

FONDOS DE INVERSIÓN DE DEUDA

VXREPO1 CORTO PLAZO

Calificación: HR AAA/1CP
Liquidez: MD

RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXREPO1	5.98 %	6.03 %	6.13 %	6.13 %	7.65 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
1,742.3	▲ 0.08 %	▼ -5.20 %

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	2.42 %	2.55 %	6.62 %	6.62 %	8.35 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
9,287.0	▲ 2.98 %	▲ 32.90 %

327

DURACIÓN (DÍAS)

Horizonte: Corto Plazo
Estrategia: Activa

CARTERA

Cetes	40.12 %
Bondes	38.39 %
Reporto	20.49 %
BPAS	1.01 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
CETES260416	10.11 %
CETES260430	10.11 %
BONDES271202	10.09 %
BONDES270930	8.82 %
BONDES271104	5.61 %

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	-44.95 %	-53.98 %	6.44 %	6.44 %	11.99 %

4.20

DURACIÓN (AÑOS)

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
651.7	-1.80 %	-12.03 %

CARTERA

Bonos	92.15 %
Reporto	5.81 %
Udibonos	2.04 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
BONOS290531	27.82 %
BONOS300228	22.81 %
BONOS310529	10.89 %
BONOS341123	10.85 %
BONOS330526	9.90 %

VXDEUDA DISCRECIONAL

Calificación: HR AAA/3CP

Liquidez: 48H

Horizonte: Mediano Plazo

Estrategia: Activa

RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

FONDO	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXDEUDA	-36.43 %	-41.14 %	15.14 %	9.03 %	18.60 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
5,473.5	-1.22 %	3.98 %

942

DURACIÓN (DÍAS)

CARTERA

Cetes	
Bondes	
Udibonos	
Bonos	
Reporto	8.04 %
Corporativo	4.55 %
Bancario	1.27 %

TOP 5 CORPORATIVO

INSTRUMENTOS	%
GAP22L	0.94 %
GRUMA22	0.89 %
CEMEX23L	0.79 %
KOF22X	0.73 %
LAB23-2	0.46 %

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	-18.58 %	-14.98 %	8.86 %	8.86 %	10.21 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
1,055.0	▲ 2.60 %	▲ 14.25 %

2.58

DURACIÓN (AÑOS)

CARTERA POR AOI

Udibonos

88.57 %

Reporto

11.43 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
UDIBONO281130	52.06 %
UDIBONO290830	28.25 %
UDIBONO311127	4.73 %
UDIBONO261203	3.53 %

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	17.53 %	100.57 %	-4.69 %	-4.69 %	-21.54 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
304.0	▲ 0.37 %	▼ -2.01 %

CARTERA POR AOI

Chequera USD

96.05 %

Reporto

3.95 %

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	1.82 %	1.97 %	6.69 %	6.69 %	8.55 %
BX+1	-22.20 %	-28.29 %	6.67 %	6.67 %	10.08 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

FONDO	AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
BX+0	6,940.6	▼ -2.87 %	▲ 6.40 %
BX+1	724.1	▲ 0.40 %	▼ -8.72 %

CARTERA POR AOI BX+0

Cetes	74.87 %
Reporto	13.45 %
Chequera MXN	8.87 %
Udibonos	2.18 %
Corporativo	0.63 %

CARTERA POR AOI BX+1

Bonos	31.72 %
Cetes	22.72 %
Reporto	19.24 %
Udibonos	16.21 %
Chequera MXN	7.54 %
Bancario	2.57 %

VXTBILL

DISCRECIONAL INSTRUMENTOS DENOMINADOS EN DÓLARES

RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

FONDO	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXTBILL	17.73 %	100.16 %	-2.76 %	-2.76 %	-17.18 %

Calificación: HR AAA/2CP

Liquidez: 48H

Horizonte: Mediano Plazo

Estrategia: Activa

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
382.8	▼ -4.25 %	▼ -16.26 %

139

DURACIÓN (DÍAS)

CARTERA POR AOI

TBILL	91.66 %
Chequera USD	5.92 %
Reporto	2.42 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
TBILG48260806	11.76 %
TBILS85260903	11.73 %
TBILA68261001	11.69 %
TBILK41261029	11.66 %
TBILM97270121	9.25 %

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

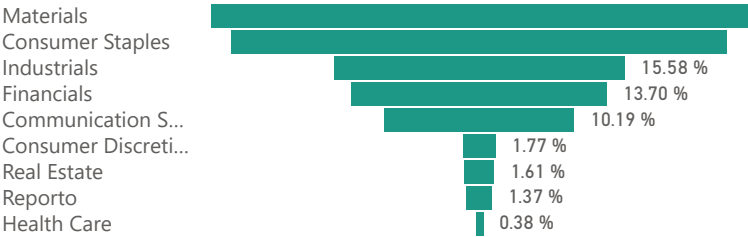
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX20	-3.15 %	-7.22 %	2.79 %	2.79 %	30.62 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
320.4	-4.53 %	1.33 %

