

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 %	6.05 %	6.13 %	6.13 %	7.53 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
1,507.4	▼ -11.23 %	▼ -17.98 %

CARTERA POR AOI

Reporto	100.00 %
Chequera MXN	0.00 %

VXGUBCP CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL

Calificación: HR AAA/2CP
Liquidez: MD

Horizonte: Corto Plazo
Estrategia: Activa

RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

FONDO	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXGUBCP	10.74 %	4.91 %	6.74 %	6.74 %	8.23 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
9,978.4	▲ 3.81 %	▲ 42.79 %

330

DURACIÓN (DÍAS)

CARTERA

Cetes	44.33 %
Bondes	31.36 %
Reporto	23.44 %
BPAS	0.87 %
Chequera MXN	0.00 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
CETES260430	9.69 %
BONDES271202	7.41 %
BONDES271104	6.74 %
CETES260528	4.81 %
CETES270513	4.80 %

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	27.39 %	-29.35 %	4.60 %	4.60 %	10.58 %

4.21

DURACIÓN (AÑOS)

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
626.6	-0.57 %	-15.41 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
BONOS290531	27.84 %
BONOS300228	22.88 %
BONOS341123	11.08 %
BONOS310529	10.95 %
BONOS330526	10.03 %

CARTERA

Bonos	92.84 %
Reporto	5.06 %
Udibonos	2.10 %

VXDEUDA DISCRECIONAL

Calificación: HR AAA/3CP

Liquidez: 48H

Horizonte: Mediano Plazo

Estrategia: Activa

RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

FONDO	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXDEUDA	37.60 %	-19.86 %	13.33 %	8.16 %	17.28 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
5,229.7	-3.06 %	-0.65 %

875

DURACIÓN (DÍAS)

CARTERA

Cetes	
Bondes	18.22 %
Bonos	18.07 %
Udibonos	15.30 %
Corporativo	4.85 %
Bancario	1.35 %
Reporto	1.08 %
	0.96 %

TOP 5 CORPORATIVO

INSTRUMENTOS	%
GAP22L	1.01 %
GRUMA22	0.95 %
CEMEX23L	0.84 %
KOF22X	0.77 %
LAB23-2	0.49 %

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	20.46 %	-7.82 %	7.31 %	7.31 %	9.96 %

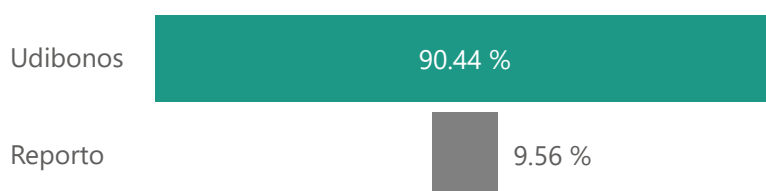
ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
1,081.0	▲ 0.64 %	▲ 17.06 %

2.59

DURACIÓN (AÑOS)

CARTERA POR AOI



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
UDIBONO281130	53.20 %
UDIBONO290830	28.81 %
UDIBONO311127	4.80 %
UDIBONO261203	3.63 %

VXCOBER

MEDIANO PLAZO. INDIZADO O COBERTURA

Calificación: HR AAA/1CP
Liquidez: 48H

Horizonte: Mediano Plazo
Estrategia: Pasiva

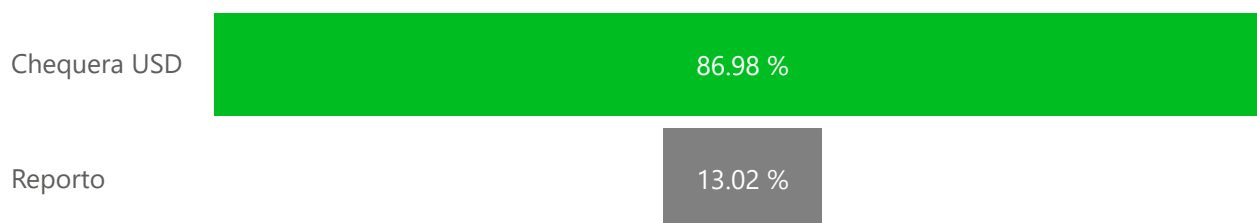
RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

FONDO	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXCOBER	58.78 %	61.55 %	-0.70 %	-0.70 %	-20.00 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
299.1	▼ -1.92 %	▼ -3.56 %

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+1	23.81 %	-12.66 %	6.08 %	6.08 %	9.64 %
BX+0	11.60 %	4.29 %	6.69 %	6.69 %	8.39 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

FONDO	AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
BX+0	6,377.1	▼ -2.57 %	▼ -2.24 %
BX+1	711.6	▼ -0.79 %	▼ -10.29 %

CARTERA POR AOI BX+0

Cetes	9.68 %
Chequera MXN	3.92 %
Bondevos	2.39 %
Reporto	1.63 %
Corporativo	0.68 %

CARTERA POR AOI BX+1

Bonos	32.23 %
Cetes	23.06 %
Reporto	18.17 %
Udibonos	16.29 %
Chequera MXN	7.65 %
Bancario	2.60 %

VXTBILL DISCRECIONAL INSTRUMENTOS DENOMINADOS EN DÓLARES

RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

FONDO	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXTBILL	65.39 %	62.77 %	1.49 %	1.49 %	-15.65 %

Calificación: HR AAA/2CP

Liquidez: 48H

Horizonte: Mediano Plazo

Estrategia: Activa

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
395.0	▲ 1.22 %	▼ -13.59 %

141

DURACIÓN (DÍAS)

