

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 %	5.63 %	5.73 %	6.00 %	7.03 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
1,677.1	▼ -6.92 %	▼ -8.75 %

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	10.46 %	6.99 %	7.40 %	6.94 %	7.78 %

Horizonte: Corto Plazo
Estrategia: Activa

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
12,577.5	▼ -0.23 %	▲ 79.98 %

284

DURACIÓN (DÍAS)

CARTERA

Cetes	60.29 %
Reporto	20.38 %
Bondes	18.62 %
BPAS	0.71 %
Chequera MXN	0.00 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
CETES270318	7.87 %
CETES270401	7.40 %
CETES260903	6.92 %
CETES270513	6.90 %
CETES271223	6.87 %

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	53.85 %	14.14 %	15.44 %	7.24 %	10.28 %

4.28

DURACIÓN (AÑOS)

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
638.7	▲ 0.66 %	▼ -13.79 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
BONOS300228	27.03 %
BONOS310529	17.03 %
BONOS341123	17.02 %
BONOS290531	16.04 %
BONOS330526	11.00 %

CARTERA

Bonos	99.17 %
Reporto	0.83 %

VXDEUDA DISCRECIONAL

Calificación: HR AAA/3CP

Liquidez: 48H

Horizonte: Mediano Plazo

Estrategia: Activa

RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

FONDO	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXDEUDA	50.31 %	17.67 %	19.67 %	10.01 %	16.06 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
5,022.2	▼ -0.37 %	▼ -4.60 %

741

DURACIÓN (DÍAS)

CARTERA

Cetes	20.39 %
Bonos	14.84 %
Reporto	5.56 %
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	0.59 %

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	23.36 %	5.33 %	12.85 %	8.80 %	9.27 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
989.7	-0.29 %	7.18 %

2.58

DURACIÓN (AÑOS)

CARTERA POR AOI

Udibonos	92.97 %
Reporto	7.03 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
UDIBONO281130	51.30 %
UDIBONO290830	29.65 %
UDIBONO311127	8.10 %
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	5.99 %	-16.27 %	-28.10 %	-11.24 %	-19.40 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
273.3	0.06 %	-11.88 %

CARTERA POR AOI

Chequera USD	98.33 %
Reporto	1.67 %

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	26.77 %	10.35 %	13.16 %	7.27 %	9.35 %
BX+0	10.51 %	7.16 %	7.51 %	6.98 %	7.90 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

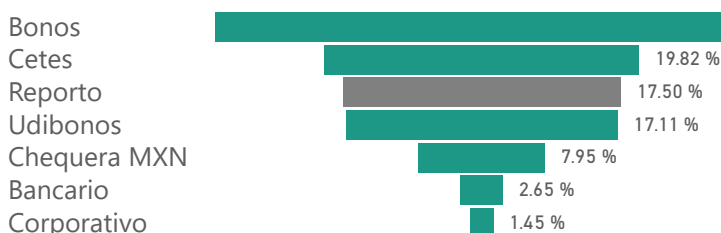
(MILLONES)

FONDO	AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
BX+0	6,552.6	▼ -0.34 %	▲ 0.45 %
BX+1	694.8	▼ -0.32 %	▼ -12.41 %

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	8.27 %	-13.51 %	-27.49 %	-9.11 %	-15.46 %

Calificación: HR AAA/2CP

Liquidez: 48H

Horizonte: Mediano Plazo

Estrategia: Activa

ASSETS UNDER MANAGEMENT

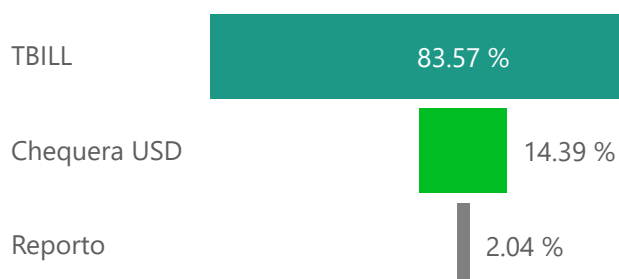
(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
408.3	▲ 0.14 %	▼ -10.67 %

126

DURACIÓN (DÍAS)

CARTERA POR AOI



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
TBILG48260806	10.53 %
TBILS85260903	10.50 %
TBILA68261001	10.47 %
TBILK41261029	10.44 %
TBILM97270121	10.36 %

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

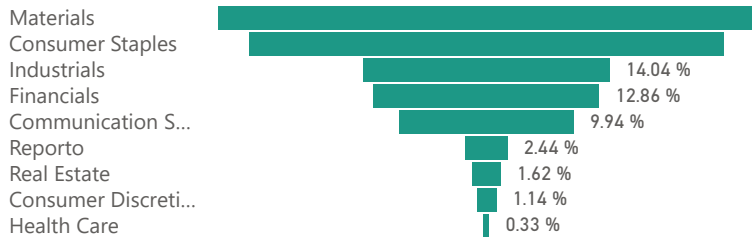
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX20	1.49 %	3.75 %	4.43 %	8.93 %	19.92 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

