

FONDOS DE INVERSIÓN DE DEUDA

VXREPO1 CORTO PLAZO

Calificación: HR AAA/1CP
Liquidez: MD

RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXREPO1	5.54 %	5.70 %	5.78 %	6.04 %	7.13 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
1,841.9	▲ 4.04 %	▲ 0.22 %

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	2.13 %	6.21 %	7.25 %	6.83 %	7.87 %

Horizonte: Corto Plazo
Estrategia: Activa

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
12,439.7	▲ 2.07 %	▲ 78.01 %

298

DURACIÓN (DÍAS)

CARTERA

Cetes	65.73 %
Bondes	18.85 %
Reporto	14.71 %
BPAS	0.72 %
Chequera MXN	0.00 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
CETES270318	7.92 %
CETES270401	7.45 %
CETES260903	6.98 %
CETES270513	6.95 %
CETES271223	6.91 %

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	-22.36 %	10.65 %	14.60 %	6.10 %	10.67 %

4.31

DURACIÓN (AÑOS)

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
646.5	-0.85 %	-12.72 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
BONOS300228	26.95 %
BONOS341123	17.05 %
BONOS310529	16.94 %
BONOS290531	15.97 %
BONOS330526	11.03 %

CARTERA

Bonos	98.88 %
Reporto	1.12 %

VXDEUDA DISCRECIONAL

Calificación: HR AAA/3CP

Liquidez: 48H

Horizonte: Mediano Plazo

Estrategia: Activa

RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

FONDO	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXDEUDA	-25.51 %	19.77 %	20.49 %	9.60 %	17.10 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
5,054.6	-1.34 %	-3.98 %

1 mil

DURACIÓN (DÍAS)

CARTERA

Cetes	
Bonos	
Corporativo	5.01 %
Bancario	1.40 %
Reporto	1.00 %
Chequera MXN	0.91 %
	0.00 %

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	-5.00 %	4.72 %	14.96 %	9.07 %	9.82 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
995.5	▲ 0.71 %	▲ 7.80 %

2.62

DURACIÓN (AÑOS)

CARTERA POR AOI

Udibonos	92.97 %
Reporto	7.03 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
UDIBONO281130	51.26 %
UDIBONO290830	29.68 %
UDIBONO311127	8.11 %
UDIBONO261203	3.92 %

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	-12.14 %	-42.74 %	-39.96 %	-13.85 %	-20.08 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
271.9	▼ -1.27 %	▼ -12.35 %

CARTERA POR AOI

Chequera USD	98.14 %
Reporto	1.86 %

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	2.07 %	6.57 %	7.40 %	6.87 %	8.00 %
BX+1	-9.37 %	9.84 %	13.81 %	6.87 %	9.58 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

FONDO	AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
BX+0	6,608.7	▲ 0.80 %	▲ 1.31 %
BX+1	703.5	▲ 0.82 %	▼ -11.31 %

CARTERA POR AOI BX+0

Cetes	
Reporto	9.75 %
Chequera MXN	9.43 %
Bondes	3.78 %
Udibonos	2.33 %
Corporativo	0.57 %

CARTERA POR AOI BX+1

Bonos	33.09 %
Reporto	19.84 %
Cetes	19.62 %
Udibonos	16.95 %
Chequera MXN	7.88 %
Bancario	2.62 %

VXTBILL DISCRECIONAL INSTRUMENTOS DENOMINADOS EN DÓLARES

RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

FONDO	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXTBILL	-9.91 %	-39.69 %	-39.91 %	-11.87 %	-16.06 %

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

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
408.4	▼ -0.21 %	▼ -10.67 %

137

DURACIÓN (DÍAS)

CARTERA POR AOI

TBILL	82.98 %
Chequera USD	16.42 %
Reporto	0.60 %

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

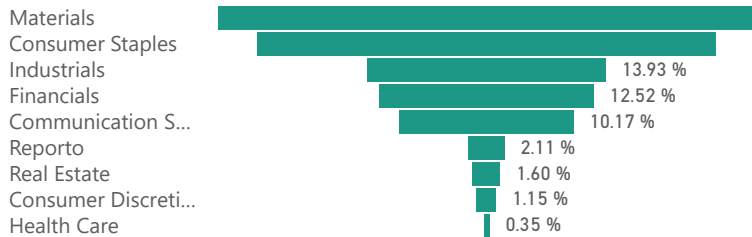
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX20	-0.89 %	3.54 %	4.23 %	8.72 %	22.97 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
319.8	▼ -0.70 %	▲ 1.14 %

