

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 %	5.55 %	5.56 %	5.90 %	6.54 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
1,946.3	▲ 5.25 %	▲ 5.90 %

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	6.15 %	6.24 %	6.26 %	6.76 %	7.30 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
13,281.7	▲ 1.42 %	▲ 90.06 %

250
DURACIÓN (DÍAS)

Horizonte: Corto Plazo
Estrategia: Activa

CARTERA

Cetes	65.75 %
Bondes	15.90 %
Reporto	15.03 %
BPAS	3.31 %
Chequera MXN	0.00 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
CETES270304	12.30 %
CETES270318	11.87 %
CETES270401	11.42 %
CETES270429	10.62 %
CETES270513	10.62 %

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	12.42 %	17.50 %	4.84 %	8.33 %	8.63 %

4.74

DURACIÓN (AÑOS)

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
649.8	▼ -0.19 %	▼ -12.28 %

CARTERA

Bonos	
Cetes	4.00 %
Reporto	2.00 %
Udibonos	1.94 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
BONOS310529	25.00 %
BONOS300228	18.98 %
BONOS341123	18.04 %
BONOS360221	11.01 %
BONOS330526	10.02 %

VXDEUDA DISCRECIONAL

Calificación: HR AAA/3CP

Liquidez: 48H

Horizonte: Mediano Plazo

Estrategia: Activa

RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

FONDO	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXDEUDA	19.66 %	23.07 %	8.92 %	10.85 %	14.08 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
5,003.3	▼ -0.95 %	▼ -4.96 %

1 mil

DURACIÓN (DÍAS)

CARTERA

Bonos	
Reporto	22.26 %
Cetes	20.42 %
Corporativo	5.05 %
Bancario	1.40 %
	1.00 %
BPAS	0.42 %
Chequera MXN	0.00 %

TOP 5 CORPORATIVO

INSTRUMENTOS	%
GAP22L	1.04 %
CEMEX23L	0.87 %
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	2.42 %	8.44 %	7.71 %	7.43 %	8.23 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
1,046.4	▲ 0.71 %	▲ 13.32 %

1.89

DURACIÓN (AÑOS)

CARTERA POR AOI

Udibonos	86.16 %
Reporto	7.55 %
Cetes	3.36 %
Bonos	2.93 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
UDIBONO281130	76.47 %
UDIBONO261203	9.69 %
CETES280608	3.36 %
BONOS300228	2.93 %

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	-49.00 %	-44.10 %	-20.82 %	-12.17 %	-15.02 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
240.7	▼ -0.92 %	▼ -22.42 %

CARTERA POR AOI

Chequera USD

96.56 %

Reporto

3.44 %

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

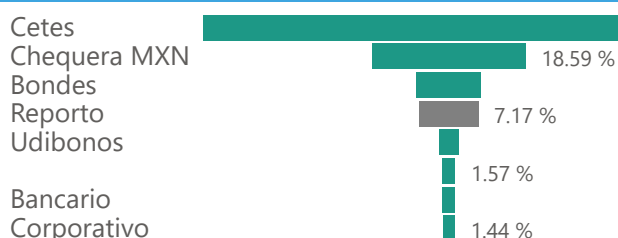
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
BX+1	6.40 %	12.75 %	4.04 %	7.03 %	7.99 %
BX+0	6.02 %	6.31 %	6.25 %	6.79 %	7.38 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

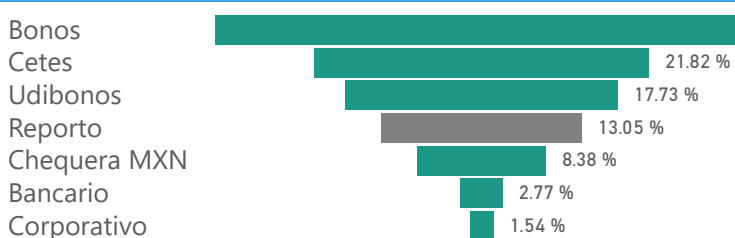
(MILLONES)

FONDO	AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
BX+0	6,404.1	▼ -1.56 %	▼ -1.82 %
BX+1	674.1	▲ 0.86 %	▼ -15.03 %

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	-45.45 %	-40.77 %	-18.39 %	-9.51 %	-11.27 %

Calificación: HR AAA/2CP

Liquidez: 48H

Horizonte: Mediano Plazo

Estrategia: Activa

ASSETS UNDER MANAGEMENT

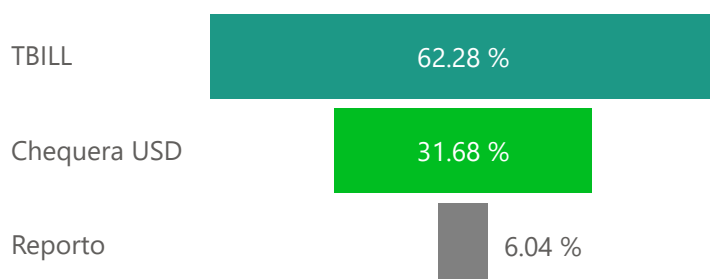
(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
418.9	▼ -0.42 %	▼ -8.37 %

