



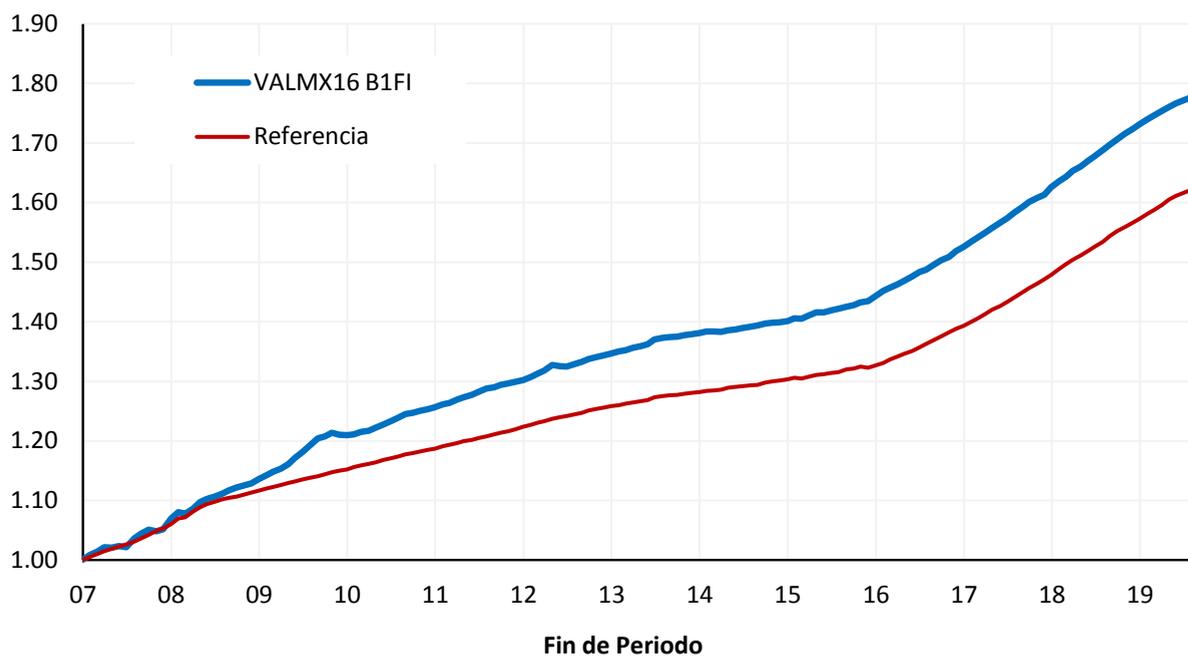
**Descripción del Fondo**

Es un fondo cuyo objetivo es invertir en plazos donde nuestras estimaciones muestren utilidad respecto a la curva de mercado en pesos a tasa nominal y a tasa real, mediante la inversión tanto en instrumentos de deuda gubernamentales, bancarios y corporativos.

Información al 31 agosto 2020

**Rendimientos (1)**

**Valor teórico de \$1 Peso**



**Rendimientos periodos recientes (tasas efectivas)**

	Agosto	Julio	Junio	YTD	3 meses	6 meses
<b>VALMX16 B1FI</b>	0.19	0.28	0.29	2.77	0.76	1.92
<b>Referencia</b>	0.20	0.27	0.35	3.24	0.82	2.29
<b>Diferencia</b>	-0.01	+0.01	-0.06	-0.47	-0.05	-0.37

**Rendimientos de largo plazo (tasas efectivas anualizadas)**

	12 meses	3 años	5 años	7 años	10 años	Histórico*
<b>VALMX16 B1FI</b>	4.83	5.97	5.01	4.22	3.98	4.66
<b>Referencia</b>	5.19	5.85	4.65	3.85	3.59	3.90
<b>Diferencia</b>	-0.35	+0.12	+0.37	+0.37	+0.39	+0.75

\* Datos de dic-07 a ago-20 de ser necesario se reconstruye la serie B1FI a partir de la serie del capital fijo "A".

Caídas mensuales más importantes				Alzas mensuales más importantes			
Retorno total		Retorno relativo		Retorno total		Retorno relativo	
Oct-2008	-0.3%	Oct-2008	-0.9%	Dic-2008	+1.7%	Dic-2008	+1.0%
Nov-2010	-0.3%	Nov-2010	-0.5%	Jul-2008	+1.5%	Jul-2008	+1.0%
Feb-2009	-0.2%	Jun-2008	-0.5%	Abr-2009	+1.0%	May-2010	+0.7%
Jun-2008	-0.2%	Abr-2008	-0.4%	Ago-2010	+1.0%	Ago-2010	+0.7%
May-2013	-0.1%	Feb-2009	-0.4%	Ene-2009	+1.0%	Jul-2010	+0.7%

NOTA IMPORTANTE: Los rendimientos históricos, no son garantizan rendimientos futuros.

**Portafolio de referencia**

100.0% FTSE-PiPCetes-182d

**Principales riesgos**

Tasas: Moderado  
Inflación: Moderado  
Crédito: Bajo a moderado

**El fondo en números**

**Activos netos**

\$3,837 millones de Pesos

**Resumen Rendimientos:**

Agosto	0.19	0.20	-0.01
YTD	2.77	3.24	-0.47
12 meses	4.83	5.19	-0.35
Histórico*	4.66	3.90	+0.75

\* Datos de diciembre 2007 a agosto 2020.

