

VXGUBLP A

(Antes VALMX15)

Deuda Nominal y Real Pesos

Cierre de julio 2026

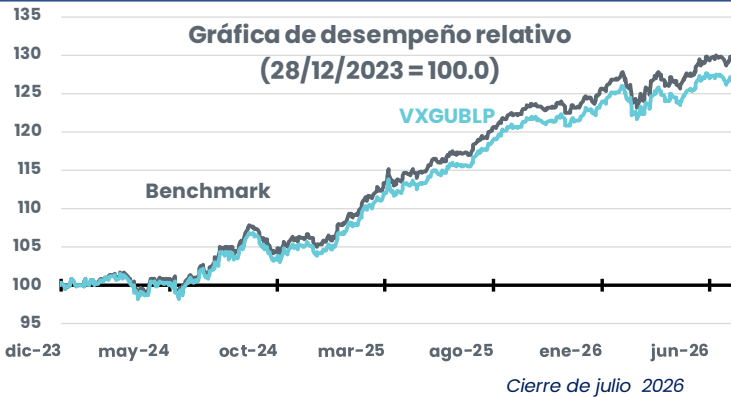
<https://operatoravalmex.mx/fondos-de-inversion/vxgublp/>

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 mayo 2026

	VXGUBLP	Benchmark
Índice de Sharpe 3 años	0.20	0.21
+Tracking error 3 años	0.76%	N/A
Duración modificada	4.7 años	4.8 años
Plazo promedio de cartera	6.0 años	4.9 años
Yield to maturity*	7.31%	5.57%

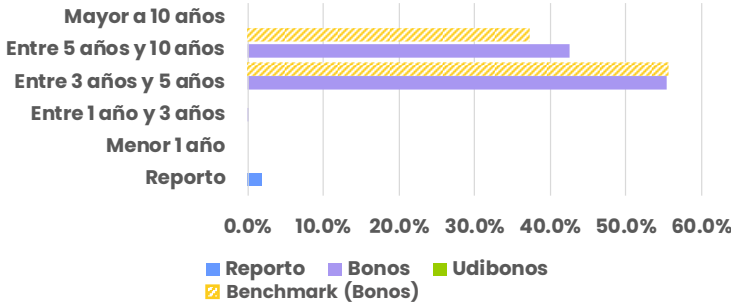
*Rendimiento al vencimiento: la tasa interna de rendimiento (TIR) de una inversión en un bono si el inversionista mantiene el bono hasta su vencimiento, con todos los pagos realizados según lo programado y reinvertidos a la misma tasa.
+Mide la diferencia del rendimiento entre el fondo de inversión y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

Información estadística – 3 años (MXN) – cierre de julio 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%						7.67%	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	10.2%
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	67.3%
														Rend prom mens alza	17.5%
														Rend prom mens baja	-12.2%

*Rendimientos mensuales anualizados. Rendimiento anual efectivo

Posición de la cartera por duración e instrumento

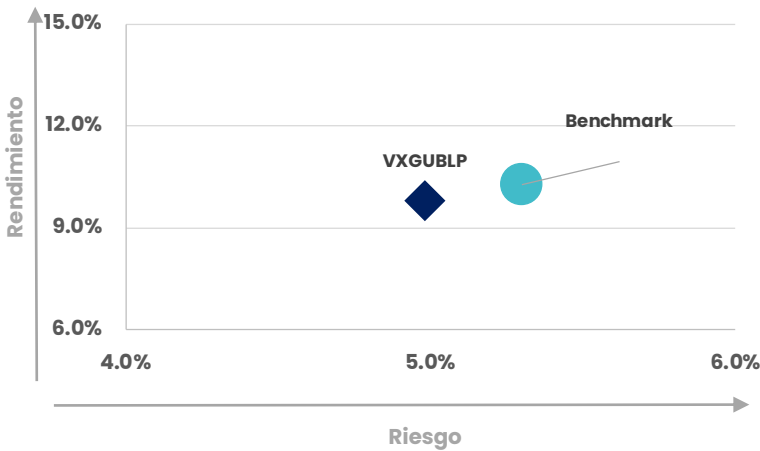


Rendimientos históricos (MXN)

	Acum año*	1 año	2 años*	3 años*
VXGUBLP A	7.67%	9.68%	12.15%	10.52%
BENCHMARK	-17.19%	-5.60%	4.04%	4.95%
Diferencia	24.87%	15.28%	8.11%	5.57%

Los rendimientos señalados con * son anualizados..

Relación riesgo – rendimiento 3 años (MXN)



VXGUBLP A

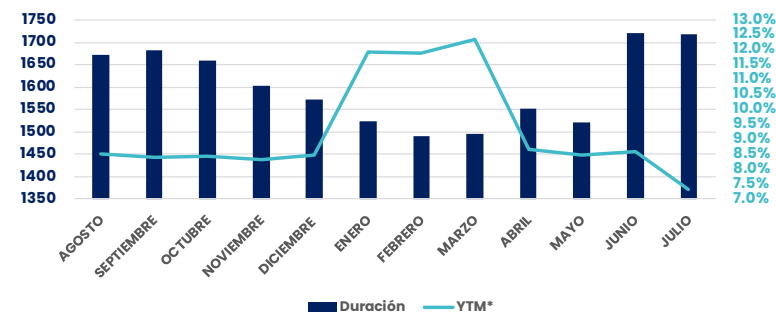
(Antes VALMX15)

Deuda Nominal y Real

Pesos

Cierre de julio 2026

Duración del fondo - cierre de julio 2026



*Rendimiento al vencimiento. Ver referencia en página anterior.

Comentario de la estrategia

Durante julio la curva nominal local mostró un empinamiento ante la incertidumbre generada por el conflicto en Medio Oriente, donde activos de larga duración mostraron un retroceso respecto a los de menor duración. En este sentido, el fondo mostró un desempeño más acotado durante el mes, ya que los nodos más largos del fondo fueron los que en mayor medida se rezagaron.

En cuanto al fondo, la estrategia cerró el mes con una sobreponderación marginal en duración respecto a su referencia. Hacia adelante, el mercado estará atento a la decisión de política monetaria de BANXICO, donde se espera que mantengan la tasa de referencia en 6.50%, además de la evolución del conflicto en Medio Oriente.

Cómo identificar el fondo

Ticker VXGUBLP A

Activos netos del fondo

\$646 mdp

Pérdida máxima a 1 día:

\$6.20

Pérdida máxima promedio en el mes de julio 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 julio 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: 5 de agosto de 2026.