77

DURACIÓN (DÍAS)

CARTERA POR AOI



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
TBILS85260903	10.15 %
TBILA68261001	10.13 %
TBILK41261029	10.10 %
TBILM97270121	10.00 %
TBILV96270218	9.98 %

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

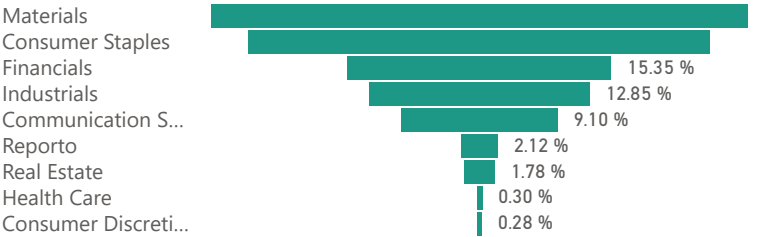
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX20	-2.39 %	-3.59 %	-4.04 %	3.20 %	14.52 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
313.9	-1.92 %	-0.72 %

CARTERA SECTORIAL

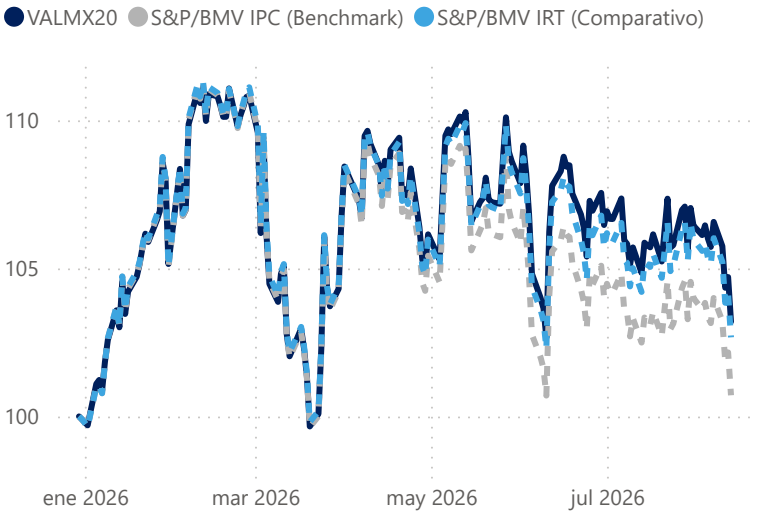


TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
GMEXICOB	15.76 %
GFNORTEO	10.58 %
FEMSAUBD	8.13 %
AMXB	7.53 %
CEMEXCPO	7.36 %

FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VALMXVL FONDO DE INVERSIÓN ESPECIALIZADO EN ACCIONES

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

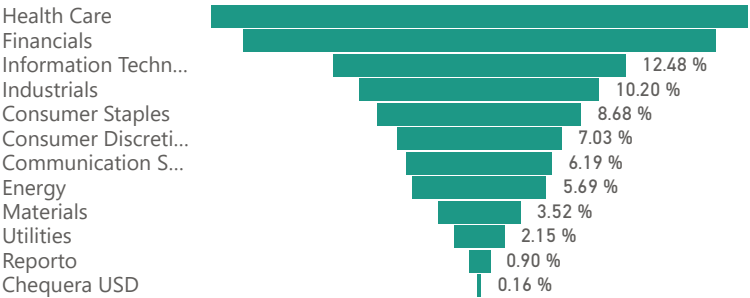
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXVL	-0.17 %	0.16 %	3.66 %	4.56 %	12.65 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
3,908.6	-0.16 %	5.16 %

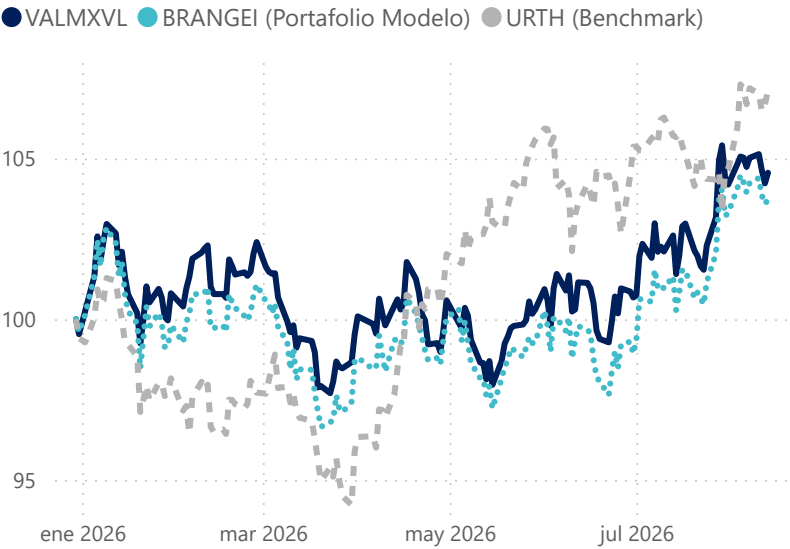
CARTERA SECTORIAL



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
SAPN	3.39 %
BDX*	2.76 %
SHEL1N	2.59 %
GSKN	2.51 %
TXT*	2.28 %

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.



