

FONDOS DE INVERSIÓN DE DEUDA

VXREPO1 CORTO PLAZO

Calificación: HR AAA/1CP
Liquidez: MD

RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXREPO1	6.05 %	6.04 %	6.13 %	6.13 %	7.59 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
1,698.1	▼ -2.53 %	▼ -7.61 %

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	3.80 %	2.97 %	6.37 %	6.37 %	8.19 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
9,611.9	▲ 3.50 %	▲ 37.55 %

358

DURACIÓN (DÍAS)

Horizonte: Corto Plazo
Estrategia: Activa

CARTERA

Bondes	41.58 %
Cetes	40.15 %
Reporto	17.29 %
BPAS	0.97 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
CETES260430	9.80 %
BONDES271202	9.79 %
BONDES271104	8.92 %
BONDES271216	6.07 %
BONDES280127	5.44 %

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	-36.84 %	-48.01 %	2.57 %	2.57 %	9.71 %

4.20

DURACIÓN (AÑOS)

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
630.2	-3.30 %	-14.93 %

CARTERA

Bonos	92.59 %
Reporto	5.34 %
Udibonos	2.07 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
BONOS290531	27.87 %
BONOS300228	22.89 %
BONOS341123	10.97 %
BONOS310529	10.94 %
BONOS330526	9.93 %

VXDEUDA DISCRECIONAL

Calificación: HR AAA/3CP

Liquidez: 48H

Horizonte: Mediano Plazo

Estrategia: Activa

RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

FONDO	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXDEUDA	-33.30 %	-38.89 %	10.66 %	6.63 %	16.62 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
5,394.7	-1.44 %	2.48 %

851

DURACIÓN (DÍAS)

CARTERA

Cetes	17.56 %
Bonos	16.94 %
Bondes	15.49 %
Udibonos	6.80 %
Reporto	4.49 %
Corporativo	1.25 %
Bancario	

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	-21.68 %	-17.17 %	6.12 %	6.12 %	9.63 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
1,074.1	▲ 1.81 %	▲ 16.32 %

2.69

DURACIÓN (AÑOS)

CARTERA POR AOI

Udibonos

93.43 %

Reporto

6.57 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
UDIBONO281130	55.01 %
UDIBONO290830	29.74 %
UDIBONO311127	4.93 %
UDIBONO261203	3.75 %

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	-24.28 %	59.58 %	-6.90 %	-6.90 %	-21.27 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
305.0	▲ 0.34 %	▼ -1.67 %

CARTERA POR AOI

Chequera USD

92.67 %

Reporto

7.33 %

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	1.59 %	1.84 %	6.24 %	6.24 %	8.34 %
BX+1	-17.74 %	-24.71 %	4.49 %	4.49 %	8.96 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

FONDO	AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
BX+0	6,545.0	▼ -5.70 %	▲ 0.34 %
BX+1	717.3	▼ -0.93 %	▼ -9.57 %

CARTERA POR AOI BX+0

Cetes	
Chequera MXN	9.42 %
Reporto	4.38 %
Bondes	3.81 %
Udibonos	2.32 %
Corporativo	0.67 %

CARTERA POR AOI BX+1

Bonos	31.57 %
Cetes	22.69 %
Reporto	19.66 %
Udibonos	15.98 %
Chequera MXN	7.55 %
Bancario	2.55 %

VXTBILL

DISCRECIONAL INSTRUMENTOS DENOMINADOS EN DÓLARES

RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

FONDO	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXTBILL	-25.64 %	58.82 %	-5.26 %	-5.26 %	-17.05 %

Calificación: HR AAA/2CP

Liquidez: 48H

Horizonte: Mediano Plazo

Estrategia: Activa

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
390.2	▲ 1.94 %	▼ -14.63 %

127

DURACIÓN (DÍAS)

CARTERA POR AOI

TBILL	80.52 %
Chequera USD	11.54 %
Reporto	7.94 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
TBILG48260806	11.20 %
TBILS85260903	11.17 %
TBILA68261001	11.14 %
TBILK41261029	11.11 %
TBILM97270121	8.82 %

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	-1.41 %	-8.52 %	1.34 %	1.34 %	26.05 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
316.2	-1.32 %	-0.00 %

CARTERA SECTORIAL

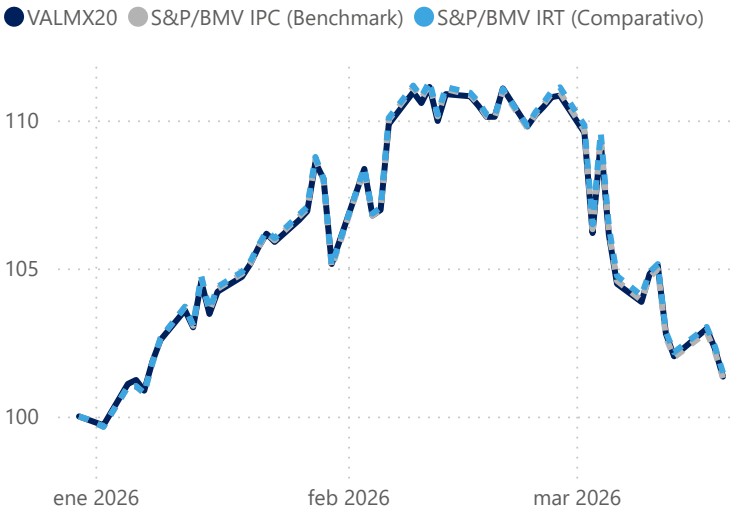


TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
GMEXICOB	12.87 %
GFNORTEO	10.26 %
AMXB	8.47 %
FEMSAUBD	8.38 %
CEMEXCPO	7.62 %

FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VALMXVL FONDO DE INVERSIÓN ESPECIALIZADO EN ACCIONES

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

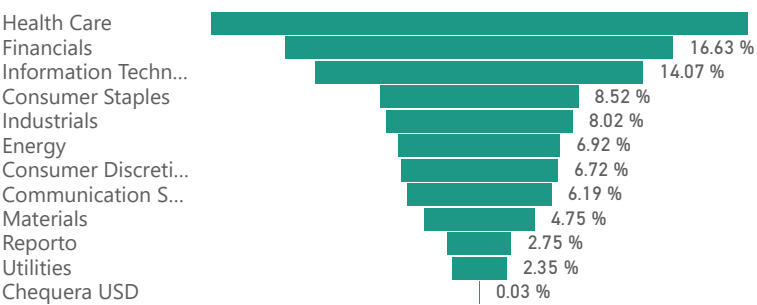
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXVL	-1.25 %	-4.09 %	-2.13 %	-2.13 %	5.60 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
3,764.9	-1.28 %	1.29 %

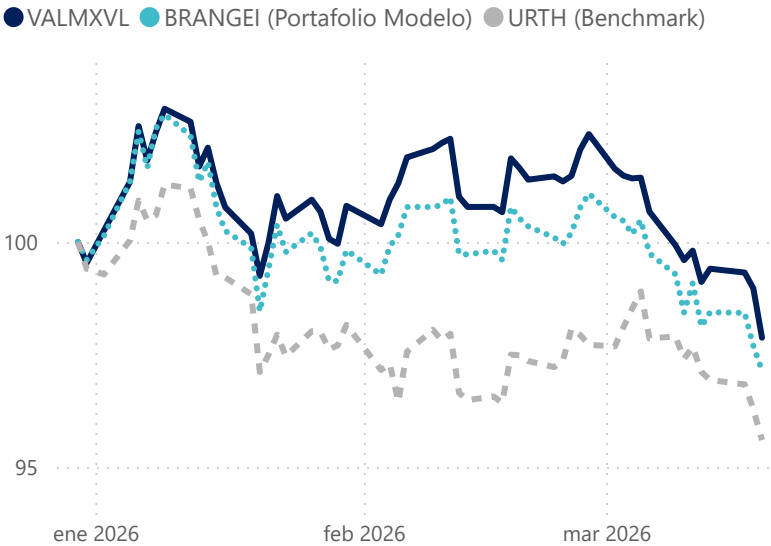
CARTERA SECTORIAL



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
SHEL1N	2.94 %
GSKN	2.81 %
TTENN	2.68 %
TSMN	2.55 %
TXT*	2.47 %

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.



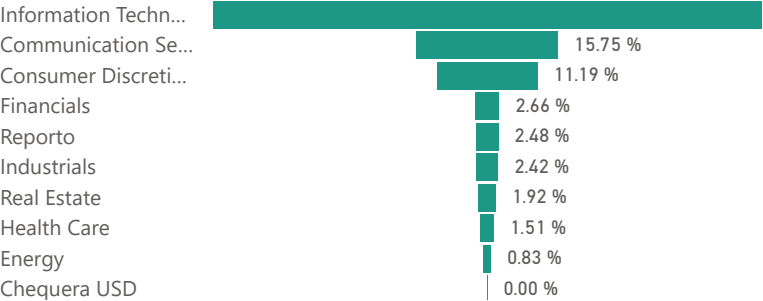
VLMXTEC

ESPECIALIZADO EN INTERNACIONALES

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXTEC	1.32 %	1.22 %	-9.59 %	-9.59 %	4.93 %

CARTERA SECTORIAL



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
GOOG*	4.56 %
TSLA*	3.79 %
LRCX*	3.78 %
TTWO*	3.75 %
NVDA*	3.53 %

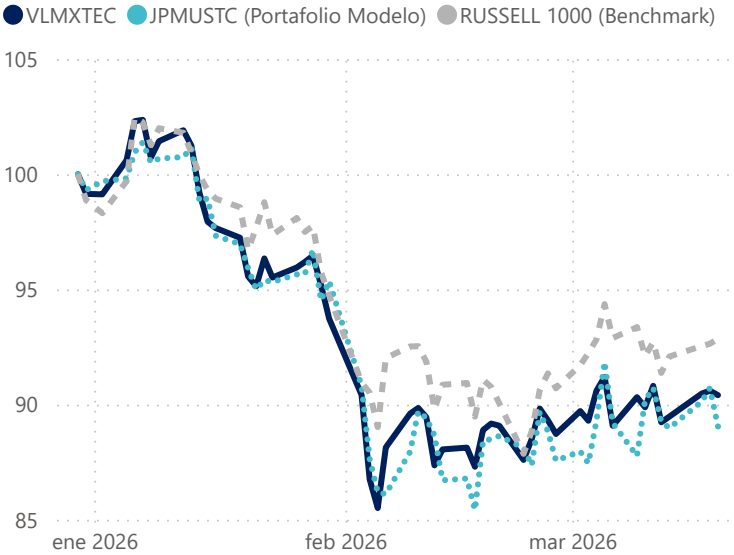
ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
5,150.8	▲ 1.25 %	▼ -9.27 %

FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 - 30/12/2025



FONDOS VEPORMAS

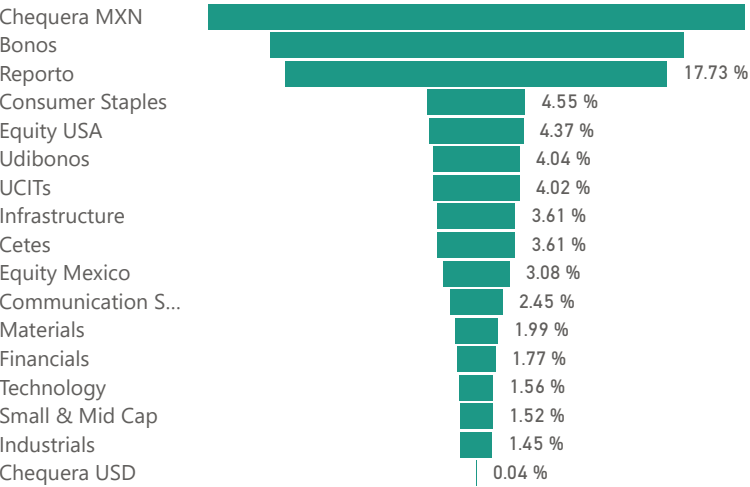
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
BX+2	-0.32 %	-1.20 %	0.45 %	0.45 %	11.11 %
BX+3	-0.40 %	-1.50 %	-0.20 %	-0.20 %	13.31 %

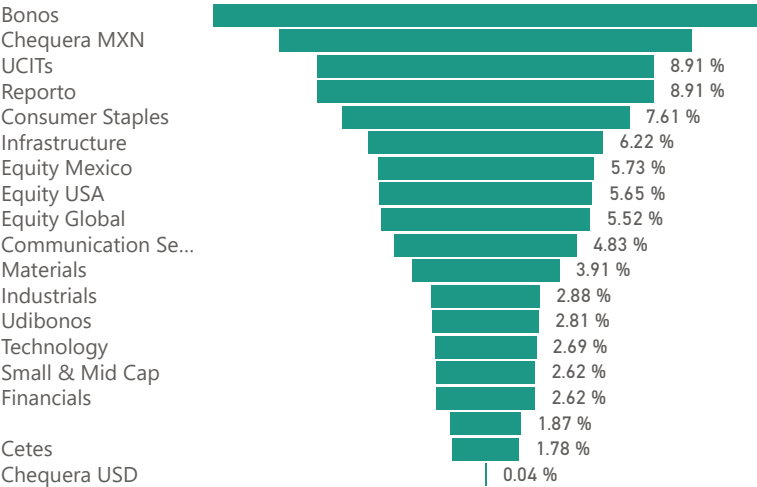
ASSETS UNDER MANAGEMENT

FONDO	AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
BX+2	101.9	▲ 0.35 %	▲ 3.46 %
BX+3	101.6	▼ -0.04 %	▼ -0.31 %

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

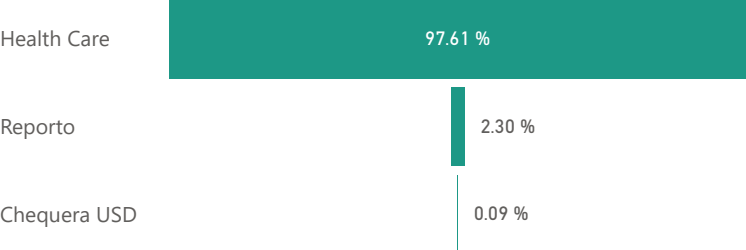
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXHC	-2.83 %	-4.27 %	-6.44 %	-6.44 %	-10.67 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
555.6	▼ -2.83 %	▼ -10.78 %

CARTERA SECTORIAL

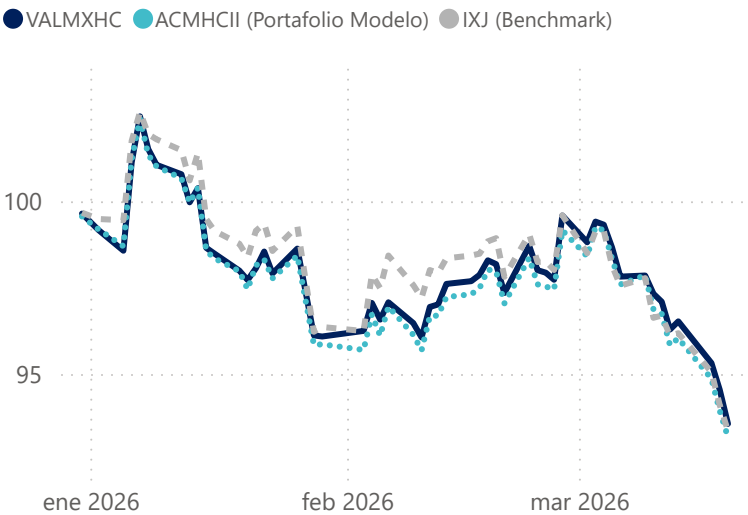


TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
JNJ*	10.47 %
LLY*	9.02 %
AZN1N	5.91 %
NOVNN	5.90 %
ROGN	5.17 %

FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VALMX19 ESPECIALIZADO EN ACCIONES DE MERCADOS GLOBALES

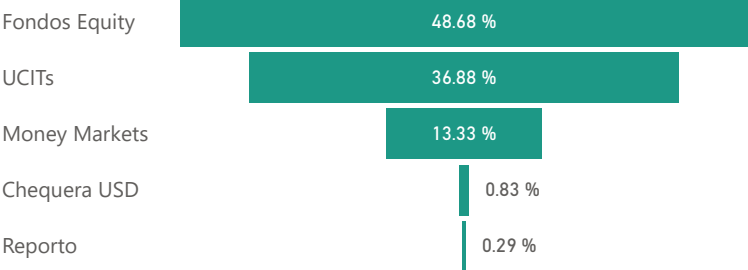
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX19	-0.67 %	1.62 %	-1.62 %	-1.62 %	-7.00 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
5,125.6	▼ -2.04 %	▼ -3.17 %

CARTERA SECTORIAL

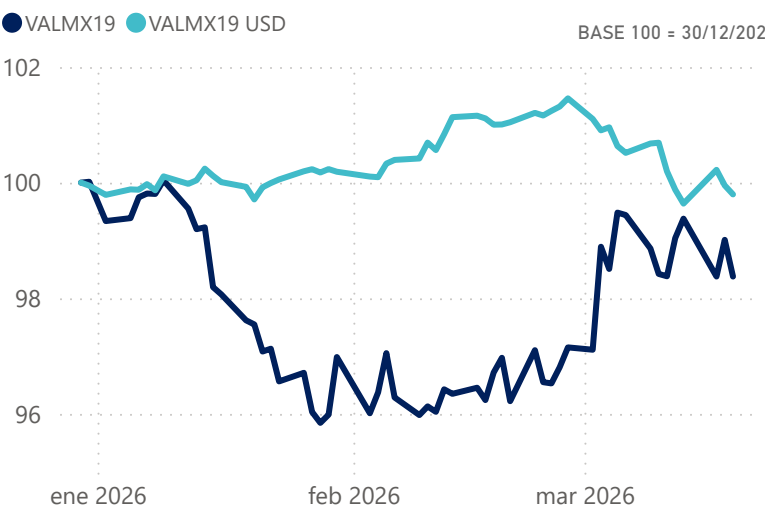


TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
VLMXDMEBOCO	48.68 %
TR7AN	13.33 %
VDPAN	12.12 %
SDIAN	11.01 %
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

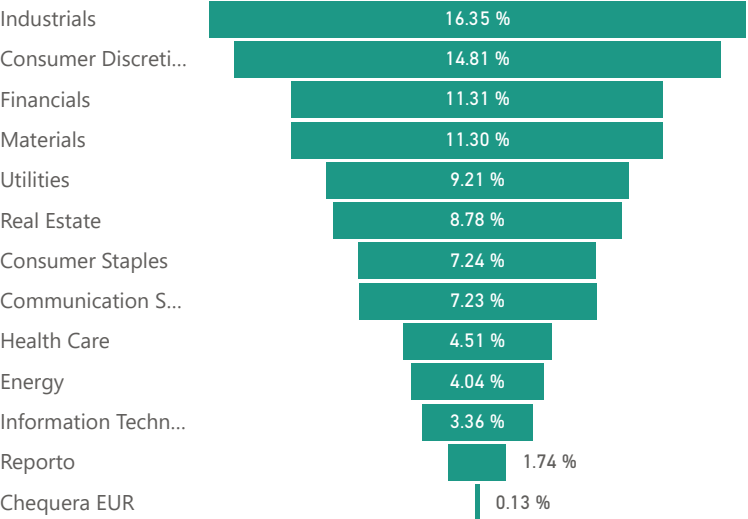
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXES	-2.39 %	-6.21 %	-3.40 %	-3.40 %	11.51 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

