



## 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.

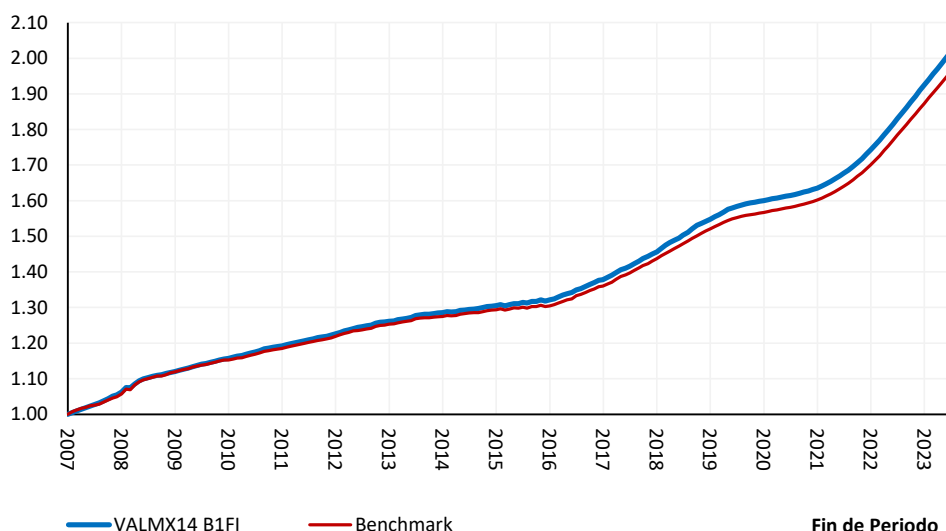
Información al 28 junio 2024

### 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

\$3,076 millones de Pesos

#### Resumen Rendimientos:

Periodo	VALMX14 B1FI	Benchmark	Diferencia
Junio	0.74	0.69	+0.05
YTD	4.84	4.75	+0.09
12 meses	10.24	9.93	+0.31
Histórico*	4.35	4.17	+0.18

\* Datos de diciembre 2007 a junio 2024.

#### Datos estadísticos (2):

Volatilidad:	0.24%
Error de rastreo:	0.02%
Beta ( $\beta$ ) / Alfa ( $\alpha$ )	0.9741 / 0.0000

#### 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)

	Junio	Mayo	Abril	YTD	3 meses	6 meses
VALMX14 B1FI	0.74	0.80	0.86	4.84	2.41	4.84
Benchmark	0.69	0.80	0.86	4.75	2.36	4.75
Diferencia	+0.05	+0.00	+0.00	+0.09	+0.05	+0.09

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

	12 meses	3 años	5 años	7 años	10 años	Histórico*
VALMX14 B1FI	10.24	7.70	6.07	5.91	4.67	4.35
Benchmark	9.93	7.45	5.81	5.68	4.46	4.17
Diferencia	+0.31	+0.25	+0.26	+0.24	+0.21	+0.18

\* Datos de dic-07 a jun-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 28 junio 2024

Distribución por mercado	Benchmark	Portafolio
Deuda Pesos	100.0%	74.3%
Efectivo / Fondeo	-	24.1%
Deuda UDIs	-	1.6%

Distribución por sector (deuda y capitales)	
Gobierno Federal	75.9%
Efectivo / Fondeo	24.1%

Distribución por plazo (solo deuda)	
0-3 meses	36.7%
3-6 meses	23.0%
6-12 meses	19.7%
1-3 años	20.6%
<b>Total deuda (duración bonos en directo 100.0% = 0.5 años)</b>	<b>100.0%</b>

Distribución por calificación (solo deuda)	
Fondeo diario	24.1%
Gobierno Federal	75.9%
<b>Total deuda</b>	<b>100.0%</b>

Principales 10 tenencias	
Saldo Efectivo Pesos	24.1%
Certificados de la Tesorería (Nov-24)	9.5%
Bonos IPAB 28d (Cete/Fondeo) (May-25 @ Cete 28/Fondeo)	4.9%
Certificados de la Tesorería (Oct-24)	4.7%
Bonos de Desarrollo (Sep-24 @ 8.00)	3.3%
Bonos de Desarrollo (Ene-25 @ 11.03)	3.3%
Bonos de Desarrollo (Mar-25 @ 11.03)	3.3%
Bonos de Desarrollo (Ene-26 @ 11.03)	3.3%
Bonos de Desarrollo (Jun-26 @ 11.03)	3.3%
Bonos de Desarrollo (Oct-25 @ 11.02)	3.3%
<b>Total</b>	<b>62.9%</b>

## Datos del portafolio

Emisoras y deversificación	
Número de emisoras	31
Diversificación (1/Herfindahl)	12

Portafolio por monedas	
Pesos	98.4%
UDIs	1.6%
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 <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