CARTERA SECTORIAL

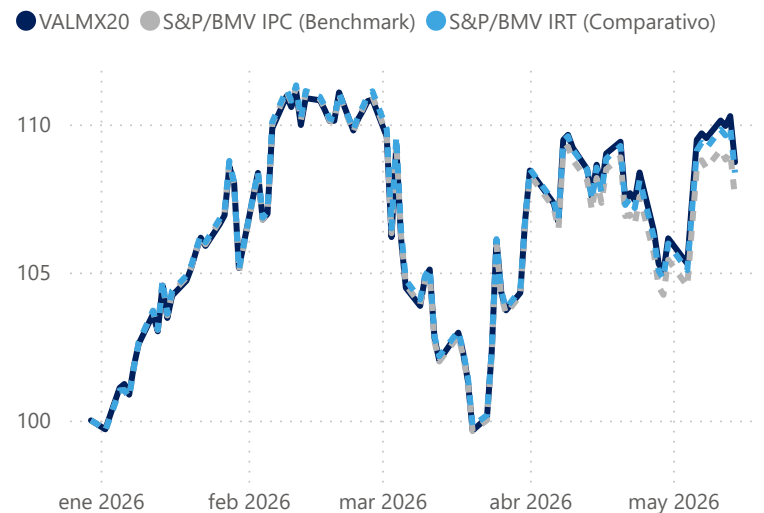


TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
GMEXICOB	14.49 %
GFNORTEO	9.60 %
AMXB	8.80 %
CEMEXCPO	8.69 %
FEMSAUBD	8.57 %

FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VALMXVL FONDO DE INVERSIÓN ESPECIALIZADO EN ACCIONES

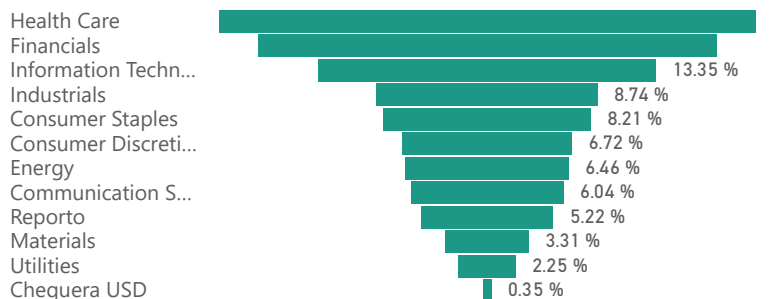
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXVL	-1.41 %	-0.97 %	0.04 %	-1.30 %	10.89 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
3,828.4	▼ -1.44 %	▲ 3.00 %

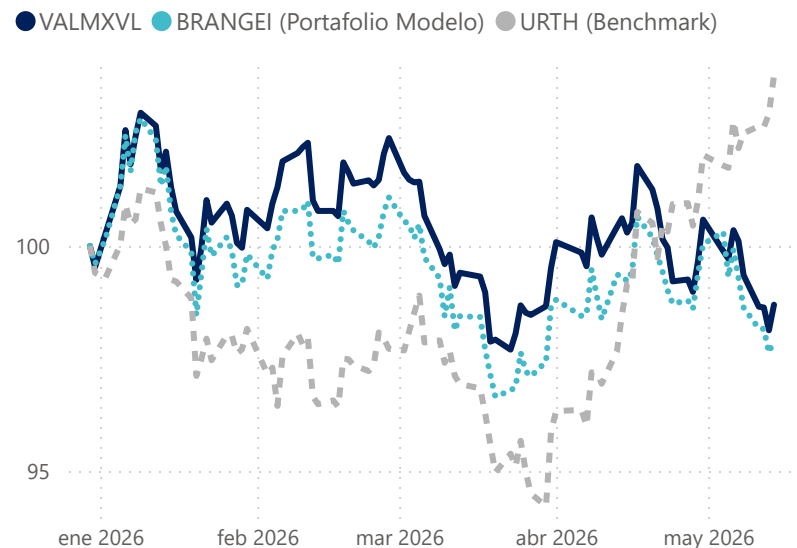
CARTERA SECTORIAL



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
TSMN	2.96 %
SMSNN	2.82 %
GSKN	2.57 %
SHEL1N	2.56 %
TTENN	2.54 %

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).

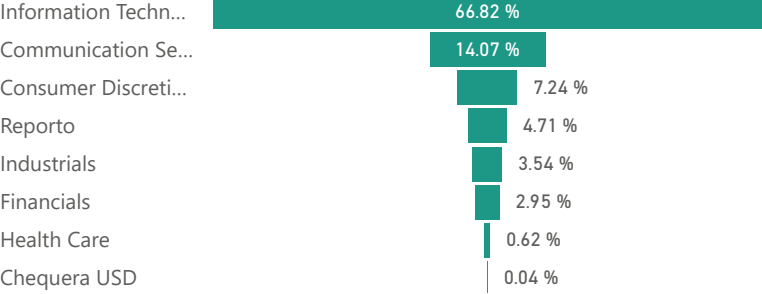
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

VLMXTEC ESPECIALIZADO EN INTERNACIONALES

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXTEC	3.44 %	9.93 %	30.37 %	9.77 %	20.14 %

