

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VALMX16

FONDO VALMEX DE DEUDA VALMEX16, 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)	B0CF	Cajas y fondos de ahorro	No aplica
Clave de pizarra	VALMX16			
Calificación	HR AAA/3CP, AAA/3 escala homogénea			
Fecha de Autorización	26 de Julio de 2019			

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

Objetivo de Inversión

Es un fondo cuyo objetivo es invertir en plazos donde nuestras estimaciones muestren utilidad respecto a la curva de mercado en pesos nominal y pesos real, mediante la inversión tanto en instrumentos nacionales de deuda gubernamentales, bancarios y corporativos. La discrecionalidad del fondo radica en poder modificar tanto la estructura del portafolio por el tipo de mercado (nominal o real), tipo de tasa (fija o variable), plazos a invertir (cortos o largos), duración global de la cartera (en la vecindad más corta o más larga permitida) o cualquier combinación de éstas. La combinación de valores gubernamentales, bancarios y corporativos oscilará de acuerdo a la estrategia del fondo siempre respetando el régimen de inversión. Horizonte de inversión sugerido: al menos seis meses.

Información Relevante

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.45% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de Inversión en un lapso de un día, es de \$4.5 pesos por cada 1,000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada). La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B0CF

Índice de Referencia	%
No aplica	100%

B0CF	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	4.01%	4.09%	4.52%	5.99%	8.55%	8.23%
Rendimiento neto	3.76%	3.84%	4.27%	5.74%	8.30%	7.98%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	4.03%	4.05%	4.26%	5.35%	7.87%	6.58%
Índice de Referencia	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

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

Régimen y Política de Inversión

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

Valores emitidos por el gobierno federal
* Valores corporativos
Valores de una misma emisora o bancarios
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo

Min. 100%

Max. 40%

15%

20%

100%

30%

0.45%

Préstamo de valores Plazo (21) días naturales
Var establecido
* Atendiendo siempre a las características del inciso de políticas de inversión.

c) Política de inversión

La política de selección y adquisición de los activos en los que el fondo invierte es: valores de deuda nacionales en tasas nominales o variables cotizados a sobretasa; denominados en pesos o en UDIS, ya sean gubernamentales, bancarios o corporativos.

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

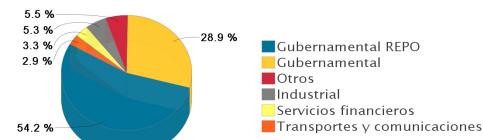
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio del 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1 IS_BPA182_230309	GUBERNAMENTAL		Reporto	640,588,165	18.06%
2 LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	640,587,823	18.06%
3 IQ_BPAG91_210826	GUBERNAMENTAL		Reporto	367,213,427	10.35%
4 LD_BONDESD_240822	GUBERNAMENTAL		Deuda	299,352,117	8.44%
5 IS_BPA182_270401	GUBERNAMENTAL		Reporto	273,374,878	7.71%
6 LD_BONDESD_240404	GUBERNAMENTAL		Deuda	200,365,780	5.65%
7 LD_BONDESD_221013	GUBERNAMENTAL		Deuda	199,861,124	5.63%
8 BI_CETES_211202	GUBERNAMENTAL		Deuda	196,023,800	5.53%
9 LD_BONDESD_240229	GUBERNAMENTAL		Deuda	99,651,680	2.81%
10 91_GRUMA_18	GRUMA		Deuda	84,338,620	2.38%
Otros				546,274,707	15.40%
Total				3,547,632,121	100%

Por Sector de Actividad Económica



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

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

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

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa			
	BOCF		B1FI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.2500%	\$2.5000	0.2500%	\$2.5000
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.0000%	\$0.0000	0.6600%	\$6.6000
Valuación de acciones	0.0086%	\$0.0864	0.0086%	\$0.0857
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Contabilidad	0.0038%	\$0.0379	0.0038%	\$0.0376
Otras	0.0172%	\$0.1723	0.0171%	\$0.1710
Total	0.2797%	\$2.7966	0.9394%	\$9.3942

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	El fondo no tiene plazo mínimo de permanencia.
Recepción de órdenes	Diario
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud
Liquidación de operaciones	Venta: 48 hrs hábiles posteriores a su ejecución Compra: 48 hrs hábiles posteriores a su ejecución

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

Prestadores de Servicios

Operadora	Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.
Distribuidora(s)	Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V. y otras Sociedades Distribuidoras (consultar prospecto)
Valuadora	Operadora Covaf, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de Valores	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

Centro de Atención al Cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Liquidez

Diaria

Horario

8:00 - 13:30

Límites de recompra

20% **(ver prospecto)

Diferencial*

0.014989505%

Advertencias

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

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

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

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

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

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

Tipo	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	DISCRECIONAL (IDDIS)	B0CO	Morales contribuyentes	No aplica
Clave de pizarra	VALMX16			
Calificación	HR AAA/3CP, AAA/3 escala homogénea			
Fecha de Autorización	26 de Julio de 2019			

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

Objetivo de Inversión

Es un fondo cuyo objetivo es invertir en plazos donde nuestras estimaciones muestren utilidad respecto a la curva de mercado en pesos nominal y pesos real, mediante la inversión tanto en instrumentos nacionales de deuda gubernamentales, bancarios y corporativos. La discrecionalidad del fondo radica en poder modificar tanto la estructura del portafolio por el tipo de mercado (nominal o real), tipo de tasa (fija o variable), plazos a invertir (cortos o largos), duración global de la cartera (en la vecindad más corta o más larga permitida) o cualquier combinación de éstas. La combinación de valores gubernamentales, bancarios y corporativos oscilará de acuerdo a la estrategia del fondo siempre respetando el régimen de inversión. Horizonte de inversión sugerido: al menos seis meses.

Información Relevante

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.45% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de Inversión en un lapso de un día, es de \$4.5 pesos por cada 1,000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada). La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B0CO

Índice de Referencia	% No aplica					
B0CO	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	4.11%	4.19%	4.61%	6.10%	N/D	N/D
Rendimiento neto	2.89%	2.97%	3.15%	4.40%	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. Los rendimientos de las clases B2 no contemplan comisiones y/o costos que algunas distribuidoras pudieran cobrar en cuyo caso los rendimientos aquí expuestos pueden ser menores por tal circunstancia. La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto. El desempeño del fondo en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Régimen y Política de Inversión

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

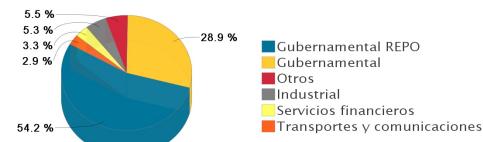
Valores emitidos por el gobierno federal	Min. 100%
* Valores corporativos	40%
Valores de una misma emisora o bancarios	15%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	20%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo	100%
Préstamo de valores Plazo (21) días naturales	30%
Var establecido	0.45%
* Atendiendo siempre a las características del inciso de políticas de inversión.	
c) Política de inversión	
La política de selección y adquisición de los activos en los que el fondo invierte es: valores de deuda nacionales en tasas nominales o variables cotizados a sobretasa; denominados en pesos o en UDIS, ya sean gubernamentales, bancarios o corporativos.	
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 Préstamo de valores. El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.	
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información	