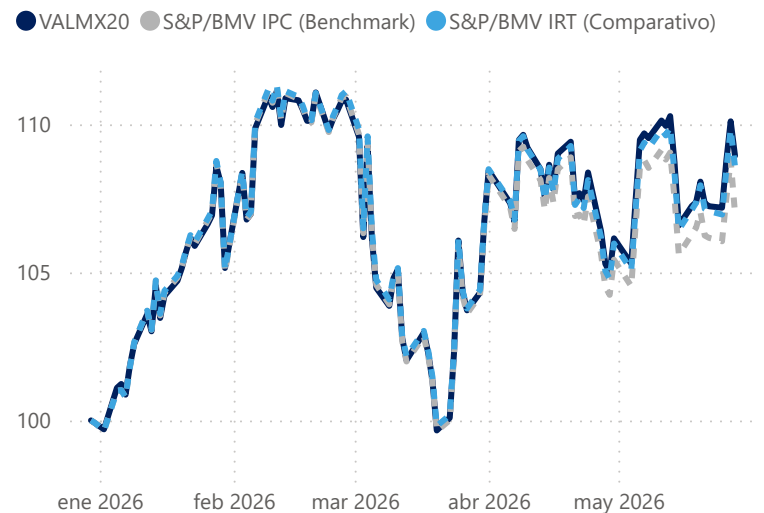
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
322.3	▲ 1.81 %	▲ 1.94 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
GMEXICOB	14.39 %
GFNORTEO	9.93 %
FEMSAUBD	8.72 %
CEMEXCPO	8.65 %
AMXB	8.56 %

VALMXVL FONDO DE INVERSIÓN ESPECIALIZADO EN ACCIONES

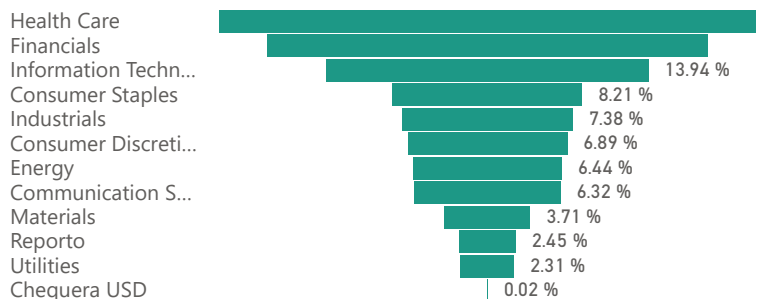
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXVL	0.45 %	0.50 %	1.53 %	0.17 %	12.52 %

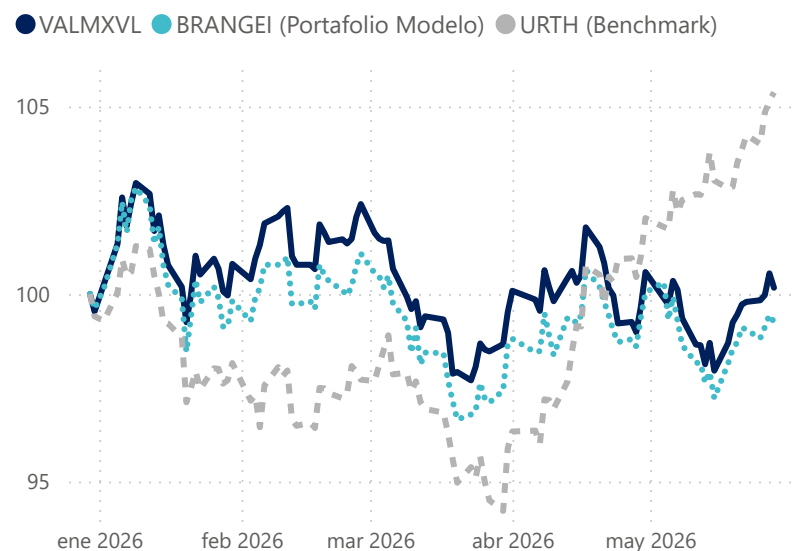
ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
3,795.4	▼ -1.69 %	▲ 2.11 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS BENCHMARK YTD



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
TSMN	3.14 %
GSKN	2.69 %
TTENN	2.55 %
SHEL1N	2.54 %
TXT*	2.51 %

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

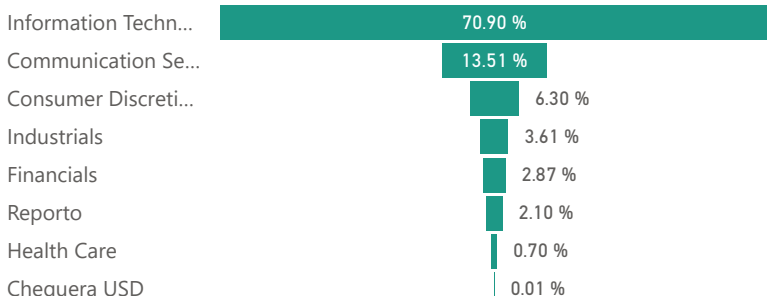
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

VLMXTEC ESPECIALIZADO EN INTERNACIONALES

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXTEC	3.75 %	12.76 %	33.73 %	12.60 %	23.45 %