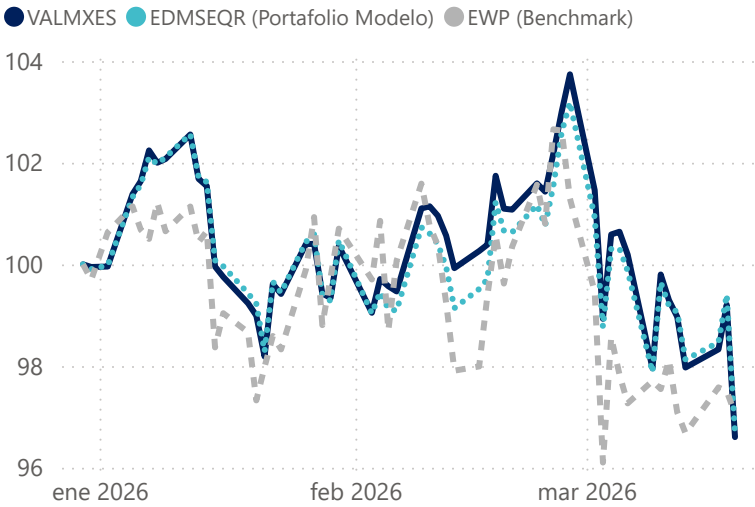
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
41.8	▼ -2.38 %	▼ -13.09 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VLMXESG ESPECIALIZADO EN ACCIONES GLOBALES SUSTENTABLES

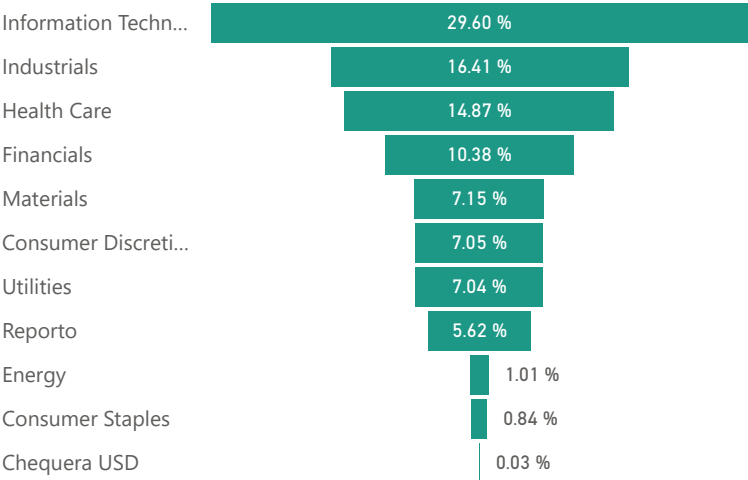
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXESG	-2.23 %	-3.17 %	-7.97 %	-7.97 %	-5.11 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

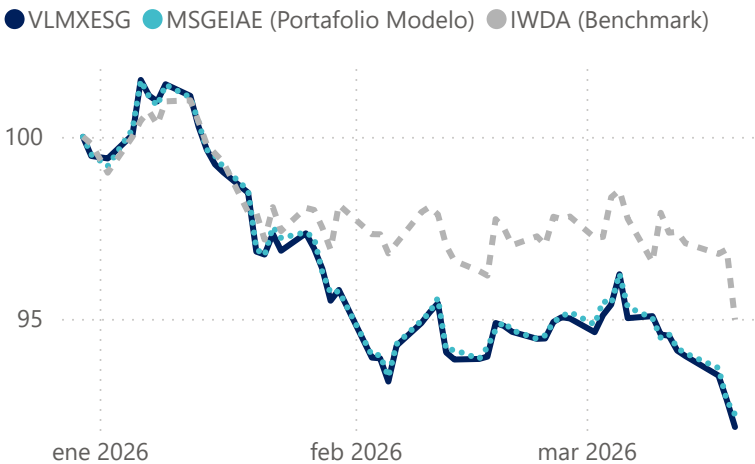
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
239.6	▼ -21.01 %	▼ -67.23 %

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

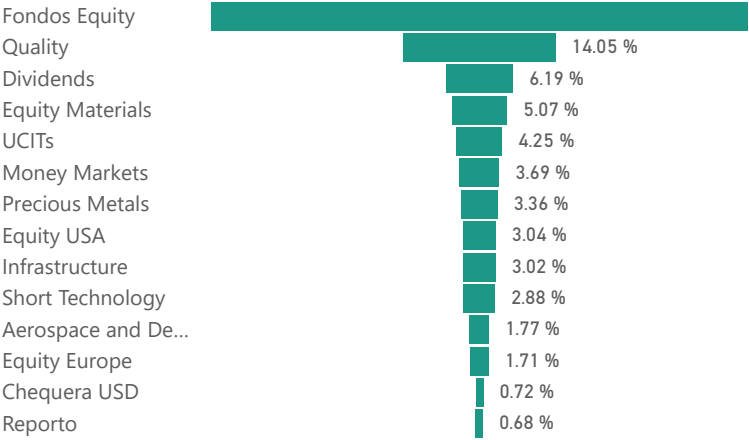
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX28	-2.13 %	-4.34 %	-4.06 %	-4.06 %	4.69 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

