

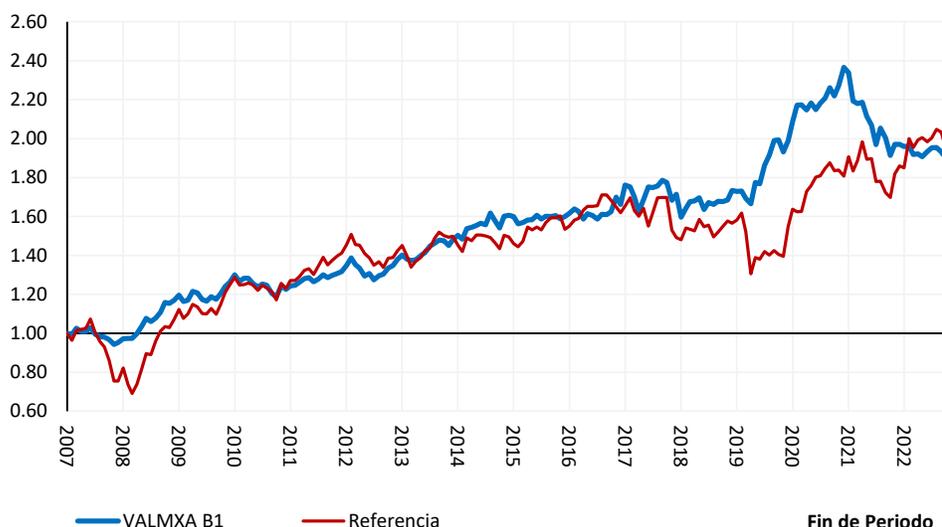


## Descripción del Fondo

Es un fondo cuyo objetivo es ofrecer al público inversionista, rendimientos en el largo plazo, con base en un modelo de asignación óptima de activos, buscando las mejores oportunidades coyunturales a través de vehículos de inversión de capitales o de deuda, tanto nacionales como extranjeros. Corresponde a un nivel de inversionistas con un perfil de riesgo alto.

## Rendimientos (1)

### Valor teórico de \$1 Peso



### Rendimientos periodos recientes (tasas efectivas)

	Septiembre	Agosto	Julio	YTD	3 meses	6 meses
<b>VALMXA B1</b>	-1.60	-1.22	0.11	-3.02	-2.69	-1.14
<b>Referencia</b>	-4.15	-0.67	2.20	5.33	-2.71	-2.24
<b>Diferencia</b>	+2.56	-0.54	-2.09	-8.35	+0.02	+1.10

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

	12 meses	3 años	5 años	7 años	10 años	Histórico*
<b>VALMXA B1</b>	-0.72	-1.58	1.38	2.45	3.60	4.16
<b>Referencia</b>	14.79	11.54	2.80	2.93	3.47	4.33
<b>Diferencia</b>	-15.52	-13.13	-1.42	-0.48	+0.12	-0.17

\* Datos de dic-07 a sep-23 de ser necesario se reconstruye la serie B1 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	
Dic-2018	-6.9%	Nov-2020	-8.0%	Abr-2020	+6.5%	Mar-2020	+12.7%
Ene-2022	-6.2%	Ene-2023	-8.0%	Dic-2017	+5.9%	Ene-2009	+10.6%
Oct-2018	-5.1%	Mar-2021	-7.6%	Jun-2020	+5.3%	Oct-2008	+9.9%
Jun-2022	-4.8%	Abr-2009	-6.9%	Dic-2020	+5.0%	May-2018	+9.4%
Sep-2022	-4.5%	Dic-2008	-6.8%	Oct-2011	+4.6%	Oct-2017	+6.6%

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

## Información al 29 septiembre 2023

### Portafolio de referencia

20.0% FTSE-PiPG-Cetes  
80.0% S&P/BMV IRT

### Principales riesgos

Tasas: Bajo a moderado  
Inflación: Bajo  
Crédito: Bajo (a través de fondos)  
Cambios: Exposición a varias monedas  
Capitales: Exposición a mercados globales

### El fondo en números

#### Activos netos

\$202.6 millones de Pesos

#### Resumen Rendimientos:

Septiembre	-1.60	-4.15	+2.56
YTD	-3.02	5.33	-8.35
12 meses	-0.72	14.79	-15.52
Histórico*	4.16	4.33	-0.17

\* Datos de diciembre 2007 a septiembre 2023.

#### Datos estadísticos (2):

Volatilidad:	2.65%
Error de rastreo:	3.38%
Beta (β) / Alfa (α)	0.6853 0.0105

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

VaR (4) y límite de VaR:	0.74%	3.35%
Consumo de VaR	● 22%	

### Algunos datos prácticos

<b>Comisiones anuales (serie B1):</b>	<b>1.51%</b>
Administración:	0.36%
Distribución:	1.15%

#### Como encontrar el fondo:

ISIN	MX52VA2W0026
Ticker	VALMXA B1

#### Operación del fondo:

Liquidez (compra)	Diaria
Liquidez (venta)	Diaria
Plazo liquidación	48 Horas
Horario operación *	De 08:30 a 13:00

\* 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
Efectivo / Fondeo	-	39.1%
Capitales Globales	-	32.9%
Capitales México	80.0%	20.5%
Deuda Pesos	20.0%	7.4%

Distribución por sector (deuda y capitales)	
Efectivo / Fondeo	39.1%
Multi-Sectorial	34.6%
Gobierno Federal	7.4%
Consumo frecuente	7.3%
Industrial	5.4%
Energía	3.7%
Comunicaciones	2.4%

Distribución por región (incluye deuda y capitales)	
América Latina	64.4%
Norte-América	27.5%
México	8.2%

Distribución por plazo (solo deuda)	
0-3 meses	39.1%
6-12 meses	20.0%
5-10 años	7.4%
<b>Total deuda (duración bonos en directo 46.6% = 1.1 años)</b>	<b>20.0%</b>

Distribución por calificación (solo deuda)	
Fondeo diario	39.1%
Gobierno Federal	7.4%
<b>Total deuda</b>	<b>46.6%</b>

Principales 10 tenencias	
Saldo Efectivo Pesos	39.1%
DIAMONDS Trust Series 1 (DIA)	10.8%
Valmex - Capitales México Dinamico (VALMX20)	8.2%
Bonos de Desarrollo (May-33 @ 7.50)	7.4%
iShares MSCI Brazil (EWZ)	5.5%
iShares S&P 500 (IVV)	5.1%
iShares Russell 2000 (IWM)	5.0%
Energy Sector SPDR (XLE)	3.7%
Industrial Sector SPDR (XLI)	2.8%
Grupo Aeroportuario del Centro Norte (OMA)	2.6%
<b>Total</b>	<b>90.2%</b>

## Datos del portafolio

Emisoras y deversificación	
Número de emisoras	15
Diversificación (1/Herfindahl)	5

Portafolio por monedas	
Pesos	67.0%
UDIs	-
Dólares (EUA)	33.0%
Euros	-

## Información adicional

Posibles adquirientes (sub series):	
Personas físicas, Personas morales, Personas no sujetas a retención nacionales y/o extranjeras.	

Clasificación y Autorización CNBV:	
Fondo de inversión especializado en Activos con asignación discrecional. Oficio No. 157/90496/2019 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.	

Contactos	
Legaría 549 Torre 2 Piso 7	
Colonia 10 de abril	
Alcaldía Miguel Hidalgo	
11250 Ciudad de México	
Teléfono (55) 5279-1200	
<a href="http://www.valmex.com.mx">www.valmex.com.mx</a>	

**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 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](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