

# DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

## VALMX28

Fondo Valmex Internacional Valmex 28, 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)	B0CF	Cajas y fondos de ahorro	No aplica
Clave de pizarra	VALMX28			
Calificación	No aplica			
Fecha de Autorización	12 de Junio 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 cuyo objetivo es invertir los recursos captados del público inversionista en Acciones y mecanismos de inversión colectiva, denominados ETF's (Exchange Traded Funds) y/o Trackers, de los mercados de capitales internacionales, tanto desarrollados como emergentes, listados en el SIC (Sistema Internacional de Cotizaciones) y/o fondos de inversión tanto de renta variable como de deuda. Los mecanismos de inversión colectiva, tendrán como subyacentes valores de deuda o de renta variable, serán únicamente aquéllos que repliquen algún índice, denominados y/o referidos principalmente en moneda extranjera, Valores de deuda, nacionales o extranjeros, guber, banc o corp, en directo o en reporto. Así mismo, la inversión complementaria podrá realizarse en chequeras denominadas en dólares, pesos y/o euros ya sean domiciliadas en México o en Estados Unidos, y reportos con un plazo máximo de 3 días hábiles. El horizonte de inversión recomendado para que el inversionista mantenga su inversión en el fondo es mayor a un año.

### Información Relevante

El fondo al ser categorizado como discrecional y por su grado de especialización, se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros. Existe un nivel de riesgo alto de que el fondo no cuente con los valores necesarios para recomprar las solicitudes de venta de los inversionistas. El límite de VaR establecido en el Régimen de Inversión del fondo es muy alto.

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: 4.5% 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 \$45 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 : B0CF

Índice de Referencia	%
No aplica	100%

B0CF	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	1.03%	3.14%	20.54%	25.90%	19.07%	-10.01%
Rendimiento neto	1.00%	3.04%	20.15%	25.51%	18.69%	-10.03%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.34%	1.01%	4.26%	5.35%	7.87%	6.58%
Índice de Referencia	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

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

### Régimen y Política de Inversión

- a) Estrategia de administración Activa, toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado  
b) \*Parámetros:

	Min.	Max.
Depósitos en chequeras denominadas en dólares, pesos y/o euros.	0%	99.5%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	1%	
Acciones ( en mercados de capitales internacionales, tanto desarrollados como emergentes, listadas en el SIC)	0%	100%
Valores de renta variable (a través de mecanismos de inversión colectiva, ya sean en ETF's y/o Trackers listados en el SIC, o Fondos de Inversión de Renta Variable).	0.5%	100%
Valores de Deuda a través de mecanismos de inversión colectiva como Trackers, nacionales o extranjeros, Fondos de Inversión de Deuda, o valores de Deuda en directo gubernamentales, bancarios o corporativos, nacionales o extranjeros.	0%	99.5%
Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)	0%	30%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo.	0%	99.5%
VaR establecido	4.5%	

### c) Política de inversión

La diversificación del portafolio atenderá a la gama de valores o activos que forman parte de los mecanismos de inversión colectiva denominados ETF's o Trackers no apalancados. Seleccionando aquéllos que repliquen algún índice.