VLMAXTEC ESPECIALIZADO EN INTERNACIONALES

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMAXTEC	4.44 %	9.47 %	-5.36 %	8.65 %	12.40 %

CARTERA SECTORIAL

Information Techn...	73.95 %
Communication Se...	10.77 %
Consumer Discreti...	5.57 %
Financials	3.12 %
Industrials	3.05 %
Reporto	2.76 %
Health Care	0.78 %
Chequera USD	0.02 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
PANW*	4.27 %
AVGO*	4.10 %
GOOG*	4.03 %
NVDA*	3.86 %
TTWO*	3.52 %

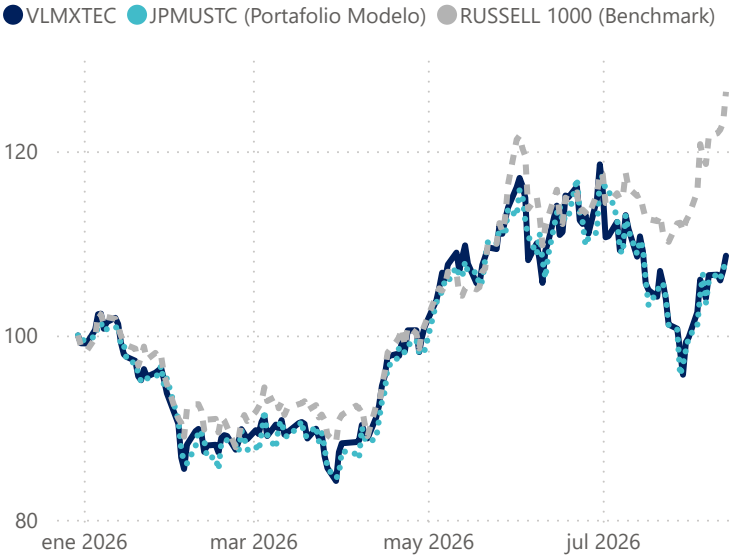
ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
6,501.2	▲ 4.22 %	▲ 14.51 %

FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 - 30/12/2025



FONDOS VEPORMAS

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
BX+2	-0.17 %	0.43 %	-0.15 %	4.79 %	9.26 %
BX+3	-0.40 %	0.64 %	-0.66 %	5.69 %	11.43 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

FONDO	AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
BX+2	112.0	▼ -0.14 %	▲ 13.77 %
BX+3	109.1	▼ -0.38 %	▲ 7.09 %

CARTERA SECTORIAL BX+2

Chequera MXN	15.13 %
Bonos	
Reporto	
Communication S...	5.41 %
Equity USA	4.59 %
Consumer Staples	4.11 %
UCITs	3.77 %
Udibonos	3.74 %
Infrastructure	3.70 %
Cetes	3.46 %
Equity Mexico	2.84 %
Technology	2.18 %
Financials	1.64 %
Small & Mid Cap	1.54 %
Industrials	1.25 %
Chequera USD	0.06 %

CARTERA SECTORIAL BX+3

Bonos	10.93 %
Chequera MXN	9.98 %
Communication Se...	8.88 %
UCITs	7.18 %
Consumer Staples	6.64 %
Equity USA	6.19 %
Equity Global	5.99 %
Equity Mexico	5.50 %
Technology	3.91 %
Reporto	3.68 %
Small & Mid Cap	2.77 %
Udibonos	2.72 %
Industrials	2.58 %
Financials	2.54 %
Cetes	2.05 %
Chequera USD	1.78 %
	0.07 %

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

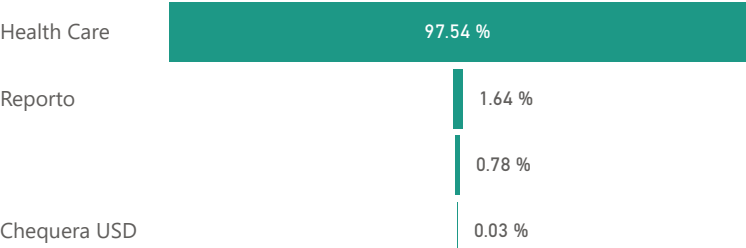
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXHC	1.25 %	0.80 %	1.30 %	1.27 %	13.79 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
501.7	▲ 1.19 %	▼ -19.44 %