CARTERA SECTORIAL

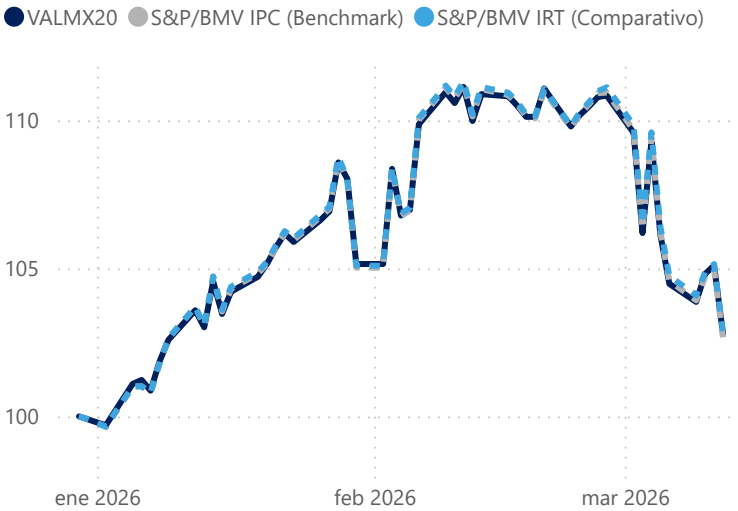


TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
GMEXICOB	13.34 %
GFNORTEO	10.30 %
AMXB	8.53 %
FEMSAUBD	8.50 %
CEMEXCPO	7.87 %

FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VALMXVL FONDO DE INVERSIÓN ESPECIALIZADO EN ACCIONES

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

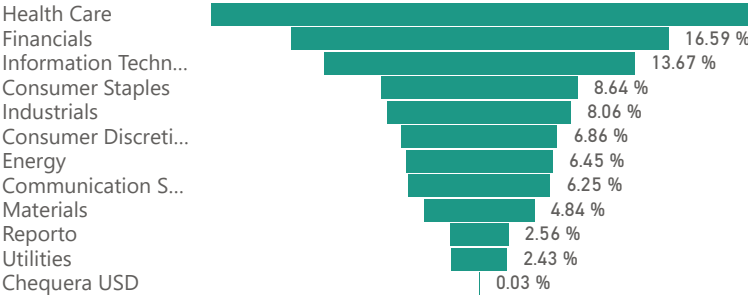
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXVL	-2.28 %	-2.88 %	-0.89 %	-0.89 %	9.68 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
3,813.7	-4.30 %	2.60 %

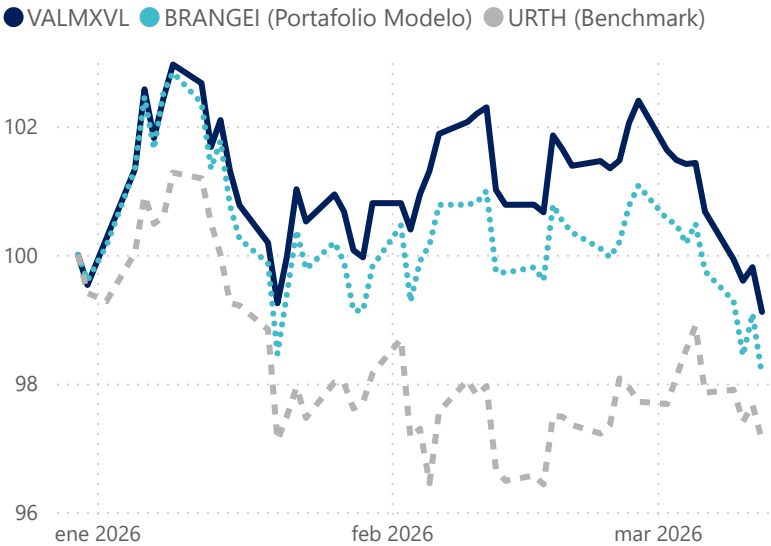
CARTERA SECTORIAL



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
GSKN	2.90 %
SHEL1N	2.84 %
TXT*	2.54 %
TSMN	2.53 %
TTENN	2.39 %

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.

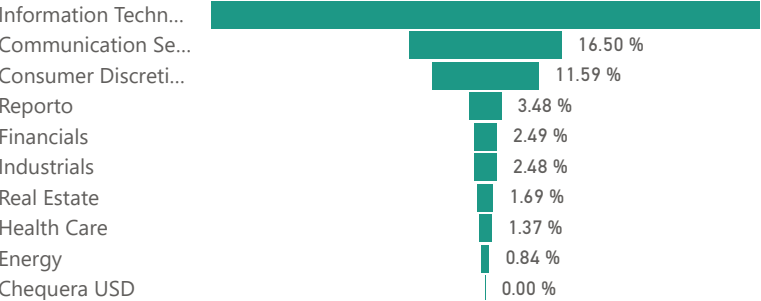


VLMAXTEC ESPECIALIZADO EN INTERNACIONALES

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMAXTEC	-2.16 %	-0.10 %	-10.77 %	-10.77 %	4.89 %

CARTERA SECTORIAL



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
GOOG*	4.62 %
TSLA*	4.02 %
TTWO*	3.97 %
META*	3.85 %
NVDA*	3.70 %

