OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

https://operadoravalmex.mx/fondos-de-inversion/valmxvl/

# VALMXVL A

Asesorado por Brandes Investment Partners ®

**Renta Variable / Asesorados**

**Pesos**

***septiembre 2026***

## Descripción

**Fondo**

- Estrategia de inversión *value* (inversiones de valor).
- Aprovecha la subvaluación de la acción, tomando posición cuando menos al 30% de descuento de su valor intrínseco, según las valuaciones de Brandes.
- Flexibilidad de operar con una amplia desviación contra su índice de referencia.
- Baja rotación de cartera, promediando 20% anual.

**Racional**

- Enfoque de largo plazo y con visibilidad de oportunidades no percibidas en el corto plazo.
- Históricamente, el factor *value* ha mostrado un sobredesempeño en episodios de volatilidad.
- *Value* ha brindado mayor diversificación a los portafolios que otros factores de inversión debido a su menor concentración y correlación.

**Asesor**

- Brandes cuenta con 50 años de experiencia haciendo *value investing* exclusivamente.
- Equipo de 25 analistas con experiencia de 15 años en promedio, especializados por sector.
- Brandes cuenta con $26 miles de millones de dólares totales bajo gestión.
- Gestionada por Ken Little, Brent Fredberg, Ted Kim y Brian Matthews, con 25 años de experiencia en promedio.

## Rendimientos históricos (MXN) *cierre de septiembre 2026*

| REFERENCIA | 2026 | 1 AÑO | 3 AÑOS | 5 AÑOS |
|---|---|---|---|---|
| VALMXVL | 5.79% | 11.99% | 84.00% | 68.44% |
| MSCI World Value+ | 13.17% | 14.24% | 64.11% | 35.07% |
| **Diferencia** | **-7.38%** | **-2.24%** | **19.89%** | **33.36%** |
| Brandes Global Value | 4.60% | 9.14% | 75.23% | 59.38% |
| **Diferencia** | **1.19%** | **2.85%** | **8.77%** | **9.06%** |

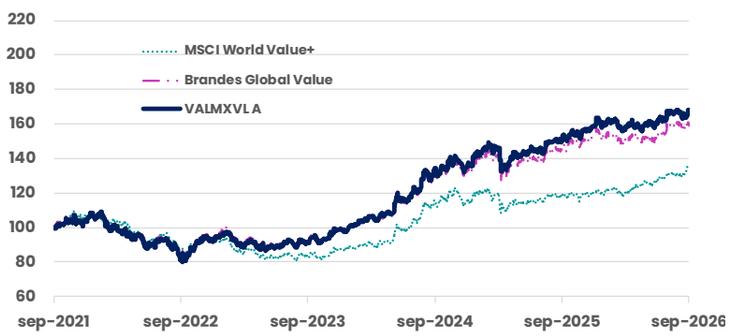
Rendimientos efectivos.
Fuente: Morningstar.

## Características del portafolio *- cierre de junio 2025*

| Característica | Portafolio | MSCI World |
|---|---|---|
| Valor mdo. (prom)[1] | 257 MMD | 1,044 MMD |
| P/U (e/ 12 m)[2] | 11.71 | 18.78 |
| Crec. UPA (e/12 m)[3] | 10.73 | 11.39 |
| ROE (12 m)[4] | 11.64 | 16.47 |
| Rend. x Dividendo | 2.63 | 1.69 |
| Beta | 0.74 | 1 |
| Tracking error e/[5] | 7.92 | |

1: Valor de mercado promedio ponderado, 2: Múltiplo precio / utilidad, 3: Crecimiento de la utilidad por acción, 4: Rendimiento sobre capital, 5: Error de seguimiento esperado, 6: Rotación de cartera. Fuente: Brandes Investment Partners ®

## Desempeño relativo – 5 años (MXN)




*Información al cierre de septiembre 2026*

## Relación riesgo – rendimiento 5 años (MXN)

*Información al cierre de septiembre 2026*

## Información estadística – 5 años (MXN) *cierre de septiembre 2026*

| Año | Ene | Feb | Mar | Abr | May | Jun | Jul | Ago | Sep | Oct | Nov | Dic | Anual |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2026 | 0.0% | 2.1% | -3.3% | 1.0% | 0.5% | 0.7% | 3.5% | 1.0% | 0.3% | | | | 5.8% |
| 2025 | 5.0% | 2.9% | -0.9% | -5.5% | 3.0% | 2.0% | 1.1% | 2.0% | 0.9% | 2.3% | 1.7% | 1.7% | 17.1% |
| 2024 | 2.8% | 2.3% | 2.5% | 1.0% | 0.7% | 7.9% | 5.8% | 7.7% | 1.0% | 0.5% | 3.2% | -2.5% | 37.7% |
| 2023 | 3.4% | -2.4% | -3.8% | 1.5% | -4.2% | 1.5% | 2.3% | -1.0% | 1.8% | -0.4% | 3.6% | 4.6% | 6.7% |
| 2022 | 3.2% | -3.3% | -3.5% | -2.7% | -1.1% | -6.2% | 2.5% | -3.3% | -9.2% | 9.7% | 3.8% | 0.6% | -10.4% |

| Estadística | % |
|---|---|
| Mejor Mes (Oct'22) | 9.7% |
| Peor Mes (Sep'22) | -9.2% |
| Rend prom mes | 0.9% |
| Rend mediana mes | 1.1% |
| % meses alza | 70.2% |
| Rend prom mens alza | 2.6% |
| Rend prom mens baja | -3.1% |

