

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

Tipo	INSTRUMENTO DE DEUDA
Categoría	CORTO PLAZO/ESPECIALIZADO EN DÓLARES(IDCPLL)
Clave de Pizarra	ACTICOB
Calificación	AAA/3 HR AAA/3
Fecha de Autorización	29 marzo 2021

**Nota Importante:**  
El valor de un Fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeta a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

Objetivo de Inversión

El objetivo de ACTICOB es ofrecer al inversionista cobertura ante movimientos en el tipo de cambio del peso contra el dólar mediante una cartera compuesta principalmente por valores de deuda nacionales e internacionales y depósitos bancarios de dinero a la vista, en directo y/o a través de mecanismos de inversión colectiva Exchange Traded Fund (en adelante ETF's) y/o Títulos Referenciados a Acciones (en adelante TRAC's) denominados en dólares. Complementariamente, invertirá en valores de deuda denominados en monedas diferentes al dólar, valores estructurados, valores respaldados por activos e instrumentos financieros derivados, en directo y/o a través de mecanismos de inversión colectiva ETF's y/o TRAC's. La base de referencia de este fondo es el tipo de cambio spot 48 horas peso-dólar, que puede ser consultado en el sitio de internet [www.valmer.com.mx](http://www.valmer.com.mx). El horizonte de inversión de ACTICOB es de corto plazo, entendiéndose por éste menor o igual a un año, plazo que se recomienda permanecer en el Fondo para percibir los resultados de la estrategia de inversión y el cual obedece a las características de los valores que integran su

Información Relevante

"Los Fondos de inversión, no cuentan con asamblea 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 Operadora Actinver, S.A de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Actinver (ACTINVER).
- La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora."

Valor en Riesgo (VaR):

El Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: El VaR del Fondo será el VaR del tipo de cambio spot 48hr (T.C.) + 0.5%. Es decir, si el resultado del VaR del T.C. es 1.0237%, el límite de VaR del Fondo en ese día será 1.5237% con una probabilidad del 95%. La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de 1 día es de 15.23 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. Esta definición es válida únicamente en condiciones normales del mercado y representa solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada.

Desempeño Histórico

Clase y Serie accionaria: B

Índice(s) de Referencia: Tipo de cambio SPOT 48 HRS

TABLA DE RENDIMIENTOS NOMINALES ANUALIZADOS

AGOSTO	Último Mes	Últimos 3 M	Últimos 12 M	Rendimiento más bajo	Rendimiento más alto	Acum. (YTD)
RENDTO BRUTO	5.27 %	2.58 %	1.59 %	-21.43 %	25.07 %	1.19
RENDTO NETO	3.14 %	0.45 %	-0.54 %	-23.56 %	22.46 %	-0.94
TLR (CETES 28)	4.51 %	4.29 %	4.39 %	3.92 %	4.51 %	4.27
ÍNDICE REF.*	9.78 %	2.61 %	-8.24 %	-57.87 %	40.77 %	1.34

El rendimiento neto es después de comisiones e impuestos y el que obtuvo el inversionista en el período.

\*La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.

El desempeño del fondo de inversión en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro. N/A = No Aplica.

Serie y Clase	Posibles Adquirientes	Monto Mínimo de Inversión(\$)
B, Clase "B"	PERSONAS FÍSICAS	Sin montos mínimos

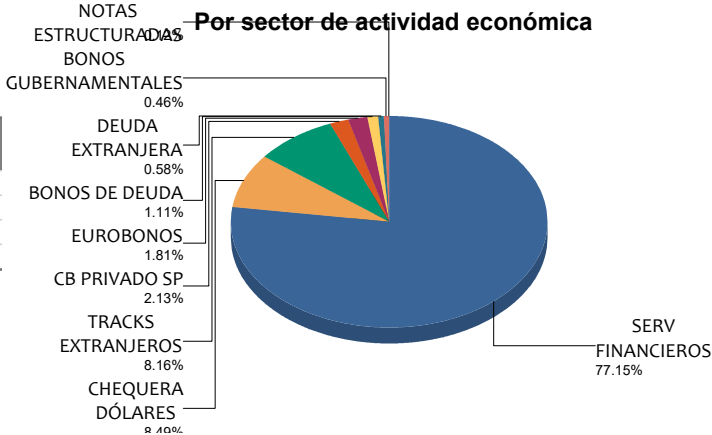
Régimen y Política de Inversión

- a). Estrategia de Inversión: Pasiva
- b). Principales parámetros:
- i) Valores de deuda y depósitos bancarios de dinero a la vista, en directo y/o a través de mecanismos de inversión colectiva (ETF's) y/o TRAC's, denominados en Dólares: Máx. 100% - Min 80%
  - ii) Valores de deuda denominados en monedas diferentes al dólar, valores estructurados, valores respaldados por activos e instrumentos financieros derivados, en directo y/o a través de mecanismos de inversión colectiva ETF's y/o TRAC's: Máx. 20% - Min 0%
  - iii) Valores de Fácil Realización y/o valores con vencimiento menor a 3 meses: Min. 10%
  - iv) Reportos: Max. 80%
  - v) ETF's y/o TRAC's de deuda denominados en dólares: Máx. 100%
  - vi) ETF's y/o TRAC's de deuda denominados en monedas diferentes al dólar: Máx. 20%
- c). Política de Inversión: Operará en mercado internacional y nacional
- d). Base de referencia: Tipo de cambio spot 48hr peso-dólar.
- e). El fondo podrá invertir en activos emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenezca la Sociedad Operadora hasta por un monto máximo del 30% del activo neto del fondo.
- f). El fondo celebrará operaciones de préstamos de valores máx. 80%, Instrumentos Financieros Derivados de cobertura o especulación máx. 20%, valores estructurados máx. 20% y valores respaldados por activos máx. 20%

Composición de la Cartera de Inversión

Principales inversiones al mes de AGOSTO 2021

	Activo Objeto de Inversión			Monto Miles (\$)	%
	Emisora	Nombre	Tipo		
1	1ISP_IB01	N	RTA. VAR.	1,283,795	16.01%
2	1ISP_JU13	N	RTA. VAR.	1,179,586	14.71%
3	1ISP_AFLT	N	RTA. VAR.	1,013,100	12.63%
4	CHD_40-110	CHEQ. DOLARES	CHEQUERA	662,567	8.26%
5	1ISP_VDST	N	RTA. VAR.	622,225	7.76%
6	1ISP_CORP	*	RTA. VAR.	495,399	6.18%
7	1ISP_FLOT	BONOS USD TASAS FLOT	RTA. VAR.	388,648	4.85%
8	1ISP_USFR	Notas tasa flotant EEUU	RTA. VAR.	346,210	4.32%
9	1ISP_VGSH	Bonos Gobierno EE.UU AC	RTA. VAR.	335,784	4.19%
10	1ISP_VDTA	N	RTA. VAR.	269,862	3.37%
Cartera Total				8,018,453	100%



Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios					Información sobre comisiones y remuneraciones
Pagadas por el Cliente			Serie más representativa		
Concepto	Serie B		Serie B		
	%	\$	%	\$	
INCUMPLIMIENTO PLAZO MÍNIMO DE PERMANENCIA	NA	NA	NA	NA	
INCUMPLIMIENTO SALDO MÍNIMO DE INVERSIÓN	NA	NA	NA	NA	
COMPRA DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
VENTA DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
SERVICIOS POR ASESORÍA	NA	NA	NA	NA	
SERVICIO DE CUSTODIA DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
SERVICIO ADMINISTRACIÓN DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
OTRAS	NA	NA	NA	NA	
TOTALNA	NA	NA	NA	NA	
Pagadas por el Fondo de Inversión			Serie más representativa		
Concepto	Serie B		Serie B		
	%	\$	%	\$	
ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS*	1.00	10.00	1.00	10.00	
ADMINISTRACIÓN ACTIVOS S/ DESEMPEÑO	NA	NA	NA	NA	
DISTRIBUCIÓN DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
VALUACIÓN DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
DEPOSITO DE ACCIONES DEL FI	NA	NA	NA	NA	
DEPOSITO DE VALORES	NA	NA	NA	NA	
CONTABILIDAD	NA	NA	NA	NA	
OTRAS	0.04	0.40	0.04	0.40	
TOTAL	1.04	10.40	1.04	10.40	

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 recibirá por su inversión en el Fondo.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo 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 al público inversionista, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de intereses a los que pudiera estar sujeto a cualquier prestador de servicios del fondo de inversión.

