

FONDOS DE INVERSIÓN DE DEUDA

VXREPO1 CORTO PLAZO

Calificación: HR AAA/1CP
Liquidez: MD

RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXREPO1	5.79 %	5.80 %	5.80 %	6.07 %	7.18 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
1,753.0	▼ -2.77 %	▼ -4.62 %

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	5.82 %	8.09 %	8.09 %	6.91 %	7.88 %

Horizonte: Corto Plazo
Estrategia: Activa

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
11,864.6	▲ 12.80 %	▲ 69.78 %

261

DURACIÓN (DÍAS)

CARTERA

Cetes	62.67 %
Reporto	19.23 %
Bondes	17.42 %
BPAS	0.67 %
Chequera MXN	0.00 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
CETES260514	8.77 %
CETES260430	8.77 %
CETES270318	6.59 %
CETES270401	6.57 %
CETES271223	6.17 %

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	-7.70 %	31.05 %	31.05 %	8.01 %	10.19 %

4.34

DURACIÓN (AÑOS)

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
653.7	▲ 2.95 %	▼ -11.76 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
BONOS300228	22.02 %
BONOS290531	21.02 %
BONOS310529	17.11 %
BONOS341123	16.98 %
BONOS330526	11.06 %

CARTERA

Bonos	98.89 %
Reporto	1.11 %

VXDEUDA DISCRECIONAL

Calificación: HR AAA/3CP

Liquidez: 48H

Horizonte: Mediano Plazo

Estrategia: Activa

RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

FONDO	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXDEUDA	5.15 %	36.16 %	36.16 %	10.56 %	17.10 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
5,211.7	▼ -0.02 %	▼ -1.00 %

650

DURACIÓN (DÍAS)

CARTERA

Cetes	
Bonos	14.70 %
Bondes	8.96 %
Corporativo	4.72 %
Reporto	4.25 %
Bancario	1.32 %
	0.94 %
Chequera MXN	0.00 %

TOP 5 CORPORATIVO

INSTRUMENTOS	%
GAP22L	0.98 %
GRUMA22	0.92 %
CEMEX23L	0.82 %
KOF22X	0.75 %
LAB23-2	0.48 %

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	9.24 %	26.64 %	26.64 %	10.44 %	10.33 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
974.6	▼ -11.00 %	▲ 5.54 %

2.71

DURACIÓN (AÑOS)

CARTERA POR AOI

Udibonos	94.12 %
Reporto	5.88 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
UDIBONO281130	51.93 %
UDIBONO290830	30.06 %
UDIBONO311127	8.18 %
UDIBONO261203	3.95 %

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	49.99 %	-54.35 %	-54.35 %	-11.34 %	-19.84 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
283.3	▲ 0.57 %	▼ -8.65 %

CARTERA POR AOI

Chequera USD	98.68 %
Reporto	1.32 %

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	5.49 %	8.08 %	8.08 %	6.90 %	8.01 %
BX+1	-2.25 %	25.51 %	25.51 %	8.06 %	9.56 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

FONDO	AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
BX+0	6,554.3	▼ -1.46 %	▲ 0.48 %
BX+1	718.3	▲ 0.18 %	▼ -9.45 %

CARTERA POR AOI BX+0

Cetes	9.47 %
Chequera MXN	6.64 %
Reporto	3.81 %
Bondes	2.34 %
Udibonos	0.66 %
Corporativo	

CARTERA POR AOI BX+1

Bonos	32.35 %
Cetes	23.08 %
Reporto	17.82 %
Udibonos	16.56 %
Chequera MXN	7.65 %
Bancario	2.55 %

VXTBILL DISCRECIONAL INSTRUMENTOS DENOMINADOS EN DÓLARES

RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

FONDO	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXTBILL	51.93 %	-56.60 %	-56.60 %	-9.68 %	-15.93 %

Calificación: HR AAA/2CP

Liquidez: 48H

Horizonte: Mediano Plazo

Estrategia: Activa

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
411.5	▲ 3.39 %	▼ -9.97 %

147

DURACIÓN (DÍAS)

CARTERA POR AOI

TBILL	85.96 %
Chequera USD	12.03 %
Reporto	2.01 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
TBILG48260806	10.30 %
TBILS85260903	10.27 %
TBILA68261001	10.24 %
TBILK41261029	10.21 %
TBILM97270121	10.13 %

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.

VALMX20 ESPECIALIZADA EN ACCIONES INDIZADAS AL IRT

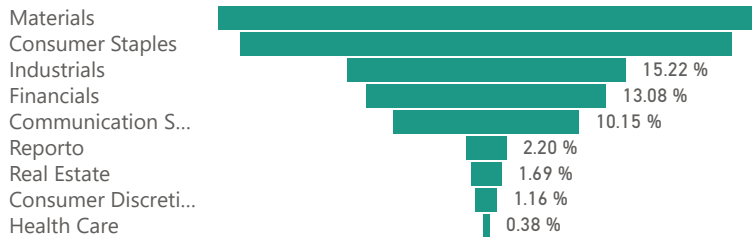
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX20	-0.35 %	2.99 %	2.99 %	7.43 %	24.84 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

