

# FONDOS DE INVERSIÓN DE DEUDA

## VXREPO1 CORTO PLAZO

Calificación: HR AAA/1CP  
Liquidez: MD

### RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXREPO1	5.48 %	5.48 %	5.71 %	5.99 %	6.97 %

### ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
1,746.7	▲ 4.15 %	▼ -4.96 %

### 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	6.45 %	6.45 %	7.31 %	6.93 %	7.72 %

### ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
12,191.8	▼ -3.07 %	▲ 74.46 %

292

DURACIÓN (DÍAS)

### CARTERA

Cetes	64.52 %
Bondes	18.18 %
Reporto	14.10 %
BPAS	3.20 %
Chequera MXN	0.00 %

### TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
CETES270318	8.13 %
CETES270401	7.65 %
CETES260903	7.15 %
CETES270304	5.85 %
BONDES271202	5.46 %

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	13.24 %	13.24 %	15.24 %	7.53 %	9.39 %

4.75

DURACIÓN (AÑOS)

## ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
639.4	▲ 0.11 %	▼ -13.69 %

## TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
BONOS310529	26.90 %
BONOS300228	18.95 %
BONOS341123	18.22 %
BONOS330526	14.41 %
BONOS360221	9.00 %

## CARTERA

Bonos	96.49 %
Reporto	3.51 %

# VXDEUDA DISCRECIONAL

Calificación: HR AAA/3CP

Liquidez: 48H

Horizonte: Mediano Plazo

Estrategia: Activa

## RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

FONDO	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXDEUDA	20.75 %	20.75 %	20.18 %	10.42 %	15.79 %

## ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
5,017.1	▼ -0.10 %	▼ -4.69 %

743

DURACIÓN (DÍAS)

## CARTERA

Cetes	
Bonos	19.41 %
Reporto	14.49 %
Corporativo	6.07 %
Bancario	1.41 %
	1.01 %
Chequera MXN	0.00 %

## TOP 5 CORPORATIVO

INSTRUMENTOS	%
GAP22L	1.05 %
GRUMA22	0.99 %
CEMEX23L	0.88 %
KOF22X	0.81 %
TOYOTA26	0.61 %

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	9.29 %	9.29 %	12.50 %	8.84 %	9.15 %

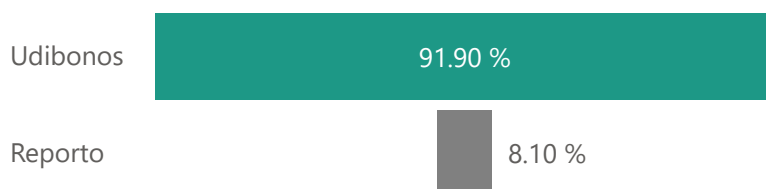
## ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
999.2	▲ 0.96 %	▲ 8.21 %

2.57

DURACIÓN (AÑOS)

## CARTERA POR AOI



## TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
UDIBONO281130	50.29 %
UDIBONO290830	29.72 %
UDIBONO311127	8.03 %
UDIBONO261203	3.86 %

# VXCOBER

MEDIANO PLAZO. INDIZADO O COBERTURA

Calificación: HR AAA/1CP  
Liquidez: 48H

Horizonte: Mediano Plazo  
Estrategia: Pasiva

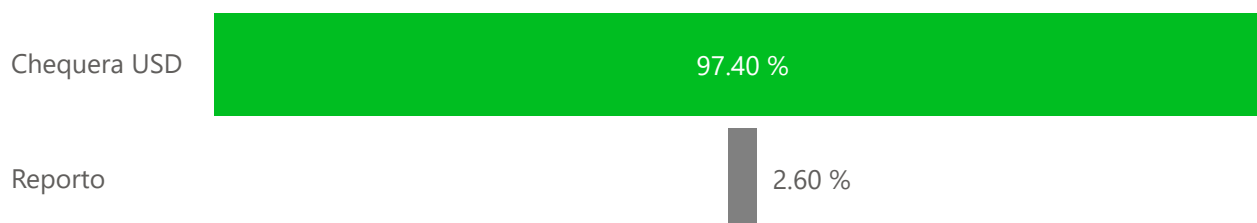
## RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

FONDO	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXCOBER	-8.23 %	-8.23 %	-26.51 %	-11.39 %	-17.72 %

## ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
271.9	▼ -0.53 %	▼ -12.34 %

## CARTERA POR AOI



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	13.84 %	13.84 %	13.26 %	7.59 %	9.04 %
BX+0	6.70 %	6.70 %	7.43 %	6.97 %	7.84 %

## ASSETS UNDER MANAGEMENT

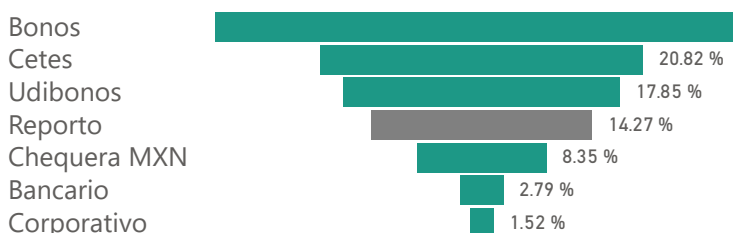
(MILLONES)

FONDO	AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
BX+0	6,634.2	▲ 1.25 %	▲ 1.71 %
BX+1	648.7	▼ -6.63 %	▼ -18.22 %

