

FONDOS DE INVERSIÓN DE DEUDA

VXREPO1 CORTO PLAZO

Calificación: HR AAA/1CP
Liquidez: MD

RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXREPO1	5.78 %	5.81 %	5.81 %	6.10 %	7.40 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
1,813.4	▲ 6.54 %	▼ -1.33 %

CARTERA POR AOI

Reporto	100.00 %
Chequera MXN	0.00 %

VXGUBCP CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL

Calificación: HR AAA/2CP
Liquidez: MD

RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

FONDO	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXGUBCP	8.32 %	9.00 %	9.00 %	6.79 %	8.03 %

Horizonte: Corto Plazo
Estrategia: Activa

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
10,444.9	▲ 1.08 %	▲ 49.47 %

288

DURACIÓN (DÍAS)

CARTERA

Cetes	57.43 %
Bondes	23.25 %
Reporto	18.54 %
BPAS	0.78 %
Chequera MXN	0.00 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
CETES260430	9.05 %
CETES260514	9.03 %
BONDES271202	8.04 %
BONDES271104	7.17 %
CETES270513	6.13 %

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	42.14 %	67.36 %	67.36 %	7.81 %	10.68 %

4.11

DURACIÓN (AÑOS)

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
630.7	-3.46 %	-14.86 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
BONOS290531	26.84 %
BONOS300228	21.12 %
BONOS341123	15.46 %
BONOS330526	11.58 %
BONOS310529	9.63 %

CARTERA

Bonos	95.24 %
Reporto	4.76 %

VXDEUDA DISCRECIONAL

Calificación: HR AAA/3CP

Liquidez: 48H

Horizonte: Mediano Plazo

Estrategia: Activa

RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

FONDO	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXDEUDA	20.53 %	32.34 %	32.34 %	9.79 %	17.25 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
5,228.3	-0.36 %	-0.68 %

861

DURACIÓN (DÍAS)

CARTERA

Cetes	
Bonos	
Bondes	18.89 %
Corporativo	5.00 %
Reporto	1.83 %
Bancario	1.40 %
	1.00 %
Udibonos	0.67 %

TOP 5 CORPORATIVO

INSTRUMENTOS	%
GAP22L	1.04 %
GRUMA22	0.98 %
CEMEX23L	0.87 %
KOF22X	0.80 %
LAB23-2	0.50 %

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	11.43 %	36.72 %	36.72 %	8.86 %	10.04 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
1,094.7	▲ 0.40 %	▲ 18.55 %

2.57

DURACIÓN (AÑOS)

CARTERA POR AOI

Udibonos	90.95 %
Reporto	9.05 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
UDIBONO281130	53.39 %
UDIBONO290830	28.87 %
UDIBONO311127	4.82 %
UDIBONO261203	3.87 %

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	-245.77 %	-138.31 %	-138.31 %	-12.53 %	-25.97 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
291.0	▼ -1.74 %	▼ -6.18 %

CARTERA POR AOI

Chequera USD	90.69 %
Reporto	9.31 %

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	23.38 %	39.17 %	39.17 %	6.63 %	9.45 %
BX+0	9.21 %	9.49 %	9.49 %	6.83 %	8.17 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

FONDO	AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
BX+0	6,573.7	▲ 0.05 %	▲ 0.78 %
BX+1	711.7	▼ -0.21 %	▼ -10.28 %

CARTERA POR AOI BX+0

Cetes	
Chequera MXN	9.42 %
Reporto	8.85 %
Bondes	3.81 %
Udibonos	2.33 %
Corporativo	0.66 %

CARTERA POR AOI BX+1

Bonos	32.52 %
Cetes	23.16 %
Reporto	17.69 %
Udibonos	16.31 %
Chequera MXN	7.68 %
Bancario	2.64 %

VXTBILL

DISCRECIONAL INSTRUMENTOS DENOMINADOS EN DÓLARES

RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

FONDO	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXTBILL	-263.53 %	-145.78 %	-145.78 %	-10.88 %	-21.95 %

Calificación: HR AAA/2CP

Liquidez: 48H

Horizonte: Mediano Plazo

Estrategia: Activa

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
402.3	▼ -2.43 %	▼ -11.99 %

148

DURACIÓN (DÍAS)

CARTERA POR AOI

TBILL	89.54 %
Chequera USD	8.00 %
Reporto	2.46 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
TBILG48260806	10.46 %
TBILS85260903	10.43 %
TBILA68261001	10.40 %
TBILK41261029	10.37 %
TBILM97270121	10.29 %

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

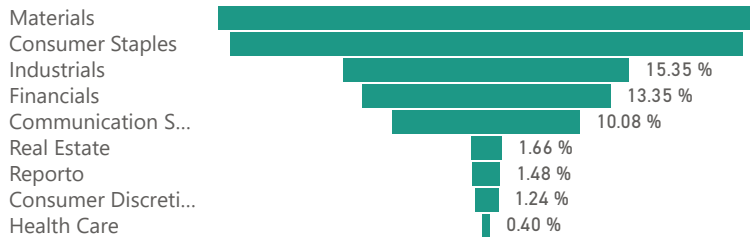
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX20	0.95 %	4.95 %	4.95 %	9.47 %	37.75 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

