

VXUDIMP A

(Antes VALMX17)

Deuda Nominal y Real Pesos

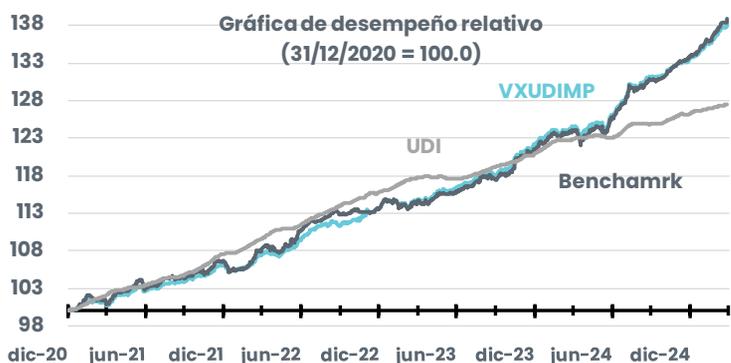
Cierre de marzo 2025

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 marzo 2025

Métricas de riesgo - cierre de febrero 2025

	VXUDIMP	Benchmark
Índice de Sharpe 3 años	-0.54	-0.58
+Tracking error 3 años	0.65%	N/A
Duración modificada	1.8 años	1.6 años
Plazo promedio de cartera	1.9 años	1.6 años
Yield to maturity*	9.52%	10.05%

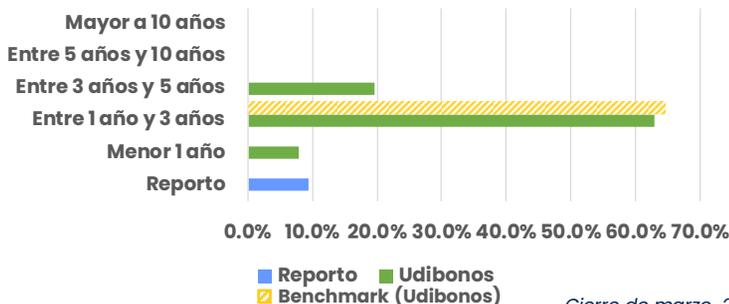
*Rendimiento al vencimiento: la tasa interna de rendimiento (TIR) de una inversión en un bono si el inversionista mantiene el bono hasta su vencimiento, con todos los pagos realizados según lo programado y reinvertidos a la misma tasa.
+Mide la diferencia del rendimiento entre el fondo de inversión y su índice de referencia.

Información estadística - 3 años (MXN) - cierre de marzo 2025

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Anual	Estadística	%
2025	11.68%	14.61%	15.06%										11.11%	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	7.5%
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	6.9%
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	86.3%
														Rend prom mens alza	9.1%
														Rend prom mens baja	-2.6%

*Rendimientos mensuales anualizados. Rendimiento anual efectivo.

Posición de la cartera por duración e instrumento



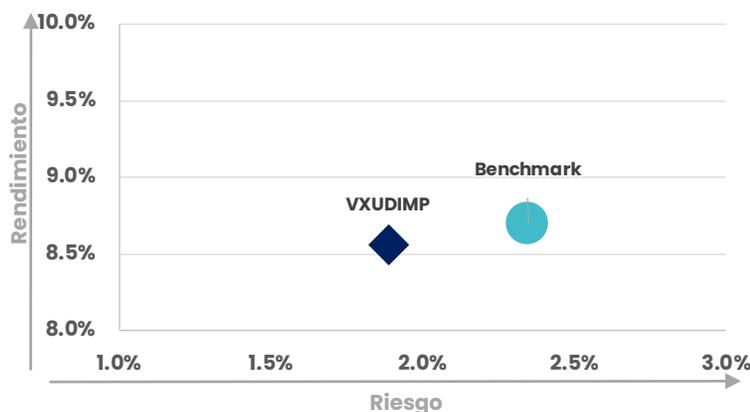
Cierre de marzo 2025

Rendimientos históricos (MXN) - cierre de marzo 2025

	Acum año*	1 año	2 años*	3 años*
VXUDIMP A	13.91%	11.11%	10.16%	9.45%
BENCHMARK	15.03%	12.03%	10.58%	9.39%
Diferencia	-1.11%	-0.92%	-0.41%	0.05%
UDI	3.89%	3.72%	4.10%	5.37%
Diferencia	10.02%	7.39%	6.06%	4.07%

Los rendimientos señalados con * son anualizados

Relación riesgo - rendimiento 3 años (MXN)



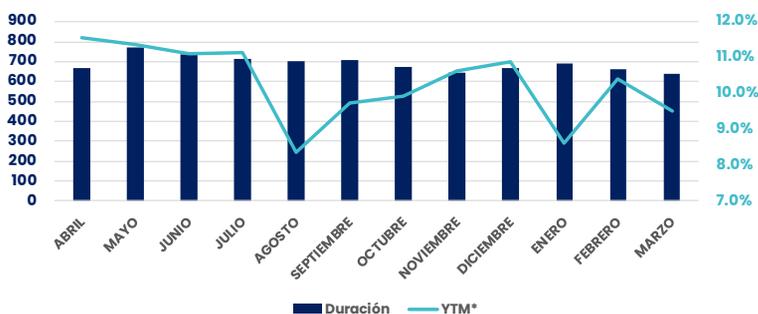
Cierre de marzo 2025

VXUDIMP A

(Antes VALMX17)

Deuda Nominal y Real
Pesos
Cierre de marzo 2025

Duración del fondo - cierre de marzo 2025



*Rendimiento al vencimiento. Ver referencia en página anterior.

Comentario de la estrategia

El mes comenzó con una alta volatilidad en las tasas de interés, provocada principalmente por la decisión de Donald Trump de implementar su política de aranceles; sin embargo, el desempeño positivo generalizado en tasas generó que la curva real también se viera beneficiada.

A pesar de estos movimientos favorables, la estrategia del fondo se mantiene conservadora, considerando la tendencia de desaceleración económica que persiste. En este contexto, se sigue adoptando una postura prudente, priorizando instrumentos de menor duración para mitigar riesgos que se puedan presentar en la curva real. La estrategia se enfoca en mantener posiciones con vencimientos inferiores a 2 años, lo que proporciona mayor flexibilidad y reduce la exposición a la volatilidad a largo plazo. Consideramos que la parte corta de la curva brinda un equilibrio adecuado entre los riesgos y las oportunidades presentes en el mercado.

Esta estrategia permite al fondo preservar su posicionamiento frente a posibles cambios en el entorno económico, maximizando su capacidad de adaptarse a condiciones cambiantes mientras se protege contra riesgos inflacionarios y de tasa de interés. En resumen, el fondo sigue un enfoque equilibrado y prudente, priorizando la preservación del valor en un contexto económico incierto, con un énfasis en la mitigación de riesgos y la protección frente a posibles shocks en los mercados.

Cómo identificar el fondo

Ticker VXUDIMP A

Activos netos del fondo

\$532 mdp

Pérdida máxima a 1 día:

\$2.13

Pérdida máxima promedio en el mes de marzo 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 marzo 2025

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 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: 14 de abril de 2025.