

FONDOS DE INVERSIÓN DE DEUDA

VXREPO1 CORTO PLAZO

Calificación: HR AAA/1CP
Liquidez: MD

RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXREPO1	6.06 %	6.06 %	6.15 %	6.15 %	7.78 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
1,720.0	▼ -4.18 %	▼ -6.41 %

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	8.73 %	7.54 %	7.59 %	7.59 %	8.64 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
8,673.3	▲ 4.21 %	▲ 24.11 %

225

DURACIÓN (DÍAS)

Horizonte: Corto Plazo
Estrategia: Activa

CARTERA

Cetes	74.55 %
Reporto	15.20 %
Bondes	6.60 %
Udibonos	2.44 %
BPAS	1.22 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
CETES260430	6.53 %
CETES260416	6.36 %
CETES260305	6.01 %
CETES270121	5.64 %
CETES270318	5.58 %

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	30.70 %	19.98 %	21.48 %	21.48 %	14.71 %

4.16

DURACIÓN (AÑOS)

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
691.5	▲ 0.93 %	▼ -6.66 %

CARTERA

Bonos	99.48 %
Reporto	0.52 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
BONOS290301	20.01 %
BONOS290531	18.00 %
BONOS310529	18.00 %
BONOS341123	16.01 %
BONOS330526	12.48 %

VXDEUDA DISCRECIONAL

Calificación: HR AAA/3CP

Liquidez: 48H

Horizonte: Mediano Plazo

Estrategia: Activa

RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

FONDO	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXDEUDA	25.80 %	23.96 %	29.16 %	16.43 %	21.04 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
5,608.3	▲ 0.55 %	▲ 6.54 %

727

DURACIÓN (DÍAS)

CARTERA

Cetes	47.39 %
Bonos	20.33 %
Bondes	14.63 %
Reporto	11.90 %
Corporativo	4.50 %
Bancario	1.25 %

TOP 5 CORPORATIVO

INSTRUMENTOS	%
GAP22L	0.93 %
GRUMA22	0.88 %
CEMEX23L	0.78 %
KOF22X	0.71 %
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	26.53 %	18.33 %	14.70 %	14.70 %	11.79 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
1,006.5	▲ 4.85 %	▲ 9.00 %

2.68

DURACIÓN (AÑOS)

CARTERA POR AOI

Udibonos	92.58 %
Reporto	7.42 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
UDIBONO281130	54.89 %
UDIBONO290830	29.91 %
UDIBONO261203	3.93 %
UDIBONO311127	3.85 %

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	-24.45 %	-3.13 %	-31.58 %	-31.58 %	-29.99 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
294.2	▼ -1.46 %	▼ -5.17 %

CARTERA POR AOI

Chequera USD	97.72 %
Reporto	2.28 %

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	20.56 %	14.61 %	15.28 %	15.28 %	11.75 %
BX+0	8.63 %	7.62 %	7.82 %	7.82 %	8.88 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

FONDO	AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
BX+0	6,962.1	▼ -1.85 %	▲ 6.73 %
BX+1	720.2	▲ 1.17 %	▼ -9.21 %

CARTERA POR AOI BX+0

Cetes	79.62 %
Chequera MXN	8.82 %
Reporto	8.77 %
Udibonos	2.17 %
Corporativo	0.63 %

CARTERA POR AOI BX+1

Bonos	33.35 %
Cetes	22.98 %
Udibonos	16.78 %
Reporto	16.62 %
Chequera MXN	7.60 %
Bancario	2.66 %

VXTBILL

DISCRECIONAL INSTRUMENTOS DENOMINADOS EN DÓLARES

RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

FONDO	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXTBILL	-22.42 %	-1.01 %	-29.24 %	-29.24 %	-25.68 %

Calificación: HR AAA/2CP

Liquidez: 48H

Horizonte: Mediano Plazo

Estrategia: Activa

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
386.8	▼ -0.39 %	▼ -15.38 %

142

DURACIÓN (DÍAS)

CARTERA POR AOI

TBILL	85.30 %
Chequera USD	12.18 %
Reporto	2.52 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
TBILG48260806	10.94 %
TBILS85260903	10.91 %
TBILA68261001	10.88 %
TBILK41261029	10.85 %
TBILM97270121	8.62 %

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

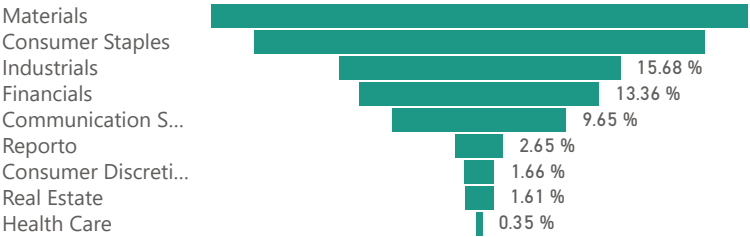
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX20	0.60 %	2.56 %	10.78 %	10.78 %	37.20 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

