

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 %	5.55 %	5.55 %	5.93 %	6.72 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
1,864.2	▲ 8.62 %	▲ 1.43 %

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	7.77 %	7.08 %	7.08 %	6.86 %	7.62 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
10,585.9	▼ -3.99 %	▲ 51.48 %

309

DURACIÓN (DÍAS)

Horizonte: Corto Plazo
Estrategia: Activa

CARTERA

Cetes	63.58 %
Bondes	18.08 %
Reporto	14.04 %
BPAS	4.29 %
Chequera MXN	0.00 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
CETES271028	8.95 %
CETES270513	8.93 %
CETES270318	8.90 %
CETES270401	8.36 %
CETES270304	6.73 %

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	10.35 %	3.60 %	3.60 %	8.86 %	10.03 %

4.70

DURACIÓN (AÑOS)

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
661.8	▲ 1.02 %	▼ -10.66 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
BONOS310529	27.42 %
BONOS341123	18.64 %
BONOS300228	18.58 %
BONOS330526	14.69 %
BONOS360221	8.83 %

CARTERA

Bonos	96.98 %
Reporto	3.02 %

VXDEUDA DISCRECIONAL

Calificación: HR AAA/3CP

Liquidez: 48H

Horizonte: Mediano Plazo

Estrategia: Activa

RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

FONDO	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXDEUDA	17.40 %	4.12 %	4.12 %	10.48 %	15.25 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
5,030.4	▲ 0.16 %	▼ -4.44 %

1 mil

DURACIÓN (DÍAS)

CARTERA

Bonos	21.33 %
Cetes	21.10 %
Reporto	5.02 %
Corporativo	1.39 %
Bancario	1.00 %
BPAS	0.41 %
Chequera MXN	0.00 %

TOP 5 CORPORATIVO

INSTRUMENTOS	%
GAP22L	1.04 %
CEMEX23L	0.86 %
KOF22X	0.80 %
TOYOTA26	0.60 %
LAB23-2	0.50 %

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	4.84 %	4.25 %	4.25 %	7.13 %	8.18 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
1,027.8	-0.32 %	11.30 %

1.98

DURACIÓN (AÑOS)

CARTERA POR AOI

Udibonos	86.43 %
Bonos	6.89 %
Reporto	6.68 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
UDIBONO281130	76.69 %
UDIBONO261203	9.74 %
BONOS280302	3.95 %
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	19.98 %	15.63 %	15.63 %	-5.84 %	-9.40 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
266.0	0.43 %	-14.25 %

CARTERA POR AOI

Chequera USD	93.26 %
Reporto	6.74 %

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	10.76 %	-0.91 %	-0.91 %	7.29 %	8.85 %
BX+0	7.31 %	6.66 %	6.66 %	6.87 %	7.75 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

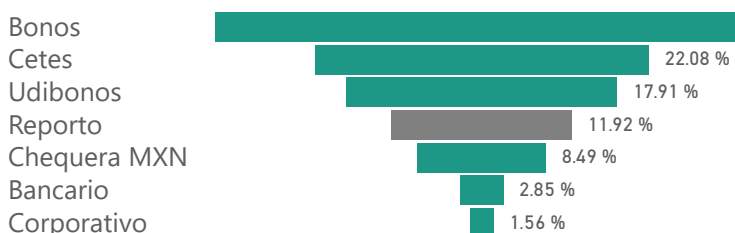
(MILLONES)

FONDO	AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
BX+0	6,578.2	▲ 2.06 %	▲ 0.85 %
BX+1	667.4	▲ 1.48 %	▼ -15.87 %

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	20.98 %	17.38 %	17.38 %	-3.45 %	-5.48 %

Calificación: HR AAA/2CP

Liquidez: 48H

Horizonte: Mediano Plazo

Estrategia: Activa

ASSETS UNDER MANAGEMENT

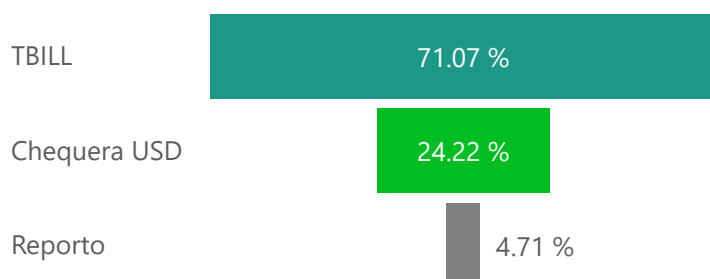
(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
425.9	▲ 1.04 %	▼ -6.83 %

96

DURACIÓN (DÍAS)

CARTERA POR AOI



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
TBILG48260806	10.27 %
TBILS85260903	10.24 %
TBILA68261001	10.21 %
TBILK41261029	10.18 %
TBILM97270121	10.09 %

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

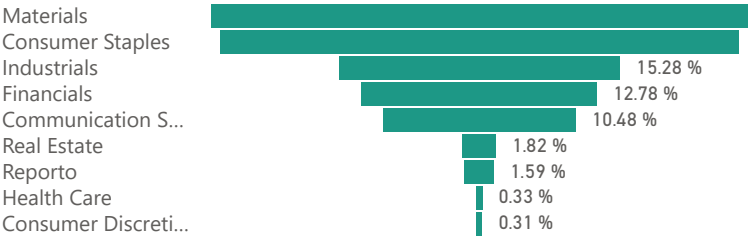
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX20	-1.46 %	-2.27 %	-2.27 %	5.11 %	20.23 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
314.3	-1.52 %	-0.59 %

