

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 %	6.06 %	7.26 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
1,690.3	▼ -4.63 %	▼ -8.03 %

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	5.59 %	7.75 %	7.75 %	6.89 %	7.96 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
11,815.0	▲ 0.38 %	▲ 69.07 %

290

DURACIÓN (DÍAS)

CARTERA

Cetes	71.27 %
Bondes	19.31 %
Reporto	8.67 %
BPAS	0.75 %
Chequera MXN	0.00 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
CETES260430	9.73 %
CETES260514	9.73 %
CETES270318	7.31 %
CETES270401	7.29 %
CETES271223	6.83 %

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	-59.53 %	16.50 %	16.50 %	5.51 %	9.42 %

4.35

DURACIÓN (AÑOS)

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
643.9	-2.90 %	-13.08 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
BONOS300228	27.09 %
BONOS310529	17.01 %
BONOS341123	16.92 %
BONOS290531	16.06 %
BONOS330526	10.96 %

CARTERA

Bonos	99.02 %
Reporto	0.98 %

VXDEUDA DISCRECIONAL

Calificación: HR AAA/3CP

Liquidez: 48H

Horizonte: Mediano Plazo

Estrategia: Activa

RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

FONDO	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXDEUDA	-50.61 %	19.91 %	19.91 %	8.71 %	16.26 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
5,155.8	-1.15 %	-2.06 %

1 mil

DURACIÓN (DÍAS)

CARTERA

Cetes	
Bonos	
Corporativo	4.83 %
Reporto	2.40 %
Bancario	1.35 %
	0.96 %
Chequera MXN	0.00 %

TOP 5 CORPORATIVO

INSTRUMENTOS	%
GAP22L	1.01 %
GRUMA22	0.95 %
CEMEX23L	0.84 %
KOF22X	0.77 %
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	-15.44 %	20.04 %	20.04 %	9.60 %	10.16 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
982.2	▲ 0.60 %	▲ 6.36 %

2.68

DURACIÓN (AÑOS)

CARTERA POR AOI

Udibonos	93.88 %
Reporto	6.12 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
UDIBONO281130	51.80 %
UDIBONO290830	29.98 %
UDIBONO311127	8.15 %
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	55.91 %	-36.11 %	-36.11 %	-8.41 %	-18.65 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
284.8	▲ 0.75 %	▼ -8.20 %

CARTERA POR AOI

Chequera USD	98.75 %
Reporto	1.25 %

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	5.64 %	7.80 %	7.80 %	6.89 %	8.09 %
BX+1	-35.05 %	15.74 %	15.74 %	6.48 %	9.12 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

FONDO	AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
BX+0	6,501.5	▼ -0.62 %	▼ -0.33 %
BX+1	700.9	▼ -2.72 %	▼ -11.64 %

CARTERA POR AOI BX+0

Cetes	
Chequera MXN	9.10 %
Reporto	5.50 %
Bondes	3.67 %
Udibonos	2.25 %
Corporativo	0.63 %

CARTERA POR AOI BX+1

Bonos	32.35 %
Cetes	23.31 %
Reporto	17.46 %
Udibonos	16.59 %
Chequera MXN	7.72 %
Bancario	2.56 %

VXTBILL DISCRECIONAL INSTRUMENTOS DENOMINADOS EN DÓLARES

RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

FONDO	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXTBILL	57.68 %	-37.61 %	-37.61 %	-6.71 %	-14.68 %

Calificación: HR AAA/2CP

Liquidez: 48H

Horizonte: Mediano Plazo

Estrategia: Activa

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
414.3	▲ 0.68 %	▼ -9.37 %

147

DURACIÓN (DÍAS)

CARTERA POR AOI

TBILL	89.28 %
Chequera USD	10.33 %
Reporto	0.39 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
TBILG48260806	10.70 %
TBILS85260903	10.67 %
TBILA68261001	10.64 %
TBILK41261029	10.61 %
TBILM97270121	10.52 %

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

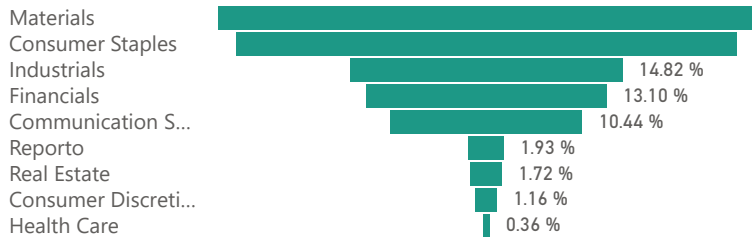
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX20	-2.48 %	0.66 %	0.66 %	5.00 %	24.69 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
309.0	▼ -2.47 %	▼ -2.26 %

