

FONDOS DE INVERSIÓN DE DEUDA

VXREPO1 CORTO PLAZO

Calificación: HR AAA/1CP
Liquidez: MD

RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXREPO1	5.55 %	5.65 %	5.75 %	6.02 %	7.08 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
1,801.8	▼ -2.18 %	▼ -1.96 %

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	5.13 %	5.87 %	6.97 %	6.75 %	7.75 %

Horizonte: Corto Plazo
Estrategia: Activa

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
12,607.0	▲ 1.34 %	▲ 80.40 %

289

DURACIÓN (DÍAS)

CARTERA

Cetes	64.92 %
Bondes	18.56 %
Reporto	15.80 %
BPAS	0.71 %
Chequera MXN	0.00 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
CETES270318	7.83 %
CETES270401	7.36 %
CETES260903	6.89 %
CETES270513	6.86 %
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	-18.06 %	1.49 %	10.16 %	4.89 %	9.62 %

4.29

DURACIÓN (AÑOS)

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
634.4	-1.87 %	-14.36 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
BONOS300228	27.01 %
BONOS310529	17.00 %
BONOS341123	16.98 %
BONOS290531	16.01 %
BONOS330526	10.99 %

CARTERA

Bonos	99.03 %
Reporto	0.97 %

VXDEUDA DISCRECIONAL

Calificación: HR AAA/3CP

Liquidez: 48H

Horizonte: Mediano Plazo

Estrategia: Activa

RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

FONDO	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXDEUDA	-21.34 %	6.67 %	14.83 %	8.56 %	15.95 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
5,041.0	-0.27 %	-4.24 %

741

DURACIÓN (DÍAS)

CARTERA

Cetes	20.18 %
Bonos	15.13 %
Reporto	5.57 %
Corporativo	1.39 %
Bancario	0.99 %
Chequera MXN	0.00 %

TOP 5 CORPORATIVO

INSTRUMENTOS	%
GAP22L	1.03 %
GRUMA22	0.97 %
CEMEX23L	0.86 %
KOF22X	0.79 %
TOYOTA26	0.60 %

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	-11.37 %	-0.41 %	11.39 %	8.04 %	9.20 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
992.6	-0.29 %	7.49 %

2.59

DURACIÓN (AÑOS)

CARTERA POR AOI

Udibonos	92.46 %
Reporto	7.54 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
UDIBONO281130	50.98 %
UDIBONO290830	29.51 %
UDIBONO311127	8.06 %
UDIBONO261203	3.91 %

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	20.47 %	-23.02 %	-32.22 %	-12.02 %	-19.21 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
273.2	0.47 %	-11.94 %

CARTERA POR AOI

Chequera USD	98.65 %
Reporto	1.35 %

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

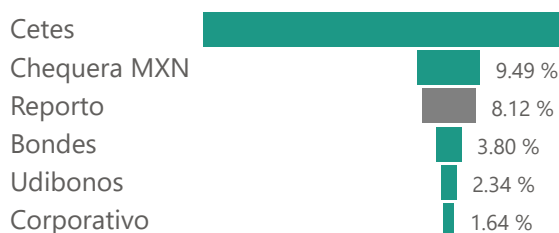
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
BX+0	5.04 %	6.08 %	7.09 %	6.79 %	7.88 %
BX+1	-5.03 %	5.10 %	11.27 %	6.28 %	9.11 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

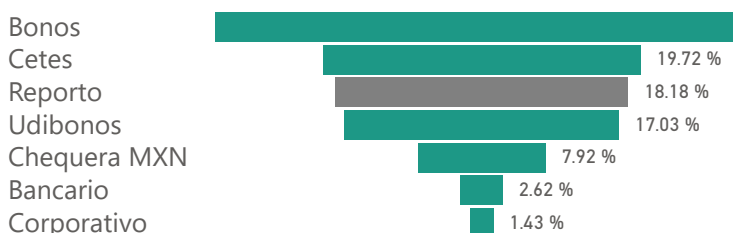
(MILLONES)

FONDO	AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
BX+0	6,575.3	▼ -0.51 %	▲ 0.80 %
BX+1	697.0	▼ -0.92 %	▼ -12.13 %

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	22.63 %	-20.19 %	-31.87 %	-9.97 %	-15.21 %

Calificación: HR AAA/2CP

Liquidez: 48H

Horizonte: Mediano Plazo

Estrategia: Activa

ASSETS UNDER MANAGEMENT

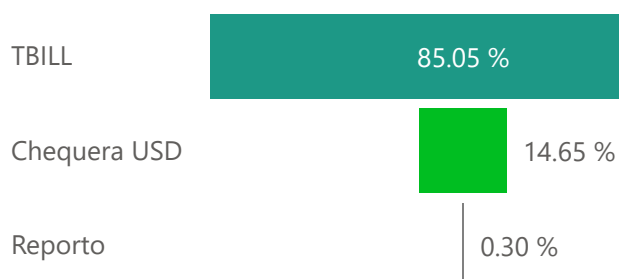
(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
407.8	▼ -0.14 %	▼ -10.80 %

134

DURACIÓN (DÍAS)

CARTERA POR AOI



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
TBILG48260806	10.72 %
TBILS85260903	10.69 %
TBILA68261001	10.66 %
TBILK41261029	10.63 %
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

