

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 %	5.51 %	5.68 %	5.95 %	6.82 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
1,714.1	▼ -2.39 %	▼ -6.73 %

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	5.75 %	6.25 %	7.05 %	6.86 %	7.63 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
11,265.3	▼ -10.24 %	▲ 61.20 %

270

DURACIÓN (DÍAS)

Horizonte: Corto Plazo
Estrategia: Activa

CARTERA

Cetes	54.87 %
Reporto	25.40 %
Bondes	15.94 %
BPAS	3.79 %
Chequera MXN	0.00 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
CETES271028	7.87 %
CETES270513	7.85 %
CETES270318	7.83 %
CETES270401	7.36 %
CETES270304	5.92 %

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	36.58 %	23.90 %	18.35 %	9.99 %	10.65 %

4.82

DURACIÓN (AÑOS)

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
652.4	▲ 1.14 %	▼ -11.93 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
BONOS310529	27.87 %
BONOS341123	19.06 %
BONOS300228	18.87 %
BONOS330526	14.85 %
BONOS360221	9.01 %

CARTERA

Bonos	98.65 %
Reporto	1.35 %

VXDEUDA DISCRECIONAL

Calificación: HR AAA/3CP

Liquidez: 48H

Horizonte: Mediano Plazo

Estrategia: Activa

RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

FONDO	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXDEUDA	42.33 %	18.89 %	20.55 %	11.27 %	16.06 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
5,089.1	▲ 0.57 %	▼ -3.33 %

1 mil

DURACIÓN (DÍAS)

CARTERA

Bonos	21.81 %
Reporto	21.03 %
Cetes	4.97 %
Corporativo	1.38 %
Bancario	0.99 %
BPAS	0.41 %
Chequera MXN	0.00 %

TOP 5 CORPORATIVO

INSTRUMENTOS	%
GAP22L	1.03 %
CEMEX23L	0.86 %
KOF22X	0.79 %
TOYOTA26	0.59 %
LAB23-2	0.49 %

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	-0.81 %	-0.03 %	8.71 %	7.40 %	8.27 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
1,019.2	▲ 0.68 %	▲ 10.37 %

2.03

DURACIÓN (AÑOS)

CARTERA POR AOI

Udibonos	87.20 %
Bonos	6.94 %
Reporto	5.86 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
UDIBONO281130	77.35 %
UDIBONO261203	9.85 %
BONOS280302	3.98 %
BONOS300228	2.96 %

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	36.25 %	13.15 %	-15.65 %	-7.20 %	-13.09 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
269.4	▼ -1.33 %	▼ -13.16 %

CARTERA POR AOI

Chequera USD	97.47 %
Reporto	2.53 %

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.

FONDOS VEPORMAS

RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
BX+1	13.80 %	12.16 %	12.92 %	8.10 %	9.28 %
BX+0	5.97 %	6.30 %	7.15 %	6.90 %	7.77 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

FONDO	AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
BX+0	6,808.4	▲ 3.20 %	▲ 4.38 %
BX+1	659.8	▲ 0.68 %	▼ -16.82 %

CARTERA POR AOI BX+0

Cetes	
Reporto	17.33 %
Chequera MXN	13.66 %
Bondes	3.68 %
Udibonos	2.23 %
Corporativo	1.50 %
Bancario	1.47 %

CARTERA POR AOI BX+1

Bonos	
Cetes	21.85 %
Udibonos	17.88 %
Reporto	12.46 %
Chequera MXN	8.40 %
Bancario	2.83 %
Corporativo	1.54 %

VXTBILL

DISCRECIONAL INSTRUMENTOS DENOMINADOS EN DÓLARES

RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

FONDO	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXTBILL	37.72 %	14.94 %	-14.56 %	-4.91 %	-9.21 %

Calificación: HR AAA/2CP

Liquidez: 48H

Horizonte: Mediano Plazo

Estrategia: Activa

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
413.0	▲ 0.76 %	▼ -9.66 %

104

DURACIÓN (DÍAS)

CARTERA POR AOI

TBILL	77.24 %
Chequera USD	18.59 %
Reporto	4.17 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
TBILG48260806	10.54 %
TBILS85260903	10.51 %
TBILA68261001	10.48 %
TBILK41261029	10.45 %
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

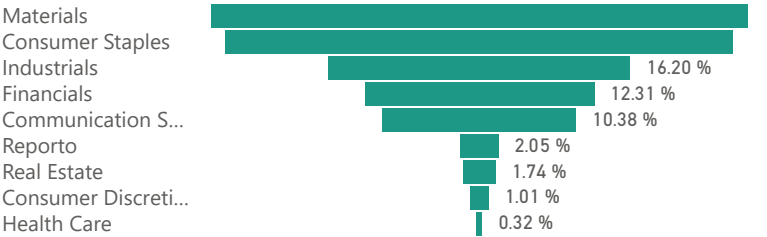
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX20	-1.11 %	-1.52 %	2.85 %	7.28 %	22.30 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

