

FONDOS DE INVERSIÓN DE DEUDA

VXREPO1 CORTO PLAZO

Calificación: HR AAA/1CP
Liquidez: MD

RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXREPO1	5.59 %	5.59 %	5.59 %	5.88 %	6.29 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
1,853.0	▲ 1.66 %	▲ 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	4.79 %	8.40 %	8.40 %	6.55 %	6.84 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
13,540.7	▼ -6.55 %	▲ 93.76 %

219

DURACIÓN (DÍAS)

Horizonte: Corto Plazo
Estrategia: Activa

CARTERA

Cetes	63.59 %
Reporto	16.63 %
Bondes	15.63 %
BPAS	4.15 %
Chequera MXN	0.00 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
CETES270401	11.99 %
CETES270429	11.94 %
CETES270513	11.90 %
CETES270318	10.25 %
BONDES271104	5.28 %

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	3.25 %	103.04 %	103.04 %	6.01 %	5.46 %

4.64

DURACIÓN (AÑOS)

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
609.6	▲ 0.36 %	▼ -17.72 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
BONOS310529	25.08 %
BONOS300228	19.08 %
BONOS341123	17.96 %
BONOS360221	10.98 %
BONOS330526	10.00 %

CARTERA

Bonos	4.02 %
Cetes	1.97 %
Udibonos	1.87 %
Reporto	

VXDEUDA DISCRECIONAL

Calificación: HR AAA/3CP

Liquidez: 48H

Horizonte: Mediano Plazo

Estrategia: Activa

RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

FONDO	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXDEUDA	1.42 %	127.21 % or	127.21 %	9.54 %	10.86 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
4,874.6	▼ -0.13 %	▼ -7.40 %

1 mil

DURACIÓN (DÍAS)

CARTERA

Bonos	50.38 %
Cetes	24.52 %
Reporto	19.43 %
Corporativo	4.24 %
Bancario	1.44 %
Chequera MXN	0.00 %

TOP 5 CORPORATIVO

INSTRUMENTOS	%
FEFA26-2	1.03 %
KOF22X	0.82 %
TOYOTA26	0.62 %
LAB23-2	0.52 %
TOYOTA25-2	0.42 %

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	2.34 %	22.20 %	22.20 %	7.29 %	7.33 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
1,068.7	▲ 0.33 %	▲ 15.73 %

1.91

DURACIÓN (AÑOS)

CARTERA POR AOI

Udibonos

94.55 %

Reporto

5.45 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
UDIBONO281130	81.03 %
UDIBONO261203	9.52 %
UDIBONO311127	4.00 %

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	167.41 %	225.18 %	225.18 %	4.97 %	0.81 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
250.1	▲ 1.61 %	▼ -19.37 %

CARTERA POR AOI

Chequera USD

98.00 %

Reporto

2.00 %

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

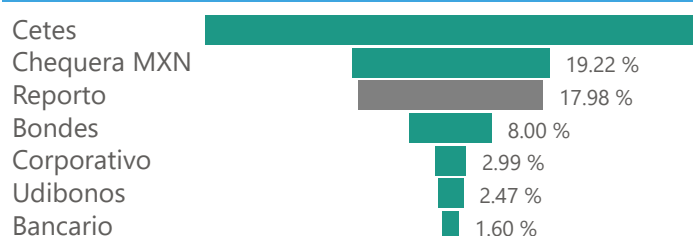
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
BX+0	5.29 %	9.00 %	9.00 %	6.60 %	6.90 %
BX+1	-1.39 %	49.47 %	49.47 %	5.52 %	5.73 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

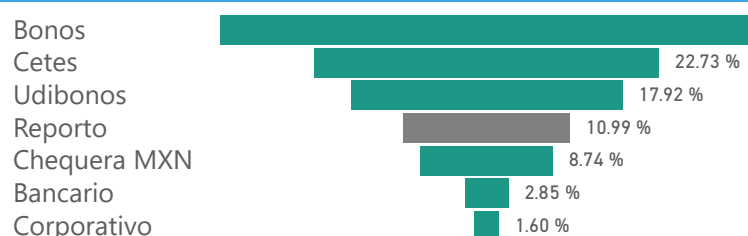
(MILLONES)

FONDO	AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
BX+0	6,253.4	▼ -0.61 %	▼ -4.13 %
BX+1	644.7	▼ -0.98 %	▼ -18.72 %

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	164.09 %	224.55 %	224.55 %	7.33 %	3.99 %

Calificación: HR AAA/2CP

Liquidez: 48H

Horizonte: Mediano Plazo

Estrategia: Activa

ASSETS UNDER MANAGEMENT

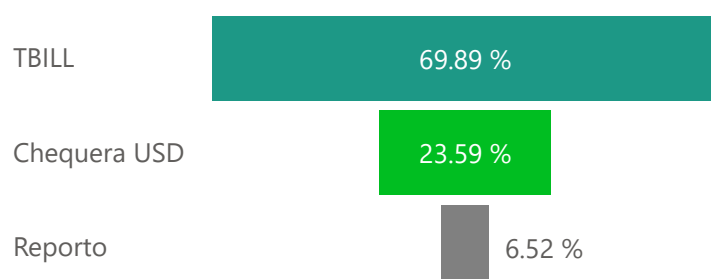
(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
448.6	▲ 3.18 %	▼ -1.87 %

