

# 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 %	5.80 %	5.80 %	6.08 %	7.23 %

### ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
1,803.0	▲ 0.03 %	▼ -1.90 %

### 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	7.89 %	9.01 %	9.01 %	6.97 %	7.94 %

### ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
10,518.0	▲ 1.09 %	▲ 50.51 %

306

DURACIÓN (DÍAS)

### CARTERA

Cetes	63.74 %
Bondes	24.34 %
Reporto	11.10 %
BPAS	0.82 %
Chequera MXN	0.00 %

### TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
CETES260430	9.49 %
CETES260514	9.47 %
BONDES271202	8.43 %
BONDES271104	7.52 %
CETES270401	6.57 %

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	13.88 %	47.08 %	47.08 %	9.05 %	11.54 %

4.27

DURACIÓN (AÑOS)

## ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
634.9	▲ 0.32 %	▼ -14.29 %

## TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
BONOS300228	21.79 %
BONOS290531	21.77 %
BONOS310529	16.83 %
BONOS341123	14.85 %
BONOS330526	11.90 %

## CARTERA

Bonos	98.03 %
Reporto	1.97 %

# VXDEUDA DISCRECIONAL

Calificación: HR AAA/3CP

Liquidez: 48H

Horizonte: Mediano Plazo

Estrategia: Activa

## RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

FONDO	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXDEUDA	24.38 %	48.36 %	48.36 %	10.81 %	17.89 %

## ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
5,213.0	▼ -0.35 %	▼ -0.97 %

685

DURACIÓN (DÍAS)

## CARTERA

Cetes	
Bonos	16.43 %
Bondes	9.28 %
Corporativo	4.88 %
Reporto	3.22 %
Bancario	1.36 %
	0.98 %
Chequera MXN	0.00 %

## TOP 5 CORPORATIVO

INSTRUMENTOS	%
GAP22L	1.01 %
GRUMA22	0.96 %
CEMEX23L	0.84 %
KOF22X	0.78 %
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	22.43 %	33.74 %	33.74 %	10.50 %	10.64 %

## ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
1,095.1	-0.12 %	18.59 %

2.64

DURACIÓN (AÑOS)

## CARTERA POR AOI

Udibonos	93.97 %
Reporto	6.03 %

## TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
UDIBONO281130	55.09 %
UDIBONO290830	29.87 %
UDIBONO311127	5.05 %
UDIBONO261203	3.97 %

# 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	-31.78 %	-95.57 %	-95.57 %	-15.91 %	-22.76 %

## ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
281.7	-0.83 %	-9.17 %

## CARTERA POR AOI

Chequera USD	98.29 %
Reporto	1.71 %

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

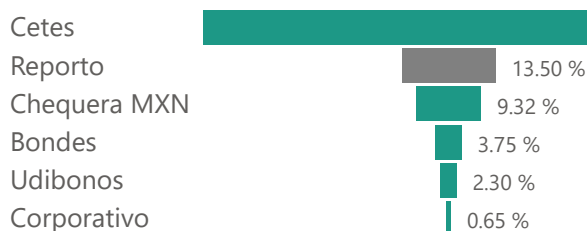
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
BX+1	29.04 %	36.96 %	36.96 %	8.73 %	10.52 %
BX+0	8.02 %	9.14 %	9.14 %	6.98 %	8.08 %

## ASSETS UNDER MANAGEMENT

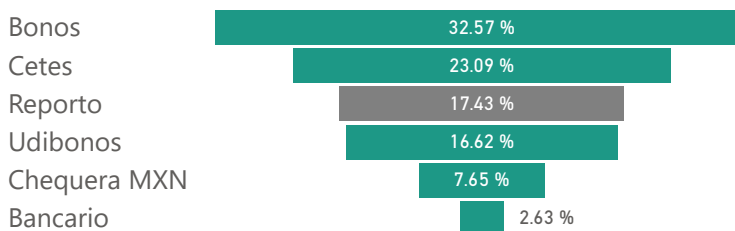
(MILLONES)

FONDO	AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
BX+0	6,651.5	▲ 0.37 %	▲ 1.97 %
BX+1	717.0	▲ 0.54 %	▼ -9.62 %

### CARTERA POR AOI BX+0



### CARTERA POR AOI BX+1



# VXTBILL DISCRECIONAL INSTRUMENTOS DENOMINADOS EN DÓLARES

## RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

FONDO	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXTBILL	-30.55 %	-99.42 %	-99.42 %	-14.34 %	-18.84 %

Calificación: HR AAA/2CP  
Liquidez: 48H  
Horizonte: Mediano Plazo  
Estrategia: Activa

## ASSETS UNDER MANAGEMENT

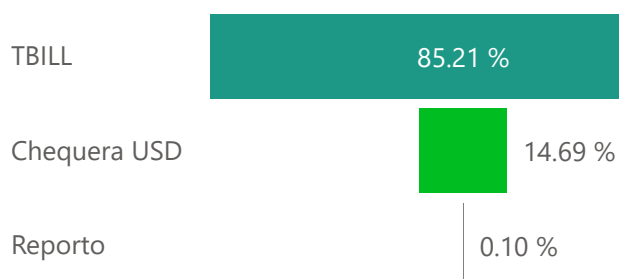
(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
398.1	▼ -0.68 %	▼ -12.92 %

145

DURACIÓN (DÍAS)

### CARTERA POR AOI



### TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
TBILG48260806	10.71 %
TBILS85260903	10.68 %
TBILA68261001	10.65 %
TBILK41261029	10.62 %
TBILM97270121	10.54 %