CARTERA SECTORIAL



TOP 5 HOLDINGS

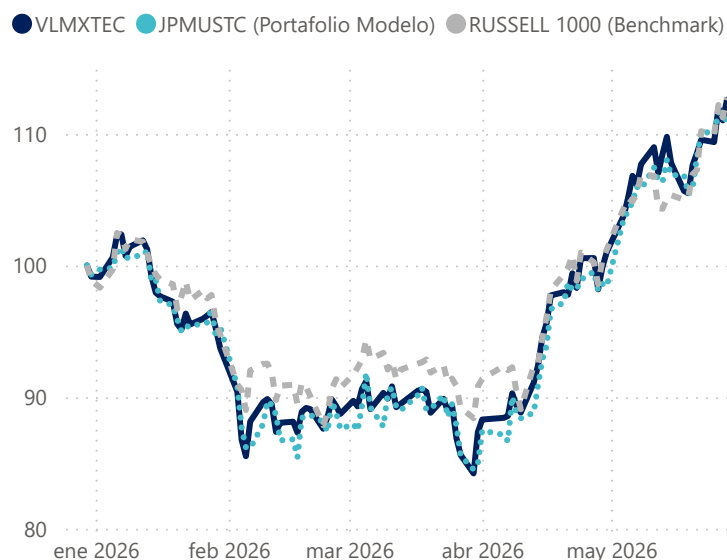
INSTRUMENTOS	%
GOOG*	5.29 %
INTC*	4.71 %
LRCX*	3.91 %
NVDA*	3.88 %
AVGO*	3.72 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
6,815.7	▲ 1.71 %	▲ 20.05 %

FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 - 30/12/2025



FONDOS VEPORMAS

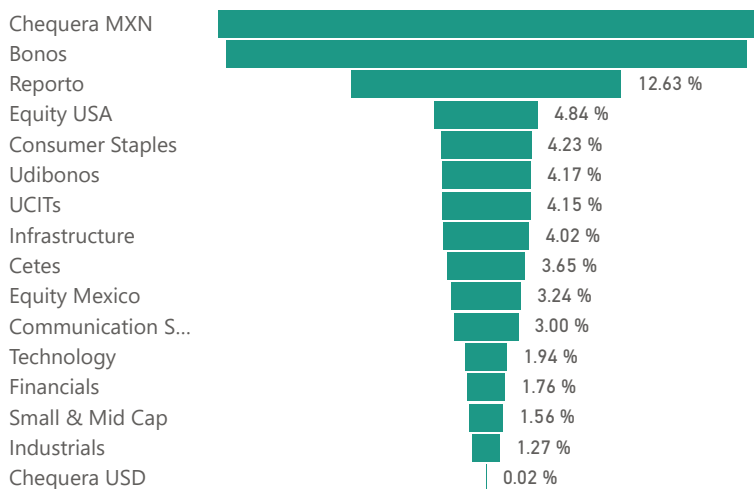
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
BX+2	0.52 %	1.68 %	4.22 %	4.50 %	11.86 %
BX+3	0.76 %	2.79 %	6.67 %	6.19 %	15.36 %

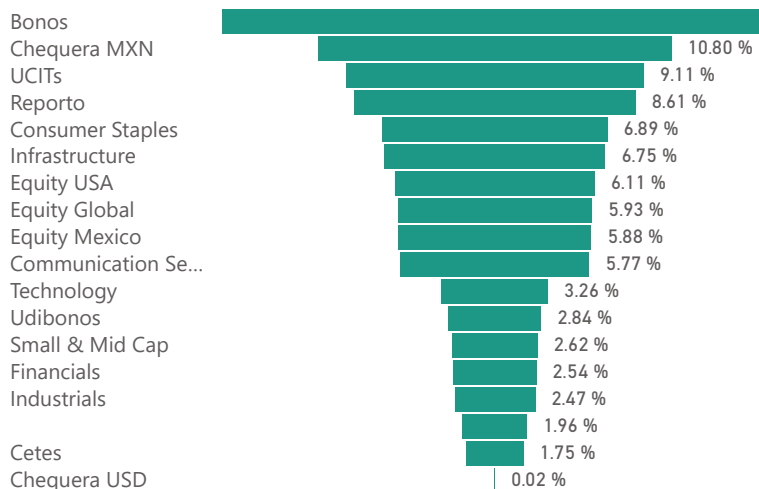
ASSETS UNDER MANAGEMENT

FONDO	AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
BX+3	109.0	▲ 0.74 %	▲ 6.99 %
BX+2	104.7	▲ 0.54 %	▲ 6.33 %

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

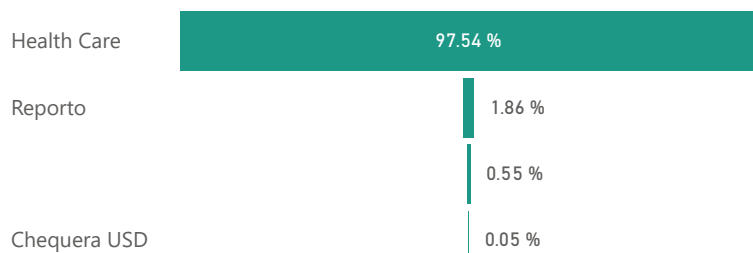
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXHC	1.33 %	3.33 %	-0.95 %	-6.15 %	0.97 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
471.0	▲ 1.43 %	▼ -24.38 %