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio del 2021

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	IS_BPA182_230309	GUBERNAMENTAL		Reporto	640,588,165	18.06%
2	LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	640,587,823	18.06%
3	IQ_BPAG91_210826	GUBERNAMENTAL		Reporto	367,213,427	10.35%
4	LD_BONDESD_240822	GUBERNAMENTAL		Deuda	299,352,117	8.44%
5	IS_BPA182_270401	GUBERNAMENTAL		Reporto	273,374,878	7.71%
6	LD_BONDESD_240404	GUBERNAMENTAL		Deuda	200,365,780	5.65%
7	LD_BONDESD_221013	GUBERNAMENTAL		Deuda	199,861,124	5.63%
8	BL_CETES_211202	GUBERNAMENTAL		Deuda	196,023,800	5.53%
9	LD_BONDESD_240229	GUBERNAMENTAL		Deuda	99,651,680	2.81%
10	91_GRUMA_18	GRUMA		Deuda	84,338,620	2.38%
Otros					546,274,707	15.40%
Total					3,547,632,121	100%

Por Sector de Actividad Económica



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

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

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

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	BOCO		Serie más representativa	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.2500%	\$2.5000	0.2500%	\$2.5000
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.0000%	\$0.0000	0.6600%	\$6.6000
Valuación de acciones	0.0087%	\$0.0865	0.0086%	\$0.0857
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Contabilidad	0.0038%	\$0.0378	0.0038%	\$0.0376
Otras	0.0173%	\$0.1727	0.0171%	\$0.1710
Total	0.2797%	\$2.7970	0.9394%	\$9.3942

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	El fondo no tiene plazo mínimo de permanencia.
Recepción de órdenes	Diario
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud
Liquidación de operaciones	Venta: 48 hrs hábiles posteriores a su ejecución Compra: 48 hrs hábiles posteriores a su ejecución

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

Prestadores de Servicios

Operadora	Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.
Distribuidora(s)	Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V. y otras Sociedades Distribuidoras (consultar prospecto)
Valuadora	Operadora Covaf, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de Valores	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

Centro de Atención al Cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Liquidez

Diaria

Horario

8:00 - 13:30

Límites de recompra

20% **(ver prospecto)

Diferencial*

0.014989505%

Advertencias

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

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

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

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

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

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

Tipo	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	DISCRECIONAL (IDDIS)	B0FI	Físicas	No aplica
Clave de pizarra	VALMX16			
Calificación	HR AAA/3CP, AAA/3 escala homogénea			
Fecha de Autorización	26 de Julio de 2019			

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

Objetivo de Inversión

Es un fondo cuyo objetivo es invertir en plazos donde nuestras estimaciones muestren utilidad respecto a la curva de mercado en pesos nominal y pesos real, mediante la inversión tanto en instrumentos nacionales de deuda gubernamentales, bancarios y corporativos. La discrecionalidad del fondo radica en poder modificar tanto la estructura del portafolio por el tipo de mercado (nominal o real), tipo de tasa (fija o variable), plazos a invertir (cortos o largos), duración global de la cartera (en la vecindad más corta o más larga permitida) o cualquier combinación de éstas. La combinación de valores gubernamentales, bancarios y corporativos oscilará de acuerdo a la estrategia del fondo siempre respetando el régimen de inversión. Horizonte de inversión sugerido: al menos seis meses.

Información Relevante

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.45% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de Inversión en un lapso de un día, es de \$4.5 pesos por cada 1,000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada). La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B0FI

Índice de Referencia	%
No aplica	100%

B0FI	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	4.08%	4.16%	4.57%	6.05%	8.55%	8.77%
Rendimiento neto	2.86%	2.94%	3.11%	4.35%	7.23%	7.40%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	4.03%	4.05%	4.26%	5.35%	7.87%	6.58%
Índice de Referencia	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

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

Régimen y Política de Inversión

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

Valores emitidos por el gobierno federal
 * Valores corporativos
 Valores de una misma emisora o bancarios
 Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización
 Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo

Min. 100%

Max. 40%

15%

20%

100%

30%

0.45%

Préstamo de valores Plazo (21) días naturales
 Var establecido
 * Atendiendo siempre a las características del inciso de políticas de inversión.

c) Política de inversión

La política de selección y adquisición de los activos en los que el fondo invierte es: valores de deuda nacionales en tasas nominales o variables cotizados a sobretasa; denominados en pesos o en UDIS, ya sean gubernamentales, bancarios o corporativos.

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

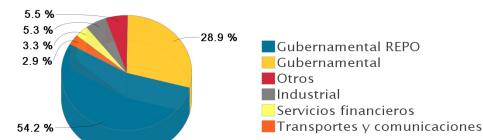
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio del 2021

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	IS_BPA182_230309	GUBERNAMENTAL		Reporto	640,588,165	18.06%
2	LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	640,587,823	18.06%
3	IQ_BPAG91_210826	GUBERNAMENTAL		Reporto	367,213,427	10.35%
4	LD_BONDESD_240822	GUBERNAMENTAL		Deuda	299,352,117	8.44%
5	IS_BPA182_270401	GUBERNAMENTAL		Reporto	273,374,878	7.71%
6	LD_BONDESD_240404	GUBERNAMENTAL		Deuda	200,365,780	5.65%
7	LD_BONDESD_221013	GUBERNAMENTAL		Deuda	199,861,124	5.63%
8	BL_CETES_211202	GUBERNAMENTAL		Deuda	196,023,800	5.53%
9	LD_BONDESD_240229	GUBERNAMENTAL		Deuda	99,651,680	2.81%
10	91_GRUMA_18	GRUMA		Deuda	84,338,620	2.38%
Otros					546,274,707	15.40%
Total					3,547,632,121	100%

Por Sector de Actividad Económica



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

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

Concepto	B0FI		Serie más representativa	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	Variable	Variable	Variable	Variable
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	Variable	Variable	Variable	Variable
Compra de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Venta de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio por asesoría	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio de custodia de Activos Objeto de Inversión	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio de administración de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Otras	Variable	Variable	Variable	Variable
Total	Variable	Variable	Variable	Variable

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	B0FI		Serie más representativa	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.2500%	\$2.5000	0.2500%	\$2.5000
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.0000%	\$0.0000	0.6600%	\$6.6000
Valuación de acciones	0.0082%	\$0.0818	0.0086%	\$0.0857
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Contabilidad	0.0035%	\$0.0346	0.0038%	\$0.0376
Otras	0.0164%	\$0.1636	0.0171%	\$0.1710
Total	0.2780%	\$2.7800	0.9394%	\$9.3942

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	El fondo no tiene plazo mínimo de permanencia.
Recepción de órdenes	Diario
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud
Liquidación de operaciones	Venta: 48 hrs hábiles posteriores a su ejecución Compra: 48 hrs hábiles posteriores a su ejecución

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

Prestadores de Servicios

Operadora	Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.
Distribuidora(s)	Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V. y otras Sociedades Distribuidoras (consultar prospecto)
Valuadora	Operadora Covaf, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de Valores	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

Centro de Atención al Cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Liquidez

