

# VXUDIMP A

(Antes VALMX17)

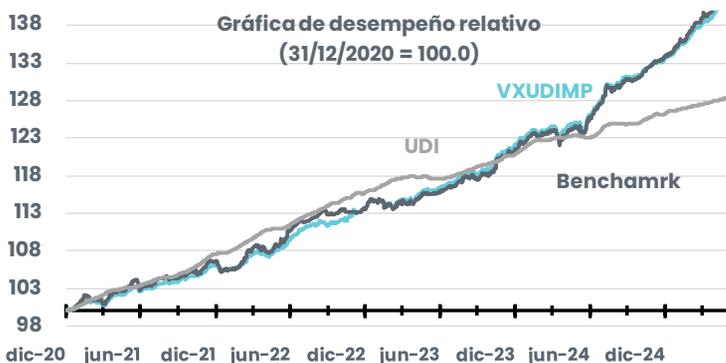
**Deuda Nominal y Real Pesos**  
Cierre de julio 2025

## 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



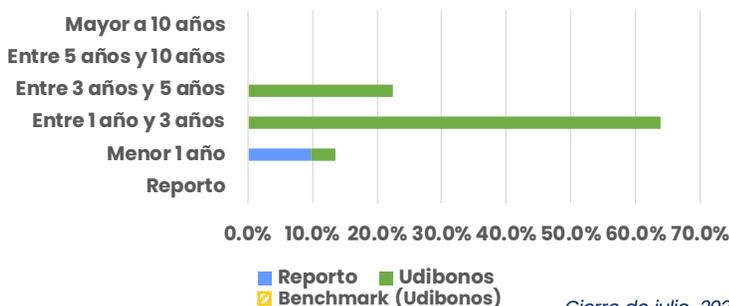
Cierre de julio 2025

## Métricas de riesgo - cierre de junio 2025

	VXUDIMP	Benchmark
Índice de Sharpe 3 años	-0.47	-0.69
+Tracking error 3 años	0.60%	N/A
Duración modificada	1.7 años	1.3 años
Plazo promedio de cartera	1.7 años	1.3 años
Yield to maturity*	8.46%	143.56%

\*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

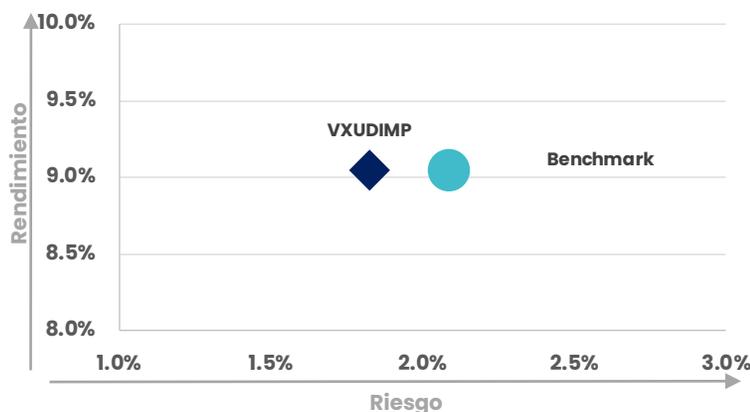


## Rendimientos históricos (MXN) - cierre de julio 2025

	Acum año*	1 año	2 años*	3 años*
VXUDIMP A	12.89%	12.33%	11.20%	9.74%
BENCHMARK	14.27%	13.66%	12.04%	9.79%
<b>Diferencia</b>	<b>-1.38%</b>	<b>-1.33%</b>	<b>-0.84%</b>	<b>-0.05%</b>
UDI	3.78%	3.94%	4.65%	4.85%
<b>Diferencia</b>	<b>9.11%</b>	<b>8.39%</b>	<b>6.54%</b>	<b>4.89%</b>

Los rendimientos señalados con \* son anualizados

## Relación riesgo - rendimiento 3 años (MXN)



## Información estadística - 3 años (MXN) - cierre de julio 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%						12.89%	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	7.8%
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	8.2%
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	87.3%
														Rend prom mens alza	9.3%
														Rend prom mens baja	-2.6%

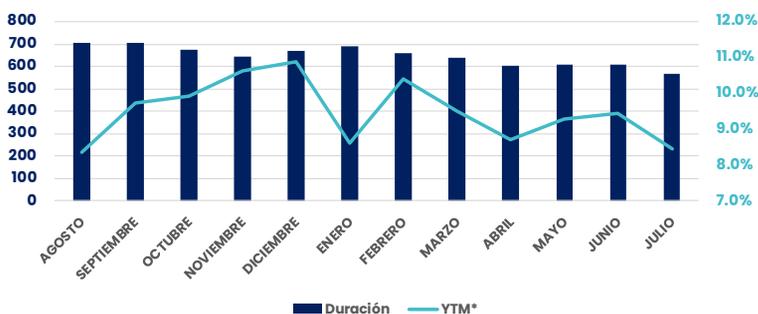
\*Rendimientos mensuales anualizados. Rendimiento anual efectivo.

# VXUDIMP A

(Antes VALMX17)

**Deuda Nominal y Real  
Pesos**  
Cierre de julio 2025

## Duración del fondo - cierre de julio 2025



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

## Comentario de la estrategia

Durante julio, los mercados enfrentaron datos mixtos de inflación. Aunque algunos indicadores superaron las expectativas, el último dato del mes fue más favorable, lo que generó un entorno positivo para los activos de renta fija. Este contexto, junto con la expectativa de un recorte en la tasa de referencia por parte del Banco de México en agosto y la posibilidad de recortes adicionales en los próximos meses, favoreció un fortalecimiento de la curva real y un mayor apetito por instrumentos de deuda.

Ante este panorama, el fondo adoptó una estrategia con una duración ligeramente superior a la del índice de referencia, buscando aprovechar el potencial de valorización en un entorno de tasas a la baja. Se priorizó la inversión en instrumentos con vencimientos menores a 2 años, con el objetivo de mitigar la volatilidad y preservar el valor del portafolio. Asimismo, se mantuvo una exposición selectiva a UDIBONOS con vencimientos entre 1 y 3 años, como medida de protección ante un nivel de inflación que, aunque ha mostrado señales de moderación, continúa en niveles elevados.

Esta estrategia busca mantener un equilibrio entre riesgo y oportunidad, permitiendo al fondo conservar flexibilidad y estabilidad ante posibles cambios en el entorno económico, al tiempo que se enfoca en proteger el poder adquisitivo de los inversionistas frente a escenarios inflacionarios y movimientos en las tasas de interés.

## Cómo identificar el fondo

Ticker VXUDIMP A

## Activos netos del fondo

\$721 mdp

## Pérdida máxima a 1 día:

\$1.29

Pérdida máxima promedio en el mes de junio 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 julio 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 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: 04 de agosto de 2025.