

Administrado por Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.				
Tipo	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCPGUB)	BOCF	Cajas y fondos de ahorro	No aplica
Clave de pizarra	VALMX14			
Calificación	HR AAA/2CP, AAA/2 escala homogénea			
Fecha de Autorización	21 de Agosto de 2019			

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

Es un fondo cuyo objetivo es ofrecer una alternativa de inversión en instrumentos gubernamentales. Como base de referencia se considera la combinación de 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d, cuya estrategia en términos generales se basa en invertir en tasas de interés de corto plazo. El tipo de activos en los que invierte el fondo son valores de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, y en reportos.

Información Relevante

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 de sus activos netos: 0.27% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de Inversión en un lapso de un día, es de \$2.7 pesos por cada 1,000 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 valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : BOCF

Índice de Referencia	%
PiPCetes-28d	65%
PiPCetes-70-90d	35%

BOCF	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
Rendimiento bruto	3.99%	4.00%	4.36%	3.91%	5.53%
Rendimiento neto	3.74%	3.75%	4.11%	3.66%	5.28%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	4.03%	4.05%	4.26%	4.04%	4.85%
Índice de Referencia	3.75%	4.04%	4.32%	3.91%	5.07%

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo. Los rendimientos de las clases B2 no contemplan comisiones y/o costos que algunas distribuidoras pudieran cobrar en cuyo caso los rendimientos aquí expuestos pueden ser menores por tal circunstancia. 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, consistente en tomar riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para superar el rendimiento de su índice de referencia y por ello se le considera más agresiva.

b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Valores emitidos por el gobierno federal	100%	
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	30%	100%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días naturales		30%
Var establecido	0.27%	

c) Política de inversión

El fondo invertirá en instrumentos de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, a diferentes plazos de vencimiento, corto, mediano y largo plazo. Adicionalmente, el fondo invertirá en reporto.

Riesgo de liquidez Alto

d) Índice de referencia 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d

e) *Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora No

f) Celebración de Operaciones Préstamo de valores. El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

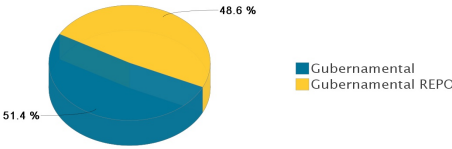
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio del 2021

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	IS_BPA182_270930	GUBERNAMENTAL		Reporto	311,954,157	26.68%
2	LD_BONDESD_250220	GUBERNAMENTAL		Reporto	256,384,465	21.93%
3	LD_BONDESD_211118	GUBERNAMENTAL		Deuda	200,560,856	17.16%
4	LD_BONDESD_220519	GUBERNAMENTAL		Deuda	200,348,761	17.14%
5	LD_BONDESD_230105	GUBERNAMENTAL		Deuda	199,789,128	17.09%
Total					1,169,037,368	100%

Por Sector de Actividad Económica



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	BOCF		Serie más representativa	
	B1FI			
	%	\$	%	\$
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

Los diversos conceptos de comisiones pagadas directamente por el cliente varían de distribuidor en distribuidor, por lo que sugerimos consultar a su distribuidor.

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	BOCF		Serie más representativa	
	B1FI			
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.2500%	\$2.5000	0.2500%	\$2.5000
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.0000%	\$0.0000	0.8500%	\$8.5000
Valuación de acciones	0.0143%	\$0.1432	0.0143%	\$0.1432
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	0.0121%	\$0.1211	0.0121%	\$0.1211
Otras	0.0354%	\$0.3539	0.0354%	\$0.3539
Total	0.3118%	\$3.1181	1.1618%	\$11.6181

* 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	El fondo no tiene plazo mínimo de permanencia.	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Diario (días hábiles)	Horario	8:00 - 13:30
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	50% ** (ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: Mismo día de la ejecución Compra: Mismo día de la ejecución	Diferencial*	0.004909917%

* 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 permanen 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	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

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 recibiría 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 recibiría 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.

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 convalidan 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.

Administrado por Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.				
Tipo	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCPGUB)	BOCO	Morales contribuyentes	No aplica
Clave de pizarra	VALMX14			
Calificación	HR AAA/2CP, AAA/2 escala homogénea			
Fecha de Autorización	21 de Agosto de 2019			

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

Es un fondo cuyo objetivo es ofrecer una alternativa de inversión en instrumentos gubernamentales. Como base de referencia se considera la combinación de 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d, cuya estrategia en términos generales se basa en invertir en tasas de interés de corto plazo. El tipo de activos en los que invierte el fondo son valores de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, y en reportos.

Información Relevante

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 de sus activos netos: 0.27% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de Inversión en un lapso de un día, es de \$2.7 pesos por cada 1,000 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 valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : BOCO

Índice de Referencia	%
PiPCetes-28d	65%
PiPCetes-70-90d	35%

BOCO	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
Rendimiento bruto	4.10%	4.11%	4.51%	4.21%	5.70%
Rendimiento neto	2.88%	2.89%	3.05%	2.51%	4.00%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	4.03%	4.05%	4.26%	4.22%	4.85%
Índice de Referencia	3.75%	4.04%	4.32%	4.22%	5.07%

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo. Los rendimientos de las clases B2 no contemplan comisiones y/o costos que algunas distribuidoras pudieran cobrar en cuyo caso los rendimientos aquí expuestos pueden ser menores por tal circunstancia. 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, consistente en tomar riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para superar el rendimiento de su índice de referencia y por ello se le considera más agresiva.

b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Valores emitidos por el gobierno federal	100%	
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	30%	100%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días naturales		30%
Var establecido	0.27%	

c) Política de inversión

El fondo invertirá en instrumentos de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, a diferentes plazos de vencimiento, corto, mediano y largo plazo. Adicionalmente, el fondo invertirá en reporto.