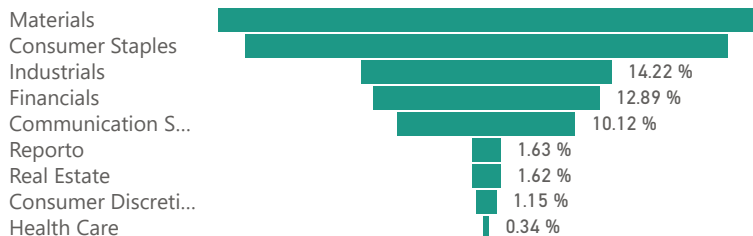
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX20	-1.28 %	2.22 %	2.90 %	7.33 %	19.48 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

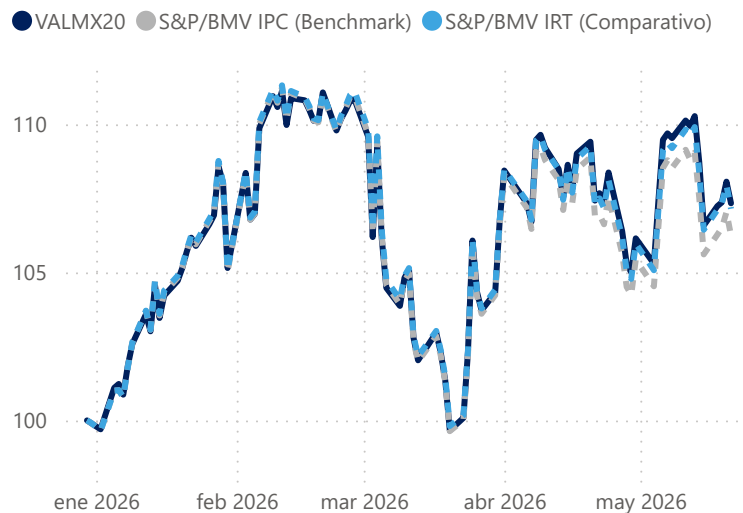
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
316.6	▼ -1.00 %	▲ 0.13 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
GMEXICOB	14.20 %
GFNORTEO	9.92 %
AMXB	8.73 %
FEMSAUBD	8.71 %
CEMEXCPO	8.49 %

VALMXVL FONDO DE INVERSIÓN ESPECIALIZADO EN ACCIONES

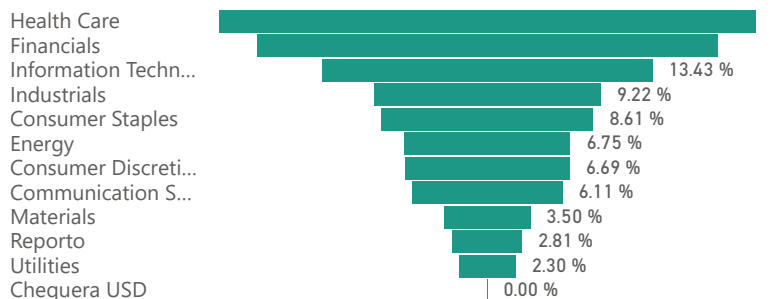
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXVL	1.04 %	0.06 %	1.08 %	-0.28 %	11.82 %

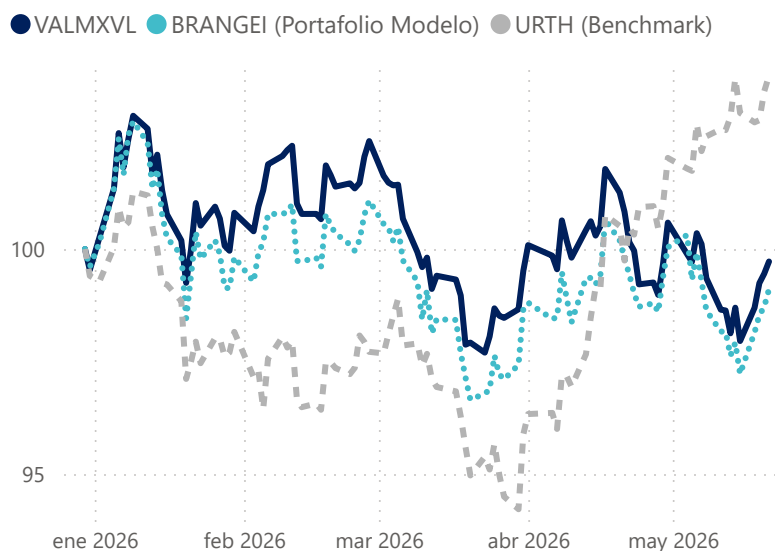
ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
3,860.7	▲ 0.84 %	▲ 3.87 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS BENCHMARK YTD



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
TSMN	2.94 %
SHEL1N	2.69 %
GSKN	2.65 %
TTENN	2.65 %
SMSNN	2.49 %

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

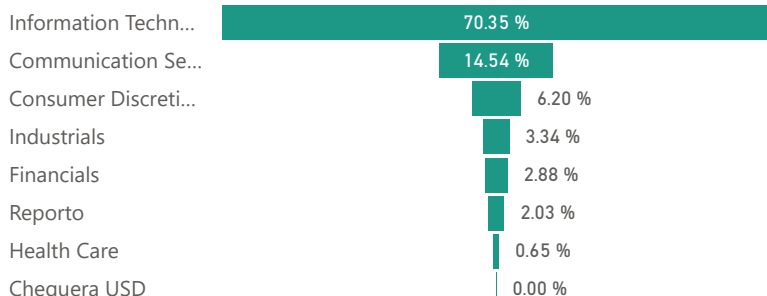
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

