

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VALMX15

FONDO VALMEX 15 EN BONOS DE TASA FIJA, S.A. DE C.V., Fondos de Inversión en instrumentos de Deuda.

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

| Tipo | Deuda | Clase y Serie Accionaria | Posibles adquirientes | Montos mínimos de inversión (\$) |
|-----------------------|-------------------------------------|-----------------------------|--------------------------|-------------------------------------|
| Categoría | LARGO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDLPGUB) | B0CF | Cajas y fondos de ahorro | No aplica |
| Clave de pizarra | VALMX15 | | | |
| Calificación | HR AAA/4LP, AAA/4 escala homogénea | | | |
| Fecha de Autorización | 26 de Julio de 2019 | | | |

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

Objetivo de Inversión

Es un fondo cuyo objetivo radica en ser una alternativa de inversión de largo plazo y como base de referencia el fondo utiliza el índice PiPGFix5A, los activos en los que invierte el fondo es en papeles gubernamentales con plazos de vencimiento entre 3 y 5 años. Horizonte sugerido de inversión: Mayor a un mes.

Información Relevante

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: PiPG-Fix5A + 0.45% con una probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de Inversión en un lapso de un día, es de \$8.5 pesos por cada 1,000 invertidos si el VaR del índice de referencia es 0.40% ($0.40\% + 0.45\% = 0.85\%$). (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada). El valor en riesgo es valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B0CF

| Índice de Referencia | % |
|----------------------|------|
| PiPG-Fix5A | 100% |

| B0CF | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2020 | 2019 | 2018 |
|--------------------------------------|------------|-----------------|------------------|------|------|------|
| Rendimiento bruto | -9.58% | -0.31% | 1.07% | N/D | N/D | N/D |
| Rendimiento neto | -9.83% | -0.56% | 0.82% | N/D | N/D | N/D |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días) | 4.03% | 4.05% | 4.26% | N/D | N/D | N/D |
| Índice de Referencia | -9.93% | -0.51% | 0.71% | N/D | N/D | N/D |

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo. Los rendimientos de las clases B2 no contemplan comisiones y/o costos que algunas distribuidoras puedieran cobrar en cuyo caso los rendimientos aquí expuestos pueden ser menores por tal circunstancia. La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto. El desempeño del fondo en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Régimen y Política de Inversión

a) **Estrategia de administración** estrategia de inversión activa, en la que toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar su rendimiento esperado y superar su base de referencia.

b) ***Parámetros:**

Valores gubernamentales denominados en pesos y de tasa nominal fija (Bonos) de largo plazo. 80%

Valores gubernamentales, definidos así por el Banco de México en su circular 2019/95 o en disposiciones supervivientes por las que aquél regule las operaciones con dichos valores.

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

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

Préstamo de valores Plazo (21) días. 50%

VaR establecido 30%

PiPG-Fix5A + 0.45%

c) **Política de inversión**

El fondo invierte en instrumentos de deuda gubernamental en pesos y de tasa nominal fija (Bonos). Dichos bonos son considerados fácil realización. En menor medida podrá invertir en reporto gubernamental en pesos a tasa nominal.

Riesgo de liquidez Bajo

d) **Índice de referencia** PiPG-Fix5A

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

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

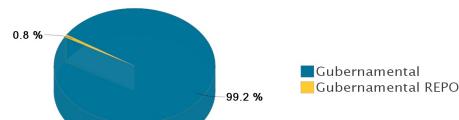
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio del 2021

| | Clave de Pizarra | Emisora | Subyacente | Tipo | Monto (\$) | % Part |
|-------|------------------|---------------|------------|---------|-------------|--------|
| 1 | M_BONOS_240905 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 71,360,987 | 43.49% |
| 2 | M_BONOS_241205 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 64,625,538 | 39.38% |
| 3 | M_BONOS_260305 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 26,782,839 | 16.32% |
| 4 | IS_BPA182_240307 | GUBERNAMENTAL | | Reporto | 1,326,519 | .81% |
| Total | | | | | 164,095,883 | 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 | | | |
|---|--------------------------|----------|----------|----------|
| | BOCF | | B1FI | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Compra de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Venta de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Servicio por asesoría | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Servicio de custodia de Activos Objeto de Inversión | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Servicio de administración de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Otras | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Total | Variable | Variable | Variable | Variable |

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

| Concepto | Serie más representativa | | | |
|--|--------------------------|----------|---------|-----------|
| | BOCF | | B1FI | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Administración de activos | 0.2500% | \$2.5000 | 0.2500% | \$2.5000 |
| Administración Activos / sobre desempeño | n/a | n/a | n/a | n/a |
| Distribución de acciones | 0.0000% | \$0.0000 | 0.8500% | \$8.5000 |
| Valuación de acciones | 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 | 0.0652% | \$0.6518 | 0.0813% | \$0.8128 |
| Total | 0.3152% | \$3.1518 | 1.1813% | \$11.8128 |

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

| | |
|-----------------------------|---|
| Plazo mínimo de permanencia | El fondo no tiene plazo mínimo de permanencia. |
| Recepción de órdenes | Diario (días hábiles) |
| Ejecución de operaciones | Venta: Mismo día de la solicitud Compra: Mismo día 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 | HR Ratings de México, S.A. de C.V. |

Centro de Atención al Cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Liquidez

Diaria

Horario

8:00 - 13:30

Límites de recompra

50% **(ver prospecto)

Diferencial*

0.346401893%

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

VALMX15

FONDO VALMEX 15 EN BONOS DE TASA FIJA, S.A. DE C.V., Fondos de Inversión en instrumentos de Deuda.

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

| Tipo | Deuda | Clase y Serie Accionaria | Posibles adquirientes | Montos mínimos de inversión (\$) |
|-----------------------|-------------------------------------|-----------------------------|------------------------|-------------------------------------|
| Categoría | LARGO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDLPGUB) | B0CO | Morales contribuyentes | No aplica |
| Clave de pizarra | VALMX15 | | | |
| Calificación | HR AAA/4LP, AAA/4 escala homogénea | | | |
| Fecha de Autorización | 26 de Julio de 2019 | | | |

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

Objetivo de Inversión

Es un fondo cuyo objetivo radica en ser una alternativa de inversión de largo plazo y como base de referencia el fondo utiliza el índice PiPGFix5A, los activos en los que invierte el fondo es en papeles gubernamentales con plazos de vencimiento entre 3 y 5 años. Horizonte sugerido de inversión: Mayor a un mes.

Información Relevante

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: PiPG-Fix5A + 0.45% con una probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de Inversión en un lapso de un día, es de \$8.5 pesos por cada 1,000 invertidos si el VaR del índice de referencia es 0.40% ($0.40\% + 0.45\% = 0.85\%$). (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada). El valor en riesgo es valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B0CO

| Índice de Referencia | % |
|----------------------|------|
| PiPG-Fix5A | 100% |

| B0CO | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2020 | 2019 | 2018 |
|--------------------------------------|------------|-----------------|------------------|------|------|-------|
| Rendimiento bruto | N/D | N/D | N/D | N/D | N/D | 6.02% |
| Rendimiento neto | N/D | N/D | N/D | N/D | N/D | 4.73% |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días) | N/D | N/D | N/D | N/D | N/D | 6.58% |
| Índice de Referencia | N/D | N/D | N/D | N/D | N/D | 4.79% |

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo. Los rendimientos de las clases B2 no contemplan comisiones y/o costos que algunas distribuidoras puedieran cobrar en cuyo caso los rendimientos aquí expuestos pueden ser menores por tal circunstancia. La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto. El desempeño del fondo en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Régimen y Política de Inversión

a) **Estrategia de administración** estrategia de inversión activa, en la que toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar su rendimiento esperado y superar su base de referencia.

b) ***Parámetros:**

Valores gubernamentales denominados en pesos y de tasa nominal fija (Bonos) de largo plazo. Min. Max.

