

FONDOS DE INVERSIÓN DE DEUDA

VXREPO1 CORTO PLAZO

Calificación: HR AAA/1CP
Liquidez: MD

RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXREPO1	5.56 %	3.71 %	5.57 %	5.89 %	6.43 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
1,964.9	▲ 4.21 %	▲ 6.91 %

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	5.88 %	4.23 %	6.17 %	6.71 %	7.17 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
14,003.2	▲ 1.74 %	▲ 100.38 %

230
DURACIÓN (DÍAS)

Horizonte: Corto Plazo
Estrategia: Activa

CARTERA

Cetes	65.39 %
Reporto	16.71 %
Bondes	15.11 %
BPAS	2.78 %
Chequera MXN	0.00 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
CETES270304	12.05 %
CETES270318	11.62 %
CETES270401	11.19 %
CETES270429	10.12 %
CETES270513	10.11 %

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	-14.65 %	2.00 %	2.27 %	7.33 %	7.37 %

4.69

DURACIÓN (AÑOS)

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
639.5	-0.49 %	-13.67 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
BONOS310529	24.99 %
BONOS300228	18.24 %
BONOS341123	17.96 %
BONOS360221	10.64 %
BONOS330526	10.13 %

CARTERA

Bonos	4.07 %
Cetes	2.89 %
Reporto	1.94 %
Udibonos	

VXDEUDA DISCRECIONAL

Calificación: HR AAA/3CP

Liquidez: 48H

Horizonte: Mediano Plazo

Estrategia: Activa

RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

FONDO	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXDEUDA	-17.24 %	-0.53 %	6.06 %	10.33 %	12.81 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
4,957.2	-0.55 %	-5.83 %

1 mil

DURACIÓN (DÍAS)

CARTERA

Bonos	49.77 %
Cetes	22.62 %
Reporto	20.08 %
Corporativo	6.11 %
Bancario	1.41 %
Chequera MXN	0.00 %

TOP 5 CORPORATIVO

INSTRUMENTOS	%
GAP22L	1.05 %
FEFA26-2	1.01 %
CEMEX23L	0.87 %
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	0.88 %	5.25 %	7.27 %	7.35 %	8.20 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
1,052.6	▲ 0.26 %	▲ 13.99 %

1.82

DURACIÓN (AÑOS)

CARTERA POR AOI

Udibonos	85.59 %
Reporto	8.29 %
Cetes	3.34 %
Bonos	2.78 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
UDIBONO281130	75.98 %
UDIBONO261203	9.61 %
CETES280608	3.34 %
BONOS300228	2.78 %

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	-13.10 %	-35.81 %	-19.07 %	-13.07 %	-17.17 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
238.2	▼ -0.63 %	▼ -23.20 %

CARTERA POR AOI

Chequera USD	96.94 %
Reporto	3.06 %

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

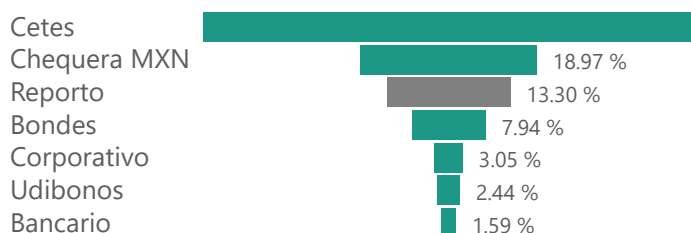
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
BX+0	5.32 %	3.85 %	6.19 %	6.75 %	7.24 %
BX+1	-5.36 %	1.32 %	2.63 %	6.40 %	7.26 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

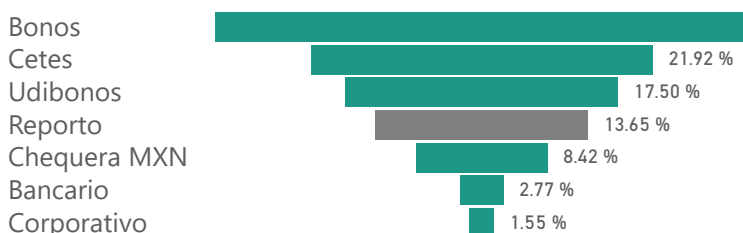
(MILLONES)

FONDO	AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
BX+0	6,302.4	▲ 0.98 %	▼ -3.38 %
BX+1	667.3	▼ -0.43 %	▼ -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	-12.22 %	-34.38 %	-16.69 %	-10.32 %	-13.55 %

Calificación: HR AAA/2CP

Liquidez: 48H

Horizonte: Mediano Plazo

Estrategia: Activa

ASSETS UNDER MANAGEMENT

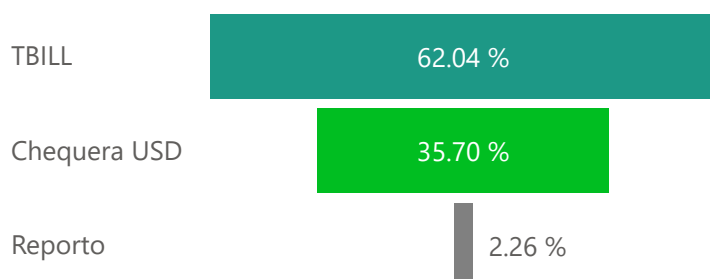
(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
416.6	▼ -0.52 %	▼ -8.87 %

