

FONDOS DE INVERSIÓN DE DEUDA

VXREPO1 CORTO PLAZO

Calificación: HR AAA/1CP
Liquidez: MD

RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXREPO1	6.01 %	6.07 %	6.16 %	6.16 %	7.90 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
1,820.1	▲ 1.52 %	▼ -0.97 %

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	8.32 %	7.54 %	7.59 %	7.59 %	8.81 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
8,168.3	▲ 1.41 %	▲ 16.89 %

221

DURACIÓN (DÍAS)

Horizonte: Corto Plazo
Estrategia: Activa

CARTERA

Cetes	75.04 %
Reporto	14.52 %
Bondes	6.73 %
Udibonos	2.47 %
BPAS	1.24 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
CETES260430	6.63 %
CETES260219	6.11 %
CETES260305	6.10 %
CETES270121	5.73 %
CETES260416	4.84 %

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	43.02 %	23.69 %	23.04 %	23.04 %	16.26 %

4.18

DURACIÓN (AÑOS)

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
672.9	▲ 2.21 %	▼ -9.17 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
BONOS290301	19.93 %
BONOS310529	17.96 %
BONOS290531	17.94 %
BONOS341123	15.98 %
BONOS330526	12.48 %

CARTERA

Bonos	99.22 %
Reporto	0.78 %

VXDEUDA DISCRECIONAL

Calificación: HR AAA/3CP

Liquidez: 48H

Horizonte: Mediano Plazo

Estrategia: Activa

RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

FONDO	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXDEUDA	58.83 %	34.83 %	33.63 %	18.53 %	22.96 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
5,580.0	▲ 0.50 %	▲ 6.00 %

1 mil

DURACIÓN (DÍAS)

CARTERA

Bonos	55.17 %
Cetes	25.61 %
Bondes	11.15 %
Corporativo	4.16 %
Reporto	2.30 %
Bancario	1.62 %

TOP 5 CORPORATIVO

INSTRUMENTOS	%
GAP22L	0.93 %
GRUMA22	0.88 %
CEMEX23L	0.78 %
KOF22X	0.72 %
LAB23-2	0.45 %

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	12.99 %	20.35 %	14.13 %	14.13 %	11.80 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
931.1	▲ 1.82 %	▲ 0.83 %

2.59

DURACIÓN (AÑOS)

CARTERA POR AOI

Udibonos

92.32 %

Reporto

7.68 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
UDIBONO281130	59.53 %
UDIBONO290830	25.90 %
UDIBONO261203	5.27 %
UDIBONO311127	1.62 %

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	-58.98 %	-3.90 %	-39.53 %	-39.53 %	-30.44 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
295.7	▼ -1.42 %	▼ -4.66 %

CARTERA POR AOI

Chequera USD

98.45 %

Reporto

1.55 %

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	25.80 %	21.55 %	17.66 %	17.66 %	12.68 %
BX+0	8.53 %	7.69 %	7.89 %	7.89 %	9.06 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

FONDO	AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
BX+0	7,091.5	▲ 1.24 %	▲ 8.72 %
BX+1	695.8	▲ 0.70 %	▼ -12.28 %

CARTERA POR AOI BX+0

Cetes	77.91 %
Reporto	10.72 %
Chequera MXN	8.63 %
Udibonos	2.12 %
Corporativo	0.62 %

CARTERA POR AOI BX+1

Bonos	34.07 %
Cetes	20.84 %
Reporto	17.33 %
Udibonos	17.25 %
Chequera MXN	7.79 %
Bancario	2.71 %

VXTBILL

DISCRECIONAL INSTRUMENTOS DENOMINADOS EN DÓLARES

RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

FONDO	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXTBILL	-56.73 %	-1.89 %	-37.24 %	-37.24 %	-26.01 %

Calificación: HR AAA/2CP

Liquidez: 48H

Horizonte: Mediano Plazo

Estrategia: Activa

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
385.8	▼ -1.09 %	▼ -15.61 %

154

DURACIÓN (DÍAS)

CARTERA POR AOI

TBILL	92.13 %
Chequera USD	5.54 %
Reporto	2.32 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
TBILG48260806	10.96 %
TBILS85260903	10.93 %
TBILA68261001	10.90 %
TBILK41261029	10.87 %
TBILM97270121	8.64 %

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

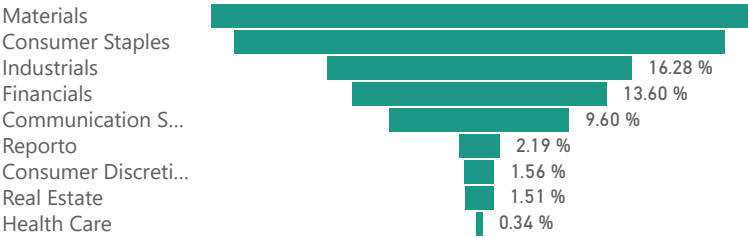
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX20	2.81 %	1.81 %	9.97 %	9.97 %	33.92 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
358.1	▲ 3.31 %	▲ 13.27 %