Nota: Los % y \$ de las comisiones se presentan anualizados, considerando una inversión de \$1,000 pesos.

Políticas para la Compra - Venta de Acciones

Plazo mínimo de Permanencia	1 día hábil	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Compra: Todos los días hábiles. Venta: Todos los días hábiles.	Horario	Apertura: 08:00 Cierre: 13:30
Ejecución de operaciones	Compra:Mismo día Venta: Mismo día	Límites de recompra	10 %
Liquidación de operaciones	Compra: 48 horas. Venta: 48 horas.	Diferencial*	No ha usado este diferencial

\*El fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compra -venta de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuaciones de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

Prestadores de Servicios

Operadora	Operadora Actinver, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Actinver (ACTINVER)
Distribuidora	INTEGRALES: Banca Mifel, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Mifel; Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V, Grupo Financiero Actinver y Banco Actinver, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Valuadora	GAF Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión
Inst. Calificadora de Valores	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

Centro de Atención al Inversionista

Contacto	Centro de Atención Telefónica (C.A.T.)
Núm. Telefónico	1103 6699
Horario	8:00-20:00 horas

Página Electrónica

Operadora	www.actinver.com.
Distribuidoras	www.mifel.com.mx; www.actinver.com

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 del fondo de inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, esta autorizada para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.

Para mayor información visite la página electrónica de la sociedad operadora [www.actinver.com](http://www.actinver.com). y/o distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista actualizado del Fondo de Inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

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

Tipo	INSTRUMENTO DE DEUDA
Categoría	CORTO PLAZO/ESPECIALIZADO EN DÓLARES(IDCPLL)
Clave de Pizarra	ACTICOB
Calificación	AAA/3 HR AAA/3
Fecha de Autorización	29 marzo 2021

Nota Importante:

El valor de un Fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeta a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

Objetivo de Inversión

El objetivo de ACTICOB es ofrecer al inversionista cobertura ante movimientos en el tipo de cambio del peso contra el dólar mediante una cartera compuesta principalmente por valores de deuda nacionales e internacionales y depósitos bancarios de dinero a la vista, en directo y/o a través de mecanismos de inversión colectiva Exchange Traded Fund (en adelante ETF's) y/o Títulos Referenciados a Acciones (en adelante TRAC's) denominados en dólares. Complementariamente, invertirá en valores de deuda denominados en monedas diferentes al dólar, valores estructurados, valores respaldados por activos e instrumentos financieros derivados, en directo y/o a través de mecanismos de inversión colectiva ETF's y/o TRAC's. La base de referencia de este fondo es el tipo de cambio spot 48 horas peso-dólar, que puede ser consultado en el sitio de internet www.valmer.com.mx. El horizonte de inversión de ACTICOB es de corto plazo, entendiéndose por éste menor o igual a un año, plazo que se recomienda permanecer en el Fondo para percibir los resultados de la estrategia de inversión y el cual obedece a las características de los valores que integran su

Información Relevante

"Los Fondos de inversión, no cuentan con asamblea 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 Operadora Actinver, S.A de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Actinver (ACTINVER).
- La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora."

Valor en Riesgo (VaR):

El Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: El VaR del Fondo será el VaR del tipo de cambio spot 48hr (T.C.) + 0.5%. Es decir, si el resultado del VaR del T.C. es 1.0237%, el límite de VaR del Fondo en ese día será 1.5237% con una probabilidad del 95%. La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de 1 día es de 15.23 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. Esta definición es válida únicamente en condiciones normales del mercado y representa solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada.

Desempeño Histórico

Clase y Serie accionaria: C

Índice(s) de Referencia: Tipo de cambio SPOT 48 HRS

TABLA DE RENDIMIENTOS NOMINALES ANUALIZADOS

AGOSTO	Último Mes	Últimos 3 M	Últimos 12 M	Rendimiento más bajo	Rendimiento más alto	Acum. (YTD)
RENDTO BRUTO	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.00
RENDTO NETO	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.00
TLR (CETES 28)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.00
ÍNDICE REF.*	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.00

El rendimiento neto es después de comisiones e impuestos y el que obtuvo el inversionista en el período.

\*La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.

El desempeño del fondo de inversión en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro. N/A = No Aplica.

Serie y Clase	Posibles Adquirientes	Monto Mínimo de Inversión(\$)
B, Clase "C"	GESTIÓN DE INVERSIONES	Sin montos mínimos

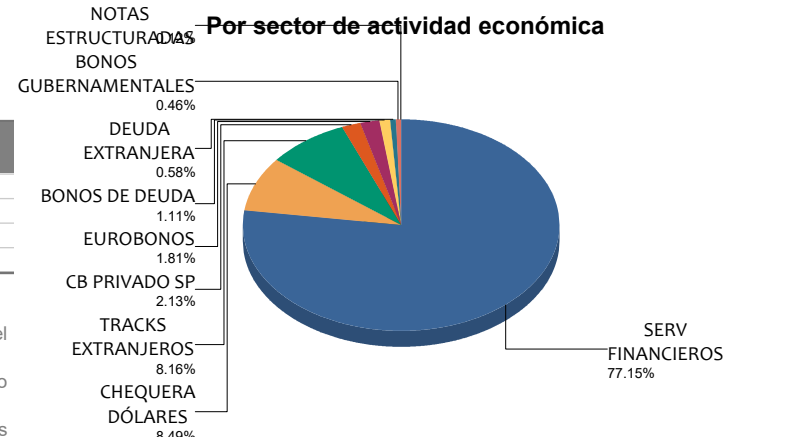
Régimen y Política de Inversión

- a). Estrategia de Inversión: Pasiva
- b). Principales parámetros:
- i) Valores de deuda y depósitos bancarios de dinero a la vista, en directo y/o a través de mecanismos de inversión colectiva (ETF's) y/o TRAC's, denominados en Dólares: Máx. 100% - Min 80%
- ii) Valores de deuda denominados en monedas diferentes al dólar, valores estructurados, valores respaldados por activos e instrumentos financieros derivados, en directo y/o a través de mecanismos de inversión colectiva ETF's y/o TRAC's: Máx. 20% - Min 0%
- iii) Valores de Fácil Realización y/o valores con vencimiento menor a 3 meses: Min. 10%
- iv) Reportos: Max. 80%
- v) ETF's y/o TRAC's de deuda denominados en dólares: Máx. 100%
- vi) ETF's y/o TRAC's de deuda denominados en monedas diferentes al dólar: Máx. 20%
- c). Política de Inversión: Operará en mercado internacional y nacional
- d). Base de referencia: Tipo de cambio spot 48hr peso-dólar.
- e). El fondo podrá invertir en activos emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenezca la Sociedad Operadora hasta por un monto máximo del 30% del activo neto del fondo.
- f). El fondo celebrará operaciones de préstamos de valores máx. 80%, Instrumentos Financieros Derivados de cobertura o especulación máx. 20%, valores estructurados máx. 20% y valores respaldados por activos máx. 20%