VLMXTEC ESPECIALIZADO EN INTERNACIONALES

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXTEC	-1.13 %	8.69 %	28.90 %	8.53 %	21.43 %

CARTERA SECTORIAL



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
GOOG*	5.64 %
INTC*	4.74 %
NVDA*	4.08 %
LRCX*	3.81 %
AVGO*	3.71 %

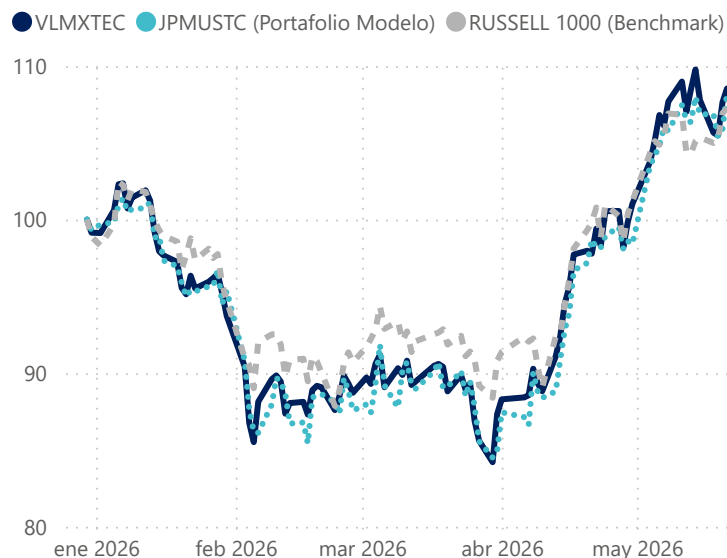
ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
6,701.4	-0.63 %	18.04 %

FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 - 30/12/2025



FONDOS VEPORMAS

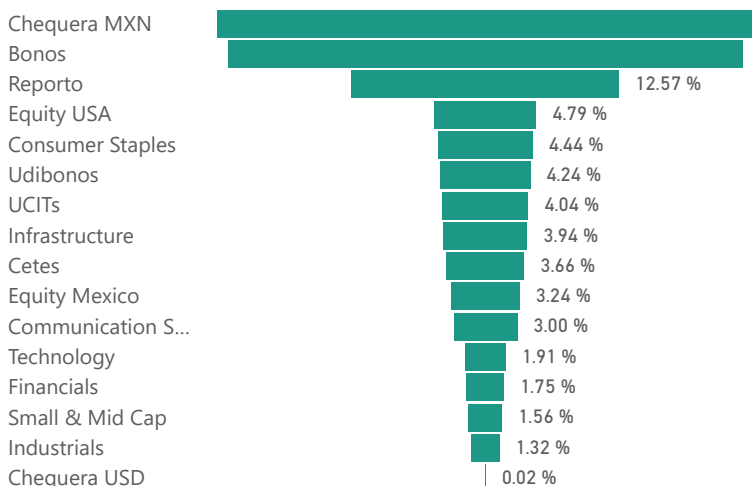
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
BX+2	-0.13 %	1.16 %	3.67 %	3.96 %	11.75 %
BX+3	-0.27 %	2.01 %	5.87 %	5.39 %	15.15 %

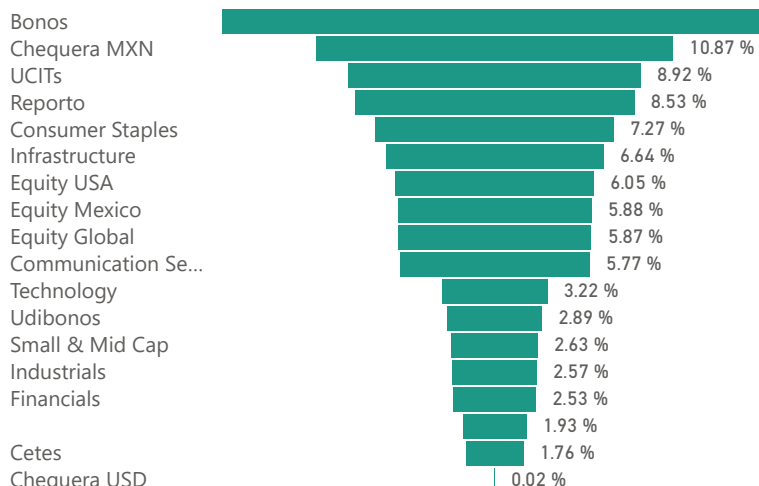
ASSETS UNDER MANAGEMENT

FONDO	AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
BX+3	108.2	0.08 %	6.21 %
BX+2	104.1	0.53 %	5.76 %

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

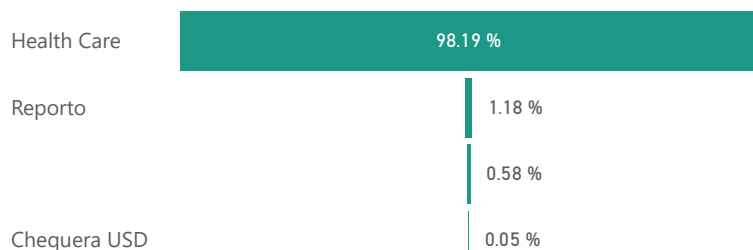
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXHC	1.32 %	1.98 %	-2.25 %	-7.37 %	-0.35 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
464.3	▼ -1.21 %	▼ -25.45 %

