

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VALMXA

Fondo Dinámico Valmex Alto, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable.

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

Tipo	Renta Variable	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	Discrecional (RVDIS)	B0	Físicas, morales y no sujetas a retención, nacionales y/o extranjeras	No aplica
Clave de pizarra	VALMXA			
Calificación	No aplica			
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 ofrecer al público inversionista rendimientos en el largo plazo, con base en un modelo de asignación óptima de recursos, aprovechando los posibles instrumentos de inversión de renta variable o de deuda, tanto nacionales y extranjeros. Para tales efectos, el fondo realiza inversiones de manera directa en los diferentes instrumentos y/o a través de ETFs y trackers listados en el SIC y en las Bolsas de Valores, y/o fondos de inversión tanto de renta variable como de deuda. El riesgo alto del fondo está en función de su objetivo y estrategia.

Horizonte de inversión sugerido: Mayor a un año

Información Relevante

Por ser un fondo categorizado como discrecional y por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros. Lo anterior conforme lo establecido en el Anexo 1, numeral 5 de la CUFI. Existe el riesgo de no contar con los recursos necesarios para hacer frente a los requerimientos de liquidez de los inversionistas.

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto a sus activos netos: 3.35% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de Inversión en un lapso de un día, es de \$33.5 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

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

Desempeño Histórico

Serie : B0

Índice de Referencia	%
No aplica	100%

B0	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	1.66%	2.03%	19.09%	22.79%	10.10%	-8.04%
Rendimiento neto	1.63%	1.94%	18.72%	22.42%	9.73%	-8.07%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.34%	1.01%	4.26%	5.35%	7.87%	6.58%
Índice de Referencia	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

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

Régimen y Política de Inversión

a) **Estrategia de administración** Activa, consistente en otorgar rendimientos en el largo plazo, con base en un modelo de asignación óptima de recursos

b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Valores de Deuda		99%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización	1%	
Títulos de deuda de los Estados Unidos Mexicanos cotizados en el extranjero, conocidos como Bonos UMS	99%	
Valores de Renta Variable	1%	82%
Valores listados en el SIC		82%
Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)		30%
Fondos, trackers o ETFs listados en el SIC y en las Bolsas de Valores de Renta Variable		82%
Fondos, trackers o ETFs listados en el SIC y en las Bolsas de Valores de Deuda		99%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo		99%
Var Establecido		3.35%

c) **Política de inversión**

La diversificación y el mercado en el que el fondo opera es invertir en instrumentos tanto de renta variable como de deuda, tanto nacionales y extranjeros. Para tales efectos, el fondo realiza inversiones de manera directa en los diferentes instrumentos y a través de ETFs y trackers listados en el SIC y en las Bolsas de Valores, y/o fondos de inversión tanto de renta variable como de deuda.

d) **Riesgo de liquidez** Muy Alto

e) **Índice de referencia** No Aplica

f) ***Invierte en activos emitidos por fondos de inversión del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora** Sí

g) **Celebración de Operaciones** Préstamo de valores, el fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados o valores respaldados por activos, pero sí con certificados bursátiles fiduciarios

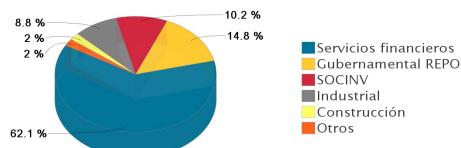
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio de 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1 52_VLMXTEC_B0CO	VLMXTEC	Fondo RV	RV	44,555,422	10.24%
2 IISP_XLI_*	XLI	Indices RV	RV	36,222,223	8.33%
3 IS_BPA182_270401	GUBERNAMENTAL		Reporto	32,262,583	7.42%
4 IM_BPAG28_211111	GUBERNAMENTAL		Reporto	32,262,543	7.42%
5 1ISP_VCR_*	VCR	Indices RV	RV	28,860,880	6.63%
6 1ISP_XLF_*	XLF	Indices RV	RV	26,761,200	6.15%
7 1ISP_ICLN_*	ICLN	Indices RV	RV	23,723,151	5.45%
8 1ISP_VGT_*	VGT	Indices RV	RV	23,626,216	5.43%
9 1ISP_VB_*	VB	Indices RV	RV	22,663,072	5.21%
10 1ISP_IHI_*	IHI	Indices RV	RV	22,491,638	5.17%
Otros				141,561,106	32.54%
Total				434,990,035	100%