CARTERA SECTORIAL

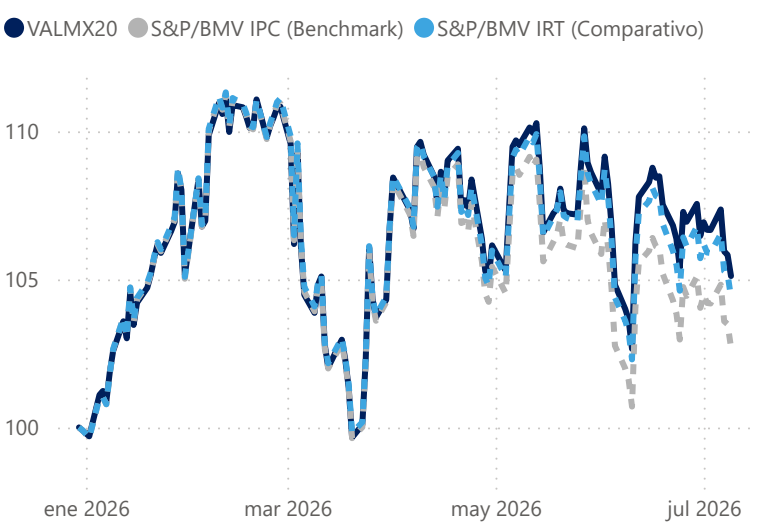


TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
GMEXICOB	13.87 %
GFNORTEO	9.95 %
FEMSAUBD	8.87 %
AMXB	8.83 %
CEMEXCPO	8.44 %

FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VALMXVL FONDO DE INVERSIÓN ESPECIALIZADO EN ACCIONES

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

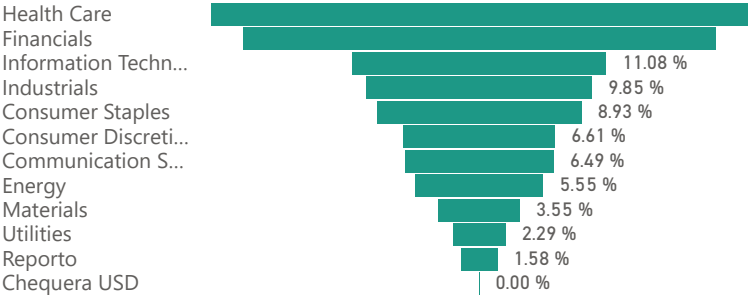
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXVL	0.29 %	1.39 %	1.39 %	2.26 %	12.01 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
3,827.5	-0.72 %	2.98 %

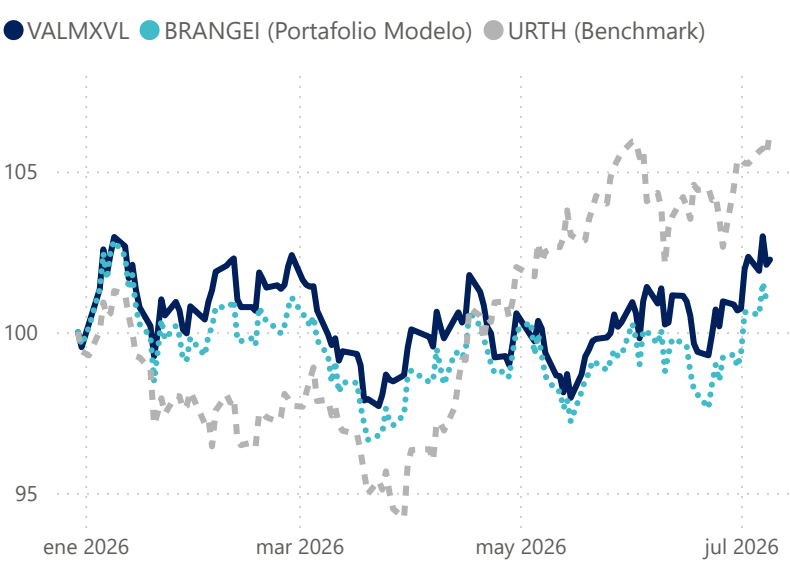
CARTERA SECTORIAL



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
GSKN	2.74 %
SAPN	2.57 %
SHEL1N	2.46 %
TXT*	2.45 %
BDX*	2.40 %

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.