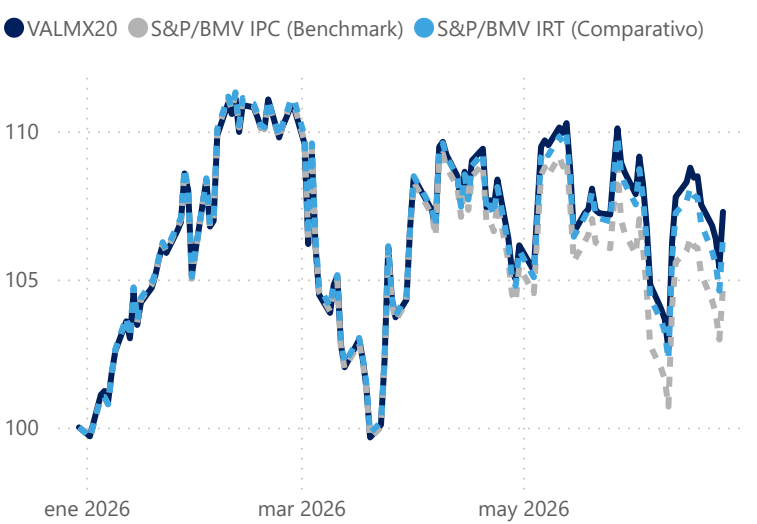
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
328.4	-1.13 %	3.87 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
GMEXICOB	13.90 %
GFNORTEO	9.62 %
AMXB	8.81 %
FEMSAUBD	8.77 %
CEMEXCPO	8.14 %

VALMXVL FONDO DE INVERSIÓN ESPECIALIZADO EN ACCIONES

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

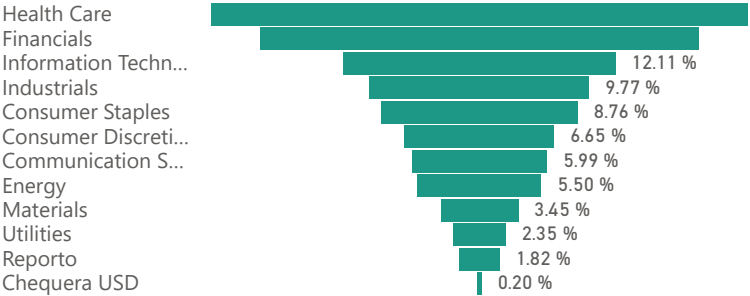
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXVL	0.54 %	0.01 %	1.54 %	0.18 %	11.38 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

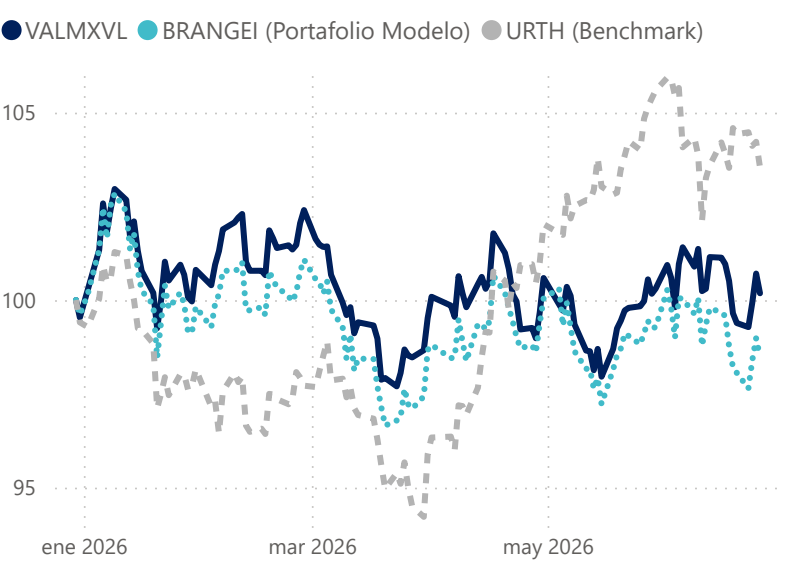
(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
3,789.4	0.49 %	1.95 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS BENCHMARK YTD



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
TSMN	3.23 %
GSKN	2.74 %
SMSNN	2.45 %
TXT*	2.44 %
BDX*	2.43 %

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.



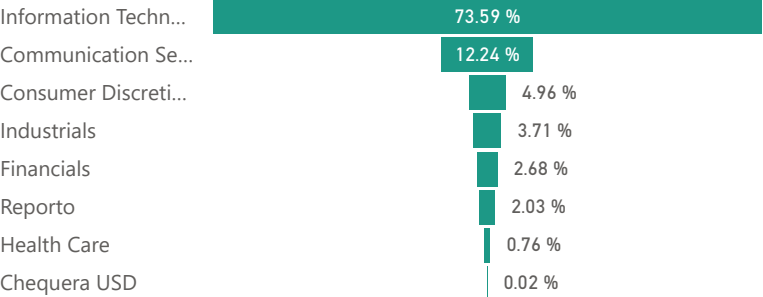
VLMXTEC

ESPECIALIZADO EN INTERNACIONALES

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXTEC	-1.78 %	0.47 %	34.36 %	13.13 %	19.40 %