CARTERA SECTORIAL

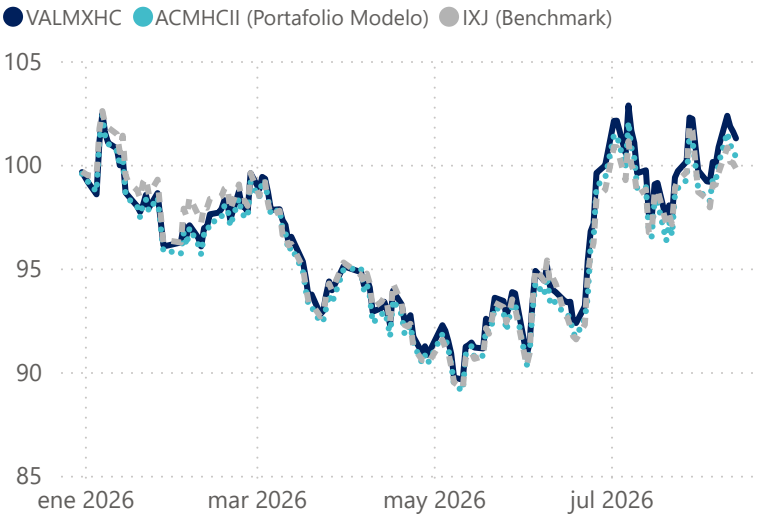


TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
LLY*	9.69 %
JNJ*	9.50 %
UNH*	6.62 %
MRK*	5.56 %
NOVNN	4.54 %

FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VALMX19 ESPECIALIZADO EN ACCIONES DE MERCADOS GLOBALES

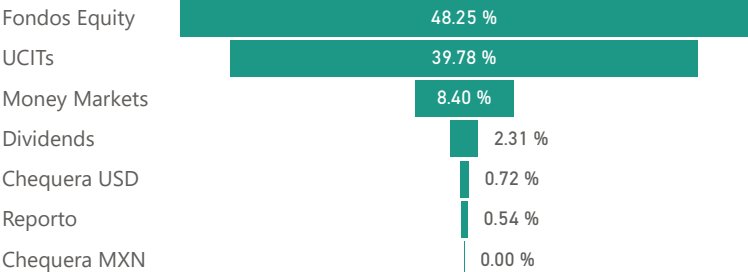
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX19	-0.69 %	-1.22 %	-2.83 %	-4.79 %	-5.91 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
5,415.5	▼ -0.69 %	▲ 2.30 %

CARTERA SECTORIAL

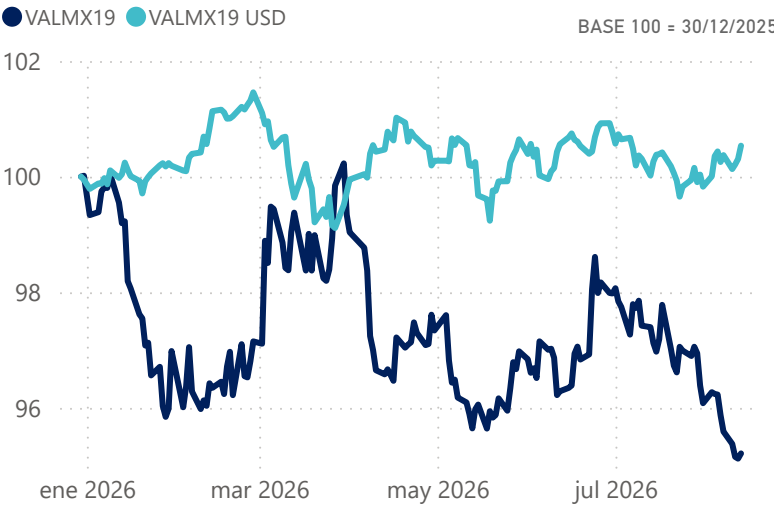


TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
VLMXDMEBOCO	48.25 %
SDIAN	17.89 %
IMBAN	9.87 %
VDPAN	9.12 %
TR7AN	8.40 %

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

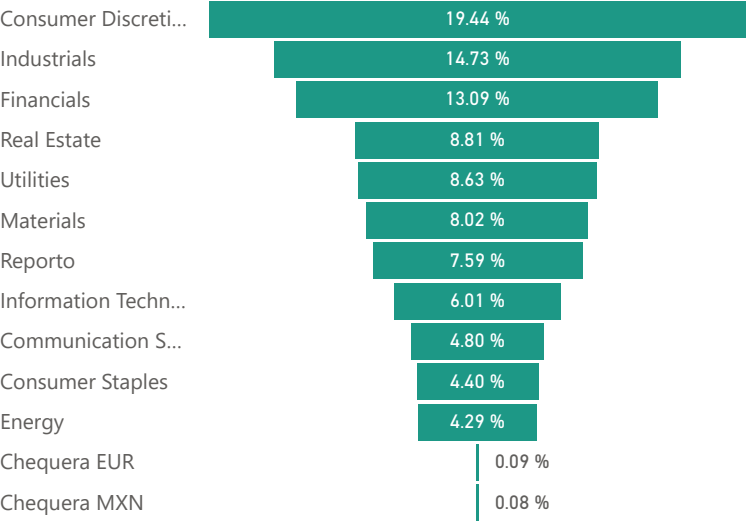
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXES	-0.74 %	0.05 %	2.99 %	3.37 %	7.79 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