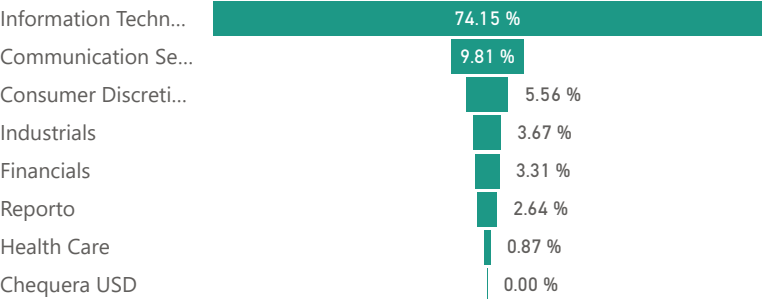


VLMXTEC ESPECIALIZADO EN INTERNACIONALES

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXTEC	2.18 %	-1.52 %	-1.52 %	13.06 %	18.75 %

CARTERA SECTORIAL



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
LRCX*	4.34 %
INTC*	4.24 %
GOOG*	4.22 %
PANW*	3.76 %
TTWO*	3.67 %

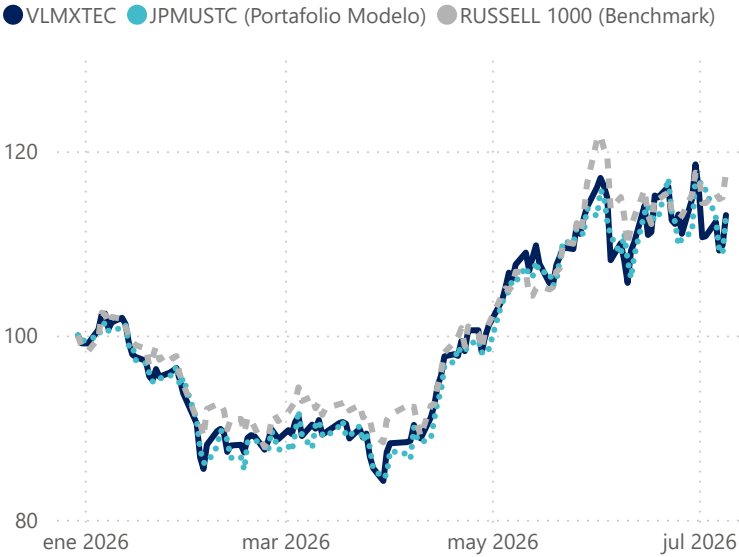
ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
6,791.6	▲ 1.28 %	▲ 19.63 %

FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 - 30/12/2025



FONDOS VEPORMAS

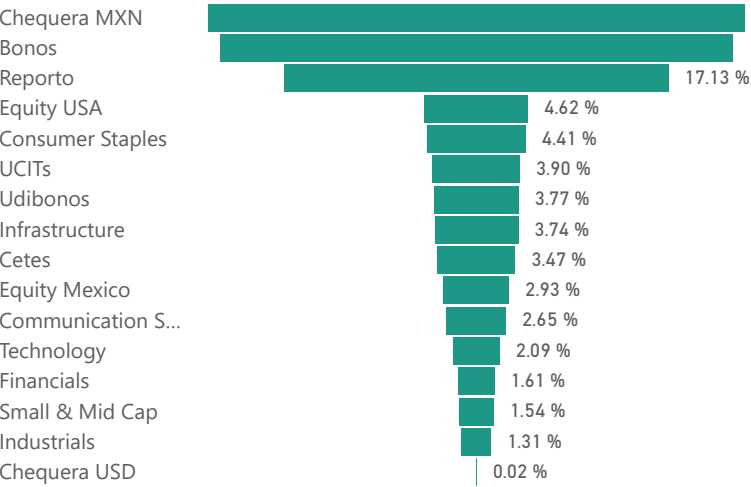
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
BX+2	0.17 %	-0.03 %	-0.03 %	4.91 %	11.33 %
BX+3	0.26 %	-0.01 %	-0.01 %	6.39 %	14.80 %

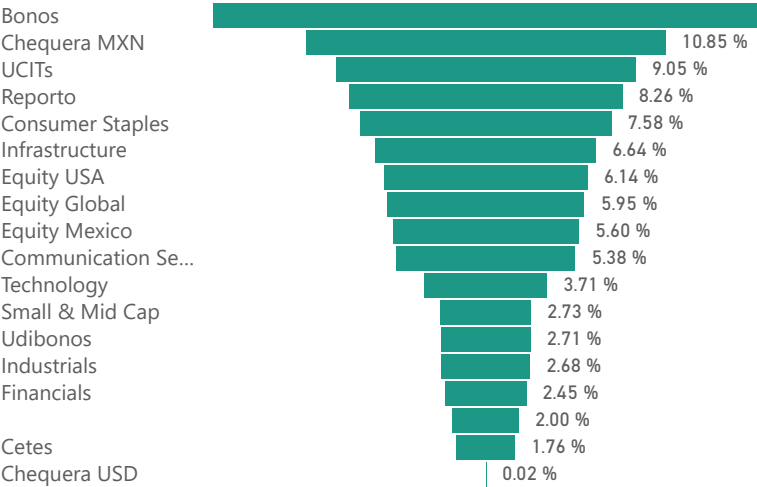
ASSETS UNDER MANAGEMENT

FONDO	AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
BX+2	110.8	▲ 3.28 %	▲ 12.55 %
BX+3	109.3	▲ 0.07 %	▲ 7.30 %

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

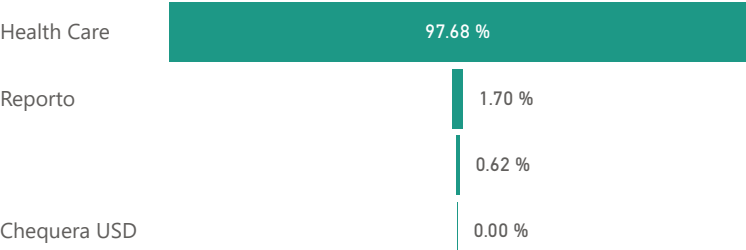
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXHC	-1.03 %	1.09 %	1.09 %	1.06 %	9.20 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
502.4	-1.15 %	-19.34 %