CARTERA POR AOI

TBILL	83.97 %
Reporto	9.46 %
Chequera USD	6.57 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
TBILG48260806	10.53 %
TBILS85260903	10.50 %
TBILA68261001	10.47 %
TBILK41261029	10.45 %
TBILM97270121	8.29 %

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

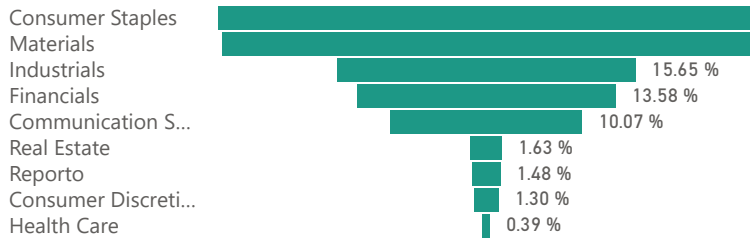
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX20	2.95 %	-5.82 %	4.33 %	4.33 %	30.45 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

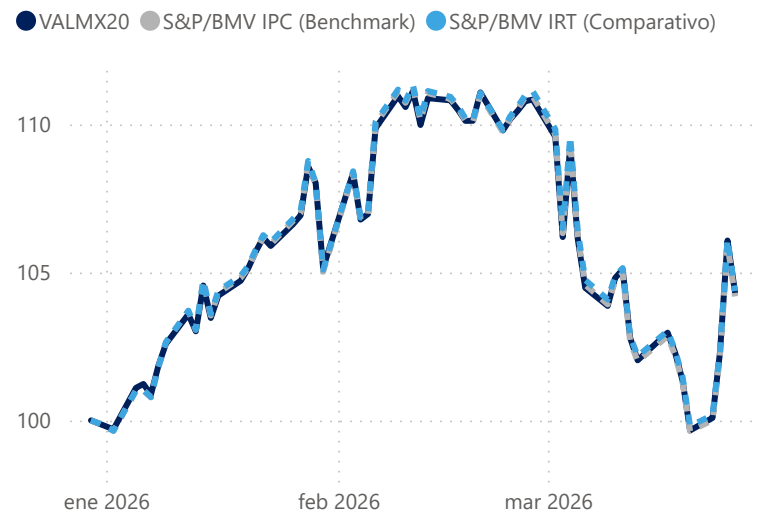
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
308.9	▼ -2.30 %	▼ -2.30 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
GMEXICOB	13.07 %
GFNORTEO	10.17 %
AMXB	8.55 %
FEMSAUBD	8.53 %
CEMEXCPO	8.02 %

VALMXVL FONDO DE INVERSIÓN ESPECIALIZADO EN ACCIONES

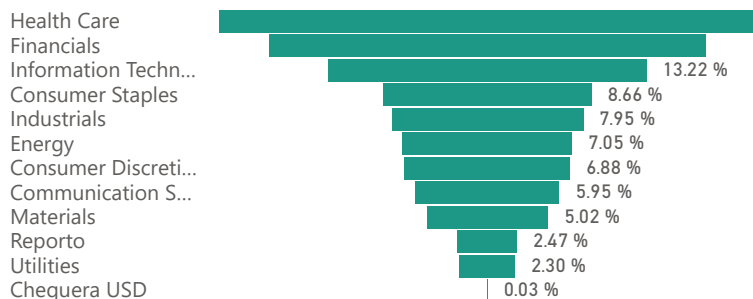
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXVL	0.66 %	-3.46 %	-1.48 %	-1.48 %	7.75 %

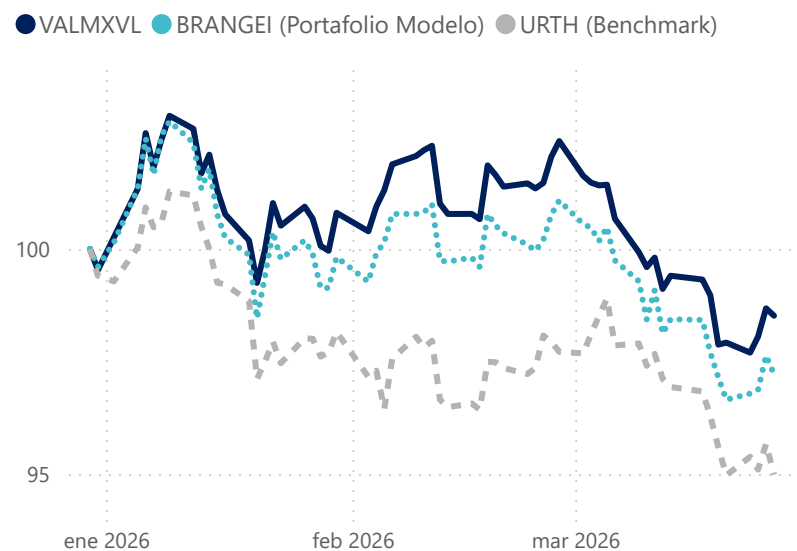
ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
3,818.2	▲ 1.42 %	▲ 2.73 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS BENCHMARK YTD



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
SHEL1N	2.98 %
GSKN	2.90 %
TTENN	2.70 %
TXT*	2.48 %
SNYN	2.47 %

Fuente: Valmex con datos de la BMV y Covaf, S.A. de C.V. (empresa prestadora de servicios y de la contabilidad).