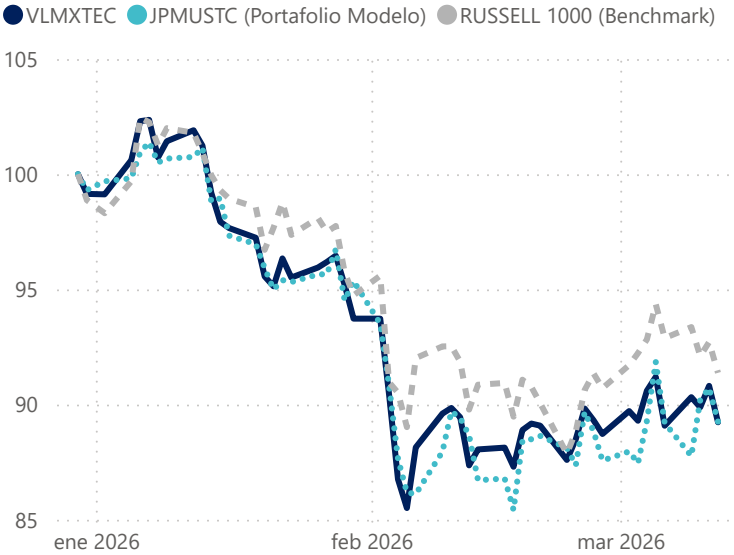
ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
5,087.4	▼ -4.55 %	▼ -10.39 %

FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 - 30/12/2025



FONDOS VEPORMAS

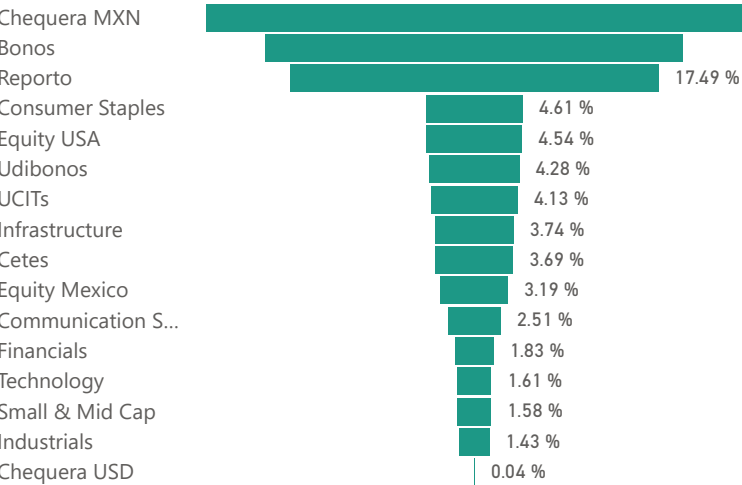
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
BX+2	-0.68 %	-0.88 %	0.77 %	0.77 %	12.48 %
BX+3	-1.12 %	-1.10 %	0.21 %	0.21 %	15.10 %

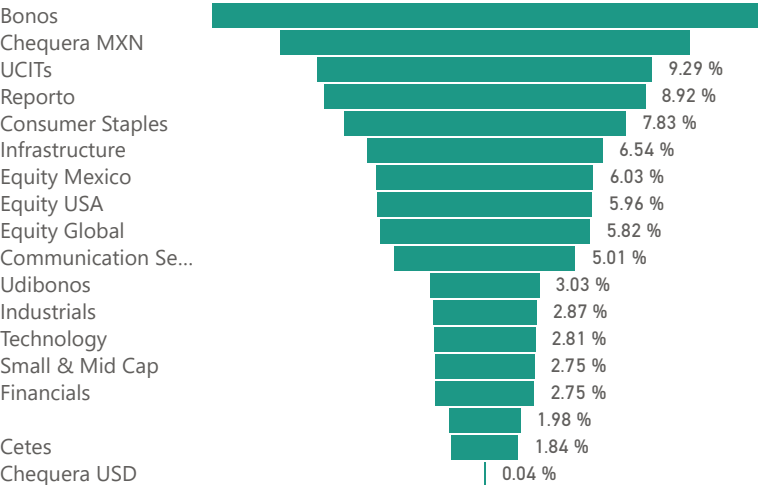
ASSETS UNDER MANAGEMENT

FONDO	AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
BX+2	101.5	▼ -0.66 %	▲ 3.10 %
BX+3	101.6	▼ -1.11 %	▼ -0.27 %

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

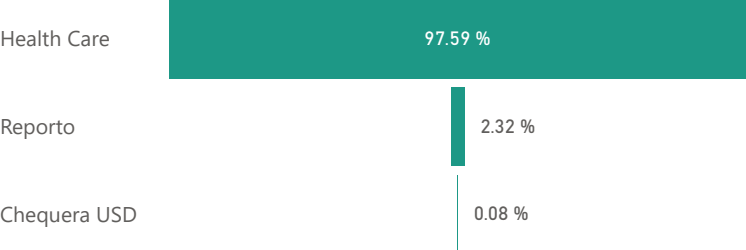
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXHC	-2.41 %	-1.47 %	-3.71 %	-3.71 %	-7.23 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
571.8	▼ -4.48 %	▼ -8.19 %

