FONDOS DE INVERSIÓN DE DEUDA

VXREPO1 CORTO PLAZO

Calificación: HR AAA/1CP
Liquidez: MD

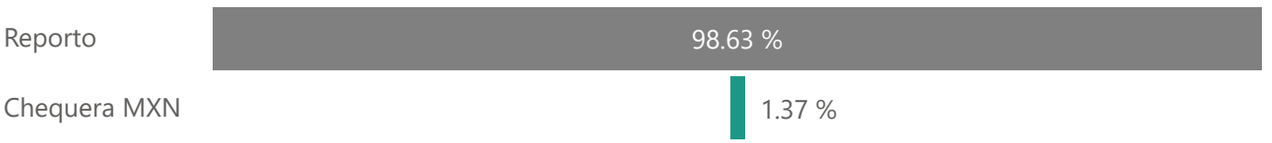
RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXREPO1	5.25 %	5.42 %	5.52 %	5.86 %	6.11 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
2,190.9	-4.12 %	19.21 %

CARTERA POR AOI



VXGUBCP CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL

Calificación: HR AAA/2CP
Liquidez: MD

Horizonte: Corto Plazo
Estrategia: Activa

RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

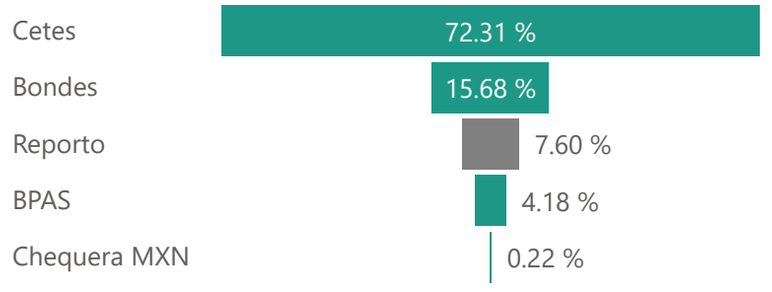
FONDO	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXGUBCP	4.00 %	7.09 %	7.25 %	6.68 %	6.82 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
13,477.2	-2.28 %	92.86 %

219
DURACIÓN (DÍAS)

CARTERA



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
CETES270513	12.79 %
CETES270401	12.15 %
CETES270429	12.11 %
CETES270318	7.49 %
CETES270902	5.81 %

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	-36.06 %	7.64 %	21.02 %	7.57 %	7.09 %

4.56
DURACIÓN (AÑOS)

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
592.8	-1.48 %	-19.98 %

CARTERA



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
BONOS310529	25.02 %
BONOS300228	19.04 %
BONOS341123	17.98 %
BONOS360221	10.98 %
BONOS330526	9.98 %

VXDEUDA DISCRECIONAL

Calificación: HR AAA/3CP
Liquidez: 48H

Horizonte: Mediano Plazo
Estrategia: Activa

RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

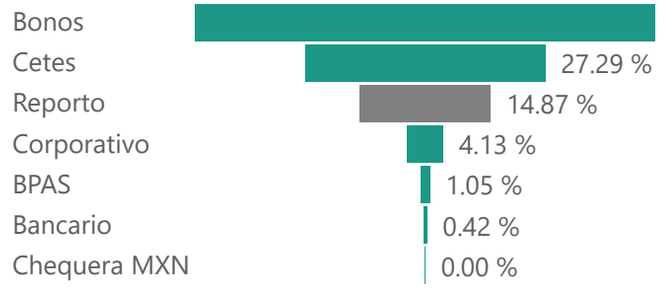
FONDO	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXDEUDA	-40.27 %	15.42 %	32.40 %	12.35 %	12.57 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
4,770.5	-0.57 %	-9.38 %

1 mil
DURACIÓN (DÍAS)

CARTERA



TOP 5 CORPORATIVO

INSTRUMENTOS	%
FEFA26-2	1.05 %
TOYOTA26	0.63 %
ACBE26-3	0.63 %
LAB23-2	0.52 %
TOYOTA25-2	0.44 %

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

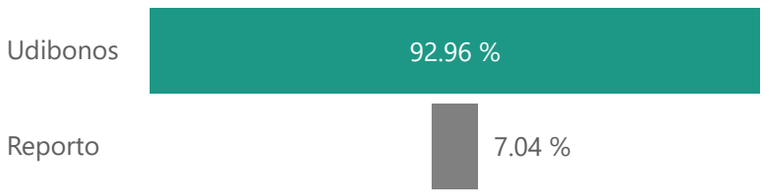
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXUDIMP	-0.28 %	17.12 %	15.41 %	8.43 %	8.21 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
1,179.6	0.51 %	27.75 %

2.30
DURACIÓN (AÑOS)

CARTERA POR AOI



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
UDIBONO281130	68.14 %
UDIBONO311127	13.95 %
UDIBONO290830	10.87 %

VXCOBER MEDIANO PLAZO. INDIZADO O COBERTURA

Calificación: HR AAA/1CP
Liquidez: 48H

Horizonte: Mediano Plazo
Estrategia: Pasiva

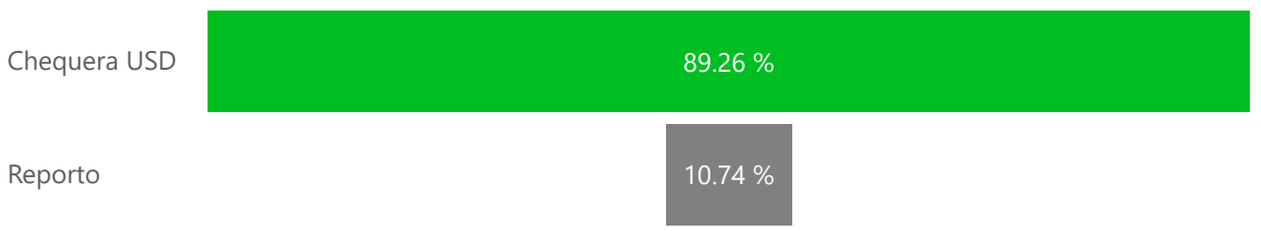
RENDIMIENTOS ANUALIZADOS

FONDO	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VXCOBER	-33.22 %	-27.76 %	26.22 %	8.07 %	4.16 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
251.6	-0.68 %	-18.87 %