OPERADORA VALMEX
DE FONDOS DE INVERSIÓN

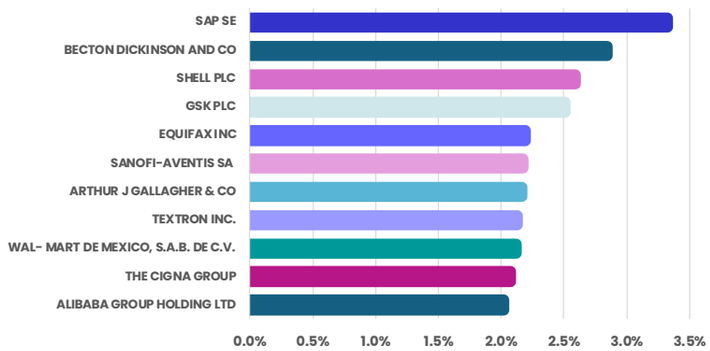
https://operadoravalmex.mx/fondos-de-inversion/valmxvl/

# VALMXVL A

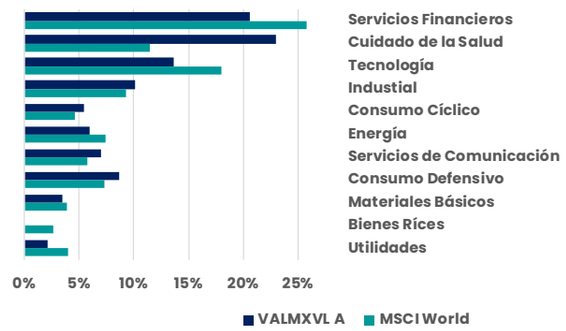
Asesorado por Brandes Investment Partners ®

**Renta Variable / Asesorados**
**Pesos**
***septiembre 2026***

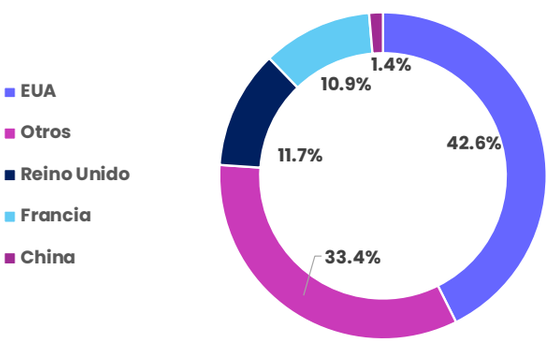
## Principales 10 emisoras *cierre de septiembre 2026*




## Composición por subsectores *cierre de septiembre 2026*




## Distribución geográfica *cierre de septiembre 2026*




## Desviación estándar (MXN) *cierre de septiembre 2026*

| REFERENCIA | 1 año | 3 años | 5 años |
|---|---|---|---|
| VALMXVL A | 5.79% | 9.14% | 11.67% |
| MSCI World Value+ | 5.41% | 9.25% | 11.95% |
| Brandes Global Value | 5.94% | 9.08% | 12.56% |

## Índice de Referencia

iShares MSCI World ETF (URTH)

+MSCI World Value se incluye con fines comparativos e informativos, no como índice de referencia.

## Activos netos del fondo

$3,933 mdp

## Número de emisoras

71

## Cómo identificar el fondo

Clave de pizarra: VALMXVL A

## Posibles adquirentes

Personas físicas, personas morales, personas exentas y extranjeros.

## Operación del fondo

Liquidez (compra) Diaria
Liquidez (venta) Diaria
Plazo liquidación 48 Horas
Horario operación * De 07:30 am a 12:00 pm.
*Los horarios atienden al calendario de Estados Unidos de Norteamérica y México.

## Administración

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.

*Información al cierre de septiembre 2026*


INFORMACIÓN IMPORTANTE

Fuente: Operadora Valmex de Fondos de Inversión con información propia y de Morningstar.

Todas las decisiones de inversión son tomadas exclusivamente por Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V. a su entera discreción. Las recomendaciones de Brandes Investment Partners, LP no son obligatorias y son no discrecionales y deben ser consideradas únicamente como una recomendación y no como una decisión de inversión a nombre de los Fondos o la Operadora.

La información contenida en este documento puede modificarse con los cambios en las condiciones económicas, políticas, sociales y no debe ser considerada como una declaración unilateral de la voluntad, ni ser interpretada como una oferta, sugerencia, recomendación para comprar o vender valor alguno, o como una oferta. Si bien ha sido obtenida de fuentes que se consideran fidedignas, Operadora Valmex, S.A. de C.V. (Operadora Valmex) no hace declaración ni validación alguna respecto de su precisión o integridad. Es vigente a la fecha de su emisión, pero está sujeta a modificaciones y cambios sin previo aviso en el entendido de que Operadora Valmex no se compromete a comunicar los cambios ni a mantener actualizado el contenido de este documento. Es únicamente con fines informativos y sin ningún tipo de validez oficial y/o legal, los rendimientos que aparecen son históricos y no existe garantía de que en el futuro tengan el mismo comportamiento. El presente documento no constituye una recomendación personalizada. Para la toma de decisiones, el inversionista debe considerar el Prospecto de Información del Fondo que se trate. Operadora Valmex no acepta responsabilidad alguna por cualquier pérdida, daño o perjuicio que se derive del uso de este documento o de su contenido. Fecha de publicación: 05 de octubre 2026.