127

DURACIÓN (DÍAS)

CARTERA POR AOI



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
TBILK41261029	10.17 %
TBILM97270121	10.07 %
TBILV96270218	10.04 %
TBILD79270318	8.00 %
TBILE52270415	7.97 %

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

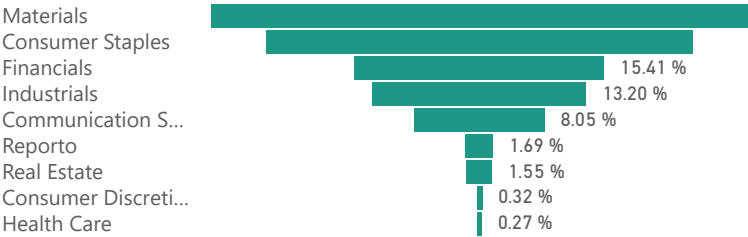
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX20	-0.71 %	-2.00 %	-2.00 %	2.13 %	8.09 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
316.1	-0.54 %	-0.03 %

CARTERA SECTORIAL

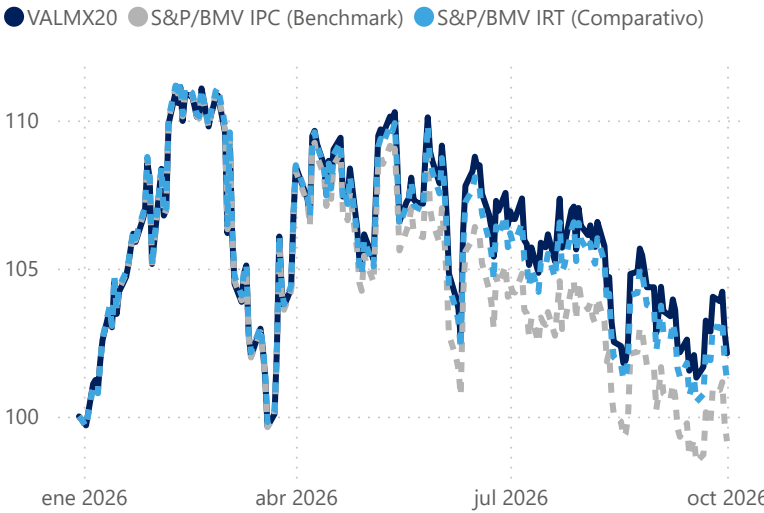


TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
GMEXICOB	16.03 %
GFNORTEO	10.07 %
FEMSAUBD	7.86 %
CEMEXCPO	7.50 %
AMXB	7.09 %

FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VALMXVL FONDO DE INVERSIÓN ESPECIALIZADO EN ACCIONES

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

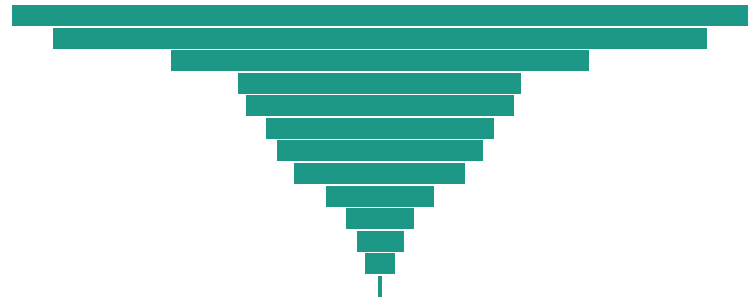
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXVL	1.93 %	0.22 %	0.22 %	6.02 %	10.65 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
3,985.6	1.99 %	7.23 %

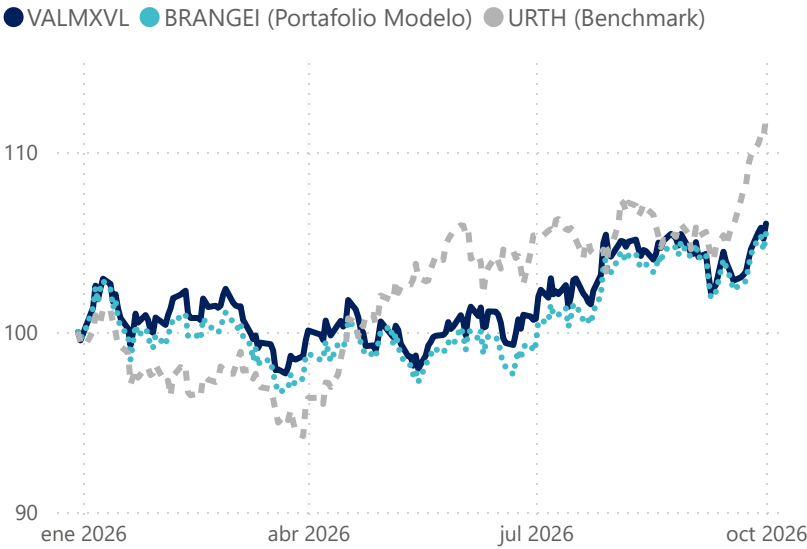
CARTERA SECTORIAL



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
SAPN	3.37 %
BDX*	2.84 %
GSKN	2.48 %
SHEL1N	2.33 %
TSMN	2.33 %