CARTERA SECTORIAL

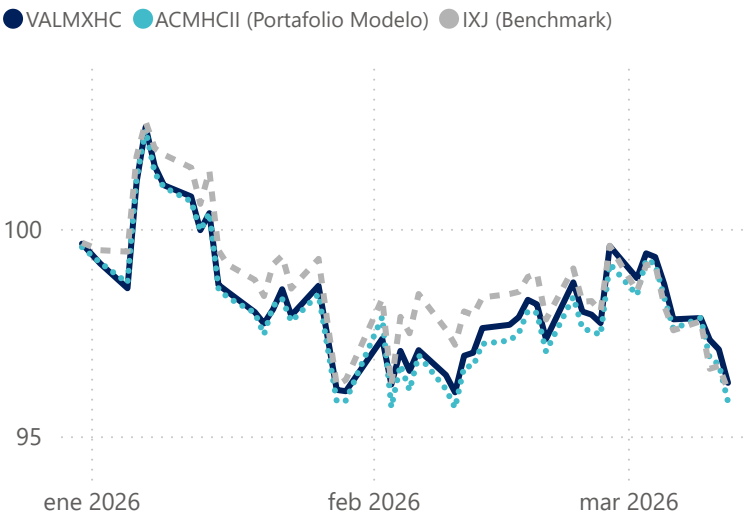


TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
JNJ*	10.40 %
LLY*	9.50 %
NOVNN	5.99 %
AZN1N	5.85 %
ROGN	5.28 %

FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VALMX19 ESPECIALIZADO EN ACCIONES DE MERCADOS GLOBALES

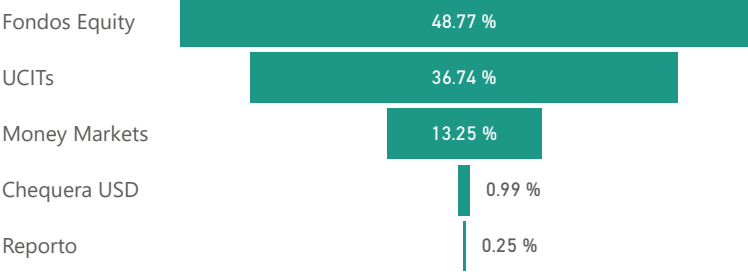
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX19	-0.44 %	2.31 %	-0.96 %	-0.96 %	-6.67 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
5,232.1	▼ -0.44 %	▼ -1.16 %

CARTERA SECTORIAL

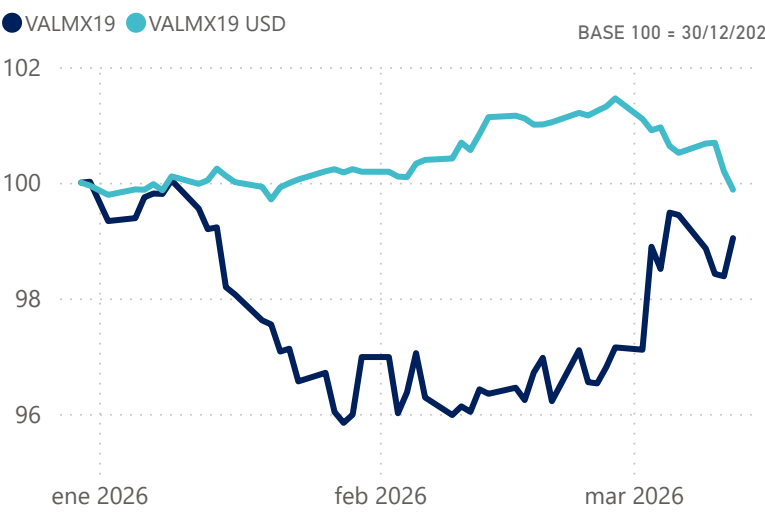


TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
VLMXDMEBOCO	48.77 %
TR7AN	13.25 %
VDPAN	12.08 %
SDIAN	10.91 %
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

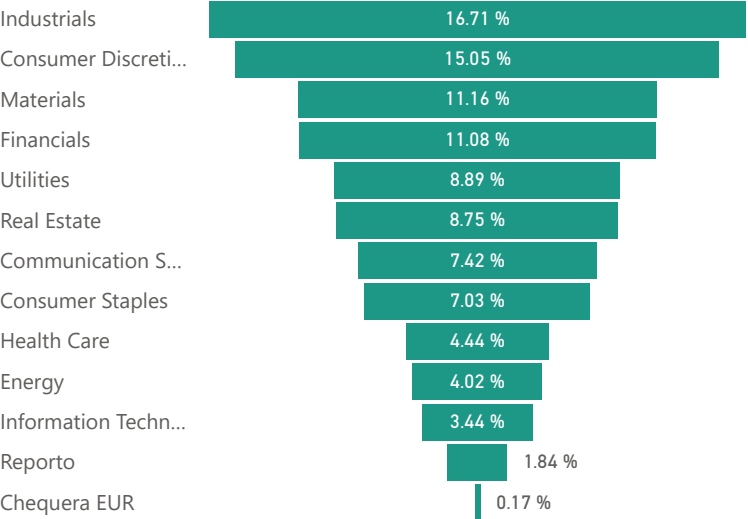
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXES	-1.66 %	-3.92 %	-1.03 %	-1.03 %	18.05 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

