

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

| Tipo                  | Renta Variable                      | Clase y Serie<br>Accionaria | Posibles adquirientes   | Montos mínimos de<br>inversión (\$) |
|-----------------------|-------------------------------------|-----------------------------|---|-------------------------------------|
| Categoría             | Especializado en Acciones (RVESACC) | B0                          | Físicas, morales y no sujetas<br>a retención, nacionales y/o<br>extranjeras | No aplica                           |
| Clave de pizarra      | VALMX20                             |                             |   |                                     |
| Calificación          | No aplica                           |                             |   |                                     |
| Fecha de Autorización | 26 de Febrero de 2021               |                             |   |                                     |

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 que invierte mínimo un 80% en acciones nacionales y/o trackers de las Bolsas de Valores y cuyo objetivo es ofrecer al público inversionista una alternativa de inversión cuya estrategia busque superar el rendimiento del NAFTRAC.

El restante 20% también se invertirá en acciones y/o trackers de las Bolsas de Valores, o en valores de deuda gubernamentales o reportos en pesos, con un plazo máximo de 3 días hábiles. Horizonte de inversión sugerido: Mayor a un año.

**Información Relevante**

Los Fondos de Inversión no cuentan con asambleas de accionistas, consejo de admón o comisario. Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de Administración están encomendadas a la Operadora Valmex de Fondos de Inversión. La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora.

**Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: NAFTRAC + 0.33% con un probabilidad de 97.5%.**

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de Inversión en un lapso de un día, es de \$20.722 pesos por cada 1,000 invertidos si el VaR del índice de referencia es 1.742% ( 1.742% + 0.33% = 2.072%). Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada. La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

**Desempeño Histórico**

Serie : B0

| Índice de Referencia                 | %          |                 |                  |       |       |         |
|--------------------------------------|------------|-----------------|------------------|-------|-------|---------|
| NAFTRAC                              | 100%       |                 |                  |       |       |         |
| B0                                   | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2020  | 2019  | 2018    |
| Rendimiento bruto                    | 0.60%      | 5.88%           | 34.15%           | 5.80% | 7.91% | -13.48% |
| Rendimiento neto                     | 0.57%      | 5.78%           | 33.76%           | 5.41% | 7.54% | -13.51% |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días) | 0.34%      | 1.01%           | 4.26%            | 5.35% | 7.87% | 6.58%   |
| Índice de Referencia                 | 0.44%      | 5.22%           | 33.34%           | 2.37% | 5.30% | -13.13% |

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**, buscando superar el rendimiento del NAFTRAC  
b) **\*Parámetros:**

|  | Min. | Max.        |
|--|------|-------------|
| Valores emitidos por el Gobierno Federal                                     |      | 20%         |
| Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización | 1%   |             |
| Valores con alta Bursatilidad  | 50%  |             |
| Acciones y/o Trackers de las Bolsas de Valores                               | 80%  |             |
| Trackers de acciones que conforman el S&P/BMV IPC de la BMV                  |      | 99%         |
| Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)                             | 30%  |             |
| Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo.      |      | 20%         |
| Var establecido**  |      | S&P/BMV     |
|  |      | IPC + 0.33% |

**c) Política de inversión**

El fondo invertirá mínimo un 80% en acciones nacionales y/o trackers de las Bolsas de Valores y cuyo objetivo es ofrecer al público inversionista una alternativa de inversión cuya estrategia busque superar el rendimiento del NAFTRAC. El restante 20% también se invertirá en acciones y/o trackers de las Bolsas de Valores, o en valores de deuda gubernamentales o reportos en pesos, con un plazo máximo de 3 días hábiles