### Riesgo de liquidez Alto

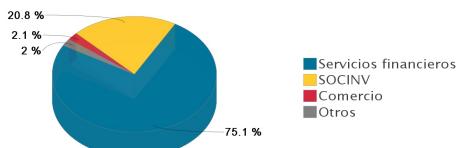
- d) Índice de referencia No Aplica  
e) \*Invierte en activos emitidos por fondos del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora Si  
f) Celebración de Operaciones Préstamo de valores. El fondo no invierte en instrumentos financieros derivados (de forma directa, sólo indirecta), valores estructurados ni valores respaldados por activos, pero sí en 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 52_VLMXTEC_B0CO	VLMXTEC	Fondo RV	RV	2,943,214,490	12.33%
2 52_VALMXVL_B0	VALMXVL	Fondo RV	RV	1,425,730,886	5.97%
3 1ISP_VIG_*	VIG	Indices RV	RV	1,273,689,362	5.34%
4 1ISP_QUAL_*	QUAL	Indices RV	RV	1,104,251,249	4.63%
5 1ISP_VWO_*	VWO	Indices RV	RV	1,067,669,787	4.47%
6 1ISP_VTV_*	VTV	Indices RV	RV	986,603,333	4.13%
7 1ISP_IQLT_*	IQLT	Indices RV	RV	975,423,355	4.09%
8 1ISP_IHI_*	IHI	Indices RV	RV	864,827,224	3.62%
9 1ISP_XLF_*	XLF	Indices RV	RV	773,549,310	3.24%
10 1ISP_SXLI_N	SPDRUSS	Indices RV	RV	684,106,278	2.87%
Otros				11,770,274,849	49.31%
Total				23,869,340,123	100%

### Por Sector de Actividad Económica



**Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios****i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente**

Concepto	BOCF		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

**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.

**ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión**

Concepto	BOCF		Serie más representativa	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.1000%	\$1.0000	0.1000%	\$1.0000
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.2800%	\$2.8000	0.4300%	\$4.3000
Valuación de acciones	0.0048%	\$0.0485	0.0057%	\$0.0575
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	0.0000%	\$0.0000	0.0006%	\$0.0061
Otras	0.0000%	\$0.0000	0.0019%	\$0.0192
Total	0.3848%	\$3.8485	0.5383%	\$5.3828

\* 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

**Líquidez**

Diaria

**Horario**

8:30 - 13:00

**Límites de recompra**

1% \*\*(ver prospecto)

**Diferencial\***

2.295160559%

**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.

# DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

**VALMX28**

Fondo Valmex Internacional Valmex 28, 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)	B0CO	Morales contribuyentes	No aplica
Clave de pizarra	VALMX28			
Calificación	No aplica			
Fecha de Autorización	12 de Junio 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 cuyo objetivo es invertir los recursos captados del público inversionista en Acciones y mecanismos de inversión colectiva, denominados ETF's (Exchange Traded Funds) y/o Trackers, de los mercados de capitales internacionales, tanto desarrollados como emergentes, listados en el SIC (Sistema Internacional de Cotizaciones) y/o fondos de inversión tanto de renta variable como de deuda. Los mecanismos de inversión colectiva, tendrán como subyacentes valores de deuda o de renta variable, serán únicamente aquéllos que repliquen algún índice, denominados y/o referidos principalmente en moneda extranjera, Valores de deuda, nacionales o extranjeros, guber, banc o corp, en directo o en reporto. Así mismo, la inversión complementaria podrá realizarse en chequeras denominadas en dólares, pesos y/o euros ya sean domiciliadas en México o en Estados Unidos, y reportos con un plazo máximo de 3 días hábiles. El horizonte de inversión recomendado para que el inversionista mantenga su inversión en el fondo es mayor a un año.

## Información Relevante

El fondo al ser categorizado como discrecional y por su grado de especialización, se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros. Existe un nivel de riesgo alto de que el fondo no cuente con los valores necesarios para recomprar las solicitudes de venta de los inversionistas. El límite de VaR establecido en el Régimen de Inversión del fondo es muy alto.

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: 4.5% 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 \$45 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 : B0CO

Índice de Referencia	%
No aplica	100%

B0CO	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	1.03%	3.14%	20.53%	25.89%	19.06%	-10.02%
Rendimiento neto	1.00%	3.04%	20.14%	25.51%	18.68%	-10.05%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.34%	1.01%	4.26%	5.35%	7.87%	6.58%
Índice de Referencia	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

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

## Régimen y Política de Inversión

- a) Estrategia de administración Activa, toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado  
b) \*Parámetros:

