



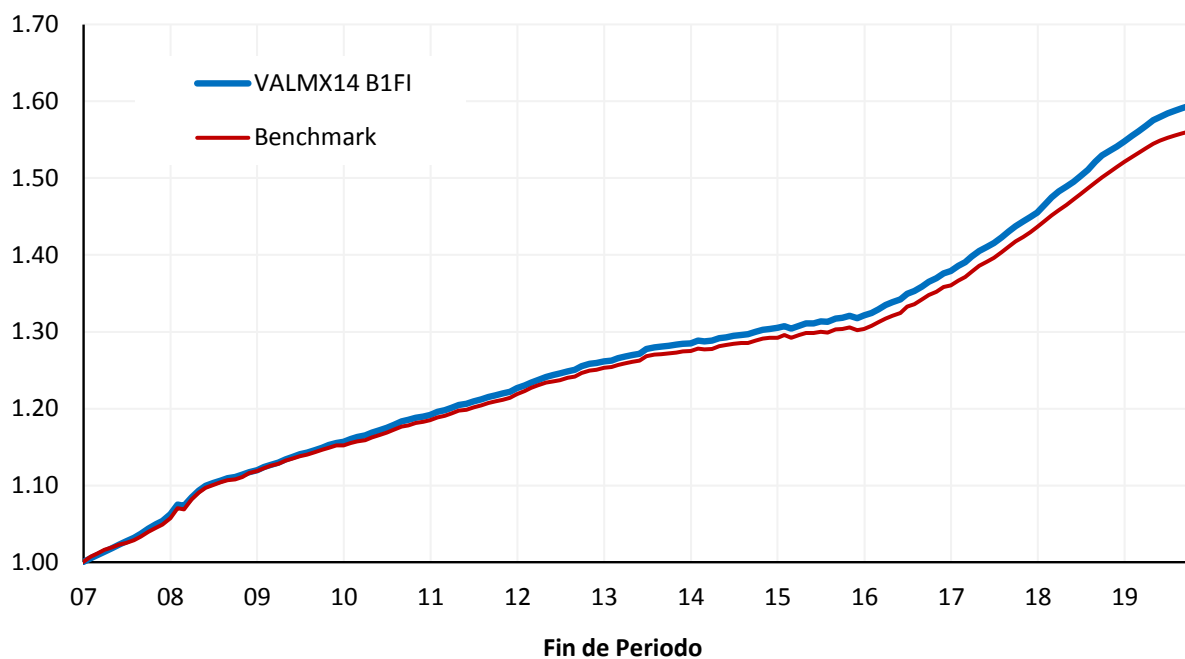
Descripción del Fondo

El fondo tiene como objetivo ofrecer una alternativa de inversión de corto plazo (menores a 1 año), con el menor riesgo posible y con liquidez diaria. El fondo invierte en valores gubernamentales en Pesos o UDIs, a tasa fija o tasa revisable. La duración máxima es de un año.

Información al 30 octubre 2020

Rendimientos (1)

Valor teórico de \$1 Peso



Rendimientos periodos recientes (tasas efectivas)

| | Octubre | Septiembre | Agosto | YTD | 3 meses | 6 meses |
|--------------|---------|------------|--------|-------|---------|---------|
| VALMX14 B1FI | 0.13 | 0.21 | 0.18 | 3.10 | 0.51 | 1.31 |
| Benchmark | 0.12 | 0.17 | 0.16 | 2.72 | 0.45 | 1.19 |
| Diferencia | +0.00 | +0.03 | +0.02 | +0.38 | +0.06 | +0.12 |

Rendimientos de largo plazo (tasas efectivas anualizadas)

| | 12 meses | 3 años | 5 años | 7 años | 10 años | Histórico* |
|--------------|----------|--------|--------|--------|---------|------------|
| VALMX14 B1FI | 3.92 | 5.22 | 4.14 | 3.46 | 3.31 | 3.71 |
| Benchmark | 3.62 | 4.95 | 3.89 | 3.25 | 3.12 | 3.54 |
| Diferencia | +0.30 | +0.28 | +0.26 | +0.21 | +0.19 | +0.17 |

