

Administrado por Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.				
Tipo	Renta Variable	Clase y Serie Accionaria		Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	Especializado en acciones internacionales (RVESACCINT)	B0	Físicas, morales y no sujetas a retención, nacionales y/o extranjeras	No aplica
Clave de pizarra	VALMXES			
Calificación	No aplica			
Fecha de Autorización	30 de Abril de 2020			

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

Objetivo de Inversión

Es un fondo cuyo objetivo es invertir los recursos captados del público inversionista en Acciones Internacionales (principalmente españolas o listadas en las Bolsas de España) y en certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios internacionales, por sus siglas en inglés (REITS) y que se encuentren listadas en el SIC (Sistema Internacional de Cotizaciones), así como en Acciones Extranjeras listadas en las Bolsas de México. Así mismo, la inversión complementaria se realizará en chequeras denominadas en Dólares, Euros y/o Pesos, domiciliadas en México o en el Extranjero, y/o en "mecanismos de inversión colectiva" Exchange Traded Funds (ETFs). También se podrá realizar en reportos o en directo, en valores de deuda únicamente gubernamentales. El horizonte de inversión recomendado son cinco años.

Información Relevante

Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V. en su carácter de Sociedad Operadora del Fondo, podrá contratar los servicios de un Asesor en Inversiones (EDM Gestión, S.A., SGIIC), cuya función principal será proporcionar el servicio de asesoría para la administración de activos y para el manejo de la cartera de valores del Fondo de Inversión. Permaneciendo la decisión de la Operadora para realizar las mismas. Los Fondos de Inversión no cuentan con asambleas de accionistas, así como las actividades del consejo de Admón 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: EWP* (MXN) + 0.5% 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 \$29.621 pesos por cada 1,000 invertidos si el VaR del índice de referencia es 2.462% (2.462% + 0.5% = 2.962%). 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						%
EWP*						100%
B0	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	-2.41%	2.78%	28.36%	2.11%	6.88%	-15.44%
Rendimiento neto	-2.51%	2.48%	27.16%	0.91%	5.70%	-15.53%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.34%	1.01%	4.26%	5.35%	7.87%	6.58%
Índice de Referencia	-6.94%	0.70%	9.43%	-0.45%	6.67%	-19.65%

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, en la que toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar su rendimiento por arriba de su referencia.

b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Depósitos en chequeras denominados en Dólares, Euros y/o Pesos	0%	20%
Valores de Renta Variable (a través de mecanismos de inversión colectiva como ETF's listados en el SIC)	0%	20%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización	1%	
Acciones Internacionales (principalmente españolas o listadas en las Bolsas de España) listadas en el SIC	80%	99%
Acciones Extranjeras listadas en las Bolsas de México	0%	10%
Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios Internacionales (REITS)	0%	10%
Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)	0%	30%
Reportos únicamente con valores gubernamentales en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo.	0%	20%
Valores de Deuda Gubernamentales	0%	20%
Var establecido**	EWP* + 0.5%	

c) Política de inversión

La política de selección de activos se basa en seleccionar aquella acciones, que a juicio de la Operadora, ofrezcan las mejores perspectivas de revalorización y ratios de solvencia. No existen límites máximos en lo que se refiere a la distribución de activos por sectores económicos, ni por tipo de emisores públicos o privados. Las acciones elegidas serán de empresas Españolas o listadas en las Bolsas de España.

Riesgo de liquidez Alto

d) Índice de referencia EWP*

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 podrá invertir en certificados bursátiles fiduciarios indizados tales como IBGS e inmobiliarios internacionales, por sus siglas en inglés (REITS), etc.