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	3.61 %	3.02 %	3.02 %	18.39 %	14.42 %

CARTERA SECTORIAL

Information Techn...	74.51 %
Communication Se...	9.96 %
Consumer Discreti...	5.48 %
Industrials	2.84 %
Health Care	2.42 %
Financials	2.15 %
Reporto	1.96 %
	0.67 %
Chequera USD	0.01 %

TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
NVDA*	4.63 %
META*	4.21 %
CRWD*	3.62 %
PANW*	3.52 %
INTC*	3.31 %

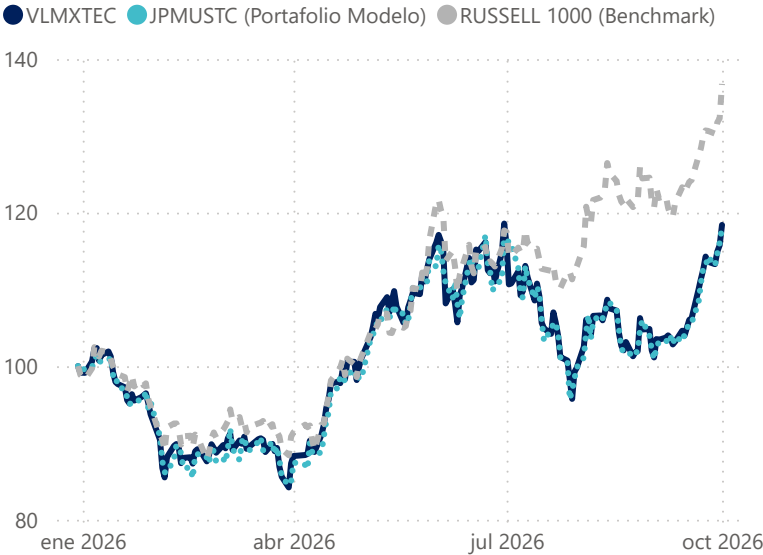
ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
7,079.4	▲ 3.55 %	▲ 24.70 %

FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 - 30/12/2025



FONDOS VEPORMAS

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
BX+2	0.50 %	0.20 %	0.20 %	5.16 %	7.16 %
BX+3	1.11 %	0.28 %	0.28 %	6.85 %	9.40 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

FONDO	AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
BX+2	114.2	▲ 1.07 %	▲ 15.96 %
BX+3	109.3	▲ 1.34 %	▲ 7.33 %

CARTERA SECTORIAL BX+2

Reporto	22.19 %
Bonos	5.32 %
Communication S...	4.78 %
Equity USA	4.04 %
UCITs	3.98 %
Consumer Staples	3.64 %
Infrastructure	3.54 %
Financials	3.50 %
Udibonos	3.44 %
Cetes	2.76 %
Equity Mexico	2.34 %
Technology	1.50 %
Small & Mid Cap	1.16 %
Industrials	0.08 %
Chequera MXN	0.02 %
Chequera USD	

CARTERA SECTORIAL BX+3

Bonos	10.48 %
Reporto	9.99 %
Communication Se...	9.63 %
UCITs	7.06 %
Consumer Staples	6.63 %
Infrastructure	6.53 %
Equity USA	6.28 %
Equity Global	5.46 %
Financials	5.42 %
Equity Mexico	4.27 %
Technology	2.73 %
Small & Mid Cap	2.58 %
Udibonos	2.43 %
Industrials	2.16 %
Dividends	1.79 %
Cetes	0.08 %
Chequera MXN	0.02 %
Chequera USD	

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

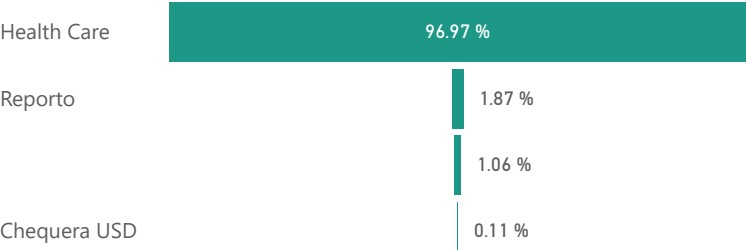
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXHC	0.95 %	-0.88 %	-0.88 %	6.53 %	12.31 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
522.7	▲ 0.89 %	▼ -16.07 %