CARTERA POR AOI



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	4.49 %	6.98 %	7.15 %	6.71 %	6.83 %
BX+1	-18.02 %	9.10 %	14.23 %	6.52 %	6.65 %

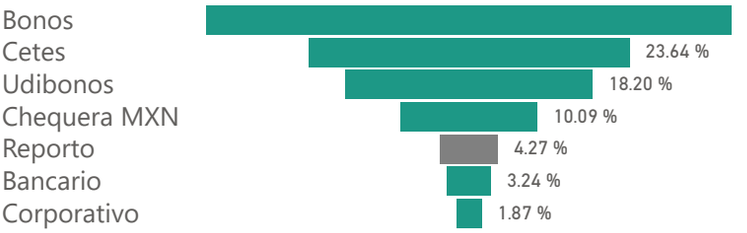
ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

FONDO	AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
BX+0	6,551.5	1.25 %	0.44 %
BX+1	564.9	-0.49 %	-28.79 %

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	-35.65 %	-27.74 %	29.66 %	11.11 %	7.66 %

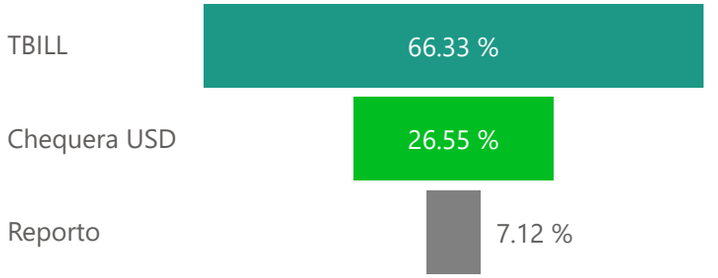
Calificación: HR AAA/2CP
Liquidez: 48H
Horizonte: Mediano Plazo
Estrategia: Activa

ASSETS UNDER MANAGEMENT (MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
459.5	0.37 %	0.52 %

103
DURACIÓN (DÍAS)

CARTERA POR AOI



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
TBILM97270121	10.16 %
TBILV96270218	10.12 %
TBILD79270318	8.07 %
TBILE52270415	8.04 %
TBILF19270610	7.99 %

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 DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE

VALMX20 ESPECIALIZADA EN ACCIONES INDIZADAS AL IRT

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

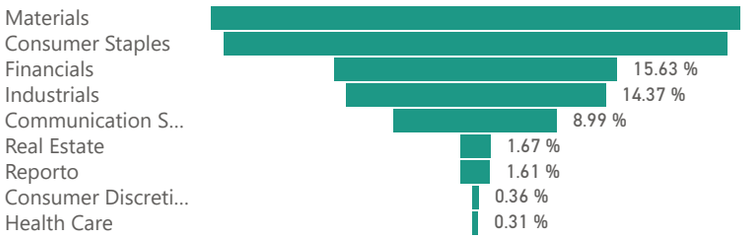
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX20	0.98 %	2.73 %	10.08 %	14.71 %	18.47 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

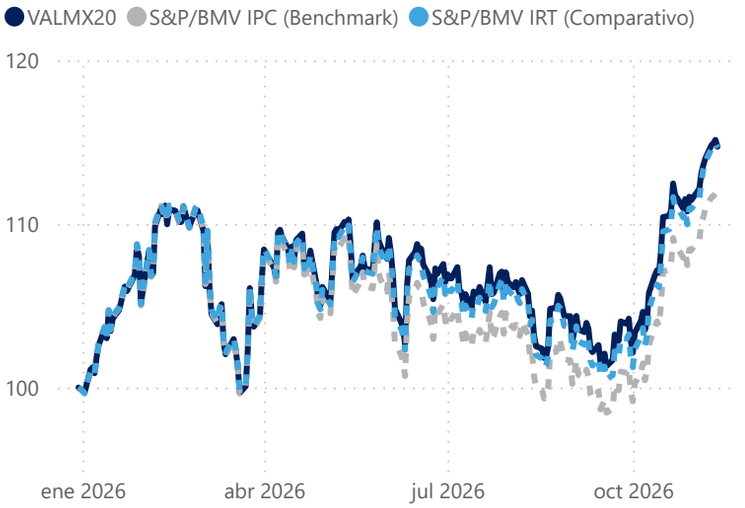
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
358.6	▲ 2.77 %	▲ 13.43 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
GMEXICOB	14.02 %
GFNORTEO	10.43 %
FEMSAUBD	8.22 %
AMXB	7.97 %
CEMEXCPO	7.47 %

VALMXVL FONDO DE INVERSIÓN ESPECIALIZADO EN ACCIONES

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

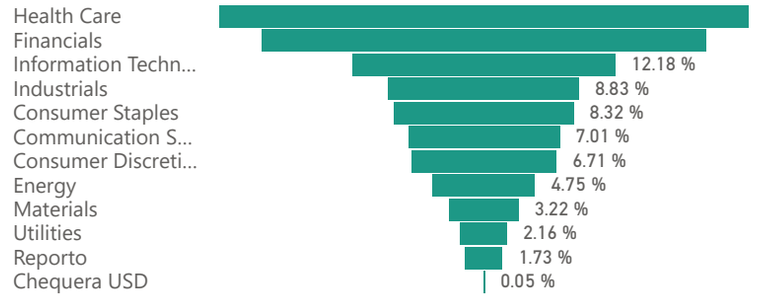
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXVL	-0.80 %	1.77 %	11.27 %	17.72 %	20.48 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