Riesgo de liquidez Alto

d) Índice de referencia 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d

e) *Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora No

f) Celebración de Operaciones Préstamo de valores. El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

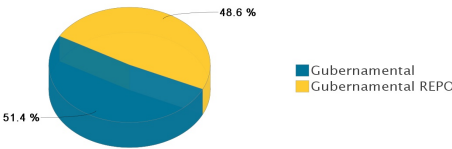
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio del 2021

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	IS_BPA182_270930	GUBERNAMENTAL		Reporto	311,954,157	26.68%
2	LD_BONDESD_250220	GUBERNAMENTAL		Reporto	256,384,465	21.93%
3	LD_BONDESD_211118	GUBERNAMENTAL		Deuda	200,560,856	17.16%
4	LD_BONDESD_220519	GUBERNAMENTAL		Deuda	200,348,761	17.14%
5	LD_BONDESD_230105	GUBERNAMENTAL		Deuda	199,789,128	17.09%
Total					1,169,037,368	100%

Por Sector de Actividad Económica



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	Serie más representativa			
	BOCO		B1FI	
	%	\$	%	\$
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

Los diversos conceptos de comisiones pagadas directamente por el cliente varían de distribuidor en distribuidor, por lo que sugerimos consultar a su distribuidor.

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa			
	BOCO		B1FI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.2500%	\$2.5000	0.2500%	\$2.5000
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.0000%	\$0.0000	0.8500%	\$8.5000
Valuación de acciones	0.0143%	\$0.1432	0.0143%	\$0.1432
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	0.0121%	\$0.1210	0.0121%	\$0.1211
Otras	0.0354%	\$0.3540	0.0354%	\$0.3539
Total	0.3118%	\$3.1181	1.1618%	\$11.6181

* 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	El fondo no tiene plazo mínimo de permanencia.	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Diario (días hábiles)	Horario	8:00 - 13:30
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	50% **(ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: Mismo día de la ejecución Compra: Mismo día de la ejecución	Diferencial*	0.004909917%

* 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	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

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 recibiría 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 recibiría 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.

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 convalidan 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.

Administrado por Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.				
Tipo	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCPGUB)	BOFI	Físicas	No aplica
Clave de pizarra	VALMX14			
Calificación	HR AAA/2CP, AAA/2 escala homogénea			
Fecha de Autorización	21 de Agosto de 2019			

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

Es un fondo cuyo objetivo es ofrecer una alternativa de inversión en instrumentos gubernamentales. Como base de referencia se considera la combinación de 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d, cuya estrategia en términos generales se basa en invertir en tasas de interés de corto plazo. El tipo de activos en los que invierte el fondo son valores de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, y en reportos.

Información Relevante

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 de sus activos netos: 0.27% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de Inversión en un lapso de un día, es de \$2.7 pesos por cada 1,000 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 valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : BOFI

Índice de Referencia	%
PiPCetes-28d	65%
PiPCetes-70-90d	35%

BOFI	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
Rendimiento bruto	4.11%	4.12%	4.51%	4.22%	5.71%
Rendimiento neto	2.89%	2.90%	3.05%	2.52%	4.01%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	4.03%	4.05%	4.26%	4.22%	4.85%
Índice de Referencia	3.75%	4.04%	4.32%	4.22%	5.07%

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo. Los rendimientos de las clases B2 no contemplan comisiones y/o costos que algunas distribuidoras pudieran cobrar en cuyo caso los rendimientos aquí expuestos pueden ser menores por tal circunstancia. 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, consistente en tomar riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para superar el rendimiento de su índice de referencia y por ello se le considera más agresiva.

b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Valores emitidos por el gobierno federal	100%	
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	30%	100%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días naturales		30%
Var establecido	0.27%	

c) Política de inversión

El fondo invertirá en instrumentos de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, a diferentes plazos de vencimiento, corto, mediano y largo plazo. Adicionalmente, el fondo invertirá en reporto.

Riesgo de liquidez Alto

d) Índice de referencia 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d

e) *Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora No

f) Celebración de Operaciones Préstamo de valores. El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

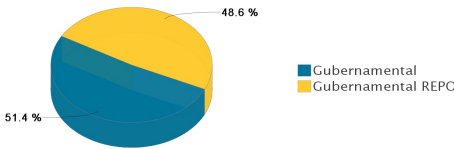
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio del 2021

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	IS_BPA182_270930	GUBERNAMENTAL		Reporto	311,954,157	26.68%
2	LD_BONDESD_250220	GUBERNAMENTAL		Reporto	256,384,465	21.93%
3	LD_BONDESD_211118	GUBERNAMENTAL		Deuda	200,560,856	17.16%
4	LD_BONDESD_220519	GUBERNAMENTAL		Deuda	200,348,761	17.14%
5	LD_BONDESD_230105	GUBERNAMENTAL		Deuda	199,789,128	17.09%
Total					1,169,037,368	100%

Por Sector de Actividad Económica



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	Serie más representativa			
	B0FI		B1FI	
	%	\$	%	\$
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

Los diversos conceptos de comisiones pagadas directamente por el cliente varían de distribuidor en distribuidor, por lo que sugerimos consultar a su distribuidor.

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa			
	B0FI		B1FI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.2500%	\$2.5000	0.2500%	\$2.5000
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.0000%	\$0.0000	0.8500%	\$8.5000
Valuación de acciones	0.0139%	\$0.1386	0.0143%	\$0.1432
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	0.0117%	\$0.1174	0.0121%	\$0.1211
Otras	0.0362%	\$0.3624	0.0354%	\$0.3539
Total	0.3118%	\$3.1184	1.1618%	\$11.6181

* 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	El fondo no tiene plazo mínimo de permanencia.	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Diario (días hábiles)	Horario	8:00 - 13:30
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	50% ** (ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: Mismo día de la ejecución Compra: Mismo día de la ejecución	Diferencial*	0.004909917%

* 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	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

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 recibiría 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 recibiría 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.