CARTERA SECTORIAL

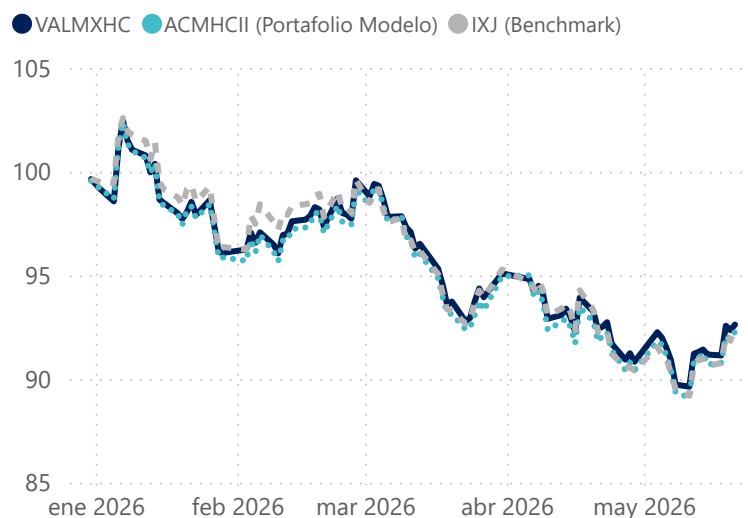


TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
JNJ*	9.39 %
LLY*	8.87 %
UNH*	7.01 %
NOVNN	5.74 %
ROP1N	5.14 %

FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VALMX19 ESPECIALIZADO EN ACCIONES DE MERCADOS GLOBALES

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

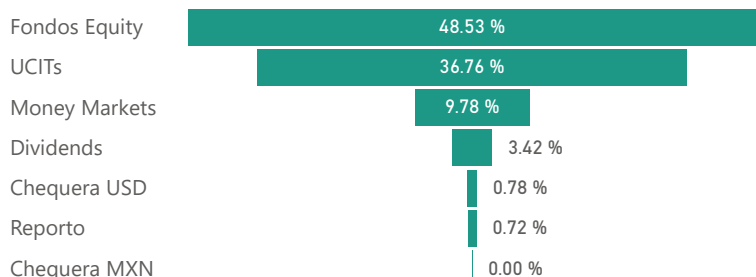
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX19	-0.10 %	-1.78 %	-4.34 %	-4.12 %	-5.99 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
5,269.3	▲ 5.49 %	▼ -0.46 %

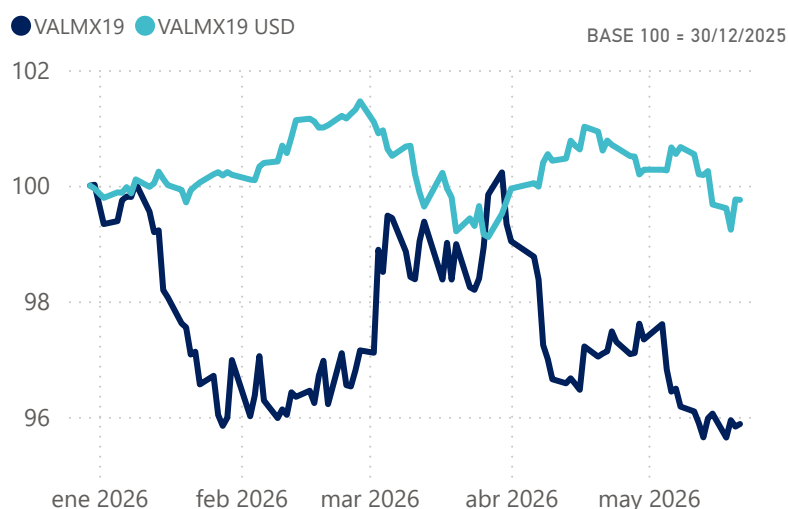
CARTERA SECTORIAL



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
VLMXDMEBOCO	48.53 %
VDPAN	12.12 %
SDIAN	10.99 %
IMBAN	10.72 %
TR7AN	9.78 %

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

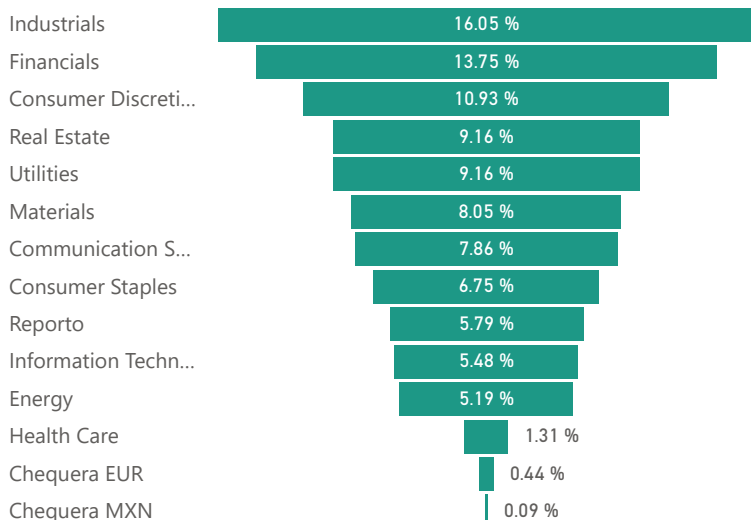
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXES	0.71 %	-2.18 %	0.50 %	-1.32 %	6.10 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