CARTERA SECTORIAL

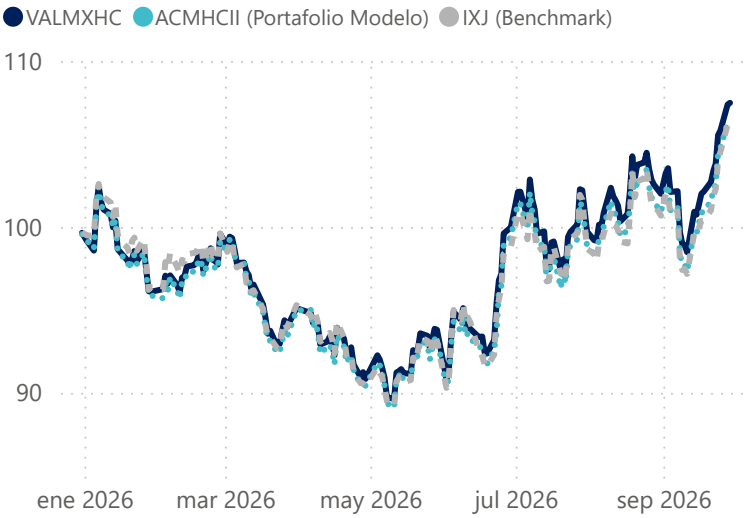


TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
JNJ*	9.54 %
LLY*	9.39 %
MRK*	6.43 %
UNH*	6.40 %
ROP1N	5.32 %

FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VALMX19 ESPECIALIZADO EN ACCIONES DE MERCADOS GLOBALES

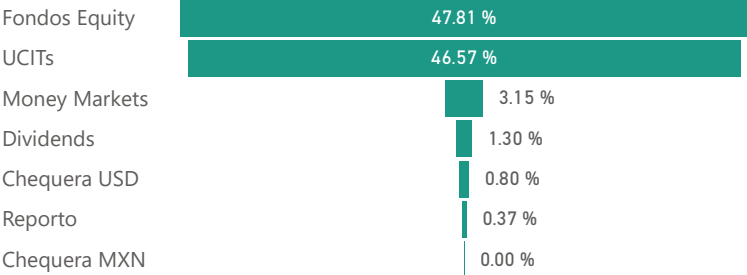
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX19	2.96 %	1.45 %	1.45 %	-0.44 %	-1.36 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
5,271.1	▲ 2.95 %	▼ -0.42 %

CARTERA SECTORIAL

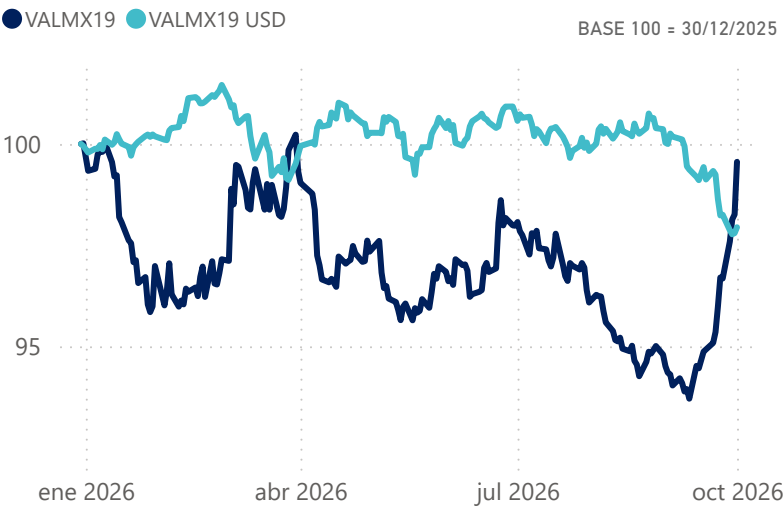


TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
VLMXDMEBOCO	47.81 %
SDIAN	18.12 %
IDTPN	10.62 %
IMBAN	9.76 %
VDPAN	8.08 %

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

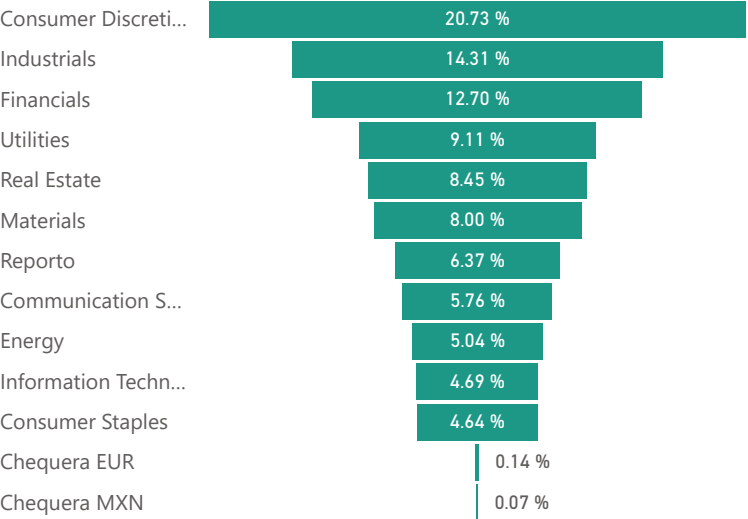
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXES	0.73 %	-0.82 %	-0.82 %	4.08 %	7.29 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