CARTERA SECTORIAL

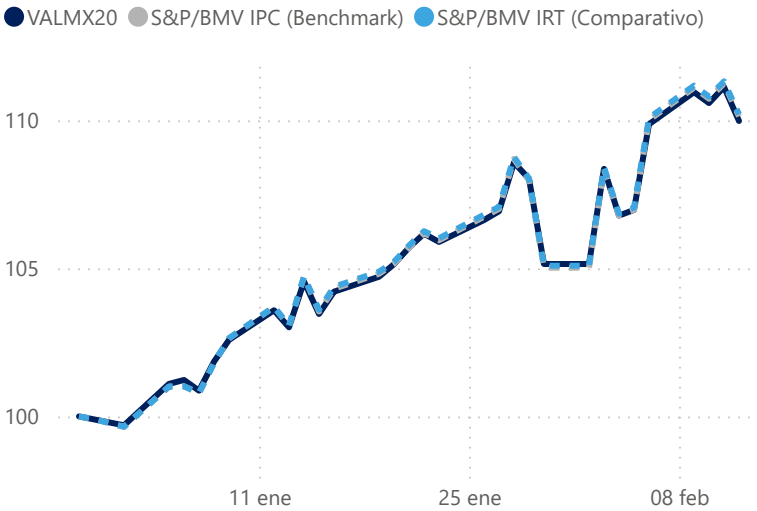


TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
GMEXICOB	13.00 %
GFNORTEO	10.11 %
CEMEXCPO	8.14 %
FEMSAUBD	8.06 %
AMXB	7.94 %

FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VALMXVL FONDO DE INVERSIÓN ESPECIALIZADO EN ACCIONES

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

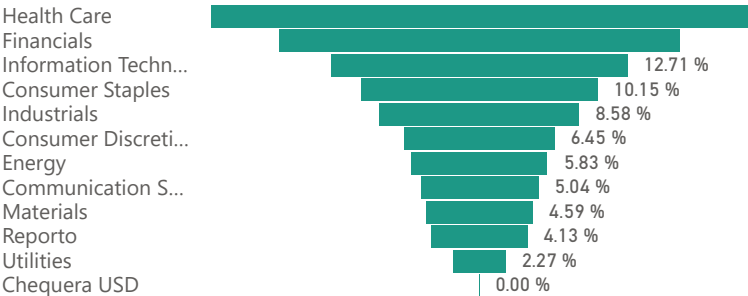
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXVL	-0.30 %	1.05 %	1.01 %	1.01 %	11.25 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
3,943.2	▲ 0.07 %	▲ 6.09 %

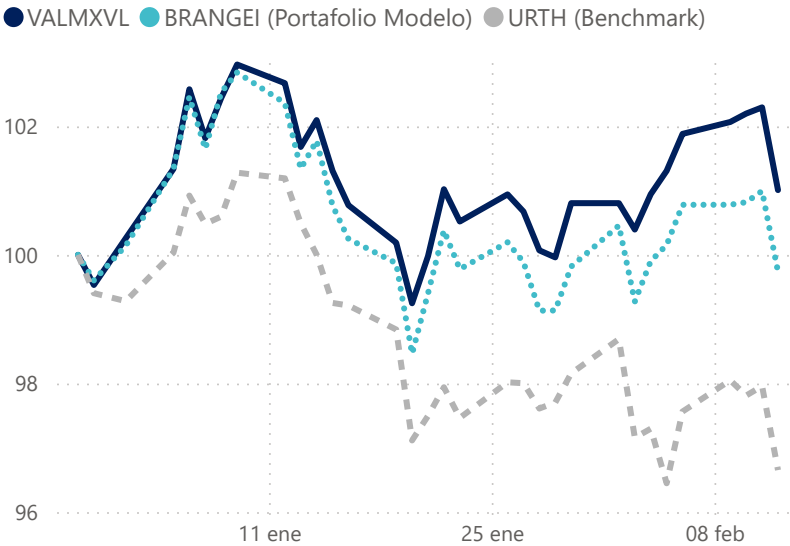
CARTERA SECTORIAL



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
GSKN	2.93 %
TSMN	2.73 %
EBON	2.70 %
SMSNN	2.69 %
TXT*	2.56 %

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.

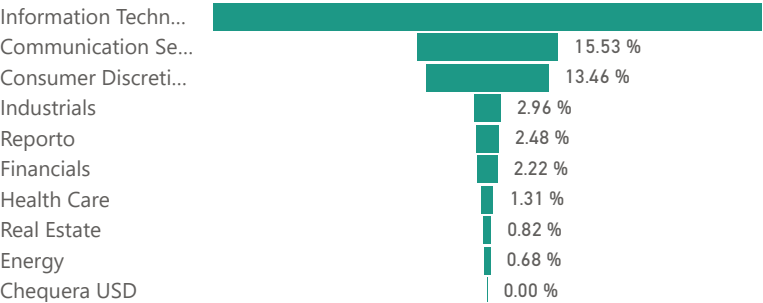


VLMAXTEC ESPECIALIZADO EN INTERNACIONALES

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMAXTEC	2.17 %	-8.23 %	-12.64 %	-12.64 %	-15.53 %

CARTERA SECTORIAL



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
GOOG*	4.83 %
LRCX*	4.50 %
TSLA*	4.20 %
TSMN	4.14 %
META*	3.95 %

