

# 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 %	5.82 %	5.81 %	6.06 %	7.19 %

### ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
1,770.4	▼ -3.03 %	▼ -3.67 %

### 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	11.61 %	9.77 %	8.19 %	7.08 %	7.96 %

Horizonte: Corto Plazo  
Estrategia: Activa

### ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
12,187.4	▲ 1.31 %	▲ 74.40 %

281

DURACIÓN (DÍAS)

### CARTERA

Cetes	60.92 %
Reporto	19.27 %
Bondes	19.07 %
BPAS	0.74 %
Chequera MXN	0.00 %

### TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
CETES260514	9.61 %
CETES270318	7.24 %
CETES270401	7.22 %
CETES271223	6.77 %
CETES270513	6.75 %

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	60.30 %	39.71 %	21.50 %	7.69 %	9.99 %

4.33

DURACIÓN (AÑOS)

## ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
652.1	▲ 0.77 %	▼ -11.97 %

## TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
BONOS300228	26.86 %
BONOS341123	17.08 %
BONOS310529	16.89 %
BONOS290531	15.92 %
BONOS330526	11.03 %

## CARTERA

Bonos	98.73 %
Reporto	1.27 %

# VXDEUDA DISCRECIONAL

Calificación: HR AAA/3CP

Liquidez: 48H

Horizonte: Mediano Plazo

Estrategia: Activa

## RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

FONDO	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXDEUDA	87.28 %	59.19 %	28.99 %	10.89 %	17.08 %

## ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
5,123.5	▼ -0.75 %	▼ -2.67 %

1 mil

DURACIÓN (DÍAS)

## CARTERA

Cetes	
Bonos	
Corporativo	4.87 %
Reporto	1.66 %
Bancario	1.36 %
	0.97 %
Chequera MXN	0.00 %

## TOP 5 CORPORATIVO

INSTRUMENTOS	%
GAP22L	1.01 %
GRUMA22	0.95 %
CEMEX23L	0.85 %
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	15.52 %	13.23 %	18.66 %	9.85 %	9.98 %

## ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
988.4	▲ 0.31 %	▲ 7.04 %

2.66

DURACIÓN (AÑOS)

## CARTERA POR AOI

Udibonos	93.68 %
Reporto	6.32 %

## TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
UDIBONO281130	51.64 %
UDIBONO290830	29.94 %
UDIBONO311127	8.17 %
UDIBONO261203	3.94 %

# 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	-102.47 %	-68.15 %	-44.18 %	-13.55 %	-21.61 %

## ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
275.4	▼ -2.46 %	▼ -11.23 %

## CARTERA POR AOI

Chequera USD	96.98 %
Reporto	3.02 %

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	41.40 %	26.69 %	18.12 %	7.78 %	9.43 %
BX+0	12.86 %	10.50 %	8.38 %	7.13 %	8.08 %

## ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

FONDO	AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
BX+0	6,556.5	▼ -3.80 %	▲ 0.51 %
BX+1	697.8	▲ 0.57 %	▼ -12.03 %

## CARTERA POR AOI BX+0

Cetes	
Chequera MXN	9.49 %
Reporto	9.00 %
Bondes	3.80 %
Udibonos	2.34 %
Corporativo	0.65 %

## CARTERA POR AOI BX+1

Bonos	33.38 %
Cetes	19.70 %
Reporto	19.34 %
Udibonos	17.06 %
Chequera MXN	7.89 %
Bancario	2.64 %

# VXTBILL DISCRECIONAL INSTRUMENTOS DENOMINADOS EN DÓLARES

## RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

FONDO	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXTBILL	-99.00 %	-64.45 %	-44.55 %	-11.64 %	-17.62 %

Calificación: HR AAA/2CP

Liquidez: 48H

Horizonte: Mediano Plazo

Estrategia: Activa

## ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
409.2	▼ -0.91 %	▼ -10.48 %

137

DURACIÓN (DÍAS)

## CARTERA POR AOI

TBILL	87.24 %
Chequera USD	10.09 %
Reporto	2.67 %

## TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
TBILG48260806	10.45 %
TBILS85260903	10.43 %
TBILA68261001	10.40 %
TBILK41261029	10.37 %
TBILM97270121	10.28 %

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

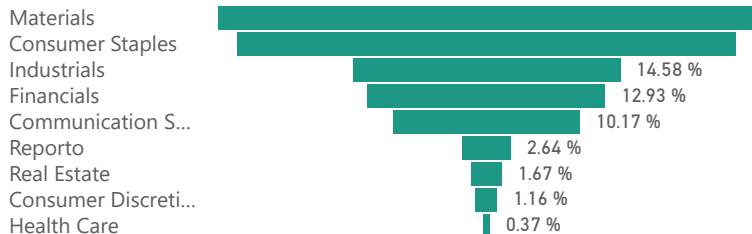
### RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX20	3.34 %	4.47 %	5.16 %	9.69 %	24.11 %

### ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

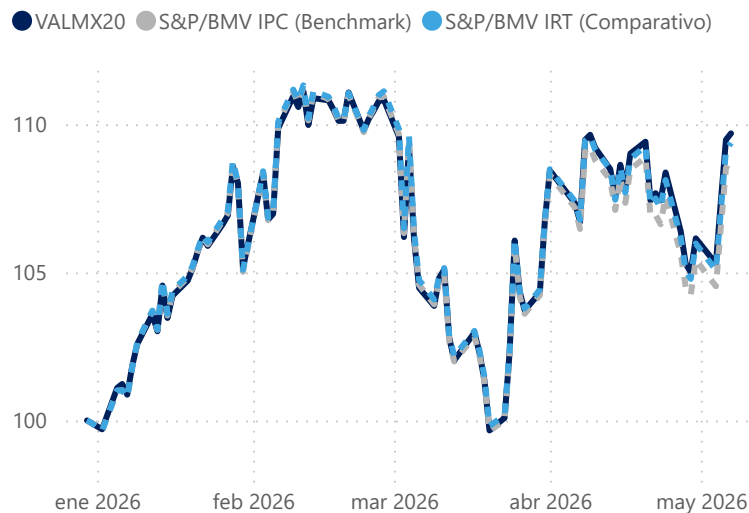
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
322.0	▲ 3.07 %	▲ 1.85 %

### CARTERA SECTORIAL



### FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



### TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
GMEXICOB	13.70 %
GFNORTEO	9.84 %
AMXB	8.76 %
FEMSAUBD	8.45 %
CEMEXCPO	8.10 %

## VALMXVL FONDO DE INVERSIÓN ESPECIALIZADO EN ACCIONES

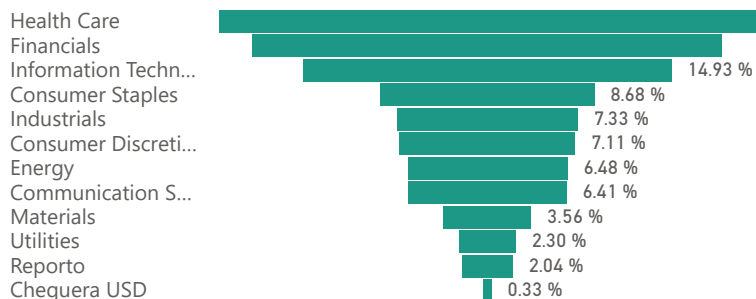
### RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXVL	-0.47 %	0.44 %	1.47 %	0.11 %	13.94 %

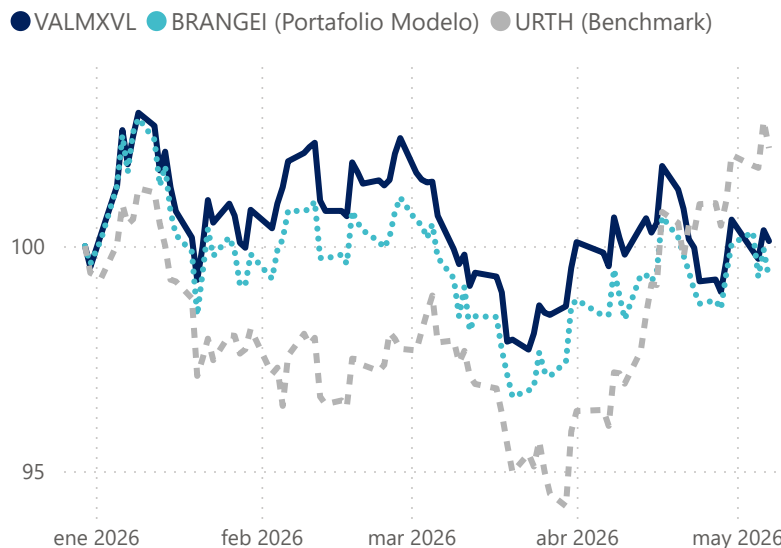
### ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
3,884.2	▼ -0.62 %	▲ 4.50 %

### CARTERA SECTORIAL



### FONDO VS BENCHMARK YTD



### TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
SMSNN	3.32 %
TSMN	3.02 %
SHEL1N	2.63 %
GSKN	2.62 %
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	5.06 %	6.27 %	26.03 %	6.12 %	24.03 %

## CARTERA SECTORIAL

Information Techn...	63.92 %
Communication Se...	15.75 %
Consumer Discreti...	9.02 %
Reporto	3.60 %
Industrials	3.42 %
Financials	2.71 %
Real Estate	0.83 %
Health Care	0.71 %
Chequera USD	0.03 %

## TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
GOOG*	5.70 %
INTC*	4.46 %
AVGO*	3.76 %
LRCX*	3.68 %
NVDA*	3.47 %

