

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 %	4.69 %	5.57 %	5.88 %	6.40 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
1,864.3	▼ -5.12 %	▲ 1.44 %

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	4.63 %	4.45 %	6.03 %	6.66 %	7.06 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
13,957.3	▼ -0.33 %	▲ 99.73 %

227

DURACIÓN (DÍAS)

Horizonte: Corto Plazo
Estrategia: Activa

CARTERA

Cetes	67.06 %
Bondes	15.14 %
Reporto	15.01 %
BPAS	2.80 %
Chequera MXN	0.00 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
CETES270304	13.49 %
CETES270318	11.67 %
CETES270401	11.24 %
CETES270429	10.16 %
CETES270513	10.16 %

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	-30.95 %	-15.75 %	-0.93 %	6.24 %	6.01 %

4.74

DURACIÓN (AÑOS)

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
629.1	-1.64 %	-15.08 %

CARTERA

Bonos	4.23 %
Cetes	1.97 %
Udibonos	0.94 %
Reporto	

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
BONOS310529	25.26 %
BONOS300228	19.24 %
BONOS341123	18.12 %
BONOS360221	11.06 %
BONOS330526	10.07 %

VXDEUDA DISCRECIONAL

Calificación: HR AAA/3CP

Liquidez: 48H

Horizonte: Mediano Plazo

Estrategia: Activa

RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

FONDO	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXDEUDA	-37.13 %	-20.39 %	1.65 %	9.30 %	11.39 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
4,923.7	-0.68 %	-6.47 %

1 mil

DURACIÓN (DÍAS)

CARTERA

Bonos	49.62 %
Cetes	23.72 %
Reporto	19.10 %
Corporativo	6.13 %
Bancario	1.42 %
Chequera MXN	0.00 %

TOP 5 CORPORATIVO

INSTRUMENTOS	%
GAP22L	1.06 %
FEFA26-2	1.01 %
CEMEX23L	0.88 %
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	2.42 %	3.73 %	6.81 %	7.22 %	7.87 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
1,058.6	▲ 0.57 %	▲ 14.64 %

1.80

DURACIÓN (AÑOS)

CARTERA POR AOI

Udibonos	85.49 %
Reporto	8.40 %
Cetes	3.33 %
Bonos	2.77 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
UDIBONO281130	75.90 %
UDIBONO261203	9.60 %
CETES280608	3.33 %
BONOS300228	2.77 %

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	21.76 %	-5.01 %	-15.14 %	-11.91 %	-15.18 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
237.5	▼ -0.32 %	▼ -23.45 %

CARTERA POR AOI

Chequera USD	97.55 %
Reporto	2.45 %

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

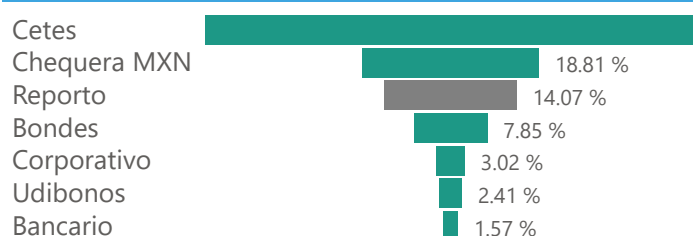
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
BX+0	4.87 %	4.40 %	6.07 %	6.70 %	7.10 %
BX+1	-17.67 %	-8.91 %	0.68 %	5.72 %	6.28 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

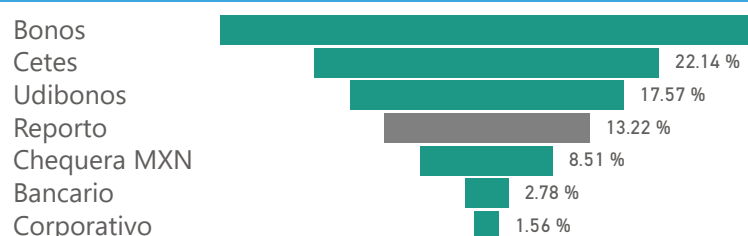
(MILLONES)

FONDO	AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
BX+0	6,364.2	▲ 0.98 %	▼ -2.43 %
BX+1	661.4	▼ -0.89 %	▼ -16.62 %

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	22.73 %	-3.81 %	-12.83 %	-9.15 %	-11.65 %

Calificación: HR AAA/2CP

Liquidez: 48H

Horizonte: Mediano Plazo

Estrategia: Activa

ASSETS UNDER MANAGEMENT

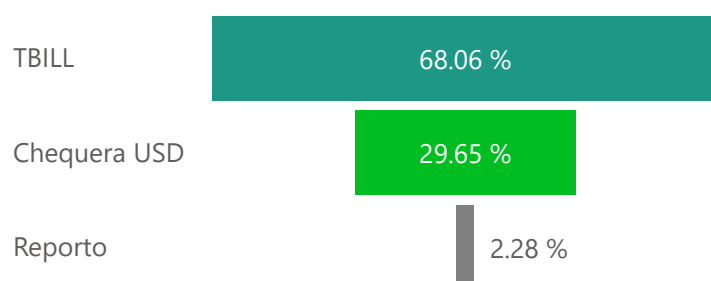
(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
418.5	▲ 0.47 %	▼ -8.44 %

