

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	Especializado en acciones internacionales (RVESACCINT)	B0	Físicas, morales y no sujetas a retención, nacionales y/o extranjeras	No aplica
Clave de pizarra	VALMXVL			
Calificación	No aplica			
Fecha de Autorización	30 de Abril de 2020			

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

Objetivo de Inversión

Es un fondo que invierte los recursos captados del público inversionista principalmente en Acciones de los mercados de capitales internacionales y de emisoras listadas en el SIC (Sistema Internacional de Cotizaciones). Así mismo, la inversión complementaria podrá realizarse en acciones de las Bolsas de Valores, ETFs listados en el SIC y chequeras denominadas en dólares, ya sean domiciliadas en México o en Estados Unidos, y reportos con un plazo máximo de 3 días hábiles y/o valores de deuda gubernamentales en directo. Plazo de inversión sugerido: cinco años.

Información Relevante

Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V. en su carácter de Sociedad Operadora del Fondo, podrá contratar los servicios de un Asesor en Inversiones (Brandes Investment Partners, LP), cuya función principal será proporcionar el servicio de asesoría para la administración de activos y para el manejo de la cartera de valores del Fondo de Inversión. Permaneciendo la decisión de la Operadora para realizar las mismas. Los Fondos de Inversión no cuentan con asambleas de accionistas, consejo de admón o comisario. Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de Admón 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	%					
URTH*	100%					
B0	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	-2.31%	0.83%	25.25%	7.37%	13.56%	-11.80%
Rendimiento neto	-2.41%	0.53%	24.06%	6.17%	12.38%	-11.90%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.34%	1.01%	4.26%	5.35%	7.87%	6.58%
Índice de Referencia	0.44%	3.27%	19.15%	19.85%	21.12%	-11.43%

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, en la que toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar su rendimiento por arriba de su base de referencia

b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Depósitos en chequeras denominados en Dólares y Acciones de las Bolsas de Valores	0%	20%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización	1%	80%
Acciones Internacionales (listadas en el SIC)	80%	99%
Valores de Renta Variable (a través de mecanismos de inversión colectiva como ETFs listados en el SIC)	0%	20%
Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios (FIBRAS)	5%	5%
Acciones emitidas por el mismo consorcio empresarial	5%	30%
Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)	0%	20%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo.	0%	20%
Valores de Deuda Gubernamentales	0%	20%
Var establecido**	3.75%	

c) **Política de inversión**

El fondo seleccionará aquéllas empresas, de los países cuyos mercados de capitales excedan mil millones de dólares de capitalización al momento de la compra de las acciones, y en emisoras que de acuerdo al punto de vista de Valmex presentan un potencial de crecimiento. Las acciones elegidas serán de empresas de los países, enunciativos más no limitativos, como Canadá, Estados Unidos, Australia, África y algunos países de Europa Occidental, Norte y Sur de América, y Asia. Así mismo, serán aquéllas acciones en donde el valor intrínseco o estimado de las emisoras respecto del valor de mercado, cuente con un margen de subvaluación atractivo.

Riesgo de liquidez Alto

d) Índice de referencia URTH*

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

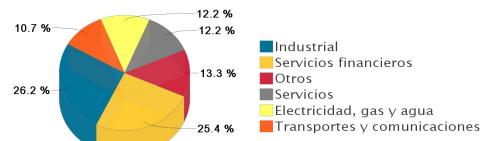
f) Celebración de Operaciones Préstamo de valores, el fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados o valores respaldados por activos pero si con certificados bursátiles fiduciarios indexados tales como IB01 e inmobiliarios (FIBRAS).

* 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 1ASP_SN_ N	SNY		RV	106,919,054	2.91%
2 1ASP_BAC *	BAC		RV	100,007,882	2.72%
3 1ASP_C *	CITI		RV	99,979,445	2.72%
4 1ASP_UBS_N	UBSA		RV	94,003,591	2.56%
5 1ASP_GSK_N	GSKGC		RV	91,848,651	2.50%
6 1ASP_WFC *	WFC		RV	89,874,844	2.44%
7 1ASP_SMSN_N	SAMSUNG		RV	87,292,768	2.37%
8 1ASP_EBO_N	EBS		RV	86,949,476	2.36%
9 1ASP_BABA_N	BABA		RV	85,439,406	2.32%
10 1ASP_PUB_N	PUB		RV	84,828,556	2.31%
Otros				2,750,322,599	74.83%
Total				3,677,466,272	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	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	1.1800%	\$11.8000	1.1800%	\$11.8000
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	0.0067%	\$0.0667	0.0066%	\$0.0664
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	0.0044%	\$0.0442	0.0044%	\$0.0439
Otras	0.0132%	\$0.1321	0.0131%	\$0.1314
Total	1.2043%	\$12.0430	2.0542%	\$20.5417

* 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.