CARTERA SECTORIAL



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
GOOG*	5.07 %
INTC*	5.02 %
LRCX*	4.76 %
NVDA*	3.56 %
TTWO*	3.50 %

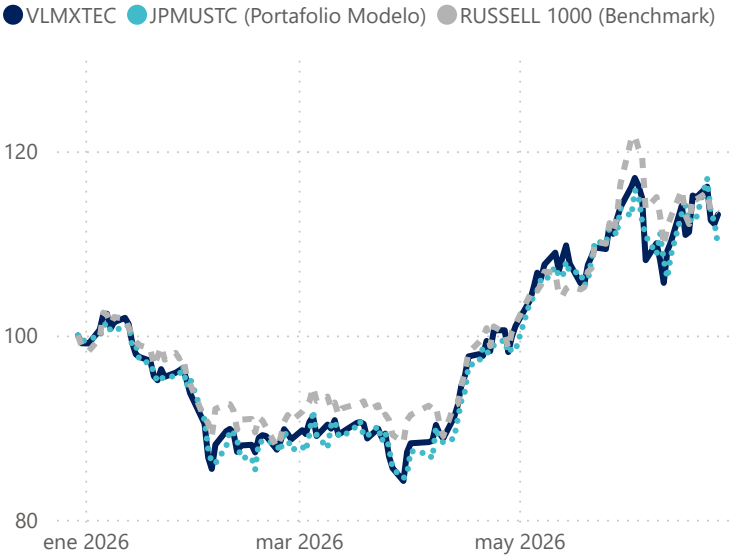
ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
6,838.0	-1.88 %	20.44 %

FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 - 30/12/2025



FONDOS VEPORMAS

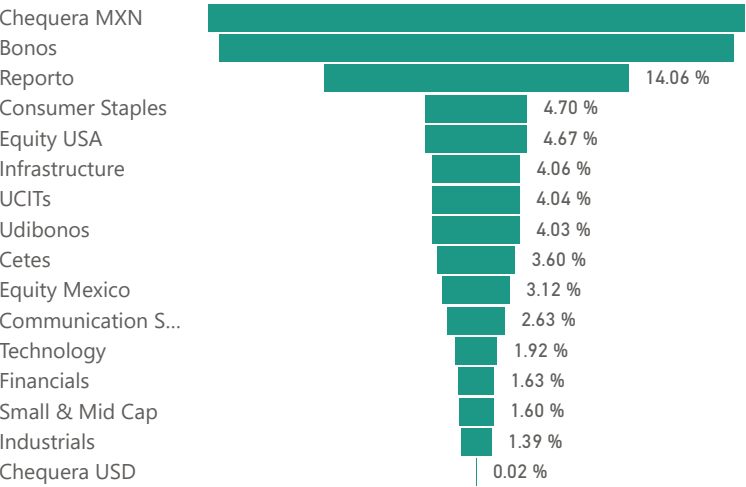
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
BX+2	-0.02 %	0.32 %	4.55 %	4.84 %	11.72 %
BX+3	-0.39 %	-0.05 %	6.62 %	6.14 %	15.08 %

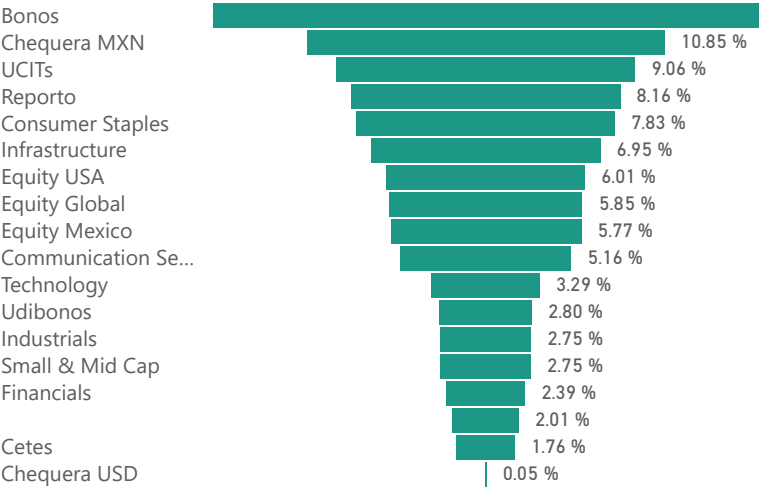
ASSETS UNDER MANAGEMENT

FONDO	AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
BX+2	106.7	-0.09 %	8.38 %
BX+3	109.0	-0.43 %	6.97 %

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

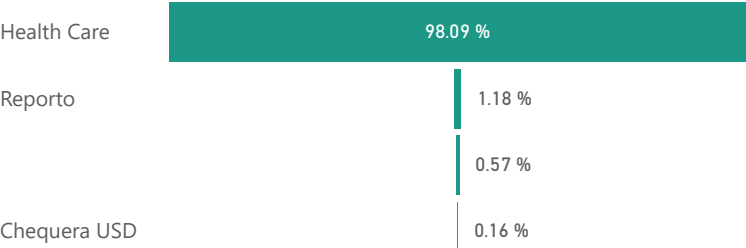
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXHC	5.10 %	3.51 %	2.53 %	-2.85 %	5.48 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
483.6	▲ 5.08 %	▼ -22.36 %