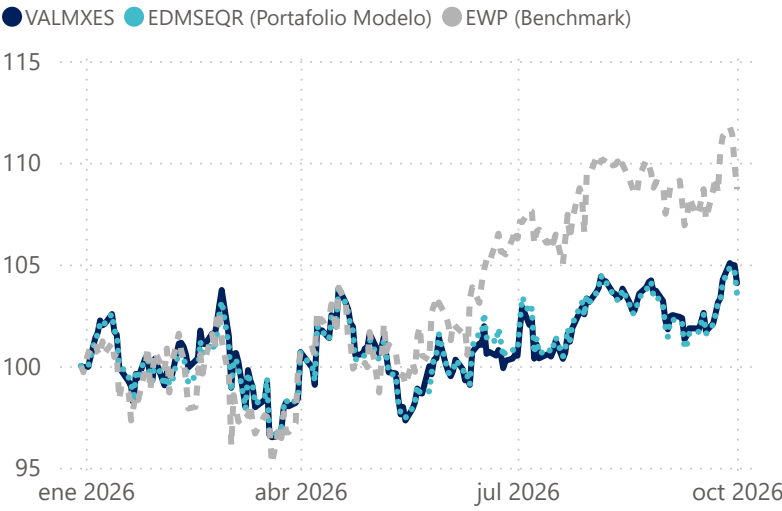
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
44.4	▼ -0.10 %	▼ -7.68 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VLMXESG ESPECIALIZADO EN ACCIONES GLOBALES SUSTENTABLES

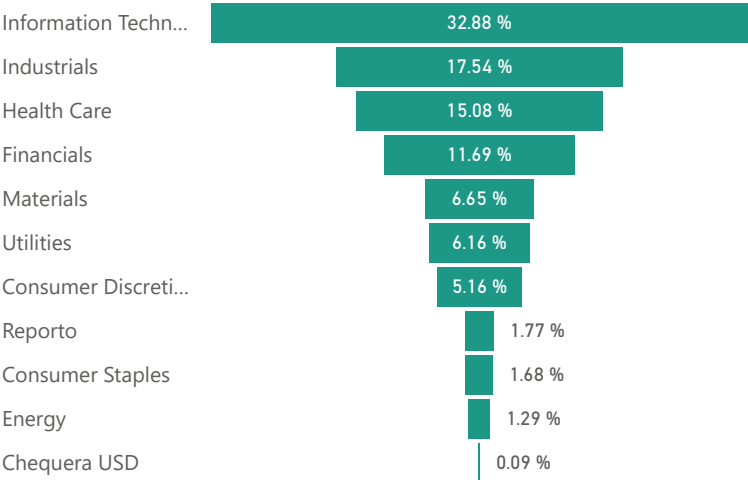
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXESG	2.63 %	0.30 %	0.30 %	5.26 %	6.06 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

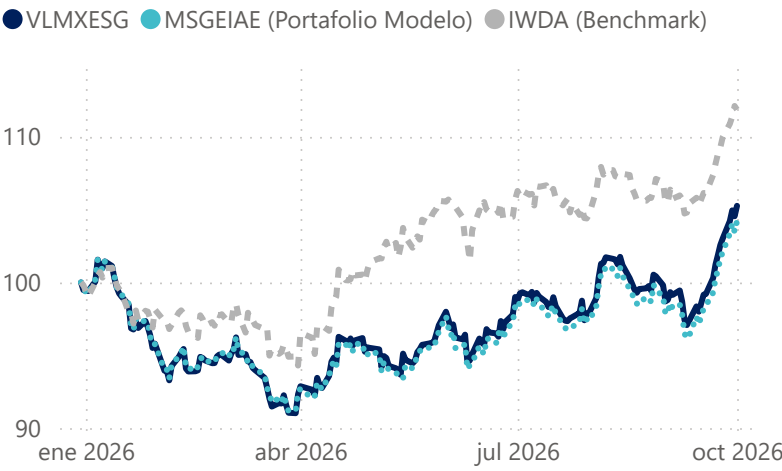
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
188.7	▲ 1.57 %	▼ -74.20 %

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

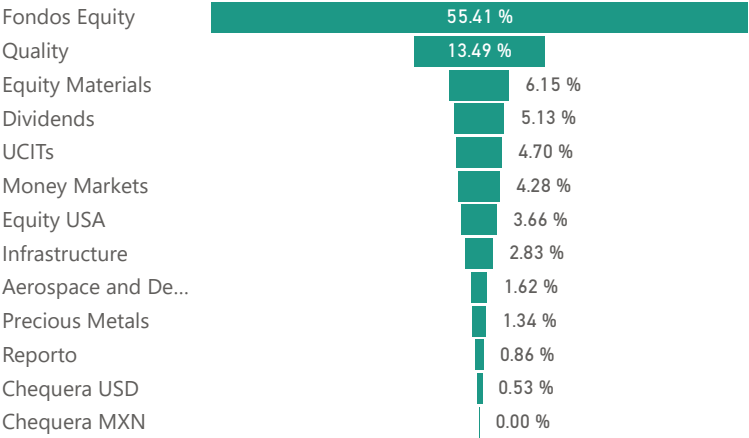
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX28	2.46 %	1.18 %	1.18 %	9.21 %	10.35 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