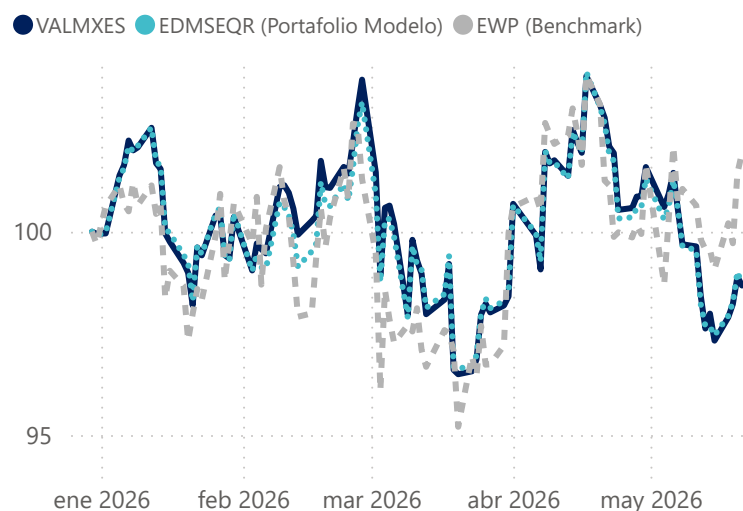
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
42.7	▲ 0.79 %	▼ -11.20 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VLMXESG ESPECIALIZADO EN ACCIONES GLOBALES SUSTENTABLES

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

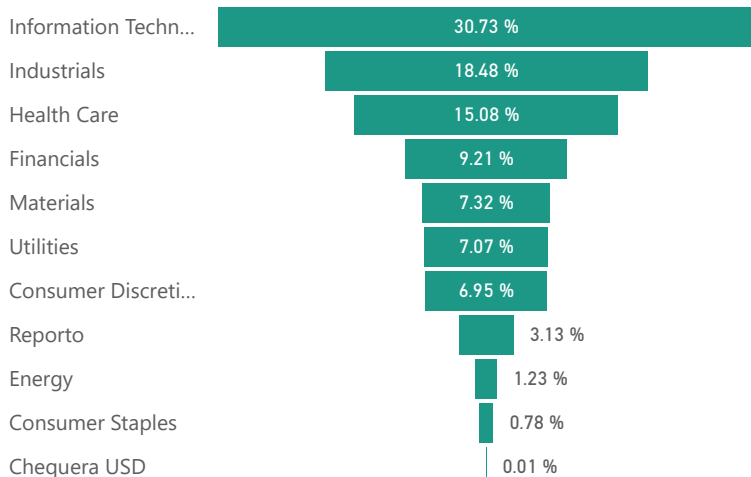
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXESG	0.33 %	-0.13 %	4.83 %	-4.58 %	-1.79 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

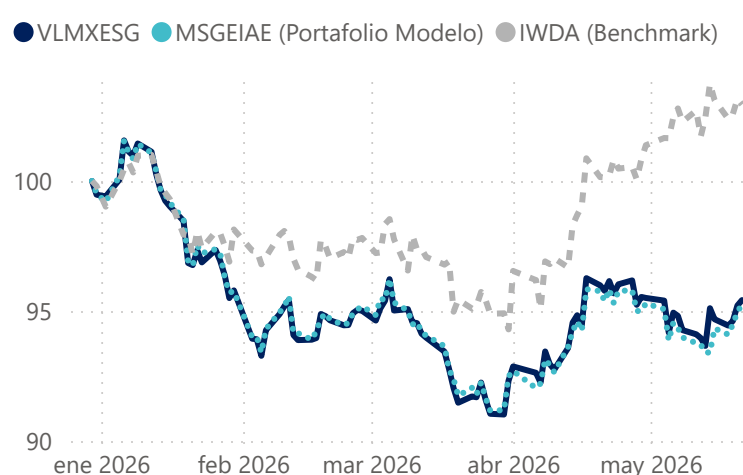
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
195.3	▲ 0.21 %	▼ -73.28 %

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

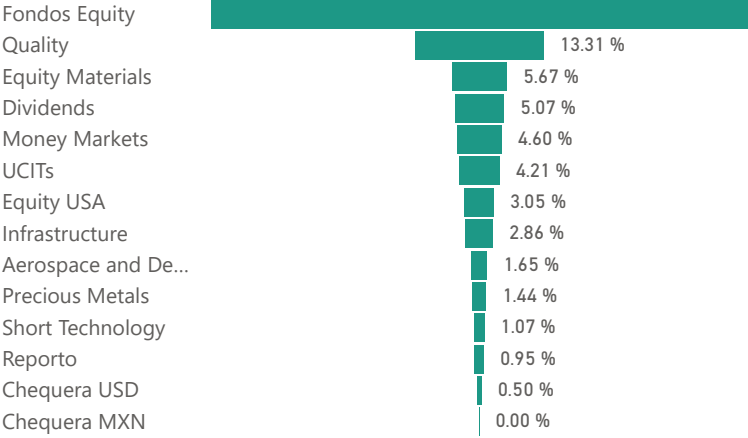
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX28	-0.48 %	2.35 %	8.35 %	2.44 %	12.98 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

