

FONDOS DE INVERSIÓN DE DEUDA

VXREPO1 CORTO PLAZO

Calificación: HR AAA/1CP
Liquidez: MD

RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXREPO1	6.08 %	6.08 %	6.14 %	6.14 %	7.72 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
1,740.8	▲ 1.21 %	▼ -5.28 %

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	2.68 %	2.68 %	7.07 %	7.07 %	8.49 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
9,018.5	▲ 3.98 %	▲ 29.05 %

204

DURACIÓN (DÍAS)

Horizonte: Corto Plazo
Estrategia: Activa

CARTERA

Cetes	63.44 %
Reporto	28.77 %
Bondes	6.58 %
BPAS	1.22 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
CETES260430	6.51 %
CETES260416	6.35 %
CETES271223	4.77 %
CETES270902	4.69 %
CETES260709	4.67 %

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	-63.57 %	-63.57 %	12.08 %	12.08 %	12.62 %

4.40

DURACIÓN (AÑOS)

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
663.7	▼ -4.02 %	▼ -10.41 %

CARTERA

Bonos	96.13 %
Udibonos	2.10 %
Reporto	1.77 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
BONOS290531	29.44 %
BONOS300228	23.16 %
BONOS310529	11.52 %
BONOS341123	11.48 %
BONOS330526	10.31 %

VXDEUDA DISCRECIONAL

Calificación: HR AAA/3CP

Liquidez: 48H

Horizonte: Mediano Plazo

Estrategia: Activa

RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

FONDO	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXDEUDA	-45.25 %	-45.25 %	20.90 %	12.09 %	19.32 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
5,541.3	▼ -1.20 %	▲ 5.26 %

992

DURACIÓN (DÍAS)

CARTERA

Cetes	
Bondes	
Udibonos	
Bonos	
Corporativo	4.72 %
Reporto	4.29 %
Bancario	1.32 %

TOP 5 CORPORATIVO

INSTRUMENTOS	%
GAP22L	0.98 %
GRUMA22	0.92 %
CEMEX23L	0.82 %
KOF22X	0.75 %
LAB23-2	0.47 %

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	-11.42 %	-11.42 %	11.85 %	11.85 %	11.13 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

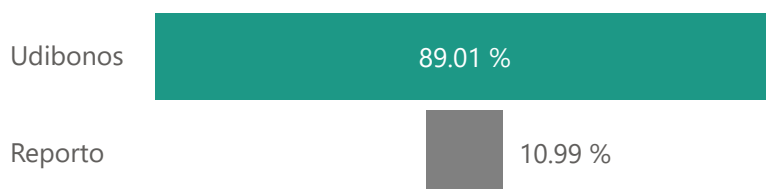
(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
1,028.2	▲ 2.16 %	▲ 11.35 %

2.57

DURACIÓN (AÑOS)

CARTERA POR AOI



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
UDIBONO281130	53.16 %
UDIBONO290830	28.34 %
UDIBONO261203	3.81 %
UDIBONO311127	3.71 %

VXCOBER

MEDIANO PLAZO. INDIZADO O COBERTURA

Calificación: HR AAA/1CP
Liquidez: 48H

Horizonte: Mediano Plazo
Estrategia: Pasiva

RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

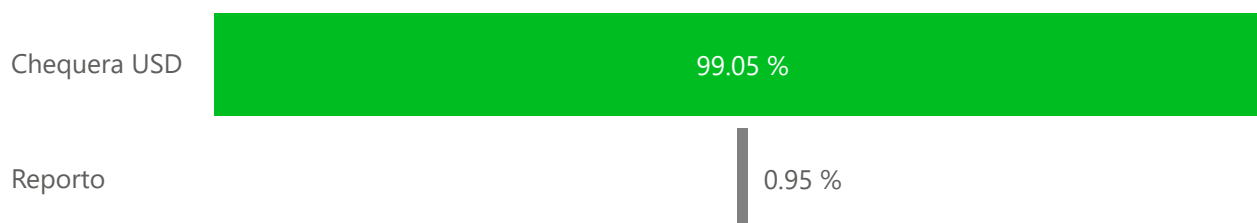
FONDO	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXCOBER	179.24 %	179.24 %	-7.28 %	-7.28 %	-23.61 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
302.8	▲ 2.95 %	▼ -2.37 %

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	2.11 %	2.11 %	7.21 %	7.21 %	8.71 %
BX+1	-34.52 %	-34.52 %	9.82 %	9.82 %	10.65 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

FONDO	AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
BX+0	7,145.4	▲ 2.63 %	▲ 9.54 %
BX+1	721.2	▲ 0.14 %	▼ -9.09 %

CARTERA POR AOI BX+0

Cetes	72.71 %
Reporto	15.96 %
Chequera MXN	8.60 %
Udibonos	2.11 %
Corporativo	0.61 %

CARTERA POR AOI BX+1

Bonos	32.26 %
Cetes	22.88 %
Reporto	18.27 %
Udibonos	16.40 %
Chequera MXN	7.58 %
Bancario	2.61 %

VXTBILL

DISCRECIONAL INSTRUMENTOS DENOMINADOS EN DÓLARES

RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

FONDO	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXTBILL	178.24 %	178.24 %	-5.20 %	-5.20 %	-19.26 %

Calificación: HR AAA/2CP

Liquidez: 48H

Horizonte: Mediano Plazo

Estrategia: Activa

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
399.8	▲ 3.36 %	▼ -12.54 %

142

DURACIÓN (DÍAS)

