

VXUDIMP A

(Antes VALMX17)

Deuda Nominal y Real Pesos

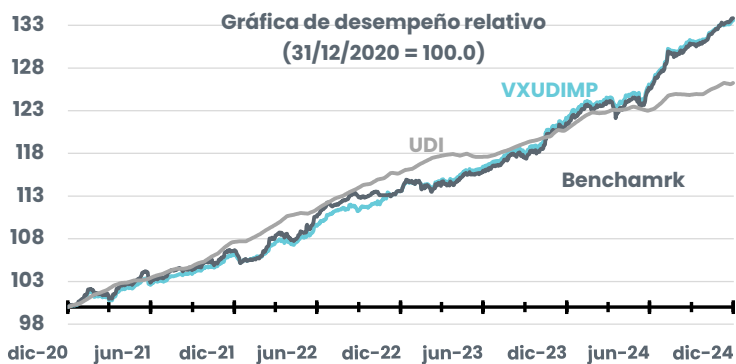
Cierre de diciembre 2024

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



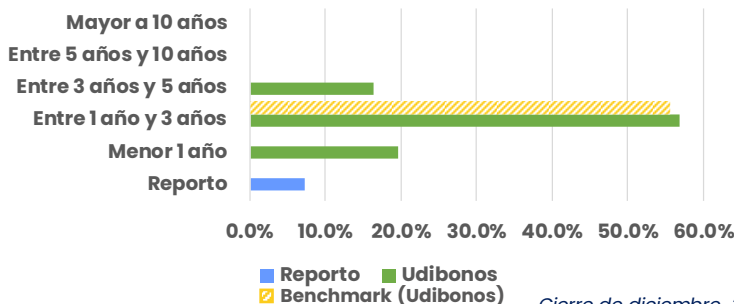
Cierre de diciembre 2024

Métricas de riesgo - cierre de diciembre 2024

	VXUDIMP	Benchmark
Índice de Sharpe 3 años	-0.93	-1.05
+Tracking error 3 años	0.68%	N/A
Duración modificada	1.9 años	1.9 años
Plazo promedio de cartera	1.9 años	2.0 años
Yield to maturity*	10.90%	10.64%

*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



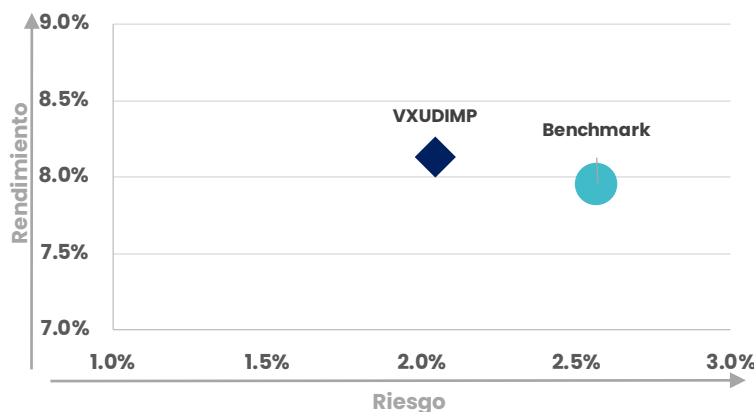
Cierre de diciembre 2024

Rendimientos históricos (MXN) - cierre de diciembre 2024

	Acum año*	1 año	2 años*	3 años*
VXUDIMP A	9.46%	9.67%	8.67%	8.48%
BENCHMARK	10.25%	10.48%	8.79%	8.38%
Diferencia	-0.79%	-0.80%	-0.12%	0.10%
UDI	4.48%	4.58%	4.47%	5.69%
Diferencia	4.99%	5.10%	4.20%	2.79%

Los rendimientos señalados con * son anualizados

Relación riesgo - rendimiento 3 años (MXN)



Cierre de diciembre 2024

Información estadística - 3 años (MXN) - cierre de diciembre 2024

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Anual	Estadística	%
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%	Mejor Mes (Nov'23)	23.6%
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%	Peor Mes (Ene'22)	-7.7%
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 prom mes	7.5%
														Rend mediana mes	6.8%
														% meses alza	86.1%
														Rend prom mens alza	9.2%
														Rend prom mens baja	-2.7%

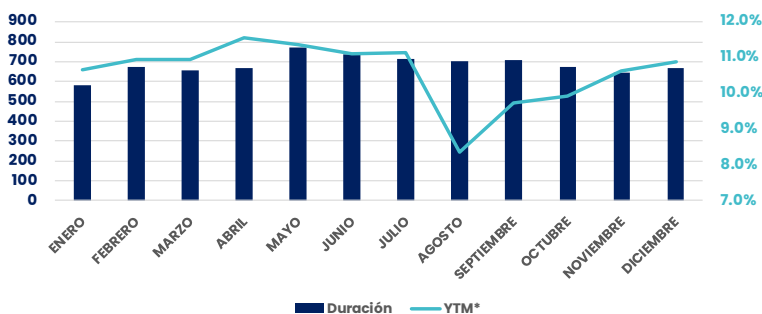
*Rendimientos mensuales anualizados. Rendimiento anual efectivo.

VXUDIMP A

(Antes VALMX17)

**Deuda Nominal y Real
Pesos**
Cierre de diciembre 2024

Duración del fondo - cierre de diciembre 2024



*Rendimiento al vencimiento. Ver referencia en página anterior.

Comentario de la estrategia

El mes estuvo caracterizado por una elevada volatilidad en las tasas de interés, producto de la incertidumbre derivada de las políticas económicas y políticas anunciadas por Donald Trump, así como por la revisión que hiciera la Reserva Federal a los niveles esperados para su tasa de referencia en los siguientes años, en donde se esperan menos recortes.

Esta postura monetaria contrasta con la visión del Banco de México, que podría mantener su trayectoria de bajas ante evolución positiva de la inflación.

En este contexto, el fondo ha adoptado una postura constructiva respecto a las tasas reales de corto plazo, particularmente entre los plazos de 1 a 5 años, los cuales ha mostrado una mayor resistencia en episodios de volatilidad; así, el apetito por estos instrumentos nos ha llevado a situar al portafolio en una duración cercana a 700 días, la cual consideramos adecuada para el entorno actual.

Cómo identificar el fondo

Ticker VXUDIMP A

Activos netos del fondo

\$502 mdp

Pérdida máxima a 1 día:

\$2.26

Pérdida máxima promedio en el mes de diciembre 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 diciembre 2024

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 dignas, 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: 17 de enero de 2025.