

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VALMXRP

FONDO VALMEX 11 DE RENTAS PROGRAMADAS, S.A. DE C.V., Fondo 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	DISCRECIONAL (IDDIS)			
Clave de pizarra	VALMXRP			
Calificación	HR AAA/3LP, AAA/3 escala homogénea			
Fecha de Autorización	28 de Septiembre de 2018			

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

El objetivo del fondo es otorgar una renta programada fija denominada en UDIS (Unidades de Inversión) y liquidada en pesos de manera trimestral. La estrategia del fondo es utilizar los flujos futuros de los activos objeto de inversión, que son adquiridos en el momento de arranque del fondo y con cada entrada trimestral, para realizar los pagos programados. Los activos objetos de inversión serán valores de deuda gubernamentales y bancarios denominados en UDIS y/o moneda nacional. El fondo podrá realizar reportos en moneda nacional por un plazo máximo de tres un días hábiles.

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 a sus activos netos: 1.5% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de Inversión en un lapso de un día, es de \$15 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

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

Desempeño Histórico

Serie : B1

Índice de Referencia	%
No aplica	100%

B1	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Rendimiento neto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Índice de Referencia	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

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

Régimen y Política de Inversión

- a) **Estrategia de administración** Estrategia de inversión activa con base en un límite de riesgo.
b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores Gubernamentales, emitidos por el gobierno federal denominados en unidades de inversión y por lo tanto ofrecen tasa real.	0%	100%
Valores gubernamentales, emitidos por el gobierno federal, a tasa nominal.	0%	100%
Valores Bancarios en Directo a tasa nominal y/o tasa real.	0%	100%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o fácil realización.	1%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo.	0%	100%
Var establecido	1.5%	

c) Política de inversión

El fondo invierte principalmente en valores gubernamentales y bancarios que ofrecen tasa real y/o tasa nominal y en reporto en pesos en tasa nominal, cuyas contrapartes deberán de asignar papeles gubernamentales o bancarios.

Riesgo de liquidez Muy Alto

- d) **Índice de referencia** No Aplica
e) ***Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora** No
f) **Celebración de Operaciones** El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

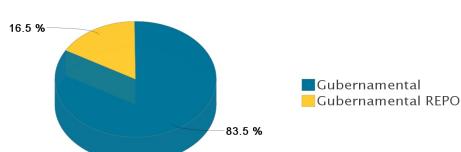
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio de 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1 S_UDIBONO_220609	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,678,980	39.28%
2 S_UDIBONO_251204	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,594,401	38.78%
3 LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	2,798,299	16.46%
4 S_UDIBONO_281130	GUBERNAMENTAL		Deuda	932,958	5.49%
Total				17,004,638	100%

Por Sector de Actividad Económica



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

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

Concepto	Serie más representativa			
	B1		B38	
	%	\$	%	\$
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			
	B1		B38	
	%	\$	%	\$
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	0.6500%	\$6.5000	0.6500%	\$6.5000
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	1.0133%	\$10.1333
Total	0.9000%	\$9.0000	1.9133%	\$19.1333

* 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	Depende de las políticas de compra y venta
Recepción de órdenes	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Ejecución de operaciones	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución

*La sociedad de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por la sociedad, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en la sociedad.

Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con la sociedad 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	Pago de Renta Programada trimestral (ver prospecto)
Horario	8:00 - 13:00
Límites de recompra	1% **(ver prospecto)
Diferencial*	0.331705891%

Advertencias

La sociedad 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 la sociedad 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 sociedad de inversión.

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 presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad.

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VALMXRP

FONDO VALMEX 11 DE RENTAS PROGRAMADAS, S.A. DE C.V., Fondo 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	DISCRECIONAL (IDDIS)	B10	Físicas nacionales	100 mil pesos
Clave de pizarra	VALMXRP			
Calificación	HR AAA/3LP, AAA/3 escala homogénea			
Fecha de Autorización	28 de Septiembre de 2018			

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

El objetivo del fondo es otorgar una renta programada fija denominada en UDIS (Unidades de Inversión) y liquidada en pesos de manera trimestral. La estrategia del fondo es utilizar los flujos futuros de los activos objeto de inversión, que son adquiridos en el momento de arranque del fondo y con cada entrada trimestral, para realizar los pagos programados. Los activos objetos de inversión serán valores de deuda gubernamentales y bancarios denominados en UDIS y/o moneda nacional. El fondo podrá realizar reportos en moneda nacional por un plazo máximo de tres un días hábiles.

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 a sus activos netos: 1.5% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de Inversión en un lapso de un día, es de \$15 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

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

Desempeño Histórico

Serie : B10

Índice de Referencia	%
No aplica	100%

B10	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. 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. La información se proporcionará una vez que se genere.

Régimen y Política de Inversión

- a) **Estrategia de administración** Estrategia de inversión activa con base en un límite de riesgo.
b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores Gubernamentales, emitidos por el gobierno federal denominados en unidades de inversión y por lo tanto ofrecen tasa real.	0%	100%
Valores gubernamentales, emitidos por el gobierno federal, a tasa nominal.	0%	100%
Valores Bancarios en Directo a tasa nominal y/o tasa real.	0%	100%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o fácil realización.	1%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo.	0%	100%
Var establecido	1.5%	

c) Política de inversión

El fondo invierte principalmente en valores gubernamentales y bancarios que ofrecen tasa real y/o tasa nominal y en reporto en pesos en tasa nominal, cuyas contrapartes deberán de asignar papeles gubernamentales o bancarios.

Riesgo de liquidez Muy Alto

- d) **Índice de referencia** No Aplica
e) ***Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora** No
f) **Celebración de Operaciones** El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

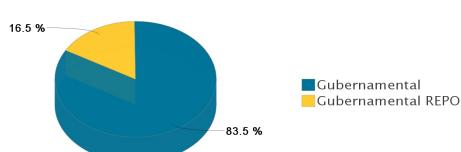
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio de 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1 S_UDIBONO_220609	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,678,980	39.28%
2 S_UDIBONO_251204	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,594,401	38.78%
3 LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	2,798,299	16.46%
4 S_UDIBONO_281130	GUBERNAMENTAL		Deuda	932,958	5.49%
Total				17,004,638	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			
	B10		B38	
	%	\$	%	\$
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			
	B10		B38	
	%	\$	%	\$
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	0.6500%	\$6.5000	0.6500%	\$6.5000
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	1.0133%	\$10.1333
Total	0.9000%	\$9.0000	1.9133%	\$19.1333

* 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	Depende de las políticas de compra y venta
Recepción de órdenes	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Ejecución de operaciones	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución

*La sociedad de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por la sociedad, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en la sociedad.

Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con la sociedad y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor. El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

Advertencias

La sociedad 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 la sociedad 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 sociedad de inversión.

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 presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad.

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VALMXRP

FONDO VALMEX 11 DE RENTAS PROGRAMADAS, S.A. DE C.V., Fondo 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	DISCRECIONAL (IDDIS)	B11	Físicas nacionales	100 mil pesos
Clave de pizarra	VALMXRP			
Calificación	HR AAA/3LP, AAA/3 escala homogénea			
Fecha de Autorización	28 de Septiembre de 2018			

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

El objetivo del fondo es otorgar una renta programada fija denominada en UDIS (Unidades de Inversión) y liquidada en pesos de manera trimestral. La estrategia del fondo es utilizar los flujos futuros de los activos objeto de inversión, que son adquiridos en el momento de arranque del fondo y con cada entrada trimestral, para realizar los pagos programados. Los activos objetos de inversión serán valores de deuda gubernamentales y bancarios denominados en UDIS y/o moneda nacional. El fondo podrá realizar reportos en moneda nacional por un plazo máximo de tres un días hábiles.

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 a sus activos netos: 1.5% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de Inversión en un lapso de un día, es de \$15 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

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

Desempeño Histórico

Serie : B11

Índice de Referencia	%
No aplica	100%

B11	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. 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. La información se proporcionará una vez que se genere.

Régimen y Política de Inversión

- a) **Estrategia de administración** Estrategia de inversión activa con base en un límite de riesgo.
b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores Gubernamentales, emitidos por el gobierno federal denominados en unidades de inversión y por lo tanto ofrecen tasa real.	0%	100%
Valores gubernamentales, emitidos por el gobierno federal, a tasa nominal.	0%	100%
Valores Bancarios en Directo a tasa nominal y/o tasa real.	0%	100%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o fácil realización.	1%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo.	0%	100%
Var establecido	1.5%	

c) Política de inversión

El fondo invierte principalmente en valores gubernamentales y bancarios que ofrecen tasa real y/o tasa nominal y en reporto en pesos en tasa nominal, cuyas contrapartes deberán de asignar papeles gubernamentales o bancarios.

Riesgo de liquidez Muy Alto

- d) **Índice de referencia** No Aplica
e) ***Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora** No
f) **Celebración de Operaciones** El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

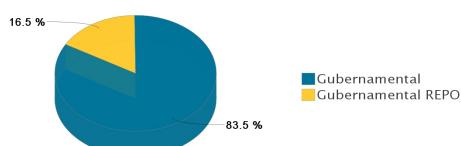
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio de 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1 S_UDIBONO_220609	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,678,980	39.28%
2 S_UDIBONO_251204	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,594,401	38.78%
3 LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	2,798,299	16.46%
4 S_UDIBONO_281130	GUBERNAMENTAL		Deuda	932,958	5.49%
Total				17,004,638	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			
	B11		B38	
	%	\$	%	\$
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			
	B11		B38	
	%	\$	%	\$
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	0.6500%	\$6.5000	0.6500%	\$6.5000
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	1.0133%	\$10.1333
Total	0.9000%	\$9.0000	1.9133%	\$19.1333

* 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	Depende de las políticas de compra y venta
Recepción de órdenes	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Ejecución de operaciones	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución

*La sociedad de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por la sociedad, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en la sociedad.

Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con la sociedad 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.

Líquidez

Pago de Renta Programada trimestral (ver prospecto)

Horario

8:00 - 13:00

Límites de recompra

1% **(ver prospecto)

Diferencial*

0.331705891%

Advertencias

La sociedad 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 la sociedad 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 sociedad de inversión.

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 presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad.

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VALMXRP

FONDO VALMEX 11 DE RENTAS PROGRAMADAS, S.A. DE C.V., Fondo 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	DISCRECIONAL (IDDIS)	B12	Físicas nacionales	100 mil pesos
Clave de pizarra	VALMXRP			
Calificación	HR AAA/3LP, AAA/3 escala homogénea			
Fecha de Autorización	28 de Septiembre de 2018			

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

El objetivo del fondo es otorgar una renta programada fija denominada en UDIS (Unidades de Inversión) y liquidada en pesos de manera trimestral. La estrategia del fondo es utilizar los flujos futuros de los activos objeto de inversión, que son adquiridos en el momento de arranque del fondo y con cada entrada trimestral, para realizar los pagos programados. Los activos objetos de inversión serán valores de deuda gubernamentales y bancarios denominados en UDIS y/o moneda nacional. El fondo podrá realizar reportos en moneda nacional por un plazo máximo de tres un días hábiles.

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 a sus activos netos: 1.5% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de Inversión en un lapso de un día, es de \$15 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

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

Desempeño Histórico

Serie : B12

Índice de Referencia	%
No aplica	100%

B12	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. 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. La información se proporcionará una vez que se genere.

Régimen y Política de Inversión

- a) **Estrategia de administración** Estrategia de inversión activa con base en un límite de riesgo.
b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores Gubernamentales, emitidos por el gobierno federal denominados en unidades de inversión y por lo tanto ofrecen tasa real.	0%	100%
Valores gubernamentales, emitidos por el gobierno federal, a tasa nominal.	0%	100%
Valores Bancarios en Directo a tasa nominal y/o tasa real.	0%	100%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o fácil realización.	1%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo.	0%	100%
Var establecido	1.5%	

c) Política de inversión

El fondo invierte principalmente en valores gubernamentales y bancarios que ofrecen tasa real y/o tasa nominal y en reporto en pesos en tasa nominal, cuyas contrapartes deberán de asignar papeles gubernamentales o bancarios.

Riesgo de liquidez Muy Alto

- d) **Índice de referencia** No Aplica
e) ***Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora** No
f) **Celebración de Operaciones** El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

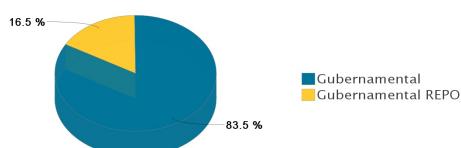
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio de 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1 S_UDIBONO_220609	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,678,980	39.28%
2 S_UDIBONO_251204	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,594,401	38.78%
3 LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	2,798,299	16.46%
4 S_UDIBONO_281130	GUBERNAMENTAL		Deuda	932,958	5.49%
Total				17,004,638	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			
	B12		B38	
	%	\$	%	\$
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			
	B12		B38	
	%	\$	%	\$
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	0.6500%	\$6.5000	0.6500%	\$6.5000
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	1.0133%	\$10.1333
Total	0.9000%	\$9.0000	1.9133%	\$19.1333

* 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	Depende de las políticas de compra y venta
Recepción de órdenes	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Ejecución de operaciones	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución

*La sociedad de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por la sociedad, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en la sociedad.

Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con la sociedad y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor. El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

Advertencias

La sociedad 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 la sociedad 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 sociedad de inversión.

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 presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad.

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VALMXRP

FONDO VALMEX 11 DE RENTAS PROGRAMADAS, S.A. DE C.V., Fondo 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	DISCRECIONAL (IDDIS)	B13	Físicas nacionales	100 mil pesos
Clave de pizarra	VALMXRP			
Calificación	HR AAA/3LP, AAA/3 escala homogénea			
Fecha de Autorización	28 de Septiembre de 2018			

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

El objetivo del fondo es otorgar una renta programada fija denominada en UDIS (Unidades de Inversión) y liquidada en pesos de manera trimestral. La estrategia del fondo es utilizar los flujos futuros de los activos objeto de inversión, que son adquiridos en el momento de arranque del fondo y con cada entrada trimestral, para realizar los pagos programados. Los activos objetos de inversión serán valores de deuda gubernamentales y bancarios denominados en UDIS y/o moneda nacional. El fondo podrá realizar reportos en moneda nacional por un plazo máximo de tres un días hábiles.

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 a sus activos netos: 1.5% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de Inversión en un lapso de un día, es de \$15 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

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

Desempeño Histórico

Serie : B13

Índice de Referencia	%
No aplica	100%

B13	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. 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. La información se proporcionará una vez que se genere.

Régimen y Política de Inversión

- a) **Estrategia de administración** Estrategia de inversión activa con base en un límite de riesgo.
b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores Gubernamentales, emitidos por el gobierno federal denominados en unidades de inversión y por lo tanto ofrecen tasa real.	0%	100%
Valores gubernamentales, emitidos por el gobierno federal, a tasa nominal.	0%	100%
Valores Bancarios en Directo a tasa nominal y/o tasa real.	0%	100%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o fácil realización.	1%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo.	0%	100%
Var establecido	1.5%	

c) Política de inversión

El fondo invierte principalmente en valores gubernamentales y bancarios que ofrecen tasa real y/o tasa nominal y en reporto en pesos en tasa nominal, cuyas contrapartes deberán de asignar papeles gubernamentales o bancarios.

Riesgo de liquidez Muy Alto

- d) **Índice de referencia** No Aplica
e) ***Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora** No
f) **Celebración de Operaciones** El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

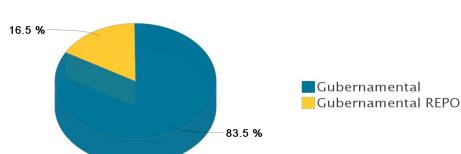
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio de 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1 S_UDIBONO_220609	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,678,980	39.28%
2 S_UDIBONO_251204	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,594,401	38.78%
3 LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	2,798,299	16.46%
4 S_UDIBONO_281130	GUBERNAMENTAL		Deuda	932,958	5.49%
Total				17,004,638	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			
	B13		B38	
	%	\$	%	\$
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			
	B13		B38	
	%	\$	%	\$
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	0.6500%	\$6.5000	0.6500%	\$6.5000
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	1.0133%	\$10.1333
Total	0.9000%	\$9.0000	1.9133%	\$19.1333

* 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	Depende de las políticas de compra y venta
Recepción de órdenes	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Ejecución de operaciones	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución

*La sociedad de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por la sociedad, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en la sociedad.

Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con la sociedad y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor. El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

Advertencias

La sociedad 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 la sociedad 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 sociedad de inversión.

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 presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad.

