

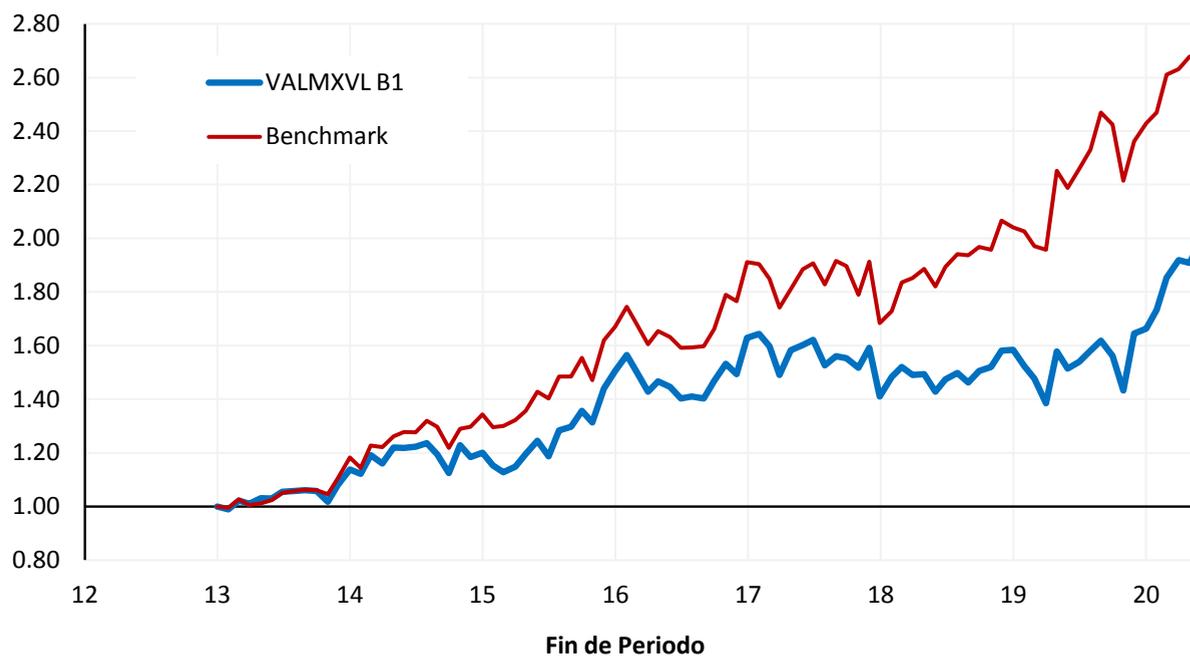


## Descripción del Fondo

Es un fondo cuyo objetivo es invertir los recursos captados del público inversionista principalmente en acciones de "valor"; una acción de valor es una que cotiza a un precio más bajo en relación con sus fundamentales, como dividendos, utilidades o ventas, lo que la hace atractiva. Las emisoras están listadas en el SIC (Sistema Internacional de Cotizaciones). El fondo es asesorado por Brandes Investment Partners, en San Diego California, y está basado en su fondo "Brandes Global Equity Fund".

## Rendimientos (1)

### Valor teórico de \$1 Peso



### Rendimientos periodos recientes (tasas efectivas)

	Mayo	Abril	Marzo	YTD	3 meses	6 meses
<b>VALMXVL B1</b>	<b>3.99</b>	<b>-0.54</b>	<b>3.51</b>	<b>19.37</b>	<b>7.06</b>	<b>20.63</b>
<b>Benchmark</b>	<b>0.42</b>	<b>1.73</b>	<b>0.80</b>	<b>10.70</b>	<b>2.97</b>	<b>13.83</b>
<b>Diferencia</b>	<b>+3.57</b>	<b>-2.27</b>	<b>+2.71</b>	<b>+8.67</b>	<b>+4.09</b>	<b>+6.80</b>

