

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 %	5.14 %	5.58 %	5.88 %	6.33 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
1,822.8	▼ -0.90 %	▼ -0.82 %

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	5.09 %	4.71 %	5.87 %	6.58 %	6.90 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
14,490.2	▲ 1.72 %	▲ 107.35 %

209
DURACIÓN (DÍAS)

Horizonte: Corto Plazo
Estrategia: Activa

CARTERA

Cetes	64.51 %
Reporto	17.00 %
Bondes	14.60 %
BPAS	3.88 %
Chequera MXN	0.00 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
CETES270304	13.02 %
CETES270318	11.90 %
CETES270401	10.85 %
CETES270429	9.81 %
CETES270513	8.94 %

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	-7.54 %	-6.00 %	-0.29 %	6.08 %	5.19 %

4.69

DURACIÓN (AÑOS)

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
607.4	▼ -2.97 %	▼ -18.01 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
BONOS310529	25.20 %
BONOS300228	19.16 %
BONOS341123	18.10 %
BONOS360221	11.05 %
BONOS330526	10.08 %

CARTERA

Bonos	4.04 %
Cetes	1.98 %
Udibonos	1.31 %
Reporto	

VXDEUDA DISCRECIONAL

Calificación: HR AAA/3CP

Liquidez: 48H

Horizonte: Mediano Plazo

Estrategia: Activa

RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

FONDO	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXDEUDA	-3.21 %	-3.95 %	3.48 %	9.61 %	10.88 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
4,880.8	▼ -0.26 %	▼ -7.28 %

1 mil

DURACIÓN (DÍAS)

CARTERA

Bonos	50.26 %
Cetes	24.44 %
Reporto	18.73 %
Corporativo	5.13 %
Bancario	1.43 %
Chequera MXN	0.00 %

TOP 5 CORPORATIVO

INSTRUMENTOS	%
FEFA26-2	1.03 %
CEMEX23L	0.89 %
KOF22X	0.82 %
TOYOTA26	0.62 %
LAB23-2	0.51 %

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	19.89 %	7.23 %	7.42 %	7.42 %	7.53 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
1,065.2	▲ 0.39 %	▲ 15.36 %

1.86

DURACIÓN (AÑOS)

CARTERA POR AOI

Udibonos

91.24 %

Reporto

8.76 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
UDIBONO281130	78.20 %
UDIBONO261203	9.18 %
UDIBONO311127	3.86 %

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	162.83 %	56.46 %	7.52 %	-2.36 %	-5.91 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
246.2	▲ 2.92 %	▼ -20.64 %

CARTERA POR AOI

Chequera USD

98.16 %

Reporto

1.84 %

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

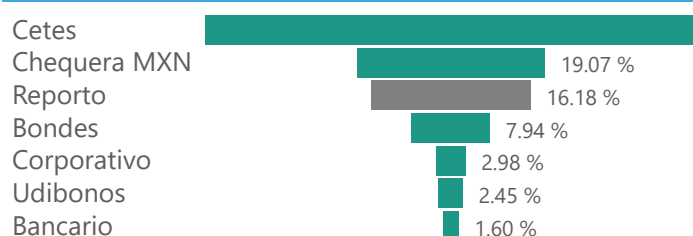
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
BX+0	5.23 %	4.79 %	5.93 %	6.63 %	6.93 %
BX+1	1.69 %	-1.61 %	1.40 %	5.70 %	5.69 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

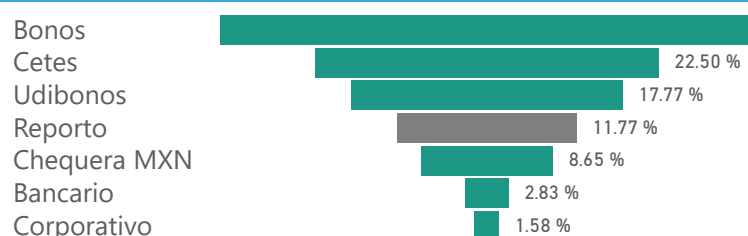
(MILLONES)

FONDO	AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
BX+0	6,292.0	▲ 1.00 %	▼ -3.54 %
BX+1	651.2	▼ -0.93 %	▼ -17.91 %

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	155.66 %	55.08 %	8.90 %	0.10 %	-2.66 %

Calificación: HR AAA/2CP

Liquidez: 48H

Horizonte: Mediano Plazo

Estrategia: Activa

ASSETS UNDER MANAGEMENT

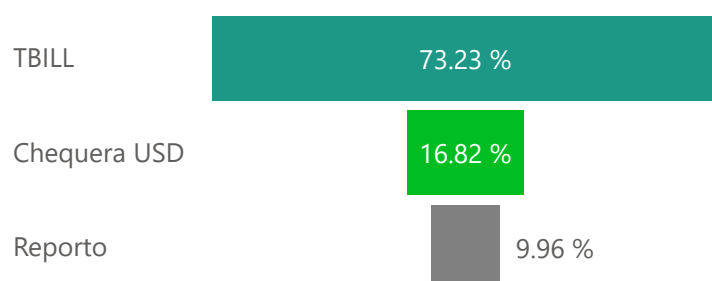
(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
434.7	▲ 2.87 %	▼ -4.90 %

