



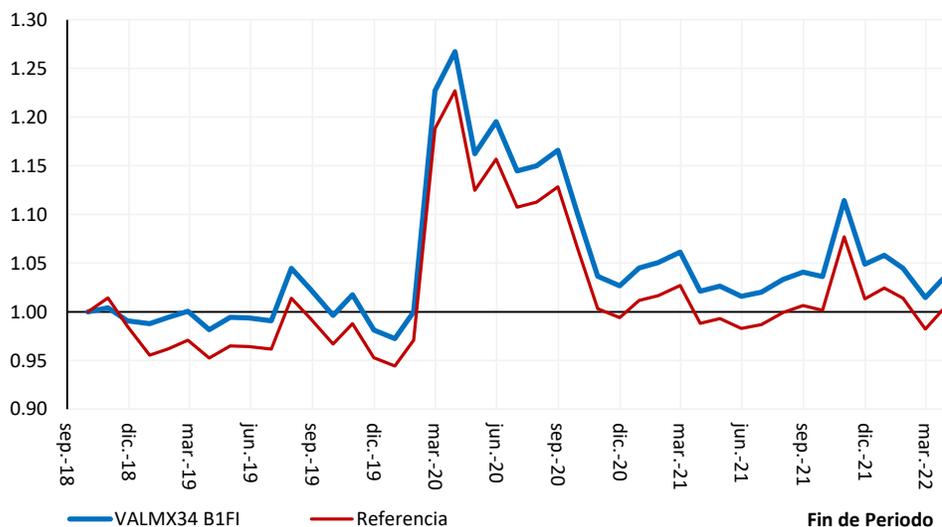
## Descripción del Fondo

El objetivo del fondo es invertir los recursos captados del público inversionista en valores de deuda denominados en Dólares americanos y emitidos por el gobierno Federal de los Estados Unidos.

Información al 29 abril 2022

## Rendimientos (1)

Valor teórico de \$1 Peso



Rendimientos periodos recientes (tasas efectivas)

	Abril	Marzo	Febrero	YTD	3 meses	6 meses
VALMX34 B1FI	2.08	-2.86	-1.27	-1.25	-2.10	-0.03
Referencia	2.24	-3.13	-1.00	-0.89	-1.95	0.28
Diferencia	-0.16	+0.27	-0.27	-0.36	-0.15	-0.31

Rendimientos de largo plazo (tasas efectivas anualizadas)

	12 meses	3 años	5 años	7 años	10 años	Histórico*
VALMX34 B1FI	1.43	1.81				1.01
Referencia	1.64	1.78				0.12
Diferencia	-0.21	+0.03				+0.89

\* Datos de oct-18 a abr-22 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	
May-2020	-8.3%	Nov-2018	-1.0%	Mar-2020	+22.7%	Ene-2019	+2.7%
Dic-2021	-5.9%	Mar-2019	-0.3%	Nov-2021	+7.5%	Dic-2018	+1.6%
Nov-2020	-5.7%	Feb-2022	-0.3%	Ago-2019	+5.5%	Mar-2020	+0.3%
Oct-2020	-5.7%	Ene-2022	-0.2%	Abr-2020	+3.3%	Mar-2022	+0.3%
Jul-2020	-4.2%	Abr-2022	-0.2%	Jun-2020	+2.8%	Dic-2021	+0.0%

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

## Portafolio de referencia

100.0% FTSE-PiP-TB3M -SP

## Principales riesgos

Tasas: Bajo (bonos corto plazo)  
Crédito: Bajo (guber y chequeras)  
Cambios: Exposición al Dólar

## El fondo en números

### Activos netos

\$924.8 millones de Pesos

### Resumen Rendimientos:

Abril	2.08	2.24	-0.16
YTD	-1.25	-0.89	-0.36
12 meses	1.43	1.64	-0.21
Histórico*	1.01	0.12	+0.89

\* Datos de octubre 2018 a abril 2022.

### Datos estadísticos (2):

Volatilidad:	5.03%
Error de rastreo:	0.09%
Beta (β) / Alfa (α)	0.9942 0.0000

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

VaR (4) y límite de VaR:	1.09%	3.50%
Consumo de VaR		31%

## Algunos datos prácticos

Comisiones anuales (serie B1FI):	0.32%
Administración:	0.27%
Distribución:	0.05%

### Como encontrar el fondo:

ISIN	MX51VA1F0038
Ticker	VALMX34 B1FI

### Operación del fondo:

Liquidez (compra)	Diaria
Liquidez (venta)	Diaria
Plazo liquidación	48 Horas
Horario operación *	De 08:30 a 12:45

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



## Portafolio

Información al 29 abril 2022

Distribución por mercado	Referencia	Portafolio
Deuda Moneda Extranjera	-	83.2%
Efectivo / Fondeo	-	16.8%
Distribución por sector (deuda y capitales)		
Gobierno Federal		83.2%
Efectivo / Fondeo		16.8%
Distribución por región (incluye deuda y capitales)		
Norte-América		99.9%
América Latina		0.1%
Distribución por calificación (solo deuda)		
Fondeo diario		16.8%
Gobierno Federal		83.2%
<b>Total deuda</b>		<b>100.0%</b>
Principales 10 tenencias		
Treasury Bills (May-22)		16.7%
Treasury Bills (May-22)		16.7%
Treasury Bills (Jun-22)		16.7%
Saldo Efectivo Dólares		16.7%
Treasury Bills (Jun-22)		16.5%
Treasury Bills (Jun-22)		16.5%
Saldo Efectivo Pesos		0.1%
<b>Total</b>		<b>100.0%</b>

## Datos del portafolio

## Emisoras y deversificación

Número de emisoras	7
Diversificación (1/Herfindahl)	6

## Portafolio por monedas

Pesos	0.1%
UDIs	-
Dólares (EUA)	99.9%
Euros	-

## Información adicional

## Posibles adquirientes (sub series):

Personas Físicas y Personas morales.

## Clasificación y Autorización CNBV:

Fondo de inversión especializado en Deuda denominada en Dólares. Oficio No. 157/9521/2018 con fecha 30 de noviembre de 2018

## 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

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