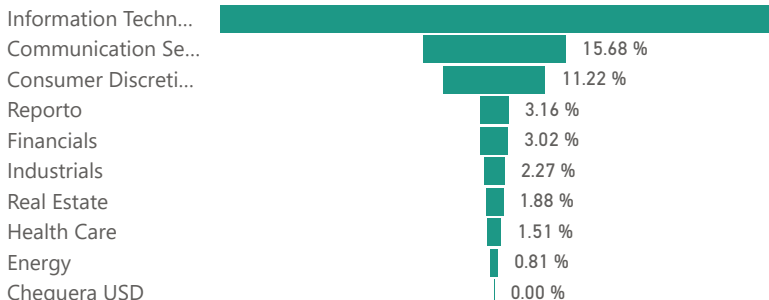
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

VLMXTEC ESPECIALIZADO EN INTERNACIONALES

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXTEC	-3.89 %	-2.72 %	-13.11 %	-13.11 %	0.29 %

CARTERA SECTORIAL



TOP 5 HOLDINGS

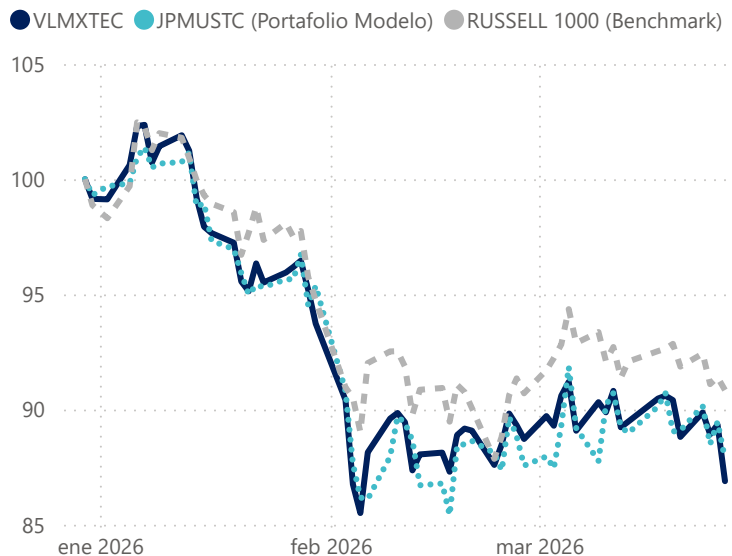
INSTRUMENTOS	%
GOOG*	4.42 %
TTWO*	3.82 %
TSLA*	3.75 %
NVDA*	3.57 %
LRCX*	3.52 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
4,956.1	▼ -3.78 %	▼ -12.71 %

FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 - 30/12/2025



FONDOS VEPORMAS

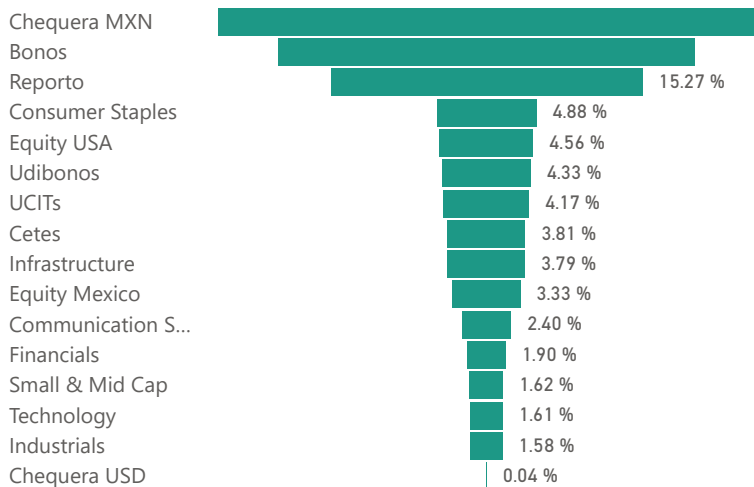
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
BX+2	0.48 %	-0.72 %	0.93 %	0.93 %	11.58 %
BX+3	0.46 %	-1.04 %	0.26 %	0.26 %	13.78 %

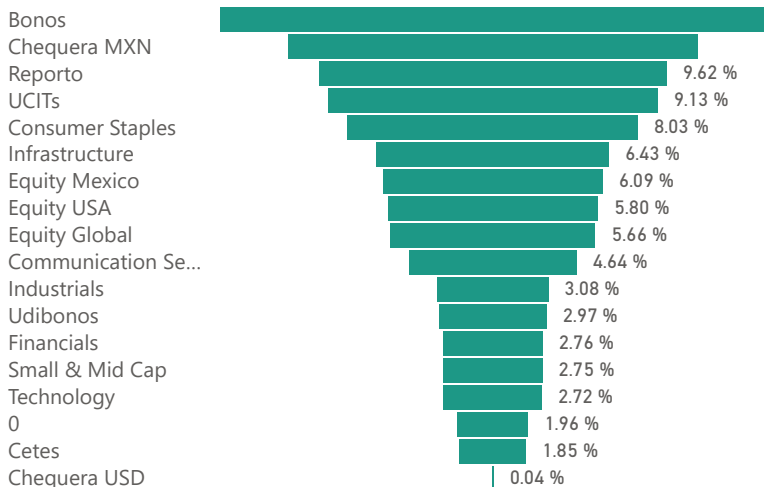
ASSETS UNDER MANAGEMENT

FONDO	AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
BX+2	98.8	▼ -3.01 %	▲ 0.34 %
BX+3	102.1	▲ 0.48 %	▲ 0.17 %