115

DURACIÓN (DÍAS)

CARTERA POR AOI



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
TBILA68261001	9.81 %
TBILK41261029	9.78 %
TBILM97270121	9.68 %
TBILV96270218	9.65 %
TBILD79270318	7.69 %

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

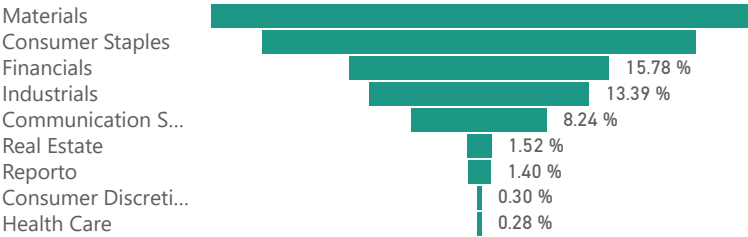
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX20	0.78 %	-1.43 %	-4.35 %	2.86 %	8.80 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
317.8	0.76 %	0.51 %

CARTERA SECTORIAL

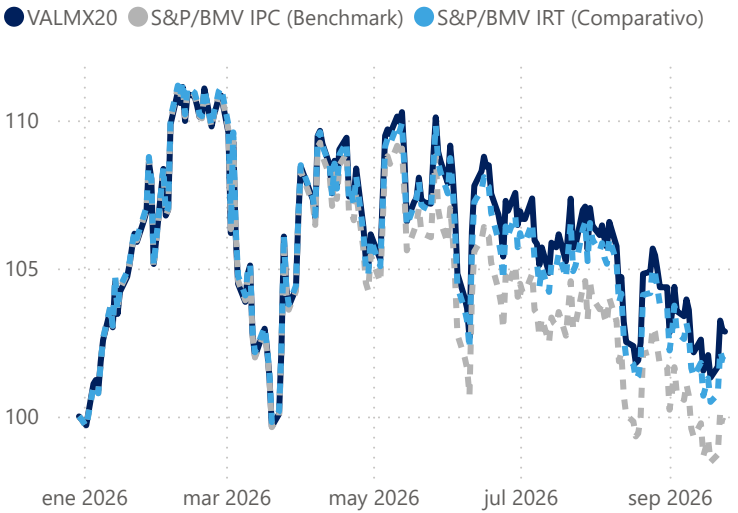


TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
GMEXICOB	15.65 %
GFNORTEO	10.36 %
FEMSAUBD	7.74 %
CEMEXCPO	7.30 %
AMXB	7.26 %

FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VALMXVL FONDO DE INVERSIÓN ESPECIALIZADO EN ACCIONES

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

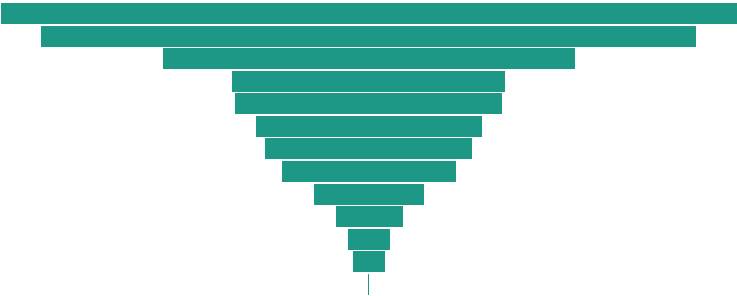
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXVL	0.75 %	-1.35 %	3.13 %	4.02 %	9.64 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
3,907.8	0.66 %	5.14 %

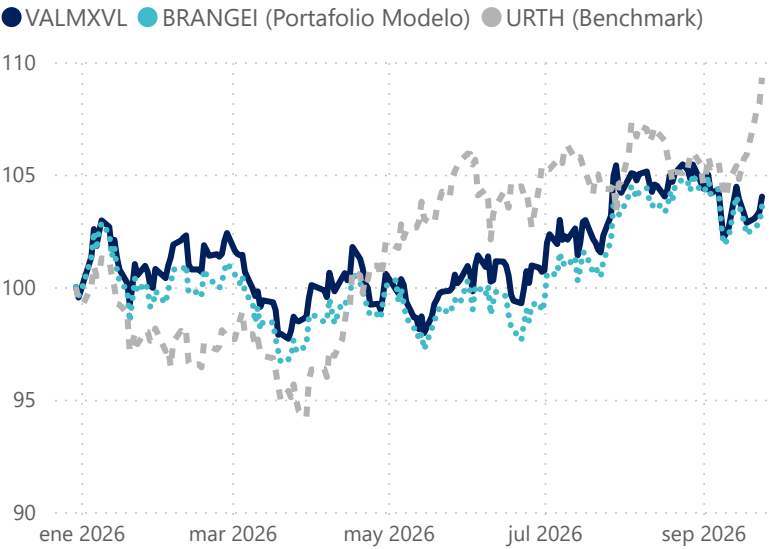
CARTERA SECTORIAL



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
SAPN	3.30 %
BDX*	2.83 %
GSKN	2.58 %
SHEL1N	2.30 %
TSMN	2.26 %