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 convalidan 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.

Administrado por Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.				
Tipo	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirentes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCPGUB)	B0NC	No contribuyentes	No aplica
Clave de pizarra	VALMX14			
Calificación	HR AAA/2CP, AAA/2 escala homogénea			
Fecha de Autorización	21 de Agosto de 2019			

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

Es un fondo cuyo objetivo es ofrecer una alternativa de inversión en instrumentos gubernamentales. Como base de referencia se considera la combinación de 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d, cuya estrategia en términos generales se basa en invertir en tasas de interés de corto plazo. El tipo de activos en los que invierte el fondo son valores de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, y en reportos.

Información Relevante

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 de sus activos netos: 0.27% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de Inversión en un lapso de un día, es de \$2.7 pesos por cada 1,000 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 valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B0NC

Índice de Referencia	%
PiPCetes-28d	65%
PiPCetes-70-90d	35%

B0NC	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
Rendimiento bruto	3.99%	4.00%	4.36%	3.91%	5.53%
Rendimiento neto	3.74%	3.75%	4.11%	3.66%	5.28%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	4.03%	4.05%	4.26%	4.04%	4.85%
Índice de Referencia	3.75%	4.04%	4.32%	3.91%	5.07%

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo. Los rendimientos de las clases B2 no contemplan comisiones y/o costos que algunas distribuidoras pudieran cobrar en cuyo caso los rendimientos aquí expuestos pueden ser menores por tal circunstancia. 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, consistente en tomar riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para superar el rendimiento de su índice de referencia y por ello se le considera más agresiva.

b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Valores emitidos por el gobierno federal	100%	
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	30%	100%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días naturales		30%
Var establecido	0.27%	

c) Política de inversión

El fondo invertirá en instrumentos de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, a diferentes plazos de vencimiento, corto, mediano y largo plazo. Adicionalmente, el fondo invertirá en reporto.

Riesgo de liquidez Alto

d) Índice de referencia 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d

e) *Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora No

f) Celebración de Operaciones Préstamo de valores. El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

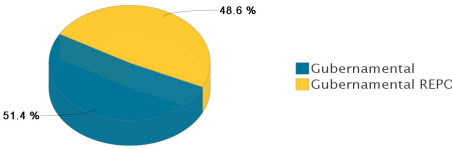
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio del 2021

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	IS_BPA182_270930	GUBERNAMENTAL		Reporto	311,954,157	26.68%
2	LD_BONDESD_250220	GUBERNAMENTAL		Reporto	256,384,465	21.93%
3	LD_BONDESD_211118	GUBERNAMENTAL		Deuda	200,560,856	17.16%
4	LD_BONDESD_220519	GUBERNAMENTAL		Deuda	200,348,761	17.14%
5	LD_BONDESD_230105	GUBERNAMENTAL		Deuda	199,789,128	17.09%
Total					1,169,037,368	100%

Por Sector de Actividad Económica



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	BONC		Serie más representativa	
			B1FI	
	%	\$	%	\$
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

Los diversos conceptos de comisiones pagadas directamente por el cliente varían de distribuidor en distribuidor, por lo que sugerimos consultar a su distribuidor.

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	BONC		Serie más representativa	
			B1FI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.2500%	\$2.5000	0.2500%	\$2.5000
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.0000%	\$0.0000	0.8500%	\$8.5000
Valuación de acciones	0.0143%	\$0.1429	0.0143%	\$0.1432
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	0.0121%	\$0.1212	0.0121%	\$0.1211
Otras	0.0354%	\$0.3539	0.0354%	\$0.3539
Total	0.3118%	\$3.1180	1.1618%	\$11.6181

* 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	El fondo no tiene plazo mínimo de permanencia.	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Diario (días hábiles)	Horario	8:00 - 13:30
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	50% ** (ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: Mismo día de la ejecución Compra: Mismo día de la ejecución	Diferencial*	0.004909917%

* 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 permanen 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	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

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 recibiría 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 recibiría 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.

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 convalidan 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.

Administrado por Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.				
Tipo	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCPGUB)	B1CF	Cajas y fondos de ahorro	No aplica
Clave de pizarra	VALMX14			
Calificación	HR AAA/2CP, AAA/2 escala homogénea			
Fecha de Autorización	21 de Agosto de 2019			

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

Es un fondo cuyo objetivo es ofrecer una alternativa de inversión en instrumentos gubernamentales. Como base de referencia se considera la combinación de 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d, cuya estrategia en términos generales se basa en invertir en tasas de interés de corto plazo. El tipo de activos en los que invierte el fondo son valores de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, y en reportos.

Información Relevante

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 de sus activos netos: 0.27% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de Inversión en un lapso de un día, es de \$2.7 pesos por cada 1,000 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 valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B1CF

Índice de Referencia	%
PiPCetes-28d	65%
PiPCetes-70-90d	35%

B1CF	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
Rendimiento bruto	3.86%	3.87%	4.24%	3.78%	5.41%
Rendimiento neto	2.76%	2.77%	3.14%	2.68%	4.31%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	4.03%	4.05%	4.26%	4.04%	4.85%
Índice de Referencia	3.75%	4.04%	4.32%	3.91%	5.07%

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo. Los rendimientos de las clases B2 no contemplan comisiones y/o costos que algunas distribuidoras pudieran cobrar en cuyo caso los rendimientos aquí expuestos pueden ser menores por tal circunstancia. 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, consistente en tomar riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para superar el rendimiento de su índice de referencia y por ello se le considera más agresiva.

b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Valores emitidos por el gobierno federal	100%	
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	30%	100%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días naturales		30%
Var establecido	0.27%	

c) Política de inversión

El fondo invertirá en instrumentos de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, a diferentes plazos de vencimiento, corto, mediano y largo plazo. Adicionalmente, el fondo invertirá en reporto.