	Min.	Max.
Depósitos en chequeras denominadas en dólares, pesos y/o euros.	0%	99.5%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	1%	
Acciones ( en mercados de capitales internacionales, tanto desarrollados como emergentes, listadas en el SIC)	0%	100%
Valores de renta variable (a través de mecanismos de inversión colectiva, ya sean en ETF's y/o Trackers listados en el SIC, o Fondos de Inversión de Renta Variable).	0.5%	100%
Valores de Deuda a través de mecanismos de inversión colectiva como Trackers, nacionales o extranjeros, Fondos de Inversión de Deuda, o valores de Deuda en directo gubernamentales, bancarios o corporativos, nacionales o extranjeros.	0%	99.5%
Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)	0%	30%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo.	0%	99.5%
VaR establecido	4.5%	

## c) Política de inversión

La diversificación del portafolio atenderá a la gama de valores o activos que forman parte de los mecanismos de inversión colectiva denominados ETF's o Trackers no apalancados. Seleccionando aquéllos que repliquen algún índice.

## Riesgo de liquidez Alto

- d) Índice de referencia No Aplica  
e) \*Invierte en activos emitidos por fondos del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora Si

f) Celebración de Operaciones Préstamo de valores. El fondo no invierte en instrumentos financieros derivados (de forma directa, sólo indirecta), valores estructurados ni valores respaldados por activos, pero sí en certificados bursátiles fiduciarios indizados.

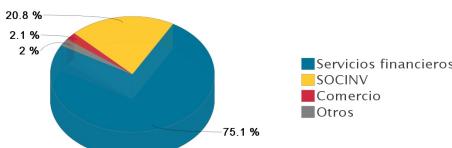
\* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

## Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio del 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1 52_VLMXTEC_B0CO	VLMXTEC	Fondo RV	RV	2,943,214,490	12.33%
2 52_VALMXVL_B0	VALMXVL	Fondo RV	RV	1,425,730,886	5.97%
3 1ISP_VIG_*	VIG	Indices RV	RV	1,273,689,362	5.34%
4 1ISP_QUAL_*	QUAL	Indices RV	RV	1,104,251,249	4.63%
5 1ISP_VWO_*	VWO	Indices RV	RV	1,067,669,787	4.47%
6 1ISP_VTV_*	VTV	Indices RV	RV	986,603,333	4.13%
7 1ISP_IQLT_*	IQLT	Indices RV	RV	975,423,355	4.09%
8 1ISP_IHI_*	IHI	Indices RV	RV	864,827,224	3.62%
9 1ISP_XLF_*	XLF	Indices RV	RV	773,549,310	3.24%
10 1ISP_SXLI_N	SPDRUSS	Indices RV	RV	684,106,278	2.87%
Otros				11,770,274,849	49.31%
Total				23,869,340,123	100%

## Por Sector de Actividad Económica



**Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios****i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente**

Concepto	B0CO		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	B0CO		Serie más representativa	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.1000%	\$1.0000	0.1000%	\$1.0000
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.2800%	\$2.8000	0.4300%	\$4.3000
Valuación de acciones	0.0058%	\$0.0578	0.0057%	\$0.0575
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	0.0006%	\$0.0062	0.0006%	\$0.0061
Otras	0.0019%	\$0.0192	0.0019%	\$0.0192
Total	0.3883%	\$3.8833	0.5383%	\$5.3828

\* 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.

# DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

## VALMX28

Fondo Valmex Internacional Valmex 28, 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)	B0FI	Personas Físicas	No aplica
Clave de pizarra	VALMX28			
Calificación	No aplica			
Fecha de Autorización	12 de Junio 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 cuyo objetivo es invertir los recursos captados del público inversionista en Acciones y mecanismos de inversión colectiva, denominados ETF's (Exchange Traded Funds) y/o Trackers, de los mercados de capitales internacionales, tanto desarrollados como emergentes, listados en el SIC (Sistema Internacional de Cotizaciones) y/o fondos de inversión tanto de renta variable como de deuda. Los mecanismos de inversión colectiva, tendrán como subyacentes valores de deuda o de renta variable, serán únicamente aquéllos que repliquen algún índice, denominados y/o referidos principalmente en moneda extranjera, Valores de deuda, nacionales o extranjeros, guber, banc o corp, en directo o en reporto. Así mismo, la inversión complementaria podrá realizarse en chequeras denominadas en dólares, pesos y/o euros ya sean domiciliadas en México o en Estados Unidos, y reportos con un plazo máximo de 3 días hábiles. El horizonte de inversión recomendado para que el inversionista mantenga su inversión en el fondo es mayor a un año.