CARTERA SECTORIAL

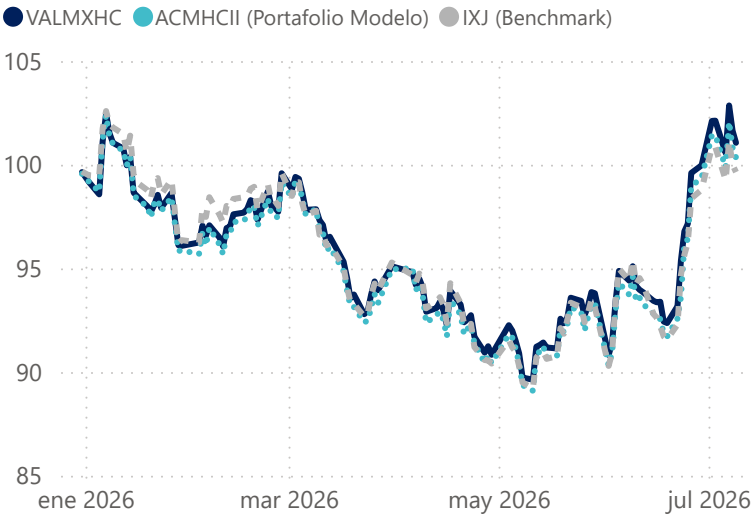


TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
JNJ*	9.85 %
LLY*	9.49 %
UNH*	7.37 %
NOVNN	5.43 %
ROP1N	4.74 %

FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VALMX19 ESPECIALIZADO EN ACCIONES DE MERCADOS GLOBALES

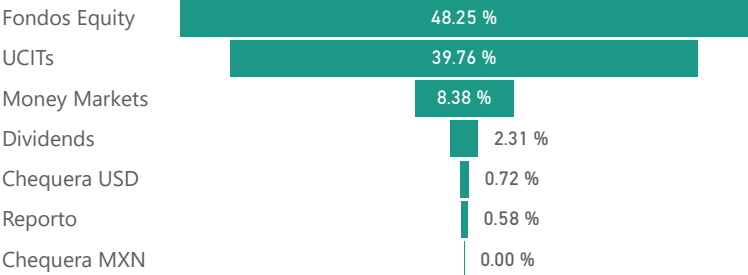
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX19	0.01 %	-0.14 %	-0.14 %	-2.15 %	-2.06 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
5,568.8	3.90 %	5.20 %

CARTERA SECTORIAL

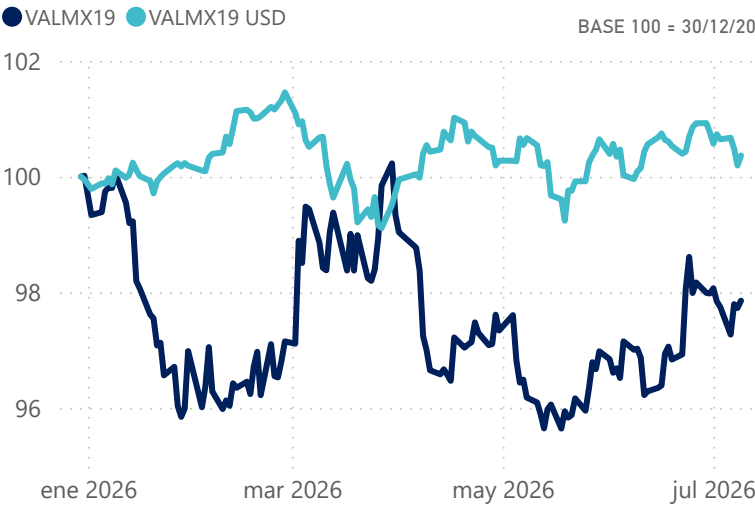


TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
VLMXDMEBOCO	48.25 %
SDIAN	17.84 %
IMBAN	9.88 %
VDPAN	9.14 %
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

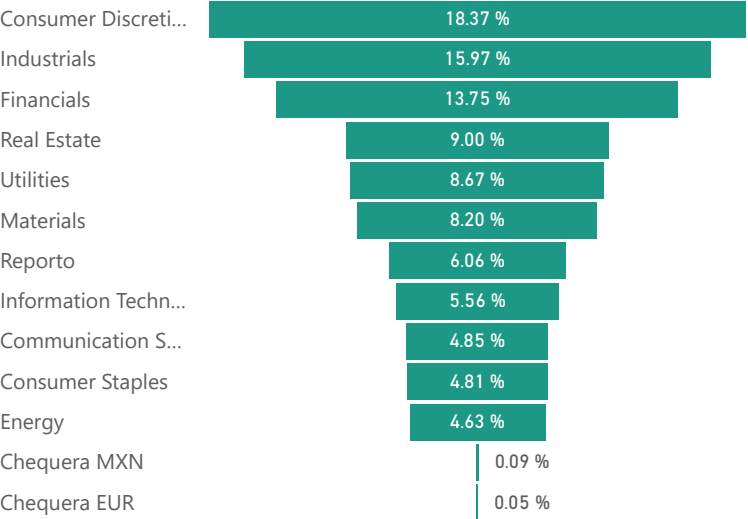
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXES	-0.79 %	0.69 %	0.69 %	1.06 %	7.70 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