Riesgo de liquidez Alto

d) Índice de referencia 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d

e) *Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora No

f) Celebración de Operaciones Préstamo de valores. El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

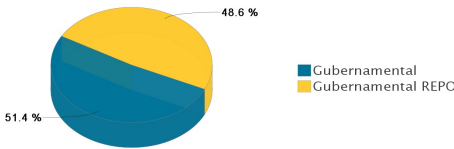
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio del 2021

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	IS_BPA182_270930	GUBERNAMENTAL		Reporto	311,954,157	26.68%
2	LD_BONDESD_250220	GUBERNAMENTAL		Reporto	256,384,465	21.93%
3	LD_BONDESD_211118	GUBERNAMENTAL		Deuda	200,560,856	17.16%
4	LD_BONDESD_220519	GUBERNAMENTAL		Deuda	200,348,761	17.14%
5	LD_BONDESD_230105	GUBERNAMENTAL		Deuda	199,789,128	17.09%
Total					1,169,037,368	100%

Por Sector de Actividad Económica



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	B1CF		Serie más representativa	
	B1FI			
	%	\$	%	\$
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

Los diversos conceptos de comisiones pagadas directamente por el cliente varían de distribuidor en distribuidor, por lo que sugerimos consultar a su distribuidor.

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	B1CF		Serie más representativa	
	B1FI			
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.2500%	\$2.5000	0.2500%	\$2.5000
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.8500%	\$8.5000	0.8500%	\$8.5000
Valuación de acciones	0.0143%	\$0.1432	0.0143%	\$0.1432
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	0.0121%	\$0.1212	0.0121%	\$0.1211
Otras	0.0353%	\$0.3526	0.0354%	\$0.3539
Total	1.1617%	\$11.6169	1.1618%	\$11.6181

* 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	El fondo no tiene plazo mínimo de permanencia.	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Diario (días hábiles)	Horario	8:00 - 13:30
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	50% ** (ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: Mismo día de la ejecución Compra: Mismo día de la ejecución	Diferencial*	0.004909917%

* 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 permanen 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	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

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 recibiría 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 recibiría 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.

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 convalidan 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.

Administrado por Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.				
Tipo	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCPGUB)	B1CO	Morales contribuyentes	No aplica
Clave de pizarra	VALMX14			
Calificación	HR AAA/2CP, AAA/2 escala homogénea			
Fecha de Autorización	21 de Agosto de 2019			

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

Es un fondo cuyo objetivo es ofrecer una alternativa de inversión en instrumentos gubernamentales. Como base de referencia se considera la combinación de 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d, cuya estrategia en términos generales se basa en invertir en tasas de interés de corto plazo. El tipo de activos en los que invierte el fondo son valores de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, y en reportos.

Información Relevante

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 de sus activos netos: 0.27% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de Inversión en un lapso de un día, es de \$2.7 pesos por cada 1,000 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 valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B1CO

Índice de Referencia	%
PiPCetes-28d	65%
PiPCetes-70-90d	35%

B1CO	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
Rendimiento bruto	3.89%	3.90%	4.28%	3.97%	5.46%
Rendimiento neto	1.82%	1.83%	1.97%	1.42%	2.91%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	4.03%	4.05%	4.26%	4.22%	4.85%
Índice de Referencia	3.75%	4.04%	4.32%	4.22%	5.07%

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo. Los rendimientos de las clases B2 no contemplan comisiones y/o costos que algunas distribuidoras pudieran cobrar en cuyo caso los rendimientos aquí expuestos pueden ser menores por tal circunstancia. 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, consistente en tomar riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para superar el rendimiento de su índice de referencia y por ello se le considera más agresiva.

b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Valores emitidos por el gobierno federal	100%	
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	30%	100%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días naturales		30%
Var establecido	0.27%	

c) Política de inversión

El fondo invertirá en instrumentos de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, a diferentes plazos de vencimiento, corto, mediano y largo plazo. Adicionalmente, el fondo invertirá en reporto.

Riesgo de liquidez Alto

d) Índice de referencia 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d

e) *Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora No

f) Celebración de Operaciones Préstamo de valores. El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

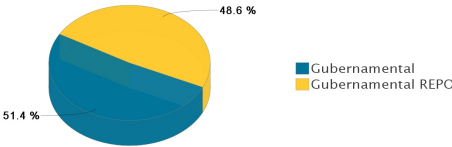
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio del 2021

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	IS_BPA182_270930	GUBERNAMENTAL		Reporto	311,954,157	26.68%
2	LD_BONDESD_250220	GUBERNAMENTAL		Reporto	256,384,465	21.93%
3	LD_BONDESD_211118	GUBERNAMENTAL		Deuda	200,560,856	17.16%
4	LD_BONDESD_220519	GUBERNAMENTAL		Deuda	200,348,761	17.14%
5	LD_BONDESD_230105	GUBERNAMENTAL		Deuda	199,789,128	17.09%
Total					1,169,037,368	100%

Por Sector de Actividad Económica



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	Serie más representativa			
	B1CO		B1FI	
	%	\$	%	\$
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

Los diversos conceptos de comisiones pagadas directamente por el cliente varían de distribuidor en distribuidor, por lo que sugerimos consultar a su distribuidor.

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa			
	B1CO		B1FI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.2500%	\$2.5000	0.2500%	\$2.5000
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.8500%	\$8.5000	0.8500%	\$8.5000
Valuación de acciones	0.0143%	\$0.1433	0.0143%	\$0.1432
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	0.0121%	\$0.1212	0.0121%	\$0.1211
Otras	0.0354%	\$0.3535	0.0354%	\$0.3539
Total	1.1618%	\$11.6180	1.1618%	\$11.6181

* 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	El fondo no tiene plazo mínimo de permanencia.	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Diario (días hábiles)	Horario	8:00 - 13:30
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	50% **(ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: Mismo día de la ejecución Compra: Mismo día de la ejecución	Diferencial*	0.004909917%

* 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	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

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 recibiría 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 recibiría 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.

