



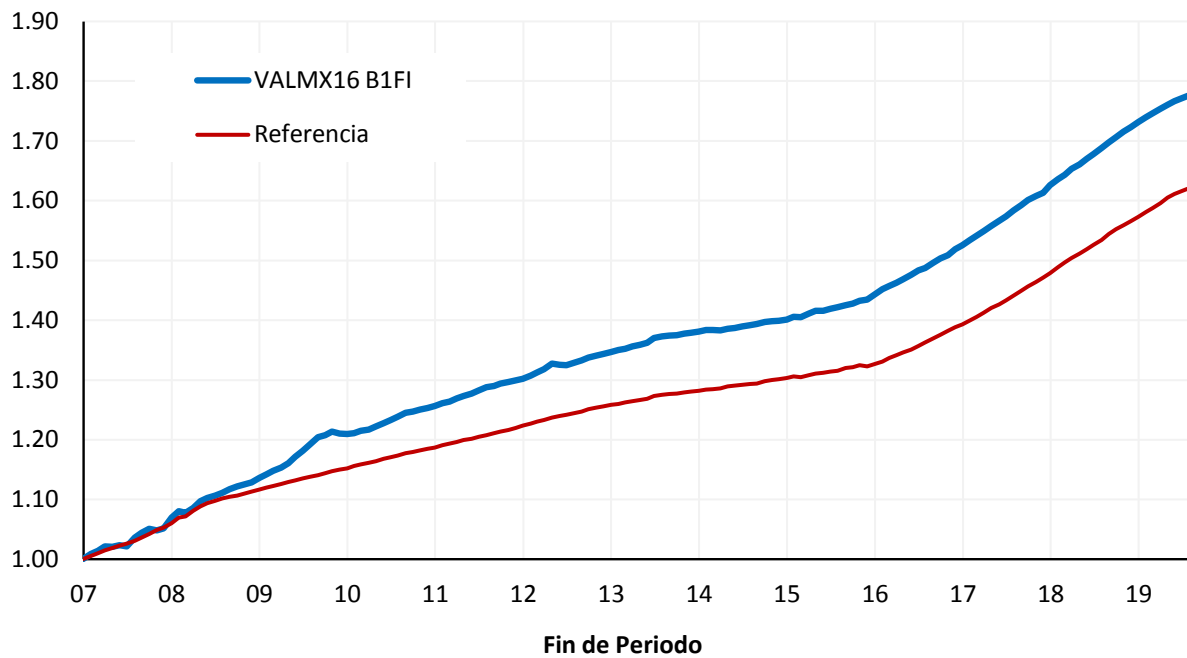
Descripción del Fondo

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 |
|--------------|--------|-------|-------|-------|---------|---------|
| VALMX16 B1FI | 0.19 | 0.28 | 0.29 | 2.77 | 0.76 | 1.92 |
| Referencia | 0.20 | 0.27 | 0.35 | 3.24 | 0.82 | 2.29 |
| Diferencia | -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* |
|--------------|----------|--------|--------|--------|---------|------------|
| VALMX16 B1FI | 4.83 | 5.97 | 5.01 | 4.22 | 3.98 | 4.66 |
| Referencia | 5.19 | 5.85 | 4.65 | 3.85 | 3.59 | 3.90 |
| Diferencia | -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

| | |
|---|--------------|
| Comisiones anuales (serie B1FI): | 0.91% |
| 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% |
| Total deuda (duración bonos en directo 100.0% = 0.7 años) | 100.0% |

| Distribución por calificación (solo deuda) | |
|--|---------------|
| Fondeo diario | 29.6% |
| Gobierno Federal | 54.6% |
| AAA (escala local) | 8.9% |
| AA (escala local) | 6.9% |
| Total deuda | 100.0% |

| 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% |
| Total | 93.7% |

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

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 (β) mide la relación y sensibilidad de los retornos con respecto a la referencia; finalmente, el alfa (α) 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. 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