



## 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.

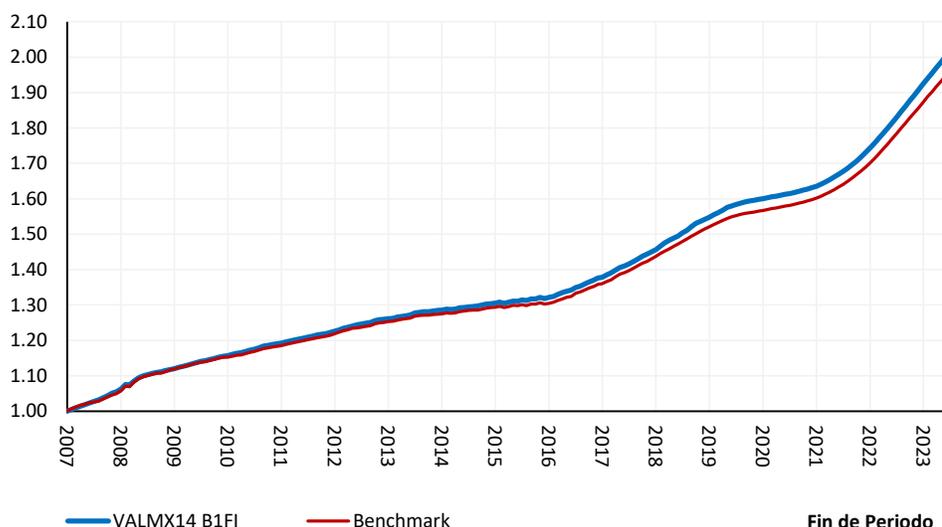
Información al 31 mayo 2024

### 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

\$4,213 millones de Pesos

#### Resumen Rendimientos:

|            | VALMX14 B1FI | Benchmark | Diferencia |
|------------|--------------|-----------|------------|
| Mayo       | 0.80         | 0.80      | +0.00      |
| YTD        | 4.07         | 4.04      | +0.04      |
| 12 meses   | 10.33        | 10.05     | +0.28      |
| Histórico* | 4.32         | 4.15      | +0.17      |

\* Datos de diciembre 2007 a mayo 2024.

#### Datos estadísticos (2):

|                                      |                  |
|--------------------------------------|------------------|
| Volatilidad:                         | 0.25%            |
| Error de rastreo:                    | 0.02%            |
| Beta ( $\beta$ ) / Alfa ( $\alpha$ ) | 0.9786 / -0.0001 |

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

|                          |       |       |
|--------------------------|-------|-------|
| VaR (4) y límite de VaR: | 0.00% | 0.27% |
| Consumo de VaR           |       | 1%    |

#### Rendimientos periodos recientes (tasas efectivas)

|              | Mayo  | Abril | Marzo | YTD   | 3 meses | 6 meses |
|--------------|-------|-------|-------|-------|---------|---------|
| VALMX14 B1FI | 0.80  | 0.86  | 0.71  | 4.07  | 2.39    | 4.90    |
| Benchmark    | 0.80  | 0.86  | 0.70  | 4.04  | 2.37    | 4.83    |
| Diferencia   | +0.00 | +0.00 | +0.01 | +0.04 | +0.02   | +0.07   |

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

|              | 12 meses | 3 años | 5 años | 7 años | 10 años | Histórico* |
|--------------|----------|--------|--------|--------|---------|------------|
| VALMX14 B1FI | 10.33    | 7.49   | 6.02   | 5.89   | 4.65    | 4.32       |
| Benchmark    | 10.05    | 7.25   | 5.76   | 5.67   | 4.43    | 4.15       |
| Diferencia   | +0.28    | +0.24  | +0.25  | +0.21  | +0.21   | +0.17      |

\* Datos de dic-07 a may-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 |       |
|---------------|-------|------------------|-------|
| Feb-2016      | -0.3% | Mar-2009         | -0.2% |
| Nov-2016      | -0.2% | Ene-2008         | -0.2% |
| Feb-2009      | -0.1% | Nov-2009         | -0.1% |
| Jul-2016      | -0.1% | Jun-2017         | -0.1% |
| May-2016      | -0.1% | Oct-2019         | -0.1% |

#### Alzas mensuales más importantes

| Retorno total |       | Retorno relativo |       |
|---------------|-------|------------------|-------|
| Ene-2009      | +1.2% | Jun-2008         | +0.2% |
| Mar-2009      | +1.0% | Ago-2019         | +0.2% |
| May-2023      | +0.9% | Feb-2019         | +0.2% |
| Ene-2024      | +0.9% | Abr-2008         | +0.2% |
| Oct-2023      | +0.9% | Sep-2019         | +0.1% |

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



## Portafolio

Información al 31 mayo 2024

| Distribución por mercado                                         | Benchmark     | Portafolio    |
|------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Deuda Pesos                                                      | 100.0%        | 61.8%         |
| Efectivo / Fondeo                                                | -             | 38.2%         |
| Distribución por sector (deuda y capitales)                      |               |               |
| Gobierno Federal                                                 |               | 61.8%         |
| Efectivo / Fondeo                                                |               | 38.2%         |
| Distribución por plazo (solo deuda)                              |               |               |
| 0-3 meses                                                        | 100.0%        | 47.4%         |
| 3-6 meses                                                        | -             | 31.7%         |
| 6-12 meses                                                       | -             | 13.8%         |
| 1-3 años                                                         | -             | 7.2%          |
| <b>Total deuda (duración bonos en directo 100.0% = 0.3 años)</b> | <b>100.0%</b> | <b>100.0%</b> |
| Distribución por calificación (solo deuda)                       |               |               |
| Fondeo diario                                                    |               | 38.2%         |
| Gobierno Federal                                                 |               | 61.8%         |
| <b>Total deuda</b>                                               |               | <b>100.0%</b> |
| Principales 10 tenencias                                         |               |               |
| Saldo Efectivo Pesos                                             |               | 38.2%         |
| Bonos de Desarrollo (Oct-24 @ 11.02)                             |               | 7.3%          |
| Certificados de la Tesorería (Nov-24)                            |               | 6.9%          |
| Bonos de Desarrollo (Sep-24 @ 8.00)                              |               | 6.0%          |
| Certificados de la Tesorería (Jun-24)                            |               | 4.7%          |
| Bonos IPAB 28d (Cete/Fondeo) (May-25 @ Cete 28/Fondeo)           |               | 3.6%          |
| Certificados de la Tesorería (Oct-24)                            |               | 3.4%          |
| Bonos de Desarrollo (Ene-25 @ 11.04)                             |               | 2.4%          |
| Bonos de Desarrollo (Mar-25 @ 11.04)                             |               | 2.4%          |
| Bonos de Desarrollo (Ene-26 @ 11.04)                             |               | 2.4%          |
| <b>Total</b>                                                     |               | <b>77.2%</b>  |

## Datos del portafolio

## Emisoras y deversificación

|                                |    |
|--------------------------------|----|
| Número de emisoras             | 26 |
| Diversificación (1/Herfindahl) | 6  |

## 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](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 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