

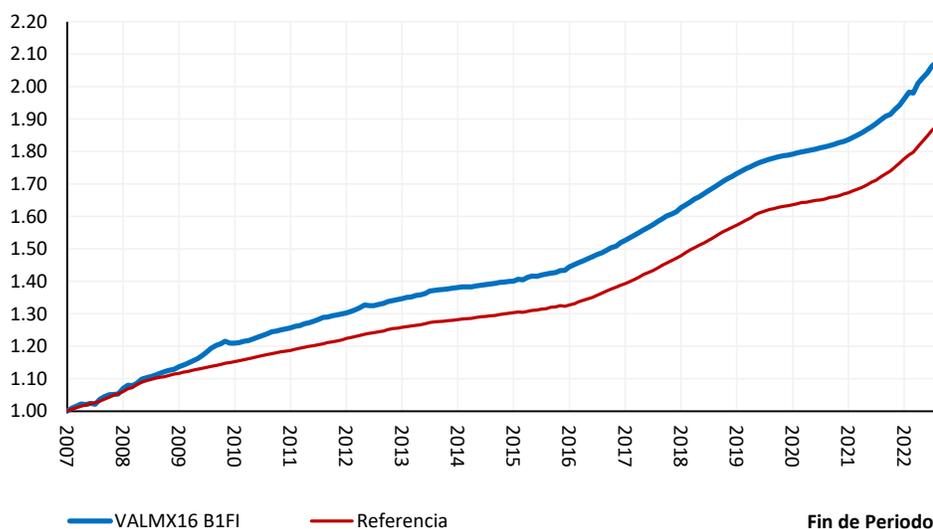


Descripción del Fondo

Es un fondo cuyo objetivo es invertir en plazos donde nuestras estimaciones muestren utilidad respecto a la curva de mercado en pesos a tasa nominal y a tasa real, mediante la inversión tanto en instrumentos de deuda gubernamentales, bancarios y corporativos.

Rendimientos (1)

Valor teórico de \$1 Peso



Rendimientos periodos recientes (tasas efectivas)

	Septiembre	Agosto	Julio	YTD	3 meses	6 meses
VALMX16 B1FI	0.04	0.38	0.70	6.29	1.12	3.70
Referencia	0.77	0.78	0.80	7.40	2.37	5.11
Diferencia	-0.73	-0.40	-0.11	-1.11	-1.25	-1.41

Rendimientos de largo plazo (tasas efectivas anualizadas)

	12 meses	3 años	5 años	7 años	10 años	Histórico*
VALMX16 B1FI	8.90	5.34	5.42	5.57	4.54	4.78
Referencia	9.68	5.43	5.54	5.39	4.31	4.19
Diferencia	-0.77	-0.09	-0.12	+0.18	+0.23	+0.59

* 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	
Nov-2010	-0.5%	Sep-2023	-0.7%	Dic-2008	+1.7%	Jul-2008	+1.0%
Jun-2008	-0.3%	Nov-2010	-0.7%	Mar-2023	+1.6%	Dic-2008	+1.0%
Abr-2008	-0.2%	Feb-2023	-0.6%	Jul-2008	+1.5%	Jul-2010	+0.7%
May-2013	-0.1%	Jun-2008	-0.6%	Abr-2009	+1.1%	Jun-2010	+0.6%
Feb-2023	-0.1%	Abr-2008	-0.5%	Ene-2023	+1.1%	May-2010	+0.6%

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

Información al 29 septiembre 2023

Portafolio de referencia

100.0% FTSE-PiPCetes-182d

Principales riesgos

Tasas: Bajo a moderado

Inflación: Moderado

Crédito: Bajo a moderado

El fondo en números

Activos netos

\$3,673 millones de Pesos

Resumen Rendimientos:

Septiembre	0.04	0.77	-0.73
YTD	6.29	7.40	-1.11
12 meses	8.90	9.68	-0.77
Histórico*	4.78	4.19	+0.59

* Datos de diciembre 2007 a septiembre 2023.

Datos estadísticos (2):

Volatilidad:	0.35%
Error de rastreo:	0.22%
Beta (β) / Alfa (α)	0.6221 / 0.0017

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

VaR (4) y límite de VaR:	0.25%	0.45%
Consumo de VaR	● 56%	

Algunos datos prácticos

Comisiones anuales (serie B1FI):	0.91%
Administración:	0.25%
Distribución:	0.66%

Como encontrar el fondo:

ISIN	MX51VA2M00A3
Ticker	VALMX16 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.



Portafolio

Información al 29 septiembre 2023

Distribución por mercado	Referencia	Portafolio
Deuda Pesos	100.0%	74.6%
Efectivo / FONDEO	-	22.6%
Deuda UDIs	-	2.8%

Distribución por sector (deuda y capitales)

Gobierno Federal	47.2%
Efectivo / FONDEO	22.6%
Financieros	13.5%
Consumo frecuente	9.1%
Materiales	3.4%
Energía	1.9%
Salud	1.4%
Industrial	1.0%

Distribución por región (incluye deuda y capitales)

América Latina	98.4%
Multi-región	1.6%

Distribución por plazo (solo deuda)

0-3 meses	-	25.7%
3-6 meses	100.0%	5.5%
6-12 meses	-	3.0%
1-3 años	-	35.2%
3-5 años	-	12.5%
5-10 años	-	16.5%
Total deuda (duración bonos en directo 100.0% = 1.9 años)	100.0%	98.4%

Distribución por calificación (solo deuda)

Fondeo diario	22.6%
Gobierno Federal	47.2%
AAA (escala local)	25.3%
AA (escala local)	4.9%
Total deuda	100.0%

Principales 10 tenencias

Saldo Efectivo Pesos	22.6%
Bonos de Desarrollo (Nov-24 @ 11.28)	6.8%
Bonos de Desarrollo (Sep-26 @ 7.00)	6.5%
Bonos de Desarrollo (Mar-27 @ 5.50)	5.9%
Bonos de Desarrollo (May-31 @ 7.75)	4.5%
Bonos de Desarrollo (May-33 @ 7.50)	4.3%
Bonos de Desarrollo (May-29 @ 8.50)	4.1%
Udibonos (Nov-23 @ 3.50)	2.8%
Certificados de la Tesorería (Mar-24)	2.6%
Bonos de Desarrollo (Oct-24 @ 11.28)	2.4%
Total	62.4%

Datos del portafolio

Emisoras y deversificación

Número de emisoras	46
Diversificación (1/Herfindahl)	13

Portafolio por monedas

Pesos	97.2%
UDIs	2.8%
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. Oficio No. 157/90514/2019 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

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