* Datos de dic-07 a oct-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 | |
| Feb-2016 | -0.3% | Mar-2009 | -0.2% | Ene-2009 | +1.2% | Jun-2008 | +0.2% |
| Nov-2016 | -0.3% | Ene-2008 | -0.2% | Mar-2009 | +1.0% | Ago-2019 | +0.2% |
| Feb-2009 | -0.1% | Nov-2009 | -0.2% | Dic-2008 | +0.8% | Abr-2008 | +0.2% |
| Feb-2015 | -0.0% | Jun-2017 | -0.1% | Abr-2009 | +0.8% | Dic-2016 | +0.2% |
| Jul-2016 | -0.0% | Oct-2019 | -0.1% | Ene-2019 | +0.7% | Feb-2019 | +0.2% |

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

Portafolio Benchmark

65.0% FTSE-PiPCetes-28d
35.0% FTSE-PiPCetes-70-90d

Principales riesgos

Tasas: Bajo
Crédito: Bajo (solo gubernamentales)

El fondo en números

Activos netos

\$1,160 millones de Pesos

Resumen Rendimientos:

| | | | |
|------------|------|------|-------|
| Octubre | 0.13 | 0.12 | +0.00 |
| YTD | 3.10 | 2.72 | +0.38 |
| 12 meses | 3.92 | 3.62 | +0.30 |
| Histórico* | 3.71 | 3.54 | +0.17 |

* Datos de diciembre 2007 a octubre 2020.

Datos estadísticos (2):

| | |
|--------------------------------------|-----------------|
| Volatilidad: | 0.13% |
| Error de rastreo: | 0.06% |
| Beta (β) / Alfa (α) | 0.7859 / 0.0007 |

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

| | | |
|--------------------------|-------|-------|
| VaR (4) y límite de VaR: | 0.01% | 0.27% |
| Consumo de VaR | | 3% |

Algunos datos prácticos

Comisiones anuales (serie B1FI): 1.10%

| | |
|-----------------|-------|
| Administración: | 0.25% |
| Distribución: | 0.85% |

Como encontrar el fondo:

| | |
|--------|--------------|
| ISIN | MXP800501001 |
| Ticker | VALMX14 B1FI |

Operación del fondo:

| | |
|---------------------|------------------|
| Liquidez (compra) | Mismo día |
| Liquidez (venta) | Mismo día |
| Plazo liquidación | Mismo día |
| 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 30 octubre 2020

| Distribución por mercado | Benchmark | Portafolio |
|--|---------------|---------------|
| Deuda Pesos | 100.0% | 64.9% |
| Efectivo / Fondo | - | 30.7% |
| Deuda UDIs | - | 4.4% |
| Distribución por sector (deuda y capitales) | | |
| Gobierno Federal | | 69.3% |
| Efectivo / Fondo | | 30.7% |
| Distribución por plazo (solo deuda) | | |
| 0-3 meses | 100.0% | 61.2% |
| 3-6 meses | - | 13.6% |
| 6-12 meses | - | 25.3% |
| Total deuda (duración bonos en directo 100.0% = 0.3 años) | 100.0% | 100.0% |
| Distribución por calificación (solo deuda) | | |
| Fondo diario | | 30.7% |
| Gobierno Federal | | 69.3% |
| Total deuda | | 100.0% |
| Principales 10 tenencias | | |
| Saldo Efectivo Pesos | | 30.7% |
| Certificados de la Tesorería (May-21) | | 25.3% |
| Certificados de la Tesorería (Mar-21) | | 13.6% |
| Certificados de la Tesorería (Ene-21) | | 8.5% |
| Certificados de la Tesorería (Dic-20) | | 6.0% |
| Certificados de la Tesorería (Ene-21) | | 6.0% |
| Bonos de Desarrollo (Ene-21 @ Fondo) | | 5.6% |
| Udibonos (Dic-20 @ 2.50) | | 4.4% |
| Total | | 100.0% |

Datos del portafolio

Emisoras y deversificación

| | |
|--------------------------------|---|
| Número de emisoras | 8 |
| Diversificación (1/Herfindahl) | 5 |

Portafolio por monedas

| | |
|---------------|-------|
| Pesos | 95.6% |
| UDIs | 4.4% |
| 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 gubernamental. Oficio No. 57/90551/2019 de fecha 21 de agosto 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