



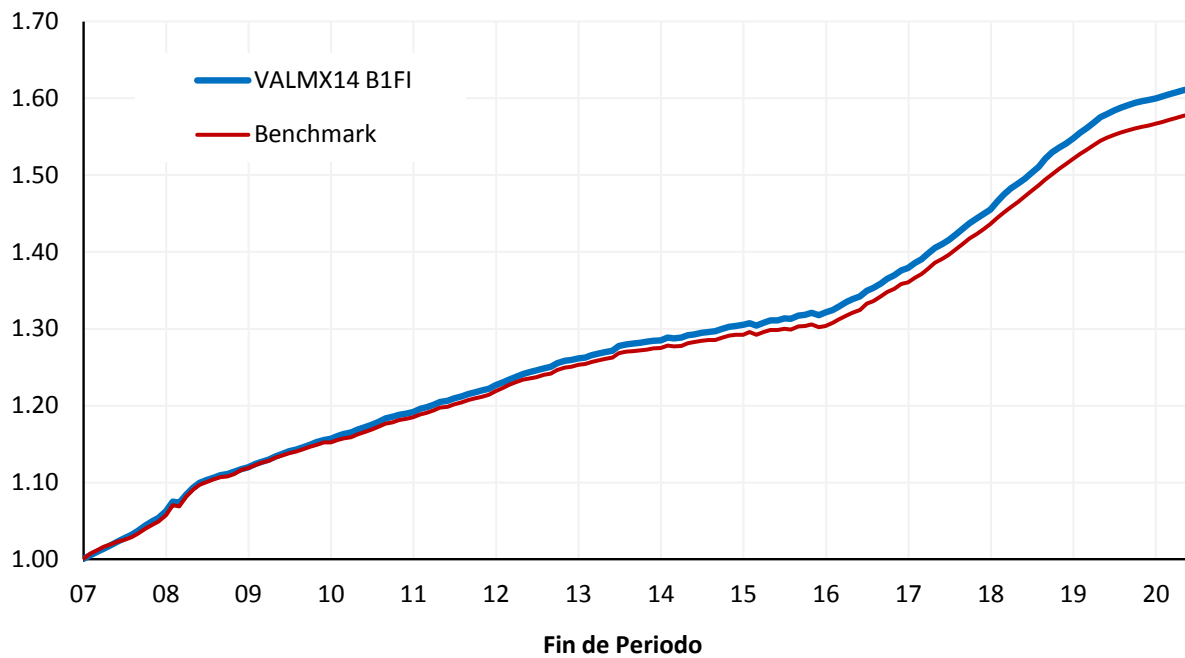
## Descripción del Fondo

El fondo tiene como objetivo ofrecer una alternativa de inversión de corto plazo (menores a 1 año), con el menor riesgo posible y con liquidez diaria. El fondo invierte en valores gubernamentales en Pesos o UDIs, a tasa fija o tasa revisable. La duración máxima es de un año.

Información al 30 junio 2021

## Rendimientos (1)

### Valor teórico de \$1 Peso



### Rendimientos periodos recientes (tasas efectivas)

	Junio	Mayo	Abril	YTD	3 meses	6 meses
VALMX14 B1FI	0.16	0.14	0.15	0.93	0.45	0.93
Benchmark	0.14	0.16	0.15	0.93	0.45	0.93
Diferencia	+0.02	-0.01	+0.00	+0.00	+0.00	+0.00

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

	12 meses	3 años	5 años	7 años	10 años	Histórico*
VALMX14 B1FI	1.94	4.48	4.22	3.40	3.23	3.61
Benchmark	1.86	4.23	4.00	3.20	3.07	3.45
Diferencia	+0.09	+0.25	+0.22	+0.20	+0.16	+0.16

\* Datos de dic-07 a jun-21 de ser necesario se reconstruye la serie B1FI 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	
Feb-2016	-0.3%	Mar-2009	-0.2%	Ene-2009	+1.2%	Jun-2008	+0.2%
Nov-2016	-0.3%	Ene-2008	-0.2%	Mar-2009	+1.0%	Ago-2019	+0.2%
Feb-2009	-0.1%	Nov-2009	-0.2%	Dic-2008	+0.8%	Abr-2008	+0.2%
Feb-2015	-0.0%	Jun-2017	-0.1%	Abr-2009	+0.8%	Dic-2016	+0.2%
Jul-2016	-0.0%	Oct-2019	-0.1%	Ene-2019	+0.7%	Feb-2019	+0.2%

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

### Portafolio Benchmark

65.0% FTSE-PiPCetes-28d  
35.0% FTSE-PiPCetes-70-90d

### Principales riesgos

Tasas: Bajo  
Crédito: Bajo (solo gubernamentales)

### El fondo en números

#### Activos netos

\$1,169 millones de Pesos

#### Resumen Rendimientos:

Junio	0.16	0.14	+0.02
YTD	0.93	0.93	+0.00
12 meses	1.94	1.86	+0.09
Histórico*	3.61	3.45	+0.16

\* Datos de diciembre 2007 a junio 2021.

#### Datos estadísticos (2):

Volatilidad:	0.17%
Error de rastreo:	0.06%
Beta ( $\beta$ ) / Alfa ( $\alpha$ )	0.8183 / 0.0005

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

VaR (4) y límite de VaR:	0.00%	0.27%
Consumo de VaR		1%

### Algunos datos prácticos

#### Comisiones anuales (serie B1FI):

Administración:	0.25%
Distribución:	0.85%

#### Como encontrar el fondo:

ISIN	MX51VA2L0062
Ticker	VALMX14 B1FI

#### Operación del fondo:

Liquidez (compra)	Mismo día
Liquidez (venta)	Mismo día
Plazo liquidación	Mismo día
Horario operación *	De 08:00 a 13:30

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



## Portafolio

Información al 30 junio 2021

Distribución por mercado	Benchmark	Portafolio
Deuda Pesos	100.0%	51.4%
Efectivo / Fondeo	-	48.6%
Distribución por sector (deuda y capitales)		
Gobierno Federal		51.4%
Efectivo / Fondeo		48.6%
Distribución por plazo (solo deuda)		
0-3 meses	100.0%	48.6%
3-6 meses	-	17.2%
6-12 meses	-	17.1%
1-3 años	-	17.1%
<b>Total deuda (duración bonos en directo 100.0% = 0.5 años)</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>
Distribución por calificación (solo deuda)		
Fondeo diario		48.6%
Gobierno Federal		51.4%
<b>Total deuda</b>		<b>100.0%</b>
Principales 10 tenencias		
Saldo Efectivo Pesos		48.6%
Bonos de Desarrollo (Nov-21 @ Fondeo)		17.2%
Bonos de Desarrollo (May-22 @ Fondeo)		17.1%
Bonos de Desarrollo (Ene-23 @ Fondeo)		17.1%
<b>Total</b>		<b>100.0%</b>

## Datos del portafolio

## Emisoras y deversificación

Número de emisoras	4
Diversificación (1/Herfindahl)	3

## 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 gubernamental. Oficio No. 57/90551/2019 con fecha 21 de agosto del 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](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