

VXGUBLP A

(Antes VALMX15)

Deuda Nominal y Real
Pesos

Cierre de agosto 2026

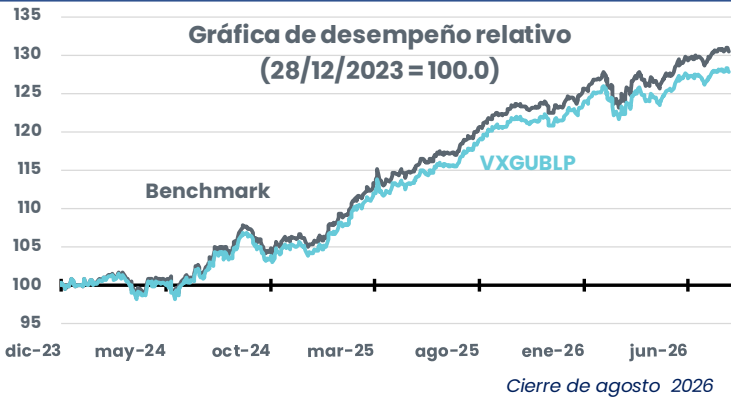
<https://operatoravalmex.mx/fondos-de-inversion/vxgublp/>

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)



Métricas de riesgo – cierre de julio 2026

	VXGUBLP	Benchmark
Índice de Sharpe 3 años	0.25	0.27
+Tracking error 3 años	0.72%	N/A
Duración modificada	4.7 años	4.8 años
Plazo promedio de cartera	6.2 años	4.9 años
Yield to maturity*	8.15%	5.57%

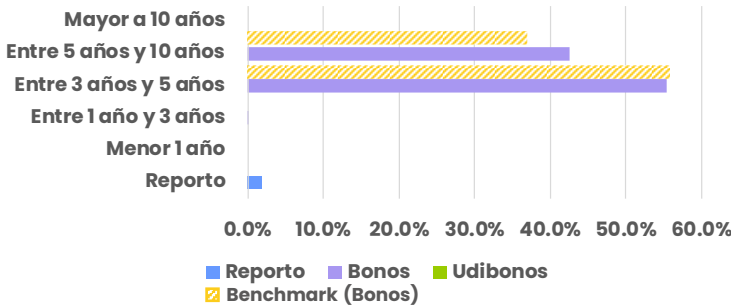
*Rendimiento al vencimiento: la tasa interna de rendimiento (TIR) de una inversión en un bono si el inversionista mantiene el bono hasta su vencimiento, con todos los pagos realizados según lo programado y reinvertidos a la misma tasa.
+Mide la diferencia del rendimiento entre el fondo de inversión y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

Información estadística – 3 años (MXN) – cierre de agosto 2026

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Anual	Estadística	%
2026	22.53%	19.98%	-32.68%	16.50%	14.14%	17.49%	-0.88%	5.32%					7.40%	Mejor Mes (Nov'23)	42.6%
2025	31.37%	34.18%	23.26%	12.85%	8.19%	12.84%	6.82%	30.38%	17.13%	8.57%	5.38%	-2.86%	16.79%	Peor Mes (Mar'26)	-32.7%
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%	Rend prom mes	7.8%
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 mediana mes	9.6%
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%	% meses alza	67.9%
														Rend prom mens alza	17.2%
														Rend prom mens baja	-12.2%

*Rendimientos mensuales anualizados. Rendimiento anual efectivo

Posición de la cartera por duración e instrumento

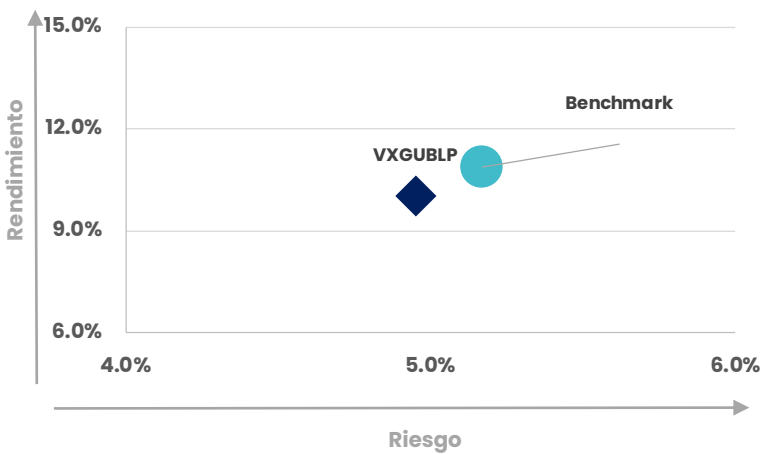


Rendimientos históricos (MXN)

	Acum año *	1 año	2 años*	3 años*
VXGUBLP A	7.40%	7.55%	11.47%	10.88%
BENCHMARK	8.42%	8.39%	12.31%	11.80%
Diferencia	-1.02%	-0.84%	-0.84%	-0.91%

Los rendimientos señalados con * son anualizados..

Relación riesgo – rendimiento 3 años (MXN)



VXGUBLP A

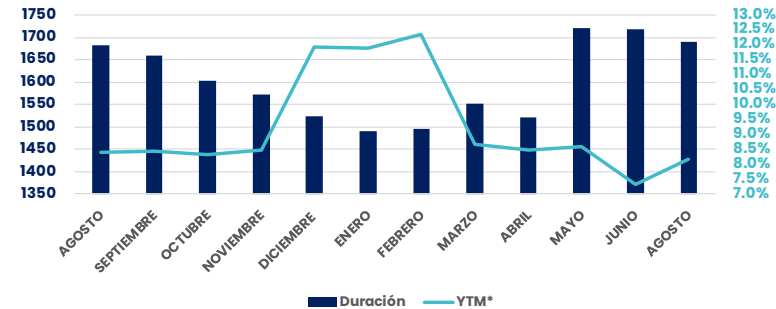
(Antes VALMX15)

Deuda Nominal y Real

Pesos

Cierre de agosto 2026

Duración del fondo - cierre de agosto 2026



*Rendimiento al vencimiento. Ver referencia en página anterior.

Comentario de la estrategia

Durante agosto el fondo mantuvo una duración marginalmente por encima de la referencia, donde el empinamiento de las curvas globales también se reflejó en el comportamiento de la curva local y rezagó a la cartera. En este sentido, los nodos de mayores plazos fueron los que más rezagaron a la cartera, mientras que los nodos de menores plazos mitigaron este ajuste.

Hacia adelante el mercado estará atento a las decisiones de política monetaria donde será muy relevante lo que pueda hacer BANXICO respecto a las próximas decisiones de la FED. De igual forma, será relevante la evolución del conflicto en Medio Oriente y su impacto en el mercado.

Cómo identificar el fondo

Ticker VXGUBLP A

Activos netos del fondo

\$510 mdp

Pérdida máxima a 1 día:

\$6.85

Pérdida máxima promedio en el mes de agosto 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 agosto 2026

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: 4 de septiembre de 2026.