

VXGUBLP A

(Antes VALMX15)

Deuda Nominal y Real Pesos

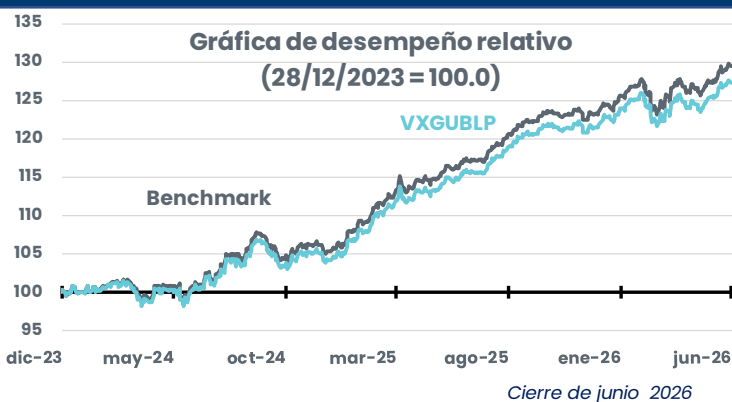
Cierre de junio 2026

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 | 0.15 | 0.16 |
| +Tracking error 3 años | 0.77% | N/A |
| Duración modificada | 4.2 años | 4.2 años |
| Plazo promedio de cartera | 5.4 años | 5.7 años |
| Yield to maturity* | 8.60% | 11.00% |

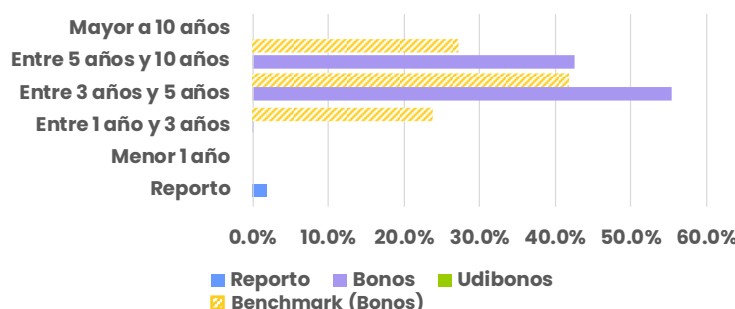
*Rendimiento al vencimiento: la tasa interna de rendimiento (TIR) de una inversión en un bono si el inversionista mantiene el bono hasta su vencimiento, con todos los pagos realizados según lo programado y reinvertidos a la misma tasa.
+Mide la diferencia del rendimiento entre el fondo de inversión y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

Información estadística – 3 años (MXN) – cierre de junio 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% | | | | | | | 9.14% | 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 (Feb'23) | -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 | 8.0% |
| 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 | 11.3% |
| 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 | 68.5% |
| | | | | | | | | | | | | | | Rend prom mens alza | 17.5% |
| | | | | | | | | | | | | | | Rend prom mens baja | -12.8% |

*Rendimientos mensuales anualizados. Rendimiento anual efectivo

Posición de la cartera por duración e instrumento



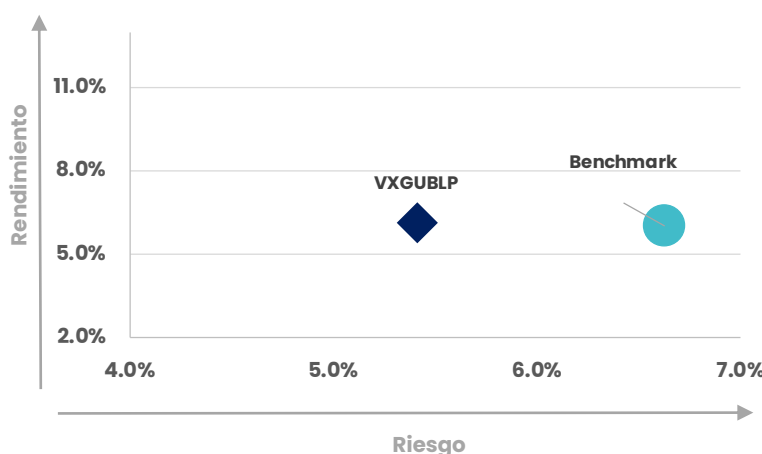
Rendimientos históricos (MXN)

| | Acum año* | 1 año | 2 años* | 3 años* |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| VXGUBLP A | 9.14% | 9.96% | 13.18% | 10.53% |
| BENCHMARK | 9.54% | 10.37% | 13.97% | 11.21% |
| Diferencia | -0.40% | -0.41% | -0.79% | -0.69% |

Los rendimientos señalados con * son anualizados.

Cierre de junio 2026

Relación riesgo – rendimiento 3 años (MXN)



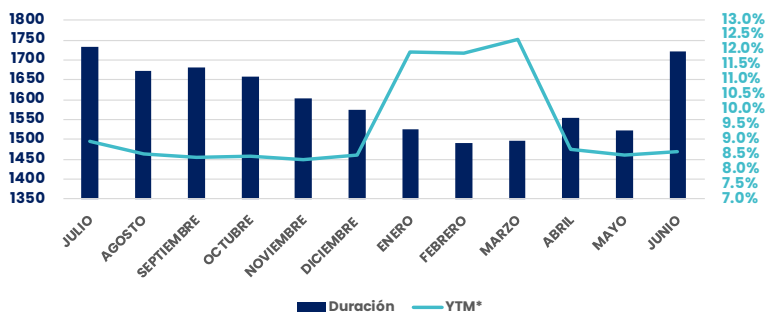
VXGUBLP A

(Antes VALMX15)

Deuda Nominal y Real Pesos

Cierre de junio 2026

Duración del fondo - cierre de junio 2026



*Rendimiento al vencimiento. Ver referencia en página anterior.

Comentario de la estrategia

Durante junio la curva nominal local continuó reflejando menor prima por riesgo en los largos plazos, mientras que se observaron presiones en la parte corta y media de la curva tras las diferentes expectativas del mercado sobre las tasas de interés hacia adelante. De igual forma, el mercado incorporó la decisión de política monetaria de BANXICO donde mantuvo la tasa de referencia sin cambios y manteniendo el tono neutral hacia adelante. En este sentido, el fondo mantuvo una duración neutral frente a su referencia durante el mes, reflejando así un rendimiento marginalmente negativo respecto a la referencia. Hacia adelante el mercado estará atento a la evolución de la política monetaria en Estados Unidos, ya que cualquier postura de la FED podría presionar el comportamiento de las tasas locales. Sin embargo, el escenario central de BANXICO continúa siendo mantener la tasa de interés en 6.50% al cierre del año.

Cómo identificar el fondo

Ticker VXGUBLP A

Activos netos del fondo

\$651 mdp

Pérdida máxima a 1 día:

\$6.20

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 2026

INFORMACIÓN IMPORTANTE

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

La información contenida en este documento o 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: 3 de julio de 2026.