VALMX15

Fondo de deuda gubernamental de entre 3 y 5 años (Calificación: HR AAA / 4LP)

Descripción del Fondo

Información al 29 septiembre 2023

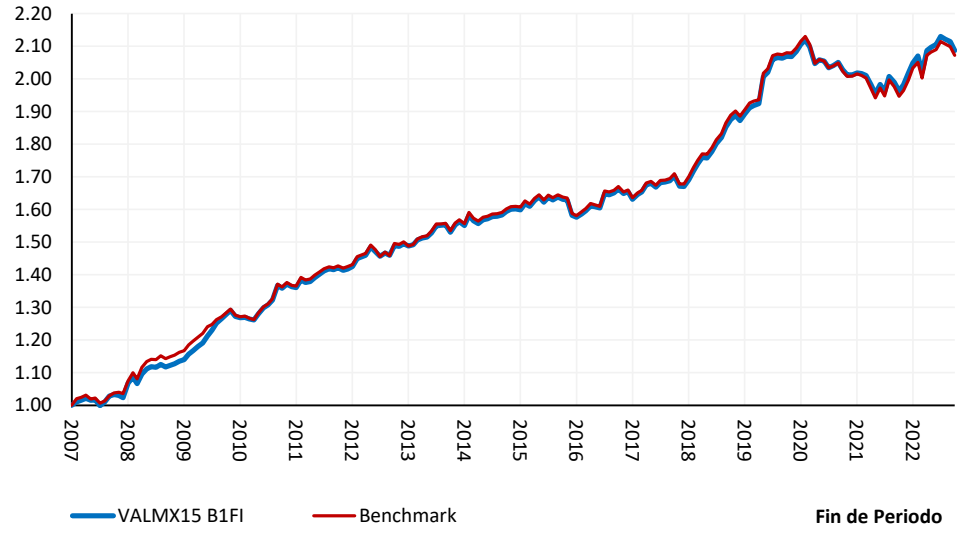
El fondo tiene como objetivo ofrecer una alternativa de inversión de mediano plazo. El fondo invierte en valores gubernamentales de tasa fija en Pesos, los plazos de inversión oscilan entre 3 y 5 años.

Portafolio Benchmark

100.0% FTSE-PiPG-Fix5A

Rendimientos (1)

Valor teórico de $1 Peso



Rendimientos periodos recientes (tasas efectivas)

	Septiembre	Agosto	Julio	YTD	3 meses	6 meses
VALMX15 B1FI	**-1.29**	**-0.32**	**-0.38**	**1.90**	**-1.99**	**0.04**
Benchmark	-1.27	-0.37	-0.38	1.94	-2.01	-0.01
Diferencia	-0.03	+0.05	+0.00	-0.04	+0.02	+0.04

Rendimientos de largo plazo (tasas efectivas anualizadas)

	12 meses	3 años	5 años	7 años	10 años	Histórico*
VALMX15 B1FI	**6.31**	**0.29**	**4.15**	**3.58**	**3.43**	**4.78**
Benchmark	6.45	-0.13	3.92	3.42	3.32	4.74
Diferencia	-0.14	+0.42	+0.23	+0.17	+0.12	+0.05

* 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

Retorno total		Retorno relativo	
Nov-2016	-2.9%	Ene-2008	-0.9%
Mar-2021	-2.4%	Ene-2009	-0.6%
Feb-2023	-2.4%	Oct-2008	-0.5%
Oct-2018	-1.9%	Mar-2009	-0.5%
Feb-2009	-1.8%	Sep-2013	-0.5%

Alzas mensuales más importantes

Retorno total		Retorno relativo	
Dic-2008	+4.4%	Jun-2010	+0.9%
Abr-2020	+4.3%	Dic-2008	+0.6%
Ago-2011	+3.4%	Jul-2010	+0.5%
Mar-2023	+3.3%	Abr-2008	+0.5%
Jun-2017	+2.8%	Jun-2013	+0.4%

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

Principales riesgos

Tasas: Moderado
Crédito: Bajo (solo gubernamentales)

El fondo en números

Activos netos

$283.9 millones de Pesos

Resumen Rendimientos:

Septiembre	**-1.29**	-1.27	-0.03
YTD	**1.90**	1.94	-0.04
12 meses	**6.31**	6.45	-0.14
Histórico*	**4.78**	4.74	+0.05

* Datos de diciembre 2007 a septiembre 2023.

Datos estadísticos (2):

Volatilidad:		1.26%
Error de rastreo:		0.12%
Beta (β) / Alfa (α)	1.0499	-0.0004

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

VaR (4) y límite de VaR:	0.45%	0.91%
Consumo de VaR		50%

Algunos datos prácticos

Comisiones anuales (serie B1FI):	**1.10%**
Administración:	0.25%
Distribución:	0.85%

Como encontrar el fondo:

ISIN	MX51VA2R0066
Ticker	VALMX15 B1FI

Operación del fondo:

Liquidez (compra)	Diaria
Liquidez (venta)	Diaria
Plazo liquidación	48 Horas
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.

VALORES MEXICANOS

VALMX15

Fondo de deuda gubernamental de entre 3 y 5 años (Calificación: HR AAA / 4LP)

Portafolio

Información al 29 septiembre 2023

Distribución por mercado	Benchmark	Portafolio
Deuda Pesos	100.0%	98.7%
Efectivo / Fondeo	-	1.3%

Distribución por sector (deuda y capitales)	
Gobierno Federal	98.7%
Efectivo / Fondeo	1.3%

Distribución por plazo (solo deuda)		
0-3 meses	-	1.3%
3-5 años	100.0%	98.7%
Total deuda (duración bonos en directo 100.0% = 3.1 años)	**100.0%**	**100.0%**

Distribución por calificación (solo deuda)	
Fondeo diario	1.3%
Gobierno Federal	98.7%
Total deuda	**100.0%**

Principales 10 tenencias	
Bonos de Desarrollo (Jun-27 @ 7.50)	73.8%
Bonos de Desarrollo (Mar-27 @ 5.50)	25.0%
Saldo Efectivo Pesos	1.3%
Total	**100.0%**

Datos del portafolio

Emisoras y deversificación

Número de emisoras	3
Diversificación (1/Herfindahl)	2

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. 157/90513/2019 con fecha 26 de julio 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

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 (ß) 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 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. Es importante consultar con su asesor cual es su perfil de inversión. Este documento no pude ser reproducido total o parcialmente sin la autorización de Valores Mexicanos Casa de Bolsa, SA de CV