## 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	-6.22 %	-6.22 %	-25.72 %	-9.20 %	-13.79 %

Calificación: HR AAA/2CP

Liquidez: 48H

Horizonte: Mediano Plazo

Estrategia: Activa

## ASSETS UNDER MANAGEMENT

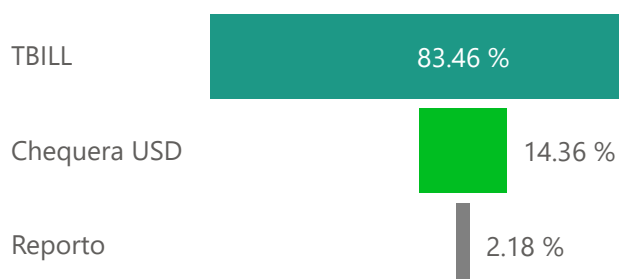
(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
408.1	▼ -0.06 %	▼ -10.73 %

120

DURACIÓN (DÍAS)

## CARTERA POR AOI



## TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
TBILG48260806	10.52 %
TBILS85260903	10.49 %
TBILA68261001	10.46 %
TBILK41261029	10.43 %
TBILM97270121	10.34 %

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

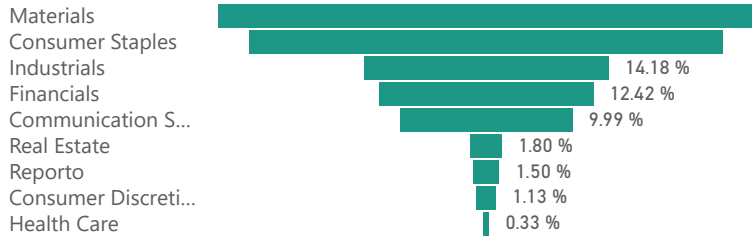
### RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX20	-1.93 %	-1.93 %	2.41 %	6.83 %	20.30 %

### ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
317.5	▼ -1.49 %	▲ 0.43 %

### CARTERA SECTORIAL

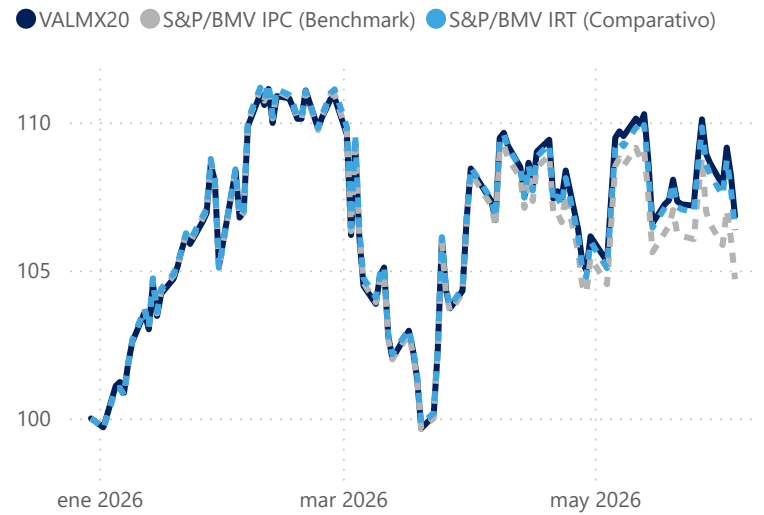


### TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
GMEXICOB	14.75 %
GFNORTEO	9.48 %
FEMSAUBD	9.20 %
CEMEXCPO	8.79 %
AMXB	8.60 %

### FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



## VALMXVL FONDO DE INVERSIÓN ESPECIALIZADO EN ACCIONES

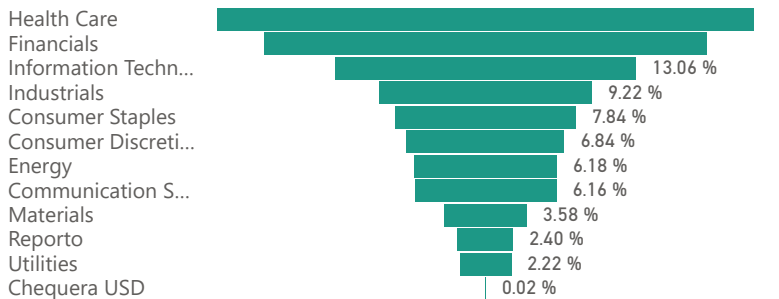
### RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXVL	0.79 %	0.79 %	2.33 %	0.96 %	13.04 %

### ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
3,820.7	▲ 0.67 %	▲ 2.79 %

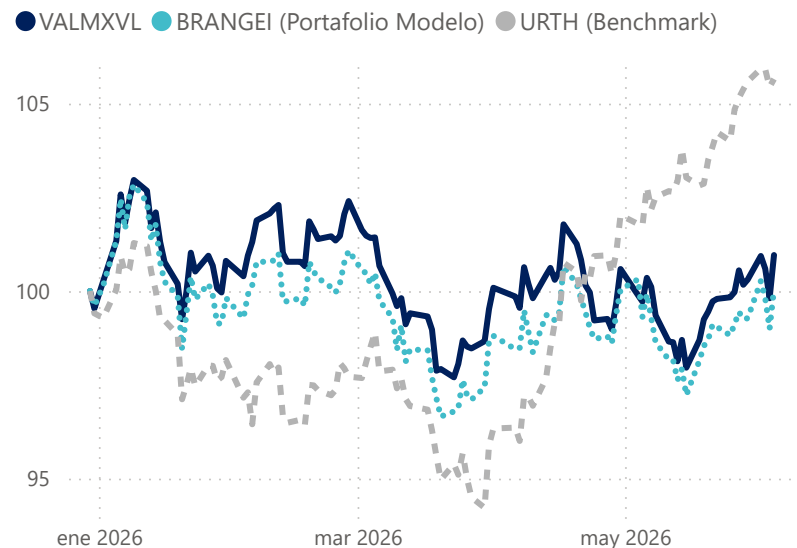
### CARTERA SECTORIAL



### TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
TSMN	3.24 %
GSKN	2.66 %
SHEL1N	2.60 %
SAPN	2.46 %
TXT*	2.45 %

### 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).

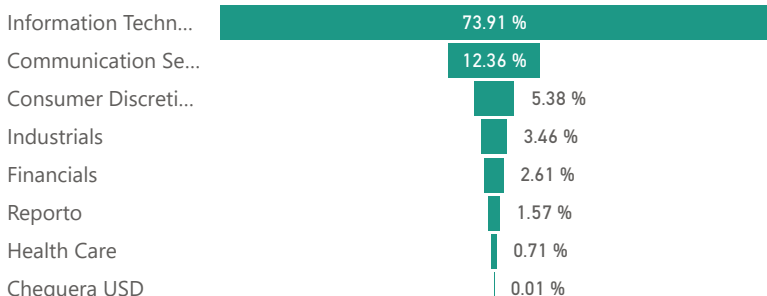
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

# VLMXTEC ESPECIALIZADO EN INTERNACIONALES

## RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXTEC	2.08 %	2.08 %	36.51 %	14.94 %	24.41 %

## CARTERA SECTORIAL



## TOP 5 HOLDINGS

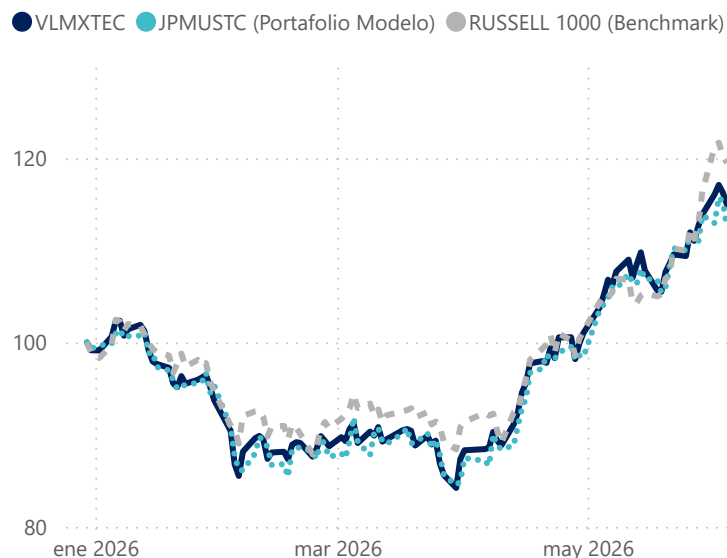
INSTRUMENTOS	%
GOOG*	4.81 %
AVGO*	4.04 %
INTC*	3.91 %
LRCX*	3.89 %
NVDA*	3.71 %

## ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
6,951.1	▲ 1.99 %	▲ 22.43 %

## FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 - 30/12/2025



# FONDOS VEPORMAS

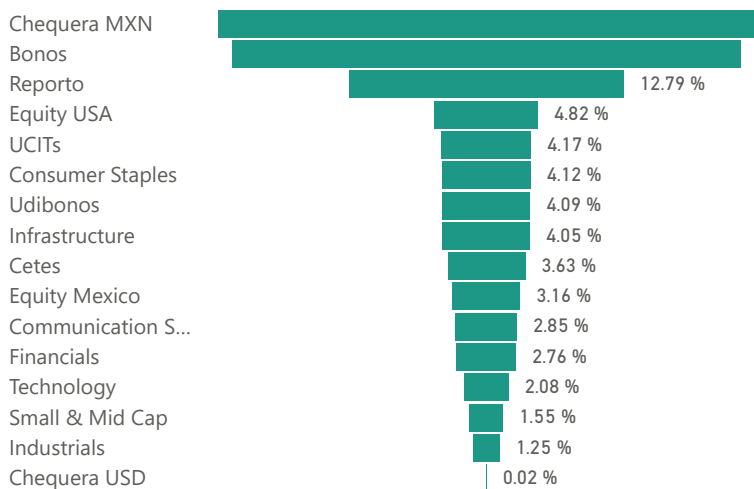
## RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
BX+2	0.16 %	0.16 %	4.38 %	4.67 %	11.78 %
BX+3	0.12 %	0.12 %	6.80 %	6.32 %	15.50 %