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

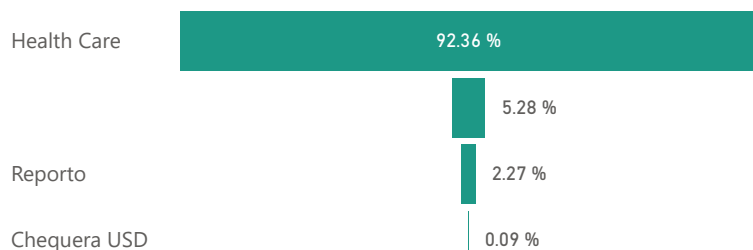
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXHC	0.87 %	-3.44 %	-5.63 %	-5.63 %	-9.24 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
560.3	▲ 0.84 %	▼ -10.03 %

CARTERA SECTORIAL

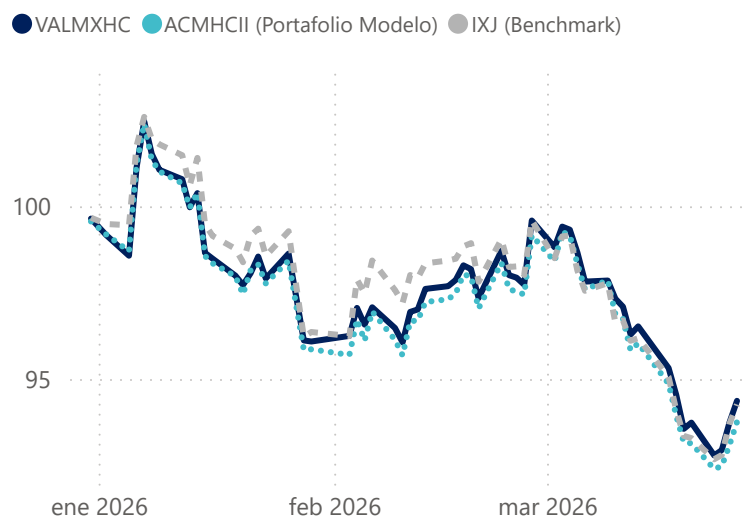


TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
JNJ*	10.59 %
LLY*	8.96 %
NOVNN	6.03 %
AZN1N	5.78 %
ROP1N	5.28 %

FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VALMX19 ESPECIALIZADO EN ACCIONES DE MERCADOS GLOBALES

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

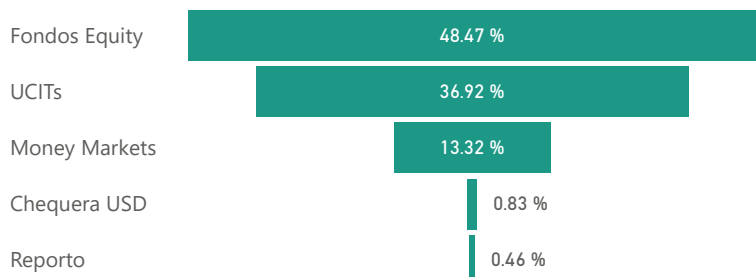
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX19	0.57 %	2.19 %	-1.07 %	-1.07 %	-6.71 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
5,154.5	▲ 0.57 %	▼ -2.63 %

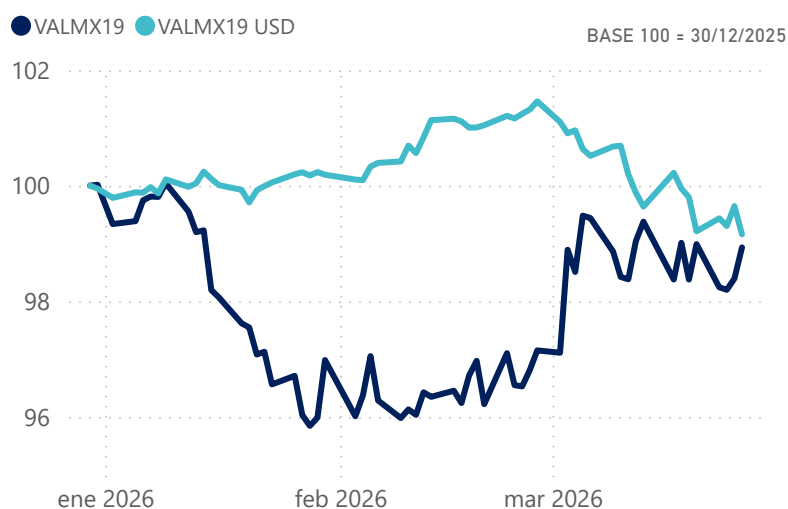
CARTERA SECTORIAL



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
VLMXDMEBOCO	48.47 %
TR7AN	13.32 %
VDPAN	12.12 %
SDIAN	11.06 %
IMBAN	10.79 %