CARTERA POR AOI

TBILL	89.38 %
Chequera USD	8.10 %
Reporto	2.52 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
TBILG48260806	11.46 %
TBILS85260903	11.43 %
TBILA68261001	11.40 %
TBILK41261029	11.37 %
TBILM97270121	9.03 %

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

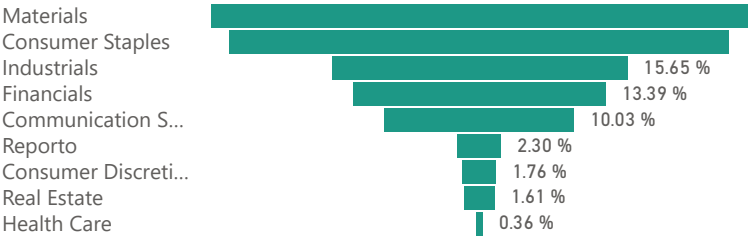
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX20	-4.20 %	-4.20 %	6.13 %	6.13 %	32.84 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
335.6	-4.68 %	6.14 %

CARTERA SECTORIAL

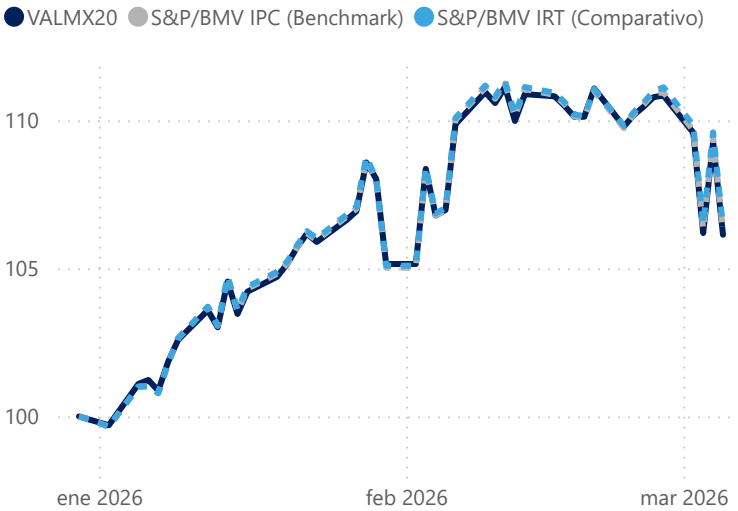


TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
GMEXICOB	13.43 %
GFNORTEO	10.08 %
AMXB	8.38 %
FEMSAUBD	8.31 %
CEMEXCPO	7.88 %

FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VALMXVL FONDO DE INVERSIÓN ESPECIALIZADO EN ACCIONES

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

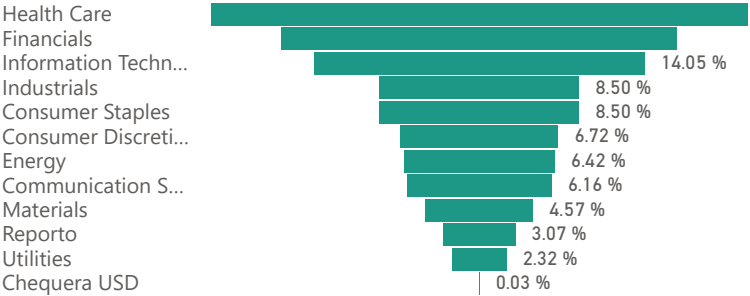
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXVL	-0.61 %	-0.61 %	1.43 %	1.43 %	9.07 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
3,985.2	0.07 %	7.22 %

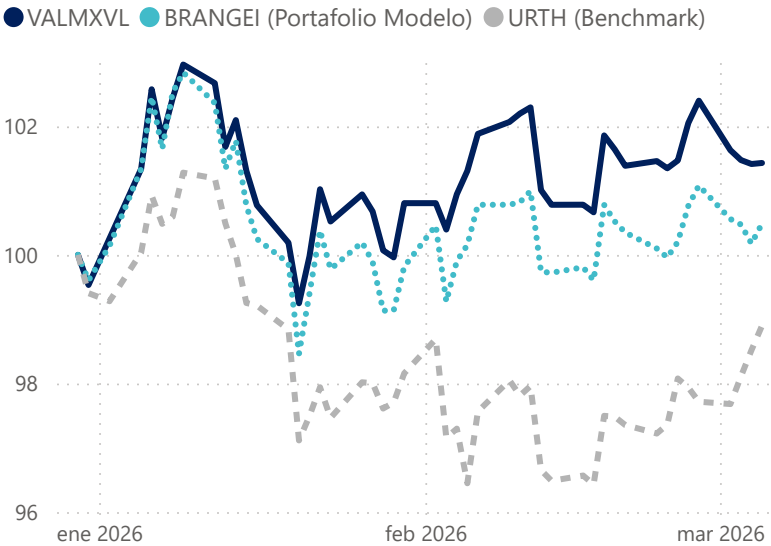
CARTERA SECTORIAL



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
GSKN	2.82 %
TTENN	2.73 %
TSMN	2.67 %
TXT*	2.55 %
SHEL1N	2.55 %

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.

