

FONDOS DE INVERSIÓN DE DEUDA

VXREPO1 CORTO PLAZO

Calificación: HR AAA/1CP
Liquidez: MD

RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXREPO1	6.32 %	4.99 %	5.58 %	5.88 %	6.36 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
1,839.5	▼ -1.76 %	▲ 0.09 %

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	5.06 %	4.58 %	5.93 %	6.62 %	6.97 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
14,245.5	▲ 1.99 %	▲ 103.85 %

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	-15.26 %	-5.47 %	0.35 %	6.45 %	6.06 %

4.74

DURACIÓN (AÑOS)

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
626.0	-0.36 %	-15.50 %

CARTERA

Bonos	
Cetes	4.23 %
Udibonos	1.97 %
Reporto	0.94 %

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	-9.98 %	-4.17 %	4.04 %	9.80 %	11.53 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
4,893.7	-0.90 %	-7.04 %

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	-2.62 %	2.79 %	6.30 %	7.06 %	7.52 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
1,061.1	0.39 %	14.91 %

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	80.64 %	15.35 %	-8.76 %	-9.49 %	-10.66 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
239.2	1.25 %	-22.89 %

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

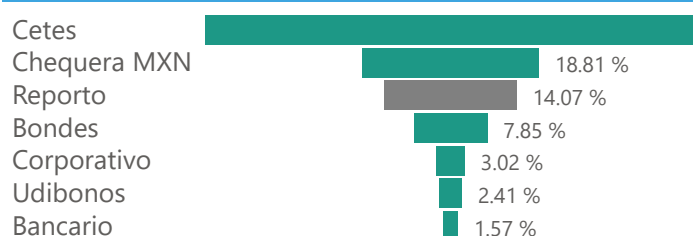
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
BX+0	5.18 %	4.63 %	5.99 %	6.66 %	7.02 %
BX+1	-7.06 %	-2.76 %	1.38 %	5.81 %	6.09 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

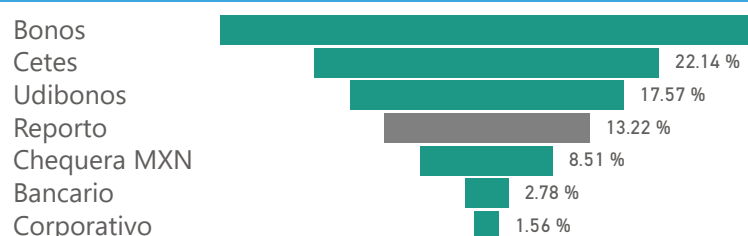
(MILLONES)

FONDO	AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
BX+0	6,229.9	▼ -1.64 %	▼ -4.49 %
BX+1	657.3	▼ -1.10 %	▼ -17.14 %

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	80.24 %	16.12 %	-6.61 %	-6.76 %	-7.16 %

Calificación: HR AAA/2CP

Liquidez: 48H

Horizonte: Mediano Plazo

Estrategia: Activa

ASSETS UNDER MANAGEMENT

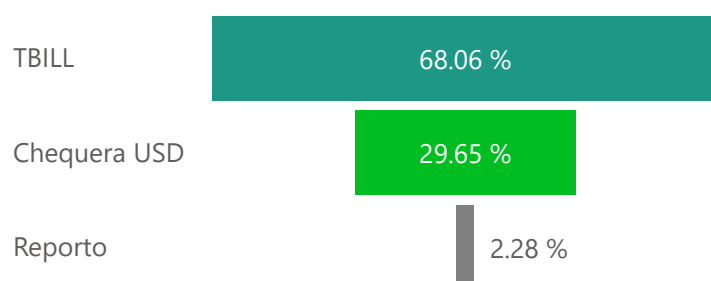
(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
422.6	▲ 1.57 %	▼ -7.55 %

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

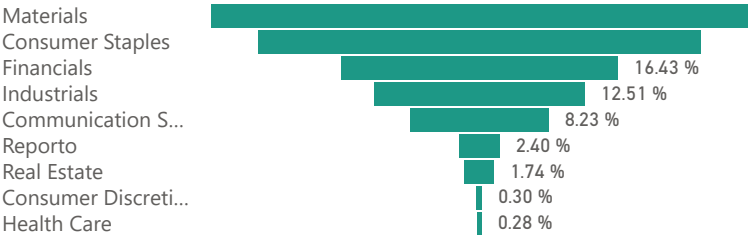
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX20	-1.47 %	-2.19 %	-5.09 %	2.07 %	8.59 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
315.4	-1.26 %	-0.25 %