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	7.78 %	9.06 %	-0.47 %	14.27 %	10.86 %

CARTERA SECTORIAL

Information Techn...	74.10 %
Communication Se...	9.55 %
Consumer Discreti...	5.71 %
Industrials	2.74 %
Financials	2.65 %
Health Care	2.42 %
Reporto	2.16 %
	0.67 %
Chequera USD	0.00 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
NVDA*	4.53 %
META*	3.58 %
CRWD*	3.55 %
INTC*	3.53 %
PANW*	3.48 %

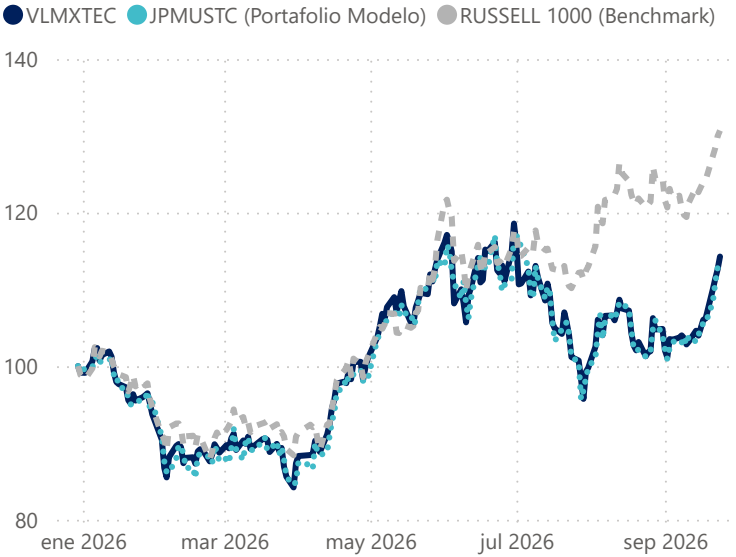
ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
6,837.0	▲ 7.61 %	▲ 20.42 %

FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 - 30/12/2025



FONDOS VEPORMAS

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
BX+2	0.64 %	-0.03 %	-0.30 %	4.64 %	6.56 %
BX+3	1.43 %	0.39 %	-0.67 %	5.68 %	8.26 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

FONDO	AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
BX+2	113.0	▲ 0.77 %	▲ 14.73 %
BX+3	107.9	▲ 0.41 %	▲ 5.91 %

CARTERA SECTORIAL BX+2

Reporto	
Bonos	22.28 %
Communication S...	5.38 %
Equity USA	4.68 %
Consumer Staples	3.96 %
UCITs	3.94 %
Financials	3.55 %
Infrastructure	3.54 %
Udibonos	3.51 %
Cetes	3.46 %
Equity Mexico	2.79 %
Technology	2.27 %
Small & Mid Cap	1.46 %
Industrials	1.20 %
Chequera MXN	0.08 %
Chequera USD	0.02 %

CARTERA SECTORIAL BX+3

Bonos	
Reporto	10.60 %
Communication Se...	10.15 %
UCITs	9.44 %
Consumer Staples	7.06 %
Infrastructure	6.49 %
Equity USA	6.43 %
Equity Global	6.20 %
Equity Mexico	5.52 %
Financials	5.51 %
Technology	4.15 %
Small & Mid Cap	2.68 %
Udibonos	2.61 %
Industrials	2.54 %
Dividends	2.08 %
Cetes	1.81 %
Chequera MXN	0.09 %
Chequera USD	0.02 %

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

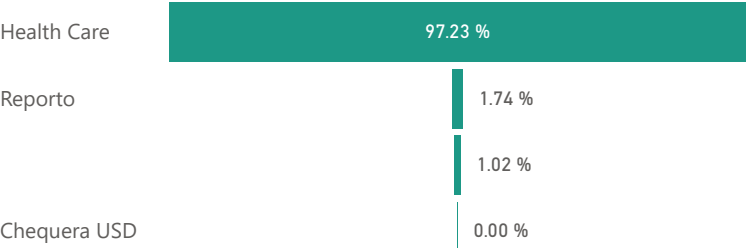
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXHC	3.46 %	2.90 %	5.56 %	5.53 %	15.72 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
518.1	▲ 3.42 %	▼ -16.81 %