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 convalidan 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.

Administrado por Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.				
Tipo	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCPGUB)	B1FI	Físicas	No aplica
Clave de pizarra	VALMX14			
Calificación	HR AAA/2CP, AAA/2 escala homogénea			
Fecha de Autorización	21 de Agosto de 2019			

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

Es un fondo cuyo objetivo es ofrecer una alternativa de inversión en instrumentos gubernamentales. Como base de referencia se considera la combinación de 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d, cuya estrategia en términos generales se basa en invertir en tasas de interés de corto plazo. El tipo de activos en los que invierte el fondo son valores de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, y en reportos.

Información Relevante

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 de sus activos netos: 0.27% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de Inversión en un lapso de un día, es de \$2.7 pesos por cada 1,000 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 valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B1FI

Índice de Referencia	%
PiPCetes-28d	65%
PiPCetes-70-90d	35%

B1FI	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
Rendimiento bruto	3.83%	3.84%	4.22%	3.89%	5.38%
Rendimiento neto	1.76%	1.77%	1.91%	1.34%	2.83%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	4.03%	4.05%	4.26%	4.22%	4.85%
Índice de Referencia	3.75%	4.04%	4.32%	4.22%	5.07%

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo. Los rendimientos de las clases B2 no contemplan comisiones y/o costos que algunas distribuidoras pudieran cobrar en cuyo caso los rendimientos aquí expuestos pueden ser menores por tal circunstancia. 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, consistente en tomar riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para superar el rendimiento de su índice de referencia y por ello se le considera más agresiva.

b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Valores emitidos por el gobierno federal	100%	
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	30%	100%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días naturales		30%
Var establecido	0.27%	

c) Política de inversión

El fondo invertirá en instrumentos de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, a diferentes plazos de vencimiento, corto, mediano y largo plazo. Adicionalmente, el fondo invertirá en reporto.

Riesgo de liquidez Alto

d) Índice de referencia 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d

e) *Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora No

f) Celebración de Operaciones Préstamo de valores. El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

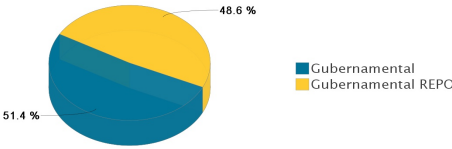
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio del 2021

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	IS_BPA182_270930	GUBERNAMENTAL		Reporto	311,954,157	26.68%
2	LD_BONDESD_250220	GUBERNAMENTAL		Reporto	256,384,465	21.93%
3	LD_BONDESD_211118	GUBERNAMENTAL		Deuda	200,560,856	17.16%
4	LD_BONDESD_220519	GUBERNAMENTAL		Deuda	200,348,761	17.14%
5	LD_BONDESD_230105	GUBERNAMENTAL		Deuda	199,789,128	17.09%
Total					1,169,037,368	100%

Por Sector de Actividad Económica



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	Serie más representativa			
	B1FI		B1FI	
	%	\$	%	\$
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

Los diversos conceptos de comisiones pagadas directamente por el cliente varían de distribuidor en distribuidor, por lo que sugerimos consultar a su distribuidor.

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa			
	B1FI		B1FI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.2500%	\$2.5000	0.2500%	\$2.5000
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.8500%	\$8.5000	0.8500%	\$8.5000
Valuación de acciones	0.0143%	\$0.1432	0.0143%	\$0.1432
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	0.0121%	\$0.1211	0.0121%	\$0.1211
Otras	0.0354%	\$0.3539	0.0354%	\$0.3539
Total	1.1618%	\$11.6181	1.1618%	\$11.6181

* 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	El fondo no tiene plazo mínimo de permanencia.	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Diario (días hábiles)	Horario	8:00 - 13:30
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	50% **(ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: Mismo día de la ejecución Compra: Mismo día de la ejecución	Diferencial*	0.004909917%

* 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 permanen 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	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

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 recibiría 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 recibiría 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.

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 convalidan 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.

Administrado por Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.				
Tipo	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirentes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCPGUB)	B1NC	No contribuyentes	No aplica
Clave de pizarra	VALMX14			
Calificación	HR AAA/2CP, AAA/2 escala homogénea			
Fecha de Autorización	21 de Agosto de 2019			

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

Es un fondo cuyo objetivo es ofrecer una alternativa de inversión en instrumentos gubernamentales. Como base de referencia se considera la combinación de 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d, cuya estrategia en términos generales se basa en invertir en tasas de interés de corto plazo. El tipo de activos en los que invierte el fondo son valores de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, y en reportos.

Información Relevante

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 de sus activos netos: 0.27% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de Inversión en un lapso de un día, es de \$2.7 pesos por cada 1,000 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 valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B1NC

Índice de Referencia	%
PiPCetes-28d	65%
PiPCetes-70-90d	35%

B1NC	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
Rendimiento bruto	3.86%	3.87%	4.24%	3.78%	5.41%
Rendimiento neto	2.76%	2.77%	3.14%	2.68%	4.31%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	4.03%	4.05%	4.26%	4.04%	4.85%
Índice de Referencia	3.75%	4.04%	4.32%	3.91%	5.07%

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo. Los rendimientos de las clases B2 no contemplan comisiones y/o costos que algunas distribuidoras pudieran cobrar en cuyo caso los rendimientos aquí expuestos pueden ser menores por tal circunstancia. 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, consistente en tomar riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para superar el rendimiento de su índice de referencia y por ello se le considera más agresiva.

b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Valores emitidos por el gobierno federal	100%	
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	30%	100%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días naturales		30%
Var establecido	0.27%	

c) Política de inversión

El fondo invertirá en instrumentos de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, a diferentes plazos de vencimiento, corto, mediano y largo plazo. Adicionalmente, el fondo invertirá en reporto.