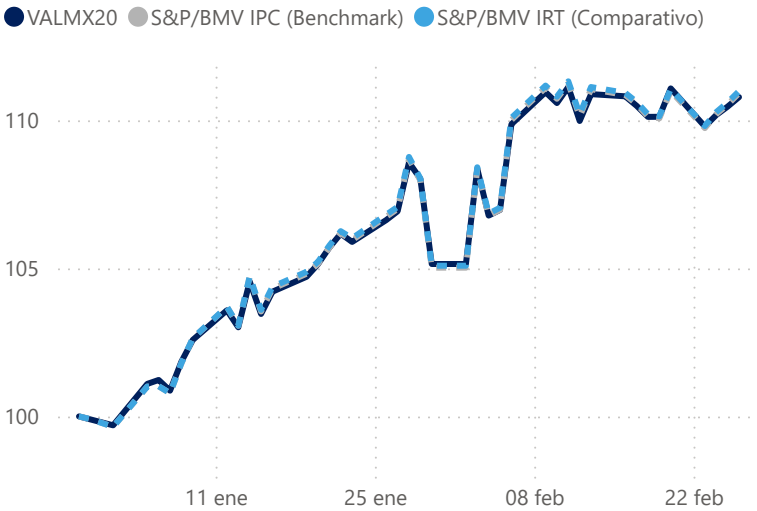
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
352.0	-2.06 %	11.35 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
GMEXICOB	13.89 %
GFNORTEO	10.07 %
CEMEXCPO	8.40 %
AMXB	7.99 %
FEMSAUBD	7.96 %

VALMXVL FONDO DE INVERSIÓN ESPECIALIZADO EN ACCIONES

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

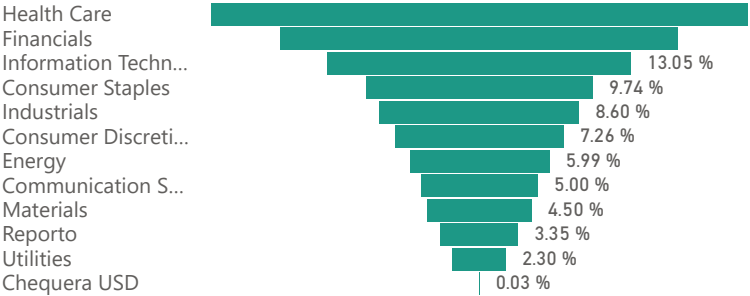
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXVL	0.40 %	2.09 %	2.05 %	2.05 %	10.82 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

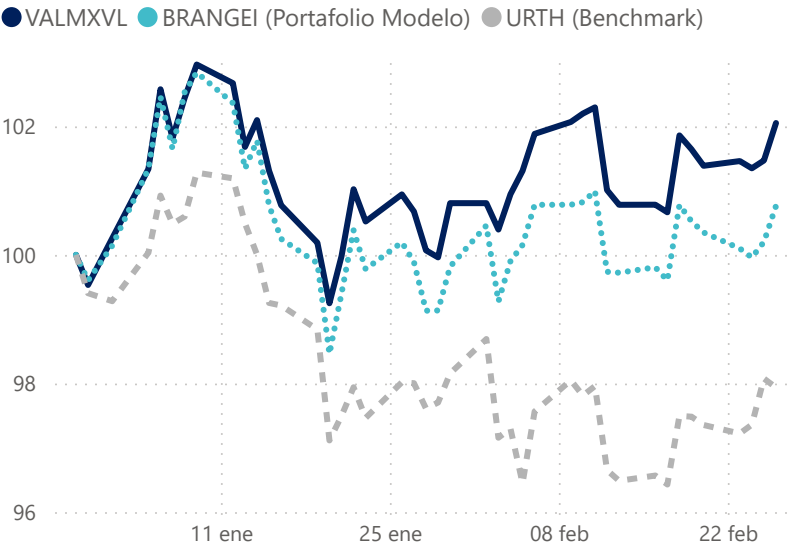
(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
3,982.2	0.45 %	7.14 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS BENCHMARK YTD



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
SMSNN	3.21 %
GSKN	2.86 %
TSMN	2.75 %
TTENN	2.56 %
EBON	2.56 %

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	0.16 %	-6.17 %	-10.68 %	-10.68 %	-6.97 %

CARTERA SECTORIAL

Information Techn...	15.79 %
Communication Se...	12.74 %
Consumer Discreti...	2.91 %
Industrials	2.27 %
Reporto	2.06 %
Financials	1.39 %
Health Care	0.79 %
Real Estate	0.60 %
Energy	0.00 %
Chequera USD	0.00 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
GOOG*	4.53 %
LRCX*	4.41 %
TSMN	4.14 %
CIEN*	4.07 %
TSLA*	4.02 %