### Información Relevante

El fondo al ser categorizado como discrecional y por su grado de especialización, se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros. Existe un nivel de riesgo alto de que el fondo no cuente con los valores necesarios para recomprar las solicitudes de venta de los inversionistas. El límite de VaR establecido en el Régimen de Inversión del fondo es muy alto.

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: 4.5% 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 \$45 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 : B0FI

Índice de Referencia	%
No aplica	100%

B0FI	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	0.99%	3.10%	20.37%	25.69%	18.83%	-10.18%
Rendimiento neto	0.96%	3.00%	19.98%	25.30%	18.45%	-10.21%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.34%	1.01%	4.26%	5.35%	7.87%	6.58%
Índice de Referencia	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

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

### Régimen y Política de Inversión

- a) Estrategia de administración Activa, toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado  
b) \*Parámetros:

	Min.	Max.
Depósitos en chequeras denominadas en dólares, pesos y/o euros.	0%	99.5%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	1%	
Acciones ( en mercados de capitales internacionales, tanto desarrollados como emergentes, listadas en el SIC)	0%	100%
Valores de renta variable (a través de mecanismos de inversión colectiva, ya sean en ETF's y/o Trackers listados en el SIC, o Fondos de Inversión de Renta Variable).	0.5%	100%
Valores de Deuda a través de mecanismos de inversión colectiva como Trackers, nacionales o extranjeros, Fondos de Inversión de Deuda, o valores de Deuda en directo gubernamentales, bancarios o corporativos, nacionales o extranjeros.	0%	99.5%
Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)	0%	30%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo.	0%	99.5%
VaR establecido	4.5%	

### c) Política de inversión

La diversificación del portafolio atenderá a la gama de valores o activos que forman parte de los mecanismos de inversión colectiva denominados ETF's o Trackers no apalancados. Seleccionando aquéllos que repliquen algún índice.

### Riesgo de liquidez Alto

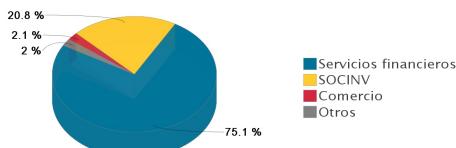
- d) Índice de referencia No Aplica  
e) \*Invierte en activos emitidos por fondos del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora Si  
f) Celebración de Operaciones Préstamo de valores. El fondo no invierte en instrumentos financieros derivados (de forma directa, sólo indirecta), valores estructurados ni valores respaldados por activos, pero sí en 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 52_VLMXTEC_B0CO	VLMXTEC	Fondo RV	RV	2,943,214,490	12.33%
2 52_VALMXVL_B0	VALMXVL	Fondo RV	RV	1,425,730,886	5.97%
3 1ISP_VIG_*	VIG	Indices RV	RV	1,273,689,362	5.34%
4 1ISP_QUAL_*	QUAL	Indices RV	RV	1,104,251,249	4.63%
5 1ISP_VWO_*	VWO	Indices RV	RV	1,067,669,787	4.47%
6 1ISP_VTV_*	VTV	Indices RV	RV	986,603,333	4.13%
7 1ISP_IQLT_*	IQLT	Indices RV	RV	975,423,355	4.09%
8 1ISP_IHI_*	IHI	Indices RV	RV	864,827,224	3.62%
9 1ISP_XLF_*	XLF	Indices RV	RV	773,549,310	3.24%
10 1ISP_SXLI_N	SPDRUSS	Indices RV	RV	684,106,278	2.87%
Otros				11,770,274,849	49.31%
Total				23,869,340,123	100%