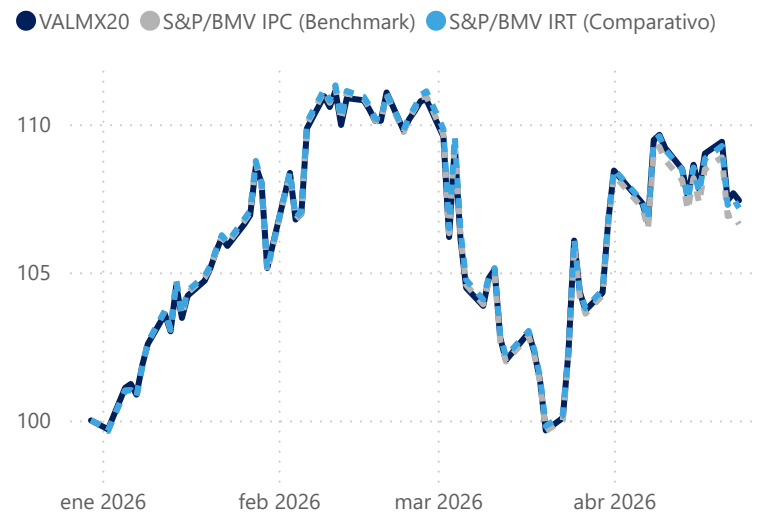
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
316.1	▼ -0.35 %	▼ -0.02 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
GMEXICOB	13.38 %
GFNORTEO	9.91 %
AMXB	8.74 %
CEMEXCPO	8.53 %
FEMSAUBD	8.19 %

VALMXVL FONDO DE INVERSIÓN ESPECIALIZADO EN ACCIONES

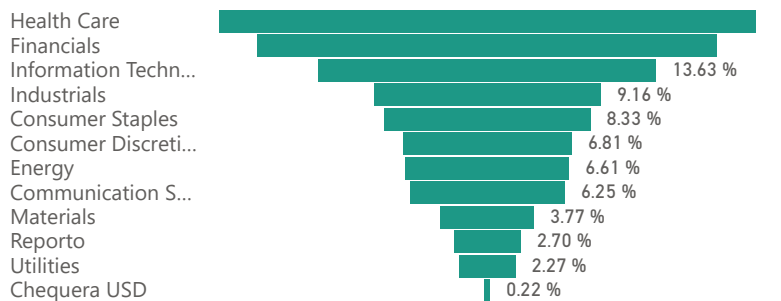
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXVL	-0.54 %	1.32 %	1.32 %	-0.04 %	16.14 %

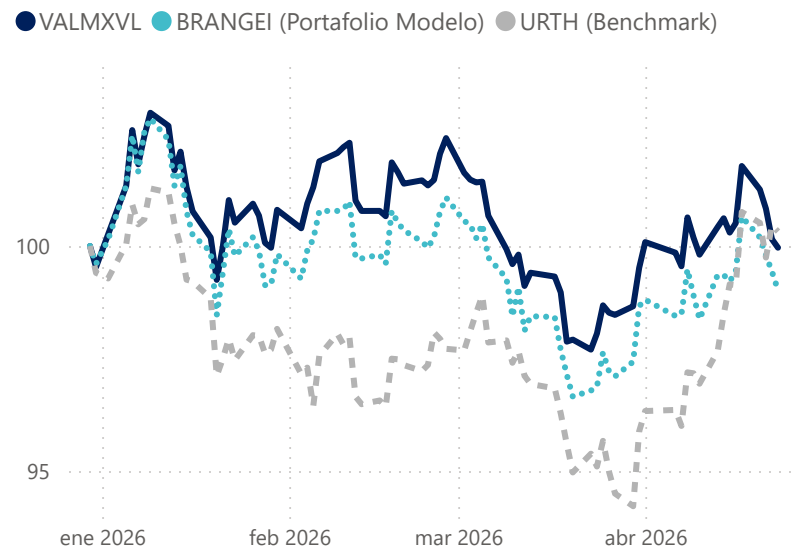
ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
3,884.1	▼ -0.25 %	▲ 4.50 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS BENCHMARK YTD



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
GSKN	2.85 %
TSMN	2.75 %
SHEL1N	2.75 %
SMSNN	2.72 %
TTENN	2.53 %

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

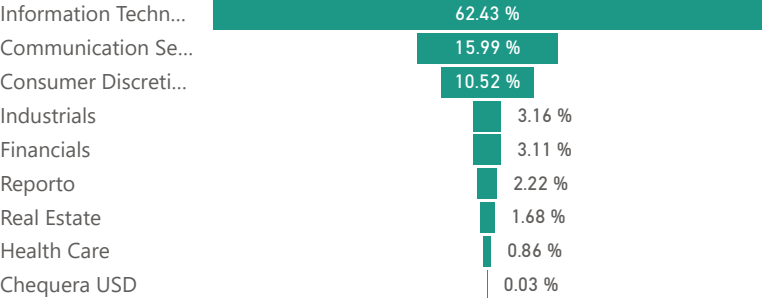
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

VLMXTEC ESPECIALIZADO EN INTERNACIONALES

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXTEC	2.80 %	16.73 %	16.73 %	-1.71 %	18.82 %

