

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VLMXP45

Fondo Proyecto de Vida Valmex 2045, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable

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

Tipo	Renta Variable	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	Discrecional (RVDIS)	B0CF	Cajas y fondos de ahorro	No aplica
Clave de pizarra	VLMXP45			
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

El fondo es una alternativa de inversión para destinar los recursos dirigidos al retiro, o a cualquier otro proyecto de mediano o largo plazo. Los activos objeto de inversión de la familia de fondos "Proyecto de Vida Valmex", podrán ser valores de deuda que ofrezcan tasa nominal o tasa real, valores denominados en otras monedas ya sea gubernamentales, estatales, municipales, bancarios o corporativos, nacionales o extranjeros, así mismo se podrá invertir en renta variable local a través de las bolsas de valores o internacional a través del Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC). La inversión en deuda y renta variable se podrá realizar en directo o a través de vehículos de inversión que contemplen activos cuyas características sean acordes a las mencionadas, pudiendo ser fondos de inversión, "trackers" o Exchange Traded Funds (ETFs). También se podrá tener inversiones en chequeras denominadas en otras monedas. Tiene un horizonte objetivo para el año 2045, por lo que se sugiere al inversionista mantener su inversión hasta ese plazo.

Información Relevante

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

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto a sus activos netos: 3.2% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de Inversión en un lapso de un día, es de \$32 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

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

Desempeño Histórico

Serie : B0CF

Índice de Referencia	%
VMEX	27.83%
VT*	41.74%
BNDW*	6.09%
FTSE PiP Bonos	9.13%
FTSE PiP Real	15.21%

B0CF	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	0.46%	3.22%	18.66%	15.29%	14.47%	-5.26%
Rendimiento neto	0.42%	3.09%	18.14%	14.77%	14.04%	-5.28%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.34%	1.01%	4.26%	5.35%	7.87%	6.58%
Índice de Referencia	0.27%	3.12%	17.53%	14.16%	13.46%	-6.65%

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, se basa en un límite de exposición al riesgo (VaR)
b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores de renta variable (a través de acciones, mecanismos de inversión colectiva, ya sean en ETF's y/o Trackers, listados en las bolsas de valores o en el SIC; fondos de inversión de renta variable	15%	90%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización	1%	
Valores de Deuda que ofrecen Tasa Nominal en pesos y moneda extranjera (a través de instrumentos en directo, mecanismos de inversión colectiva, ya sean Trackers o fondos de inversión de deuda)	0%	85%
Valores de Deuda que ofrecen Tasa Real en pesos y moneda extranjera (a través de instrumentos en directo, mecanismos de inversión colectiva, ya sean Trackers o fondos de inversión de deuda)	0%	85%
Certificados Bursátiles Fiduciarios	0%	10%
Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)	0%	30%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo.	0%	85%
Depósitos en chequeras denominados en otras monedas	0%	10%
Var establecido	3.65%	

c) Política de inversión

La diversificación y el mercado en el que el fondo opera atiende a valores o activos de deuda y renta variable, podrán ser acciones, sociedades de inversión, trackers",ETFs. Pueden ser emitidos por entidades mexicanas o extranjeras, ya sea gubernamental, estatal, municipal, bancaria o corporativa, en cualquier plazo y/o moneda.

Riesgo de liquidez Muy Alto

d) Índice de referencia 27.83% VMEX - 41.74% VT* - 6.09% BNDW* - 9.13% FTSE-PiP Bonos - 15.21% FTSE-PiP Real

e) *Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora Sí

f) Celebración de Operaciones Préstamo de Valores, el fondo no realizará operaciones con instr fin derivados, valores estructurados o valores respaldados por activos, podrá realizar operaciones con cert bursátiles fiduciarios.