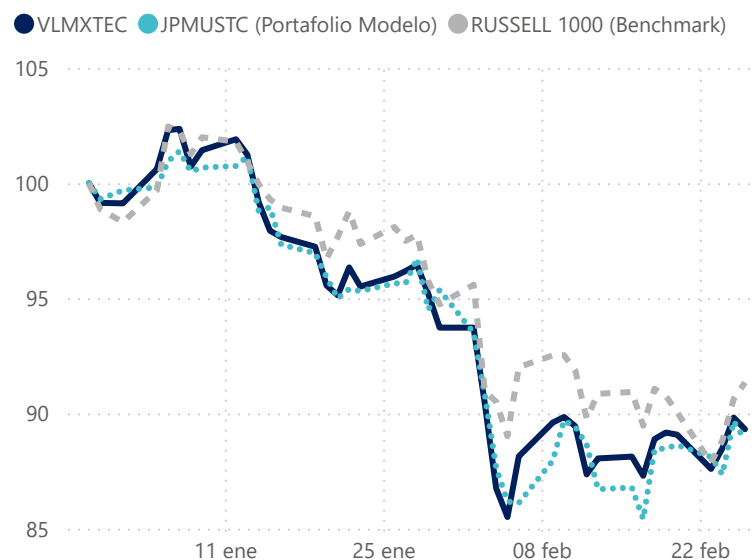
ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
5,264.5	▲ 0.29 %	▼ -7.27 %

FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 - 30/12/2025



FONDOS VEPORMAS

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
BX+2	0.14 %	0.56 %	1.66 %	1.66 %	11.89 %
BX+3	0.10 %	0.32 %	1.32 %	1.32 %	13.34 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

FONDO	AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
BX+2	101.8	▼ -1.40 %	▲ 3.38 %
BX+3	102.6	▼ -0.52 %	▲ 0.67 %

CARTERA SECTORIAL BX+2

Chequera MXN	11.20 %
Bonos	9.00 %
Reporto	7.78 %
Consumer Staples	6.75 %
Equity USA	6.43 %
Udibonos	5.88 %
UCITs	5.84 %
Infrastructure	4.83 %
Cetes	3.05 %
Equity Mexico	2.83 %
Communication S...	2.68 %
Financials	2.62 %
Small & Mid Cap	1.82 %
Technology	0.04 %
Chequera USD	0.04 %

CARTERA SECTORIAL BX+3

Bonos	11.20 %
Reporto	9.00 %
Chequera MXN	7.78 %
UCITs	6.75 %
Consumer Staples	6.43 %
Infrastructure	5.88 %
Equity Mexico	5.84 %
Equity USA	4.83 %
Equity Global	3.05 %
Communication Se...	2.83 %
Udibonos	2.68 %
Small & Mid Cap	2.62 %
Financials	1.82 %
Technology	0.04 %
Cetes	0.04 %
Chequera USD	0.04 %

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

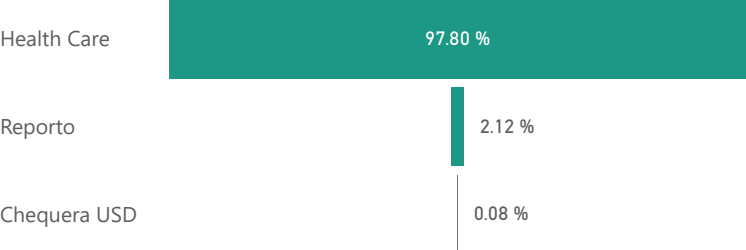
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXHC	-0.46 %	1.71 %	-2.27 %	-2.27 %	-9.11 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
605.6	▼ -0.46 %	▼ -2.75 %

CARTERA SECTORIAL

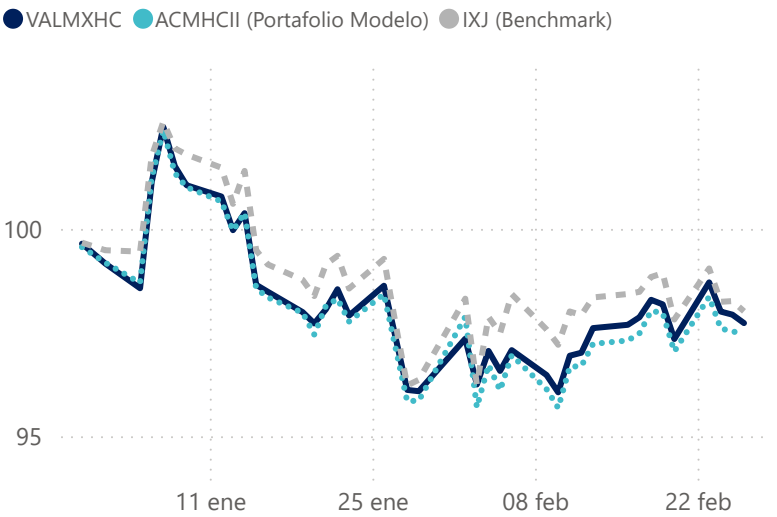


TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
JNJ*	10.26 %
LLY*	9.44 %
ABBV*	6.20 %
ROGN	6.18 %
AZN1N	6.02 %

FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VALMX19 ESPECIALIZADO EN ACCIONES DE MERCADOS GLOBALES

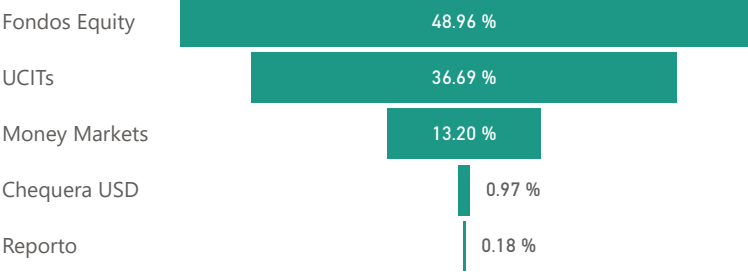
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX19	-0.17 %	0.85 %	-3.19 %	-3.19 %	-10.08 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
5,116.7	▼ -0.17 %	▼ -3.34 %

CARTERA SECTORIAL

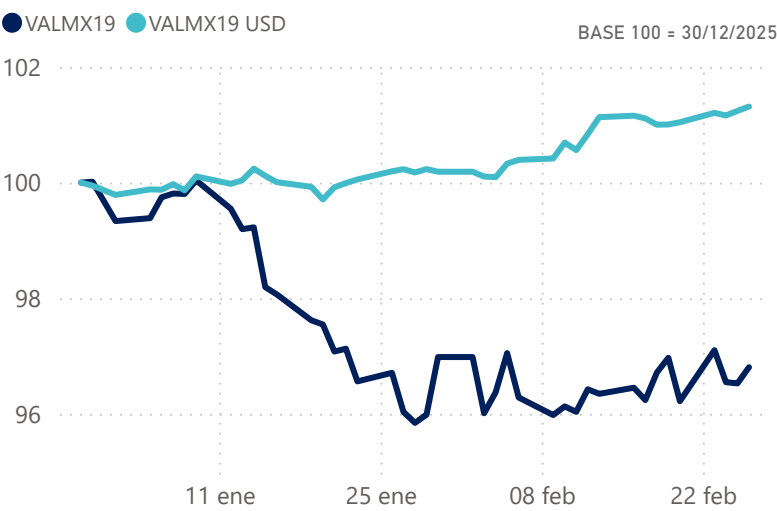


TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
VLMXDMEBOCO	48.96 %
TR7AN	13.20 %
VDPAN	12.15 %
SDIAN	10.83 %
IMBAN	10.79 %

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

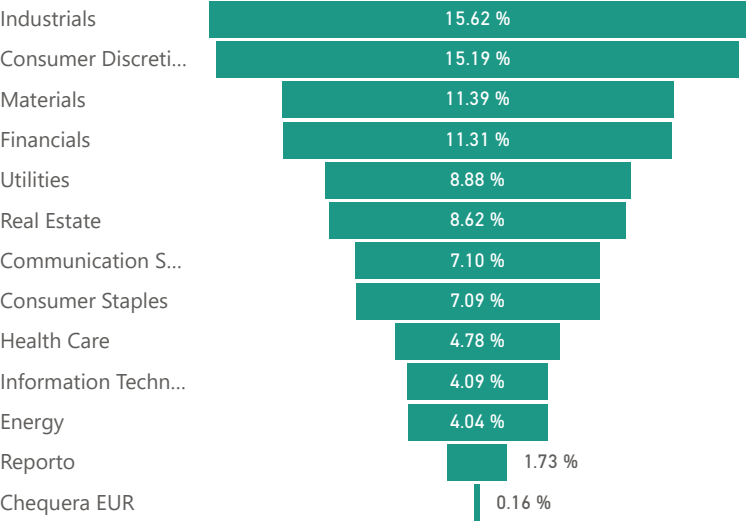
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXES	1.89 %	3.69 %	3.00 %	3.00 %	23.43 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

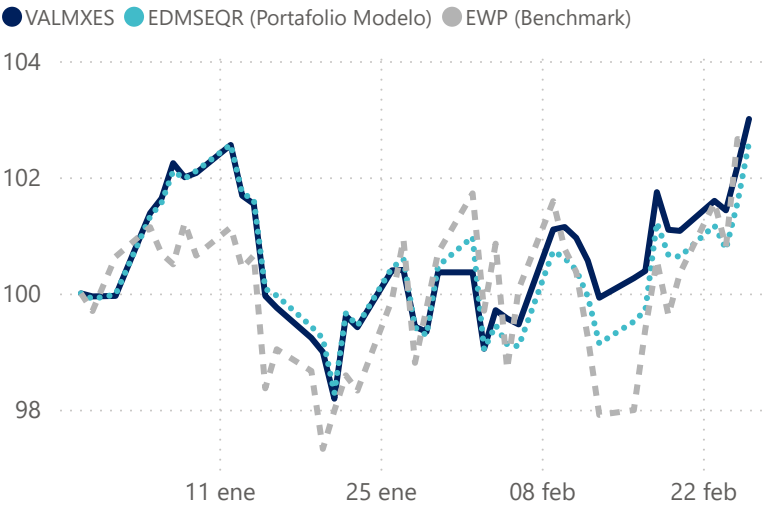
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
44.8	▲ 1.94 %	▼ -6.91 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VLMXESG ESPECIALIZADO EN ACCIONES GLOBALES SUSTENTABLES

