

# VXGUBLP A

(Antes VALMX15)

## Deuda Nominal y Real Pesos

Cierre de junio 2025

### Descripción del fondo

Invierte en valores gubernamentales denominados en pesos y de tasas nominal fija (Bonos M) con plazos de vencimiento entre 3 y 10 años.

Vehículo que permite incorporar en un portafolio de inversión posiciones en tasas nominales de mediano y largo plazo, con la perspectiva que se tiene hacia estos instrumentos.

### Gráfica de desempeño relativo vs Benchmark (MXN)



Cierre de junio 2025

### Métricas de riesgo - cierre de mayo 2025

	VXGUBLP	Benchmark
Índice de Sharpe 3 años	-0.25	-0.21
+Tracking error 3 años	1.31%	N/A
Duración modificada	4.7 años	4.6 años
Plazo promedio de cartera	6.3 años	5.8 años
Yield to maturity*	8.82%	8.82%

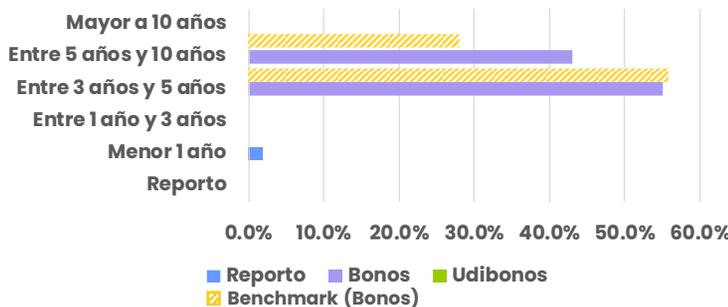
\*Rendimiento al vencimiento: la tasa interna de rendimiento (TIR) de una inversión en un bono si el inversionista mantiene el bono hasta su vencimiento, con todos los pagos realizados según lo programado y reinvertidos a la misma tasa.  
+Mide la diferencia del rendimiento entre el fondo de inversión y su índice de referencia.

### Información estadística - 3 años (MXN) - cierre de junio 2025

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Annual	Estadística	%
2025	31.37%	34.18%	23.26%	12.85%	8.19%	12.84%							22.65%	Mejor Mes (Nov'23)	42.6%
2024	-1.31%	10.20%	4.91%	-23.69%	15.42%	7.60%	14.30%	14.77%	34.97%	-27.81%	15.76%	-10.63%	4.09%	Peor Mes (Feb'23)	-29.9%
2023	13.42%	-29.92%	39.48%	7.59%	5.69%	15.19%	-3.18%	-2.41%	-14.79%	9.04%	42.57%	13.49%	8.58%	Rend prom mes	5.1%
2022	-0.31%	-2.46%	-14.53%	-16.38%	17.91%	-11.96%	30.45%	-8.44%	-14.64%	12.49%	22.32%	19.89%	2.79%	Rend mediana mes	7.1%
2021	9.61%	-11.41%	-25.29%	8.17%	-0.89%	-10.33%	5.22%	6.67%	-11.54%	-8.27%	1.43%	5.00%	-2.74%	% meses alza	61.1%
														Rend prom mens alza	15.9%
														Rend prom mens baja	-11.9%

\*Rendimientos mensuales anualizados. Rendimiento anual efectivo

### Posición de la cartera por duración e instrumento



Cierre de junio 2025

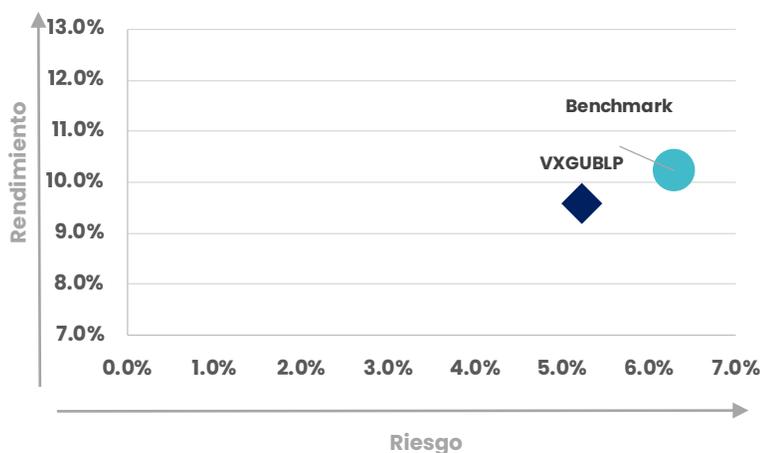
### Rendimientos históricos (MXN)

	Acum año*	1 año	2 años*	3 años*
VXGUBLP A	21.17%	14.45%	9.46%	10.31%
BENCHMARK	21.64%	15.49%	10.19%	10.89%
<b>Diferencia</b>	<b>-0.47%</b>	<b>-1.04%</b>	<b>-0.72%</b>	<b>-0.58%</b>

Los rendimientos señalados con \* son anualizados.