CARTERA SECTORIAL



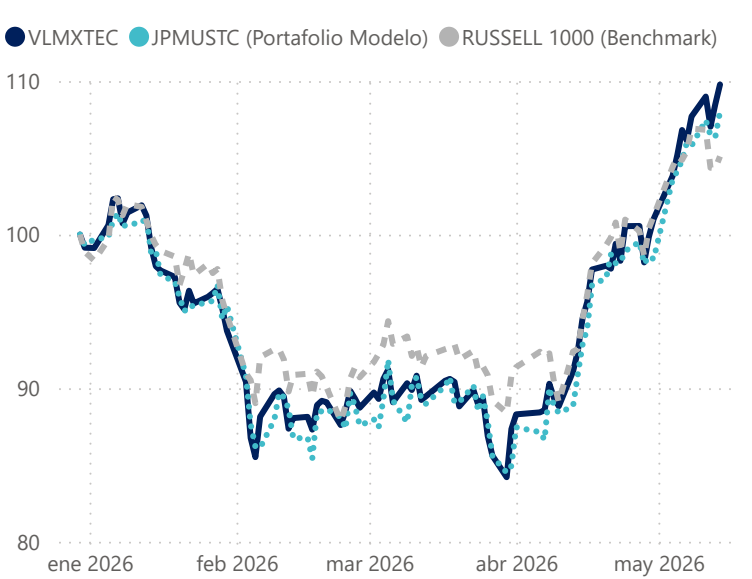
TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
GOOG*	5.45 %
INTC*	4.79 %
AVGO*	3.82 %
NVDA*	3.68 %
LRCX*	3.66 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
6,743.6	▲ 3.57 %	▲ 18.78 %

FONDO VS BENCHMARK YTD



FONDOS VEPORMAS

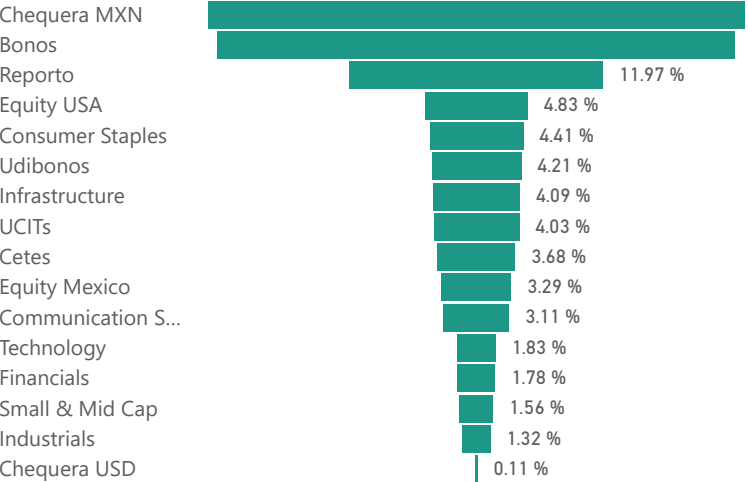
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
BX+2	-0.05 %	1.29 %	3.81 %	4.10 %	12.30 %
BX+3	0.11 %	2.29 %	6.16 %	5.68 %	15.97 %

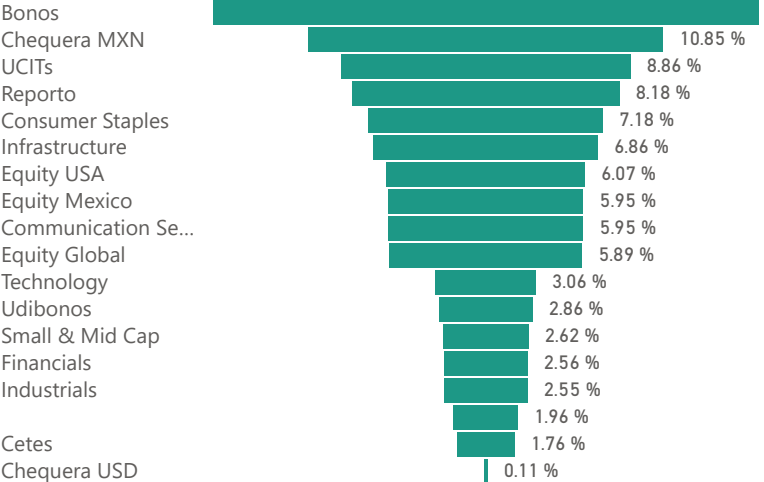
ASSETS UNDER MANAGEMENT

FONDO	AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
BX+3	108.1	▲ 0.12 %	▲ 6.12 %
BX+2	103.6	▼ -0.04 %	▲ 5.20 %

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

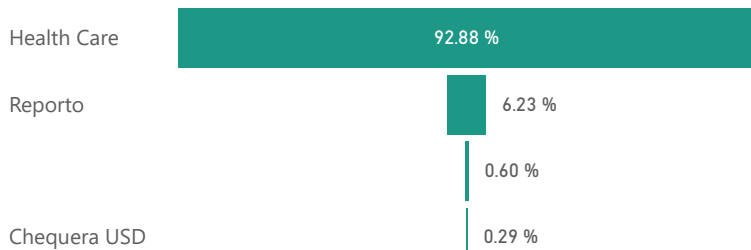
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXHC	0.58 %	0.65 %	-3.52 %	-8.58 %	1.06 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
470.0	▼ -5.89 %	▼ -24.54 %