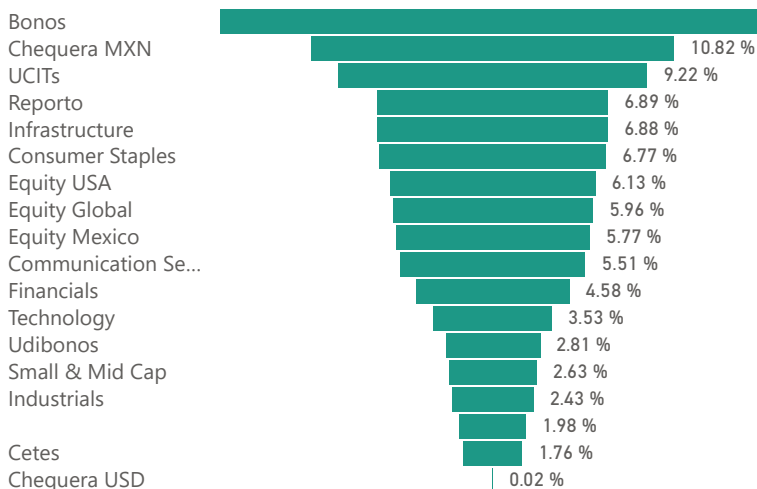
## ASSETS UNDER MANAGEMENT

FONDO	AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
BX+2	105.9	▲ 1.20 %	▲ 7.61 %
BX+3	108.8	▼ -0.16 %	▲ 6.82 %

## 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

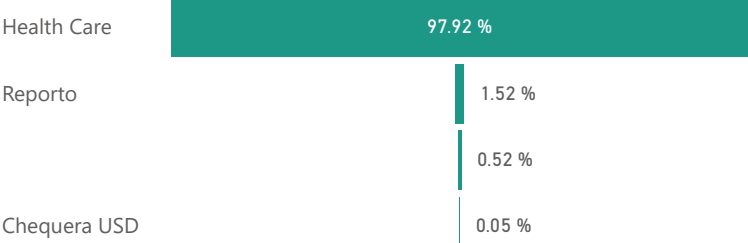
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXHC	-0.50 %	-0.50 %	-1.45 %	-6.62 %	-0.49 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

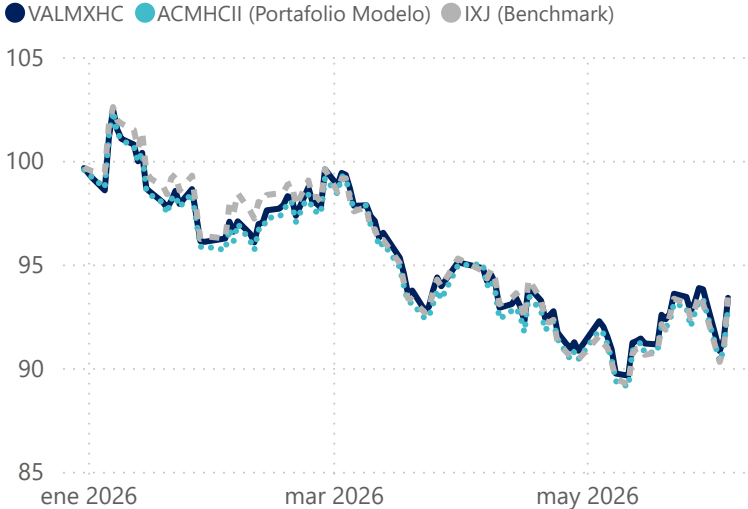
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
465.0	▼ -1.26 %	▼ -25.33 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
LLY*	9.71 %
JNJ*	9.50 %
UNH*	7.17 %
NOVNN	5.49 %
ROP1N	4.97 %

# VALMX19 ESPECIALIZADO EN ACCIONES DE MERCADOS GLOBALES

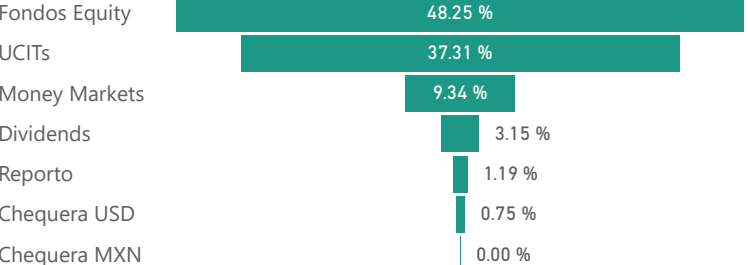
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX19	-0.16 %	-0.16 %	-3.70 %	-3.48 %	-5.52 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

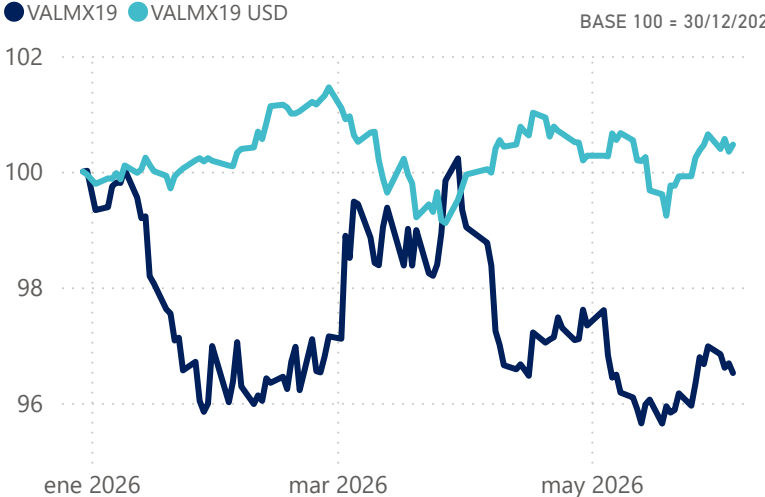
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
5,214.7	▼ -1.85 %	▼ -1.49 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO YTD