Diaria

Horario

8:00 - 13:30

Límites de recompra

20% **(ver prospecto)

Diferencial*

0.014989505%

Advertencias

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

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

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

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VALMX16

FONDO VALMEX DE DEUDA VALMEX16, 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)	B0NC	No contribuyentes	No aplica
Clave de pizarra	VALMX16			
Calificación	HR AAA/3CP, AAA/3 escala homogénea			
Fecha de Autorización	26 de Julio de 2019			

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

Objetivo de Inversión

Es un fondo cuyo objetivo es invertir en plazos donde nuestras estimaciones muestren utilidad respecto a la curva de mercado en pesos nominal y pesos real, mediante la inversión tanto en instrumentos nacionales de deuda gubernamentales, bancarios y corporativos. La discrecionalidad del fondo radica en poder modificar tanto la estructura del portafolio por el tipo de mercado (nominal o real), tipo de tasa (fija o variable), plazos a invertir (cortos o largos), duración global de la cartera (en la vecindad más corta o más larga permitida) o cualquier combinación de éstas. La combinación de valores gubernamentales, bancarios y corporativos oscilará de acuerdo a la estrategia del fondo siempre respetando el régimen de inversión. Horizonte de inversión sugerido: al menos seis meses.

Información Relevante

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.45% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de Inversión en un lapso de un día, es de \$4.5 pesos por cada 1,000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada). La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B0NC

Índice de Referencia	%
No aplica	100%

B0NC	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	4.01%	4.09%	4.52%	5.99%	8.55%	8.23%
Rendimiento neto	3.76%	3.84%	4.27%	5.74%	8.30%	7.98%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	4.03%	4.05%	4.26%	5.35%	7.87%	6.58%
Índice de Referencia	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

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

Régimen y Política de Inversión

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

Valores emitidos por el gobierno federal
* Valores corporativos
Valores de una misma emisora o bancarios
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo

Min. 100%

Max. 40%

15%

20%

100%

30%

0.45%

Préstamo de valores Plazo (21) días naturales
Var establecido
* Atendiendo siempre a las características del inciso de políticas de inversión.

c) Política de inversión

La política de selección y adquisición de los activos en los que el fondo invierte es: valores de deuda nacionales en tasas nominales o variables cotizados a sobretasa; denominados en pesos o en UDIS, ya sean gubernamentales, bancarios o corporativos.

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

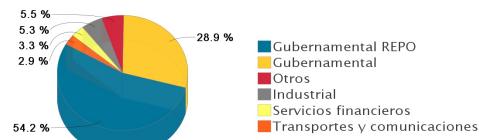
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio del 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1 IS_BPA182_230309	GUBERNAMENTAL		Reporto	640,588,165	18.06%
2 LD_BONDESCD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	640,587,823	18.06%
3 IQ_BPAG91_210826	GUBERNAMENTAL		Reporto	367,213,427	10.35%
4 LD_BONDESCD_240822	GUBERNAMENTAL		Deuda	299,352,117	8.44%
5 IS_BPA182_270401	GUBERNAMENTAL		Reporto	273,374,878	7.71%
6 LD_BONDESCD_240404	GUBERNAMENTAL		Deuda	200,365,780	5.65%
7 LD_BONDESCD_221013	GUBERNAMENTAL		Deuda	199,861,124	5.63%
8 BI_CETES_211202	GUBERNAMENTAL		Deuda	196,023,800	5.53%
9 LD_BONDESCD_240229	GUBERNAMENTAL		Deuda	99,651,680	2.81%
10 91_GRUMA_18	GRUMA		Deuda	84,338,620	2.38%
Otros				546,274,707	15.40%
Total				3,547,632,121	100%

Por Sector de Actividad Económica



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

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

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

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	BONC		Serie más representativa	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.2500%	\$2.5000	0.2500%	\$2.5000
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.0000%	\$0.0000	0.6600%	\$6.6000
Valuación de acciones	0.0086%	\$0.0864	0.0086%	\$0.0857
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Contabilidad	0.0038%	\$0.0378	0.0038%	\$0.0376
Otras	0.0173%	\$0.1726	0.0171%	\$0.1710
Total	0.2797%	\$2.7968	0.9394%	\$9.3942

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	El fondo no tiene plazo mínimo de permanencia.
Recepción de órdenes	Diario
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud
Liquidación de operaciones	Venta: 48 hrs hábiles posteriores a su ejecución Compra: 48 hrs hábiles posteriores a su ejecución

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

Prestadores de Servicios

Operadora	Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.
Distribuidora(s)	Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V. y otras Sociedades Distribuidoras (consultar prospecto)
Valuadora	Operadora Covaf, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de Valores	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

Centro de Atención al Cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Liquidez

Diaria

Horario

8:00 - 13:30

Límites de recompra

20% **(ver prospecto)

Diferencial*

0.014989505%

Advertencias

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

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

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

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

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

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

Tipo	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	DISCRECIONAL (IDDIS)	B1CF	Cajas y fondos de ahorro	No aplica
Clave de pizarra	VALMX16			
Calificación	HR AAA/3CP, AAA/3 escala homogénea			
Fecha de Autorización	26 de Julio de 2019			

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

Objetivo de Inversión

Es un fondo cuyo objetivo es invertir en plazos donde nuestras estimaciones muestren utilidad respecto a la curva de mercado en pesos nominal y pesos real, mediante la inversión tanto en instrumentos nacionales de deuda gubernamentales, bancarios y corporativos. La discrecionalidad del fondo radica en poder modificar tanto la estructura del portafolio por el tipo de mercado (nominal o real), tipo de tasa (fija o variable), plazos a invertir (cortos o largos), duración global de la cartera (en la vecindad más corta o más larga permitida) o cualquier combinación de éstas. La combinación de valores gubernamentales, bancarios y corporativos oscilará de acuerdo a la estrategia del fondo siempre respetando el régimen de inversión. Horizonte de inversión sugerido: al menos seis meses.

Información Relevante

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.45% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de Inversión en un lapso de un día, es de \$4.5 pesos por cada 1,000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada). La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B1CF

Índice de Referencia	% No aplica					
B1CF	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	3.91%	3.99%	4.40%	5.86%	N/D	N/D
Rendimiento neto	3.00%	3.08%	3.49%	4.95%	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. Los rendimientos de las clases B2 no contemplan comisiones y/o costos que algunas distribuidoras pudieran cobrar en cuyo caso los rendimientos aquí expuestos pueden ser menores por tal circunstancia. La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto. El desempeño del fondo en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Régimen y Política de Inversión

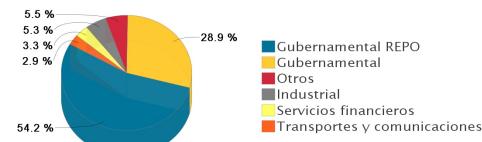
- a) **Estrategia de administración** Activa, toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado
 b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores emitidos por el gobierno federal	100%	100%
* Valores corporativos	40%	40%
Valores de una misma emisora o bancarios	15%	15%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	20%	20%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo	100%	100%
Préstamo de valores Plazo (21) días naturales	30%	30%
Var establecido	0.45%	0.45%
* Atendiendo siempre a las características del inciso de políticas de inversión.		
c) Política de inversión		
La política de selección y adquisición de los activos en los que el fondo invierte es: valores de deuda nacionales en tasas nominales o variables cotizados a sobretasa; denominados en pesos o en UDIS, ya sean gubernamentales, bancarios o corporativos.		
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 Préstamo de valores. El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.		
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información		

