

# FONDOS DE INVERSIÓN DE DEUDA

## VXREPO1 CORTO PLAZO

Calificación: HR AAA/1CP  
Liquidez: MD

### RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXREPO1	5.53 %	5.50 %	5.68 %	5.96 %	6.87 %

### ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
1,756.1	▲ 0.99 %	▼ -4.45 %

### 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	6.18 %	6.41 %	7.16 %	6.90 %	7.69 %

Horizonte: Corto Plazo  
Estrategia: Activa

### ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
12,549.9	▲ 2.49 %	▲ 79.59 %

274

DURACIÓN (DÍAS)

### CARTERA

Cetes	62.04 %
Reporto	18.34 %
Bondes	16.12 %
BPAS	3.50 %
Chequera MXN	0.00 %

### TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
CETES270318	7.92 %
CETES270513	7.70 %
CETES271028	7.55 %
CETES270401	7.45 %
CETES260903	6.79 %

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	16.36 %	19.53 %	16.64 %	8.83 %	10.31 %

4.85

DURACIÓN (AÑOS)

## ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
645.0	▲ 0.42 %	▼ -12.93 %

## TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
BONOS310529	27.94 %
BONOS341123	19.06 %
BONOS300228	18.95 %
BONOS330526	14.87 %
BONOS360221	9.04 %

## CARTERA

Bonos	98.87 %
Reporto	1.13 %

# VXDEUDA DISCRECIONAL

Calificación: HR AAA/3CP

Liquidez: 48H

Horizonte: Mediano Plazo

Estrategia: Activa

## RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

FONDO	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXDEUDA	-14.35 %	10.50 %	17.98 %	10.22 %	15.62 %

## ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
5,060.3	▲ 0.72 %	▼ -3.87 %

1 mil

DURACIÓN (DÍAS)

## CARTERA

Bonos	22.33 %
Cetes	17.28 %
Reporto	5.28 %
Corporativo	1.47 %
Bancario	1.05 %
BPAS	0.43 %
Chequera MXN	0.00 %

## TOP 5 CORPORATIVO

INSTRUMENTOS	%
GAP22L	1.09 %
CEMEX23L	0.91 %
KOF22X	0.84 %
TOYOTA26	0.63 %
LAB23-2	0.53 %

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	-9.00 %	0.23 %	9.54 %	7.74 %	8.46 %

## ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
1,012.3	▲ 1.09 %	▲ 9.62 %

2.05

DURACIÓN (AÑOS)

## CARTERA POR AOI

Udibonos	87.15 %
Bonos	6.91 %
Reporto	5.95 %

## TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
UDIBONO281130	77.31 %
UDIBONO261203	9.84 %
BONOS280302	3.96 %
BONOS300228	2.94 %

# 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	35.43 %	4.64 %	-20.41 %	-9.49 %	-15.44 %

## ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
273.0	▲ 0.65 %	▼ -12.00 %

## CARTERA POR AOI

Chequera USD	97.39 %
Reporto	2.61 %

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.

# FONDOS VEPORMAS

## RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
BX+1	7.61 %	11.59 %	12.81 %	7.85 %	9.34 %
BX+0	5.74 %	6.41 %	7.24 %	6.93 %	7.83 %

## ASSETS UNDER MANAGEMENT

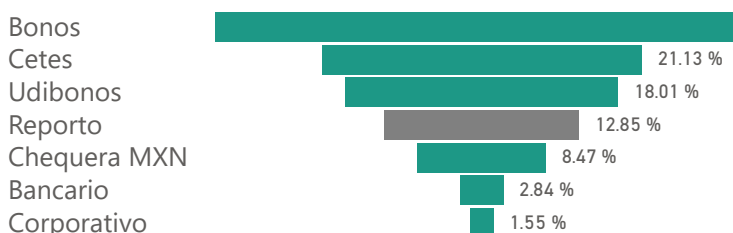
(MILLONES)

FONDO	AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
BX+0	6,597.3	▼ -1.35 %	▲ 1.14 %
BX+1	655.3	▲ 0.66 %	▼ -17.39 %

### 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	36.70 %	6.46 %	-19.41 %	-7.23 %	-11.51 %

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

## ASSETS UNDER MANAGEMENT

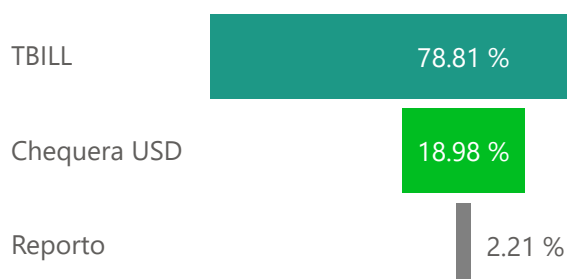
(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
409.9	▲ 0.74 %	▼ -10.34 %

111

DURACIÓN (DÍAS)

### CARTERA POR AOI



### TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
TBILG48260806	10.76 %
TBILS85260903	10.72 %
TBILA68261001	10.69 %
TBILK41261029	10.66 %
TBILM97270121	10.57 %