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

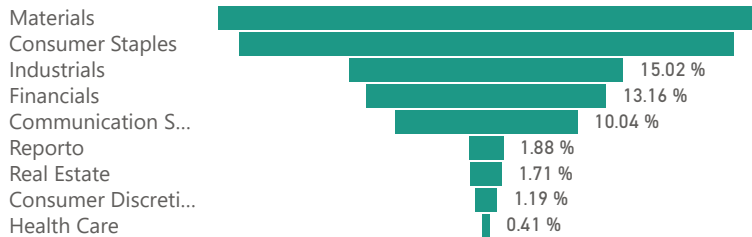
### RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX20	-1.67 %	3.35 %	3.35 %	7.81 %	33.14 %

### ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

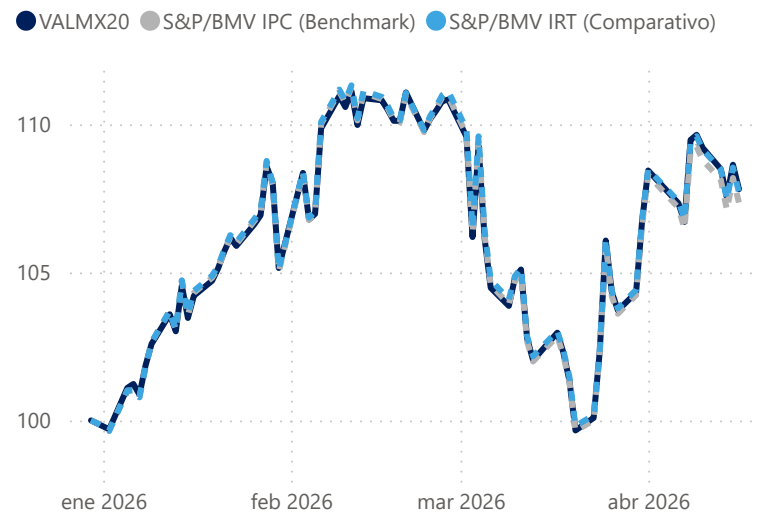
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
317.2	-1.10 %	0.34 %

### CARTERA SECTORIAL



### FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



### TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
GMEXICOB	13.90 %
GFNORTEO	10.06 %
AMXB	8.62 %
FEMSAUBD	8.34 %
CEMEXCPO	7.87 %

## VALMXVL FONDO DE INVERSIÓN ESPECIALIZADO EN ACCIONES

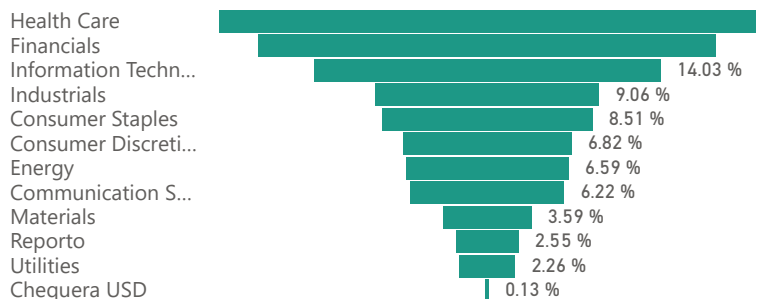
### RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXVL	0.32 %	1.87 %	1.87 %	0.51 %	20.50 %

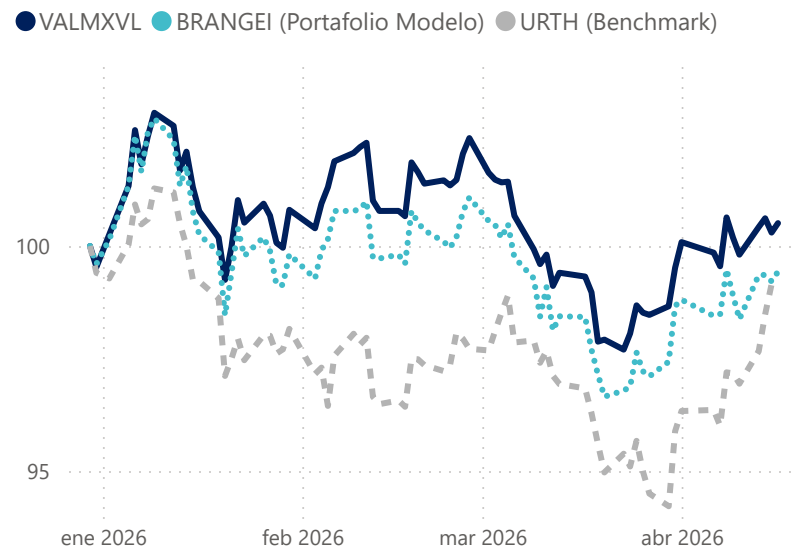
### ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
3,893.9	0.32 %	4.76 %

### CARTERA SECTORIAL



### FONDO VS BENCHMARK YTD



### TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
GSKN	2.89 %
SHEL1N	2.79 %
SMSNN	2.61 %
TSMN	2.59 %
TTENN	2.54 %

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

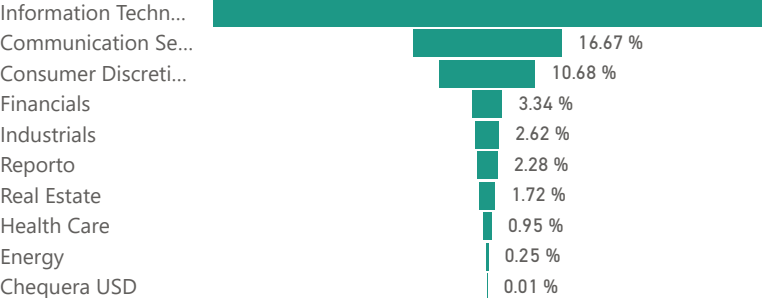
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXTEC	7.03 %	13.56 %	13.56 %	-4.38 %	29.05 %

