

Administrado por Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.				
Tipo	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	ESPECIALIZADA EN DEUDA (RVESD)	BOCO	Personas Morales	El valor de una acción
Clave de pizarra	VALMX34			
Calificación	HR AAA/2CP, AAA/2 escala homogénea			
Fecha de Autorización	30 de Noviembre de 2018			

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

El fondo invertirá mayoritariamente en valores de deuda emitidos por el gobierno de los Estados Unidos, mientras que la inversión complementaria podrá ser en valores de deuda en tasa nominal fija o variable, denominados en dólares, ya sean bancarios, corporativos o de organismos financieros internacionales, y en chequeras y reportos. Se recomienda mantener la inversión por lo menos 6 meses.

Información Relevante

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 3.5% 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 \$35 pesos por cada 1,000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada). La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : BOCO

Índice de Referencia						%
No aplica						100%
BOCO	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	-5.81%	-14.92%	-13.76%	5.64%	N/D	N/D
Rendimiento neto	-7.25%	-16.36%	-15.45%	3.72%	N/D	N/D
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	4.03%	4.05%	4.26%	5.35%	N/D	N/D
Índice de Referencia	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo. 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. La información se proporcionará una vez que se genere.

Régimen y Política de Inversión

a) Estrategia de administración Estrategia de inversión activa con base en un límite de riesgo.
b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	10%	
Valores Soberanos emitidos por el gobierno de los Estados Unidos	60%	100%
Valores gubernamentales, denominados en dólares americanos conocidos como UMS		40%
Valores de deuda soberana de los gobiernos pertenecientes al Consejo de la Organización Internacional de Comisiones de Valores o que formen parte de la Unión Europea		20%
Corporativos, ya sea de empresas nacionales o extranjeras, emitidos a tasa nominal fija o variable, denominados en dólares americanos		20%
Valores bancarios, ya sea emitidos a tasa nominal fija o variable, denominados en dólares americanos, emitidos en México o en el extranjero		10%
Valores emitidos por organismos financieros internacionales tales como, de manera enunciativa más no limitativa, CAF, BID, CABEI, CFI, EBD.		20%
Valores denominados en dólares americanos	60%	100%
Depósitos en chequeras denominadas en dólares		40%
Reportos en conjunto en dólares o en pesos, a tasas nominales a plazo de un día hábil		100%
VaR establecido		3.50%

c) Política de inversión

La diversificación del Fondo se basa en las diferentes clases de activos en los que se puede invertir, en adición a que el porcentaje máximo de adquisición de cada emisor diferente a los gobiernos, no podrá ser mayor del 5% del total del activo base para el cálculo del Régimen de Inversión.

Riesgo de liquidez Muy Alto

d) Índice de referencia No Aplica

e) *Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora No

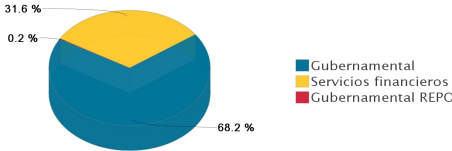
f) Celebración de Operaciones El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio del 2021

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	D4SP_TBILS60_210715	GOBUS		Deuda	418,494,050	39.79%
2	CHD_MORGANS_304819	MORGANS		Chequera	312,259,781	29.69%
3	D4SP_TBIL575_210708	GOBUS		Deuda	298,926,892	28.42%
4	CHD_CITINY_6385539	CITINY		Chequera	20,279,242	1.93%
5	LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	1,850,371	.18%
Total					1,051,810,336	100%

Por Sector de Actividad Económica



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

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

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

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	BOCO		Serie más representativa	
	BOFI			
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.2700%	\$2.7000	0.2700%	\$2.7000
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.2000%	\$2.0000	0.3000%	\$3.0000
Valuación de acciones	0.0150%	\$0.1505	0.0150%	\$0.1505
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Contabilidad	0.0132%	\$0.1316	0.0132%	\$0.1316
Otras	0.0331%	\$0.3312	0.0331%	\$0.3312
Total	0.5313%	\$5.3133	0.6313%	\$6.3133

* 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	Depende de las políticas de compra y venta	Liquidez	Semanal y diaria, depende del día en que se solicite la venta
Recepción de órdenes	Diario	Horario	8:00 - 12:45
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	10% ** (ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución	Diferencial*	1.562437631%

*La sociedad de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

Prestadores de Servicios

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

Centro de Atención al Cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con la sociedad 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

La sociedad 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 la sociedad 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 sociedad de inversión.

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 presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad.