CARTERA SECTORIAL

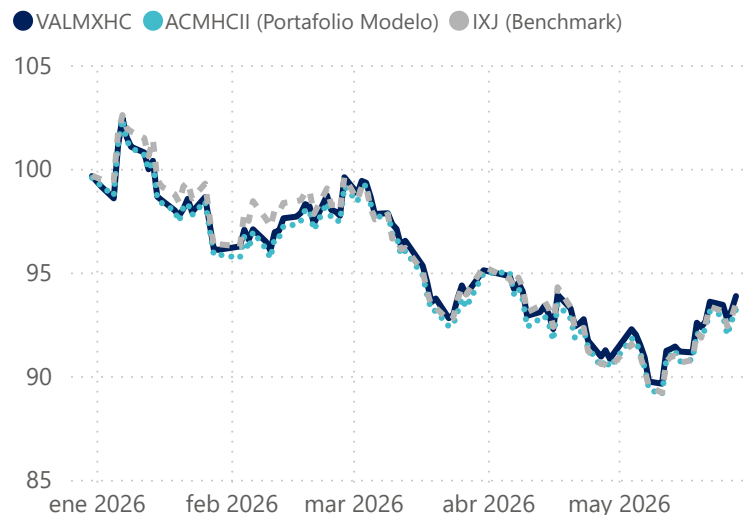


TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
JNJ*	9.57 %
LLY*	9.19 %
UNH*	6.89 %
NOVNN	5.61 %
ROP1N	5.04 %

FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VALMX19 ESPECIALIZADO EN ACCIONES DE MERCADOS GLOBALES

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

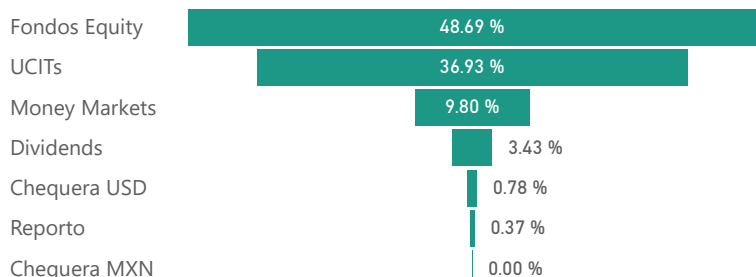
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX19	0.83 %	-0.96 %	-3.55 %	-3.33 %	-5.79 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
5,312.8	▲ 0.83 %	▲ 0.37 %

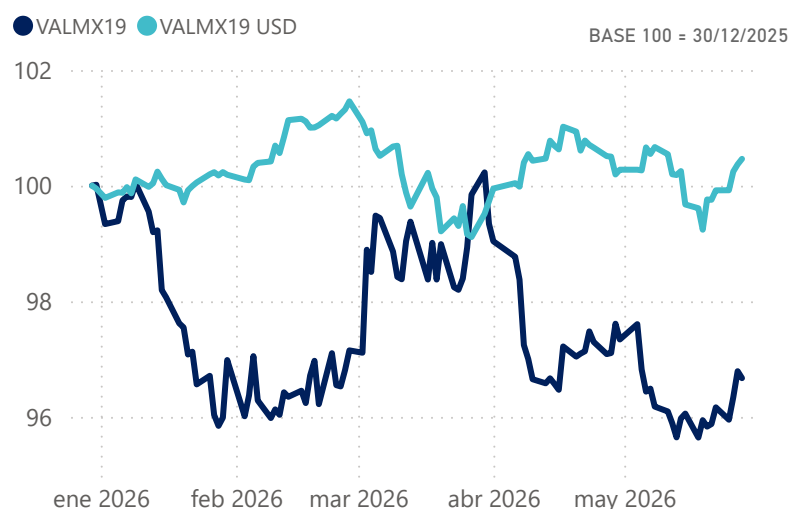
CARTERA SECTORIAL



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
VLMXDMEBOCO	48.69 %
VDPAN	12.20 %
SDIAN	10.98 %
IMBAN	10.80 %
TR7AN	9.80 %

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

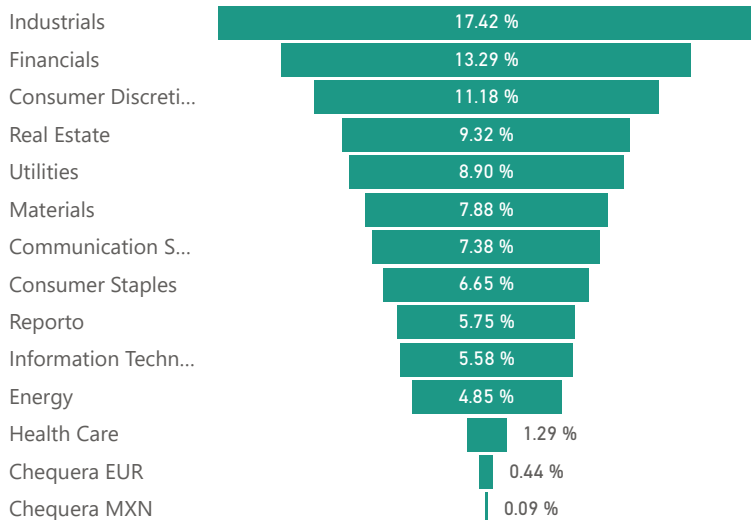
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXES	1.72 %	-0.49 %	2.23 %	0.37 %	8.12 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