CARTERA SECTORIAL

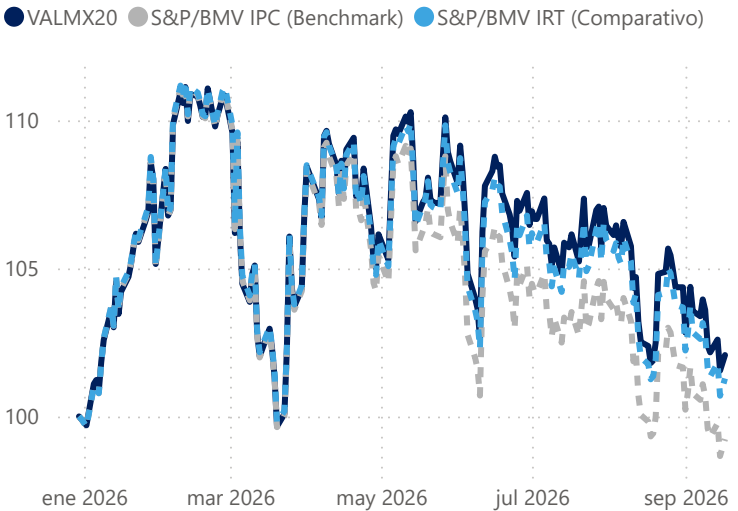


TOP 5 HOLDINGS

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

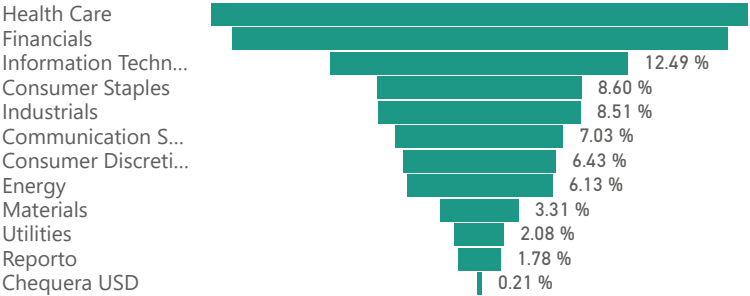
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXVL	1.04 %	-2.09 %	2.37 %	3.24 %	9.82 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
3,882.0	1.18 %	4.44 %

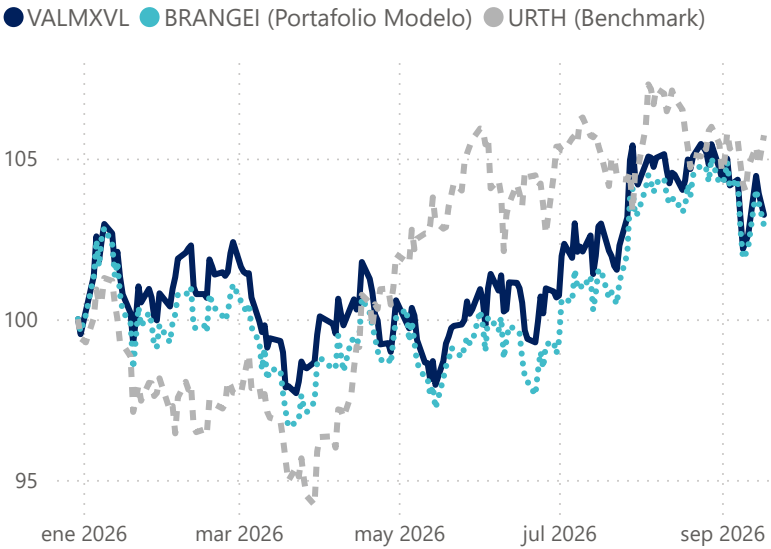
CARTERA SECTORIAL



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	2.28 %	1.19 %	-7.65 %	6.02 %	4.05 %

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 %

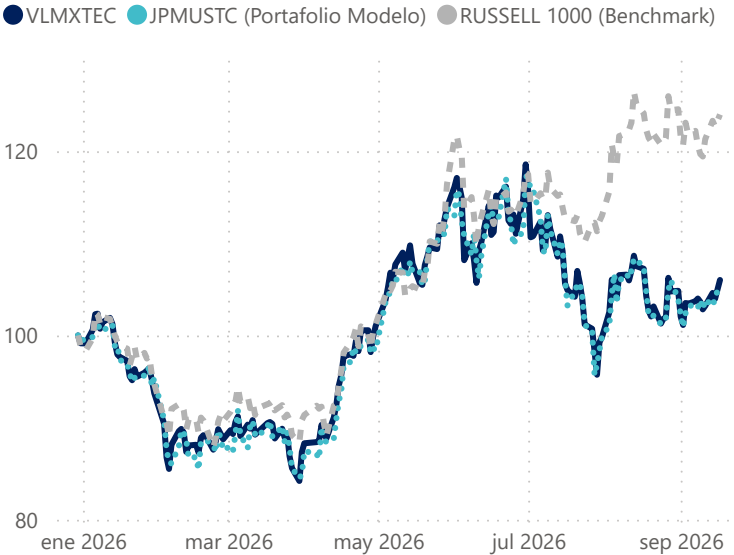
ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
6,353.5	▲ 2.25 %	▲ 11.91 %

FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 - 30/12/2025



FONDOS VEPORMAS

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
BX+2	0.14 %	-0.67 %	-0.93 %	3.98 %	6.58 %
BX+3	0.56 %	-1.02 %	-2.07 %	4.19 %	7.53 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

FONDO	AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
BX+2	112.1	▼ -0.18 %	▲ 13.85 %
BX+3	107.4	▲ 0.52 %	▲ 5.47 %

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	9.88 %
Communication Se...	9.82 %
Reporto	8.98 %
UCITs	7.21 %
Consumer Staples	6.30 %
Infrastructure	6.16 %
Equity USA	5.98 %
Equity Global	5.81 %
Financials	5.58 %
Equity Mexico	3.68 %
Technology	2.69 %
Udibonos	2.69 %
Small & Mid Cap	2.41 %
Industrials	2.05 %
Dividends	1.97 %
Materials	1.83 %
Cetes	0.09 %
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

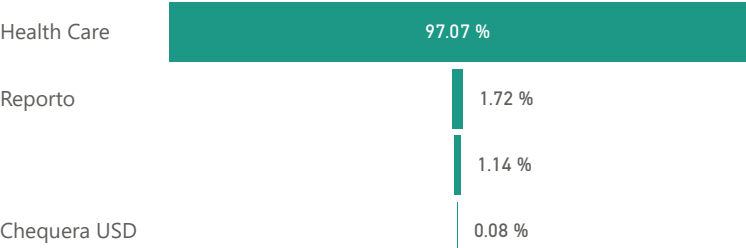
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXHC	3.07 %	-0.55 %	2.03 %	2.00 %	11.95 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
500.9	▲ 3.06 %	▼ -19.57 %

CARTERA SECTORIAL

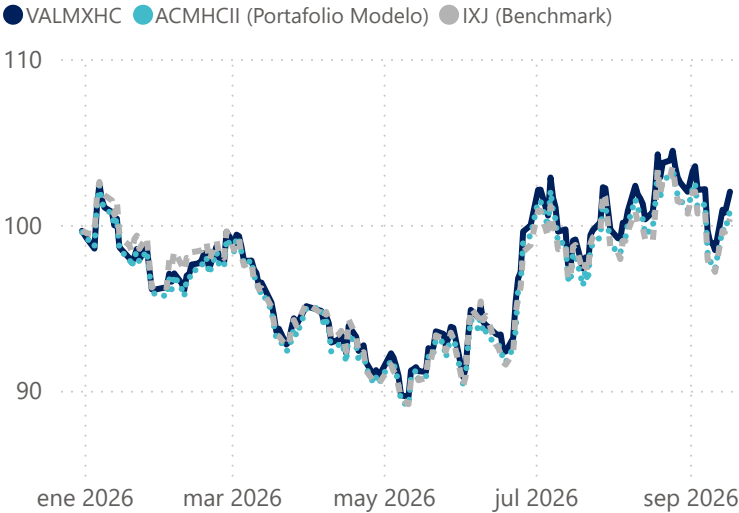


TOP 5 HOLDINGS

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

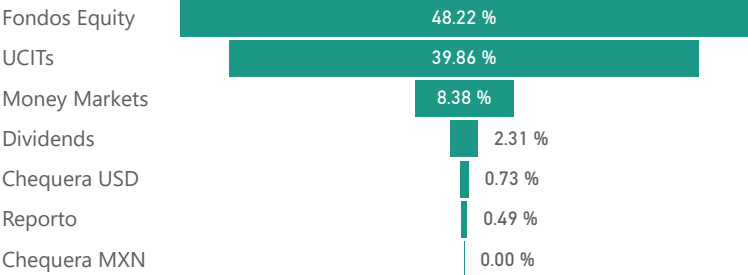
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX19	1.05 %	-0.15 %	-3.18 %	-5.13 %	-5.92 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
5,023.0	▼ -5.88 %	▼ -5.11 %