Cierre de junio 2025

### Relación riesgo - rendimiento 3 años (MXN)



Cierre de junio 2025

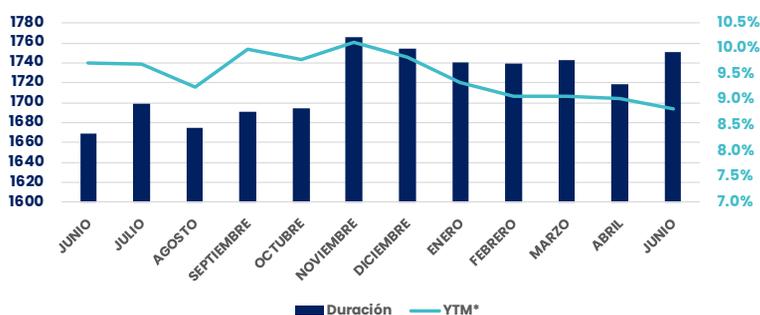
# VXGUBLP A

(Antes VALMX15)

## Deuda Nominal y Real Pesos

Cierre de junio 2025

### Duración del fondo - cierre de junio 2025



\*Rendimiento al vencimiento. Ver referencia en página anterior.

### Comentario de la estrategia

Durante junio, el fondo mantuvo una duración mayor a la del índice de referencia, en un contexto de volatilidad que resultó favorable. Esta estrategia permitió capitalizar el repunte en los bonos de largo plazo, logrando un posicionamiento competitivo.

El movimiento se apoyó en el recorte de tasas realizado por el Banco de México en el mes, así como en las expectativas del mercado sobre nuevos ajustes a la baja en las siguientes reuniones.

Desde esta perspectiva, el escenario macroeconómico continúa favoreciendo la posibilidad de recortes graduales adicionales en lo que resta del año. Aun así, el fondo mantiene una gestión activa, monitoreando de cerca la evolución de los datos económicos y los niveles de volatilidad, con el fin de ajustar el portafolio de manera oportuna. Mantenemos una visión positiva sobre los instrumentos de mediano y largo plazo, donde seguimos identificando oportunidades de valor.

### Cómo identificar el fondo

Ticker VXGUBLP A

### Activos netos del fondo

\$526 mdp

### Pérdida máxima a 1 día:

\$6.82

Pérdida máxima promedio en el mes de junio por cada \$1,000 invertidos en un 1 día.

### Calificación crediticia

HR AAA/5LP

### Operación del fondo

Operación: Diaria, con liquidez 48 hrs.

Horario operación \* De 08:00 am a 13:30 pm.

\*Los horarios atienden al calendario de México.

### Benchmark

50% PiPG-Fix5A + 50% PiPG-Fix10A

### Clasificación

Largo Plazo Gubernamental

### Administración

Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V. / Custodio: Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V. / Proveedor de precios: Proveedor Integral de Precios, S.A. de C.V.

### Posibles adquirentes

Personas Físicas  
Personas No Contribuyentes  
Personas Morales Contribuyentes  
Cajas y Fondos de Ahorro

Cierre de junio 2025

#### INFORMACIÓN IMPORTANTE

Fuente: Operadora Valmex de Fondos de Inversión, Banxico, INEGI y Morningstar.

La información contenida en este documento puede modificarse con los cambios en las condiciones económicas, políticas, sociales y no debe ser considerada como una declaración unilateral de la voluntad, ni ser interpretada como una oferta, sugerencia, recomendación para comprar o vender valor alguno, o como una oferta. Si bien ha sido obtenida de fuentes que se consideran fidedignas, Operadora Valmex, S.A. de C.V. (Operadora Valmex) no hace declaración ni validación alguna respecto de su precisión o integridad. Es vigente a la fecha de su emisión, pero está sujeta a modificaciones y cambios sin previo aviso en el entendido de que Operadora Valmex no se compromete a comunicar los cambios ni a mantener actualizado el contenido de este documento. Es únicamente con fines informativos y sin ningún tipo de validez oficial y/o legal. Los rendimientos que aparecen son históricos y no existe garantía de que en el futuro tengan el mismo comportamiento. El presente documento no constituye una recomendación personalizada. Para la toma de decisiones, el inversionista debe considerar el Prospecto de Información del Fondo que se trate. Operadora Valmex no acepta responsabilidad alguna por cualquier pérdida, daño o perjuicio que se derive del uso de este documento o de su contenido. Fecha de publicación: 09 de junio de 2025.