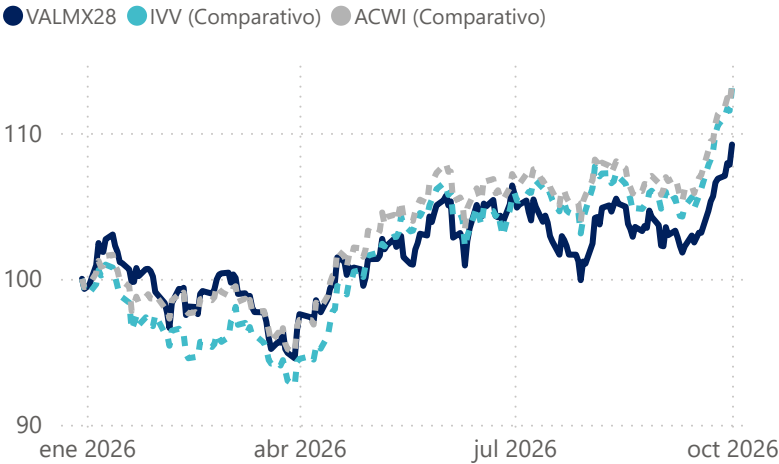
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
15,274.5	▲ 2.67 %	▲ 1.48 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS COMPARATIVOS YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VLMXETF DISCRECIONAL

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

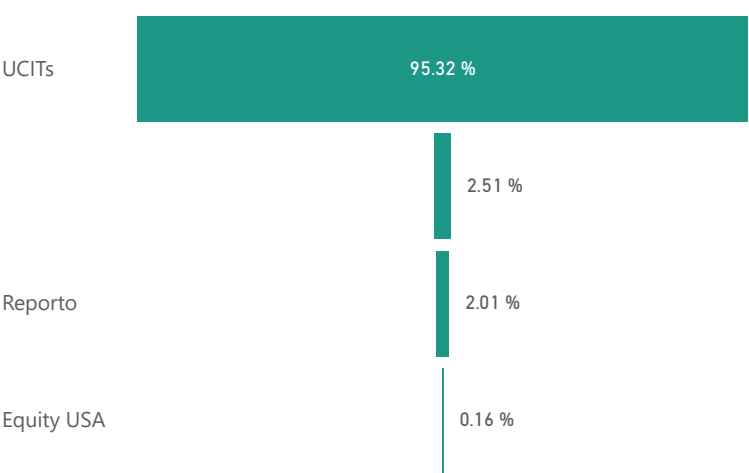
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXETF	6.76 %	16.51 %	16.51 %	6.21 %	6.80 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

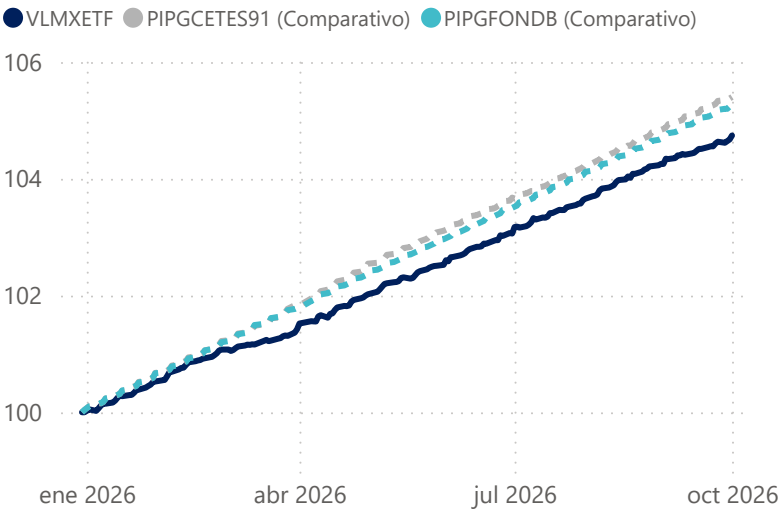
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
2,997.1	▼ -0.05 %	▼ -0.75 %

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

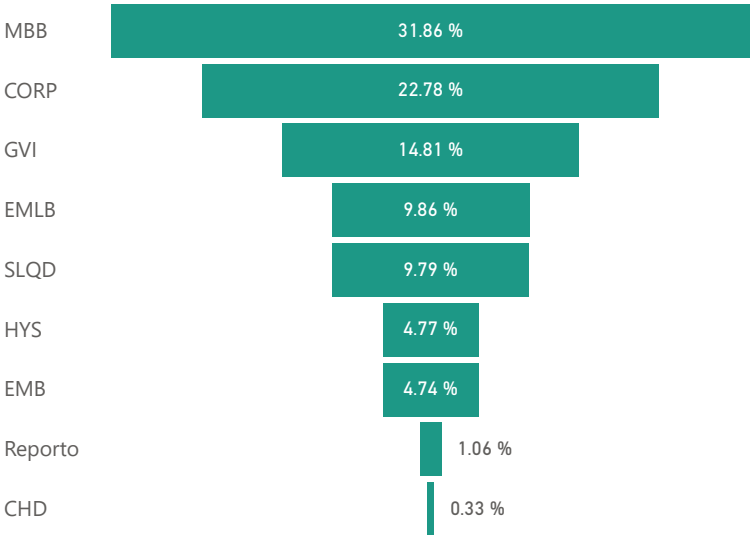
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXDME	150.24 %	245.40 %	245.40 %	-0.08 %	-0.78 %