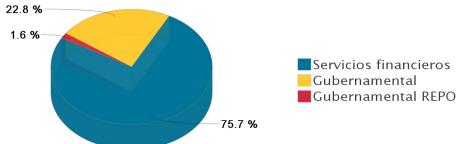
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio del 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1IIS_P_VT_*	VT	Indices RV	RV	327,863,754	41.56%
2_1B_VMEX_19	VMEX	Indices RV	RV	219,694,356	27.85%
3_1ISP_BNDW_*	BNDW	Indices	RV	47,703,406	6.05%
4_S_UDIBONO_401115	GUBERNAMENTAL		Deuda	18,733,157	2.37%
5_S_UDIBONO_281130	GUBERNAMENTAL		Deuda	18,698,714	2.37%
6_S_UDIBONO_251204	GUBERNAMENTAL		Deuda	18,053,364	2.29%
7_S_UDIBONO_461108	GUBERNAMENTAL		Deuda	16,578,139	2.10%
8_S_UDIBONO_220609	GUBERNAMENTAL		Deuda	16,460,539	2.09%
9_LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	12,272,695	1.56%
10_S_UDIBONO_351122	GUBERNAMENTAL		Deuda	11,728,572	1.49%
Otros				81,162,272	10.32%
Total				788,948,967	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			
	BOCF		BONC	
	%	\$	%	\$
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			
	BOCF		BONC	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.5100%	\$5.1000	0.5100%	\$5.1000
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.0000%	\$0.0000	0.0000%	\$0.0000
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	0.0218%	\$0.2179	0.0218%	\$0.2183
Total	0.5318%	\$5.3179	0.5318%	\$5.3183

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

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

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

Prestadores de Servicios

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

Centro de Atención al Cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Liquidez	Diaria
Horario	8:30 - 13:00
Límites de recompra	1% **(ver prospecto)
Diferencial*	1.41439323%

Advertencias

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

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

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

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VLMXP45

Fondo Proyecto de Vida Valmex 2045, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable

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

Tipo	Renta Variable	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	Discrecional (RVDIS)	B0CO	Morales contribuyentes	No aplica
Clave de pizarra	VLMXP45			
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

El fondo es una alternativa de inversión para destinar los recursos dirigidos al retiro, o a cualquier otro proyecto de mediano o largo plazo. Los activos objeto de inversión de la familia de fondos "Proyecto de Vida Valmex", podrán ser valores de deuda que ofrezcan tasa nominal o tasa real, valores denominados en otras monedas ya sea gubernamentales, estatales, municipales, bancarios o corporativos, nacionales o extranjeros, así mismo se podrá invertir en renta variable local a través de las bolsas de valores o internacional a través del Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC). La inversión en deuda y renta variable se podrá realizar en directo o a través de vehículos de inversión que contemplen activos cuyas características sean acordes a las mencionadas, pudiendo ser fondos de inversión, "trackers" o Exchange Traded Funds (ETFs). También se podrá tener inversiones en chequeras denominadas en otras monedas. Tiene un horizonte objetivo para el año 2045, por lo que se sugiere al inversionista mantener su inversión hasta ese plazo.

Información Relevante

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

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto a sus activos netos: 3.2% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de Inversión en un lapso de un día, es de \$32 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

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

Desempeño Histórico

Serie : B0CO

Índice de Referencia	%
VMEX	27.83%
VT*	41.74%
BNDW*	6.09%
FTSE PiP Bonos	9.13%
FTSE PiP Real	15.21%

B0CO	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, se basa en un límite de exposición al riesgo (VaR)
b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores de renta variable (a través de acciones, mecanismos de inversión colectiva, ya sean en ETF's y/o Trackers, listados en las bolsas de valores o en el SIC; fondos de inversión de renta variable	15%	90%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización	1%	
Valores de Deuda que ofrecen Tasa Nominal en pesos y moneda extranjera (a través de instrumentos en directo, mecanismos de inversión colectiva, ya sean Trackers o fondos de inversión de deuda)	0%	85%
Certificados Bursátiles Fiduciarios	0%	10%
Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)	0%	30%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo.	0%	85%
Depósitos en chequeras denominados en otras monedas	0%	10%
Var establecido	3.65%	

c) Política de inversión

La diversificación y el mercado en el que el fondo opera atiende a valores o activos de deuda y renta variable, podrán ser acciones, sociedades de inversión, trackers",ETFs. Pueden ser emitidos por entidades mexicanas o extranjeras, ya sea gubernamental, estatal, municipal, bancaria o corporativa, en cualquier plazo y/o moneda.

Riesgo de liquidez Muy Alto

d) Índice de referencia 27.83% VMEX - 41.74% VT* - 6.09% BNDW* - 9.13%

FTSE-PiP Bonos - 15.21% FTSE-PiP Real

e) *Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora Sí

f) Celebración de Operaciones Préstamo de Valores, el fondo no realizará operaciones con instr fin derivados, valores estructurados o valores respaldados por activos, podrá realizar operaciones con cert bursátiles fiduciarios.

