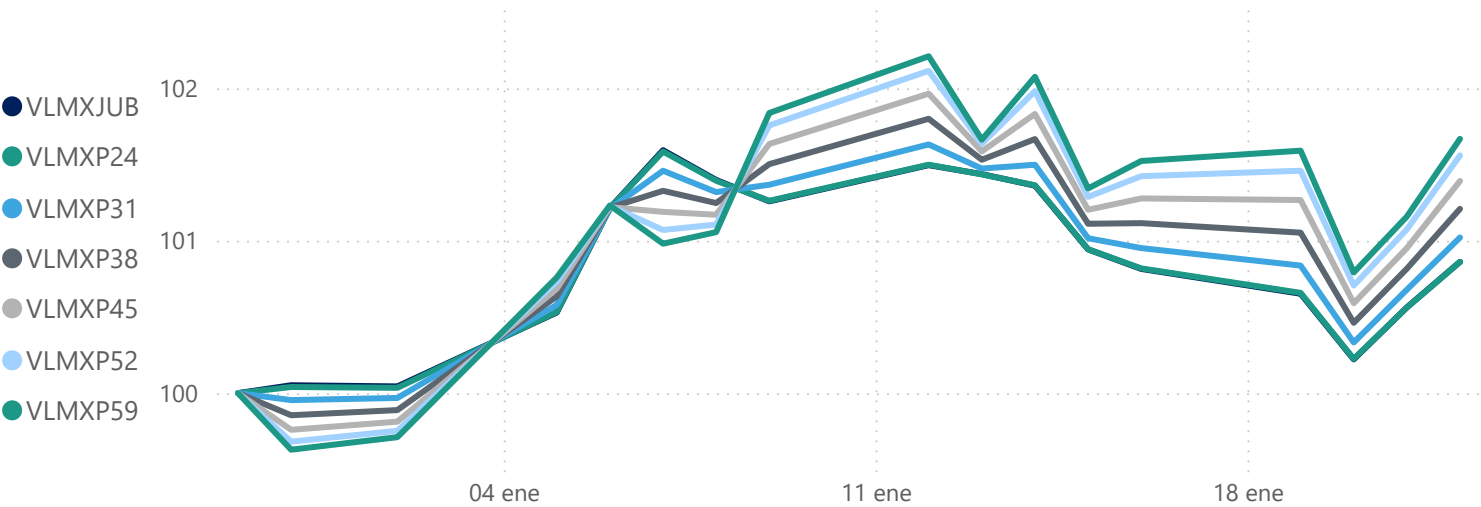


RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M	24M CAGR	FONDO	AUM MXN	AUM USD
VLMXJUB	-0.08 %	0.86 %	0.86 %	0.86 %	11.99 %	10.55 %	VLMXJUB	\$1,125 mill.	\$64 mill.
VLMXP24	-0.08 %	0.86 %	0.86 %	0.86 %	12.08 %	10.86 %	VLMXP24	\$817 mill.	\$47 mill.
VLMXP31	0.00 %	1.02 %	1.02 %	1.02 %	12.64 %	12.09 %	VLMXP31	\$2,518 mill.	\$144 mill.
VLMXP38	0.10 %	1.21 %	1.21 %	1.21 %	13.31 %	13.50 %	VLMXP38	\$3,177 mill.	\$182 mill.
VLMXP45	0.19 %	1.39 %	1.39 %	1.39 %	13.97 %	14.88 %	VLMXP45	\$3,217 mill.	\$184 mill.
VLMXP52	0.27 %	1.56 %	1.56 %	1.56 %	14.55 %	16.04 %	VLMXP52	\$2,014 mill.	\$115 mill.
VLMXP59	0.32 %	1.67 %	1.67 %	1.67 %	14.86 %	16.73 %	VLMXP59	\$749 mill.	\$43 mill.

FONDOS YTD

BASE 100 = 30/12/2025



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
Alik Daniel García Alvarez	Análisis Capitales	52-79-14-50
Sebastián Martínez Reyes	Análisis Capitales	52-79-14-57
Tomás García Requejo	Análisis Capitales	52-79-14-50
Carlos Ponce Ramírez	Análisis Capitales	52-79-14-50
Gerónimo Ugarte Bedwell	Análisis Económico	52-79-12-21
Anna Alejandra Cortés Ordoñez	Análisis Económico	52-79-14-02
Luis Fernando Campos Gómez	Análisis Económico	52-79-14-55

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.

Aviso Legal

Este contenido es producido por **Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V. (“VALMEX”)**, entidad regulada y supervisada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

El material tiene fines exclusivamente informativos y no constituye oferta, recomendación, invitación ni asesoría para la compra o venta de valores, instrumentos financieros, productos o servicios.

La información contenida tiene fines exclusivamente informativos y se basa en fuentes consideradas públicas o de terceros. VALMEX no realiza validaciones sobre la exactitud, integridad o vigencia de dicha información y no constituye un reporte de análisis en términos de las “Disposiciones de carácter general aplicables a las entidades financieras y demás personas que proporcionen servicios de inversión”.

Este documento no representa una oferta, invitación, recomendación ni asesoría para la compra o venta de valores, instrumentos financieros, productos o servicios.

Antes de tomar decisiones de inversión, consulta con tu asesor y considere su perfil y objetivos financieros.

Las inversiones implican riesgos, incluyendo la posible pérdida del capital invertido.

VALMEX no asume responsabilidad por pérdidas o daños derivados del uso o interpretación de la información contenida en este documento ni por referencias a terceros.

El contenido es propiedad de VALMEX y no podrá ser reproducido, distribuido o transformado sin autorización expresa.

Para conocer productos, servicios y regulaciones aplicables, visite www.valmex.com.mx.