Riesgo de liquidez Alto

d) Índice de referencia 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d

e) *Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora No

f) Celebración de Operaciones Préstamo de valores. El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

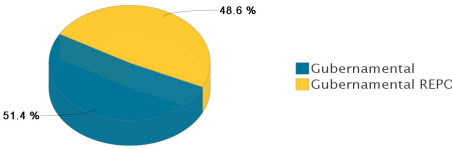
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio del 2021

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	IS_BPA182_270930	GUBERNAMENTAL		Reporto	311,954,157	26.68%
2	LD_BONDESD_250220	GUBERNAMENTAL		Reporto	256,384,465	21.93%
3	LD_BONDESD_211118	GUBERNAMENTAL		Deuda	200,560,856	17.16%
4	LD_BONDESD_220519	GUBERNAMENTAL		Deuda	200,348,761	17.14%
5	LD_BONDESD_230105	GUBERNAMENTAL		Deuda	199,789,128	17.09%
Total					1,169,037,368	100%

Por Sector de Actividad Económica



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	Serie más representativa			
	B1NC		B1FI	
	%	\$	%	\$
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

Los diversos conceptos de comisiones pagadas directamente por el cliente varían de distribuidor en distribuidor, por lo que sugerimos consultar a su distribuidor.

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa			
	B1NC		B1FI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.2500%	\$2.5000	0.2500%	\$2.5000
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.8500%	\$8.5000	0.8500%	\$8.5000
Valuación de acciones	0.0143%	\$0.1426	0.0143%	\$0.1432
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	0.0121%	\$0.1212	0.0121%	\$0.1211
Otras	0.0357%	\$0.3571	0.0354%	\$0.3539
Total	1.1621%	\$11.6209	1.1618%	\$11.6181

* 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	El fondo no tiene plazo mínimo de permanencia.	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Diario (días hábiles)	Horario	8:00 - 13:30
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	50% ** (ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: Mismo día de la ejecución Compra: Mismo día de la ejecución	Diferencial*	0.004909917%

* 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	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

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 recibiría 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 recibiría 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.

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 convalidan 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.

Administrado por Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.				
Tipo	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCPGUB)	B2CF	Cajas y fondos de ahorro	No aplica
Clave de pizarra	VALMX14			
Calificación	HR AAA/2CP, AAA/2 escala homogénea			
Fecha de Autorización	21 de Agosto de 2019			

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

Es un fondo cuyo objetivo es ofrecer una alternativa de inversión en instrumentos gubernamentales. Como base de referencia se considera la combinación de 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d, cuya estrategia en términos generales se basa en invertir en tasas de interés de corto plazo. El tipo de activos en los que invierte el fondo son valores de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, y en reportos.

Información Relevante

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 de sus activos netos: 0.27% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de Inversión en un lapso de un día, es de \$2.7 pesos por cada 1,000 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 valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B2CF					
Índice de Referencia			%		
PiPCetes-28d			65%		
PiPCetes-70-90d			35%		
B2CF	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
Rendimiento bruto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Rendimiento neto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Índice de Referencia	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. Los rendimientos de las clases B2 no contemplan comisiones y/o costos que algunas distribuidoras pudieran cobrar en cuyo caso los rendimientos aquí expuestos pueden ser menores por tal circunstancia. 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, consistente en tomar riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para superar el rendimiento de su índice de referencia y por ello se le considera más agresiva.

b) *Parámetros:

Valores emitidos por el gobierno federal	Min. 100%	Max.
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	30%	100%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días naturales		30%
Var establecido		0.27%

c) Política de inversión

El fondo invertirá en instrumentos de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, a diferentes plazos de vencimiento, corto, mediano y largo plazo. Adicionalmente, el fondo invertirá en reporto.

Riesgo de liquidez Alto

d) Índice de referencia 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d

e) *Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora No

f) Celebración de Operaciones Préstamo de valores. El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

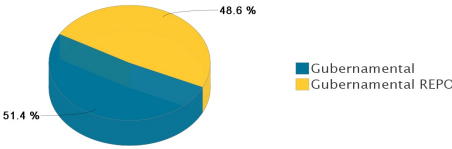
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio del 2021

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	IS_BPA182_270930	GUBERNAMENTAL		Reporto	311,954,157	26.68%
2	LD_BONDESD_250220	GUBERNAMENTAL		Reporto	256,384,465	21.93%
3	LD_BONDESD_211118	GUBERNAMENTAL		Deuda	200,560,856	17.16%
4	LD_BONDESD_220519	GUBERNAMENTAL		Deuda	200,348,761	17.14%
5	LD_BONDESD_230105	GUBERNAMENTAL		Deuda	199,789,128	17.09%
Total					1,169,037,368	100%

Por Sector de Actividad Económica



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	B2CF		Serie más representativa	
	B2CF		B1FI	
	%	\$	%	\$
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

Los diversos conceptos de comisiones pagadas directamente por el cliente varían de distribuidor en distribuidor, por lo que sugerimos consultar a su distribuidor.

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	B2CF		Serie más representativa	
	B2CF		B1FI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.2500%	\$2.5000	0.2500%	\$2.5000
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.5000%	\$5.0000	0.8500%	\$8.5000
Valuación de acciones	n/a	n/a	0.0143%	\$0.1432
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	n/a	n/a	0.0121%	\$0.1211
Otras	n/a	n/a	0.0354%	\$0.3539
Total	0.7500%	\$7.5000	1.1618%	\$11.6181

* 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	El fondo no tiene plazo mínimo de permanencia.	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Diario (días hábiles)	Horario	8:00 - 13:30
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	50% ** (ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: Mismo día de la ejecución Compra: Mismo día de la ejecución	Diferencial*	0.004909917%

* 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 permanen 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	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

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 recibiría 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 recibiría 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.