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio del 2021

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	IS_BPA182_230309	GUBERNAMENTAL		Reporto	640,588,165	18.06%
2	LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	640,587,823	18.06%
3	IQ_BPAG91_210826	GUBERNAMENTAL		Reporto	367,213,427	10.35%
4	LD_BONDESD_240822	GUBERNAMENTAL		Deuda	299,352,117	8.44%
5	IS_BPA182_270401	GUBERNAMENTAL		Reporto	273,374,878	7.71%
6	LD_BONDESD_240404	GUBERNAMENTAL		Deuda	200,365,780	5.65%
7	LD_BONDESD_221013	GUBERNAMENTAL		Deuda	199,861,124	5.63%
8	BL_CETES_211202	GUBERNAMENTAL		Deuda	196,023,800	5.53%
9	LD_BONDESD_240229	GUBERNAMENTAL		Deuda	99,651,680	2.81%
10	91_GRUMA_18	GRUMA		Deuda	84,338,620	2.38%
Otros					546,274,707	15.40%
Total					3,547,632,121	100%

Por Sector de Actividad Económica

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

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

Concepto	Serie más representativa			
	B1CF		B1FI	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	Variable	Variable	Variable	Variable
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	Variable	Variable	Variable	Variable
Compra de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Venta de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio por asesoría	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio de custodia de Activos Objeto de Inversión	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio de administración de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Otras	Variable	Variable	Variable	Variable
Total	Variable	Variable	Variable	Variable

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa			
	B1CF		B1FI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.2500%	\$2.5000	0.2500%	\$2.5000
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.6600%	\$6.6000	0.6600%	\$6.6000
Valuación de acciones	0.0087%	\$0.0868	0.0086%	\$0.0857
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Contabilidad	0.0037%	\$0.0371	0.0038%	\$0.0376
Otras	0.0173%	\$0.1734	0.0171%	\$0.1710
Total	0.9397%	\$9.3972	0.9394%	\$9.3942

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	El fondo no tiene plazo mínimo de permanencia.
Recepción de órdenes	Diario
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud
Liquidación de operaciones	Venta: 48 hrs hábiles posteriores a su ejecución Compra: 48 hrs hábiles posteriores a su ejecución

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

Prestadores de Servicios

Operadora	Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.
Distribuidora(s)	Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V. y otras Sociedades Distribuidoras (consultar prospecto)
Valuadora	Operadora Covaf, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de Valores	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

Centro de Atención al Cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Liquidez

Diaria

Horario

8:00 - 13:30

Límites de recompra

20% **(ver prospecto)

Diferencial*

0.014989505%

Advertencias

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

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

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

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

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

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

Tipo	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	DISCRECIONAL (IDDIS)	B1CO	Morales contribuyentes	No aplica
Clave de pizarra	VALMX16			
Calificación	HR AAA/3CP, AAA/3 escala homogénea			
Fecha de Autorización	26 de Julio de 2019			

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

Objetivo de Inversión

Es un fondo cuyo objetivo es invertir en plazos donde nuestras estimaciones muestren utilidad respecto a la curva de mercado en pesos nominal y pesos real, mediante la inversión tanto en instrumentos nacionales de deuda gubernamentales, bancarios y corporativos. La discrecionalidad del fondo radica en poder modificar tanto la estructura del portafolio por el tipo de mercado (nominal o real), tipo de tasa (fija o variable), plazos a invertir (cortos o largos), duración global de la cartera (en la vecindad más corta o más larga permitida) o cualquier combinación de éstas. La combinación de valores gubernamentales, bancarios y corporativos oscilará de acuerdo a la estrategia del fondo siempre respetando el régimen de inversión. Horizonte de inversión sugerido: al menos seis meses.

Información Relevante

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.45% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de Inversión en un lapso de un día, es de \$4.5 pesos por cada 1,000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada). La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B1CO

Índice de Referencia	% No aplica					
B1CO	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	3.87%	3.95%	4.32%	5.77%	8.30%	N/D
Rendimiento neto	1.99%	2.07%	2.20%	3.41%	6.36%	N/D
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	4.03%	4.05%	4.26%	5.35%	7.87%	N/D
Índice de Referencia	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

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

Régimen y Política de Inversión

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

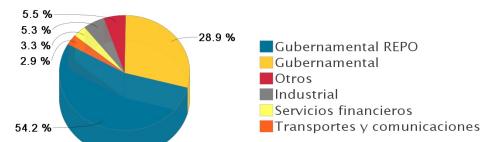
	Min.	Max.
Valores emitidos por el gobierno federal	100%	100%
* Valores corporativos	40%	40%
Valores de una misma emisora o bancarios	15%	15%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	20%	20%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo	100%	100%
Préstamo de valores Plazo (21) días naturales	30%	30%
Var establecido	0.45%	0.45%
* Atendiendo siempre a las características del inciso de políticas de inversión.		
c) Política de inversión		
La política de selección y adquisición de los activos en los que el fondo invierte es: valores de deuda nacionales en tasas nominales o variables cotizados a sobretasa; denominados en pesos o en UDIS, ya sean gubernamentales, bancarios o corporativos.		
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 Préstamo de valores. El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.		
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información		

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio del 2021

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	IS_BPA182_230309	GUBERNAMENTAL		Reporto	640,588,165	18.06%
2	LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	640,587,823	18.06%
3	IQ_BPAG91_210826	GUBERNAMENTAL		Reporto	367,213,427	10.35%
4	LD_BONDESD_240822	GUBERNAMENTAL		Deuda	299,352,117	8.44%
5	IS_BPA182_270401	GUBERNAMENTAL		Reporto	273,374,878	7.71%
6	LD_BONDESD_240404	GUBERNAMENTAL		Deuda	200,365,780	5.65%
7	LD_BONDESD_221013	GUBERNAMENTAL		Deuda	199,861,124	5.63%
8	BL_CETES_211202	GUBERNAMENTAL		Deuda	196,023,800	5.53%
9	LD_BONDESD_240229	GUBERNAMENTAL		Deuda	99,651,680	2.81%
10	91_GRUMA_18	GRUMA		Deuda	84,338,620	2.38%
Otros					546,274,707	15.40%
Total					3,547,632,121	100%

Por Sector de Actividad Económica



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

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

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

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa			
	B1CO		B1FI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.2500%	\$2.5000	0.2500%	\$2.5000
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.6600%	\$6.6000	0.6600%	\$6.6000
Valuación de acciones	0.0087%	\$0.0865	0.0086%	\$0.0857
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Contabilidad	0.0038%	\$0.0379	0.0038%	\$0.0376
Otras	0.0172%	\$0.1722	0.0171%	\$0.1710
Total	0.9397%	\$9.3966	0.9394%	\$9.3942

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	El fondo no tiene plazo mínimo de permanencia.
Recepción de órdenes	Diario
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud
Liquidación de operaciones	Venta: 48 hrs hábiles posteriores a su ejecución Compra: 48 hrs hábiles posteriores a su ejecución