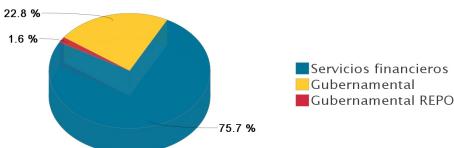
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio del 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1IIS_P_VT_*	VT	Indices RV	RV	327,863,754	41.56%
2_1B_VMEX_19	VMEX	Indices RV	RV	219,694,356	27.85%
3_1ISP_BNDW_*	BNDW	Indices	RV	47,703,406	6.05%
4_S_UDIBONO_401115	GUBERNAMENTAL		Deuda	18,733,157	2.37%
5_S_UDIBONO_281130	GUBERNAMENTAL		Deuda	18,698,714	2.37%
6_S_UDIBONO_251204	GUBERNAMENTAL		Deuda	18,053,364	2.29%
7_S_UDIBONO_461108	GUBERNAMENTAL		Deuda	16,578,139	2.10%
8_S_UDIBONO_220609	GUBERNAMENTAL		Deuda	16,460,539	2.09%
9_LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	12,272,695	1.56%
10_S_UDIBONO_351122	GUBERNAMENTAL		Deuda	11,728,572	1.49%
Otros				81,162,272	10.32%
Total				788,948,967	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			
	B0CO		B0NC	
	%	\$	%	\$
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			
	B0CO		B0NC	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.5100%	\$5.1000	0.5100%	\$5.1000
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.0000%	\$0.0000	0.0000%	\$0.0000
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	0.0218%	\$0.2183
Total	0.5100%	\$5.1000	0.5318%	\$5.3183

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

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

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

Prestadores de Servicios

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

Centro de Atención al Cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Liquidez

Diaria

Horario

8:30 - 13:00

Límites de recompra

1% **(ver prospecto)

Diferencial*

1.41439323%

Advertencias

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

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

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

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VLMXP45

Fondo Proyecto de Vida Valmex 2045, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable

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

Tipo	Renta Variable	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	Discrecional (RVDIS)	B0FI	Físicas	No aplica
Clave de pizarra	VLMXP45			
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

El fondo es una alternativa de inversión para destinar los recursos dirigidos al retiro, o a cualquier otro proyecto de mediano o largo plazo. Los activos objeto de inversión de la familia de fondos "Proyecto de Vida Valmex", podrán ser valores de deuda que ofrezcan tasa nominal o tasa real, valores denominados en otras monedas ya sea gubernamentales, estatales, municipales, bancarios o corporativos, nacionales o extranjeros, así mismo se podrá invertir en renta variable local a través de las bolsas de valores o internacional a través del Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC). La inversión en deuda y renta variable se podrá realizar en directo o a través de vehículos de inversión que contemplen activos cuyas características sean acordes a las mencionadas, pudiendo ser fondos de inversión, "trackers" o Exchange Traded Funds (ETFs). También se podrá tener inversiones en chequeras denominadas en otras monedas. Tiene un horizonte objetivo para el año 2045, por lo que se sugiere al inversionista mantener su inversión hasta ese plazo.

Información Relevante

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

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto a sus activos netos: 3.2% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de Inversión en un lapso de un día, es de \$32 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

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

Desempeño Histórico

Serie : B0FI

Índice de Referencia	%
VMEX	27.83%
VT*	41.74%
BNDW*	6.09%
FTSE PiP Bonos	9.13%
FTSE PiP Real	15.21%

B0FI	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, se basa en un límite de exposición al riesgo (VaR)
b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores de renta variable (a través de acciones, mecanismos de inversión colectiva, ya sean en ETF's y/o Trackers, listados en las bolsas de valores o en el SIC; fondos de inversión de renta variable	15%	90%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización	1%	
Valores de Deuda que ofrecen Tasa Nominal en pesos y moneda extranjera (a través de instrumentos en directo, mecanismos de inversión colectiva, ya sean Trackers o fondos de inversión de deuda)	0%	85%
Certificados Bursátiles Fiduciarios	0%	10%
Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)	0%	30%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo.	0%	85%
Depósitos en chequeras denominados en otras monedas	0%	10%
Var establecido	3.65%	

c) Política de inversión

La diversificación y el mercado en el que el fondo opera atiende a valores o activos de deuda y renta variable, podrán ser acciones, sociedades de inversión, trackers",ETFs. Pueden ser emitidos por entidades mexicanas o extranjeras, ya sea gubernamental, estatal, municipal, bancaria o corporativa, en cualquier plazo y/o moneda.