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 convalidan 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.

Administrado por Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.				
Tipo	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCPGUB)	B2CO	Morales contribuyentes	No aplica
Clave de pizarra	VALMX14			
Calificación	HR AAA/2CP, AAA/2 escala homogénea			
Fecha de Autorización	21 de Agosto de 2019			

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

Es un fondo cuyo objetivo es ofrecer una alternativa de inversión en instrumentos gubernamentales. Como base de referencia se considera la combinación de 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d, cuya estrategia en términos generales se basa en invertir en tasas de interés de corto plazo. El tipo de activos en los que invierte el fondo son valores de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, y en reportos.

Información Relevante

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 de sus activos netos: 0.27% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de Inversión en un lapso de un día, es de \$2.7 pesos por cada 1,000 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 valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B2CO

Índice de Referencia	%
PiPCetes-28d	65%
PiPCetes-70-90d	35%

B2CO	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
Rendimiento bruto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Rendimiento neto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Índice de Referencia	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. Los rendimientos de las clases B2 no contemplan comisiones y/o costos que algunas distribuidoras pudieran cobrar en cuyo caso los rendimientos aquí expuestos pueden ser menores por tal circunstancia. 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, consistente en tomar riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para superar el rendimiento de su índice de referencia y por ello se le considera más agresiva.

b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Valores emitidos por el gobierno federal	100%	
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	30%	100%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días naturales		30%
Var establecido	0.27%	

c) Política de inversión

El fondo invertirá en instrumentos de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, a diferentes plazos de vencimiento, corto, mediano y largo plazo. Adicionalmente, el fondo invertirá en reporto.

Riesgo de liquidez Alto

d) Índice de referencia 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d

e) *Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora No

f) Celebración de Operaciones Préstamo de valores. El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

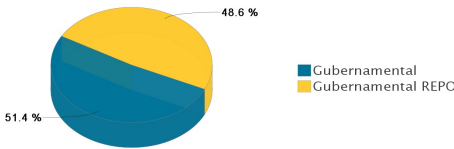
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio del 2021

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	IS_BPA182_270930	GUBERNAMENTAL		Reporto	311,954,157	26.68%
2	LD_BONDESD_250220	GUBERNAMENTAL		Reporto	256,384,465	21.93%
3	LD_BONDESD_211118	GUBERNAMENTAL		Deuda	200,560,856	17.16%
4	LD_BONDESD_220519	GUBERNAMENTAL		Deuda	200,348,761	17.14%
5	LD_BONDESD_230105	GUBERNAMENTAL		Deuda	199,789,128	17.09%
Total					1,169,037,368	100%

Por Sector de Actividad Económica



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	B2CO		Serie más representativa	
	B2CO		B1FI	
	%	\$	%	\$
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

Los diversos conceptos de comisiones pagadas directamente por el cliente varían de distribuidor en distribuidor, por lo que sugerimos consultar a su distribuidor.

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	B2CO		Serie más representativa	
	B2CO		B1FI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.2500%	\$2.5000	0.2500%	\$2.5000
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.5000%	\$5.0000	0.8500%	\$8.5000
Valuación de acciones	n/a	n/a	0.0143%	\$0.1432
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	n/a	n/a	0.0121%	\$0.1211
Otras	n/a	n/a	0.0354%	\$0.3539
Total	0.7500%	\$7.5000	1.1618%	\$11.6181

* 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	El fondo no tiene plazo mínimo de permanencia.	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Diario (días hábiles)	Horario	8:00 - 13:30
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	50% **(ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: Mismo día de la ejecución Compra: Mismo día de la ejecución	Diferencial*	0.004909917%

* 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 permanen 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	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

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 recibiría 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 recibiría 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.

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 convalidan 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.

Administrado por Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.				
Tipo	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCPGUB)	B2FI	Físicas	No aplica
Clave de pizarra	VALMX14			
Calificación	HR AAA/2CP, AAA/2 escala homogénea			
Fecha de Autorización	21 de Agosto de 2019			

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

Es un fondo cuyo objetivo es ofrecer una alternativa de inversión en instrumentos gubernamentales. Como base de referencia se considera la combinación de 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d, cuya estrategia en términos generales se basa en invertir en tasas de interés de corto plazo. El tipo de activos en los que invierte el fondo son valores de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, y en reportos.

Información Relevante

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 de sus activos netos: 0.27% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de Inversión en un lapso de un día, es de \$2.7 pesos por cada 1,000 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 valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B2FI

Índice de Referencia	%
PiPCetes-28d	65%
PiPCetes-70-90d	35%

B2FI	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
Rendimiento bruto	3.88%	3.89%	4.26%	3.93%	5.42%
Rendimiento neto	2.16%	2.17%	2.30%	1.73%	3.22%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	4.03%	4.05%	4.26%	4.22%	4.85%
Índice de Referencia	3.75%	4.04%	4.32%	4.22%	5.07%

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo. Los rendimientos de las clases B2 no contemplan comisiones y/o costos que algunas distribuidoras pudieran cobrar en cuyo caso los rendimientos aquí expuestos pueden ser menores por tal circunstancia. 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, consistente en tomar riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para superar el rendimiento de su índice de referencia y por ello se le considera más agresiva.

b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Valores emitidos por el gobierno federal	100%	
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	30%	100%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días naturales		30%
Var establecido	0.27%	

c) Política de inversión

El fondo invertirá en instrumentos de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, a diferentes plazos de vencimiento, corto, mediano y largo plazo. Adicionalmente, el fondo invertirá en reporto.