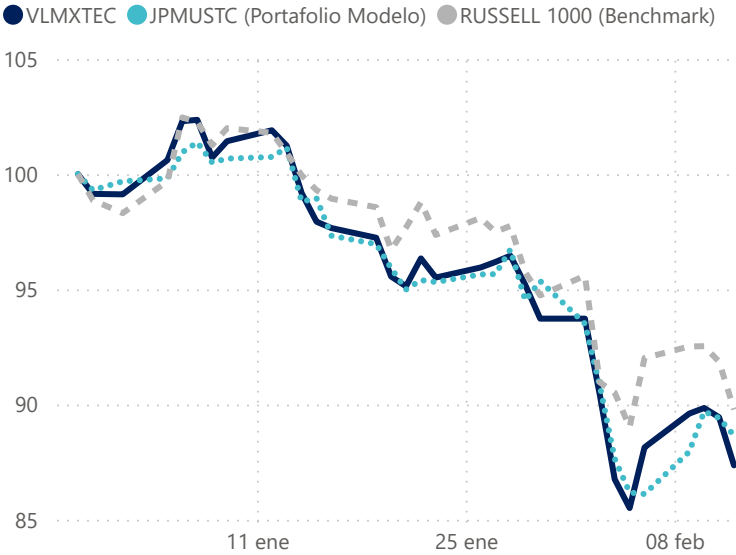
ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
5,144.3	▲ 2.00 %	▼ -9.39 %

FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 - 30/12/2025



FONDOS VEPORMAS

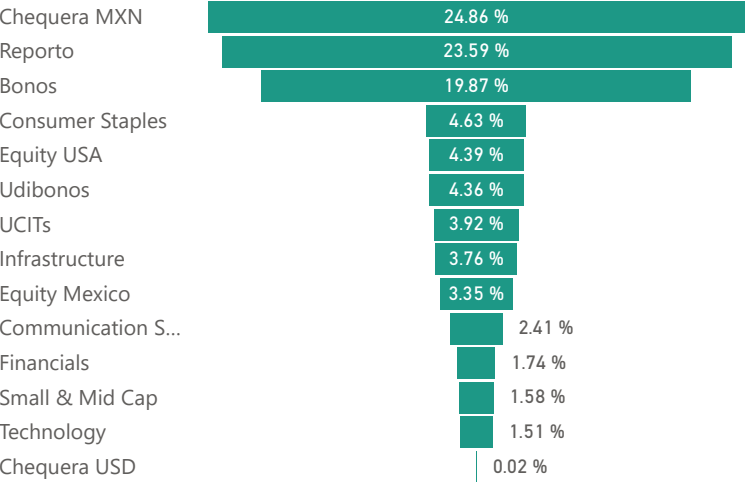
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
BX+2	0.40 %	0.36 %	1.46 %	1.46 %	11.30 %
BX+3	0.36 %	0.03 %	1.03 %	1.03 %	11.76 %

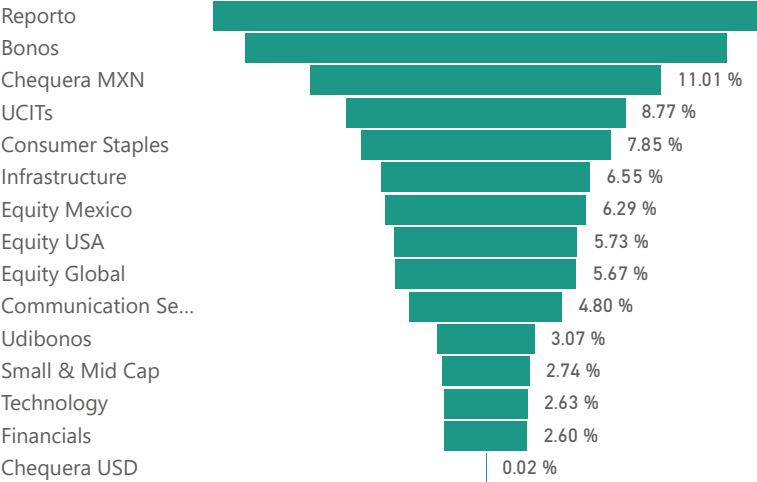
ASSETS UNDER MANAGEMENT

FONDO	AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
BX+2	102.5	▲ 0.43 %	▲ 4.07 %
BX+3	102.5	▲ 0.38 %	▲ 0.63 %

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

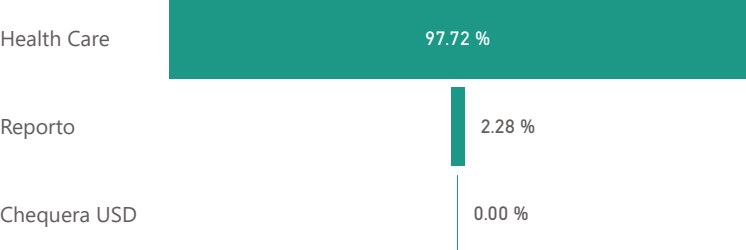
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXHC	0.45 %	0.97 %	-2.99 %	-2.99 %	-8.97 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
601.8	▲ 0.29 %	▼ -3.37 %