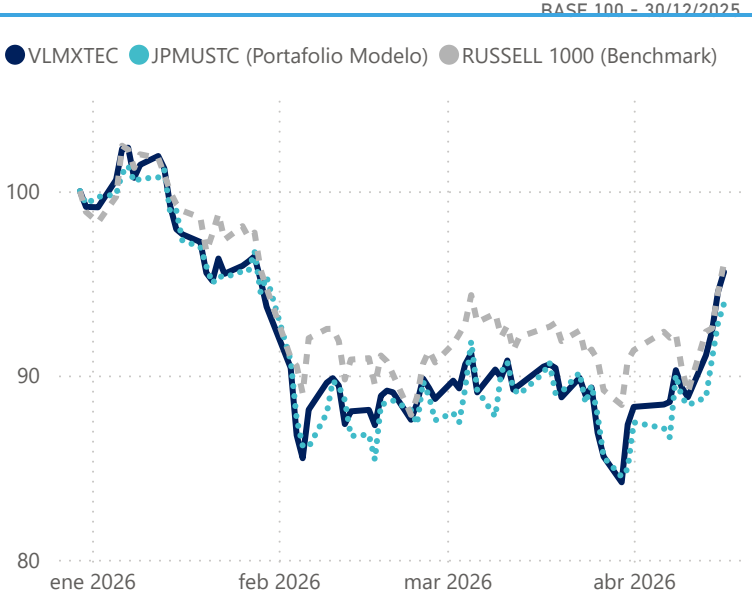
ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
5,431.6	▲ 6.92 %	▼ -4.33 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS BENCHMARK YTD



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
GOOG*	4.86 %
AVGO*	4.00 %
LRCX*	3.77 %
TTWO*	3.64 %
NVDA*	3.59 %

## FONDOS VEPORMAS

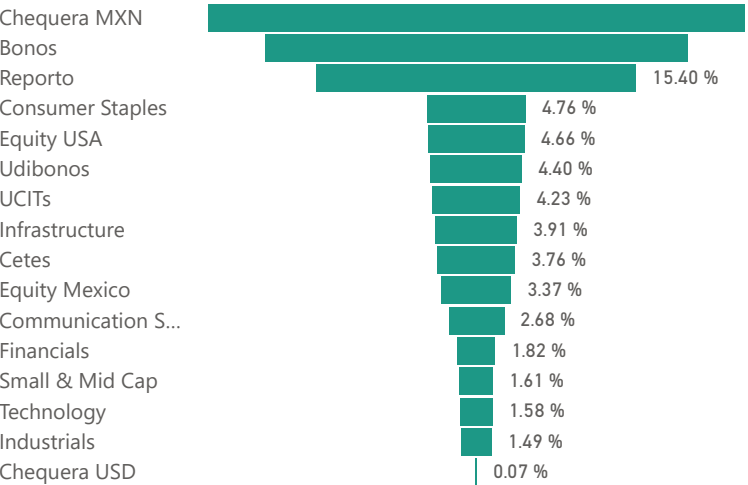
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
BX+2	0.54 %	2.17 %	2.17 %	2.46 %	15.13 %
BX+3	0.66 %	2.96 %	2.96 %	2.50 %	19.93 %

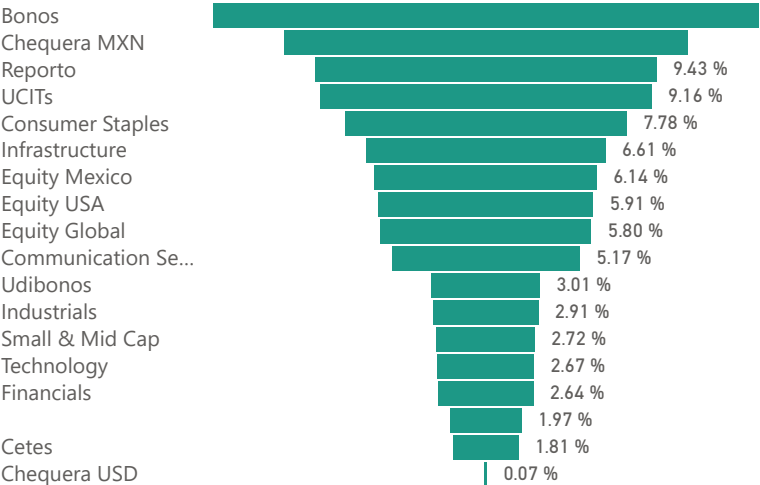
ASSETS UNDER MANAGEMENT

FONDO	AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
BX+2	101.4	▲ 1.22 %	▲ 3.01 %
BX+3	104.7	▲ 1.02 %	▲ 2.81 %

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

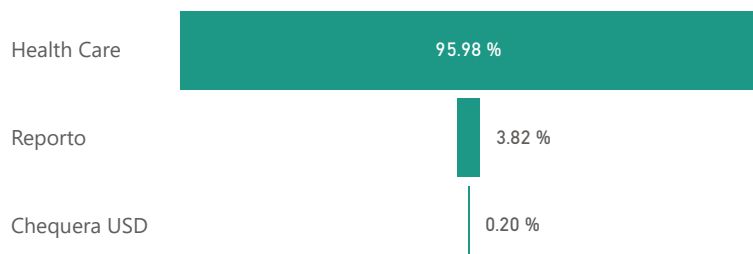
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXHC	-1.93 %	-2.63 %	-2.63 %	-7.74 %	-3.40 %

## ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
545.6	▼ -2.06 %	▼ -12.39 %

## CARTERA SECTORIAL

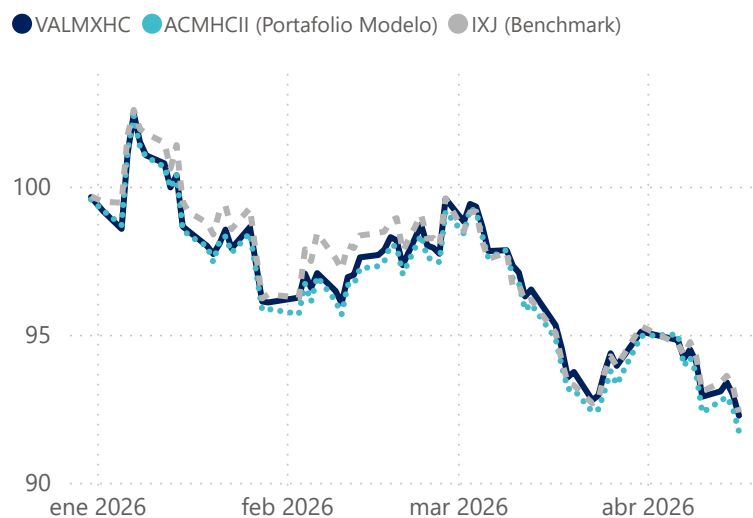


## TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
JNJ*	9.57 %
LLY*	8.89 %
AZN1N	6.09 %
NOVNN	5.91 %
ROP1N	5.29 %

## FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



# VALMX19 ESPECIALIZADO EN ACCIONES DE MERCADOS GLOBALES

## RENDIMIENTOS EFECTIVOS

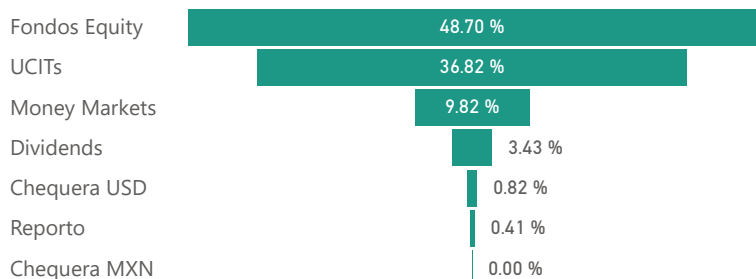
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX19	-0.55 %	-3.75 %	-3.75 %	-3.53 %	-6.89 %

## ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
5,023.4	▼ -0.55 %	▼ -5.10 %

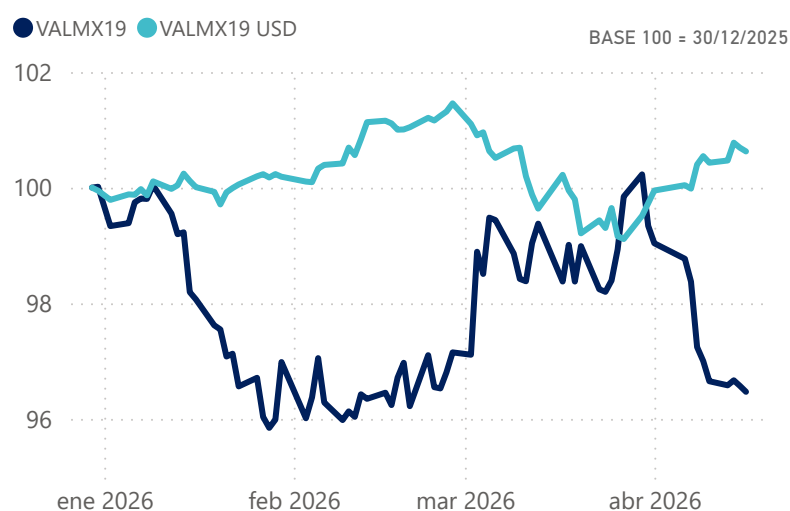
## CARTERA SECTORIAL



## TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
VLMXDMEBOCO	48.70 %
VDPAN	12.12 %
SDIAN	10.99 %
IMBAN	10.77 %
TR7AN	9.82 %

## 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

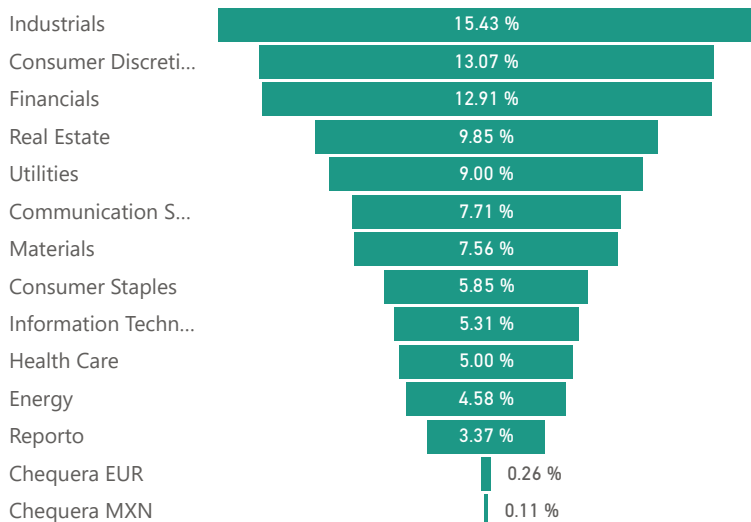
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXES	0.26 %	3.82 %	3.82 %	1.94 %	15.55 %

## ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

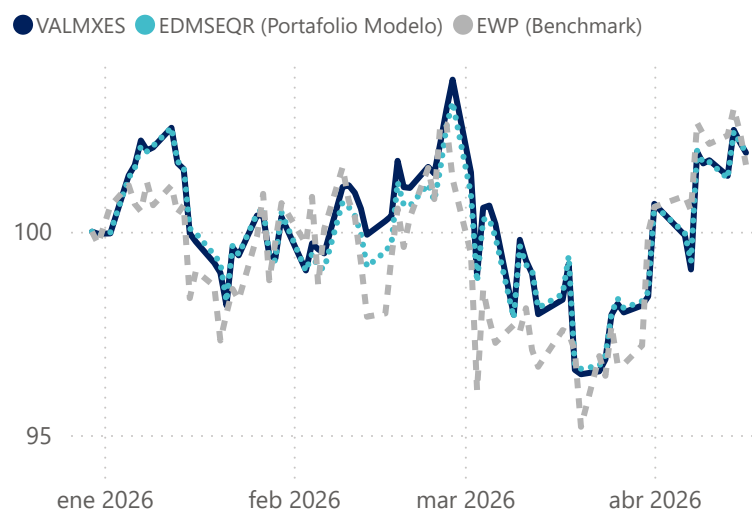
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
44.0	▲ 0.31 %	▼ -8.42 %

## CARTERA SECTORIAL



## FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



# VLMXESG ESPECIALIZADO EN ACCIONES GLOBALES SUSTENTABLES

## RENDIMIENTOS EFECTIVOS

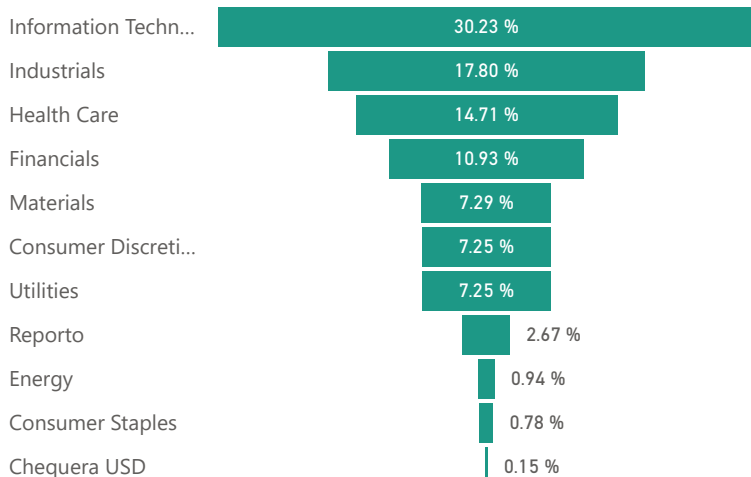
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXESG	1.61 %	3.77 %	3.77 %	-5.54 %	7.04 %

## ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

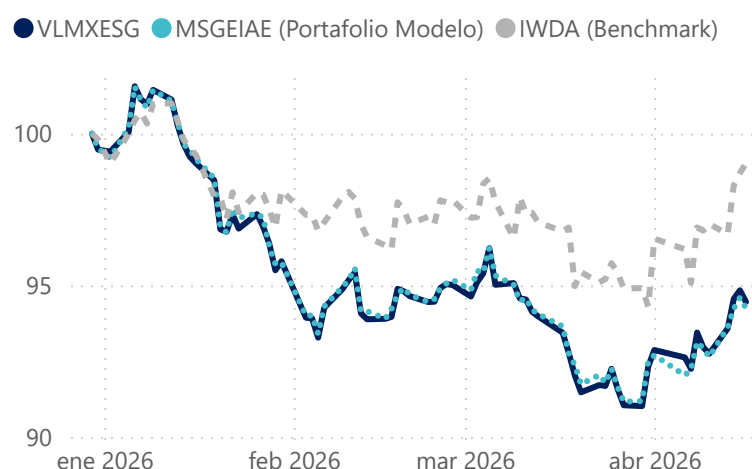
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
194.3	▲ 1.57 %	▼ -73.42 %

## 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

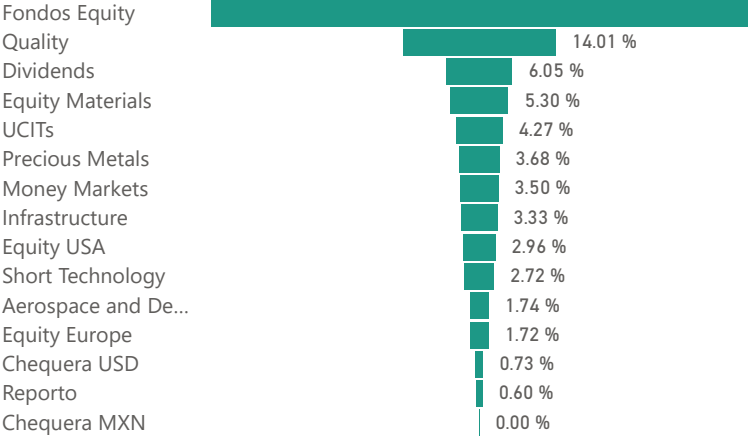
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX28	1.70 %	5.54 %	5.54 %	-0.22 %	20.27 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