Riesgo de liquidez Alto

d) Índice de referencia 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d

e) *Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora No

f) Celebración de Operaciones Préstamo de valores. El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

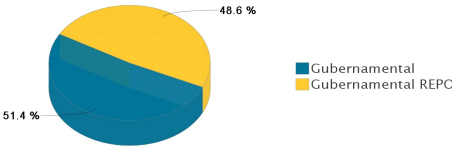
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio del 2021

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	IS_BPA182_270930	GUBERNAMENTAL		Reporto	311,954,157	26.68%
2	LD_BONDESD_250220	GUBERNAMENTAL		Reporto	256,384,465	21.93%
3	LD_BONDESD_211118	GUBERNAMENTAL		Deuda	200,560,856	17.16%
4	LD_BONDESD_220519	GUBERNAMENTAL		Deuda	200,348,761	17.14%
5	LD_BONDESD_230105	GUBERNAMENTAL		Deuda	199,789,128	17.09%
Total					1,169,037,368	100%

Por Sector de Actividad Económica



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	Serie más representativa			
	B2FI		B1FI	
	%	\$	%	\$
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

Los diversos conceptos de comisiones pagadas directamente por el cliente varían de distribuidor en distribuidor, por lo que sugerimos consultar a su distribuidor.

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa			
	B2FI		B1FI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.2500%	\$2.5000	0.2500%	\$2.5000
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.5000%	\$5.0000	0.8500%	\$8.5000
Valuación de acciones	0.0143%	\$0.1432	0.0143%	\$0.1432
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	0.0121%	\$0.1210	0.0121%	\$0.1211
Otras	0.0354%	\$0.3541	0.0354%	\$0.3539
Total	0.8118%	\$8.1182	1.1618%	\$11.6181

* 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	El fondo no tiene plazo mínimo de permanencia.	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Diario (días hábiles)	Horario	8:00 - 13:30
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	50% ** (ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: Mismo día de la ejecución Compra: Mismo día de la ejecución	Diferencial*	0.004909917%

* 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	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

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 recibiría 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 recibiría 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.

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 convalidan 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.

Administrado por Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.				
Tipo	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirentes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCPGUB)	B2NC	No contribuyentes	No aplica
Clave de pizarra	VALMX14			
Calificación	HR AAA/2CP, AAA/2 escala homogénea			
Fecha de Autorización	21 de Agosto de 2019			

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

Es un fondo cuyo objetivo es ofrecer una alternativa de inversión en instrumentos gubernamentales. Como base de referencia se considera la combinación de 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d, cuya estrategia en términos generales se basa en invertir en tasas de interés de corto plazo. El tipo de activos en los que invierte el fondo son valores de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, y en reportos.

Información Relevante

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 de sus activos netos: 0.27% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de Inversión en un lapso de un día, es de \$2.7 pesos por cada 1,000 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 valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B2NC

Índice de Referencia	%
PiPCetes-28d	65%
PiPCetes-70-90d	35%

B2NC	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
Rendimiento bruto	3.92%	3.93%	3.96%	3.83%	4.19%
Rendimiento neto	3.17%	3.18%	3.21%	3.08%	3.44%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	4.03%	4.05%	4.26%	4.04%	4.16%
Índice de Referencia	3.75%	4.04%	4.32%	3.91%	4.38%

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo. Los rendimientos de las clases B2 no contemplan comisiones y/o costos que algunas distribuidoras pudieran cobrar en cuyo caso los rendimientos aquí expuestos pueden ser menores por tal circunstancia. 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, consistente en tomar riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para superar el rendimiento de su índice de referencia y por ello se le considera más agresiva.

b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Valores emitidos por el gobierno federal	100%	
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	30%	100%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días naturales		30%
Var establecido	0.27%	

c) Política de inversión

El fondo invertirá en instrumentos de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, a diferentes plazos de vencimiento, corto, mediano y largo plazo. Adicionalmente, el fondo invertirá en reporto.

Riesgo de liquidez Alto

d) Índice de referencia 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d

e) *Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora No

f) Celebración de Operaciones Préstamo de valores. El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

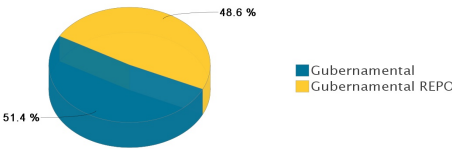
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio del 2021

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	IS_BPA182_270930	GUBERNAMENTAL		Reporto	311,954,157	26.68%
2	LD_BONDESD_250220	GUBERNAMENTAL		Reporto	256,384,465	21.93%
3	LD_BONDESD_211118	GUBERNAMENTAL		Deuda	200,560,856	17.16%
4	LD_BONDESD_220519	GUBERNAMENTAL		Deuda	200,348,761	17.14%
5	LD_BONDESD_230105	GUBERNAMENTAL		Deuda	199,789,128	17.09%
Total					1,169,037,368	100%

Por Sector de Actividad Económica



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	B2NC		Serie más representativa	
	B2NC		B1FI	
	%	\$	%	\$
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

Los diversos conceptos de comisiones pagadas directamente por el cliente varían de distribuidor en distribuidor, por lo que sugerimos consultar a su distribuidor.

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	B2NC		Serie más representativa	
	B2NC		B1FI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.2500%	\$2.5000	0.2500%	\$2.5000
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.5000%	\$5.0000	0.8500%	\$8.5000
Valuación de acciones	0.0140%	\$0.1404	0.0143%	\$0.1432
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	0.0120%	\$0.1204	0.0121%	\$0.1211
Otras	0.0361%	\$0.3611	0.0354%	\$0.3539
Total	0.8122%	\$8.1218	1.1618%	\$11.6181

* 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	El fondo no tiene plazo mínimo de permanencia.	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Diario (días hábiles)	Horario	8:00 - 13:30
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	50% ** (ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: Mismo día de la ejecución Compra: Mismo día de la ejecución	Diferencial*	0.004909917%

* 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 permanen 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	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

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 recibiría 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 recibiría 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.

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 convalidan 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.