103

DURACIÓN (DÍAS)

CARTERA POR AOI



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
TBILA68261001	10.16 %
TBILK41261029	10.13 %
TBILM97270121	10.03 %
TBILV96270218	10.00 %
TBILD79270318	7.98 %

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

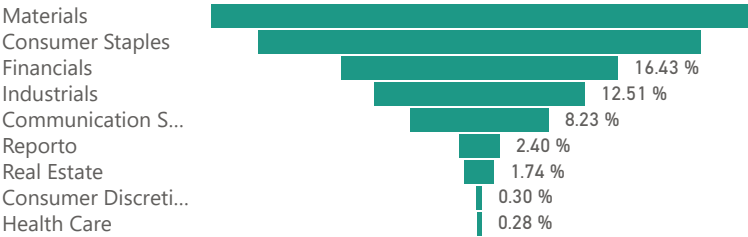
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX20	-1.90 %	-1.89 %	-4.80 %	2.39 %	11.31 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
316.5	-1.56 %	0.09 %

CARTERA SECTORIAL

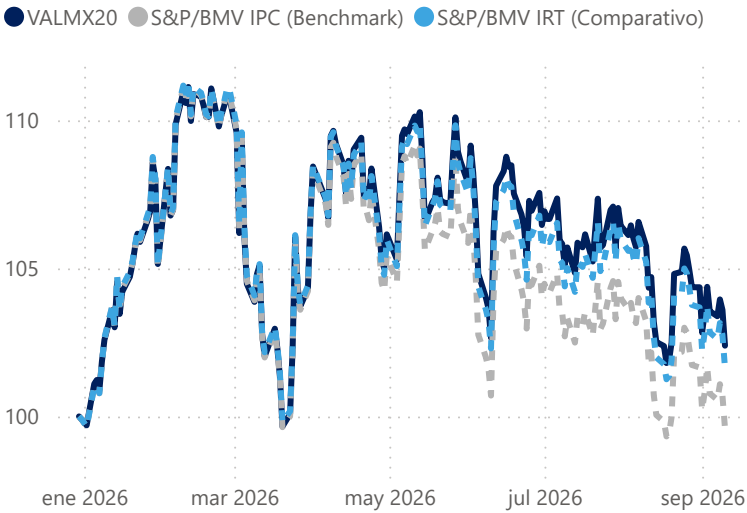


TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
GMEXICOB	16.44 %
GFNORTEO	10.86 %
FEMSAUBD	8.08 %
AMXB	7.27 %
CEMEXCPO	6.95 %

FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VALMXVL FONDO DE INVERSIÓN ESPECIALIZADO EN ACCIONES

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

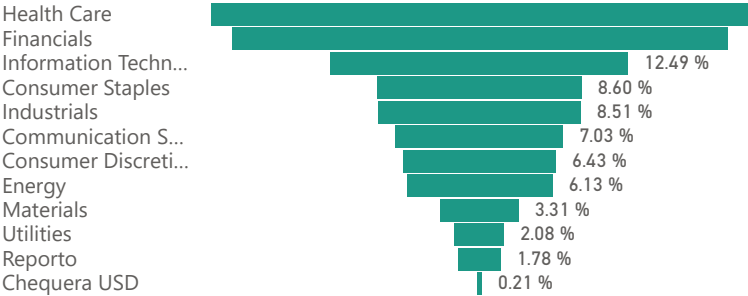
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXVL	-2.48 %	-2.89 %	1.52 %	2.39 %	8.58 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
3,849.9	-2.30 %	3.58 %

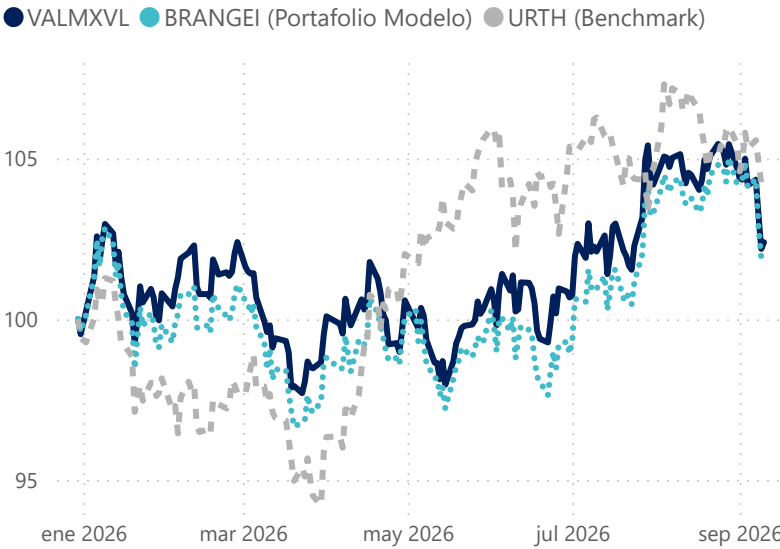
CARTERA SECTORIAL



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
SAPN	3.16 %
SHEL1N	2.79 %
BDX*	2.71 %
GSKN	2.43 %
TTENN	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.