CARTERA SECTORIAL

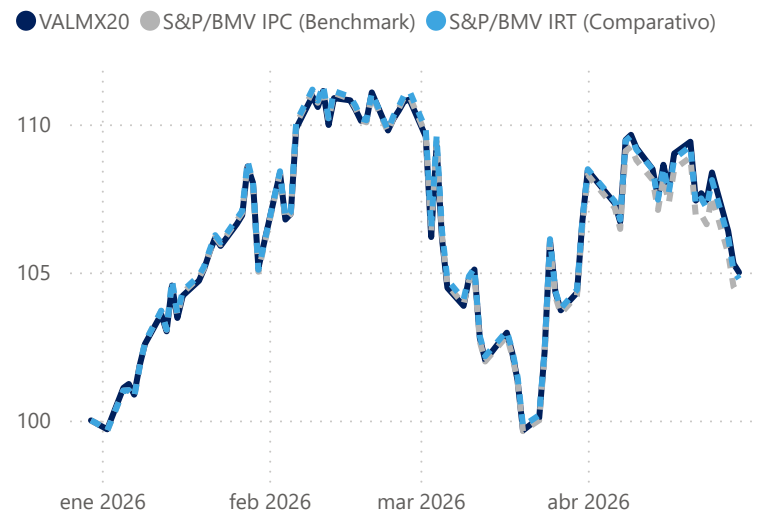


TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
GMEXICOB	13.24 %
GFNORTEO	9.96 %
AMXB	9.03 %
CEMEXCPO	8.52 %
FEMSAUBD	8.32 %

FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VALMXVL FONDO DE INVERSIÓN ESPECIALIZADO EN ACCIONES

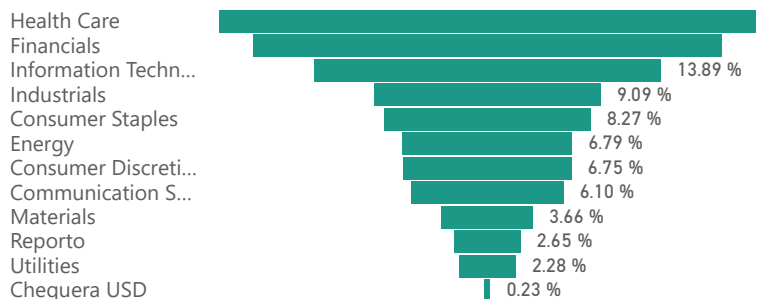
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXVL	-0.48 %	1.02 %	1.02 %	-0.33 %	15.30 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
3,873.0	▼ -0.58 %	▲ 4.20 %

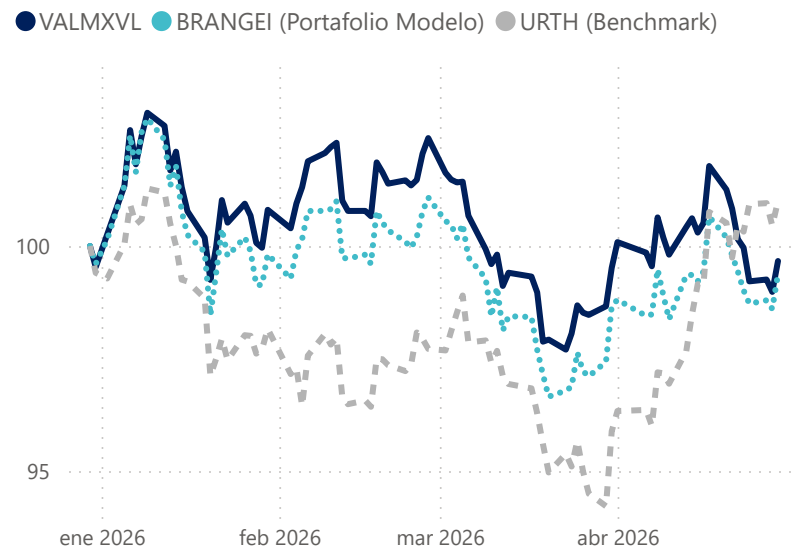
CARTERA SECTORIAL



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
TSMN	2.86 %
SHEL1N	2.77 %
SMSNN	2.71 %
GSKN	2.66 %
TTENN	2.60 %

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).

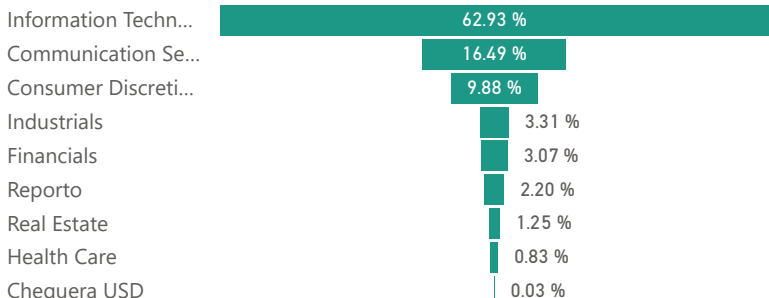
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

VLMXTEC ESPECIALIZADO EN INTERNACIONALES

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXTEC	0.46 %	18.60 %	18.60 %	-0.14 %	19.66 %