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	Especializado en acciones internacionales (RVESACCINT)	B1	Físicas, morales y no sujetas a retención, nacionales y/o extranjeras	No aplica
Clave de pizarra	VALMXVL			
Calificación	No aplica			
Fecha de Autorización	30 de Abril de 2020			

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

Objetivo de Inversión

Es un fondo que invierte los recursos captados del público inversionista principalmente en Acciones de los mercados de capitales internacionales y de emisoras listadas en el SIC (Sistema Internacional de Cotizaciones). Así mismo, la inversión complementaria podrá realizarse en acciones de las Bolsas de Valores, ETFs listados en el SIC y chequeras denominadas en dólares, ya sean domiciliadas en México o en Estados Unidos, y reportos con un plazo máximo de 3 días hábiles y/o valores de deuda gubernamentales en directo. Plazo de inversión sugerido: cinco años.

Información Relevante

Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V. en su carácter de Sociedad Operadora del Fondo, podrá contratar los servicios de un Asesor en Inversiones (Brandes Investment Partners, LP), cuya función principal será proporcionar el servicio de asesoría para la administración de activos y para el manejo de la cartera de valores del Fondo de Inversión. Permaneciendo la decisión de la Operadora para realizar las mismas. Los Fondos de Inversión no cuentan con asambleas de accionistas, consejo de admón o comisario. Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de Admón 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	%					
URTH*	100%					
B1	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	-2.32%	0.79%	24.90%	7.19%	13.32%	-12.61%
Rendimiento neto	-2.49%	0.28%	22.84%	5.13%	11.28%	12.76%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.34%	1.01%	4.26%	5.35%	7.87%	6.58%
Índice de Referencia	0.44%	3.27%	19.15%	19.85%	21.12%	-11.43%

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, en la que toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar su rendimiento por arriba de su base de referencia

b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Depósitos en chequeras denominados en Dólares y Acciones de las Bolsas de Valores	0%	20%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización	1%	80%
Acciones Internacionales (listadas en el SIC)	80%	99%
Valores de Renta Variable (a través de mecanismos de inversión colectiva como ETFs listados en el SIC)	0%	20%
Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios (FIBRAS)	5%	5%
Acciones emitidas por el mismo consorcio empresarial	5%	30%
Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)	0%	20%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo.	0%	20%
Valores de Deuda Gubernamentales	0%	20%
Var establecido**	3.75%	

c) **Política de inversión**

El fondo seleccionará aquéllas empresas, de los países cuyos mercados de capitales excedan mil millones de dólares de capitalización al momento de la compra de las acciones, y en emisoras que de acuerdo al punto de vista de Valmex presentan un potencial de crecimiento. Las acciones elegidas serán de empresas de los países, enunciativos más no limitativos, como Canadá, Estados Unidos, Australia, África y algunos países de Europa Occidental, Norte y Sur de América, y Asia. Así mismo, serán aquéllas acciones en donde el valor intrínseco o estimado de las emisoras respecto del valor de mercado, cuente con un margen de subvaluación atractivo.

Riesgo de liquidez Alto

d) Índice de referencia URTH*

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

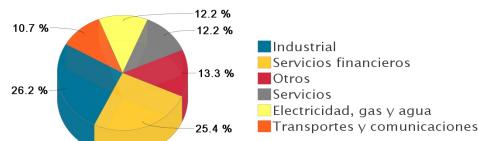
f) Celebración de Operaciones Préstamo de valores, el fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados o valores respaldados por activos pero si con certificados bursátiles fiduciarios indexados tales como IB01 e inmobiliarios (FIBRAS).

* 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 1ASP_SN_Y_N	SNY		RV	106,919,054	2.91%
2 1ASP_BAC *	BAC		RV	100,007,882	2.72%
3 1ASP_C *	CITI		RV	99,979,445	2.72%
4 1ASP_UBS_N	UBSA		RV	94,003,591	2.56%
5 1ASP_GSK_N	GSKGC		RV	91,848,651	2.50%
6 1ASP_WFC *	WFC		RV	89,874,844	2.44%
7 1ASP_SMSN_N	SAMSUNG		RV	87,292,768	2.37%
8 1ASP_EBO_N	EBS		RV	86,949,476	2.36%
9 1ASP_BABA_N	BABA		RV	85,439,406	2.32%
10 1ASP_PUB_N	PUB		RV	84,828,556	2.31%
Otros				2,750,322,599	74.83%
Total				3,677,466,272	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			
	B1		B1	
	%	\$	%	\$
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		B1	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	1.1800%	\$11.8000	1.1800%	\$11.8000
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	0.0066%	\$0.0664	0.0066%	\$0.0664
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	0.0044%	\$0.0439	0.0044%	\$0.0439
Otras	0.0131%	\$0.1314	0.0131%	\$0.1314
Total	2.0542%	\$20.5417	2.0542%	\$20.5417

* 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.