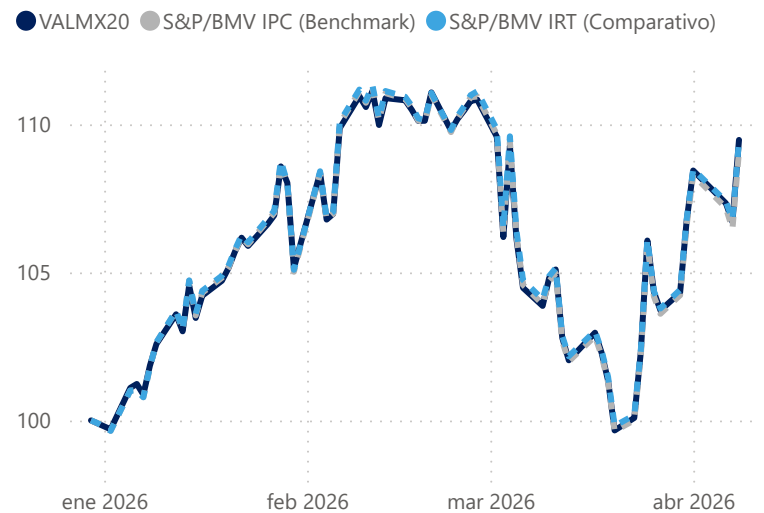
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
320.2	▲ 0.66 %	▲ 1.27 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
GMEXICOB	13.98 %
GFNORTEO	10.15 %
AMXB	8.65 %
FEMSAUBD	8.26 %
CEMEXCPO	7.94 %

VALMXVL FONDO DE INVERSIÓN ESPECIALIZADO EN ACCIONES

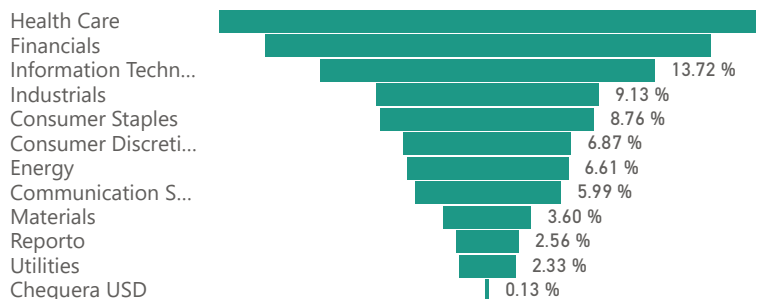
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXVL	0.55 %	2.00 %	2.00 %	0.64 %	19.43 %

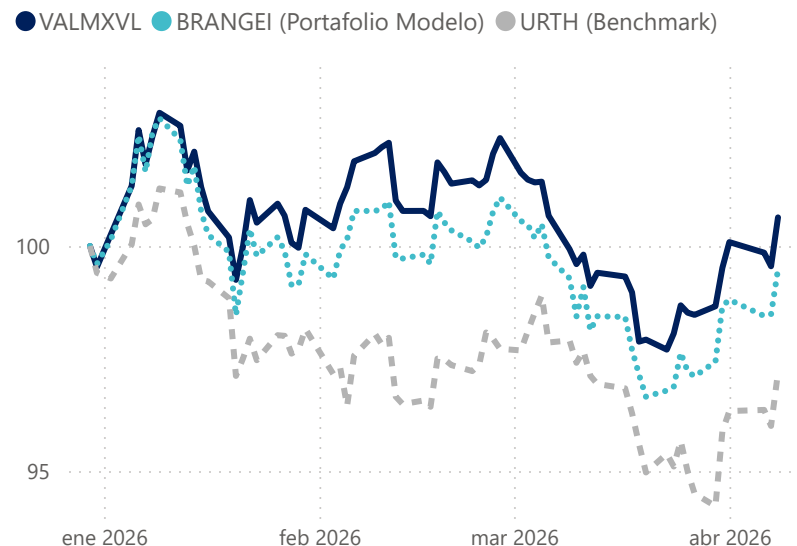
ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
3,898.7	▲ 0.40 %	▲ 4.89 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS BENCHMARK YTD



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
GSKN	2.93 %
SHEL1N	2.83 %
TSMN	2.63 %
TTENN	2.52 %
SMSNN	2.49 %

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

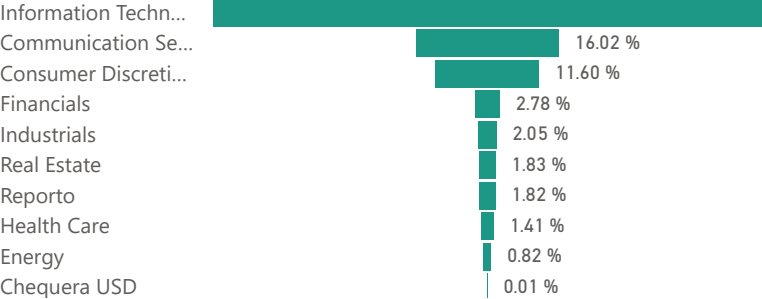
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXTEC	2.26 %	7.23 %	7.23 %	-9.72 %	10.67 %