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

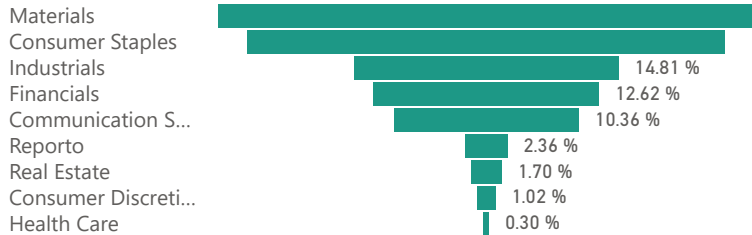
### RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX20	2.12 %	-0.42 %	4.00 %	8.48 %	24.25 %

### ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

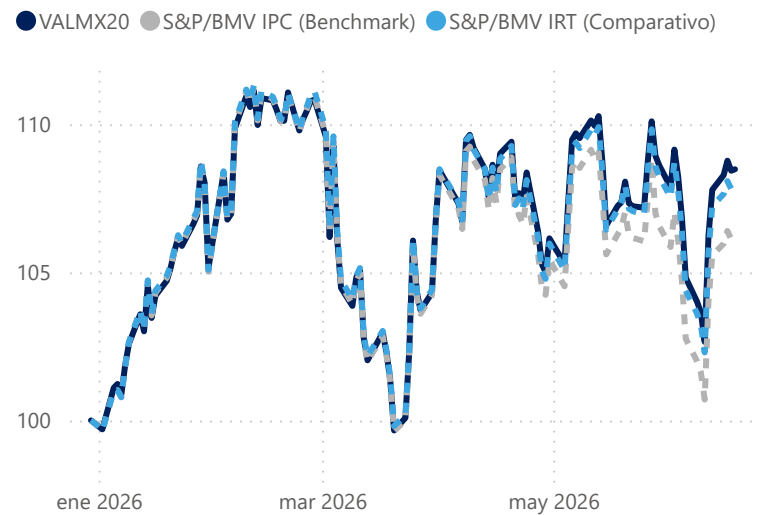
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
332.2	▲ 2.25 %	▲ 5.06 %

### CARTERA SECTORIAL



### FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



### TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
GMEXICOB	14.63 %
GFNORTEO	9.96 %
FEMSAUBD	9.35 %
AMXB	9.05 %
CEMEXCPO	8.77 %

## VALMXVL FONDO DE INVERSIÓN ESPECIALIZADO EN ACCIONES

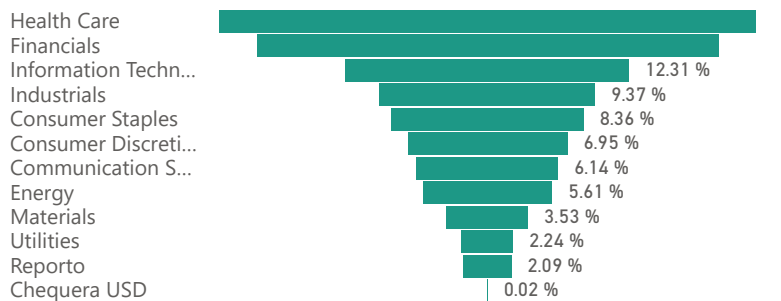
### RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXVL	-0.65 %	-0.52 %	1.00 %	-0.35 %	11.22 %

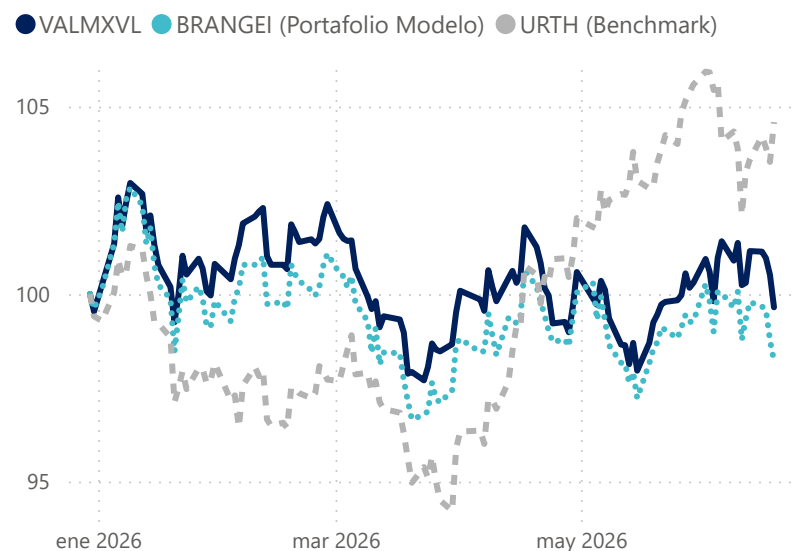
### ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
3,770.9	▼ -0.63 %	▲ 1.45 %

### CARTERA SECTORIAL



### FONDO VS BENCHMARK YTD



### TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
TSMN	3.43 %
EBON	2.74 %
GSKN	2.68 %
SMSNN	2.64 %
TXT*	2.45 %

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

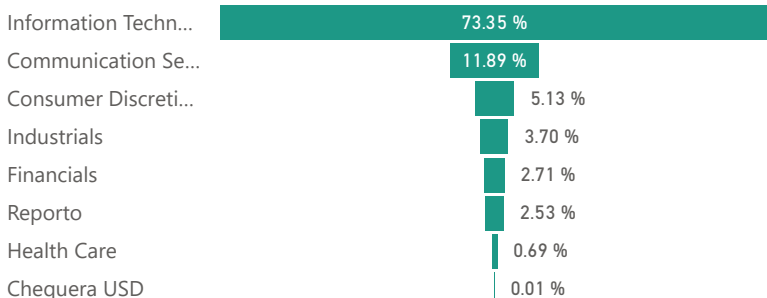
Los rendimientos presentados son históricos y no existe garantía alguna de que en el futuro tengan el mismo comportamiento.