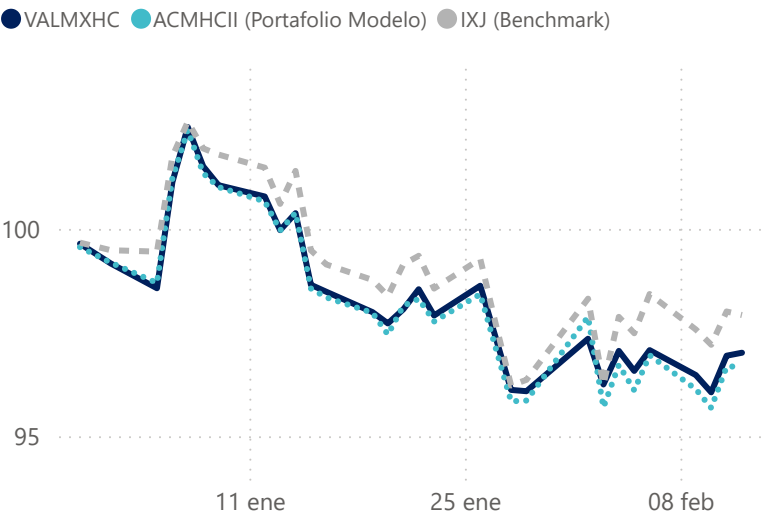
CARTERA SECTORIAL



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
JNJ*	10.34 %
LLY*	9.63 %
ABBV*	6.30 %
ROGN	6.17 %
AZN1N	6.01 %

FONDO VS BENCHMARK YTD BASE 100 = 30/12/2025



VALMX19 ESPECIALIZADO EN ACCIONES DE MERCADOS GLOBALES

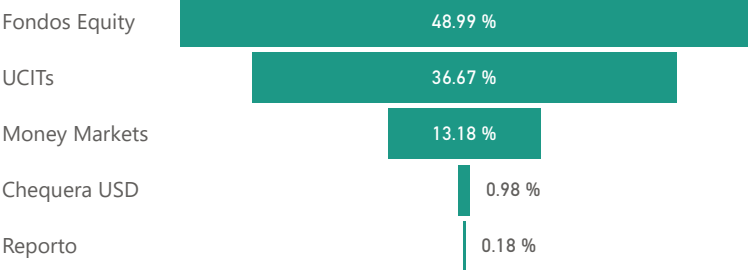
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX19	-0.64 %	0.46 %	-3.58 %	-3.58 %	-9.33 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
5,096.5	▼ -0.64 %	▼ -3.72 %

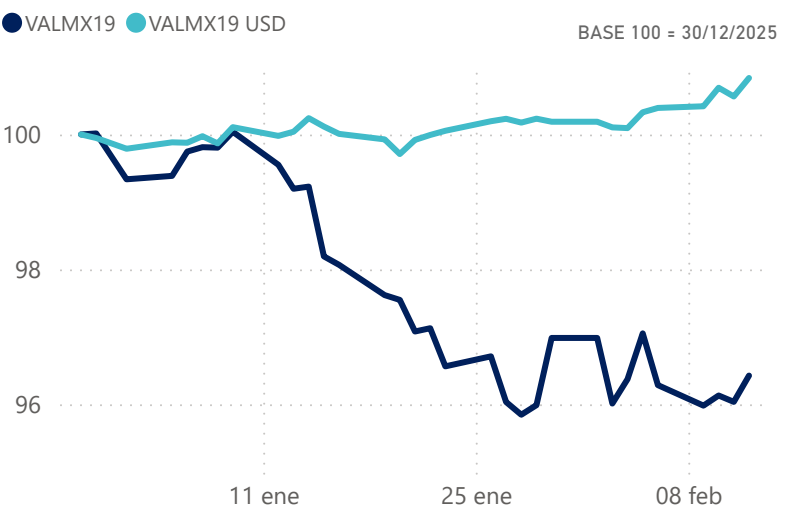
CARTERA SECTORIAL



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
VLMXDMEB0CO	48.99 %
TR7AN	13.18 %
VDPAN	12.15 %
SDIAN	10.83 %
IMBAN	10.77 %

FONDO 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.

VALMXES FONDO ESPAÑOL DE CAPITALES

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

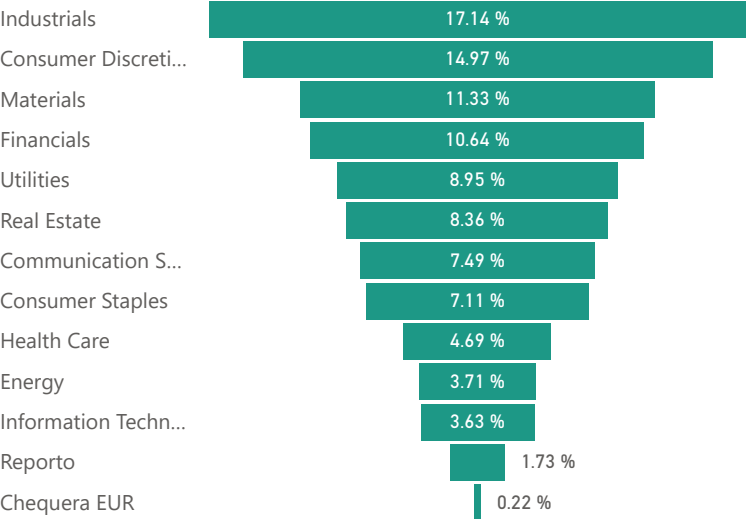
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXES	1.00 %	1.23 %	0.56 %	0.56 %	23.32 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