CARTERA SECTORIAL

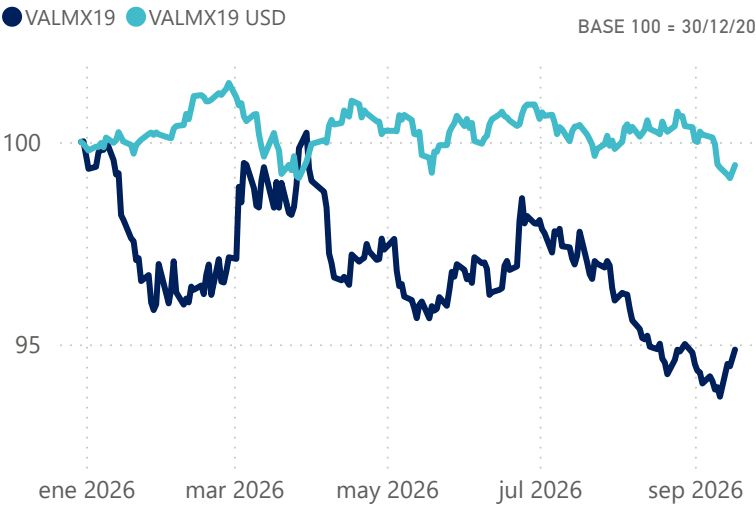


TOP 5 HOLDINGS

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

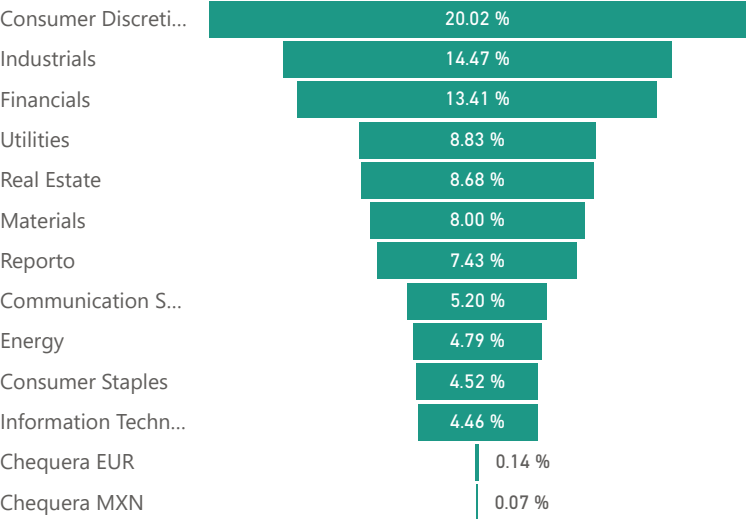
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXES	1.29 %	-1.05 %	2.24 %	2.61 %	7.09 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

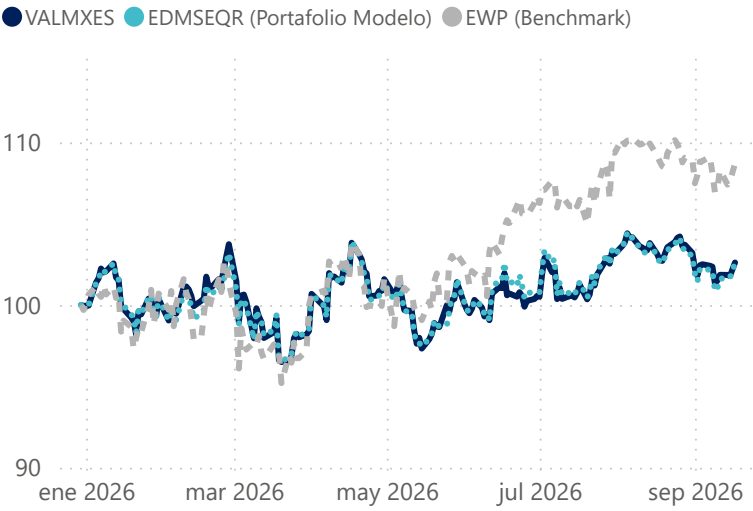
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
44.1	▲ 0.75 %	▼ -8.30 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VLMXESG ESPECIALIZADO EN ACCIONES GLOBALES SUSTENTABLES

