

# VXUDIMP A

(Antes VALMX17)

## Deuda Nominal y Real

### Pesos

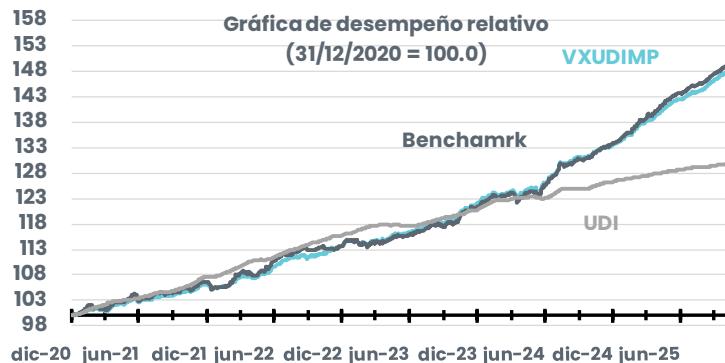
Cierre de octubre 2025

### Descripción del fondo

Invierte principalmente en valores gubernamentales en UDI's de corto y mediano plazo.

Componente de tasa real de mediano plazo para un portafolio de inversión, brindando cierta cobertura respecto a la inflación por la denominación en UDI's de los instrumentos que están en su cartera.

### Gráfica de desempeño relativo vs Benchmark



Cierre de octubre 2025

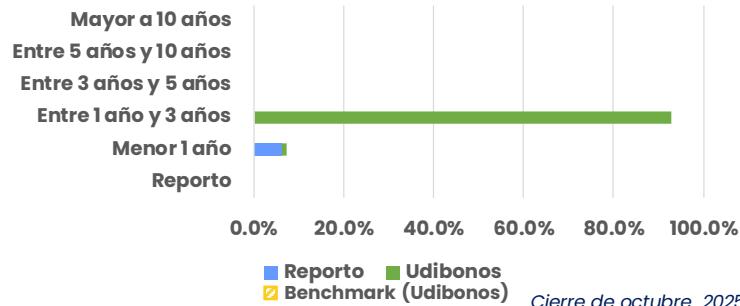
### Métricas de riesgo – cierre de octubre 2025

	VXUDIMP	Benchmark
Índice de Sharpe 3 años	-0.16	-0.51
+Tracking error 3 años	0.54%	N/A
Duración modificada	1.6 años	1.3 años
Plazo promedio de cartera	1.7 años	1.2 años
Yield to maturity*	7.51%	7.41%

\*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.

### Posición de la cartera por duración e instrumento



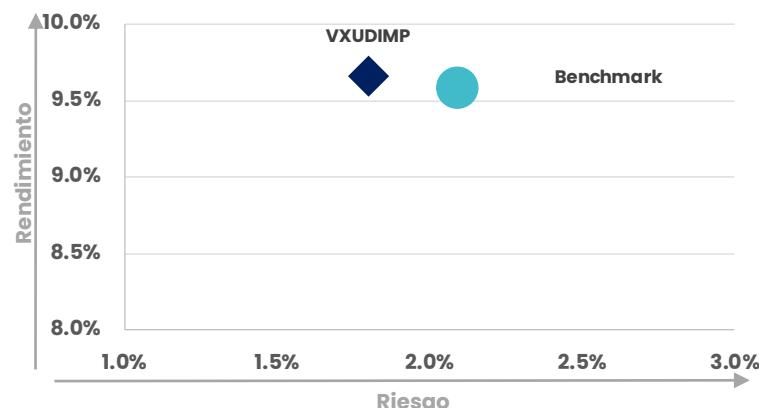
Cierre de octubre 2025

### Rendimientos históricos (MXN) - cierre de septiembre 2025

	Acum año*	1 año	2 años*	3 años*
VXUDIMP A	12.56%	12.27%	11.51%	10.59%
BENCHMARK	13.25%	13.19%	12.23%	10.78%
Diferencia	-0.70%	-0.91%	-0.72%	-0.19%
UDI	3.45%	3.52%	4.18%	4.29%
Diferencia	9.11%	8.76%	7.33%	6.29%

Los rendimientos señalados con \* son anualizados

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



Cierre de octubre 2025

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

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Anual	Estadística	%
2025	11.68%	14.61%	15.06%	11.44%	15.71%	9.51%	9.71%	5.42%	14.35%	12.66%	11.02%		12.56%	Mejor Mes (Nov'23)	23.6%
2024	15.48%	0.83%	6.88%	-2.04%	9.36%	8.17%	18.58%	17.48%	11.50%	2.73%	13.50%	6.36%	9.46%	Peor Mes (Ene'22)	-7.7%
2023	9.03%	-1.08%	2.96%	0.04%	12.60%	2.31%	8.36%	11.66%	-1.22%	6.40%	23.57%	6.36%	7.20%	Rend prom mes	8.0%
2022	-7.74%	5.87%	17.56%	0.59%	6.75%	14.90%	14.29%	5.75%	-1.17%	7.88%	6.60%	9.73%	7.01%	Rend mediana mes	8.4%
2021	8.79%	6.19%	-4.65%	16.03%	5.62%	-0.08%	4.89%	8.49%	1.32%	8.69%	4.55%	12.29%	6.17%	% meses alza	88.1%
														Rend prom mens alza	9.5%
														Rend prom mens baja	-2.6%

\*Rendimientos mensuales anualizados. Rendimiento anual efectivo.

<https://operadoravalmex.mx/fondos-de-inversion/vxudimp/>

# VXUDIMP A

(Antes VALMX17)

## Deuda Nominal y Real

### Pesos

Cierre de octubre 2025

#### Duración del fondo - cierre de octubre 2025



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

#### Comentario de la estrategia

En noviembre, los mercados financieros registraron elevada volatilidad tras la decisión del Banco de México de pausar el ciclo de recorte de tasas. Este anuncio, junto con datos de inflación con presiones, impulsó la demanda por UDIBONOS de mediano plazo. En consecuencia, la curva real a tres años mostró un repunte significativo, mientras que los vencimientos más largos presentaron movimientos más moderados.

En este escenario, el fondo optó por mantener una duración ligeramente superior a la del índice de referencia, con énfasis en instrumentos denominados en UDIS de corto y mediano plazo. Esta estrategia buscó aprovechar el entorno de tasas a la baja, priorizando emisiones con vencimientos menores a dos años para favorecer la estabilidad del portafolio y limitar la volatilidad. Adicionalmente, se mantuvo una posición táctica en UDIBONOS con vencimientos de uno a tres años, como medida de protección ante un entorno inflacionario que, aunque comienza a moderarse, continúa en niveles relativamente elevados.

#### Cómo identificar el fondo

Ticker VXUDIMP A

#### Activos netos del fondo

\$891 mdp

#### Pérdida máxima a 1 día:

\$0.99

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

#### Calificación crediticia

HR AAA/4CP

#### Operación del fondo

Operación: Diaria, con liquidez 48 hrs.

Horario operación \* De 08:00 am a 12:00 pm.

\*Los horarios atienden al calendario de México.

#### Benchmark

PiPG-Real 3 A

#### Clasificación

Mediano Plazo Gubernamental en UDIS

#### 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 octubre 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 exigente 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 existen 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: 10 de noviembre de 2025.