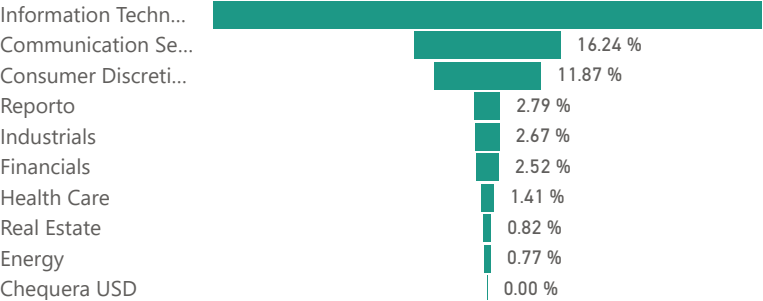


VLMXTEC ESPECIALIZADO EN INTERNACIONALES

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXTEC	2.11 %	2.11 %	-8.80 %	-8.80 %	-1.74 %

CARTERA SECTORIAL



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
GOOG*	4.53 %
TSLA*	4.08 %
LRCX*	4.05 %
TSMN	3.97 %
TTWO*	3.96 %

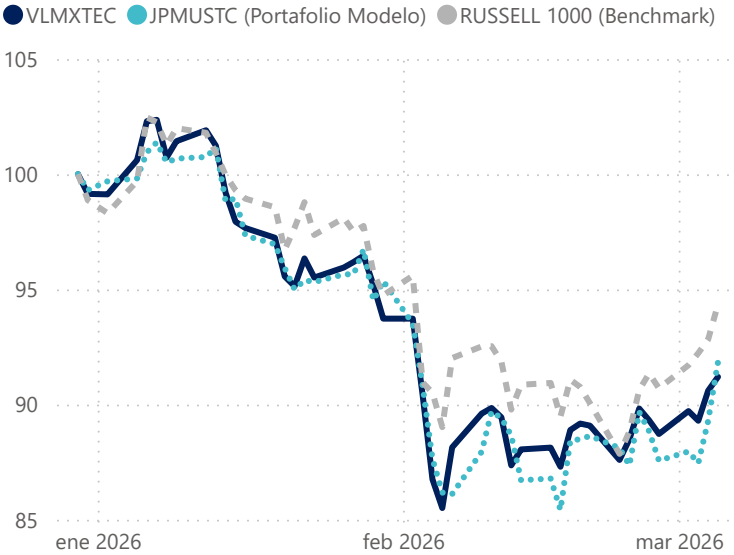
ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
5,329.6	▲ 1.24 %	▼ -6.13 %

FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 - 30/12/2025



FONDOS VEPORMAS

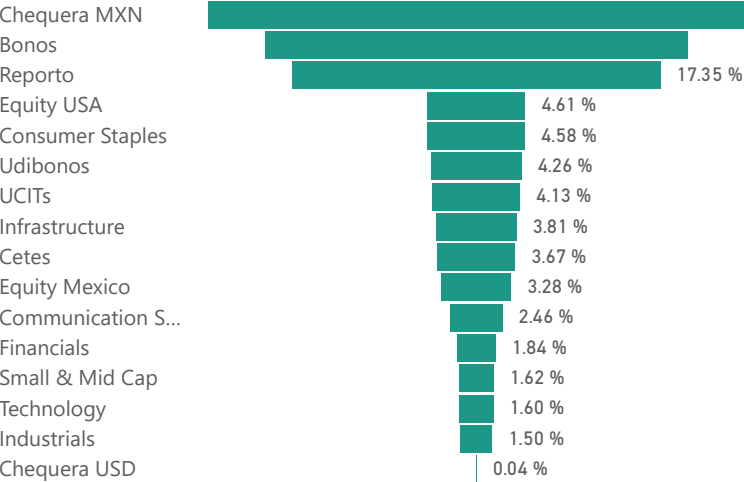
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
BX+2	-0.20 %	-0.20 %	1.46 %	1.46 %	12.16 %
BX+3	0.03 %	0.03 %	1.35 %	1.35 %	14.36 %

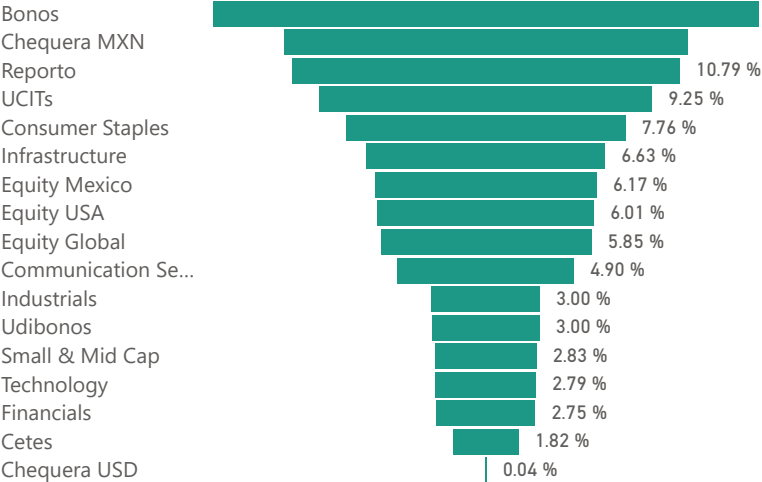
ASSETS UNDER MANAGEMENT

FONDO	AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
BX+2	102.2	▲ 0.39 %	▲ 3.78 %
BX+3	102.7	▲ 0.17 %	▲ 0.84 %