VLMXTEC ESPECIALIZADO EN INTERNACIONALES

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXTEC	-0.68 %	-1.86 %	-10.43 %	2.82 %	1.00 %

CARTERA SECTORIAL

Information Techn...	74.36 %
Communication Se...	9.16 %
Consumer Discreti...	5.95 %
Financials	3.05 %
Industrials	2.82 %
Reporto	2.30 %
Health Care	1.74 %
	0.59 %
Chequera USD	0.03 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
NVDA*	4.67 %
PANW*	3.87 %
CRM*	3.76 %
AVGO*	3.71 %
TTWO*	3.31 %

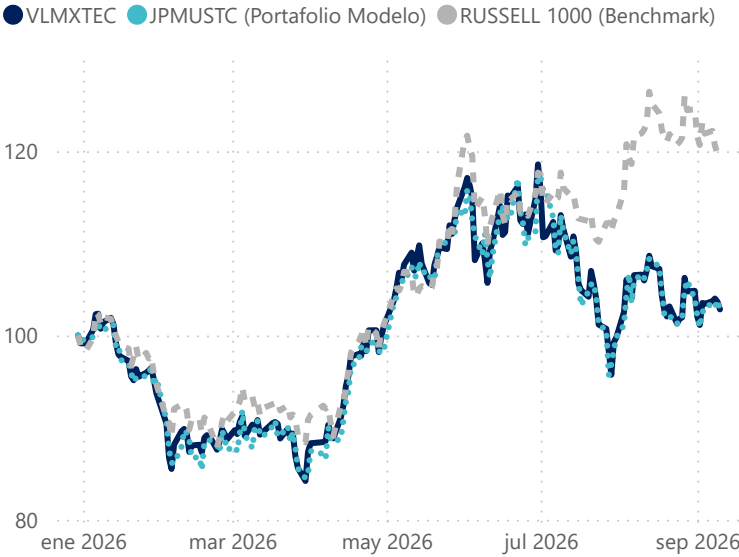
ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
6,164.7	-0.68 %	8.58 %

FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 - 30/12/2025



FONDOS VEPORMAS

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
BX+2	-0.62 %	-1.10 %	-1.36 %	3.52 %	6.44 %
BX+3	-1.07 %	-1.92 %	-2.97 %	3.24 %	6.87 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

FONDO	AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
BX+2	111.6	-0.94 %	13.32 %
BX+3	106.4	-1.70 %	4.40 %

CARTERA SECTORIAL BX+2

Reporto	22.41 %
Bonos	
Communication S...	5.23 %
Equity USA	4.46 %
Consumer Staples	4.03 %
Financials	3.74 %
UCITs	3.72 %
Udibonos	3.61 %
Cetes	3.48 %
Infrastructure	3.42 %
Equity Mexico	2.81 %
Technology	2.00 %
Small & Mid Cap	1.46 %
Industrials	1.14 %
Materials	0.97 %
Chequera MXN	0.08 %
Chequera USD	0.07 %

CARTERA SECTORIAL BX+3

Bonos	11.03 %
UCITs	
Communication Se...	9.88 %
Reporto	9.82 %
Consumer Staples	7.21 %
Infrastructure	6.30 %
Equity USA	6.16 %
Equity Global	5.98 %
Financials	5.81 %
Equity Mexico	5.58 %
Technology	3.68 %
Udibonos	2.69 %
Small & Mid Cap	2.69 %
Industrials	2.41 %
Materials	1.97 %
Cetes	1.83 %
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

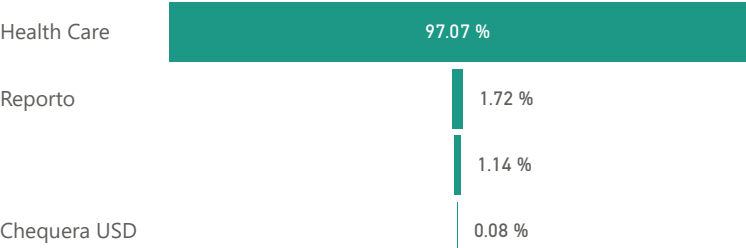
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXHC	-4.48 %	-3.56 %	-1.06 %	-1.10 %	7.13 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
485.7	▼ -4.49 %	▼ -22.01 %