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

Prestadores de Servicios

Operadora	Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.
Distribuidora(s)	Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V. y otras Sociedades Distribuidoras (consultar prospecto)
Valuadora	Operadora Covaf, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de Valores	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

Centro de Atención al Cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Liquidez

Diaria

Horario

8:00 - 13:30

Límites de recompra

20% **(ver prospecto)

Diferencial*

0.014989505%

Advertencias

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

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

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

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VALMX16

FONDO VALMEX DE DEUDA VALMEX16, 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)	B1FI	Físicas	No aplica
Clave de pizarra	VALMX16			
Calificación	HR AAA/3CP, AAA/3 escala homogénea			
Fecha de Autorización	26 de Julio de 2019			

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

Objetivo de Inversión

Es un fondo cuyo objetivo es invertir en plazos donde nuestras estimaciones muestren utilidad respecto a la curva de mercado en pesos nominal y pesos real, mediante la inversión tanto en instrumentos nacionales de deuda gubernamentales, bancarios y corporativos. La discrecionalidad del fondo radica en poder modificar tanto la estructura del portafolio por el tipo de mercado (nominal o real), tipo de tasa (fija o variable), plazos a invertir (cortos o largos), duración global de la cartera (en la vecindad más corta o más larga permitida) o cualquier combinación de éstas. La combinación de valores gubernamentales, bancarios y corporativos oscilará de acuerdo a la estrategia del fondo siempre respetando el régimen de inversión. Horizonte de inversión sugerido: al menos seis meses.

Información Relevante

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.45% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de Inversión en un lapso de un día, es de \$4.5 pesos por cada 1,000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada). La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B1FI

Índice de Referencia	%
No aplica	100%

B1FI	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	3.87%	3.95%	4.32%	5.77%	8.30%	8.58%
Rendimiento neto	1.99%	2.07%	2.20%	3.41%	6.35%	6.63%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	4.03%	4.05%	4.26%	5.35%	7.87%	6.58%
Índice de Referencia	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

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

Régimen y Política de Inversión

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

	Min.	Max.
Valores emitidos por el gobierno federal	100%	100%
* Valores corporativos	40%	40%
Valores de una misma emisora o bancarios	15%	15%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	20%	20%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo	100%	100%
Préstamo de valores Plazo (21) días naturales	30%	30%
Var establecido	0.45%	0.45%
* Atendiendo siempre a las características del inciso de políticas de inversión.		
c) Política de inversión		

La política de selección y adquisición de los activos en los que el fondo invierte es: valores de deuda nacionales en tasas nominales o variables cotizados a sobretasa; denominados en pesos o en UDIS, ya sean gubernamentales, bancarios o corporativos.

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

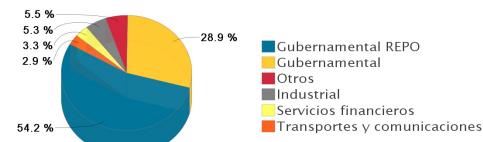
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio del 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1 IS_BPA182_230309	GUBERNAMENTAL		Reporto	640,588,165	18.06%
2 LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	640,587,823	18.06%
3 IQ_BPAG91_210826	GUBERNAMENTAL		Reporto	367,213,427	10.35%
4 LD_BONDESD_240822	GUBERNAMENTAL		Deuda	299,352,117	8.44%
5 IS_BPA182_270401	GUBERNAMENTAL		Reporto	273,374,878	7.71%
6 LD_BONDESD_240404	GUBERNAMENTAL		Deuda	200,365,780	5.65%
7 LD_BONDESD_221013	GUBERNAMENTAL		Deuda	199,861,124	5.63%
8 BI_CETES_211202	GUBERNAMENTAL		Deuda	196,023,800	5.53%
9 LD_BONDESD_240229	GUBERNAMENTAL		Deuda	99,651,680	2.81%
10 91_GRUMA_18	GRUMA		Deuda	84,338,620	2.38%
Otros				546,274,707	15.40%
Total				3,547,632,121	100%

Por Sector de Actividad Económica



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

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

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

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa			
	B1FI		B1FI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.2500%	\$2.5000	0.2500%	\$2.5000
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.6600%	\$6.6000	0.6600%	\$6.6000
Valuación de acciones	0.0086%	\$0.0857	0.0086%	\$0.0857
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Contabilidad	0.0038%	\$0.0376	0.0038%	\$0.0376
Otras	0.0171%	\$0.1710	0.0171%	\$0.1710
Total	0.9394%	\$9.3942	0.9394%	\$9.3942

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	El fondo no tiene plazo mínimo de permanencia.
Recepción de órdenes	Diario
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud
Liquidación de operaciones	Venta: 48 hrs hábiles posteriores a su ejecución Compra: 48 hrs hábiles posteriores a su ejecución

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

Prestadores de Servicios

Operadora	Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.
Distribuidora(s)	Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V. y otras Sociedades Distribuidoras (consultar prospecto)
Valuadora	Operadora Covaf, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de Valores	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

Centro de Atención al Cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Liquidez

Diaria

Horario

8:00 - 13:30

Límites de recompra

20% **(ver prospecto)

Diferencial*

0.014989505%

Advertencias

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

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

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

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VALMX16

FONDO VALMEX DE DEUDA VALMEX16, 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)	B1NC	No contribuyentes	No aplica
Clave de pizarra	VALMX16			
Calificación	HR AAA/3CP, AAA/3 escala homogénea			
Fecha de Autorización	26 de Julio de 2019			

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

Objetivo de Inversión

Es un fondo cuyo objetivo es invertir en plazos donde nuestras estimaciones muestren utilidad respecto a la curva de mercado en pesos nominal y pesos real, mediante la inversión tanto en instrumentos nacionales de deuda gubernamentales, bancarios y corporativos. La discrecionalidad del fondo radica en poder modificar tanto la estructura del portafolio por el tipo de mercado (nominal o real), tipo de tasa (fija o variable), plazos a invertir (cortos o largos), duración global de la cartera (en la vecindad más corta o más larga permitida) o cualquier combinación de éstas. La combinación de valores gubernamentales, bancarios y corporativos oscilará de acuerdo a la estrategia del fondo siempre respetando el régimen de inversión. Horizonte de inversión sugerido: al menos seis meses.

Información Relevante

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.45% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de Inversión en un lapso de un día, es de \$4.5 pesos por cada 1,000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada). La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B1NC

Índice de Referencia				%		
No aplica				100%		
B1NC	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	3.91%	3.99%	4.40%	5.86%	8.39%	8.06%
Rendimiento neto	3.00%	3.08%	3.49%	4.95%	7.48%	7.15%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	4.03%	4.05%	4.26%	5.35%	7.87%	6.58%
Índice de Referencia	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

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

Régimen y Política de Inversión

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

Valores emitidos por el gobierno federal
* Valores corporativos
Valores de una misma emisora o bancarios
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo

Min. 100%
Max. 40%
15%

20%

100%
30%

0.45%

Var establecido
* Atendiendo siempre a las características del inciso de políticas de inversión.
c) **Política de inversión**

La política de selección y adquisición de los activos en los que el fondo invierte es: valores de deuda nacionales en tasas nominales o variables cotizados a sobretasa; denominados en pesos o en UDIS, ya sean gubernamentales, bancarios o corporativos.

