



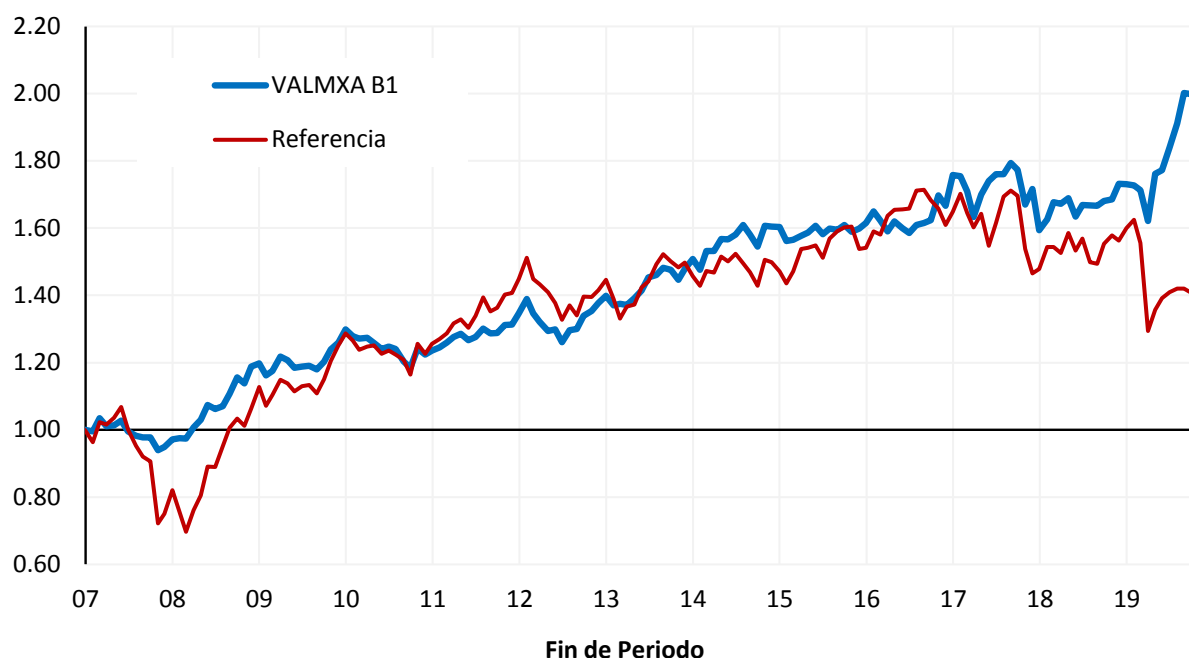
**Descripción del Fondo**

Es un fondo cuyo objetivo es ofrecer al público inversionista, rendimientos en el largo plazo, con base en un modelo de asignación óptima de activos, buscando las mejores oportunidades coyunturales a través de vehículos de inversión de capitales o de deuda, tanto nacionales como extranjeros. Corresponde a un nivel de inversionistas con un perfil de riesgo alto.

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
<b>VALMXA B1</b>	-4.18	-0.22	4.77	10.59	0.17	8.65
<b>Referencia</b>	0.36	-0.91	-0.01	-11.72	-0.56	4.06
<b>Diferencia</b>	-4.54	+0.68	+4.78	+22.31	+0.72	+4.59

Rendimientos de largo plazo (tasas efectivas anualizadas)

	12 meses	3 años	5 años	7 años	10 años	Histórico*
<b>VALMXA B1</b>	13.60	4.09	3.57	5.08	4.45	5.19
<b>Referencia</b>	-10.55	-5.21	-1.27	0.17	1.60	2.73
<b>Diferencia</b>	+24.15	+9.30	+4.84	+4.92	+2.85	+2.47