Composición de la Cartera de Inversión

Principales inversiones al mes de AGOSTO 2021

	Activo Objeto de Inversión			Monto Miles (\$)	%
	Emisora	Nombre	Tipo		
1	1ISP_IB01	N	RTA. VAR.	1,283,795	16.01%
2	1ISP_JU13	N	RTA. VAR.	1,179,586	14.71%
3	1ISP_AFLT	N	RTA. VAR.	1,013,100	12.63%
4	CHD_40-110	CHEQ. DOLARES	CHEQUERA	662,567	8.26%
5	1ISP_VDST	N	RTA. VAR.	622,225	7.76%
6	1ISP_CORP	*	RTA. VAR.	495,399	6.18%
7	1ISP_FLOT	BONOS USD TASAS FLOT	RTA. VAR.	388,648	4.85%
8	1ISP_USFR	Notas tasa flotant EEUU	RTA. VAR.	346,210	4.32%
9	1ISP_VGSH	Bonos Gobierno EE.UU AC	RTA. VAR.	335,784	4.19%
10	1ISP_VDTA	N	RTA. VAR.	269,862	3.37%
Cartera Total				8,018,453	100%



Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios					Información sobre comisiones y remuneraciones
Pagadas por el Cliente			Serie más representativa		
Concepto	Serie C		Serie B		
	%	\$	%	\$	
INCUMPLIMIENTO PLAZO MÍNIMO DE PERMANENCIA	NA	NA	NA	NA	
INCUMPLIMIENTO SALDO MÍNIMO DE INVERSIÓN	NA	NA	NA	NA	
COMPRA DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
VENTA DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
SERVICIOS POR ASESORÍA	NA	NA	NA	NA	
SERVICIO DE CUSTODIA DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
SERVICIO ADMINISTRACIÓN DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
OTRAS	NA	NA	NA	NA	
TOTALNA	NA	NA	NA	NA	
Pagadas por el Fondo de Inversión			Serie más representativa		
Concepto	Serie C		Serie B		
	%	\$	%	\$	
ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS*	NA	NA	1.00	10.00	
ADMINISTRACIÓN ACTIVOS S/ DESEMPEÑO	NA	NA	NA	NA	
DISTRIBUCIÓN DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
VALUACIÓN DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
DEPOSITO DE ACCIONES DEL FI	NA	NA	NA	NA	
DEPOSITO DE VALORES	NA	NA	NA	NA	
CONTABILIDAD	NA	NA	NA	NA	
OTRAS	0.04	0.40	0.04	0.40	
TOTAL	0.04	0.40	1.04	10.40	

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 recibirá por su inversión en el Fondo.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo 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 al público inversionista, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de intereses a los que pudiera estar sujeto a cualquier prestador de servicios del fondo de inversión.

Nota: Los % y \$ de las comisiones se presentan anualizados, considerando una inversión de \$1,000 pesos.

Políticas para la Compra - Venta de Acciones

Plazo mínimo de Permanencia	1 día hábil	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Compra: Todos los días hábiles. Venta: Todos los días hábiles.	Horario	Apertura: 08:00 Cierre: 13:30
Ejecución de operaciones	Compra:Mismo día Venta: Mismo día	Límites de recompra	10 %
Liquidación de operaciones	Compra: 48 horas. Venta: 48 horas.	Diferencial*	No ha usado este diferencial

\*El fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compra -venta de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuaciones de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

Prestadores de Servicios

Operadora	Operadora Actinver, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Actinver (ACTINVER)
Distribuidora	INTEGRALES: Banca Mifel, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Mifel; Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V, Grupo Financiero Actinver y Banco Actinver, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Valuadora	GAF Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión
Inst. Calificadora de Valores	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

Centro de Atención al Inversionista

Contacto	Centro de Atención Telefónica (C.A.T.)
Núm. Telefónico	1103 6699
Horario	8:00-20:00 horas

Página Electrónica

Operadora	www.actinver.com.
Distribuidoras	www.mifel.com.mx; www.actinver.com

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 del fondo de inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, esta autorizada para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.

Para mayor información visite la página electrónica de la sociedad operadora [www.actinver.com](http://www.actinver.com). y/o distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista actualizado del Fondo de Inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

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

Tipo	INSTRUMENTO DE DEUDA
Categoría	CORTO PLAZO/ESPECIALIZADO EN DÓLARES(IDCPLL)
Clave de Pizarra	ACTICOB
Calificación	AAA/3 HR AAA/3
Fecha de Autorización	29 marzo 2021

Nota Importante:

El valor de un Fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeta a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

Objetivo de Inversión

El objetivo de ACTICOB es ofrecer al inversionista cobertura ante movimientos en el tipo de cambio del peso contra el dólar mediante una cartera compuesta principalmente por valores de deuda nacionales e internacionales y depósitos bancarios de dinero a la vista, en directo y/o a través de mecanismos de inversión colectiva Exchange Traded Fund (en adelante ETF's) y/o Títulos Referenciados a Acciones (en adelante TRAC's) denominados en dólares. Complementariamente, invertirá en valores de deuda denominados en monedas diferentes al dólar, valores estructurados, valores respaldados por activos e instrumentos financieros derivados, en directo y/o a través de mecanismos de inversión colectiva ETF's y/o TRAC's. La base de referencia de este fondo es el tipo de cambio spot 48 horas peso-dólar, que puede ser consultado en el sitio de internet www.valmer.com.mx. El horizonte de inversión de ACTICOB es de corto plazo, entendiéndose por éste menor o igual a un año, plazo que se recomienda permanecer en el Fondo para percibir los resultados de la estrategia de inversión y el cual obedece a las características de los valores que integran su

Información Relevante

"Los Fondos de inversión, no cuentan con asamblea 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 Operadora Actinver, S.A de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Actinver (ACTINVER).
- La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora."

Valor en Riesgo (VaR):

El Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: El VaR del Fondo será el VaR del tipo de cambio spot 48hr (T.C.) + 0.5%. Es decir, si el resultado del VaR del T.C. es 1.0237%, el límite de VaR del Fondo en ese día será 1.5237% con una probabilidad del 95%. La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de 1 día es de 15.23 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. Esta definición es válida únicamente en condiciones normales del mercado y representa solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada.

Desempeño Histórico

Clase y Serie accionaria: CE

Índice(s) de Referencia: Tipo de cambio SPOT 48 HRS

TABLA DE RENDIMIENTOS NOMINALES ANUALIZADOS

AGOSTO	Último Mes	Últimos 3 M	Últimos 12 M	Rendimiento más bajo	Rendimiento más alto	Acum. (YTD)
RENDTO BRUTO	6.18 %	3.50 %	N/A	-20.52 %	16.29 %	2.11
RENDTO NETO	5.21 %	2.53 %	N/A	-21.49 %	15.32 %	1.14
TLR (CETES 28)	4.51 %	4.29 %	N/A	3.92 %	4.51 %	4.27
ÍNDICE REF.*	9.78 %	2.61 %	N/A	-57.87 %	40.77 %	1.34

El rendimiento neto es después de comisiones e impuestos y el que obtuvo el inversionista en el período.