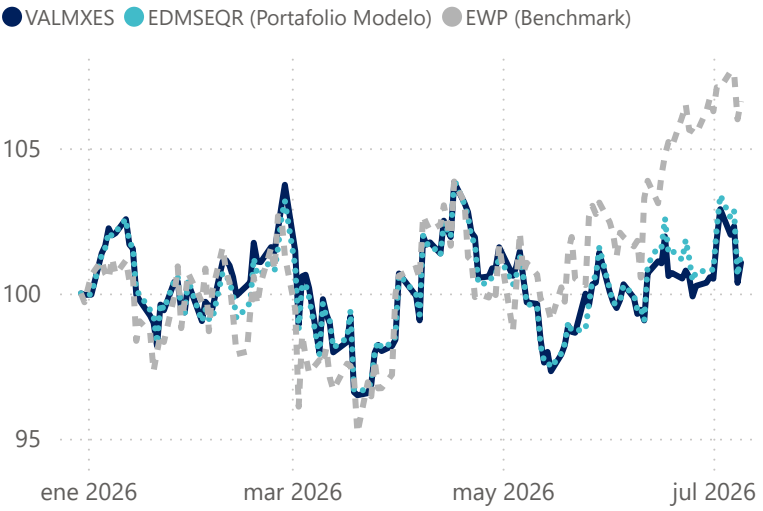
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
43.7	▼ -0.81 %	▼ -9.09 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VLMXESG ESPECIALIZADO EN ACCIONES GLOBALES SUSTENTABLES

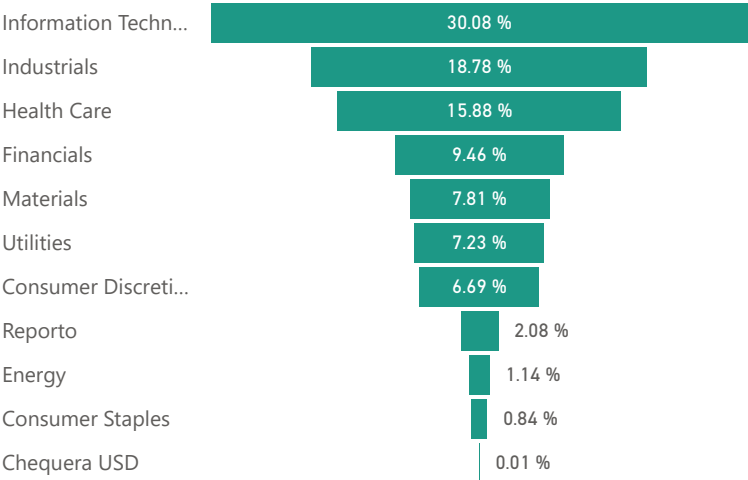
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXESG	0.03 %	1.53 %	1.53 %	-0.72 %	2.02 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

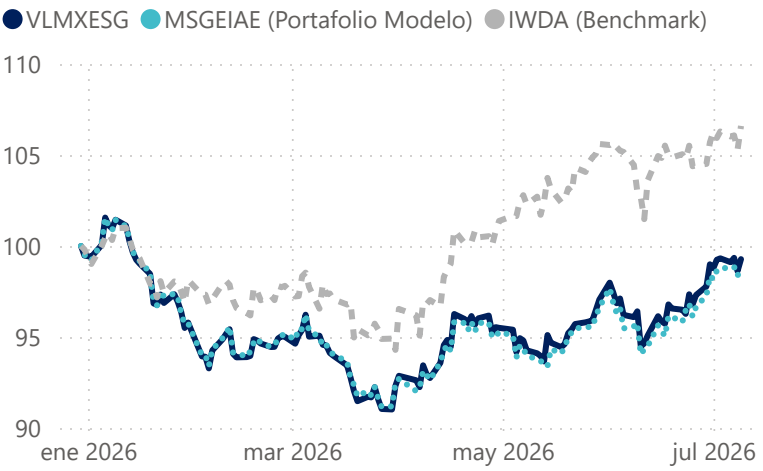
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
195.3	▼ -0.19 %	▼ -73.28 %

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

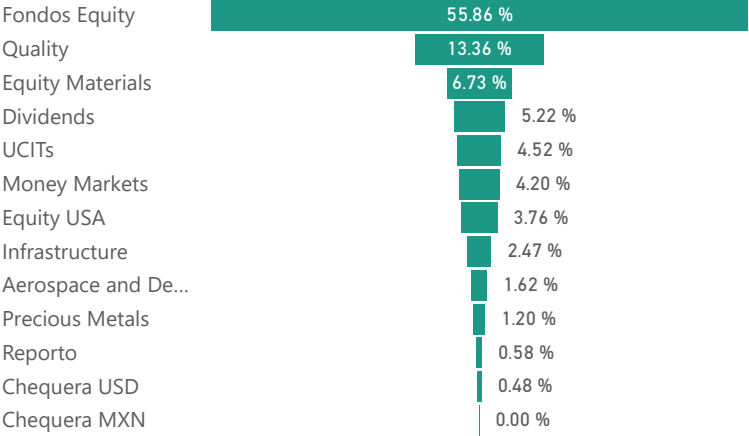
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX28	0.53 %	0.31 %	0.31 %	5.44 %	13.53 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