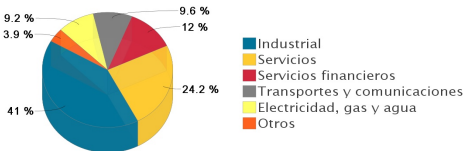
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio del 2021

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	1ASP_GRP_N	GRF		RV	50,850,292	7.79%
2	1ASP_GCO_N	GCO		RV	49,229,237	7.55%
3	1ASP_CAFE_N	CAFE		RV	44,855,491	6.88%
4	1ASP_REPS_N	REP		RV	42,019,164	6.44%
5	1ASP_GEST_N	GEST		RV	35,945,426	5.51%
6	1ASP_CIEA_N	CIEA		RV	33,077,489	5.07%
7	1ASP_ITX_N	ITX		RV	31,595,467	4.84%
8	1ASP_LOG_N	LOG		RV	30,840,776	4.73%
9	1ASP_DOM_N	DOM		RV	29,714,894	4.55%
10	1ASP_ROVI_N	ROVI		RV	28,492,689	4.37%
Otros					275,801,817	42.29%
Total					652,422,743	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			
	B0		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			
	B0		B1	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	1.1800%	\$11.8000	1.1800%	\$11.8000
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.0000%	\$0.0000	0.8500%	\$8.5000
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	0.0259%	\$0.2590	0.0265%	\$0.2651
Total	1.2059%	\$12.0590	2.0565%	\$20.5651

* 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	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Diario	Horario	8:30 - 9:30
Ejecución de operaciones	Compra: Mismo día hábil de la solicitud Venta: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	1% **(ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución	Diferencial*	3.773875%

* 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 recibiría un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el Fondo de Inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su participación en el propio Fondo.

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

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

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 Accionaria		Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	Especializado en acciones internacionales (RVESACCINT)	B1	Físicas, morales y no sujetas a retención, nacionales y/o extranjeras	No aplica
Clave de pizarra	VALMXES			
Calificación	No aplica			
Fecha de Autorización	30 de Abril de 2020			

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

Objetivo de Inversión

Es un fondo cuyo objetivo es invertir los recursos captados del público inversionista en Acciones Internacionales (principalmente españolas o listadas en las Bolsas de España) y en certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios internacionales, por sus siglas en inglés (REITS) y que se encuentren listadas en el SIC (Sistema Internacional de Cotizaciones), así como en Acciones Extranjeras listadas en las Bolsas de México. Así mismo, la inversión complementaria se realizará en chequeras denominadas en Dólares, Euros y/o Pesos, domiciliadas en México o en el Extranjero, y/o en "mecanismos de inversión colectiva" Exchange Traded Funds (ETFs). También se podrá realizar en reportos o en directo, en valores de deuda únicamente gubernamentales. El horizonte de inversión recomendado son cinco años.

Información Relevante

Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V. en su carácter de Sociedad Operadora del Fondo, podrá contratar los servicios de un Asesor en Inversiones (EDM Gestión, S.A., SGIIC), cuya función principal será proporcionar el servicio de asesoría para la administración de activos y para el manejo de la cartera de valores del Fondo de Inversión. Permaneciendo la decisión de la Operadora para realizar las mismas. Los Fondos de Inversión no cuentan con asambleas de accionistas, así como las actividades del consejo de Admón 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: EWP* (MXN) + 0.5% 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 \$29.621 pesos por cada 1,000 invertidos si el VaR del índice de referencia es 2.462% (2.462% + 0.5% = 2.962%). 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						%
EWP*						100%
B1	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	-2.42%	2.74%	27.97%	1.99%	6.71%	-16.21%
Rendimiento neto	-2.59%	2.23%	25.91%	-0.08%	4.66%	-16.36%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.34%	1.01%	4.26%	5.35%	7.87%	6.58%
Índice de Referencia	-6.94%	0.70%	9.43%	-0.45%	6.67%	-19.65%

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, en la que toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar su rendimiento por arriba de su referencia.