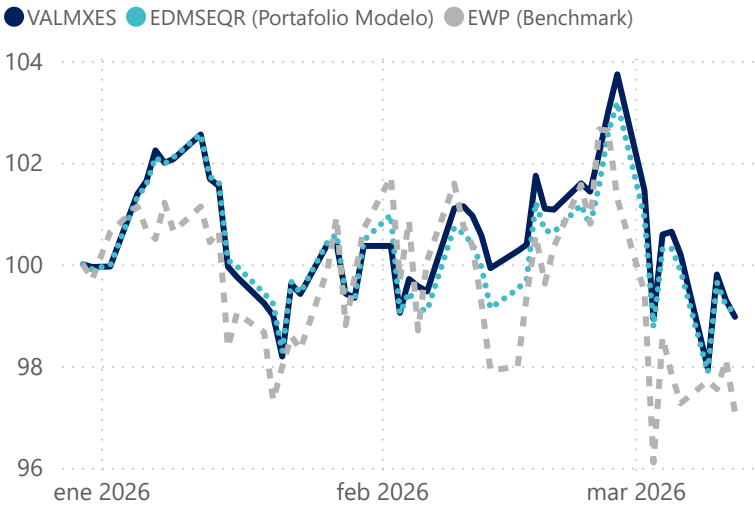
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
42.8	▼ -2.00 %	▼ -10.98 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VLMXESG ESPECIALIZADO EN ACCIONES GLOBALES SUSTENTABLES

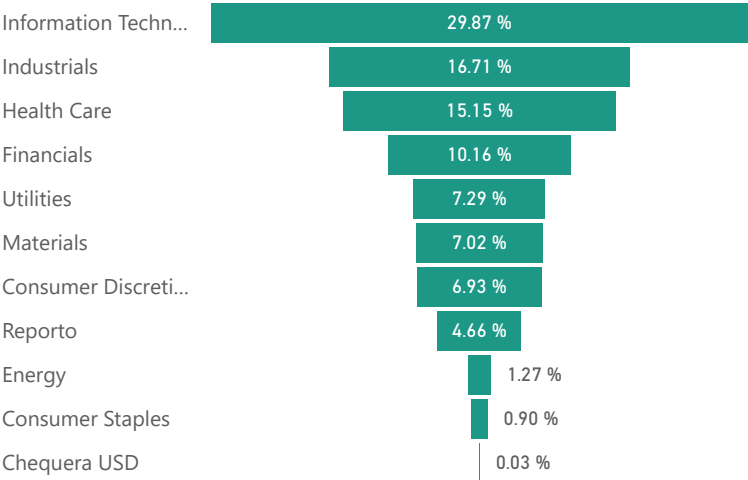
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXESG	-2.18 %	-0.96 %	-5.87 %	-5.87 %	-2.12 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

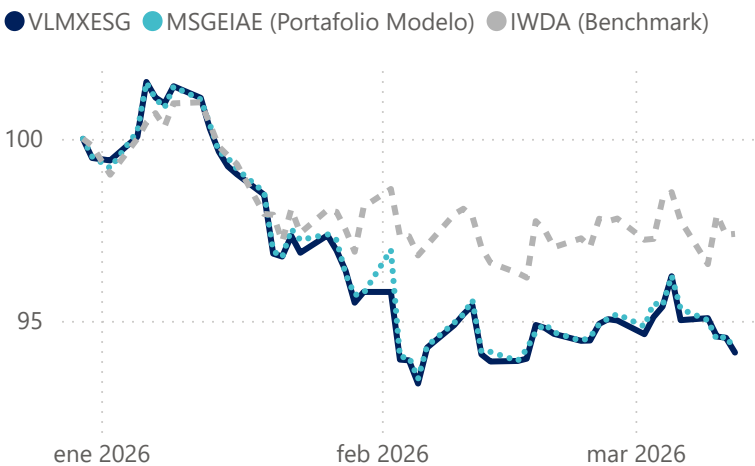
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
303.3	▼ -2.17 %	▼ -58.51 %

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

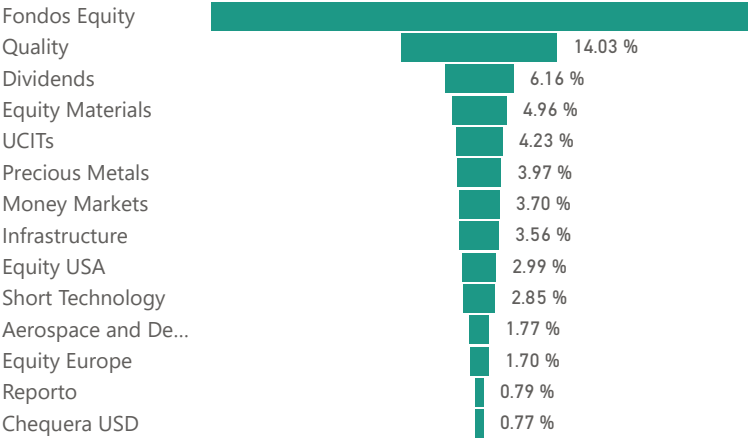
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX28	-2.03 %	-2.26 %	-1.97 %	-1.97 %	8.55 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