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

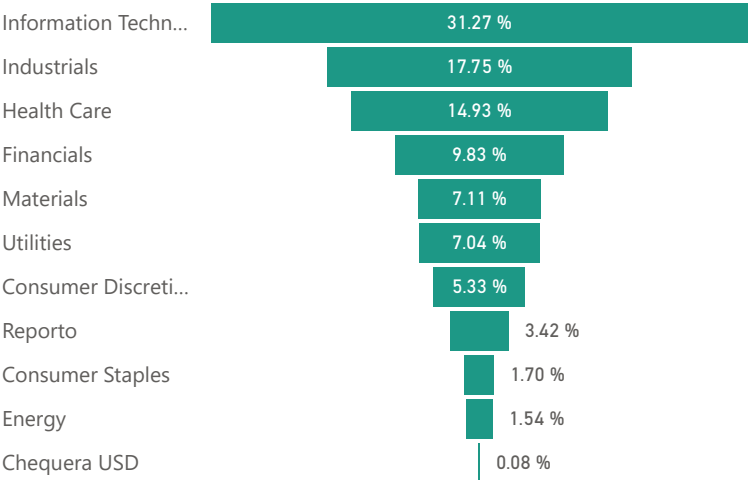
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXESG	1.78 %	-1.26 %	1.41 %	-0.85 %	2.96 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

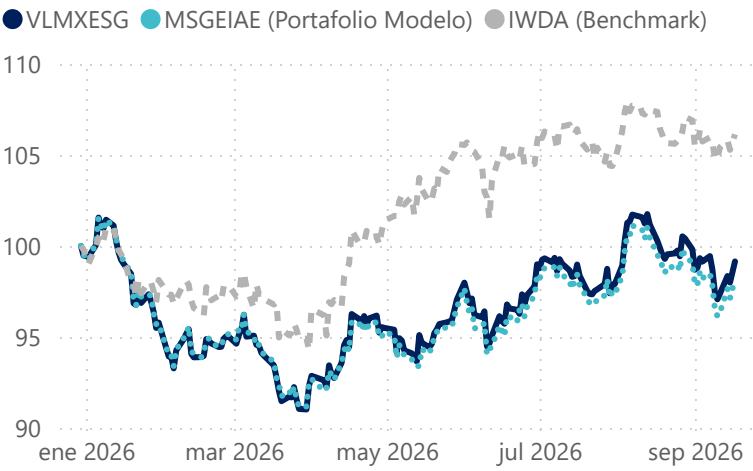
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
179.8	▲ 1.61 %	▼ -75.41 %

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

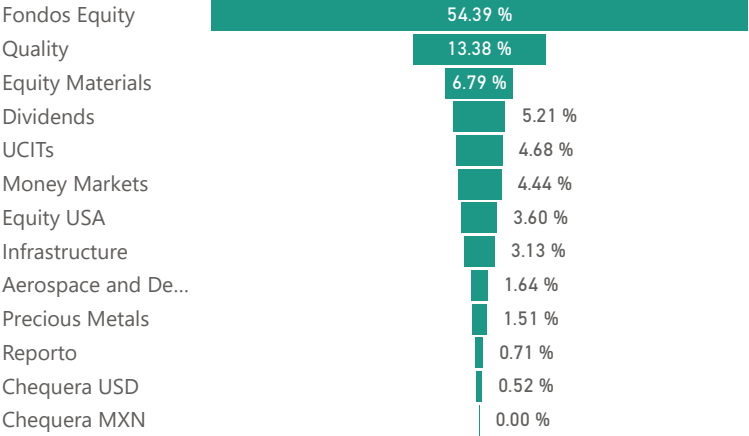
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX28	0.90 %	-1.04 %	-1.85 %	3.16 %	6.71 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

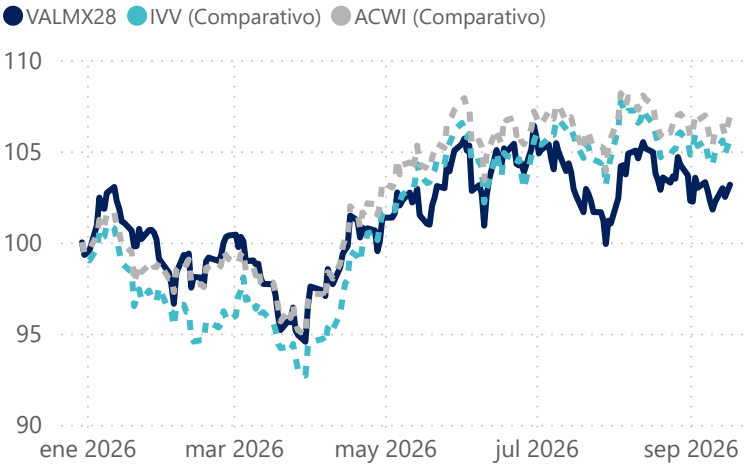
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
14,397.3	▲ 0.89 %	▼ -4.35 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS COMPARATIVOS YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VLMXETF DISCRECIONAL