Riesgo de liquidez Muy Alto

d) Índice de referencia 27.83% VMEX - 41.74% VT* - 6.09% BNDW* - 9.13% FTSE-PiP Bonos - 15.21% FTSE-PiP Real

e) *Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora Sí

f) Celebración de Operaciones Préstamo de Valores, el fondo no realizará operaciones con instr fin derivados, valores estructurados o valores respaldados por activos, podrá realizar operaciones con cert bursátiles fiduciarios.

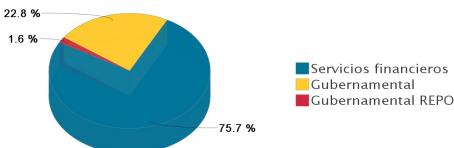
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio del 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1 IISP_VT_*	VT	Indices RV	RV	327,863,754	41.56%
2 1B_VMEX_19	VMEX	Indices RV	RV	219,694,356	27.85%
3 1ISP_BNDW_*	BNDW	Indices	RV	47,703,406	6.05%
4 S_UDIBONO_401115	GUBERNAMENTAL		Deuda	18,733,157	2.37%
5 S_UDIBONO_281130	GUBERNAMENTAL		Deuda	18,698,714	2.37%
6 S_UDIBONO_251204	GUBERNAMENTAL		Deuda	18,053,364	2.29%
7 S_UDIBONO_461108	GUBERNAMENTAL		Deuda	16,578,139	2.10%
8 S_UDIBONO_220609	GUBERNAMENTAL		Deuda	16,460,539	2.09%
9 LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	12,272,695	1.56%
10 S_UDIBONO_351122	GUBERNAMENTAL		Deuda	11,728,572	1.49%
Otros				81,162,272	10.32%
Total				788,948,967	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			
	BOFI		BONC	
	%	\$	%	\$
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			
	BOFI		BONC	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.5100%	\$5.1000	0.5100%	\$5.1000
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.0000%	\$0.0000	0.0000%	\$0.0000
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	0.0218%	\$0.2183
Total	0.5100%	\$5.1000	0.5318%	\$5.3183

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

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

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

Prestadores de Servicios

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

Centro de Atención al Cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Liquidez

Diaria

Horario

8:30 - 13:00

Límites de recompra

1% **(ver prospecto)

Diferencial*

1.41439323%

Advertencias

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

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

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

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VLMXP45

Fondo Proyecto de Vida Valmex 2045, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable

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

Tipo	Renta Variable	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	Discrecional (RVDIS)	B0NC	No contribuyentes	No aplica
Clave de pizarra	VLMXP45			
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

El fondo es una alternativa de inversión para destinar los recursos dirigidos al retiro, o a cualquier otro proyecto de mediano o largo plazo. Los activos objeto de inversión de la familia de fondos "Proyecto de Vida Valmex", podrán ser valores de deuda que ofrezcan tasa nominal o tasa real, valores denominados en otras monedas ya sea gubernamentales, estatales, municipales, bancarios o corporativos, nacionales o extranjeros, así mismo se podrá invertir en renta variable local a través de las bolsas de valores o internacional a través del Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC). La inversión en deuda y renta variable se podrá realizar en directo o a través de vehículos de inversión que contemplen activos cuyas características sean acordes a las mencionadas, pudiendo ser fondos de inversión, "trackers" o Exchange Traded Funds (ETFs). También se podrá tener inversiones en chequeras denominadas en otras monedas. Tiene un horizonte objetivo para el año 2045, por lo que se sugiere al inversionista mantener su inversión hasta ese plazo.