CARTERA SECTORIAL

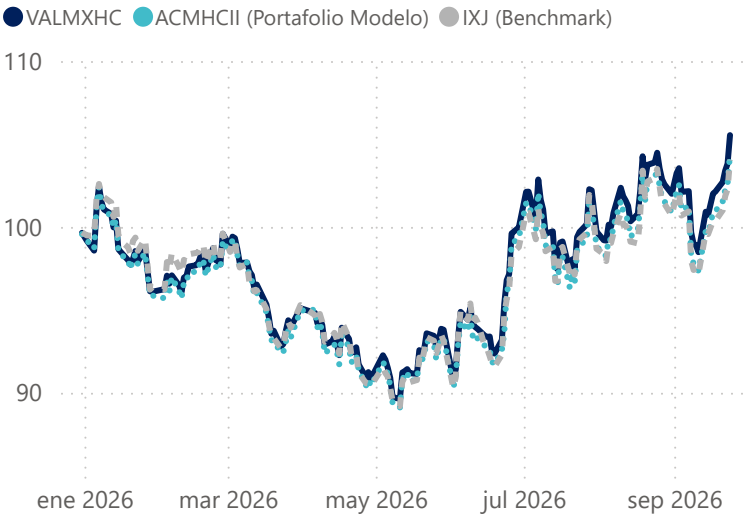


TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
JNJ*	9.76 %
LLY*	9.44 %
MRK*	6.48 %
UNH*	6.42 %
ROP1N	5.44 %

FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VALMX19 ESPECIALIZADO EN ACCIONES DE MERCADOS GLOBALES

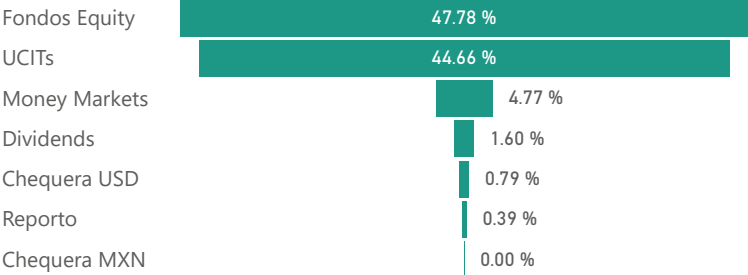
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX19	1.93 %	1.78 %	-1.31 %	-3.30 %	-4.36 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
5,119.9	▲ 1.93 %	▼ -3.28 %

CARTERA SECTORIAL

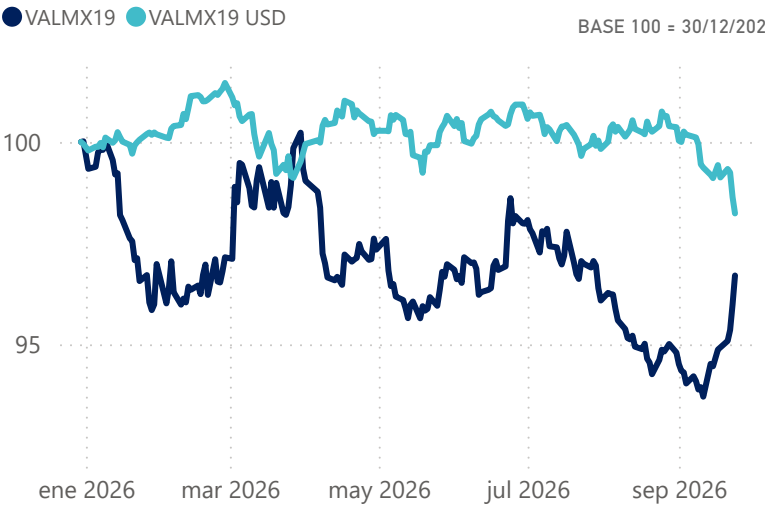


TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
VLMXDMEBOCO	47.78 %
SDIAN	18.14 %
IMBAN	9.75 %
VDPAN	8.43 %
IDTPN	8.34 %

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

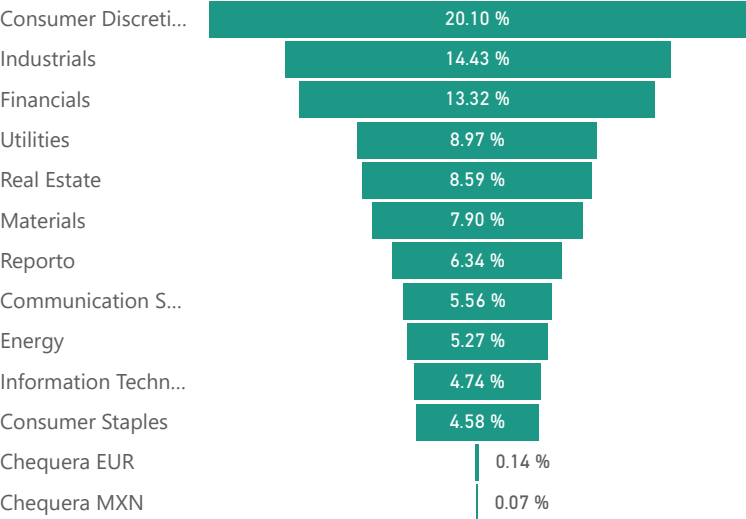
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXES	0.69 %	-0.37 %	2.94 %	3.32 %	7.88 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