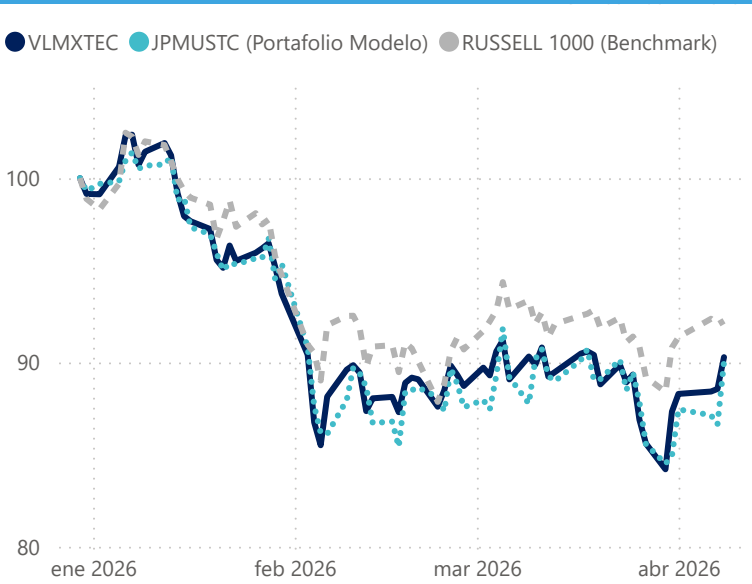
ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
5,133.5	▲ 1.96 %	▼ -9.58 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS BENCHMARK YTD



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
GOOG*	4.63 %
LRCX*	3.83 %
TTWO*	3.71 %
AVGO*	3.58 %
NVDA*	3.55 %

FONDOS VEPORMAS

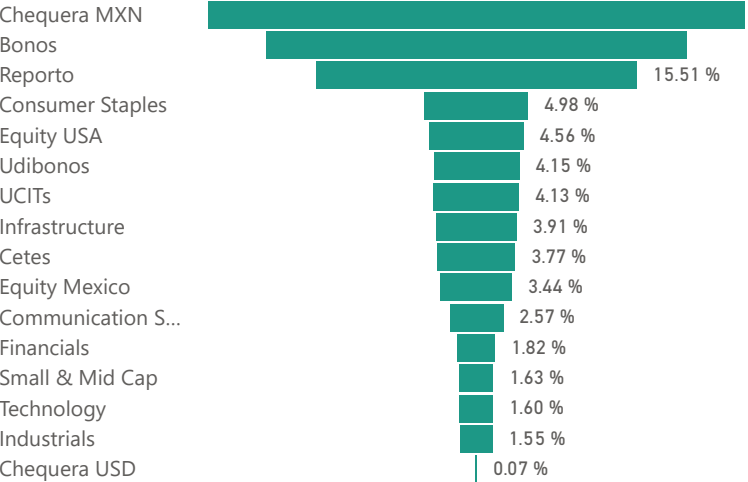
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
BX+2	0.36 %	1.64 %	1.64 %	1.92 %	13.00 %
BX+3	0.56 %	2.47 %	2.47 %	2.01 %	16.79 %

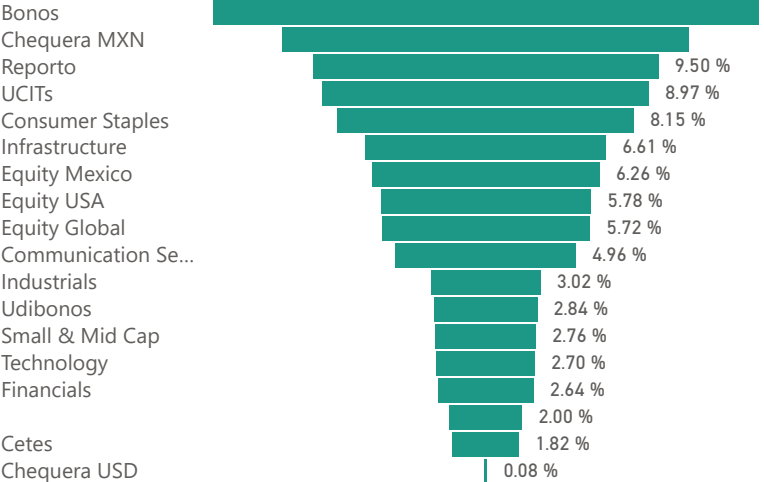
ASSETS UNDER MANAGEMENT

FONDO	AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
BX+3	103.9	▲ 0.40 %	▲ 1.95 %
BX+2	100.2	▲ 0.20 %	▲ 1.78 %

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

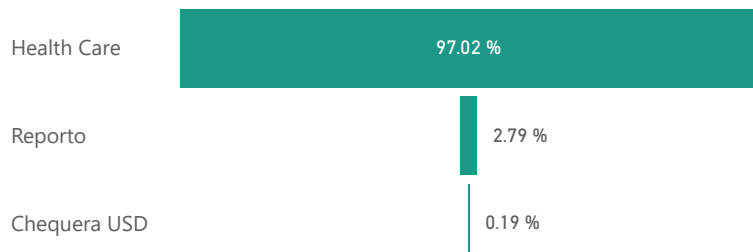
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXHC	-1.29 %	-0.28 %	-0.28 %	-5.51 %	-4.03 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
559.7	▼ -1.46 %	▼ -10.13 %