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VALMXRP

FONDO VALMEX 11 DE RENTAS PROGRAMADAS, S.A. DE C.V., Fondo 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	DISCRECIONAL (IDDIS)	B14	Físicas nacionales	100 mil pesos
Clave de pizarra	VALMXRP			
Calificación	HR AAA/3LP, AAA/3 escala homogénea			
Fecha de Autorización	28 de Septiembre de 2018			

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

El objetivo del fondo es otorgar una renta programada fija denominada en UDIS (Unidades de Inversión) y liquidada en pesos de manera trimestral. La estrategia del fondo es utilizar los flujos futuros de los activos objeto de inversión, que son adquiridos en el momento de arranque del fondo y con cada entrada trimestral, para realizar los pagos programados. Los activos objetos de inversión serán valores de deuda gubernamentales y bancarios denominados en UDIS y/o moneda nacional. El fondo podrá realizar reportos en moneda nacional por un plazo máximo de tres un días hábiles.

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 a sus activos netos: 1.5% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de Inversión en un lapso de un día, es de \$15 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

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

Desempeño Histórico

Serie : B14

Índice de Referencia	%
No aplica	100%

B14	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. 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. La información se proporcionará una vez que se genere.

Régimen y Política de Inversión

- a) **Estrategia de administración** Estrategia de inversión activa con base en un límite de riesgo.
b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores Gubernamentales, emitidos por el gobierno federal denominados en unidades de inversión y por lo tanto ofrecen tasa real.	0%	100%
Valores gubernamentales, emitidos por el gobierno federal, a tasa nominal.	0%	100%
Valores Bancarios en Directo a tasa nominal y/o tasa real.	0%	100%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o fácil realización.	1%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo.	0%	100%
Var establecido	1.5%	

c) Política de inversión

El fondo invierte principalmente en valores gubernamentales y bancarios que ofrecen tasa real y/o tasa nominal y en reporto en pesos en tasa nominal, cuyas contrapartes deberán de asignar papeles gubernamentales o bancarios.

Riesgo de liquidez Muy Alto

- d) **Índice de referencia** No Aplica
e) ***Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora** No
f) **Celebración de Operaciones** El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

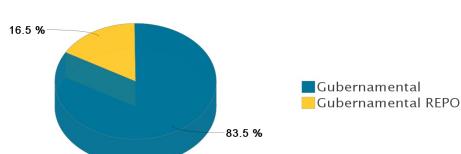
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio de 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1 S_UDIBONO_220609	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,678,980	39.28%
2 S_UDIBONO_251204	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,594,401	38.78%
3 LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	2,798,299	16.46%
4 S_UDIBONO_281130	GUBERNAMENTAL		Deuda	932,958	5.49%
Total				17,004,638	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			
	B14		B38	
	%	\$	%	\$
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			
	B14		B38	
	%	\$	%	\$
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	0.6500%	\$6.5000	0.6500%	\$6.5000
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	1.0133%	\$10.1333
Total	0.9000%	\$9.0000	1.9133%	\$19.1333

* 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	Depende de las políticas de compra y venta
Recepción de órdenes	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Ejecución de operaciones	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución

*La sociedad de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por la sociedad, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en la sociedad.

Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con la sociedad y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor. El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

Advertencias

La sociedad 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 la sociedad 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 sociedad de inversión.

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 presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad.

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VALMXRP

FONDO VALMEX 11 DE RENTAS PROGRAMADAS, S.A. DE C.V., Fondo 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	DISCRECIONAL (IDDIS)	B15	Físicas nacionales	100 mil pesos
Clave de pizarra	VALMXRP			
Calificación	HR AAA/3LP, AAA/3 escala homogénea			
Fecha de Autorización	28 de Septiembre de 2018			

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

El objetivo del fondo es otorgar una renta programada fija denominada en UDIS (Unidades de Inversión) y liquidada en pesos de manera trimestral. La estrategia del fondo es utilizar los flujos futuros de los activos objeto de inversión, que son adquiridos en el momento de arranque del fondo y con cada entrada trimestral, para realizar los pagos programados. Los activos objetos de inversión serán valores de deuda gubernamentales y bancarios denominados en UDIS y/o moneda nacional. El fondo podrá realizar reportos en moneda nacional por un plazo máximo de tres un días hábiles.

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 a sus activos netos: 1.5% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de Inversión en un lapso de un día, es de \$15 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

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

Desempeño Histórico

Serie : B15

Índice de Referencia	%
No aplica	100%

B15	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. 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. La información se proporcionará una vez que se genere.

Régimen y Política de Inversión

- a) **Estrategia de administración** Estrategia de inversión activa con base en un límite de riesgo.
b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores Gubernamentales, emitidos por el gobierno federal denominados en unidades de inversión y por lo tanto ofrecen tasa real.	0%	100%
Valores gubernamentales, emitidos por el gobierno federal, a tasa nominal.	0%	100%
Valores Bancarios en Directo a tasa nominal y/o tasa real.	0%	100%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o fácil realización.	1%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo.	0%	100%
Var establecido	1.5%	

c) Política de inversión

El fondo invierte principalmente en valores gubernamentales y bancarios que ofrecen tasa real y/o tasa nominal y en reporto en pesos en tasa nominal, cuyas contrapartes deberán de asignar papeles gubernamentales o bancarios.

Riesgo de liquidez Muy Alto

- d) Índice de referencia No Aplica

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

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

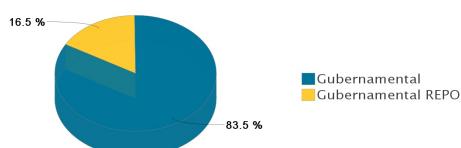
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio de 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1 S_UDIBONO_220609	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,678,980	39.28%
2 S_UDIBONO_251204	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,594,401	38.78%
3 LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	2,798,299	16.46%
4 S_UDIBONO_281130	GUBERNAMENTAL		Deuda	932,958	5.49%
Total				17,004,638	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			
	B15		B38	
	%	\$	%	\$
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			
	B15		B38	
	%	\$	%	\$
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	0.6500%	\$6.5000	0.6500%	\$6.5000
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	1.0133%	\$10.1333
Total	0.9000%	\$9.0000	1.9133%	\$19.1333

* 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	Depende de las políticas de compra y venta
Recepción de órdenes	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Ejecución de operaciones	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución

*La sociedad de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por la sociedad, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en la sociedad.

Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con la sociedad 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	Pago de Renta Programada trimestral (ver prospecto)
Horario	8:00 - 13:00
Límites de recompra	1% **(ver prospecto)
Diferencial*	0.331705891%

Advertencias

La sociedad 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 la sociedad 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 sociedad de inversión.

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 presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad.

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VALMXRP

FONDO VALMEX 11 DE RENTAS PROGRAMADAS, S.A. DE C.V., Fondo 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	DISCRECIONAL (IDDIS)	B16	Físicas nacionales	100 mil pesos
Clave de pizarra	VALMXRP			
Calificación	HR AAA/3LP, AAA/3 escala homogénea			
Fecha de Autorización	28 de Septiembre de 2018			

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

El objetivo del fondo es otorgar una renta programada fija denominada en UDIS (Unidades de Inversión) y liquidada en pesos de manera trimestral. La estrategia del fondo es utilizar los flujos futuros de los activos objeto de inversión, que son adquiridos en el momento de arranque del fondo y con cada entrada trimestral, para realizar los pagos programados. Los activos objetos de inversión serán valores de deuda gubernamentales y bancarios denominados en UDIS y/o moneda nacional. El fondo podrá realizar reportos en moneda nacional por un plazo máximo de tres un días hábiles.

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 a sus activos netos: 1.5% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de Inversión en un lapso de un día, es de \$15 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

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

Desempeño Histórico

Serie : B16

Índice de Referencia	%
No aplica	100%

B16	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. 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. La información se proporcionará una vez que se genere.

Régimen y Política de Inversión

- a) **Estrategia de administración** Estrategia de inversión activa con base en un límite de riesgo.
b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores Gubernamentales, emitidos por el gobierno federal denominados en unidades de inversión y por lo tanto ofrecen tasa real.	0%	100%
Valores gubernamentales, emitidos por el gobierno federal, a tasa nominal.	0%	100%
Valores Bancarios en Directo a tasa nominal y/o tasa real.	0%	100%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o fácil realización.	1%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo.	0%	100%
Var establecido	1.5%	

c) Política de inversión

El fondo invierte principalmente en valores gubernamentales y bancarios que ofrecen tasa real y/o tasa nominal y en reporto en pesos en tasa nominal, cuyas contrapartes deberán de asignar papeles gubernamentales o bancarios.

Riesgo de liquidez Muy Alto

- d) **Índice de referencia** No Aplica

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

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

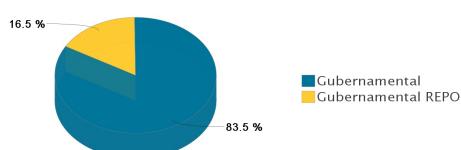
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio de 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1 S_UDIBONO_220609	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,678,980	39.28%
2 S_UDIBONO_251204	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,594,401	38.78%
3 LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	2,798,299	16.46%
4 S_UDIBONO_281130	GUBERNAMENTAL		Deuda	932,958	5.49%
Total				17,004,638	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			
	B16		B38	
	%	\$	%	\$
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			
	B16		B38	
	%	\$	%	\$
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	0.6500%	\$6.5000	0.6500%	\$6.5000
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	1.0133%	\$10.1333
Total	0.9000%	\$9.0000	1.9133%	\$19.1333

* 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	Depende de las políticas de compra y venta
Recepción de órdenes	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Ejecución de operaciones	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución

*La sociedad de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por la sociedad, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en la sociedad.

Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con la sociedad y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor. El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

Advertencias

La sociedad 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 la sociedad 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 sociedad de inversión.

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 presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad.

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VALMXRP

FONDO VALMEX 11 DE RENTAS PROGRAMADAS, S.A. DE C.V., Fondo 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	DISCRECIONAL (IDDIS)	B17	Físicas nacionales	100 mil pesos
Clave de pizarra	VALMXRP			
Calificación	HR AAA/3LP, AAA/3 escala homogénea			
Fecha de Autorización	28 de Septiembre de 2018			

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

El objetivo del fondo es otorgar una renta programada fija denominada en UDIS (Unidades de Inversión) y liquidada en pesos de manera trimestral. La estrategia del fondo es utilizar los flujos futuros de los activos objeto de inversión, que son adquiridos en el momento de arranque del fondo y con cada entrada trimestral, para realizar los pagos programados. Los activos objetos de inversión serán valores de deuda gubernamentales y bancarios denominados en UDIS y/o moneda nacional. El fondo podrá realizar reportos en moneda nacional por un plazo máximo de tres un días hábiles.

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 a sus activos netos: 1.5% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de Inversión en un lapso de un día, es de \$15 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

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

Desempeño Histórico

Serie : B17

Índice de Referencia	%
No aplica	100%

	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Rendimiento neto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Índice de Referencia	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

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

Régimen y Política de Inversión

- a) **Estrategia de administración** Estrategia de inversión activa con base en un límite de riesgo.
b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores Gubernamentales, emitidos por el gobierno federal denominados en unidades de inversión y por lo tanto ofrecen tasa real.	0%	100%
Valores gubernamentales, emitidos por el gobierno federal, a tasa nominal.	0%	100%
Valores Bancarios en Directo a tasa nominal y/o tasa real.	0%	100%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o fácil realización.	1%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo.	0%	100%
Var establecido	1.5%	

c) Política de inversión

El fondo invierte principalmente en valores gubernamentales y bancarios que ofrecen tasa real y/o tasa nominal y en reporto en pesos en tasa nominal, cuyas contrapartes deberán de asignar papeles gubernamentales o bancarios.

Riesgo de liquidez Muy Alto

- d) **Índice de referencia** No Aplica
e) ***Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora** No
f) **Celebración de Operaciones** El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

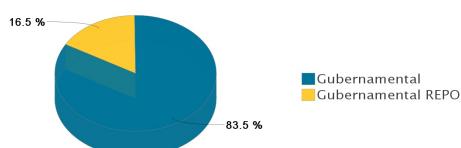
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio de 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1 S_UDIBONO_220609	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,678,980	39.28%
2 S_UDIBONO_251204	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,594,401	38.78%
3 LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	2,798,299	16.46%
4 S_UDIBONO_281130	GUBERNAMENTAL		Deuda	932,958	5.49%
Total				17,004,638	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			
	B17		B38	
	%	\$	%	\$
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			
	B17		B38	
	%	\$	%	\$
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	0.6500%	\$6.5000	0.6500%	\$6.5000
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	1.0133%	\$10.1333
Total	0.9000%	\$9.0000	1.9133%	\$19.1333

* 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	Depende de las políticas de compra y venta
Recepción de órdenes	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Ejecución de operaciones	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución

*La sociedad de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por la sociedad, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en la sociedad.

Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con la sociedad 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	Pago de Renta Programada trimestral (ver prospecto)
Horario	8:00 - 13:00
Límites de recompra	1% **(ver prospecto)
Diferencial*	0.331705891%

Advertencias

La sociedad 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 la sociedad 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 sociedad de inversión.

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 presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad.

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VALMXRP

FONDO VALMEX 11 DE RENTAS PROGRAMADAS, S.A. DE C.V., Fondo 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	DISCRECIONAL (IDDIS)	B18	Físicas nacionales	100 mil pesos
Clave de pizarra	VALMXRP			
Calificación	HR AAA/3LP, AAA/3 escala homogénea			
Fecha de Autorización	28 de Septiembre de 2018			

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

El objetivo del fondo es otorgar una renta programada fija denominada en UDIS (Unidades de Inversión) y liquidada en pesos de manera trimestral. La estrategia del fondo es utilizar los flujos futuros de los activos objeto de inversión, que son adquiridos en el momento de arranque del fondo y con cada entrada trimestral, para realizar los pagos programados. Los activos objetos de inversión serán valores de deuda gubernamentales y bancarios denominados en UDIS y/o moneda nacional. El fondo podrá realizar reportos en moneda nacional por un plazo máximo de tres un días hábiles.

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 a sus activos netos: 1.5% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de Inversión en un lapso de un día, es de \$15 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

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

Desempeño Histórico

Serie : B18

Índice de Referencia	%
No aplica	100%

B18	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. 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. La información se proporcionará una vez que se genere.

Régimen y Política de Inversión

- a) **Estrategia de administración** Estrategia de inversión activa con base en un límite de riesgo.
b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores Gubernamentales, emitidos por el gobierno federal denominados en unidades de inversión y por lo tanto ofrecen tasa real.	0%	100%
Valores gubernamentales, emitidos por el gobierno federal, a tasa nominal.	0%	100%
Valores Bancarios en Directo a tasa nominal y/o tasa real.	0%	100%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o fácil realización.	1%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo.	0%	100%
Var establecido	1.5%	

c) Política de inversión

El fondo invierte principalmente en valores gubernamentales y bancarios que ofrecen tasa real y/o tasa nominal y en reporto en pesos en tasa nominal, cuyas contrapartes deberán de asignar papeles gubernamentales o bancarios.

Riesgo de liquidez Muy Alto

- d) **Índice de referencia** No Aplica

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

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

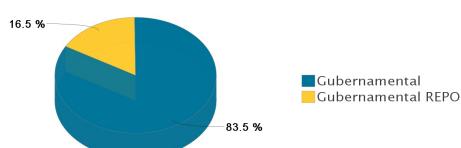
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio de 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1 S_UDIBONO_220609	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,678,980	39.28%
2 S_UDIBONO_251204	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,594,401	38.78%
3 LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	2,798,299	16.46%
4 S_UDIBONO_281130	GUBERNAMENTAL		Deuda	932,958	5.49%
Total				17,004,638	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			
	B18		B38	
	%	\$	%	\$
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			
	B18		B38	
	%	\$	%	\$
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	0.6500%	\$6.5000	0.6500%	\$6.5000
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	1.0133%	\$10.1333
Total	0.9000%	\$9.0000	1.9133%	\$19.1333

* 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	Depende de las políticas de compra y venta
Recepción de órdenes	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Ejecución de operaciones	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución

*La sociedad de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por la sociedad, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en la sociedad.

Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con la sociedad y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor. El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

Advertencias

La sociedad 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 la sociedad 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 sociedad de inversión.

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 presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad.