CARTERA SECTORIAL

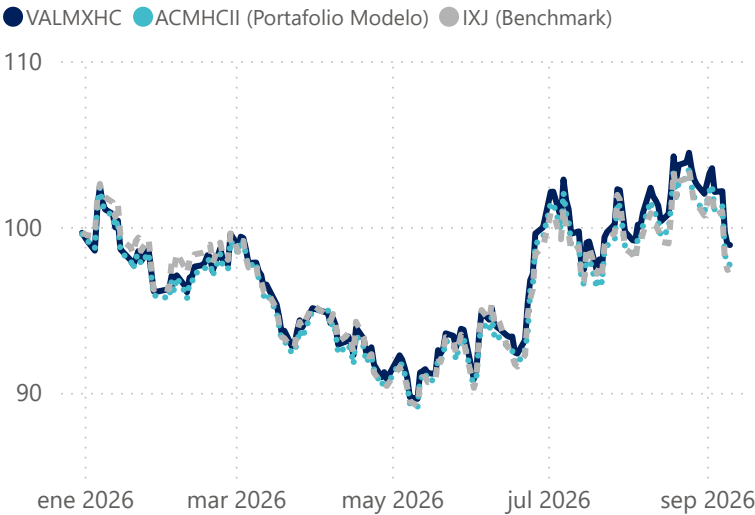


TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
JNJ*	9.88 %
LLY*	9.34 %
UNH*	6.84 %
MRK*	6.16 %
ROP1N	4.39 %

FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VALMX19 ESPECIALIZADO EN ACCIONES DE MERCADOS GLOBALES

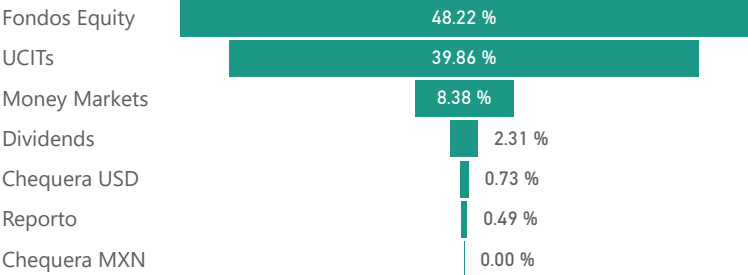
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX19	-0.39 %	-1.12 %	-4.13 %	-6.06 %	-7.98 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
5,340.3	▼ -0.39 %	▲ 0.88 %

CARTERA SECTORIAL

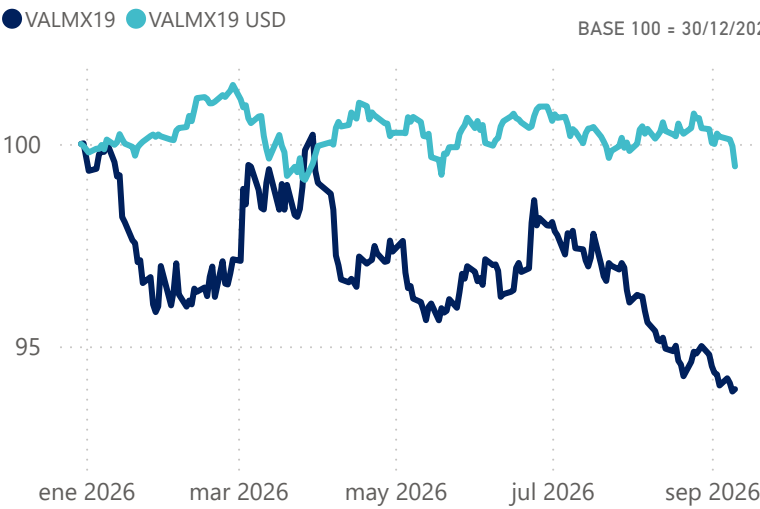


TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
VLMXDMEBOCO	48.22 %
SDIAN	17.99 %
IMBAN	9.83 %
VDPAN	9.13 %
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

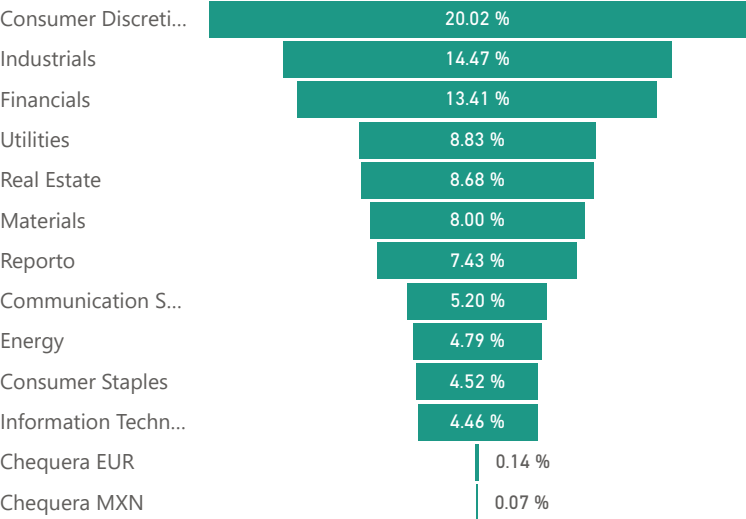
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXES	-0.91 %	-2.12 %	1.14 %	1.51 %	5.38 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