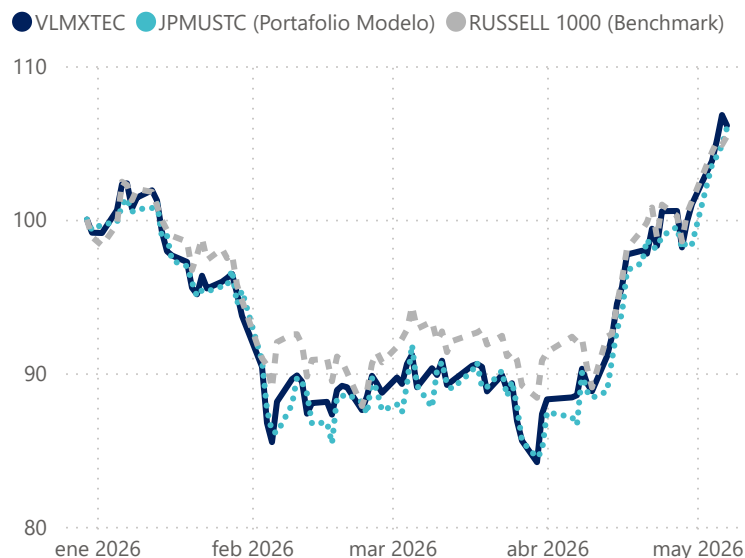
## ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
6,511.2	▲ 10.76 %	▲ 14.69 %

## FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 - 30/12/2025



# FONDOS VEPORMAS

## RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
BX+2	0.80 %	1.34 %	3.86 %	4.15 %	12.87 %
BX+3	1.18 %	2.18 %	6.04 %	5.56 %	17.07 %

## ASSETS UNDER MANAGEMENT

FONDO	AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
BX+3	108.0	▲ 1.30 %	▲ 5.99 %
BX+2	103.6	▲ 1.36 %	▲ 5.25 %

## CARTERA SECTORIAL BX+2

Chequera MXN	
Bonos	
Reporto	11.51 %
Equity USA	4.73 %
Consumer Staples	4.58 %
UCITs	4.38 %
Udibonos	4.25 %
Infraestructure	4.05 %
Cetes	3.67 %
Equity Mexico	3.32 %
Communication S...	3.10 %
Financials	1.89 %
Technology	1.71 %
Small & Mid Cap	1.58 %
Industrials	1.36 %
Chequera USD	0.11 %

## CARTERA SECTORIAL BX+3

Bonos	
Chequera MXN	10.81 %
UCITs	9.37 %
Consumer Staples	7.46 %
Reporto	7.46 %
Infraestructure	6.80 %
Equity Mexico	6.01 %
Equity USA	5.96 %
Communication Se...	5.94 %
Equity Global	5.80 %
Udibonos	2.89 %
Technology	2.87 %
Financials	2.72 %
Small & Mid Cap	2.66 %
Industrials	2.63 %
Cetes	1.95 %
Chequera USD	0.12 %

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

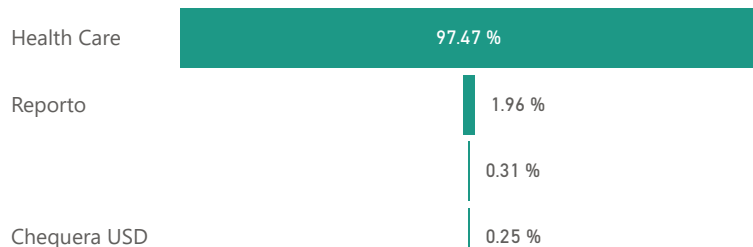
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXHC	-1.72 %	0.07 %	-4.07 %	-9.10 %	-5.92 %

## ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
499.4	▼ -1.88 %	▼ -19.81 %

## CARTERA SECTORIAL

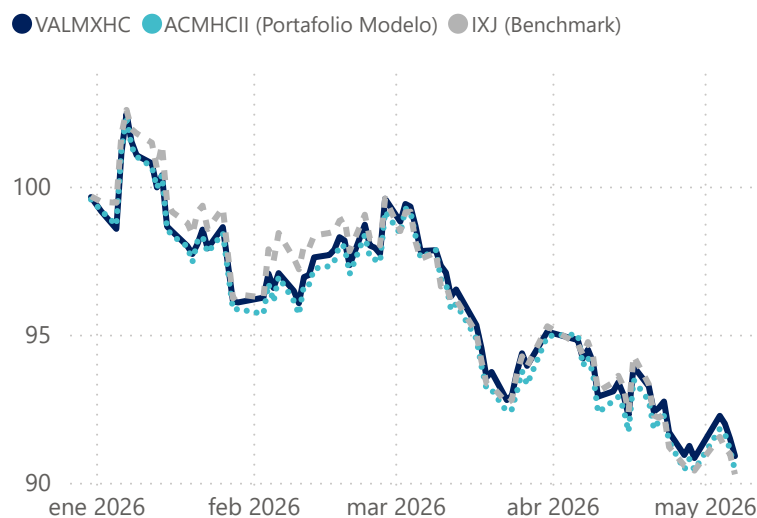


## TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
JNJ*	9.45 %
LLY*	8.12 %
UNH*	6.02 %
NOVNN	5.87 %
AZN1N	5.55 %

## FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



# VALMX19 ESPECIALIZADO EN ACCIONES DE MERCADOS GLOBALES

## RENDIMIENTOS EFECTIVOS

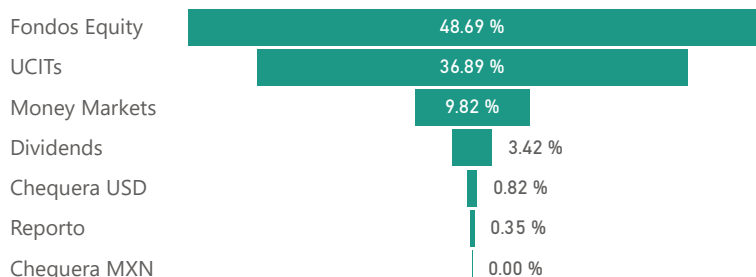
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX19	-0.87 %	-1.15 %	-3.73 %	-3.51 %	-7.13 %

## ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
5,021.7	▼ -0.93 %	▼ -5.13 %

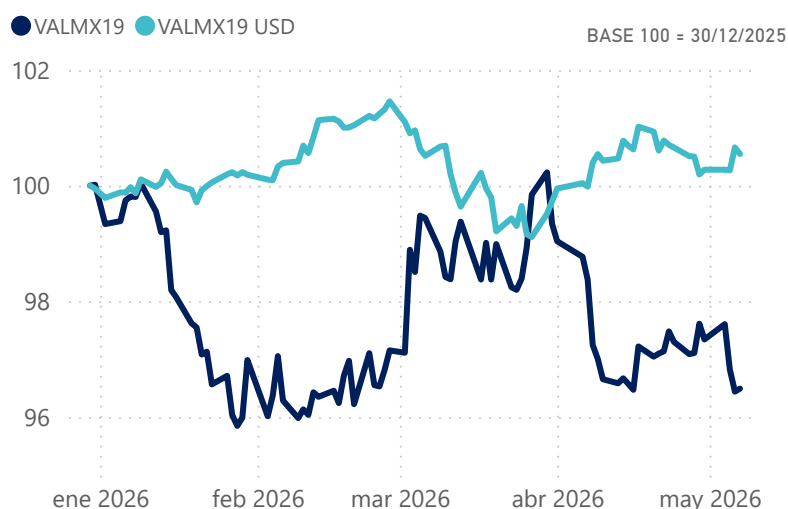
## CARTERA SECTORIAL



## TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
VLMXDMEBOCO	48.69 %
VDPAN	12.17 %
SDIAN	11.00 %
IMBAN	10.78 %
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

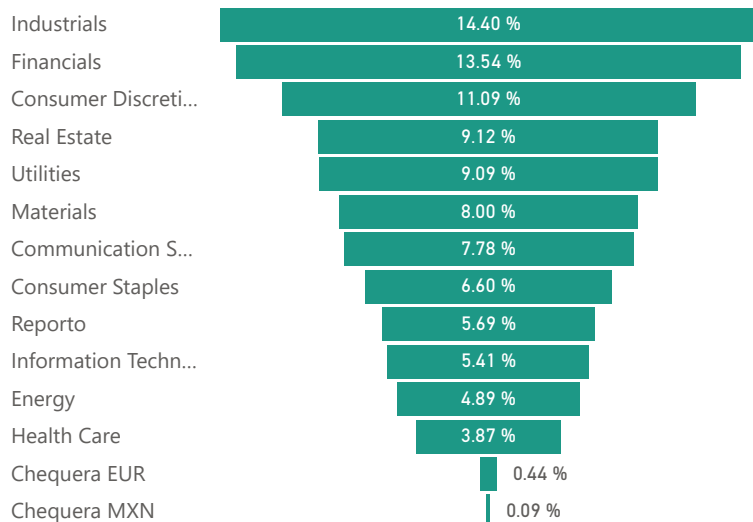
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXES	-1.04 %	-0.34 %	2.39 %	0.53 %	11.75 %

## ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

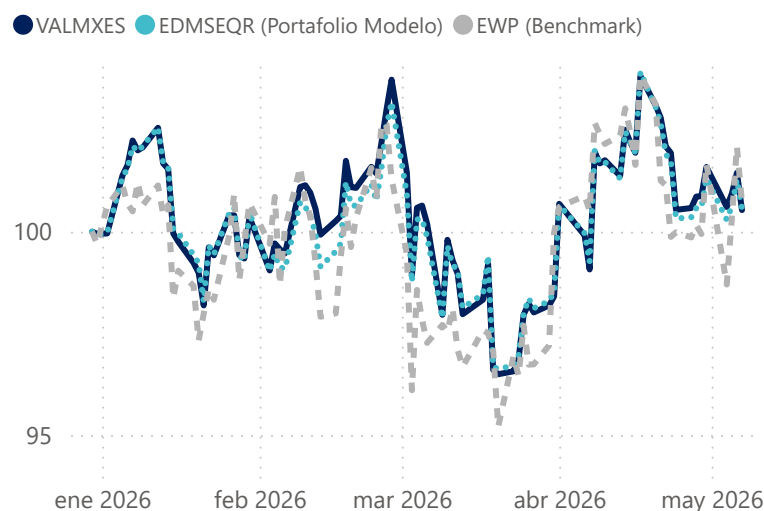
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
43.5	▼ -0.98 %	▼ -9.61 %

