



**Descripción del Fondo**

Es un fondo cuyo objetivo es invertir los recursos captados del público inversionista en acciones de empresas españolas o cuya actividad preponderante sea en España, y que se encuentren listadas en el SIC (Sistema Internacional de Cotizaciones). El fondo es asesorado por EDM, en Barcelona España, y basado en su fondo EDM Spanish Equities". EDM es un destacado gestor independiente.

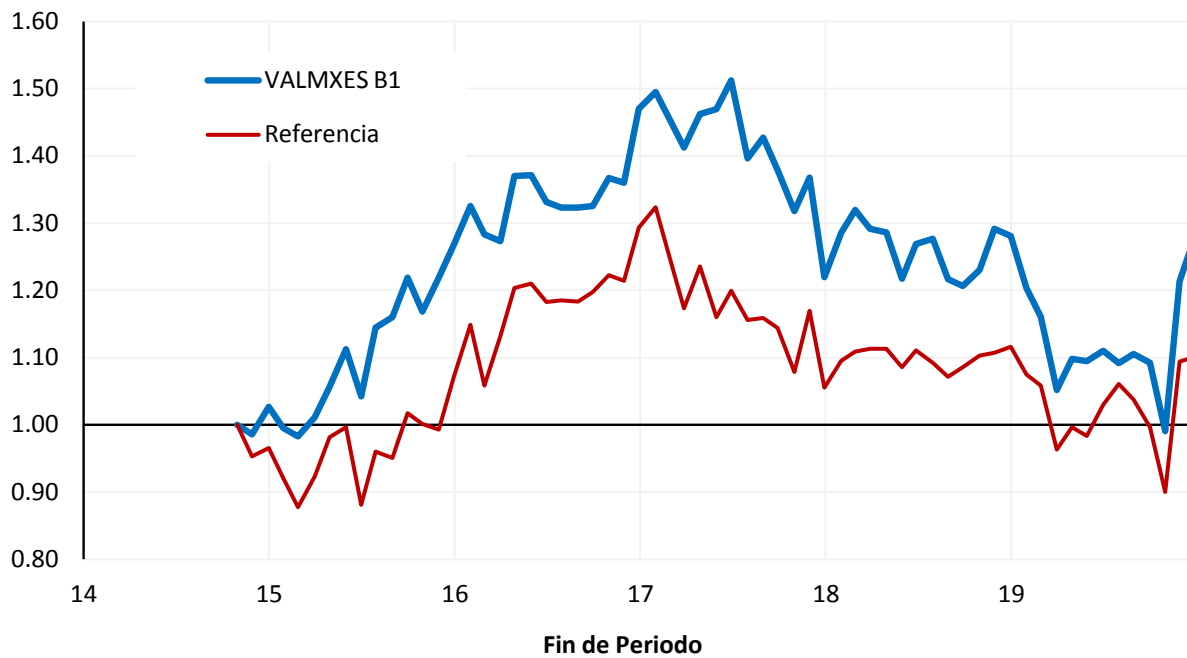
Información al 31 diciembre 2020

**Portafolio de referencia**

100.0% iShares MSCI Spain

**Rendimientos (1)**

**Valor teórico de \$1 Peso**



**Principales riesgos**

Cambios: Exposición al Euro  
 Capitales: Exposición a mercados globales

**El fondo en números**

**Activos netos**

\$567.4 millones de Pesos

**Resumen Rendimientos:**

Diciembre	6.04	0.69	+5.35
2020	0.50	-1.30	+1.80
12 meses	0.50	-1.30	+1.80
Histórico*	5.01	1.90	+3.11

\* Datos de octubre 2015 a diciembre 2020.