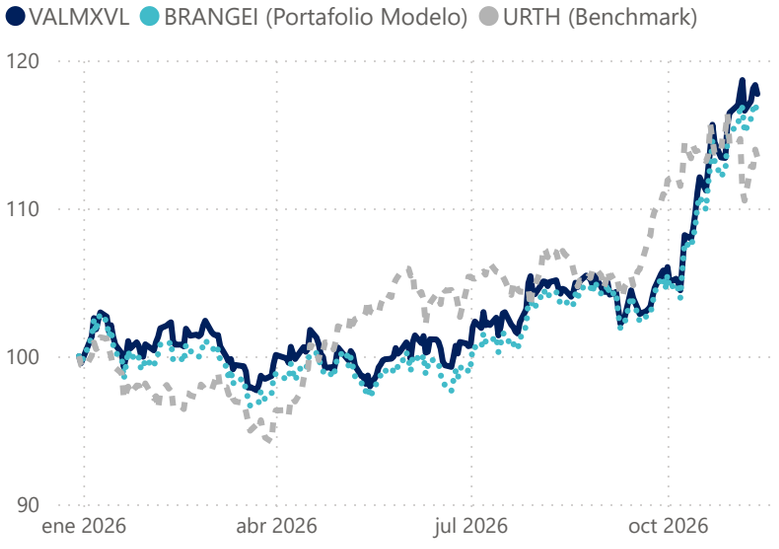
(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
4,411.7	▼ -1.10 %	▲ 18.69 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS BENCHMARK YTD



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
SAPN	3.43 %
BDX*	3.16 %
SNYN	2.57 %
EFX*	2.48 %
GSKN	2.43 %

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

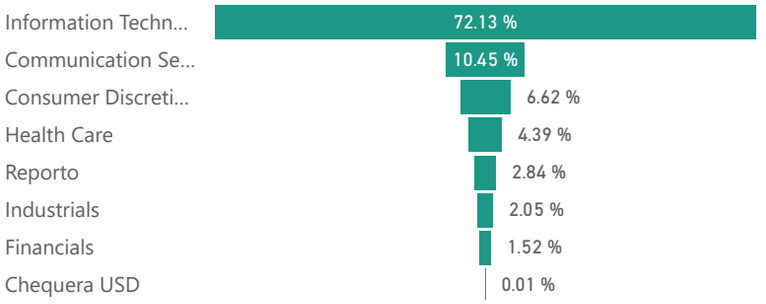
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXTEC	7.67 %	-7.71 %	-8.91 %	4.68 %	0.67 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

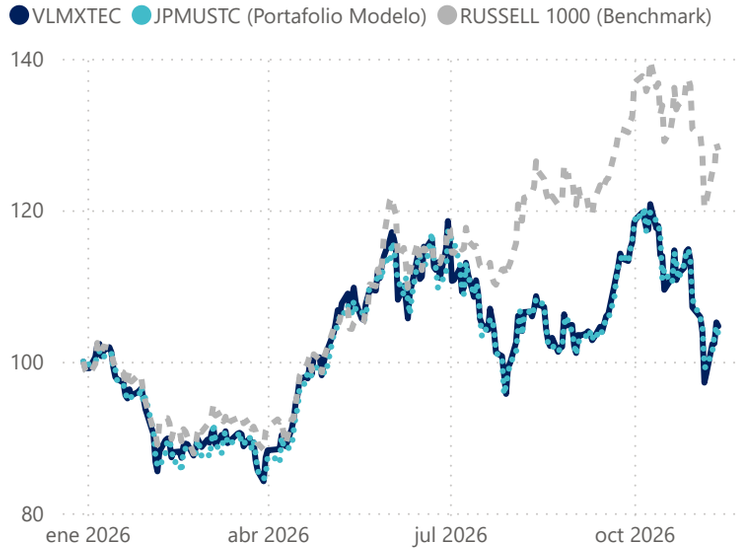
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
6,135.9	6.21 %	8.08 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 - 30/12/2025



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
AMD*	4.23 %
AVGO*	4.05 %
META*	3.87 %
NVDA*	3.67 %
CRWD*	3.64 %

FONDOS VEPORMAS

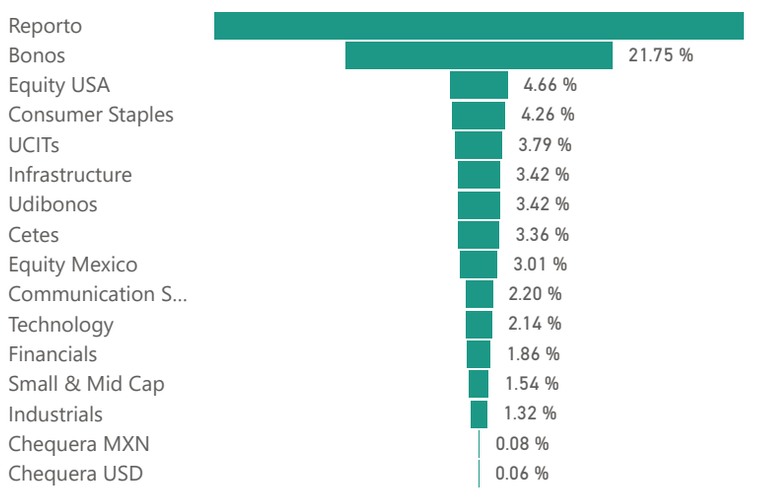
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
BX+2	0.53 %	0.21 %	2.03 %	7.08 %	7.73 %
BX+3	1.25 %	-0.03 %	2.71 %	9.43 %	9.72 %