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

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

Administrado por Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.				
Tipo	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	ESPECIALIZADA EN DEUDA (RVESD)	B0FI	Personas Físicas	El valor de una acción
Clave de pizarra	VALMX34			
Calificación	HR AAA/2CP, AAA/2 escala homogénea			
Fecha de Autorización	30 de Noviembre de 2018			

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

El fondo invertirá mayoritariamente en valores de deuda emitidos por el gobierno de los Estados Unidos, mientras que la inversión complementaria podrá ser en valores de deuda en tasa nominal fija o variable, denominados en dólares, ya sean bancarios, corporativos o de organismos financieros internacionales, y en chequeras y reportos. Se recomienda mantener la inversión por lo menos 6 meses.

Información Relevante

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 3.5% 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 \$35 pesos por cada 1,000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada). La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B0FI

Índice de Referencia						%
No aplica						100%
B0FI	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	-5.82%	-14.93%	-13.76%	5.62%	N/D	N/D
Rendimiento neto	-7.36%	-16.47%	-15.55%	3.60%	N/D	N/D
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	4.03%	4.05%	4.26%	5.35%	N/D	N/D
Índice de Referencia	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo. 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. La información se proporcionará una vez que se genere.

Régimen y Política de Inversión

a) Estrategia de administración Estrategia de inversión activa con base en un límite de riesgo.
b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	10%	
Valores Soberanos emitidos por el gobierno de los Estados Unidos	60%	100%
Valores gubernamentales, denominados en dólares americanos conocidos como UMS		40%
Valores de deuda soberana de los gobiernos pertenecientes al Consejo de la Organización Internacional de Comisiones de Valores o que formen parte de la Unión Europea		20%
Corporativos, ya sea de empresas nacionales o extranjeras, emitidos a tasa nominal fija o variable, denominados en dólares americanos		20%
Valores bancarios, ya sea emitidos a tasa nominal fija o variable, denominados en dólares americanos, emitidos en México o en el extranjero		10%
Valores emitidos por organismos financieros internacionales tales como, de manera enunciativa más no limitativa, CAF, BID, CABEI, CFI, EBD.		20%
Valores denominados en dólares americanos	60%	100%
Depósitos en chequeras denominadas en dólares		40%
Reportos en conjunto en dólares o en pesos, a tasas nominales a plazo de un día hábil		100%
VaR establecido		3.50%

c) Política de inversión

La diversificación del Fondo se basa en las diferentes clases de activos en los que se puede invertir, en adición a que el porcentaje máximo de adquisición de cada emisor diferente a los gobiernos, no podrá ser mayor del 5% del total del activo base para el cálculo del Régimen de Inversión.

Riesgo de liquidez Muy Alto

d) Índice de referencia No Aplica

e) *Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora No

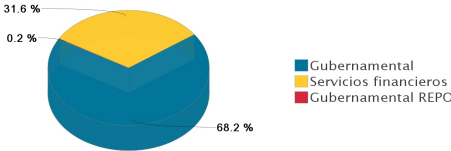
f) Celebración de Operaciones El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio del 2021

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	D4SP_TBILS60_210715	GOBUS		Deuda	418,494,050	39.79%
2	CHD_MORGANS_304819	MORGANS		Chequera	312,259,781	29.69%
3	D4SP_TBIL575_210708	GOBUS		Deuda	298,926,892	28.42%
4	CHD_CITINY_6385539	CITINY		Chequera	20,279,242	1.93%
5	LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	1,850,371	.18%
Total					1,051,810,336	100%

Por Sector de Actividad Económica



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

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

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

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	B0FI		Serie más representativa	
	B0FI		B0FI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.2700%	\$2.7000	0.2700%	\$2.7000
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.3000%	\$3.0000	0.3000%	\$3.0000
Valuación de acciones	0.0150%	\$0.1505	0.0150%	\$0.1505
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Contabilidad	0.0132%	\$0.1316	0.0132%	\$0.1316
Otras	0.0331%	\$0.3312	0.0331%	\$0.3312
Total	0.6313%	\$6.3133	0.6313%	\$6.3133

* 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	Depende de las políticas de compra y venta
Recepción de órdenes	Diario
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución

*La sociedad de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

Prestadores de Servicios

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

Centro de Atención al Cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con la sociedad 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

La sociedad 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 la sociedad 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 sociedad de inversión.

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 presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad.