b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Depósitos en chequeras denominados en Dólares, Euros y/o Pesos	0%	20%
Valores de Renta Variable (a través de mecanismos de inversión colectiva como ETF's listados en el SIC)	0%	20%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización	1%	
Acciones Internacionales (principalmente españolas o listadas en las Bolsas de España) listadas en el SIC	80%	99%
Acciones Extranjeras listadas en las Bolsas de México	0%	10%
Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios Internacionales (REITS)	0%	10%
Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)	0%	30%
Reportos únicamente con valores gubernamentales en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo.	0%	20%
Valores de Deuda Gubernamentales	0%	20%
Var establecido**	EWP* + 0.5%	

c) Política de inversión

La política de selección de activos se basa en seleccionar aquella acciones, que a juicio de la Operadora, ofrezcan las mejores perspectivas de revalorización y ratios de solvencia. No existen límites máximos en lo que se refiere a la distribución de activos por sectores económicos, ni por tipo de emisores públicos o privados. Las acciones elegidas serán de empresas Españolas o listadas en las Bolsas de España.

Riesgo de liquidez Alto

d) Índice de referencia EWP*

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 podrá invertir en certificados bursátiles fiduciarios indizados tales como IBGS e inmobiliarios internacionales, por sus siglas en inglés (REITS), etc.

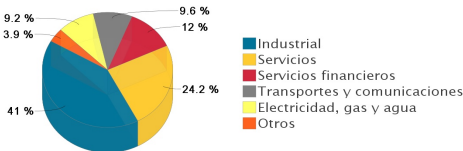
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio del 2021

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	1ASP_GRFP_N	GRF		RV	50,850,292	7.79%
2	1ASP_GCO_N	GCO		RV	49,229,237	7.55%
3	1ASP_CAFE_N	CAFE		RV	44,855,491	6.88%
4	1ASP_REPS_N	REP		RV	42,019,164	6.44%
5	1ASP_GEST_N	GEST		RV	35,945,426	5.51%
6	1ASP_CIEA_N	CIEA		RV	33,077,489	5.07%
7	1ASP_ITX_N	ITX		RV	31,595,467	4.84%
8	1ASP_LOG_N	LOG		RV	30,840,776	4.73%
9	1ASP_DOM_N	DOM		RV	29,714,894	4.55%
10	1ASP_ROVI_N	ROVI		RV	28,492,689	4.37%
Otros					275,801,817	42.29%
Total					652,422,743	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	B1		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	B1		Serie más representativa	
	B1		B1	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	1.1800%	\$11.8000	1.1800%	\$11.8000
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.8500%	\$8.5000	0.8500%	\$8.5000
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	0.0265%	\$0.2651	0.0265%	\$0.2651
Total	2.0565%	\$20.5651	2.0565%	\$20.5651

* 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	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Diario	Horario	8:30 - 9:30
Ejecución de operaciones	Compra: Mismo día hábil de la solicitud Venta: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	1% **(ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución	Diferencial*	3.773875%

* 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 recibiría un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el Fondo de Inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su participación en el propio Fondo.

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

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

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 Accionaria		Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	Especializado en acciones internacionales (RVESACCINT)	B2	Físicas, morales y no sujetas a retención, nacionales y/o extranjeras	No aplica
Clave de pizarra	VALMXES			
Calificación	No aplica			
Fecha de Autorización	30 de Abril de 2020			

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

Objetivo de Inversión

Es un fondo cuyo objetivo es invertir los recursos captados del público inversionista en Acciones Internacionales (principalmente españolas o listadas en las Bolsas de España) y en certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios internacionales, por sus siglas en inglés (REITS) y que se encuentren listadas en el SIC (Sistema Internacional de Cotizaciones), así como en Acciones Extranjeras listadas en las Bolsas de México. Así mismo, la inversión complementaria se realizará en chequeras denominadas en Dólares, Euros y/o Pesos, domiciliadas en México o en el Extranjero, y/o en "mecanismos de inversión colectiva" Exchange Traded Funds (ETFs). También se podrá realizar en reportos o en directo, en valores de deuda únicamente gubernamentales. El horizonte de inversión recomendado son cinco años.