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

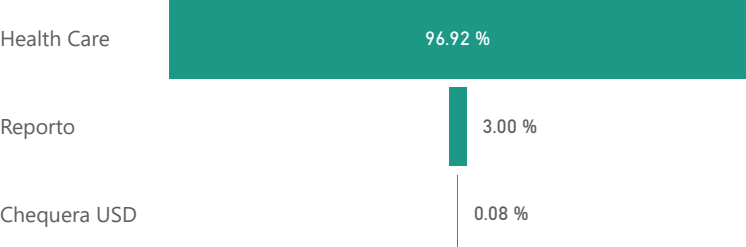
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXHC	0.96 %	0.96 %	-1.34 %	-1.34 %	-8.61 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
598.6	▼ -1.16 %	▼ -3.88 %

CARTERA SECTORIAL

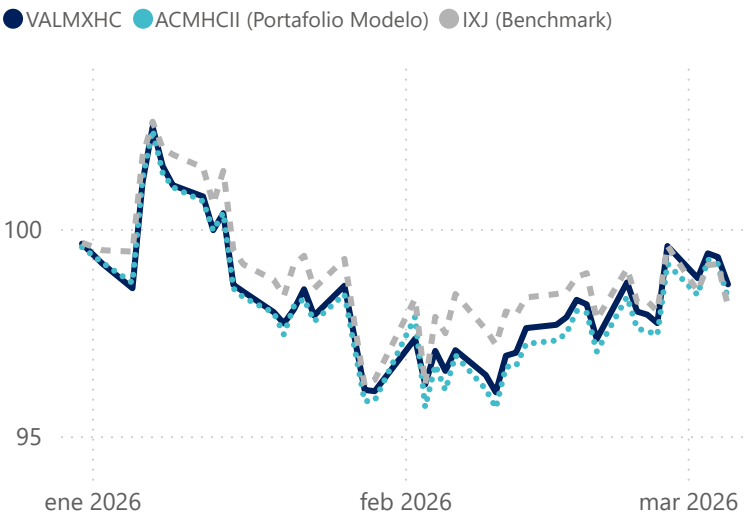


TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
JNJ*	10.26 %
LLY*	9.25 %
AZN1N	5.85 %
NOVNN	5.80 %
ROGN	5.69 %

FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VALMX19 ESPECIALIZADO EN ACCIONES DE MERCADOS GLOBALES

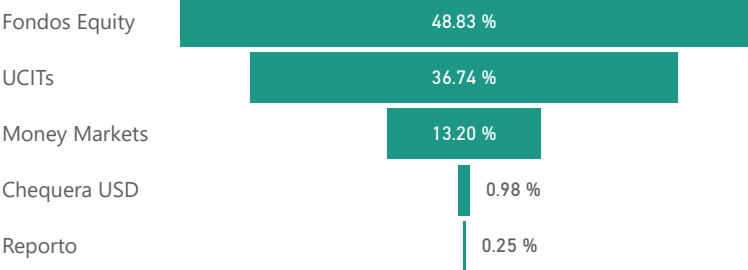
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX19	2.76 %	2.76 %	-0.52 %	-0.52 %	-7.39 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
5,255.4	▲ 2.71 %	▼ -0.72 %

CARTERA SECTORIAL

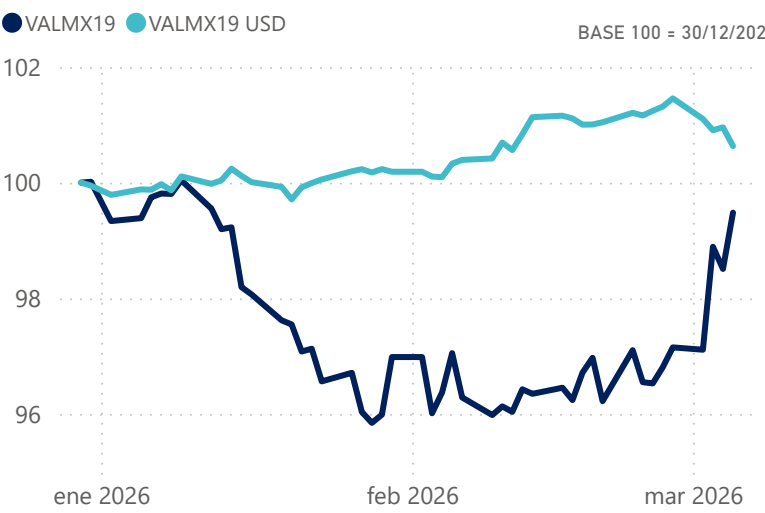


TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
VLMXDMEBOCO	48.83 %
TR7AN	13.20 %
VDPAN	12.14 %
SDIAN	10.86 %
IMBAN	10.81 %

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

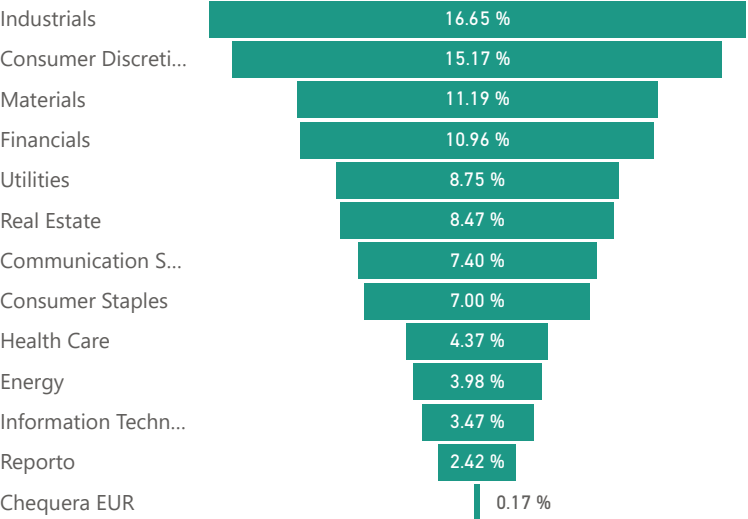
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXES	-2.29 %	-2.29 %	0.64 %	0.64 %	18.93 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