CARTERA SECTORIAL



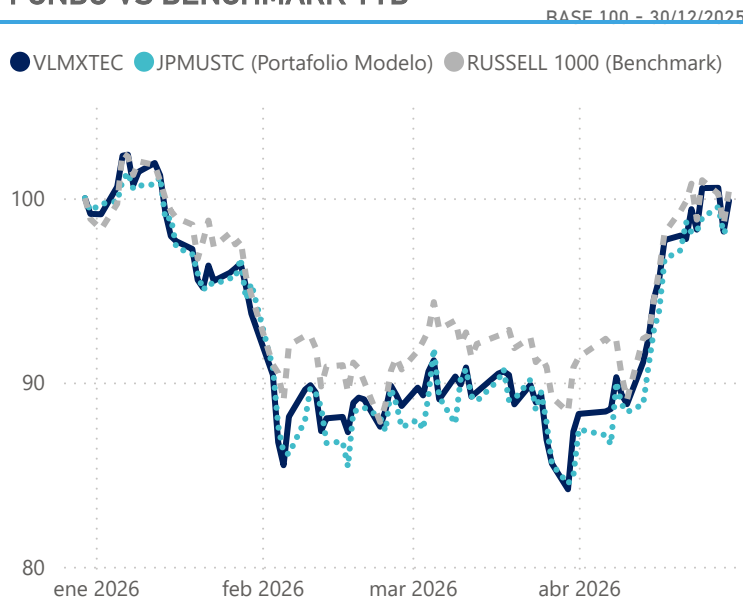
TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
GOOG*	4.89 %
AVGO*	4.11 %
INTC*	4.06 %
NVDA*	3.66 %
TTWO*	3.66 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
5,811.2	▲ 0.45 %	▲ 2.36 %

FONDO VS BENCHMARK YTD



FONDOS VEPORMAS

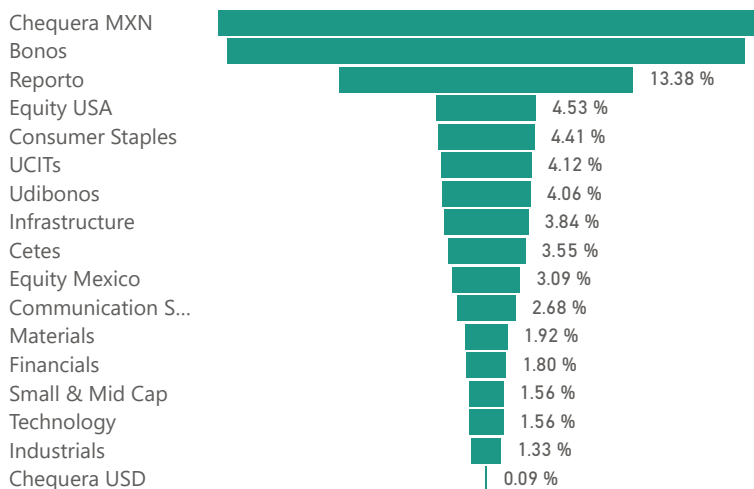
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
BX+2	-0.27 %	2.49 %	2.49 %	2.77 %	12.66 %
BX+3	-0.06 %	3.78 %	3.78 %	3.31 %	16.64 %

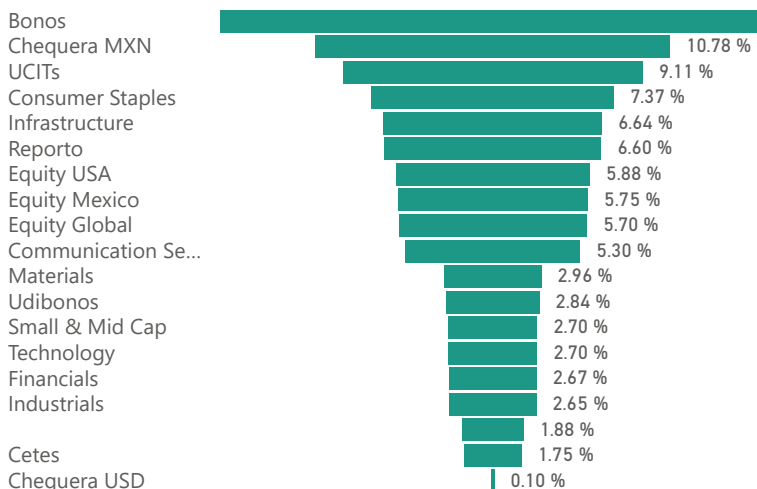
ASSETS UNDER MANAGEMENT

FONDO	AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
BX+3	105.6	▼ -0.09 %	▲ 3.61 %
BX+2	101.7	▼ -0.32 %	▲ 3.26 %

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

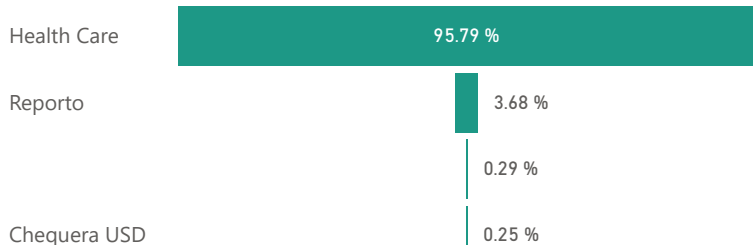
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXHC	-1.84 %	-4.14 %	-4.14 %	-9.17 %	-7.46 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
499.7	▼ -1.90 %	▼ -19.77 %