89

DURACIÓN (DÍAS)

CARTERA POR AOI



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
TBILA68261001	10.13 %
TBILK41261029	10.10 %
TBILM97270121	10.01 %
TBILV96270218	9.98 %
TBILD79270318	7.96 %

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

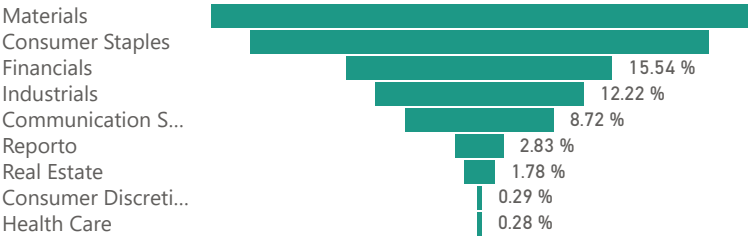
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX20	-0.52 %	0.01 %	-2.95 %	4.38 %	14.88 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
321.5	-0.46 %	1.68 %

CARTERA SECTORIAL

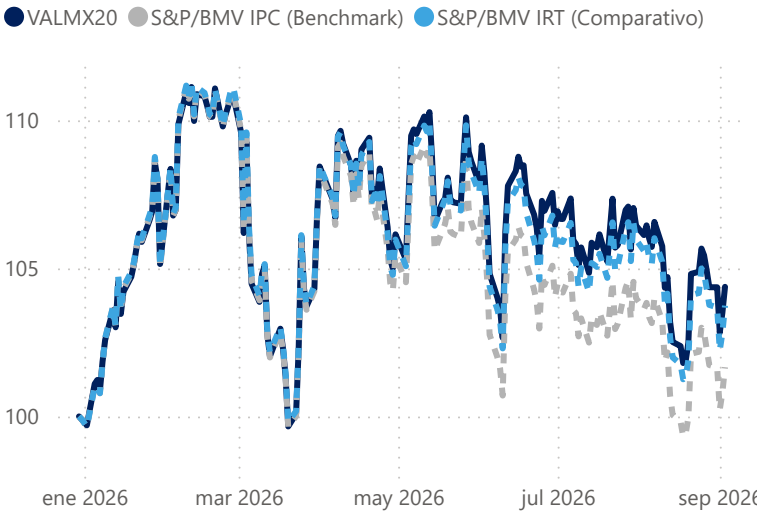


TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
GMEXICOB	15.98 %
GFNORTEO	10.73 %
FEMSAUBD	8.23 %
AMXB	7.30 %
CEMEXCPO	7.03 %

FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VALMXVL FONDO DE INVERSIÓN ESPECIALIZADO EN ACCIONES

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

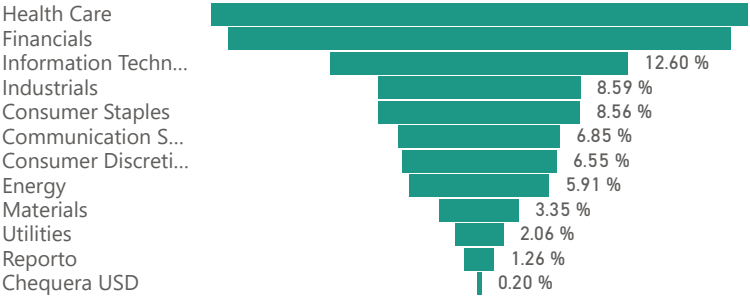
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXVL	0.18 %	-0.43 %	4.10 %	4.99 %	12.03 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
3,940.6	0.22 %	6.02 %

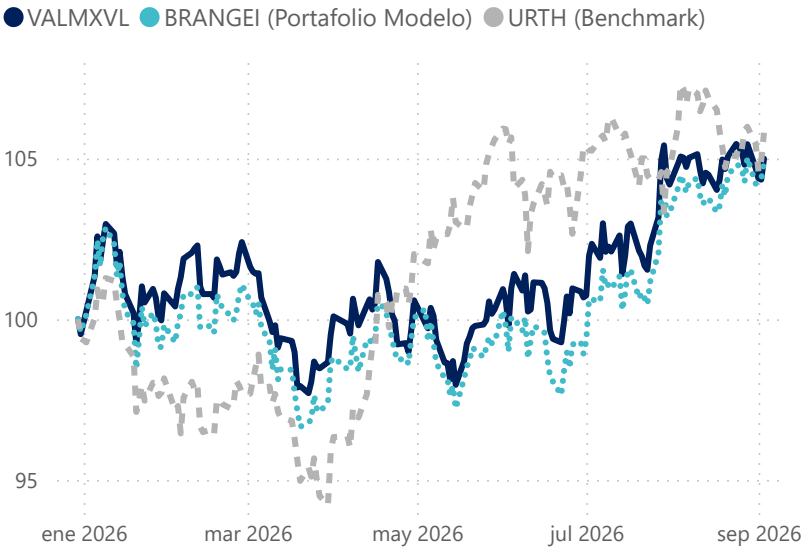
CARTERA SECTORIAL



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
SAPN	3.25 %
BDX*	2.81 %
SHEL1N	2.62 %
GSKN	2.50 %
AJG*	2.15 %