### Por Sector de Actividad Económica



**Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios****i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente**

Concepto	B0FI		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

**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.

**ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión**

Concepto	B0FI		Serie más representativa	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.1000%	\$1.0000	0.1000%	\$1.0000
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.2800%	\$2.8000	0.4300%	\$4.3000
Valuación de acciones	0.0057%	\$0.0575	0.0057%	\$0.0575
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	0.0006%	\$0.0061	0.0006%	\$0.0061
Otras	0.0019%	\$0.0191	0.0019%	\$0.0192
Total	0.3883%	\$3.8827	0.5383%	\$5.3828

\* 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

**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.

# DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

## VALMX28

Fondo Valmex Internacional Valmex 28, 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)	B0NC	No contribuyentes	No aplica
Clave de pizarra	VALMX28			
Calificación	No aplica			
Fecha de Autorización	12 de Junio 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 cuyo objetivo es invertir los recursos captados del público inversionista en Acciones y mecanismos de inversión colectiva, denominados ETF's (Exchange Traded Funds) y/o Trackers, de los mercados de capitales internacionales, tanto desarrollados como emergentes, listados en el SIC (Sistema Internacional de Cotizaciones) y/o fondos de inversión tanto de renta variable como de deuda. Los mecanismos de inversión colectiva, tendrán como subyacentes valores de deuda o de renta variable, serán únicamente aquéllos que repliquen algún índice, denominados y/o referidos principalmente en moneda extranjera, Valores de deuda, nacionales o extranjeros, guber, banc o corp, en directo o en reporto. Así mismo, la inversión complementaria podrá realizarse en chequeras denominadas en dólares, pesos y/o euros ya sean domiciliadas en México o en Estados Unidos, y reportos con un plazo máximo de 3 días hábiles. El horizonte de inversión recomendado para que el inversionista mantenga su inversión en el fondo es mayor a un año.

### Información Relevante

El fondo al ser categorizado como discrecional y por su grado de especialización, se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros. Existe un nivel de riesgo alto de que el fondo no cuente con los valores necesarios para recomprar las solicitudes de venta de los inversionistas. El límite de VaR establecido en el Régimen de Inversión del fondo es muy alto.

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: 4.5% 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 \$45 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 : B0NC

Índice de Referencia	%
No aplica	100%

B0NC	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	1.03%	3.14%	N/D	N/D	N/D	N/D
Rendimiento neto	1.00%	3.04%	N/D	N/D	N/D	N/D
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.34%	1.01%	N/D	N/D	N/D	N/D
Índice de Referencia	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

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

### Régimen y Política de Inversión

- a) Estrategia de administración Activa, toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado  
b) \*Parámetros:

	Min.	Max.
Depósitos en chequeras denominadas en dólares, pesos y/o euros.	0%	99.5%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	1%	
Acciones ( en mercados de capitales internacionales, tanto desarrollados como emergentes, listadas en el SIC)	0%	100%
Valores de renta variable (a través de mecanismos de inversión colectiva, ya sean en ETF's y/o Trackers listados en el SIC, o Fondos de Inversión de Renta Variable).	0.5%	100%
Valores de Deuda a través de mecanismos de inversión colectiva como Trackers, nacionales o extranjeros, Fondos de Inversión de Deuda, o valores de Deuda en directo gubernamentales, bancarios o corporativos, nacionales o extranjeros.	0%	99.5%
Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)	0%	30%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo.	0%	99.5%
VaR establecido	4.5%	

### c) Política de inversión

La diversificación del portafolio atenderá a la gama de valores o activos que forman parte de los mecanismos de inversión colectiva denominados ETF's o Trackers no apalancados. Seleccionando aquéllos que repliquen algún índice.