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

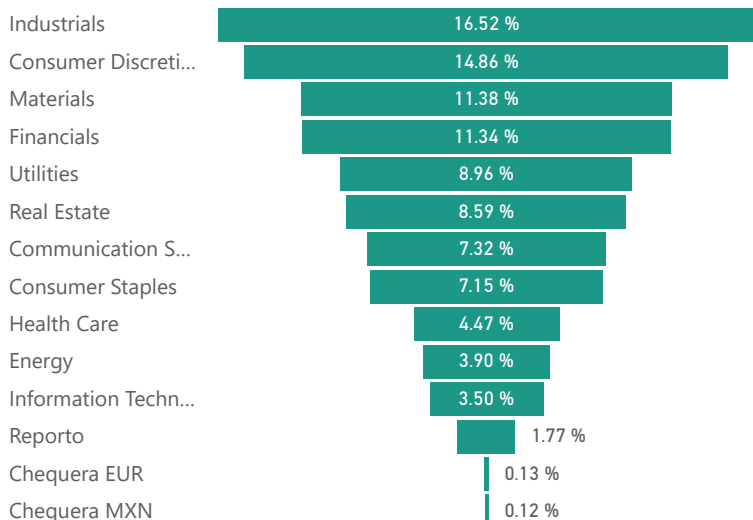
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXES	1.68 %	-4.64 %	-1.77 %	-1.77 %	14.32 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

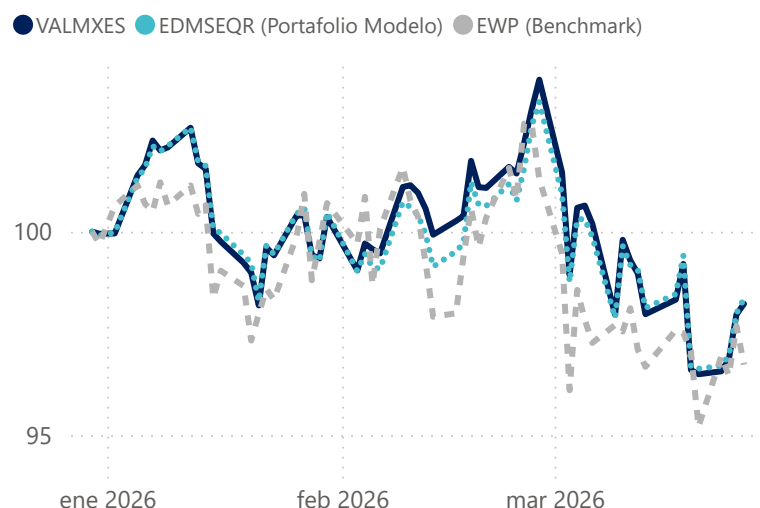
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
42.5	▲ 1.69 %	▼ -11.62 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VLMXESG ESPECIALIZADO EN ACCIONES GLOBALES SUSTENTABLES

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

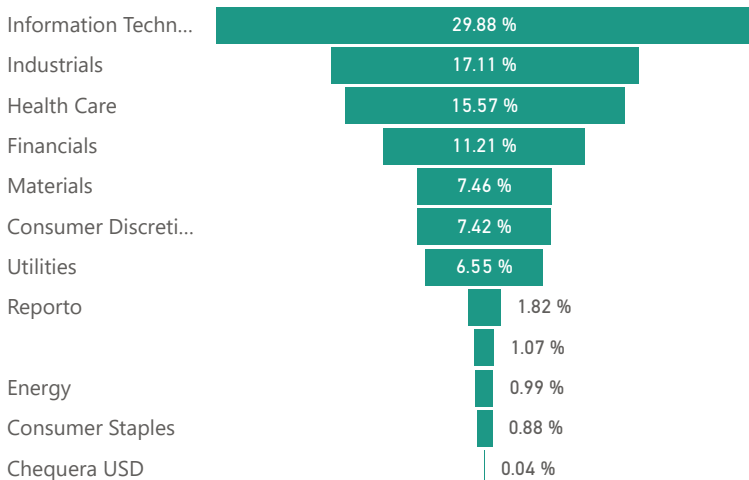
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXESG	-0.48 %	-3.64 %	-8.42 %	-8.42 %	-5.06 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

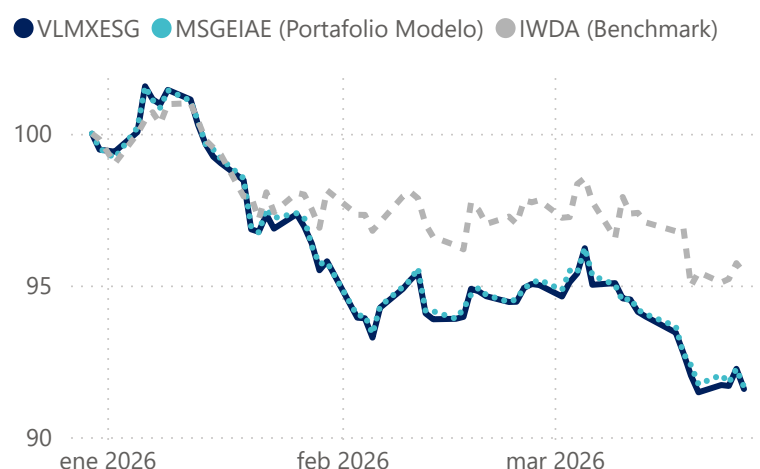
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
189.2	▼ -21.04 %	▼ -74.12 %