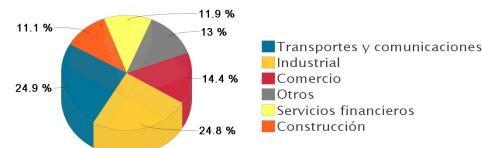
**Riesgo de liquidez Alto**

- d) **Índice de referencia NAFTRAC**  
e) **\*Invierte en activos emitidos por fondos del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora No**  
f) **Celebración de Operaciones** Préstamo de valores, el fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados o valores respaldados por activos, pero si con certificados bursátiles fiduciarios indizados

\* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

**Composición de la Cartera de Inversión:****Principales inversiones al mes de junio del 2021**

| Clave de Pizarra | Emisora  | Subyacente | Tipo | Monto (\$)  | % Part |
|------------------|----------|------------|------|-------------|--------|
| 1_AMX_L          | AMX      |            | RV   | 24,570,000  | 13.85% |
| 2_WALMEX_*       | WALMEX   |            | RV   | 18,740,160  | 10.56% |
| 3_FEMSA_UBD      | FEMSA    |            | RV   | 18,073,975  | 10.19% |
| 4_GFNORTE_O      | GFNORTE  |            | RV   | 18,065,028  | 10.18% |
| 5_GMEXICO_B      | GMEXICO  |            | RV   | 16,576,768  | 9.34%  |
| 6_CEMEX_CPO      | CEMEX    |            | RV   | 14,619,944  | 8.24%  |
| 7_TLEVISA_CPO    | TELEVISA |            | RV   | 8,245,092   | 4.65%  |
| 8_LAB_B          | LAB      |            | RV   | 6,993,800   | 3.94%  |
| 9_ELEKTRA_*      | ELEKTRA  |            | RV   | 5,362,232   | 3.02%  |
| 10_GAP_B         | GAP      |            | RV   | 4,433,935   | 2.50%  |
| Otros            |          |            |      | 41,769,476  | 23.55% |
| Total            |          |            |      | 177,450,410 | 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                | 0.3800% | \$3.8000 | 0.3800%                  | \$3.8000  |
| Administración Activos / sobre desempeño | n/a     | n/a      | n/a                      | n/a       |
| Distribución de acciones                 | 0.0000% | \$0.0000 | 1.7500%                  | \$17.5000 |
| 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                                    | 0.0957% | \$0.9568 | 0.0960%                  | \$0.9600  |
| Total                                    | 0.4757% | \$4.7568 | 2.2260%                  | \$22.2600 |

\* 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<br>Venta: Mismo día hábil de la solicitud |
| Liquidación de operaciones  | Venta: 48 Hrs después de la ejecución<br>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 - 14:30

### Límites de recompra

1% \*\*(ver prospecto)

### Diferencial\*

3.770226577%

## 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.

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

| Tipo                  | Renta Variable                      | Clase y Serie<br>Accionaria | Posibles adquirientes   | Montos mínimos de<br>inversión (\$) |
|-----------------------|-------------------------------------|-----------------------------|---|-------------------------------------|
| Categoría             | Especializado en Acciones (RVESACC) | B1                          | Físicas, morales y no sujetas<br>a retención, nacionales y/o<br>extranjeras | No aplica                           |
| Clave de pizarra      | VALMX20                             |                             |   |                                     |
| Calificación          | No aplica                           |                             |   |                                     |
| Fecha de Autorización | 26 de Febrero de 2021               |                             |   |                                     |

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 que invierte mínimo un 80% en acciones nacionales y/o trackers de las Bolsas de Valores y cuyo objetivo es ofrecer al público inversionista una alternativa de inversión cuya estrategia busque superar el rendimiento del NAFTRAC.

El restante 20% también se invertirá en acciones y/o trackers de las Bolsas de Valores, o en valores de deuda gubernamentales o reportos en pesos, con un plazo máximo de 3 días hábiles. Horizonte de inversión sugerido: Mayor a un año.

**Información Relevante**

Los Fondos de Inversión no cuentan con asambleas de accionistas, consejo de admón o comisario. Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de Administración están encomendadas a la Operadora Valmex de Fondos de Inversión. La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora.

**Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: NAFTRAC + 0.33% con un probabilidad de 97.5%.**

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de Inversión en un lapso de un día, es de \$20.722 pesos por cada 1,000 invertidos si el VaR del índice de referencia es 1.742% ( 1.742% + 0.33% = 2.072%). Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada. La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

**Desempeño Histórico**

Serie : B1

| Índice de Referencia                 | %          |                 |                  |       |       |         |
|--------------------------------------|------------|-----------------|------------------|-------|-------|---------|
| NAFTRAC                              | 100%       |                 |                  |       |       |         |
| B1                                   | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2020  | 2019  | 2018    |
| Rendimiento bruto                    | 0.58%      | 5.78%           | 33.23%           | 5.45% | 7.52% | -15.10% |
| Rendimiento neto                     | 0.40%      | 5.24%           | 31.07%           | 3.28% | 5.38% | -15.26% |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días) | 0.34%      | 1.01%           | 4.26%            | 5.35% | 7.87% | 6.58%   |
| Índice de Referencia                 | 0.44%      | 5.22%           | 33.34%           | 2.37% | 5.30% | -13.13% |

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**, buscando superar el rendimiento del NAFTRAC  
b) **\*Parámetros:**

|  | Min. | Max.        |
|--|------|-------------|
| Valores emitidos por el Gobierno Federal                                     |      | 20%         |
| Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización | 1%   |             |
| Valores con alta Bursatilidad  | 50%  |             |
| Acciones y/o Trackers de las Bolsas de Valores                               | 80%  |             |
| Trackers de acciones que conforman el S&P/BMV IPC de la BMV                  |      | 99%         |
| Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)                             | 30%  |             |
| Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo.      |      | 20%         |
| Var establecido**  |      | S&P/BMV     |
|  |      | IPC + 0.33% |

**c) Política de inversión**

El fondo invertirá mínimo un 80% en acciones nacionales y/o trackers de las Bolsas de Valores y cuyo objetivo es ofrecer al público inversionista una alternativa de inversión cuya estrategia busque superar el rendimiento del NAFTRAC. El restante 20% también se invertirá en acciones y/o trackers de las Bolsas de Valores, o en valores de deuda gubernamentales o reportos en pesos, con un plazo máximo de 3 días hábiles

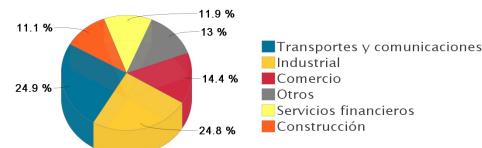
**Riesgo de liquidez Alto**

- d) **Índice de referencia NAFTRAC**  
e) **\*Invierte en activos emitidos por fondos del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora No**  
f) **Celebración de Operaciones** Préstamo de valores, el fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados o valores respaldados por activos, pero si con certificados bursátiles fiduciarios indizados

\* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

**Composición de la Cartera de Inversión:****Principales inversiones al mes de junio del 2021**

| Clave de Pizarra | Emisora  | Subyacente | Tipo | Monto (\$)  | % Part |
|------------------|----------|------------|------|-------------|--------|
| 1_AMX_L          | AMX      |            | RV   | 24,570,000  | 13.85% |
| 2_WALMEX_*       | WALMEX   |            | RV   | 18,740,160  | 10.56% |
| 3_FEMSA_UBD      | FEMSA    |            | RV   | 18,073,975  | 10.19% |
| 4_GFNORTE_O      | GFNORTE  |            | RV   | 18,065,028  | 10.18% |
| 5_GMEXICO_B      | GMEXICO  |            | RV   | 16,576,768  | 9.34%  |
| 6_CEMEX_CPO      | CEMEX    |            | RV   | 14,619,944  | 8.24%  |
| 7_TLEVISA_CPO    | TELEVISA |            | RV   | 8,245,092   | 4.65%  |
| 8_LAB_B          | LAB      |            | RV   | 6,993,800   | 3.94%  |
| 9_ELEKTRA_*      | ELEKTRA  |            | RV   | 5,362,232   | 3.02%  |
| 10_GAP_B         | GAP      |            | RV   | 4,433,935   | 2.50%  |
| Otros            |          |            |      | 41,769,476  | 23.55% |
| Total            |          |            |      | 177,450,410 | 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                | 0.3800%                  | \$3.8000  | 0.3800% | \$3.8000  |
| Administración Activos / sobre desempeño | n/a                      | n/a       | n/a     | n/a       |
| Distribución de acciones                 | 1.7500%                  | \$17.5000 | 1.7500% | \$17.5000 |
| 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                                    | 0.0960%                  | \$0.9600  | 0.0960% | \$0.9600  |
| Total                                    | 2.2260%                  | \$22.2600 | 2.2260% | \$22.2600 |