### Riesgo de liquidez Alto

- d) Índice de referencia No Aplica  
e) \*Invierte en activos emitidos por fondos del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora Si  
f) Celebración de Operaciones Préstamo de valores. El fondo no invierte en instrumentos financieros derivados (de forma directa, sólo indirecta), valores estructurados ni valores respaldados por activos, pero sí en certificados bursátiles fiduciarios indizados.

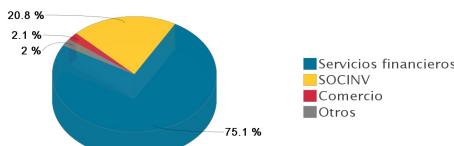
\* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

### Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio del 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1 52_VLMXTEC_B0CO	VLMXTEC	Fondo RV	RV	2,943,214,490	12.33%
2 52_VALMXVL_B0	VALMXVL	Fondo RV	RV	1,425,730,886	5.97%
3 1ISP_VIG_*	VIG	Indices RV	RV	1,273,689,362	5.34%
4 1ISP_QUAL_*	QUAL	Indices RV	RV	1,104,251,249	4.63%
5 1ISP_VWO_*	VWO	Indices RV	RV	1,067,669,787	4.47%
6 1ISP_VTV_*	VTV	Indices RV	RV	986,603,333	4.13%
7 1ISP_IQLT_*	IQLT	Indices RV	RV	975,423,355	4.09%
8 1ISP_IHI_*	IHI	Indices RV	RV	864,827,224	3.62%
9 1ISP_XLF_*	XLF	Indices RV	RV	773,549,310	3.24%
10 1ISP_SXLI_N	SPDRUSS	Indices RV	RV	684,106,278	2.87%
Otros				11,770,274,849	49.31%
Total				23,869,340,123	100%

### Por Sector de Actividad Económica



**Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios****i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente**

Concepto	B0NC		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	B0NC		Serie más representativa	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.1000%	\$1.0000	0.1000%	\$1.0000
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.2800%	\$2.8000	0.4300%	\$4.3000
Valuación de acciones	0.0057%	\$0.0575	0.0057%	\$0.0575
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	0.0006%	\$0.0061	0.0006%	\$0.0061
Otras	0.0019%	\$0.0191	0.0019%	\$0.0192
Total	0.3883%	\$3.8827	0.5383%	\$5.3828

\* 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\***

2.295160559%

**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.

# DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

**VALMX28**

Fondo Valmex Internacional Valmex 28, 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)	B1FI	Personas Físicas	No aplica
Clave de pizarra	VALMX28			
Calificación	No aplica			
Fecha de Autorización	12 de Junio 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 cuyo objetivo es invertir los recursos captados del público inversionista en Acciones y mecanismos de inversión colectiva, denominados ETF's (Exchange Traded Funds) y/o Trackers, de los mercados de capitales internacionales, tanto desarrollados como emergentes, listados en el SIC (Sistema Internacional de Cotizaciones) y/o fondos de inversión tanto de renta variable como de deuda. Los mecanismos de inversión colectiva, tendrán como subyacentes valores de deuda o de renta variable, serán únicamente aquéllos que repliquen algún índice, denominados y/o referidos principalmente en moneda extranjera, Valores de deuda, nacionales o extranjeros, guber, banc o corp, en directo o en reporto. Así mismo, la inversión complementaria podrá realizarse en chequeras denominadas en dólares, pesos y/o euros ya sean domiciliadas en México o en Estados Unidos, y reportos con un plazo máximo de 3 días hábiles. El horizonte de inversión recomendado para que el inversionista mantenga su inversión en el fondo es mayor a un año.

## Información Relevante

El fondo al ser categorizado como discrecional y por su grado de especialización, se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros. Existe un nivel de riesgo alto de que el fondo no cuente con los valores necesarios para recomprar las solicitudes de venta de los inversionistas. El límite de VaR establecido en el Régimen de Inversión del fondo es muy alto.