## CARTERA SECTORIAL



## FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



# VLMXESG ESPECIALIZADO EN ACCIONES GLOBALES SUSTENTABLES

## RENDIMIENTOS EFECTIVOS

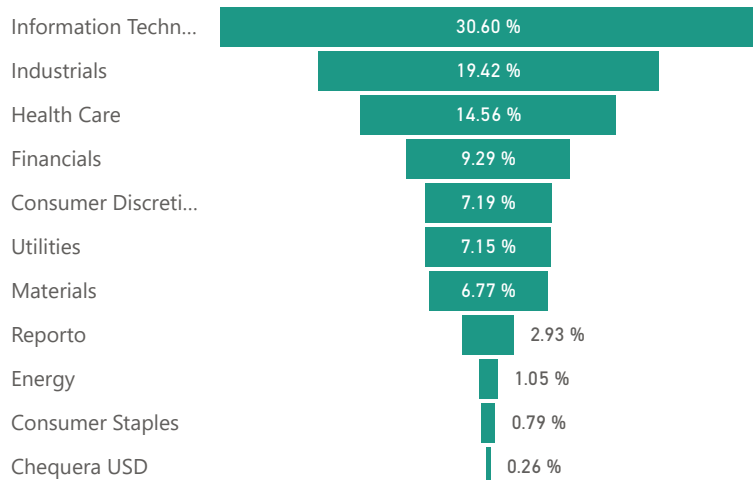
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXESG	-0.72 %	-0.76 %	4.17 %	-5.19 %	-0.07 %

## ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

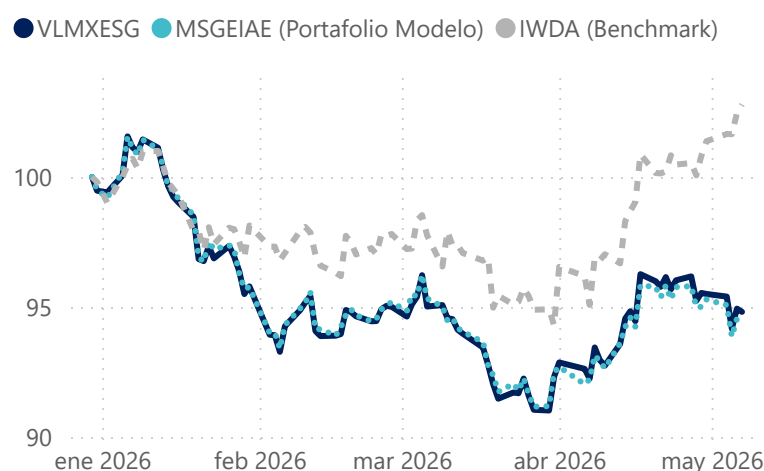
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
194.4	▼ -1.05 %	▼ -73.41 %

## 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

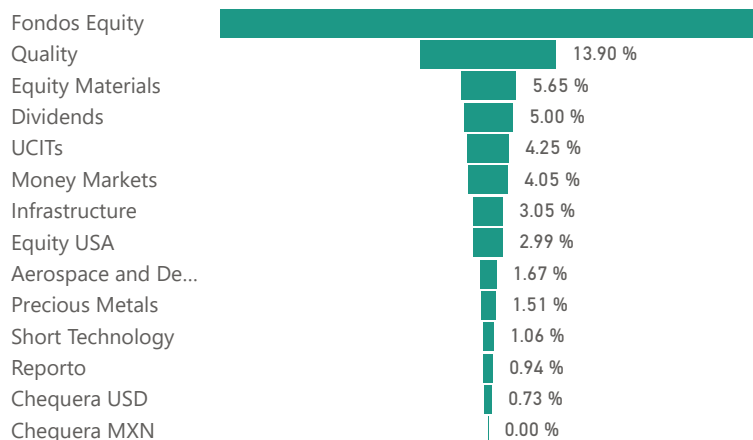
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX28	0.67 %	1.94 %	7.91 %	2.02 %	14.30 %

## ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

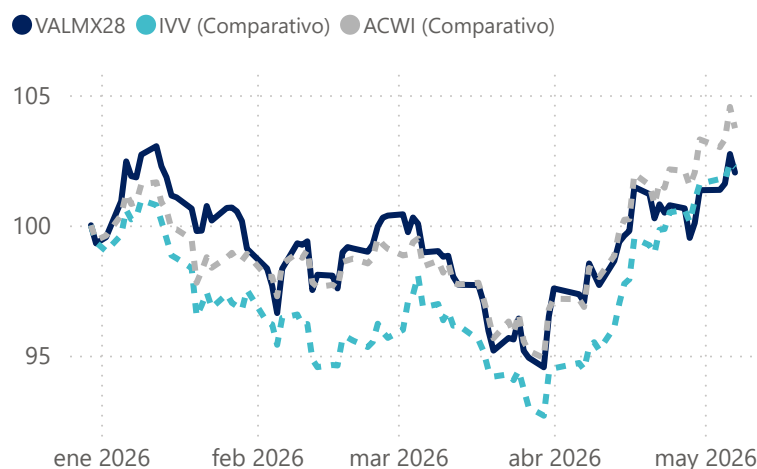
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
14,889.6	▲ 0.61 %	▼ -1.07 %