# VLMXTEC ESPECIALIZADO EN INTERNACIONALES

## RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXTEC	5.49 %	2.29 %	36.80 %	15.18 %	24.28 %

## CARTERA SECTORIAL



## TOP 5 HOLDINGS

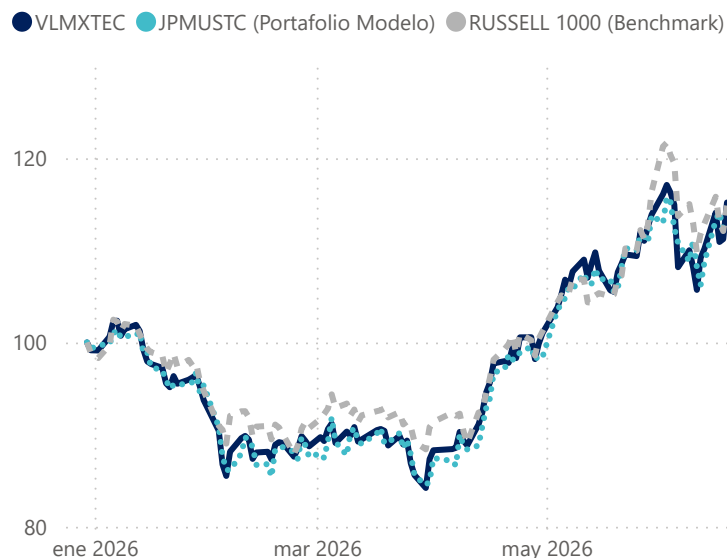
INSTRUMENTOS	%
INTC*	4.94 %
GOOG*	4.82 %
LRCX*	4.50 %
NVDA*	3.73 %
AVGO*	3.59 %

## ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
6,969.3	▲ 5.53 %	▲ 22.76 %

## FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 - 30/12/2025



# FONDOS VEPORMAS

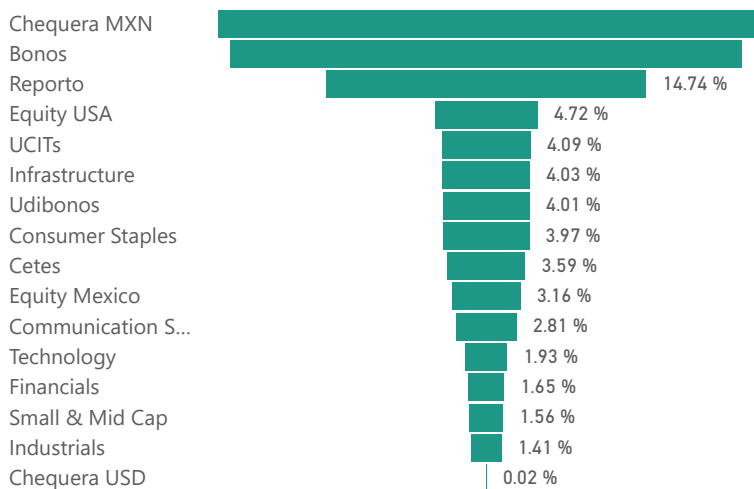
## RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
BX+2	0.66 %	0.34 %	4.57 %	4.86 %	12.26 %
BX+3	1.46 %	0.35 %	7.04 %	6.56 %	16.18 %

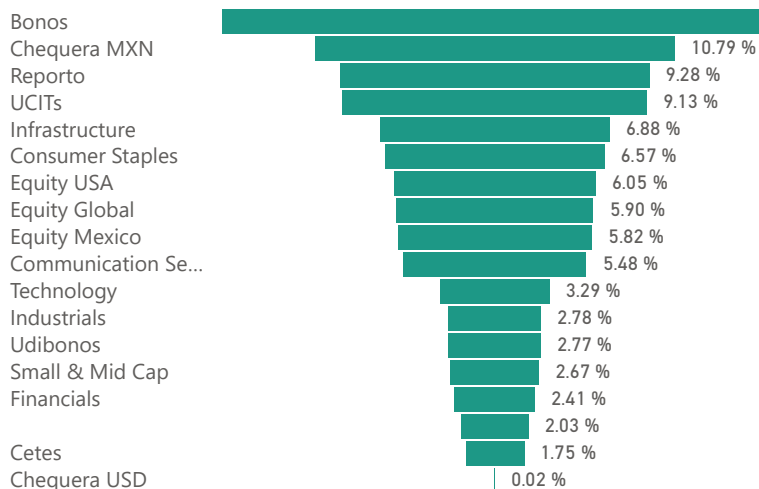
## ASSETS UNDER MANAGEMENT

FONDO	AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
BX+2	106.8	▲ 1.31 %	▲ 8.48 %
BX+3	109.4	▲ 1.81 %	▲ 7.43 %