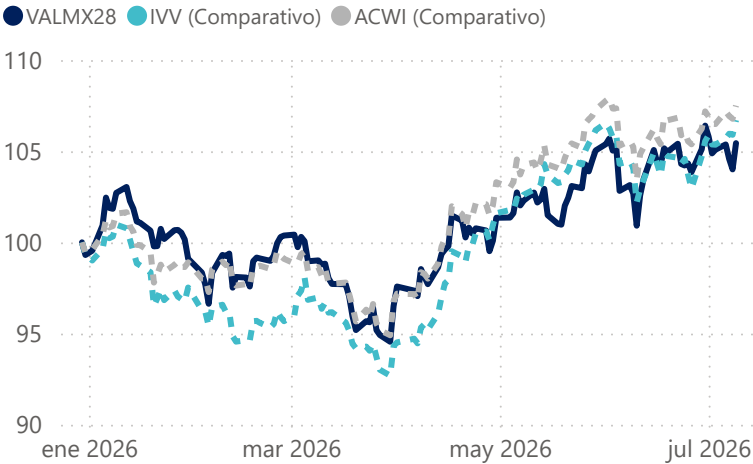
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
14,700.9	▼ -0.89 %	▼ -2.33 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS COMPARATIVOS YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VLMXETF DISCRECIONAL

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

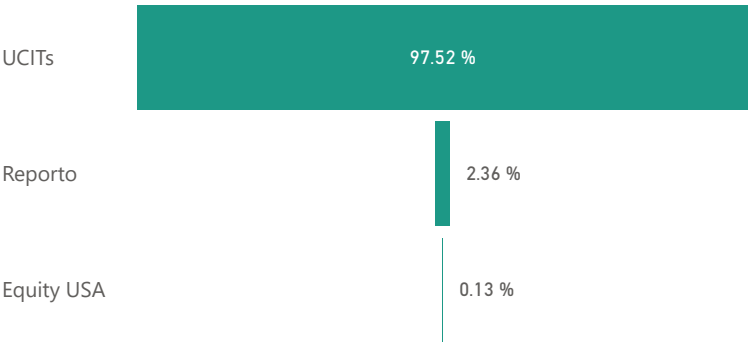
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXETF	7.21 %	8.92 %	8.92 %	6.27 %	7.38 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

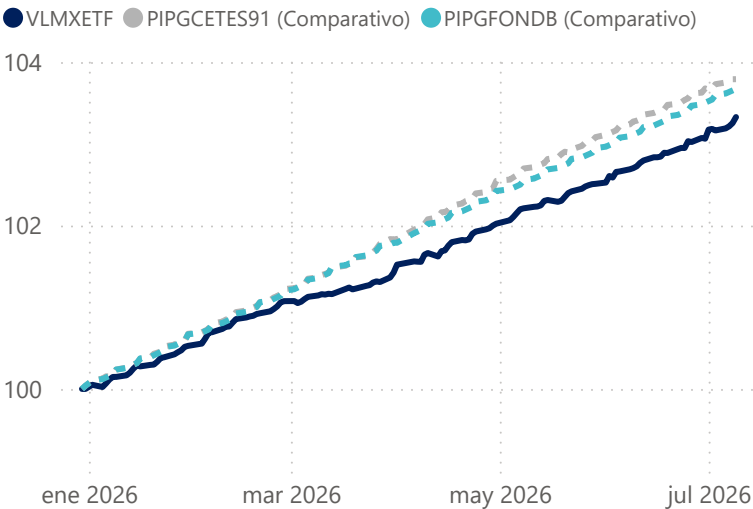
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
3,594.0	▲ 0.28 %	▲ 19.01 %

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

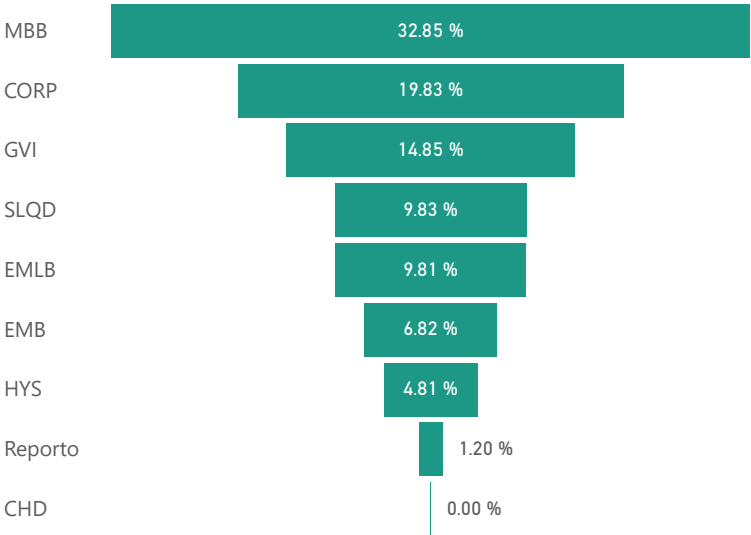
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXDME	3.21 %	-7.30 %	-7.30 %	-2.96 %	-0.93 %