CARTERA SECTORIAL

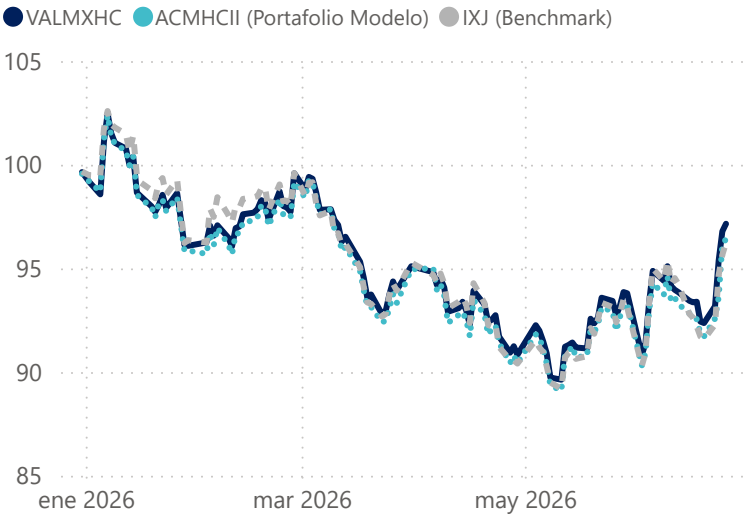


TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
JNJ*	9.64 %
LLY*	9.40 %
UNH*	7.34 %
NOVNN	5.68 %
ROP1N	4.88 %

FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VALMX19 ESPECIALIZADO EN ACCIONES DE MERCADOS GLOBALES

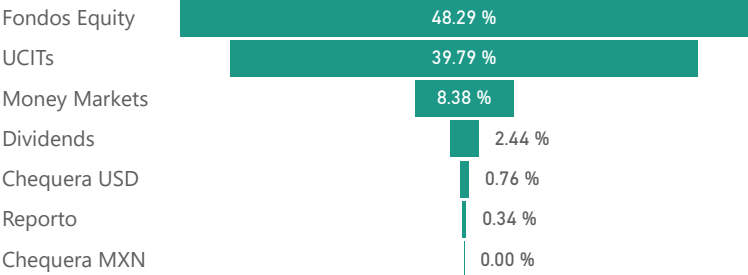
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX19	0.96 %	1.36 %	-2.24 %	-2.01 %	-3.36 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
5,269.6	▲ 0.95 %	▼ -0.45 %

CARTERA SECTORIAL

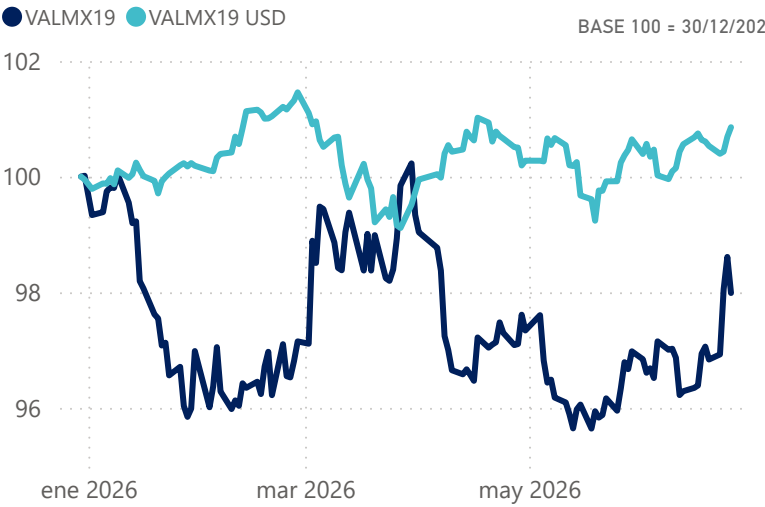


TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
VLMXDMEBOCO	48.29 %
SDIAN	17.78 %
IMBAN	9.89 %
VDPAN	9.16 %
TR7AN	8.38 %

FONDO 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.



VALMXES FONDO ESPAÑOL DE CAPITALES

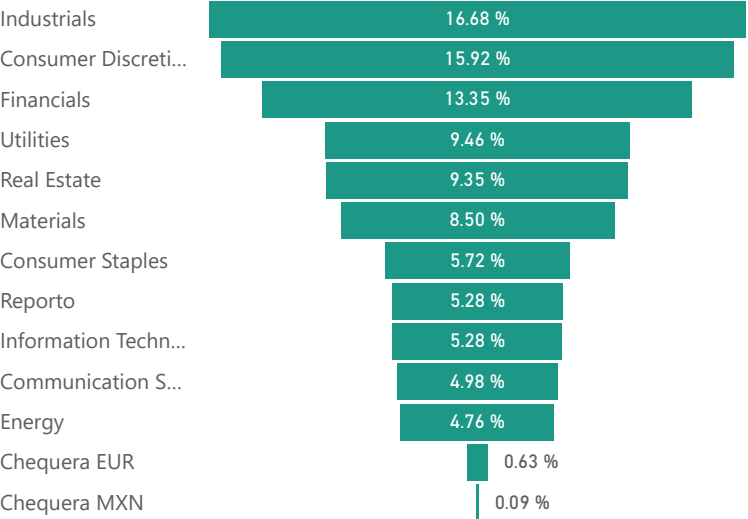
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXES	-0.70 %	-0.48 %	1.74 %	-0.11 %	7.65 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