## 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

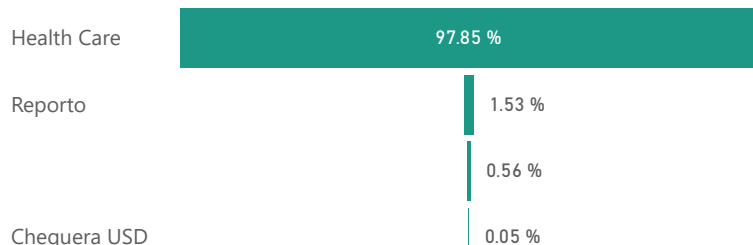
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXHC	-1.63 %	-1.52 %	-2.45 %	-7.57 %	-0.04 %

## ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
460.2	▼ -1.63 %	▼ -26.12 %

## CARTERA SECTORIAL

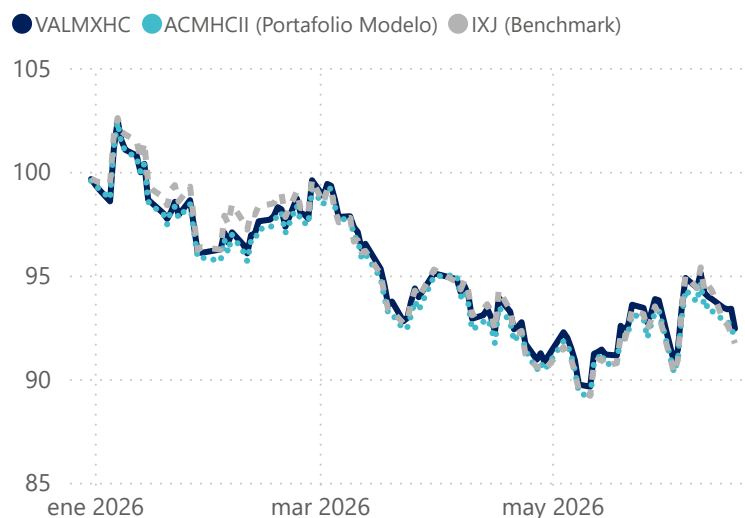


## TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
LLY*	9.56 %
JNJ*	9.39 %
UNH*	7.40 %
NOVNN	5.59 %
ROP1N	4.88 %

## FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



# VALMX19 ESPECIALIZADO EN ACCIONES DE MERCADOS GLOBALES

## RENDIMIENTOS EFECTIVOS

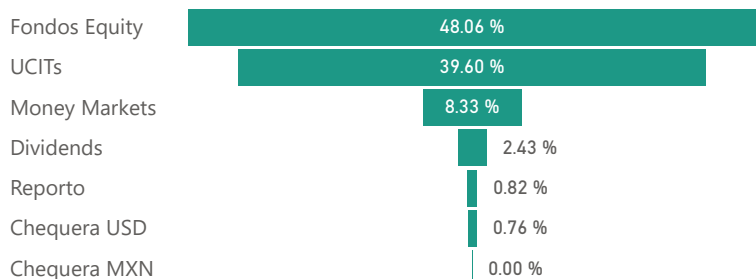
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX19	0.87 %	0.40 %	-3.16 %	-2.94 %	-4.37 %

## ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
5,219.8	▲ 0.40 %	▼ -1.39 %

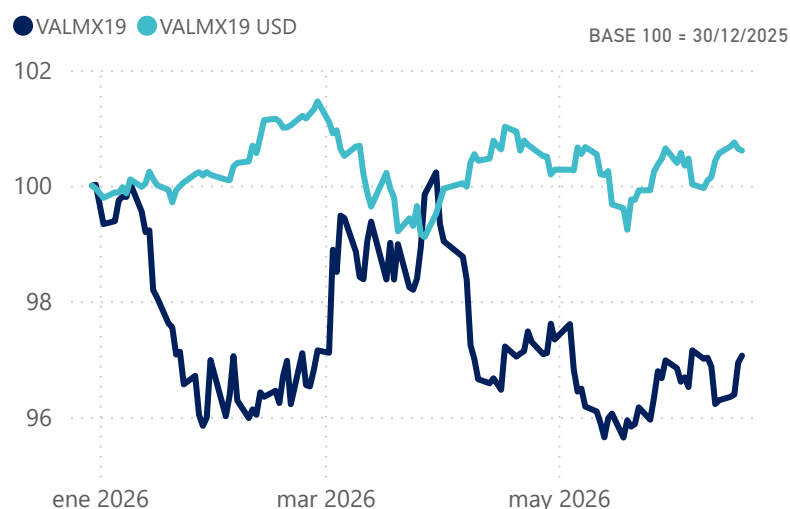
## CARTERA SECTORIAL



## TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
VLMXDMEBOCO	48.06 %
SDIAN	17.69 %
IMBAN	9.85 %
VDPAN	9.13 %
TR7AN	8.33 %