\*La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.

El desempeño del fondo de inversión en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro. N/A = No Aplica.

Serie y Clase	Posibles Adquirientes	Monto Mínimo de Inversión(\$)
B, Clase "CE"	PERSONAS MORALES NO CONTRIBUYENTES CON GESTIÓN DE INVERSIONES	Sin montos mínimos

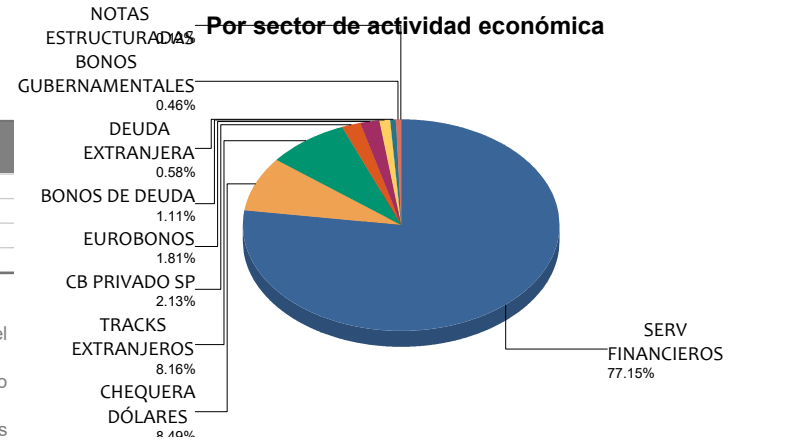
Régimen y Política de Inversión

- a). Estrategia de Inversión: Pasiva
- b). Principales parámetros:
- i) Valores de deuda y depósitos bancarios de dinero a la vista, en directo y/o a través de mecanismos de inversión colectiva (ETF's) y/o TRAC's, denominados en Dólares: Máx. 100% - Min 80%
  - ii) Valores de deuda denominados en monedas diferentes al dólar, valores estructurados, valores respaldados por activos e instrumentos financieros derivados, en directo y/o a través de mecanismos de inversión colectiva ETF's y/o TRAC's: Máx. 20% - Min 0%
  - iii) Valores de Fácil Realización y/o valores con vencimiento menor a 3 meses: Min. 10%
  - iv) Reportos: Max. 80%
  - v) ETF's y/o TRAC's de deuda denominados en dólares: Máx. 100%
  - vi) ETF's y/o TRAC's de deuda denominados en monedas diferentes al dólar: Máx. 20%
- c). Política de Inversión: Operará en mercado internacional y nacional
- d). Base de referencia: Tipo de cambio spot 48hr peso-dólar.
- e). El fondo podrá invertir en activos emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenezca la Sociedad Operadora hasta por un monto máximo del 30% del activo neto del fondo.
- f). El fondo celebrará operaciones de préstamos de valores máx. 80%, Instrumentos Financieros Derivados de cobertura o especulación máx. 20%, valores estructurados máx. 20% y valores respaldados por activos máx. 20%

Composición de la Cartera de Inversión

Principales inversiones al mes de AGOSTO 2021

	Activo Objeto de Inversión			Monto Miles (\$)	%
	Emisora	Nombre	Tipo		
1	1ISP_IB01	N	RTA. VAR.	1,283,795	16.01%
2	1ISP_JU13	N	RTA. VAR.	1,179,586	14.71%
3	1ISP_AFLT	N	RTA. VAR.	1,013,100	12.63%
4	CHD_40-110	CHEQ. DOLARES	CHEQUERA	662,567	8.26%
5	1ISP_VDST	N	RTA. VAR.	622,225	7.76%
6	1ISP_CORP	*	RTA. VAR.	495,399	6.18%
7	1ISP_FLOT	BONOS USD TASAS FLOT	RTA. VAR.	388,648	4.85%
8	1ISP_USFR	Notas tasa flotant EEUU	RTA. VAR.	346,210	4.32%
9	1ISP_VGSH	Bonos Gobierno EE.UU AC	RTA. VAR.	335,784	4.19%
10	1ISP_VDTA	N	RTA. VAR.	269,862	3.37%
Cartera Total				8,018,453	100%





Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios					Información sobre comisiones y remuneraciones
Pagadas por el Cliente			Serie más representativa		
Concepto	Serie CE		Serie B		
	%	\$	%	\$	
INCUMPLIMIENTO PLAZO MÍNIMO DE PERMANENCIA	NA	NA	NA	NA	
INCUMPLIMIENTO SALDO MÍNIMO DE INVERSIÓN	NA	NA	NA	NA	
COMPRA DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
VENTA DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
SERVICIOS POR ASESORÍA	NA	NA	NA	NA	
SERVICIO DE CUSTODIA DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
SERVICIO ADMINISTRACIÓN DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
OTRAS	NA	NA	NA	NA	
TOTALNA	NA	NA	NA	NA	
Pagadas por el Fondo de Inversión			Serie más representativa		
Concepto	Serie CE		Serie B		
	%	\$	%	\$	
ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS*	NA	NA	1.00	10.00	
ADMINISTRACIÓN ACTIVOS S/ DESEMPEÑO	NA	NA	NA	NA	
DISTRIBUCIÓN DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
VALUACIÓN DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
DEPOSITO DE ACCIONES DEL FI	NA	NA	NA	NA	
DEPOSITO DE VALORES	NA	NA	NA	NA	
CONTABILIDAD	NA	NA	NA	NA	
OTRAS	0.04	0.40	0.04	0.40	
TOTAL	0.04	0.40	1.04	10.40	

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 recibirá por su inversión en el Fondo.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo 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 al público inversionista, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de intereses a los que pudiera estar sujeto a cualquier prestador de servicios del fondo de inversión.

Nota: Los % y \$ de las comisiones se presentan anualizados, considerando una inversión de \$1,000 pesos.

Políticas para la Compra - Venta de Acciones

Plazo mínimo de Permanencia	1 día hábil	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Compra: Todos los días hábiles. Venta: Todos los días hábiles.	Horario	Apertura: 08:00 Cierre: 13:30
Ejecución de operaciones	Compra:Mismo día Venta: Mismo día	Límites de recompra	10 %
Liquidación de operaciones	Compra: 48 horas. Venta: 48 horas.	Diferencial*	No ha usado este diferencial

\*El fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compra -venta de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuaciones de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

Prestadores de Servicios

Operadora	Operadora Actinver, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Actinver (ACTINVER)
Distribuidora	INTEGRALES: Banca Mifel, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Mifel; Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V, Grupo Financiero Actinver y Banco Actinver, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Valuadora	GAF Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión
Inst. Calificadora de Valores	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

Centro de Atención al Inversionista

Contacto	Centro de Atención Telefónica (C.A.T.)
Núm. Telefónico	1103 6699
Horario	8:00-20:00 horas

Página Electrónica

Operadora	www.actinver.com.
Distribuidoras	www.mifel.com.mx; www.actinver.com

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 del fondo de inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, esta autorizada para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.