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

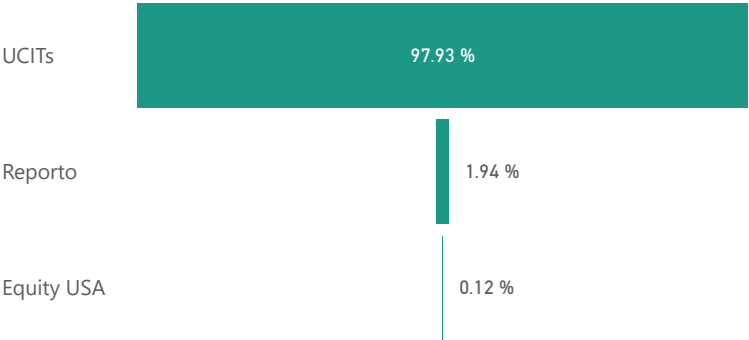
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXETF	5.55 %	5.12 %	6.29 %	6.22 %	6.86 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

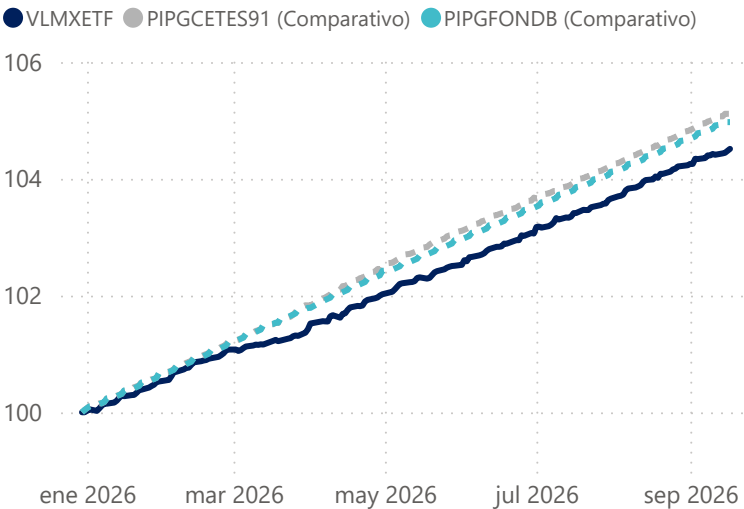
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
2,985.9	▼ -17.69 %	▼ -1.12 %

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

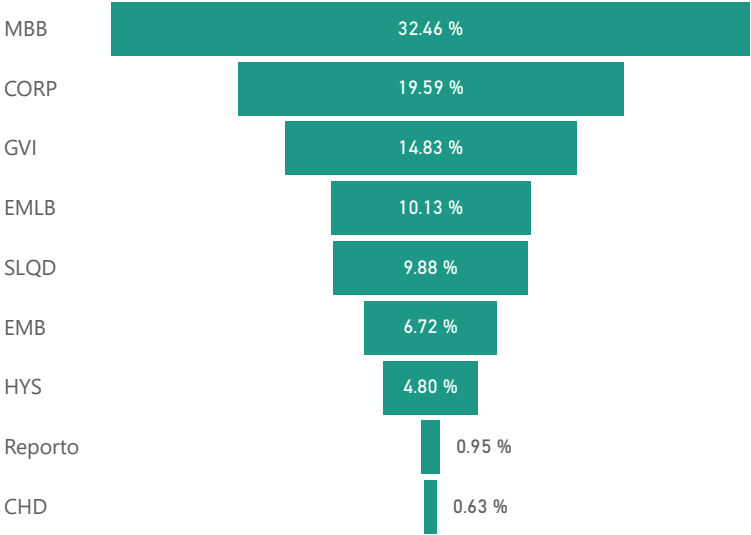
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXDME	55.14 %	-0.48 %	-14.32 %	-6.22 %	-4.96 %