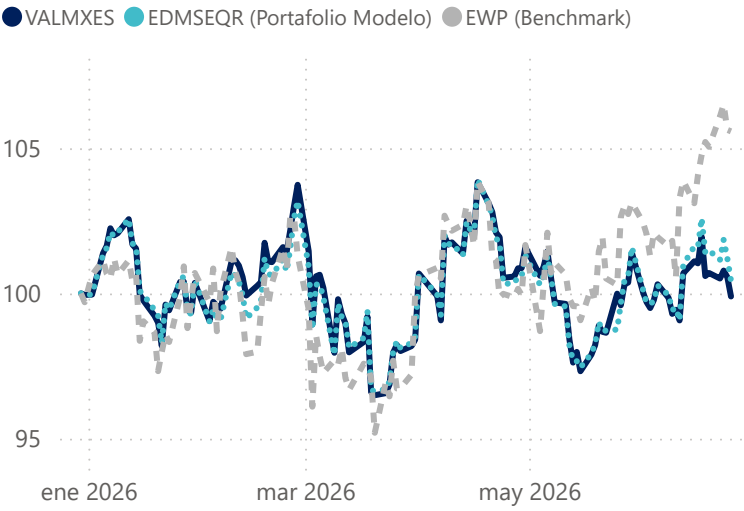
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
43.2	▼ -0.65 %	▼ -10.12 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VLMXESG ESPECIALIZADO EN ACCIONES GLOBALES SUSTENTABLES

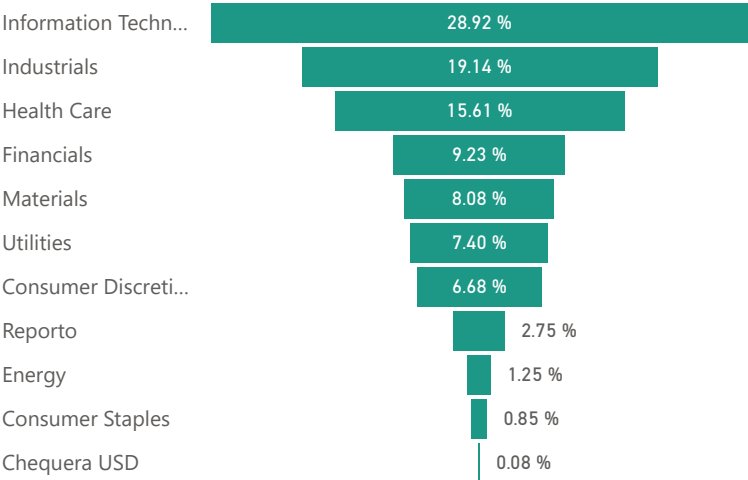
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXESG	-0.00 %	0.31 %	6.34 %	-3.21 %	-0.29 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

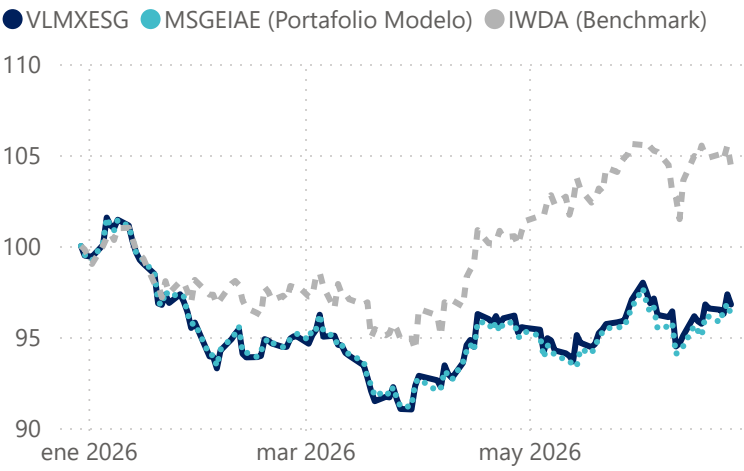
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
191.8	▼ -0.01 %	▼ -73.77 %

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

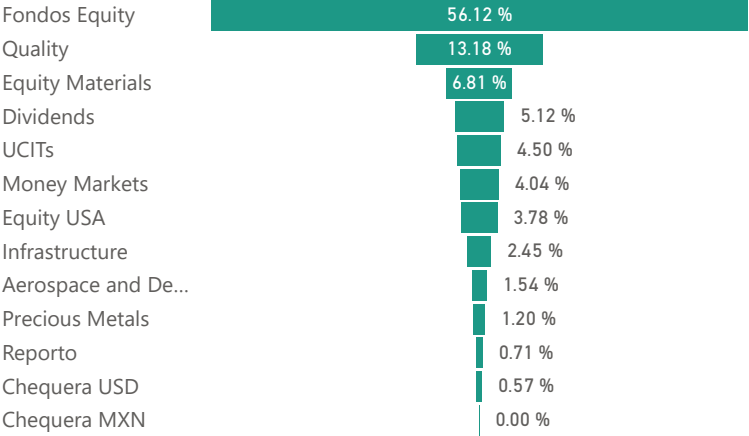
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX28	-0.79 %	-0.15 %	10.34 %	4.33 %	13.34 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