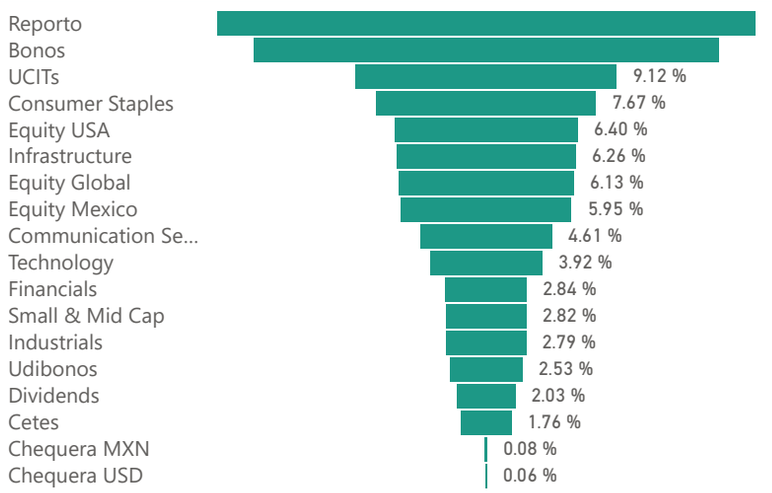
ASSETS UNDER MANAGEMENT

FONDO	AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
BX+2	117.4	0.45 %	19.20 %
BX+3	112.3	1.12 %	10.19 %

CARTERA SECTORIAL BX+2



CARTERA SECTORIAL BX+3



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

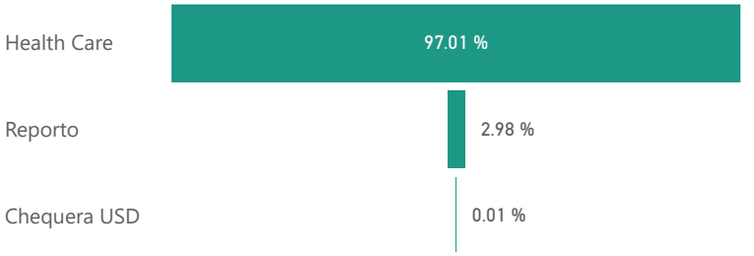
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXHC	0.26 %	0.30 %	12.92 %	21.37 %	21.26 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

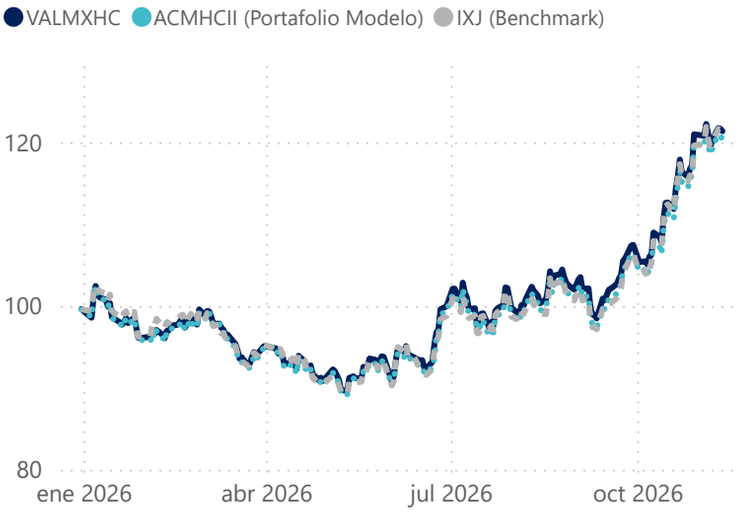
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
571.8	-3.50 %	-8.19 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
JNJ*	9.49 %
LLY*	8.85 %
UNH*	5.95 %
MRK*	5.87 %
ROP1N	5.68 %

VALMX19 ESPECIALIZADO EN ACCIONES DE MERCADOS GLOBALES

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

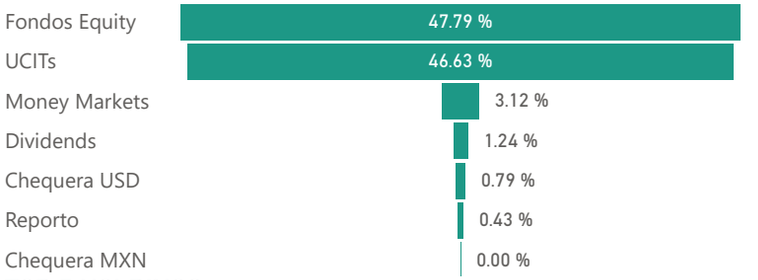
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX19	-1.72 %	-1.63 %	4.32 %	2.38 %	1.17 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

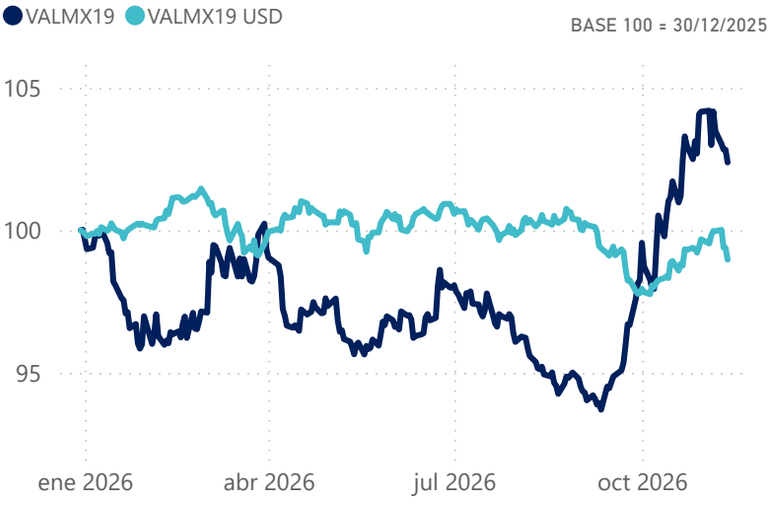
(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
5,414.6	-1.77 %	2.29 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO YTD