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	Especializado en acciones internacionales (RVESACCINT)	B2	Físicas, morales y no sujetas a retención, nacionales y/o extranjeras	No aplica
Clave de pizarra	VALMXVL			
Calificación	No aplica			
Fecha de Autorización	30 de Abril de 2020			

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

Objetivo de Inversión

Es un fondo que invierte los recursos captados del público inversionista principalmente en Acciones de los mercados de capitales internacionales y de emisoras listadas en el SIC (Sistema Internacional de Cotizaciones). Así mismo, la inversión complementaria podrá realizarse en acciones de las Bolsas de Valores, ETFs listados en el SIC y chequeras denominadas en dólares, ya sean domiciliadas en México o en Estados Unidos, y reportos con un plazo máximo de 3 días hábiles y/o valores de deuda gubernamentales en directo. Plazo de inversión sugerido: cinco años.

Información Relevante

Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V. en su carácter de Sociedad Operadora del Fondo, podrá contratar los servicios de un Asesor en Inversiones (Brandes Investment Partners, LP), cuya función principal será proporcionar el servicio de asesoría para la administración de activos y para el manejo de la cartera de valores del Fondo de Inversión. Permaneciendo la decisión de la Operadora para realizar las mismas. Los Fondos de Inversión no cuentan con asambleas de accionistas, consejo de admón o comisario. Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de Admón 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	%					
URTH*	100%					
B2	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	-2.32%	0.81%	25.04%	7.26%	13.38%	-12.61%
Rendimiento neto	-2.46%	0.38%	23.33%	5.55%	11.54%	-12.77%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.34%	1.01%	4.26%	5.35%	7.87%	6.58%
Índice de Referencia	0.44%	3.27%	19.15%	19.85%	21.12%	-11.43%

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, en la que toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar su rendimiento por arriba de su base de referencia

b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Depósitos en chequeras denominados en Dólares y Acciones de las Bolsas de Valores	0%	20%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización	1%	80%
Acciones Internacionales (listadas en el SIC)	80%	99%
Valores de Renta Variable (a través de mecanismos de inversión colectiva como ETFs listados en el SIC)	0%	20%
Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios (FIBRAS)	5%	5%
Acciones emitidas por el mismo consorcio empresarial	5%	30%
Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)	0%	20%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo.	0%	20%
Valores de Deuda Gubernamentales	0%	20%
Var establecido**	3.75%	

c) **Política de inversión**

El fondo seleccionará aquéllas empresas, de los países cuyos mercados de capitales excedan mil millones de dólares de capitalización al momento de la compra de las acciones, y en emisoras que de acuerdo al punto de vista de Valmex presentan un potencial de crecimiento. Las acciones elegidas serán de empresas de los países, enunciativos más no limitativos, como Canadá, Estados Unidos, Australia, África y algunos países de Europa Occidental, Norte y Sur de América, y Asia. Así mismo, serán aquéllas acciones en donde el valor intrínseco o estimado de las emisoras respecto del valor de mercado, cuente con un margen de subvaluación atractivo.

Riesgo de liquidez Alto

d) Índice de referencia URTH*

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

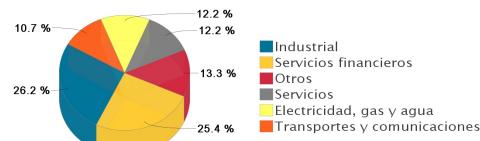
f) Celebración de Operaciones Préstamo de valores, el fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados o valores respaldados por activos pero si con certificados bursátiles fiduciarios indexados tales como IB01 e inmobiliarios (FIBRAS).

* 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 1ASP_SNYS_N	SNY		RV	106,919,054	2.91%
2 1ASP_BAC *	BAC		RV	100,007,882	2.72%
3 1ASP_C_ *	CITI		RV	99,979,445	2.72%
4 1ASP_UBS_N	UBSA		RV	94,003,591	2.56%
5 1ASP_GSK_N	GSKGC		RV	91,848,651	2.50%
6 1ASP_WFC *	WFC		RV	89,874,844	2.44%
7 1ASP_SMSN_N	SAMSUNG		RV	87,292,768	2.37%
8 1ASP_EBO_N	EBS		RV	86,949,476	2.36%
9 1ASP_BABA_N	BABA		RV	85,439,406	2.32%
10 1ASP_PUB_N	PUB		RV	84,828,556	2.31%
Otros				2,750,322,599	74.83%
Total				3,677,466,272	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	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	1.1800%	\$11.8000	1.1800%	\$11.8000
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	0.0066%	\$0.0665	0.0066%	\$0.0664
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	0.0044%	\$0.0442	0.0044%	\$0.0439
Otras	0.0131%	\$0.1309	0.0131%	\$0.1314
Total	1.7042%	\$17.0416	2.0542%	\$20.5417

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

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

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

Prestadores de Servicios

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

Centro de Atención al Cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Liquidez

Diaria

Horario

8:30 - 13:00

Límites de recompra

1% **(ver prospecto)

Diferencial*

3.678426859%

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.