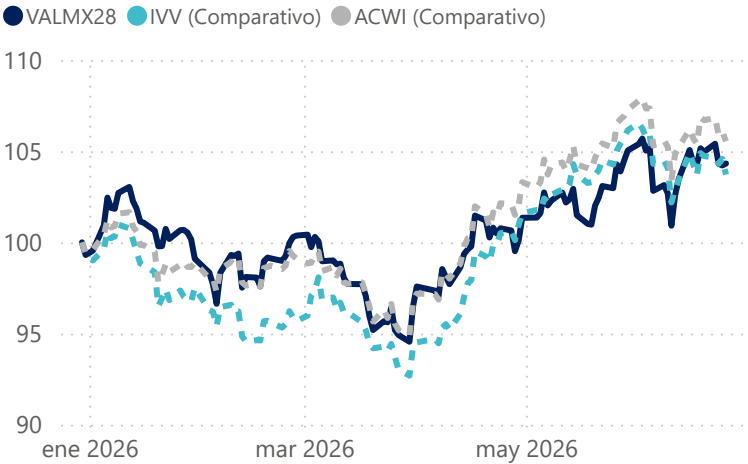
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
14,753.0	▼ -0.59 %	▼ -1.98 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS COMPARATIVOS YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VLMXETF DISCRECIONAL

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

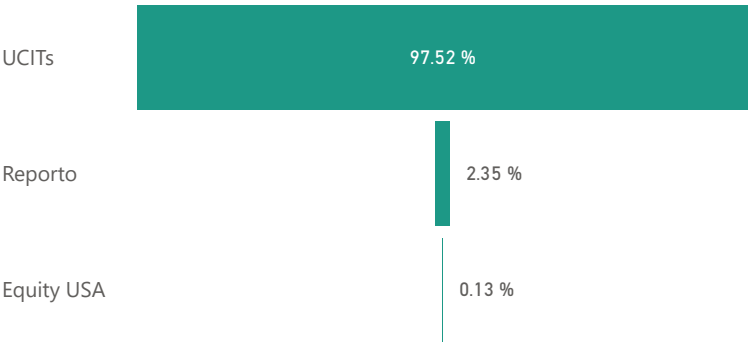
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXETF	7.09 %	6.59 %	6.81 %	6.16 %	7.44 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

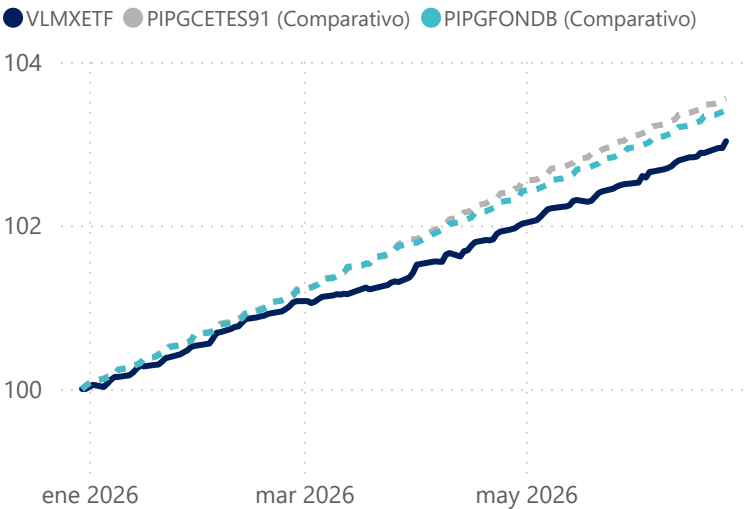
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
3,577.7	▲ 0.24 %	▲ 18.47 %

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.

VLMXDME FONDO VALMEX DE CAPITALES

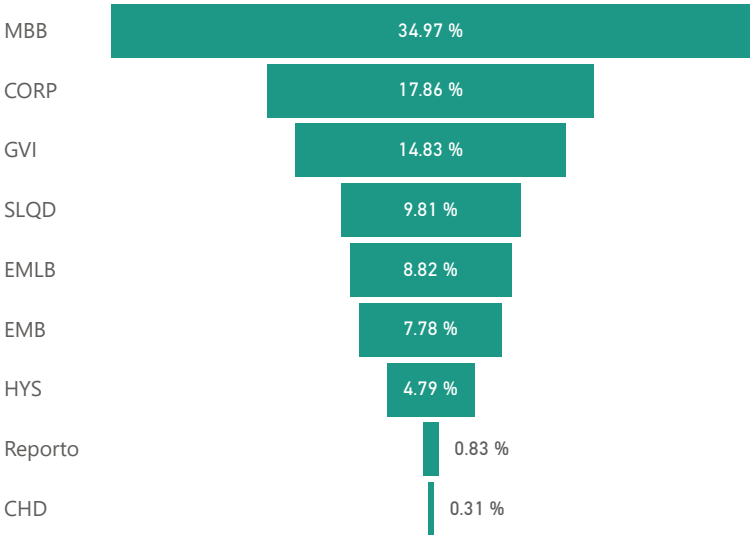
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXDME	50.06 %	18.66 %	-7.12 %	-2.96 %	-2.24 %