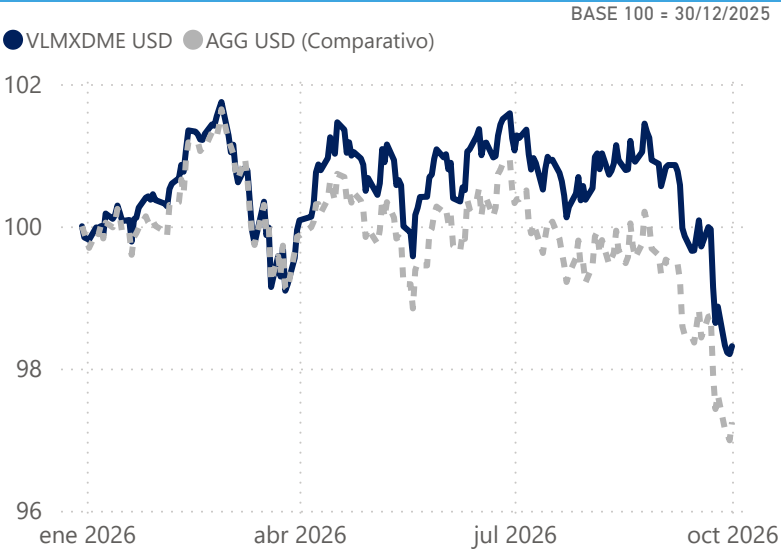
ASSETS UNDER MANAGEMENT

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
3,921.7	▲ 2.91 %	▲ 4.91 %

CARTERA EMISORA



FONDO VS COMPARATIVO YTD



VALMXA DINAMICO

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

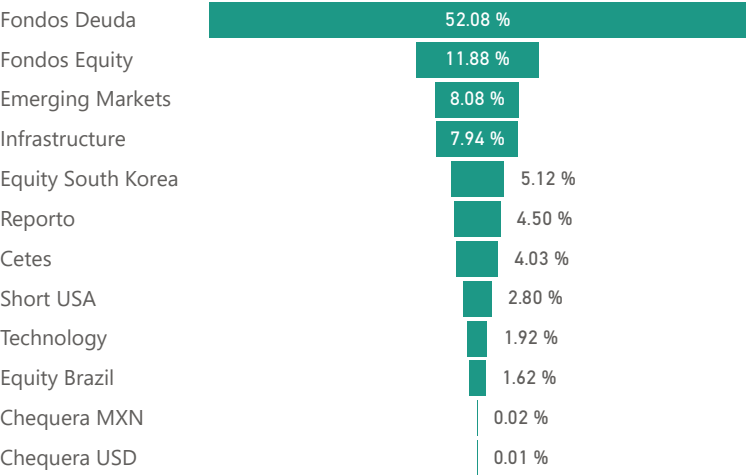
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXA	0.97 %	0.51 %	0.51 %	7.63 %	8.92 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

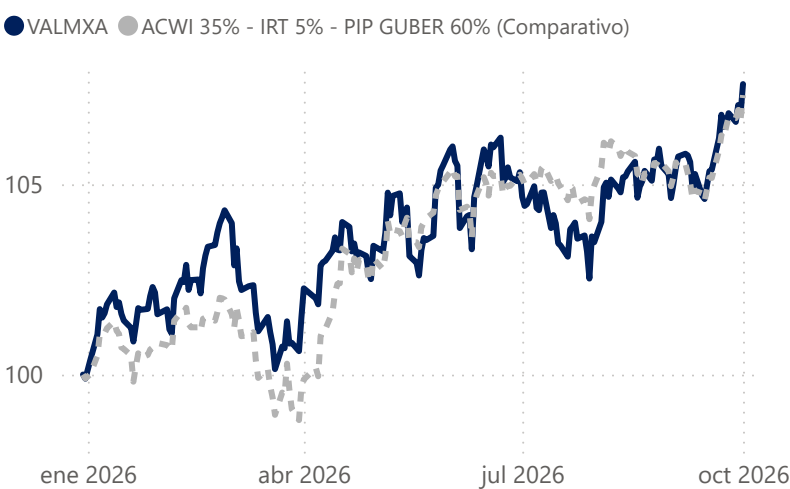
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
171.2	▲ 1.15 %	▲ 19.48 %

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.