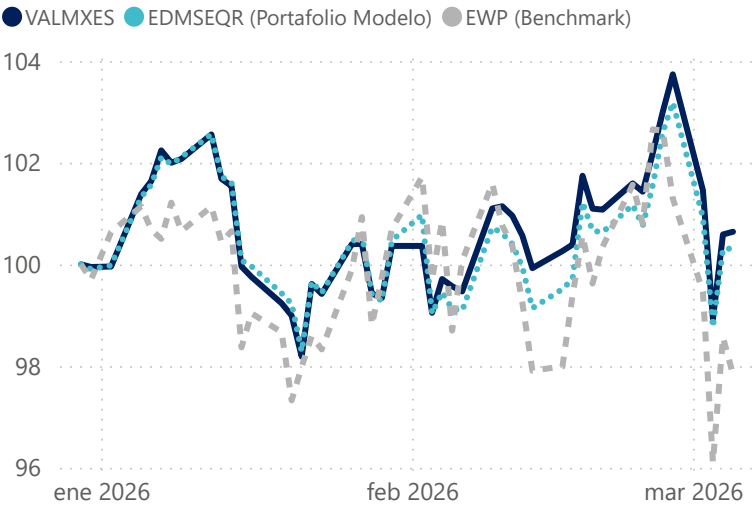
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
43.7	▼ -2.41 %	▼ -9.16 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VLMXESG ESPECIALIZADO EN ACCIONES GLOBALES SUSTENTABLES

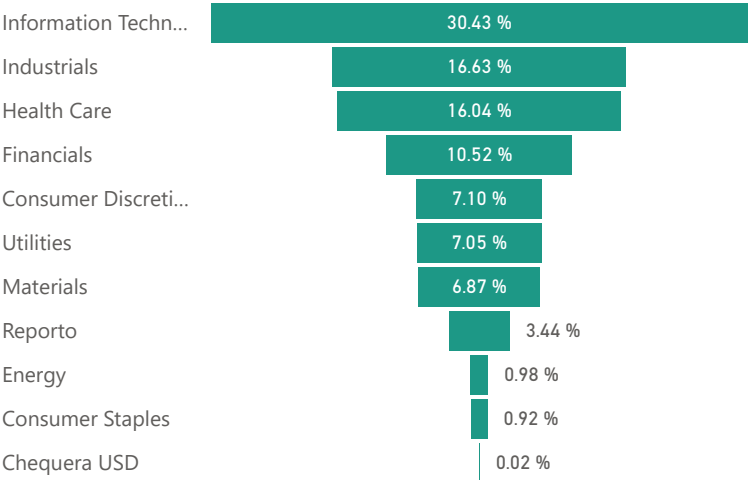
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXESG	1.24 %	1.24 %	-3.78 %	-3.78 %	-4.57 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

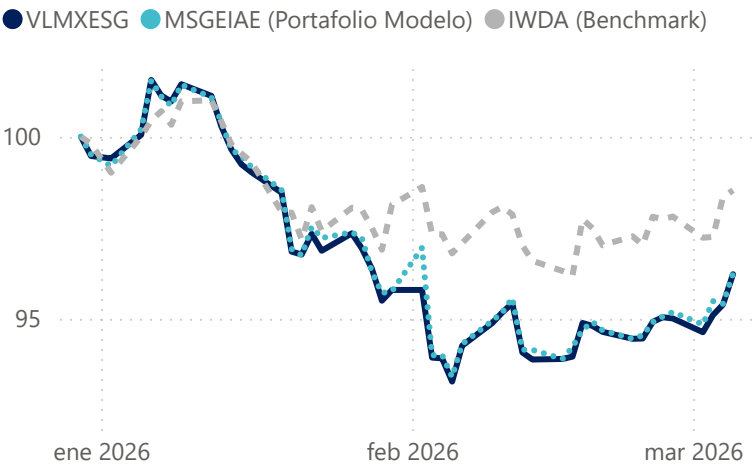
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
310.1	▲ 1.07 %	▼ -57.59 %

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

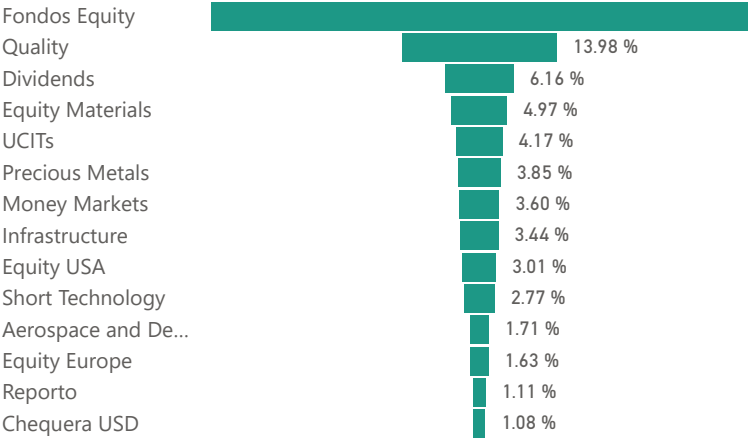
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX28	-0.23 %	-0.23 %	0.06 %	0.06 %	5.57 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