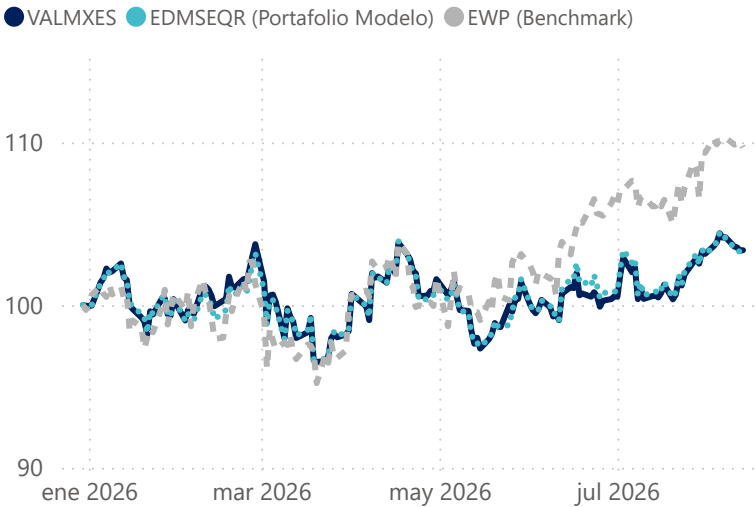
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
44.7	▼ -0.69 %	▼ -7.13 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VLMXESG ESPECIALIZADO EN ACCIONES GLOBALES SUSTENTABLES

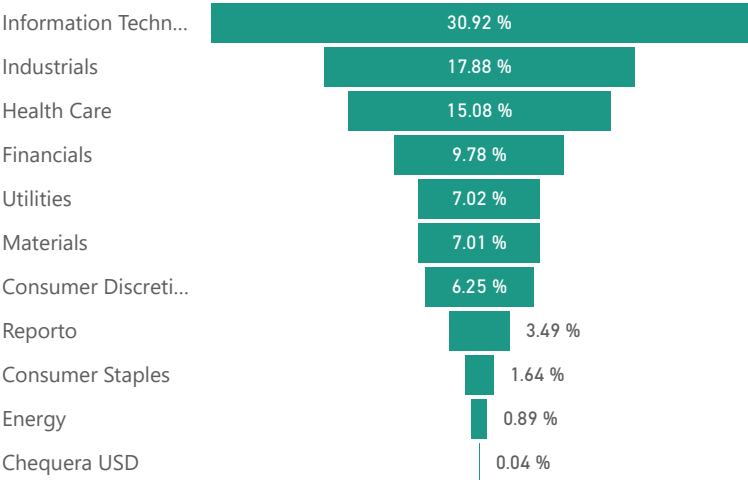
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXESG	0.40 %	3.97 %	4.07 %	1.75 %	2.64 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

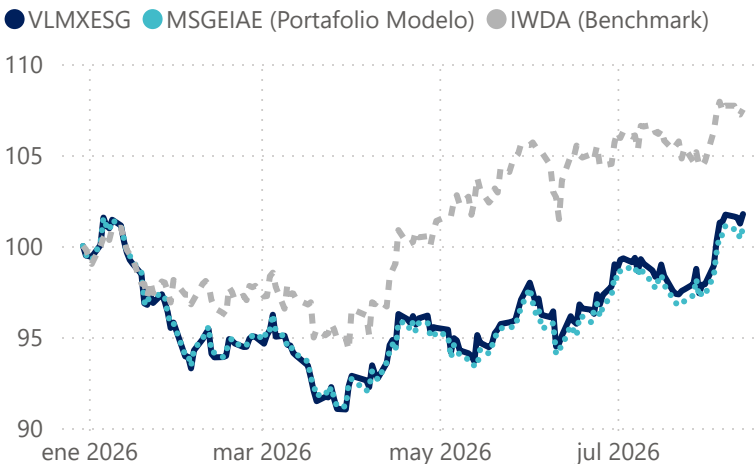
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
186.2	▼ -5.44 %	▼ -74.53 %

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

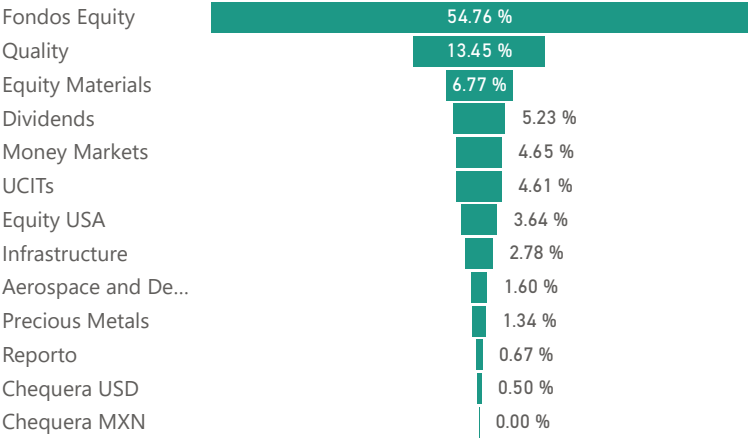
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX28	1.71 %	4.26 %	0.37 %	5.50 %	11.36 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