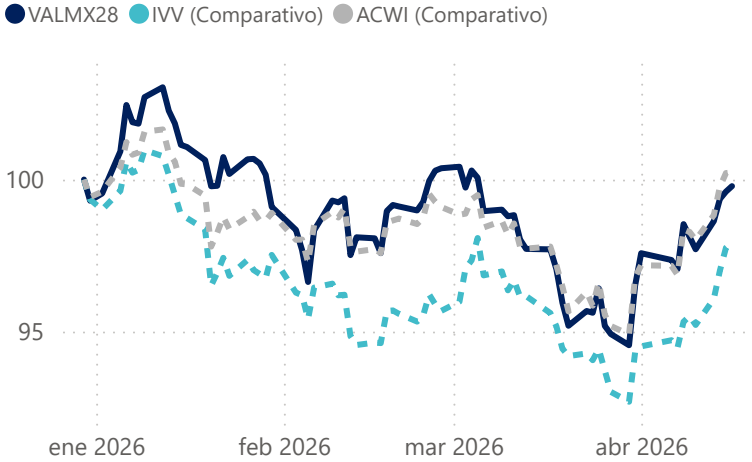
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
14,500.5	▲ 1.68 %	▼ -3.66 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS COMPARATIVOS YTD

BASE 100 = 30/12/2025



# VLMXETF DISCRECIONAL

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

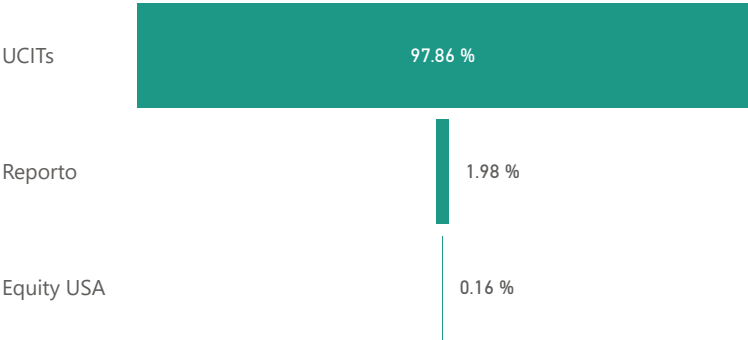
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXETF	5.56 %	8.12 %	8.12 %	5.90 %	7.86 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

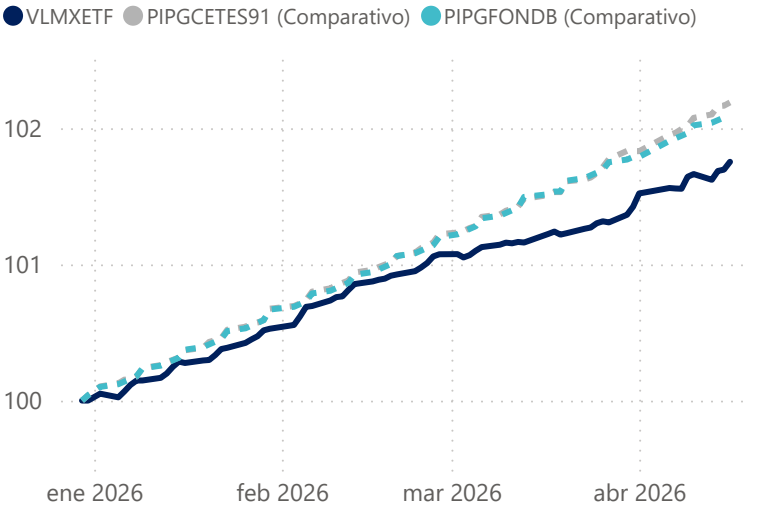
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
2,712.5	▲ 0.21 %	▼ -10.18 %

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

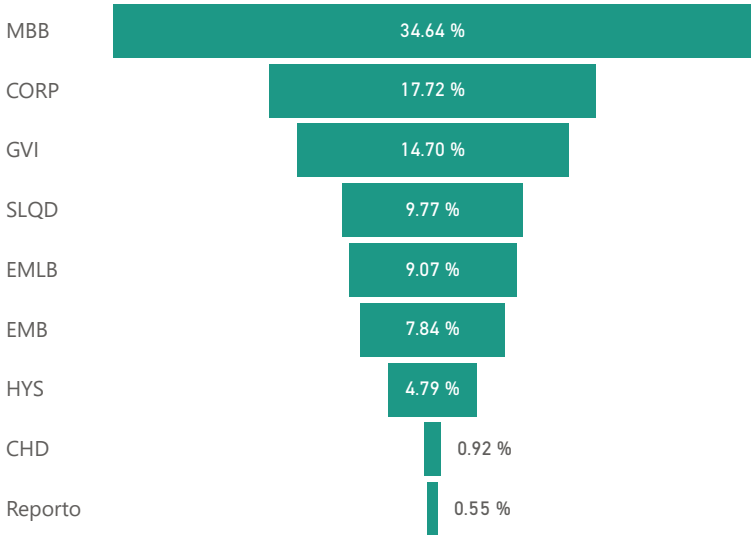
## RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXDME	-24.77 %	-72.37 %	-72.37 %	-10.62 %	-5.02 %