## CARTERA SECTORIAL



## FONDO VS COMPARATIVOS YTD

BASE 100 = 30/12/2025



# VLMXETF DISCRECIONAL

## RENDIMIENTOS EFECTIVOS

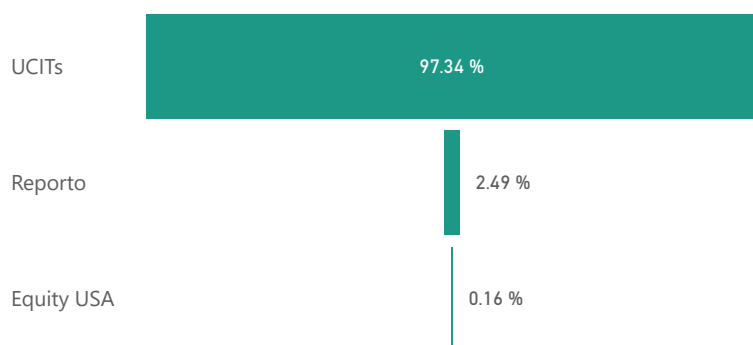
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXETF	15.62 %	8.82 %	7.80 %	6.18 %	7.92 %

## ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

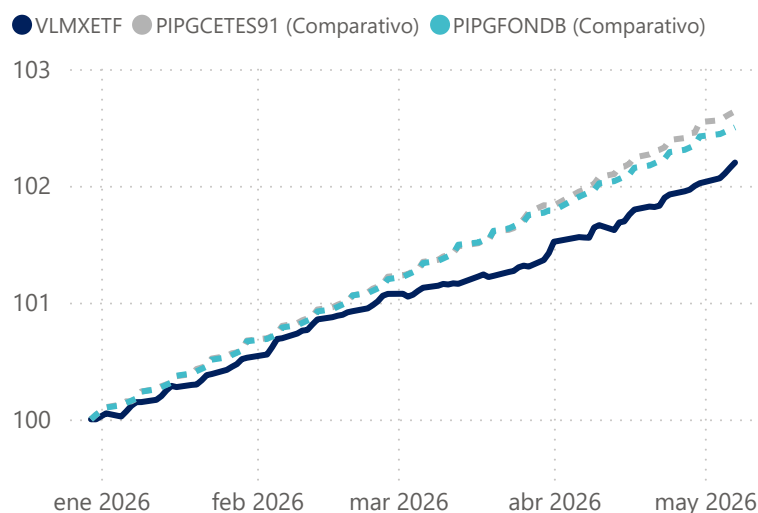
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
2,738.0	▲ 0.25 %	▼ -9.33 %

## 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

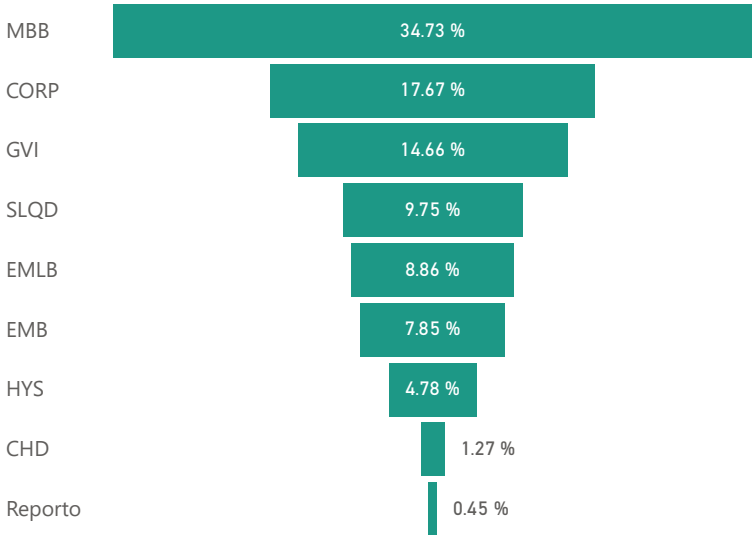
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXDME	-83.17 %	-49.71 %	-32.55 %	-8.93 %	-5.88 %

