

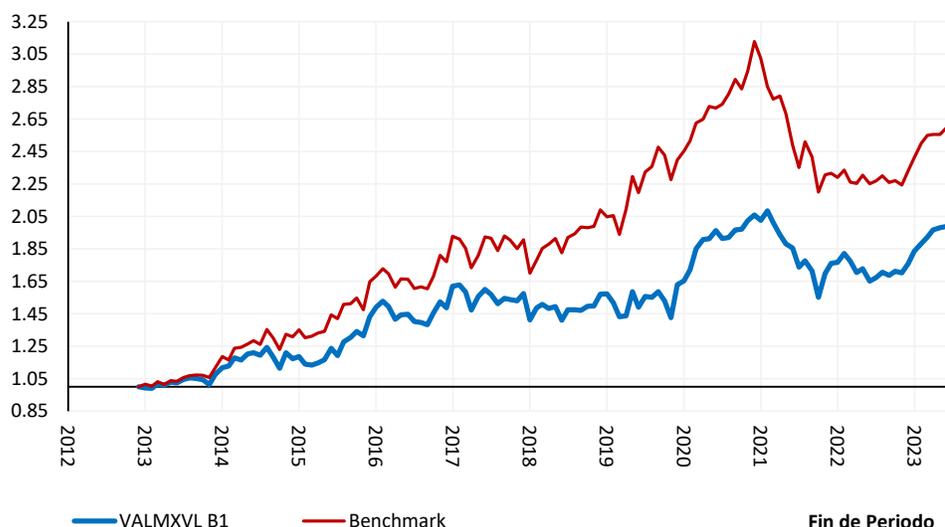


## Descripción del Fondo

Es un fondo cuyo objetivo es invertir los recursos captados del público inversionista principalmente en acciones de "valor"; una acción de valor es una que cotiza a un precio más bajo en relación con sus fundamentales, como dividendos, utilidades o ventas, lo que la hace atractiva. Las emisoras están listadas en el SIC (Sistema Internacional de Cotizaciones). El fondo es asesorado por Brandes Investment Partners, en San Diego California, y está basado en su fondo "Brandes Global Equity Fund".

## Rendimientos (1)

### Valor teórico de \$1 Peso



### Rendimientos periodos recientes (tasas efectivas)

	Mayo	Abril	Marzo	YTD	3 meses	6 meses
<b>VALMXVL B1</b>	0.42	0.74	2.30	8.35	3.49	13.08
<b>Benchmark</b>	1.68	0.02	0.24	7.71	1.95	11.43
<b>Diferencia</b>	-1.26	+0.72	+2.06	+0.64	+1.54	+1.65

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

	12 meses	3 años	5 años	7 años	10 años	Histórico*
<b>VALMXVL B1</b>	20.54	0.45	7.11	4.64	6.86	6.77
<b>Benchmark</b>	15.40	-1.48	7.31	6.58	9.65	9.52
<b>Diferencia</b>	+5.14	+1.93	-0.20	-1.94	-2.79	-2.75

\* Datos de nov-13 a may-24 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	-10.3%	Mar-2020	-7.7%	Nov-2020	+14.3%	Nov-2020	+9.0%
Sep-2022	-9.4%	Jul-2022	-4.5%	Abr-2020	+10.5%	Ene-2022	+8.7%
Mar-2018	-7.0%	Mar-2022	-4.5%	Oct-2022	+9.5%	May-2022	+5.9%
Oct-2020	-6.8%	Nov-2021	-4.4%	Nov-2016	+9.0%	Oct-2022	+4.6%
Jun-2022	-6.4%	Ene-2020	-3.9%	Dic-2017	+8.9%	Nov-2022	+3.2%

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

## Información al 31 mayo 2024

### Portafolio Benchmark

100.0% iShares MSCI World

### Principales riesgos

Cambios: Exposición a varias monedas

Capitales: Exposición a mercados globales

### El fondo en números

#### Activos netos

\$2,269 millones de Pesos

#### Resumen Rendimientos:

Mayo	0.42	1.68	-1.26
YTD	8.35	7.71	+0.64
12 meses	20.54	15.40	+5.14
Histórico*	6.77	9.52	-2.75

\* Datos de noviembre 2013 a mayo 2024.

#### Datos estadísticos (2):

Volatilidad:	3.51%
Error de rastreo:	2.74%
Beta (β) / Alfa (α)	0.7391 -0.0013

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

VaR (4) y límite de VaR:	1.27%	3.75%
Consumo de VaR		34%

### Algunos datos prácticos

<b>Comisiones anuales (serie B1):</b>	<b>2.03%</b>
Administración:	1.18%
Distribución:	0.85%

#### Como encontrar el fondo:

ISIN	MX52VA140023
Ticker	VALMXVL B1

#### Operación del fondo:

Liquidez (compra)	Diaria
Liquidez (venta)	Diaria
Plazo liquidación	48 Horas
Horario operación *	De 07:30 a 12:00

\* Los horarios pueden cambiar dependiendo de los días y horas hábiles en México, EE.UU. y en Europa.



## Portafolio

Información al 31 mayo 2024

Distribución por mercado	Benchmark	Portafolio
Capitales Globales	100.0%	99.3%
Efectivo / Fondo	-	0.7%

## Distribución por sector (deuda y capitales)

Financieros	20.7%
Salud	19.1%
Tecnología	13.3%
Industrial	12.6%
Consumo no básico	9.0%
Energía	8.1%
Consumo frecuente	6.9%
Materiales	5.2%
Comunicaciones	4.4%
Efectivo / Fondo	0.7%

## Distribución por región (incluye deuda y capitales)

Norte-América	43.0%
Euro Zona	19.4%
Europa	16.5%
Multi-región	8.3%
América Latina	5.4%
Asia Emergente	5.0%
Asia-Pacífico	2.5%

## Principales 10 tenencias

Rolls Royce Holdings (RR)	2.9%
Erste Group Bank (EBO)	2.8%
Embraer (ERJ)	2.8%
UBS (UBS)	2.8%
Glaxo Smith Kline (GSK)	2.6%
Shell Plc (SHEL1)	2.5%
Wells Fargo (WFC)	2.5%
<b>Total Energies (TTE)</b>	<b>2.5%</b>
Sanofi (SNY)	2.4%
Heidelberg Cement (HEI)	2.4%
<b>Total</b>	<b>26.2%</b>

## Datos del portafolio

## Emisoras y deversificación

Número de emisoras	64
Diversificación (1/Herfindahl)	56

## Portafolio por monedas

Pesos	0.3%
UDIs	-
Dólares (EUA)	72.0%
Euros	11.2%

## Información adicional

## Posibles adquirentes (sub series):

Personas físicas, Personas morales y personas no sujetas a retención nacionales y/o extranjeras.

## Clasificación y Autorización CNBV:

Fondo de inversión especializado en Mercados accionarios globales. Oficio No. 157/9789/2020 con fecha 30 de abril del 2020

## 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  
[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