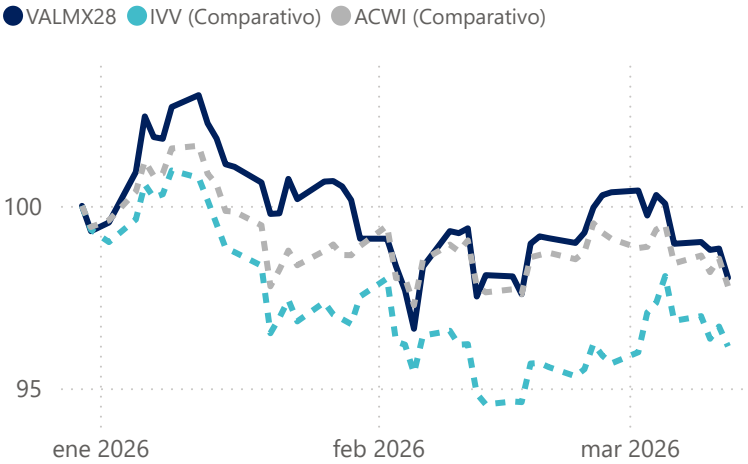
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
14,270.3	▼ -5.38 %	▼ -5.19 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS COMPARATIVOS YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VLMXETF DISCRECIONAL

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

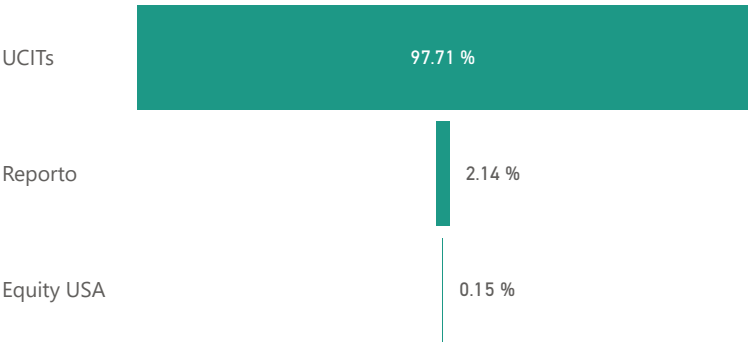
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXETF	3.30 %	2.70 %	5.82 %	5.82 %	8.23 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

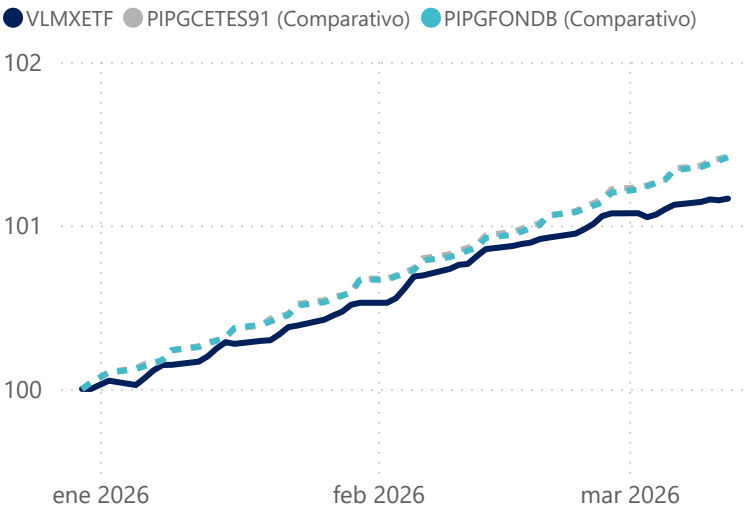
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
2,816.5	▲ 0.45 %	▼ -6.73 %

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 FONDOS VALMEX DE CAPITALES

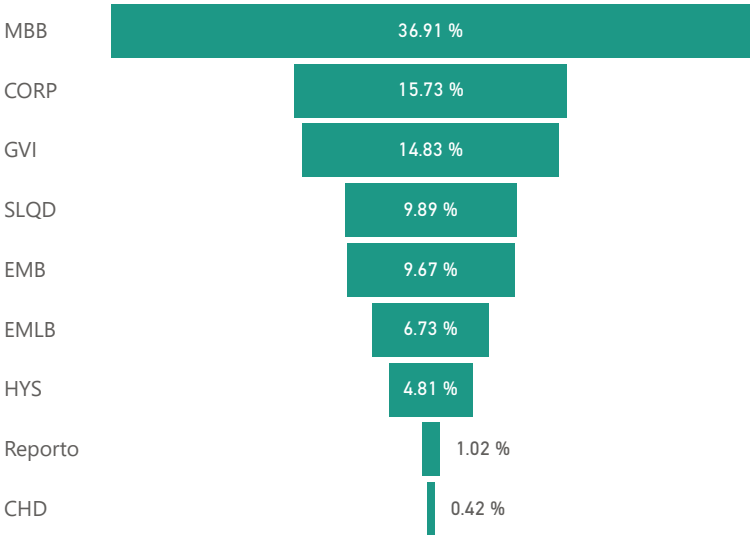
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXDME	-28.07 %	52.01 %	-4.55 %	-4.55 %	-5.67 %