TOP 5 HOLDINGS

INSTRUMENTOS	%
VLMXDMEB0CO	47.79 %
SDIAN	18.08 %
IDTPN	10.60 %
IMBAN	9.81 %
VDPAN	8.14 %

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

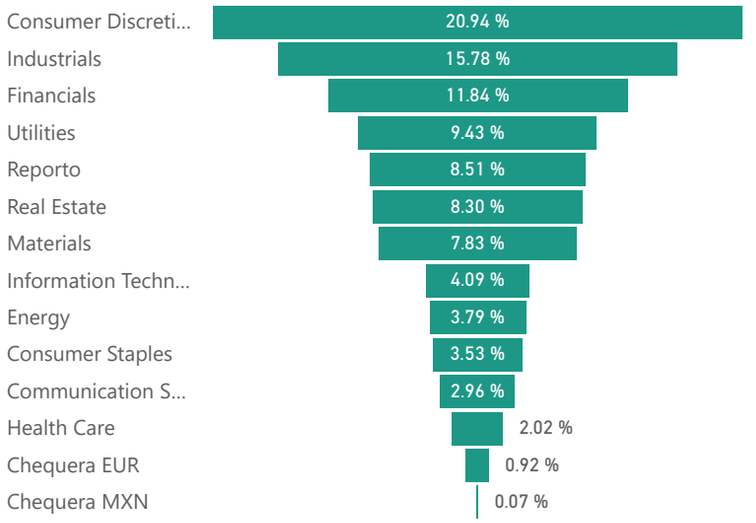
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXES	-0.50 %	1.79 %	5.36 %	10.56 %	13.34 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

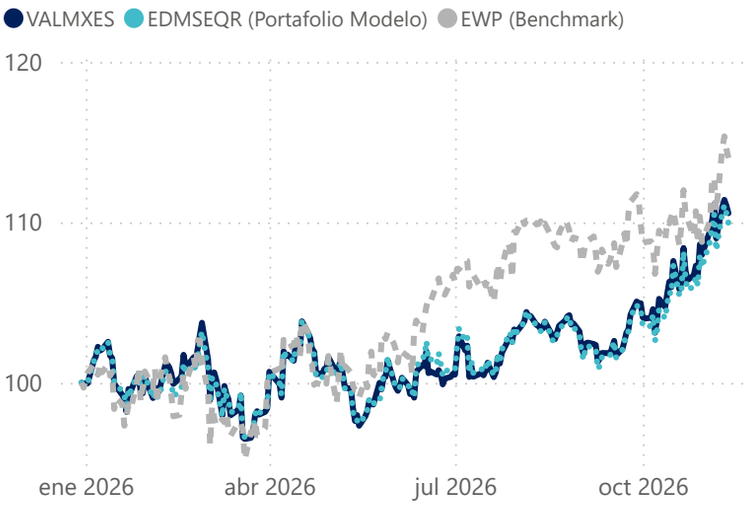
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
46.2	-0.65 %	-3.90 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS BENCHMARK YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VLMXESG ESPECIALIZADO EN ACCIONES GLOBALES SUSTENTABLES

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

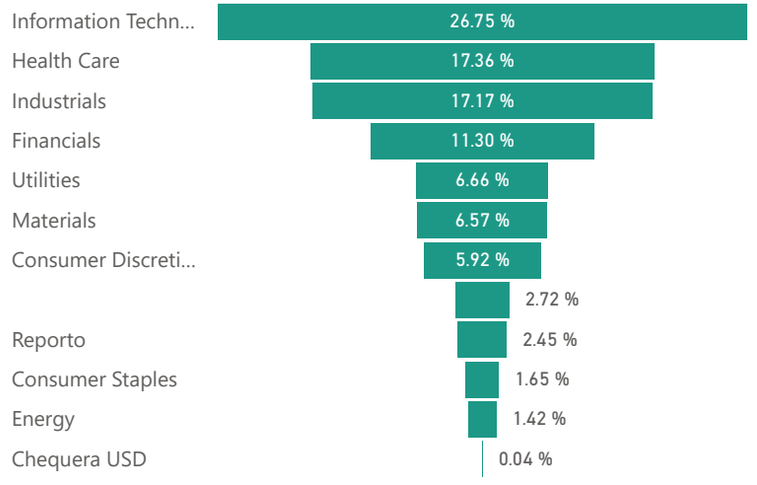
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXESG	0.04 %	-2.85 %	3.98 %	9.13 %	7.40 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

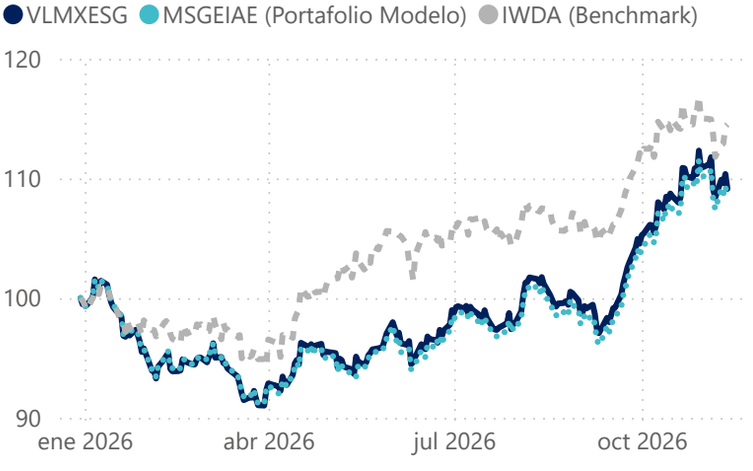
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
156.8	-18.82 %	-78.55 %