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VALMXRP

FONDO VALMEX 11 DE RENTAS PROGRAMADAS, S.A. DE C.V., Fondo 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	DISCRECIONAL (IDDIS)	B19	Físicas nacionales	100 mil pesos
Clave de pizarra	VALMXRP			
Calificación	HR AAA/3LP, AAA/3 escala homogénea			
Fecha de Autorización	28 de Septiembre de 2018			

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

El objetivo del fondo es otorgar una renta programada fija denominada en UDIS (Unidades de Inversión) y liquidada en pesos de manera trimestral. La estrategia del fondo es utilizar los flujos futuros de los activos objeto de inversión, que son adquiridos en el momento de arranque del fondo y con cada entrada trimestral, para realizar los pagos programados. Los activos objetos de inversión serán valores de deuda gubernamentales y bancarios denominados en UDIS y/o moneda nacional. El fondo podrá realizar reportos en moneda nacional por un plazo máximo de tres un días hábiles.

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 a sus activos netos: 1.5% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de Inversión en un lapso de un día, es de \$15 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

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

Desempeño Histórico

Serie : B19

Índice de Referencia	%
No aplica	100%

B19	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. 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. La información se proporcionará una vez que se genere.

Régimen y Política de Inversión

- a) **Estrategia de administración** Estrategia de inversión activa con base en un límite de riesgo.
b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores Gubernamentales, emitidos por el gobierno federal denominados en unidades de inversión y por lo tanto ofrecen tasa real.	0%	100%
Valores gubernamentales, emitidos por el gobierno federal, a tasa nominal.	0%	100%
Valores Bancarios en Directo a tasa nominal y/o tasa real.	0%	100%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o fácil realización.	1%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo.	0%	100%
Var establecido	1.5%	

c) Política de inversión

El fondo invierte principalmente en valores gubernamentales y bancarios que ofrecen tasa real y/o tasa nominal y en reporto en pesos en tasa nominal, cuyas contrapartes deberán de asignar papeles gubernamentales o bancarios.

Riesgo de liquidez Muy Alto

- d) **Índice de referencia** No Aplica
e) ***Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora** No
f) **Celebración de Operaciones** El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

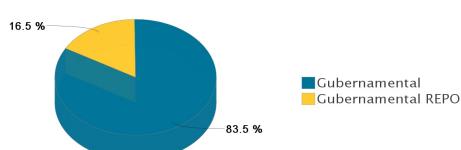
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio de 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1 S_UDIBONO_220609	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,678,980	39.28%
2 S_UDIBONO_251204	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,594,401	38.78%
3 LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	2,798,299	16.46%
4 S_UDIBONO_281130	GUBERNAMENTAL		Deuda	932,958	5.49%
Total				17,004,638	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			
	B19		B38	
	%	\$	%	\$
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			
	B19		B38	
	%	\$	%	\$
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	0.6500%	\$6.5000	0.6500%	\$6.5000
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	1.0133%	\$10.1333
Total	0.9000%	\$9.0000	1.9133%	\$19.1333

* 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	Depende de las políticas de compra y venta
Recepción de órdenes	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Ejecución de operaciones	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución

*La sociedad de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por la sociedad, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en la sociedad.

Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con la sociedad 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	Pago de Renta Programada trimestral (ver prospecto)
Horario	8:00 - 13:00
Límites de recompra	1% **(ver prospecto)
Diferencial*	0.331705891%

Advertencias

La sociedad 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 la sociedad 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 sociedad de inversión.

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 presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad.

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VALMXRP

FONDO VALMEX 11 DE RENTAS PROGRAMADAS, S.A. DE C.V., Fondo 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	DISCRECIONAL (IDDIS)	B2	Físicas nacionales	100 mil pesos
Clave de pizarra	VALMXRP			
Calificación	HR AAA/3LP, AAA/3 escala homogénea			
Fecha de Autorización	28 de Septiembre de 2018			

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

El objetivo del fondo es otorgar una renta programada fija denominada en UDIS (Unidades de Inversión) y liquidada en pesos de manera trimestral. La estrategia del fondo es utilizar los flujos futuros de los activos objeto de inversión, que son adquiridos en el momento de arranque del fondo y con cada entrada trimestral, para realizar los pagos programados. Los activos objetos de inversión serán valores de deuda gubernamentales y bancarios denominados en UDIS y/o moneda nacional. El fondo podrá realizar reportos en moneda nacional por un plazo máximo de tres un días hábiles.

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 a sus activos netos: 1.5% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de Inversión en un lapso de un día, es de \$15 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

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

Desempeño Histórico

Serie : B2

Índice de Referencia	%
No aplica	100%

B2	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. 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. La información se proporcionará una vez que se genere.

Régimen y Política de Inversión

- a) **Estrategia de administración** Estrategia de inversión activa con base en un límite de riesgo.
b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores Gubernamentales, emitidos por el gobierno federal denominados en unidades de inversión y por lo tanto ofrecen tasa real.	0%	100%
Valores gubernamentales, emitidos por el gobierno federal, a tasa nominal.	0%	100%
Valores Bancarios en Directo a tasa nominal y/o tasa real.	0%	100%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o fácil realización.	1%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo.	0%	100%
Var establecido	1.5%	

c) Política de inversión

El fondo invierte principalmente en valores gubernamentales y bancarios que ofrecen tasa real y/o tasa nominal y en reporto en pesos en tasa nominal, cuyas contrapartes deberán de asignar papeles gubernamentales o bancarios.

Riesgo de liquidez Muy Alto

- d) **Índice de referencia** No Aplica
e) ***Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora** No
f) **Celebración de Operaciones** El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

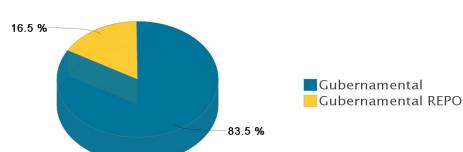
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio de 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1 S_UDIBONO_220609	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,678,980	39.28%
2 S_UDIBONO_251204	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,594,401	38.78%
3 LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	2,798,299	16.46%
4 S_UDIBONO_281130	GUBERNAMENTAL		Deuda	932,958	5.49%
Total				17,004,638	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			
	B2		B38	
	%	\$	%	\$
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			
	B2		B38	
	%	\$	%	\$
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	0.6500%	\$6.5000	0.6500%	\$6.5000
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	1.0133%	\$10.1333
Total	0.9000%	\$9.0000	1.9133%	\$19.1333

* 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	Depende de las políticas de compra y venta
Recepción de órdenes	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Ejecución de operaciones	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución

*La sociedad de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por la sociedad, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en la sociedad.

Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con la sociedad y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor. El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

Advertencias

La sociedad 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 la sociedad 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 sociedad de inversión.

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 presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad.

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VALMXRP

FONDO VALMEX 11 DE RENTAS PROGRAMADAS, S.A. DE C.V., Fondo 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	DISCRECIONAL (IDDIS)	B20	Físicas nacionales	100 mil pesos
Clave de pizarra	VALMXRP			
Calificación	HR AAA/3LP, AAA/3 escala homogénea			
Fecha de Autorización	28 de Septiembre de 2018			

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

El objetivo del fondo es otorgar una renta programada fija denominada en UDIS (Unidades de Inversión) y liquidada en pesos de manera trimestral. La estrategia del fondo es utilizar los flujos futuros de los activos objeto de inversión, que son adquiridos en el momento de arranque del fondo y con cada entrada trimestral, para realizar los pagos programados. Los activos objetos de inversión serán valores de deuda gubernamentales y bancarios denominados en UDIS y/o moneda nacional. El fondo podrá realizar reportos en moneda nacional por un plazo máximo de tres un días hábiles.

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 a sus activos netos: 1.5% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de Inversión en un lapso de un día, es de \$15 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

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

Desempeño Histórico

Serie : B20

Índice de Referencia	%
No aplica	100%

B20	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. 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. La información se proporcionará una vez que se genere.

Régimen y Política de Inversión

- a) **Estrategia de administración** Estrategia de inversión activa con base en un límite de riesgo.
b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores Gubernamentales, emitidos por el gobierno federal denominados en unidades de inversión y por lo tanto ofrecen tasa real.	0%	100%
Valores gubernamentales, emitidos por el gobierno federal, a tasa nominal.	0%	100%
Valores Bancarios en Directo a tasa nominal y/o tasa real.	0%	100%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o fácil realización.	1%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo.	0%	100%
Var establecido	1.5%	

c) Política de inversión

El fondo invierte principalmente en valores gubernamentales y bancarios que ofrecen tasa real y/o tasa nominal y en reporto en pesos en tasa nominal, cuyas contrapartes deberán de asignar papeles gubernamentales o bancarios.

Riesgo de liquidez Muy Alto

- d) **Índice de referencia** No Aplica
e) ***Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora** No
f) **Celebración de Operaciones** El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

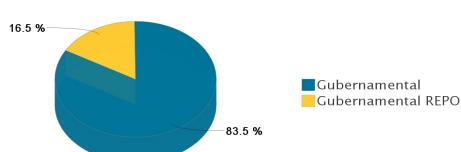
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio de 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1 S_UDIBONO_220609	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,678,980	39.28%
2 S_UDIBONO_251204	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,594,401	38.78%
3 LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	2,798,299	16.46%
4 S_UDIBONO_281130	GUBERNAMENTAL		Deuda	932,958	5.49%
Total				17,004,638	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			
	B20		B38	
	%	\$	%	\$
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			
	B20		B38	
	%	\$	%	\$
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	0.6500%	\$6.5000	0.6500%	\$6.5000
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	1.0133%	\$10.1333
Total	0.9000%	\$9.0000	1.9133%	\$19.1333

* 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	Depende de las políticas de compra y venta
Recepción de órdenes	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Ejecución de operaciones	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución

*La sociedad de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por la sociedad, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en la sociedad.

Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con la sociedad 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	Pago de Renta Programada trimestral (ver prospecto)
Horario	8:00 - 13:00
Límites de recompra	1% **(ver prospecto)
Diferencial*	0.331705891%

Advertencias

La sociedad 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 la sociedad 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 sociedad de inversión.

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 presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad.

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VALMXRP

FONDO VALMEX 11 DE RENTAS PROGRAMADAS, S.A. DE C.V., Fondo 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	DISCRECIONAL (IDDIS)	B21	Físicas nacionales	200 mil pesos
Clave de pizarra	VALMXRP			
Calificación	HR AAA/3LP, AAA/3 escala homogénea			
Fecha de Autorización	28 de Septiembre de 2018			

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

El objetivo del fondo es otorgar una renta programada fija denominada en UDIS (Unidades de Inversión) y liquidada en pesos de manera trimestral. La estrategia del fondo es utilizar los flujos futuros de los activos objeto de inversión, que son adquiridos en el momento de arranque del fondo y con cada entrada trimestral, para realizar los pagos programados. Los activos objetos de inversión serán valores de deuda gubernamentales y bancarios denominados en UDIS y/o moneda nacional. El fondo podrá realizar reportos en moneda nacional por un plazo máximo de tres un días hábiles.

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 a sus activos netos: 1.5% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de Inversión en un lapso de un día, es de \$15 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

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

Desempeño Histórico

Serie : B21

Índice de Referencia	%
No aplica	100%

B21	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. 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. La información se proporcionará una vez que se genere.

Régimen y Política de Inversión

- a) **Estrategia de administración** Estrategia de inversión activa con base en un límite de riesgo.
b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores Gubernamentales, emitidos por el gobierno federal denominados en unidades de inversión y por lo tanto ofrecen tasa real.	0%	100%
Valores gubernamentales, emitidos por el gobierno federal, a tasa nominal.	0%	100%
Valores Bancarios en Directo a tasa nominal y/o tasa real.	0%	100%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o fácil realización.	1%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo.	0%	100%
Var establecido	1.5%	

c) Política de inversión

El fondo invierte principalmente en valores gubernamentales y bancarios que ofrecen tasa real y/o tasa nominal y en reporto en pesos en tasa nominal, cuyas contrapartes deberán de asignar papeles gubernamentales o bancarios.

Riesgo de liquidez Muy Alto

- d) **Índice de referencia** No Aplica

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

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

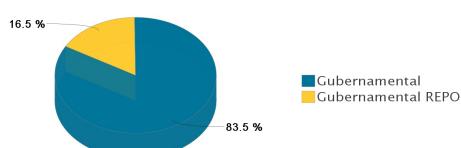
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio de 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1 S_UDIBONO_220609	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,678,980	39.28%
2 S_UDIBONO_251204	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,594,401	38.78%
3 LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	2,798,299	16.46%
4 S_UDIBONO_281130	GUBERNAMENTAL		Deuda	932,958	5.49%
Total				17,004,638	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			
	B21		B38	
	%	\$	%	\$
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			
	B21		B38	
	%	\$	%	\$
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	0.6500%	\$6.5000	0.6500%	\$6.5000
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	1.0133%	\$10.1333
Total	0.9000%	\$9.0000	1.9133%	\$19.1333

* 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	Depende de las políticas de compra y venta
Recepción de órdenes	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Ejecución de operaciones	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución

*La sociedad de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por la sociedad, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en la sociedad.

Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con la sociedad y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor. El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

Advertencias

La sociedad 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 la sociedad 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 sociedad de inversión.

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 presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad.

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VALMXRP

FONDO VALMEX 11 DE RENTAS PROGRAMADAS, S.A. DE C.V., Fondo 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	DISCRECIONAL (IDDIS)	B22	Físicas nacionales	200 mil pesos
Clave de pizarra	VALMXRP			
Calificación	HR AAA/3LP, AAA/3 escala homogénea			
Fecha de Autorización	28 de Septiembre de 2018			

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

El objetivo del fondo es otorgar una renta programada fija denominada en UDIS (Unidades de Inversión) y liquidada en pesos de manera trimestral. La estrategia del fondo es utilizar los flujos futuros de los activos objeto de inversión, que son adquiridos en el momento de arranque del fondo y con cada entrada trimestral, para realizar los pagos programados. Los activos objetos de inversión serán valores de deuda gubernamentales y bancarios denominados en UDIS y/o moneda nacional. El fondo podrá realizar reportos en moneda nacional por un plazo máximo de tres un días hábiles.

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 a sus activos netos: 1.5% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de Inversión en un lapso de un día, es de \$15 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

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

Desempeño Histórico

Serie : B22

Índice de Referencia	%
No aplica	100%

B22	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. 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. La información se proporcionará una vez que se genere.

Régimen y Política de Inversión

- a) **Estrategia de administración** Estrategia de inversión activa con base en un límite de riesgo.
b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores Gubernamentales, emitidos por el gobierno federal denominados en unidades de inversión y por lo tanto ofrecen tasa real.	0%	100%
Valores gubernamentales, emitidos por el gobierno federal, a tasa nominal.	0%	100%
Valores Bancarios en Directo a tasa nominal y/o tasa real.	0%	100%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o fácil realización.	1%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo.	0%	100%
Var establecido	1.5%	

c) Política de inversión

El fondo invierte principalmente en valores gubernamentales y bancarios que ofrecen tasa real y/o tasa nominal y en reporto en pesos en tasa nominal, cuyas contrapartes deberán de asignar papeles gubernamentales o bancarios.

Riesgo de liquidez Muy Alto

- d) **Índice de referencia** No Aplica
e) ***Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora** No
f) **Celebración de Operaciones** El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

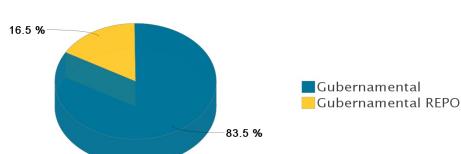
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio de 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1 S_UDIBONO_220609	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,678,980	39.28%
2 S_UDIBONO_251204	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,594,401	38.78%
3 LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	2,798,299	16.46%
4 S_UDIBONO_281130	GUBERNAMENTAL		Deuda	932,958	5.49%
Total				17,004,638	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	B22		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	B22		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	0.6500%	\$6.5000	0.6500%	\$6.5000
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	1.0133%	\$10.1333
Total	0.9000%	\$9.0000	1.9133%	\$19.1333

* 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	Depende de las políticas de compra y venta
Recepción de órdenes	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Ejecución de operaciones	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución

*La sociedad de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por la sociedad, representa una reducción del rendimiento total que recibirá por su inversión en la sociedad.

Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con la sociedad y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor. El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

Advertencias

La sociedad 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 la sociedad 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 sociedad de inversión.

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 presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad.

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VALMXRP

FONDO VALMEX 11 DE RENTAS PROGRAMADAS, S.A. DE C.V., Fondo 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	DISCRECIONAL (IDDIS)	B23	Físicas nacionales	200 mil pesos
Clave de pizarra	VALMXRP			
Calificación	HR AAA/3LP, AAA/3 escala homogénea			
Fecha de Autorización	28 de Septiembre de 2018			

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

El objetivo del fondo es otorgar una renta programada fija denominada en UDIS (Unidades de Inversión) y liquidada en pesos de manera trimestral. La estrategia del fondo es utilizar los flujos futuros de los activos objeto de inversión, que son adquiridos en el momento de arranque del fondo y con cada entrada trimestral, para realizar los pagos programados. Los activos objetos de inversión serán valores de deuda gubernamentales y bancarios denominados en UDIS y/o moneda nacional. El fondo podrá realizar reportos en moneda nacional por un plazo máximo de tres un días hábiles.

