

VXUDIMP A

(Antes VALMX17)

Deuda Nominal y Real
Pesos
Cierre de agosto 2026

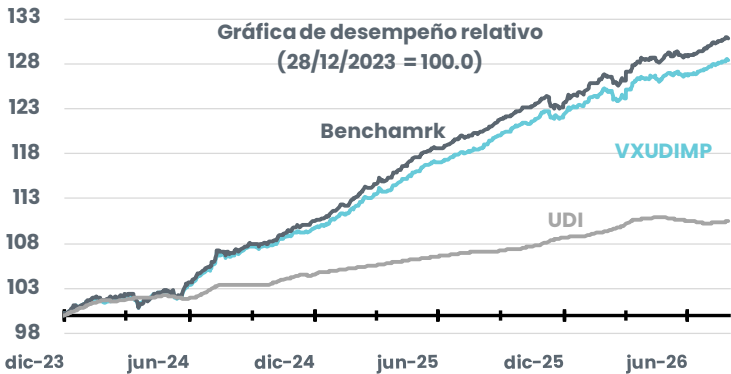
<https://operadoravalmex.mx/fondos-de-inversion/valmx17/>

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



Métricas de riesgo – cierre de julio 2026

	VXUDIMP	Benchmark
Índice de Sharpe 3 años	0.74	0.78
+Tracking error 3 años	0.41%	N/A
Duración modificada	1.9 años	2.4 años
Plazo promedio de cartera	2.0 años	2.5 años
Yield to maturity*	7.54%	5.92%

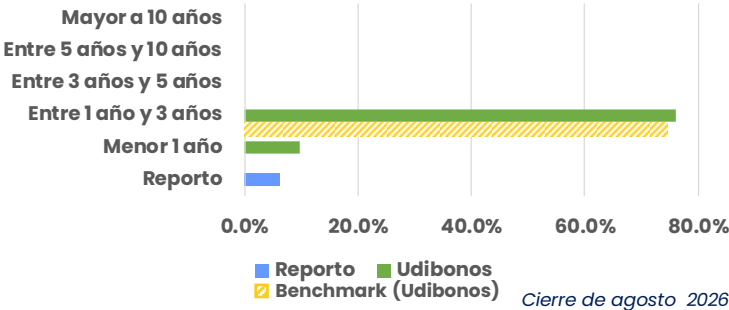
*Rendimiento al vencimiento: la tasa interna de rendimiento (TIR) de una inversión en un bono si el inversionista mantiene el bono hasta su vencimiento, con todos los pagos realizados según lo programado y reinvertidos a la misma tasa.
+Mide la diferencia del rendimiento entre el fondo de inversión y 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	11.14%	18.33%	-9.50%	20.04%	5.33%	0.23%	7.36%	7.04%					7.34%	Mejor Mes (Nov'23)	23.6%
2025	11.68%	14.61%	15.06%	11.44%	15.71%	9.51%	9.71%	5.42%	14.35%	12.66%	11.02%	-0.70%	11.51%	Peor Mes (Mar'26)	-9.5%
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%	Rend prom mes	8.2%
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 mediana mes	8.3%
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%	% meses alza	87.5%
														Rend prom mens alza	9.9%
														Rend prom mens baja	-3.4%

*Rendimientos mensuales anualizados. Rendimiento anual efectivo.