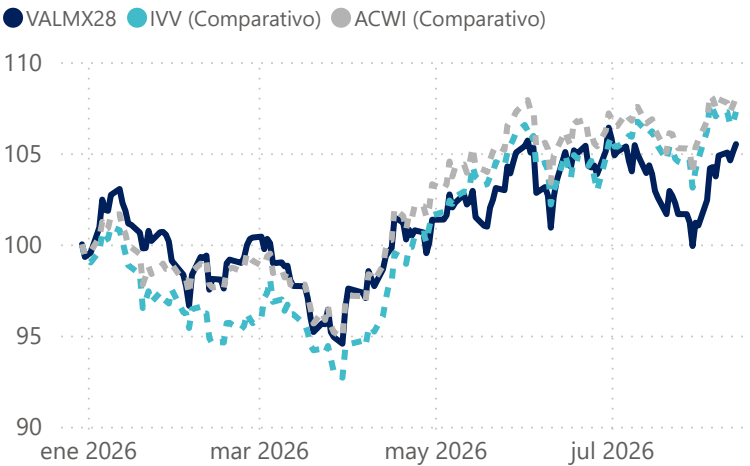
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
14,722.2	▲ 1.71 %	▼ -2.19 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS COMPARATIVOS YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VLMXETF DISCRECIONAL

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

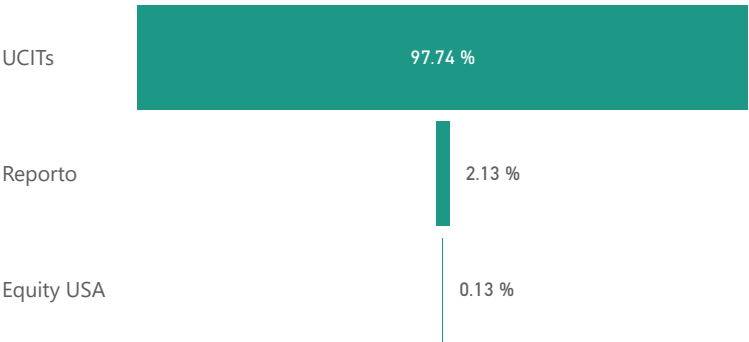
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXETF	7.07 %	7.65 %	6.78 %	6.28 %	7.17 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

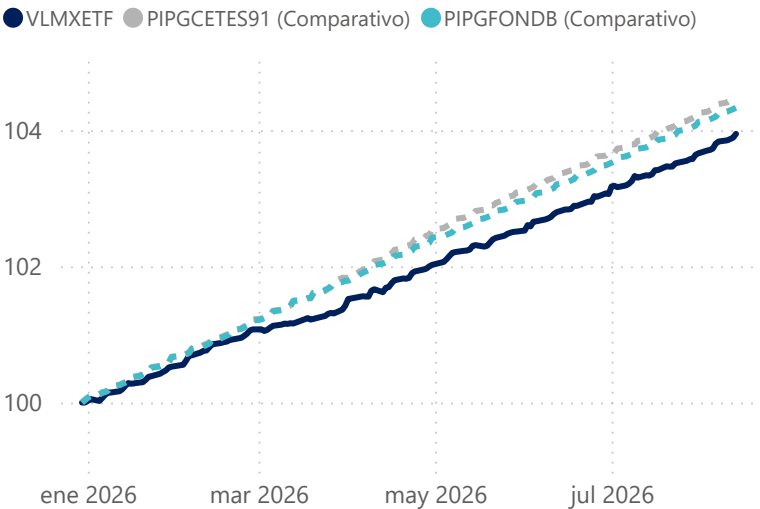
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
3,625.2	▲ 0.53 %	▲ 20.05 %

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

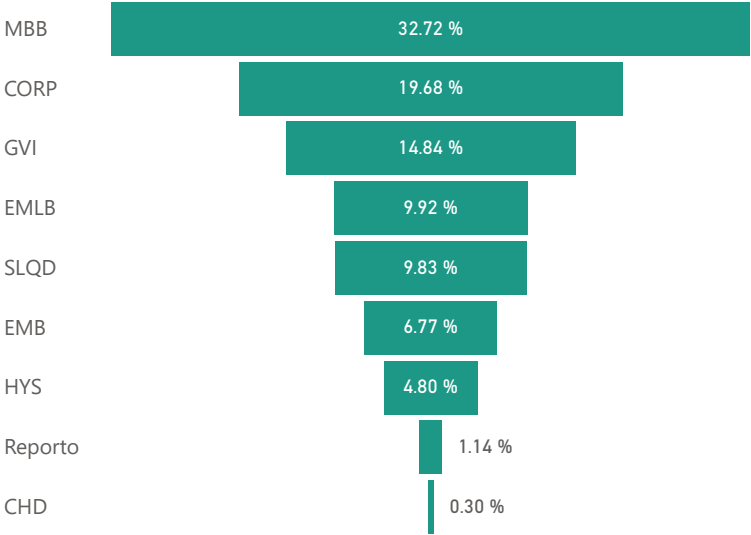
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXDME	-32.70 %	-29.51 %	-23.09 %	-6.71 %	-4.90 %