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	-2.57 %	-1.19 %	-9.82 %	3.52 %	7.12 %

CARTERA SECTORIAL

Information Techn...	75.51 %
Communication Se...	8.47 %
Consumer Discreti...	6.00 %
Financials	3.18 %
Industrials	2.71 %
Reporto	1.88 %
Health Care	1.66 %
	0.56 %
Chequera USD	0.03 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
PANW*	4.10 %
NVDA*	3.84 %
AVGO*	3.64 %
SNOW*	3.52 %
CRM*	3.34 %

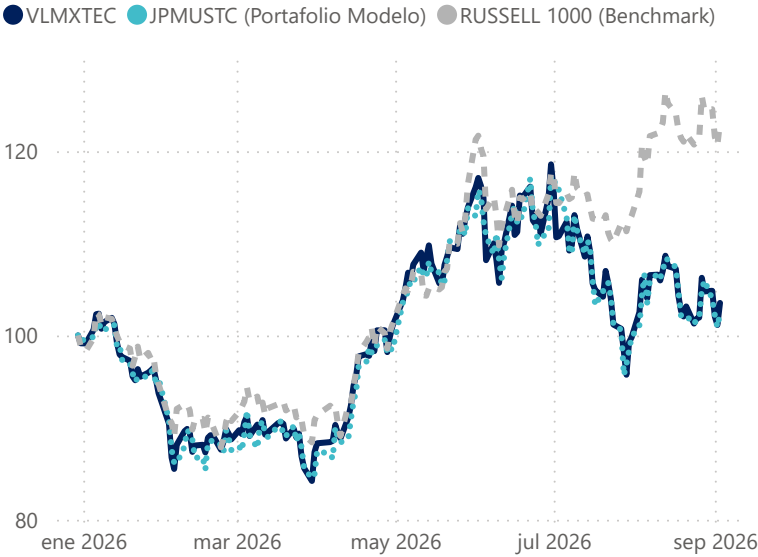
ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
6,206.7	-2.74 %	9.32 %

FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 - 30/12/2025



FONDOS VEPORMAS

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
BX+2	-0.59 %	-0.48 %	-0.75 %	4.16 %	7.89 %
BX+3	-0.96 %	-0.87 %	-1.92 %	4.35 %	9.11 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

FONDO	AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
BX+2	112.6	-0.02 %	14.40 %
BX+3	108.2	-0.85 %	6.20 %

CARTERA SECTORIAL BX+2

Reporto	22.41 %
Bonos	
Communication S...	5.29 %
Equity USA	4.51 %
Consumer Staples	4.11 %
UCITs	3.72 %
Financials	3.71 %
Udibonos	3.67 %
Cetes	3.45 %
Infrastructure	3.43 %
Equity Mexico	2.85 %
Technology	2.01 %
Small & Mid Cap	1.49 %
Industrials	1.14 %
Materials	0.98 %
Chequera MXN	0.08 %
Chequera USD	0.07 %

CARTERA SECTORIAL BX+3

Bonos	10.17 %
Reporto	9.89 %
Communication Se...	8.88 %
UCITs	7.28 %
Consumer Staples	6.26 %
Infrastructure	6.16 %
Equity USA	5.97 %
Equity Global	5.72 %
Financials	5.60 %
Equity Mexico	3.66 %
Technology	2.71 %
Small & Mid Cap	2.71 %
Udibonos	2.39 %
Industrials	2.04 %
Materials	1.97 %
Cetes	1.80 %
Chequera USD	0.09 %
Chequera MXN	0.09 %

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

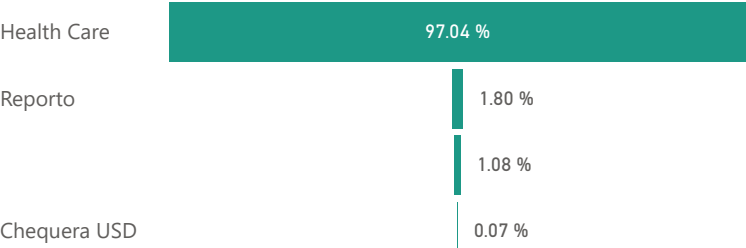
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXHC	0.65 %	0.95 %	3.57 %	3.54 %	12.06 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
508.5	▼ -0.08 %	▼ -18.35 %