**Datos estadísticos (2):**

Volatilidad:	5.85%
Error de rastreo:	2.79%
Beta (β) / Alfa (α)	0.8557 -0.0012

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

VaR (4) y límite de VaR:	2.82%	3.32%
Consumo de VaR	85%	

**Rendimientos periodos recientes (tasas efectivas)**

	Diciembre	Noviembre	Octubre	2020	3 meses	6 meses
VALMXES B1	6.04	22.51	-9.31	0.50	17.82	15.91
Referencia	0.69	21.61	-9.71	-1.30	10.56	7.00
Diferencia	+5.35	+0.90	+0.40	+1.80	+7.26	+8.91

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

	12 meses	3 años	5 años	7 años	10 años	Histórico*
VALMXES B1	0.50	-4.33	4.62			5.01
Referencia	-1.30	-5.20	2.68			1.90
Diferencia	+1.80	+0.87	+1.94			+3.11

\* Datos de oct-15 a dic-20 de ser necesario se reconstruye la serie B1 a partir de la serie del capital fijo "A".

**Algunos datos prácticos**

<b>Comisiones anuales (serie B1):</b>	<b>2.03%</b>
Administración:	1.18%
Distribución:	0.85%

**Como encontrar el fondo:**

ISIN	MX52VA190028
Ticker	VALMXES B1

**Operación del fondo:**

Liquidez (compra)	Diaria
Liquidez (venta)	Diaria
Plazo liquidación	48 Horas
Horario operación *	De 08:30 a 09:30

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

**Caídas mensuales más importantes**

Retorno total	Retorno relativo
Dic-2018 -10.8%	Mar-2017 -7.8%
Mar-2020 -9.4%	Jul-2020 -4.7%
Oct-2020 -9.3%	Nov-2018 -4.7%
Jul-2018 -7.7%	Jul-2018 -4.0%
Jun-2016 -6.3%	Dic-2016 -3.9%

**Alzas mensuales más importantes**

Retorno total	Retorno relativo
Nov-2020 +22.5%	May-2018 +6.6%
Jul-2016 +9.8%	Dic-2020 +5.4%
Dic-2017 +8.1%	Jun-2016 +5.2%
Abr-2017 +7.6%	Nov-2016 +5.1%
Dic-2020 +6.0%	Feb-2017 +4.7%

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



## Portafolio

Información al 31 diciembre 2020

Distribución por mercado	Referencia	Portafolio
Capitales Globales	100.0%	98.7%
Efectivo / Fondo	-	1.3%

Distribución por sector (deuda y capitales)	
Industrial	30.7%
Consumo no básico	16.9%
Salud	12.0%
Financieros	10.6%
Materiales	6.9%
Comunicaciones	6.1%
Energía	5.2%
Tecnología	4.8%
Consumo frecuente	3.3%
Servicios públicos	2.2%
Efectivo / Fondo	1.3%

Distribución por región (incluye deuda y capitales)	
Euro Zona	95.3%
Multi-región	3.3%
América Latina	1.3%

Principales 10 tenencias	
Grupo Catalana Occidente (GCO)	8.1%
Grifols (GRFP)	7.8%
Contrucciones y Auxiliar de Ferrocarriles (CAFE)	7.1%
Industria de Diseño Textil (ITX)	6.8%
CIE Automotive (CIEA)	5.3%
Repsol (REPS)	5.2%
Global Dominion (DOM)	4.8%
Gestamp Automoción (GEST)	4.8%
Cia Distribución Integral Logista (LOG)	4.3%
Fluidra (FDR)	4.2%
<b>Total</b>	<b>58.4%</b>

### Datos del portafolio

#### Emisoras y deversificación

Número de emisoras	24
Diversificación (1/Herfindahl)	20

#### Portafolio por monedas

Pesos	1.3%
UDIs	-
Dólares (EUA)	3.0%
Euros	95.6%

### Información adicional

#### Posibles adquirientes (sub series):

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

#### Clasificación y Autorización CNBV:

Fondo de inversión especializado en Mercados accionarios globales. Oficio No. 157/90550/2019 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.

#### 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