CARTERA SECTORIAL

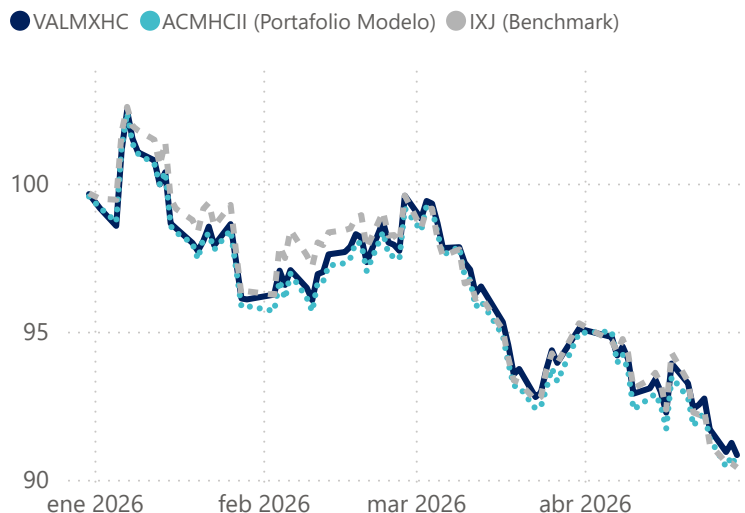


TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
JNJ*	9.67 %
LLY*	7.10 %
UNH*	6.04 %
NOVNN	5.79 %
AZN1N	5.66 %

FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VALMX19 ESPECIALIZADO EN ACCIONES DE MERCADOS GLOBALES

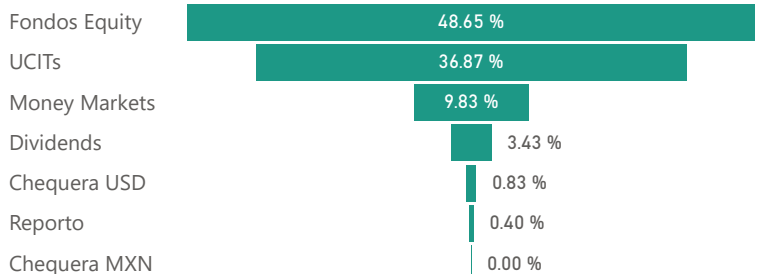
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX19	0.49 %	-2.61 %	-2.61 %	-2.39 %	-6.24 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
5,082.9	▲ 0.49 %	▼ -3.98 %

CARTERA SECTORIAL

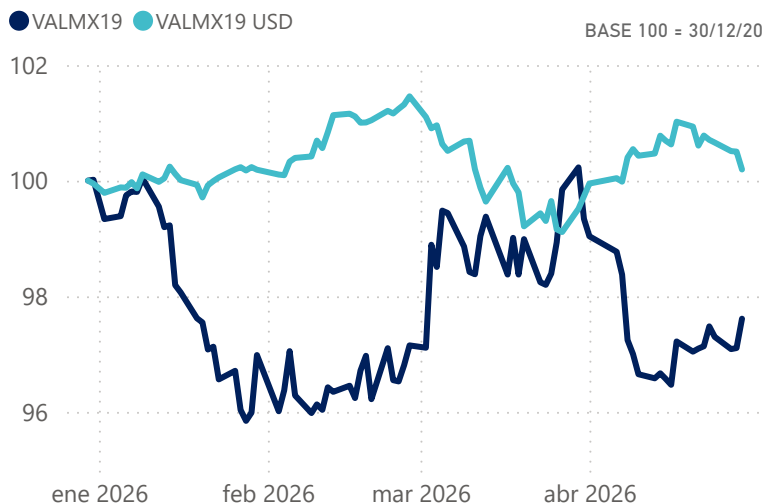


TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
VLMXDMEBOCO	48.65 %
VDPAN	12.12 %
SDIAN	11.02 %
IMBAN	10.77 %
TR7AN	9.83 %

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

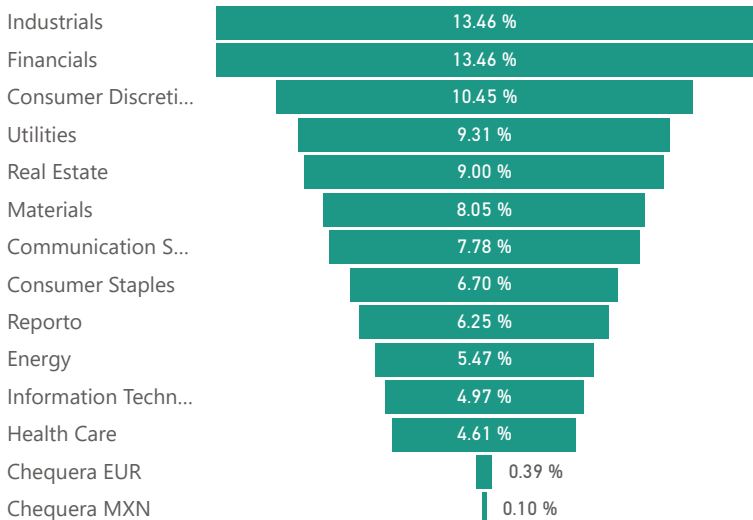
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXES	-1.20 %	2.74 %	2.74 %	0.87 %	13.68 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