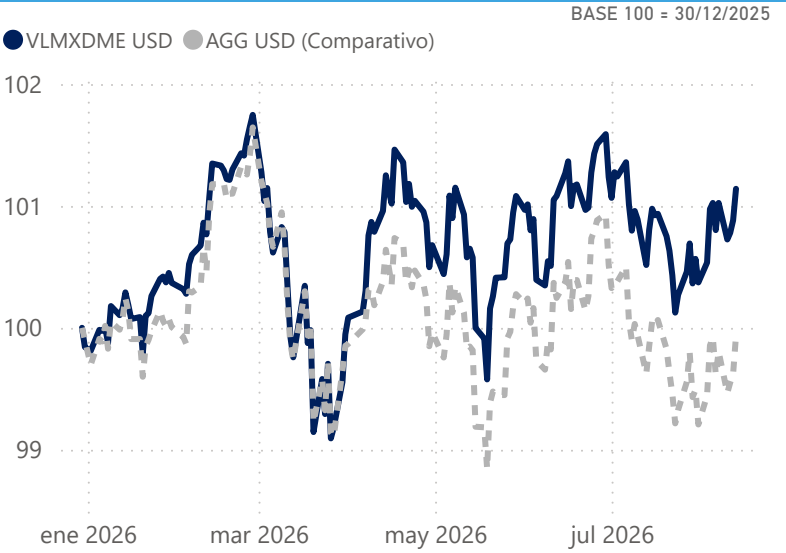
ASSETS UNDER MANAGEMENT

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
3,986.2	-0.63 %	6.63 %

CARTERA EMISORA



FONDO VS COMPARATIVO YTD



VALMXA DINAMICO

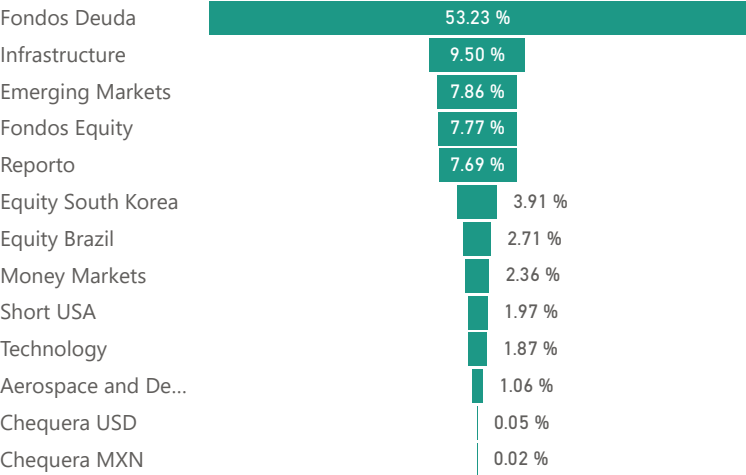
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXA	0.51 %	1.52 %	0.12 %	5.20 %	9.74 %

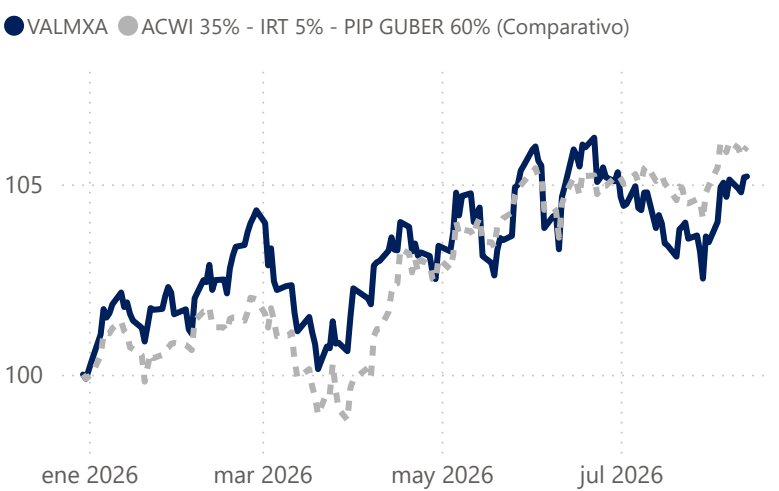
ASSETS UNDER MANAGEMENT

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
158.2	0.48 %	10.43 %

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.