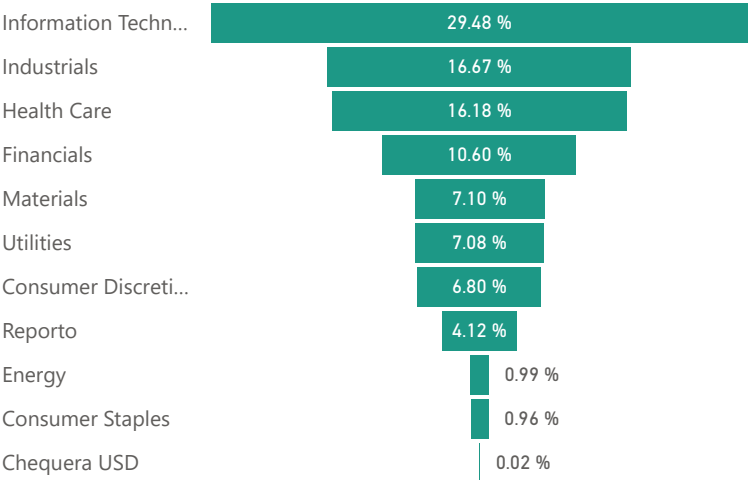
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXESG	0.25 %	-0.47 %	-4.96 %	-4.96 %	-7.03 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

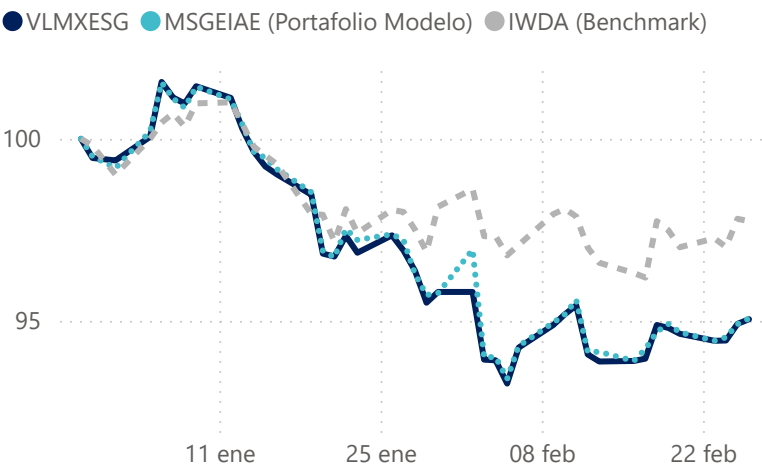
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
306.8	▲ 0.21 %	▼ -58.04 %

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

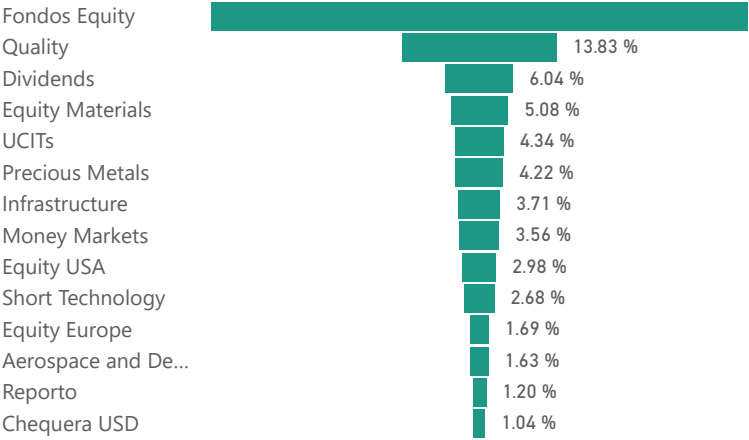
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX28	1.14 %	0.13 %	0.29 %	0.29 %	4.78 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