Por Sector de Actividad Económica



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

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

Concepto	B0		Serie más representativa	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	Variable	Variable	Variable	Variable
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	Variable	Variable	Variable	Variable
Compra de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Venta de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio por asesoría	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio de custodia de Activos Objeto de Inversión	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio de administración de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Otras	Variable	Variable	Variable	Variable
Total	Variable	Variable	Variable	Variable

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	B0		Serie más representativa	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.3600%	\$3.6000	0.3600%	\$3.6000
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.0000%	\$0.0000	1.1500%	\$11.5000
Valuación de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Contabilidad	n/a	n/a	n/a	n/a
Otras	0.0448%	\$0.4476	0.0447%	\$0.4475
Total	0.4048%	\$4.0476	1.5547%	\$15.5475

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

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

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

Prestadores de Servicios

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

Centro de Atención al Cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Liquidez

Diaria

Horario

8:30 - 13:00

Límites de recompra

1% **(ver prospecto)

Diferencial*

2.630487033%

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

VALMXA

Fondo Dinámico Valmex Alto, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable.

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

Tipo	Renta Variable	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	Discrecional (RVDIS)	B1	Físicas, morales y no sujetas a retención, nacionales y/o extranjeras	No aplica
Clave de pizarra	VALMXA			
Calificación	No aplica			
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 ofrecer al público inversionista rendimientos en el largo plazo, con base en un modelo de asignación óptima de recursos, aprovechando los posibles instrumentos de inversión de renta variable o de deuda, tanto nacionales y extranjeros. Para tales efectos, el fondo realiza inversiones de manera directa en los diferentes instrumentos y/o a través de ETFs y trackers listados en el SIC y en las Bolsas de Valores, y/o fondos de inversión tanto de renta variable como de deuda. El riesgo alto del fondo está en función de su objetivo y estrategia.

Horizonte de inversión sugerido: Mayor a un año

Información Relevante

Por ser un fondo categorizado como discrecional y por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros. Lo anterior conforme lo establecido en el Anexo 1, numeral 5 de la CUFI. Existe el riesgo de no contar con los recursos necesarios para hacer frente a los requerimientos de liquidez de los inversionistas.

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto a sus activos netos: 3.35% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de Inversión en un lapso de un día, es de \$33.5 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

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

Desempeño Histórico

Serie : B1

Índice de Referencia	%
No aplica	100%

B1	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	1.64%	1.98%	18.64%	22.26%	9.76%	-9.19%
Rendimiento neto	1.52%	1.60%	17.11%	20.72%	8.22%	-9.31%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.34%	1.01%	4.26%	5.35%	7.87%	6.58%
Índice de Referencia	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

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

Régimen y Política de Inversión

a) **Estrategia de administración** Activa, consistente en otorgar rendimientos en el largo plazo, con base en un modelo de asignación óptima de recursos

b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Valores de Deuda		99%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización	1%	
Títulos de deuda de los Estados Unidos Mexicanos cotizados en el extranjero, conocidos como Bonos UMS	99%	
Valores de Renta Variable	1%	82%
Valores listados en el SIC		82%
Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)		30%
Fondos, trackers o ETFs listados en el SIC y en las Bolsas de Valores de Renta Variable		82%
Fondos, trackers o ETFs listados en el SIC y en las Bolsas de Valores de Deuda		99%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo		99%
Var Establecido		3.35%

c) **Política de inversión**

La diversificación y el mercado en el que el fondo opera es invertir en instrumentos tanto de renta variable como de deuda, tanto nacionales y extranjeros. Para tales efectos, el fondo realiza inversiones de manera directa en los diferentes instrumentos y a través de ETFs y trackers listados en el SIC y en las Bolsas de Valores, y/o fondos de inversión tanto de renta variable como de deuda.