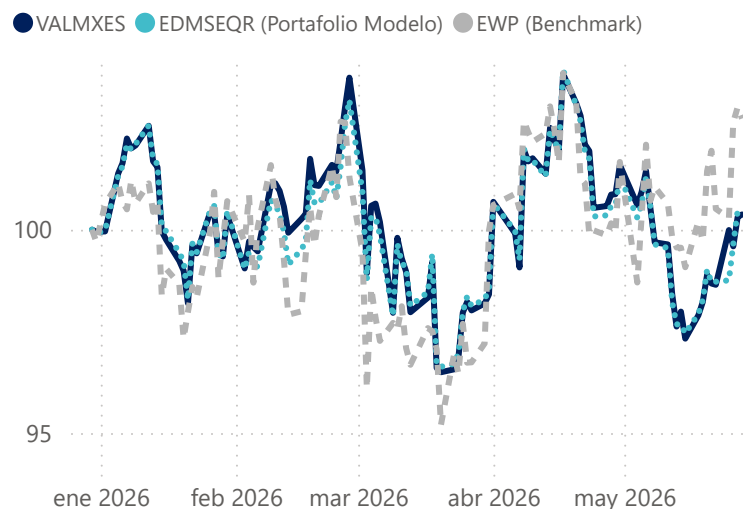
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
43.4	▲ 1.72 %	▼ -9.67 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VLMXESG ESPECIALIZADO EN ACCIONES GLOBALES SUSTENTABLES

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

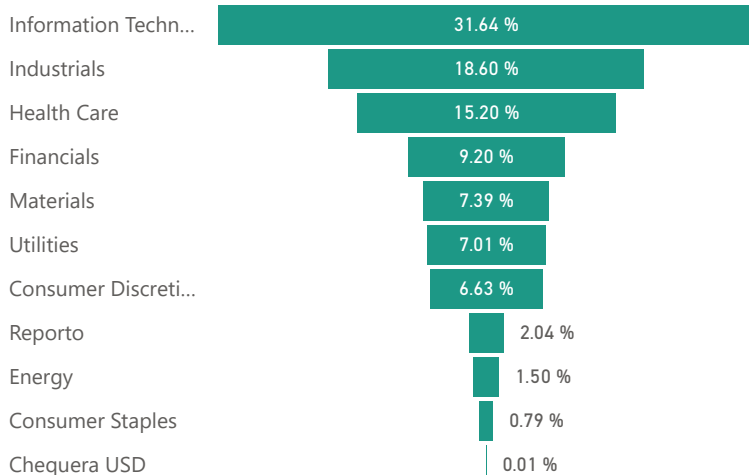
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXESG	1.11 %	0.99 %	6.00 %	-3.52 %	-0.83 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

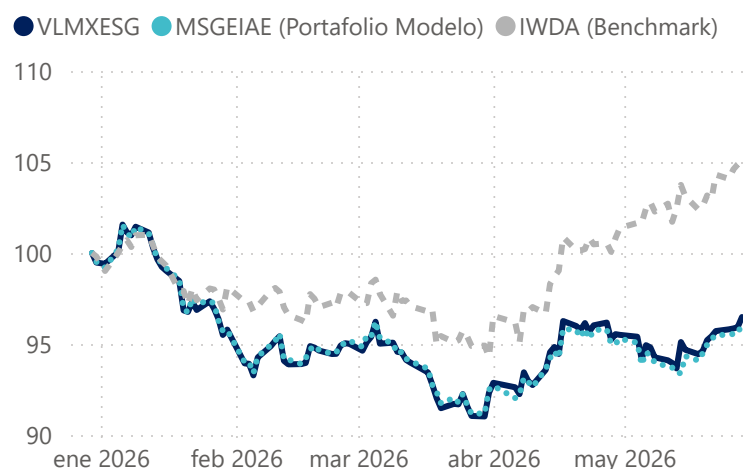
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
194.0	▼ -0.69 %	▼ -73.47 %

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

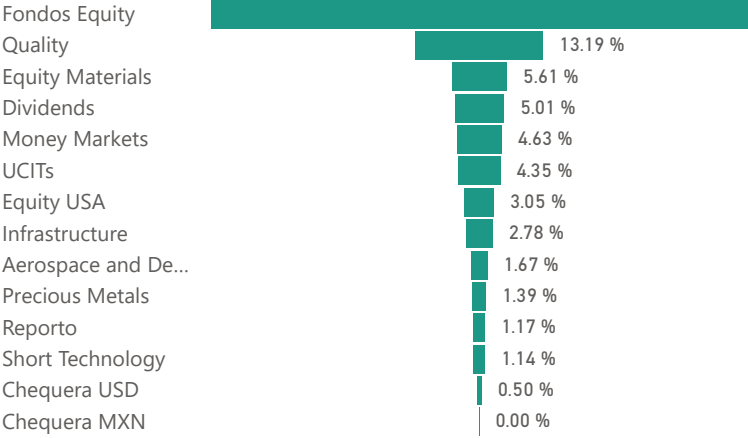
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX28	1.99 %	4.39 %	10.51 %	4.48 %	14.30 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