CARTERA SECTORIAL

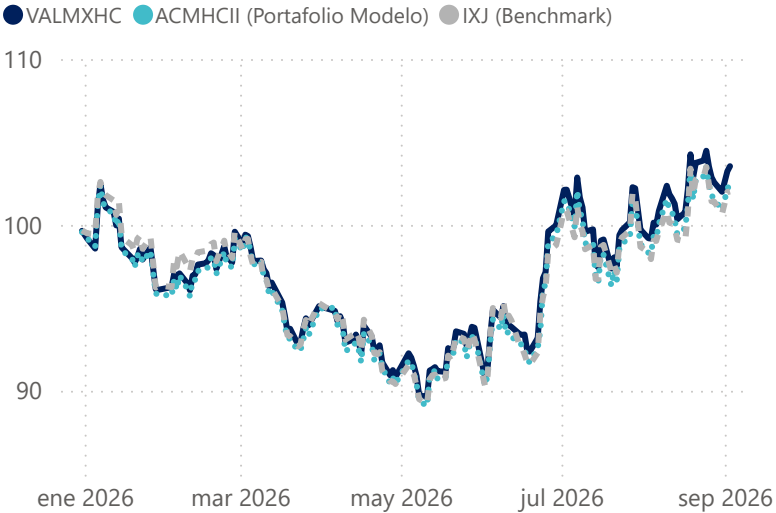


TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
JNJ*	9.75 %
LLY*	9.10 %
UNH*	6.67 %
MRK*	6.12 %
NOVNN	4.75 %

FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VALMX19 ESPECIALIZADO EN ACCIONES DE MERCADOS GLOBALES

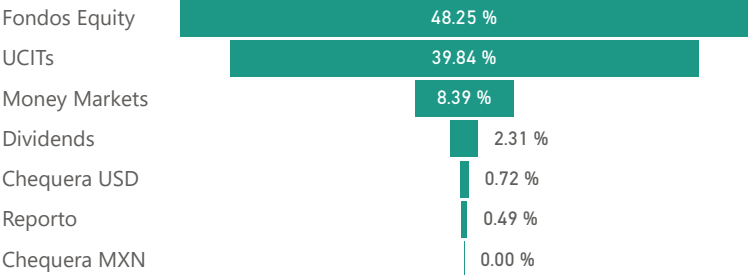
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX19	-0.64 %	-0.74 %	-3.76 %	-5.69 %	-7.40 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
5,361.0	▼ -0.69 %	▲ 1.27 %

CARTERA SECTORIAL

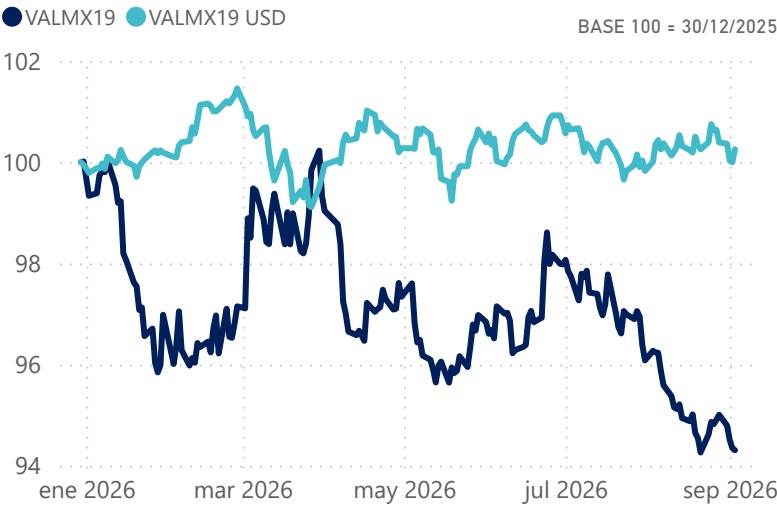


TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
VLMXDMEBOCO	48.25 %
SDIAN	17.95 %
IMBAN	9.87 %
VDPAN	9.12 %
TR7AN	8.39 %

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

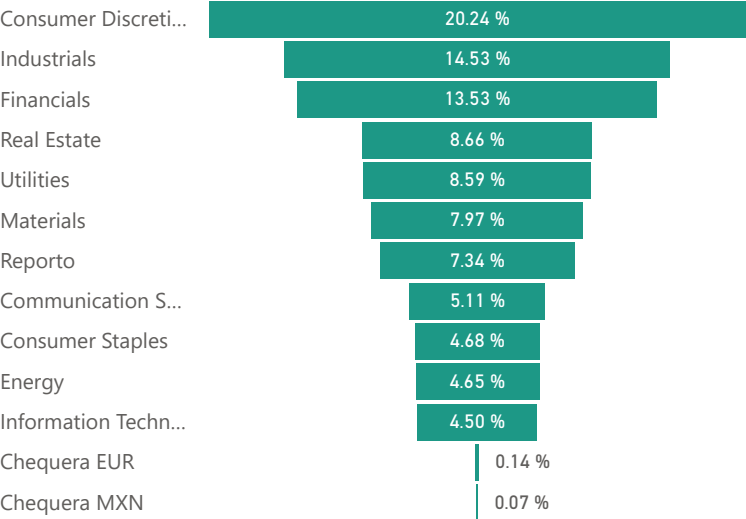
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXES	-1.13 %	-1.22 %	2.07 %	2.44 %	7.40 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