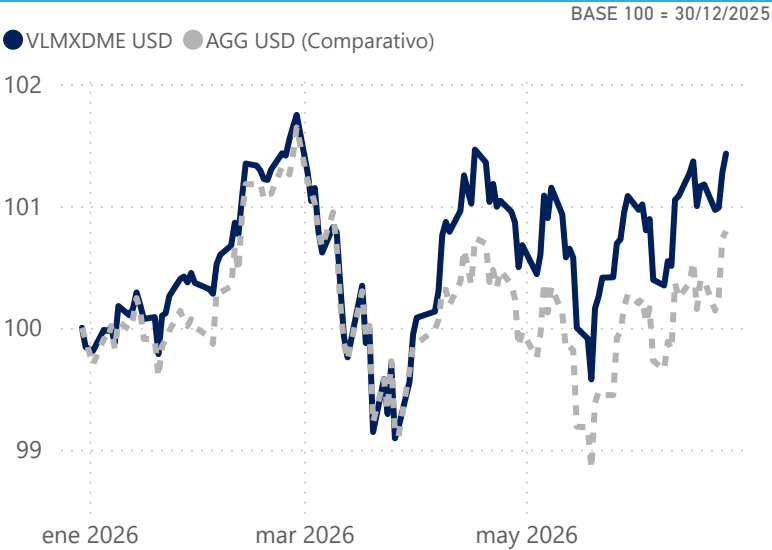
ASSETS UNDER MANAGEMENT

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
3,707.6	▲ 0.95 %	▼ -0.82 %

CARTERA EMISORA



FONDO VS COMPARATIVO YTD



VALMXA DINAMICO

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

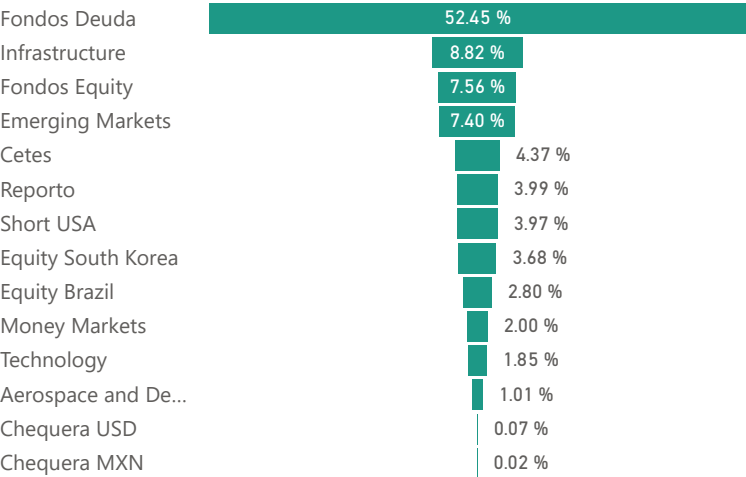
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXA	-0.57 %	0.08 %	4.80 %	5.44 %	12.81 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

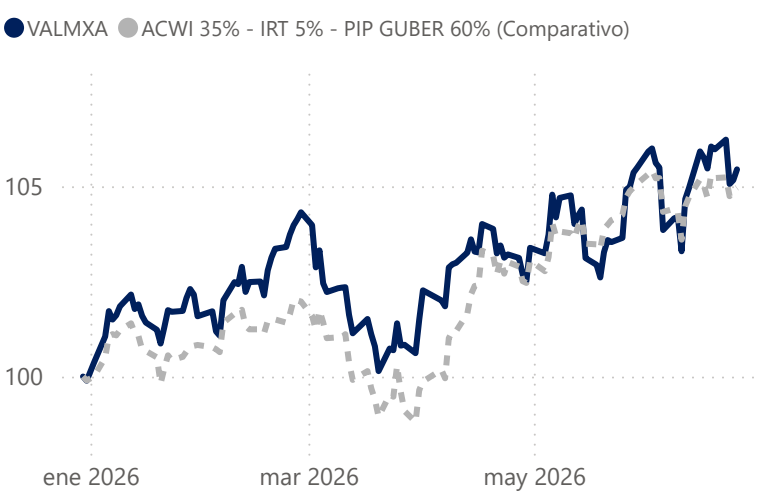
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
158.7	▼ -0.29 %	▲ 10.73 %

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.