Para mayor información visite la página electrónica de la sociedad operadora [www.actinver.com](http://www.actinver.com). y/o distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista actualizado del Fondo de Inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

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

Tipo	INSTRUMENTO DE DEUDA
Categoría	CORTO PLAZO/ESPECIALIZADO EN DÓLARES(IDCPLL)
Clave de Pizarra	ACTICOB
Calificación	AAA/3 HR AAA/3
Fecha de Autorización	29 marzo 2021

Nota Importante:

El valor de un Fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeta a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

Objetivo de Inversión

El objetivo de ACTICOB es ofrecer al inversionista cobertura ante movimientos en el tipo de cambio del peso contra el dólar mediante una cartera compuesta principalmente por valores de deuda nacionales e internacionales y depósitos bancarios de dinero a la vista, en directo y/o a través de mecanismos de inversión colectiva Exchange Traded Fund (en adelante ETF's) y/o Títulos Referenciados a Acciones (en adelante TRAC's) denominados en dólares. Complementariamente, invertirá en valores de deuda denominados en monedas diferentes al dólar, valores estructurados, valores respaldados por activos e instrumentos financieros derivados, en directo y/o a través de mecanismos de inversión colectiva ETF's y/o TRAC's. La base de referencia de este fondo es el tipo de cambio spot 48 horas peso-dólar, que puede ser consultado en el sitio de internet [www.valmer.com.mx](http://www.valmer.com.mx). El horizonte de inversión de ACTICOB es de corto plazo, entendiéndose por éste menor o igual a un año, plazo que se recomienda permanecer en el Fondo para percibir los resultados de la estrategia de inversión y el cual obedece a las características de los valores que integran su

Información Relevante

"Los Fondos de inversión, no cuentan con asamblea 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 Operadora Actinver, S.A de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Actinver (ACTINVER).
- La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora."

Valor en Riesgo (VaR):

El Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: El VaR del Fondo será el VaR del tipo de cambio spot 48hr (T.C.) + 0.5%. Es decir, si el resultado del VaR del T.C. es 1.0237%, el límite de VaR del Fondo en ese día será 1.5237% con una probabilidad del 95%. La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de 1 día es de 15.23 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. Esta definición es válida únicamente en condiciones normales del mercado y representa solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada.

Desempeño Histórico

Clase y Serie accionaria: E

Índice(s) de Referencia: Tipo de cambio SPOT 48 HRS

TABLA DE RENDIMIENTOS NOMINALES ANUALIZADOS

AGOSTO	Último Mes	Últimos 3 M	Últimos 12 M	Rendimiento más bajo	Rendimiento más alto	Acum. (YTD)
RENDTO BRUTO	6.19 %	3.51 %	2.71 %	-20.48 %	26.50 %	2.12
RENDTO NETO	4.14 %	1.46 %	0.66 %	-22.53 %	23.97 %	0.07
TLR (CETES 28)	4.51 %	4.29 %	4.39 %	3.92 %	4.51 %	4.27
ÍNDICE REF.*	9.78 %	2.61 %	-8.24 %	-57.87 %	40.77 %	1.34

El rendimiento neto es después de comisiones e impuestos y el que obtuvo el inversionista en el período.

\*La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.

El desempeño del fondo de inversión en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro. N/A = No Aplica.

Serie y Clase	Posibles Adquirientes	Monto Mínimo de Inversión(\$)
B, Clase "E"	PERSONAS NO SUJETAS A RETENCIÓN	Sin montos mínimos

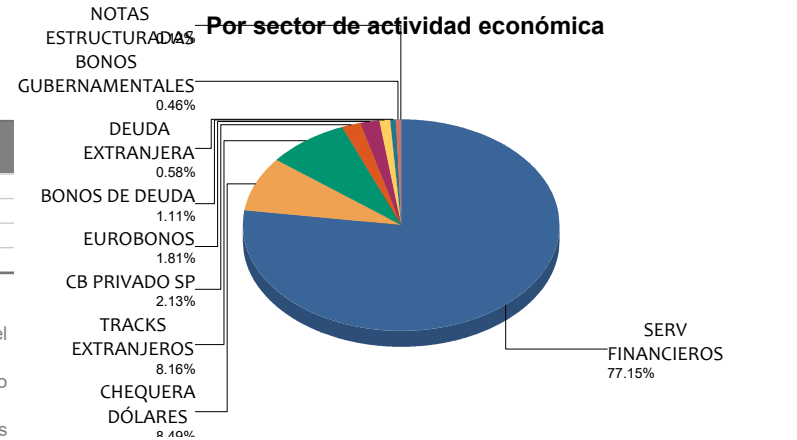
Régimen y Política de Inversión

- a). Estrategia de Inversión: Pasiva
- b). Principales parámetros:
- i) Valores de deuda y depósitos bancarios de dinero a la vista, en directo y/o a través de mecanismos de inversión colectiva (ETF's) y/o TRAC's, denominados en Dólares: Máx. 100% - Min 80%
  - ii) Valores de deuda denominados en monedas diferentes al dólar, valores estructurados, valores respaldados por activos e instrumentos financieros derivados, en directo y/o a través de mecanismos de inversión colectiva ETF's y/o TRAC's: Máx. 20% - Min 0%
  - iii) Valores de Fácil Realización y/o valores con vencimiento menor a 3 meses: Min. 10%
  - iv) Reportos: Max. 80%
  - v) ETF's y/o TRAC's de deuda denominados en dólares: Máx. 100%
  - vi) ETF's y/o TRAC's de deuda denominados en monedas diferentes al dólar: Máx. 20%
- c). Política de Inversión: Operará en mercado internacional y nacional
- d). Base de referencia: Tipo de cambio spot 48hr peso-dólar.
- e). El fondo podrá invertir en activos emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenezca la Sociedad Operadora hasta por un monto máximo del 30% del activo neto del fondo.
- f). El fondo celebrará operaciones de préstamos de valores máx. 80%, Instrumentos Financieros Derivados de cobertura o especulación máx. 20%, valores estructurados máx. 20% y valores respaldados por activos máx. 20%

Composición de la Cartera de Inversión

Principales inversiones al mes de AGOSTO 2021

	Activo Objeto de Inversión			Monto Miles (\$)	%
	Emisora	Nombre	Tipo		
1	1ISP_IB01	N	RTA. VAR.	1,283,795	16.01%
2	1ISP_JU13	N	RTA. VAR.	1,179,586	14.71%
3	1ISP_AFLT	N	RTA. VAR.	1,013,100	12.63%
4	CHD_40-110	CHEQ. DOLARES	CHEQUERA	662,567	8.26%
5	1ISP_VDST	N	RTA. VAR.	622,225	7.76%
6	1ISP_CORP	*	RTA. VAR.	495,399	6.18%
7	1ISP_FLOT	BONOS USD TASAS FLOT	RTA. VAR.	388,648	4.85%
8	1ISP_USFR	Notas tasa flotant EEUU	RTA. VAR.	346,210	4.32%
9	1ISP_VGSH	Bonos Gobierno EE.UU AC	RTA. VAR.	335,784	4.19%
10	1ISP_VDTA	N	RTA. VAR.	269,862	3.37%
Cartera Total				8,018,453	100%



Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios					Información sobre comisiones y remuneraciones
Pagadas por el Cliente			Serie más representativa		
Concepto	Serie E		Serie B		
	%	\$	%	\$	
INCUMPLIMIENTO PLAZO MÍNIMO DE PERMANENCIA	NA	NA	NA	NA	
INCUMPLIMIENTO SALDO MÍNIMO DE INVERSIÓN	NA	NA	NA	NA	
COMPRA DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
VENTA DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
SERVICIOS POR ASESORÍA	NA	NA	NA	NA	
SERVICIO DE CUSTODIA DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
SERVICIO ADMINISTRACIÓN DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
OTRAS	NA	NA	NA	NA	
TOTALNA	NA	NA	NA	NA	
Pagadas por el Fondo de Inversión			Serie más representativa		
Concepto	Serie E		Serie B		
	%	\$	%	\$	
ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS*	0.93	9.30	1.00	10.00	
ADMINISTRACIÓN ACTIVOS S/ DESEMPEÑO	NA	NA	NA	NA	
DISTRIBUCIÓN DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
VALUACIÓN DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
DEPOSITO DE ACCIONES DEL FI	NA	NA	NA	NA	
DEPOSITO DE VALORES	NA	NA	NA	NA	
CONTABILIDAD	NA	NA	NA	NA	
OTRAS	0.04	0.40	0.04	0.40	
TOTAL	0.97	9.70	1.04	10.40	

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 recibirá por su inversión en el Fondo.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo 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 al público inversionista, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de intereses a los que pudiera estar sujeto a cualquier prestador de servicios del fondo de inversión.