CARTERA SECTORIAL

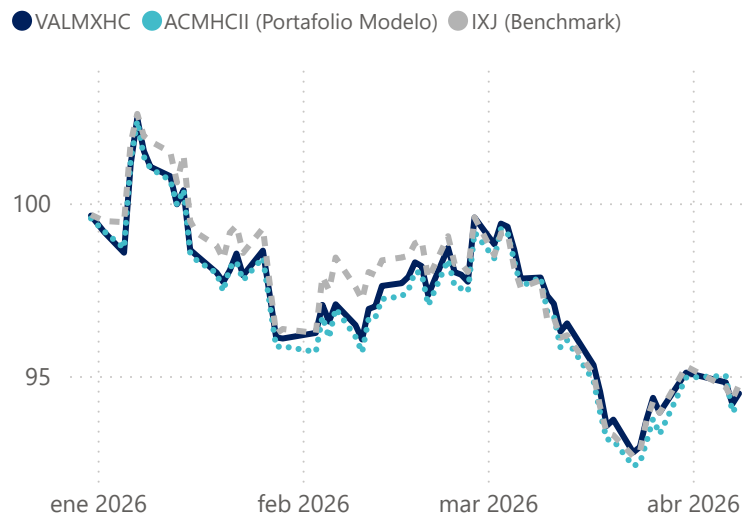


TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
JNJ*	9.71 %
LLY*	9.25 %
AZN1N	6.21 %
NOVNN	5.95 %
ROP1N	5.17 %

FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VALMX19 ESPECIALIZADO EN ACCIONES DE MERCADOS GLOBALES

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

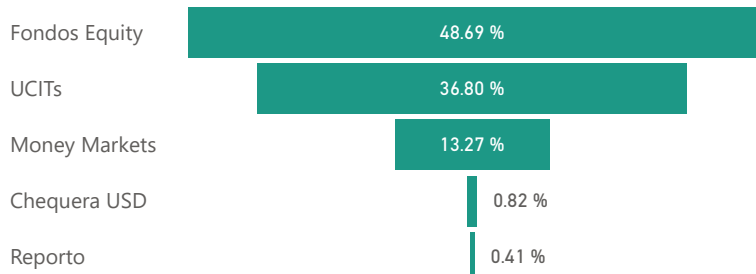
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX19	-1.81 %	-2.98 %	-2.98 %	-2.76 %	-8.26 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
5,063.7	▼ -1.87 %	▼ -4.34 %

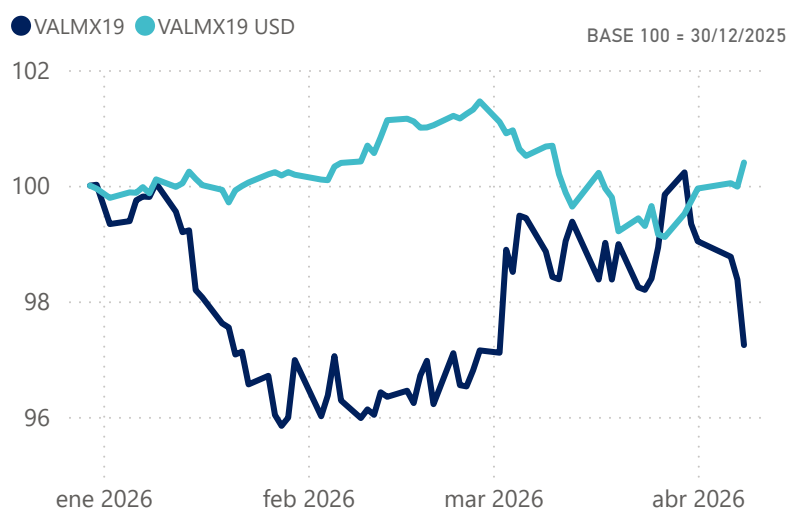
CARTERA SECTORIAL



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
VLMXDMEBOCO	48.69 %
TR7AN	13.27 %
VDPAN	12.13 %
SDIAN	10.98 %
IMBAN	10.76 %

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

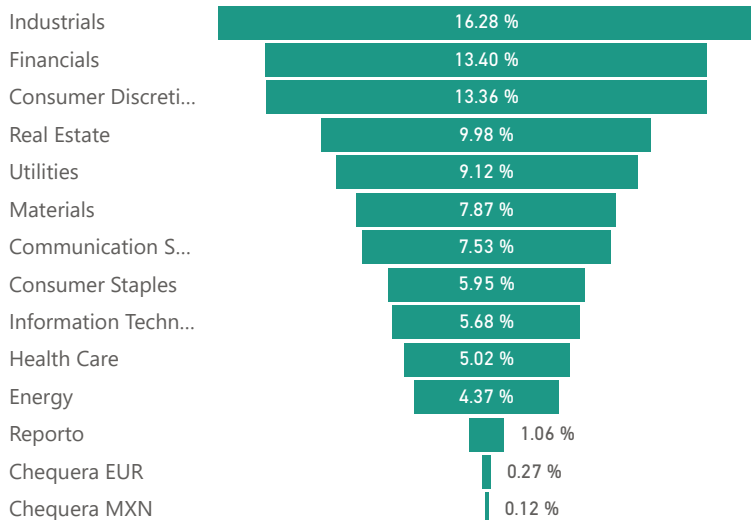
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXES	1.27 %	3.85 %	3.85 %	1.96 %	27.24 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