BASE 100 = 30/12/2025



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
VLMXDMEBOCO	48.25 %
SDIAN	12.71 %
VDPAN	11.41 %
IMBAN	10.26 %
TR7AN	9.34 %

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

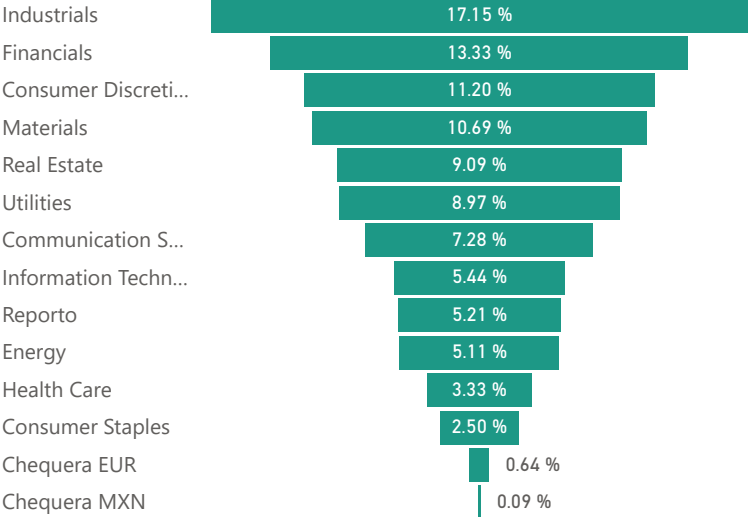
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXES	-0.60 %	-0.60 %	1.62 %	-0.23 %	6.76 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

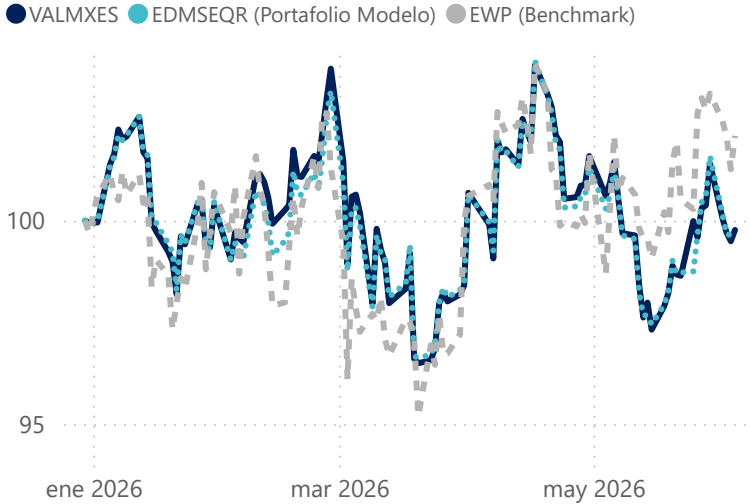
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
43.2	▼ -0.52 %	▼ -10.14 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



# VLMXESG ESPECIALIZADO EN ACCIONES GLOBALES SUSTENTABLES

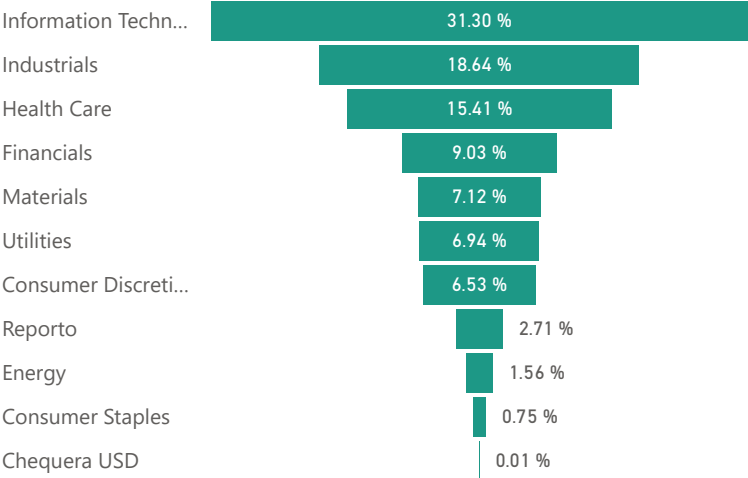
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXESG	0.66 %	0.66 %	6.70 %	-2.88 %	-0.72 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

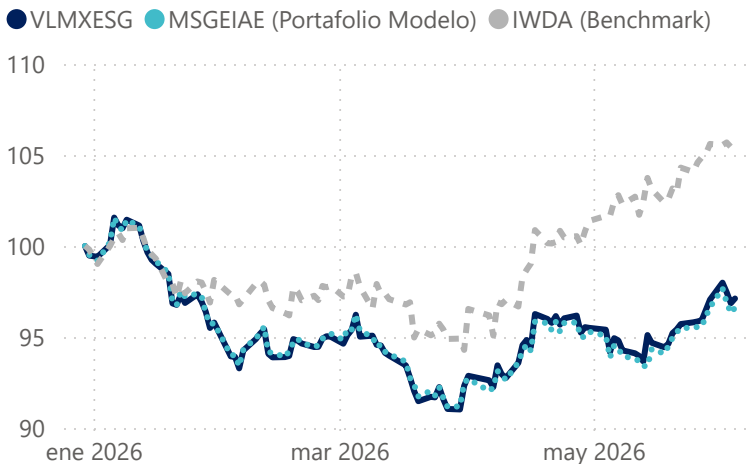
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
193.8	▼ -0.12 %	▼ -73.50 %