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 a sus activos netos: 1.5% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de Inversión en un lapso de un día, es de \$15 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

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

Desempeño Histórico

Serie : B23

Índice de Referencia	%
No aplica	100%

B23	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. 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. La información se proporcionará una vez que se genere.

Régimen y Política de Inversión

- a) **Estrategia de administración** Estrategia de inversión activa con base en un límite de riesgo.
b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores Gubernamentales, emitidos por el gobierno federal denominados en unidades de inversión y por lo tanto ofrecen tasa real.	0%	100%
Valores gubernamentales, emitidos por el gobierno federal, a tasa nominal.	0%	100%
Valores Bancarios en Directo a tasa nominal y/o tasa real.	0%	100%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o fácil realización.	1%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo.	0%	100%
Var establecido	1.5%	

c) Política de inversión

El fondo invierte principalmente en valores gubernamentales y bancarios que ofrecen tasa real y/o tasa nominal y en reporto en pesos en tasa nominal, cuyas contrapartes deberán de asignar papeles gubernamentales o bancarios.

Riesgo de liquidez Muy Alto

- d) **Índice de referencia** No Aplica
e) ***Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora** No
f) **Celebración de Operaciones** El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

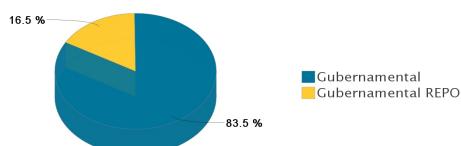
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio de 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1 S_UDIBONO_220609	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,678,980	39.28%
2 S_UDIBONO_251204	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,594,401	38.78%
3 LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	2,798,299	16.46%
4 S_UDIBONO_281130	GUBERNAMENTAL		Deuda	932,958	5.49%
Total				17,004,638	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			
	B23		B38	
	%	\$	%	\$
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			
	B23		B38	
	%	\$	%	\$
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	0.6500%	\$6.5000	0.6500%	\$6.5000
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	1.0133%	\$10.1333
Total	0.9000%	\$9.0000	1.9133%	\$19.1333

* 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	Depende de las políticas de compra y venta
Recepción de órdenes	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Ejecución de operaciones	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución

*La sociedad de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por la sociedad, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en la sociedad.

Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con la sociedad y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor. El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

Advertencias

La sociedad 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 la sociedad 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 sociedad de inversión.

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 presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad.

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VALMXRP

FONDO VALMEX 11 DE RENTAS PROGRAMADAS, S.A. DE C.V., Fondo 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	DISCRECIONAL (IDDIS)	B24	Físicas nacionales	200 mil pesos
Clave de pizarra	VALMXRP			
Calificación	HR AAA/3LP, AAA/3 escala homogénea			
Fecha de Autorización	28 de Septiembre de 2018			

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

El objetivo del fondo es otorgar una renta programada fija denominada en UDIS (Unidades de Inversión) y liquidada en pesos de manera trimestral. La estrategia del fondo es utilizar los flujos futuros de los activos objeto de inversión, que son adquiridos en el momento de arranque del fondo y con cada entrada trimestral, para realizar los pagos programados. Los activos objetos de inversión serán valores de deuda gubernamentales y bancarios denominados en UDIS y/o moneda nacional. El fondo podrá realizar reportos en moneda nacional por un plazo máximo de tres un días hábiles.

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 a sus activos netos: 1.5% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de Inversión en un lapso de un día, es de \$15 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

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

Desempeño Histórico

Serie : B24

Índice de Referencia	%
No aplica	100%

B24	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. 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. La información se proporcionará una vez que se genere.

Régimen y Política de Inversión

- a) **Estrategia de administración** Estrategia de inversión activa con base en un límite de riesgo.
b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores Gubernamentales, emitidos por el gobierno federal denominados en unidades de inversión y por lo tanto ofrecen tasa real.	0%	100%
Valores gubernamentales, emitidos por el gobierno federal, a tasa nominal.	0%	100%
Valores Bancarios en Directo a tasa nominal y/o tasa real.	0%	100%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o fácil realización.	1%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo.	0%	100%
Var establecido	1.5%	

c) Política de inversión

El fondo invierte principalmente en valores gubernamentales y bancarios que ofrecen tasa real y/o tasa nominal y en reporto en pesos en tasa nominal, cuyas contrapartes deberán de asignar papeles gubernamentales o bancarios.

Riesgo de liquidez Muy Alto

- d) **Índice de referencia** No Aplica
e) ***Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora** No
f) **Celebración de Operaciones** El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

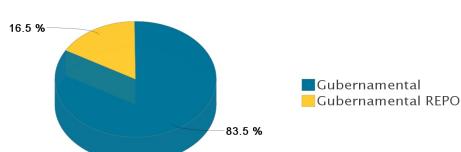
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio de 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1 S_UDIBONO_220609	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,678,980	39.28%
2 S_UDIBONO_251204	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,594,401	38.78%
3 LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	2,798,299	16.46%
4 S_UDIBONO_281130	GUBERNAMENTAL		Deuda	932,958	5.49%
Total				17,004,638	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			
	B24		B38	
	%	\$	%	\$
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			
	B24		B38	
	%	\$	%	\$
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	0.6500%	\$6.5000	0.6500%	\$6.5000
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	1.0133%	\$10.1333
Total	0.9000%	\$9.0000	1.9133%	\$19.1333

* 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	Depende de las políticas de compra y venta
Recepción de órdenes	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Ejecución de operaciones	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución

*La sociedad de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por la sociedad, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en la sociedad.

Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con la sociedad y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor. El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

Advertencias

La sociedad 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 la sociedad 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 sociedad de inversión.

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 presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad.

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VALMXRP

FONDO VALMEX 11 DE RENTAS PROGRAMADAS, S.A. DE C.V., Fondo 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	DISCRECIONAL (IDDIS)	B25	Físicas nacionales	200 mil pesos
Clave de pizarra	VALMXRP			
Calificación	HR AAA/3LP, AAA/3 escala homogénea			
Fecha de Autorización	28 de Septiembre de 2018			

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

El objetivo del fondo es otorgar una renta programada fija denominada en UDIS (Unidades de Inversión) y liquidada en pesos de manera trimestral. La estrategia del fondo es utilizar los flujos futuros de los activos objeto de inversión, que son adquiridos en el momento de arranque del fondo y con cada entrada trimestral, para realizar los pagos programados. Los activos objetos de inversión serán valores de deuda gubernamentales y bancarios denominados en UDIS y/o moneda nacional. El fondo podrá realizar reportos en moneda nacional por un plazo máximo de tres un días hábiles.

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 a sus activos netos: 1.5% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de Inversión en un lapso de un día, es de \$15 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

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

Desempeño Histórico

Serie : B25

Índice de Referencia	%
No aplica	100%

B25	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. 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. La información se proporcionará una vez que se genere.

Régimen y Política de Inversión

- a) **Estrategia de administración** Estrategia de inversión activa con base en un límite de riesgo.
b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores Gubernamentales, emitidos por el gobierno federal denominados en unidades de inversión y por lo tanto ofrecen tasa real.	0%	100%
Valores gubernamentales, emitidos por el gobierno federal, a tasa nominal.	0%	100%
Valores Bancarios en Directo a tasa nominal y/o tasa real.	0%	100%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o fácil realización.	1%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo.	0%	100%
Var establecido	1.5%	

c) Política de inversión

El fondo invierte principalmente en valores gubernamentales y bancarios que ofrecen tasa real y/o tasa nominal y en reporto en pesos en tasa nominal, cuyas contrapartes deberán de asignar papeles gubernamentales o bancarios.

Riesgo de liquidez Muy Alto

- d) **Índice de referencia** No Aplica
e) ***Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora** No
f) **Celebración de Operaciones** El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

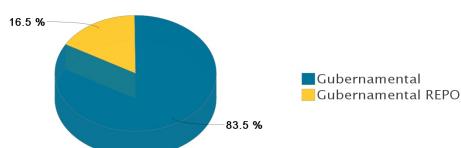
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio de 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1 S_UDIBONO_220609	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,678,980	39.28%
2 S_UDIBONO_251204	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,594,401	38.78%
3 LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	2,798,299	16.46%
4 S_UDIBONO_281130	GUBERNAMENTAL		Deuda	932,958	5.49%
Total				17,004,638	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			
	B25		B38	
	%	\$	%	\$
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			
	B25		B38	
	%	\$	%	\$
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	0.6500%	\$6.5000	0.6500%	\$6.5000
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	1.0133%	\$10.1333
Total	0.9000%	\$9.0000	1.9133%	\$19.1333

* 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	Depende de las políticas de compra y venta
Recepción de órdenes	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Ejecución de operaciones	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución

*La sociedad de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por la sociedad, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en la sociedad.

Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con la sociedad 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	Pago de Renta Programada trimestral (ver prospecto)
Horario	8:00 - 13:00
Límites de recompra	1% **(ver prospecto)
Diferencial*	0.331705891%

Advertencias

La sociedad 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 la sociedad 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 sociedad de inversión.

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 presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad.

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VALMXRP

FONDO VALMEX 11 DE RENTAS PROGRAMADAS, S.A. DE C.V., Fondo 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	DISCRECIONAL (IDDIS)	B26	Físicas nacionales	200 mil pesos
Clave de pizarra	VALMXRP			
Calificación	HR AAA/3LP, AAA/3 escala homogénea			
Fecha de Autorización	28 de Septiembre de 2018			

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

El objetivo del fondo es otorgar una renta programada fija denominada en UDIS (Unidades de Inversión) y liquidada en pesos de manera trimestral. La estrategia del fondo es utilizar los flujos futuros de los activos objeto de inversión, que son adquiridos en el momento de arranque del fondo y con cada entrada trimestral, para realizar los pagos programados. Los activos objetos de inversión serán valores de deuda gubernamentales y bancarios denominados en UDIS y/o moneda nacional. El fondo podrá realizar reportos en moneda nacional por un plazo máximo de tres un días hábiles.

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 a sus activos netos: 1.5% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de Inversión en un lapso de un día, es de \$15 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

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

Desempeño Histórico

Serie : B26

Índice de Referencia	%
No aplica	100%

B26	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. 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. La información se proporcionará una vez que se genere.

Régimen y Política de Inversión

- a) **Estrategia de administración** Estrategia de inversión activa con base en un límite de riesgo.
b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores Gubernamentales, emitidos por el gobierno federal denominados en unidades de inversión y por lo tanto ofrecen tasa real.	0%	100%
Valores gubernamentales, emitidos por el gobierno federal, a tasa nominal.	0%	100%
Valores Bancarios en Directo a tasa nominal y/o tasa real.	0%	100%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o fácil realización.	1%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo.	0%	100%
Var establecido	1.5%	

c) Política de inversión

El fondo invierte principalmente en valores gubernamentales y bancarios que ofrecen tasa real y/o tasa nominal y en reporto en pesos en tasa nominal, cuyas contrapartes deberán de asignar papeles gubernamentales o bancarios.

Riesgo de liquidez Muy Alto

- d) **Índice de referencia** No Aplica
e) ***Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora** No
f) **Celebración de Operaciones** El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

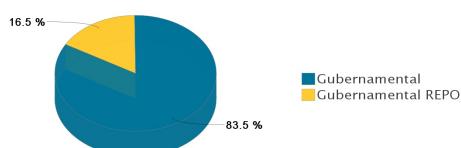
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio de 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1 S_UDIBONO_220609	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,678,980	39.28%
2 S_UDIBONO_251204	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,594,401	38.78%
3 LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	2,798,299	16.46%
4 S_UDIBONO_281130	GUBERNAMENTAL		Deuda	932,958	5.49%
Total				17,004,638	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			
	B26		B38	
	%	\$	%	\$
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			
	B26		B38	
	%	\$	%	\$
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	0.6500%	\$6.5000	0.6500%	\$6.5000
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	1.0133%	\$10.1333
Total	0.9000%	\$9.0000	1.9133%	\$19.1333

* 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	Depende de las políticas de compra y venta
Recepción de órdenes	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Ejecución de operaciones	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución

*La sociedad de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por la sociedad, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en la sociedad.

Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con la sociedad y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor. El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

Advertencias

La sociedad 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 la sociedad 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 sociedad de inversión.

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 presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad.

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VALMXRP

FONDO VALMEX 11 DE RENTAS PROGRAMADAS, S.A. DE C.V., Fondo 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	DISCRECIONAL (IDDIS)	B27	Físicas nacionales	200 mil pesos
Clave de pizarra	VALMXRP			
Calificación	HR AAA/3LP, AAA/3 escala homogénea			
Fecha de Autorización	28 de Septiembre de 2018			

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

El objetivo del fondo es otorgar una renta programada fija denominada en UDIS (Unidades de Inversión) y liquidada en pesos de manera trimestral. La estrategia del fondo es utilizar los flujos futuros de los activos objeto de inversión, que son adquiridos en el momento de arranque del fondo y con cada entrada trimestral, para realizar los pagos programados. Los activos objetos de inversión serán valores de deuda gubernamentales y bancarios denominados en UDIS y/o moneda nacional. El fondo podrá realizar reportos en moneda nacional por un plazo máximo de tres un días hábiles.

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 a sus activos netos: 1.5% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de Inversión en un lapso de un día, es de \$15 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

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

Desempeño Histórico

Serie : B27

Índice de Referencia	%
No aplica	100%

B27	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. 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. La información se proporcionará una vez que se genere.

Régimen y Política de Inversión

- a) **Estrategia de administración** Estrategia de inversión activa con base en un límite de riesgo.
b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores Gubernamentales, emitidos por el gobierno federal denominados en unidades de inversión y por lo tanto ofrecen tasa real.	0%	100%
Valores gubernamentales, emitidos por el gobierno federal, a tasa nominal.	0%	100%
Valores Bancarios en Directo a tasa nominal y/o tasa real.	0%	100%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o fácil realización.	1%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo.	0%	100%
Var establecido	1.5%	

c) Política de inversión

El fondo invierte principalmente en valores gubernamentales y bancarios que ofrecen tasa real y/o tasa nominal y en reporto en pesos en tasa nominal, cuyas contrapartes deberán de asignar papeles gubernamentales o bancarios.

Riesgo de liquidez Muy Alto

- d) **Índice de referencia** No Aplica
e) ***Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora** No
f) **Celebración de Operaciones** El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

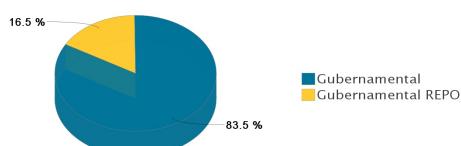
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio de 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1 S_UDIBONO_220609	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,678,980	39.28%
2 S_UDIBONO_251204	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,594,401	38.78%
3 LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	2,798,299	16.46%
4 S_UDIBONO_281130	GUBERNAMENTAL		Deuda	932,958	5.49%
Total				17,004,638	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			
	B27		B38	
	%	\$	%	\$
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			
	B27		B38	
	%	\$	%	\$
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	0.6500%	\$6.5000	0.6500%	\$6.5000
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	1.0133%	\$10.1333
Total	0.9000%	\$9.0000	1.9133%	\$19.1333

* 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	Depende de las políticas de compra y venta
Recepción de órdenes	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Ejecución de operaciones	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución

*La sociedad de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por la sociedad, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en la sociedad.

Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con la sociedad y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor. El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

Advertencias

La sociedad 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 la sociedad 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 sociedad de inversión.

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 presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad.

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VALMXRP

FONDO VALMEX 11 DE RENTAS PROGRAMADAS, S.A. DE C.V., Fondo 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	DISCRECIONAL (IDDIS)	B28	Físicas nacionales	200 mil pesos
Clave de pizarra	VALMXRP			
Calificación	HR AAA/3LP, AAA/3 escala homogénea			
Fecha de Autorización	28 de Septiembre de 2018			

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

El objetivo del fondo es otorgar una renta programada fija denominada en UDIS (Unidades de Inversión) y liquidada en pesos de manera trimestral. La estrategia del fondo es utilizar los flujos futuros de los activos objeto de inversión, que son adquiridos en el momento de arranque del fondo y con cada entrada trimestral, para realizar los pagos programados. Los activos objetos de inversión serán valores de deuda gubernamentales y bancarios denominados en UDIS y/o moneda nacional. El fondo podrá realizar reportos en moneda nacional por un plazo máximo de tres un días hábiles.

