



## 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.

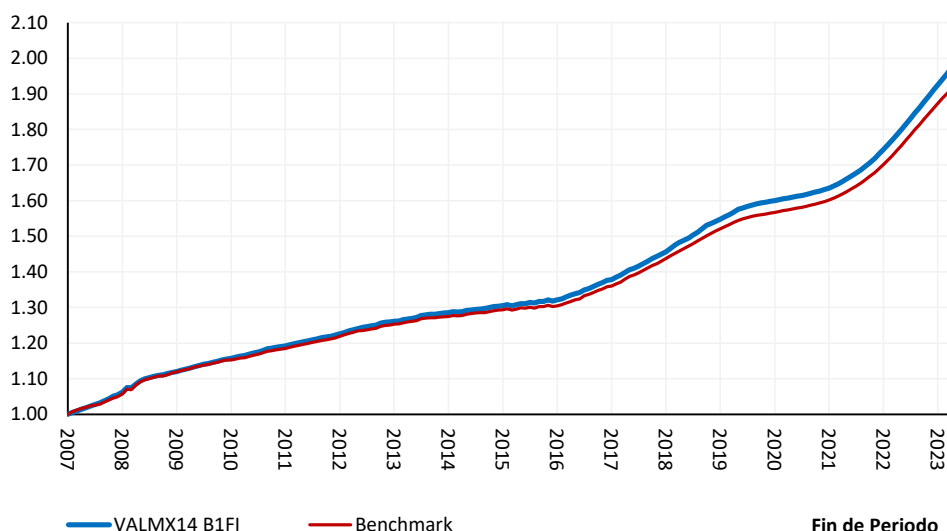
Información al 27 marzo 2024

### Portafolio Benchmark

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

## Rendimientos (1)

### Valor teórico de \$1 Peso



### Principales riesgos

Tasas: Bajo  
Crédito: Bajo (solo gubernamentales)

### El fondo en números

#### Activos netos

\$3,124 millones de Pesos

#### Resumen Rendimientos:

Marzo	0.71	0.62	+0.09
YTD	2.37	2.10	+0.27
12 meses	10.36	9.84	+0.52
Histórico*	4.26	4.07	+0.19

\* Datos de diciembre 2007 a marzo 2024.

#### Datos estadísticos (2):

Volatilidad:	0.27%
Error de rastreo:	0.03%
Beta ( $\beta$ ) / Alfa ( $\alpha$ )	0.9466 / 0.0001

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

VaR (4) y límite de VaR:	-
Consumo de VaR	#¡DIV/0!

#### Rendimientos periodos recientes (tasas efectivas)

	Marzo	Febrero	Enero	YTD	3 meses	6 meses
VALMX14 B1FI	0.71	0.77	0.88	2.37	2.37	4.95
Benchmark	0.62	0.66	0.80	2.10	2.10	4.58
Diferencia	+0.09	+0.10	+0.07	+0.27	+0.27	+0.37

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

	12 meses	3 años	5 años	7 años	10 años	Histórico*
VALMX14 B1FI	10.36	7.01	5.86	5.71	4.51	4.26
Benchmark	9.84	6.69	5.57	5.47	4.27	4.07
Diferencia	+0.52	+0.32	+0.29	+0.24	+0.24	+0.19

\* Datos de dic-07 a mar-24 de ser necesario se reconstruye la serie B1FI a partir de la serie del capital fijo "A".

#### 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.

#### Caídas mensuales más importantes

Retorno total		Retorno relativo		Alzas mensuales más importantes		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%	Ene-2024	+0.9%	Abr-2008	+0.2%		
May-2016	-0.1%	Oct-2019	-0.1%	Oct-2023	+0.9%	Sep-2019	+0.1%		

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



## Portafolio

Información al 27 marzo 2024

Distribución por mercado	Benchmark	Portafolio
Deuda Pesos	100.0%	54.1%
Efectivo / Fondeo	-	45.9%
Distribución por sector (deuda y capitales)		
Gobierno Federal		54.1%
Efectivo / Fondeo		45.9%
Distribución por plazo (solo deuda)		
0-3 meses	100.0%	59.9%
3-6 meses	-	15.2%
6-12 meses	-	24.9%
<b>Total deuda (duración bonos en directo 100.0% = 0.2 años)</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>
Distribución por calificación (solo deuda)		
Fondeo diario		45.9%
Gobierno Federal		54.1%
<b>Total deuda</b>		<b>100.0%</b>

Principales 10 tenencias		
Saldo Efectivo Pesos		45.9%
Bonos de Desarrollo (Oct-24 @ 11.09)		9.8%
Bonos de Desarrollo (Sep-24 @ 8.00)		6.3%
Bonos de Desarrollo (Abr-24 @ 11.06)		4.8%
Bonos de Desarrollo (Ago-24 @ Fondeo)		3.2%
Bonos de Desarrollo (Ene-25 @ 11.19)		3.2%
Bonos de Desarrollo (Mar-25 @ 11.19)		3.2%
Certificados de la Tesorería (Jun-24)		3.1%
Certificados de la Tesorería (Sep-24)		3.0%
Bonos de Desarrollo (Nov-24 @ 11.06)		2.2%
<b>Total</b>		<b>84.9%</b>

## Datos del portafolio

Emisoras y deversificación	
Número de emisoras	20
Diversificación (1/Herfindahl)	4

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. 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 ( $\beta$ ) 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