CARTERA SECTORIAL

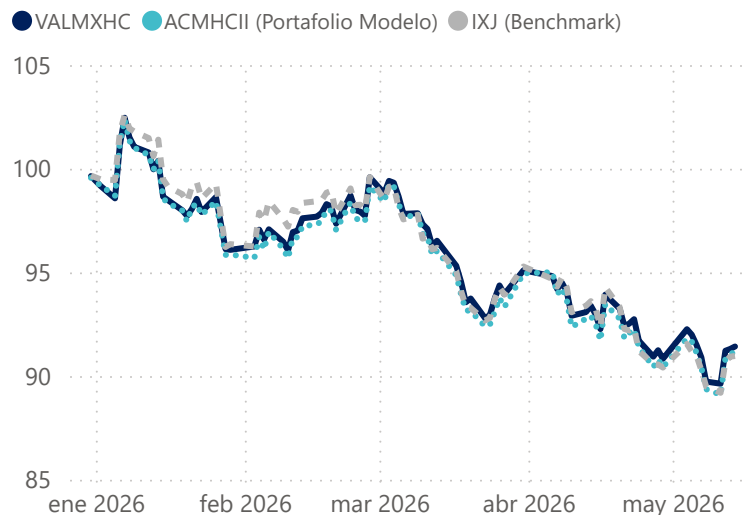


TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
JNJ*	8.93 %
LLY*	8.31 %
UNH*	6.16 %
NOVNN	5.45 %
ROP1N	5.00 %

FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VALMX19 ESPECIALIZADO EN ACCIONES DE MERCADOS GLOBALES

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

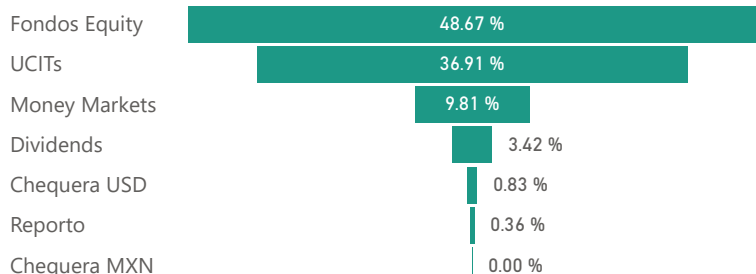
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX19	-0.53 %	-1.68 %	-4.24 %	-4.03 %	-5.98 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
4,995.0	▼ -0.53 %	▼ -5.64 %

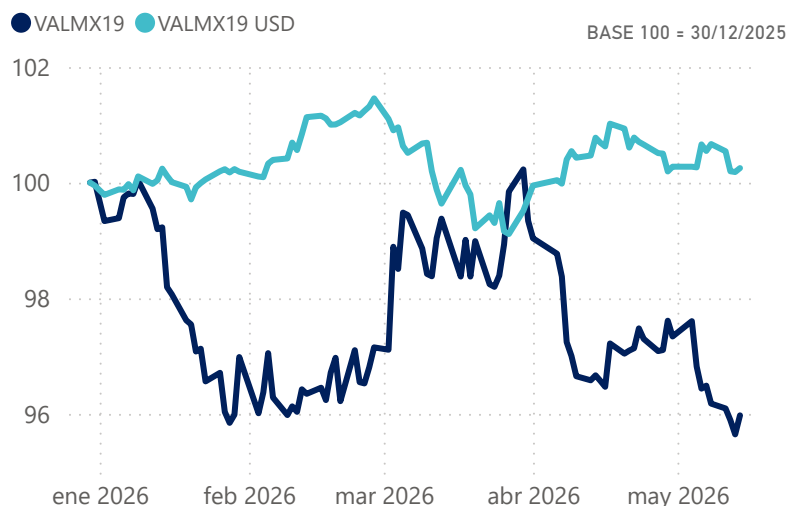
CARTERA SECTORIAL



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
VLMXDMEBOCO	48.67 %
VDPAN	12.17 %
SDIAN	11.03 %
IMBAN	10.76 %
TR7AN	9.81 %

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

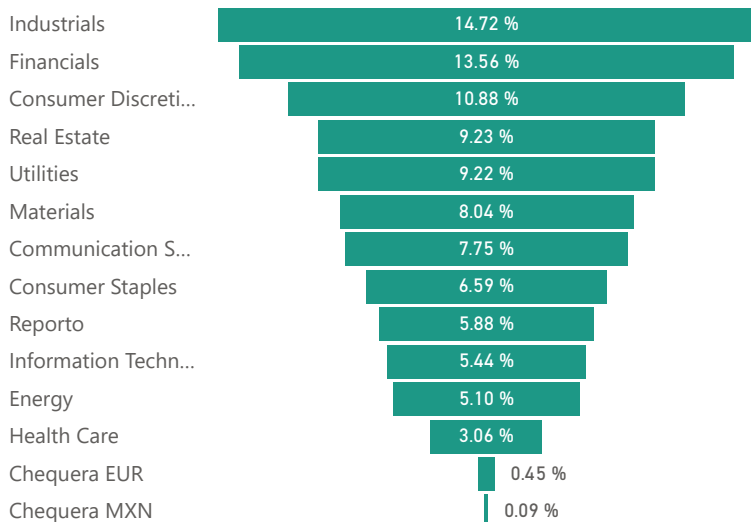
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXES	-2.53 %	-2.86 %	-0.20 %	-2.02 %	9.08 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