## 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

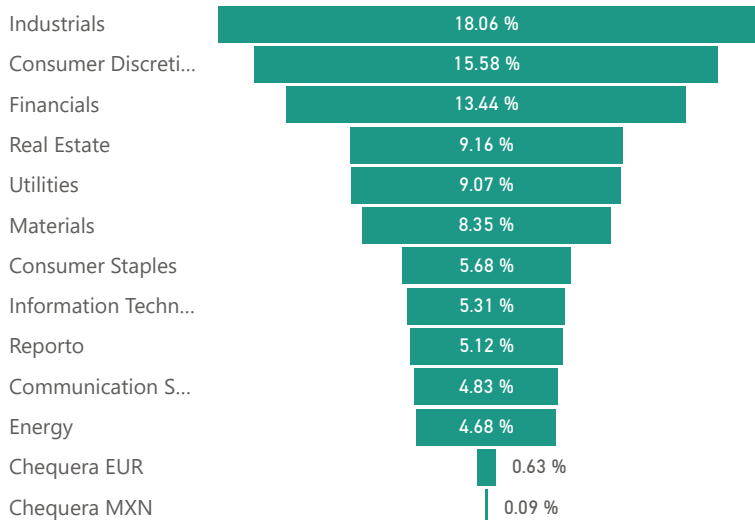
## RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXES	1.54 %	0.22 %	2.46 %	0.60 %	8.45 %

## ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

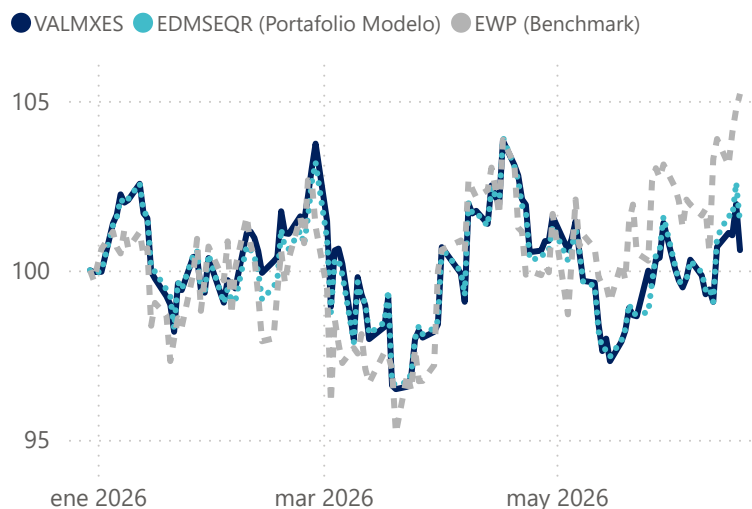
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
43.5	▲ 1.58 %	▼ -9.53 %

## CARTERA SECTORIAL



## FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



# VLMXESG ESPECIALIZADO EN ACCIONES GLOBALES SUSTENTABLES

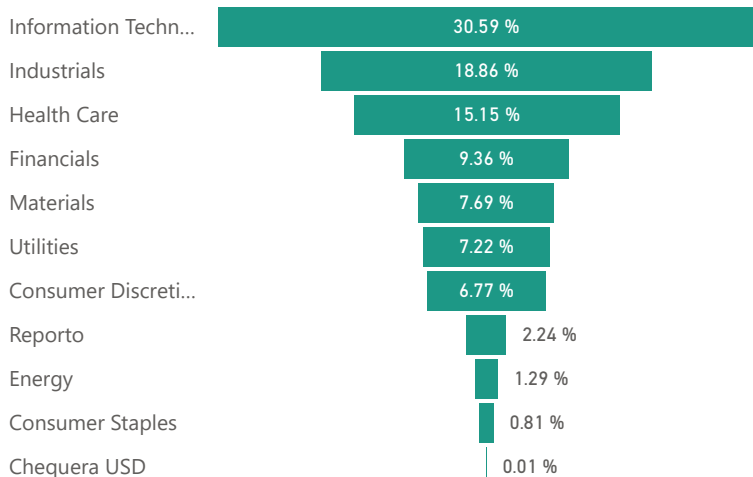
## RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXESG	2.26 %	0.32 %	6.34 %	-3.21 %	0.59 %

## ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

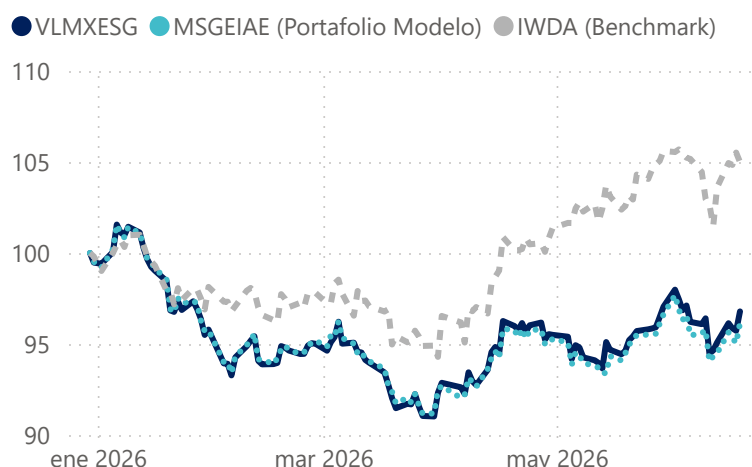
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
191.8	▲ 2.23 %	▼ -73.77 %