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

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

Administrado por Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.				
Tipo	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	ESPECIALIZADA EN DEUDA (RVESD)	B1CO	Personas Morales	2 Millones de dólares americanos
Clave de pizarra	VALMX34			
Calificación	HR AAA/2CP, AAA/2 escala homogénea			
Fecha de Autorización	30 de Noviembre de 2018			

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

El fondo invertirá mayoritariamente en valores de deuda emitidos por el gobierno de los Estados Unidos, mientras que la inversión complementaria podrá ser en valores de deuda en tasa nominal fija o variable, denominados en dólares, ya sean bancarios, corporativos o de organismos financieros internacionales, y en chequeras y reportos. Se recomienda mantener la inversión por lo menos 6 meses.

Información Relevante

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 3.5% 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 \$35 pesos por cada 1,000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada). La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B1CO

Índice de Referencia						%
No aplica						100%
B1CO	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	-5.78%	-14.90%	-13.77%	5.67%	N/D	N/D
Rendimiento neto	-7.07%	-16.19%	-15.30%	3.90%	N/D	N/D
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	4.03%	4.05%	4.26%	5.35%	N/D	N/D
Índice de Referencia	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo. 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. La información se proporcionará una vez que se genere.

Régimen y Política de Inversión

- a) Estrategia de administración Estrategia de inversión activa con base en un límite de riesgo.
b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	10%	
Valores Soberanos emitidos por el gobierno de los Estados Unidos	60%	100%
Valores gubernamentales, denominados en dólares americanos conocidos como UMS		40%
Valores de deuda soberana de los gobiernos pertenecientes al Consejo de la Organización Internacional de Comisiones de Valores o que formen parte de la Unión Europea		20%
Corporativos, ya sea de empresas nacionales o extranjeras, emitidos a tasa nominal fija o variable, denominados en dólares americanos		20%
Valores bancarios, ya sea emitidos a tasa nominal fija o variable, denominados en dólares americanos, emitidos en México o en el extranjero		10%
Valores emitidos por organismos financieros internacionales tales como, de manera enunciativa más no limitativa, CAF, BID, CABEI, CFI, EBD.		20%
Valores denominados en dólares americanos	60%	100%
Depósitos en chequeras denominadas en dólares		40%
Reportos en conjunto en dólares o en pesos, a tasas nominales a plazo de un día hábil		100%
VaR establecido		3.50%

c) Política de inversión

La diversificación del Fondo se basa en las diferentes clases de activos en los que se puede invertir, en adición a que el porcentaje máximo de adquisición de cada emisor diferente a los gobiernos, no podrá ser mayor del 5% del total del activo base para el cálculo del Régimen de Inversión.

Riesgo de liquidez Muy Alto

d) Índice de referencia No Aplica

e) *Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora No

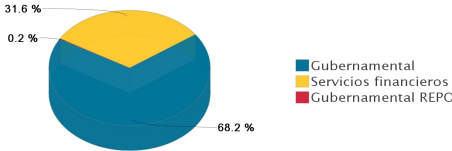
f) Celebración de Operaciones El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio del 2021

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	D4SP_TBILS60_210715	GOBUS		Deuda	418,494,050	39.79%
2	CHD_MORGANS_304819	MORGANS		Chequera	312,259,781	29.69%
3	D4SP_TBIL575_210708	GOBUS		Deuda	298,926,892	28.42%
4	CHD_CITINY_6385539	CITINY		Chequera	20,279,242	1.93%
5	LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	1,850,371	.18%
Total					1,051,810,336	100%

Por Sector de Actividad Económica



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

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

Concepto	Serie más representativa			
	B1CO		B0FI	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	Variable	Variable	Variable	Variable
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	Variable	Variable	Variable	Variable
Compra de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Venta de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio por asesoría	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio de custodia de Activos Objeto de Inversión	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio de administración de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Otras	Variable	Variable	Variable	Variable
Total	Variable	Variable	Variable	Variable

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa			
	B1CO		B0FI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.2700%	\$2.7000	0.2700%	\$2.7000
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.0500%	\$0.5000	0.3000%	\$3.0000
Valuación de acciones	0.0150%	\$0.1505	0.0150%	\$0.1505
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Contabilidad	0.0132%	\$0.1315	0.0132%	\$0.1316
Otras	0.0331%	\$0.3312	0.0331%	\$0.3312
Total	0.3813%	\$3.8132	0.6313%	\$6.3133

* 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	Depende de las políticas de compra y venta
Recepción de órdenes	Diario
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución

*La sociedad de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

Prestadores de Servicios

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

Centro de Atención al Cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con la sociedad 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

La sociedad 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 la sociedad 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 sociedad de inversión.

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 presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad.