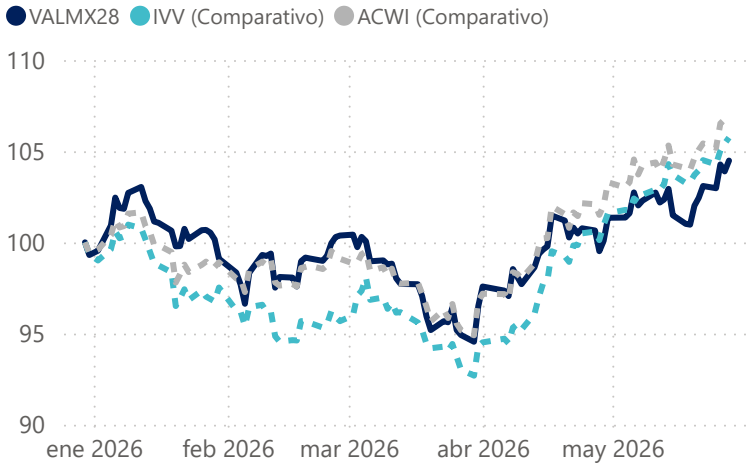
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
14,749.5	▼ -1.35 %	▼ -2.01 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS COMPARATIVOS YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VLMXETF DISCRECIONAL

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

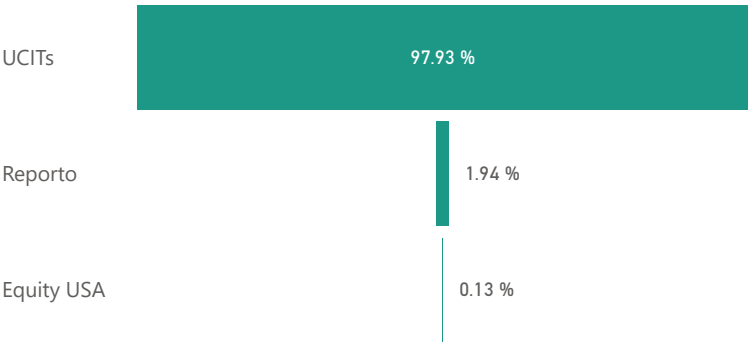
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXETF	5.48 %	6.17 %	6.87 %	6.05 %	7.70 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

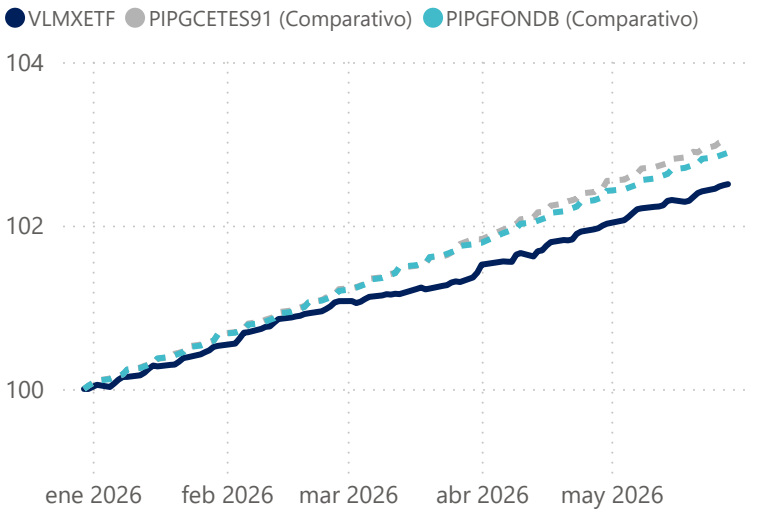
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
3,526.3	▼ -0.26 %	▲ 16.77 %

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

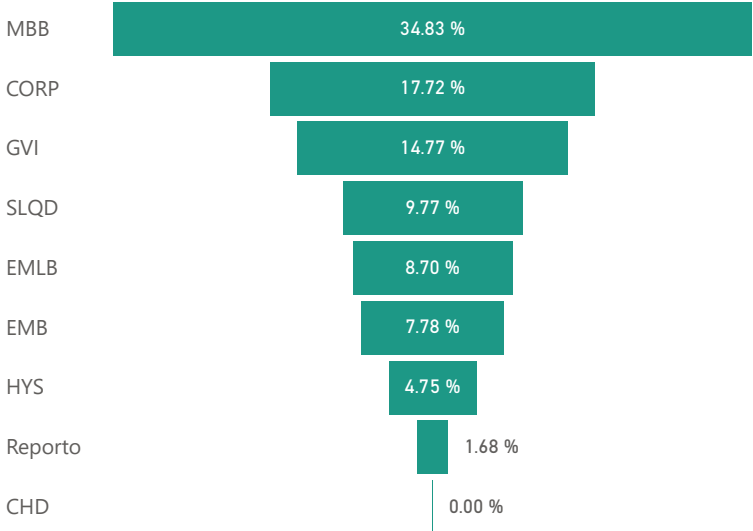
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