Información Relevante

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

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto a sus activos netos: 3.2% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de Inversión en un lapso de un día, es de \$32 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

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

Desempeño Histórico

Serie : B0NC

Índice de Referencia	%
VMEX	27.83%
VT*	41.74%
BNDW*	6.09%
FTSE PiP Bonos	9.13%
FTSE PiP Real	15.21%

B0NC	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	0.46%	3.22%	18.66%	15.29%	14.47%	-5.26%
Rendimiento neto	0.42%	3.09%	18.13%	14.77%	14.04%	-5.28%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.34%	1.01%	4.26%	5.35%	7.87%	6.58%
Índice de Referencia	0.27%	3.12%	17.53%	14.16%	13.46%	-6.65%

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, se basa en un límite de exposición al riesgo (VaR)
b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores de renta variable (a través de acciones, mecanismos de inversión colectiva, ya sean en ETF's y/o Trackers, listados en las bolsas de valores o en el SIC; fondos de inversión de renta variable	15%	90%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización	1%	
Valores de Deuda que ofrecen Tasa Nominal en pesos y moneda extranjera (a través de instrumentos en directo, mecanismos de inversión colectiva, ya sean Trackers o fondos de inversión de deuda)	0%	85%
Valores de Deuda que ofrecen Tasa Real en pesos y moneda extranjera (a través de instrumentos en directo, mecanismos de inversión colectiva, ya sean Trackers o fondos de inversión de deuda)	0%	85%
Certificados Bursátiles Fiduciarios	0%	10%
Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)	0%	30%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo.	0%	85%
Depósitos en chequeras denominados en otras monedas	0%	10%
Var establecido	3.65%	

c) Política de inversión

La diversificación y el mercado en el que el fondo opera atiende a valores o activos de deuda y renta variable, podrán ser acciones, sociedades de inversión, trackers",ETFs. Pueden ser emitidos por entidades mexicanas o extranjeras, ya sea gubernamental, estatal, municipal, bancaria o corporativa, en cualquier plazo y/o moneda.

Riesgo de liquidez Muy Alto

d) Índice de referencia 27.83% VMEX - 41.74% VT* - 6.09% BNDW* - 9.13% FTSE-PiP Bonos - 15.21% FTSE-PiP Real

e) *Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora Sí

f) Celebración de Operaciones Préstamo de Valores, el fondo no realizará operaciones con instr fin derivados, valores estructurados o valores respaldados por activos, podrá realizar operaciones con cert bursátiles fiduciarios.

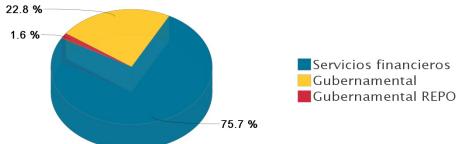
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio del 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1IIS_P_VT_*	VT	Indices RV	RV	327,863,754	41.56%
2_1B_VMEX_19	VMEX	Indices RV	RV	219,694,356	27.85%
3_1ISP_BNDW_*	BNDW	Indices	RV	47,703,406	6.05%
4_S_UDIBONO_401115	GUBERNAMENTAL		Deuda	18,733,157	2.37%
5_S_UDIBONO_281130	GUBERNAMENTAL		Deuda	18,698,714	2.37%
6_S_UDIBONO_251204	GUBERNAMENTAL		Deuda	18,053,364	2.29%
7_S_UDIBONO_461108	GUBERNAMENTAL		Deuda	16,578,139	2.10%
8_S_UDIBONO_220609	GUBERNAMENTAL		Deuda	16,460,539	2.09%
9_LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	12,272,695	1.56%
10_S_UDIBONO_351122	GUBERNAMENTAL		Deuda	11,728,572	1.49%
Otros				81,162,272	10.32%
Total				788,948,967	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	BONC		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

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.

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	BONC		Serie más representativa	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.5100%	\$5.1000	0.5100%	\$5.1000
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.0000%	\$0.0000	0.0000%	\$0.0000
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	0.0218%	\$0.2183	0.0218%	\$0.2183
Total	0.5318%	\$5.3183	0.5318%	\$5.3183

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

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

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

Prestadores de Servicios

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

Centro de Atención al Cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Advertencias

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

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

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

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VLMXP45

Fondo Proyecto de Vida Valmex 2045, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable

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

Tipo	Renta Variable	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	Discrecional (RVDIS)	B1CF	Cajas y fondos de ahorro	No aplica
Clave de pizarra	VLMXP45			
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

El fondo es una alternativa de inversión para destinar los recursos dirigidos al retiro, o a cualquier otro proyecto de mediano o largo plazo. Los activos objeto de inversión de la familia de fondos "Proyecto de Vida Valmex", podrán ser valores de deuda que ofrezcan tasa nominal o tasa real, valores denominados en otras monedas ya sea gubernamentales, estatales, municipales, bancarios o corporativos, nacionales o extranjeros, así mismo se podrá invertir en renta variable local a través de las bolsas de valores o internacional a través del Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC). La inversión en deuda y renta variable se podrá realizar en directo o a través de vehículos de inversión que contemplen activos cuyas características sean acordes a las mencionadas, pudiendo ser fondos de inversión, "trackers" o Exchange Traded Funds (ETFs). También se podrá tener inversiones en chequeras denominadas en otras monedas. Tiene un horizonte objetivo para el año 2045, por lo que se sugiere al inversionista mantener su inversión hasta ese plazo.