Posición de la cartera por duración e instrumento

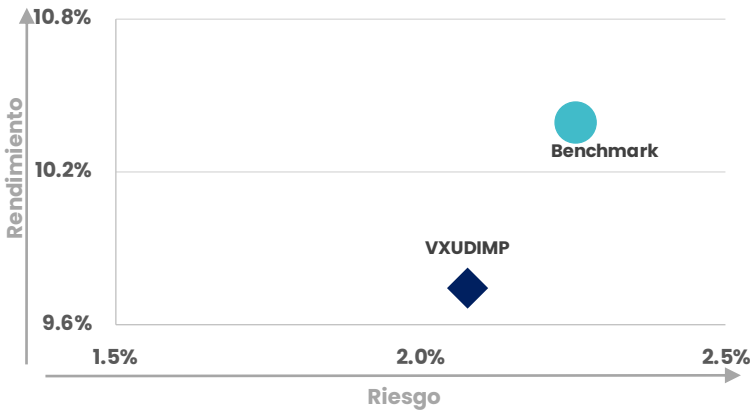


Rendimientos históricos (MXN) - cierre de agosto 2026

	Acum año*	1 año	2 años*	3 años*
VXUDIMP A	7.34%	8.30%	10.08%	10.59%
BENCHMARK	8.74%	8.73%	11.04%	11.37%
Diferencia	-1.40%	-0.43%	-0.96%	-0.79%
UDI	2.47%	3.16%	3.33%	4.13%
Diferencia	4.87%	5.14%	6.75%	6.46%

Los rendimientos señalados con * son anualizados

Relación riesgo – rendimiento 3 años (MXN)



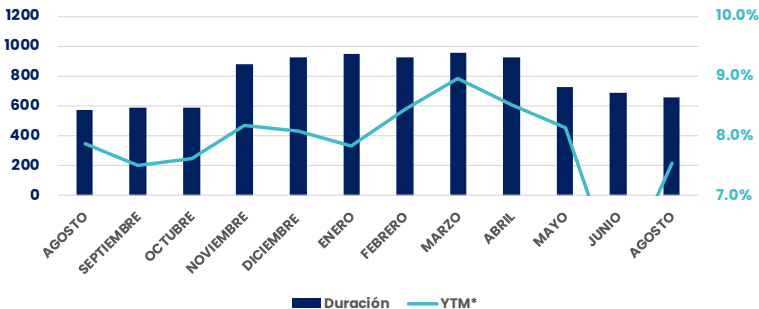
VXUDIMP A

(Antes VALMX17)

Deuda Nominal y Real
Pesos
Cierre de agosto 2026

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

Duración del fondo - cierre de agosto 2026



*Rendimiento al vencimiento. Ver referencia en página anterior.

Comentario de la estrategia

Durante agosto, el fondo presentó un desempeño favorable, impulsado principalmente por el posicionamiento de la cartera en los nodos cortos de la curva real, particularmente en vencimientos menores a tres años. Este segmento se vio beneficiado por un entorno de inflación más estable y por la expectativa de que Banco de México mantendrá una postura monetaria restrictiva durante un periodo prolongado, lo que brindó soporte a las tasas reales de corto plazo. En el ámbito internacional, los mercados enfrentaron episodios de volatilidad derivados de las tensiones geopolíticas en Medio Oriente y de la incertidumbre respecto a la trayectoria futura de las tasas de interés en Estados Unidos. Sin embargo, los activos locales mantuvieron un comportamiento resiliente, apoyados por los sólidos fundamentales macroeconómicos de México y por niveles de tasas reales que continúan siendo atractivos para los inversionistas. En este contexto, la estrategia del fondo se benefició de su exposición a instrumentos indexados a la inflación en la parte corta de la curva real, donde se observó un mejor comportamiento relativo frente a plazos más largos. La combinación de tasas reales elevadas, expectativas de inflación ancladas y una administración activa de la duración contribuyó positivamente al desempeño del portafolio durante el periodo. El fondo mantiene su enfoque en la preservación del poder adquisitivo de los inversionistas, buscando aprovechar oportunidades en el mercado de deuda denominada en UDIS, con una estrategia orientada a generar valor de manera consistente dentro de un entorno que continúa favoreciendo la selectividad y la disciplina en la toma de decisiones de inversión.

Cómo identificar el fondo

Ticker VXUDIMP A

Activos netos del fondo

\$540 mdp

Pérdida máxima a 1 día:

\$2.13

Pérdida máxima promedio en el mes de agosto 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 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: 3 de septiembre de 2026.