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

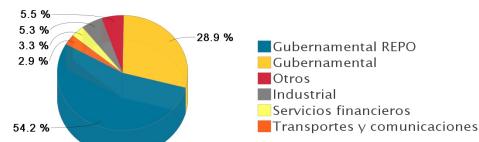
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio del 2021

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	IS_BPA182_230309	GUBERNAMENTAL		Reporto	640,588,165	18.06%
2	LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	640,587,823	18.06%
3	IQ_BPAG91_210826	GUBERNAMENTAL		Reporto	367,213,427	10.35%
4	LD_BONDESD_240822	GUBERNAMENTAL		Deuda	299,352,117	8.44%
5	IS_BPA182_270401	GUBERNAMENTAL		Reporto	273,374,878	7.71%
6	LD_BONDESD_240404	GUBERNAMENTAL		Deuda	200,365,780	5.65%
7	LD_BONDESD_221013	GUBERNAMENTAL		Deuda	199,861,124	5.63%
8	BL_CETES_211202	GUBERNAMENTAL		Deuda	196,023,800	5.53%
9	LD_BONDESD_240229	GUBERNAMENTAL		Deuda	99,651,680	2.81%
10	91_GRUMA_18	GRUMA		Deuda	84,338,620	2.38%
Otros					546,274,707	15.40%
Total					3,547,632,121	100%

Por Sector de Actividad Económica



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

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

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

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa			
	B1NC		B1FI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.2500%	\$2.5000	0.2500%	\$2.5000
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.6600%	\$6.6000	0.6600%	\$6.6000
Valuación de acciones	0.0086%	\$0.0864	0.0086%	\$0.0857
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Contabilidad	0.0038%	\$0.0378	0.0038%	\$0.0376
Otras	0.0172%	\$0.1724	0.0171%	\$0.1710
Total	0.9397%	\$9.3966	0.9394%	\$9.3942

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	El fondo no tiene plazo mínimo de permanencia.
Recepción de órdenes	Diario
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud
Liquidación de operaciones	Venta: 48 hrs hábiles posteriores a su ejecución Compra: 48 hrs hábiles posteriores a su ejecución

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

Prestadores de Servicios

Operadora	Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.
Distribuidora(s)	Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V. y otras Sociedades Distribuidoras (consultar prospecto)
Valuadora	Operadora Covaf, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de Valores	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

Centro de Atención al Cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Liquidez

Diaria

Horario

8:00 - 13:30

Límites de recompra

20% **(ver prospecto)

Diferencial*

0.014989505%

Advertencias

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

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

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

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VALMX16

FONDO VALMEX DE DEUDA VALMEX16, 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)	B2CF	Cajas y fondos de ahorro	No aplica
Clave de pizarra	VALMX16			
Calificación	HR AAA/3CP, AAA/3 escala homogénea			
Fecha de Autorización	26 de Julio de 2019			

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

Objetivo de Inversión

Es un fondo cuyo objetivo es invertir en plazos donde nuestras estimaciones muestren utilidad respecto a la curva de mercado en pesos nominal y pesos real, mediante la inversión tanto en instrumentos nacionales de deuda gubernamentales, bancarios y corporativos. La discrecionalidad del fondo radica en poder modificar tanto la estructura del portafolio por el tipo de mercado (nominal o real), tipo de tasa (fija o variable), plazos a invertir (cortos o largos), duración global de la cartera (en la vecindad más corta o más larga permitida) o cualquier combinación de éstas. La combinación de valores gubernamentales, bancarios y corporativos oscilará de acuerdo a la estrategia del fondo siempre respetando el régimen de inversión. Horizonte de inversión sugerido: al menos seis meses.

Información Relevante

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.45% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de Inversión en un lapso de un día, es de \$4.5 pesos por cada 1,000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada). La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B2CF

Índice de Referencia	%
No aplica	100%

B2CF	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Rendimiento neto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Índice de Referencia	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

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

Régimen y Política de Inversión

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

Valores emitidos por el gobierno federal
* Valores corporativos
Valores de una misma emisora o bancarios
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización

Min. 100%
Max. 40%
15%

Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo

20%
100%

Préstamo de valores Plazo (21) días naturales
Var establecido

30%
0.45%

* Atendiendo siempre a las características del inciso de políticas de inversión.

c) **Política de inversión**
La política de selección y adquisición de los activos en los que el fondo invierte es: valores de deuda nacionales en tasas nominales o variables cotizados a sobretasa; denominados en pesos o en UDIS, ya sean gubernamentales, bancarios o corporativos.

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

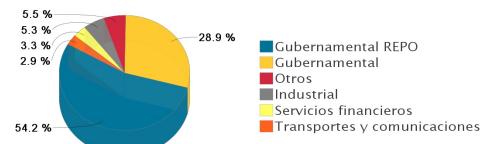
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio del 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1 IS_BPA182_230309	GUBERNAMENTAL		Reporto	640,588,165	18.06%
2 LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	640,587,823	18.06%
3 IQ_BPAG91_210826	GUBERNAMENTAL		Reporto	367,213,427	10.35%
4 LD_BONDESD_240822	GUBERNAMENTAL		Deuda	299,352,117	8.44%
5 IS_BPA182_270401	GUBERNAMENTAL		Reporto	273,374,878	7.71%
6 LD_BONDESD_240404	GUBERNAMENTAL		Deuda	200,365,780	5.65%
7 LD_BONDESD_221013	GUBERNAMENTAL		Deuda	199,861,124	5.63%
8 BI_CETES_211202	GUBERNAMENTAL		Deuda	196,023,800	5.53%
9 LD_BONDESD_240229	GUBERNAMENTAL		Deuda	99,651,680	2.81%
10 91_GRUMA_18	GRUMA		Deuda	84,338,620	2.38%
Otros				546,274,707	15.40%
Total				3,547,632,121	100%

Por Sector de Actividad Económica



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

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

Concepto	Serie más representativa			
	B2CF		B1FI	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	Variable	Variable	Variable	Variable
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	Variable	Variable	Variable	Variable
Compra de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Venta de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio por asesoría	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio de custodia de Activos Objeto de Inversión	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio de administración de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Otras	Variable	Variable	Variable	Variable
Total	Variable	Variable	Variable	Variable

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa			
	B2CF		B1FI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.2500%	\$2.5000	0.2500%	\$2.5000
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.5000%	\$5.0000	0.6600%	\$6.6000
Valuación de acciones	n/a	n/a	0.0086%	\$0.0857
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	0.0038%	\$0.0376
Otras	n/a	n/a	0.0171%	\$0.1710
Total	0.7500%	\$7.5000	0.9394%	\$9.3942

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	El fondo no tiene plazo mínimo de permanencia.
Recepción de órdenes	Diario
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud
Liquidación de operaciones	Venta: 48 hrs hábiles posteriores a su ejecución Compra: 48 hrs hábiles posteriores a su ejecución