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 a sus activos netos: 1.5% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de Inversión en un lapso de un día, es de \$15 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

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

Desempeño Histórico

Serie : B28

Índice de Referencia	%
No aplica	100%

B28	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. 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. La información se proporcionará una vez que se genere.

Régimen y Política de Inversión

- a) **Estrategia de administración** Estrategia de inversión activa con base en un límite de riesgo.
b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores Gubernamentales, emitidos por el gobierno federal denominados en unidades de inversión y por lo tanto ofrecen tasa real.	0%	100%
Valores gubernamentales, emitidos por el gobierno federal, a tasa nominal.	0%	100%
Valores Bancarios en Directo a tasa nominal y/o tasa real.	0%	100%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o fácil realización.	1%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo.	0%	100%
Var establecido	1.5%	

c) Política de inversión

El fondo invierte principalmente en valores gubernamentales y bancarios que ofrecen tasa real y/o tasa nominal y en reporto en pesos en tasa nominal, cuyas contrapartes deberán de asignar papeles gubernamentales o bancarios.

Riesgo de liquidez Muy Alto

- d) **Índice de referencia** No Aplica
e) ***Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora** No
f) **Celebración de Operaciones** El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

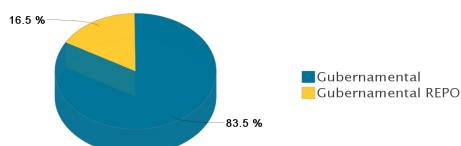
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio de 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1 S_UDIBONO_220609	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,678,980	39.28%
2 S_UDIBONO_251204	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,594,401	38.78%
3 LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	2,798,299	16.46%
4 S_UDIBONO_281130	GUBERNAMENTAL		Deuda	932,958	5.49%
Total				17,004,638	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			
	B28		B38	
	%	\$	%	\$
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			
	B28		B38	
	%	\$	%	\$
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	0.6500%	\$6.5000	0.6500%	\$6.5000
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	1.0133%	\$10.1333
Total	0.9000%	\$9.0000	1.9133%	\$19.1333

* 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	Depende de las políticas de compra y venta
Recepción de órdenes	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Ejecución de operaciones	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución

*La sociedad de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por la sociedad, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en la sociedad.

Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con la sociedad 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	Pago de Renta Programada trimestral (ver prospecto)
Horario	8:00 - 13:00
Límites de recompra	1% **(ver prospecto)
Diferencial*	0.331705891%

Advertencias

La sociedad 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 la sociedad 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 sociedad de inversión.

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 presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad.

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VALMXRP

FONDO VALMEX 11 DE RENTAS PROGRAMADAS, S.A. DE C.V., Fondo 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	DISCRECIONAL (IDDIS)	B29	Físicas nacionales	200 mil pesos
Clave de pizarra	VALMXRP			
Calificación	HR AAA/3LP, AAA/3 escala homogénea			
Fecha de Autorización	28 de Septiembre de 2018			

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

El objetivo del fondo es otorgar una renta programada fija denominada en UDIS (Unidades de Inversión) y liquidada en pesos de manera trimestral. La estrategia del fondo es utilizar los flujos futuros de los activos objeto de inversión, que son adquiridos en el momento de arranque del fondo y con cada entrada trimestral, para realizar los pagos programados. Los activos objetos de inversión serán valores de deuda gubernamentales y bancarios denominados en UDIS y/o moneda nacional. El fondo podrá realizar reportos en moneda nacional por un plazo máximo de tres un días hábiles.

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 a sus activos netos: 1.5% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de Inversión en un lapso de un día, es de \$15 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

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

Desempeño Histórico

Serie : B29

Índice de Referencia	%
No aplica	100%

B29	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. 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. La información se proporcionará una vez que se genere.

Régimen y Política de Inversión

- a) **Estrategia de administración** Estrategia de inversión activa con base en un límite de riesgo.
b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores Gubernamentales, emitidos por el gobierno federal denominados en unidades de inversión y por lo tanto ofrecen tasa real.	0%	100%
Valores gubernamentales, emitidos por el gobierno federal, a tasa nominal.	0%	100%
Valores Bancarios en Directo a tasa nominal y/o tasa real.	0%	100%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o fácil realización.	1%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo.	0%	100%
Var establecido	1.5%	

c) Política de inversión

El fondo invierte principalmente en valores gubernamentales y bancarios que ofrecen tasa real y/o tasa nominal y en reporto en pesos en tasa nominal, cuyas contrapartes deberán de asignar papeles gubernamentales o bancarios.

Riesgo de liquidez Muy Alto

- d) Índice de referencia No Aplica

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

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

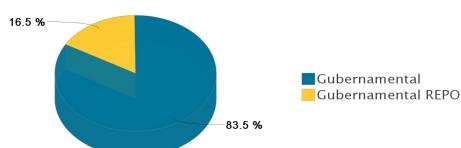
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio de 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1 S_UDIBONO_220609	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,678,980	39.28%
2 S_UDIBONO_251204	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,594,401	38.78%
3 LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	2,798,299	16.46%
4 S_UDIBONO_281130	GUBERNAMENTAL		Deuda	932,958	5.49%
Total				17,004,638	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			
	B29		B38	
	%	\$	%	\$
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			
	B29		B38	
	%	\$	%	\$
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	0.6500%	\$6.5000	0.6500%	\$6.5000
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	1.0133%	\$10.1333
Total	0.9000%	\$9.0000	1.9133%	\$19.1333

* 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	Depende de las políticas de compra y venta
Recepción de órdenes	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Ejecución de operaciones	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución

*La sociedad de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por la sociedad, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en la sociedad.

Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con la sociedad y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor. El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

Advertencias

La sociedad 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 la sociedad 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 sociedad de inversión.

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 presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad.

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VALMXRP

FONDO VALMEX 11 DE RENTAS PROGRAMADAS, S.A. DE C.V., Fondo 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	DISCRECIONAL (IDDIS)	B3	Físicas nacionales	100 mil pesos
Clave de pizarra	VALMXRP			
Calificación	HR AAA/3LP, AAA/3 escala homogénea			
Fecha de Autorización	28 de Septiembre de 2018			

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

El objetivo del fondo es otorgar una renta programada fija denominada en UDIS (Unidades de Inversión) y liquidada en pesos de manera trimestral. La estrategia del fondo es utilizar los flujos futuros de los activos objeto de inversión, que son adquiridos en el momento de arranque del fondo y con cada entrada trimestral, para realizar los pagos programados. Los activos objetos de inversión serán valores de deuda gubernamentales y bancarios denominados en UDIS y/o moneda nacional. El fondo podrá realizar reportos en moneda nacional por un plazo máximo de tres un días hábiles.

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 a sus activos netos: 1.5% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de Inversión en un lapso de un día, es de \$15 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

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

Desempeño Histórico

Serie : B3

Índice de Referencia	%
No aplica	100%

B3	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. 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. La información se proporcionará una vez que se genere.

Régimen y Política de Inversión

- a) **Estrategia de administración** Estrategia de inversión activa con base en un límite de riesgo.
b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores Gubernamentales, emitidos por el gobierno federal denominados en unidades de inversión y por lo tanto ofrecen tasa real.	0%	100%
Valores gubernamentales, emitidos por el gobierno federal, a tasa nominal.	0%	100%
Valores Bancarios en Directo a tasa nominal y/o tasa real.	0%	100%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o fácil realización.	1%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo.	0%	100%
Var establecido	1.5%	

c) Política de inversión

El fondo invierte principalmente en valores gubernamentales y bancarios que ofrecen tasa real y/o tasa nominal y en reporto en pesos en tasa nominal, cuyas contrapartes deberán de asignar papeles gubernamentales o bancarios.

Riesgo de liquidez Muy Alto

- d) **Índice de referencia** No Aplica
e) ***Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora** No
f) **Celebración de Operaciones** El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

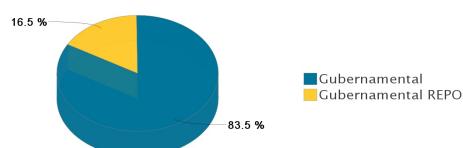
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio de 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1 S_UDIBONO_220609	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,678,980	39.28%
2 S_UDIBONO_251204	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,594,401	38.78%
3 LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	2,798,299	16.46%
4 S_UDIBONO_281130	GUBERNAMENTAL		Deuda	932,958	5.49%
Total				17,004,638	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			
	B3		B38	
	%	\$	%	\$
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			
	B3		B38	
	%	\$	%	\$
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	0.6500%	\$6.5000	0.6500%	\$6.5000
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	1.0133%	\$10.1333
Total	0.9000%	\$9.0000	1.9133%	\$19.1333

* 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	Depende de las políticas de compra y venta
Recepción de órdenes	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Ejecución de operaciones	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución

*La sociedad de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por la sociedad, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en la sociedad.

Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con la sociedad y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor. El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

Advertencias

La sociedad 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 la sociedad 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 sociedad de inversión.

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 presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad.

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VALMXRP

FONDO VALMEX 11 DE RENTAS PROGRAMADAS, S.A. DE C.V., Fondo 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	DISCRECIONAL (IDDIS)	B30	Físicas nacionales	200 mil pesos
Clave de pizarra	VALMXRP			
Calificación	HR AAA/3LP, AAA/3 escala homogénea			
Fecha de Autorización	28 de Septiembre de 2018			

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

El objetivo del fondo es otorgar una renta programada fija denominada en UDIS (Unidades de Inversión) y liquidada en pesos de manera trimestral. La estrategia del fondo es utilizar los flujos futuros de los activos objeto de inversión, que son adquiridos en el momento de arranque del fondo y con cada entrada trimestral, para realizar los pagos programados. Los activos objetos de inversión serán valores de deuda gubernamentales y bancarios denominados en UDIS y/o moneda nacional. El fondo podrá realizar reportos en moneda nacional por un plazo máximo de tres un días hábiles.

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 a sus activos netos: 1.5% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de Inversión en un lapso de un día, es de \$15 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

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

Desempeño Histórico

Serie : B30

Índice de Referencia	%
No aplica	100%

B30	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. 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. La información se proporcionará una vez que se genere.

Régimen y Política de Inversión

- a) **Estrategia de administración** Estrategia de inversión activa con base en un límite de riesgo.
b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores Gubernamentales, emitidos por el gobierno federal denominados en unidades de inversión y por lo tanto ofrecen tasa real.	0%	100%
Valores gubernamentales, emitidos por el gobierno federal, a tasa nominal.	0%	100%
Valores Bancarios en Directo a tasa nominal y/o tasa real.	0%	100%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o fácil realización.	1%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo.	0%	100%
Var establecido	1.5%	

c) Política de inversión

El fondo invierte principalmente en valores gubernamentales y bancarios que ofrecen tasa real y/o tasa nominal y en reporto en pesos en tasa nominal, cuyas contrapartes deberán de asignar papeles gubernamentales o bancarios.

Riesgo de liquidez Muy Alto

- d) **Índice de referencia** No Aplica
e) ***Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora** No
f) **Celebración de Operaciones** El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

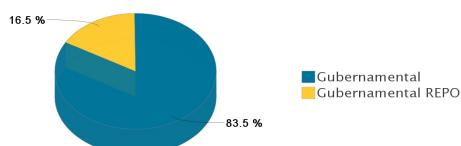
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio de 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1 S_UDIBONO_220609	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,678,980	39.28%
2 S_UDIBONO_251204	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,594,401	38.78%
3 LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	2,798,299	16.46%
4 S_UDIBONO_281130	GUBERNAMENTAL		Deuda	932,958	5.49%
Total				17,004,638	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			
	B30		B38	
	%	\$	%	\$
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			
	B30		B38	
	%	\$	%	\$
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	0.6500%	\$6.5000	0.6500%	\$6.5000
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	1.0133%	\$10.1333
Total	0.9000%	\$9.0000	1.9133%	\$19.1333

* 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	Depende de las políticas de compra y venta
Recepción de órdenes	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Ejecución de operaciones	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución

*La sociedad de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por la sociedad, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en la sociedad.

Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con la sociedad 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	Pago de Renta Programada trimestral (ver prospecto)
Horario	8:00 - 13:00
Límites de recompra	1% **(ver prospecto)
Diferencial*	0.331705891%

Advertencias

La sociedad 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 la sociedad 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 sociedad de inversión.

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 presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad.

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VALMXRP

FONDO VALMEX 11 DE RENTAS PROGRAMADAS, S.A. DE C.V., Fondo 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	DISCRECIONAL (IDDIS)	B31	Físicas nacionales	200 mil pesos
Clave de pizarra	VALMXRP			
Calificación	HR AAA/3LP, AAA/3 escala homogénea			
Fecha de Autorización	28 de Septiembre de 2018			

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

El objetivo del fondo es otorgar una renta programada fija denominada en UDIS (Unidades de Inversión) y liquidada en pesos de manera trimestral. La estrategia del fondo es utilizar los flujos futuros de los activos objeto de inversión, que son adquiridos en el momento de arranque del fondo y con cada entrada trimestral, para realizar los pagos programados. Los activos objetos de inversión serán valores de deuda gubernamentales y bancarios denominados en UDIS y/o moneda nacional. El fondo podrá realizar reportos en moneda nacional por un plazo máximo de tres un días hábiles.

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 a sus activos netos: 1.5% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de Inversión en un lapso de un día, es de \$15 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

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

Desempeño Histórico

Serie : B31

Índice de Referencia	%
No aplica	100%

B31	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. 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. La información se proporcionará una vez que se genere.

Régimen y Política de Inversión

- a) **Estrategia de administración** Estrategia de inversión activa con base en un límite de riesgo.
b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores Gubernamentales, emitidos por el gobierno federal denominados en unidades de inversión y por lo tanto ofrecen tasa real.	0%	100%
Valores gubernamentales, emitidos por el gobierno federal, a tasa nominal.	0%	100%
Valores Bancarios en Directo a tasa nominal y/o tasa real.	0%	100%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o fácil realización.	1%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo.	0%	100%
Var establecido	1.5%	

c) Política de inversión

El fondo invierte principalmente en valores gubernamentales y bancarios que ofrecen tasa real y/o tasa nominal y en reporto en pesos en tasa nominal, cuyas contrapartes deberán de asignar papeles gubernamentales o bancarios.

Riesgo de liquidez Muy Alto

- d) **Índice de referencia** No Aplica
e) ***Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora** No
f) **Celebración de Operaciones** El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

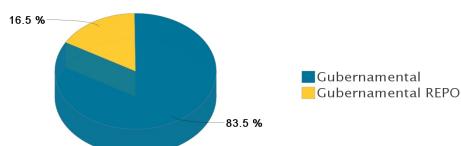
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio de 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1 S_UDIBONO_220609	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,678,980	39.28%
2 S_UDIBONO_251204	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,594,401	38.78%
3 LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	2,798,299	16.46%
4 S_UDIBONO_281130	GUBERNAMENTAL		Deuda	932,958	5.49%
Total				17,004,638	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			
	B31		B38	
	%	\$	%	\$
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			
	B31		B38	
	%	\$	%	\$
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	0.6500%	\$6.5000	0.6500%	\$6.5000
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	1.0133%	\$10.1333
Total	0.9000%	\$9.0000	1.9133%	\$19.1333

* 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	Depende de las políticas de compra y venta
Recepción de órdenes	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Ejecución de operaciones	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución

*La sociedad de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por la sociedad, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en la sociedad.

Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con la sociedad 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.

Líquidez	Pago de Renta Programada trimestral (ver prospecto)
Horario	8:00 - 13:00
Límites de recompra	1% **(ver prospecto)
Diferencial*	0.331705891%

Advertencias

La sociedad 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 la sociedad 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 sociedad de inversión.

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 presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad.

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VALMXRP

FONDO VALMEX 11 DE RENTAS PROGRAMADAS, S.A. DE C.V., Fondo 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	DISCRECIONAL (IDDIS)	B32	Físicas nacionales	200 mil pesos
Clave de pizarra	VALMXRP			
Calificación	HR AAA/3LP, AAA/3 escala homogénea			
Fecha de Autorización	28 de Septiembre de 2018			

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

El objetivo del fondo es otorgar una renta programada fija denominada en UDIS (Unidades de Inversión) y liquidada en pesos de manera trimestral. La estrategia del fondo es utilizar los flujos futuros de los activos objeto de inversión, que son adquiridos en el momento de arranque del fondo y con cada entrada trimestral, para realizar los pagos programados. Los activos objetos de inversión serán valores de deuda gubernamentales y bancarios denominados en UDIS y/o moneda nacional. El fondo podrá realizar reportos en moneda nacional por un plazo máximo de tres un días hábiles.