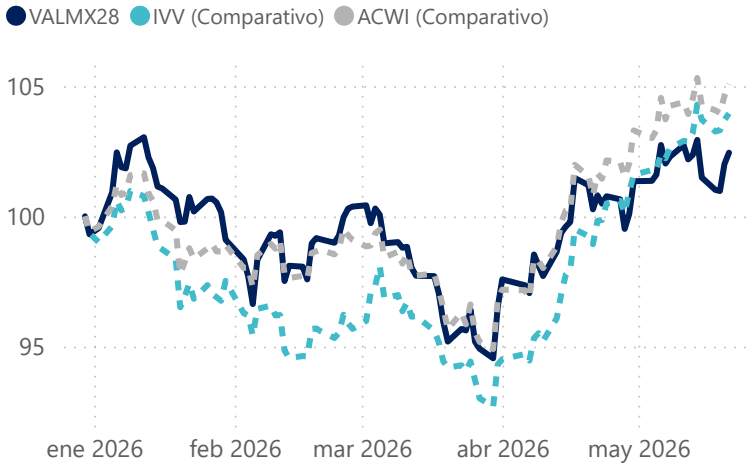
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
14,951.8	▼ -0.47 %	▼ -0.66 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS COMPARATIVOS YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VLMXETF DISCRECIONAL

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

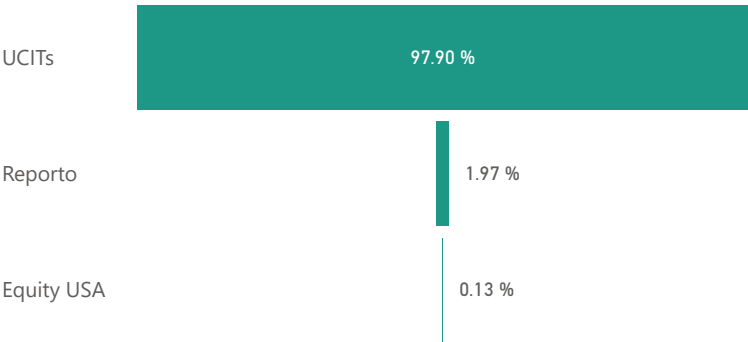
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXETF	4.79 %	6.38 %	7.05 %	6.08 %	7.81 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

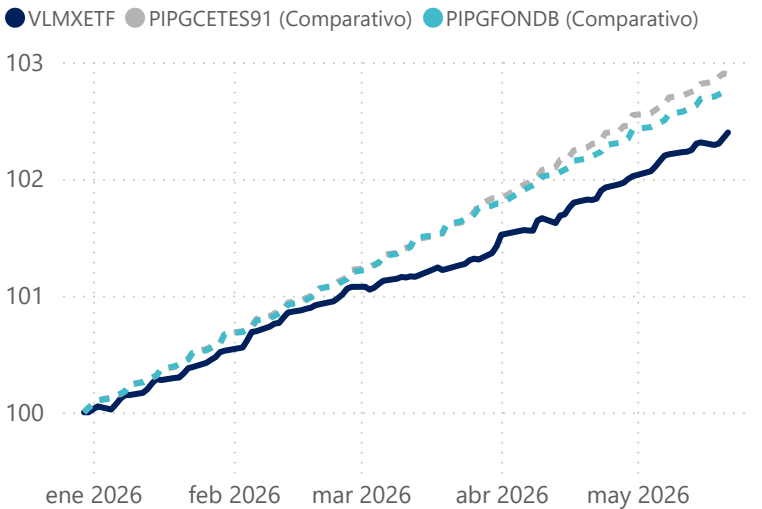
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
3,535.6	▲ 28.90 %	▲ 17.08 %

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.

VLMXDME FONDO VALMEX DE CAPITALES

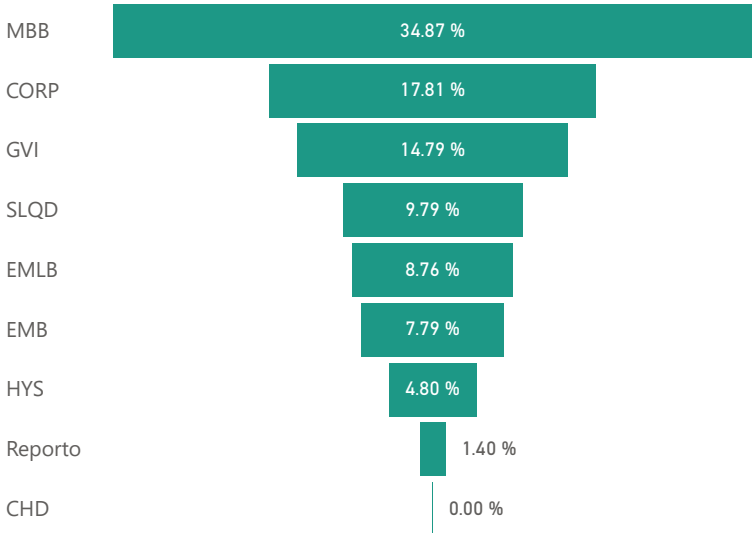
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXDME	4.04 %	-25.85 %	-27.00 %	-9.23 %	-4.43 %

