



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.

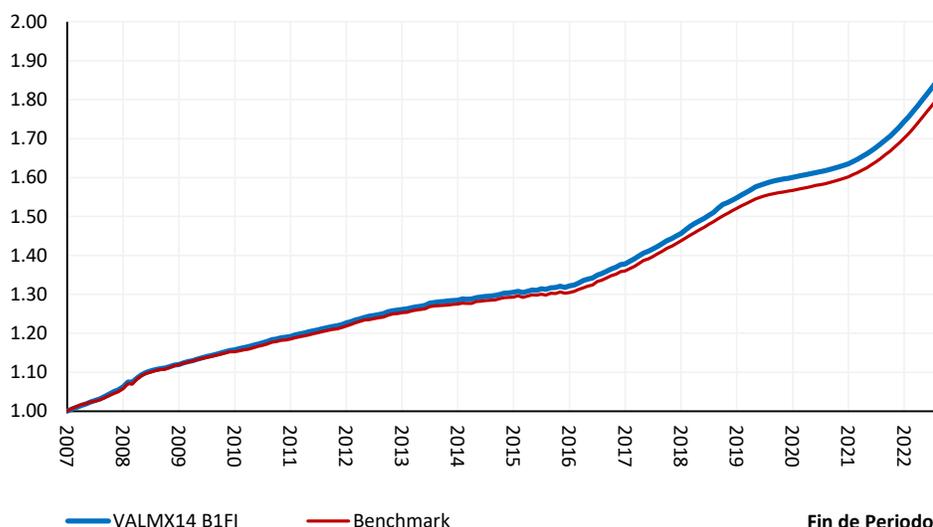
Información al 29 septiembre 2023

Portafolio Benchmark

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

Rendimientos (1)

Valor teórico de \$1 Peso



Rendimientos periodos recientes (tasas efectivas)

| | Septiembre | Agosto | Julio | YTD | 3 meses | 6 meses |
|--------------|------------|--------|-------|-------|---------|---------|
| VALMX14 B1FI | 0.80 | 0.87 | 0.87 | 7.67 | 2.56 | 5.15 |
| Benchmark | 0.78 | 0.83 | 0.83 | 7.49 | 2.45 | 5.02 |
| Diferencia | +0.03 | +0.04 | +0.04 | +0.19 | +0.11 | +0.13 |

Rendimientos de largo plazo (tasas efectivas anualizadas)

| | 12 meses | 3 años | 5 años | 7 años | 10 años | Histórico* |
|--------------|----------|--------|--------|--------|---------|------------|
| VALMX14 B1FI | 9.99 | 5.60 | 5.48 | 5.19 | 4.10 | 4.08 |
| Benchmark | 9.60 | 5.41 | 5.21 | 4.97 | 3.90 | 3.91 |
| Diferencia | +0.39 | +0.19 | +0.26 | +0.22 | +0.20 | +0.17 |

* Datos de dic-07 a sep-23 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 | -0.2% | Ene-2008 | -0.2% | Mar-2009 | +1.0% | Ago-2019 | +0.2% |
| Feb-2009 | -0.1% | Nov-2009 | -0.1% | May-2023 | +0.9% | Feb-2019 | +0.2% |
| Jul-2016 | -0.1% | Jun-2017 | -0.1% | Ago-2023 | +0.9% | Abr-2008 | +0.2% |
| May-2016 | -0.1% | Oct-2019 | -0.1% | Jul-2023 | +0.9% | Sep-2019 | +0.1% |

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

Principales riesgos

Tasas: Bajo
Crédito: Bajo (solo gubernamentales)

El fondo en números

Activos netos

\$2,232 millones de Pesos

Resumen Rendimientos:

| | | | |
|------------|------|------|-------|
| Septiembre | 0.80 | 0.78 | +0.03 |
| YTD | 7.67 | 7.49 | +0.19 |
| 12 meses | 9.99 | 9.60 | +0.39 |
| Histórico* | 4.08 | 3.91 | +0.17 |

* Datos de diciembre 2007 a septiembre 2023.

Datos estadísticos (2):

| | |
|---------------------|-----------------|
| Volatilidad: | 0.28% |
| Error de rastreo: | 0.02% |
| Beta (β) / Alfa (α) | 0.9591 / 0.0000 |

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): | 1.10% |
| 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 29 septiembre 2023

| Distribución por mercado | Benchmark | Portafolio |
|--------------------------|-----------|------------|
| Deuda Pesos | 100.0% | 72.1% |
| Efectivo / Fondeo | - | 21.4% |
| Deuda UDIs | - | 6.5% |

| Distribución por sector (deuda y capitales) | |
|---|-------|
| Gobierno Federal | 78.6% |
| Efectivo / Fondeo | 21.4% |

| Distribución por plazo (solo deuda) | |
|--|---------------|
| 0-3 meses | 100.0% |
| 3-6 meses | - |
| 6-12 meses | - |
| Total deuda (duración bonos en directo 100.0% = 0.2 años) | 100.0% |

| Distribución por calificación (solo deuda) | |
|--|---------------|
| Fondeo diario | 21.4% |
| Gobierno Federal | 78.6% |
| Total deuda | 100.0% |

| Principales 10 tenencias | |
|---------------------------------------|--------------|
| Saldo Efectivo Pesos | 21.4% |
| Bonos de Desarrollo (Nov-23 @ Fondeo) | 6.8% |
| Bonos de Desarrollo (Nov-23 @ 11.28) | 6.8% |
| Bonos de Desarrollo (Abr-24 @ 11.27) | 6.7% |
| Udibonos (Nov-23 @ 3.50) | 6.5% |
| Bonos de Desarrollo (Dic-23 @ Fondeo) | 5.4% |
| Bonos de Desarrollo (Oct-23 @ 11.28) | 5.0% |
| Bonos de Desarrollo (Oct-23 @ Fondeo) | 4.5% |
| Bonos de Desarrollo (Dic-23 @ Fondeo) | 4.5% |
| Certificados de la Tesorería (Nov-23) | 4.4% |
| Total | 72.0% |

Datos del portafolio

| Emisoras y deversificación | |
|--------------------------------|----|
| Número de emisoras | 20 |
| Diversificación (1/Herfindahl) | 12 |

| Portafolio por monedas | |
|------------------------|-------|
| Pesos | 93.5% |
| UDIs | 6.5% |
| 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 | |
|----------------------------|--|
| 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 (β) mide la relación y sensibilidad de los retornos con respecto a la referencia; finalmente, el alfa (α) 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. 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