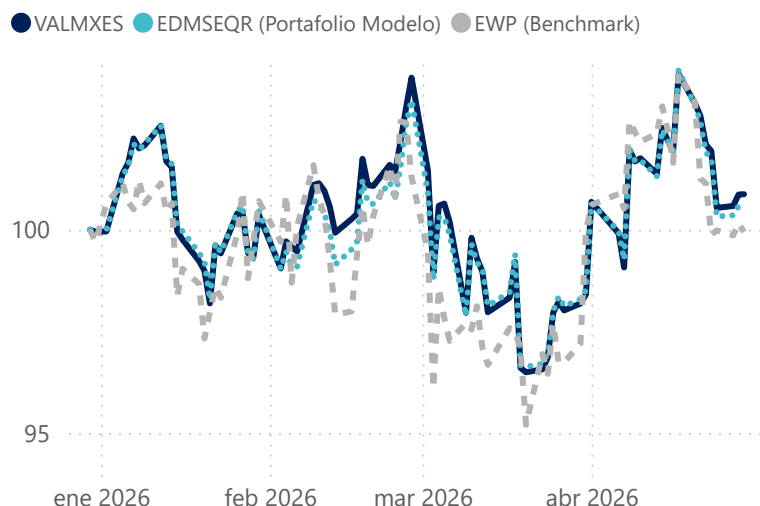
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
43.6	▼ -1.21 %	▼ -9.37 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VLMXESG ESPECIALIZADO EN ACCIONES GLOBALES SUSTENTABLES

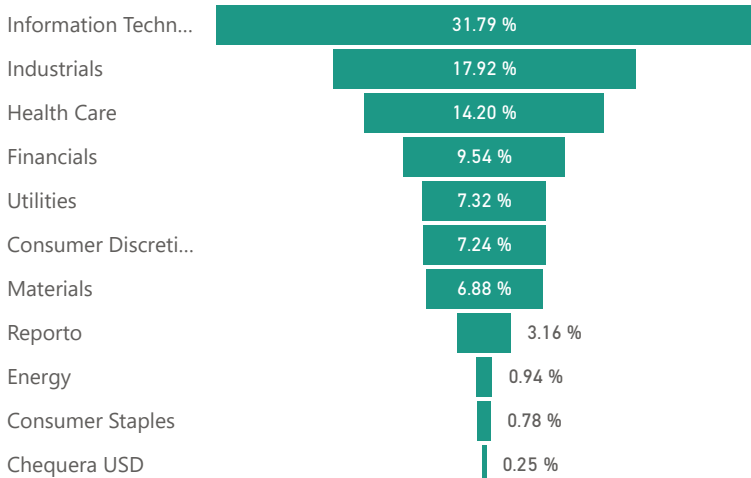
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXESG	-0.63 %	4.97 %	4.97 %	-4.46 %	2.66 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

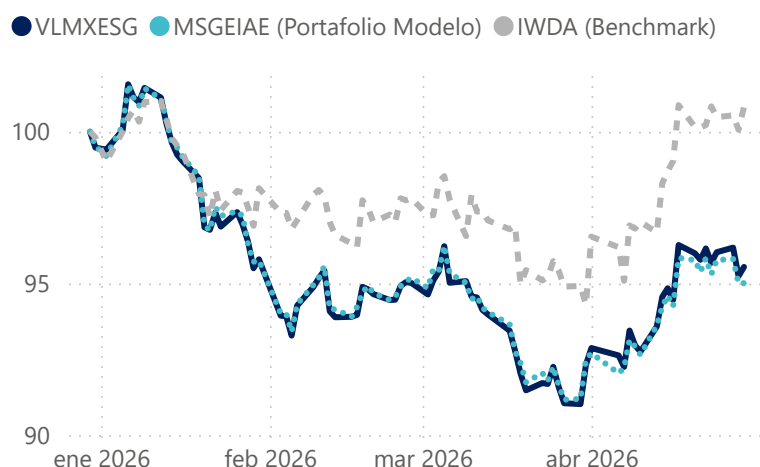
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
196.5	▼ -0.63 %	▼ -73.12 %

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

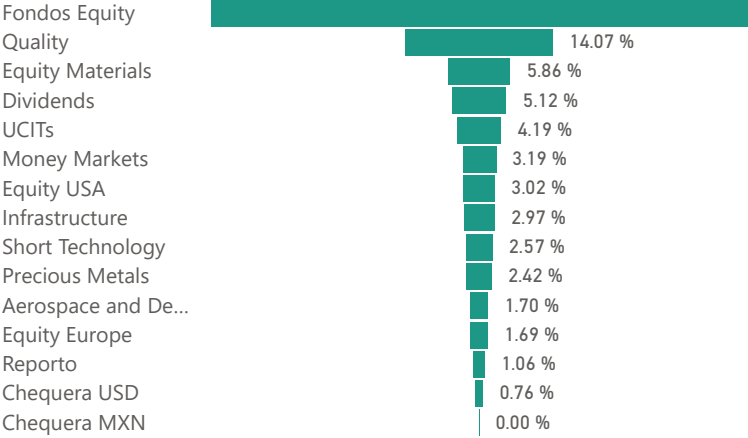
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX28	-0.71 %	5.86 %	5.86 %	0.09 %	13.88 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