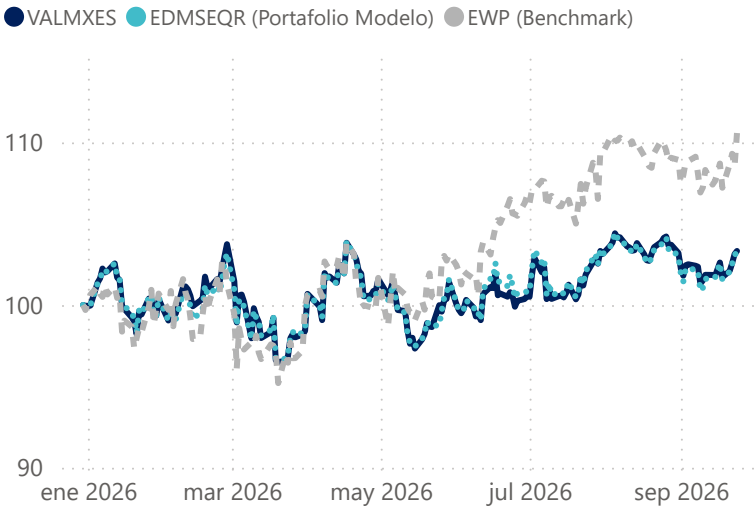
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
44.4	▲ 0.78 %	▼ -7.59 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VLMXESG ESPECIALIZADO EN ACCIONES GLOBALES SUSTENTABLES

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

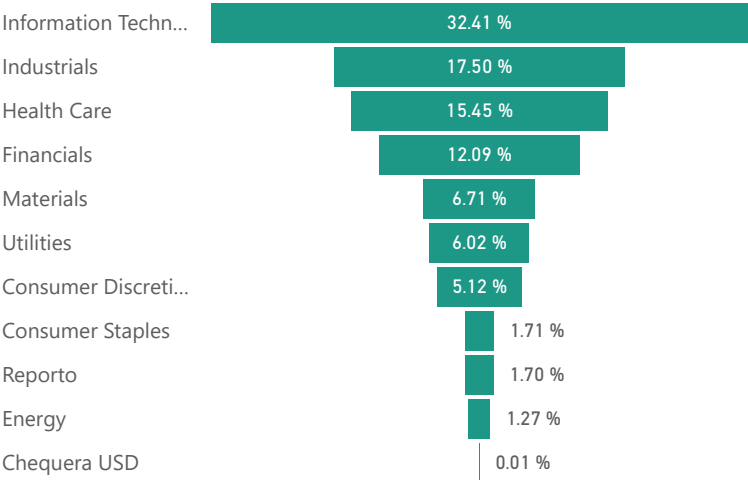
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXESG	3.44 %	2.13 %	4.89 %	2.56 %	5.52 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

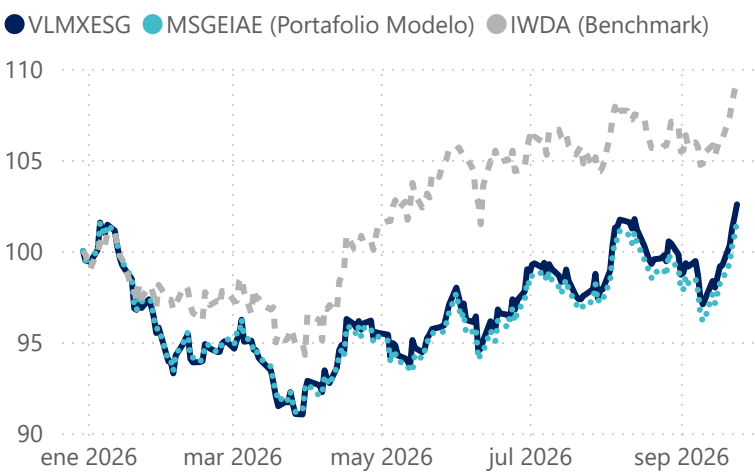
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
185.8	▲ 3.31 %	▼ -74.59 %

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

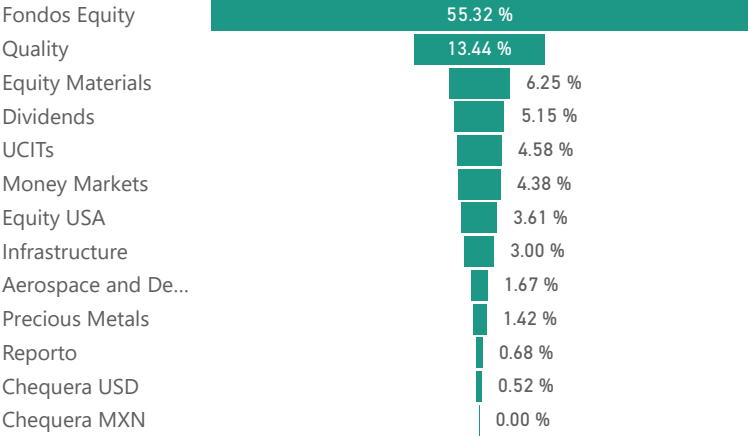
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX28	3.32 %	2.24 %	1.40 %	6.59 %	8.94 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