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

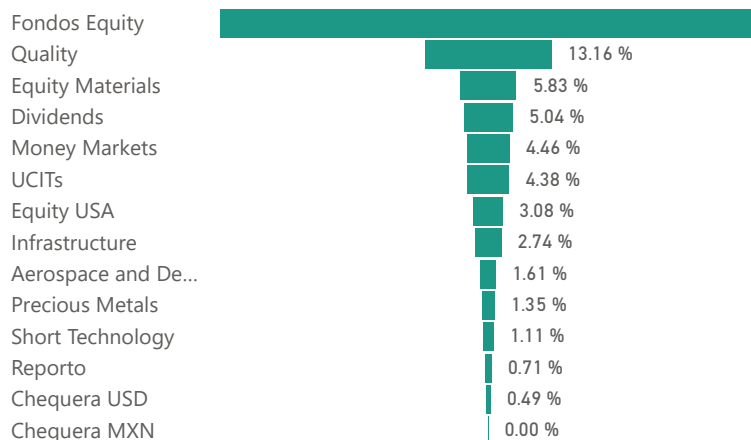
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX28	0.79 %	0.79 %	11.38 %	5.31 %	14.49 %

## ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

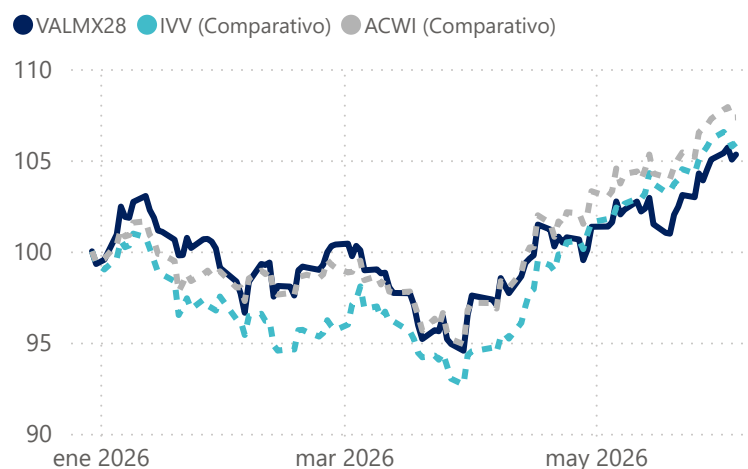
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
14,857.5	▲ 0.73 %	▼ -1.29 %

## CARTERA SECTORIAL



## FONDO VS COMPARATIVOS YTD

BASE 100 = 30/12/2025



# VLMXETF DISCRECIONAL

## RENDIMIENTOS EFECTIVOS

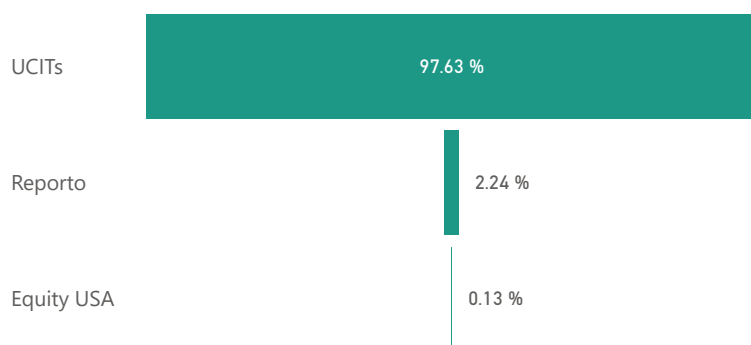
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXETF	7.52 %	7.52 %	6.95 %	6.13 %	7.63 %

## ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

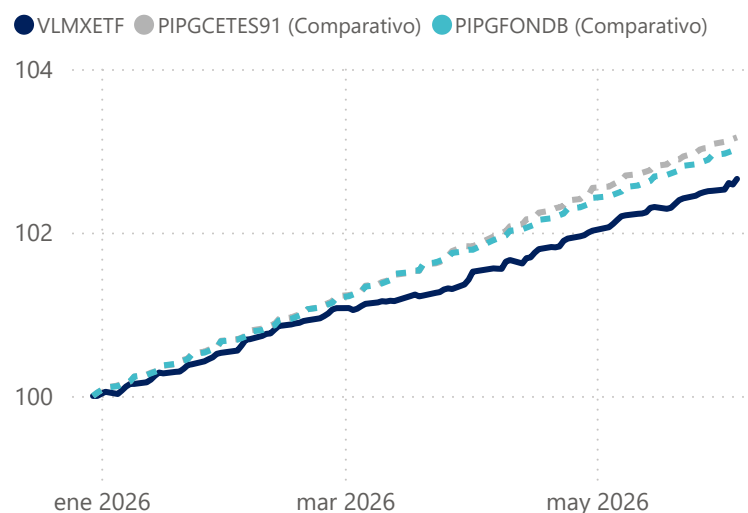
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
3,543.8	▲ 0.49 %	▲ 17.35 %