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

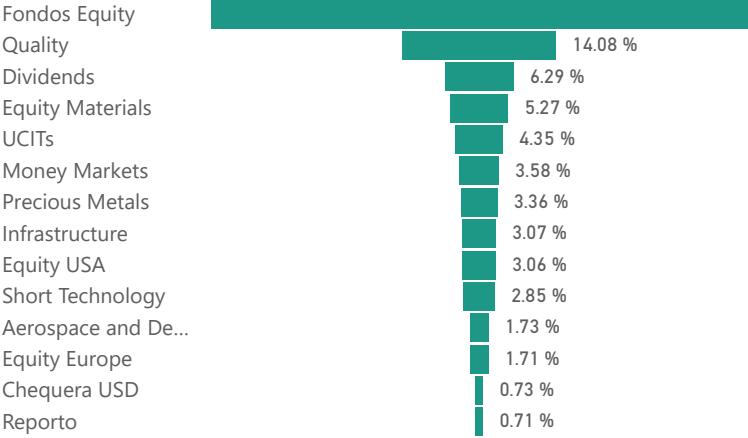
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX28	-0.79 %	-5.09 %	-4.82 %	-4.82 %	3.89 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

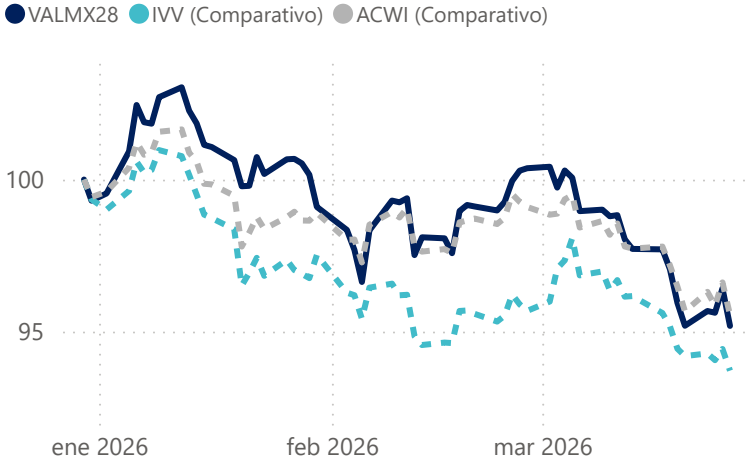
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
13,844.4	▼ -0.82 %	▼ -8.02 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS COMPARATIVOS YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VLMXETF DISCRECIONAL

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

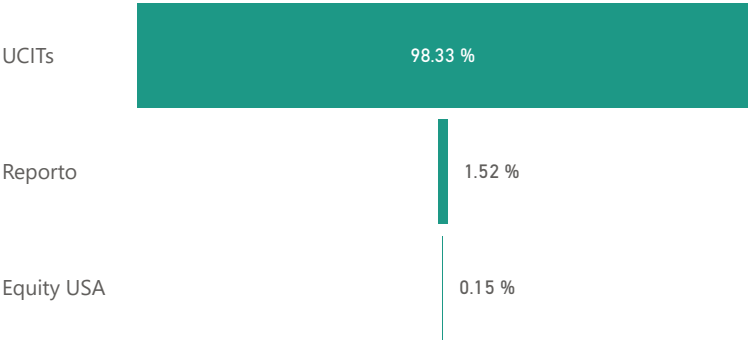
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXETF	4.97 %	3.28 %	5.51 %	5.51 %	8.02 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

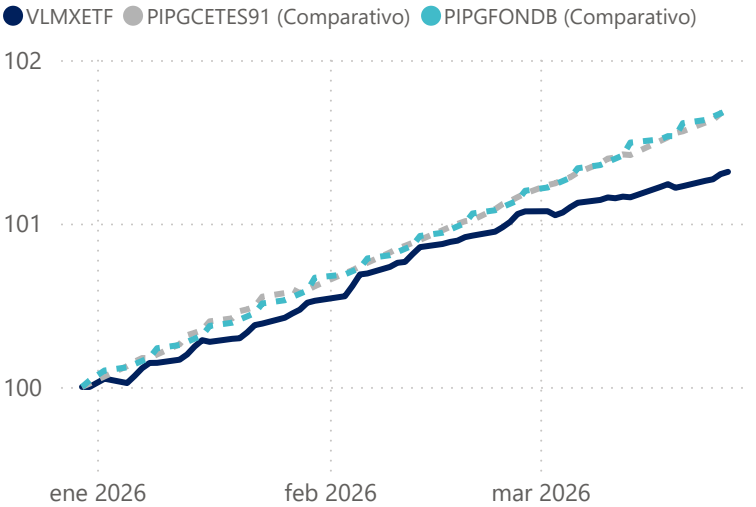
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
2,707.7	▼ -3.88 %	▼ -10.34 %

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

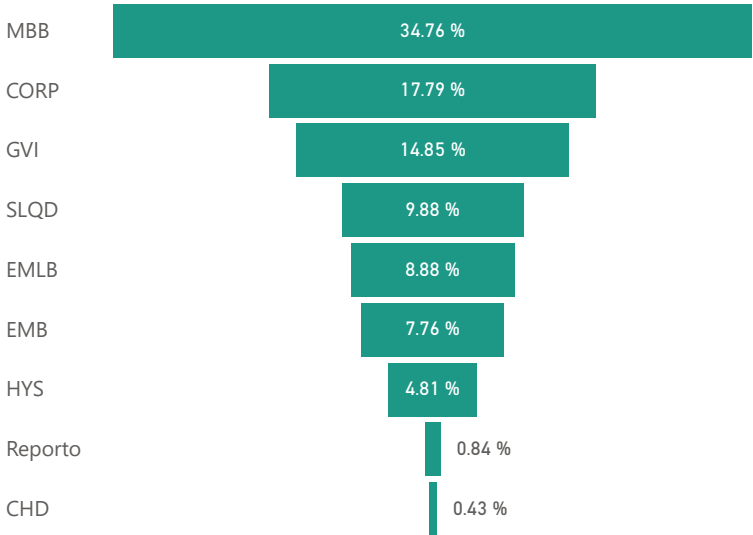
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXDME	16.19 %	23.06 %	-4.74 %	-4.74 %	-5.78 %