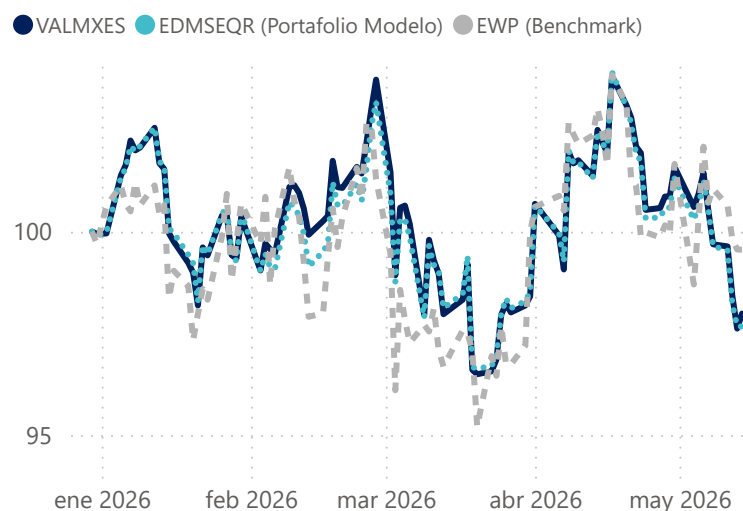
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
42.4	▼ -2.53 %	▼ -11.89 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VLMXESG ESPECIALIZADO EN ACCIONES GLOBALES SUSTENTABLES

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

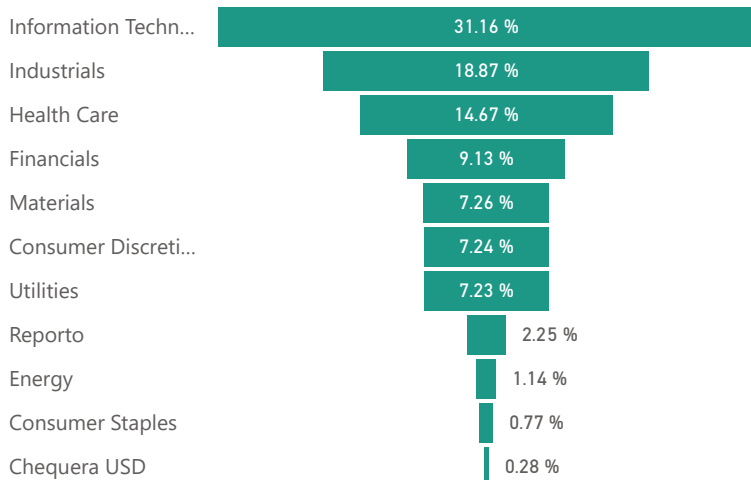
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXESG	0.31 %	-0.45 %	4.49 %	-4.89 %	-1.83 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

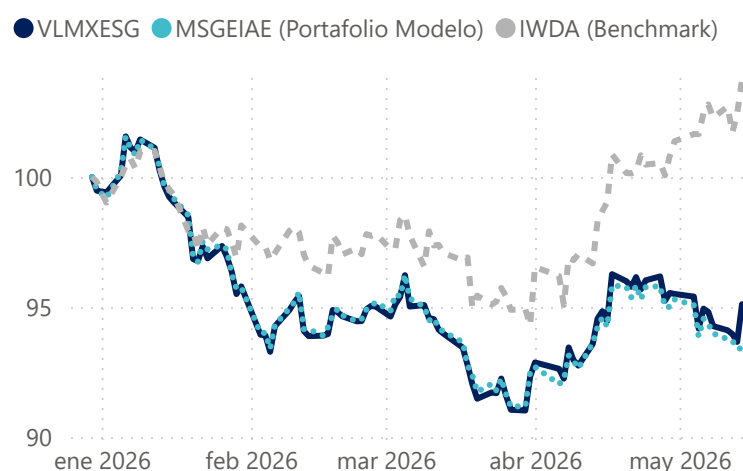
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
194.9	▲ 0.28 %	▼ -73.34 %

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

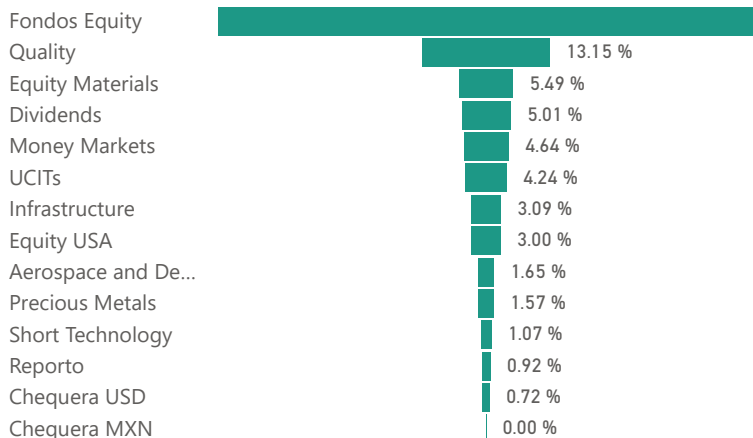
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX28	0.89 %	2.84 %	8.87 %	2.93 %	13.64 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