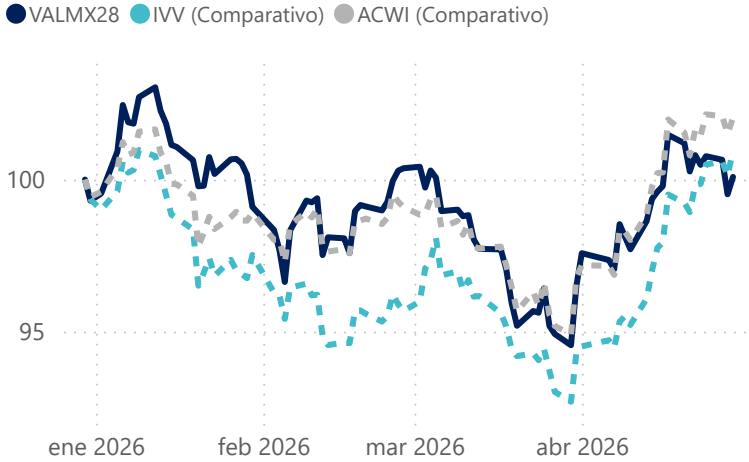
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
14,612.4	▼ -0.61 %	▼ -2.92 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS COMPARATIVOS YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VLMXETF DISCRECIONAL

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

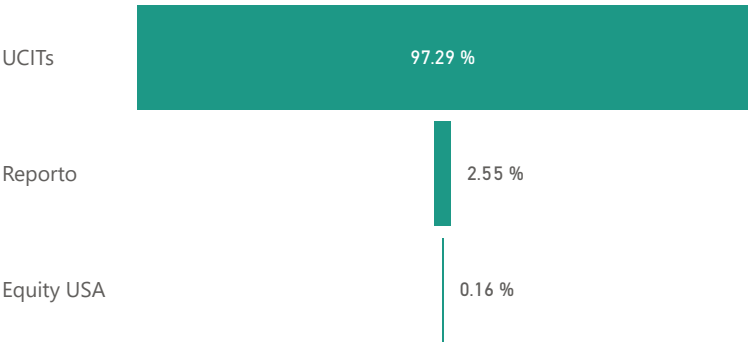
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXETF	8.57 %	7.52 %	7.52 %	6.00 %	7.87 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

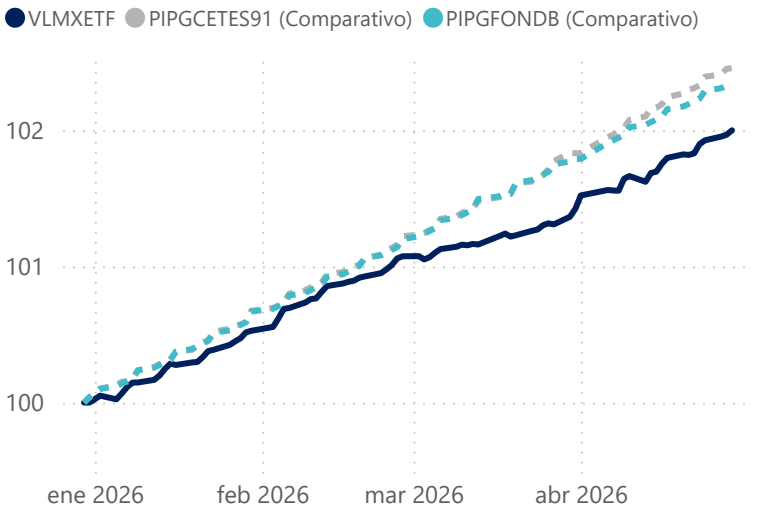
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
2,730.9	▲ 0.05 %	▼ -9.57 %

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

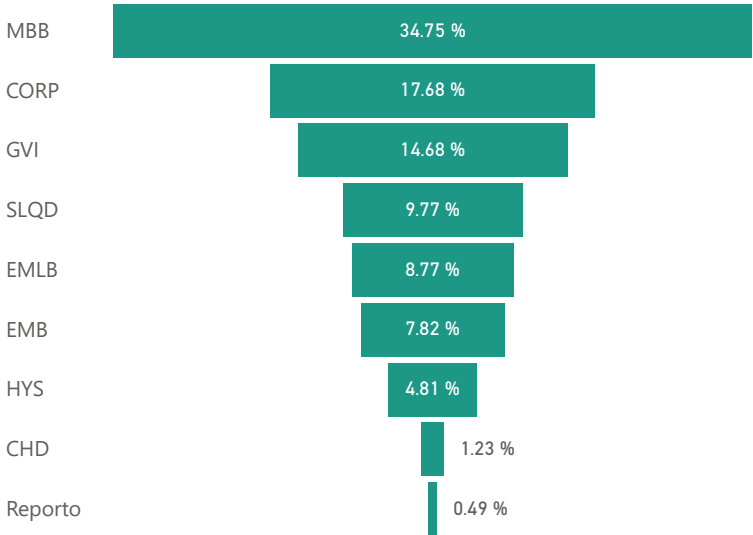
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXDME	20.37 %	-28.28 %	-28.28 %	-6.28 %	-5.07 %