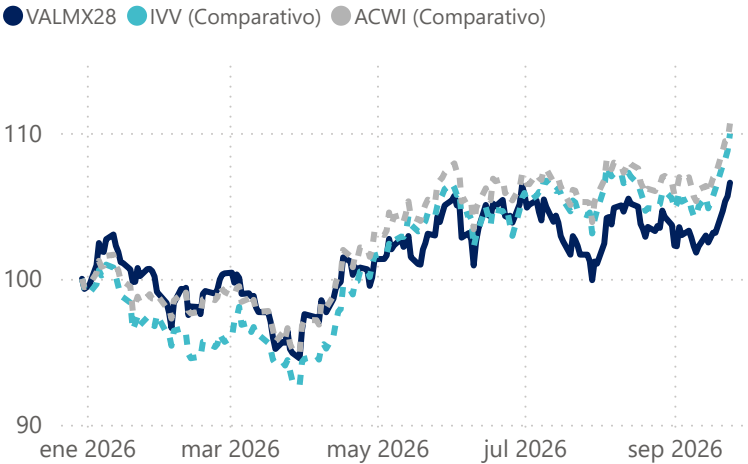
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
14,877.4	▲ 3.33 %	▼ -1.16 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS COMPARATIVOS YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VLMXETF DISCRECIONAL

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

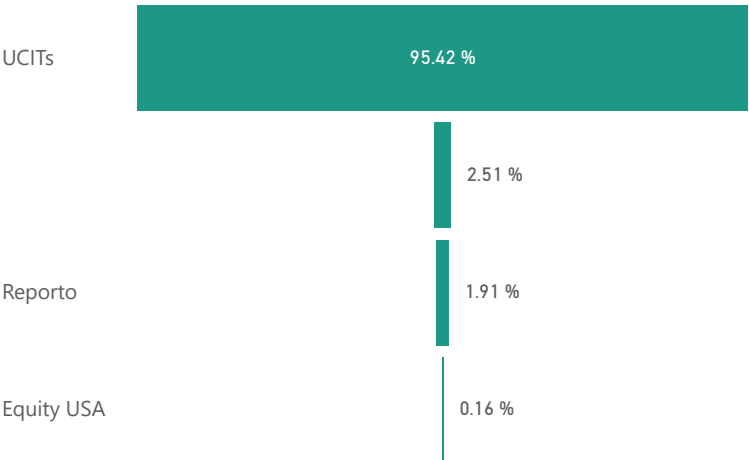
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXETF	4.51 %	4.96 %	6.15 %	6.18 %	6.75 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

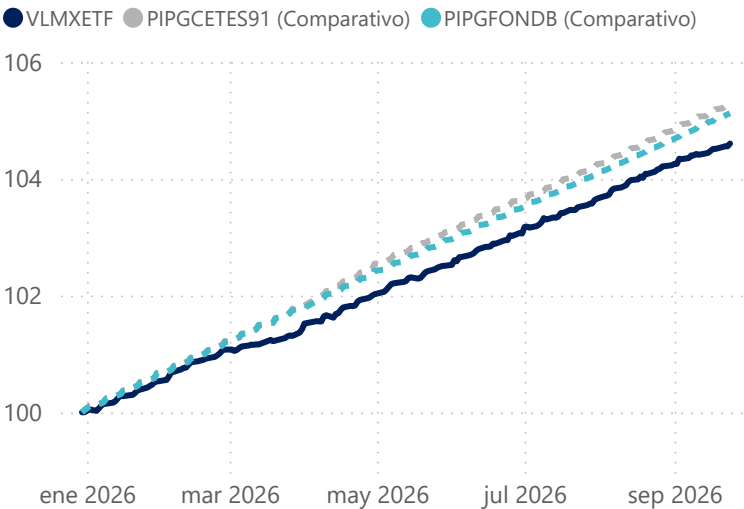
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
2,998.6	▲ 0.42 %	▼ -0.70 %

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

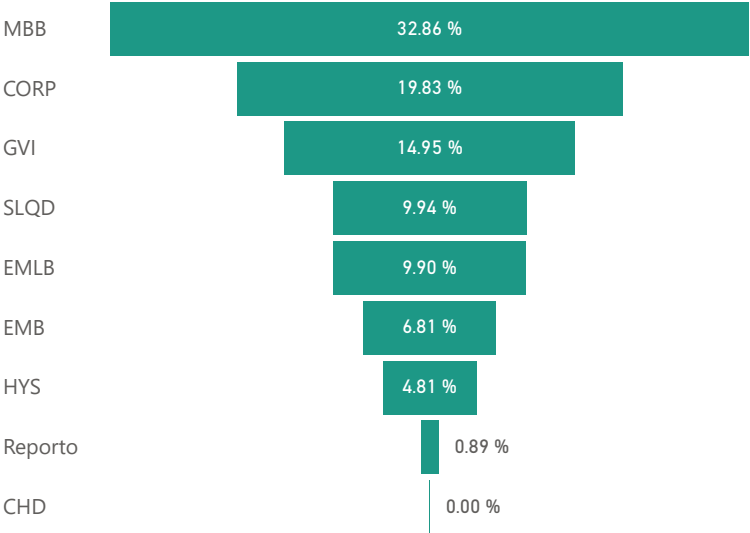
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXDME	86.49 %	22.06 %	-6.43 %	-3.90 %	-3.66 %