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 a sus activos netos: 1.5% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de Inversión en un lapso de un día, es de \$15 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

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

Desempeño Histórico

Serie : B32

Índice de Referencia	%
No aplica	100%

B32	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. 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. La información se proporcionará una vez que se genere.

Régimen y Política de Inversión

- a) **Estrategia de administración** Estrategia de inversión activa con base en un límite de riesgo.
b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores Gubernamentales, emitidos por el gobierno federal denominados en unidades de inversión y por lo tanto ofrecen tasa real.	0%	100%
Valores gubernamentales, emitidos por el gobierno federal, a tasa nominal.	0%	100%
Valores Bancarios en Directo a tasa nominal y/o tasa real.	0%	100%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o fácil realización.	1%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo.	0%	100%
Var establecido	1.5%	

c) Política de inversión

El fondo invierte principalmente en valores gubernamentales y bancarios que ofrecen tasa real y/o tasa nominal y en reporto en pesos en tasa nominal, cuyas contrapartes deberán de asignar papeles gubernamentales o bancarios.

Riesgo de liquidez Muy Alto

- d) **Índice de referencia** No Aplica

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

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

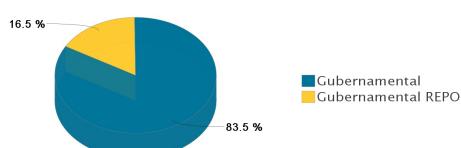
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio de 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1 S_UDIBONO_220609	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,678,980	39.28%
2 S_UDIBONO_251204	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,594,401	38.78%
3 LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	2,798,299	16.46%
4 S_UDIBONO_281130	GUBERNAMENTAL		Deuda	932,958	5.49%
Total				17,004,638	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			
	B32		B38	
	%	\$	%	\$
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			
	B32		B38	
	%	\$	%	\$
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	0.6500%	\$6.5000	0.6500%	\$6.5000
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	1.0133%	\$10.1333
Total	0.9000%	\$9.0000	1.9133%	\$19.1333

* 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	Depende de las políticas de compra y venta
Recepción de órdenes	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Ejecución de operaciones	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución

*La sociedad de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por la sociedad, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en la sociedad.

Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con la sociedad 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.

Líquidez	Pago de Renta Programada trimestral (ver prospecto)
Horario	8:00 - 13:00
Límites de recompra	1% **(ver prospecto)
Diferencial*	0.331705891%

Advertencias

La sociedad 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 la sociedad 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 sociedad de inversión.

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 presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad.

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VALMXRP

FONDO VALMEX 11 DE RENTAS PROGRAMADAS, S.A. DE C.V., Fondo 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	DISCRECIONAL (IDDIS)	B33	Físicas nacionales	200 mil pesos
Clave de pizarra	VALMXRP			
Calificación	HR AAA/3LP, AAA/3 escala homogénea			
Fecha de Autorización	28 de Septiembre de 2018			

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

El objetivo del fondo es otorgar una renta programada fija denominada en UDIS (Unidades de Inversión) y liquidada en pesos de manera trimestral. La estrategia del fondo es utilizar los flujos futuros de los activos objeto de inversión, que son adquiridos en el momento de arranque del fondo y con cada entrada trimestral, para realizar los pagos programados. Los activos objetos de inversión serán valores de deuda gubernamentales y bancarios denominados en UDIS y/o moneda nacional. El fondo podrá realizar reportos en moneda nacional por un plazo máximo de tres un días hábiles.

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 a sus activos netos: 1.5% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de Inversión en un lapso de un día, es de \$15 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

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

Desempeño Histórico

Serie : B33

Índice de Referencia	%
No aplica	100%

B33	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. 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. La información se proporcionará una vez que se genere.

Régimen y Política de Inversión

- a) **Estrategia de administración** Estrategia de inversión activa con base en un límite de riesgo.
b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores Gubernamentales, emitidos por el gobierno federal denominados en unidades de inversión y por lo tanto ofrecen tasa real.	0%	100%
Valores gubernamentales, emitidos por el gobierno federal, a tasa nominal.	0%	100%
Valores Bancarios en Directo a tasa nominal y/o tasa real.	0%	100%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o fácil realización.	1%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo.	0%	100%
Var establecido	1.5%	

c) Política de inversión

El fondo invierte principalmente en valores gubernamentales y bancarios que ofrecen tasa real y/o tasa nominal y en reporto en pesos en tasa nominal, cuyas contrapartes deberán de asignar papeles gubernamentales o bancarios.

Riesgo de liquidez Muy Alto

- d) Índice de referencia No Aplica

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

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

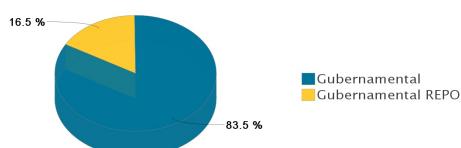
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio de 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1 S_UDIBONO_220609	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,678,980	39.28%
2 S_UDIBONO_251204	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,594,401	38.78%
3 LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	2,798,299	16.46%
4 S_UDIBONO_281130	GUBERNAMENTAL		Deuda	932,958	5.49%
Total				17,004,638	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			
	B33		B38	
	%	\$	%	\$
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			
	B33		B38	
	%	\$	%	\$
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	0.6500%	\$6.5000	0.6500%	\$6.5000
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	1.0133%	\$10.1333
Total	0.9000%	\$9.0000	1.9133%	\$19.1333

* 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	Depende de las políticas de compra y venta
Recepción de órdenes	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Ejecución de operaciones	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución

*La sociedad de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por la sociedad, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en la sociedad.

Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con la sociedad 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	Pago de Renta Programada trimestral (ver prospecto)
Horario	8:00 - 13:00
Límites de recompra	1% **(ver prospecto)
Diferencial*	0.331705891%

Advertencias

La sociedad 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 la sociedad 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 sociedad de inversión.

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 presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad.

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VALMXRP

FONDO VALMEX 11 DE RENTAS PROGRAMADAS, S.A. DE C.V., Fondo 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	DISCRECIONAL (IDDIS)	B34	Físicas nacionales	200 mil pesos
Clave de pizarra	VALMXRP			
Calificación	HR AAA/3LP, AAA/3 escala homogénea			
Fecha de Autorización	28 de Septiembre de 2018			

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

El objetivo del fondo es otorgar una renta programada fija denominada en UDIS (Unidades de Inversión) y liquidada en pesos de manera trimestral. La estrategia del fondo es utilizar los flujos futuros de los activos objeto de inversión, que son adquiridos en el momento de arranque del fondo y con cada entrada trimestral, para realizar los pagos programados. Los activos objetos de inversión serán valores de deuda gubernamentales y bancarios denominados en UDIS y/o moneda nacional. El fondo podrá realizar reportos en moneda nacional por un plazo máximo de tres un días hábiles.

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 a sus activos netos: 1.5% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de Inversión en un lapso de un día, es de \$15 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

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

Desempeño Histórico

Serie : B34

Índice de Referencia	%
No aplica	100%

B34	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. 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. La información se proporcionará una vez que se genere.

Régimen y Política de Inversión

- a) **Estrategia de administración** Estrategia de inversión activa con base en un límite de riesgo.
b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores Gubernamentales, emitidos por el gobierno federal denominados en unidades de inversión y por lo tanto ofrecen tasa real.	0%	100%
Valores gubernamentales, emitidos por el gobierno federal, a tasa nominal.	0%	100%
Valores Bancarios en Directo a tasa nominal y/o tasa real.	0%	100%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o fácil realización.	1%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo.	0%	100%
Var establecido	1.5%	

c) Política de inversión

El fondo invierte principalmente en valores gubernamentales y bancarios que ofrecen tasa real y/o tasa nominal y en reporto en pesos en tasa nominal, cuyas contrapartes deberán de asignar papeles gubernamentales o bancarios.

Riesgo de liquidez Muy Alto

- d) **Índice de referencia** No Aplica
e) ***Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora** No
f) **Celebración de Operaciones** El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

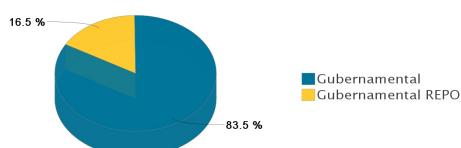
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio de 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1 S_UDIBONO_220609	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,678,980	39.28%
2 S_UDIBONO_251204	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,594,401	38.78%
3 LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	2,798,299	16.46%
4 S_UDIBONO_281130	GUBERNAMENTAL		Deuda	932,958	5.49%
Total				17,004,638	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			
	B34		B38	
	%	\$	%	\$
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			
	B34		B38	
	%	\$	%	\$
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	0.6500%	\$6.5000	0.6500%	\$6.5000
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	1.0133%	\$10.1333
Total	0.9000%	\$9.0000	1.9133%	\$19.1333

* 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	Depende de las políticas de compra y venta
Recepción de órdenes	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Ejecución de operaciones	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución

*La sociedad de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por la sociedad, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en la sociedad.

Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con la sociedad 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	Pago de Renta Programada trimestral (ver prospecto)
Horario	8:00 - 13:00
Límites de recompra	1% **(ver prospecto)
Diferencial*	0.331705891%

Advertencias

La sociedad 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 la sociedad 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 sociedad de inversión.

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 presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad.

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VALMXRP

FONDO VALMEX 11 DE RENTAS PROGRAMADAS, S.A. DE C.V., Fondo 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	DISCRECIONAL (IDDIS)	B35	Físicas nacionales	200 mil pesos
Clave de pizarra	VALMXRP			
Calificación	HR AAA/3LP, AAA/3 escala homogénea			
Fecha de Autorización	28 de Septiembre de 2018			

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

El objetivo del fondo es otorgar una renta programada fija denominada en UDIS (Unidades de Inversión) y liquidada en pesos de manera trimestral. La estrategia del fondo es utilizar los flujos futuros de los activos objeto de inversión, que son adquiridos en el momento de arranque del fondo y con cada entrada trimestral, para realizar los pagos programados. Los activos objetos de inversión serán valores de deuda gubernamentales y bancarios denominados en UDIS y/o moneda nacional. El fondo podrá realizar reportos en moneda nacional por un plazo máximo de tres un días hábiles.

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 a sus activos netos: 1.5% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de Inversión en un lapso de un día, es de \$15 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

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

Desempeño Histórico

Serie : B35

Índice de Referencia	%
No aplica	100%

B35	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. 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. La información se proporcionará una vez que se genere.

Régimen y Política de Inversión

- a) **Estrategia de administración** Estrategia de inversión activa con base en un límite de riesgo.
b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores Gubernamentales, emitidos por el gobierno federal denominados en unidades de inversión y por lo tanto ofrecen tasa real.	0%	100%
Valores gubernamentales, emitidos por el gobierno federal, a tasa nominal.	0%	100%
Valores Bancarios en Directo a tasa nominal y/o tasa real.	0%	100%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o fácil realización.	1%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo.	0%	100%
Var establecido	1.5%	

c) Política de inversión

El fondo invierte principalmente en valores gubernamentales y bancarios que ofrecen tasa real y/o tasa nominal y en reporto en pesos en tasa nominal, cuyas contrapartes deberán de asignar papeles gubernamentales o bancarios.

Riesgo de liquidez Muy Alto

- d) **Índice de referencia** No Aplica
e) ***Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora** No
f) **Celebración de Operaciones** El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

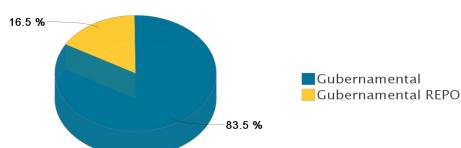
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio de 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1 S_UDIBONO_220609	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,678,980	39.28%
2 S_UDIBONO_251204	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,594,401	38.78%
3 LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	2,798,299	16.46%
4 S_UDIBONO_281130	GUBERNAMENTAL		Deuda	932,958	5.49%
Total				17,004,638	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			
	B35		B38	
	%	\$	%	\$
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			
	B35		B38	
	%	\$	%	\$
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	0.6500%	\$6.5000	0.6500%	\$6.5000
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	1.0133%	\$10.1333
Total	0.9000%	\$9.0000	1.9133%	\$19.1333

* 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	Depende de las políticas de compra y venta
Recepción de órdenes	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Ejecución de operaciones	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución

*La sociedad de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por la sociedad, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en la sociedad.

Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con la sociedad y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor. El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

Advertencias

La sociedad 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 la sociedad 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 sociedad de inversión.

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 presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad.

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VALMXRP

FONDO VALMEX 11 DE RENTAS PROGRAMADAS, S.A. DE C.V., Fondo 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	DISCRECIONAL (IDDIS)	B36	Físicas nacionales	200 mil pesos
Clave de pizarra	VALMXRP			
Calificación	HR AAA/3LP, AAA/3 escala homogénea			
Fecha de Autorización	28 de Septiembre de 2018			

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

El objetivo del fondo es otorgar una renta programada fija denominada en UDIS (Unidades de Inversión) y liquidada en pesos de manera trimestral. La estrategia del fondo es utilizar los flujos futuros de los activos objeto de inversión, que son adquiridos en el momento de arranque del fondo y con cada entrada trimestral, para realizar los pagos programados. Los activos objetos de inversión serán valores de deuda gubernamentales y bancarios denominados en UDIS y/o moneda nacional. El fondo podrá realizar reportos en moneda nacional por un plazo máximo de tres un días hábiles.

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 a sus activos netos: 1.5% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de Inversión en un lapso de un día, es de \$15 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

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

Desempeño Histórico

Serie : B36

Índice de Referencia	%
No aplica	100%

B36	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. 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. La información se proporcionará una vez que se genere.

Régimen y Política de Inversión

- a) **Estrategia de administración** Estrategia de inversión activa con base en un límite de riesgo.
b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores Gubernamentales, emitidos por el gobierno federal denominados en unidades de inversión y por lo tanto ofrecen tasa real.	0%	100%
Valores gubernamentales, emitidos por el gobierno federal, a tasa nominal.	0%	100%
Valores Bancarios en Directo a tasa nominal y/o tasa real.	0%	100%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o fácil realización.	1%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo.	0%	100%
Var establecido	1.5%	

c) Política de inversión

El fondo invierte principalmente en valores gubernamentales y bancarios que ofrecen tasa real y/o tasa nominal y en reporto en pesos en tasa nominal, cuyas contrapartes deberán de asignar papeles gubernamentales o bancarios.

Riesgo de liquidez Muy Alto

- d) **Índice de referencia** No Aplica
e) ***Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora** No
f) **Celebración de Operaciones** El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

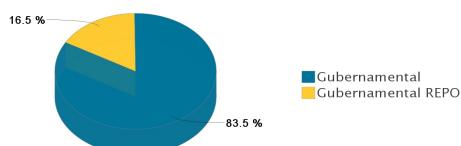
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio de 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1 S_UDIBONO_220609	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,678,980	39.28%
2 S_UDIBONO_251204	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,594,401	38.78%
3 LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	2,798,299	16.46%
4 S_UDIBONO_281130	GUBERNAMENTAL		Deuda	932,958	5.49%
Total				17,004,638	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			
	B36		B38	
	%	\$	%	\$
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			
	B36		B38	
	%	\$	%	\$
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	0.6500%	\$6.5000	0.6500%	\$6.5000
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	1.0133%	\$10.1333
Total	0.9000%	\$9.0000	1.9133%	\$19.1333

* 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	Depende de las políticas de compra y venta
Recepción de órdenes	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Ejecución de operaciones	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución

*La sociedad de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por la sociedad, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en la sociedad.

Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con la sociedad y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor. El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

Advertencias

La sociedad 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 la sociedad 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 sociedad de inversión.

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 presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad.

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VALMXRP

FONDO VALMEX 11 DE RENTAS PROGRAMADAS, S.A. DE C.V., Fondo 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	DISCRECIONAL (IDDIS)	B37	Físicas nacionales	200 mil pesos
Clave de pizarra	VALMXRP			
Calificación	HR AAA/3LP, AAA/3 escala homogénea			
Fecha de Autorización	28 de Septiembre de 2018			

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

El objetivo del fondo es otorgar una renta programada fija denominada en UDIS (Unidades de Inversión) y liquidada en pesos de manera trimestral. La estrategia del fondo es utilizar los flujos futuros de los activos objeto de inversión, que son adquiridos en el momento de arranque del fondo y con cada entrada trimestral, para realizar los pagos programados. Los activos objetos de inversión serán valores de deuda gubernamentales y bancarios denominados en UDIS y/o moneda nacional. El fondo podrá realizar reportos en moneda nacional por un plazo máximo de tres un días hábiles.