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

	12 meses	3 años	5 años	7 años	10 años	Histórico*
<b>VALMXVL B1</b>	<b>31.09</b>	<b>7.39</b>	<b>9.77</b>	<b>9.83</b>		<b>9.68</b>
<b>Benchmark</b>	<b>22.91</b>	<b>12.58</b>	<b>13.50</b>	<b>14.79</b>		<b>14.26</b>
<b>Diferencia</b>	<b>+8.18</b>	<b>-5.19</b>	<b>-3.73</b>	<b>-4.96</b>		<b>-4.58</b>

\* Datos de dic-13 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	-11.4%	Mar-2020	-5.6%	Nov-2020	+14.9%	Nov-2020	+8.2%
Oct-2020	-8.3%	Nov-2015	-4.2%	Abr-2020	+14.0%	May-2021	+3.6%
Mar-2018	-6.7%	Feb-2019	-3.7%	Nov-2016	+9.6%	Oct-2018	+3.5%
Mar-2020	-6.3%	Ago-2020	-3.6%	Oct-2015	+9.3%	Oct-2015	+3.4%
Sep-2015	-5.9%	Oct-2017	-3.3%	Dic-2017	+9.0%	Mar-2021	+2.7%

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

## Información al 31 mayo 2021

### Portafolio Benchmark

100.0% iShares MSCI World

### Principales riesgos

Cambios: Exposición a varias monedas

Capitales: Exposición a mercados globales

### El fondo en números

#### Activos netos

\$3,046 millones de Pesos

#### Resumen Rendimientos:

Mayo	<b>3.99</b>	<b>0.42</b>	<b>+3.57</b>
YTD	<b>19.37</b>	<b>10.70</b>	<b>+8.67</b>
12 meses	<b>31.09</b>	<b>22.91</b>	<b>+8.18</b>
Histórico*	<b>9.68</b>	<b>14.26</b>	<b>-4.58</b>

\* Datos de diciembre 2013 a mayo 2021.

#### Datos estadísticos (2):

Volatilidad:	5.28%
Error de rastreo:	2.58%
Beta ( $\beta$ ) / Alfa ( $\alpha$ )	0.7945 / 0.0052

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

VaR (4) y límite de VaR:	2.34%	3.75%
Consumo de VaR		62%

### Algunos datos prácticos

#### Comisiones anuales (serie B1):

Administración:	1.18%
Distribución:	0.85%

#### Como encontrar el fondo:

ISIN	MX52VA140023
Ticker	VALMXVL 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 31 mayo 2021

Distribución por mercado	Benchmark	Portafolio
Capitales Globales	100.0%	96.2%
Efectivo / Fondeo	-	2.8%
Capitales México	-	1.0%

### Distribución por sector (deuda y capitales)

Financieros	24.7%
Salud	21.8%
Industrial	12.0%
Consumo no básico	8.9%
Energía	8.6%
Consumo frecuente	8.3%
Comunicaciones	4.6%
Tecnología	3.4%
Servicios públicos	2.9%
Efectivo / Fondeo	2.8%
Materiales	2.0%

### Distribución por región (incluye deuda y capitales)

Norte-América	47.3%
Euro Zona	20.6%
Europa	17.3%
América Latina	6.8%
Asia Emergente	6.2%
Asia-Pacífico	1.8%

### Principales 10 tenencias

Citi Group (C)	3.0%
Sanofi (SNY)	2.9%
Bank of America (BAC)	2.8%
UBS (UBS)	2.7%
Wells Fargo (WFC)	2.5%
Publicis Groupe (PUB)	2.4%
Glaxo Smith Kline (GSK)	2.4%
Samsung Electronics (SMSN)	2.3%
Merck (MRK)	2.1%
American International Group (AIG)	2.1%
<b>Total</b>	<b>25.1%</b>

### Datos del portafolio

#### Emisoras y deversificación

Número de emisoras	62
Diversificación (1/Herfindahl)	56

#### Portafolio por monedas

Pesos	2.9%
UDIs	-
Dólares (EUA)	75.5%
Euros	12.1%

### 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. 157/9789/2020 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