Nota: Los % y \$ de las comisiones se presentan anualizados, considerando una inversión de \$1,000 pesos.

Políticas para la Compra - Venta de Acciones

Plazo mínimo de Permanencia	1 día hábil	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Compra: Todos los días hábiles. Venta: Todos los días hábiles.	Horario	Apertura: 08:00 Cierre: 13:30
Ejecución de operaciones	Compra:Mismo día Venta: Mismo día	Límites de recompra	10 %
Liquidación de operaciones	Compra: 48 horas. Venta: 48 horas.	Diferencial*	No ha usado este diferencial

\*El fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compra -venta de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuaciones de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

Prestadores de Servicios

Operadora	Operadora Actinver, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Actinver (ACTINVER)
Distribuidora	INTEGRALES: Banca Mifel, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Mifel; Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V, Grupo Financiero Actinver y Banco Actinver, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Valuadora	GAF Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión
Inst. Calificadora de Valores	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

Centro de Atención al Inversionista

Contacto	Centro de Atención Telefónica (C.A.T.)
Núm. Telefónico	1103 6699
Horario	8:00-20:00 horas

Página Electrónica

Operadora	www.actinver.com.
Distribuidoras	www.mifel.com.mx; www.actinver.com

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 del fondo de inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, esta autorizada para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.

Para mayor información visite la página electrónica de la sociedad operadora [www.actinver.com](http://www.actinver.com). y/o distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista actualizado del Fondo de Inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

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

Tipo	INSTRUMENTO DE DEUDA
Categoría	CORTO PLAZO/ESPECIALIZADO EN DÓLARES(IDCPLL)
Clave de Pizarra	ACTICOB
Calificación	AAA/3 HR AAA/3
Fecha de Autorización	29 marzo 2021

Nota Importante:

El valor de un Fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeta a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

Objetivo de Inversión

El objetivo de ACTICOB es ofrecer al inversionista cobertura ante movimientos en el tipo de cambio del peso contra el dólar mediante una cartera compuesta principalmente por valores de deuda nacionales e internacionales y depósitos bancarios de dinero a la vista, en directo y/o a través de mecanismos de inversión colectiva Exchange Traded Fund (en adelante ETF's) y/o Títulos Referenciados a Acciones (en adelante TRAC's) denominados en dólares. Complementariamente, invertirá en valores de deuda denominados en monedas diferentes al dólar, valores estructurados, valores respaldados por activos e instrumentos financieros derivados, en directo y/o a través de mecanismos de inversión colectiva ETF's y/o TRAC's. La base de referencia de este fondo es el tipo de cambio spot 48 horas peso-dólar, que puede ser consultado en el sitio de internet [www.valmer.com.mx](http://www.valmer.com.mx). El horizonte de inversión de ACTICOB es de corto plazo, entendiéndose por éste menor o igual a un año, plazo que se recomienda permanecer en el Fondo para percibir los resultados de la estrategia de inversión y el cual obedece a las características de los valores que integran su

Información Relevante

"Los Fondos de inversión, no cuentan con asamblea 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 Operadora Actinver, S.A de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Actinver (ACTINVER).
- La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora."

Valor en Riesgo (VaR):

El Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: El VaR del Fondo será el VaR del tipo de cambio spot 48hr (T.C.) + 0.5%. Es decir, si el resultado del VaR del T.C. es 1.0237%, el límite de VaR del Fondo en ese día será 1.5237% con una probabilidad del 95%. La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de 1 día es de 15.23 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. Esta definición es válida únicamente en condiciones normales del mercado y representa solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada.

Desempeño Histórico

Clase y Serie accionaria: FF

Índice(s) de Referencia: Tipo de cambio SPOT 48 HRS

TABLA DE RENDIMIENTOS NOMINALES ANUALIZADOS

AGOSTO	Último Mes	Últimos 3 M	Últimos 12 M	Rendimiento más bajo	Rendimiento más alto	Acum. (YTD)
RENDTO BRUTO	5.34 %	2.64 %	1.67 %	-21.40 %	25.16 %	1.24
RENDTO NETO	4.37 %	1.67 %	0.70 %	-22.37 %	23.71 %	0.27
TLR (CETES 28)	4.51 %	4.29 %	4.39 %	3.92 %	4.51 %	4.27
ÍNDICE REF.*	9.78 %	2.61 %	-8.24 %	-57.87 %	40.77 %	1.34

El rendimiento neto es después de comisiones e impuestos y el que obtuvo el inversionista en el período.

\*La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.

El desempeño del fondo de inversión en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro. N/A = No Aplica.

Serie y Clase	Posibles Adquirientes	Monto Mínimo de Inversión(\$)
B, Clase "FF"	FONDO DE FONDOS	Sin montos mínimos

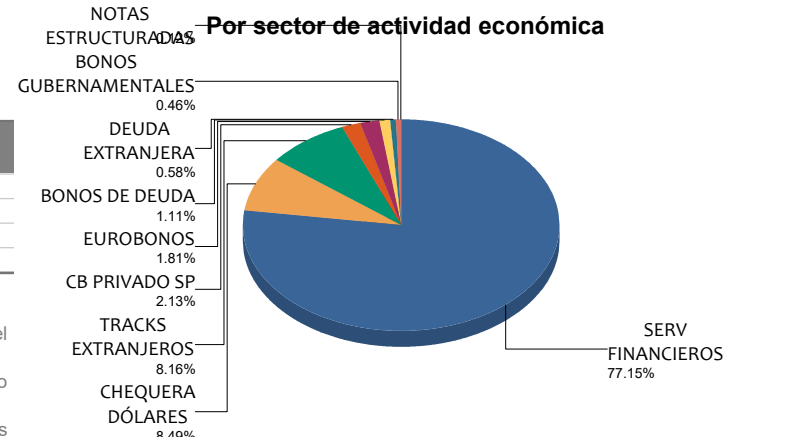
Régimen y Política de Inversión

- a). Estrategia de Inversión: Pasiva
- b). Principales parámetros:
- i) Valores de deuda y depósitos bancarios de dinero a la vista, en directo y/o a través de mecanismos de inversión colectiva (ETF's) y/o TRAC's, denominados en Dólares: Máx. 100% - Min 80%
  - ii) Valores de deuda denominados en monedas diferentes al dólar, valores estructurados, valores respaldados por activos e instrumentos financieros derivados, en directo y/o a través de mecanismos de inversión colectiva ETF's y/o TRAC's: Máx. 20% - Min 0%
  - iii) Valores de Fácil Realización y/o valores con vencimiento menor a 3 meses: Min. 10%
  - iv) Reportos: Max. 80%
  - v) ETF's y/o TRAC's de deuda denominados en dólares: Máx. 100%
  - vi) ETF's y/o TRAC's de deuda denominados en monedas diferentes al dólar: Máx. 20%
- c). Política de Inversión: Operará en mercado internacional y nacional
- d). Base de referencia: Tipo de cambio spot 48hr peso-dólar.
- e). El fondo podrá invertir en activos emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenezca la Sociedad Operadora hasta por un monto máximo del 30% del activo neto del fondo.
- f). El fondo celebrará operaciones de préstamos de valores máx. 80%, Instrumentos Financieros Derivados de cobertura o especulación máx. 20%, valores estructurados máx. 20% y valores respaldados por activos máx. 20%