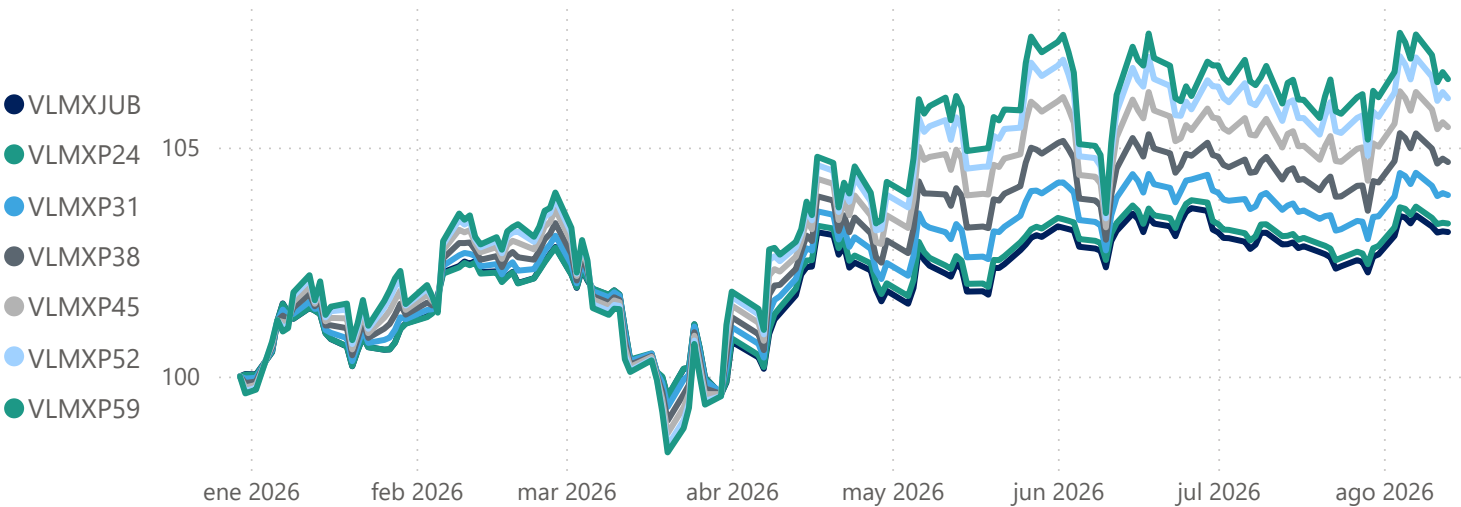


RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M	24M CAGR	FONDO	AUM MXN	AUM USD
VLMXJUB	-0.18 %	0.53 %	-0.45 %	3.15 %	7.09 %	8.68 %	VLMXJUB	\$1,042 mill.	\$61 mill.
VLMXP24	-0.18 %	0.52 %	-0.44 %	3.34 %	7.41 %	8.94 %	VLMXP24	\$633 mill.	\$37 mill.
VLMXP31	-0.23 %	0.46 %	-0.42 %	3.96 %	8.45 %	9.90 %	VLMXP31	\$2,478 mill.	\$145 mill.
VLMXP38	-0.29 %	0.40 %	-0.40 %	4.68 %	9.62 %	11.02 %	VLMXP38	\$3,330 mill.	\$195 mill.
VLMXP45	-0.34 %	0.34 %	-0.38 %	5.44 %	10.86 %	12.16 %	VLMXP45	\$3,456 mill.	\$203 mill.
VLMXP52	-0.39 %	0.28 %	-0.37 %	6.07 %	11.86 %	13.10 %	VLMXP52	\$2,168 mill.	\$127 mill.
VLMXP59	-0.42 %	0.24 %	-0.36 %	6.49 %	12.55 %	13.65 %	VLMXP59	\$892 mill.	\$52 mill.

FONDOS YTD

BASE 100 = 30/12/2025

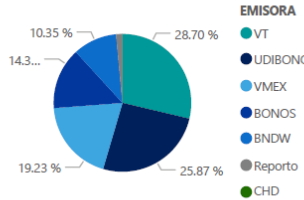
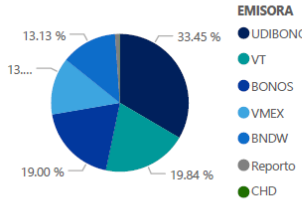
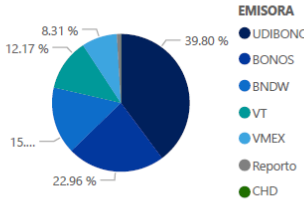
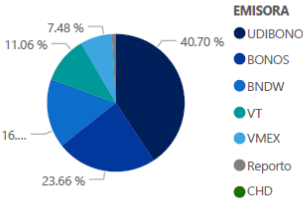


VLMXJUB

VLMXP24

VLMXP31

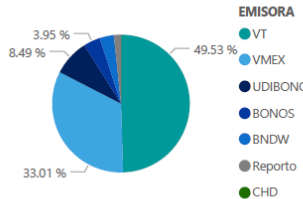
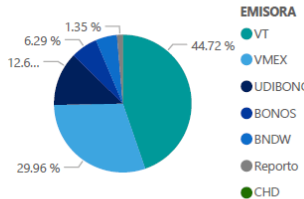
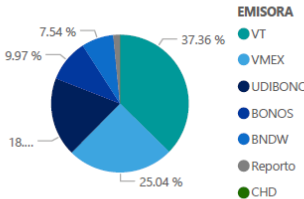
VLMXP38



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.