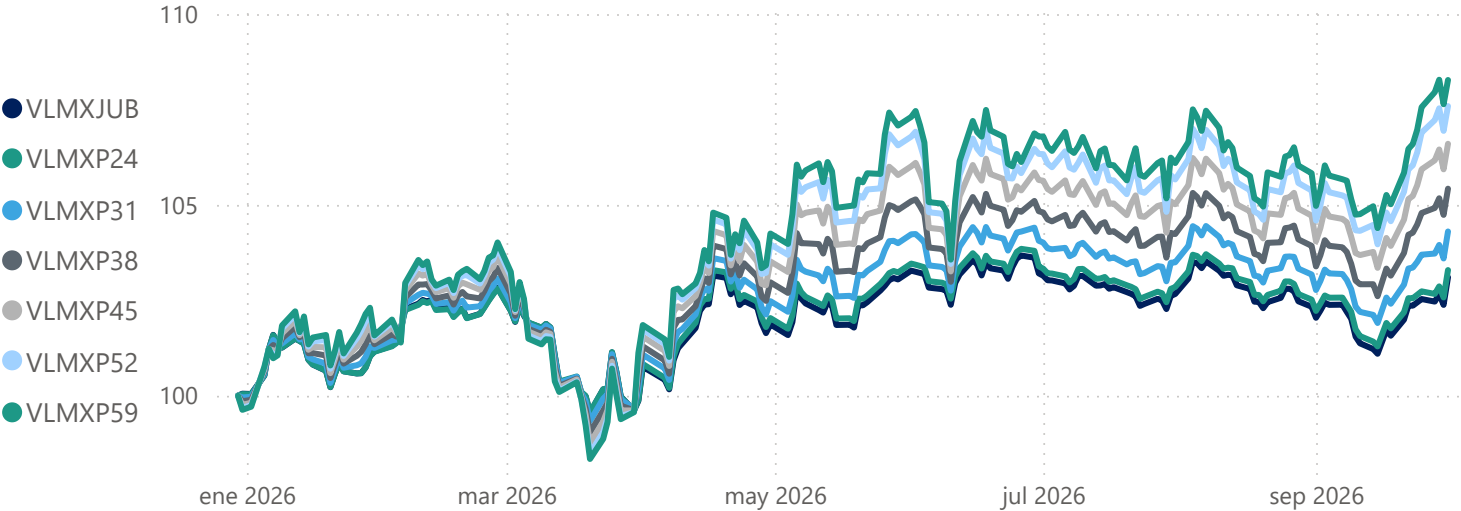


RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M	24M CAGR	FONDO	AUM MXN	AUM USD
VLMXJUB	0.64 %	0.43 %	0.43 %	3.10 %	4.45 %	7.27 %	VLMXJUB	\$1,023 mill.	\$56 mill.
VLMXP24	0.63 %	0.42 %	0.42 %	3.29 %	4.71 %	7.45 %	VLMXP24	\$603 mill.	\$33 mill.
VLMXP31	0.77 %	0.34 %	0.34 %	4.30 %	5.92 %	8.33 %	VLMXP31	\$2,471 mill.	\$135 mill.
VLMXP38	0.90 %	0.24 %	0.24 %	5.42 %	7.26 %	9.32 %	VLMXP38	\$3,349 mill.	\$183 mill.
VLMXP45	1.03 %	0.14 %	0.14 %	6.60 %	8.66 %	10.36 %	VLMXP45	\$3,479 mill.	\$190 mill.
VLMXP52	1.14 %	0.05 %	0.05 %	7.59 %	9.85 %	11.21 %	VLMXP52	\$2,210 mill.	\$121 mill.
VLMXP59	1.22 %	-0.01 %	-0.01 %	8.27 %	10.69 %	11.76 %	VLMXP59	\$911 mill.	\$50 mill.

FONDOS YTD

BASE 100 = 30/12/2025

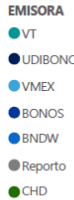
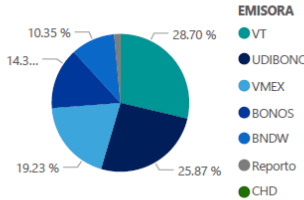
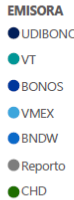
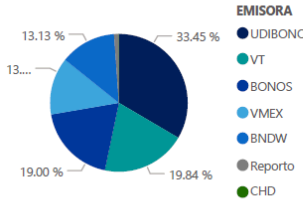
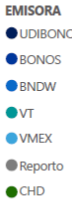
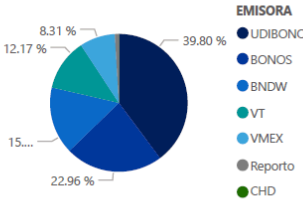
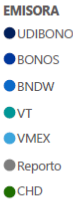
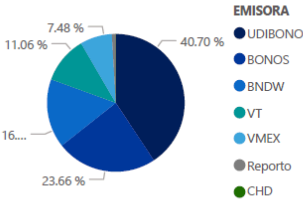


VLMXJUB

VLMXP24

VLMXP31

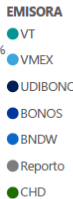
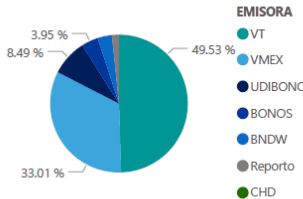
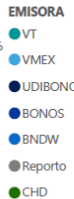
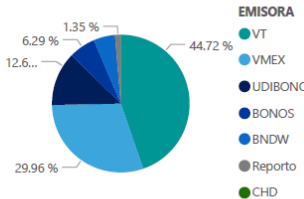
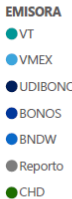
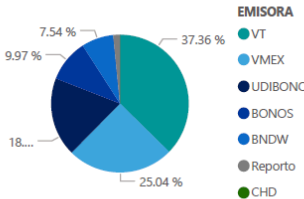
VLMXP38



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.