CARTERA SECTORIAL



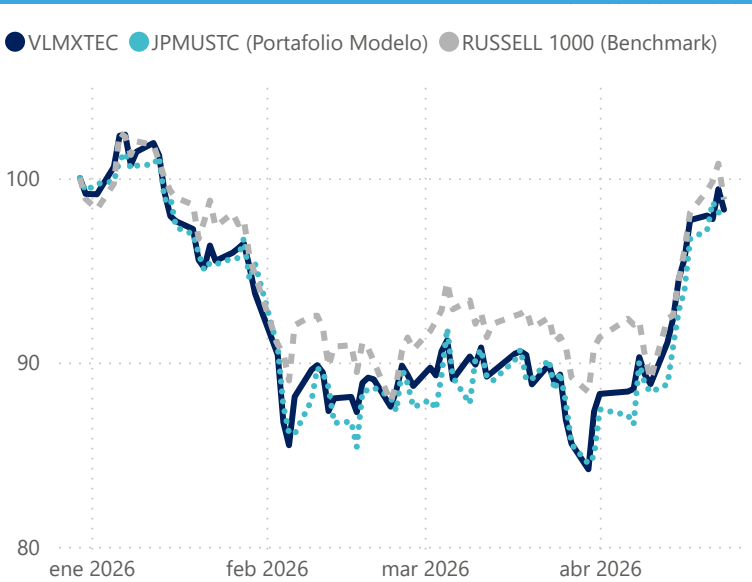
TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
GOOG*	4.78 %
AVGO*	4.28 %
LRCX*	3.62 %
TTWO*	3.59 %
NVDA*	3.51 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
5,720.0	▲ 5.31 %	▲ 0.75 %

FONDO VS BENCHMARK YTD



FONDOS VEPORMAS

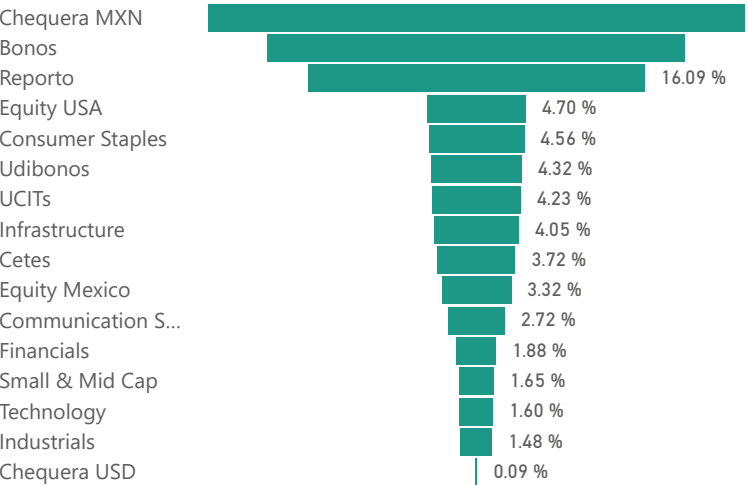
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
BX+2	0.34 %	2.52 %	2.52 %	2.81 %	12.41 %
BX+3	0.60 %	3.58 %	3.58 %	3.11 %	15.78 %

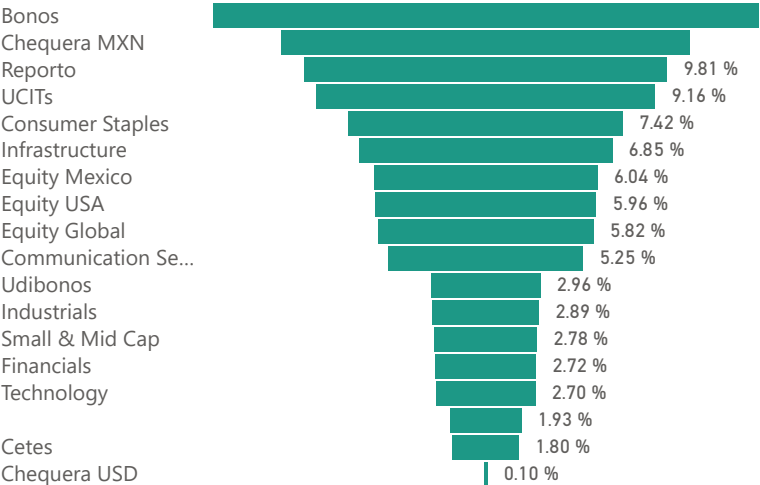
ASSETS UNDER MANAGEMENT

FONDO	AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
BX+3	105.4	▲ 0.60 %	▲ 3.43 %
BX+2	101.7	▲ 0.29 %	▲ 3.31 %

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

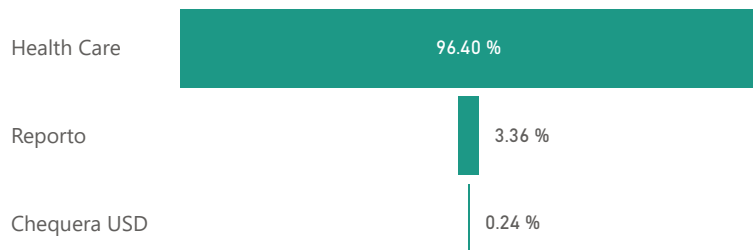
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXHC	0.52 %	-2.13 %	-2.13 %	-7.26 %	-5.31 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
510.5	▼ -6.43 %	▼ -18.02 %