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

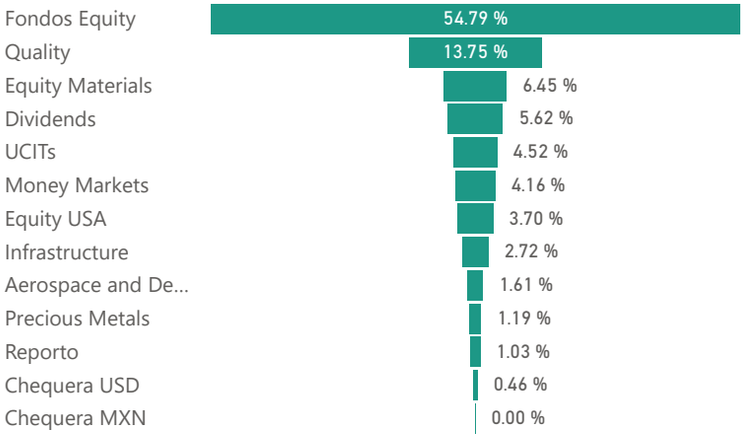
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMX28	2.18 %	-2.63 %	1.09 %	9.11 %	9.28 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

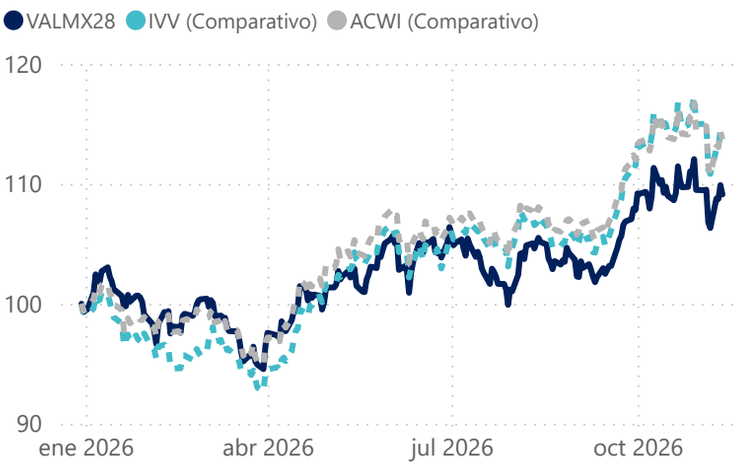
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
15,194.0	1.68 %	0.95 %

CARTERA SECTORIAL



FONDO VS COMPARATIVOS YTD

BASE 100 = 30/12/2025



VLMXETF DISCRECIONAL

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

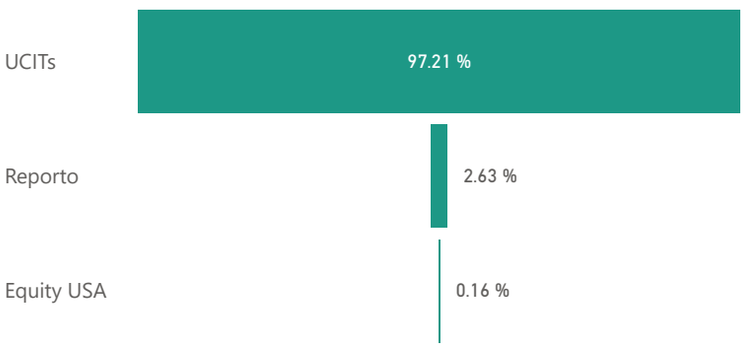
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXETF	6.24 %	6.47 %	6.71 %	6.25 %	6.62 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

(MILLONES)

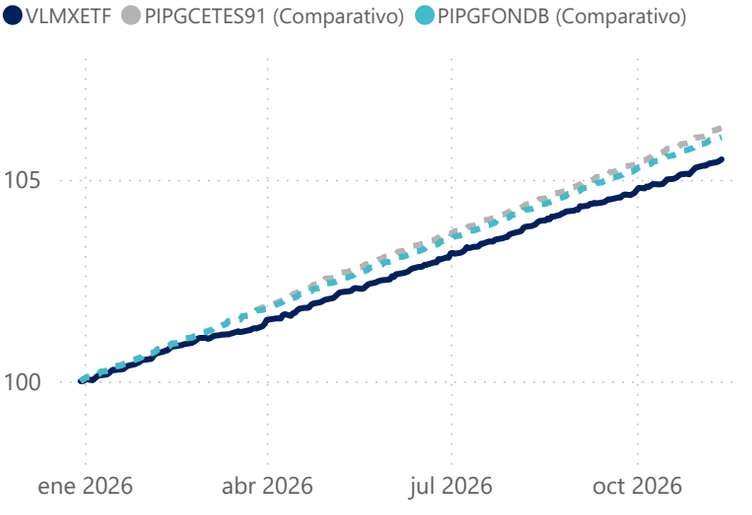
AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
3,020.5	-0.03 %	0.02 %

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

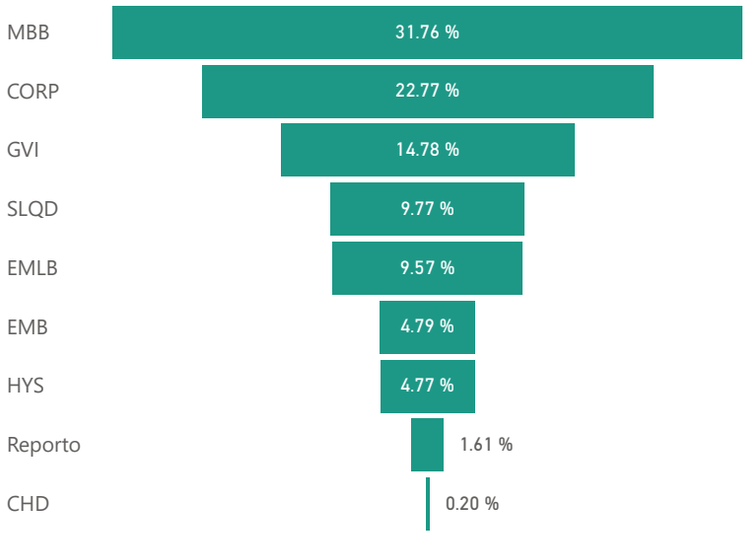
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VLMXDME	-98.46 %	-45.07 %	34.70 %	3.15 %	1.64 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