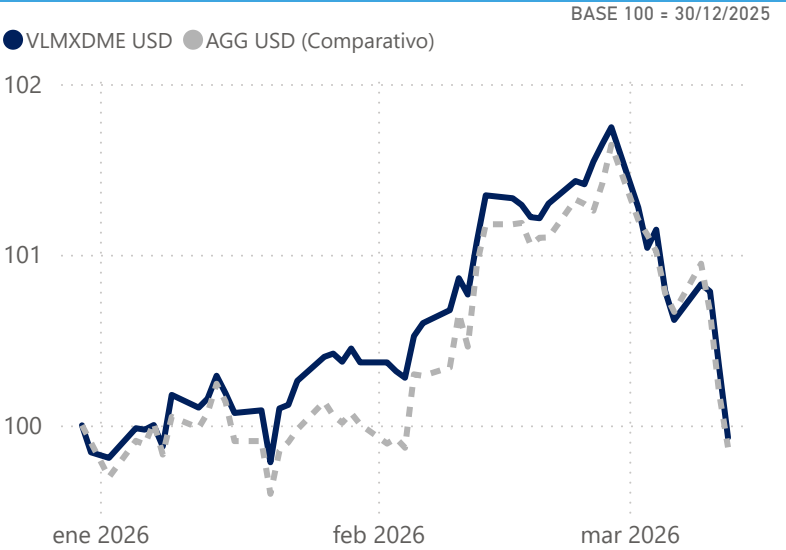
ASSETS UNDER MANAGEMENT

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
3,697.1	-0.54 %	-1.10 %

CARTERA EMISORA



FONDO VS COMPARATIVO YTD



VALMXA DINAMICO

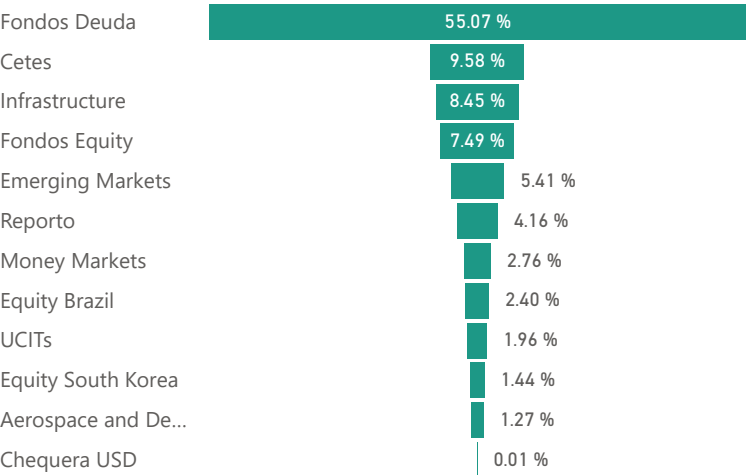
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXA	-0.81 %	-2.41 %	1.62 %	1.62 %	12.21 %

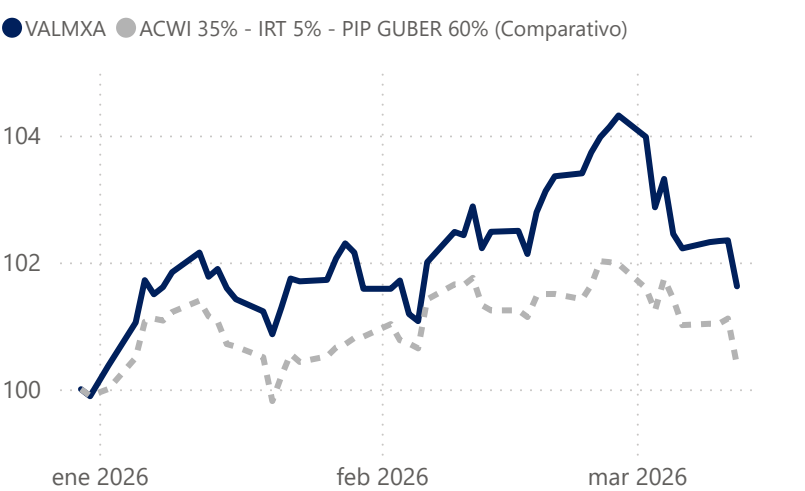
ASSETS UNDER MANAGEMENT

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
141.4	-0.86 %	-1.34 %

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.