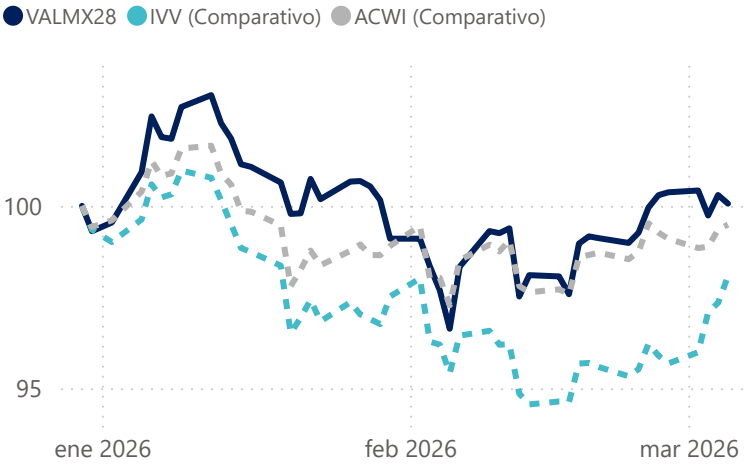
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
15,081.6	▼ -0.32 %	▲ 0.20 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS COMPARATIVOS YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VLMXETF DISCRECIONAL

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

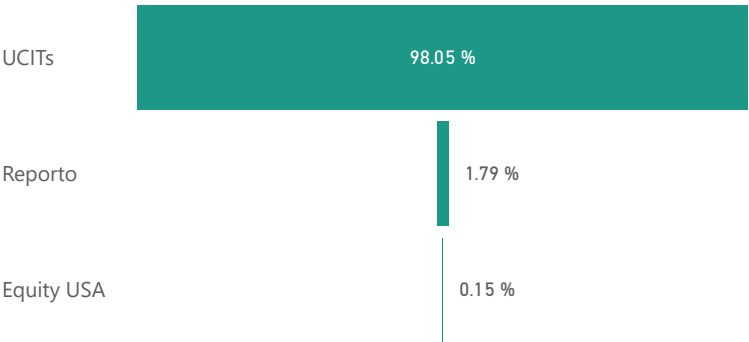
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXETF	2.10 %	2.10 %	6.09 %	6.09 %	8.36 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

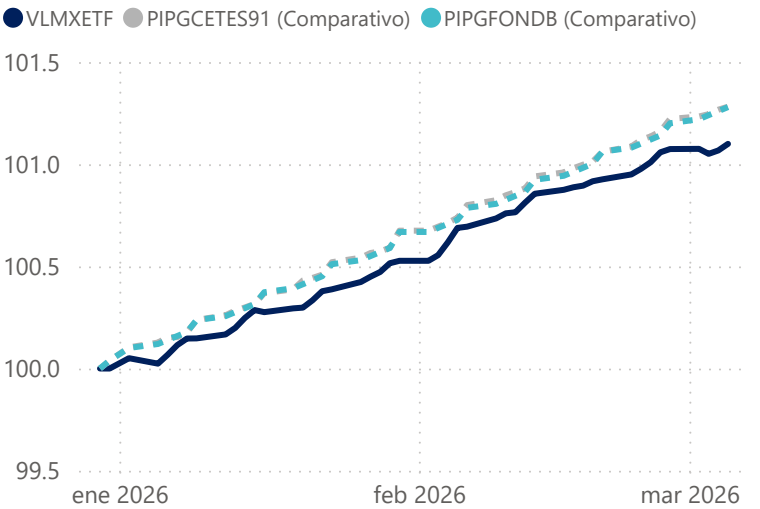
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
2,803.8	▼ -0.32 %	▼ -7.15 %

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

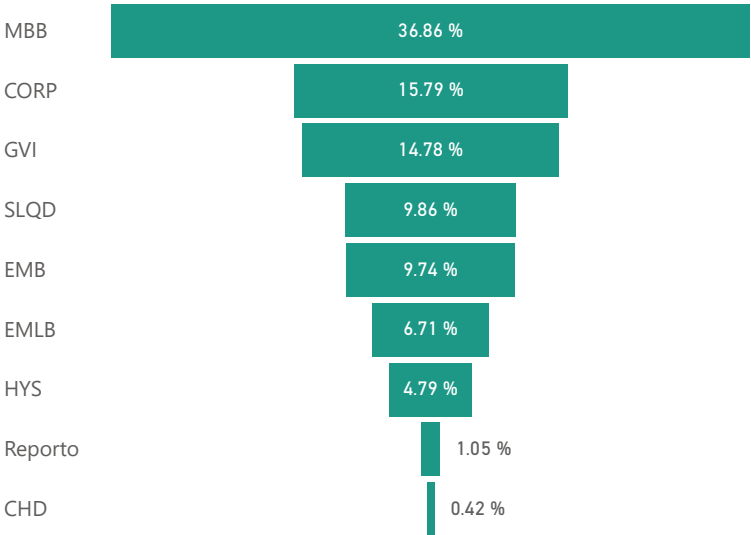
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXDME	132.82 %	132.82 %	-2.03 %	-2.03 %	-6.29 %