## 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

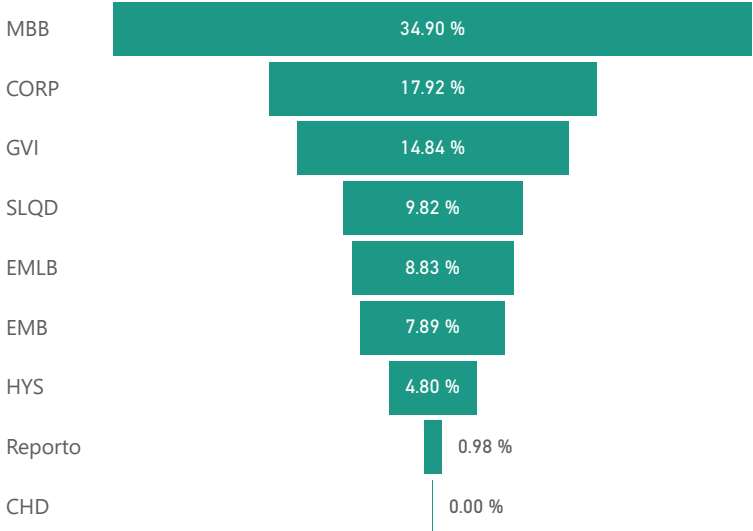
## RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXDME	-11.19 %	-11.19 %	-18.21 %	-7.10 %	-4.37 %

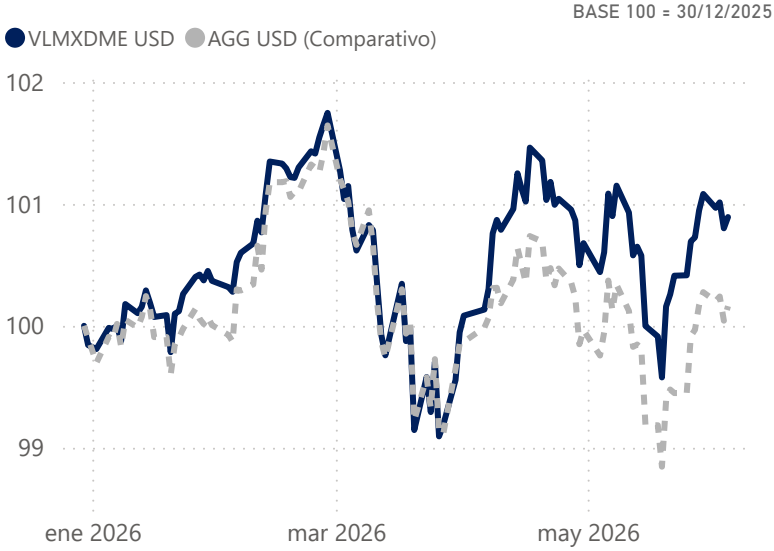
## ASSETS UNDER MANAGEMENT

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
3,678.5	▼ -1.35 %	▼ -1.60 %

## CARTERA EMISORA



## FONDO VS COMPARATIVO YTD



# VALMXA DINAMICO

## RENDIMIENTOS EFECTIVOS

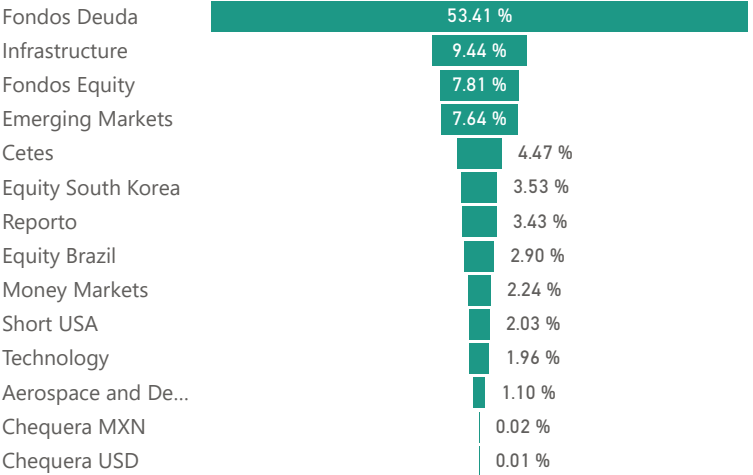
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXA	0.12 %	0.12 %	4.85 %	5.49 %	13.33 %

## ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

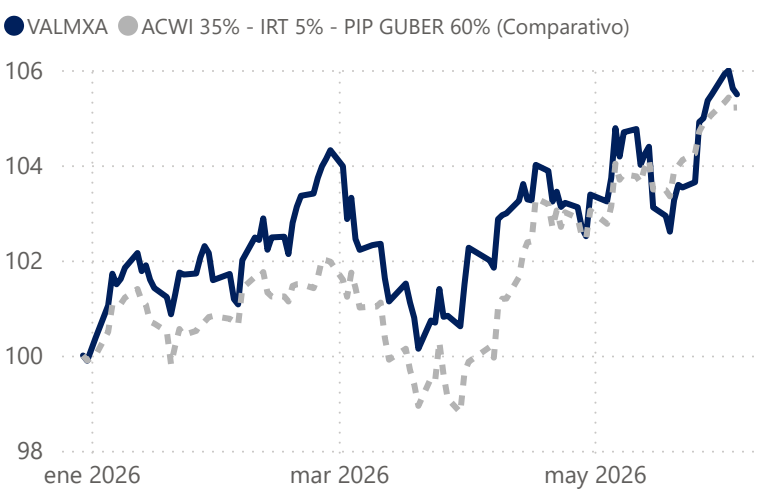
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
154.6	▲ 0.63 %	▲ 7.88 %

