

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VLMXFLX

Fondo Valmex de Capitales, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable.



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

| Tipo | Renta Variable | Clase y Serie Accionaria | Posibles adquirientes | Montos mínimos de inversión (\$) |
|-----------------------|----------------------|-----------------------------|---|---------------------------------------|
| Categoría | Discrecional (RVDIS) | B0 | Físicas, morales y no sujetas a retención, nacionales y/o extranjeras | saldo mayor a 25 millones de pesos |
| Clave de pizarra | VLMXFLX | | | |
| Calificación | No aplica | | | |
| Fecha de Autorización | 30 de Marzo de 2020 | | | |

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

Objetivo de Inversión

Ofrecer al público inversionista, rendimientos en el largo plazo, aprovechando los posibles instrumentos de inversión de renta variable o de deuda, tanto nacionales y extranjeros. Para tales efectos, el fondo realiza inversiones de manera directa en los diferentes instrumentos a través de acciones nacionales y extranjeras, certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios (FIBRAS), ETF's o Trackers listados en el SIC y en las bolsas de valores, así como en fondos de inversión de renta variable nacionales. También podrá invertir en acciones listadas en el SIC o en las bolsas de valores y chequeras denominadas en otras monedas, ya sean domiciliadas en México o en Estados Unidos. La estrategia del fondo consiste en seleccionar aquellas empresas que de acuerdo al punto de vista de Valmex presentan un potencial de crecimiento. Horizonte de Inversión Objetivo: Mayor a 1 año

Información Relevante

Por ser un fondo categorizado como discrecional y por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros.

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto a sus activos netos: 3.75% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de Inversión en un lapso de un día, es de \$37.5 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

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

Desempeño Histórico

Serie : B0

| Índice de Referencia | % |
|----------------------|------|
| IVV* | 100% |

| B0 | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2020 | 2019 | 2018 |
|--------------------------------------|------------|-----------------|------------------|------|------|------|
| Rendimiento bruto | N/D | N/D | N/D | N/D | N/D | N/D |
| Rendimiento neto | N/D | 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 | N/D |
| Índice de Referencia | N/D | N/D | N/D | N/D | N/D | N/D |

El Fondo cambió radicalmente su objetivo, en cuanto se cuente con historial suficiente se desplegará la información.

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

Régimen y Política de Inversión

a) **Estrategia de administración Activa**, consiste en tomar riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar su rendimiento por arriba del IVV*, seleccionando aquellas emisoras que de acuerdo al punto de vista de Valmex presentan un potencial de crecimiento.

b) *Parámetros:

Min. Max..

Valores de renta variable (a través de acciones; mecanismos de inversión colectiva, ya sean en ETF's y/o Trackers, listados en las bolsas de valores o en el SIC)

0.1% 99.00%

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

1%

Valores de Deuda que ofrecen Tasa Nominal en pesos a través de instrumentos en directo; o mecanismos de inversión colectiva listados en las bolsas de valores (Trackers)

0% 99.90%

Fondos de Inversión de Renta Variable nacionales

0% 99.90%

Valores de Deuda que ofrecen Tasa Nominal en moneda extranjera a través de instrumentos en directo; o mecanismos de inversión colectiva listados en las bolsas de valores (Trackers)

0% 99.90%

Valores listados en el SIC

0% 99.00%

Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios (FIBRAS)

10%

Acciones emitidas por el mismo consorcio empresarial

5%

Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)

0% 30%

Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo.

0% 99.00%

Depósitos en chequeras denominados en otras monedas

0% 30.00%

Var establecido**

3.75%

c) Política de inversión

Tratar de incrementar su rendimiento por arriba del IVV*, pudiendo realizar inversión en acciones listadas en el SIC o en las bolsas de valores y chequeras denominadas en otras monedas, certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios (FIBRAS), reportos y acciones del mismo consorcio empresarial con un máximo del 5%

Riesgo de liquidez Alto

d) Índice de referencia IVV*

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

f) Celebración de Operaciones Préstamo de valores, el fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados o valores respaldados por activos pero podrá invertir en certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios y certificados bursátiles fiduciarios indizados

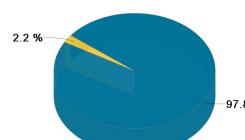
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio del 2021

| Clave de Pizarra | Emisora | Subyacente | Tipo | Monto (\$) | % Part |
|---------------------|---------------|------------|---------|------------|--------|
| 1 IM_BPAG28_211111 | GUBERNAMENTAL | | Reporto | 543,673 | 32.60% |
| 2 IS_BPA182_270401 | GUBERNAMENTAL | | Reporto | 543,645 | 32.60% |
| 3 LD_BONDESD_240425 | GUBERNAMENTAL | | Reporto | 543,640 | 32.60% |
| 4 IISP_XLF_* | XLF | Indices RV | RV | 36,559 | 2.19% |
| Total | | | | 1,667,516 | 100% |