CARTERA SECTORIAL

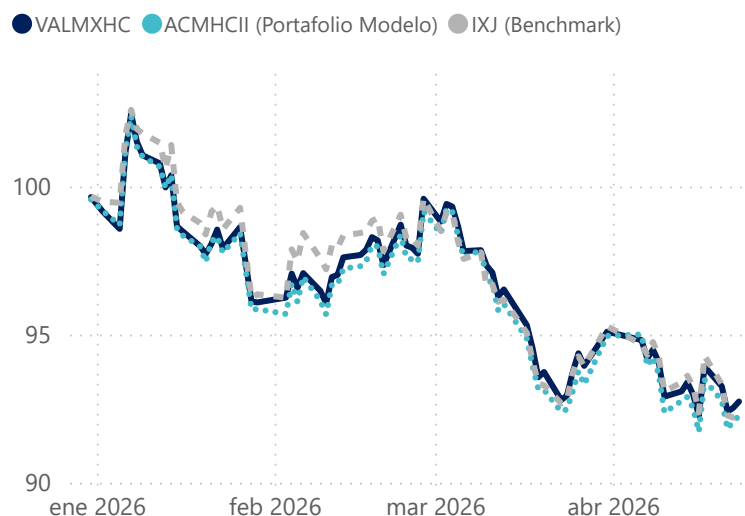


TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
JNJ*	9.58 %
LLY*	9.00 %
AZN1N	6.32 %
NOVNN	5.85 %
ROP1N	5.36 %

FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VALMX19 ESPECIALIZADO EN ACCIONES DE MERCADOS GLOBALES

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

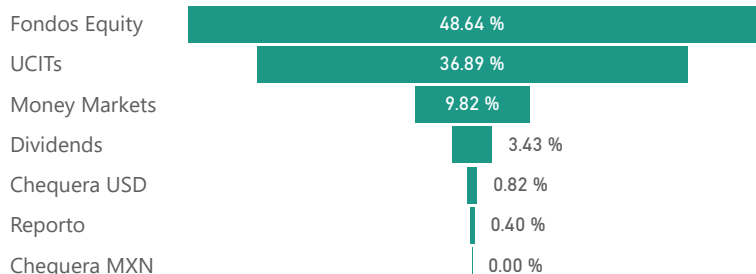
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX19	1.05 %	-2.74 %	-2.74 %	-2.52 %	-6.17 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
5,076.0	▲ 1.05 %	▼ -4.11 %

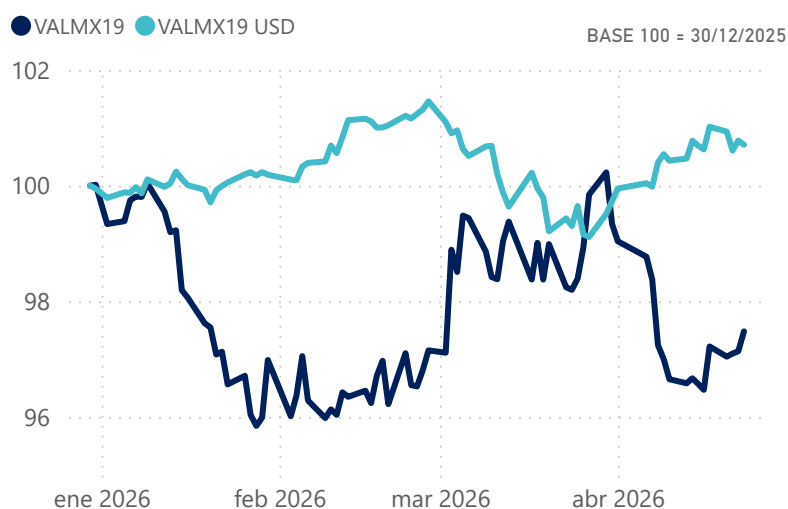
CARTERA SECTORIAL



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
VLMXDMEBOCO	48.64 %
VDPAN	12.16 %
SDIAN	10.99 %
IMBAN	10.79 %
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

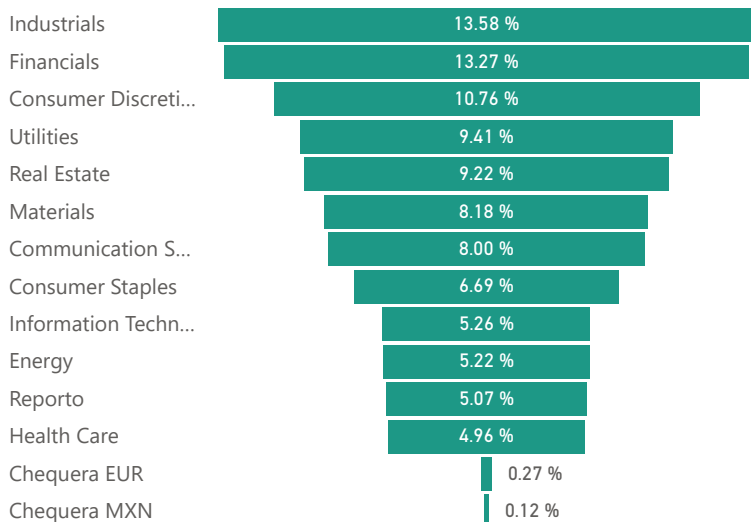
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXES	-0.01 %	3.82 %	3.82 %	1.93 %	14.31 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