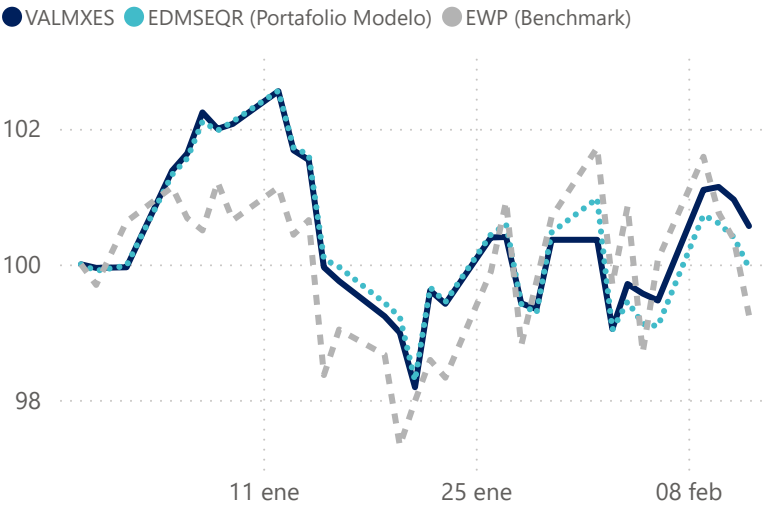
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
43.7	▲ 0.59 %	▼ -9.22 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VLMXESG ESPECIALIZADO EN ACCIONES GLOBALES SUSTENTABLES

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

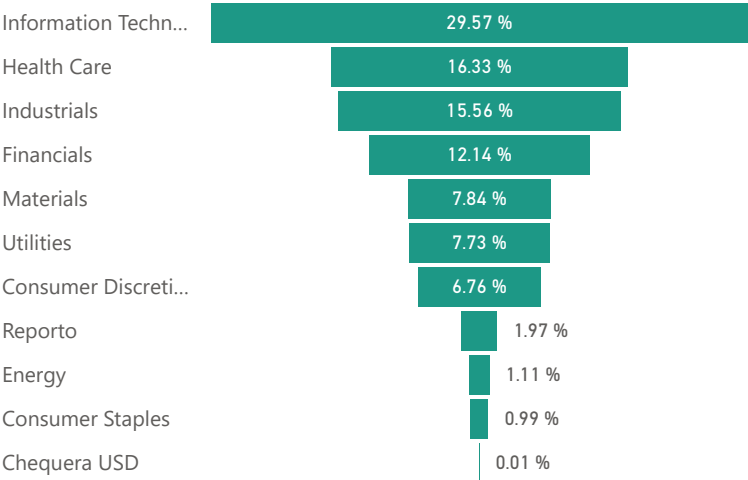
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXESG	0.86 %	-1.49 %	-5.92 %	-5.92 %	-7.74 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

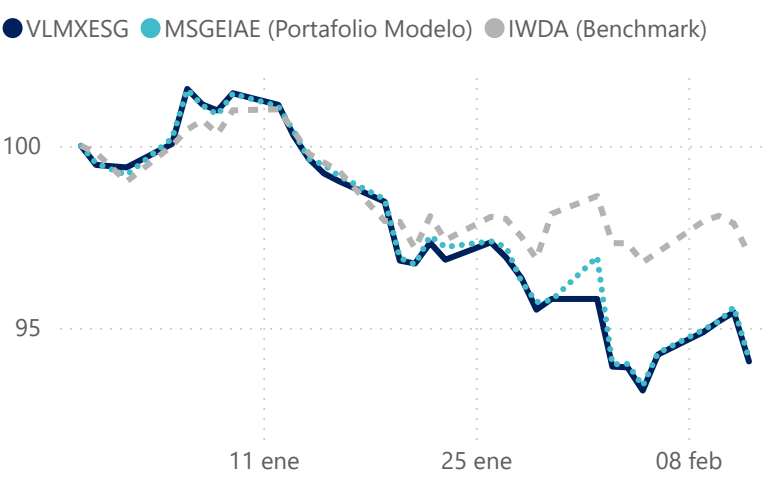
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
303.9	▲ 0.45 %	▼ -58.44 %

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

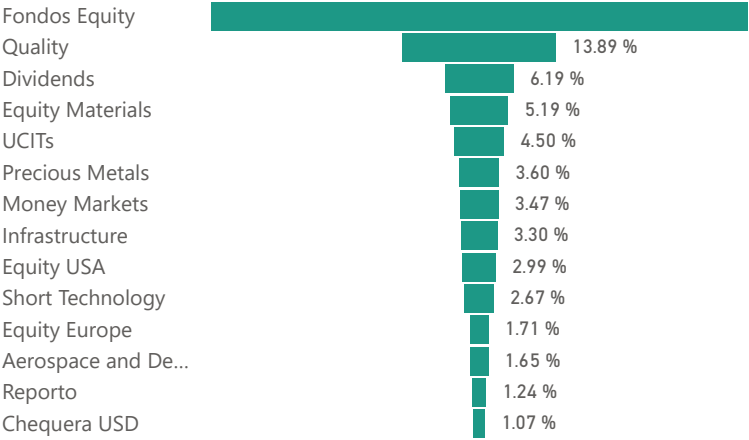
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX28	0.92 %	-2.64 %	-2.49 %	-2.49 %	0.15 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