Información Relevante

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

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto a sus activos netos: 3.2% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de Inversión en un lapso de un día, es de \$32 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

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

Desempeño Histórico

Serie : B1CF

Índice de Referencia	%
VMEX	27.83%
VT*	41.74%
BNDW*	6.09%
FTSE PiP Bonos	9.13%
FTSE PiP Real	15.21%

B1CF	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	0.46%	3.20%	18.54%	15.18%	14.25%	-6.28%
Rendimiento neto	0.39%	2.99%	17.66%	14.30%	13.08%	-6.38%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.34%	1.01%	4.26%	5.35%	7.87%	6.58%
Índice de Referencia	0.27%	3.12%	17.53%	14.16%	13.46%	-6.65%

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, se basa en un límite de exposición al riesgo (VaR)
b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores de renta variable (a través de acciones, mecanismos de inversión colectiva, ya sean en ETF's y/o Trackers, listados en las bolsas de valores o en el SIC; fondos de inversión de renta variable	15%	90%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización	1%	
Valores de Deuda que ofrecen Tasa Nominal en pesos y moneda extranjera (a través de instrumentos en directo, mecanismos de inversión colectiva, ya sean Trackers o fondos de inversión de deuda)	0%	85%
Valores de Deuda que ofrecen Tasa Real en pesos y moneda extranjera (a través de instrumentos en directo, mecanismos de inversión colectiva, ya sean Trackers o fondos de inversión de deuda)	0%	85%
Certificados Bursátiles Fiduciarios	0%	10%
Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)	0%	30%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo.	0%	85%
Depósitos en chequeras denominados en otras monedas	0%	10%
Var establecido	3.65%	

c) Política de inversión

La diversificación y el mercado en el que el fondo opera atiende a valores o activos de deuda y renta variable, podrán ser acciones, sociedades de inversión, trackers",ETFs. Pueden ser emitidos por entidades mexicanas o extranjeras, ya sea gubernamental, estatal, municipal, bancaria o corporativa, en cualquier plazo y/o moneda.

Riesgo de liquidez Muy Alto

d) Índice de referencia 27.83% VMEX - 41.74% VT* - 6.09% BNDW* - 9.13% FTSE-PiP Bonos - 15.21% FTSE-PiP Real

e) *Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora Sí

f) Celebración de Operaciones Préstamo de Valores, el fondo no realizará operaciones con instr fin derivados, valores estructurados o valores respaldados por activos, podrá realizar operaciones con cert bursátiles fiduciarios.

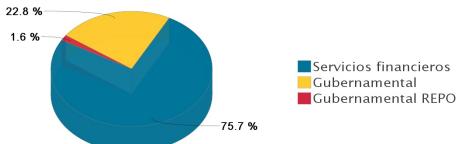
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio del 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1IIS_P_VT_*	VT	Indices RV	RV	327,863,754	41.56%
2_1B_VMEX_19	VMEX	Indices RV	RV	219,694,356	27.85%
3_1ISP_BNDW_*	BNDW	Indices	RV	47,703,406	6.05%
4_S_UDIBONO_401115	GUBERNAMENTAL		Deuda	18,733,157	2.37%
5_S_UDIBONO_281130	GUBERNAMENTAL		Deuda	18,698,714	2.37%
6_S_UDIBONO_251204	GUBERNAMENTAL		Deuda	18,053,364	2.29%
7_S_UDIBONO_461108	GUBERNAMENTAL		Deuda	16,578,139	2.10%
8_S_UDIBONO_220609	GUBERNAMENTAL		Deuda	16,460,539	2.09%
9_LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	12,272,695	1.56%
10_S_UDIBONO_351122	GUBERNAMENTAL		Deuda	11,728,572	1.49%
Otros				81,162,272	10.32%
Total				788,948,967	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			
	B1CF		B0NC	
	%	\$	%	\$
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			
	B1CF		B0NC	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.5100%	\$5.1000	0.5100%	\$5.1000
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.3500%	\$3.5000	0.0000%	\$0.0000
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	0.0217%	\$0.2168	0.0218%	\$0.2183
Total	0.8817%	\$8.8168	0.5318%	\$5.3183