**Datos estadísticos (2):**

Volatilidad:	0.12%
Error de rastreo:	0.10%
Beta (β) / Alfa (α)	0.4882 / 0.0024

**Valor en Riesgo (a 1 día el 97.5% de confianza):**

VaR (4) y límite de VaR:	0.01%	0.45%
Consumo de VaR		3%

**Algunos datos prácticos**

<b>Comisiones anuales (serie B1FI):</b>	<b>0.91%</b>
Administración:	0.25%
Distribución:	0.66%

**Como encontrar el fondo:**

ISIN	MXP800521009
Ticker	VALMX16 B1FI

**Operación del fondo:**

Liquidez (compra)	Diaria
Liquidez (venta)	Diaria
Plazo liquidación	48 Horas
Horario operación *	De 08:00 a 13:30

\* Los horarios pueden cambiar dependiendo de los días y horas hábiles en México, EE.UU. y en Europa.



## Portafolio

Información al 31 agosto 2020

Distribución por mercado	Referencia	Portafolio
Deuda Pesos	100.0%	70.4%
Efectivo / Fondo	-	29.6%

Distribución por sector (deuda y capitales)	
Gobierno Federal	54.6%
Efectivo / Fondo	29.6%
Salud	8.5%
Industrial	2.4%
Bonos (hipotecas)	1.6%
Bonos (activos)	1.5%
Energía	1.0%
Consumo no básico	0.9%

Distribución por región (incluye deuda y capitales)	
América Latina	98.5%
Multi-región	1.5%

Distribución por plazo (solo deuda)	
0-3 meses	29.6%
3-6 meses	5.1%
6-12 meses	54.7%
1-3 años	6.6%
3-5 años	4.1%
<b>Total deuda (duración bonos en directo 100.0% = 0.7 años)</b>	<b>100.0%</b>

Distribución por calificación (solo deuda)	
Fondeo diario	29.6%
Gobierno Federal	54.6%
AAA (escala local)	8.9%
AA (escala local)	6.9%
<b>Total deuda</b>	<b>100.0%</b>

Principales 10 tenencias	
Saldo Efectivo Pesos	29.6%
Certificados de la Tesorería (Jul-21)	24.1%
Certificados de la Tesorería (Mar-21)	15.2%
Certificados de la Tesorería (May-21)	10.1%
Certificados de la Tesorería (Ene-21)	5.1%
Gruma (Sep-23 @ TIIE 28d +0.38)	2.2%
Grupo Herdez (Jun-21 @ TIIE 28d +0.40)	2.2%
Bachoco (Ago-22 @ TIIE 28d +0.31)	2.1%
Genoma Lab International (Mar-21 @ TIIE 28d +1.90)	1.6%
Banco Centroamericano de Integración Económica (May-22 @ TIIE)	1.5%
<b>Total</b>	<b>93.7%</b>

## Datos del portafolio

## Emisoras y deversificación

Número de emisoras	17
Diversificación (1/Herfindahl)	5

## Portafolio por monedas

Pesos	100.0%
UDIs	-
Dólares (EUA)	-
Euros	-

## Información adicional

## Posibles adquirientes (sub series):

Personas Físicas, Personas morales, No contribuyentes, Cajas y fondos de ahorro.

## Clasificación y Autorización CNBV:

Fondo de inversión especializado en Deuda. Oficio No. 157/90514/2019 de fecha 26 de julio de 2019.

## Administración

Operador: 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. / Calificadora: HR Ratings

## Contactos

Legaria 549 Torre 2 Piso 7  
 Colonia 10 de abril  
 Alcaldía Miguel Hidalgo  
 11250 Ciudad de México  
 Teléfono (55) 5279-1200  
[www.valmex.com.mx](http://www.valmex.com.mx)

**Notas:** (1) Todos los rendimientos son netos de comisiones, aquellos menores a un año son tasas efectivas, las mayores a un año son efectivas anualizadas. (2) Se emplean 36 observaciones mensuales, con un mínimo de 12; la volatilidad mide la dispersión de los rendimientos, mientras que el error de rastreo mide la dispersión del rendimiento relativo a la referencia; la beta ( $\beta$ ) mide la relación y sensibilidad de los retornos con respecto a la referencia; finalmente, el alfa ( $\alpha$ ) mide el exceso de rendimiento sobre la referencia. (3) El VaR (Valor en Riesgo) mide la pérdida esperada, en 1 día, del fondo on un 97.5% de confianza, esta medida de riesgo se calcula con un modelo histórico

**Declaración de responsabilidad:** La información aquí contenida es únicamente con fines informativos y sin ningún tipo de validez oficial y/o legal, y no debe ser interpretada como una oferta, sugerencia o invitación para comprar, vender o realizar otro tipo de operaciones con valor alguno. Los rendimientos son históricos y no existe garantía de que en un futuro tengan el mismo comportamiento. Para obtener mayor información del fondo, puede consultar el prospecto de información al público inversionista en [www.valmex.com.mx](http://www.valmex.com.mx). Es importante consultar con su asesor cual es su perfil de inversión. Este documento no puede ser reproducido total o parcialmente sin la autorización de Valores Mexicanos Casa de Bolsa, SA de CV