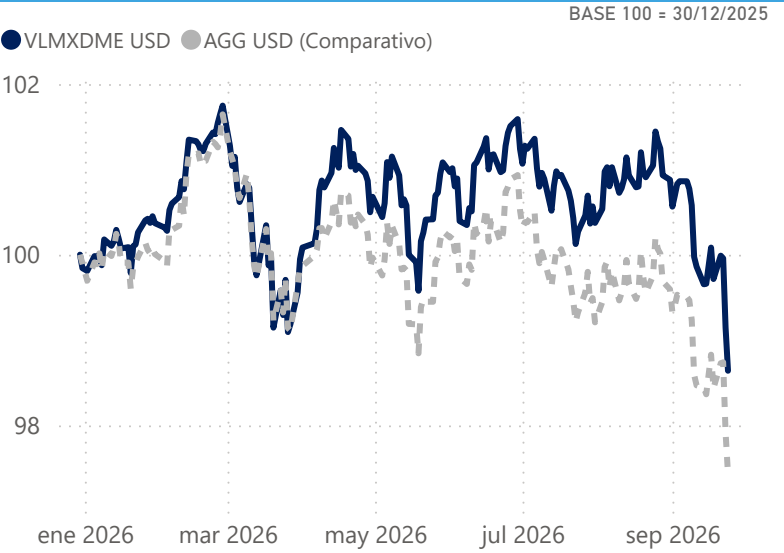
ASSETS UNDER MANAGEMENT

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
3,810.7	▲ 1.70 %	▲ 1.94 %

CARTERA EMISORA



FONDO VS COMPARATIVO YTD



VALMXA DINAMICO

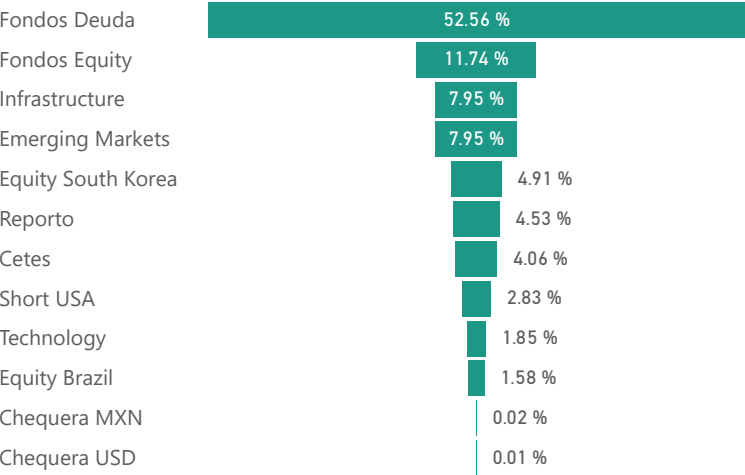
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXA	1.19 %	1.05 %	1.44 %	6.59 %	8.33 %

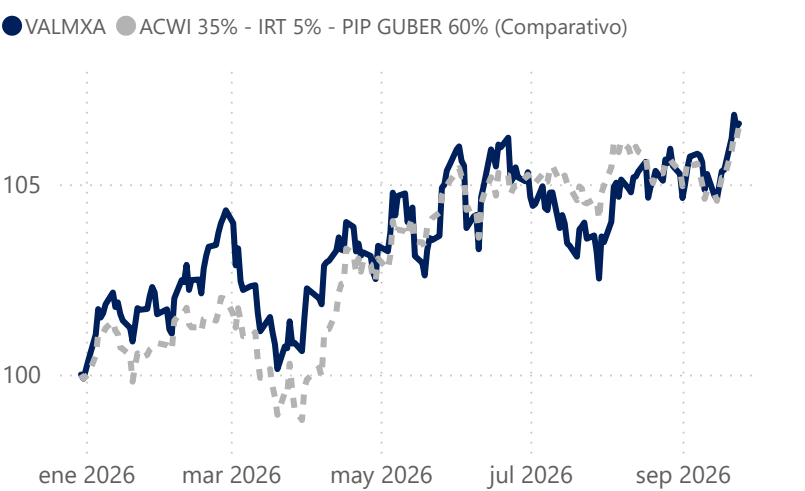
ASSETS UNDER MANAGEMENT

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
169.3	▲ 1.00 %	▲ 18.11 %

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.