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

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

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

Prestadores de Servicios

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

Centro de Atención al Cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Liquidez

Diaria

Horario

8:30 - 13:00

Límites de recompra

1% **(ver prospecto)

Diferencial*

1.41439323%

Advertencias

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

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

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

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VLMXP45

Fondo Proyecto de Vida Valmex 2045, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable

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

Tipo	Renta Variable	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	Discrecional (RVDIS)	B1CO	Morales contribuyentes	No aplica
Clave de pizarra	VLMXP45			
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

El fondo es una alternativa de inversión para destinar los recursos dirigidos al retiro, o a cualquier otro proyecto de mediano o largo plazo. Los activos objeto de inversión de la familia de fondos "Proyecto de Vida Valmex", podrán ser valores de deuda que ofrezcan tasa nominal o tasa real, valores denominados en otras monedas ya sea gubernamentales, estatales, municipales, bancarios o corporativos, nacionales o extranjeros, así mismo se podrá invertir en renta variable local a través de las bolsas de valores o internacional a través del Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC). La inversión en deuda y renta variable se podrá realizar en directo o a través de vehículos de inversión que contemplen activos cuyas características sean acordes a las mencionadas, pudiendo ser fondos de inversión, "trackers" o Exchange Traded Funds (ETFs). También se podrá tener inversiones en chequeras denominadas en otras monedas. Tiene un horizonte objetivo para el año 2045, por lo que se sugiere al inversionista mantener su inversión hasta ese plazo.

Información Relevante

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

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto a sus activos netos: 3.2% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de Inversión en un lapso de un día, es de \$32 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

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

Desempeño Histórico

Serie : B1CO

Índice de Referencia	%
VMEX	27.83%
VT*	41.74%
BNDW*	6.09%
FTSE PiP Bonos	9.13%
FTSE PiP Real	15.21%

B1CO	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	0.44%	3.15%	N/D	N/D	N/D	N/D
Rendimiento neto	0.37%	2.93%	N/D	N/D	N/D	N/D
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.34%	1.01%	N/D	N/D	N/D	N/D
Índice de Referencia	0.27%	3.12%	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, se basa en un límite de exposición al riesgo (VaR)
b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores de renta variable (a través de acciones, mecanismos de inversión colectiva, ya sean en ETF's y/o Trackers, listados en las bolsas de valores o en el SIC; fondos de inversión de renta variable	15%	90%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización	1%	
Valores de Deuda que ofrecen Tasa Nominal en pesos y moneda extranjera (a través de instrumentos en directo, mecanismos de inversión colectiva, ya sean Trackers o fondos de inversión de deuda)	0%	85%
Certificados Bursátiles Fiduciarios	0%	10%
Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)	0%	30%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo.	0%	85%
Depósitos en chequeras denominados en otras monedas	0%	10%
Var establecido	3.65%	

c) Política de inversión

La diversificación y el mercado en el que el fondo opera atiende a valores o activos de deuda y renta variable, podrán ser acciones, sociedades de inversión, trackers",ETFs. Pueden ser emitidos por entidades mexicanas o extranjeras, ya sea gubernamental, estatal, municipal, bancaria o corporativa, en cualquier plazo y/o moneda.

Riesgo de liquidez Muy Alto

d) Índice de referencia 27.83% VMEX - 41.74% VT* - 6.09% BNDW* - 9.13% FTSE-PiP Bonos - 15.21% FTSE-PiP Real

e) *Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora Sí

f) Celebración de Operaciones Préstamo de Valores, el fondo no realizará operaciones con instr fin derivados, valores estructurados o valores respaldados por activos, podrá realizar operaciones con cert bursátiles fiduciarios.