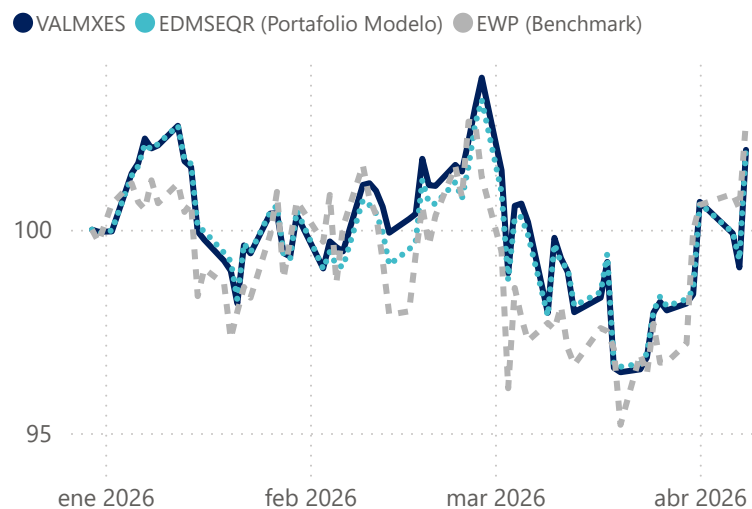
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
44.0	▲ 1.11 %	▼ -8.45 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VLMXESG ESPECIALIZADO EN ACCIONES GLOBALES SUSTENTABLES

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

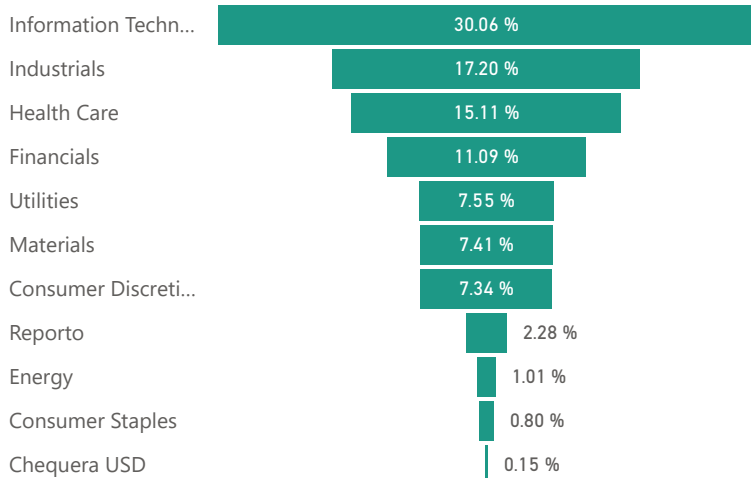
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXESG	0.62 %	2.66 %	2.66 %	-6.56 %	1.84 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

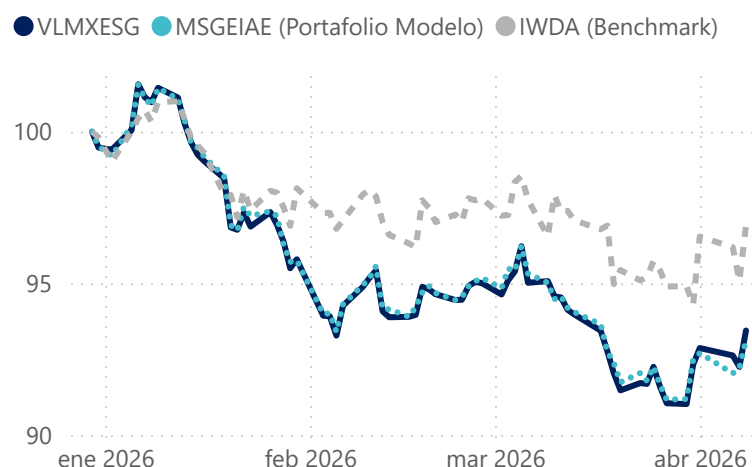
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
192.3	▲ 0.30 %	▼ -73.70 %

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

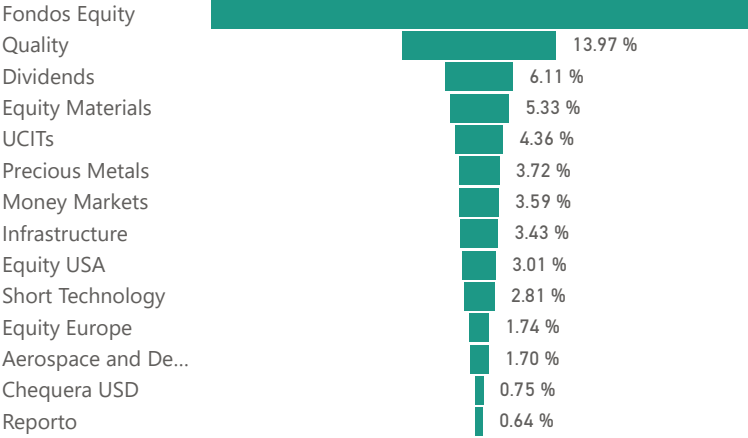
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX28	0.98 %	4.21 %	4.21 %	-1.47 %	13.57 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