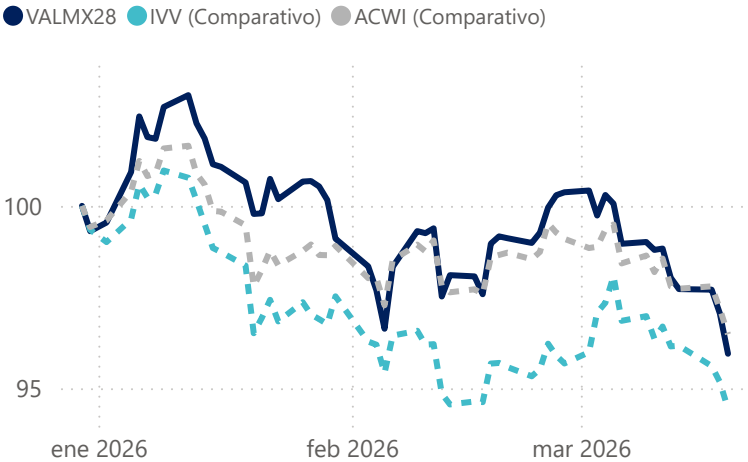
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
13,959.2	▼ -2.18 %	▼ -7.26 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS COMPARATIVOS YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VLMXETF DISCRECIONAL

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

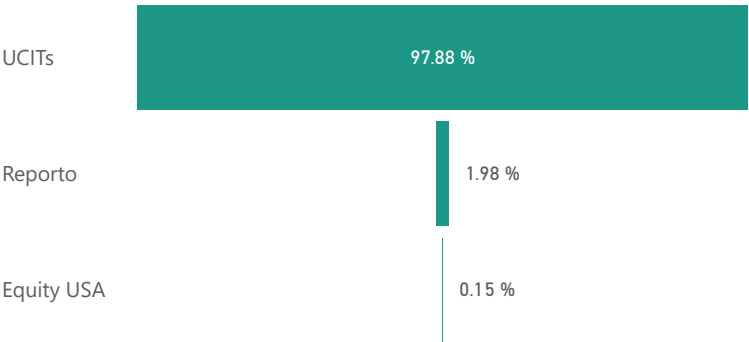
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXETF	2.74 %	2.72 %	5.55 %	5.55 %	8.10 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

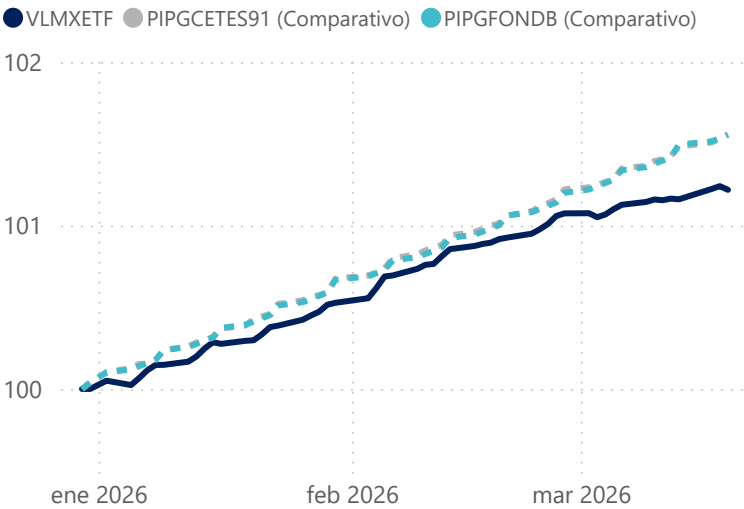
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
2,817.1	▲ 0.02 %	▼ -6.71 %

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

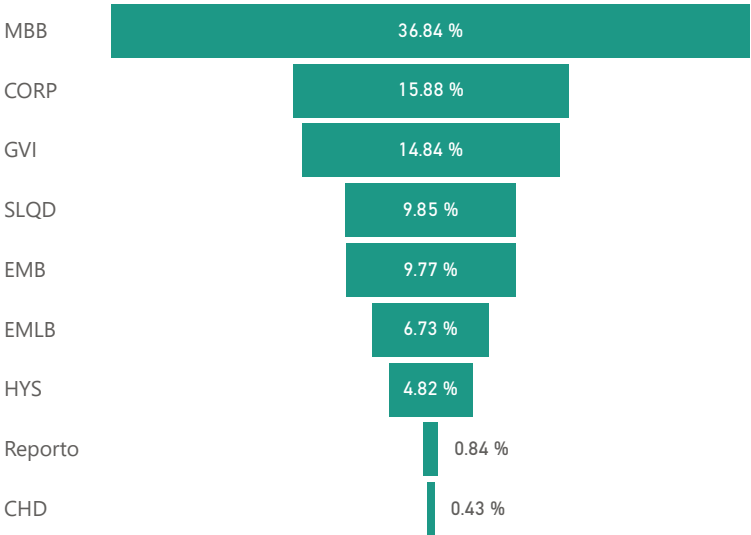
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXDME	-27.66 %	25.27 %	-6.58 %	-6.58 %	-6.15 %