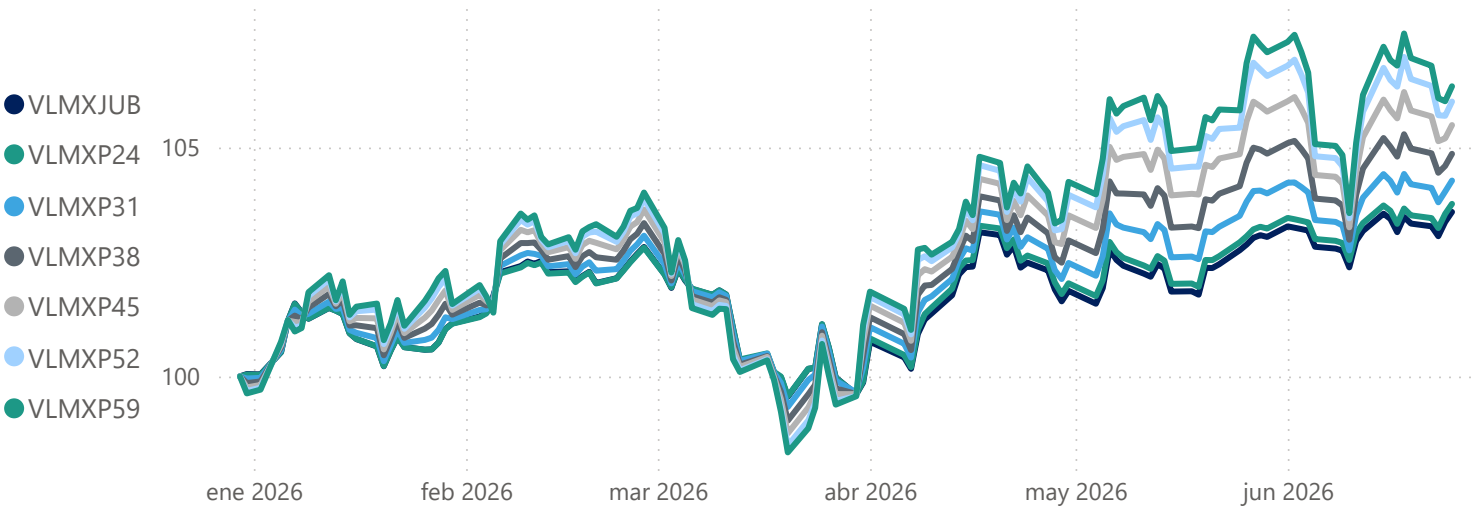


RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M	24M CAGR	FONDO	AUM MXN	AUM USD
VLMXJUB	0.11 %	0.49 %	4.00 %	3.59 %	9.58 %	11.46 %	VLMXJUB	\$1,062 mill.	\$61 mill.
VLMXP24	0.10 %	0.48 %	4.17 %	3.77 %	9.95 %	11.69 %	VLMXP24	\$654 mill.	\$37 mill.
VLMXP31	-0.14 %	0.21 %	4.64 %	4.28 %	11.15 %	12.50 %	VLMXP31	\$2,483 mill.	\$142 mill.
VLMXP38	-0.41 %	-0.09 %	5.26 %	4.86 %	12.53 %	13.48 %	VLMXP38	\$3,356 mill.	\$192 mill.
VLMXP45	-0.68 %	-0.39 %	5.90 %	5.49 %	13.95 %	14.47 %	VLMXP45	\$3,494 mill.	\$200 mill.
VLMXP52	-0.91 %	-0.66 %	6.46 %	6.00 %	15.15 %	15.29 %	VLMXP52	\$2,188 mill.	\$125 mill.
VLMXP59	-1.07 %	-0.84 %	6.80 %	6.33 %	15.93 %	15.75 %	VLMXP59	\$875 mill.	\$50 mill.

FONDOS YTD

BASE 100 = 30/12/2025

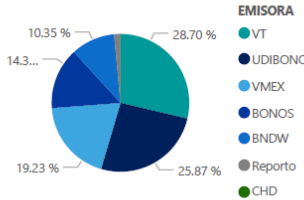
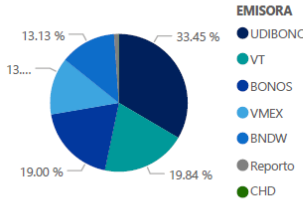
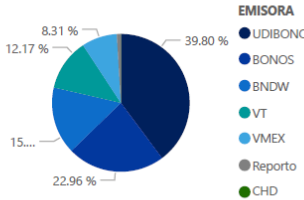
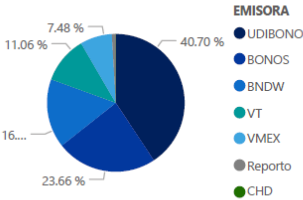


VLMXJUB

VLMXP24

VLMXP31

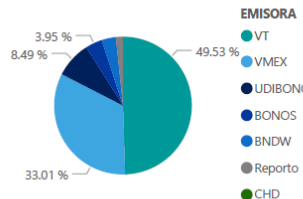
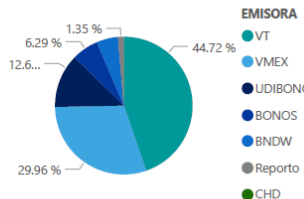
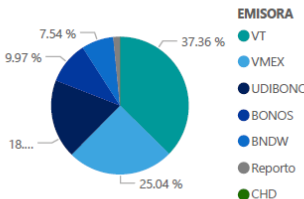
VLMXP38



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

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.