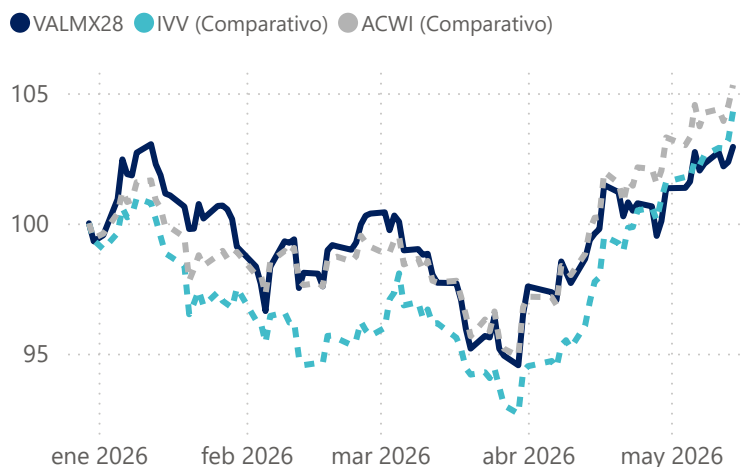
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
15,022.5	▲ 0.89 %	▼ -0.19 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS COMPARATIVOS YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VLMXETF DISCRECIONAL

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

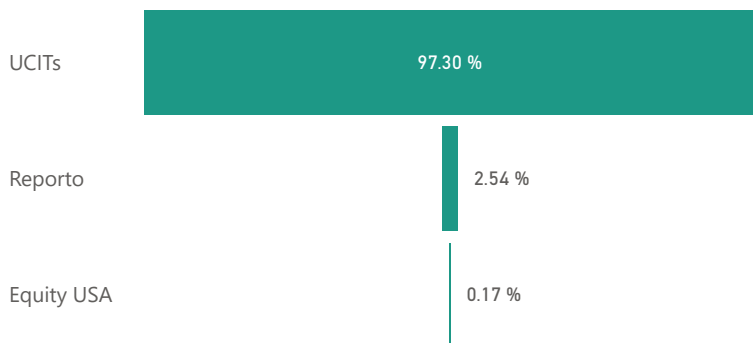
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXETF	5.15 %	7.11 %	7.40 %	6.14 %	7.84 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

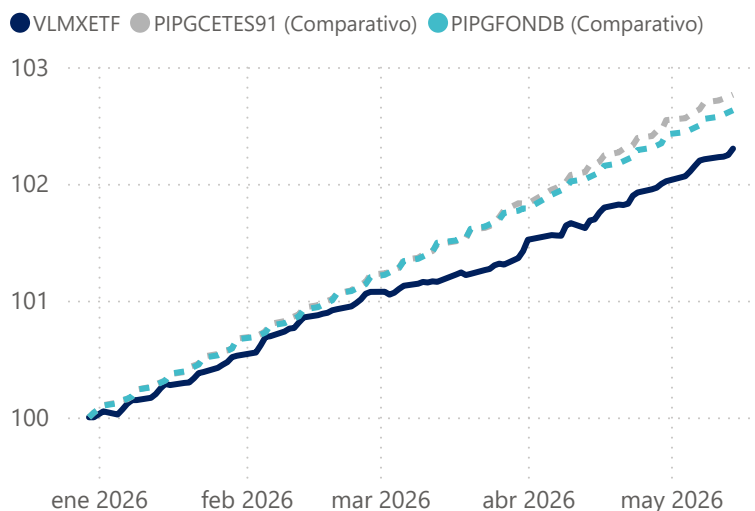
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
2,742.9	▲ 0.18 %	▼ -9.17 %

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

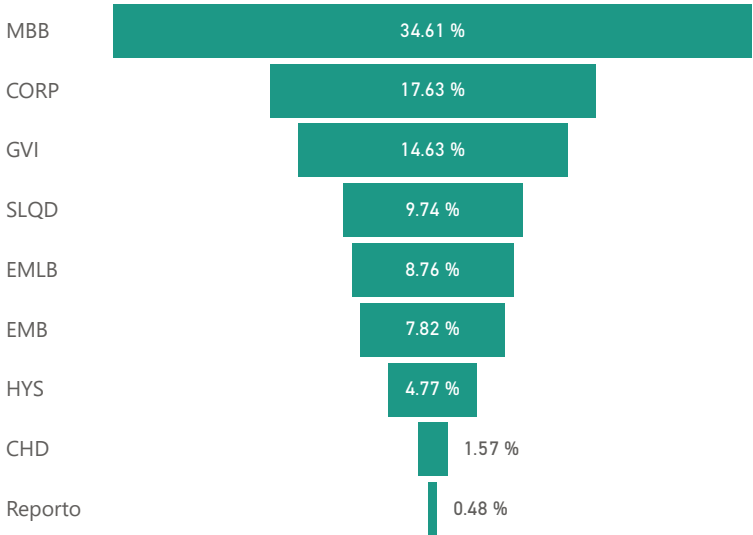
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXDME	-28.73 %	-39.77 %	-31.80 %	-9.91 %	-4.73 %