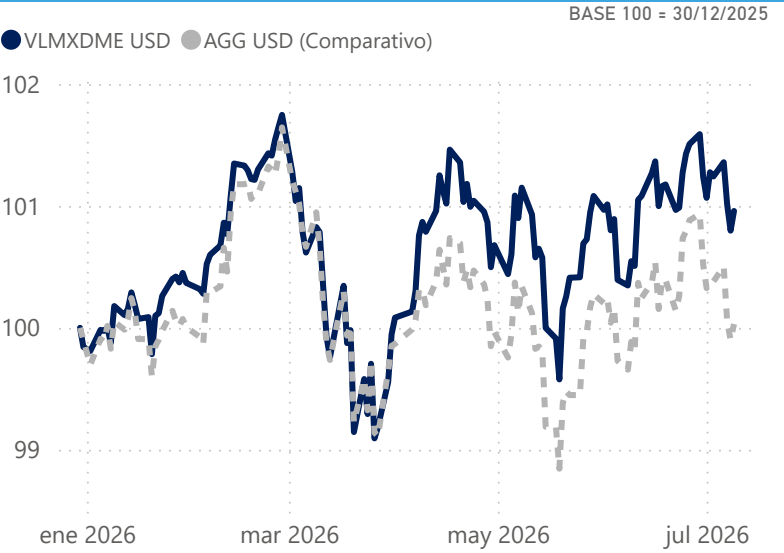
ASSETS UNDER MANAGEMENT

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
4,100.0	▲ 2.59 %	▲ 9.68 %

CARTERA EMISORA



FONDO VS COMPARATIVO YTD



VALMXA DINAMICO

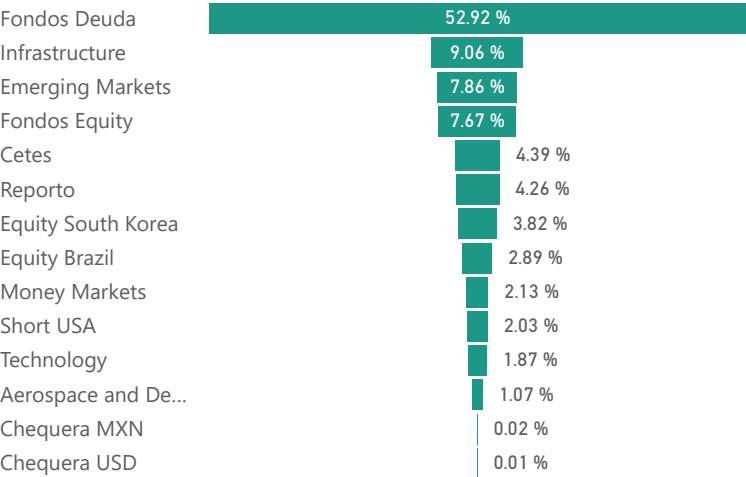
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXA	0.33 %	-0.28 %	-0.28 %	4.78 %	11.61 %

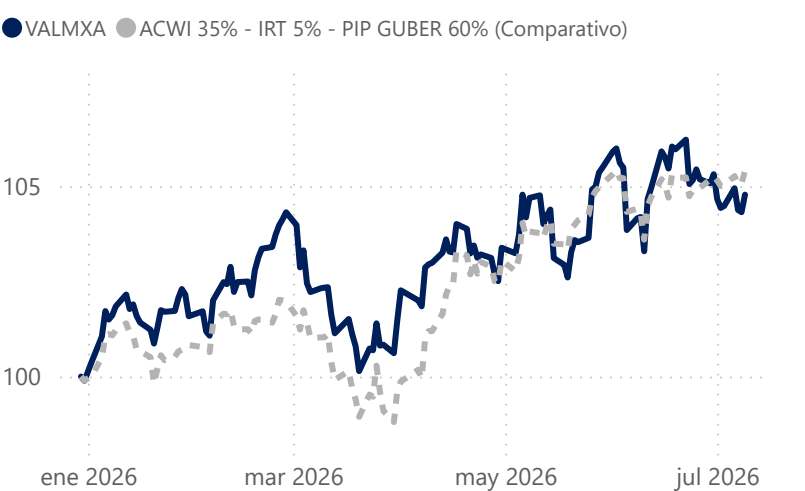
ASSETS UNDER MANAGEMENT

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
157.8	▲ 0.35 %	▲ 10.13 %

CARTERA SECTORIAL



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.