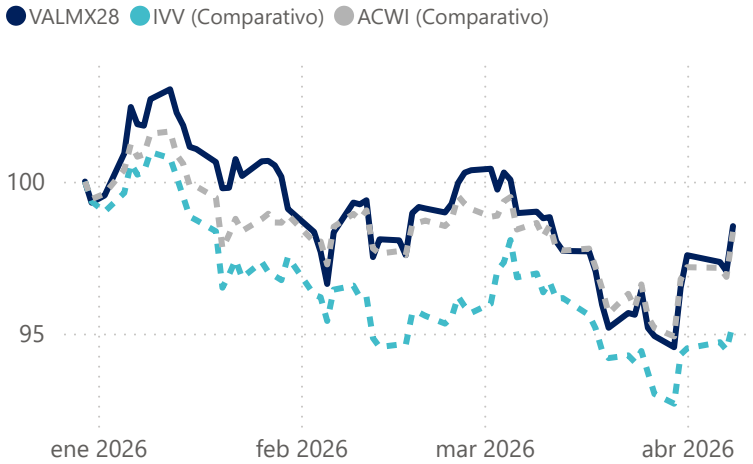
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
14,321.3	▲ 0.92 %	▼ -4.85 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS COMPARATIVOS YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VLMXETF DISCRECIONAL

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

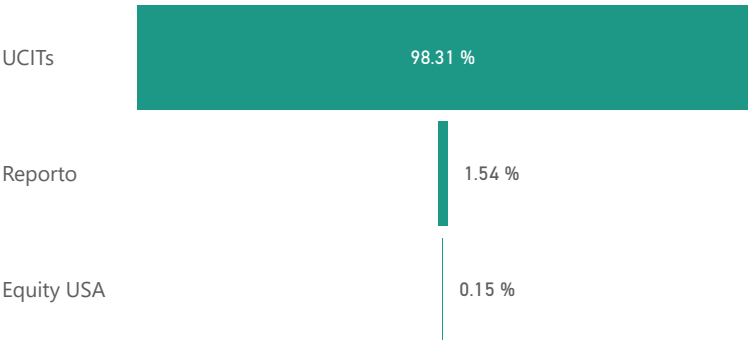
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXETF	4.08 %	7.54 %	7.54 %	5.65 %	8.11 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

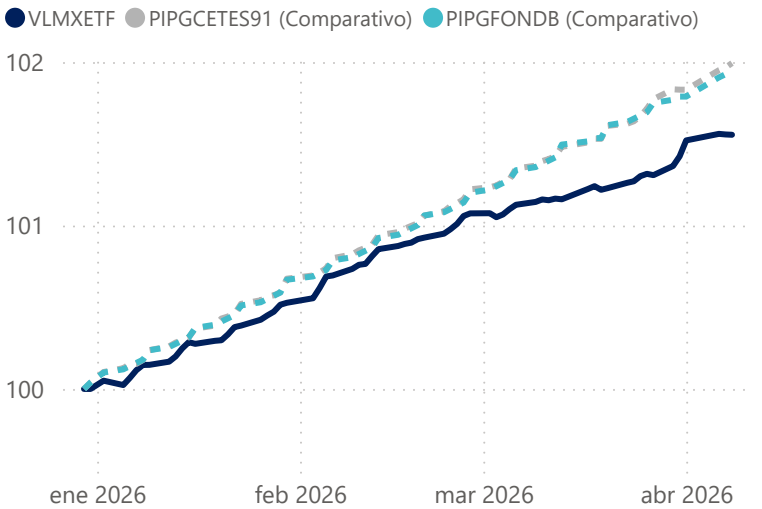
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
2,702.4	▼ -0.02 %	▼ -10.51 %

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.

VLMXDME FONDO VALMEX DE CAPITALES

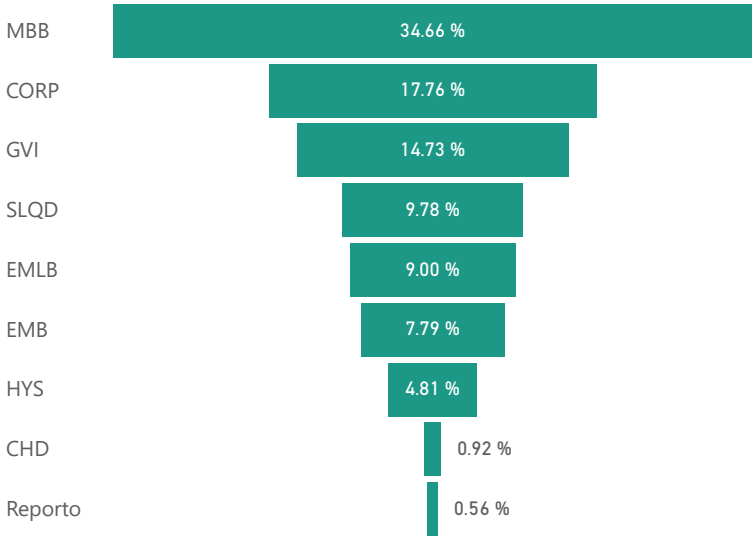
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