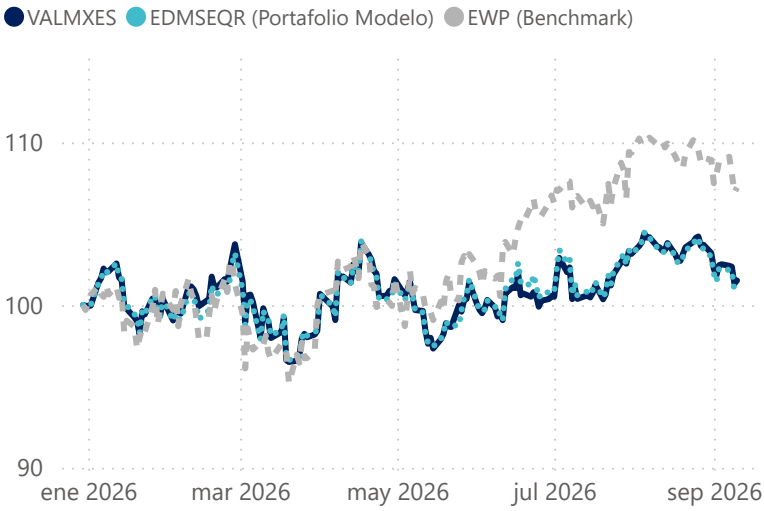
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
43.6	▼ -1.54 %	▼ -9.40 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VLMXESG ESPECIALIZADO EN ACCIONES GLOBALES SUSTENTABLES

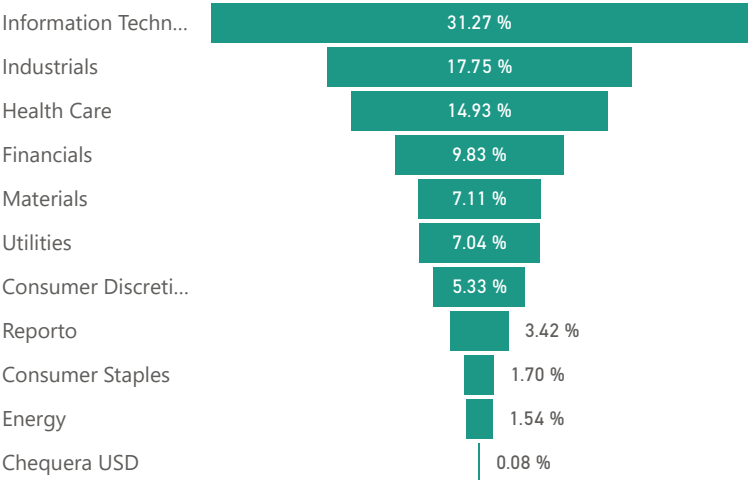
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXESG	-2.28 %	-3.34 %	-0.72 %	-2.93 %	-0.55 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

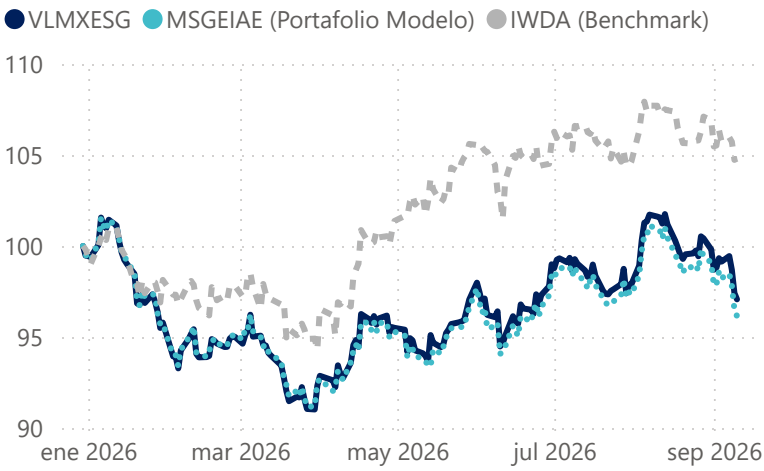
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
176.3	▼ -2.63 %	▼ -75.88 %

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

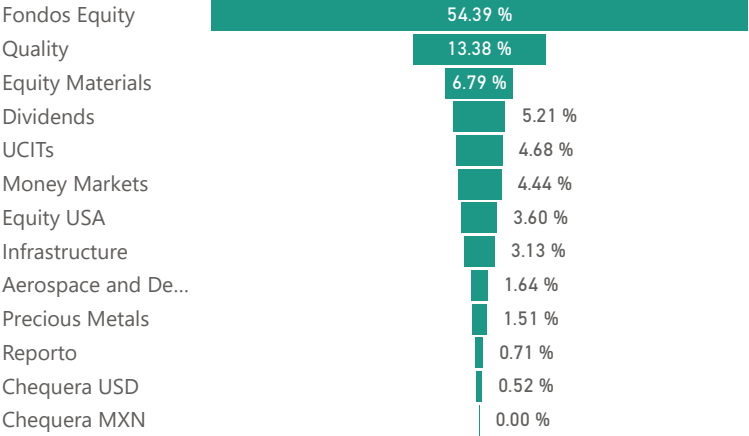
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX28	-1.68 %	-2.35 %	-3.15 %	1.80 %	4.95 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