## 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.

# VALMX28 DISCRECIONAL

## RENDIMIENTOS EFECTIVOS

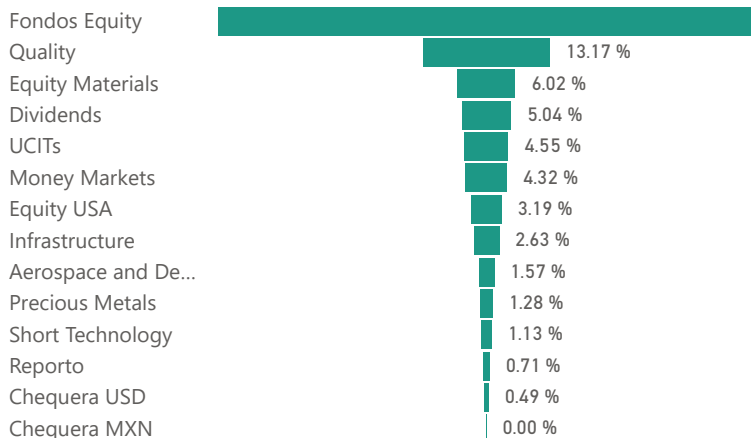
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX28	2.52 %	0.64 %	11.22 %	5.16 %	15.19 %

## ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

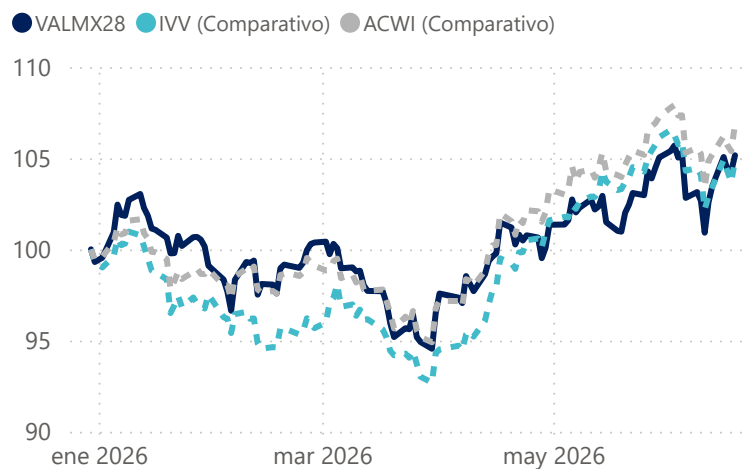
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
14,841.0	▲ 2.54 %	▼ -1.40 %

## CARTERA SECTORIAL



## FONDO VS COMPARATIVOS YTD

BASE 100 = 30/12/2025



# VLMXETF DISCRECIONAL

## RENDIMIENTOS EFECTIVOS

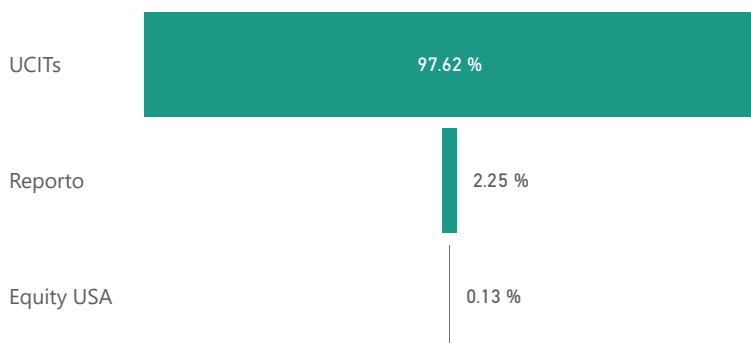
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXETF	6.17 %	6.42 %	6.77 %	6.12 %	7.44 %

## ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

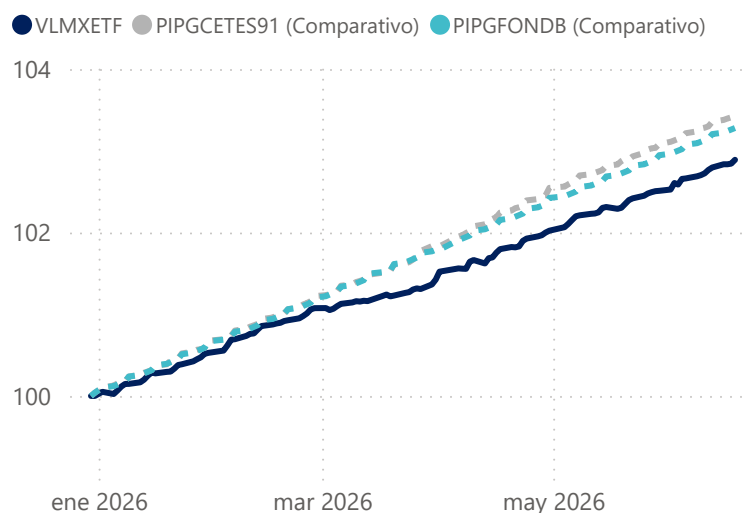
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
3,569.0	▲ 0.64 %	▲ 18.19 %

