

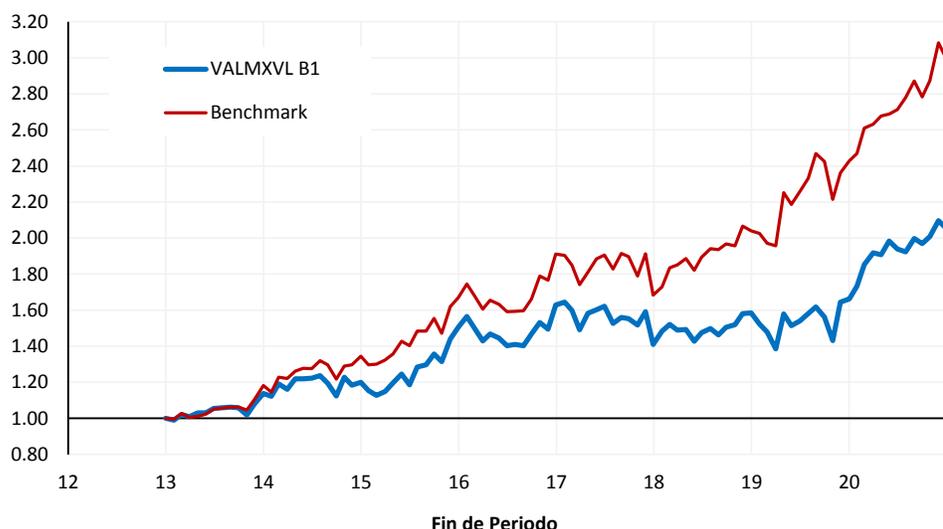


## Descripción del Fondo

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)

	Diciembre	Noviembre	Octubre	2021	3 meses	6 meses
VALMXVL B1	-2.16	4.33	1.99	23.35	4.11	5.78
Benchmark	-3.06	7.31	3.22	23.07	7.38	10.18
Diferencia	+0.90	-2.98	-1.23	+0.28	-3.27	-4.40

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

	12 meses	3 años	5 años	7 años	10 años	Histórico*
VALMXVL B1	23.35	13.30	6.37	8.77		9.39
Benchmark	23.07	21.08	12.35	14.17		14.67
Diferencia	+0.28	-7.78	-5.98	-5.41		-5.28

\* Datos de dic-13 a dic-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 diciembre 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

\$3,883 millones de Pesos

#### Resumen Rendimientos:

Diciembre	-2.16	-3.06	+0.90
2021	23.35	23.07	+0.28
12 meses	23.35	23.07	+0.28
Histórico*	9.39	14.67	-5.28

\* Datos de diciembre 2013 a diciembre 2021.

#### Datos estadísticos (2):

Volatilidad:	4.77%
Error de rastreo:	2.60%
Beta (β) / Alfa (α)	0.7192 / 0.0086

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

VaR (4) y límite de VaR:	1.47%	3.75%
Consumo de VaR		39%

### Algunos datos prácticos

Comisiones anuales (serie B1):	2.03%
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 diciembre 2021

Distribución por mercado	Benchmark	Portafolio
Capitales Globales	100.0%	98.6%
Efectivo / Fondo	-	1.4%

Distribución por sector (deuda y capitales)	
Financieros	25.1%
Salud	22.3%
Industrial	12.4%
Energía	9.2%
Consumo no básico	8.6%
Consumo frecuente	6.4%
Tecnología	5.8%
Comunicaciones	4.6%
Servicios públicos	2.5%
Materiales	1.8%
Efectivo / Fondo	1.4%

Distribución por región (incluye deuda y capitales)	
Norte-América	47.9%
Euro Zona	21.6%
Europa	17.4%
Asia Emergente	5.5%
América Latina	4.3%
Multi-región	1.8%
Asia-Pacífico	1.6%

Principales 10 tenencias	
Pfizer (PFE)	3.0%
Erste Group Bank (EBO)	3.0%
UBS (UBS)	2.9%
Sanofi (SNY)	2.7%
Glaxo Smith Kline (GSK)	2.7%
Bank of America (BAC)	2.6%
Citi Group (C)	2.5%
Wells Fargo (WFC)	2.5%
Merck (MRK)	2.3%
McKesson (MCK)	2.3%
<b>Total</b>	<b>26.6%</b>

## Datos del portafolio

## Emisoras y deversificación

Número de emisoras	62
Diversificación (1/Herfindahl)	54

## Portafolio por monedas

Pesos	0.3%
UDIs	-
Dólares (EUA)	76.8%
Euros	13.1%

## 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

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](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