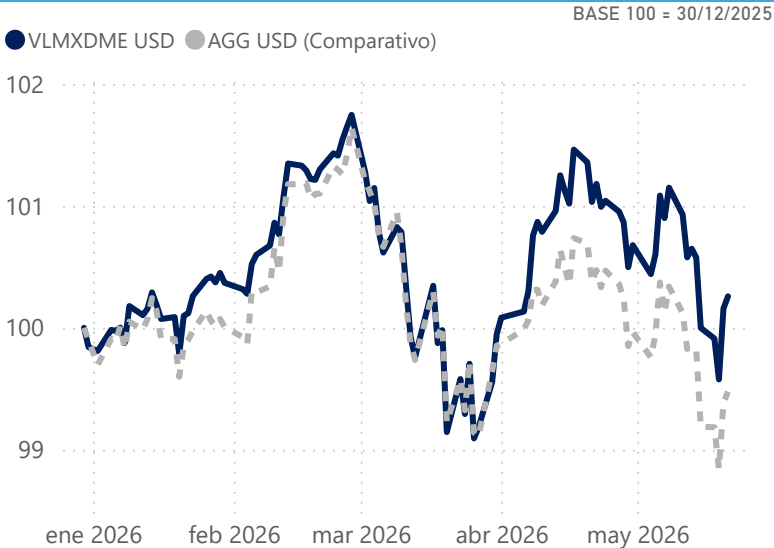
ASSETS UNDER MANAGEMENT

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
3,681.6	▲ 3.89 %	▼ -1.52 %

CARTERA EMISORA



FONDO VS COMPARATIVO YTD



VALMXA DINAMICO

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

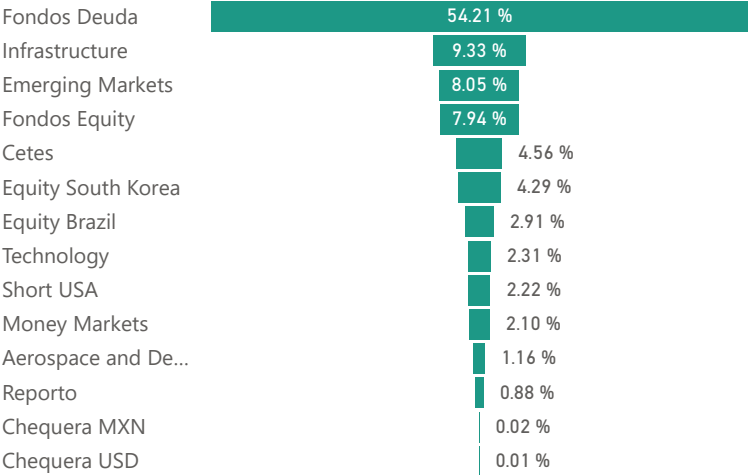
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXA	-0.77 %	1.05 %	2.95 %	3.59 %	12.22 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

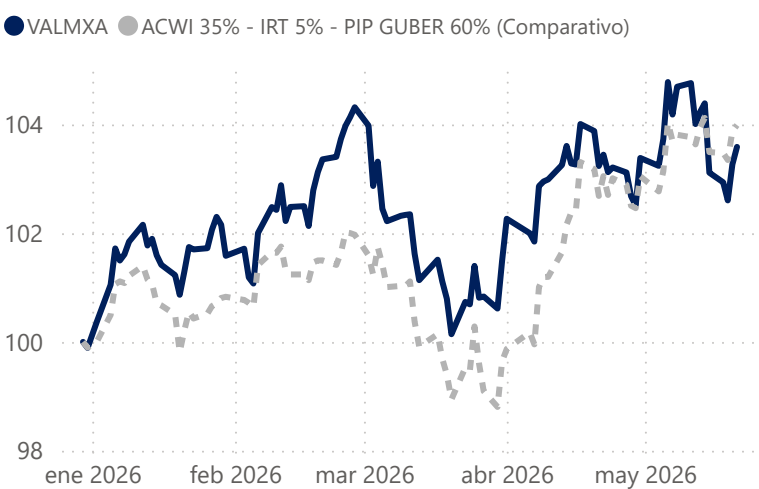
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
151.0	▼ -0.66 %	▲ 5.41 %

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.