Valores gubernamentales, definidos así por el Banco de México en su circular 2019/95 o en disposiciones supervivientes por las que aquél regule las operaciones con dichos valores. 80%

Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo. 90%

Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización. 20%

Préstamo de valores Plazo (21) días. 50%

VaR establecido PiPG-Fix5A + 0.45%

c) **Política de inversión**

El fondo invierte en instrumentos de deuda gubernamental en pesos y de tasa nominal fija (Bonos). Dichos bonos son considerados fácil realización. En menor medida podrá invertir en reporto gubernamental en pesos a tasa nominal.

Riesgo de liquidez Bajo

d) **Índice de referencia** PiPG-Fix5A

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

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

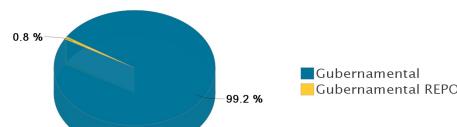
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio del 2021

| Clave de Pizarra | Emisora | Subyacente | Tipo | Monto (\$) | % Part |
|--------------------|---------------|------------|---------|-------------|--------|
| 1 M_BONOS_240905 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 71,360,987 | 43.49% |
| 2 M_BONOS_241205 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 64,625,538 | 39.38% |
| 3 M_BONOS_260305 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 26,782,839 | 16.32% |
| 4 IS_BPA182_240307 | GUBERNAMENTAL | | Reporto | 1,326,519 | .81% |
| Total | | | | 164,095,883 | 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 | BOCO | | 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 |

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

| Concepto | BOCO | | Serie más representativa | |
|--|---------|----------|--------------------------|-----------|
| | % | \$ | % | \$ |
| Administración de activos | 0.2500% | \$2.5000 | 0.2500% | \$2.5000 |
| Administración Activos / sobre desempeño | n/a | n/a | n/a | n/a |
| Distribución de acciones | 0.0000% | \$0.0000 | 0.8500% | \$8.5000 |
| Valuación de acciones | 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 | 0.0813% | \$0.8128 |
| Total | 0.2500% | \$2.5000 | 1.1813% | \$11.8128 |

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

| | |
|-----------------------------|---|
| Plazo mínimo de permanencia | El fondo no tiene plazo mínimo de permanencia. |
| Recepción de órdenes | Diario (días hábiles) |
| Ejecución de operaciones | Venta: Mismo día de la solicitud Compra: Mismo día 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 | HR Ratings de México, S.A. de C.V. |

Centro de Atención al Cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Liquidez

Diaria

Horario

8:00 - 13:30

Límites de recompra

50% **(ver prospecto)

Diferencial*

0.346401893%

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

VALMX15

FONDO VALMEX 15 EN BONOS DE TASA FIJA, S.A. DE C.V., Fondos de Inversión en instrumentos de Deuda.

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

| Tipo | Deuda | Clase y Serie Accionaria | Posibles adquirientes | Montos mínimos de inversión (\$) |
|-----------------------|-------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-------------------------------------|
| Categoría | LARGO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDLPGUB) | B0FI | Físicas | No aplica |
| Clave de pizarra | VALMX15 | | | |
| Calificación | HR AAA/4LP, AAA/4 escala homogénea | | | |
| Fecha de Autorización | 26 de Julio de 2019 | | | |

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

Objetivo de Inversión

Es un fondo cuyo objetivo radica en ser una alternativa de inversión de largo plazo y como base de referencia el fondo utiliza el índice PiPGFix5A, los activos en los que invierte el fondo es en papeles gubernamentales con plazos de vencimiento entre 3 y 5 años. Horizonte sugerido de inversión: Mayor a un mes.

Información Relevante

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: PiPG-Fix5A + 0.45% con una probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de Inversión en un lapso de un día, es de \$8.5 pesos por cada 1,000 invertidos si el VaR del índice de referencia es 0.40% ($0.40\% + 0.45\% = 0.85\%$). (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada). El valor en riesgo es valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B0FI

| Índice de Referencia | % |
|----------------------|------|
| PiPG-Fix5A | 100% |

| B0FI | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2020 | 2019 | 2018 |
|--------------------------------------|------------|-----------------|------------------|--------|--------|-------|
| Rendimiento bruto | -9.39% | -0.10% | 1.36% | 14.03% | 14.30% | 6.03% |
| Rendimiento neto | -10.61% | -1.32% | -0.10% | 12.33% | 12.98% | 4.66% |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días) | 4.03% | 4.05% | 4.26% | 5.35% | 7.87% | 6.58% |
| Índice de Referencia | -9.93% | -0.51% | 0.71% | 13.88% | 14.54% | 4.79% |

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo. Los rendimientos de las clases B2 no contemplan comisiones y/o costos que algunas distribuidoras puedieran cobrar en cuyo caso los rendimientos aquí expuestos pueden ser menores por tal circunstancia. La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto. El desempeño del fondo en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Régimen y Política de Inversión

a) **Estrategia de administración** estrategia de inversión activa, en la que toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar su rendimiento esperado y superar su base de referencia.

b) ***Parámetros:**

Valores gubernamentales denominados en pesos y de tasa nominal fija (Bonos) de largo plazo. Min. Max.

Valores gubernamentales, definidos así por el Banco de México en su circular 2019/95 o en disposiciones supervivientes por las que aquél regule las operaciones con dichos valores. 80%

Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo. 90%

Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización. 20%

Préstamo de valores Plazo (21) días. 50%

VaR establecido PiPG-Fix5A + 0.45%

c) **Política de inversión**

El fondo invierte en instrumentos de deuda gubernamental en pesos y de tasa nominal fija (Bonos). Dichos bonos son considerados fácil realización. En menor medida podrá invertir en reporto gubernamental en pesos a tasa nominal.

Riesgo de liquidez Bajo

d) **Índice de referencia** PiPG-Fix5A

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

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

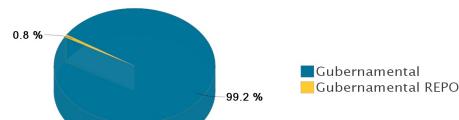
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio del 2021

| | Clave de Pizarra | Emisora | Subyacente | Tipo | Monto (\$) | % Part |
|-------|------------------|---------------|------------|---------|-------------|--------|
| 1 | M_BONOS_240905 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 71,360,987 | 43.49% |
| 2 | M_BONOS_241205 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 64,625,538 | 39.38% |
| 3 | M_BONOS_260305 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 26,782,839 | 16.32% |
| 4 | IS_BPA182_240307 | GUBERNAMENTAL | | Reporto | 1,326,519 | .81% |
| Total | | | | | 164,095,883 | 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 | 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 |

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

| Concepto | B0FI | | Serie más representativa | |
|--|---------|----------|--------------------------|-----------|
| | % | \$ | % | \$ |
| Administración de activos | 0.2500% | \$2.5000 | 0.2500% | \$2.5000 |
| Administración Activos / sobre desempeño | n/a | n/a | n/a | n/a |
| Distribución de acciones | 0.0000% | \$0.0000 | 0.8500% | \$8.5000 |
| Valuación de acciones | 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 | 0.0796% | \$0.7958 | 0.0813% | \$0.8128 |
| Total | 0.3296% | \$3.2958 | 1.1813% | \$11.8128 |

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

| | |
|-----------------------------|---|
| Plazo mínimo de permanencia | El fondo no tiene plazo mínimo de permanencia. |
| Recepción de órdenes | Diario (días hábiles) |
| Ejecución de operaciones | Venta: Mismo día de la solicitud Compra: Mismo día 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 | HR Ratings de México, S.A. de C.V. |

Centro de Atención al Cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Liquidez

Diaria

Horario

8:00 - 13:30

Límites de recompra

50% **(ver prospecto)

Diferencial*

0.346401893%

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

VALMX15

FONDO VALMEX 15 EN BONOS DE TASA FIJA, S.A. DE C.V., Fondos de Inversión en instrumentos de Deuda.