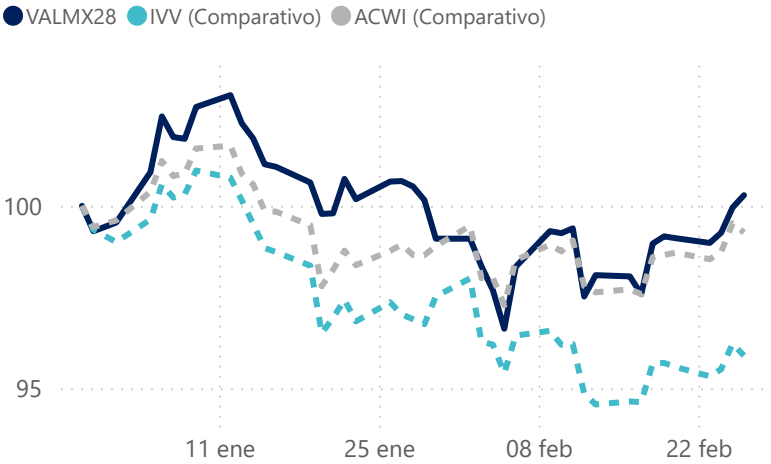
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
15,130.3	▲ 1.16 %	▲ 0.52 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS COMPARATIVOS YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VLMXETF DISCRECIONAL

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

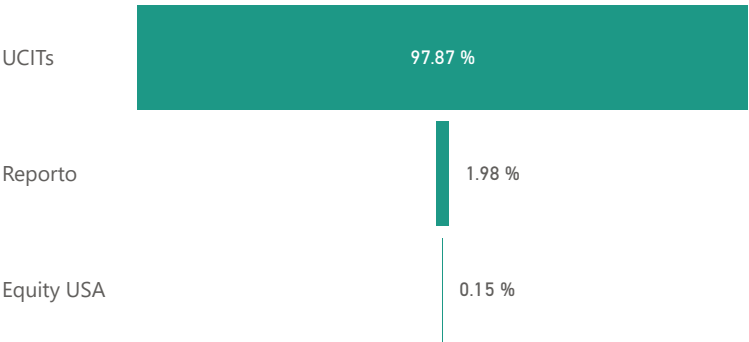
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXETF	7.22 %	6.94 %	6.57 %	6.57 %	8.48 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

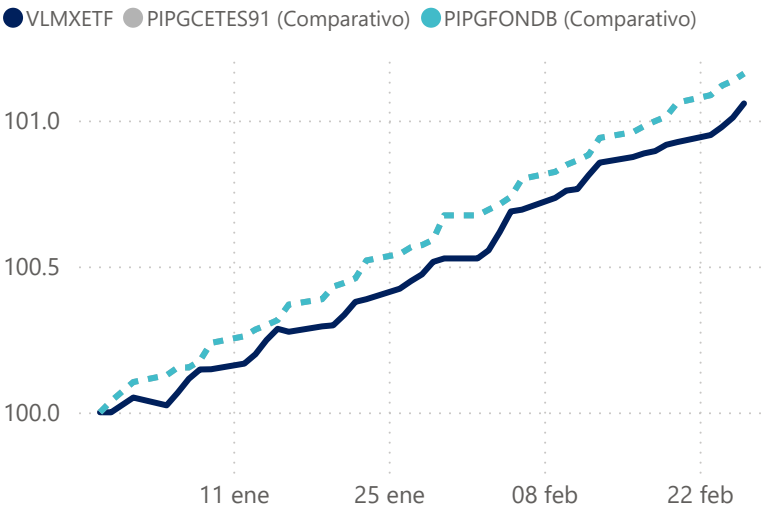
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
2,812.8	▼ -9.53 %	▼ -6.86 %

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

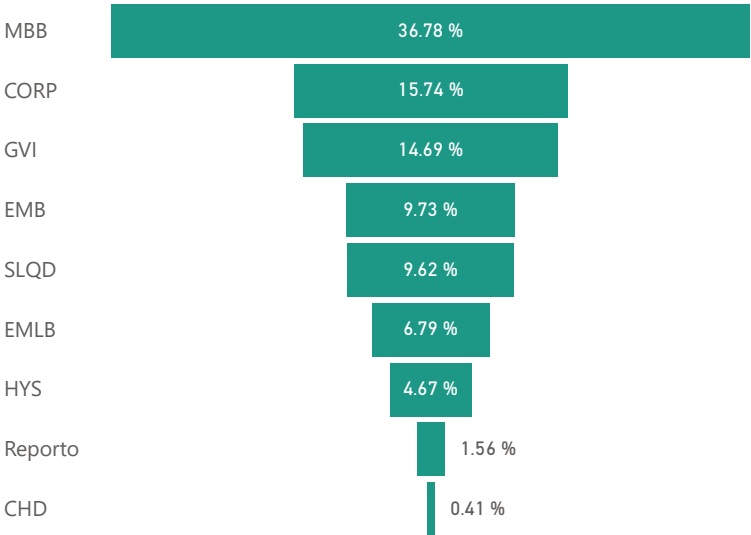
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXDME	-2.32 %	12.46 %	-17.84 %	-17.84 %	-9.05 %