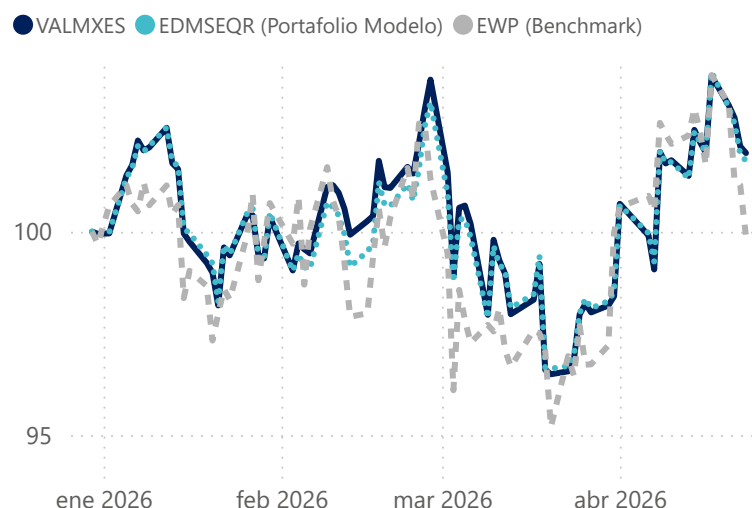
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
44.0	▲ 0.02 %	▼ -8.41 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VLMXESG ESPECIALIZADO EN ACCIONES GLOBALES SUSTENTABLES

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

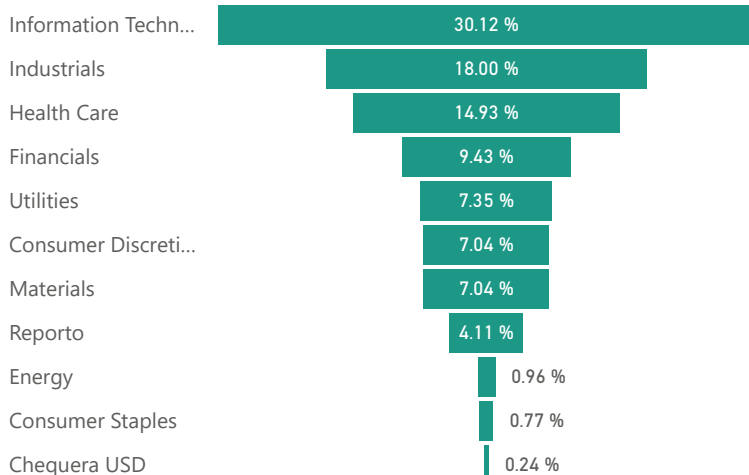
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXESG	1.30 %	5.12 %	5.12 %	-4.32 %	3.83 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

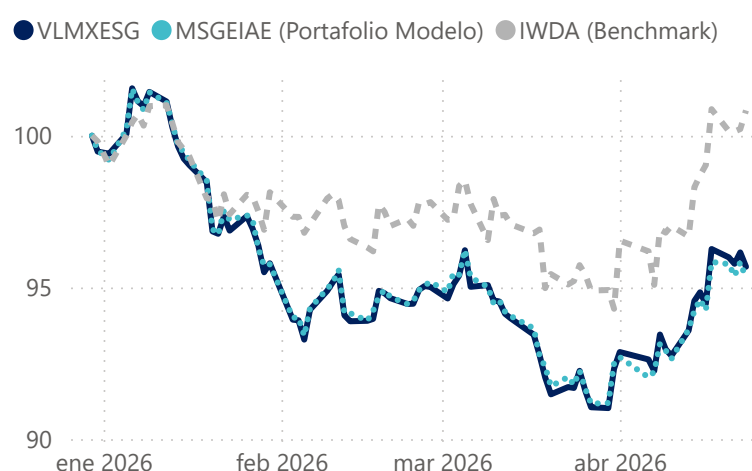
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
196.8	▲ 1.28 %	▼ -73.08 %

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

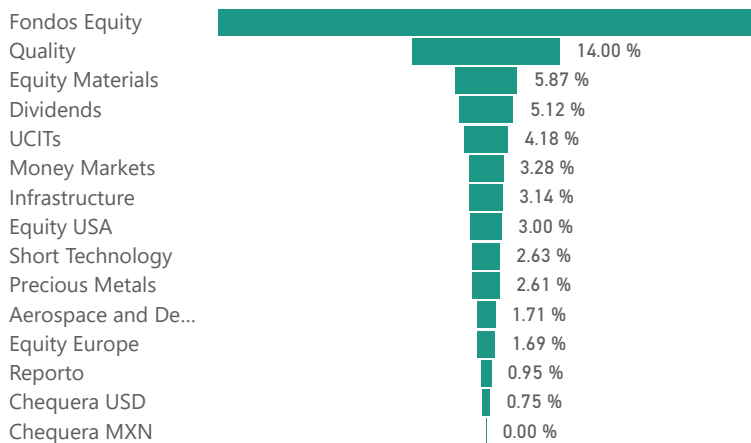
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX28	0.70 %	6.28 %	6.28 %	0.48 %	14.98 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