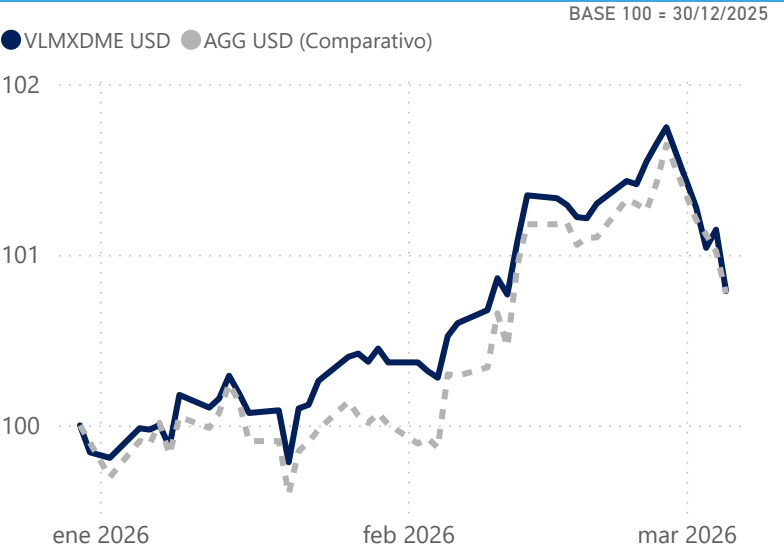
ASSETS UNDER MANAGEMENT

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
3,717.2	▲ 2.52 %	▼ -0.56 %

CARTERA EMISORA



FONDO VS COMPARATIVO YTD



VALMXA DINAMICO

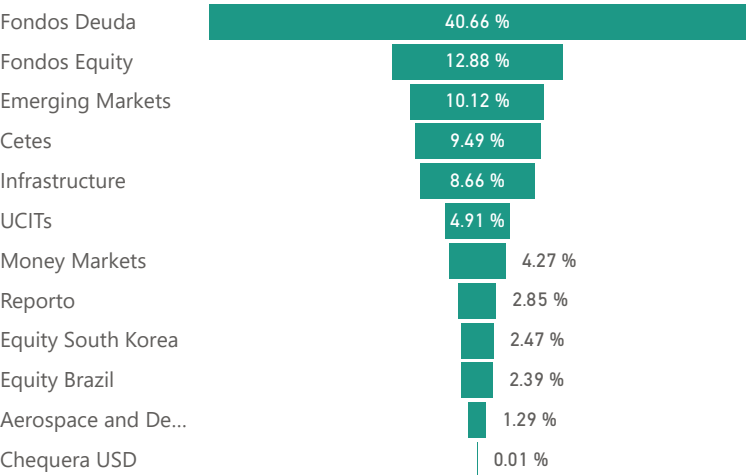
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXA	-1.62 %	-1.62 %	2.45 %	2.45 %	11.17 %

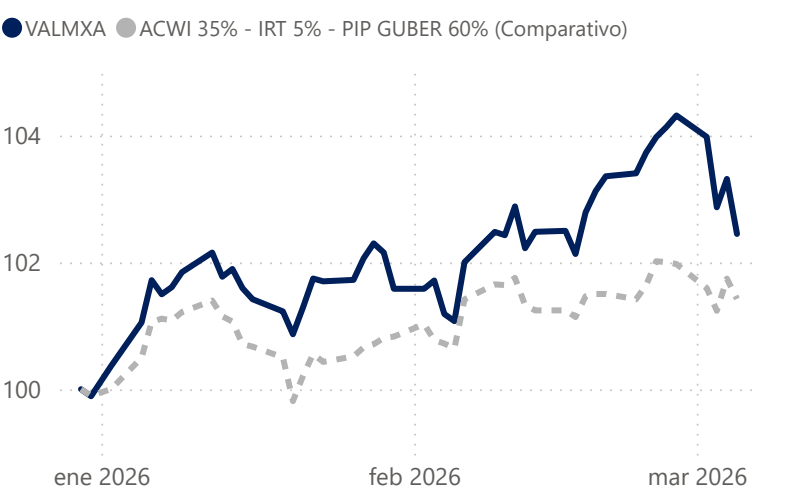
ASSETS UNDER MANAGEMENT

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
142.6	▼ -0.82 %	▼ -0.49 %

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.