\* Datos de dic-07 a oct-20 de ser necesario se reconstruye la serie B1 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	
Dic-2018	-7.2%	Dic-2018	-8.1%	Abr-2020	+8.7%	Oct-2008	+16.5%
Oct-2018	-5.9%	Dic-2008	-7.1%	Dic-2017	+5.5%	Mar-2020	+11.5%
Mar-2020	-5.4%	May-2009	-6.4%	Oct-2011	+4.8%	Ene-2009	+8.4%
Mar-2018	-4.4%	Jul-2009	-6.1%	Ago-2020	+4.8%	May-2018	+8.2%
Oct-2020	-4.2%	Mar-2009	-5.9%	Oct-2017	+4.6%	Feb-2009	+7.6%

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

**Portafolio de referencia**

20.0% FTSE-PiPG-Cetes  
80.0% S&P/BMV IRT

**Principales riesgos**

Tasas: Bajo a moderado  
Inflación: Bajo  
Crédito: Bajo (a través de fondos)  
Cambios: Exposición a varias monedas  
Capitales: Exposición a mercados globales

**El fondo en números**

**Activos netos**

\$232.6 millones de Pesos

**Resumen Rendimientos:**

Octubre	-4.18	0.36	-4.54
YTD	10.59	-11.72	+22.31
12 meses	13.60	-10.55	+24.15
Histórico*	5.19	2.73	+2.47

\* Datos de diciembre 2007 a octubre 2020.

**Datos estadísticos (2):**

Volatilidad:	3.34%
Error de rastreo:	3.95%
Beta (β) / Alfa (α)	0.6572 -0.0060

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

VaR (4) y límite de VaR:	1.61%	3.35%
Consumo de VaR		48%

**Algunos datos prácticos**

**Comisiones anuales (serie B1): 1.30%**

Administración:	0.15%
Distribución:	1.15%

**Como encontrar el fondo:**

ISIN	MX52VA2W0000
Ticker	VALMXA B1

**Operación del fondo:**

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

\* 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
Capitales Globales	-	66.0%
Efectivo / Fondeo	-	24.0%
Capitales México	80.0%	10.0%

Distribución por sector (deuda y capitales)	
Multi-Sectorial	27.5%
Efectivo / Fondeo	24.0%
Salud	15.9%
Tecnología	9.7%
Industrial	4.6%
Materiales	4.4%
Consumo frecuente	4.0%

Distribución por región (incluye deuda y capitales)	
Norte-América	62.5%
América Latina	27.4%
Asia Emergente	5.1%
Asia-Pacífico	4.9%

Distribución por plazo (solo deuda)	
0-3 meses	24.0%
6-12 meses	20.0%
<b>Total deuda (duración bonos en directo 24.0% = 0.0 años)</b>	<b>24.0%</b>

Distribución por calificación (solo deuda)	
Fondeo diario	24.0%
Gobierno Federal	-
<b>Total deuda</b>	<b>24.0%</b>

Principales 10 tenencias	
Saldo Efectivo Pesos	17.5%
Valmex - JP Morgan: US Technology (VLMXTEC)	9.9%
Vanguard Information Technology (VGT)	9.7%
iShares S&P 500 (IVV)	9.1%
iShares Global Clean Energy ETF (ICLN)	8.4%
Saldo Efectivo Dólares	6.5%
MSCI China Information Technology (CHIK)	5.1%
iShares Nasdaq Biotechnology (IBB)	5.0%
iShares MSCI All Country Asia ex Japan (AAXJ)	4.9%
Health Care Sector SPDR (XLV)	4.7%
<b>Total</b>	<b>80.9%</b>

## Datos del portafolio

## Emisoras y deversificación

Número de emisoras	17
Diversificación (1/Herfindahl)	12

## Portafolio por monedas

Pesos	37.3%
UDIs	-
Dólares (EUA)	62.7%
Euros	-

## Información adicional

## Posibles adquirientes (sub series):

Personas físicas, Personas morales, Personas no sujetas a retención nacionales y/o extranjeras.

## Clasificación y Autorización CNBV:

Fondo de inversión especializado en Activos con asignación discrecional. Oficio No. 157/90496/2019 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.

## 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