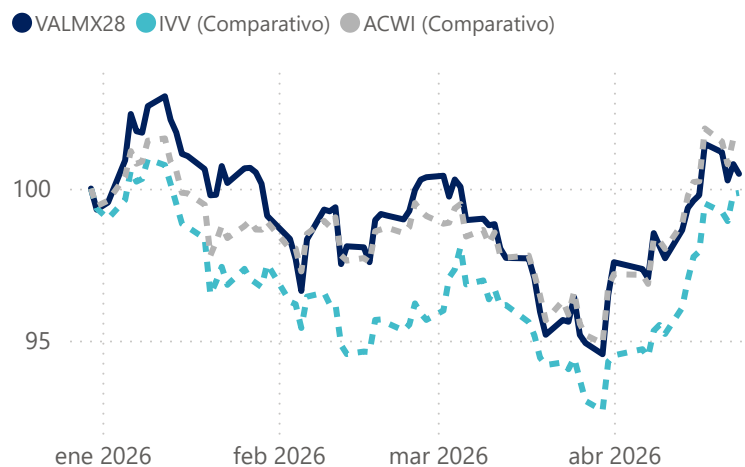
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
14,657.3	▲ 1.08 %	▼ -2.62 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS COMPARATIVOS YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VLMXETF DISCRECIONAL

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

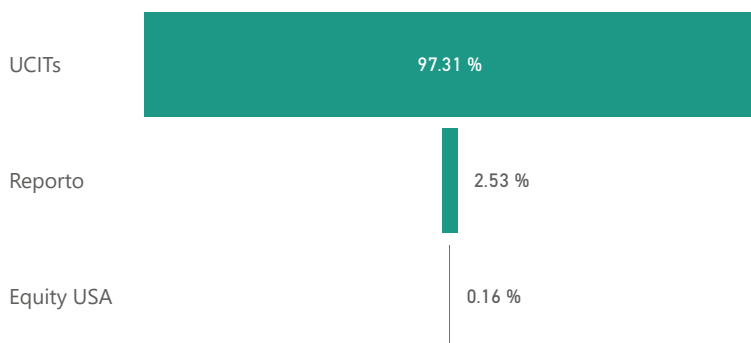
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXETF	7.32 %	7.90 %	7.90 %	5.99 %	7.79 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

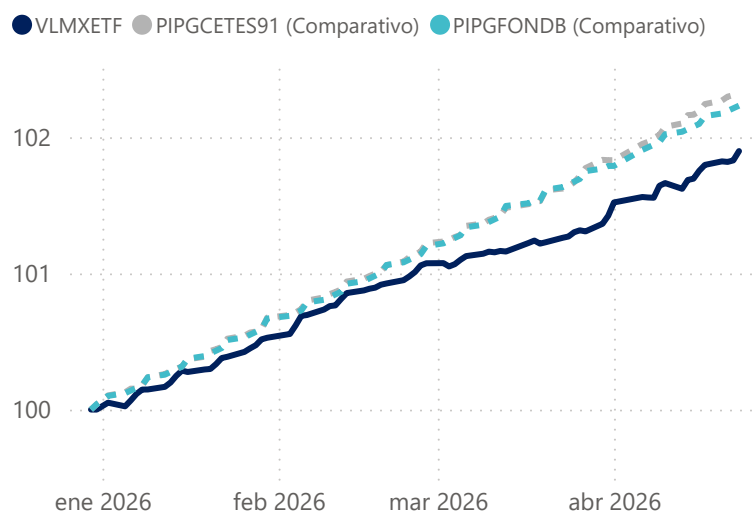
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
2,731.4	▲ 0.70 %	▼ -9.55 %

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.

VLMXDME FONDO VALMEX DE CAPITALES

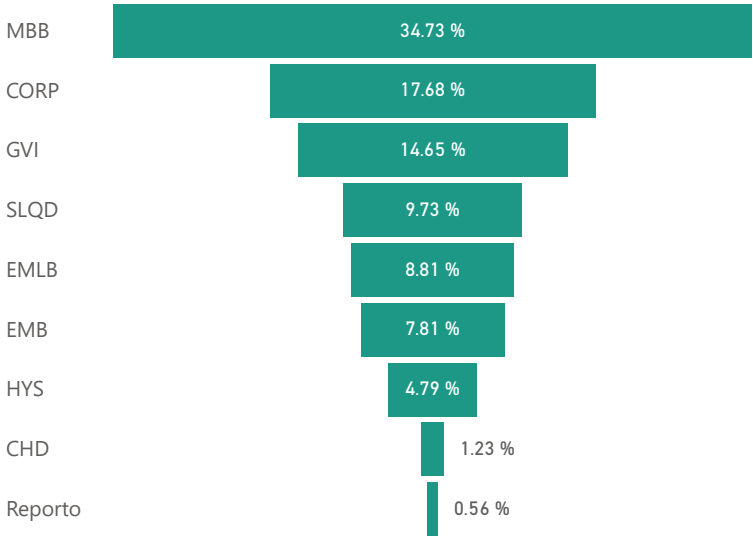
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXDME	48.46 %	-37.61 %	-37.61 %	-7.08 %	-5.00 %

