

VXUDIMP A

(Antes VALMX17)

Deuda Nominal y Real
Pesos
Cierre de septiembre 2025

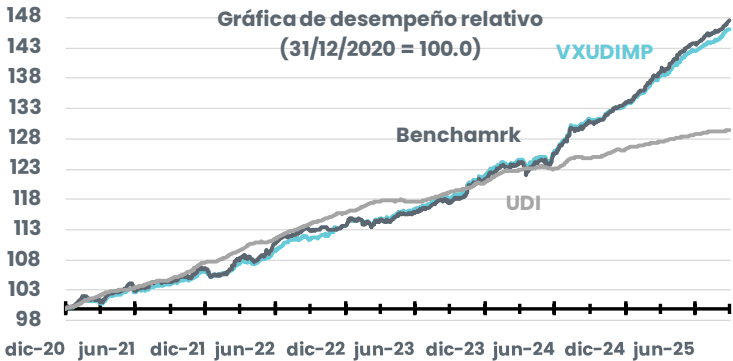
<https://operadoravalmex.mx/fondos-de-inversion/valmx17/>

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



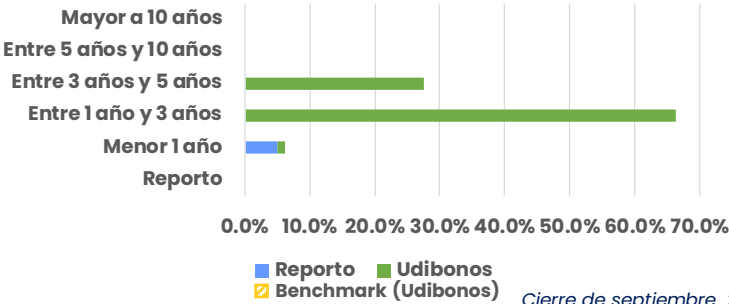
Cierre de agosto 2025

Métricas de riesgo - cierre de agosto 2025

	VXUDIMP	Benchmark
Índice de Sharpe 3 años	-0.54	-0.72
+Tracking error 3 años	0.57%	N/A
Duración modificada	1.6 años	1.3 años
Plazo promedio de cartera	1.7 años	1.2 años
Yield to maturity*	7.87%	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

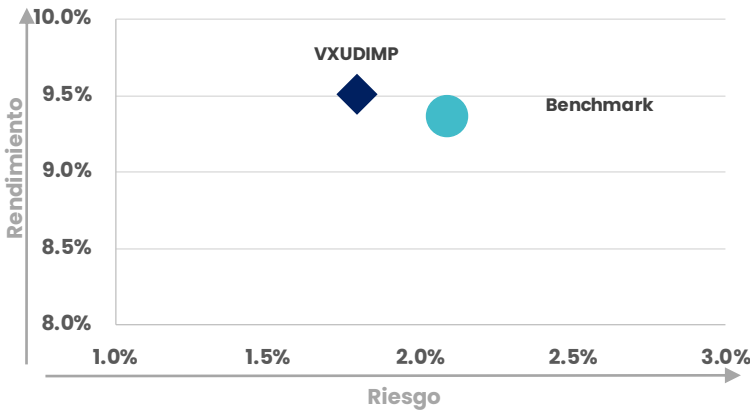


Rendimientos históricos (MXN) - cierre de septiembre 2025

	Acum año*	1 año	2 años*	3 años*
VXUDIMP A	12.45%	11.47%	11.73%	10.28%
BENCHMARK	13.55%	12.84%	12.62%	10.10%
Diferencia	-1.10%	-1.38%	-0.89%	0.18%
UDI	3.34%	3.67%	4.25%	4.46%
Diferencia	9.11%	7.80%	7.48%	5.82%

Los rendimientos señalados con * son anualizados

Relación riesgo - rendimiento 3 años (MXN)



Cierre de agosto 2025

Información estadística - 3 años (MXN) - cierre de septiembre 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%				12.45%	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	7.9%
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	87.7%
														Rend prom mens alza	9.4%
														Rend prom mens baja	-2.6%

*Rendimientos mensuales anualizados. Rendimiento anual efectivo.

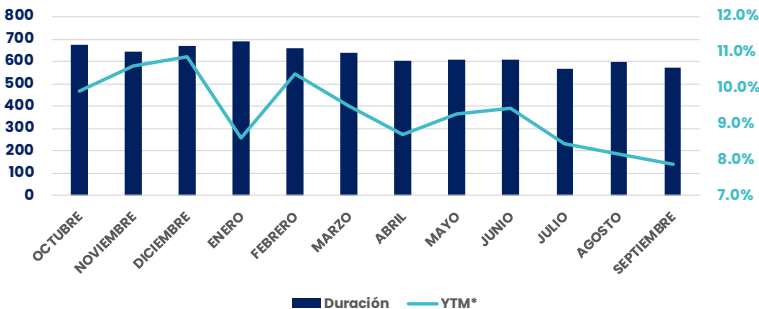
VXUDIMP A

(Antes VALMX17)

Deuda Nominal y Real
Pesos
Cierre de septiembre 2025

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

Duración del fondo - cierre de septiembre 2025



*Rendimiento al vencimiento. Ver referencia en página anterior.

Comentario de la estrategia

Durante septiembre, los mercados financieros reaccionaron de manera favorable ante la moderación en la inflación y, especialmente, al recorte en la tasa de referencia anunciado por Banco de México. Esta decisión generó ajustes relevantes en los UDIBONOS de corto plazo y fortaleció las expectativas de futuros recortes adicionales, lo que impulsó un rally en la parte corta de la curva real, mientras que los tramos largos registraron incrementos más moderados.

En este contexto, el fondo adoptó una estrategia con una duración ligeramente superior a la del índice de referencia, enfocándose en instrumentos denominados en UDIS de corto y mediano plazo. Esta táctica buscó capitalizar las plusvalías derivadas de un entorno de tasas descendentes, priorizando activos con vencimientos menores a dos años con el objetivo de reducir la volatilidad y proteger el valor del portafolio. Asimismo, se mantuvo una exposición selectiva a UDIBONOS con vencimientos entre uno y tres años como cobertura ante un entorno inflacionario que, si bien presenta señales de moderación, permanece en niveles relativamente altos.

Cómo identificar el fondo

Ticker VXUDIMP A

Activos netos del fondo

\$752 mdp

Pérdida máxima a 1 día:

\$1.33

Pérdida máxima promedio en el mes de septiembre 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 septiembre 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: 06 de octubre de 2025.