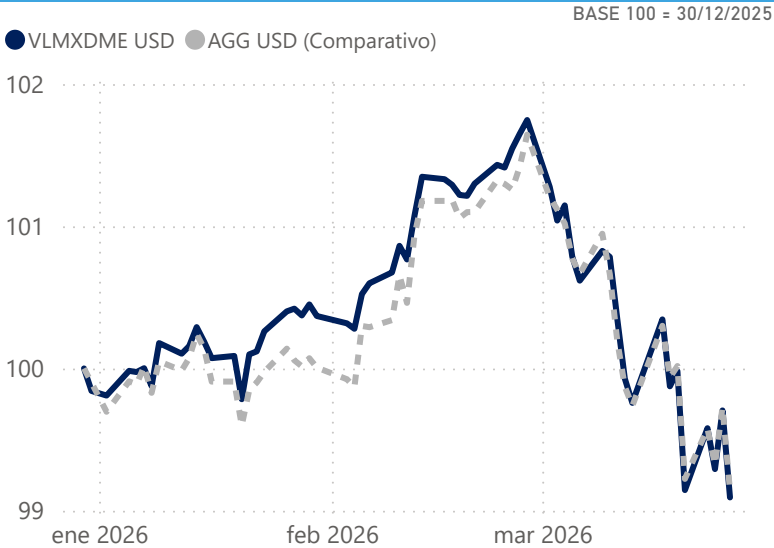
ASSETS UNDER MANAGEMENT

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
3,641.8	▲ 0.33 %	▼ -2.58 %

CARTERA EMISORA



FONDO VS COMPARATIVO YTD



VALMXA DINAMICO

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

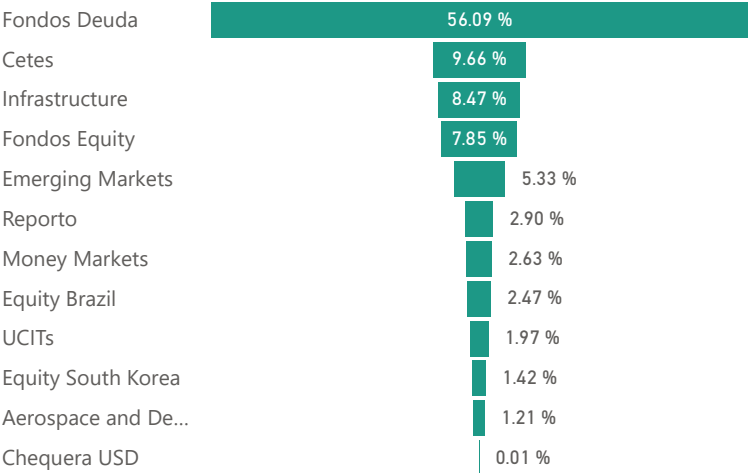
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXA	0.02 %	-3.19 %	0.81 %	0.81 %	9.83 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

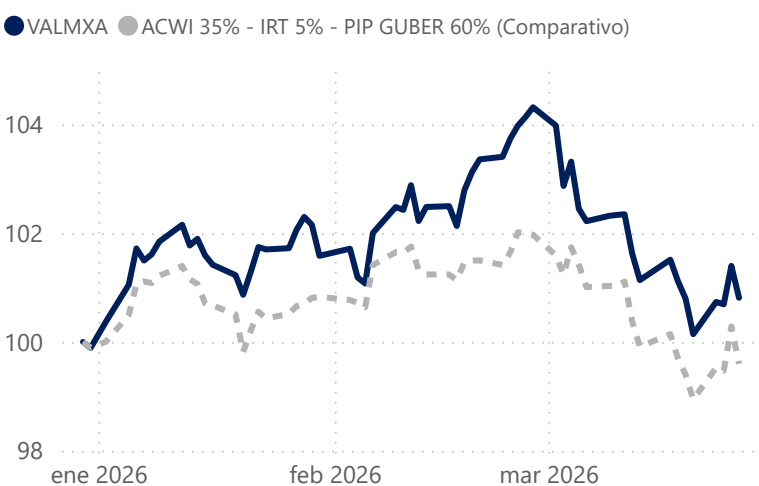
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
140.7	▲ 0.01 %	▼ -1.79 %

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.