Información Relevante

Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V. en su carácter de Sociedad Operadora del Fondo, podrá contratar los servicios de un Asesor en Inversiones (EDM Gestión, S.A., SGIIC), cuya función principal será proporcionar el servicio de asesoría para la administración de activos y para el manejo de la cartera de valores del Fondo de Inversión. Permaneciendo la decisión de la Operadora para realizar las mismas. Los Fondos de Inversión no cuentan con asambleas de accionistas, así como las actividades del consejo de Admón 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: EWP* (MXN) + 0.5% 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 \$29.621 pesos por cada 1,000 invertidos si el VaR del índice de referencia es 2.462% (2.462% + 0.5% = 2.962%). 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						%
EWP*						100%
B2	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	-2.42%	2.76%	28.13%	2.04%	6.75%	-16.21%
Rendimiento neto	-2.56%	2.33%	26.42%	0.33%	4.91%	-16.36%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.34%	1.01%	4.26%	5.35%	7.87%	6.58%
Índice de Referencia	-6.94%	0.70%	9.43%	-0.45%	6.67%	-19.65%

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, en la que toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar su rendimiento por arriba de su referencia.

b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Depósitos en chequeras denominados en Dólares, Euros y/o Pesos	0%	20%
Valores de Renta Variable (a través de mecanismos de inversión colectiva como ETF's listados en el SIC)	0%	20%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización	1%	
Acciones Internacionales (principalmente españolas o listadas en las Bolsas de España) listadas en el SIC	80%	99%
Acciones Extranjeras listadas en las Bolsas de México	0%	10%
Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios Internacionales (REITS)	0%	10%
Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)	0%	30%
Reportos únicamente con valores gubernamentales en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo.	0%	20%
Valores de Deuda Gubernamentales	0%	20%
Var establecido**	EWP* + 0.5%	

c) Política de inversión

La política de selección de activos se basa en seleccionar aquella acciones, que a juicio de la Operadora, ofrezcan las mejores perspectivas de revalorización y ratios de solvencia. No existen límites máximos en lo que se refiere a la distribución de activos por sectores económicos, ni por tipo de emisores públicos o privados. Las acciones elegidas serán de empresas Españolas o listadas en las Bolsas de España.

Riesgo de liquidez Alto

d) Índice de referencia EWP*

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 podrá invertir en certificados bursátiles fiduciarios indizados tales como IBGS e inmobiliarios internacionales, por sus siglas en inglés (REITS), etc.

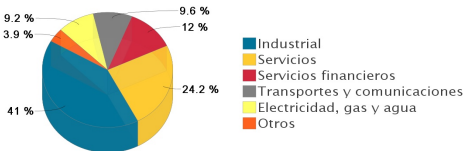
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio del 2021

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	1ASP_GRFP_N	GRF		RV	50,850,292	7.79%
2	1ASP_GCO_N	GCO		RV	49,229,237	7.55%
3	1ASP_CAFE_N	CAFE		RV	44,855,491	6.88%
4	1ASP_REPS_N	REP		RV	42,019,164	6.44%
5	1ASP_GEST_N	GEST		RV	35,945,426	5.51%
6	1ASP_CIEA_N	CIEA		RV	33,077,489	5.07%
7	1ASP_ITX_N	ITX		RV	31,595,467	4.84%
8	1ASP_LOG_N	LOG		RV	30,840,776	4.73%
9	1ASP_DOM_N	DOM		RV	29,714,894	4.55%
10	1ASP_ROVI_N	ROVI		RV	28,492,689	4.37%
Otros					275,801,817	42.29%
Total					652,422,743	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	
	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	B2		Serie más representativa	
	B1			
	%	\$	%	\$
Administración de activos	1.1800%	\$11.8000	1.1800%	\$11.8000
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.5000%	\$5.0000	0.8500%	\$8.5000
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	0.0265%	\$0.2647	0.0265%	\$0.2651
Total	1.7065%	\$17.0647	2.0565%	\$20.5651

* 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	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Diario	Horario	8:30 - 9:30
Ejecución de operaciones	Compra: Mismo día hábil de la solicitud Venta: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	1% **(ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución	Diferencial*	3.773875%

* 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 permanen 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 recibiría un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el Fondo de Inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su participación en el propio Fondo.

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

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

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.