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

| Tipo | Deuda | Clase y Serie Accionaria | Posibles adquirientes | Montos mínimos de inversión (\$) |
|-----------------------|-------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-------------------------------------|
| Categoría | LARGO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDLPGUB) | B0NC | No contribuyentes | No aplica |
| Clave de pizarra | VALMX15 | | | |
| Calificación | HR AAA/4LP, AAA/4 escala homogénea | | | |
| Fecha de Autorización | 26 de Julio de 2019 | | | |

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

Objetivo de Inversión

Es un fondo cuyo objetivo radica en ser una alternativa de inversión de largo plazo y como base de referencia el fondo utiliza el índice PiPGFix5A, los activos en los que invierte el fondo es en papeles gubernamentales con plazos de vencimiento entre 3 y 5 años. Horizonte sugerido de inversión: Mayor a un mes.

Información Relevante

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: PiPG-Fix5A + 0.45% con una probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de Inversión en un lapso de un día, es de \$8.5 pesos por cada 1,000 invertidos si el VaR del índice de referencia es 0.40% ($0.40\% + 0.45\% = 0.85\%$). (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada). El valor en riesgo es valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B0NC

| Índice de Referencia | % |
|----------------------|------|
| PiPG-Fix5A | 100% |

| B0NC | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2020 | 2019 | 2018 |
|--------------------------------------|------------|-----------------|------------------|--------|--------|-------|
| Rendimiento bruto | -9.58% | -0.31% | 1.07% | 13.84% | 14.30% | 5.46% |
| Rendimiento neto | -9.83% | -0.56% | 0.82% | 13.59% | 14.05% | 5.21% |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días) | 4.03% | 4.05% | 4.26% | 5.35% | 7.87% | 6.58% |
| Índice de Referencia | -9.93% | -0.51% | 0.71% | 13.88% | 14.54% | 4.79% |

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo. Los rendimientos de las clases B2 no contemplan comisiones y/o costos que algunas distribuidoras puedieran cobrar en cuyo caso los rendimientos aquí expuestos pueden ser menores por tal circunstancia. La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto. El desempeño del fondo en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Régimen y Política de Inversión

a) **Estrategia de administración** estrategia de inversión activa, en la que toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar su rendimiento esperado y superar su base de referencia.

b) *Parámetros:

Valores gubernamentales denominados en pesos y de tasa nominal fija (Bonos) de largo plazo. 80%

Valores gubernamentales, definidos así por el Banco de México en su circular 2019/95 o en disposiciones supervivientes por las que aquél regule las operaciones con dichos valores.

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

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

Préstamo de valores Plazo (21) días. 50%

VaR establecido PiPG-Fix5A + 0.45%

c) Política de inversión

El fondo invierte en instrumentos de deuda gubernamental en pesos y de tasa nominal fija (Bonos). Dichos bonos son considerados fácil realización. En menor medida podrá invertir en reporto gubernamental en pesos a tasa nominal.

Riesgo de liquidez Bajo

d) Índice de referencia PiPG-Fix5A

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

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

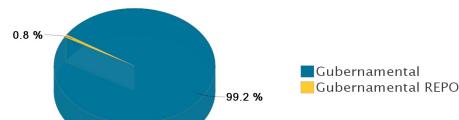
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio del 2021

| | Clave de Pizarra | Emisora | Subyacente | Tipo | Monto (\$) | % Part |
|-------|------------------|---------------|------------|---------|-------------|--------|
| 1 | M_BONOS_240905 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 71,360,987 | 43.49% |
| 2 | M_BONOS_241205 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 64,625,538 | 39.38% |
| 3 | M_BONOS_260305 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 26,782,839 | 16.32% |
| 4 | IS_BPA182_240307 | GUBERNAMENTAL | | Reporto | 1,326,519 | .81% |
| Total | | | | | 164,095,883 | 100% |

Por Sector de Actividad Económica



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

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

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

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

| Concepto | BONC | | Serie más representativa | |
|--|---------|----------|--------------------------|-----------|
| | % | \$ | % | \$ |
| Administración de activos | 0.2500% | \$2.5000 | 0.2500% | \$2.5000 |
| Administración Activos / sobre desempeño | n/a | n/a | n/a | n/a |
| Distribución de acciones | 0.0000% | \$0.0000 | 0.8500% | \$8.5000 |
| Valuación de acciones | 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 | 0.0815% | \$0.8153 | 0.0813% | \$0.8128 |
| Total | 0.3315% | \$3.3153 | 1.1813% | \$11.8128 |

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

| | |
|-----------------------------|---|
| Plazo mínimo de permanencia | El fondo no tiene plazo mínimo de permanencia. |
| Recepción de órdenes | Diario (días hábiles) |
| Ejecución de operaciones | Venta: Mismo día de la solicitud Compra: Mismo día 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 | HR Ratings de México, S.A. de C.V. |

Centro de Atención al Cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Liquidez

Diaria

Horario

8:00 - 13:30

Límites de recompra

50% **(ver prospecto)

Diferencial*

0.346401893%

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

VALMX15

FONDO VALMEX 15 EN BONOS DE TASA FIJA, S.A. DE C.V., Fondos de Inversión en instrumentos de Deuda.

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

| Tipo | Deuda | Clase y Serie Accionaria | Posibles adquirientes | Montos mínimos de inversión (\$) |
|-----------------------|-------------------------------------|-----------------------------|--------------------------|-------------------------------------|
| Categoría | LARGO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDLPGUB) | B1CF | Cajas y fondos de ahorro | No aplica |
| Clave de pizarra | VALMX15 | | | |
| Calificación | HR AAA/4LP, AAA/4 escala homogénea | | | |
| Fecha de Autorización | 26 de Julio de 2019 | | | |

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

Objetivo de Inversión

Es un fondo cuyo objetivo radica en ser una alternativa de inversión de largo plazo y como base de referencia el fondo utiliza el índice PiPGFix5A, los activos en los que invierte el fondo es en papeles gubernamentales con plazos de vencimiento entre 3 y 5 años. Horizonte sugerido de inversión: Mayor a un mes.

Información Relevante

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: PiPG-Fix5A + 0.45% con una probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de Inversión en un lapso de un día, es de \$8.5 pesos por cada 1,000 invertidos si el VaR del índice de referencia es 0.40% ($0.40\% + 0.45\% = 0.85\%$). (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada). El valor en riesgo es valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B1CF

| Índice de Referencia | % |
|----------------------|------|
| PiPG-Fix5A | 100% |

| B1CF | 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 rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo. Los rendimientos de las clases B2 no contemplan comisiones y/o costos que algunas distribuidoras puedieran cobrar en cuyo caso los rendimientos aquí expuestos pueden ser menores por tal circunstancia. La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto. El desempeño del fondo en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Régimen y Política de Inversión

a) **Estrategia de administración** estrategia de inversión activa, en la que toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar su rendimiento esperado y superar su base de referencia.

b) *Parámetros:

Valores gubernamentales denominados en pesos y de tasa nominal fija (Bonos) de largo plazo. 80%

Valores gubernamentales, definidos así por el Banco de México en su circular 2019/95 o en disposiciones supervivientes por las que aquél regule las operaciones con dichos valores.

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

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

Préstamo de valores Plazo (21) días.

VaR establecido

Min. Max.

c) Política de inversión

El fondo invierte en instrumentos de deuda gubernamental en pesos y de tasa nominal fija (Bonos). Dichos bonos son considerados fácil realización. En menor medida podrá invertir en reporto gubernamental en pesos a tasa nominal.