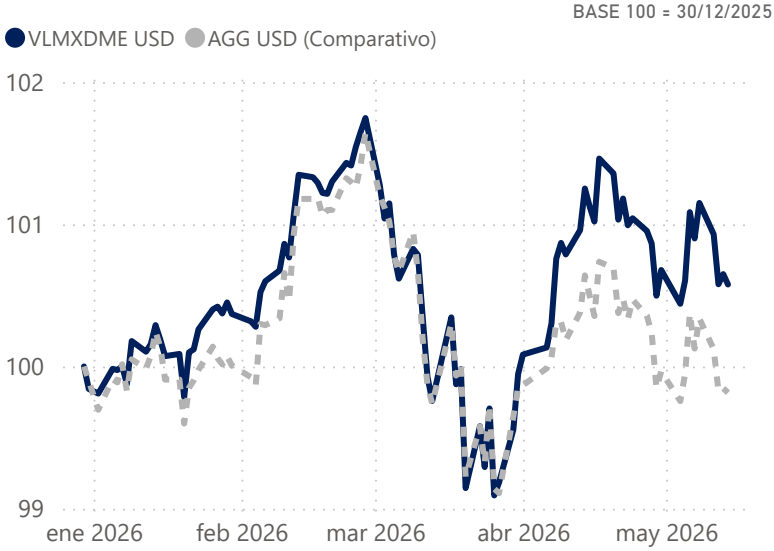
ASSETS UNDER MANAGEMENT

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
3,543.6	▼ -0.54 %	▼ -5.21 %

CARTERA EMISORA



FONDO VS COMPARATIVO YTD



VALMXA DINAMICO

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

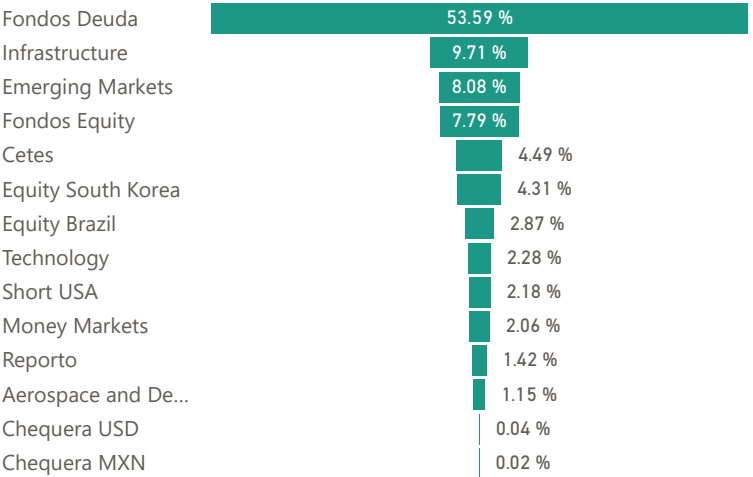
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXA	0.20 %	1.83 %	3.75 %	4.39 %	13.30 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

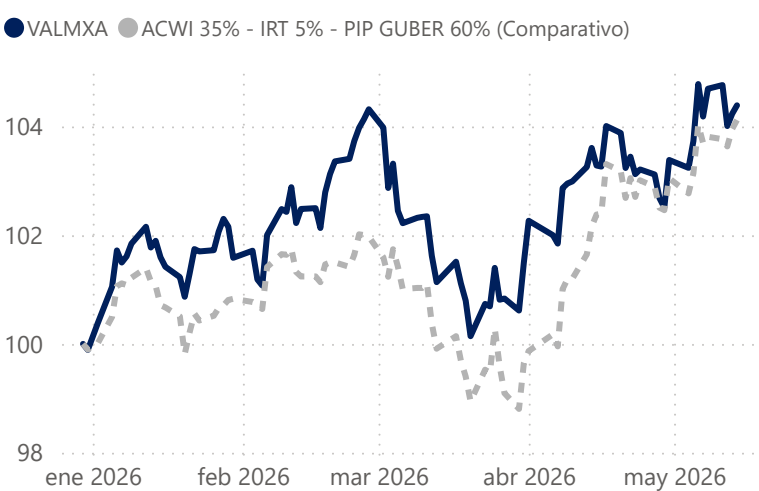
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
152.1	▼ -0.87 %	▲ 6.11 %

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.