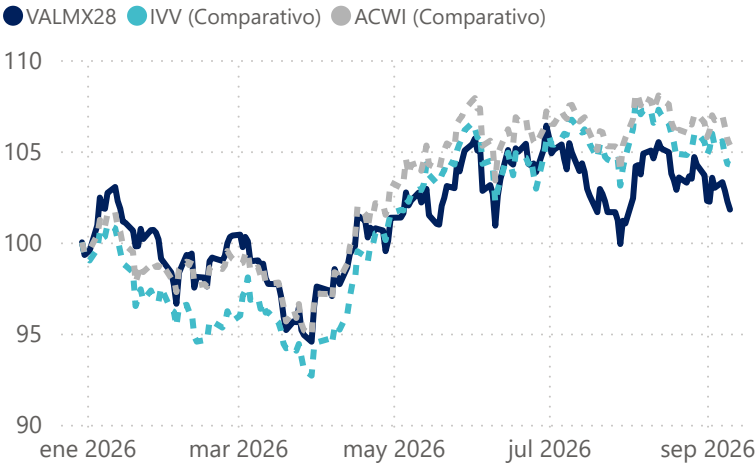
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
14,209.5	▼ -1.67 %	▼ -5.59 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS COMPARATIVOS YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VLMXETF DISCRECIONAL

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

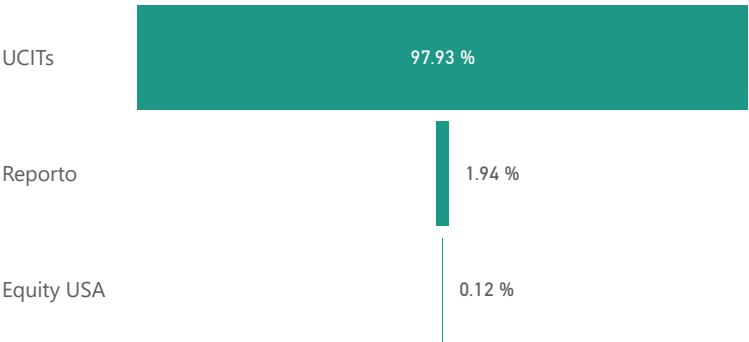
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXETF	4.02 %	5.56 %	6.48 %	6.27 %	6.96 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

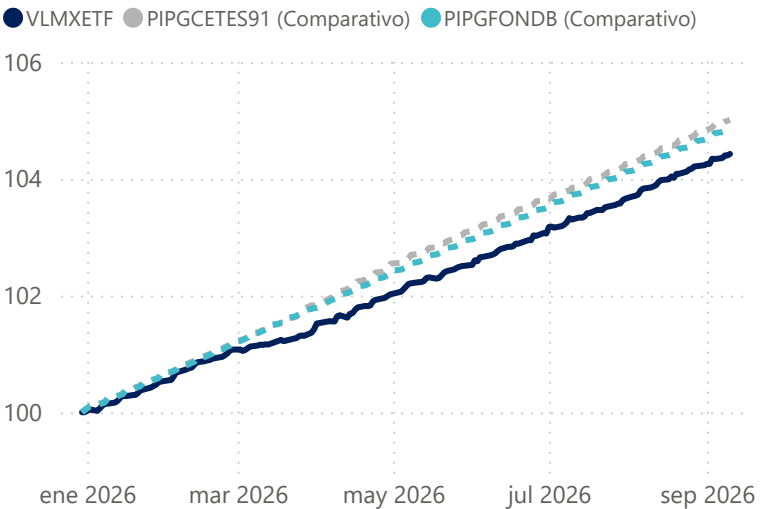
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
3,626.7	▼ -0.14 %	▲ 20.10 %

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

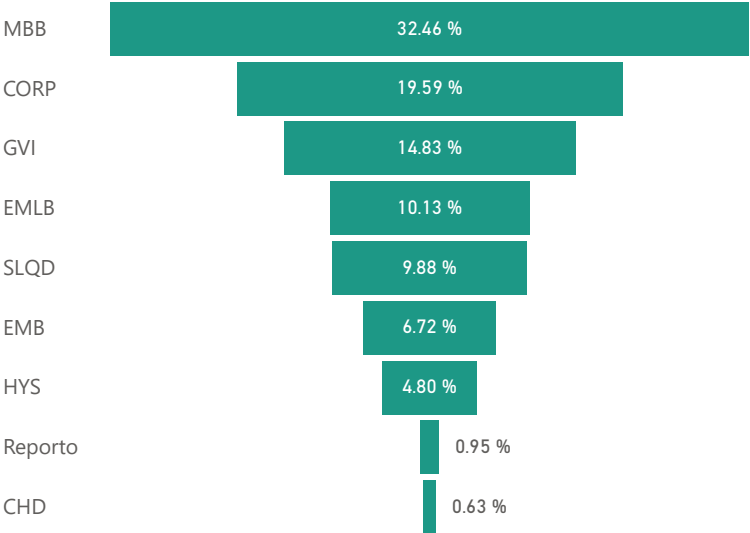
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXDME	-22.00 %	-31.32 %	-20.97 %	-7.88 %	-7.17 %