Riesgo de liquidez Bajo

d) Índice de referencia PiPG-Fix5A

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

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

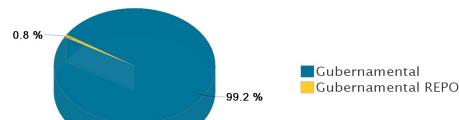
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio del 2021

| | Clave de Pizarra | Emisora | Subyacente | Tipo | Monto (\$) | % Part |
|-------|------------------|---------------|------------|---------|-------------|--------|
| 1 | M_BONOS_240905 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 71,360,987 | 43.49% |
| 2 | M_BONOS_241205 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 64,625,538 | 39.38% |
| 3 | M_BONOS_260305 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 26,782,839 | 16.32% |
| 4 | IS_BPA182_240307 | GUBERNAMENTAL | | Reporto | 1,326,519 | .81% |
| Total | | | | | 164,095,883 | 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 | | | |
|---|--------------------------|----------|----------|----------|
| | B1CF | | B1FI | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Compra de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Venta de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Servicio por asesoría | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Servicio de custodia de Activos Objeto de Inversión | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Servicio de administración de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Otras | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Total | Variable | Variable | Variable | Variable |

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

| Concepto | Serie más representativa | | | |
|--|--------------------------|-----------|---------|-----------|
| | B1CF | | B1FI | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Administración de activos | 0.2500% | \$2.5000 | 0.2500% | \$2.5000 |
| Administración Activos / sobre desempeño | n/a | n/a | n/a | n/a |
| Distribución de acciones | 0.8500% | \$8.5000 | 0.8500% | \$8.5000 |
| Valuación de acciones | 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 | 0.0813% | \$0.8128 |
| Total | 1.1000% | \$11.0000 | 1.1813% | \$11.8128 |

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

| | |
|-----------------------------|---|
| Plazo mínimo de permanencia | El fondo no tiene plazo mínimo de permanencia. |
| Recepción de órdenes | Diario (días hábiles) |
| Ejecución de operaciones | Venta: Mismo día de la solicitud Compra: Mismo día 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 | HR Ratings de México, S.A. de C.V. |

Centro de Atención al Cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Liquidez

Diaria

Horario

8:00 - 13:30

Límites de recompra

50% **(ver prospecto)

Diferencial*

0.346401893%

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

VALMX15

FONDO VALMEX 15 EN BONOS DE TASA FIJA, S.A. DE C.V., Fondos de Inversión en instrumentos de Deuda.

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

| Tipo | Deuda | Clase y Serie Accionaria | Posibles adquirientes | Montos mínimos de inversión (\$) |
|-----------------------|-------------------------------------|-----------------------------|------------------------|-------------------------------------|
| Categoría | LARGO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDLPGUB) | B1CO | Morales contribuyentes | No aplica |
| Clave de pizarra | VALMX15 | | | |
| Calificación | HR AAA/4LP, AAA/4 escala homogénea | | | |
| Fecha de Autorización | 26 de Julio de 2019 | | | |

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

Objetivo de Inversión

Es un fondo cuyo objetivo radica en ser una alternativa de inversión de largo plazo y como base de referencia el fondo utiliza el índice PiPGFix5A, los activos en los que invierte el fondo es en papeles gubernamentales con plazos de vencimiento entre 3 y 5 años. Horizonte sugerido de inversión: Mayor a un mes.

Información Relevante

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: PiPG-Fix5A + 0.45% con una probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de Inversión en un lapso de un día, es de \$8.5 pesos por cada 1,000 invertidos si el VaR del índice de referencia es 0.40% ($0.40\% + 0.45\% = 0.85\%$). (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada). El valor en riesgo es valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B1CO

| Índice de Referencia | % |
|----------------------|------|
| PiPG-Fix5A | 100% |

| B1CO | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2020 | 2019 | 2018 |
|--------------------------------------|------------|-----------------|------------------|--------|--------|-------|
| Rendimiento bruto | -9.59% | -0.31% | 1.15% | 13.67% | 13.97% | 5.83% |
| Rendimiento neto | -11.66% | -2.38% | -1.17% | 11.12% | 11.83% | 3.69% |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días) | 4.03% | 4.05% | 4.26% | 5.35% | 7.87% | 6.58% |
| Índice de Referencia | -9.93% | -0.51% | 0.71% | 13.88% | 14.54% | 4.79% |

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo. Los rendimientos de las clases B2 no contemplan comisiones y/o costos que algunas distribuidoras puedieran cobrar en cuyo caso los rendimientos aquí expuestos pueden ser menores por tal circunstancia. La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto. El desempeño del fondo en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Régimen y Política de Inversión

a) **Estrategia de administración** estrategia de inversión activa, en la que toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar su rendimiento esperado y superar su base de referencia.

b) *Parámetros:

Valores gubernamentales denominados en pesos y de tasa nominal fija (Bonos) de largo plazo. 80%

Valores gubernamentales, definidos así por el Banco de México en su circular 2019/95 o en disposiciones supervivientes por las que aquél regule las operaciones con dichos valores.

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

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

Préstamo de valores Plazo (21) días. 50%

VaR establecido PiPG-Fix5A + 0.45%

c) Política de inversión

El fondo invierte en instrumentos de deuda gubernamental en pesos y de tasa nominal fija (Bonos). Dichos bonos son considerados fácil realización. En menor medida podrá invertir en reporto gubernamental en pesos a tasa nominal.

Riesgo de liquidez Bajo

d) Índice de referencia PiPG-Fix5A

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

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

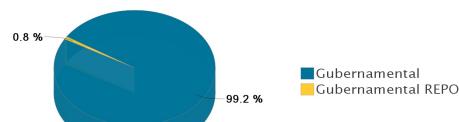
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio del 2021

| | Clave de Pizarra | Emisora | Subyacente | Tipo | Monto (\$) | % Part |
|-------|------------------|---------------|------------|---------|-------------|--------|
| 1 | M_BONOS_240905 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 71,360,987 | 43.49% |
| 2 | M_BONOS_241205 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 64,625,538 | 39.38% |
| 3 | M_BONOS_260305 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 26,782,839 | 16.32% |
| 4 | IS_BPA182_240307 | GUBERNAMENTAL | | Reporto | 1,326,519 | .81% |
| Total | | | | | 164,095,883 | 100% |

Por Sector de Actividad Económica



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

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

| Concepto | Serie más representativa | | | |
|---|--------------------------|----------|----------|----------|
| | B1CO | | B1FI | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Compra de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Venta de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Servicio por asesoría | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Servicio de custodia de Activos Objeto de Inversión | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Servicio de administración de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Otras | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Total | Variable | Variable | Variable | Variable |

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

| Concepto | Serie más representativa | | | |
|--|--------------------------|-----------|---------|-----------|
| | B1CO | | B1FI | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Administración de activos | 0.2500% | \$2.5000 | 0.2500% | \$2.5000 |
| Administración Activos / sobre desempeño | n/a | n/a | n/a | n/a |
| Distribución de acciones | 0.8500% | \$8.5000 | 0.8500% | \$8.5000 |
| Valuación de acciones | 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 | 0.0813% | \$0.8129 | 0.0813% | \$0.8128 |
| Total | 1.1813% | \$11.8129 | 1.1813% | \$11.8128 |

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

| | |
|-----------------------------|---|
| Plazo mínimo de permanencia | El fondo no tiene plazo mínimo de permanencia. |
| Recepción de órdenes | Diario (días hábiles) |
| Ejecución de operaciones | Venta: Mismo día de la solicitud Compra: Mismo día 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 | HR Ratings de México, S.A. de C.V. |

Centro de Atención al Cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Liquidez

Diaria

Horario

8:00 - 13:30

Límites de recompra

50% **(ver prospecto)

Diferencial*

0.346401893%

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

VALMX15

FONDO VALMEX 15 EN BONOS DE TASA FIJA, S.A. DE C.V., Fondos de Inversión en instrumentos de Deuda.