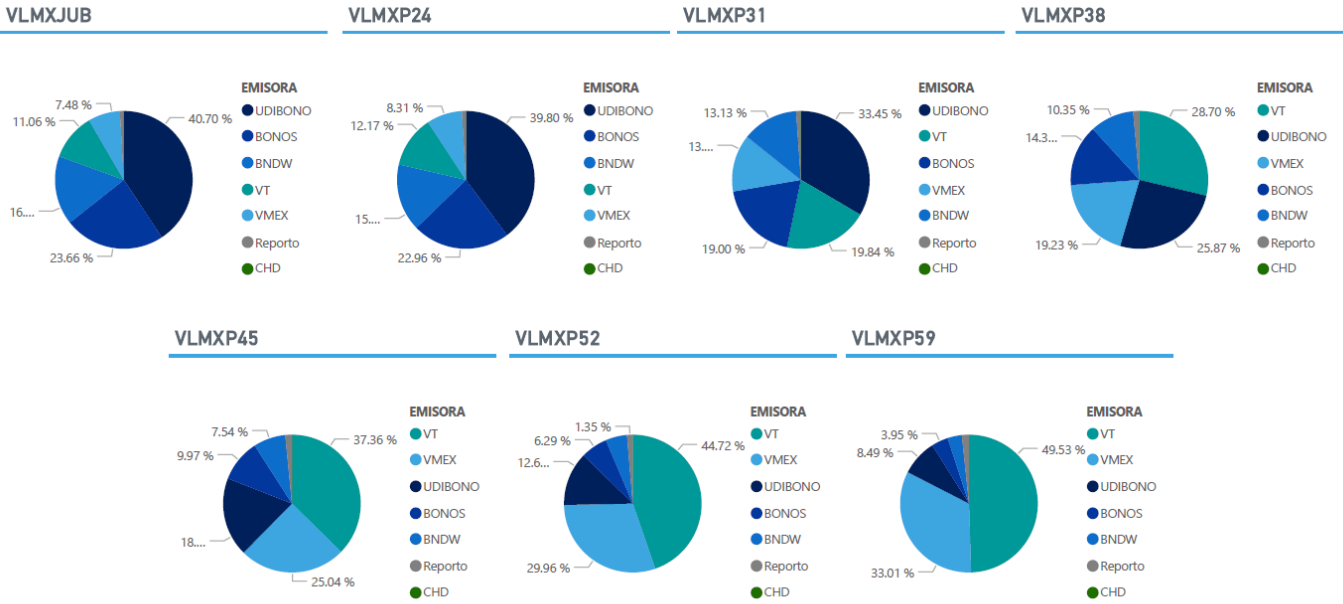
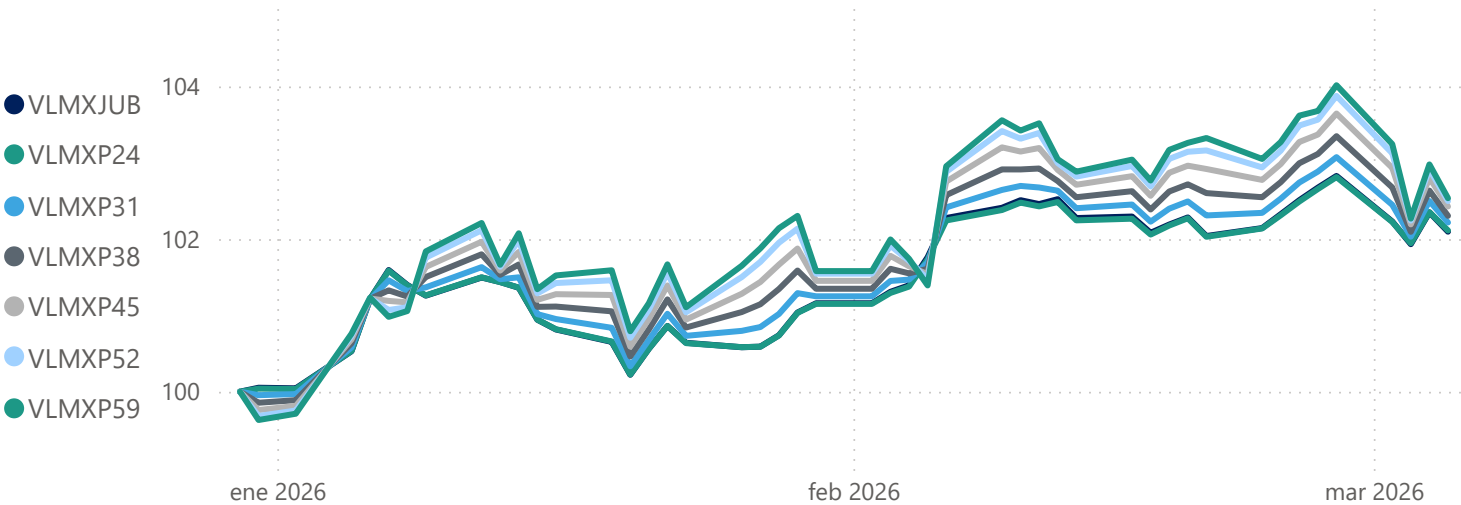


RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M	24M CAGR	FONDO	AUM MXN	AUM USD
VLMXJUB	-0.56 %	-0.56 %	2.10 %	2.10 %	10.66 %	11.08 %	VLMXJUB	\$1,118 mill.	\$63 mill.
VLMXP24	-0.53 %	-0.53 %	2.11 %	2.11 %	10.85 %	11.36 %	VLMXP24	\$800 mill.	\$45 mill.
VLMXP31	-0.65 %	-0.65 %	2.22 %	2.22 %	11.76 %	12.44 %	VLMXP31	\$2,409 mill.	\$135 mill.
VLMXP38	-0.79 %	-0.79 %	2.30 %	2.30 %	12.82 %	13.65 %	VLMXP38	\$3,176 mill.	\$179 mill.
VLMXP45	-0.91 %	-0.91 %	2.43 %	2.43 %	13.82 %	14.86 %	VLMXP45	\$3,248 mill.	\$183 mill.
VLMXP52	-1.03 %	-1.03 %	2.50 %	2.50 %	14.68 %	15.85 %	VLMXP52	\$2,032 mill.	\$114 mill.
VLMXP59	-1.10 %	-1.10 %	2.53 %	2.53 %	15.16 %	16.42 %	VLMXP59	\$773 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.