Por Sector de Actividad Económica



Gubernamental REPO

Servicios financieros

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 | B0 | | Serie más representativa | |
|---|----------|----------|--------------------------|----------|
| | % | \$ | % | \$ |
| Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Compra de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Venta de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Servicio por asesoría | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Servicio de custodia de Activos Objeto de Inversión | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Servicio de administración de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Otras | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Total | Variable | Variable | Variable | Variable |

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

| Concepto | B0 | | Serie más representativa | |
|--|---------|-----------|--------------------------|-----------|
| | % | \$ | % | \$ |
| Administración de activos | 1.1600% | \$11.6000 | 1.1600% | \$11.6000 |
| Administración Activos / sobre desempeño | n/a | n/a | n/a | n/a |
| Distribución de acciones | 0.1500% | \$1.5000 | 0.1500% | \$1.5000 |
| Valuación de acciones | n/a | n/a | n/a | n/a |
| 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 | n/a | n/a |
| Otras | n/a | n/a | n/a | n/a |
| Total | 1.3100% | \$13.1000 | 1.3100% | \$13.1000 |

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

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

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

Prestadores de Servicios

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

Centro de Atención al Cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Advertencias

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

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

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

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VLMXFLX

Fondo Valmex de Capitales, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable.



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

| Tipo | Renta Variable | Clase y Serie Accionaria | Posibles adquirientes | Montos mínimos de inversión (\$) |
|-----------------------|----------------------|-----------------------------|---|--|
| Categoría | Discrecional (RVDIS) | B1 | Físicas, morales y no sujetas a retención, nacionales y/o extranjeras | saldo entre 10 y 24.999999 millones de pesos |
| Clave de pizarra | VLMXFLX | | | |
| Calificación | No aplica | | | |
| Fecha de Autorización | 30 de Marzo de 2020 | | | |

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

Objetivo de Inversión

Ofrecer al público inversionista, rendimientos en el largo plazo, aprovechando los posibles instrumentos de inversión de renta variable o de deuda, tanto nacionales y extranjeros. Para tales efectos, el fondo realiza inversiones de manera directa en los diferentes instrumentos a través de acciones nacionales y extranjeras, certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios (FIBRAS), ETF's o Trackers listados en el SIC y en las bolsas de valores, así como en fondos de inversión de renta variable nacionales. También podrá invertir en acciones listadas en el SIC o en las bolsas de valores y chequeras denominadas en otras monedas, ya sean domiciliadas en México o en Estados Unidos. La estrategia del fondo consiste en seleccionar aquellas empresas que de acuerdo al punto de vista de Valmex presentan un potencial de crecimiento. Horizonte de Inversión Objetivo: Mayor a 1 año

Información Relevante

Por ser un fondo categorizado como discrecional y por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros.

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto a sus activos netos: 3.75% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de Inversión en un lapso de un día, es de \$37.5 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

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

Desempeño Histórico

Serie : B1

| Índice de Referencia | | | | | | | % |
|--------------------------------------|------------|-----------------|------------------|------|------|------|------|
| IVV* | | | | | | | 100% |
| B1 | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2020 | 2019 | 2018 | |
| Rendimiento bruto | N/D | N/D | N/D | N/D | N/D | N/D | |
| Rendimiento neto | N/D | 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 | N/D | |
| Índice de Referencia | N/D | N/D | N/D | N/D | N/D | N/D | |

El Fondo cambió radicalmente su objetivo, en cuanto se cuente con historial suficiente se desplegará la información.

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

Régimen y Política de Inversión

a) **Estrategia de administración Activa**, consiste en tomar riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar su rendimiento por arriba del IVV*, seleccionando aquellas emisoras que de acuerdo al punto de vista de Valmex presentan un potencial de crecimiento.

b) *Parámetros:

Min. Max..

Valores de renta variable (a través de acciones; mecanismos de inversión colectiva, ya sean en ETF's y/o Trackers, listados en las bolsas de valores o en el SIC)

0.1% 99.00%

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

1%

Valores de Deuda que ofrecen Tasa Nominal en pesos a través de instrumentos en directo; o mecanismos de inversión colectiva listados en las bolsas de valores (Trackers)

0% 99.90%

Fondos de Inversión de Renta Variable nacionales

0% 99.90%

Valores de Deuda que ofrecen Tasa Nominal en moneda extranjera a través de instrumentos en directo; o mecanismos de inversión colectiva listados en las bolsas de valores (Trackers)

0% 99.90%

Valores listados en el SIC

0% 99.00%

Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios (FIBRAS)

10%

Acciones emitidas por el mismo consorcio empresarial

5%

Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)

0% 30%

Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo.