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

| Tipo | Deuda | Clase y Serie Accionaria | Posibles adquirientes | Montos mínimos de inversión (\$) |
|-----------------------|-------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-------------------------------------|
| Categoría | LARGO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDLPGUB) | B1FI | Físicas | No aplica |
| Clave de pizarra | VALMX15 | | | |
| Calificación | HR AAA/4LP, AAA/4 escala homogénea | | | |
| Fecha de Autorización | 26 de Julio de 2019 | | | |

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

Objetivo de Inversión

Es un fondo cuyo objetivo radica en ser una alternativa de inversión de largo plazo y como base de referencia el fondo utiliza el índice PiPGFix5A, los activos en los que invierte el fondo es en papeles gubernamentales con plazos de vencimiento entre 3 y 5 años. Horizonte sugerido de inversión: Mayor a un mes.

Información Relevante

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: PiPG-Fix5A + 0.45% con una probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de Inversión en un lapso de un día, es de \$8.5 pesos por cada 1,000 invertidos si el VaR del índice de referencia es 0.40% ($0.40\% + 0.45\% = 0.85\%$). (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada). El valor en riesgo es valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B1FI

| Índice de Referencia | % |
|----------------------|------|
| PiPG-Fix5A | 100% |

| B1FI | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2020 | 2019 | 2018 |
|--------------------------------------|------------|-----------------|------------------|--------|--------|-------|
| Rendimiento bruto | -9.63% | -0.35% | 1.09% | 13.60% | 13.92% | 5.81% |
| Rendimiento neto | -11.70% | -2.42% | -1.22% | 11.05% | 11.78% | 3.67% |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días) | 4.03% | 4.05% | 4.26% | 5.35% | 7.87% | 6.58% |
| Índice de Referencia | -9.93% | -0.51% | 0.71% | 13.88% | 14.54% | 4.79% |

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo. Los rendimientos de las clases B2 no contemplan comisiones y/o costos que algunas distribuidoras puedieran cobrar en cuyo caso los rendimientos aquí expuestos pueden ser menores por tal circunstancia. La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto. El desempeño del fondo en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Régimen y Política de Inversión

a) **Estrategia de administración** estrategia de inversión activa, en la que toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar su rendimiento esperado y superar su base de referencia.

b) *Parámetros:

Valores gubernamentales denominados en pesos y de tasa nominal fija (Bonos) de largo plazo. 80%

Valores gubernamentales, definidos así por el Banco de México en su circular 2019/95 o en disposiciones supervivientes por las que aquél regule las operaciones con dichos valores.

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

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

Préstamo de valores Plazo (21) días. 50%

VaR establecido PiPG-Fix5A + 0.45%

c) Política de inversión

El fondo invierte en instrumentos de deuda gubernamental en pesos y de tasa nominal fija (Bonos). Dichos bonos son considerados fácil realización. En menor medida podrá invertir en reporto gubernamental en pesos a tasa nominal.

Riesgo de liquidez Bajo

d) Índice de referencia PiPG-Fix5A

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

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

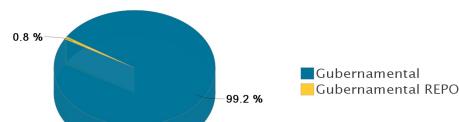
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio del 2021

| | Clave de Pizarra | Emisora | Subyacente | Tipo | Monto (\$) | % Part |
|-------|------------------|---------------|------------|---------|-------------|--------|
| 1 | M_BONOS_240905 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 71,360,987 | 43.49% |
| 2 | M_BONOS_241205 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 64,625,538 | 39.38% |
| 3 | M_BONOS_260305 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 26,782,839 | 16.32% |
| 4 | IS_BPA182_240307 | GUBERNAMENTAL | | Reporto | 1,326,519 | .81% |
| Total | | | | | 164,095,883 | 100% |

Por Sector de Actividad Económica



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

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

| Concepto | Serie más representativa | | | |
|---|--------------------------|----------|----------|----------|
| | B1FI | | B1FI | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Compra de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Venta de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Servicio por asesoría | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Servicio de custodia de Activos Objeto de Inversión | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Servicio de administración de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Otras | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Total | Variable | Variable | Variable | Variable |

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

| Concepto | Serie más representativa | | | |
|--|--------------------------|-----------|---------|-----------|
| | B1FI | | B1FI | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Administración de activos | 0.2500% | \$2.5000 | 0.2500% | \$2.5000 |
| Administración Activos / sobre desempeño | n/a | n/a | n/a | n/a |
| Distribución de acciones | 0.8500% | \$8.5000 | 0.8500% | \$8.5000 |
| Valuación de acciones | 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 | 0.0813% | \$0.8128 | 0.0813% | \$0.8128 |
| Total | 1.1813% | \$11.8128 | 1.1813% | \$11.8128 |

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

| | |
|-----------------------------|---|
| Plazo mínimo de permanencia | El fondo no tiene plazo mínimo de permanencia. |
| Recepción de órdenes | Diario (días hábiles) |
| Ejecución de operaciones | Venta: Mismo día de la solicitud Compra: Mismo día 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 | HR Ratings de México, S.A. de C.V. |

Centro de Atención al Cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Liquidez

Diaria

Horario

8:00 - 13:30

Límites de recompra

50% **(ver prospecto)

Diferencial*

0.346401893%

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

VALMX15

FONDO VALMEX 15 EN BONOS DE TASA FIJA, S.A. DE C.V., Fondos de Inversión en instrumentos de Deuda.

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

| Tipo | Deuda | Clase y Serie Accionaria | Posibles adquirientes | Montos mínimos de inversión (\$) |
|-----------------------|-------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-------------------------------------|
| Categoría | LARGO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDLPGUB) | B1NC | No contribuyentes | No aplica |
| Clave de pizarra | VALMX15 | | | |
| Calificación | HR AAA/4LP, AAA/4 escala homogénea | | | |
| Fecha de Autorización | 26 de Julio de 2019 | | | |

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

Objetivo de Inversión

Es un fondo cuyo objetivo radica en ser una alternativa de inversión de largo plazo y como base de referencia el fondo utiliza el índice PiPGFix5A, los activos en los que invierte el fondo es en papeles gubernamentales con plazos de vencimiento entre 3 y 5 años. Horizonte sugerido de inversión: Mayor a un mes.

Información Relevante

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: PiPG-Fix5A + 0.45% con una probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de Inversión en un lapso de un día, es de \$8.5 pesos por cada 1,000 invertidos si el VaR del índice de referencia es 0.40% ($0.40\% + 0.45\% = 0.85\%$). (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada). El valor en riesgo es valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B1NC

| Índice de Referencia | % |
|----------------------|------|
| PiPG-Fix5A | 100% |

| B1NC | 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 rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo. Los rendimientos de las clases B2 no contemplan comisiones y/o costos que algunas distribuidoras puedieran cobrar en cuyo caso los rendimientos aquí expuestos pueden ser menores por tal circunstancia. La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto. El desempeño del fondo en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Régimen y Política de Inversión

a) **Estrategia de administración** estrategia de inversión activa, en la que toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar su rendimiento esperado y superar su base de referencia.

b) ***Parámetros:**

Valores gubernamentales denominados en pesos y de tasa nominal fija (Bonos) de largo plazo. Min. Max.

Valores gubernamentales, definidos así por el Banco de México en su circular 2019/95 o en disposiciones supervivientes por las que aquél regule las operaciones con dichos valores.

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

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

Préstamo de valores Plazo (21) días.

VaR establecido

c) **Política de inversión**

El fondo invierte en instrumentos de deuda gubernamental en pesos y de tasa nominal fija (Bonos). Dichos bonos son considerados fácil realización. En menor medida podrá invertir en reporto gubernamental en pesos a tasa nominal.