ASSETS UNDER MANAGEMENT

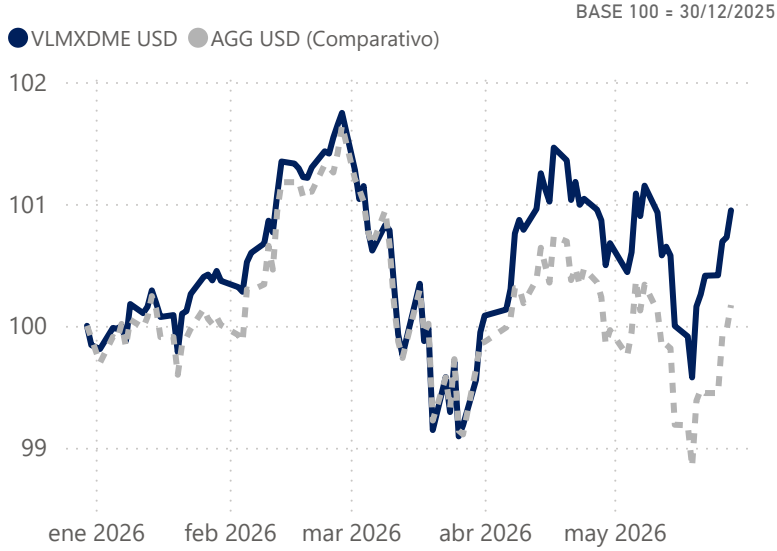
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXDME	41.33 %	-9.79 %	-19.08 %	-6.92 %	-4.51 %

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
3,729.0	▲ 1.29 %	▼ -0.25 %

CARTERA EMISORA



FONDO VS COMPARATIVO YTD



VALMXA DINAMICO

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

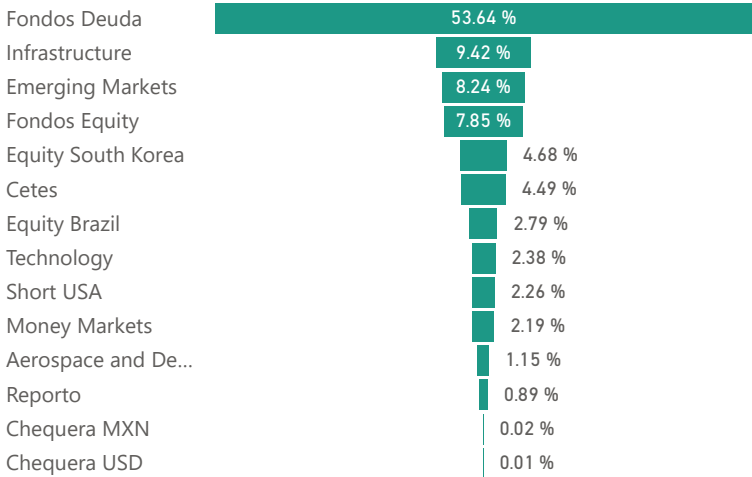
ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXA	1.71 %	2.78 %	4.71 %	5.36 %	13.68 %

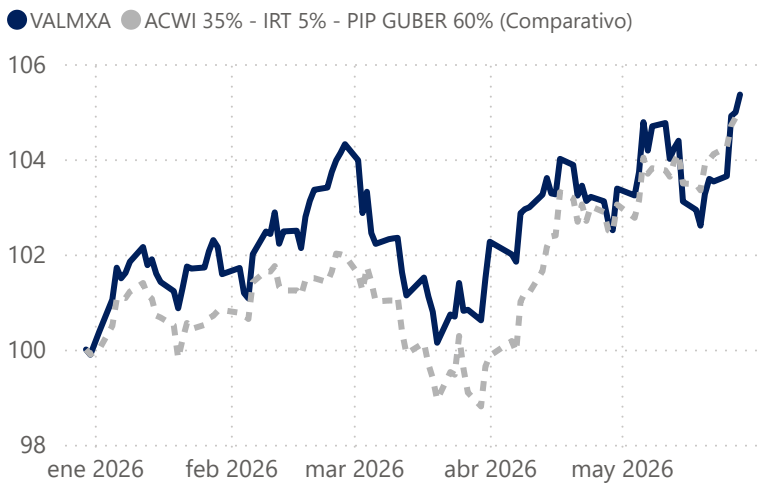
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
153.6	▲ 1.70 %	▲ 7.20 %

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.