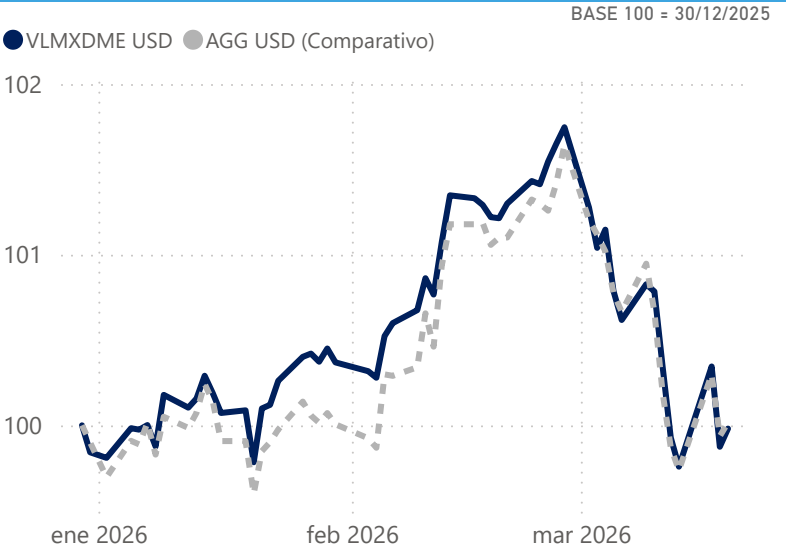
ASSETS UNDER MANAGEMENT

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
3,629.7	▼ -1.82 %	▼ -2.90 %

CARTERA EMISORA



FONDO VS COMPARATIVO YTD



VALMXA DINAMICO

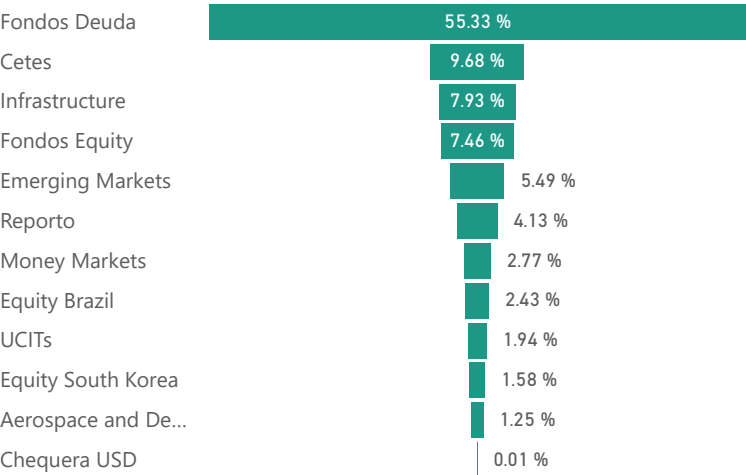
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXA	-0.82 %	-3.21 %	0.79 %	0.79 %	9.79 %

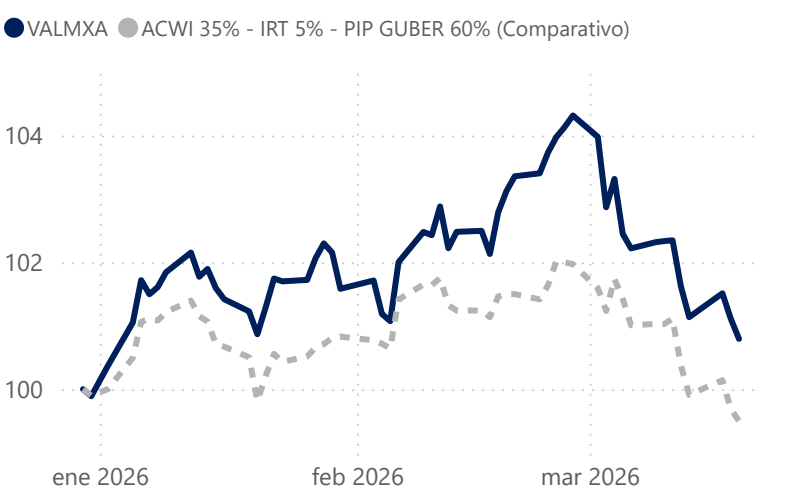
ASSETS UNDER MANAGEMENT

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
140.7	▼ -0.46 %	▼ -1.80 %

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.