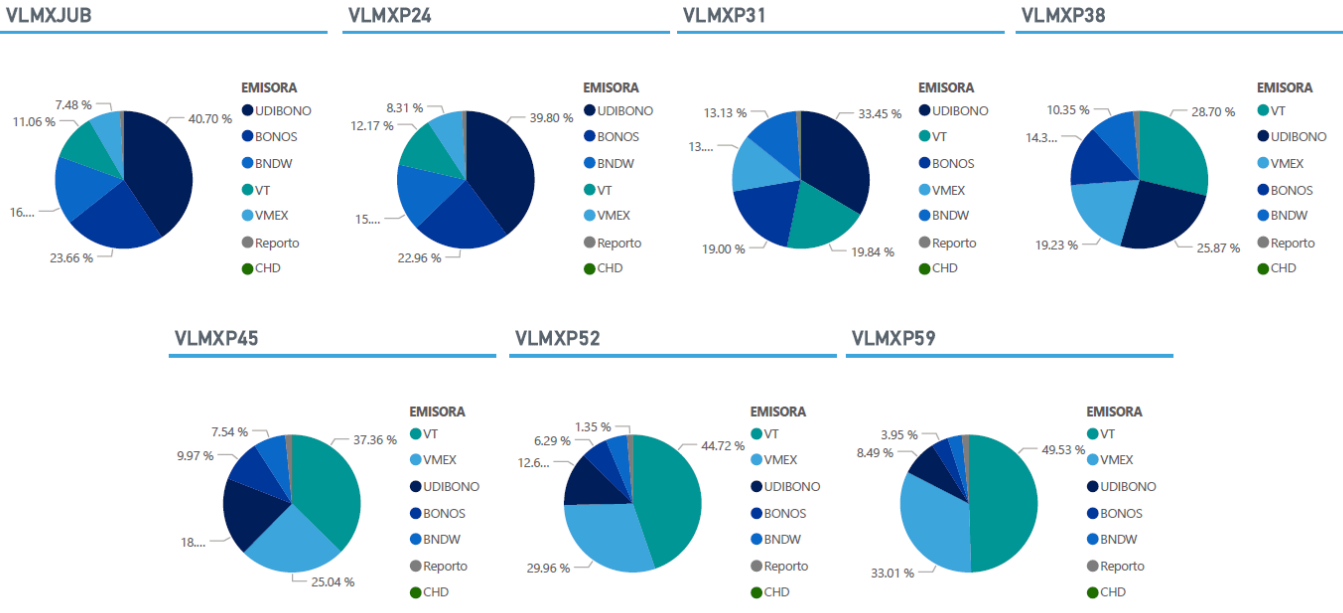
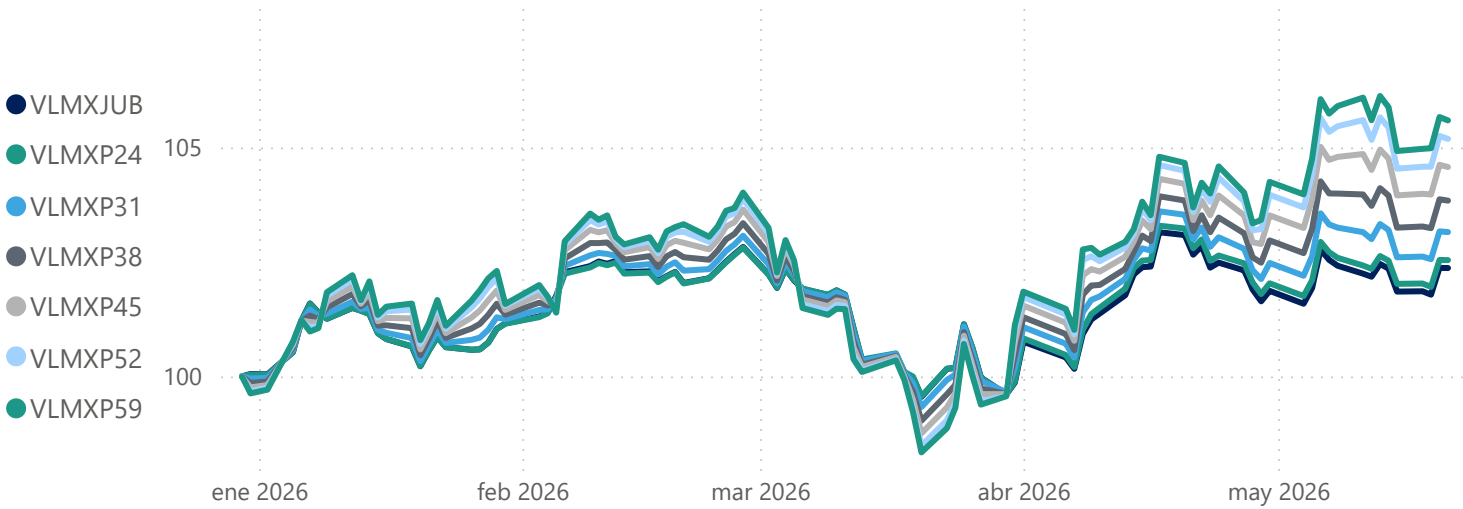


RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M	24M CAGR	FONDO	AUM MXN	AUM USD
VLMXJUB	0.01 %	0.72 %	2.77 %	2.37 %	9.46 %	12.21 %	VLMXJUB	\$1,057 mill.	\$61 mill.
VLMXP24	0.01 %	0.73 %	2.94 %	2.54 %	9.81 %	12.49 %	VLMXP24	\$650 mill.	\$38 mill.
VLMXP31	-0.04 %	1.00 %	3.51 %	3.15 %	10.94 %	13.48 %	VLMXP31	\$2,465 mill.	\$143 mill.
VLMXP38	-0.11 %	1.32 %	4.24 %	3.84 %	12.22 %	14.66 %	VLMXP38	\$3,297 mill.	\$191 mill.
VLMXP45	-0.18 %	1.63 %	4.98 %	4.57 %	13.56 %	15.84 %	VLMXP45	\$3,434 mill.	\$199 mill.
VLMXP52	-0.23 %	1.91 %	5.64 %	5.19 %	14.69 %	16.83 %	VLMXP52	\$2,162 mill.	\$125 mill.
VLMXP59	-0.27 %	2.10 %	6.05 %	5.59 %	15.43 %	17.41 %	VLMXP59	\$863 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.