ASSETS UNDER MANAGEMENT

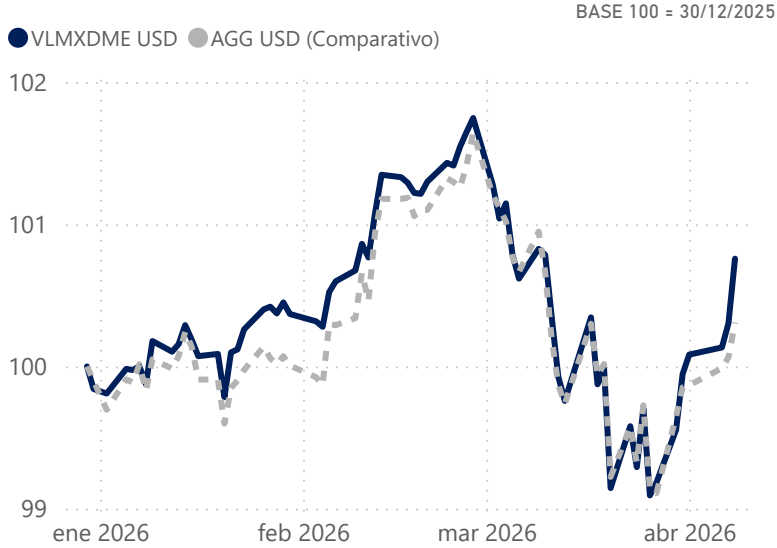
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXDME	-191.35 %	-106.99 %	-106.99 %	-8.77 %	-7.24 %

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
3,591.9	▼ -1.66 %	▼ -3.91 %

CARTERA EMISORA



FONDO VS COMPARATIVO YTD



VALMXA DINAMICO

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

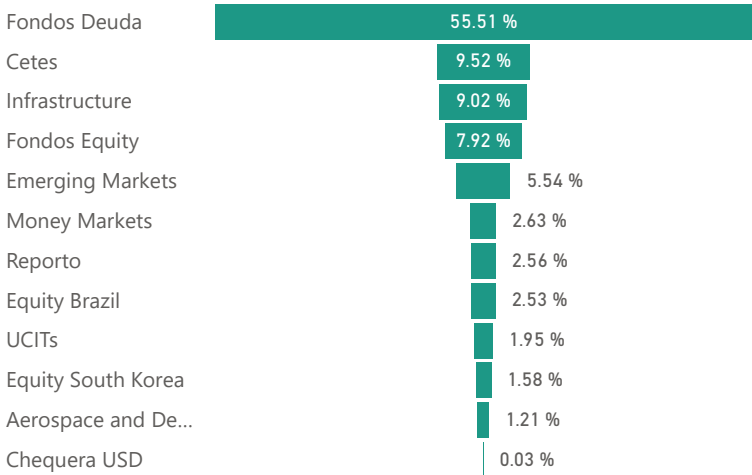
ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXA	0.59 %	2.24 %	2.24 %	2.86 %	13.81 %

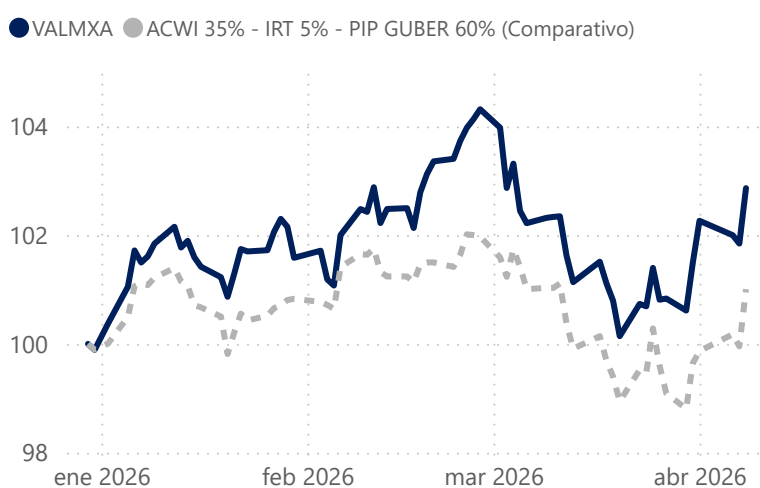
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
143.2	▲ 0.34 %	▼ -0.05 %

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.