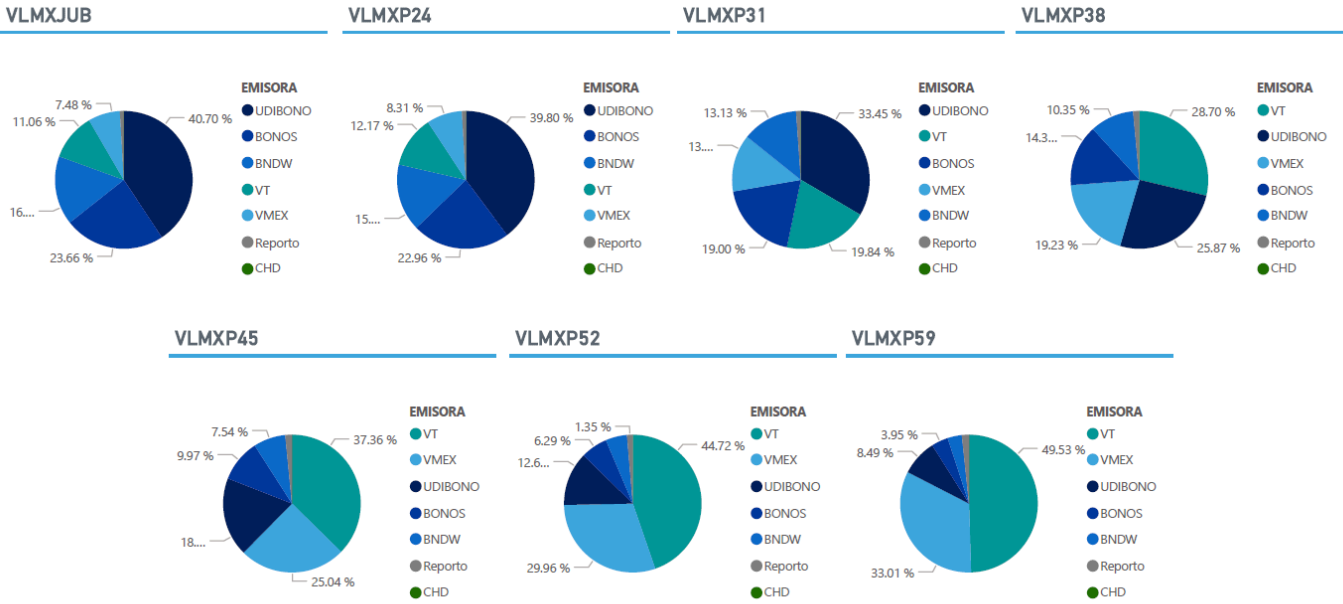
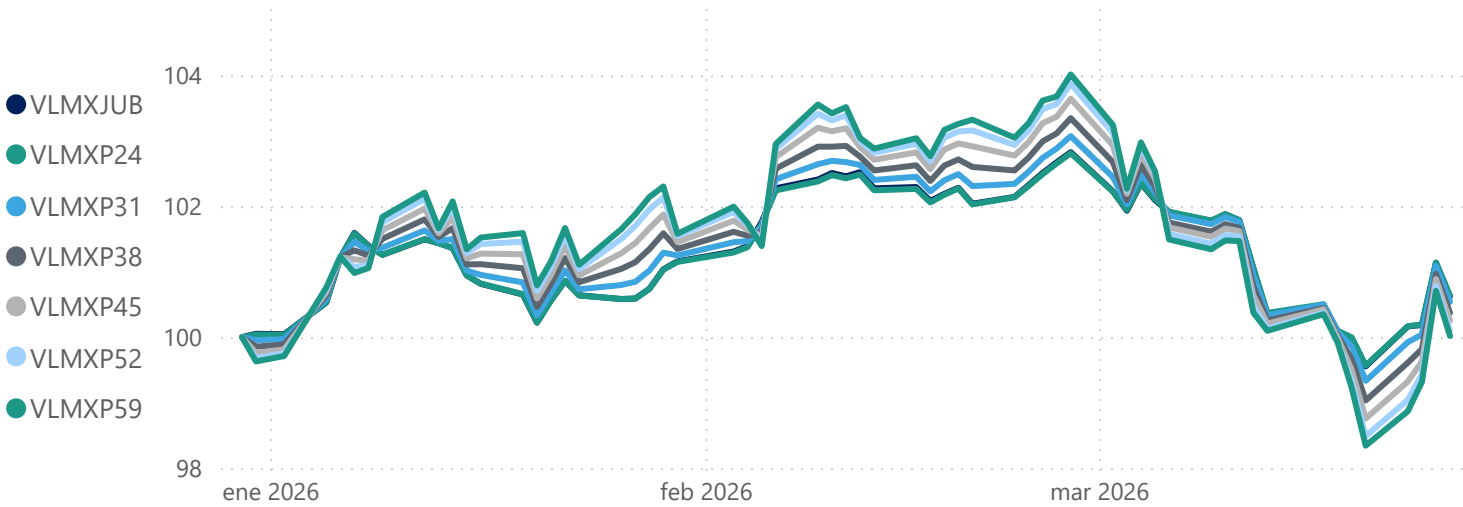


RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M	24M CAGR	FONDO	AUM MXN	AUM USD
VLMXJUB	0.64 %	-2.00 %	0.62 %	0.62 %	8.93 %	10.87 %	VLMXJUB	\$1,095 mill.	\$61 mill.
VLMXP24	0.63 %	-1.97 %	0.63 %	0.63 %	9.17 %	11.09 %	VLMXP24	\$785 mill.	\$44 mill.
VLMXP31	0.68 %	-2.28 %	0.54 %	0.54 %	10.08 %	11.82 %	VLMXP31	\$2,385 mill.	\$133 mill.
VLMXP38	0.71 %	-2.66 %	0.37 %	0.37 %	11.10 %	12.65 %	VLMXP38	\$3,157 mill.	\$176 mill.
VLMXP45	0.75 %	-3.02 %	0.25 %	0.25 %	12.07 %	13.46 %	VLMXP45	\$3,225 mill.	\$180 mill.
VLMXP52	0.79 %	-3.34 %	0.11 %	0.11 %	12.90 %	14.12 %	VLMXP52	\$2,018 mill.	\$112 mill.
VLMXP59	0.80 %	-3.53 %	0.02 %	0.02 %	13.40 %	14.48 %	VLMXP59	\$778 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

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.