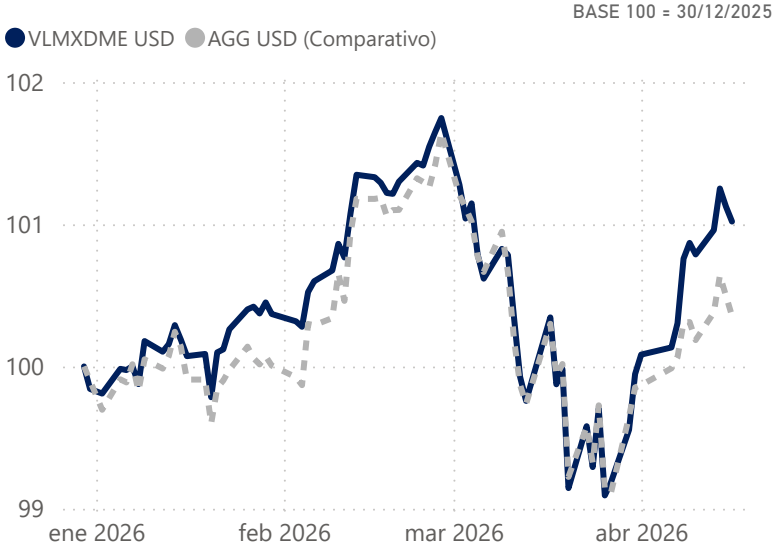
## ASSETS UNDER MANAGEMENT

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
3,564.0	▼ -0.49 %	▼ -4.66 %

## CARTERA EMISORA



## FONDO VS COMPARATIVO YTD



# VALMXA DINAMICO

## RENDIMIENTOS EFECTIVOS

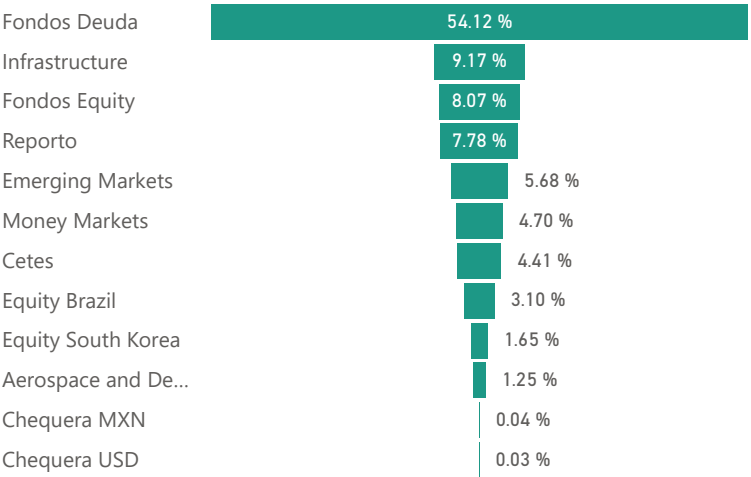
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXA	0.30 %	2.63 %	2.63 %	3.26 %	16.21 %

## ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

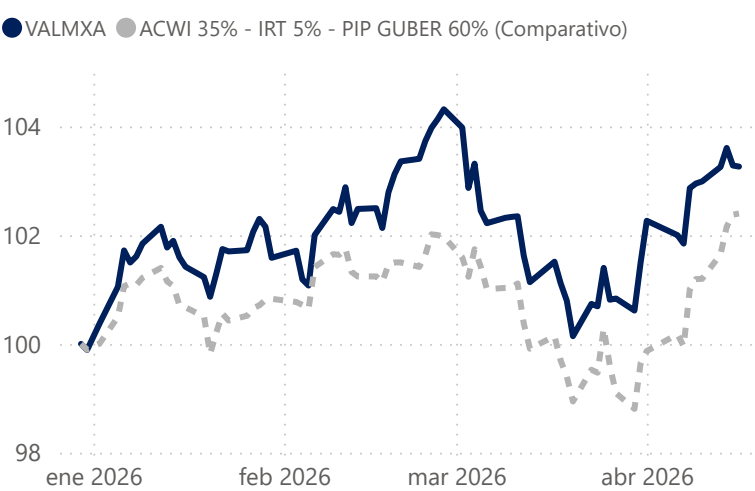
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
144.1	▲ 0.31 %	▲ 0.55 %