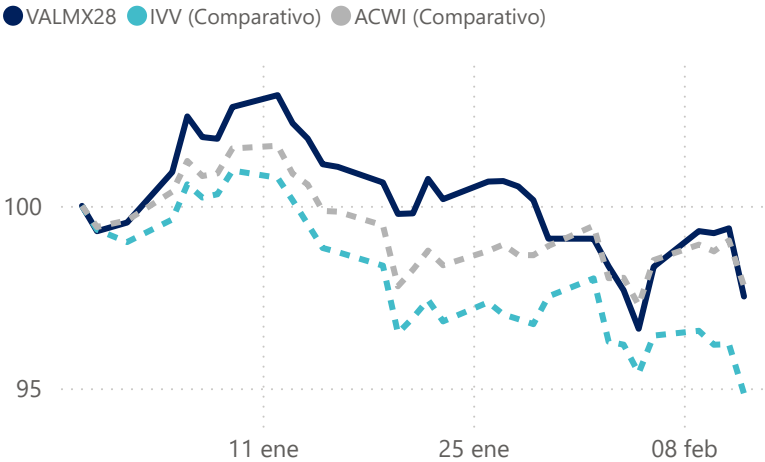
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
14,712.2	▲ 0.92 %	▼ -2.25 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS COMPARATIVOS YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VLMXETF DISCRECIONAL

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

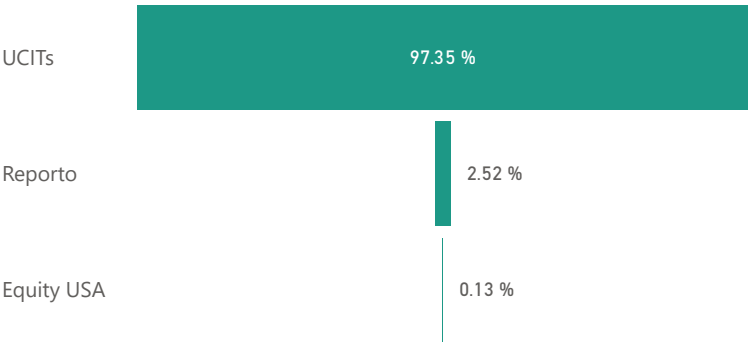
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXETF	6.33 %	7.59 %	6.64 %	6.64 %	8.69 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

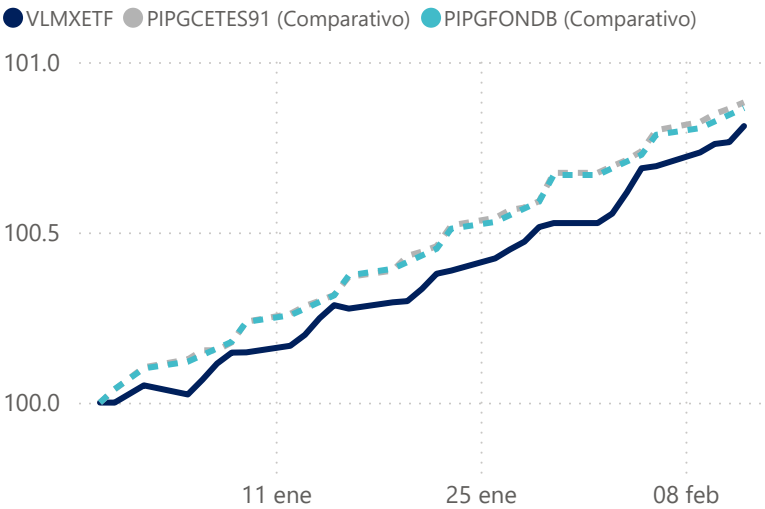
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
3,101.9	▲ 1.37 %	▲ 2.72 %

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.



VLMXDME FONDO VALMEX DE CAPITALES

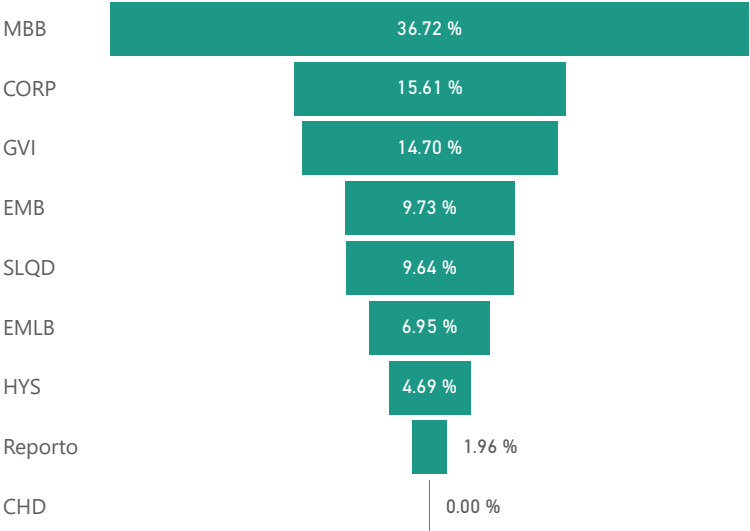
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXDME	-31.04 %	12.24 %	-27.40 %	-27.40 %	-8.17 %