## 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

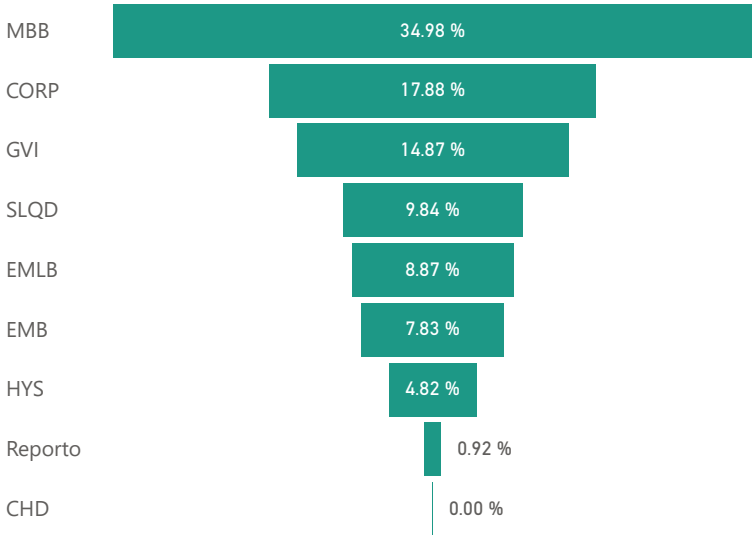
## RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXDME	41.40 %	8.11 %	-12.01 %	-5.09 %	-3.06 %

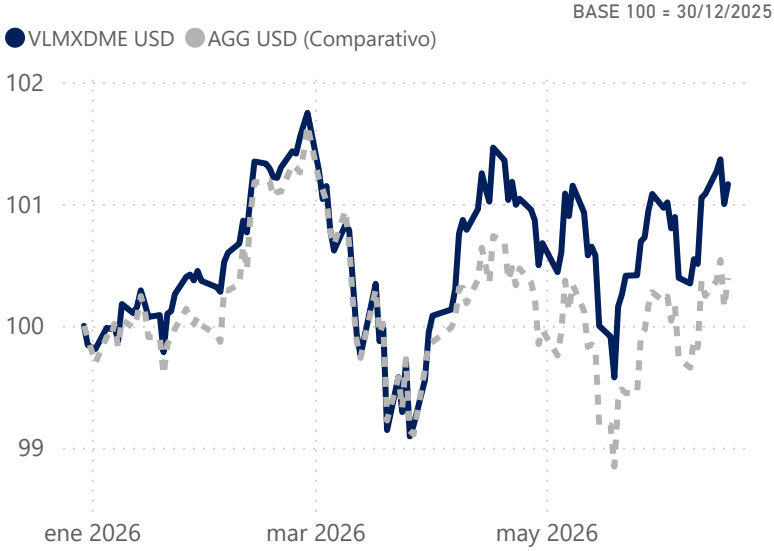
## ASSETS UNDER MANAGEMENT

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
3,672.9	▲ 0.23 %	▼ -1.75 %

## CARTERA EMISORA



## FONDO VS COMPARATIVO YTD



# VALMXA DINAMICO

## RENDIMIENTOS EFECTIVOS

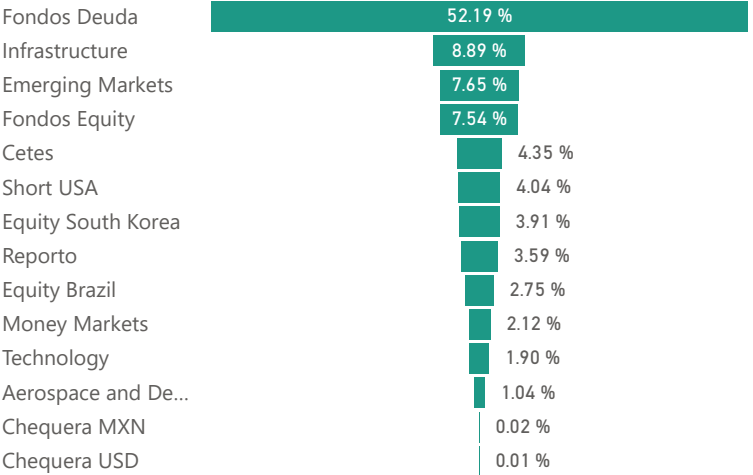
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXA	1.32 %	0.65 %	5.40 %	6.04 %	14.16 %

## ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

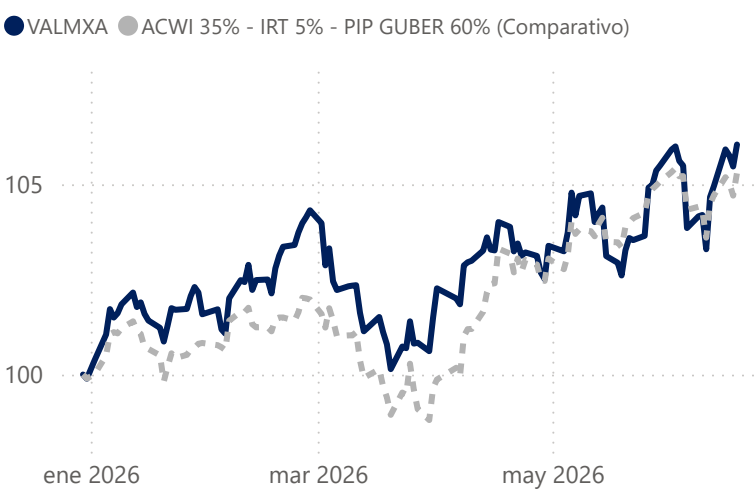
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
159.1	▲ 4.01 %	▲ 11.04 %