0% 99.00%

Depósitos en chequeras denominados en otras monedas

0% 30.00%

Var establecido**

3.75%

c) Política de inversión

Tratar de incrementar su rendimiento por arriba del IVV*, pudiendo realizar inversión en acciones listadas en el SIC o en las bolsas de valores y chequeras denominadas en otras monedas, certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios (FIBRAS), reportos y acciones del mismo consorcio empresarial con un máximo del 5%

Riesgo de liquidez Alto

d) Índice de referencia IVV*

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

f) Celebración de Operaciones Préstamo de valores, el fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados o valores respaldados por activos pero podrá invertir en certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios y certificados bursátiles fiduciarios indizados

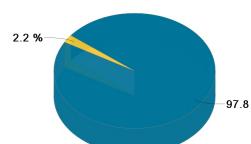
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio del 2021

| Clave de Pizarra | Emisora | Subyacente | Tipo | Monto (\$) | % Part |
|---------------------|---------------|------------|---------|------------|--------|
| 1 IM_BPAG28_211111 | GUBERNAMENTAL | | Reporto | 543,673 | 32.60% |
| 2 IS_BPA182_270401 | GUBERNAMENTAL | | Reporto | 543,645 | 32.60% |
| 3 LD_BONDESD_240425 | GUBERNAMENTAL | | Reporto | 543,640 | 32.60% |
| 4 IISP_XLF_* | XLF | Indices RV | RV | 36,559 | 2.19% |
| Total | | | | 1,667,516 | 100% |

Por Sector de Actividad Económica



■ Gubernamental REPO

■ Servicios financieros

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 | | | |
|---|--------------------------|----------|----------|----------|
| | B1 | | B0 | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Compra de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Venta de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Servicio por asesoría | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Servicio de custodia de Activos Objeto de Inversión | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Servicio de administración de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Otras | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Total | Variable | Variable | Variable | Variable |

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

| Concepto | Serie más representativa | | | |
|--|--------------------------|-----------|---------|-----------|
| | B1 | | B0 | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Administración de activos | 1.5600% | \$15.6000 | 1.1600% | \$11.6000 |
| Administración Activos / sobre desempeño | n/a | n/a | n/a | n/a |
| Distribución de acciones | 0.1500% | \$1.5000 | 0.1500% | \$1.5000 |
| Valuación de acciones | n/a | n/a | n/a | n/a |
| 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 | n/a | n/a |
| Otras | n/a | n/a | n/a | n/a |
| Total | 1.7100% | \$17.1000 | 1.3100% | \$13.1000 |

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

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

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

Prestadores de Servicios

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

Centro de Atención al Cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Advertencias

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

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

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

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VLMXFLX

Fondo Valmex de Capitales, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable.



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

| Tipo | Renta Variable | Clase y Serie Accionaria | Posibles adquirientes | Montos mínimos de inversión (\$) |
|-----------------------|----------------------|-----------------------------|---|--|
| Categoría | Discrecional (RVDIS) | B2 | Físicas, morales y no sujetas a retención, nacionales y/o extranjeras | saldo de hasta 9.999999 millones de pesos |
| Clave de pizarra | VLMXFLX | | | |
| Calificación | No aplica | | | |
| Fecha de Autorización | 30 de Marzo de 2020 | | | |

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

Objetivo de Inversión

Ofrecer al público inversionista, rendimientos en el largo plazo, aprovechando los posibles instrumentos de inversión de renta variable o de deuda, tanto nacionales y extranjeros. Para tales efectos, el fondo realiza inversiones de manera directa en los diferentes instrumentos a través de acciones nacionales y extranjeras, certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios (FIBRAS), ETF's o Trackers listados en el SIC y en las bolsas de valores, así como en fondos de inversión de renta variable nacionales. También podrá invertir en acciones listadas en el SIC o en las bolsas de valores y chequeras denominadas en otras monedas, ya sean domiciliadas en México o en Estados Unidos. La estrategia del fondo consiste en seleccionar aquellas empresas que de acuerdo al punto de vista de Valmex presentan un potencial de crecimiento. Horizonte de Inversión Objetivo: Mayor a 1 año

Información Relevante

Por ser un fondo categorizado como discrecional y por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros.

