



## 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.

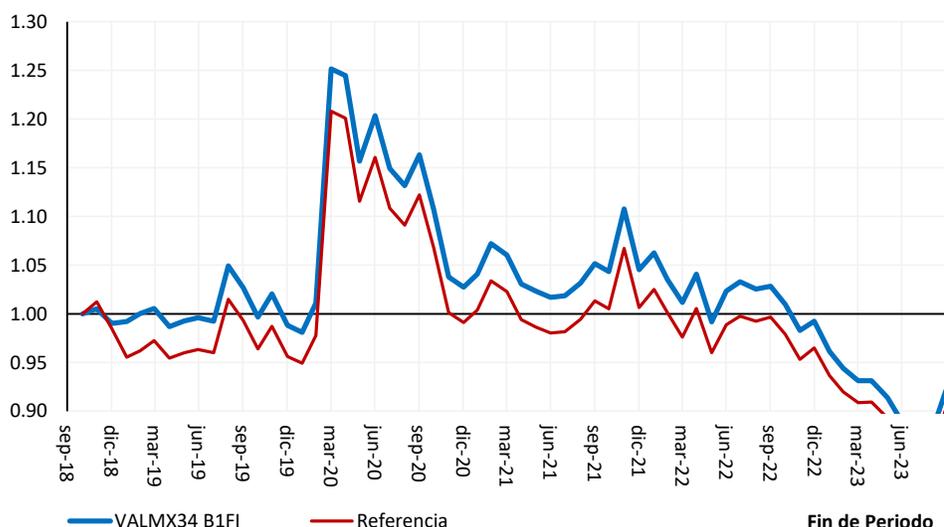
Información al 29 septiembre 2023

### Portafolio de referencia

100.0% FTSE-PiP-TB3M -SP

## Rendimientos (1)

### Valor teórico de \$1 Peso



### Principales riesgos

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

### El fondo en números

#### Activos netos

\$472.4 millones de Pesos

#### Resumen Rendimientos:

	4.86	5.14	-0.28
Septiembre	4.86	5.14	-0.28
YTD	-7.20	-6.52	-0.68
12 meses	-10.44	-9.51	-0.93
Histórico*	-1.66	-2.08	+0.42

\* Datos de octubre 2018 a septiembre 2023.

#### Datos estadísticos (2):

Volatilidad:	2.77%
Error de rastreo:	0.12%
Beta (β) / Alfa (α)	1.0048 0.0005

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

VaR (4) y límite de VaR:	1.14%	3.50%
Consumo de VaR		33%

### Rendimientos periodos recientes (tasas efectivas)

	Septiembre	Agosto	Julio	YTD	3 meses	6 meses
VALMX34 B1FI	4.86	0.85	-2.11	-7.20	3.52	-1.13
Referencia	5.14	0.94	-2.20	-6.52	3.79	-0.75
Diferencia	-0.28	-0.09	+0.09	-0.68	-0.27	-0.38

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

	12 meses	3 años	5 años	7 años	10 años	Histórico*
VALMX34 B1FI	-10.44	-7.50				-1.66
Referencia	-9.51	-7.02				-2.08
Diferencia	-0.93	-0.47				+0.42

\* Datos de oct-18 a sep-23 de ser necesario se reconstruye la serie B1FI a partir de la serie del capital fijo "A".

### 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.

### Caídas mensuales más importantes

Retorno total		Retorno relativo		Retorno total		Retorno relativo	
May-2020	-7.1%	Nov-2018	-0.7%	Mar-2020	+23.8%	Ene-2019	+3.2%
Nov-2020	-6.3%	Mar-2019	-0.6%	Nov-2021	+6.2%	Dic-2018	+1.2%
Dic-2021	-5.6%	Sep-2023	-0.3%	Ago-2019	+5.7%	Mar-2022	+0.3%
Oct-2020	-4.8%	Dic-2022	-0.3%	Sep-2023	+4.9%	Mar-2020	+0.2%
May-2022	-4.7%	Feb-2022	-0.3%	Jun-2020	+4.1%	Jun-2022	+0.2%

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



## Portafolio

Información al 29 septiembre 2023

Distribución por mercado	Referencia	Portafolio
Deuda Moneda Extranjera	-	74.7%
Efectivo / Fondeo	-	25.3%
Distribución por sector (deuda y capitales)		
Gobierno Federal		74.7%
Efectivo / Fondeo		25.3%
Distribución por región (incluye deuda y capitales)		
Norte-América		93.7%
América Latina		6.3%
Distribución por plazo (solo deuda)		
0-3 meses	-	58.7%
3-6 meses	-	19.9%
6-12 meses	-	21.4%
<b>Total deuda (duración bonos en directo 100.0% = 0.2 años)</b>	-	<b>100.0%</b>
Distribución por calificación (solo deuda)		
Fondeo diario		25.3%
Gobierno Federal		74.7%
<b>Total deuda</b>		<b>100.0%</b>
Principales 10 tenencias		
Saldo Efectivo Dólares		19.0%
Treasury Bills (Nov-23)		18.6%
Treasury Bills (Oct-23)		14.7%
Treasury Bills (Ene-24)		14.5%
Treasury Bills (Abr-24)		14.3%
Saldo Efectivo Pesos		6.3%
Treasury Bills (Feb-24)		5.4%
Treasury Bills (May-24)		5.3%
Treasury Bills (Jun-24)		1.8%
<b>Total</b>		<b>100.0%</b>

## Datos del portafolio

## Emisoras y deversificación

Número de emisoras	9
Diversificación (1/Herfindahl)	7

## Portafolio por monedas

Pesos	6.3%
UDIs	-
Dólares (EUA)	93.7%
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