Riesgo de liquidez Bajo

d) **Índice de referencia** PiPG-Fix5A

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

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

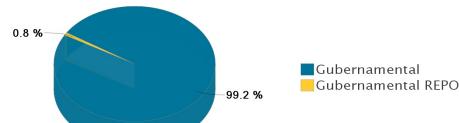
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio del 2021

| | Clave de Pizarra | Emisora | Subyacente | Tipo | Monto (\$) | % Part |
|-------|------------------|---------------|------------|---------|-------------|--------|
| 1 | M_BONOS_240905 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 71,360,987 | 43.49% |
| 2 | M_BONOS_241205 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 64,625,538 | 39.38% |
| 3 | M_BONOS_260305 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 26,782,839 | 16.32% |
| 4 | IS_BPA182_240307 | GUBERNAMENTAL | | Reporto | 1,326,519 | .81% |
| Total | | | | | 164,095,883 | 100% |

Por Sector de Actividad Económica



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

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

| Concepto | Serie más representativa | | | |
|---|--------------------------|----------|----------|----------|
| | B1NC | | B1FI | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Compra de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Venta de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Servicio por asesoría | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Servicio de custodia de Activos Objeto de Inversión | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Servicio de administración de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Otras | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Total | Variable | Variable | Variable | Variable |

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

| Concepto | Serie más representativa | | | |
|--|--------------------------|-----------|---------|-----------|
| | B1NC | | B1FI | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Administración de activos | 0.2500% | \$2.5000 | 0.2500% | \$2.5000 |
| Administración Activos / sobre desempeño | n/a | n/a | n/a | n/a |
| Distribución de acciones | 0.8500% | \$8.5000 | 0.8500% | \$8.5000 |
| Valuación de acciones | 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 | 0.0813% | \$0.8128 |
| Total | 1.1000% | \$11.0000 | 1.1813% | \$11.8128 |

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

| | |
|-----------------------------|---|
| Plazo mínimo de permanencia | El fondo no tiene plazo mínimo de permanencia. |
| Recepción de órdenes | Diario (días hábiles) |
| Ejecución de operaciones | Venta: Mismo día de la solicitud Compra: Mismo día 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 | HR Ratings de México, S.A. de C.V. |

Centro de Atención al Cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Liquidez

Diaria

Horario

8:00 - 13:30

Límites de recompra

50% **(ver prospecto)

Diferencial*

0.346401893%

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

VALMX15

FONDO VALMEX 15 EN BONOS DE TASA FIJA, S.A. DE C.V., Fondos de Inversión en instrumentos de Deuda.

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

| Tipo | Deuda | Clase y Serie Accionaria | Posibles adquirientes | Montos mínimos de inversión (\$) |
|-----------------------|-------------------------------------|-----------------------------|--------------------------|-------------------------------------|
| Categoría | LARGO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDLPGUB) | B2CF | Cajas y fondos de ahorro | No aplica |
| Clave de pizarra | VALMX15 | | | |
| Calificación | HR AAA/4LP, AAA/4 escala homogénea | | | |
| Fecha de Autorización | 26 de Julio de 2019 | | | |

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

Objetivo de Inversión

Es un fondo cuyo objetivo radica en ser una alternativa de inversión de largo plazo y como base de referencia el fondo utiliza el índice PiPGFix5A, los activos en los que invierte el fondo es en papeles gubernamentales con plazos de vencimiento entre 3 y 5 años. Horizonte sugerido de inversión: Mayor a un mes.

Información Relevante

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: PiPG-Fix5A + 0.45% con una probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de Inversión en un lapso de un día, es de \$8.5 pesos por cada 1,000 invertidos si el VaR del índice de referencia es 0.40% ($0.40\% + 0.45\% = 0.85\%$). (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada). El valor en riesgo es valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B2CF

| Índice de Referencia | % |
|----------------------|------|
| PiPG-Fix5A | 100% |

| B2CF | 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 rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo. Los rendimientos de las clases B2 no contemplan comisiones y/o costos que algunas distribuidoras puedieran cobrar en cuyo caso los rendimientos aquí expuestos pueden ser menores por tal circunstancia. La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto. El desempeño del fondo en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Régimen y Política de Inversión

a) **Estrategia de administración** estrategia de inversión activa, en la que toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar su rendimiento esperado y superar su base de referencia.

b) *Parámetros:

Valores gubernamentales denominados en pesos y de tasa nominal fija (Bonos) de largo plazo. 80%

Valores gubernamentales, definidos así por el Banco de México en su circular 2019/95 o en disposiciones supervivientes por las que aquél regule las operaciones con dichos valores.

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

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

Préstamo de valores Plazo (21) días. 50%

VaR establecido 30%

PiPG-Fix5A + 0.45%

c) **Política de inversión**

El fondo invierte en instrumentos de deuda gubernamental en pesos y de tasa nominal fija (Bonos). Dichos bonos son considerados fácil realización. En menor medida podrá invertir en reporto gubernamental en pesos a tasa nominal.

Riesgo de liquidez Bajo

d) Índice de referencia PiPG-Fix5A

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

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

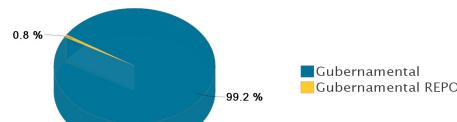
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio del 2021

| Clave de Pizarra | Emisora | Subyacente | Tipo | Monto (\$) | % Part |
|--------------------|---------------|------------|---------|-------------|--------|
| 1 M_BONOS_240905 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 71,360,987 | 43.49% |
| 2 M_BONOS_241205 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 64,625,538 | 39.38% |
| 3 M_BONOS_260305 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 26,782,839 | 16.32% |
| 4 IS_BPA182_240307 | GUBERNAMENTAL | | Reporto | 1,326,519 | .81% |
| Total | | | | 164,095,883 | 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 | | | |
|---|--------------------------|----------|----------|----------|
| | B2CF | | B1FI | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Compra de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Venta de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Servicio por asesoría | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Servicio de custodia de Activos Objeto de Inversión | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Servicio de administración de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Otras | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Total | Variable | Variable | Variable | Variable |

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

| Concepto | Serie más representativa | | | |
|--|--------------------------|----------|---------|-----------|
| | B2CF | | B1FI | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Administración de activos | 0.2500% | \$2.5000 | 0.2500% | \$2.5000 |
| Administración Activos / sobre desempeño | n/a | n/a | n/a | n/a |
| Distribución de acciones | 0.5000% | \$5.0000 | 0.8500% | \$8.5000 |
| Valuación de acciones | n/a | n/a | 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 | 0.0813% | \$0.8128 |
| Total | 0.7500% | \$7.5000 | 1.1813% | \$11.8128 |

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

| | |
|-----------------------------|---|
| Plazo mínimo de permanencia | El fondo no tiene plazo mínimo de permanencia. |
| Recepción de órdenes | Diario (días hábiles) |
| Ejecución de operaciones | Venta: Mismo día de la solicitud Compra: Mismo día 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 | HR Ratings de México, S.A. de C.V. |

Centro de Atención al Cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Liquidez

Diaria

Horario

8:00 - 13:30

Límites de recompra

50% **(ver prospecto)

Diferencial*

0.346401893%

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

VALMX15

FONDO VALMEX 15 EN BONOS DE TASA FIJA, S.A. DE C.V., Fondos de Inversión en instrumentos de Deuda.

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

| Tipo | Deuda | Clase y Serie Accionaria | Posibles adquirientes | Montos mínimos de inversión (\$) |
|-----------------------|-------------------------------------|-----------------------------|------------------------|-------------------------------------|
| Categoría | LARGO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDLPGUB) | B2CO | Morales contribuyentes | No aplica |
| Clave de pizarra | VALMX15 | | | |
| Calificación | HR AAA/4LP, AAA/4 escala homogénea | | | |
| Fecha de Autorización | 26 de Julio de 2019 | | | |

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

Objetivo de Inversión

Es un fondo cuyo objetivo radica en ser una alternativa de inversión de largo plazo y como base de referencia el fondo utiliza el índice PiPGFix5A, los activos en los que invierte el fondo es en papeles gubernamentales con plazos de vencimiento entre 3 y 5 años. Horizonte sugerido de inversión: Mayor a un mes.