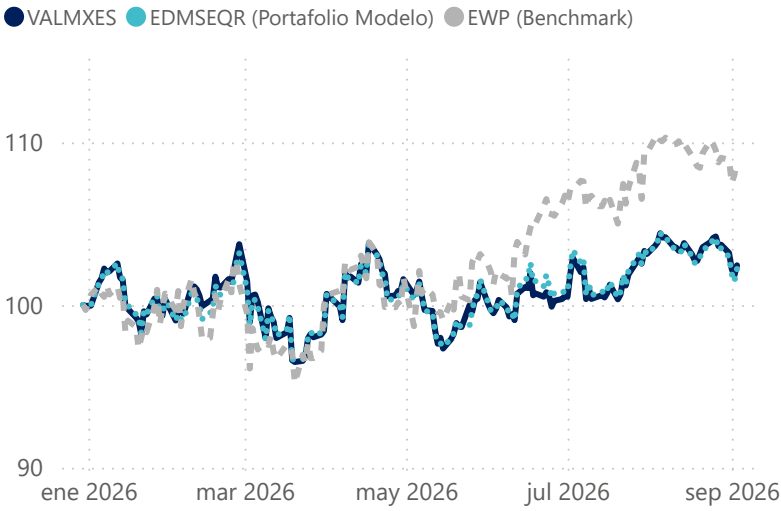
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
44.2	▼ -1.20 %	▼ -7.99 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VLMXESG ESPECIALIZADO EN ACCIONES GLOBALES SUSTENTABLES

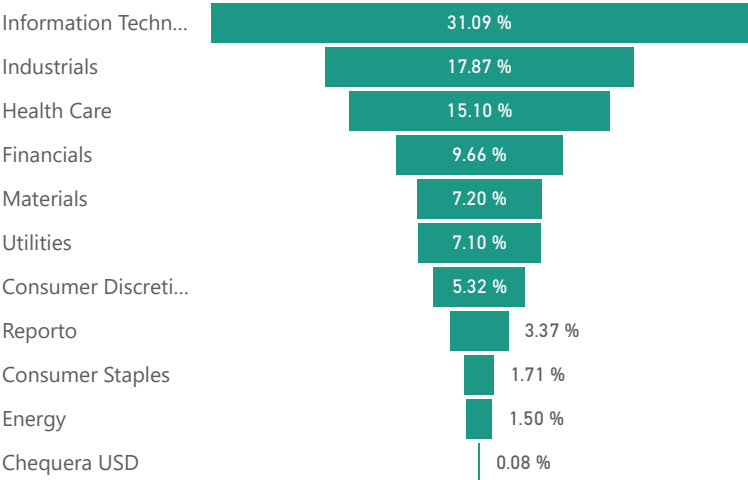
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXESG	-1.19 %	-1.08 %	1.59 %	-0.67 %	1.18 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

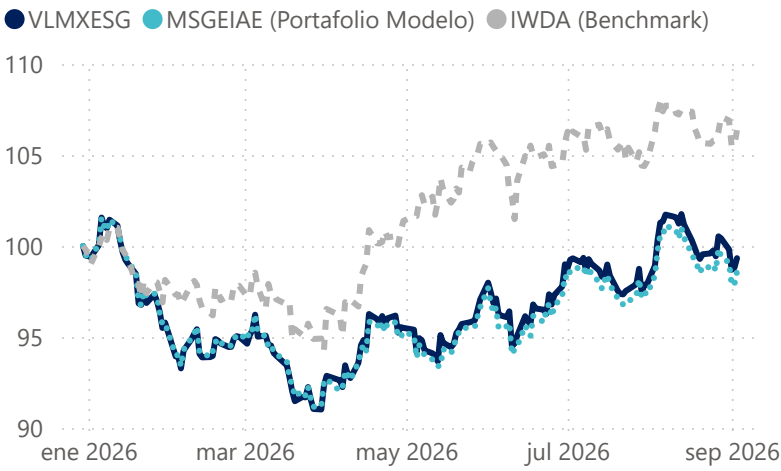
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
181.1	▼ -1.43 %	▼ -75.23 %

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

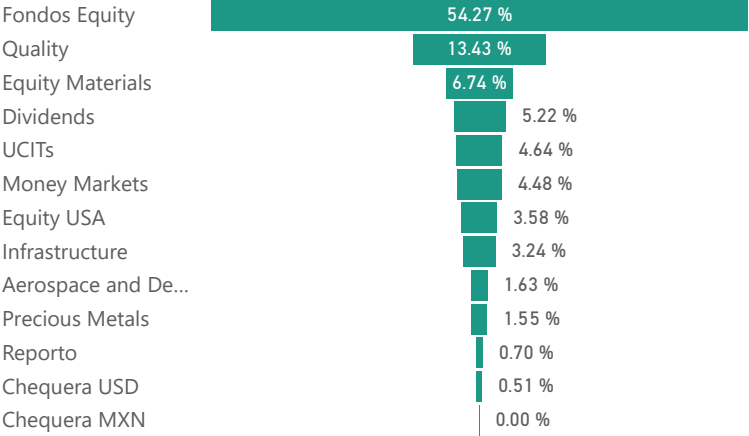
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX28	-1.08 %	-0.68 %	-1.49 %	3.54 %	8.60 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