Riesgo de liquidez Muy Alto

d) Índice de referencia No Aplica

e) *Invierte en activos emitidos por fondos de inversión del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora Sí

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

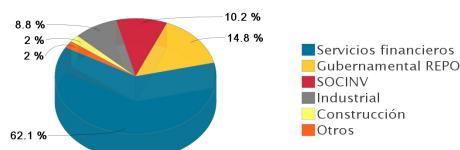
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio de 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1 52_VLMXTEC_B0CO	VLMXTEC	Fondo RV	RV	44,555,422	10.24%
2 IISP_XLI_*	XLI	Indices RV	RV	36,222,223	8.33%
3 IS_BPA182_270401	GUBERNAMENTAL		Reporto	32,262,583	7.42%
4 IM_BPAG28_211111	GUBERNAMENTAL		Reporto	32,262,543	7.42%
5 1ISP_VCR_*	VCR	Indices RV	RV	28,860,880	6.63%
6 1ISP_XLF_*	XLF	Indices RV	RV	26,761,200	6.15%
7 1ISP_ICLN_*	ICLN	Indices RV	RV	23,723,151	5.45%
8 1ISP_VGT_*	VGT	Indices RV	RV	23,626,216	5.43%
9 1ISP_VB_*	VB	Indices RV	RV	22,663,072	5.21%
10 1ISP_IHI_*	IHI	Indices RV	RV	22,491,638	5.17%
Otros				141,561,106	32.54%
Total				434,990,035	100%

Por Sector de Actividad Económica



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

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

Concepto	Serie más representativa			
	B1		B1	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	Variable	Variable	Variable	Variable
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	Variable	Variable	Variable	Variable
Compra de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Venta de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio por asesoría	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio de custodia de Activos Objeto de Inversión	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio de administración de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Otras	Variable	Variable	Variable	Variable
Total	Variable	Variable	Variable	Variable

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa			
	B1		B1	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.3600%	\$3.6000	0.3600%	\$3.6000
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	1.1500%	\$11.5000	1.1500%	\$11.5000
Valuación de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Contabilidad	n/a	n/a	n/a	n/a
Otras	0.0447%	\$0.4475	0.0447%	\$0.4475
Total	1.5547%	\$15.5475	1.5547%	\$15.5475

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

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

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

Prestadores de Servicios

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

Centro de Atención al Cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Liquidez

Diaria

Horario

8:30 - 13:00

Límites de recompra

1% **(ver prospecto)

Diferencial*

2.630487033%

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 convalecen 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

VALMXA

Fondo Dinámico Valmex Alto, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable.

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

Tipo	Renta Variable	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	Discrecional (RVDIS)	B2	Físicas, morales y no sujetas a retención, nacionales y/o extranjeras	No aplica
Clave de pizarra	VALMXA			
Calificación	No aplica			
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 ofrecer al público inversionista rendimientos en el largo plazo, con base en un modelo de asignación óptima de recursos, aprovechando los posibles instrumentos de inversión de renta variable o de deuda, tanto nacionales y extranjeros. Para tales efectos, el fondo realiza inversiones de manera directa en los diferentes instrumentos y/o a través de ETFs y trackers listados en el SIC y en las Bolsas de Valores, y/o fondos de inversión tanto de renta variable como de deuda. El riesgo alto del fondo está en función de su objetivo y estrategia.

Horizonte de inversión sugerido: Mayor a un año

Información Relevante

Por ser un fondo categorizado como discrecional y por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros. Lo anterior conforme lo establecido en el Anexo 1, numeral 5 de la CUFI. Existe el riesgo de no contar con los recursos necesarios para hacer frente a los requerimientos de liquidez de los inversionistas.