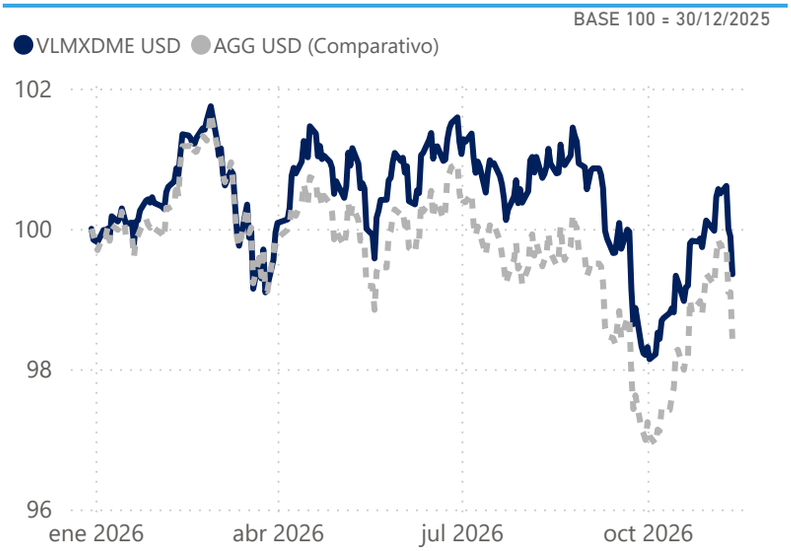
(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
4,219.9	-1.98 %	12.88 %

CARTERA EMISORA



FONDO VS COMPARATIVO YTD



VALMXA DINAMICO

RENDIMIENTOS EFECTIVOS

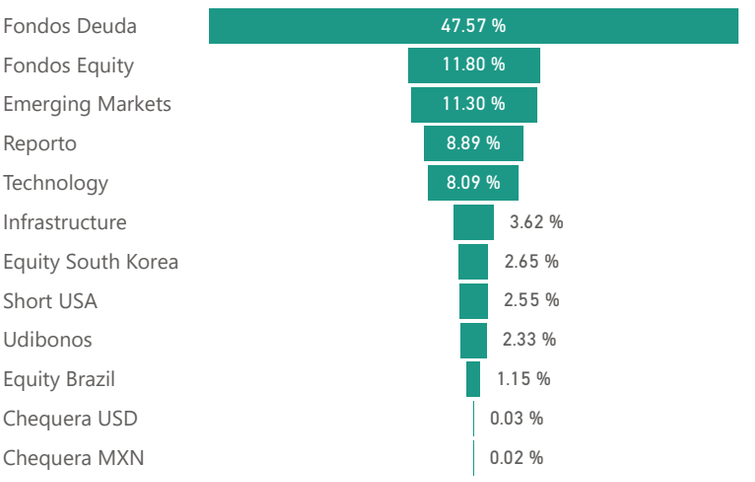
TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M
VALMXA	1.28 %	-1.32 %	-0.71 %	6.32 %	6.47 %

ASSETS UNDER MANAGEMENT

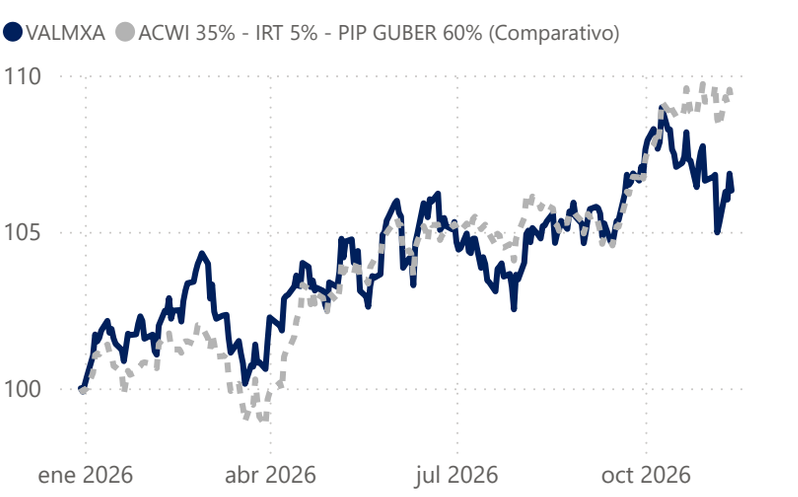
(MILLONES)

AUM T-1	Δ% WoW	Δ% YTD
164.2	-4.95 %	14.62 %

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.