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto a sus activos netos: 3.75% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de Inversión en un lapso de un día, es de \$37.5 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

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

Desempeño Histórico

Serie : B2

| Índice de Referencia | % |
|----------------------|------|
| IVV* | 100% |

| | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2020 | 2019 | 2018 |
|--------------------------------------|------------|-----------------|------------------|------|------|------|
| Rendimiento bruto | N/D | N/D | N/D | N/D | N/D | N/D |
| Rendimiento neto | N/D | 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 | N/D |
| Índice de Referencia | N/D | N/D | N/D | N/D | N/D | N/D |

El Fondo cambió radicalmente su objetivo, en cuanto se cuente con historial suficiente se desplegará la información.

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

Régimen y Política de Inversión

a) **Estrategia de administración Activa**, consiste en tomar riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar su rendimiento por arriba del IVV*, seleccionando aquellas emisoras que de acuerdo al punto de vista de Valmex presentan un potencial de crecimiento.

b) *Parámetros:

Min. Max..

Valores de renta variable (a través de acciones; mecanismos de inversión colectiva, ya sean en ETF's y/o Trackers, listados en las bolsas de valores o en el SIC)

0.1% 99.00%

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

1%

Valores de Deuda que ofrecen Tasa Nominal en pesos a través de instrumentos en directo; o mecanismos de inversión colectiva listados en las bolsas de valores (Trackers)

0% 99.90%

Fondos de Inversión de Renta Variable nacionales

0% 99.90%

Valores de Deuda que ofrecen Tasa Nominal en moneda extranjera a través de instrumentos en directo; o mecanismos de inversión colectiva listados en las bolsas de valores (Trackers)

0% 99.90%

Valores listados en el SIC

0% 99.00%

Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios (FIBRAS)

10%

Acciones emitidas por el mismo consorcio empresarial

5%

Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)

0% 30%

Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo.

0% 99.00%

Depósitos en chequeras denominados en otras monedas

0% 30.00%

Var establecido**

3.75%

c) Política de inversión

Tratar de incrementar su rendimiento por arriba del IVV*, pudiendo realizar inversión en acciones listadas en el SIC o en las bolsas de valores y chequeras denominadas en otras monedas, certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios (FIBRAS), reportos y acciones del mismo consorcio empresarial con un máximo del 5%

Riesgo de liquidez Alto

d) Índice de referencia IVV*

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

f) Celebración de Operaciones Préstamo de valores, el fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados o valores respaldados por activos pero podrá invertir en certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios y certificados bursátiles fiduciarios indizados

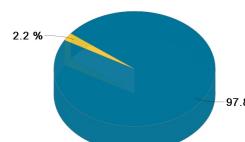
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio del 2021

| Clave de Pizarra | Emisora | Subyacente | Tipo | Monto (\$) | % Part |
|---------------------|---------------|------------|---------|------------|--------|
| 1 IM_BPAG28_211111 | GUBERNAMENTAL | | Reporto | 543,673 | 32.60% |
| 2 IS_BPA182_270401 | GUBERNAMENTAL | | Reporto | 543,645 | 32.60% |
| 3 LD_BONDESD_240425 | GUBERNAMENTAL | | Reporto | 543,640 | 32.60% |
| 4 IISP_XLF_* | XLF | Indices RV | RV | 36,559 | 2.19% |
| Total | | | | 1,667,516 | 100% |

Por Sector de Actividad Económica



Gubernamental REPO

Servicios financieros

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 | B2 | | Serie más representativa | |
|---|----------|----------|--------------------------|----------|
| | % | \$ | % | \$ |
| Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Compra de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Venta de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Servicio por asesoría | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Servicio de custodia de Activos Objeto de Inversión | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Servicio de administración de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Otras | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Total | Variable | Variable | Variable | Variable |

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

| Concepto | B2 | | Serie más representativa | |
|--|---------|-----------|--------------------------|-----------|
| | % | \$ | % | \$ |
| Administración de activos | 1.8600% | \$18.6000 | 1.1600% | \$11.6000 |
| Administración Activos / sobre desempeño | n/a | n/a | n/a | n/a |
| Distribución de acciones | 0.1500% | \$1.5000 | 0.1500% | \$1.5000 |
| Valuación de acciones | n/a | n/a | n/a | n/a |
| 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 | n/a | n/a |
| Otras | n/a | n/a | n/a | n/a |
| Total | 2.0100% | \$20.1000 | 1.3100% | \$13.1000 |

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

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

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

Prestadores de Servicios

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

Centro de Atención al Cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

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.