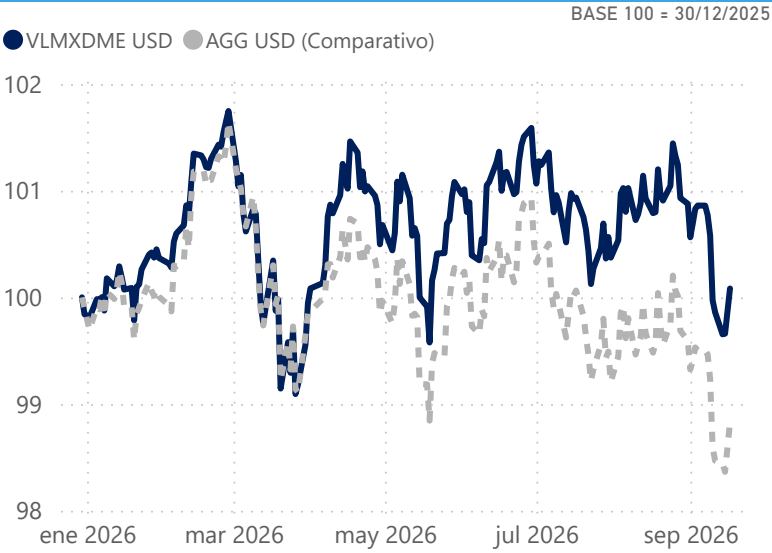
ASSETS UNDER MANAGEMENT

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
3,747.0	▼ -4.50 %	▲ 0.23 %

CARTERA EMISORA



FONDO VS COMPARATIVO YTD



VALMXA DINAMICO

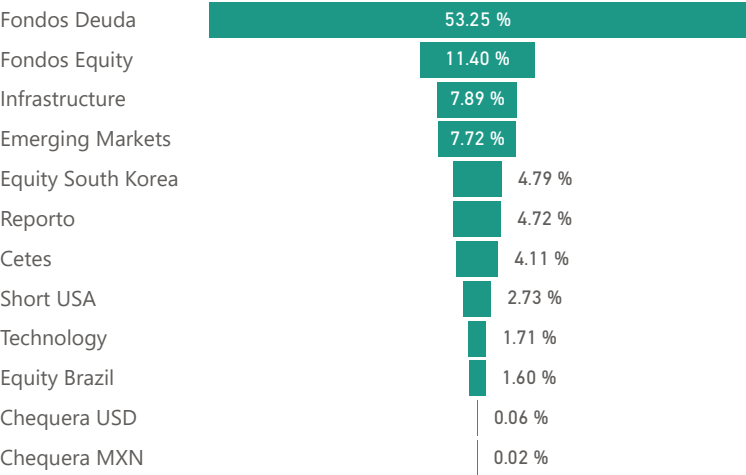
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXA	-0.23 %	-0.14 %	0.25 %	5.34 %	7.71 %

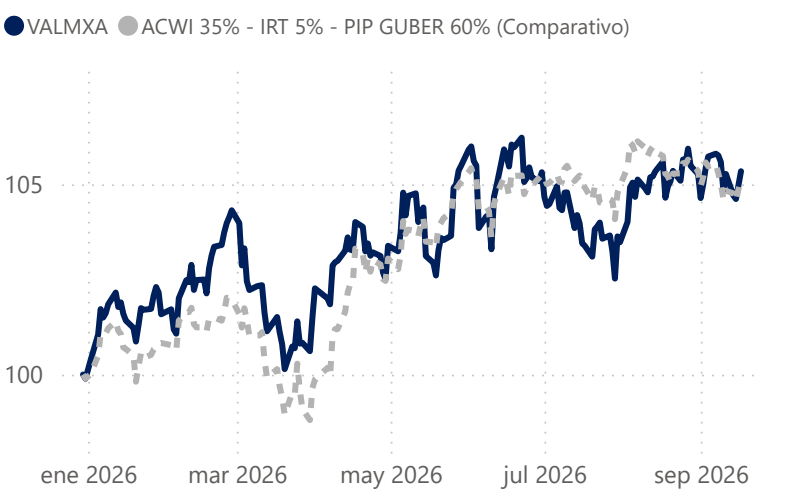
ASSETS UNDER MANAGEMENT

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
167.6	▼ -0.21 %	▲ 16.94 %

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.