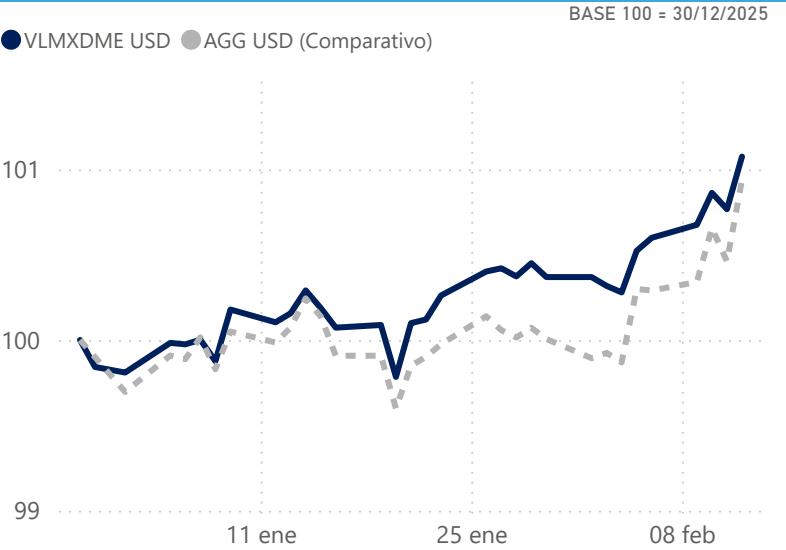
ASSETS UNDER MANAGEMENT

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
3,616.5	▼ -0.70 %	▼ -3.26 %

CARTERA EMISORA



FONDO VS COMPARATIVO YTD



VALMXA DINAMICO

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

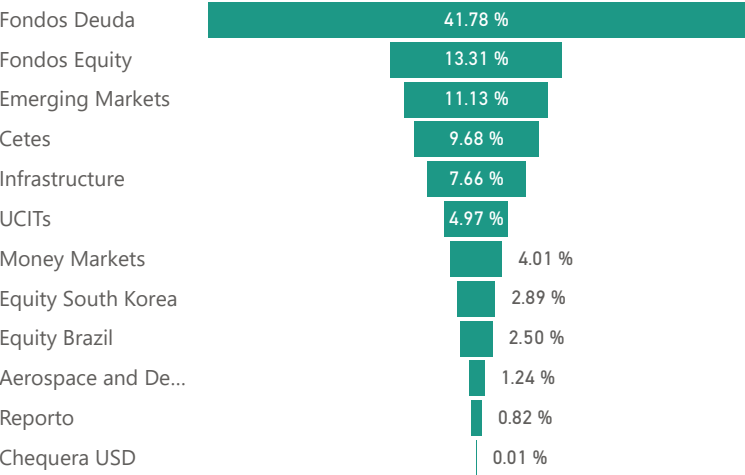
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXA	1.14 %	0.07 %	2.22 %	2.22 %	10.77 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

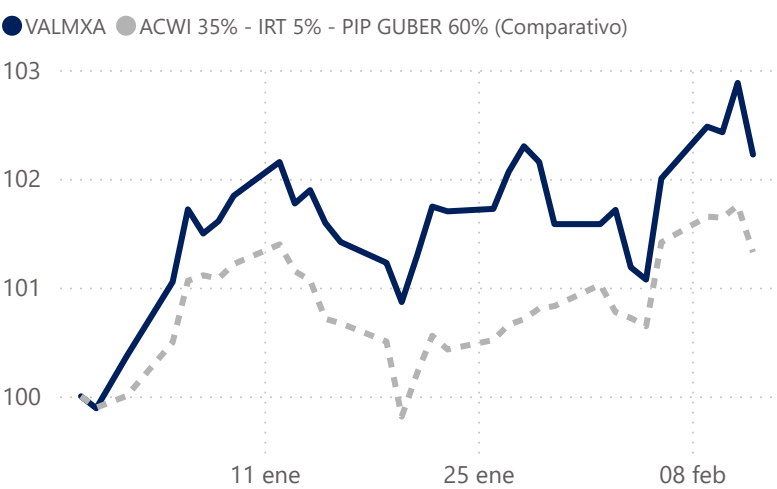
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
139.1	▲ 0.54 %	▼ -2.91 %

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.