\* 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<br>Venta: Mismo día hábil de la solicitud |
| Liquidación de operaciones  | Venta: 48 Hrs después de la ejecución<br>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.

**Advertencias**

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

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

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

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

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

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

| Tipo                  | Renta Variable                      | Clase y Serie<br>Accionaria | Posibles adquirientes   | Montos mínimos de<br>inversión (\$) |
|-----------------------|-------------------------------------|-----------------------------|---|-------------------------------------|
| Categoría             | Especializado en Acciones (RVESACC) | B2                          | Físicas, morales y no sujetas<br>a retención, nacionales y/o<br>extranjeras | No aplica                           |
| Clave de pizarra      | VALMX20                             |                             |   |                                     |
| Calificación          | No aplica                           |                             |   |                                     |
| Fecha de Autorización | 26 de Febrero de 2021               |                             |   |                                     |

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 que invierte mínimo un 80% en acciones nacionales y/o trackers de las Bolsas de Valores y cuyo objetivo es ofrecer al público inversionista una alternativa de inversión cuya estrategia busque superar el rendimiento del NAFTRAC.

El restante 20% también se invertirá en acciones y/o trackers de las Bolsas de Valores, o en valores de deuda gubernamentales o reportos en pesos, con un plazo máximo de 3 días hábiles. Horizonte de inversión sugerido: Mayor a un año.

**Información Relevante**

Los Fondos de Inversión no cuentan con asambleas de accionistas, consejo de admón o comisario. Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de Administración están encomendadas a la Operadora Valmex de Fondos de Inversión. La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora.

**Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: NAFTRAC + 0.33% con un probabilidad de 97.5%.**

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de Inversión en un lapso de un día, es de \$20.722 pesos por cada 1,000 invertidos si el VaR del índice de referencia es 1.742% ( 1.742% + 0.33% = 2.072%). Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada. La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

**Desempeño Histórico**

Serie : B2

| Índice de Referencia                 | %          |                 |                  |      |      |      |
|--------------------------------------|------------|-----------------|------------------|------|------|------|
| NAFTRAC                              | 100%       |                 |                  |      |      |      |
| B2                                   | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2020 | 2019 | 2018 |
| Rendimiento bruto                    | N/D        | N/D             | N/D              | N/D  | N/D  | N/D  |
| Rendimiento neto                     | N/D        | N/D             | N/D              | N/D  | N/D  | N/D  |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días) | N/D        | N/D             | N/D              | N/D  | N/D  | N/D  |
| Índice de Referencia                 | N/D        | N/D             | N/D              | N/D  | N/D  | N/D  |

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

**Régimen y Política de Inversión**

- a) **Estrategia de administración Activa**, buscando superar el rendimiento del NAFTRAC  
b) **\*Parámetros:**

|  | Min. | Max.        |
|--|------|-------------|
| Valores emitidos por el Gobierno Federal                                     |      | 20%         |
| Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización | 1%   |             |
| Valores con alta Bursatilidad  | 50%  |             |
| Acciones y/o Trackers de las Bolsas de Valores                               | 80%  |             |
| Trackers de acciones que conforman el S&P/BMV IPC de la BMV                  |      | 99%         |
| Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)                             | 30%  |             |
| Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo.      |      | 20%         |
| Var establecido**  |      | S&P/BMV     |
|  |      | IPC + 0.33% |