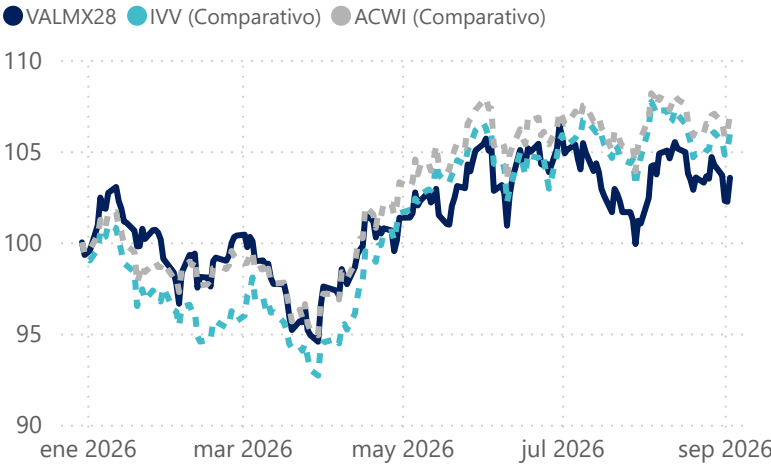
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
14,451.5	▼ -1.13 %	▼ -3.99 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS COMPARATIVOS YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VLMXETF DISCRECIONAL

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

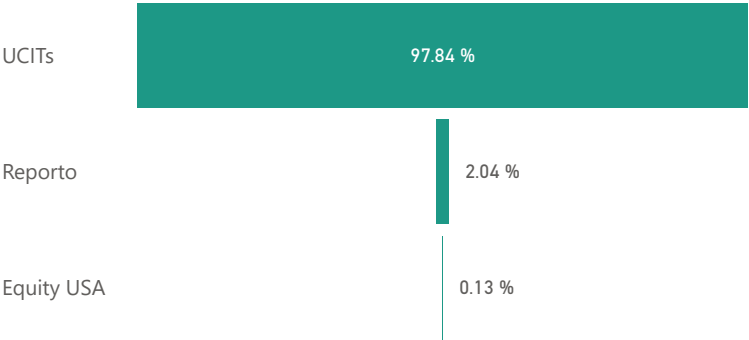
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXETF	6.51 %	7.35 %	6.73 %	6.33 %	7.10 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

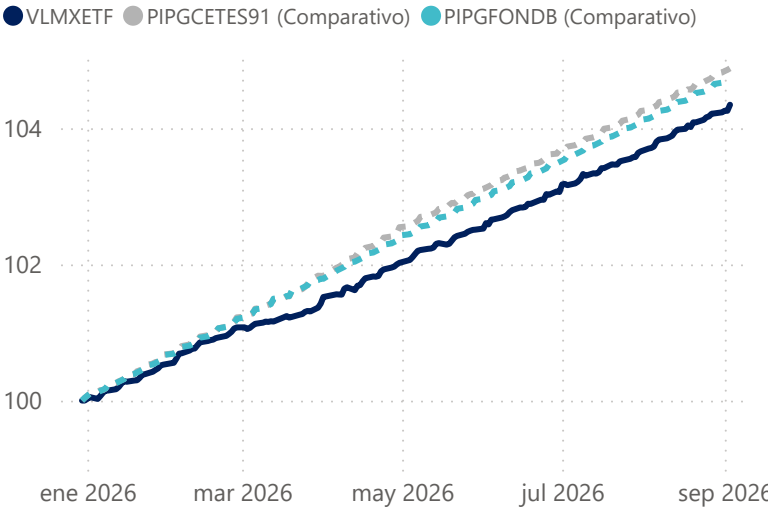
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
3,631.7	▲ 0.15 %	▲ 20.26 %

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

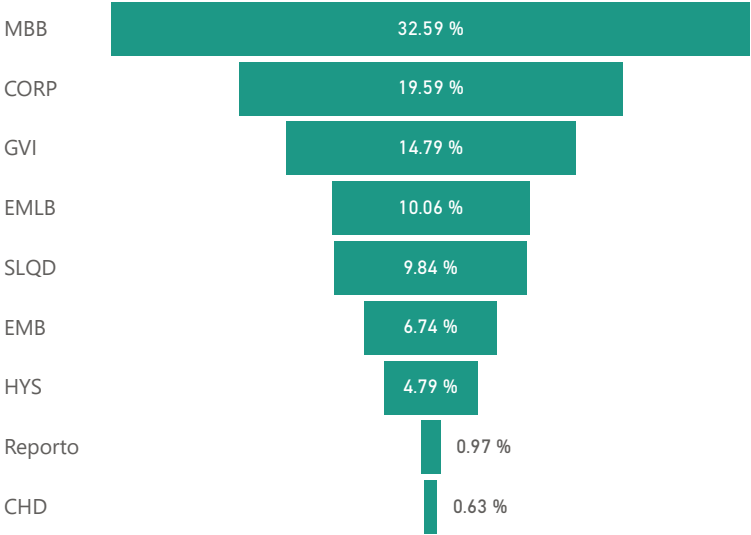
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXDME	-34.22 %	-42.36 %	-20.95 %	-7.52 %	-6.42 %

