

Descripción del Fondo

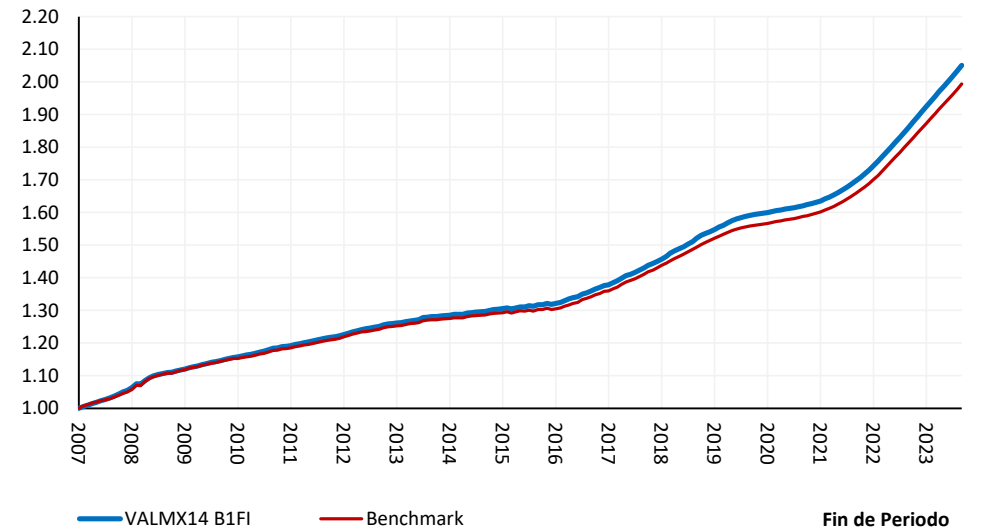
El fondo tiene como objetivo ofrecer una alternativa de inversión de corto plazo (menores a 1 año), con el menor riesgo posible y con liquidez diaria. El fondo invierte en valores gubernamentales en Pesos o UDIs, a tasa fija o tasa revisable. La duración máxima es de un año.

Información al 30 agosto 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
\$4,547 millones de Pesos

Resumen Rendimientos:			
Agosto	0.81	0.78	+0.02
YTD	6.59	6.48	+0.11
12 meses	10.16	9.92	+0.24
Histórico*	4.40	4.23	+0.18

* Datos de diciembre 2007 a agosto 2024.

Datos estadísticos (2):		
Volatilidad:		0.22%
Error de rastreo:		0.02%
Beta (β) / Alfa (α)	0.9877	-0.0001

Valor en Riesgo (a 1 día el 97.5% de confianza):		
VaR (4) y límite de VaR:	0.01%	0.27%
Consumo de VaR		4%

Rendimientos periodos recientes (tasas efectivas)

	Agosto	Julio	Junio	YTD	3 meses	6 meses
VALMX14 B1FI	0.81	0.86	0.74	6.59	2.42	4.86
Benchmark	0.78	0.86	0.69	6.48	2.35	4.78
Diferencia	+0.02	+0.00	+0.05	+0.11	+0.07	+0.09

Rendimientos de largo plazo (tasas efectivas anualizadas)

	12 meses	3 años	5 años	7 años	10 años	Histórico*
VALMX14 B1FI	10.16	8.17	6.16	6.05	4.82	4.40
Benchmark	9.92	7.90	5.94	5.82	4.61	4.23
Diferencia	+0.24	+0.27	+0.22	+0.23	+0.22	+0.18

* Datos de dic-07 a ago-24 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	
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.

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.

Portafolio

Información al 30 agosto 2024

Distribución por mercado	Benchmark	Portafolio
Deuda Pesos	100.0%	65.8%
Efectivo / Fondeo	-	32.0%
Deuda UDIs	-	2.2%
Distribución por sector (deuda y capitales)		
Gobierno Federal		68.0%
Efectivo / Fondeo		32.0%
Distribución por plazo (solo deuda)		
0-3 meses	100.0%	52.8%
3-6 meses	-	18.0%
6-12 meses	-	13.1%
1-3 años	-	16.0%
Total deuda (duración bonos en directo 100.0% = 0.4 años)	100.0%	100.0%
Distribución por calificación (solo deuda)		
Fondeo diario		32.0%
Gobierno Federal		68.0%
Total deuda		100.0%
Principales 10 tenencias		
Saldo Efectivo Pesos		32.0%
Certificados de la Tesorería (Nov-24)		6.6%
Certificados de la Tesorería (Feb-25)		6.3%
Certificados de la Tesorería (Feb-25)		3.7%
Bonos IPAB 28d (Cete/Fondeo) (May-25 @ Cete 28/Fondeo)		3.3%
Certificados de la Tesorería (Oct-24)		3.3%
Certificados de la Tesorería (Oct-24)		2.7%
Bonos de Desarrollo (Oct-25 @ 10.80)		2.2%
Bonos de Desarrollo (Mar-25 @ 10.78)		2.2%
Udibonos (Dic-25 @ 4.50)		2.2%
Total		64.3%

Datos del portafolio	
Emisoras y deversificación	
Número de emisoras	35
Diversificación (1/Herfindahl)	8
Portafolio por monedas	
Pesos	97.8%
UDIs	2.2%
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 (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 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