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto a sus activos netos: 3.35% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de Inversión en un lapso de un día, es de \$33.5 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

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

Desempeño Histórico

Serie : B2

Índice de Referencia	%
No aplica	100%

B2	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	1.64%	1.96%	18.48%	22.08%	9.69%	-9.19%
Rendimiento neto	1.47%	1.47%	16.49%	20.09%	7.90%	-9.31%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.34%	1.01%	4.26%	5.35%	7.87%	6.58%
Índice de Referencia	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

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

Régimen y Política de Inversión

a) **Estrategia de administración** Activa, consistente en otorgar rendimientos en el largo plazo, con base en un modelo de asignación óptima de recursos

b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Valores de Deuda		99%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización	1%	
Títulos de deuda de los Estados Unidos Mexicanos cotizados en el extranjero, conocidos como Bonos UMS	99%	
Valores de Renta Variable	1%	82%
Valores listados en el SIC		82%
Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)		30%
Fondos, trackers o ETFs listados en el SIC y en las Bolsas de Valores de Renta Variable		82%
Fondos, trackers o ETFs listados en el SIC y en las Bolsas de Valores de Deuda		99%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo		99%
Var Establecido		3.35%

c) **Política de inversión**

La diversificación y el mercado en el que el fondo opera es invertir en instrumentos tanto de renta variable como de deuda, tanto nacionales y extranjeros. Para tales efectos, el fondo realiza inversiones de manera directa en los diferentes instrumentos y a través de ETFs y trackers listados en el SIC y en las Bolsas de Valores, y/o fondos de inversión tanto de renta variable como de deuda.

Riesgo de liquidez Muy Alto

d) Índice de referencia No Aplica

e) *Invierte en activos emitidos por fondos de inversión del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora Sí

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

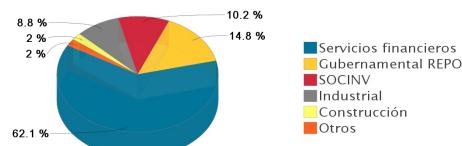
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio de 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1 52_VLMXTEC_B0CO	VLMXTEC	Fondo RV	RV	44,555,422	10.24%
2 IISP_XLI_*	XLI	Indices RV	RV	36,222,223	8.33%
3 IS_BPA182_270401	GUBERNAMENTAL		Reporto	32,262,583	7.42%
4 IM_BPAG28_211111	GUBERNAMENTAL		Reporto	32,262,543	7.42%
5 1ISP_VCR_*	VCR	Indices RV	RV	28,860,880	6.63%
6 1ISP_XLF_*	XLF	Indices RV	RV	26,761,200	6.15%
7 1ISP_ICLN_*	ICLN	Indices RV	RV	23,723,151	5.45%
8 1ISP_VGT_*	VGT	Indices RV	RV	23,626,216	5.43%
9 1ISP_VB_*	VB	Indices RV	RV	22,663,072	5.21%
10 1ISP_IHI_*	IHI	Indices RV	RV	22,491,638	5.17%
Otros				141,561,106	32.54%
Total				434,990,035	100%

Por Sector de Actividad Económica



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

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

Concepto	B2		Serie más representativa	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	Variable	Variable	Variable	Variable
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	Variable	Variable	Variable	Variable
Compra de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Venta de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio por asesoría	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio de custodia de Activos Objeto de Inversión	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio de administración de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Otras	Variable	Variable	Variable	Variable
Total	Variable	Variable	Variable	Variable

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	B2		Serie más representativa	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.3600%	\$3.6000	0.3600%	\$3.6000
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	1.6000%	\$16.0000	1.1500%	\$11.5000
Valuación de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Contabilidad	n/a	n/a	n/a	n/a
Otras	0.0444%	\$0.4444	0.0447%	\$0.4475
Total	2.0044%	\$20.0444	1.5547%	\$15.5475

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

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

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

Prestadores de Servicios

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

Centro de Atención al Cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Liquidez	Diaria
Horario	8:30 - 13:00
Límites de recompra	1% **(ver prospecto)
Diferencial*	2.630487033%

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 convalejan 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.