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

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

Administrado por Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.				
Tipo	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	ESPECIALIZADA EN DEUDA (RVESD)	B1FI	Personas Físicas	2 Millones de dólares americanos
Clave de pizarra	VALMX34			
Calificación	HR AAA/2CP, AAA/2 escala homogénea			
Fecha de Autorización	30 de Noviembre de 2018			

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

El fondo invertirá mayoritariamente en valores de deuda emitidos por el gobierno de los Estados Unidos, mientras que la inversión complementaria podrá ser en valores de deuda en tasa nominal fija o variable, denominados en dólares, ya sean bancarios, corporativos o de organismos financieros internacionales, y en chequeras y reportos. Se recomienda mantener la inversión por lo menos 6 meses.

Información Relevante

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 3.5% 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 \$35 pesos por cada 1,000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada). La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B1FI

Índice de Referencia						%
No aplica						100%
B1FI	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	-5.78%	-14.90%	-13.77%	5.67%	N/D	N/D
Rendimiento neto	-7.07%	-16.19%	-15.30%	3.90%	N/D	N/D
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	4.03%	4.05%	4.26%	5.35%	N/D	N/D
Índice de Referencia	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo. 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. La información se proporcionará una vez que se genere.

Régimen y Política de Inversión

a) Estrategia de administración Estrategia de inversión activa con base en un límite de riesgo.
b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	10%	
Valores Soberanos emitidos por el gobierno de los Estados Unidos	60%	100%
Valores gubernamentales, denominados en dólares americanos conocidos como UMS		40%
Valores de deuda soberana de los gobiernos pertenecientes al Consejo de la Organización Internacional de Comisiones de Valores o que formen parte de la Unión Europea		20%
Corporativos, ya sea de empresas nacionales o extranjeras, emitidos a tasa nominal fija o variable, denominados en dólares americanos		20%
Valores bancarios, ya sea emitidos a tasa nominal fija o variable, denominados en dólares americanos, emitidos en México o en el extranjero		10%
Valores emitidos por organismos financieros internacionales tales como, de manera enunciativa más no limitativa, CAF, BID, CABEI, CFI, EBD.		20%
Valores denominados en dólares americanos	60%	100%
Depósitos en chequeras denominadas en dólares		40%
Reportos en conjunto en dólares o en pesos, a tasas nominales a plazo de un día hábil		100%
VaR establecido		3.50%

c) Política de inversión

La diversificación del Fondo se basa en las diferentes clases de activos en los que se puede invertir, en adición a que el porcentaje máximo de adquisición de cada emisor diferente a los gobiernos, no podrá ser mayor del 5% del total del activo base para el cálculo del Régimen de Inversión.

Riesgo de liquidez Muy Alto

d) Índice de referencia No Aplica

e) *Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora No

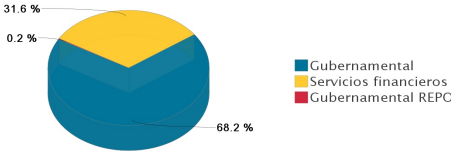
f) Celebración de Operaciones El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio del 2021

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	D4SP_TBILS60_210715	GOBUS		Deuda	418,494,050	39.79%
2	CHD_MORGANS_304819	MORGANS		Chequera	312,259,781	29.69%
3	D4SP_TBIL575_210708	GOBUS		Deuda	298,926,892	28.42%
4	CHD_CITINY_6385539	CITINY		Chequera	20,279,242	1.93%
5	LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	1,850,371	.18%
Total					1,051,810,336	100%

Por Sector de Actividad Económica



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

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

Concepto	Serie más representativa			
	B1FI		B0FI	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	Variable	Variable	Variable	Variable
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	Variable	Variable	Variable	Variable
Compra de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Venta de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio por asesoría	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio de custodia de Activos Objeto de Inversión	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio de administración de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Otras	Variable	Variable	Variable	Variable
Total	Variable	Variable	Variable	Variable

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa			
	B1FI		B0FI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.2700%	\$2.7000	0.2700%	\$2.7000
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.0500%	\$0.5000	0.3000%	\$3.0000
Valuación de acciones	0.0151%	\$0.1506	0.0150%	\$0.1505
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Contabilidad	0.0132%	\$0.1316	0.0132%	\$0.1316
Otras	0.0331%	\$0.3312	0.0331%	\$0.3312
Total	0.3813%	\$3.8134	0.6313%	\$6.3133

* 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	Depende de las políticas de compra y venta
Recepción de órdenes	Diario
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución

*La sociedad de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

Prestadores de Servicios

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

Centro de Atención al Cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con la sociedad 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

La sociedad 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 la sociedad 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 sociedad de inversión.

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 presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad.

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

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