**c) Política de inversión**

El fondo invertirá mínimo un 80% en acciones nacionales y/o trackers de las Bolsas de Valores y cuyo objetivo es ofrecer al público inversionista una alternativa de inversión cuya estrategia busque superar el rendimiento del NAFTRAC. El restante 20% también se invertirá en acciones y/o trackers de las Bolsas de Valores, o en valores de deuda gubernamentales o reportos en pesos, con un plazo máximo de 3 días hábiles

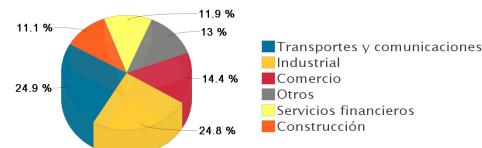
**Riesgo de liquidez Alto**

- d) **Índice de referencia NAFTRAC**  
e) **\*Invierte en activos emitidos por fondos del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora No**  
f) **Celebración de Operaciones** Préstamo de valores, el fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados o valores respaldados por activos, pero si con certificados bursátiles fiduciarios indizados

\* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

**Composición de la Cartera de Inversión:****Principales inversiones al mes de junio del 2021**

| Clave de Pizarra | Emisora  | Subyacente | Tipo | Monto (\$)  | % Part |
|------------------|----------|------------|------|-------------|--------|
| 1_AMX_L          | AMX      |            | RV   | 24,570,000  | 13.85% |
| 2_WALMEX_*       | WALMEX   |            | RV   | 18,740,160  | 10.56% |
| 3_FEMSA_UBD      | FEMSA    |            | RV   | 18,073,975  | 10.19% |
| 4_GFNORTE_O      | GFNORTE  |            | RV   | 18,065,028  | 10.18% |
| 5_GMEXICO_B      | GMEXICO  |            | RV   | 16,576,768  | 9.34%  |
| 6_CEMEX_CPO      | CEMEX    |            | RV   | 14,619,944  | 8.24%  |
| 7_TLEVISA_CPO    | TELEVISA |            | RV   | 8,245,092   | 4.65%  |
| 8_LAB_B          | LAB      |            | RV   | 6,993,800   | 3.94%  |
| 9_ELEKTRA_*      | ELEKTRA  |            | RV   | 5,362,232   | 3.02%  |
| 10_GAP_B         | GAP      |            | RV   | 4,433,935   | 2.50%  |
| Otros            |          |            |      | 41,769,476  | 23.55% |
| Total            |          |            |      | 177,450,410 | 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                | 0.3800% | \$3.8000  | 0.3800%                  | \$3.8000  |
| Administración Activos / sobre desempeño | n/a     | n/a       | n/a                      | n/a       |
| Distribución de acciones                 | 1.4000% | \$14.0000 | 1.7500%                  | \$17.5000 |
| Valuación de acciones                    | n/a     | n/a       | n/a                      | n/a       |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión  | n/a     | n/a       | n/a                      | n/a       |
| Depósito de acciones                     | n/a     | n/a       | n/a                      | n/a       |
| Contabilidad                             | n/a     | n/a       | n/a                      | n/a       |
| Otras                                    | n/a     | n/a       | 0.0960%                  | \$0.9600  |
| Total                                    | 1.7800% | \$17.8000 | 2.2260%                  | \$22.2600 |

\* 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<br>Venta: Mismo día hábil de la solicitud |
| Liquidación de operaciones  | Venta: 48 Hrs después de la ejecución<br>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 - 14:30         |
| Límites de recompra | 1% **(ver prospecto) |
| Diferencial*        | 3.770226577%         |

**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.