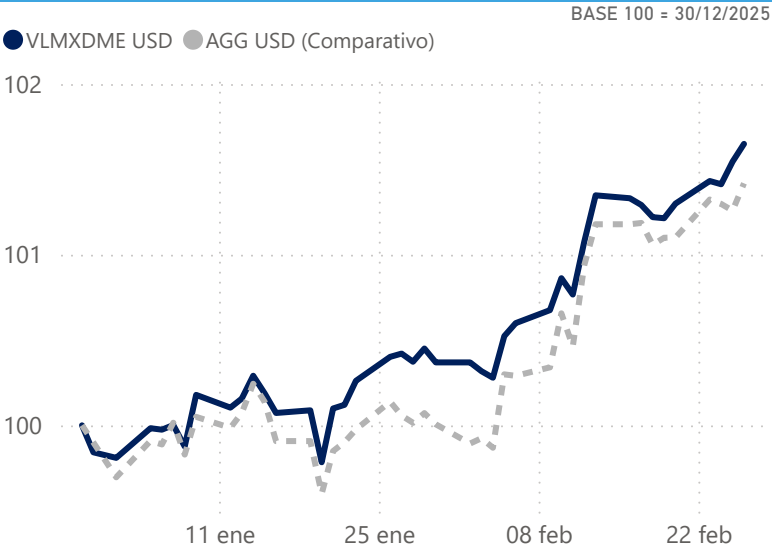
ASSETS UNDER MANAGEMENT

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
3,626.0	▼ -0.24 %	▼ -3.00 %

CARTERA EMISORA



FONDO VS COMPARATIVO YTD



VALMXA DINAMICO

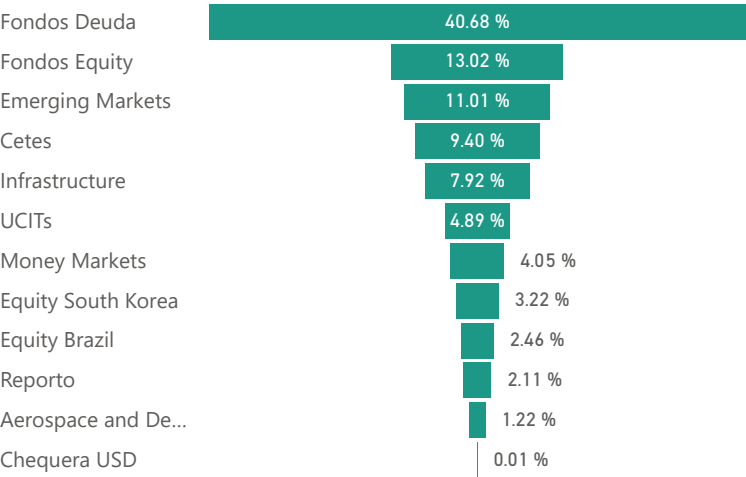
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXA	0.98 %	1.94 %	4.13 %	4.13 %	12.45 %

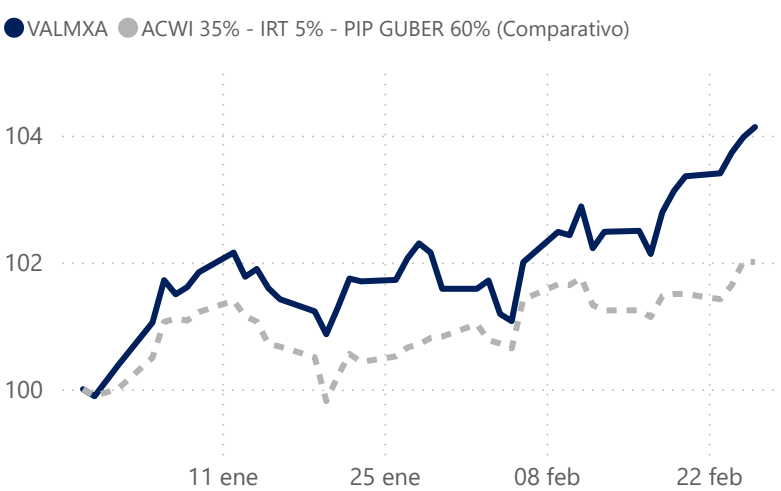
ASSETS UNDER MANAGEMENT

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
143.8	▲ 0.72 %	▲ 0.33 %

CARTERA SECTORIAL



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.



