

Administrado por Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.

Tipo	Renta Variable	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	Discrecional (RVDIS)	B	Físicas nacionales	100 millones de dólares
Clave de pizarra	VALMX19			
Calificación	No aplica			
Fecha de Autorización	30 de Abril de 2020			

Importante: El valor de un fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias o pérdidas.

Objetivo de Inversión

El objetivo del fondo en invertir los recursos provenientes de sus inversionistas en Activos Objeto de Inversión de Renta Variable, Deuda, Valores cuya valuación esté referenciada a materias primas (energéticas, metales preciosos, agrícolas y metales industriales). Lo anterior de manera directa o a través de vehículos de inversión colectiva tales como Fondos de Inversión, títulos referenciados a acciones (Trackers) o Exchange Traded Funds (ETF's). Así mismo, se podrá invertir en chequeras y reportos con un plazo máximo de 3 días hábiles. El fondo podrá realizar operaciones derivadas únicamente en mercados regulados. El horizonte de inversión recomendado para que el inversionista mantenga su inversión en el fondo es mayor a tres años.

Información Relevante

Por ser un fondo categorizado como discrecional y por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros. Lo anterior conforme lo establecido en el Anexo 1, numeral 5 de la CUFI. Existe el riesgo de no contar con los recursos necesarios para hacer frente a los requerimientos de liquidez de los inversionistas.

Los Fondos de Inversión no cuentan con Asambleas de Accionistas, Consejo de Administración o Comisario. Las funciones de la Asamblea de Accionistas, así como las actividades del Consejo de Administración están encomendadas a la Operadora Valmex de Fondos de Inversión.

La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al Contralor Normativo de dicha sociedad operadora

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto a sus activos netos: 14% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de Inversión en un lapso de un día, es de \$140 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

El valor en riesgo es válido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B

Índice de Referencia	%					
Ninguno	100%					
B	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	0.36%	2.66%	18.59%	11.62%	N/D	-11.30%
Rendimiento neto	0.32%	2.52%	18.03%	11.05%	N/D	-11.34%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.34%	1.01%	4.26%	5.35%	N/D	6.58%
Índice de Referencia	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo. La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto. El desempeño del fondo en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Régimen y Política de Inversión

a) Estrategia de administración Activa, basada en un límite de exposición al riesgo, maximizando el retorno de las inversiones a largo plazo.

b) *Parámetros:

Depósitos en chequeras denominadas en dólares, pesos y/o euros. 0% 99.5%

Futuros de divisas (Euros y/o Dólares). -50% 50%

Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización. 1%

Valores de RV, ya sea a través de ETF's, Trackers (Listados en el SIC) o Fondos de Inversión de RV nacionales o internacionales 0.5% 100%

Acciones nacionales o internacionales. 0% 100%

Futuros de IPC. -20% 20%

Valores cuya valuación esté referenciada a materias primas (energéticas, metales preciosos, agrícolas y metales industriales) 0% 100%

Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales). 0% 99.5%

Valores de deuda, ya sean gubernamentales, bancarios o corporativos de manera directa y/o a través de vehículos de inversión colectiva tales como Fondos de Inversión, títulos referenciados a acciones (Trackers) nacionales o internacionales

Reportos en conjunto sin contravenir el Régimen de Inversión del Fondo. 0% 99.5%

Valores emitidos por el mismo consorcio empresarial. 0% 100%

VaR establecido 14%

c) Política de inversión

La política de diversificación de activos contempla acciones, tanto de los mercados de capitales inter. como nacionales, desarrollados como emergentes, listados en el SIC. Mecanismos de inversión colectiva, denominados ETF's y/o Trackers, así como Fondos de Inv., todos éstos cuyos valores subyacentes sean valores de deuda o de renta var. Valores de deuda, nacionales o extranjeros, gub., banc o corporativos, con calificación de crédito AA, sin duración específica, en directo o en reporto a plazo máximo 3 días hábiles.

Riesgo de liquidez Muy Alto**d) Índice de referencia No Aplica**

e) *Invierte en activos emitidos por fondos del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora Si

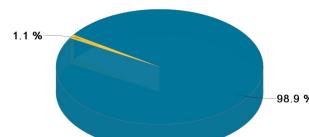
f) Celebración de Operaciones Préstamo de Valores, futuros regulados para estrategias de especulación y cobertura

* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio del 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1 52_VALMX28_BOCO	VALMX28	Fondo RV	RV	8,466,432,519	82.91%
2 52_VALMXVL_B0	VALMXVL	Fondo RV	RV	1,035,427,871	10.14%
3 52_VALMXES_B0	VALMXES	Fondo RV	RV	596,121,909	5.84%
4 CHD_BANAMEX_911248	BANAMEX		Chequera	43,709,132	.43%
5 IM_BPAG28_211111	GUBERNAMENTAL		Reporto	40,368,816	.40%
6 CHD_CITINY_6385934	CITINY		Chequera	19,006,105	.19%
7 CHD_MORGANS_304823	MORGANS		Chequera	4,574,897	.04%
8 CHD_BACOMER_429838	BACOMER		Chequera	3,412,775	.03%
9 CHD_BSCTIA_7290500	BSCTIA		Chequera	2,775,360	.03%
Total				10,211,829,384	100%

Por Sector de Actividad Económica

SOCINV
Otros

Administrado por Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

Concepto	B		Serie más representativa	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	Variable	Variable	Variable	Variable
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	Variable	Variable	Variable	Variable
Compra de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Venta de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio por asesoría	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio de custodia de Activos Objeto de Inversión	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio de administración de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Otras	Variable	Variable	Variable	Variable
Total	Variable	Variable	Variable	Variable

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	B		Serie más representativa	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.1000%	\$1.0000	0.1000%	\$1.0000
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.4600%	\$4.6000	0.4600%	\$4.6000
Valuación de acciones	0.0061%	\$0.0613	0.0061%	\$0.0613
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Contabilidad	0.0015%	\$0.0150	0.0015%	\$0.0150
Otras	0.0043%	\$0.0432	0.0043%	\$0.0432
Total	0.5720%	\$5.7195	0.5720%	\$5.7195

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos. Para mayor detalle consultar el Prospecto de Información.

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No hay plazo mínimo
Recepción de órdenes	Diario
Ejecución de operaciones	Compra: Mismo día hábil de la solicitud Venta: Mismo día hábil de la solicitud
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución

* El Fondo de Inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar al precio de valuación de sus acciones, el diferencial que haya determinado previamente y conservarlo a favor de quienes permanecen en el Fondo.

Prestadores de Servicios

Operadora	Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.
Distribuidora(s)	Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V. y otras Sociedades Distribuidoras (consultar prospecto)
Valuadora	Operadora Covaf, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de Valores	No Aplica

Centro de Atención al Cliente

Contacto	cat@valmex.com.mx
Número Telefónico	52-79-12-00
Horario	08:00-15:00

Página(s) Electrónica(s)

Página de internet Operadora	www.valmex.com.mx
Página de internet Distribuidora	www.valmex.com.mx

Información sobre comisiones y remuneraciones

Las comisiones por compra y venta de acciones, pueden disminuir el monto total de su inversión. Esto implica que usted recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el Fondo de Inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibirá por su participación en el propio Fondo.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo de Inversión y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

Liquidez	Diaria
Horario	8:30 - 14:00
Límites de recompra	1% **(ver prospecto)
Diferencial*	1.650223748%

Advertencias

El Fondo de Inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el Fondo se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalejan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia de la Emisora.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del documento con información clave para la inversión, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de Inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista del Fondo, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones del Fondo de Inversión.

El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de Inversión como válidos.