



Descripción del Fondo

Información al 30 octubre 2020

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.

Portafolio de referencia

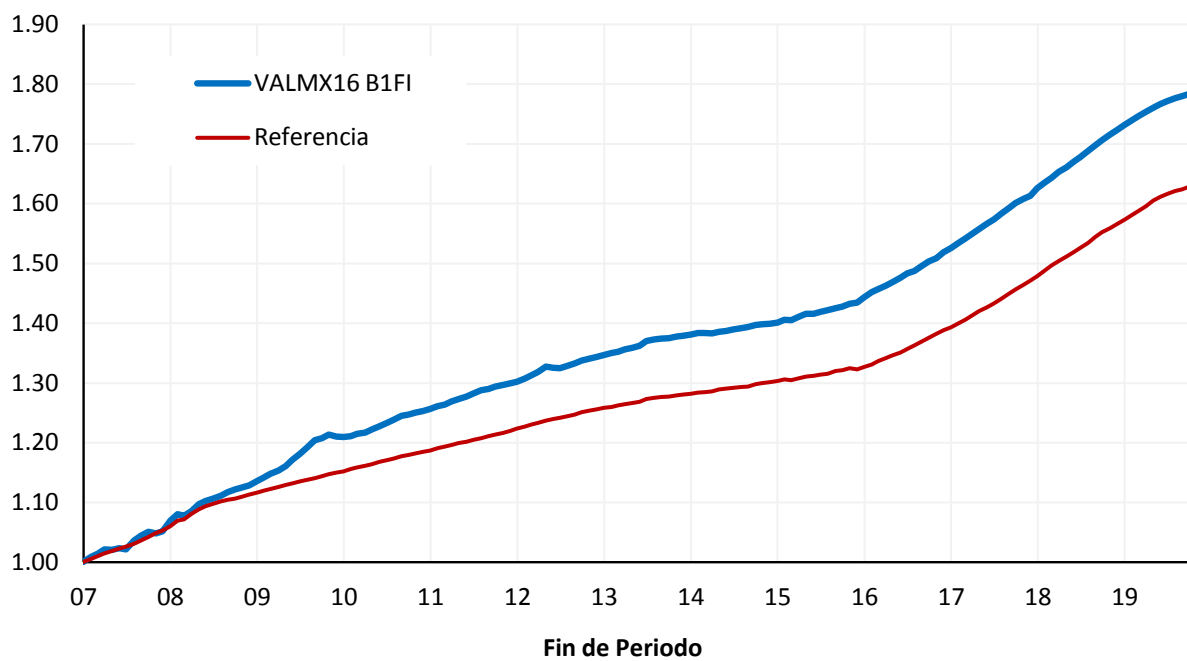
100.0% FTSE-PiPCetes-182d

Rendimientos (1)

Principales riesgos

Tasas: Bajo a moderado
Inflación: Moderado
Crédito: Bajo a moderado

Valor teórico de \$1 Peso



El fondo en números

Activos netos

\$3,386 millones de Pesos

Resumen Rendimientos:

Octubre	0.14	0.14	+0.00
YTD	3.16	3.64	-0.48
12 meses	4.13	4.59	-0.45
Histórico*	4.63	3.88	+0.74

* Datos de diciembre 2007 a octubre 2020.

Datos estadísticos (2):

Volatilidad:	0.13%
Error de rastreo:	0.10%
Beta (β) / Alfa (α)	0.6197 / 0.0017

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

VaR (4) y límite de VaR:	0.01%	0.45%
Consumo de VaR		1%

Rendimientos periodos recientes (tasas efectivas)

	Octubre	Septiembre	Agosto	YTD	3 meses	6 meses
VALMX16 B1FI	0.14	0.24	0.19	3.16	0.57	1.49
Referencia	0.14	0.26	0.20	3.64	0.59	1.57
Diferencia	+0.00	-0.02	-0.01	-0.48	-0.02	-0.09

Algunos datos prácticos

Comisiones anuales (serie B1FI): 0.91%

Administración: 0.25%
Distribución: 0.66%

Rendimientos de largo plazo (tasas efectivas anualizadas)

	12 meses	3 años	5 años	7 años	10 años	Histórico*
VALMX16 B1FI	4.13	5.79	5.02	4.19	3.94	4.63
Referencia	4.59	5.67	4.64	3.82	3.58	3.88
Diferencia	-0.45	+0.12	+0.38	+0.37	+0.37	+0.74

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

Como encontrar el fondo:

ISIN: MXP800521009
Ticker: VALMX16 B1FI

Caídas mensuales más importantes

	Retorno total	Retorno relativo
Oct-2008	-0.3%	Oct-2008 -0.9%
Nov-2010	-0.3%	Nov-2010 -0.5%
Feb-2009	-0.2%	Jun-2008 -0.5%
Jun-2008	-0.2%	Abr-2008 -0.4%
May-2013	-0.1%	Feb-2009 -0.4%

Alzas mensuales más importantes

	Retorno total	Retorno relativo
Dic-2008	+1.7%	Dic-2008 +1.0%
Jul-2008	+1.5%	Jul-2008 +1.0%
Abr-2009	+1.0%	May-2010 +0.7%
Ago-2010	+1.0%	Ago-2010 +0.7%
Ene-2009	+1.0%	Jul-2010 +0.7%

Operación del fondo:

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

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

* 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	Referencia	Portafolio
Efectivo / Fondeo	-	58.4%
Deuda Pesos	100.0%	41.6%

Distribución por sector (deuda y capitales)	
Efectivo / Fondeo	58.4%
Gobierno Federal	27.6%
Consumo frecuente	7.2%
Industrial	3.0%
Financieros	1.7%
Energía	1.1%
Consumo no básico	1.0%

Distribución por región (incluye deuda y capitales)	
América Latina	98.3%
Multi-región	1.7%

Distribución por plazo (solo deuda)		
0-3 meses	-	58.4%
3-6 meses	100.0%	1.1%
6-12 meses	-	28.1%
1-3 años	-	11.4%
3-5 años	-	1.0%
Total deuda (duración bonos en directo 100.0% = 0.5 años)	100.0%	100.0%

Distribución por calificación (solo deuda)	
Fondeo diario	58.4%
Gobierno Federal	27.6%
AAA (escala local)	10.4%
AA (escala local)	3.6%
Total deuda	100.0%

Principales 10 tenencias	
Saldo Efectivo Pesos	58.4%
Certificados de la Tesorería (Jul-21)	27.6%
Gruma (Sep-23 @ TIIE 28d +0.38)	2.5%
Bachoco (Ago-22 @ TIIE 28d +0.31)	2.4%
Banco Centroamericano de Integración Económica (May-22 @ TIIE	1.7%
GMéxico Tranportes (Sep-23 @ TIIE 28d +0.15)	1.5%
Embotelladora Arca-Continental (Sep-22 @ TIIE 28d +0.20)	1.3%
Naturgy México (Mar-21 @ TIIE 28d +0.40)	1.1%
Coca-Cola FEMSA (Jun-22 @ TIIE 28d +0.25)	1.0%
Grupo Aeroportuario del Pacífico (Feb-25 @ TIIE 28d +0.17)	1.0%
Total	98.5%

Datos del portafolio

Emisoras y deversificación	
Número de emisoras	12
Diversificación (1/Herfindahl)	2

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