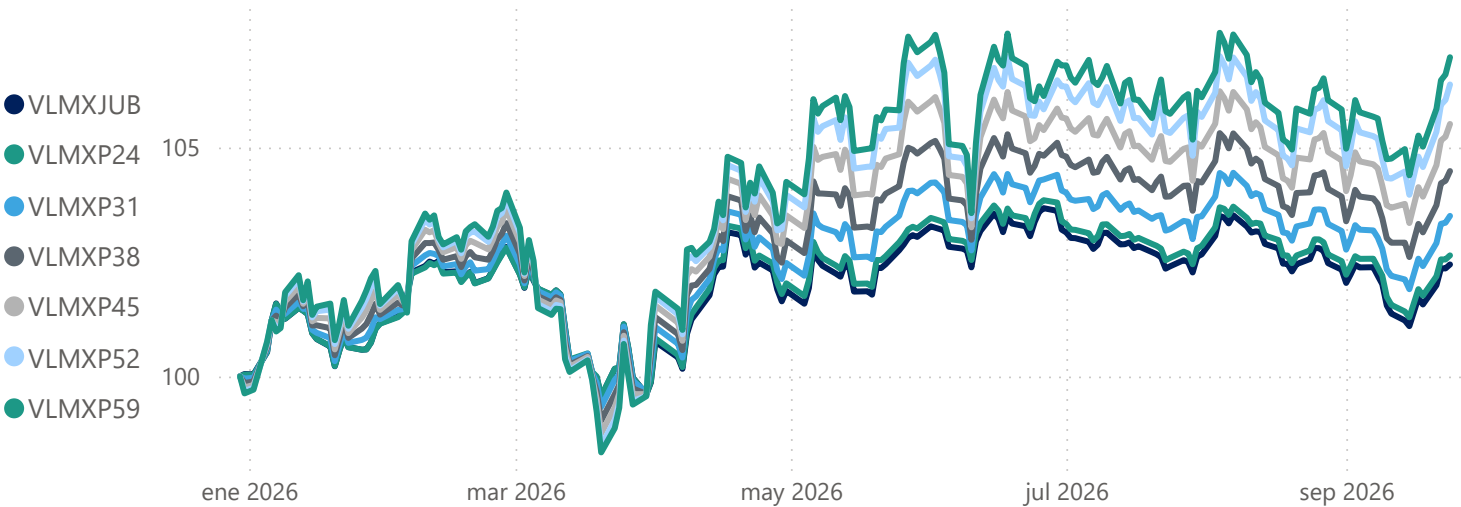


RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M	24M CAGR	FONDO	AUM MXN	AUM USD
VLMXJUB	0.72 %	-0.03 %	-1.13 %	2.44 %	3.59 %	7.01 %	VLMXJUB	\$1,017 mill.	\$57 mill.
VLMXP24	0.72 %	-0.02 %	-1.11 %	2.64 %	3.87 %	7.22 %	VLMXP24	\$602 mill.	\$34 mill.
VLMXP31	0.91 %	0.17 %	-0.86 %	3.50 %	5.05 %	8.11 %	VLMXP31	\$2,449 mill.	\$138 mill.
VLMXP38	1.12 %	0.37 %	-0.59 %	4.48 %	6.37 %	9.12 %	VLMXP38	\$3,317 mill.	\$187 mill.
VLMXP45	1.33 %	0.58 %	-0.32 %	5.51 %	7.75 %	10.17 %	VLMXP45	\$3,441 mill.	\$194 mill.
VLMXP52	1.50 %	0.76 %	-0.09 %	6.37 %	8.92 %	11.03 %	VLMXP52	\$2,185 mill.	\$123 mill.
VLMXP59	1.62 %	0.89 %	0.09 %	6.97 %	9.75 %	11.58 %	VLMXP59	\$900 mill.	\$51 mill.

FONDOS YTD

BASE 100 = 30/12/2025

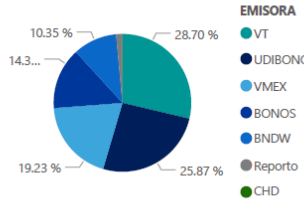
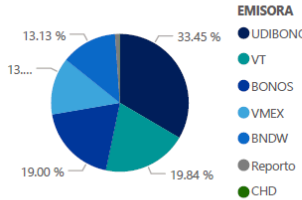
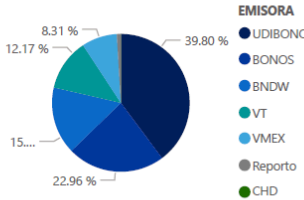
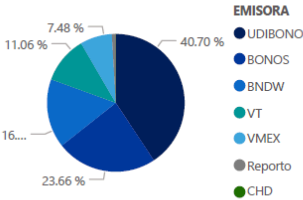


VLMXJUB

VLMXP24

VLMXP31

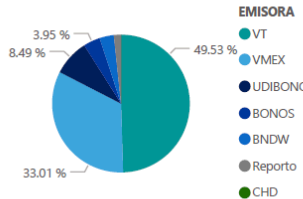
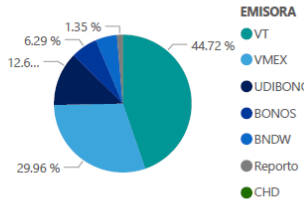
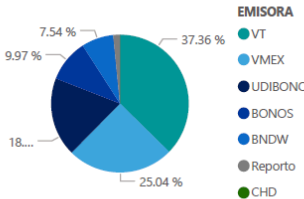
VLMXP38



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.