



**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.

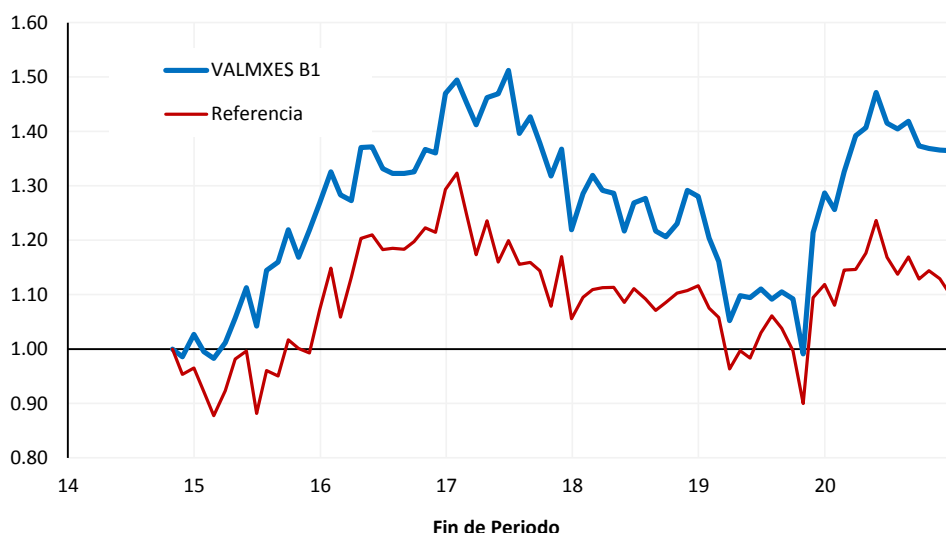
Información al 31 diciembre 2021

**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**

\$648.8 millones de Pesos

**Resumen Rendimientos:**

Diciembre	-0.10	-2.72	+2.61
2021	6.01	-1.81	+7.82
12 meses	6.01	-1.81	+7.82
Histórico*	5.17	1.53	+3.63

\* Datos de octubre 2015 a diciembre 2021.

**Datos estadísticos (2):**

Volatilidad:	5.45%
Error de rastreo:	2.34%
Beta (β) / Alfa (α)	0.8484 -0.0015

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

VaR (4) y límite de VaR:	1.79%	2.61%
Consumo de VaR		69%

**Rendimientos periodos recientes (tasas efectivas)**

	Diciembre	Noviembre	Octubre	2021	3 meses	6 meses
VALMXES B1	-0.10	-0.21	-0.33	6.01	-0.64	-3.57
Referencia	-2.72	-1.30	1.36	-1.81	-2.67	-6.03
Diferencia	+2.61	+1.09	-1.69	+7.82	+2.03	+2.47

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

	12 meses	3 años	5 años	7 años	10 años	Histórico*
VALMXES B1	6.01	3.82	1.47			5.17
Referencia	-1.81	1.34	0.48			1.53
Diferencia	+7.82	+2.48	+0.99			+3.63

\* Datos de oct-15 a dic-21 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%	Jun-2016 +5.2%
Dic-2017 +8.1%	Nov-2016 +5.1%
Abr-2017 +7.6%	Mar-2021 +4.9%
Dic-2020 +6.0%	Feb-2017 +4.7%

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



## Portafolio

Información al 31 diciembre 2021

Distribución por mercado	Referencia	Portafolio
Capitales Globales	100.0%	99.5%
Efectivo / Fondo	-	0.5%

Distribución por sector (deuda y capitales)	
Industrial	30.2%
Consumo no básico	15.9%
Materiales	12.1%
Salud	11.1%
Financieros	10.3%
Energía	6.5%
Tecnología	4.5%
Consumo frecuente	4.1%
Servicios públicos	3.0%
Comunicaciones	1.8%
Efectivo / Fondo	0.5%

Distribución por región (incluye deuda y capitales)	
Euro Zona	93.9%
Multi-región	5.6%
América Latina	0.5%

Principales 10 tenencias	
Grupo Catalana Occidente (GCO)	7.4%
Contrucciones y Auxiliar de Ferrocarriles (CAFE)	7.2%
Grifols (GRFP)	6.9%
Repsol (REPS)	6.5%
Gestamp Automoción (GEST)	6.2%
CIE Automotive (CIEA)	4.9%
Industria de Diseño Textil (ITX)	4.9%
Cia Distribución Integral Logista (LOG)	4.7%
Global Dominion (DOM)	4.5%
Laboratorios Farmaceuticos ROVI (ROVI)	4.2%
<b>Total</b>	<b>57.3%</b>

## Datos del portafolio

Emisoras y deversificación	
Número de emisoras	25
Diversificación (1/Herfindahl)	21

Portafolio por monedas	
Pesos	0.5%
UDIs	-
Dólares (EUA)	-
Euros	99.5%

## 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	
Legaría 549 Torre 2 Piso 7	
Colonia 10 de abril	
Alcaldía Miguel Hidalgo	
11250 Ciudad de México	
Teléfono (55) 5279-1200	
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 con 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