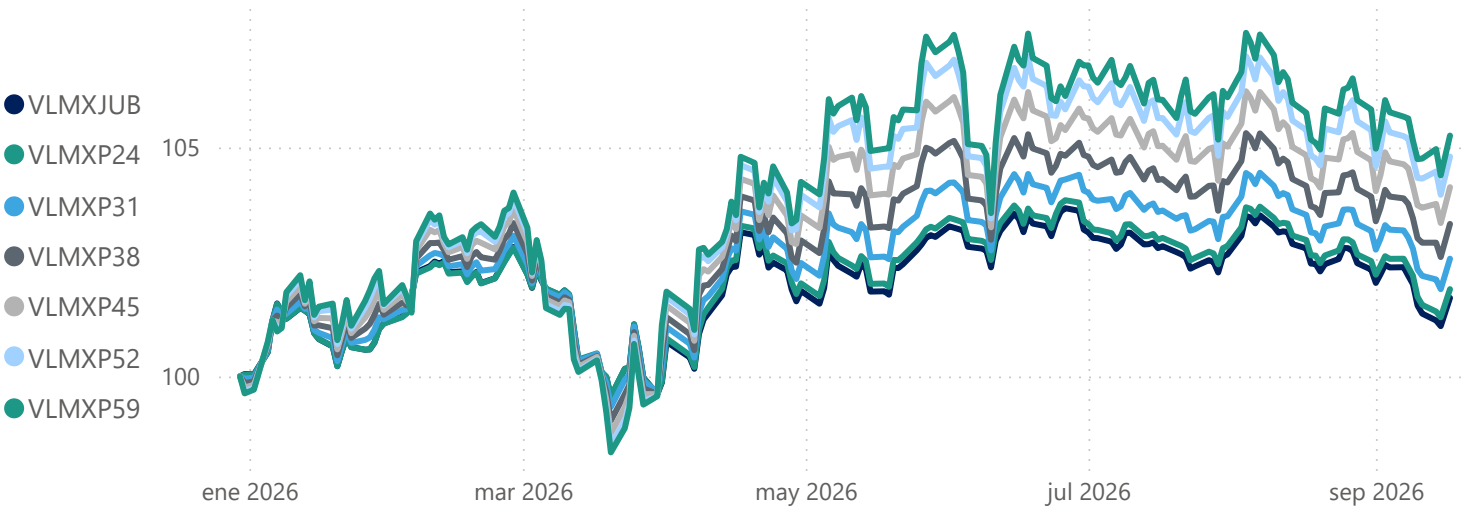


RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M	24M CAGR	FONDO	AUM MXN	AUM USD
VLMXJUB	-0.29 %	-0.74 %	-1.83 %	1.71 %	3.71 %	7.10 %	VLMXJUB	\$1,010 mill.	\$59 mill.
VLMXP24	-0.29 %	-0.74 %	-1.82 %	1.90 %	3.99 %	7.34 %	VLMXP24	\$609 mill.	\$35 mill.
VLMXP31	-0.21 %	-0.73 %	-1.75 %	2.57 %	4.92 %	8.26 %	VLMXP31	\$2,426 mill.	\$141 mill.
VLMXP38	-0.12 %	-0.73 %	-1.69 %	3.33 %	5.96 %	9.30 %	VLMXP38	\$3,277 mill.	\$191 mill.
VLMXP45	-0.03 %	-0.73 %	-1.62 %	4.13 %	7.06 %	10.37 %	VLMXP45	\$3,397 mill.	\$198 mill.
VLMXP52	0.05 %	-0.73 %	-1.57 %	4.80 %	7.98 %	11.26 %	VLMXP52	\$2,149 mill.	\$125 mill.
VLMXP59	0.10 %	-0.73 %	-1.51 %	5.26 %	8.64 %	11.80 %	VLMXP59	\$886 mill.	\$52 mill.

FONDOS YTD

BASE 100 = 30/12/2025

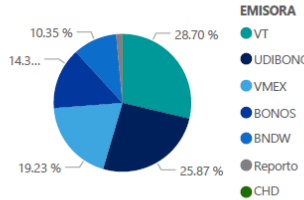
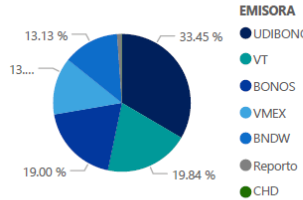
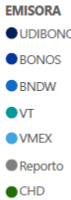
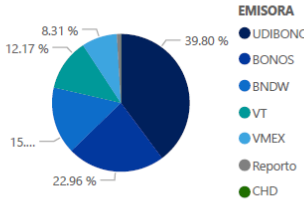
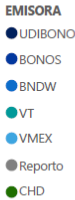
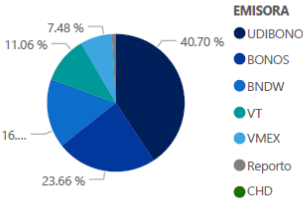


VLMXJUB

VLMXP24

VLMXP31

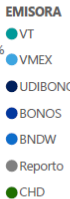
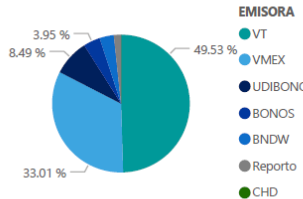
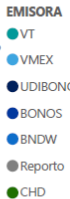
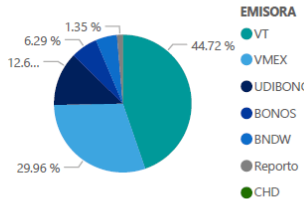
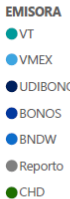
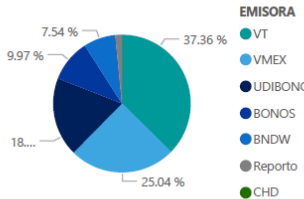
VLMXP38



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 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.