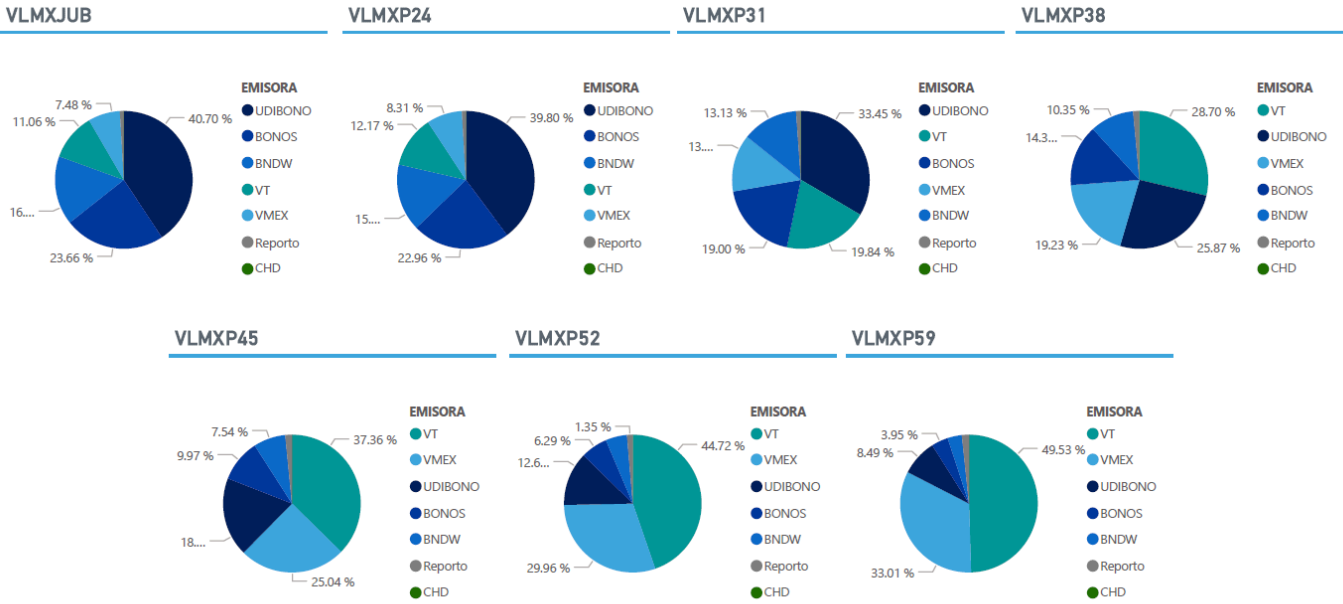
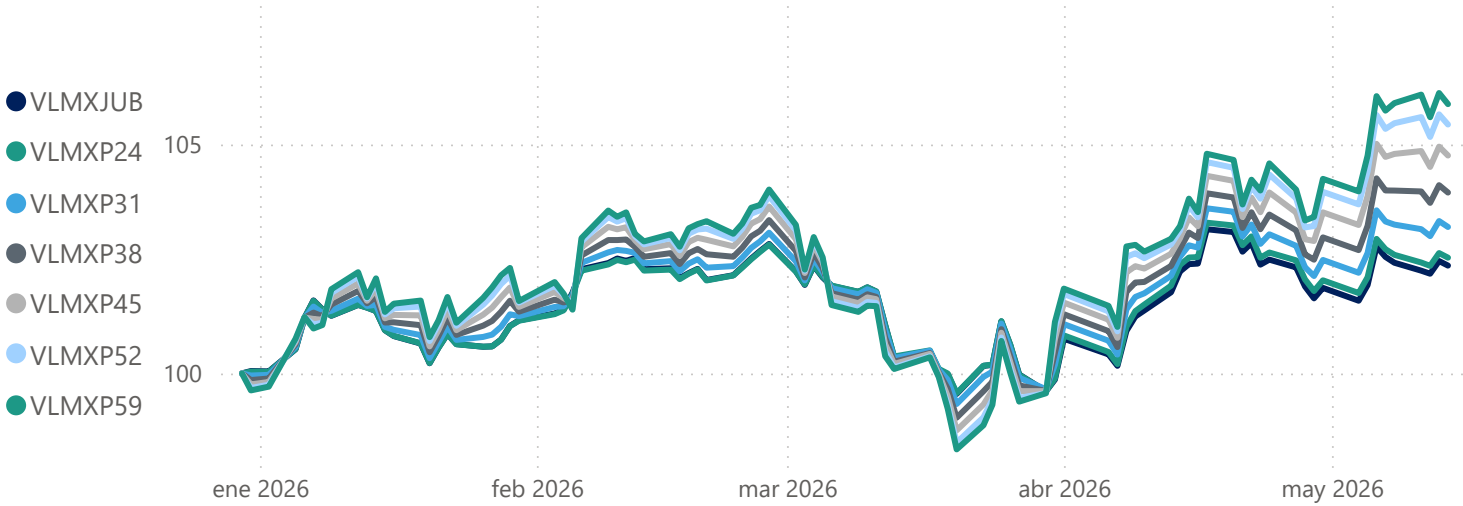


RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M	24M CAGR	FONDO	AUM MXN	AUM USD
VLMXJUB	-0.18 %	0.70 %	2.76 %	2.35 %	9.93 %	11.48 %	VLMXJUB	\$1,058 mill.	\$61 mill.
VLMXP24	-0.18 %	0.72 %	2.93 %	2.53 %	10.28 %	11.75 %	VLMXP24	\$650 mill.	\$38 mill.
VLMXP31	-0.12 %	1.05 %	3.55 %	3.20 %	11.53 %	12.78 %	VLMXP31	\$2,462 mill.	\$143 mill.
VLMXP38	-0.04 %	1.43 %	4.35 %	3.95 %	12.94 %	13.99 %	VLMXP38	\$3,294 mill.	\$191 mill.
VLMXP45	0.03 %	1.81 %	5.16 %	4.76 %	14.41 %	15.21 %	VLMXP45	\$3,434 mill.	\$199 mill.
VLMXP52	0.09 %	2.15 %	5.89 %	5.43 %	15.67 %	16.24 %	VLMXP52	\$2,163 mill.	\$126 mill.
VLMXP59	0.13 %	2.38 %	6.34 %	5.88 %	16.48 %	16.84 %	VLMXP59	\$862 mill.	\$50 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

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.