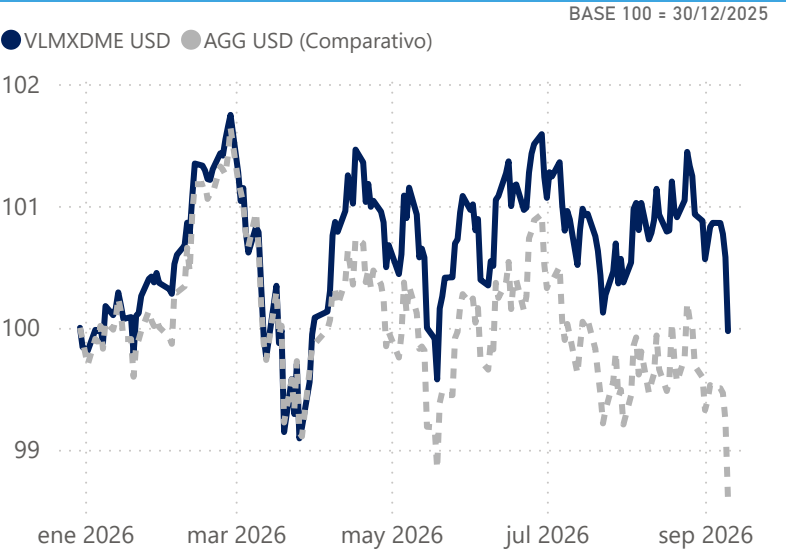
ASSETS UNDER MANAGEMENT

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
3,923.0	-0.40 %	4.94 %

CARTERA EMISORA



FONDO VS COMPARATIVO YTD



VALMXA DINAMICO

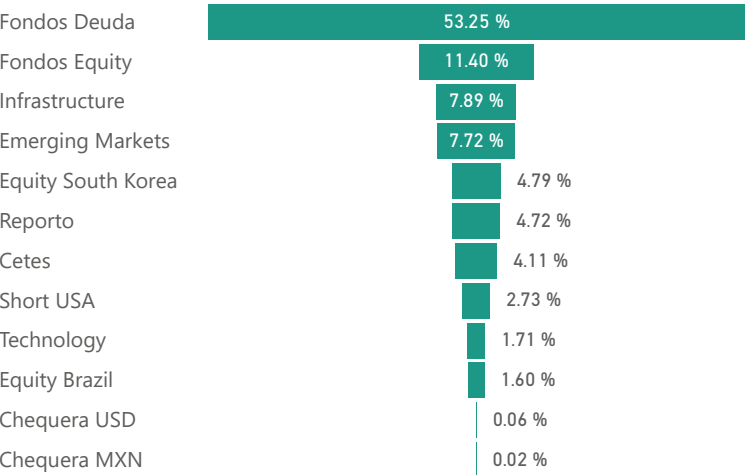
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXA	-0.55 %	-0.60 %	-0.22 %	4.85 %	7.62 %

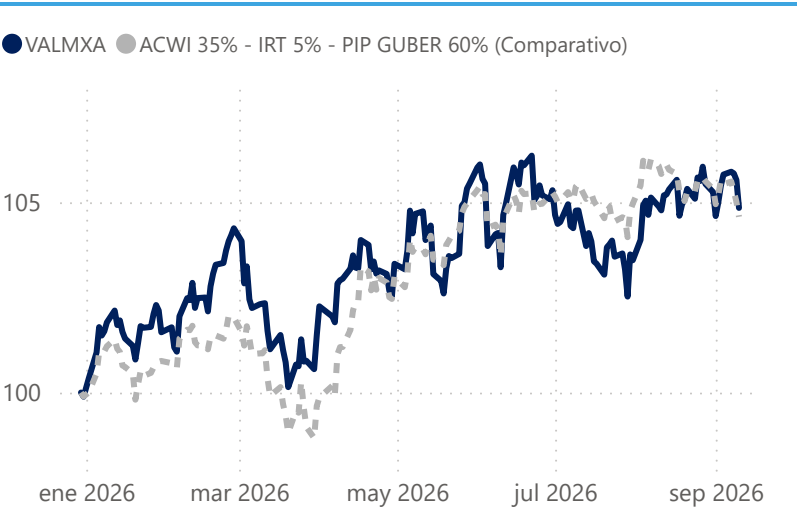
ASSETS UNDER MANAGEMENT

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
166.8	2.40 %	16.38 %

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.