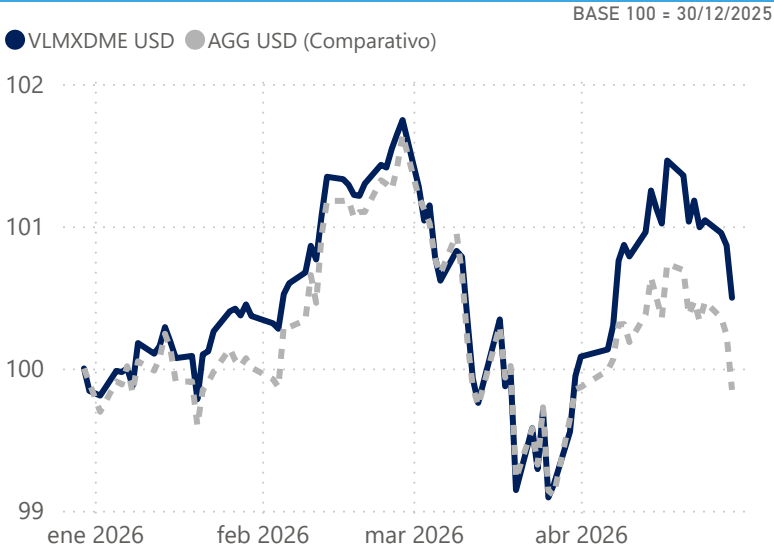
ASSETS UNDER MANAGEMENT

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
3,602.5	▲ 0.39 %	▼ -3.63 %

CARTERA EMISORA



FONDO VS COMPARATIVO YTD



VALMXA DINAMICO

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

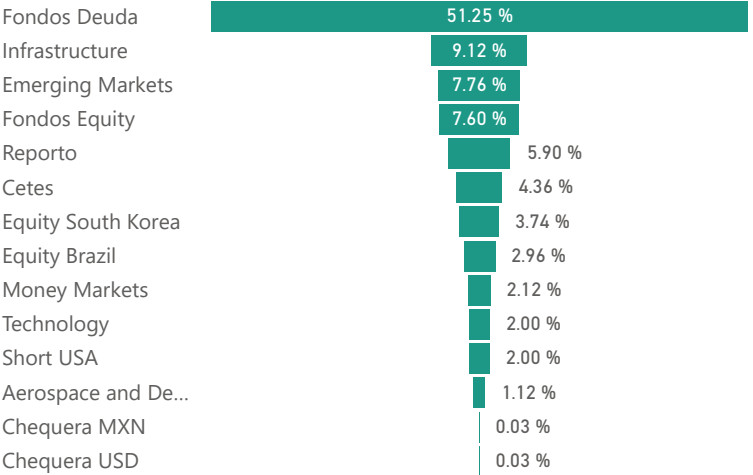
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXA	-0.90 %	1.88 %	1.88 %	2.51 %	12.70 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

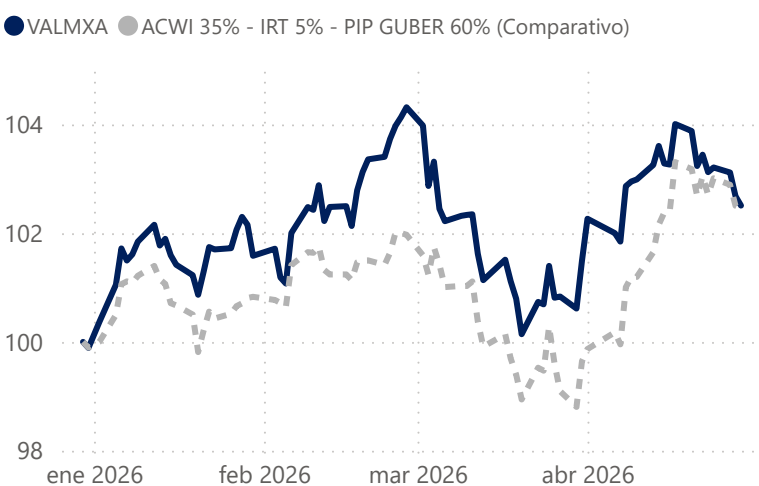
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
152.0	▲ 5.29 %	▲ 6.04 %

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.