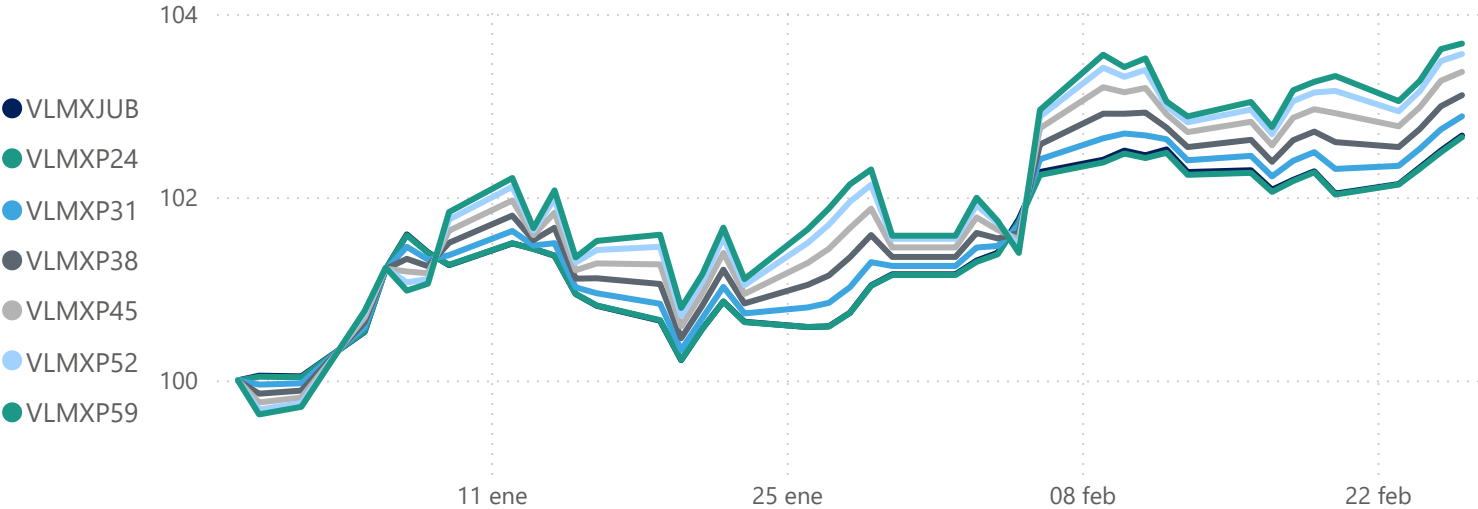


RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M	24M CAGR	FONDO	AUM MXN	AUM USD
VLMXJUB	0.38 %	1.62 %	2.67 %	2.67 %	11.38 %	11.62 %	VLMXJUB	\$1,130 mill.	\$66 mill.
VLMXP24	0.38 %	1.61 %	2.65 %	2.65 %	11.49 %	11.85 %	VLMXP24	\$807 mill.	\$47 mill.
VLMXP31	0.38 %	1.57 %	2.88 %	2.88 %	12.33 %	12.90 %	VLMXP31	\$2,423 mill.	\$141 mill.
VLMXP38	0.39 %	1.50 %	3.11 %	3.11 %	13.30 %	14.08 %	VLMXP38	\$3,203 mill.	\$186 mill.
VLMXP45	0.40 %	1.47 %	3.37 %	3.37 %	14.23 %	15.25 %	VLMXP45	\$3,279 mill.	\$191 mill.
VLMXP52	0.41 %	1.40 %	3.56 %	3.56 %	15.02 %	16.22 %	VLMXP52	\$2,052 mill.	\$119 mill.
VLMXP59	0.40 %	1.34 %	3.68 %	3.68 %	15.46 %	16.77 %	VLMXP59	\$782 mill.	\$45 mill.

FONDOS YTD

BASE 100 = 30/12/2025

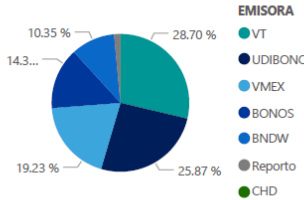
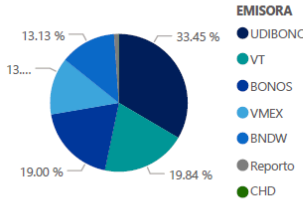
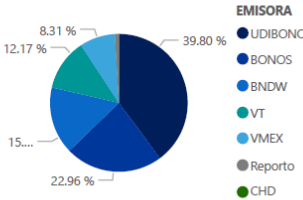
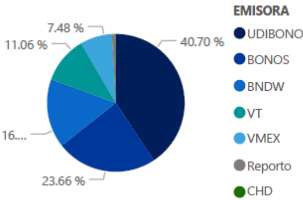


VLMXJUB

VLMXP24

VLMXP31

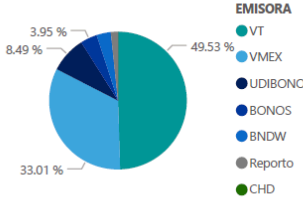
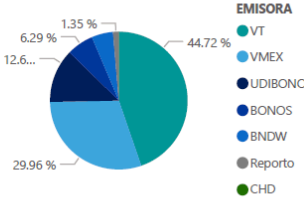
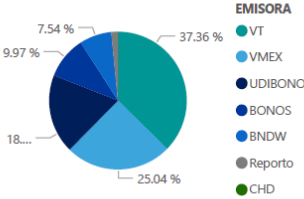
VLMXP38



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
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.