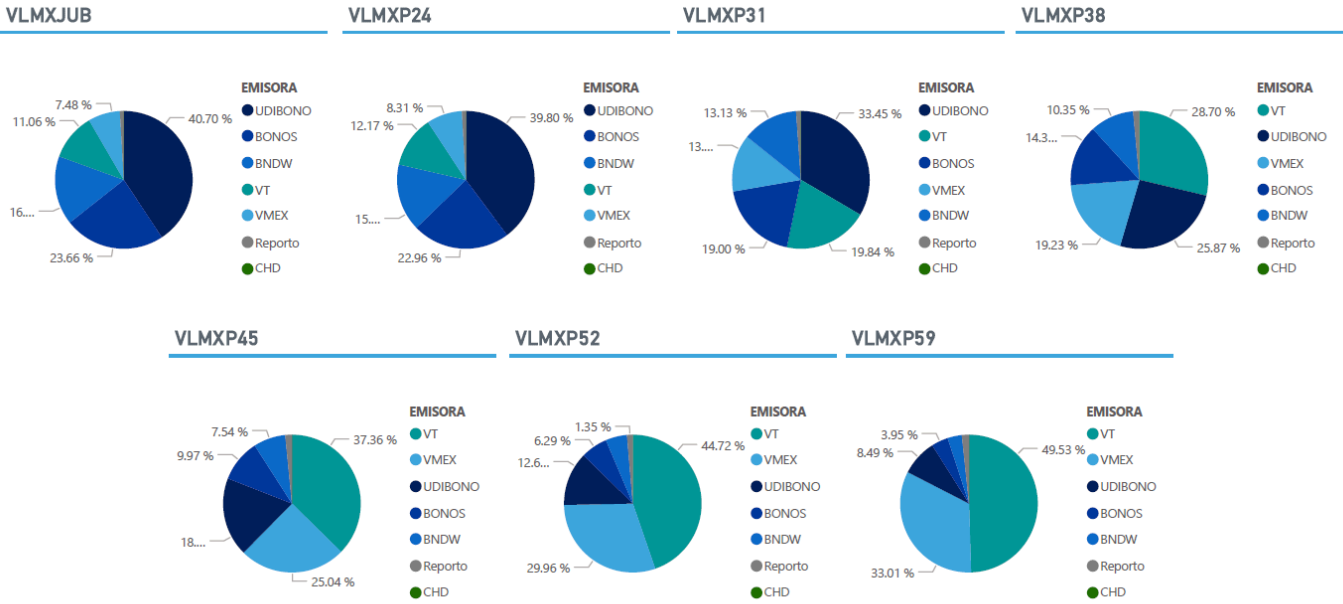
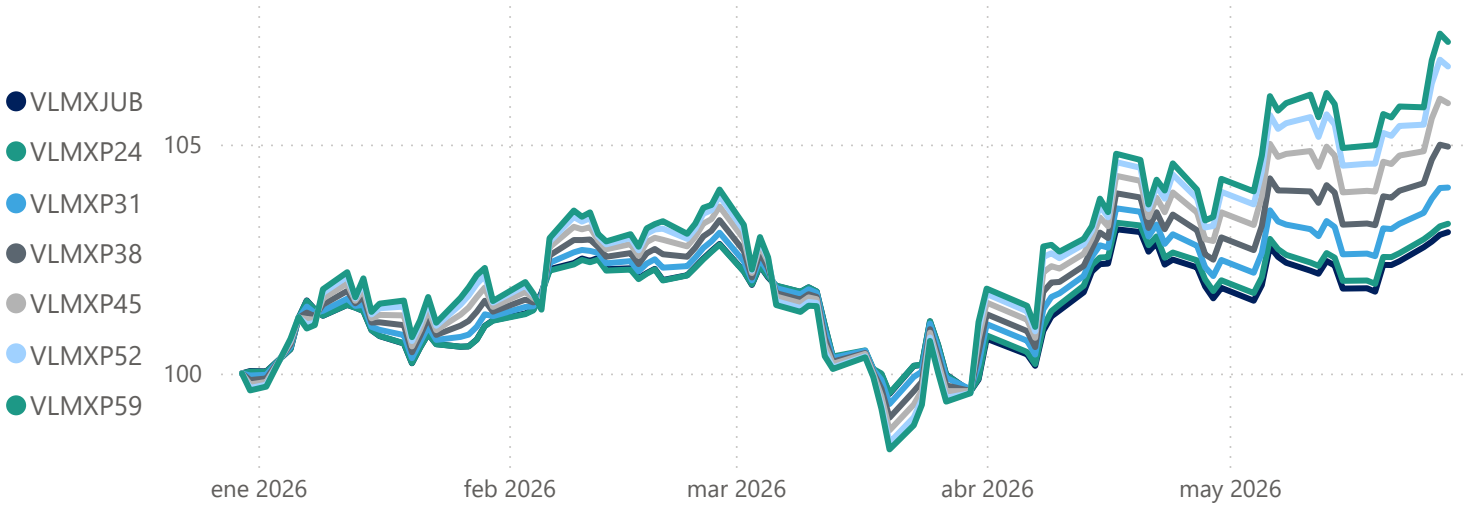


RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M	24M CAGR	FONDO	AUM MXN	AUM USD
VLMXJUB	0.70 %	1.42 %	3.49 %	3.08 %	9.53 %	12.38 %	VLMXJUB	\$1,065 mill.	\$61 mill.
VLMXP24	0.71 %	1.44 %	3.67 %	3.27 %	9.87 %	12.68 %	VLMXP24	\$655 mill.	\$38 mill.
VLMXP31	0.88 %	1.89 %	4.42 %	4.06 %	11.14 %	13.85 %	VLMXP31	\$2,485 mill.	\$143 mill.
VLMXP38	1.07 %	2.41 %	5.36 %	4.95 %	12.57 %	15.24 %	VLMXP38	\$3,333 mill.	\$192 mill.
VLMXP45	1.27 %	2.92 %	6.31 %	5.90 %	14.08 %	16.63 %	VLMXP45	\$3,479 mill.	\$201 mill.
VLMXP52	1.44 %	3.38 %	7.16 %	6.70 %	15.35 %	17.81 %	VLMXP52	\$2,191 mill.	\$126 mill.
VLMXP59	1.56 %	3.69 %	7.70 %	7.24 %	16.20 %	18.51 %	VLMXP59	\$876 mill.	\$51 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.