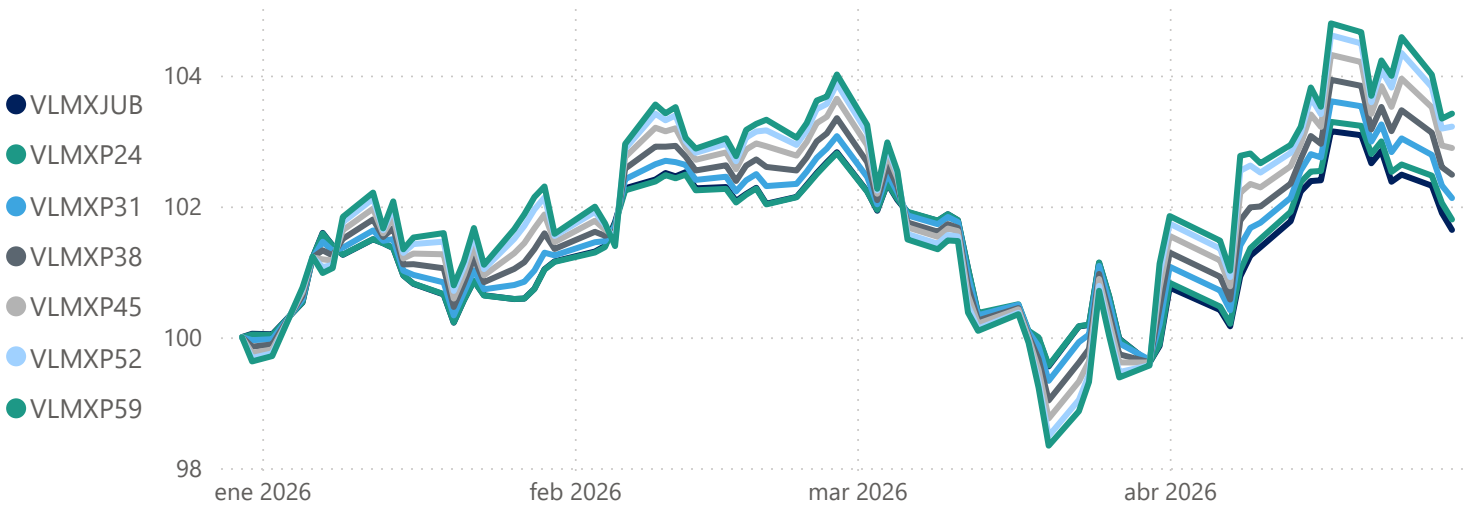


RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M	24M CAGR	FONDO	AUM MXN	AUM USD
VLMXJUB	-1.17 %	2.04 %	2.04 %	1.64 %	9.37 %	12.18 %	VLMXJUB	\$1,056 mill.	\$60 mill.
VLMXP24	-1.16 %	2.20 %	2.20 %	1.80 %	9.79 %	12.45 %	VLMXP24	\$654 mill.	\$37 mill.
VLMXP31	-1.09 %	2.48 %	2.48 %	2.13 %	11.25 %	13.34 %	VLMXP31	\$2,436 mill.	\$139 mill.
VLMXP38	-1.00 %	2.88 %	2.88 %	2.48 %	12.95 %	14.39 %	VLMXP38	\$3,245 mill.	\$185 mill.
VLMXP45	-0.91 %	3.29 %	3.29 %	2.89 %	14.64 %	15.43 %	VLMXP45	\$3,361 mill.	\$192 mill.
VLMXP52	-0.83 %	3.66 %	3.66 %	3.22 %	16.11 %	16.30 %	VLMXP52	\$2,109 mill.	\$120 mill.
VLMXP59	-0.78 %	3.87 %	3.87 %	3.42 %	17.05 %	16.79 %	VLMXP59	\$835 mill.	\$48 mill.

FONDOS YTD

BASE 100 = 30/12/2025

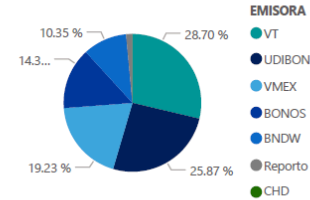
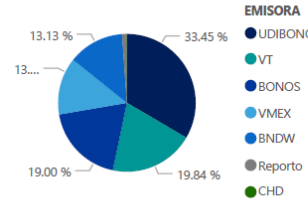
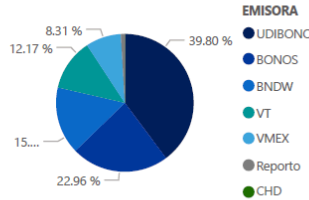
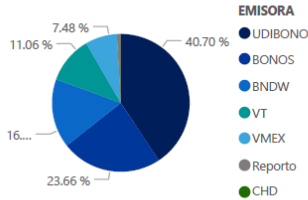


VLMXJUB

VLMXP24

VLMXP31

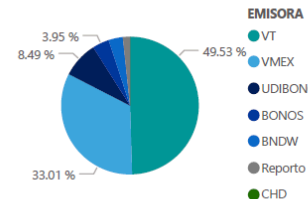
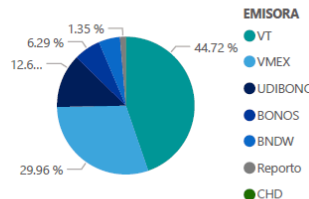
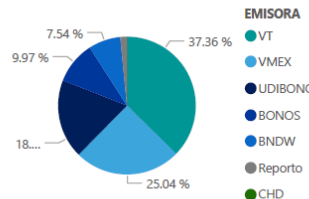
VLMXP38



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.