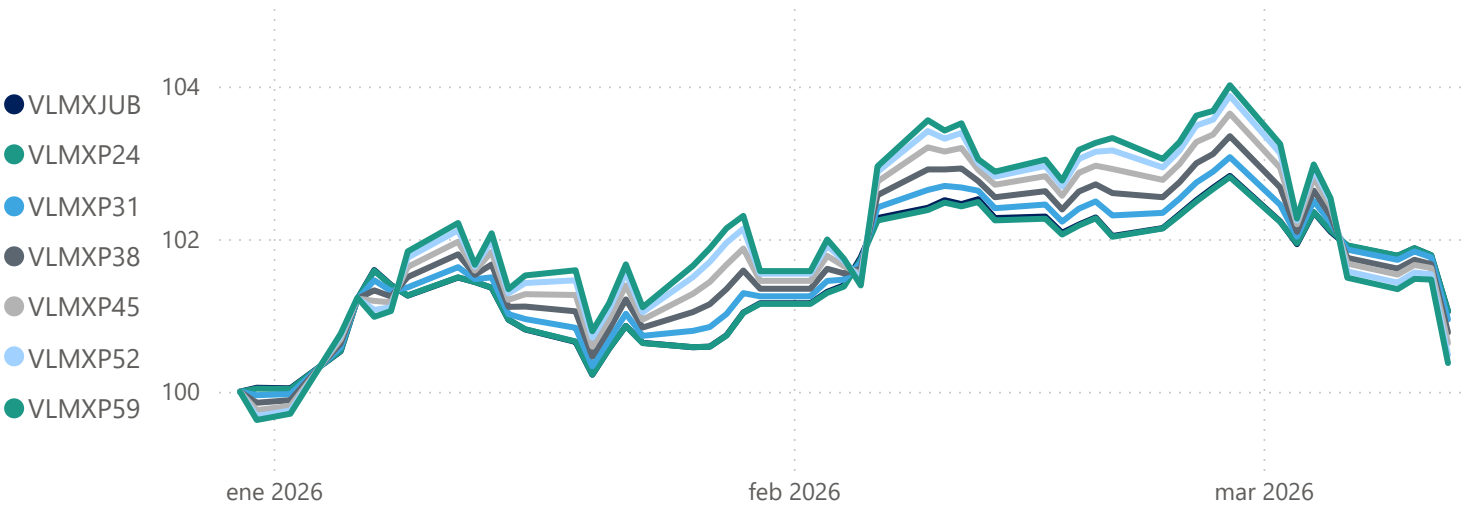


RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M	24M CAGR	FONDO	AUM MXN	AUM USD
VLMXJUB	-1.02 %	-1.58 %	1.05 %	1.05 %	9.92 %	10.70 %	VLMXJUB	\$1,109 mill.	\$62 mill.
VLMXP24	-1.03 %	-1.56 %	1.06 %	1.06 %	10.19 %	10.97 %	VLMXP24	\$792 mill.	\$44 mill.
VLMXP31	-1.24 %	-1.88 %	0.95 %	0.95 %	11.30 %	11.87 %	VLMXP31	\$2,378 mill.	\$133 mill.
VLMXP38	-1.49 %	-2.27 %	0.78 %	0.78 %	12.56 %	12.88 %	VLMXP38	\$3,130 mill.	\$175 mill.
VLMXP45	-1.75 %	-2.64 %	0.64 %	0.64 %	13.78 %	13.87 %	VLMXP45	\$3,191 mill.	\$179 mill.
VLMXP52	-1.97 %	-2.98 %	0.48 %	0.48 %	14.80 %	14.68 %	VLMXP52	\$1,995 mill.	\$112 mill.
VLMXP59	-2.11 %	-3.19 %	0.38 %	0.38 %	15.42 %	15.13 %	VLMXP59	\$760 mill.	\$43 mill.

FONDOS YTD

BASE 100 = 30/12/2025

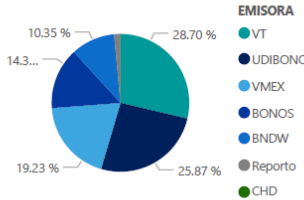
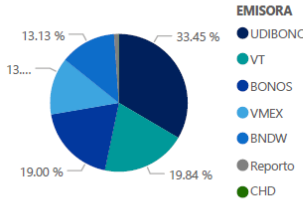
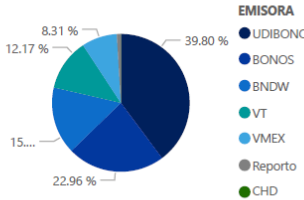
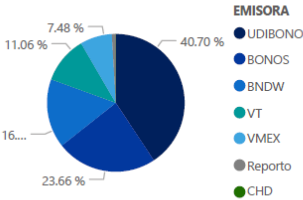


VLMXJUB

VLMXP24

VLMXP31

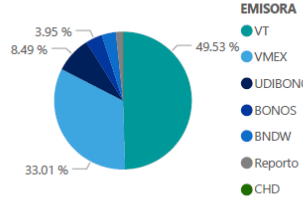
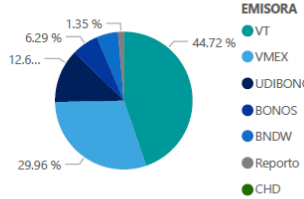
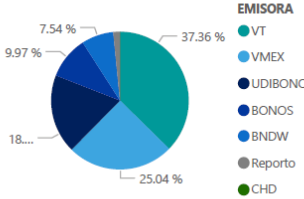
VLMXP38



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.