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

Prestadores de Servicios

Operadora	Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.
Distribuidora(s)	Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V. y otras Sociedades Distribuidoras (consultar prospecto)
Valuadora	Operadora Covaf, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de Valores	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

Centro de Atención al Cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Liquidez

Diaria

Horario

8:00 - 13:30

Límites de recompra

20% **(ver prospecto)

Diferencial*

0.014989505%

Advertencias

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

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

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

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VALMX16

FONDO VALMEX DE DEUDA VALMEX16, 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)	B2CO	Morales contribuyentes	No aplica
Clave de pizarra	VALMX16			
Calificación	HR AAA/3CP, AAA/3 escala homogénea			
Fecha de Autorización	26 de Julio de 2019			

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

Objetivo de Inversión

Es un fondo cuyo objetivo es invertir en plazos donde nuestras estimaciones muestren utilidad respecto a la curva de mercado en pesos nominal y pesos real, mediante la inversión tanto en instrumentos nacionales de deuda gubernamentales, bancarios y corporativos. La discrecionalidad del fondo radica en poder modificar tanto la estructura del portafolio por el tipo de mercado (nominal o real), tipo de tasa (fija o variable), plazos a invertir (cortos o largos), duración global de la cartera (en la vecindad más corta o más larga permitida) o cualquier combinación de éstas. La combinación de valores gubernamentales, bancarios y corporativos oscilará de acuerdo a la estrategia del fondo siempre respetando el régimen de inversión. Horizonte de inversión sugerido: al menos seis meses.

Información Relevante

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.45% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de Inversión en un lapso de un día, es de \$4.5 pesos por cada 1,000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada). La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B2CO

Índice de Referencia	%
No aplica	100%

B2CO	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Rendimiento neto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Índice de Referencia	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

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

Régimen y Política de Inversión

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

Valores emitidos por el gobierno federal	Min. 100%
* Valores corporativos	40%
Valores de una misma emisora o bancarios	15%

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

20%

Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo

100%

Préstamo de valores Plazo (21) días naturales

30%

Var establecido

0.45%

* Atendiendo siempre a las características del inciso de políticas de inversión.

c) **Política de inversión**
La política de selección y adquisición de los activos en los que el fondo invierte es: valores de deuda nacionales en tasas nominales o variables cotizados a sobretasa; denominados en pesos o en UDIS, ya sean gubernamentales, bancarios o corporativos.

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

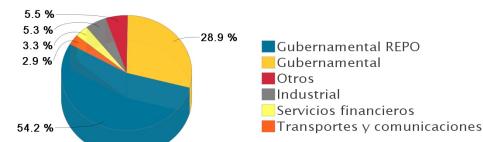
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio del 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1 IS_BPA182_230309	GUBERNAMENTAL		Reporto	640,588,165	18.06%
2 LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	640,587,823	18.06%
3 IQ_BPAG91_210826	GUBERNAMENTAL		Reporto	367,213,427	10.35%
4 LD_BONDESD_240822	GUBERNAMENTAL		Deuda	299,352,117	8.44%
5 IS_BPA182_270401	GUBERNAMENTAL		Reporto	273,374,878	7.71%
6 LD_BONDESD_240404	GUBERNAMENTAL		Deuda	200,365,780	5.65%
7 LD_BONDESD_221013	GUBERNAMENTAL		Deuda	199,861,124	5.63%
8 BI_CETES_211202	GUBERNAMENTAL		Deuda	196,023,800	5.53%
9 LD_BONDESD_240229	GUBERNAMENTAL		Deuda	99,651,680	2.81%
10 91_GRUMA_18	GRUMA		Deuda	84,338,620	2.38%
Otros				546,274,707	15.40%
Total				3,547,632,121	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			
	B2CO		B1FI	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	Variable	Variable	Variable	Variable
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	Variable	Variable	Variable	Variable
Compra de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Venta de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio por asesoría	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio de custodia de Activos Objeto de Inversión	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio de administración de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Otras	Variable	Variable	Variable	Variable
Total	Variable	Variable	Variable	Variable

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa			
	B2CO		B1FI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.2500%	\$2.5000	0.2500%	\$2.5000
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.5000%	\$5.0000	0.6600%	\$6.6000
Valuación de acciones	n/a	n/a	0.0086%	\$0.0857
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	0.0038%	\$0.0376
Otras	n/a	n/a	0.0171%	\$0.1710
Total	0.7500%	\$7.5000	0.9394%	\$9.3942

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	El fondo no tiene plazo mínimo de permanencia.
Recepción de órdenes	Diario
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud
Liquidación de operaciones	Venta: 48 hrs hábiles posteriores a su ejecución Compra: 48 hrs hábiles posteriores a su ejecución

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

Prestadores de Servicios

Operadora	Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.
Distribuidora(s)	Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V. y otras Sociedades Distribuidoras (consultar prospecto)
Valuadora	Operadora Covaf, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de Valores	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

Centro de Atención al Cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Liquidez

Diaria

Horario

8:00 - 13:30

Límites de recompra

20% **(ver prospecto)

Diferencial*

0.014989505%

Advertencias

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

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

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

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

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

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

Tipo	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	DISCRECIONAL (IDDIS)	B2FI	Físicas	No aplica
Clave de pizarra	VALMX16			
Calificación	HR AAA/3CP, AAA/3 escala homogénea			
Fecha de Autorización	26 de Julio de 2019			

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

Objetivo de Inversión

Es un fondo cuyo objetivo es invertir en plazos donde nuestras estimaciones muestren utilidad respecto a la curva de mercado en pesos nominal y pesos real, mediante la inversión tanto en instrumentos nacionales de deuda gubernamentales, bancarios y corporativos. La discrecionalidad del fondo radica en poder modificar tanto la estructura del portafolio por el tipo de mercado (nominal o real), tipo de tasa (fija o variable), plazos a invertir (cortos o largos), duración global de la cartera (en la vecindad más corta o más larga permitida) o cualquier combinación de éstas. La combinación de valores gubernamentales, bancarios y corporativos oscilará de acuerdo a la estrategia del fondo siempre respetando el régimen de inversión. Horizonte de inversión sugerido: al menos seis meses.

Información Relevante

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.45% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de Inversión en un lapso de un día, es de \$4.5 pesos por cada 1,000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada). La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B2FI

Índice de Referencia	% No aplica					
B2FI	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	3.94%	4.02%	4.41%	5.87%	8.37%	8.61%
Rendimiento neto	2.22%	2.30%	2.44%	3.67%	6.51%	6.66%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	4.03%	4.05%	4.26%	5.35%	7.87%	6.58%
Índice de Referencia	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

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

Régimen y Política de Inversión

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

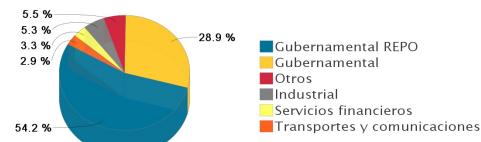
Valores emitidos por el gobierno federal	Min. 100%
* Valores corporativos	40%
Valores de una misma emisora o bancarios	15%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	20%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo	100%
Préstamo de valores Plazo (21) días naturales	30%
Var establecido	0.45%
* Atendiendo siempre a las características del inciso de políticas de inversión.	
c) Política de inversión	
La política de selección y adquisición de los activos en los que el fondo invierte es: valores de deuda nacionales en tasas nominales o variables cotizados a sobretasa; denominados en pesos o en UDIS, ya sean gubernamentales, bancarios o corporativos.	
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 Préstamo de valores. El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.	
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información	