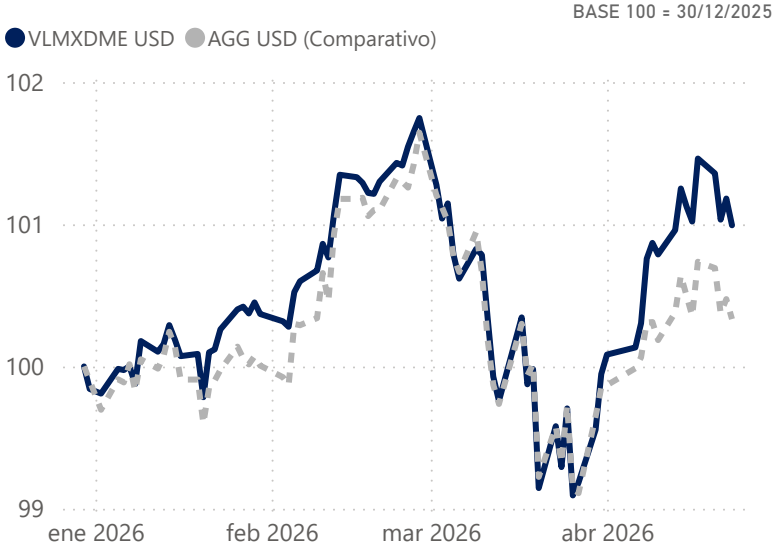
ASSETS UNDER MANAGEMENT

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
3,596.9	▲ 0.92 %	▼ -3.78 %

CARTERA EMISORA



FONDO VS COMPARATIVO YTD



VALMXA DINAMICO

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

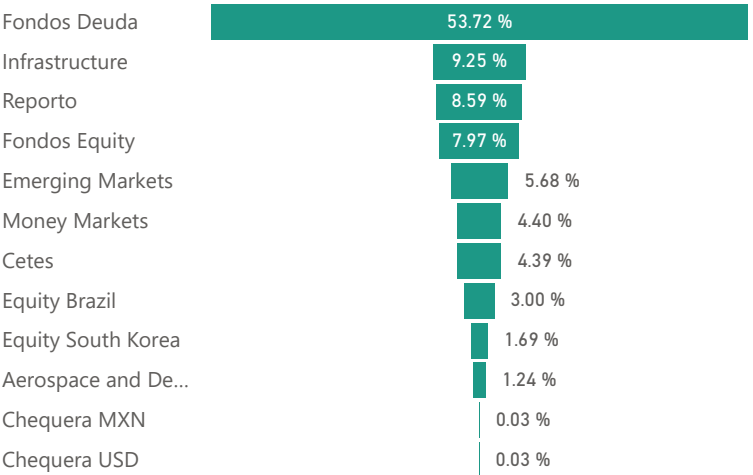
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXA	-0.13 %	2.49 %	2.49 %	3.12 %	13.56 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

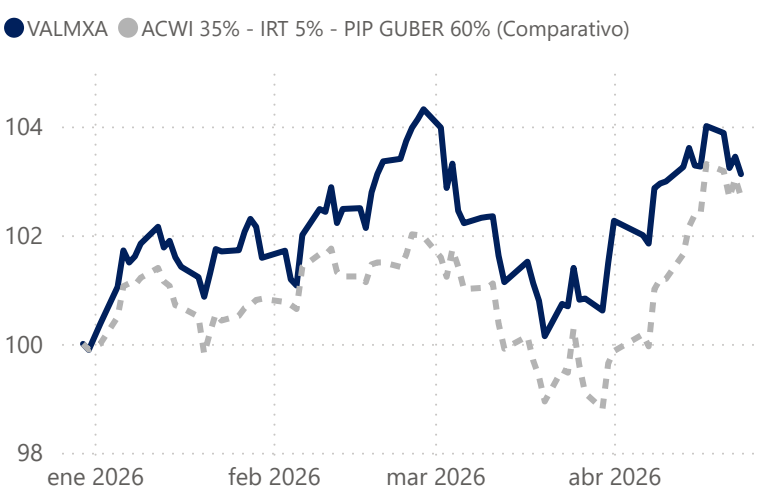
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
143.9	▼ -0.14 %	▲ 0.40 %

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.