## 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.

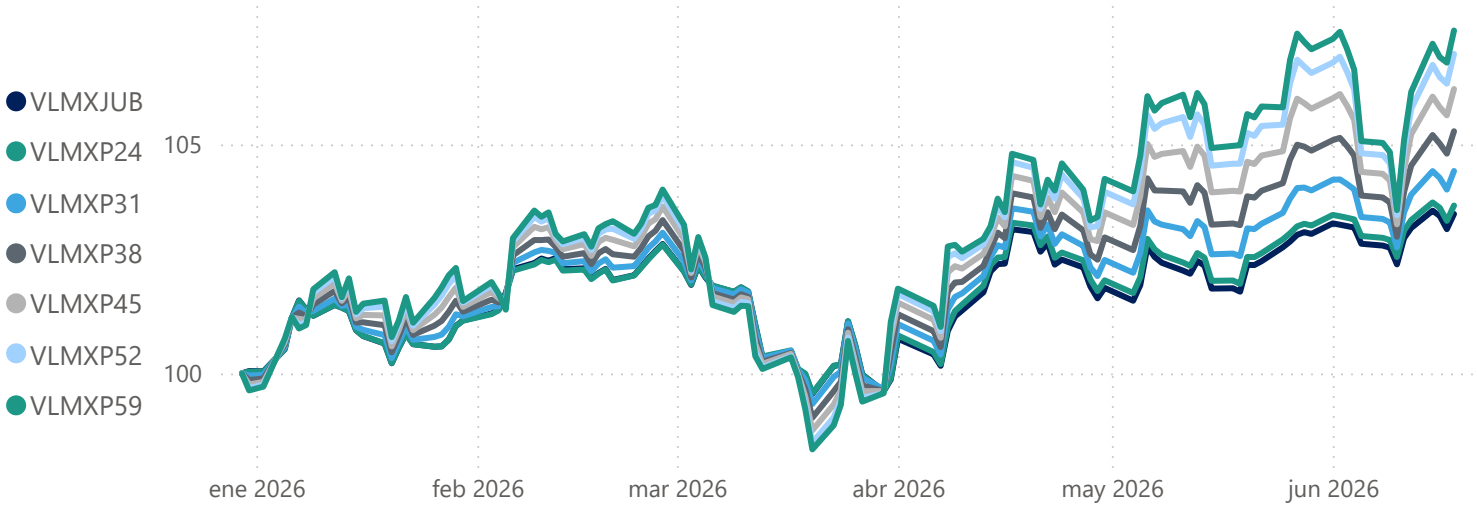


RENDIMIENTOS EFECTIVOS

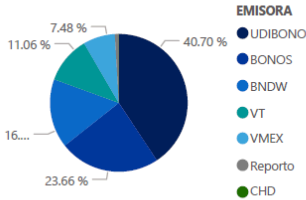
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M	24M CAGR	FONDO	AUM MXN	AUM USD
VLMXJUB	0.51 %	0.39 %	3.89 %	3.48 %	9.96 %	11.58 %	VLMXJUB	\$1,063 mill.	\$61 mill.
VLMXP24	0.53 %	0.39 %	4.07 %	3.67 %	10.35 %	11.79 %	VLMXP24	\$656 mill.	\$38 mill.
VLMXP31	0.87 %	0.35 %	4.78 %	4.42 %	11.85 %	12.60 %	VLMXP31	\$2,497 mill.	\$144 mill.
VLMXP38	1.27 %	0.32 %	5.69 %	5.29 %	13.59 %	13.59 %	VLMXP38	\$3,372 mill.	\$194 mill.
VLMXP45	1.68 %	0.29 %	6.62 %	6.21 %	15.39 %	14.59 %	VLMXP45	\$3,519 mill.	\$203 mill.
VLMXP52	2.03 %	0.26 %	7.44 %	6.98 %	16.92 %	15.43 %	VLMXP52	\$2,210 mill.	\$127 mill.
VLMXP59	2.27 %	0.23 %	7.95 %	7.49 %	17.92 %	15.91 %	VLMXP59	\$887 mill.	\$51 mill.

FONDOS YTD

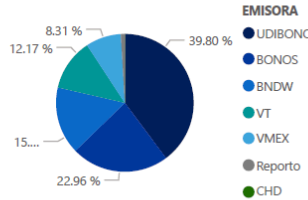
BASE 100 = 30/12/2025



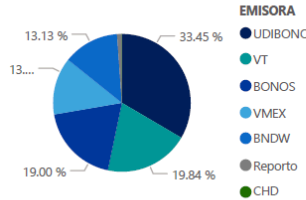
VLMXJUB



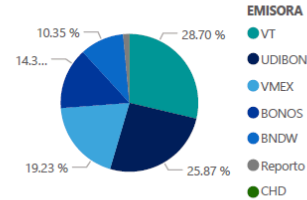
VLMXP24



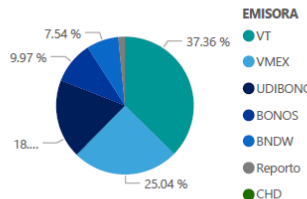
VLMXP31



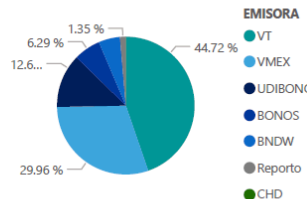
VLMXP38



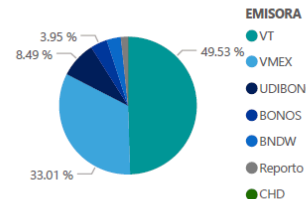
VLMXP45



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).