## 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.

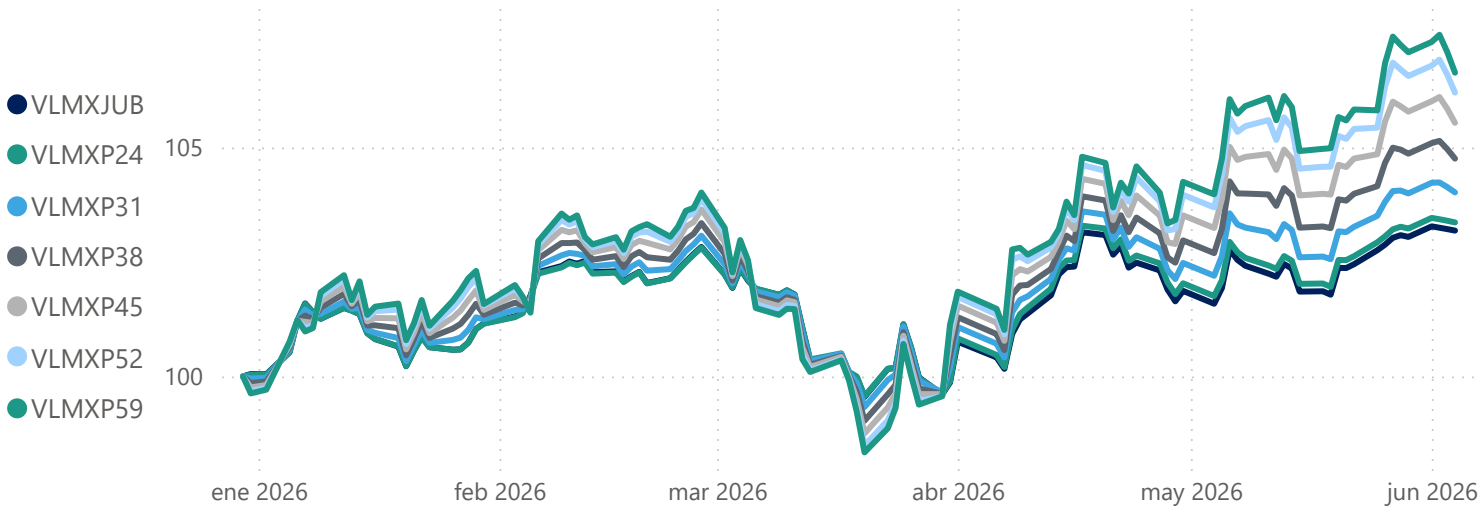


RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M	24M CAGR	FONDO	AUM MXN	AUM USD
VLMXJUB	0.10 %	0.10 %	3.59 %	3.18 %	9.18 %	11.74 %	VLMXJUB	\$1,066 mill.	\$62 mill.
VLMXP24	0.09 %	0.09 %	3.77 %	3.36 %	9.54 %	12.00 %	VLMXP24	\$656 mill.	\$38 mill.
VLMXP31	-0.04 %	-0.04 %	4.38 %	4.02 %	10.83 %	12.98 %	VLMXP31	\$2,483 mill.	\$144 mill.
VLMXP38	-0.19 %	-0.19 %	5.16 %	4.76 %	12.30 %	14.14 %	VLMXP38	\$3,335 mill.	\$193 mill.
VLMXP45	-0.34 %	-0.34 %	5.95 %	5.54 %	13.82 %	15.31 %	VLMXP45	\$3,485 mill.	\$202 mill.
VLMXP52	-0.47 %	-0.47 %	6.66 %	6.20 %	15.12 %	16.29 %	VLMXP52	\$2,183 mill.	\$126 mill.
VLMXP59	-0.56 %	-0.56 %	7.10 %	6.63 %	15.96 %	16.86 %	VLMXP59	\$873 mill.	\$50 mill.

FONDOS YTD

BASE 100 = 30/12/2025

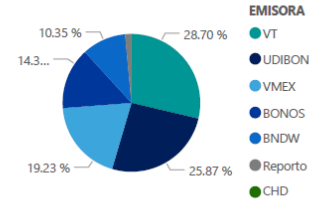
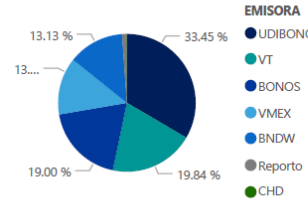
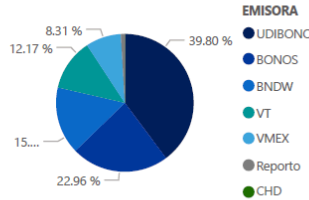
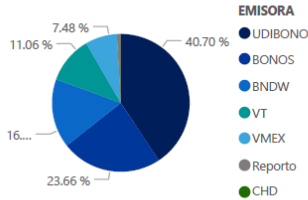


VLMXJUB

VLMXP24

VLMXP31

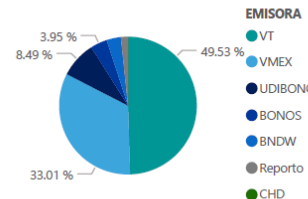
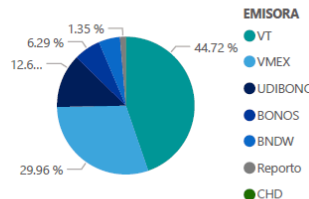
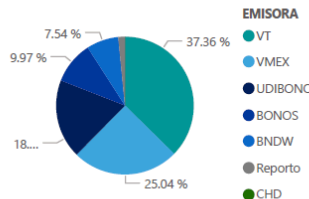
VLMXP38



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

<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).