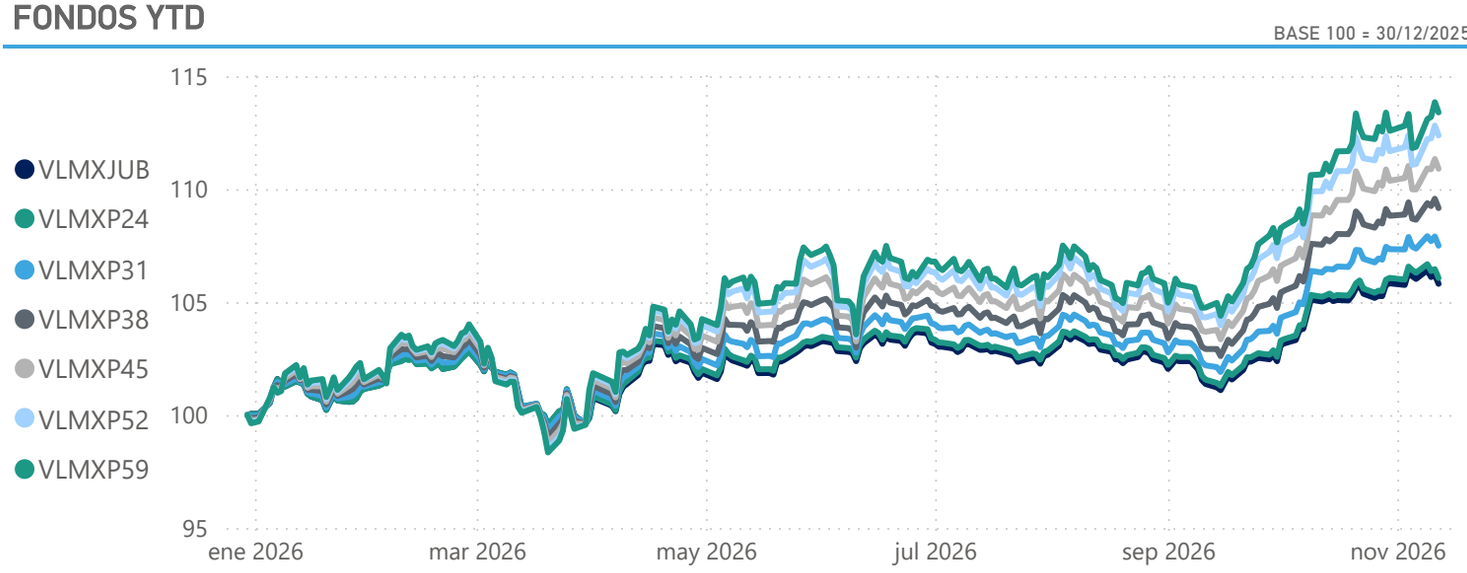
PROVIVA

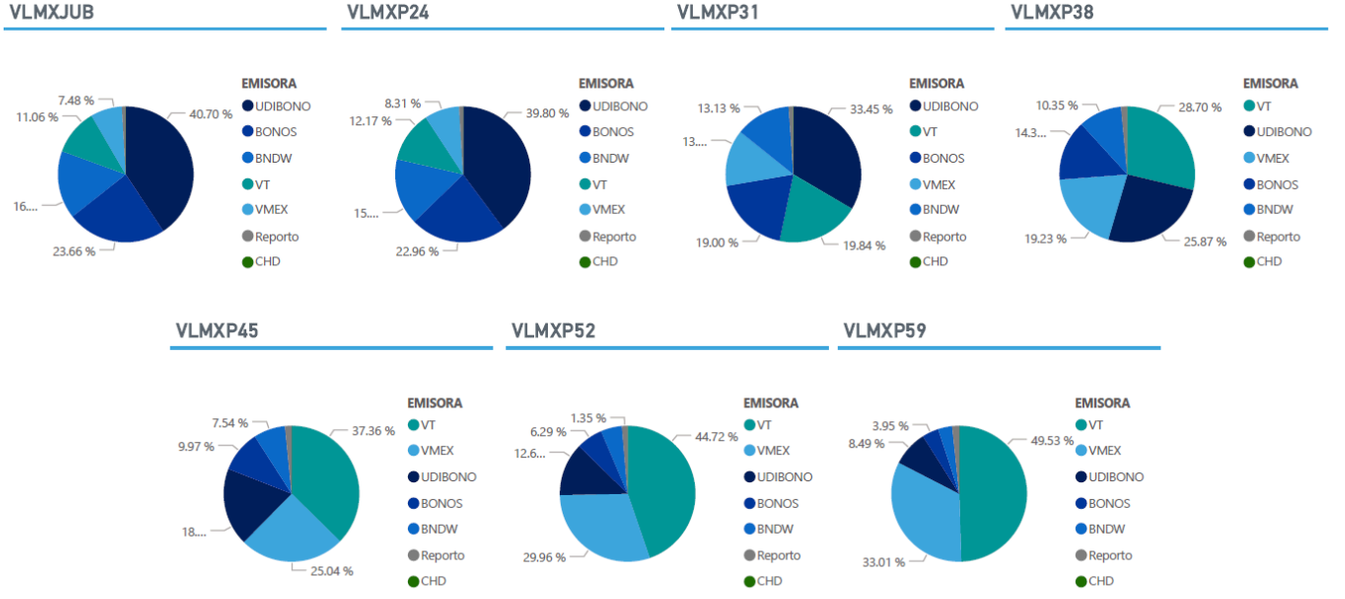
RENDIMIENTOS EFECTIVOS

TICKER	WEEK	MTD	QTD	YTD	12M	24M CAGR
VLMXJUB	-0.32 %	0.04 %	3.06 %	5.80 %	6.71 %	8.82 %
VLMXP24	-0.33 %	0.07 %	3.11 %	6.06 %	6.98 %	8.94 %
VLMXP31	0.04 %	0.04 %	3.41 %	7.49 %	8.34 %	9.81 %
VLMXP38	0.43 %	0.04 %	3.79 %	9.16 %	9.90 %	10.81 %
VLMXP45	0.83 %	0.03 %	4.18 %	10.90 %	11.55 %	11.85 %
VLMXP52	1.17 %	0.02 %	4.51 %	12.37 %	12.94 %	12.73 %
VLMXP59	1.41 %	0.01 %	4.73 %	13.39 %	13.94 %	13.30 %

FONDO	AUM MXN	AUM USD
VLMXJUB	$1,036 mill.	$56 mill.
VLMXP24	$588 mill.	$32 mill.
VLMXP31	$2,526 mill.	$136 mill.
VLMXP38	$3,495 mill.	$188 mill.
VLMXP45	$3,652 mill.	$196 mill.
VLMXP52	$2,338 mill.	$126 mill.
VLMXP59	$968 mill.	$52 mill.

FONDOS YTD





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.