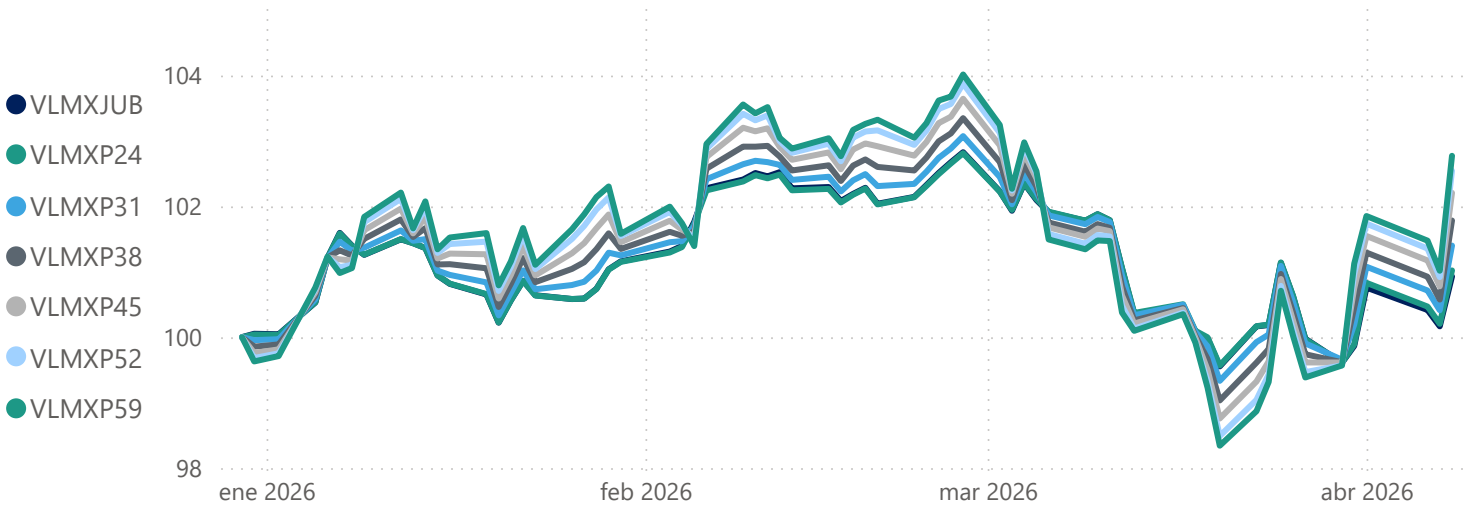


RENDIMIENTOS EFECTIVOS

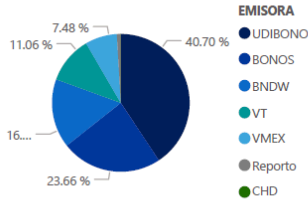
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M	24M CAGR	FONDO	AUM MXN	AUM USD
VLMXJUB	0.17 %	1.32 %	1.32 %	0.93 %	9.23 %	11.79 %	VLMXJUB	\$1,057 mill.	\$61 mill.
VLMXP24	0.19 %	1.42 %	1.42 %	1.02 %	9.65 %	12.07 %	VLMXP24	\$645 mill.	\$37 mill.
VLMXP31	0.32 %	1.75 %	1.75 %	1.40 %	11.65 %	13.11 %	VLMXP31	\$2,428 mill.	\$139 mill.
VLMXP38	0.48 %	2.18 %	2.18 %	1.78 %	13.95 %	14.30 %	VLMXP38	\$3,237 mill.	\$186 mill.
VLMXP45	0.65 %	2.60 %	2.60 %	2.21 %	16.26 %	15.49 %	VLMXP45	\$3,332 mill.	\$191 mill.
VLMXP52	0.79 %	2.99 %	2.99 %	2.54 %	18.25 %	16.47 %	VLMXP52	\$2,090 mill.	\$120 mill.
VLMXP59	0.90 %	3.22 %	3.22 %	2.77 %	19.55 %	17.05 %	VLMXP59	\$821 mill.	\$47 mill.

FONDOS YTD

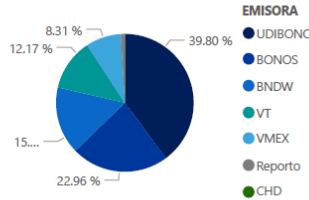
BASE 100 = 30/12/2025



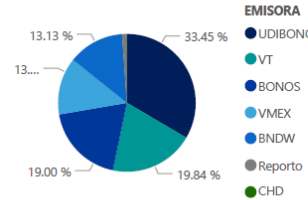
VLMXJUB



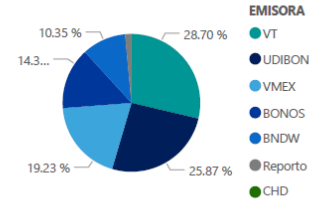
VLMXP24



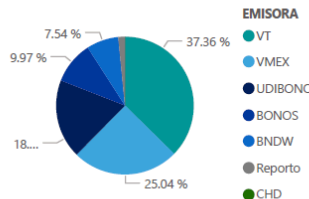
VLMXP31



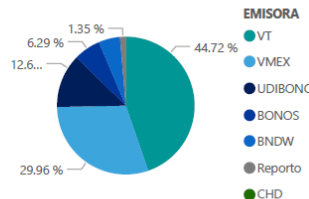
VLMXP38



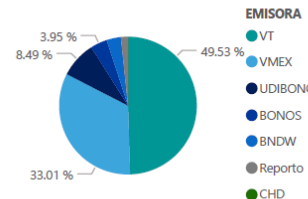
VLMXP45



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

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.