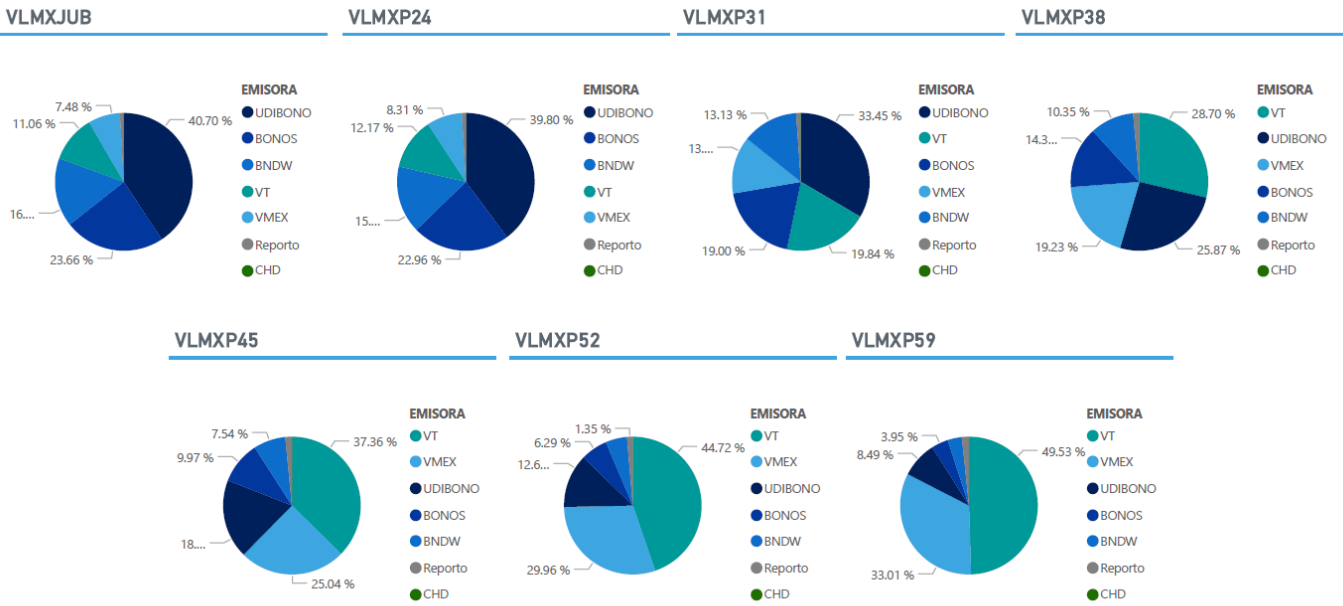
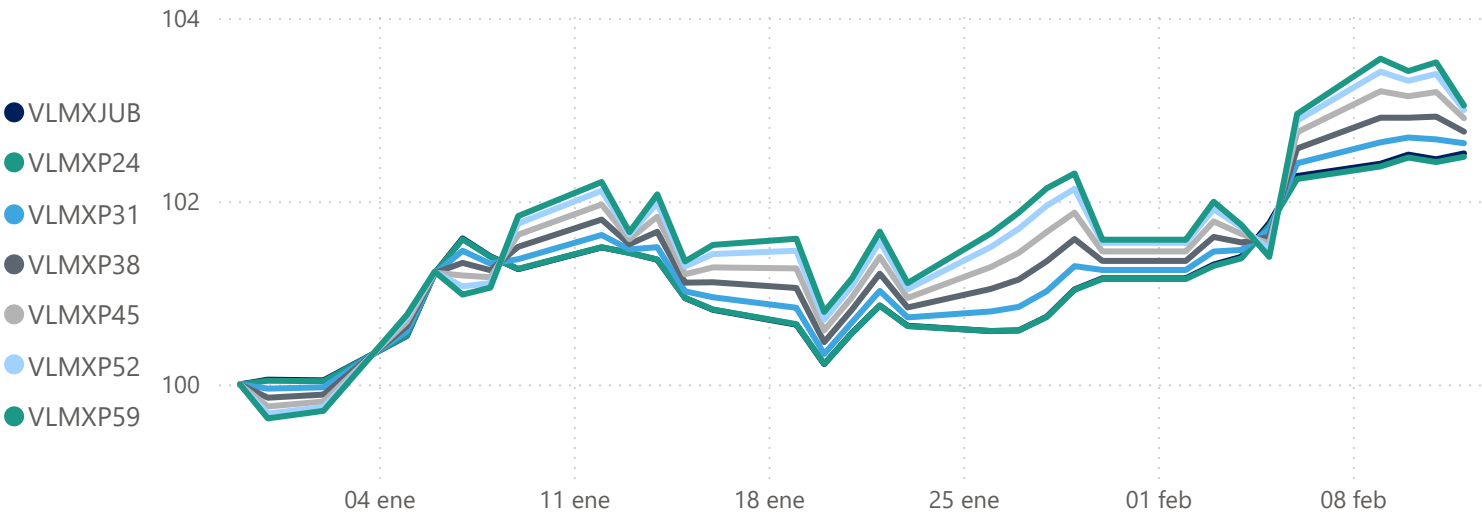


RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M	24M CAGR	FONDO	AUM MXN	AUM USD
VLMXJUB	0.75 %	1.47 %	2.52 %	2.52 %	12.01 %	11.57 %	VLMXJUB	\$1,135 mill.	\$66 mill.
VLMXP24	0.74 %	1.44 %	2.48 %	2.48 %	12.05 %	11.81 %	VLMXP24	\$808 mill.	\$47 mill.
VLMXP31	0.92 %	1.32 %	2.63 %	2.63 %	12.48 %	12.89 %	VLMXP31	\$2,417 mill.	\$140 mill.
VLMXP38	1.13 %	1.15 %	2.76 %	2.76 %	12.98 %	14.09 %	VLMXP38	\$3,192 mill.	\$185 mill.
VLMXP45	1.35 %	1.01 %	2.91 %	2.91 %	13.45 %	15.28 %	VLMXP45	\$3,251 mill.	\$189 mill.
VLMXP52	1.50 %	0.84 %	2.99 %	2.99 %	13.84 %	16.26 %	VLMXP52	\$2,037 mill.	\$118 mill.
VLMXP59	1.63 %	0.73 %	3.04 %	3.04 %	14.03 %	16.82 %	VLMXP59	\$766 mill.	\$44 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.