Composición de la Cartera de Inversión

Principales inversiones al mes de AGOSTO 2021

	Activo Objeto de Inversión			Monto Miles (\$)	%
	Emisora	Nombre	Tipo		
1	1ISP_IB01	N	RTA. VAR.	1,283,795	16.01%
2	1ISP_JU13	N	RTA. VAR.	1,179,586	14.71%
3	1ISP_AFLT	N	RTA. VAR.	1,013,100	12.63%
4	CHD_40-110	CHEQ. DOLARES	CHEQUERA	662,567	8.26%
5	1ISP_VDST	N	RTA. VAR.	622,225	7.76%
6	1ISP_CORP	*	RTA. VAR.	495,399	6.18%
7	1ISP_FLOT	BONOS USD TASAS FLOT	RTA. VAR.	388,648	4.85%
8	1ISP_USFR	Notas tasa flotant EEUU	RTA. VAR.	346,210	4.32%
9	1ISP_VGSH	Bonos Gobierno EE.UU AC	RTA. VAR.	335,784	4.19%
10	1ISP_VDTA	N	RTA. VAR.	269,862	3.37%
Cartera Total				8,018,453	100%



Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios					Información sobre comisiones y remuneraciones
Pagadas por el Cliente			Serie más representativa		
Concepto	Serie FF		Serie B		
	%	\$	%	\$	
INCUMPLIMIENTO PLAZO MÍNIMO DE PERMANENCIA	NA	NA	NA	NA	
INCUMPLIMIENTO SALDO MÍNIMO DE INVERSIÓN	NA	NA	NA	NA	
COMPRA DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
VENTA DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
SERVICIOS POR ASESORÍA	NA	NA	NA	NA	
SERVICIO DE CUSTODIA DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
SERVICIO ADMINISTRACIÓN DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
OTRAS	NA	NA	NA	NA	
TOTALNA	NA	NA	NA	NA	
Pagadas por el Fondo de Inversión			Serie más representativa		
Concepto	Serie FF		Serie B		
	%	\$	%	\$	
ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS*	NA	NA	1.00	10.00	
ADMINISTRACIÓN ACTIVOS S/ DESEMPEÑO	NA	NA	NA	NA	
DISTRIBUCIÓN DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
VALUACIÓN DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
DEPOSITO DE ACCIONES DEL FI	NA	NA	NA	NA	
DEPOSITO DE VALORES	NA	NA	NA	NA	
CONTABILIDAD	NA	NA	NA	NA	
OTRAS	0.04	0.40	0.04	0.40	
TOTAL	0.04	0.40	1.04	10.40	

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 recibirá por su inversión en el Fondo.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo 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 al público inversionista, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de intereses a los que pudiera estar sujeto a cualquier prestador de servicios del fondo de inversión.

Nota: Los % y \$ de las comisiones se presentan anualizados, considerando una inversión de \$1,000 pesos.

Políticas para la Compra - Venta de Acciones

Plazo mínimo de Permanencia	1 día hábil	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Compra: Todos los días hábiles. Venta: Todos los días hábiles.	Horario	Apertura: 08:00 Cierre: 13:30
Ejecución de operaciones	Compra:Mismo día Venta: Mismo día	Límites de recompra	10 %
Liquidación de operaciones	Compra: 48 horas. Venta: 48 horas.	Diferencial*	No ha usado este diferencial

\*El fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compra -venta de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuaciones de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

Prestadores de Servicios

Operadora	Operadora Actinver, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Actinver (ACTINVER)
Distribuidora	INTEGRALES: Banca Mifel, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Mifel; Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V, Grupo Financiero Actinver y Banco Actinver, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Valuadora	GAF Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión
Inst. Calificadora de Valores	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

Centro de Atención al Inversionista

Contacto	Centro de Atención Telefónica (C.A.T.)
Núm. Telefónico	1103 6699
Horario	8:00-20:00 horas

Página Electrónica

Operadora	www.actinver.com.
Distribuidoras	www.mifel.com.mx; www.actinver.com

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 del fondo de inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, esta autorizada para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.

Para mayor información visite la página electrónica de la sociedad operadora [www.actinver.com](http://www.actinver.com). y/o distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista actualizado del Fondo de Inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

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

Tipo	INSTRUMENTO DE DEUDA
Categoría	CORTO PLAZO/ESPECIALIZADO EN DÓLARES(IDCPLL)
Clave de Pizarra	ACTICOB
Calificación	AAA/3 HR AAA/3
Fecha de Autorización	29 marzo 2021

Nota Importante:

El valor de un Fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeta a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

Objetivo de Inversión

El objetivo de ACTICOB es ofrecer al inversionista cobertura ante movimientos en el tipo de cambio del peso contra el dólar mediante una cartera compuesta principalmente por valores de deuda nacionales e internacionales y depósitos bancarios de dinero a la vista, en directo y/o a través de mecanismos de inversión colectiva Exchange Traded Fund (en adelante ETF's) y/o Títulos Referenciados a Acciones (en adelante TRAC's) denominados en dólares. Complementariamente, invertirá en valores de deuda denominados en monedas diferentes al dólar, valores estructurados, valores respaldados por activos e instrumentos financieros derivados, en directo y/o a través de mecanismos de inversión colectiva ETF's y/o TRAC's. La base de referencia de este fondo es el tipo de cambio spot 48 horas peso-dólar, que puede ser consultado en el sitio de internet www.valmer.com.mx. El horizonte de inversión de ACTICOB es de corto plazo, entendiéndose por éste menor o igual a un año, plazo que se recomienda permanecer en el Fondo para percibir los resultados de la estrategia de inversión y el cual obedece a las características de los valores que integran su

Información Relevante

"Los Fondos de inversión, no cuentan con asamblea 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 Operadora Actinver, S.A de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Actinver (ACTINVER).
- La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora."

Valor en Riesgo (VaR):

El Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: El VaR del Fondo será el VaR del tipo de cambio spot 48hr (T.C.) + 0.5%. Es decir, si el resultado del VaR del T.C. es 1.0237%, el límite de VaR del Fondo en ese día será 1.5237% con una probabilidad del 95%. La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de 1 día es de 15.23 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. Esta definición es válida únicamente en condiciones normales del mercado y representa solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada.

Desempeño Histórico

Clase y Serie accionaria: M

Índice(s) de Referencia: Tipo de cambio SPOT 48 HRS

TABLA DE RENDIMIENTOS NOMINALES ANUALIZADOS

AGOSTO	Último Mes	Últimos 3 M	Últimos 12 M	Rendimiento más bajo	Rendimiento más alto	Acum. (YTD)
RENDTO BRUTO	5.28 %	2.58 %	1.59 %	-21.43 %	25.08 %	1.19
RENDTO NETO	3.27 %	0.57 %	-0.42 %	-23.44 %	22.58 %	-0.82
TLR (CETES 28)	4.51 %	4.29 %	4.39 %	3.92 %	4.51 %	4.27
ÍNDICE REF.*	9.78 %	2.61 %	-8.24 %	-57.87 %	40.77 %	1.34

El rendimiento neto es después de comisiones e impuestos y el que obtuvo el inversionista en el período.