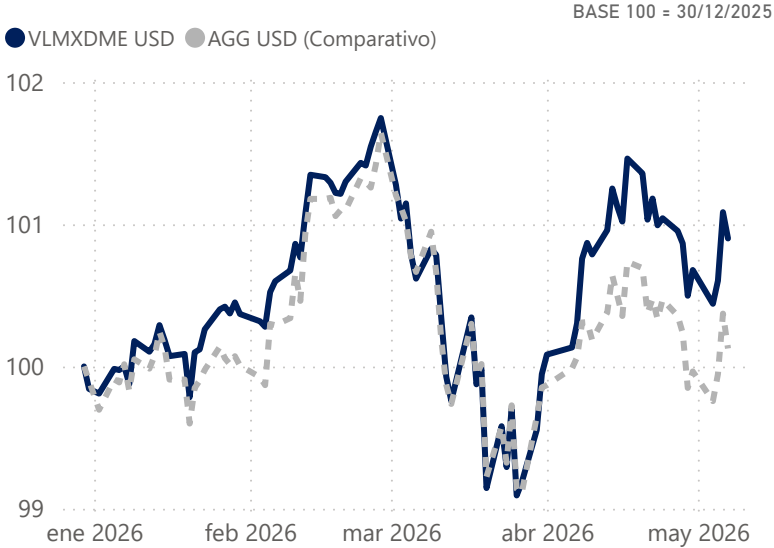
ASSETS UNDER MANAGEMENT

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
3,563.0	-0.92 %	-4.69 %

CARTERA EMISORA



FONDO VS COMPARATIVO YTD



# VALMXA DINAMICO

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

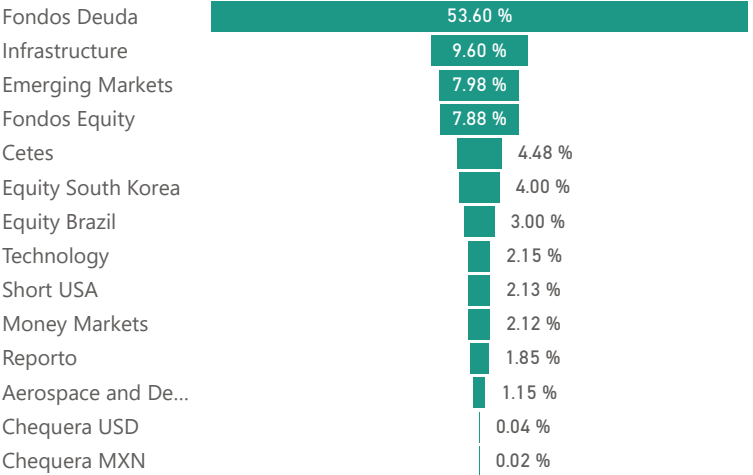
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXA	0.77 %	1.63 %	3.55 %	4.18 %	13.49 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

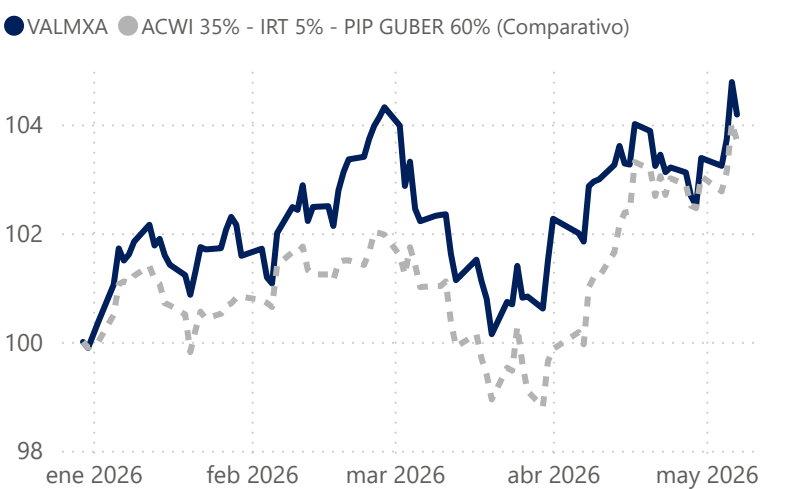
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
153.4	0.02 %	7.04 %

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.