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 a sus activos netos: 1.5% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de Inversión en un lapso de un día, es de \$15 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

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

Desempeño Histórico

Serie : B37

Índice de Referencia	%
No aplica	100%

B37	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. 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. La información se proporcionará una vez que se genere.

Régimen y Política de Inversión

- a) **Estrategia de administración** Estrategia de inversión activa con base en un límite de riesgo.
b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores Gubernamentales, emitidos por el gobierno federal denominados en unidades de inversión y por lo tanto ofrecen tasa real.	0%	100%
Valores gubernamentales, emitidos por el gobierno federal, a tasa nominal.	0%	100%
Valores Bancarios en Directo a tasa nominal y/o tasa real.	0%	100%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o fácil realización.	1%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo.	0%	100%
Var establecido	1.5%	

c) Política de inversión

El fondo invierte principalmente en valores gubernamentales y bancarios que ofrecen tasa real y/o tasa nominal y en reporto en pesos en tasa nominal, cuyas contrapartes deberán de asignar papeles gubernamentales o bancarios.

Riesgo de liquidez Muy Alto

- d) **Índice de referencia** No Aplica
e) ***Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora** No
f) **Celebración de Operaciones** El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

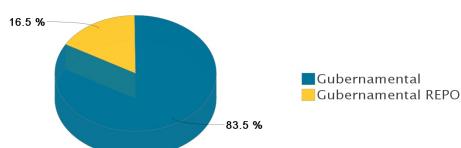
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio de 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1 S_UDIBONO_220609	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,678,980	39.28%
2 S_UDIBONO_251204	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,594,401	38.78%
3 LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	2,798,299	16.46%
4 S_UDIBONO_281130	GUBERNAMENTAL		Deuda	932,958	5.49%
Total				17,004,638	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			
	B37		B38	
	%	\$	%	\$
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			
	B37		B38	
	%	\$	%	\$
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	0.6500%	\$6.5000	0.6500%	\$6.5000
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	1.0133%	\$10.1333
Total	0.9000%	\$9.0000	1.9133%	\$19.1333

* 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	Depende de las políticas de compra y venta
Recepción de órdenes	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Ejecución de operaciones	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución

*La sociedad de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por la sociedad, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en la sociedad.

Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con la sociedad 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	Pago de Renta Programada trimestral (ver prospecto)
Horario	8:00 - 13:00
Límites de recompra	1% **(ver prospecto)
Diferencial*	0.331705891%

Advertencias

La sociedad 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 la sociedad 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 sociedad de inversión.

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 presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad.

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VALMXRP

FONDO VALMEX 11 DE RENTAS PROGRAMADAS, S.A. DE C.V., Fondo 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	DISCRECIONAL (IDDIS)	B38	Físicas nacionales	200 mil pesos
Clave de pizarra	VALMXRP			
Calificación	HR AAA/3LP, AAA/3 escala homogénea			
Fecha de Autorización	28 de Septiembre de 2018			

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

El objetivo del fondo es otorgar una renta programada fija denominada en UDIS (Unidades de Inversión) y liquidada en pesos de manera trimestral. La estrategia del fondo es utilizar los flujos futuros de los activos objeto de inversión, que son adquiridos en el momento de arranque del fondo y con cada entrada trimestral, para realizar los pagos programados. Los activos objetos de inversión serán valores de deuda gubernamentales y bancarios denominados en UDIS y/o moneda nacional. El fondo podrá realizar reportos en moneda nacional por un plazo máximo de tres un días hábiles.

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 a sus activos netos: 1.5% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de Inversión en un lapso de un día, es de \$15 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

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

Desempeño Histórico

Serie : B38

Índice de Referencia	%
No aplica	100%

B38	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	-4.51%	6.17%	5.48%	11.06%	N/D	N/D
Rendimiento neto	-6.38%	4.30%	3.37%	8.71%	N/D	N/D
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	4.03%	4.05%	4.26%	5.35%	N/D	N/D
Índice de Referencia	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

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

Régimen y Política de Inversión

- a) **Estrategia de administración** Estrategia de inversión activa con base en un límite de riesgo.
b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores Gubernamentales, emitidos por el gobierno federal denominados en unidades de inversión y por lo tanto ofrecen tasa real.	0%	100%
Valores gubernamentales, emitidos por el gobierno federal, a tasa nominal.	0%	100%
Valores Bancarios en Directo a tasa nominal y/o tasa real.	0%	100%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o fácil realización.	1%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo.	0%	100%
Var establecido	1.5%	

c) Política de inversión

El fondo invierte principalmente en valores gubernamentales y bancarios que ofrecen tasa real y/o tasa nominal y en reporto en pesos en tasa nominal, cuyas contrapartes deberán de asignar papeles gubernamentales o bancarios.

Riesgo de liquidez Muy Alto

- d) **Índice de referencia** No Aplica
e) ***Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora** No
f) **Celebración de Operaciones** El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

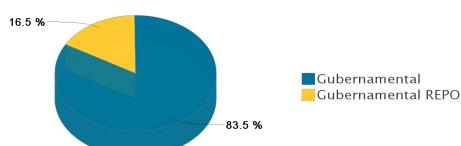
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio de 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1 S_UDIBONO_220609	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,678,980	39.28%
2 S_UDIBONO_251204	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,594,401	38.78%
3 LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	2,798,299	16.46%
4 S_UDIBONO_281130	GUBERNAMENTAL		Deuda	932,958	5.49%
Total				17,004,638	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	B38		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	B38		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	0.6500%	\$6.5000	0.6500%	\$6.5000
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	1.0133%	\$10.1333	1.0133%	\$10.1333
Total	1.9133%	\$19.1333	1.9133%	\$19.1333

* 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	Depende de las políticas de compra y venta
Recepción de órdenes	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Ejecución de operaciones	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución

*La sociedad de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por la sociedad, representa una reducción del rendimiento total que recibirá por su inversión en la sociedad.

Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con la sociedad 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.

Líquidez	Pago de Renta Programada trimestral (ver prospecto)
Horario	8:00 - 13:00
Límites de recompra	1% **(ver prospecto)
Diferencial*	0.331705891%

Advertencias

La sociedad 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 la sociedad 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 sociedad de inversión.

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 presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad.

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VALMXRP

FONDO VALMEX 11 DE RENTAS PROGRAMADAS, S.A. DE C.V., Fondo 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	DISCRECIONAL (IDDIS)	B39	Físicas nacionales	200 mil pesos
Clave de pizarra	VALMXRP			
Calificación	HR AAA/3LP, AAA/3 escala homogénea			
Fecha de Autorización	28 de Septiembre de 2018			

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

El objetivo del fondo es otorgar una renta programada fija denominada en UDIS (Unidades de Inversión) y liquidada en pesos de manera trimestral. La estrategia del fondo es utilizar los flujos futuros de los activos objeto de inversión, que son adquiridos en el momento de arranque del fondo y con cada entrada trimestral, para realizar los pagos programados. Los activos objetos de inversión serán valores de deuda gubernamentales y bancarios denominados en UDIS y/o moneda nacional. El fondo podrá realizar reportos en moneda nacional por un plazo máximo de tres un días hábiles.

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 a sus activos netos: 1.5% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de Inversión en un lapso de un día, es de \$15 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

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

Desempeño Histórico

Serie : B39

Índice de Referencia	%
No aplica	100%

B39	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	-4.51%	6.17%	5.48%	11.06%	N/D	N/D
Rendimiento neto	-6.38%	4.30%	3.37%	8.71%	N/D	N/D
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	4.03%	4.05%	4.26%	5.35%	N/D	N/D
Índice de Referencia	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

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

Régimen y Política de Inversión

- a) **Estrategia de administración** Estrategia de inversión activa con base en un límite de riesgo.
b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores Gubernamentales, emitidos por el gobierno federal denominados en unidades de inversión y por lo tanto ofrecen tasa real.	0%	100%
Valores gubernamentales, emitidos por el gobierno federal, a tasa nominal.	0%	100%
Valores Bancarios en Directo a tasa nominal y/o tasa real.	0%	100%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o fácil realización.	1%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo.	0%	100%
Var establecido	1.5%	

c) Política de inversión

El fondo invierte principalmente en valores gubernamentales y bancarios que ofrecen tasa real y/o tasa nominal y en reporto en pesos en tasa nominal, cuyas contrapartes deberán de asignar papeles gubernamentales o bancarios.

Riesgo de liquidez Muy Alto

- d) **Índice de referencia** No Aplica
e) ***Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora** No
f) **Celebración de Operaciones** El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

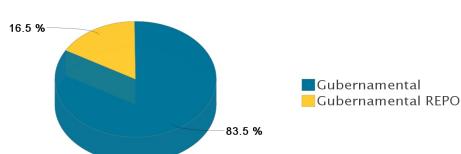
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio de 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1 S_UDIBONO_220609	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,678,980	39.28%
2 S_UDIBONO_251204	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,594,401	38.78%
3 LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	2,798,299	16.46%
4 S_UDIBONO_281130	GUBERNAMENTAL		Deuda	932,958	5.49%
Total				17,004,638	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			
	B39		B38	
	%	\$	%	\$
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			
	B39		B38	
	%	\$	%	\$
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	0.6500%	\$6.5000	0.6500%	\$6.5000
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	1.0131%	\$10.1312	1.0133%	\$10.1333
Total	1.9131%	\$19.1312	1.9133%	\$19.1333

* 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	Depende de las políticas de compra y venta
Recepción de órdenes	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Ejecución de operaciones	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución

*La sociedad de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por la sociedad, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en la sociedad.

Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con la sociedad y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor. El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

Advertencias

La sociedad 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 la sociedad 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 sociedad de inversión.

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 presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad.

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VALMXRP

FONDO VALMEX 11 DE RENTAS PROGRAMADAS, S.A. DE C.V., Fondo 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	DISCRECIONAL (IDDIS)	B4	Físicas nacionales	100 mil pesos
Clave de pizarra	VALMXRP			
Calificación	HR AAA/3LP, AAA/3 escala homogénea			
Fecha de Autorización	28 de Septiembre de 2018			

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

El objetivo del fondo es otorgar una renta programada fija denominada en UDIS (Unidades de Inversión) y liquidada en pesos de manera trimestral. La estrategia del fondo es utilizar los flujos futuros de los activos objeto de inversión, que son adquiridos en el momento de arranque del fondo y con cada entrada trimestral, para realizar los pagos programados. Los activos objetos de inversión serán valores de deuda gubernamentales y bancarios denominados en UDIS y/o moneda nacional. El fondo podrá realizar reportos en moneda nacional por un plazo máximo de tres un días hábiles.

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 a sus activos netos: 1.5% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de Inversión en un lapso de un día, es de \$15 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

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

Desempeño Histórico

Serie : B4

Índice de Referencia	%
No aplica	100%

B4	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. 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. La información se proporcionará una vez que se genere.

Régimen y Política de Inversión

- a) **Estrategia de administración** Estrategia de inversión activa con base en un límite de riesgo.
b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores Gubernamentales, emitidos por el gobierno federal denominados en unidades de inversión y por lo tanto ofrecen tasa real.	0%	100%
Valores gubernamentales, emitidos por el gobierno federal, a tasa nominal.	0%	100%
Valores Bancarios en Directo a tasa nominal y/o tasa real.	0%	100%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o fácil realización.	1%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo.	0%	100%
Var establecido	1.5%	

c) Política de inversión

El fondo invierte principalmente en valores gubernamentales y bancarios que ofrecen tasa real y/o tasa nominal y en reporto en pesos en tasa nominal, cuyas contrapartes deberán de asignar papeles gubernamentales o bancarios.

Riesgo de liquidez Muy Alto

- d) **Índice de referencia** No Aplica
e) ***Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora** No
f) **Celebración de Operaciones** El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

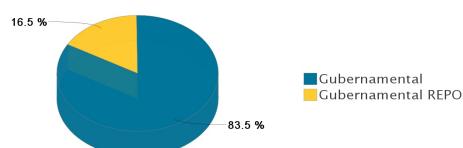
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio de 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1 S_UDIBONO_220609	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,678,980	39.28%
2 S_UDIBONO_251204	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,594,401	38.78%
3 LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	2,798,299	16.46%
4 S_UDIBONO_281130	GUBERNAMENTAL		Deuda	932,958	5.49%
Total				17,004,638	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			
	B4		B38	
	%	\$	%	\$
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			
	B4		B38	
	%	\$	%	\$
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	0.6500%	\$6.5000	0.6500%	\$6.5000
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	1.0133%	\$10.1333
Total	0.9000%	\$9.0000	1.9133%	\$19.1333

* 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	Depende de las políticas de compra y venta
Recepción de órdenes	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Ejecución de operaciones	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución

*La sociedad de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por la sociedad, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en la sociedad.

Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con la sociedad y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor. El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

Advertencias

La sociedad 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 la sociedad 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 sociedad de inversión.

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 presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad.

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VALMXRP

FONDO VALMEX 11 DE RENTAS PROGRAMADAS, S.A. DE C.V., Fondo 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	DISCRECIONAL (IDDIS)	B40	Físicas nacionales	200 mil pesos
Clave de pizarra	VALMXRP			
Calificación	HR AAA/3LP, AAA/3 escala homogénea			
Fecha de Autorización	28 de Septiembre de 2018			

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

El objetivo del fondo es otorgar una renta programada fija denominada en UDIS (Unidades de Inversión) y liquidada en pesos de manera trimestral. La estrategia del fondo es utilizar los flujos futuros de los activos objeto de inversión, que son adquiridos en el momento de arranque del fondo y con cada entrada trimestral, para realizar los pagos programados. Los activos objetos de inversión serán valores de deuda gubernamentales y bancarios denominados en UDIS y/o moneda nacional. El fondo podrá realizar reportos en moneda nacional por un plazo máximo de tres un días hábiles.

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 a sus activos netos: 1.5% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de Inversión en un lapso de un día, es de \$15 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

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

Desempeño Histórico

Serie : B40

Índice de Referencia	%
No aplica	100%

B40	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	-4.51%	6.17%	5.48%	11.06%	N/D	N/D
Rendimiento neto	-6.38%	4.30%	3.37%	8.71%	N/D	N/D
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	4.03%	4.05%	4.26%	5.35%	N/D	N/D
Índice de Referencia	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

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

Régimen y Política de Inversión

- a) **Estrategia de administración** Estrategia de inversión activa con base en un límite de riesgo.
b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores Gubernamentales, emitidos por el gobierno federal denominados en unidades de inversión y por lo tanto ofrecen tasa real.	0%	100%
Valores gubernamentales, emitidos por el gobierno federal, a tasa nominal.	0%	100%
Valores Bancarios en Directo a tasa nominal y/o tasa real.	0%	100%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o fácil realización.	1%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo.	0%	100%
Var establecido	1.5%	

c) Política de inversión

El fondo invierte principalmente en valores gubernamentales y bancarios que ofrecen tasa real y/o tasa nominal y en reporto en pesos en tasa nominal, cuyas contrapartes deberán de asignar papeles gubernamentales o bancarios.

Riesgo de liquidez Muy Alto

- d) **Índice de referencia** No Aplica
e) ***Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora** No
f) **Celebración de Operaciones** El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

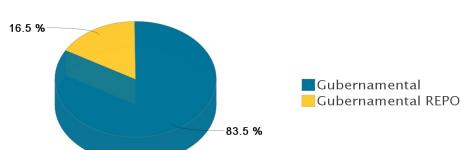
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio de 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1 S_UDIBONO_220609	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,678,980	39.28%
2 S_UDIBONO_251204	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,594,401	38.78%
3 LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	2,798,299	16.46%
4 S_UDIBONO_281130	GUBERNAMENTAL		Deuda	932,958	5.49%
Total				17,004,638	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			
	B40		B38	
	%	\$	%	\$
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			
	B40		B38	
	%	\$	%	\$
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	0.6500%	\$6.5000	0.6500%	\$6.5000
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	1.0133%	\$10.1328	1.0133%	\$10.1333
Total	1.9133%	\$19.1328	1.9133%	\$19.1333

* 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	Depende de las políticas de compra y venta
Recepción de órdenes	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Ejecución de operaciones	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución

*La sociedad de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por la sociedad, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en la sociedad.

Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con la sociedad 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.

Líquidez	Pago de Renta Programada trimestral (ver prospecto)
Horario	8:00 - 13:00
Límites de recompra	1% **(ver prospecto)
Diferencial*	0.331705891%

Advertencias

La sociedad 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 la sociedad 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 sociedad de inversión.

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 presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad.