\*La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.

El desempeño del fondo de inversión en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro. N/A = No Aplica.

Serie y Clase	Posibles Adquirientes	Monto Mínimo de Inversión(\$)
B, Clase "M"	PERSONAS MORALES	Sin montos mínimos

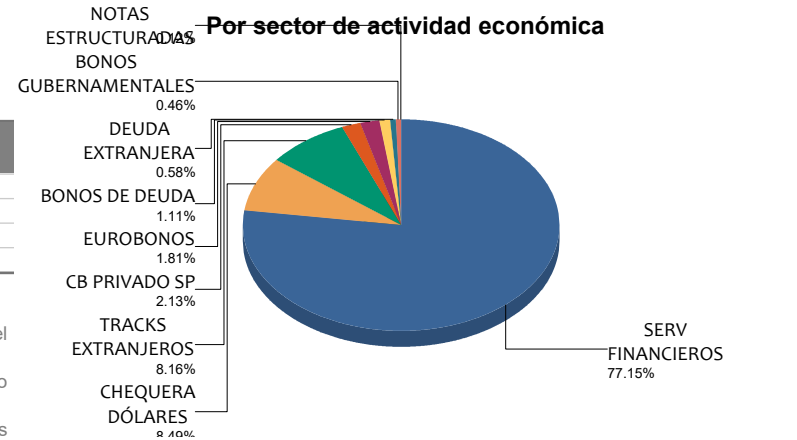
Régimen y Política de Inversión

- a). Estrategia de Inversión: Pasiva
- b). Principales parámetros:
- i) Valores de deuda y depósitos bancarios de dinero a la vista, en directo y/o a través de mecanismos de inversión colectiva (ETF's) y/o TRAC's, denominados en Dólares: Máx. 100% - Min 80%
  - ii) Valores de deuda denominados en monedas diferentes al dólar, valores estructurados, valores respaldados por activos e instrumentos financieros derivados, en directo y/o a través de mecanismos de inversión colectiva ETF's y/o TRAC's: Máx. 20% - Min 0%
  - iii) Valores de Fácil Realización y/o valores con vencimiento menor a 3 meses: Min. 10%
  - iv) Reportos: Max. 80%
  - v) ETF's y/o TRAC's de deuda denominados en dólares: Máx. 100%
  - vi) ETF's y/o TRAC's de deuda denominados en monedas diferentes al dólar: Máx. 20%
- c). Política de Inversión: Operará en mercado internacional y nacional
- d). Base de referencia: Tipo de cambio spot 48hr peso-dólar.
- e). El fondo podrá invertir en activos emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenezca la Sociedad Operadora hasta por un monto máximo del 30% del activo neto del fondo.
- f). El fondo celebrará operaciones de préstamos de valores máx. 80%, Instrumentos Financieros Derivados de cobertura o especulación máx. 20%, valores estructurados máx. 20% y valores respaldados por activos máx. 20%

Composición de la Cartera de Inversión

Principales inversiones al mes de AGOSTO 2021

	Activo Objeto de Inversión			Monto Miles (\$)	%
	Emisora	Nombre	Tipo		
1	1ISP_IB01	N	RTA. VAR.	1,283,795	16.01%
2	1ISP_JU13	N	RTA. VAR.	1,179,586	14.71%
3	1ISP_AFLT	N	RTA. VAR.	1,013,100	12.63%
4	CHD_40-110	CHEQ. DOLARES	CHEQUERA	662,567	8.26%
5	1ISP_VDST	N	RTA. VAR.	622,225	7.76%
6	1ISP_CORP	*	RTA. VAR.	495,399	6.18%
7	1ISP_FLOT	BONOS USD TASAS FLOT	RTA. VAR.	388,648	4.85%
8	1ISP_USFR	Notas tasa flotant EEUU	RTA. VAR.	346,210	4.32%
9	1ISP_VGSH	Bonos Gobierno EE.UU AC	RTA. VAR.	335,784	4.19%
10	1ISP_VDTA	N	RTA. VAR.	269,862	3.37%
Cartera Total				8,018,453	100%



Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios					Información sobre comisiones y remuneraciones
Pagadas por el Cliente			Serie más representativa		
Concepto	Serie M		Serie B		
	%	\$	%	\$	
INCUMPLIMIENTO PLAZO MÍNIMO DE PERMANENCIA	NA	NA	NA	NA	
INCUMPLIMIENTO SALDO MÍNIMO DE INVERSIÓN	NA	NA	NA	NA	
COMPRA DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
VENTA DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
SERVICIOS POR ASESORÍA	NA	NA	NA	NA	
SERVICIO DE CUSTODIA DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
SERVICIO ADMINISTRACIÓN DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
OTRAS	NA	NA	NA	NA	
TOTALNA	NA	NA	NA	NA	
Pagadas por el Fondo de Inversión			Serie más representativa		
Concepto	Serie M		Serie B		
	%	\$	%	\$	
ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS*	0.90	9.00	1.00	10.00	
ADMINISTRACIÓN ACTIVOS S/ DESEMPEÑO	NA	NA	NA	NA	
DISTRIBUCIÓN DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
VALUACIÓN DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
DEPOSITO DE ACCIONES DEL FI	NA	NA	NA	NA	
DEPOSITO DE VALORES	NA	NA	NA	NA	
CONTABILIDAD	NA	NA	NA	NA	
OTRAS	0.04	0.40	0.04	0.40	
TOTAL	0.94	9.40	1.04	10.40	

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 recibirá por su inversión en el Fondo.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo 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 al público inversionista, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de intereses a los que pudiera estar sujeto a cualquier prestador de servicios del fondo de inversión.

Nota: Los % y \$ de las comisiones se presentan anualizados, considerando una inversión de \$1,000 pesos.

Políticas para la Compra - Venta de Acciones

Plazo mínimo de Permanencia	1 día hábil	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Compra: Todos los días hábiles. Venta: Todos los días hábiles.	Horario	Apertura: 08:00 Cierre: 13:30
Ejecución de operaciones	Compra:Mismo día Venta: Mismo día	Límites de recompra	10 %
Liquidación de operaciones	Compra: 48 horas. Venta: 48 horas.	Diferencial*	No ha usado este diferencial

\*El fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compra -venta de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuaciones de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

Prestadores de Servicios

Operadora	Operadora Actinver, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Actinver (ACTINVER)
Distribuidora	INTEGRALES: Banca Mifel, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Mifel; Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V, Grupo Financiero Actinver y Banco Actinver, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
Valuadora	GAF Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión
Inst. Calificadora de Valores	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

Centro de Atención al Inversionista

Contacto	Centro de Atención Telefónica (C.A.T.)
Núm. Telefónico	1103 6699
Horario	8:00-20:00 horas

Página Electrónica

Operadora	www.actinver.com.
Distribuidoras	www.mifel.com.mx; www.actinver.com

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 del fondo de inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, esta autorizada para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.

Para mayor información visite la página electrónica de la sociedad operadora [www.actinver.com](http://www.actinver.com). y/o distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista actualizado del Fondo de Inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

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.