Información Relevante

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: PiPG-Fix5A + 0.45% con una probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de Inversión en un lapso de un día, es de \$8.5 pesos por cada 1,000 invertidos si el VaR del índice de referencia es 0.40% ($0.40\% + 0.45\% = 0.85\%$). (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada). El valor en riesgo es valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B2CO

| Índice de Referencia | % |
|----------------------|------|
| PiPG-Fix5A | 100% |

| B2CO | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2020 | 2019 | 2018 |
|--------------------------------------|------------|-----------------|------------------|--------|--------|-------|
| Rendimiento bruto | N/D | N/D | N/D | 13.75% | 14.02% | 5.83% |
| Rendimiento neto | N/D | N/D | N/D | 11.55% | 12.09% | 3.69% |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días) | N/D | N/D | N/D | 5.35% | 7.87% | 6.58% |
| Índice de Referencia | N/D | N/D | N/D | 13.88% | 14.54% | 4.79% |

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo. Los rendimientos de las clases B2 no contemplan comisiones y/o costos que algunas distribuidoras puedieran cobrar en cuyo caso los rendimientos aquí expuestos pueden ser menores por tal circunstancia. La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto. El desempeño del fondo en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Régimen y Política de Inversión

a) **Estrategia de administración** estrategia de inversión activa, en la que toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar su rendimiento esperado y superar su base de referencia.

b) ***Parámetros:**

Valores gubernamentales denominados en pesos y de tasa nominal fija (Bonos) de largo plazo. 80%

Valores gubernamentales, definidos así por el Banco de México en su circular 2019/95 o en disposiciones supervivientes por las que aquél regule las operaciones con dichos valores.

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

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

Préstamo de valores Plazo (21) días. 50%

VaR establecido 30%

PiPG-Fix5A

+ 0.45%

c) **Política de inversión**

El fondo invierte en instrumentos de deuda gubernamental en pesos y de tasa nominal fija (Bonos). Dichos bonos son considerados fácil realización. En menor medida podrá invertir en reporto gubernamental en pesos a tasa nominal.

Riesgo de liquidez Bajo

d) **Índice de referencia** PiPG-Fix5A

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

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

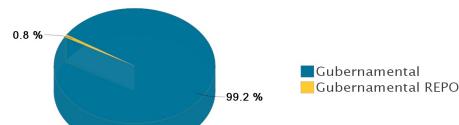
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio del 2021

| | Clave de Pizarra | Emisora | Subyacente | Tipo | Monto (\$) | % Part |
|-------|------------------|---------------|------------|---------|-------------|--------|
| 1 | M_BONOS_240905 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 71,360,987 | 43.49% |
| 2 | M_BONOS_241205 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 64,625,538 | 39.38% |
| 3 | M_BONOS_260305 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 26,782,839 | 16.32% |
| 4 | IS_BPA182_240307 | GUBERNAMENTAL | | Reporto | 1,326,519 | .81% |
| Total | | | | | 164,095,883 | 100% |

Por Sector de Actividad Económica



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

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

| Concepto | B2CO | | Serie más representativa | |
|---|----------|----------|--------------------------|----------|
| | % | \$ | % | \$ |
| Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Compra de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Venta de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Servicio por asesoría | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Servicio de custodia de Activos Objeto de Inversión | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Servicio de administración de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Otras | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Total | Variable | Variable | Variable | Variable |

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

| Concepto | B2CO | | Serie más representativa | |
|--|---------|----------|--------------------------|-----------|
| | % | \$ | % | \$ |
| Administración de activos | 0.2500% | \$2.5000 | 0.2500% | \$2.5000 |
| Administración Activos / sobre desempeño | n/a | n/a | n/a | n/a |
| Distribución de acciones | 0.5000% | \$5.0000 | 0.8500% | \$8.5000 |
| Valuación de acciones | n/a | n/a | 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 | 0.0813% | \$0.8128 |
| Total | 0.7500% | \$7.5000 | 1.1813% | \$11.8128 |

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

| | |
|-----------------------------|---|
| Plazo mínimo de permanencia | El fondo no tiene plazo mínimo de permanencia. |
| Recepción de órdenes | Diario (días hábiles) |
| Ejecución de operaciones | Venta: Mismo día de la solicitud Compra: Mismo día 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 | HR Ratings de México, S.A. de C.V. |

Centro de Atención al Cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Liquidez

Diaria

Horario

8:00 - 13:30

Límites de recompra

50% **(ver prospecto)

Diferencial*

0.346401893%

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

VALMX15

FONDO VALMEX 15 EN BONOS DE TASA FIJA, S.A. DE C.V., Fondos de Inversión en instrumentos de Deuda.

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

| Tipo | Deuda | Clase y Serie Accionaria | Posibles adquirientes | Montos mínimos de inversión (\$) |
|-----------------------|-------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-------------------------------------|
| Categoría | LARGO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDLPGUB) | B2FI | Físicas | No aplica |
| Clave de pizarra | VALMX15 | | | |
| Calificación | HR AAA/4LP, AAA/4 escala homogénea | | | |
| Fecha de Autorización | 26 de Julio de 2019 | | | |

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

Objetivo de Inversión

Es un fondo cuyo objetivo radica en ser una alternativa de inversión de largo plazo y como base de referencia el fondo utiliza el índice PiPGFix5A, los activos en los que invierte el fondo es en papeles gubernamentales con plazos de vencimiento entre 3 y 5 años. Horizonte sugerido de inversión: Mayor a un mes.

Información Relevante

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: PiPG-Fix5A + 0.45% con una probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de Inversión en un lapso de un día, es de \$8.5 pesos por cada 1,000 invertidos si el VaR del índice de referencia es 0.40% ($0.40\% + 0.45\% = 0.85\%$). (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada). El valor en riesgo es valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B2FI

| Índice de Referencia | % |
|----------------------|------|
| PiPG-Fix5A | 100% |

| B2FI | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2020 | 2019 | 2018 |
|--------------------------------------|------------|-----------------|------------------|--------|--------|-------|
| Rendimiento bruto | -9.57% | -0.28% | 1.16% | 13.71% | 13.99% | 5.81% |
| Rendimiento neto | -11.29% | -2.00% | -0.80% | 11.51% | 12.05% | 3.67% |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días) | 4.03% | 4.05% | 4.26% | 5.35% | 7.87% | 6.58% |
| Índice de Referencia | -9.93% | -0.51% | 0.71% | 13.88% | 14.54% | 4.79% |

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo. Los rendimientos de las clases B2 no contemplan comisiones y/o costos que algunas distribuidoras puedieran cobrar en cuyo caso los rendimientos aquí expuestos pueden ser menores por tal circunstancia. La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto. El desempeño del fondo en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Régimen y Política de Inversión

a) **Estrategia de administración** estrategia de inversión activa, en la que toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar su rendimiento esperado y superar su base de referencia.

b) *Parámetros:

Valores gubernamentales denominados en pesos y de tasa nominal fija (Bonos) de largo plazo. 80%

Valores gubernamentales, definidos así por el Banco de México en su circular 2019/95 o en disposiciones supervivientes por las que aquél regule las operaciones con dichos valores.

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

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

Préstamo de valores Plazo (21) días.

VaR establecido PiPG-Fix5A + 0.45%

c) **Política de inversión**

El fondo invierte en instrumentos de deuda gubernamental en pesos y de tasa nominal fija (Bonos). Dichos bonos son considerados fácil realización. En menor medida podrá invertir en reporto gubernamental en pesos a tasa nominal.