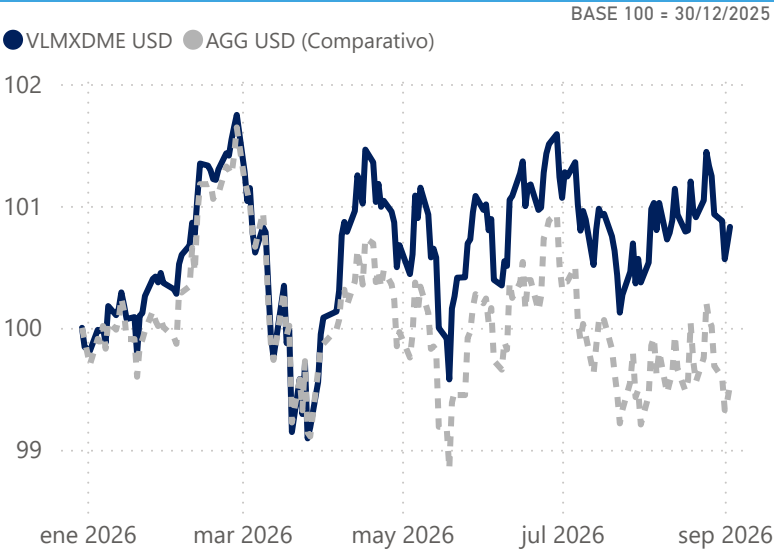
ASSETS UNDER MANAGEMENT

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
3,939.0	▼ -0.70 %	▲ 5.37 %

CARTERA EMISORA



FONDO VS COMPARATIVO YTD



VALMXA DINAMICO

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

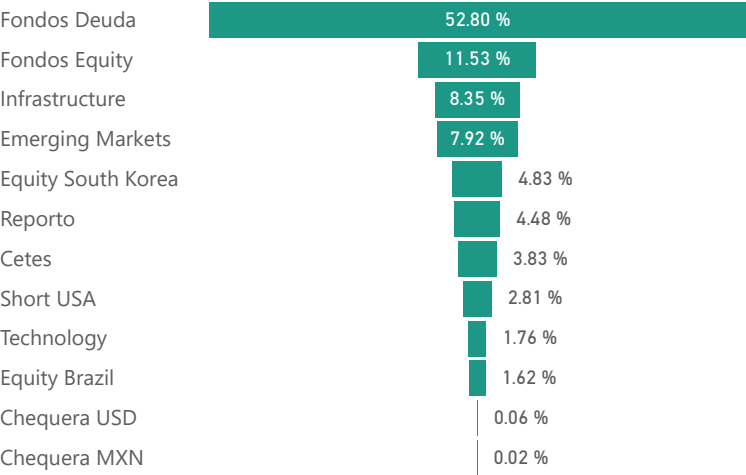
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXA	-0.48 %	-0.05 %	0.33 %	5.43 %	9.13 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

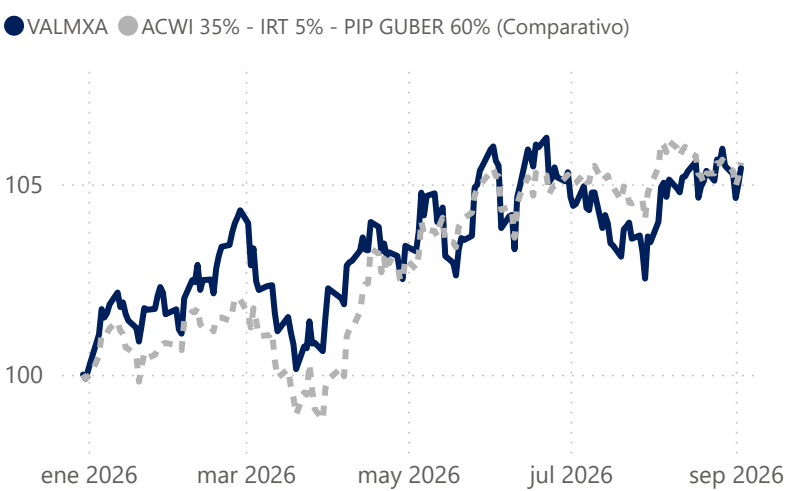
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
162.9	▲ 2.47 %	▲ 13.65 %

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.