## 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.

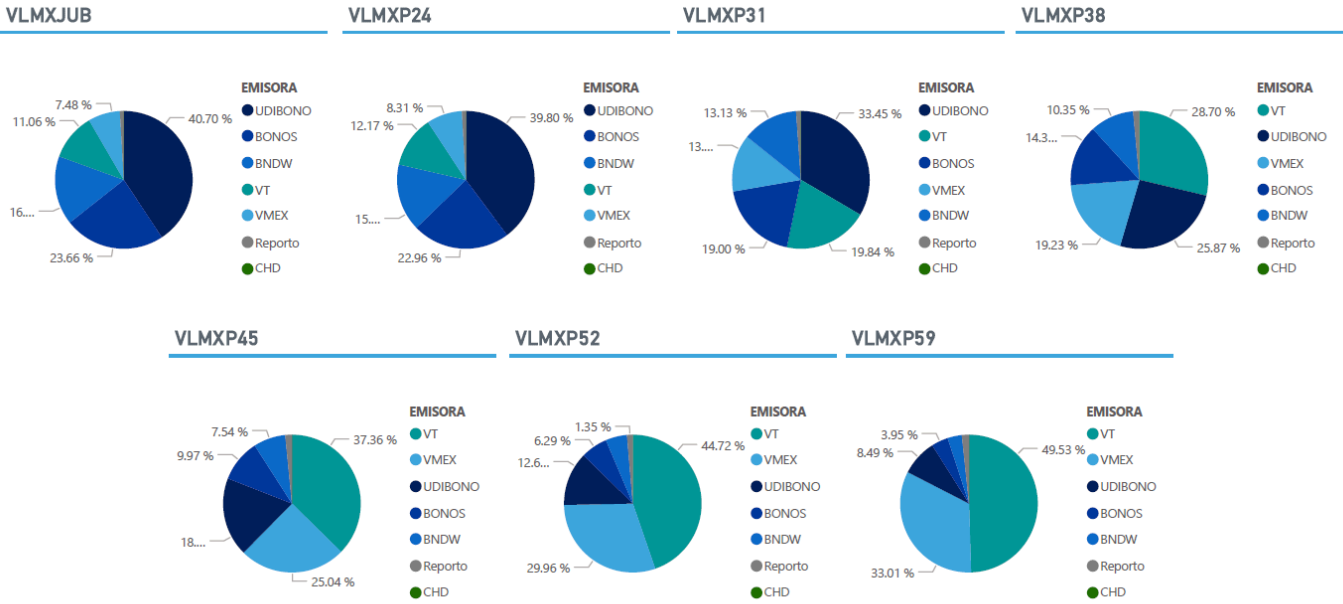
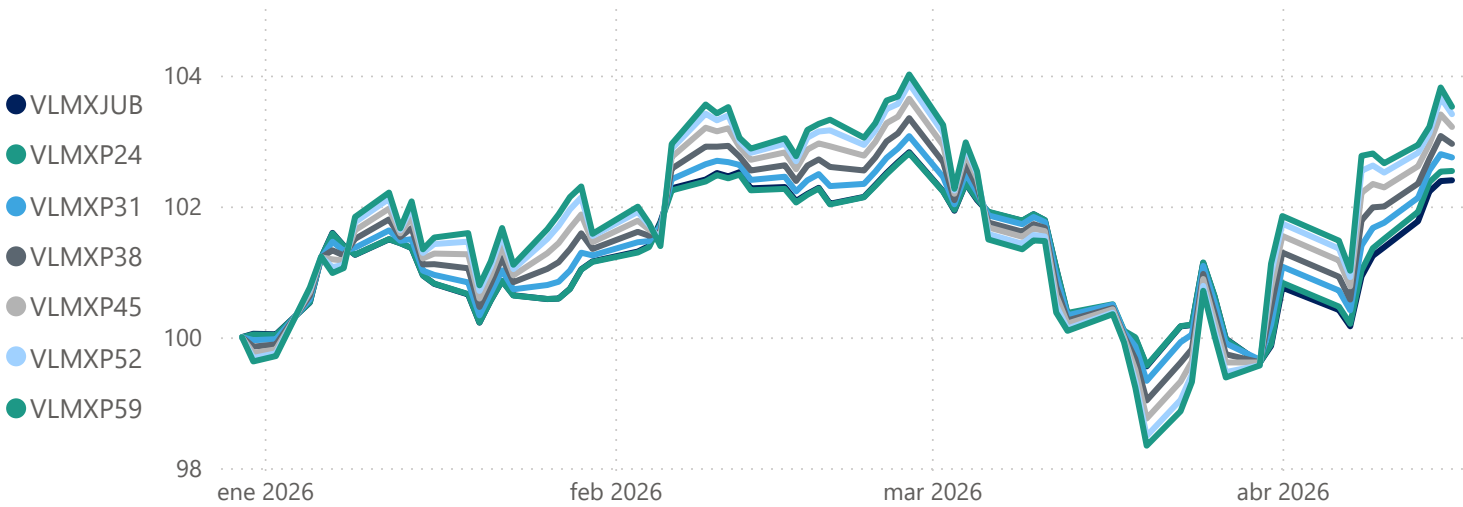


RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M	24M CAGR	FONDO	AUM MXN	AUM USD
VLMXJUB	1.14 %	2.80 %	2.80 %	2.40 %	12.24 %	12.76 %	VLMXJUB	\$1,073 mill.	\$62 mill.
VLMXP24	1.16 %	2.94 %	2.94 %	2.54 %	12.73 %	13.03 %	VLMXP24	\$658 mill.	\$38 mill.
VLMXP31	1.06 %	3.10 %	3.10 %	2.75 %	14.62 %	13.88 %	VLMXP31	\$2,459 mill.	\$143 mill.
VLMXP38	0.95 %	3.35 %	3.35 %	2.95 %	16.83 %	14.88 %	VLMXP38	\$3,276 mill.	\$190 mill.
VLMXP45	0.85 %	3.61 %	3.61 %	3.21 %	19.06 %	15.87 %	VLMXP45	\$3,371 mill.	\$195 mill.
VLMXP52	0.76 %	3.85 %	3.85 %	3.41 %	20.95 %	16.70 %	VLMXP52	\$2,110 mill.	\$122 mill.
VLMXP59	0.69 %	3.97 %	3.97 %	3.52 %	22.16 %	17.16 %	VLMXP59	\$833 mill.	\$48 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

<b>Nombre</b>	<b>Puesto</b>	<b>Teléfonos</b>
<b>Alik Daniel García Alvarez</b>	Análisis Capitales	52-79-14-50
<b>Sebastián Martínez Reyes</b>	Análisis Capitales	52-79-14-57
<b>Tomás García Requejo</b>	Análisis Capitales	52-79-14-50
<b>Carlos Ponce Ramírez</b>	Análisis Capitales	52-79-14-50
<b>Gerónimo Ugarte Bedwell</b>	Análisis Económico	52-79-12-21
<b>Anna Alejandra Cortés Ordoñez</b>	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](http://www.valmex.com.mx).