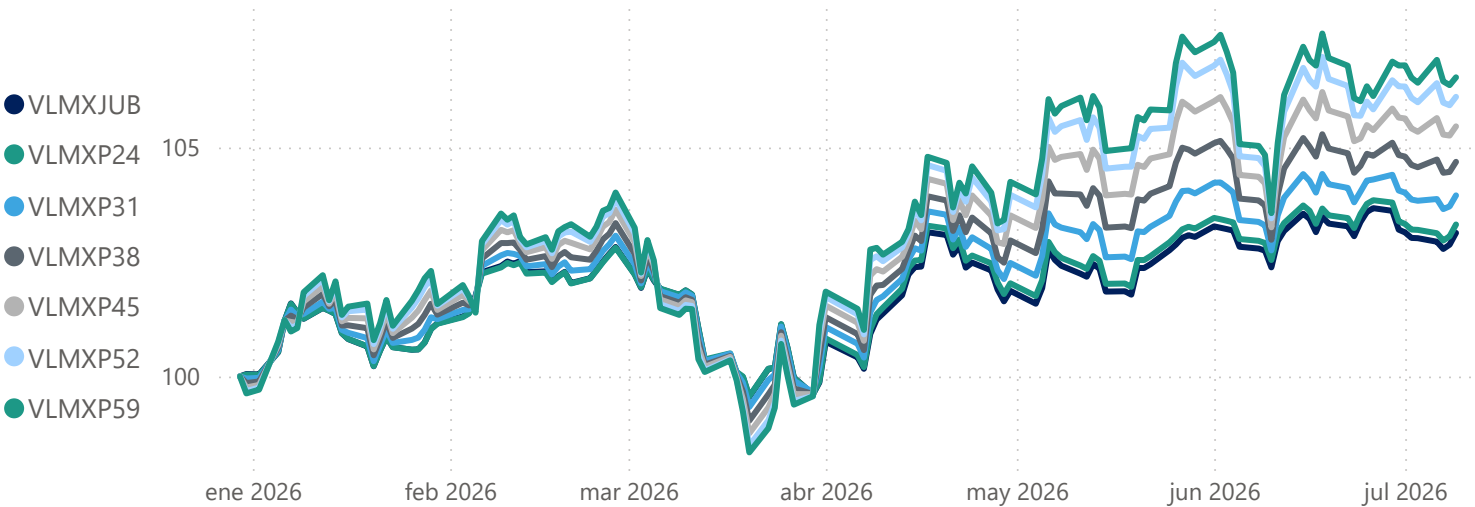


RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M	24M CAGR	FONDO	AUM MXN	AUM USD
VLMXJUB	0.11 %	-0.46 %	-0.46 %	3.13 %	9.13 %	10.83 %	VLMXJUB	\$1,057 mill.	\$60 mill.
VLMXP24	0.11 %	-0.46 %	-0.46 %	3.32 %	9.49 %	11.05 %	VLMXP24	\$647 mill.	\$37 mill.
VLMXP31	0.09 %	-0.43 %	-0.43 %	3.95 %	10.76 %	11.87 %	VLMXP31	\$2,469 mill.	\$141 mill.
VLMXP38	0.06 %	-0.40 %	-0.40 %	4.68 %	12.20 %	12.83 %	VLMXP38	\$3,352 mill.	\$191 mill.
VLMXP45	0.04 %	-0.37 %	-0.37 %	5.46 %	13.70 %	13.81 %	VLMXP45	\$3,493 mill.	\$199 mill.
VLMXP52	0.02 %	-0.34 %	-0.34 %	6.10 %	14.94 %	14.62 %	VLMXP52	\$2,192 mill.	\$125 mill.
VLMXP59	0.01 %	-0.32 %	-0.32 %	6.53 %	15.78 %	15.08 %	VLMXP59	\$879 mill.	\$50 mill.

FONDOS YTD

BASE 100 = 30/12/2025

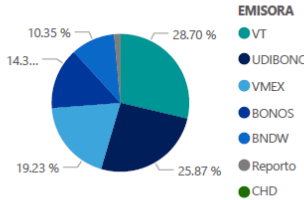
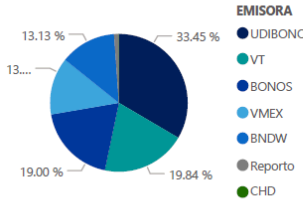
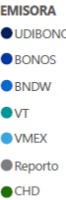
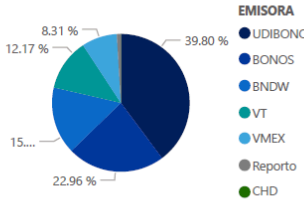
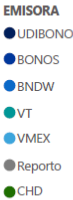
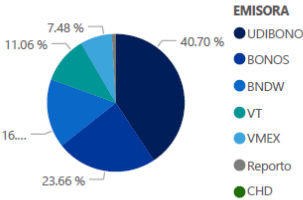


VLMXJUB

VLMXP24

VLMXP31

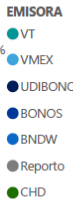
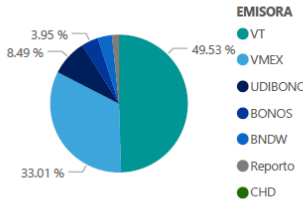
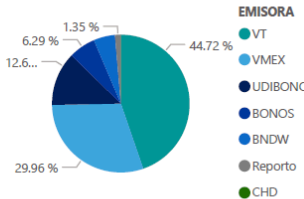
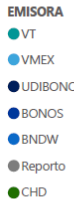
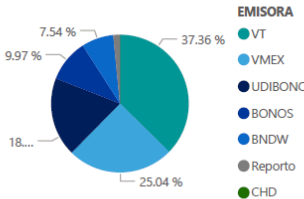
VLMXP38



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.