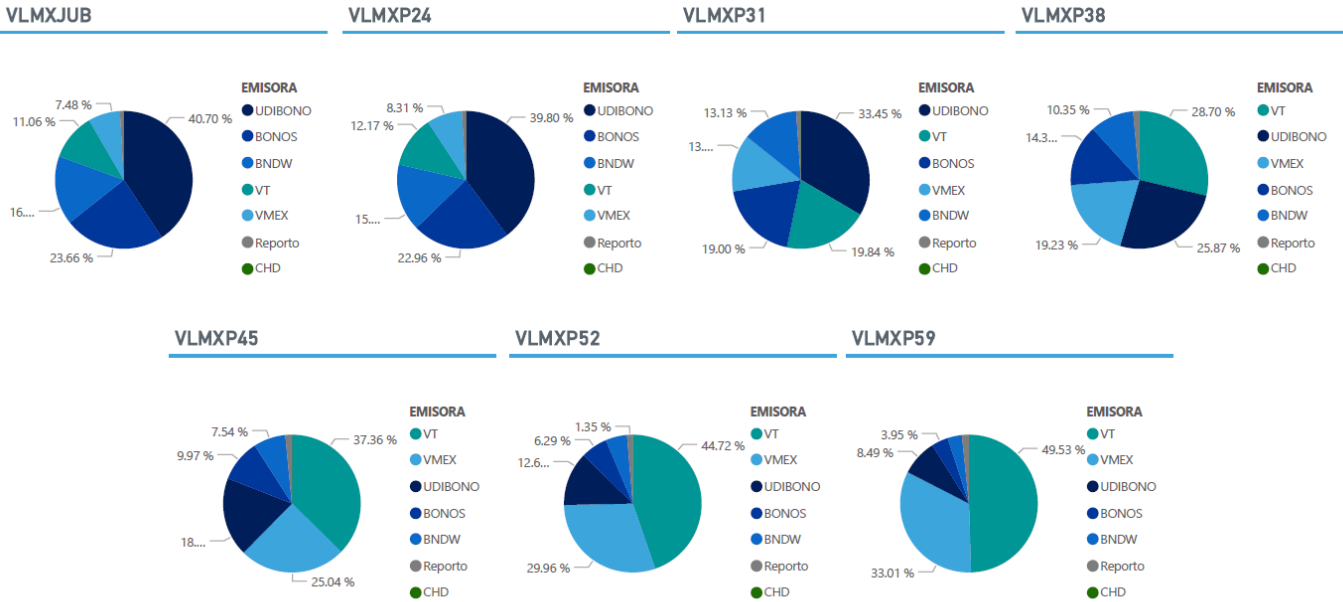
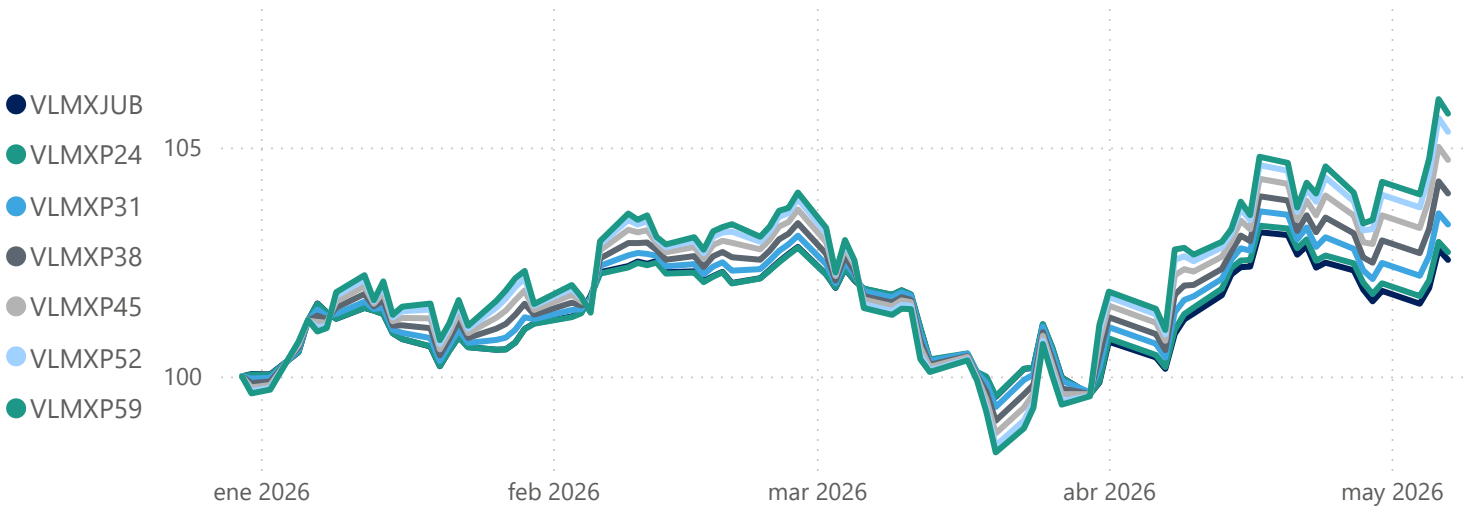


RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M	24M CAGR	FONDO	AUM MXN	AUM USD
VLMXJUB	0.66 %	0.89 %	2.95 %	2.54 %	9.32 %	11.71 %	VLMXJUB	\$1,064 mill.	\$62 mill.
VLMXP24	0.67 %	0.90 %	3.12 %	2.71 %	9.70 %	12.01 %	VLMXP24	\$660 mill.	\$38 mill.
VLMXP31	0.82 %	1.17 %	3.67 %	3.32 %	11.14 %	13.08 %	VLMXP31	\$2,465 mill.	\$143 mill.
VLMXP38	1.00 %	1.48 %	4.40 %	3.99 %	12.82 %	14.35 %	VLMXP38	\$3,288 mill.	\$190 mill.
VLMXP45	1.17 %	1.78 %	5.13 %	4.73 %	14.53 %	15.63 %	VLMXP45	\$3,421 mill.	\$198 mill.
VLMXP52	1.32 %	2.06 %	5.79 %	5.34 %	15.99 %	16.70 %	VLMXP52	\$2,153 mill.	\$125 mill.
VLMXP59	1.43 %	2.24 %	6.20 %	5.74 %	16.93 %	17.32 %	VLMXP59	\$854 mill.	\$49 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).