



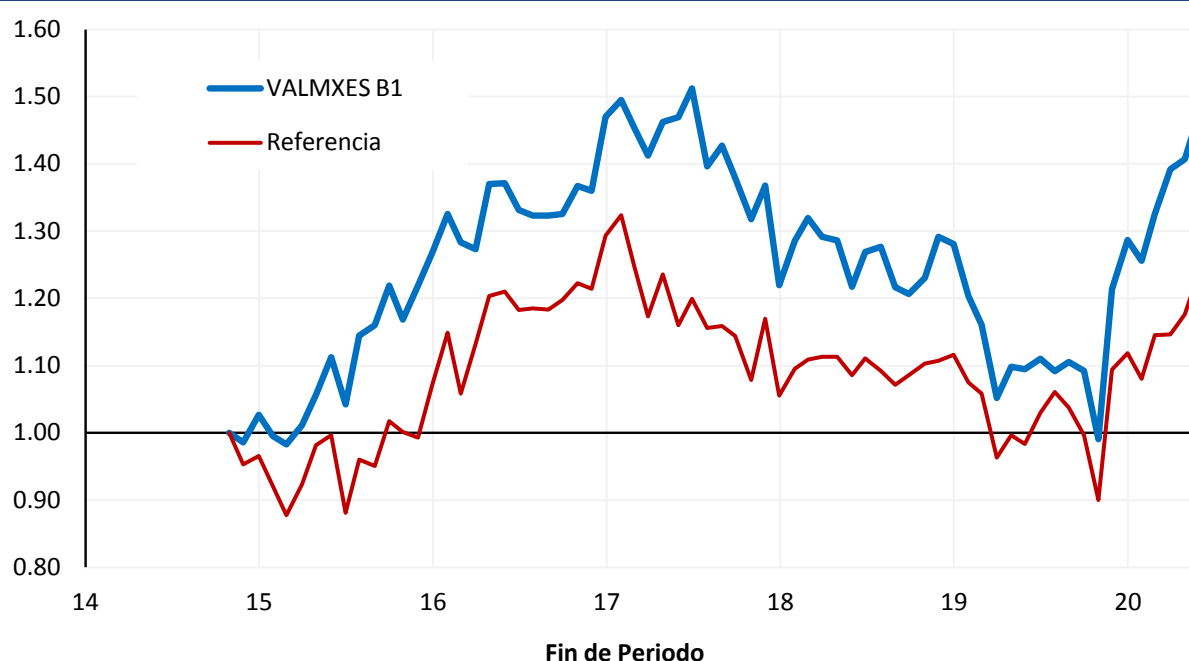
## Descripción del Fondo

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 mayo 2021

## Rendimientos (1)

### Valor teórico de \$1 Peso



### Rendimientos periodos recientes (tasas efectivas)

	Mayo	Abril	Marzo	YTD	3 meses	6 meses
<b>VALMXES B1</b>	<b>4.63</b>	<b>1.05</b>	<b>5.03</b>	<b>14.36</b>	<b>11.05</b>	<b>21.27</b>
<b>Referencia</b>	<b>5.12</b>	<b>2.60</b>	<b>0.12</b>	<b>10.53</b>	<b>7.99</b>	<b>12.99</b>
<b>Diferencia</b>	<b>-0.49</b>	<b>-1.55</b>	<b>+4.91</b>	<b>+3.82</b>	<b>+3.06</b>	<b>+8.28</b>

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

	12 meses	3 años	5 años	7 años	10 años	Histórico*
<b>VALMXES B1</b>	<b>34.48</b>	<b>0.06</b>	<b>5.75</b>			<b>7.17</b>
<b>Referencia</b>	<b>25.73</b>	<b>2.15</b>	<b>4.41</b>			<b>3.87</b>
<b>Diferencia</b>	<b>+8.75</b>	<b>-2.09</b>	<b>+1.34</b>			<b>+3.29</b>

\* Datos de oct-15 a may-21 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	-10.8%	Mar-2017	-7.8%	Nov-2020	+22.5%	May-2018	+6.6%
Mar-2020	-9.4%	Jul-2020	-4.7%	Jul-2016	+9.8%	Jun-2016	+5.2%
Oct-2020	-9.3%	Nov-2018	-4.7%	Dic-2017	+8.1%	Nov-2016	+5.1%
Jul-2018	-7.7%	Jul-2018	-4.0%	Abr-2017	+7.6%	Mar-2021	+4.9%
Jun-2016	-6.3%	Dic-2016	-3.9%	Dic-2020	+6.0%	Feb-2017	+4.7%

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

### Portafolio de referencia

100.0% iShares MSCI Spain

### Principales riesgos

Cambios: Exposición al Euro

Capitales: Exposición a mercados globales

### El fondo en números

#### Activos netos

\$646.8 millones de Pesos

#### Resumen Rendimientos:

Mayo	<b>4.63</b>	<b>5.12</b>	<b>-0.49</b>
YTD	<b>14.36</b>	<b>10.53</b>	<b>+3.82</b>
12 meses	<b>34.48</b>	<b>25.73</b>	<b>+8.75</b>
Histórico*	<b>7.17</b>	<b>3.87</b>	<b>+3.29</b>

\* Datos de octubre 2015 a mayo 2021.

#### Datos estadísticos (2):

Volatilidad:	5.98%
Error de rastreo:	2.51%
Beta ( $\beta$ ) / Alfa ( $\alpha$ )	0.8393 / 0.0018

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

VaR (4) y límite de VaR:	2.03%	2.74%
Consumo de VaR		74%

### Algunos datos prácticos

**Comisiones anuales (serie B1):** **2.03%**

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.



## Portafolio

Información al 31 mayo 2021

Distribución por mercado	Referencia	Portafolio
Capitales Globales	100.0%	99.1%
Efectivo / Fondo	-	0.9%

Distribución por sector (deuda y capitales)	
Industrial	28.4%
Consumo no básico	16.0%
Salud	12.6%
Financieros	10.1%
Materiales	7.5%
Energía	6.1%
Servicios públicos	5.4%
Comunicaciones	5.0%
Tecnología	4.7%
Consumo frecuente	3.4%
Efectivo / Fondo	0.9%

Distribución por región (incluye deuda y capitales)	
Euro Zona	95.6%
Multi-región	3.4%
América Latina	0.9%

Principales 10 tenencias	
Grifols (GRFP)	7.6%
Grupo Catalana Occidente (GCO)	7.1%
Industria de Diseño Textil (ITX)	6.5%
Contrucciones y Auxiliar de Ferrocarriles (CAFE)	6.5%
Repsol (REPS)	6.1%
Laboratorios Farmaceuticos ROVI (ROVI)	5.0%
Gestamp Automoción (GEST)	4.8%
Cia Distribución Integral Logista (LOG)	4.8%
Global Dominion (DOM)	4.7%
CIE Automotive (CIEA)	4.6%
<b>Total</b>	<b>57.7%</b>

## Datos del portafolio

## Emisoras y deversificación

Número de emisoras	24
Diversificación (1/Herfindahl)	21

## Portafolio por monedas

Pesos	0.9%
UDIs	-
Dólares (EUA)	3.2%
Euros	95.9%

## 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. 157/9790/2020 con fecha 30 de abril del 2020

## 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