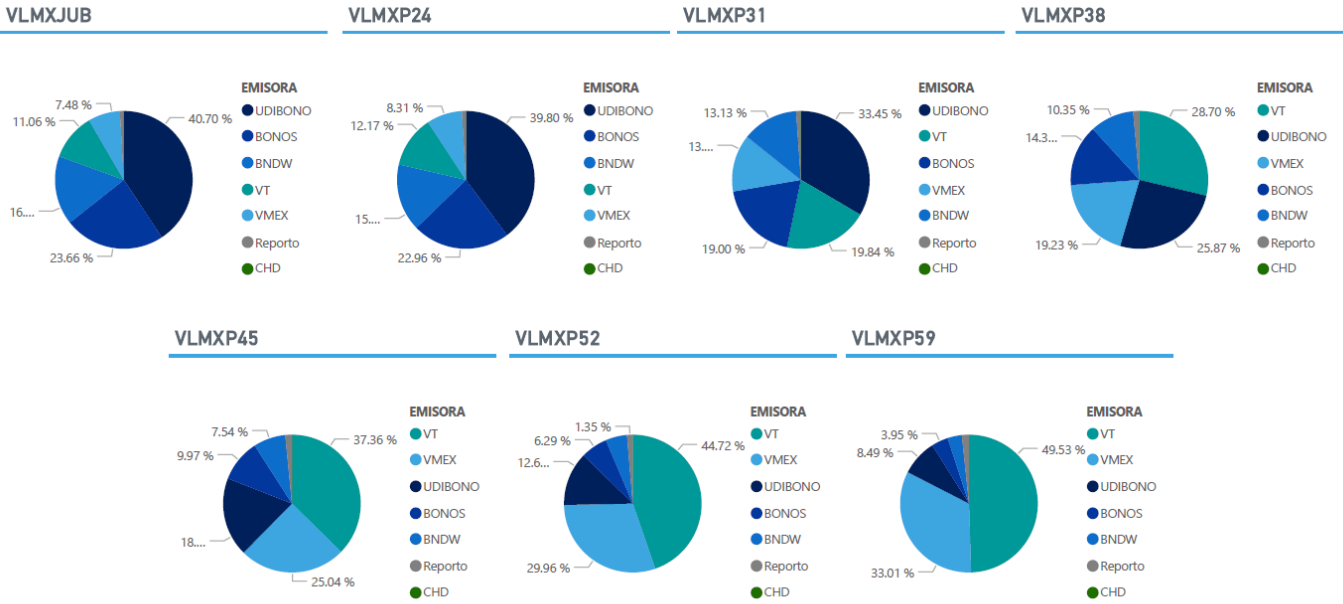
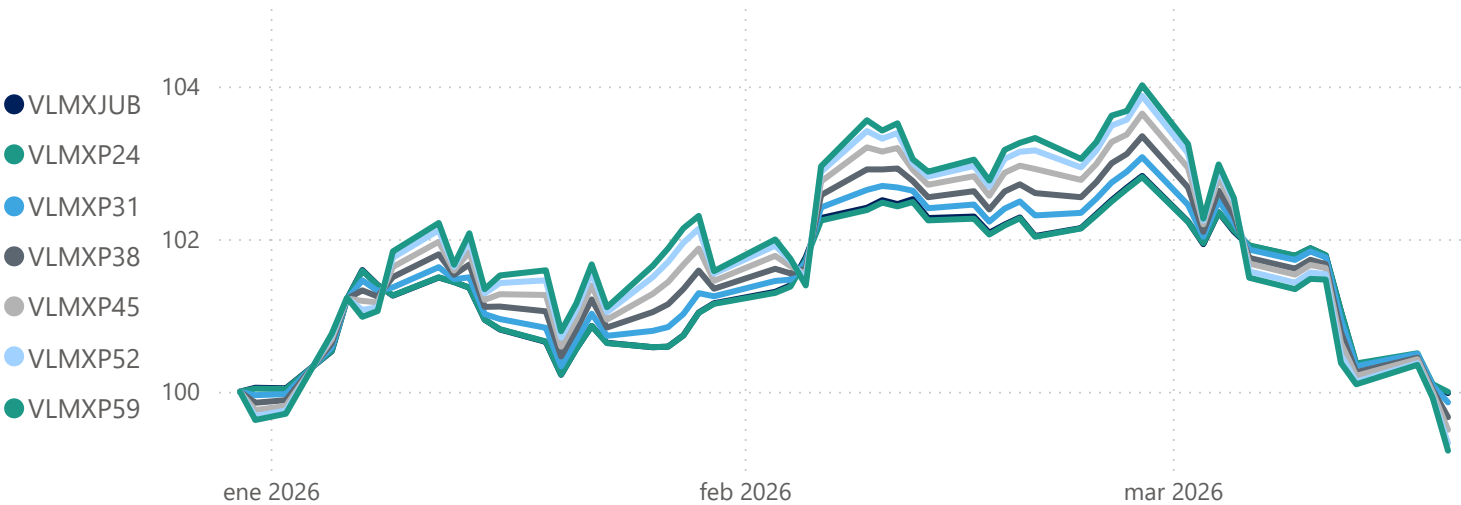


RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M	24M CAGR	FONDO	AUM MXN	AUM USD
VLMXJUB	-1.06 %	-2.62 %	-0.02 %	-0.02 %	8.16 %	10.50 %	VLMXJUB	\$1,092 mill.	\$62 mill.
VLMXP24	-1.05 %	-2.59 %	-0.00 %	-0.00 %	8.41 %	10.75 %	VLMXP24	\$783 mill.	\$44 mill.
VLMXP31	-1.08 %	-2.94 %	-0.14 %	-0.14 %	9.29 %	11.54 %	VLMXP31	\$2,352 mill.	\$133 mill.
VLMXP38	-1.10 %	-3.34 %	-0.33 %	-0.33 %	10.30 %	12.44 %	VLMXP38	\$3,098 mill.	\$175 mill.
VLMXP45	-1.13 %	-3.74 %	-0.50 %	-0.50 %	11.24 %	13.31 %	VLMXP45	\$3,161 mill.	\$178 mill.
VLMXP52	-1.15 %	-4.09 %	-0.68 %	-0.68 %	12.05 %	14.03 %	VLMXP52	\$1,982 mill.	\$112 mill.
VLMXP59	-1.14 %	-4.29 %	-0.77 %	-0.77 %	12.56 %	14.44 %	VLMXP59	\$758 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.