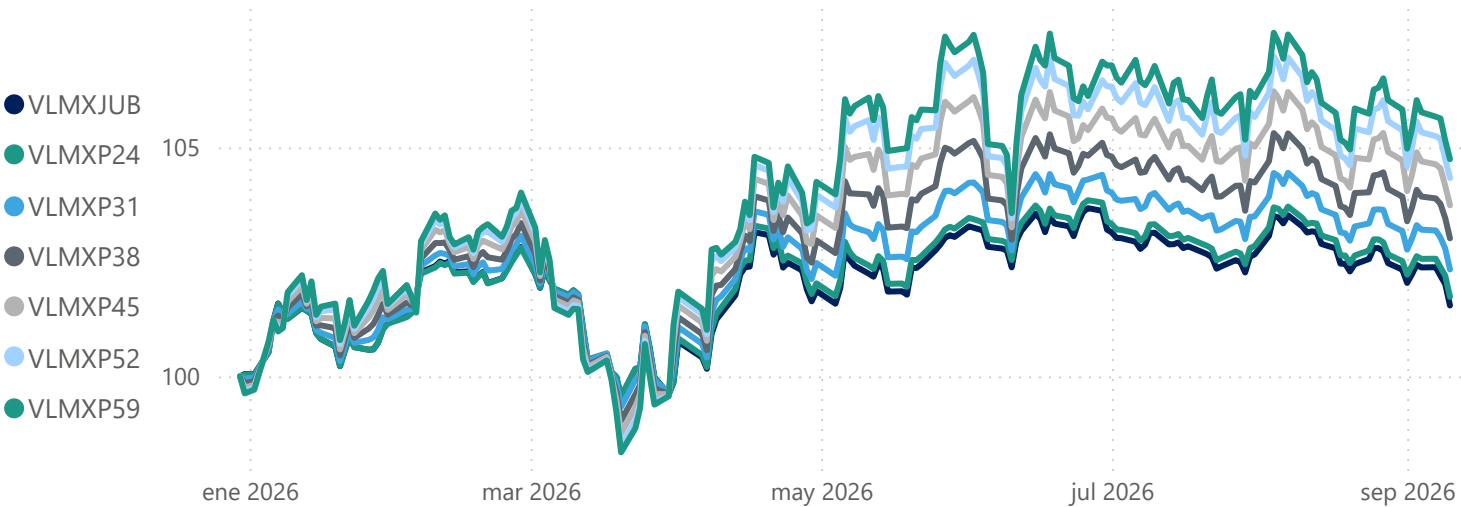


RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M	24M CAGR	FONDO	AUM MXN	AUM USD
VLMXJUB	-0.87 %	-0.90 %	-1.99 %	1.55 %	3.95 %	7.32 %	VLMXJUB	\$1,017 mill.	\$60 mill.
VLMXP24	-0.87 %	-0.90 %	-1.98 %	1.74 %	4.23 %	7.53 %	VLMXP24	\$607 mill.	\$36 mill.
VLMXP31	-0.94 %	-0.96 %	-1.98 %	2.33 %	5.13 %	8.33 %	VLMXP31	\$2,419 mill.	\$142 mill.
VLMXP38	-1.02 %	-1.04 %	-1.99 %	3.01 %	6.14 %	9.24 %	VLMXP38	\$3,263 mill.	\$192 mill.
VLMXP45	-1.10 %	-1.11 %	-2.00 %	3.74 %	7.21 %	10.17 %	VLMXP45	\$3,376 mill.	\$199 mill.
VLMXP52	-1.17 %	-1.17 %	-2.00 %	4.33 %	8.11 %	10.94 %	VLMXP52	\$2,131 mill.	\$125 mill.
VLMXP59	-1.22 %	-1.21 %	-1.99 %	4.74 %	8.75 %	11.41 %	VLMXP59	\$875 mill.	\$51 mill.

FONDOS YTD

BASE 100 = 30/12/2025

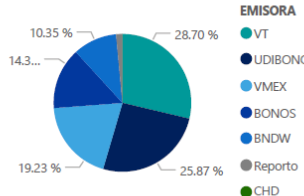
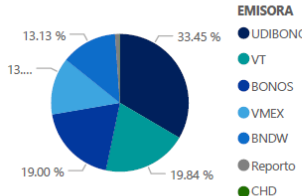
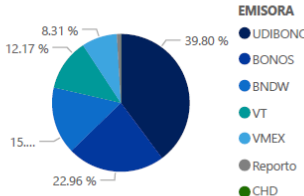
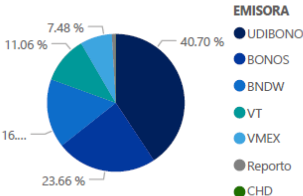


VLMXJUB

VLMXP24

VLMXP31

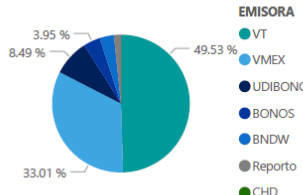
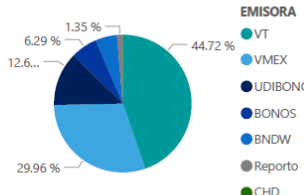
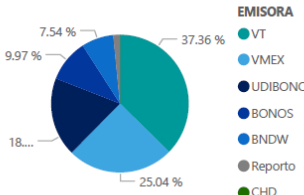
VLMXP38



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

Nombre	Puesto	Teléfonos
Alik Daniel García Alvarez	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.