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VALMXRP

FONDO VALMEX 11 DE RENTAS PROGRAMADAS, S.A. DE C.V., Fondo 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	DISCRECIONAL (IDDIS)	B5	Físicas nacionales	100 mil pesos
Clave de pizarra	VALMXRP			
Calificación	HR AAA/3LP, AAA/3 escala homogénea			
Fecha de Autorización	28 de Septiembre de 2018			

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

El objetivo del fondo es otorgar una renta programada fija denominada en UDIS (Unidades de Inversión) y liquidada en pesos de manera trimestral. La estrategia del fondo es utilizar los flujos futuros de los activos objeto de inversión, que son adquiridos en el momento de arranque del fondo y con cada entrada trimestral, para realizar los pagos programados. Los activos objetos de inversión serán valores de deuda gubernamentales y bancarios denominados en UDIS y/o moneda nacional. El fondo podrá realizar reportos en moneda nacional por un plazo máximo de tres un días hábiles.

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 a sus activos netos: 1.5% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de Inversión en un lapso de un día, es de \$15 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

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

Desempeño Histórico

Serie : B5

Índice de Referencia	%
No aplica	100%

B5	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. 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. La información se proporcionará una vez que se genere.

Régimen y Política de Inversión

- a) **Estrategia de administración** Estrategia de inversión activa con base en un límite de riesgo.
b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores Gubernamentales, emitidos por el gobierno federal denominados en unidades de inversión y por lo tanto ofrecen tasa real.	0%	100%
Valores gubernamentales, emitidos por el gobierno federal, a tasa nominal.	0%	100%
Valores Bancarios en Directo a tasa nominal y/o tasa real.	0%	100%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o fácil realización.	1%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo.	0%	100%
Var establecido	1.5%	

c) Política de inversión

El fondo invierte principalmente en valores gubernamentales y bancarios que ofrecen tasa real y/o tasa nominal y en reporto en pesos en tasa nominal, cuyas contrapartes deberán de asignar papeles gubernamentales o bancarios.

Riesgo de liquidez Muy Alto

- d) **Índice de referencia** No Aplica
e) ***Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora** No
f) **Celebración de Operaciones** El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

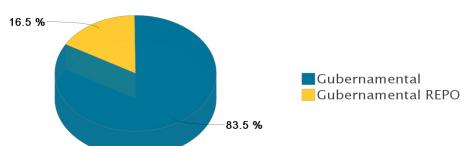
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio de 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1 S_UDIBONO_220609	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,678,980	39.28%
2 S_UDIBONO_251204	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,594,401	38.78%
3 LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	2,798,299	16.46%
4 S_UDIBONO_281130	GUBERNAMENTAL		Deuda	932,958	5.49%
Total				17,004,638	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			
	B5		B38	
	%	\$	%	\$
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			
	B5		B38	
	%	\$	%	\$
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	0.6500%	\$6.5000	0.6500%	\$6.5000
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	1.0133%	\$10.1333
Total	0.9000%	\$9.0000	1.9133%	\$19.1333

* 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	Depende de las políticas de compra y venta
Recepción de órdenes	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Ejecución de operaciones	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución

*La sociedad de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por la sociedad, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en la sociedad.

Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con la sociedad y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor. El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

Advertencias

La sociedad 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 la sociedad 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 sociedad de inversión.

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 presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad.

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VALMXRP

FONDO VALMEX 11 DE RENTAS PROGRAMADAS, S.A. DE C.V., Fondo 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	DISCRECIONAL (IDDIS)	B6	Físicas nacionales	100 mil pesos
Clave de pizarra	VALMXRP			
Calificación	HR AAA/3LP, AAA/3 escala homogénea			
Fecha de Autorización	28 de Septiembre de 2018			

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

El objetivo del fondo es otorgar una renta programada fija denominada en UDIS (Unidades de Inversión) y liquidada en pesos de manera trimestral. La estrategia del fondo es utilizar los flujos futuros de los activos objeto de inversión, que son adquiridos en el momento de arranque del fondo y con cada entrada trimestral, para realizar los pagos programados. Los activos objetos de inversión serán valores de deuda gubernamentales y bancarios denominados en UDIS y/o moneda nacional. El fondo podrá realizar reportos en moneda nacional por un plazo máximo de tres un días hábiles.

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 a sus activos netos: 1.5% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de Inversión en un lapso de un día, es de \$15 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

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

Desempeño Histórico

Serie : B6

Índice de Referencia	%
No aplica	100%

B6	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. 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. La información se proporcionará una vez que se genere.

Régimen y Política de Inversión

- a) **Estrategia de administración** Estrategia de inversión activa con base en un límite de riesgo.
b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores Gubernamentales, emitidos por el gobierno federal denominados en unidades de inversión y por lo tanto ofrecen tasa real.	0%	100%
Valores gubernamentales, emitidos por el gobierno federal, a tasa nominal.	0%	100%
Valores Bancarios en Directo a tasa nominal y/o tasa real.	0%	100%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o fácil realización.	1%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo.	0%	100%
Var establecido	1.5%	

c) Política de inversión

El fondo invierte principalmente en valores gubernamentales y bancarios que ofrecen tasa real y/o tasa nominal y en reporto en pesos en tasa nominal, cuyas contrapartes deberán de asignar papeles gubernamentales o bancarios.

Riesgo de liquidez Muy Alto

- d) **Índice de referencia** No Aplica
e) ***Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora** No
f) **Celebración de Operaciones** El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

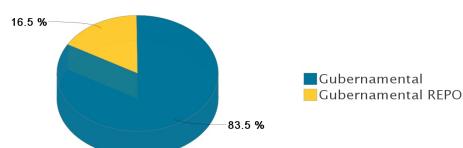
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio de 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1 S_UDIBONO_220609	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,678,980	39.28%
2 S_UDIBONO_251204	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,594,401	38.78%
3 LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	2,798,299	16.46%
4 S_UDIBONO_281130	GUBERNAMENTAL		Deuda	932,958	5.49%
Total				17,004,638	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			
	B6		B38	
	%	\$	%	\$
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			
	B6		B38	
	%	\$	%	\$
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	0.6500%	\$6.5000	0.6500%	\$6.5000
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	1.0133%	\$10.1333
Total	0.9000%	\$9.0000	1.9133%	\$19.1333

* 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	Depende de las políticas de compra y venta
Recepción de órdenes	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Ejecución de operaciones	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución

*La sociedad de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por la sociedad, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en la sociedad.

Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con la sociedad 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	Pago de Renta Programada trimestral (ver prospecto)
Horario	8:00 - 13:00
Límites de recompra	1% **(ver prospecto)
Diferencial*	0.331705891%

Advertencias

La sociedad 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 la sociedad 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 sociedad de inversión.

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 presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad.

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VALMXRP

FONDO VALMEX 11 DE RENTAS PROGRAMADAS, S.A. DE C.V., Fondo 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	DISCRECIONAL (IDDIS)			
Clave de pizarra	VALMXRP			
Calificación	HR AAA/3LP, AAA/3 escala homogénea			
Fecha de Autorización	28 de Septiembre de 2018			

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

El objetivo del fondo es otorgar una renta programada fija denominada en UDIS (Unidades de Inversión) y liquidada en pesos de manera trimestral. La estrategia del fondo es utilizar los flujos futuros de los activos objeto de inversión, que son adquiridos en el momento de arranque del fondo y con cada entrada trimestral, para realizar los pagos programados. Los activos objetos de inversión serán valores de deuda gubernamentales y bancarios denominados en UDIS y/o moneda nacional. El fondo podrá realizar reportos en moneda nacional por un plazo máximo de tres un días hábiles.

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 a sus activos netos: 1.5% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de Inversión en un lapso de un día, es de \$15 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

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

Desempeño Histórico

Serie : B7

Índice de Referencia	%
No aplica	100%

B7	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. 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. La información se proporcionará una vez que se genere.

Régimen y Política de Inversión

- a) **Estrategia de administración** Estrategia de inversión activa con base en un límite de riesgo.
b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores Gubernamentales, emitidos por el gobierno federal denominados en unidades de inversión y por lo tanto ofrecen tasa real.	0%	100%
Valores gubernamentales, emitidos por el gobierno federal, a tasa nominal.	0%	100%
Valores Bancarios en Directo a tasa nominal y/o tasa real.	0%	100%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o fácil realización.	1%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo.	0%	100%
Var establecido	1.5%	

c) Política de inversión

El fondo invierte principalmente en valores gubernamentales y bancarios que ofrecen tasa real y/o tasa nominal y en reporto en pesos en tasa nominal, cuyas contrapartes deberán de asignar papeles gubernamentales o bancarios.

Riesgo de liquidez Muy Alto

- d) **Índice de referencia** No Aplica
e) ***Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora** No
f) **Celebración de Operaciones** El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

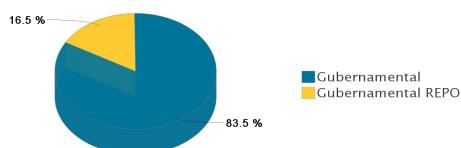
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio de 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1 S_UDIBONO_220609	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,678,980	39.28%
2 S_UDIBONO_251204	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,594,401	38.78%
3 LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	2,798,299	16.46%
4 S_UDIBONO_281130	GUBERNAMENTAL		Deuda	932,958	5.49%
Total				17,004,638	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			
	B7		B38	
	%	\$	%	\$
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			
	B7		B38	
	%	\$	%	\$
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	0.6500%	\$6.5000	0.6500%	\$6.5000
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	1.0133%	\$10.1333
Total	0.9000%	\$9.0000	1.9133%	\$19.1333

* 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	Depende de las políticas de compra y venta
Recepción de órdenes	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Ejecución de operaciones	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución

*La sociedad de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por la sociedad, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en la sociedad.

Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con la sociedad 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	Pago de Renta Programada trimestral (ver prospecto)
Horario	8:00 - 13:00
Límites de recompra	1% **(ver prospecto)
Diferencial*	0.331705891%

Advertencias

La sociedad 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 la sociedad 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 sociedad de inversión.

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 presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad.

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VALMXRP

FONDO VALMEX 11 DE RENTAS PROGRAMADAS, S.A. DE C.V., Fondo 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	DISCRECIONAL (IDDIS)	B8	Físicas nacionales	100 mil pesos
Clave de pizarra	VALMXRP			
Calificación	HR AAA/3LP, AAA/3 escala homogénea			
Fecha de Autorización	28 de Septiembre de 2018			

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

El objetivo del fondo es otorgar una renta programada fija denominada en UDIS (Unidades de Inversión) y liquidada en pesos de manera trimestral. La estrategia del fondo es utilizar los flujos futuros de los activos objeto de inversión, que son adquiridos en el momento de arranque del fondo y con cada entrada trimestral, para realizar los pagos programados. Los activos objetos de inversión serán valores de deuda gubernamentales y bancarios denominados en UDIS y/o moneda nacional. El fondo podrá realizar reportos en moneda nacional por un plazo máximo de tres un días hábiles.

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 a sus activos netos: 1.5% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de Inversión en un lapso de un día, es de \$15 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

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

Desempeño Histórico

Serie : B8

Índice de Referencia	%
No aplica	100%

B8	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. 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. La información se proporcionará una vez que se genere.

Régimen y Política de Inversión

- a) **Estrategia de administración** Estrategia de inversión activa con base en un límite de riesgo.
b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores Gubernamentales, emitidos por el gobierno federal denominados en unidades de inversión y por lo tanto ofrecen tasa real.	0%	100%
Valores gubernamentales, emitidos por el gobierno federal, a tasa nominal.	0%	100%
Valores Bancarios en Directo a tasa nominal y/o tasa real.	0%	100%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o fácil realización.	1%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo.	0%	100%
Var establecido	1.5%	

c) Política de inversión

El fondo invierte principalmente en valores gubernamentales y bancarios que ofrecen tasa real y/o tasa nominal y en reporto en pesos en tasa nominal, cuyas contrapartes deberán de asignar papeles gubernamentales o bancarios.

Riesgo de liquidez Muy Alto

- d) Índice de referencia No Aplica

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

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

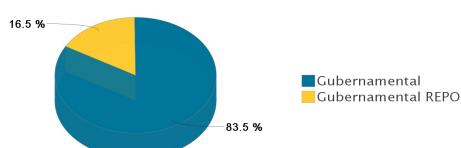
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio de 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1 S_UDIBONO_220609	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,678,980	39.28%
2 S_UDIBONO_251204	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,594,401	38.78%
3 LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	2,798,299	16.46%
4 S_UDIBONO_281130	GUBERNAMENTAL		Deuda	932,958	5.49%
Total				17,004,638	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			
	B8		B38	
	%	\$	%	\$
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			
	B8		B38	
	%	\$	%	\$
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	0.6500%	\$6.5000	0.6500%	\$6.5000
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	1.0133%	\$10.1333
Total	0.9000%	\$9.0000	1.9133%	\$19.1333

* 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	Depende de las políticas de compra y venta
Recepción de órdenes	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Ejecución de operaciones	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución

*La sociedad de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por la sociedad, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en la sociedad.

Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con la sociedad 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	Pago de Renta Programada trimestral (ver prospecto)
Horario	8:00 - 13:00
Límites de recompra	1% **(ver prospecto)
Diferencial*	0.331705891%

Advertencias

La sociedad 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 la sociedad 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 sociedad de inversión.

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 presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad.

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VALMXRP

FONDO VALMEX 11 DE RENTAS PROGRAMADAS, S.A. DE C.V., Fondo 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	DISCRECIONAL (IDDIS)	B9	Físicas nacionales	100 mil pesos
Clave de pizarra	VALMXRP			
Calificación	HR AAA/3LP, AAA/3 escala homogénea			
Fecha de Autorización	28 de Septiembre de 2018			

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

El objetivo del fondo es otorgar una renta programada fija denominada en UDIS (Unidades de Inversión) y liquidada en pesos de manera trimestral. La estrategia del fondo es utilizar los flujos futuros de los activos objeto de inversión, que son adquiridos en el momento de arranque del fondo y con cada entrada trimestral, para realizar los pagos programados. Los activos objetos de inversión serán valores de deuda gubernamentales y bancarios denominados en UDIS y/o moneda nacional. El fondo podrá realizar reportos en moneda nacional por un plazo máximo de tres un días hábiles.

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 a sus activos netos: 1.5% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de Inversión en un lapso de un día, es de \$15 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

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

Desempeño Histórico

Serie : B9

Índice de Referencia	%
No aplica	100%

B9	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. 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. La información se proporcionará una vez que se genere.

Régimen y Política de Inversión

- a) **Estrategia de administración** Estrategia de inversión activa con base en un límite de riesgo.
b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores Gubernamentales, emitidos por el gobierno federal denominados en unidades de inversión y por lo tanto ofrecen tasa real.	0%	100%
Valores gubernamentales, emitidos por el gobierno federal, a tasa nominal.	0%	100%
Valores Bancarios en Directo a tasa nominal y/o tasa real.	0%	100%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o fácil realización.	1%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo.	0%	100%
Var establecido	1.5%	

c) Política de inversión

El fondo invierte principalmente en valores gubernamentales y bancarios que ofrecen tasa real y/o tasa nominal y en reporto en pesos en tasa nominal, cuyas contrapartes deberán de asignar papeles gubernamentales o bancarios.

Riesgo de liquidez Muy Alto

- d) **Índice de referencia** No Aplica

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

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

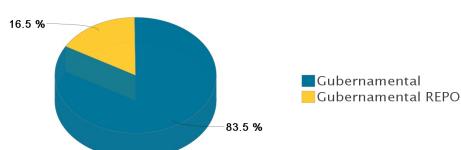
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio de 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1 S_UDIBONO_220609	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,678,980	39.28%
2 S_UDIBONO_251204	GUBERNAMENTAL		Deuda	6,594,401	38.78%
3 LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	2,798,299	16.46%
4 S_UDIBONO_281130	GUBERNAMENTAL		Deuda	932,958	5.49%
Total				17,004,638	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			
	B9		B38	
	%	\$	%	\$
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			
	B9		B38	
	%	\$	%	\$
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	0.6500%	\$6.5000	0.6500%	\$6.5000
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	1.0133%	\$10.1333
Total	0.9000%	\$9.0000	1.9133%	\$19.1333

* 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	Depende de las políticas de compra y venta
Recepción de órdenes	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Ejecución de operaciones	Compra, Venta y Venta extraordinaria en fechas específicas en el trimestre. (Ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución

*La sociedad de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por la sociedad, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en la sociedad.

Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con la sociedad 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	Pago de Renta Programada trimestral (ver prospecto)
Horario	8:00 - 13:00
Límites de recompra	1% **(ver prospecto)
Diferencial*	0.331705891%

Advertencias

La sociedad 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 la sociedad 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 sociedad de inversión.

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 presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad.

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

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