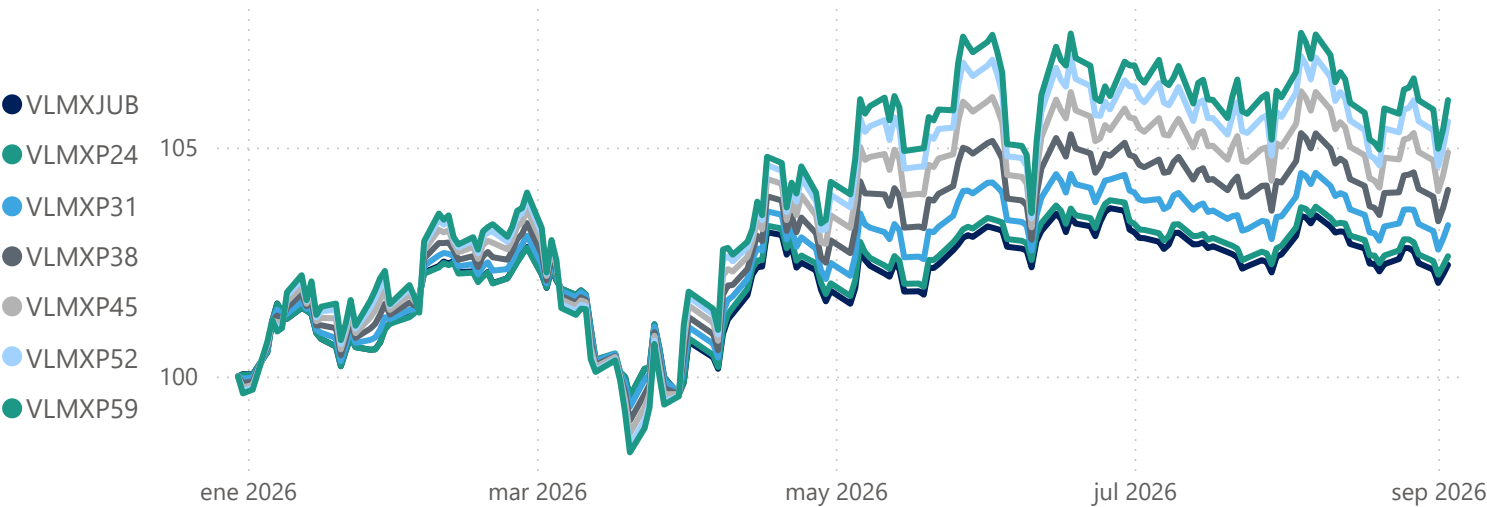


RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M	24M CAGR	FONDO	AUM MXN	AUM USD
VLMXJUB	-0.29 %	-0.04 %	-1.14 %	2.43 %	5.70 %	8.11 %	VLMXJUB	\$1,026 mill.	\$61 mill.
VLMXP24	-0.30 %	-0.04 %	-1.13 %	2.62 %	6.00 %	8.30 %	VLMXP24	\$610 mill.	\$36 mill.
VLMXP31	-0.32 %	-0.03 %	-1.05 %	3.30 %	7.06 %	9.04 %	VLMXP31	\$2,440 mill.	\$144 mill.
VLMXP38	-0.37 %	-0.02 %	-0.98 %	4.07 %	8.26 %	9.90 %	VLMXP38	\$3,295 mill.	\$195 mill.
VLMXP45	-0.40 %	-0.01 %	-0.90 %	4.89 %	9.52 %	10.78 %	VLMXP45	\$3,417 mill.	\$202 mill.
VLMXP52	-0.43 %	-0.00 %	-0.84 %	5.57 %	10.58 %	11.51 %	VLMXP52	\$2,152 mill.	\$127 mill.
VLMXP59	-0.45 %	0.00 %	-0.79 %	6.03 %	11.33 %	11.95 %	VLMXP59	\$886 mill.	\$52 mill.

FONDOS YTD

BASE 100 = 30/12/2025

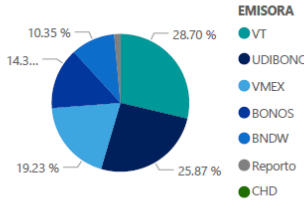
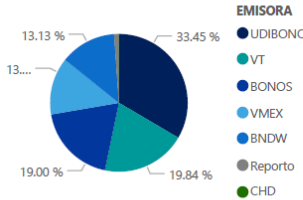
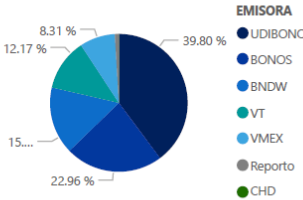
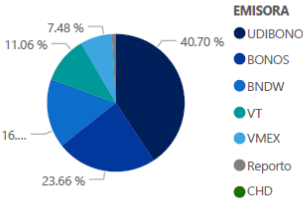


VLMXJUB

VLMXP24

VLMXP31

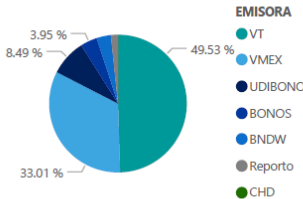
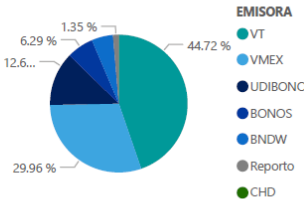
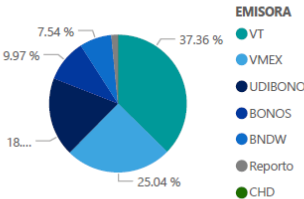
VLMXP38



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 Álvarez	Análisis Capitales	52-79-14-50
Sebastián Martínez Reyes	Análisis Capitales	52-79-14-57
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.