Riesgo de liquidez Bajo

d) Índice de referencia PiPG-Fix5A

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

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

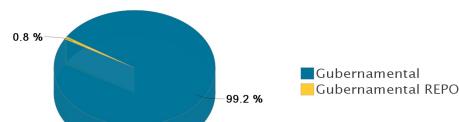
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio del 2021

| | Clave de Pizarra | Emisora | Subyacente | Tipo | Monto (\$) | % Part |
|-------|------------------|---------------|------------|---------|-------------|--------|
| 1 | M_BONOS_240905 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 71,360,987 | 43.49% |
| 2 | M_BONOS_241205 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 64,625,538 | 39.38% |
| 3 | M_BONOS_260305 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 26,782,839 | 16.32% |
| 4 | IS_BPA182_240307 | GUBERNAMENTAL | | Reporto | 1,326,519 | .81% |
| Total | | | | | 164,095,883 | 100% |

Por Sector de Actividad Económica



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

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

| Concepto | Serie más representativa | | | |
|---|--------------------------|----------|----------|----------|
| | B2FI | | B1FI | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Compra de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Venta de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Servicio por asesoría | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Servicio de custodia de Activos Objeto de Inversión | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Servicio de administración de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Otras | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Total | Variable | Variable | Variable | Variable |

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

| Concepto | Serie más representativa | | | |
|--|--------------------------|----------|---------|-----------|
| | B2FI | | B1FI | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Administración de activos | 0.2500% | \$2.5000 | 0.2500% | \$2.5000 |
| Administración Activos / sobre desempeño | n/a | n/a | n/a | n/a |
| Distribución de acciones | 0.5000% | \$5.0000 | 0.8500% | \$8.5000 |
| Valuación de acciones | 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 | 0.0816% | \$0.8158 | 0.0813% | \$0.8128 |
| Total | 0.8316% | \$8.3158 | 1.1813% | \$11.8128 |

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

| | |
|-----------------------------|---|
| Plazo mínimo de permanencia | El fondo no tiene plazo mínimo de permanencia. |
| Recepción de órdenes | Diario (días hábiles) |
| Ejecución de operaciones | Venta: Mismo día de la solicitud Compra: Mismo día 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 | HR Ratings de México, S.A. de C.V. |

Centro de Atención al Cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Liquidez

Diaria

Horario

8:00 - 13:30

Límites de recompra

50% **(ver prospecto)

Diferencial*

0.346401893%

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

VALMX15

FONDO VALMEX 15 EN BONOS DE TASA FIJA, S.A. DE C.V., Fondos de Inversión en instrumentos de Deuda.

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

| Tipo | Deuda | Clase y Serie Accionaria | Posibles adquirientes | Montos mínimos de inversión (\$) |
|-----------------------|-------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-------------------------------------|
| Categoría | LARGO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDLPGUB) | B2NC | No contribuyentes | No aplica |
| Clave de pizarra | VALMX15 | | | |
| Calificación | HR AAA/4LP, AAA/4 escala homogénea | | | |
| Fecha de Autorización | 26 de Julio de 2019 | | | |

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

Objetivo de Inversión

Es un fondo cuyo objetivo radica en ser una alternativa de inversión de largo plazo y como base de referencia el fondo utiliza el índice PiPGFix5A, los activos en los que invierte el fondo es en papeles gubernamentales con plazos de vencimiento entre 3 y 5 años. Horizonte sugerido de inversión: Mayor a un mes.

Información Relevante

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: PiPG-Fix5A + 0.45% con una probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de Inversión en un lapso de un día, es de \$8.5 pesos por cada 1,000 invertidos si el VaR del índice de referencia es 0.40% ($0.40\% + 0.45\% = 0.85\%$). (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada). El valor en riesgo es valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B2NC

| Índice de Referencia | % |
|----------------------|------|
| PiPG-Fix5A | 100% |

| B2NC | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2020 | 2019 | 2018 |
|--------------------------------------|------------|-----------------|------------------|--------|--------|-------|
| Rendimiento bruto | -9.65% | -0.38% | 1.00% | 13.69% | 14.11% | 5.28% |
| Rendimiento neto | -10.40% | -1.13% | 0.25% | 12.94% | 13.21% | 4.18% |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días) | 4.03% | 4.05% | 4.26% | 5.35% | 7.87% | 6.58% |
| Índice de Referencia | -9.93% | -0.51% | 0.71% | 13.88% | 14.54% | 4.79% |

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo. Los rendimientos de las clases B2 no contemplan comisiones y/o costos que algunas distribuidoras puedieran cobrar en cuyo caso los rendimientos aquí expuestos pueden ser menores por tal circunstancia. La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto. El desempeño del fondo en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Régimen y Política de Inversión

a) **Estrategia de administración** estrategia de inversión activa, en la que toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar su rendimiento esperado y superar su base de referencia.

b) ***Parámetros:**

Valores gubernamentales denominados en pesos y de tasa nominal fija (Bonos) de largo plazo. Min. Max.

Valores gubernamentales, definidos así por el Banco de México en su circular 2019/95 o en disposiciones supervivientes por las que aquél regule las operaciones con dichos valores.

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

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

Préstamo de valores Plazo (21) días.

VaR establecido

c) **Política de inversión**

El fondo invierte en instrumentos de deuda gubernamental en pesos y de tasa nominal fija (Bonos). Dichos bonos son considerados fácil realización. En menor medida podrá invertir en reporto gubernamental en pesos a tasa nominal.

Riesgo de liquidez Bajo

d) **Índice de referencia** PiPG-Fix5A

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

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

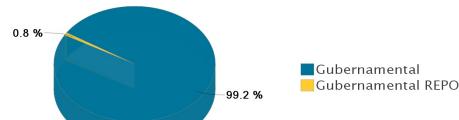
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio del 2021

| | Clave de Pizarra | Emisora | Subyacente | Tipo | Monto (\$) | % Part |
|-------|------------------|---------------|------------|---------|-------------|--------|
| 1 | M_BONOS_240905 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 71,360,987 | 43.49% |
| 2 | M_BONOS_241205 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 64,625,538 | 39.38% |
| 3 | M_BONOS_260305 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 26,782,839 | 16.32% |
| 4 | IS_BPA182_240307 | GUBERNAMENTAL | | Reporto | 1,326,519 | .81% |
| Total | | | | | 164,095,883 | 100% |

Por Sector de Actividad Económica



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

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

| Concepto | B2NC | | Serie más representativa | |
|---|----------|----------|--------------------------|----------|
| | % | \$ | % | \$ |
| Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Compra de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Venta de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Servicio por asesoría | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Servicio de custodia de Activos Objeto de Inversión | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Servicio de administración de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Otras | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Total | Variable | Variable | Variable | Variable |

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

| Concepto | B2NC | | Serie más representativa | |
|--|---------|----------|--------------------------|-----------|
| | % | \$ | % | \$ |
| Administración de activos | 0.2500% | \$2.5000 | 0.2500% | \$2.5000 |
| Administración Activos / sobre desempeño | n/a | n/a | n/a | n/a |
| Distribución de acciones | 0.5000% | \$5.0000 | 0.8500% | \$8.5000 |
| Valuación de acciones | n/a | n/a | 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 | 0.0831% | \$0.8306 | 0.0813% | \$0.8128 |
| Total | 0.8331% | \$8.3306 | 1.1813% | \$11.8128 |

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

| | |
|-----------------------------|---|
| Plazo mínimo de permanencia | El fondo no tiene plazo mínimo de permanencia. |
| Recepción de órdenes | Diario (días hábiles) |
| Ejecución de operaciones | Venta: Mismo día de la solicitud Compra: Mismo día 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 | HR Ratings de México, S.A. de C.V. |

Centro de Atención al Cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Liquidez

Diaria

Horario

8:00 - 13:30

Límites de recompra

50% **(ver prospecto)

Diferencial*

0.346401893%

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.