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: 4.5% 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 \$45 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 : B1FI

Índice de Referencia	%
No aplica	100%

B1FI	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	0.99%	3.09%	20.31%	25.62%	18.78%	-10.33%
Rendimiento neto	0.95%	2.96%	19.77%	25.08%	18.25%	-10.37%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.34%	1.01%	4.26%	5.35%	7.87%	6.58%
Índice de Referencia	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

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

## Régimen y Política de Inversión

- a) Estrategia de administración Activa, toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado  
b) \*Parámetros:

	Min.	Max.
Depósitos en chequeras denominadas en dólares, pesos y/o euros.	0%	99.5%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	1%	
Acciones ( en mercados de capitales internacionales, tanto desarrollados como emergentes, listadas en el SIC)	0%	100%
Valores de renta variable (a través de mecanismos de inversión colectiva, ya sean en ETF's y/o Trackers listados en el SIC, o Fondos de Inversión de Renta Variable).	0.5%	100%
Valores de Deuda a través de mecanismos de inversión colectiva como Trackers, nacionales o extranjeros, Fondos de Inversión de Deuda, o valores de Deuda en directo gubernamentales, bancarios o corporativos, nacionales o extranjeros.	0%	99.5%
Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)	0%	30%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo.	0%	99.5%
VaR establecido	4.5%	

## c) Política de inversión

La diversificación del portafolio atenderá a la gama de valores o activos que forman parte de los mecanismos de inversión colectiva denominados ETF's o Trackers no apalancados. Seleccionando aquéllos que repliquen algún índice.

## Riesgo de liquidez Alto

- d) Índice de referencia No Aplica  
e) \*Invierte en activos emitidos por fondos del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora Si  
f) Celebración de Operaciones Préstamo de valores. El fondo no invierte en instrumentos financieros derivados (de forma directa, sólo indirecta), valores estructurados ni valores respaldados por activos, pero sí en certificados bursátiles fiduciarios indizados.

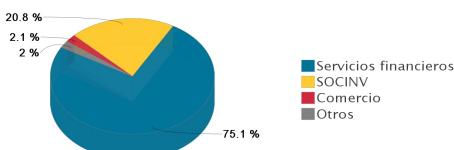
\* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

## Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio del 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1 52_VLMXTEC_B0CO	VLMXTEC	Fondo RV	RV	2,943,214,490	12.33%
2 52_VALMXVL_B0	VALMXVL	Fondo RV	RV	1,425,730,886	5.97%
3 1ISP_VIG_*	VIG	Indices RV	RV	1,273,689,362	5.34%
4 1ISP_QUAL_*	QUAL	Indices RV	RV	1,104,251,249	4.63%
5 1ISP_VWO_*	VWO	Indices RV	RV	1,067,669,787	4.47%
6 1ISP_VTV_*	VTV	Indices RV	RV	986,603,333	4.13%
7 1ISP_IQLT_*	IQLT	Indices RV	RV	975,423,355	4.09%
8 1ISP_IHI_*	IHI	Indices RV	RV	864,827,224	3.62%
9 1ISP_XLF_*	XLF	Indices RV	RV	773,549,310	3.24%
10 1ISP_SXLI_N	SPDRUSS	Indices RV	RV	684,106,278	2.87%
Otros				11,770,274,849	49.31%
Total				23,869,340,123	100%

## Por Sector de Actividad Económica



**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

**ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión**

Concepto	Serie más representativa			
	B1FI		B1FI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.1000%	\$1.0000	0.1000%	\$1.0000
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.4300%	\$4.3000	0.4300%	\$4.3000
Valuación de acciones	0.0057%	\$0.0575	0.0057%	\$0.0575
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	0.0006%	\$0.0061	0.0006%	\$0.0061
Otras	0.0019%	\$0.0192	0.0019%	\$0.0192
Total	0.5383%	\$5.3828	0.5383%	\$5.3828

\* 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*	2.295160559%

**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.