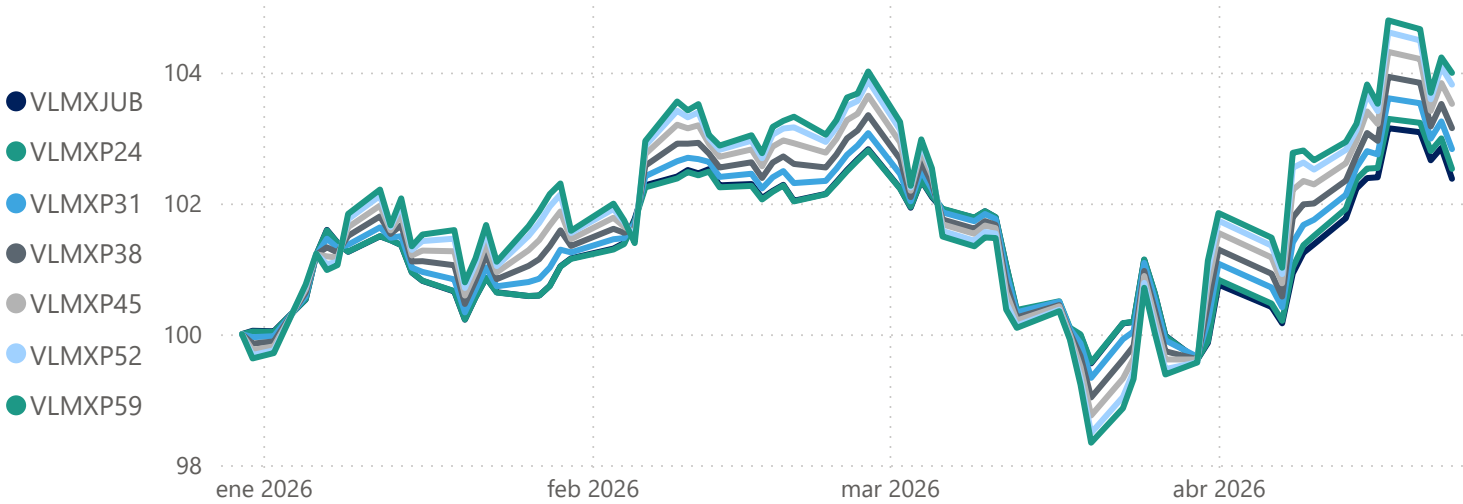


RENDIMIENTOS EFECTIVOS

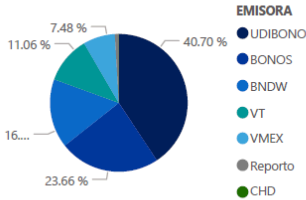
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M	24M CAGR	FONDO	AUM MXN	AUM USD
VLMXJUB	-0.02 %	2.78 %	2.78 %	2.37 %	10.15 %	12.69 %	VLMXJUB	\$1,064 mill.	\$61 mill.
VLMXP24	-0.01 %	2.93 %	2.93 %	2.53 %	10.54 %	12.93 %	VLMXP24	\$659 mill.	\$38 mill.
VLMXP31	0.08 %	3.18 %	3.18 %	2.83 %	11.85 %	13.72 %	VLMXP31	\$2,456 mill.	\$141 mill.
VLMXP38	0.19 %	3.55 %	3.55 %	3.15 %	13.37 %	14.65 %	VLMXP38	\$3,279 mill.	\$188 mill.
VLMXP45	0.30 %	3.92 %	3.92 %	3.52 %	14.88 %	15.57 %	VLMXP45	\$3,383 mill.	\$194 mill.
VLMXP52	0.39 %	4.26 %	4.26 %	3.81 %	16.18 %	16.35 %	VLMXP52	\$2,120 mill.	\$122 mill.
VLMXP59	0.46 %	4.45 %	4.45 %	3.99 %	17.01 %	16.77 %	VLMXP59	\$838 mill.	\$48 mill.

FONDOS YTD

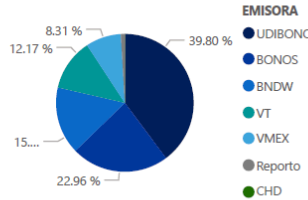
BASE 100 = 30/12/2025



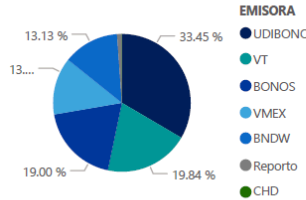
VLMXJUB



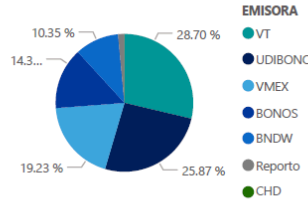
VLMXP24



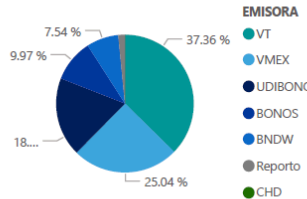
VLMXP31



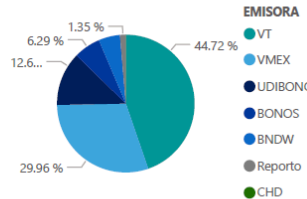
VLMXP38



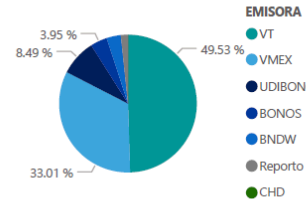
VLMXP45



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.