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio del 2021

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	IS_BPA182_230309	GUBERNAMENTAL		Reporto	640,588,165	18.06%
2	LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	640,587,823	18.06%
3	IQ_BPAG91_210826	GUBERNAMENTAL		Reporto	367,213,427	10.35%
4	LD_BONDESD_240822	GUBERNAMENTAL		Deuda	299,352,117	8.44%
5	IS_BPA182_270401	GUBERNAMENTAL		Reporto	273,374,878	7.71%
6	LD_BONDESD_240404	GUBERNAMENTAL		Deuda	200,365,780	5.65%
7	LD_BONDESD_221013	GUBERNAMENTAL		Deuda	199,861,124	5.63%
8	BL_CETES_211202	GUBERNAMENTAL		Deuda	196,023,800	5.53%
9	LD_BONDESD_240229	GUBERNAMENTAL		Deuda	99,651,680	2.81%
10	91_GRUMA_18	GRUMA		Deuda	84,338,620	2.38%
Otros					546,274,707	15.40%
Total					3,547,632,121	100%

Por Sector de Actividad Económica



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

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

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

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa			
	B2FI		B1FI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.2500%	\$2.5000	0.2500%	\$2.5000
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.5000%	\$5.0000	0.6600%	\$6.6000
Valuación de acciones	0.0085%	\$0.0850	0.0086%	\$0.0857
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Contabilidad	0.0037%	\$0.0372	0.0038%	\$0.0376
Otras	0.0170%	\$0.1696	0.0171%	\$0.1710
Total	0.7792%	\$7.7917	0.9394%	\$9.3942

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	El fondo no tiene plazo mínimo de permanencia.
Recepción de órdenes	Diario
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud
Liquidación de operaciones	Venta: 48 hrs hábiles posteriores a su ejecución Compra: 48 hrs hábiles posteriores a su ejecución

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

Prestadores de Servicios

Operadora	Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.
Distribuidora(s)	Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V. y otras Sociedades Distribuidoras (consultar prospecto)
Valuadora	Operadora Covaf, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de Valores	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

Centro de Atención al Cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Liquidez

Diaria

Horario

8:00 - 13:30

Límites de recompra

20% **(ver prospecto)

Diferencial*

0.014989505%

Advertencias

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

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

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

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VALMX16

FONDO VALMEX DE DEUDA VALMEX16, 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)	B2NC	No contribuyentes	No aplica
Clave de pizarra	VALMX16			
Calificación	HR AAA/3CP, AAA/3 escala homogénea			
Fecha de Autorización	26 de Julio de 2019			

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

Objetivo de Inversión

Es un fondo cuyo objetivo es invertir en plazos donde nuestras estimaciones muestren utilidad respecto a la curva de mercado en pesos nominal y pesos real, mediante la inversión tanto en instrumentos nacionales de deuda gubernamentales, bancarios y corporativos. La discrecionalidad del fondo radica en poder modificar tanto la estructura del portafolio por el tipo de mercado (nominal o real), tipo de tasa (fija o variable), plazos a invertir (cortos o largos), duración global de la cartera (en la vecindad más corta o más larga permitida) o cualquier combinación de éstas. La combinación de valores gubernamentales, bancarios y corporativos oscilará de acuerdo a la estrategia del fondo siempre respetando el régimen de inversión. Horizonte de inversión sugerido: al menos seis meses.

Información Relevante

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.45% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de Inversión en un lapso de un día, es de \$4.5 pesos por cada 1,000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada). La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B2NC

Índice de Referencia	%
No aplica	100%

B2NC	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Rendimiento neto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Índice de Referencia	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

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

Régimen y Política de Inversión

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

Valores emitidos por el gobierno federal
* Valores corporativos
Valores de una misma emisora o bancarios
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo

Min. 100%

Max. 40%

15%

20%

100%

30%

0.45%

Préstamo de valores Plazo (21) días naturales
Var establecido
* Atendiendo siempre a las características del inciso de políticas de inversión.

c) Política de inversión

La política de selección y adquisición de los activos en los que el fondo invierte es: valores de deuda nacionales en tasas nominales o variables cotizados a sobretasa; denominados en pesos o en UDIS, ya sean gubernamentales, bancarios o corporativos.

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

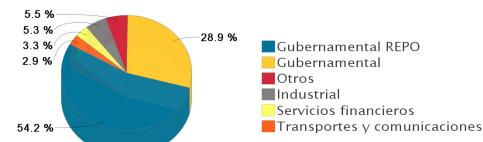
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio del 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1 IS_BPA182_230309	GUBERNAMENTAL		Reporto	640,588,165	18.06%
2 LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	640,587,823	18.06%
3 IQ_BPAG91_210826	GUBERNAMENTAL		Reporto	367,213,427	10.35%
4 LD_BONDESD_240822	GUBERNAMENTAL		Deuda	299,352,117	8.44%
5 IS_BPA182_270401	GUBERNAMENTAL		Reporto	273,374,878	7.71%
6 LD_BONDESD_240404	GUBERNAMENTAL		Deuda	200,365,780	5.65%
7 LD_BONDESD_221013	GUBERNAMENTAL		Deuda	199,861,124	5.63%
8 BI_CETES_211202	GUBERNAMENTAL		Deuda	196,023,800	5.53%
9 LD_BONDESD_240229	GUBERNAMENTAL		Deuda	99,651,680	2.81%
10 91_GRUMA_18	GRUMA		Deuda	84,338,620	2.38%
Otros				546,274,707	15.40%
Total				3,547,632,121	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			
	B2NC		B1FI	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	Variable	Variable	Variable	Variable
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	Variable	Variable	Variable	Variable
Compra de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Venta de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio por asesoría	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio de custodia de Activos Objeto de Inversión	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio de administración de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Otras	Variable	Variable	Variable	Variable
Total	Variable	Variable	Variable	Variable

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa			
	B2NC		B1FI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.2500%	\$2.5000	0.2500%	\$2.5000
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.5000%	\$5.0000	0.6600%	\$6.6000
Valuación de acciones	n/a	n/a	0.0086%	\$0.0857
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	0.0038%	\$0.0376
Otras	n/a	n/a	0.0171%	\$0.1710
Total	0.7500%	\$7.5000	0.9394%	\$9.3942

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	El fondo no tiene plazo mínimo de permanencia.
Recepción de órdenes	Diario
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud
Liquidación de operaciones	Venta: 48 hrs hábiles posteriores a su ejecución Compra: 48 hrs hábiles posteriores a su ejecución

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

Prestadores de Servicios

Operadora	Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.
Distribuidora(s)	Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V. y otras Sociedades Distribuidoras (consultar prospecto)
Valuadora	Operadora Covaf, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de Valores	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

Centro de Atención al Cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Liquidez

Diaria

Horario

8:00 - 13:30

Límites de recompra

20% **(ver prospecto)

Diferencial*

0.014989505%

Advertencias

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

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

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

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

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