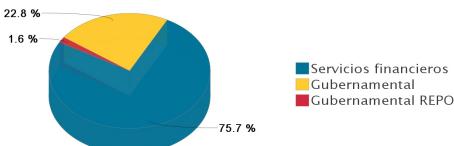
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio del 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1IIS_P_VT_*	VT	Indices RV	RV	327,863,754	41.56%
2_1B_VMEX_19	VMEX	Indices RV	RV	219,694,356	27.85%
3_1ISP_BNDW_*	BNDW	Indices	RV	47,703,406	6.05%
4_S_UDIBONO_401115	GUBERNAMENTAL		Deuda	18,733,157	2.37%
5_S_UDIBONO_281130	GUBERNAMENTAL		Deuda	18,698,714	2.37%
6_S_UDIBONO_251204	GUBERNAMENTAL		Deuda	18,053,364	2.29%
7_S_UDIBONO_461108	GUBERNAMENTAL		Deuda	16,578,139	2.10%
8_S_UDIBONO_220609	GUBERNAMENTAL		Deuda	16,460,539	2.09%
9_LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	12,272,695	1.56%
10_S_UDIBONO_351122	GUBERNAMENTAL		Deuda	11,728,572	1.49%
Otros				81,162,272	10.32%
Total				788,948,967	100%

Por Sector de Actividad Económica



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

Concepto	Serie más representativa			
	B1CO		B0NC	
	%	\$	%	\$
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			
	B1CO		B0NC	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.5100%	\$5.1000	0.5100%	\$5.1000
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.3500%	\$3.5000	0.0000%	\$0.0000
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	0.0218%	\$0.2180	0.0218%	\$0.2183
Total	0.8818%	\$8.8180	0.5318%	\$5.3183

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

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

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

Prestadores de Servicios

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

Centro de Atención al Cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Liquidez

Diaria

Horario

8:30 - 13:00

Límites de recompra

1% **(ver prospecto)

Diferencial*

1.41439323%

Advertencias

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

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

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

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VLMXP45

Fondo Proyecto de Vida Valmex 2045, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable

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

Tipo	Renta Variable	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	Discrecional (RVDIS)	B1FI	Físicas	No aplica
Clave de pizarra	VLMXP45			
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

El fondo es una alternativa de inversión para destinar los recursos dirigidos al retiro, o a cualquier otro proyecto de mediano o largo plazo. Los activos objeto de inversión de la familia de fondos "Proyecto de Vida Valmex", podrán ser valores de deuda que ofrezcan tasa nominal o tasa real, valores denominados en otras monedas ya sea gubernamentales, estatales, municipales, bancarios o corporativos, nacionales o extranjeros, así mismo se podrá invertir en renta variable local a través de las bolsas de valores o internacional a través del Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC). La inversión en deuda y renta variable se podrá realizar en directo o a través de vehículos de inversión que contemplen activos cuyas características sean acordes a las mencionadas, pudiendo ser fondos de inversión, "trackers" o Exchange Traded Funds (ETFs). También se podrá tener inversiones en chequeras denominadas en otras monedas. Tiene un horizonte objetivo para el año 2045, por lo que se sugiere al inversionista mantener su inversión hasta ese plazo.

Información Relevante

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

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto a sus activos netos: 3.2% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de Inversión en un lapso de un día, es de \$32 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

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

Desempeño Histórico

Serie : B1FI

Índice de Referencia	%
VMEX	27.83%
VT*	41.74%
BNDW*	6.09%
FTSE PiP Bonos	9.13%
FTSE PiP Real	15.21%

B1FI	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	0.42%	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Rendimiento neto	0.35%	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.34%	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Índice de Referencia	0.27%	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, se basa en un límite de exposición al riesgo (VaR)
b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores de renta variable (a través de acciones, mecanismos de inversión colectiva, ya sean en ETF's y/o Trackers, listados en las bolsas de valores o en el SIC; fondos de inversión de renta variable	15%	90%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización	1%	
Valores de Deuda que ofrecen Tasa Nominal en pesos y moneda extranjera (a través de instrumentos en directo, mecanismos de inversión colectiva, ya sean Trackers o fondos de inversión de deuda)	0%	85%
Valores de Deuda que ofrecen Tasa Real en pesos y moneda extranjera (a través de instrumentos en directo, mecanismos de inversión colectiva, ya sean Trackers o fondos de inversión de deuda)	0%	85%
Certificados Bursátiles Fiduciarios	0%	10%
Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)	0%	30%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo.	0%	85%
Depósitos en chequeras denominados en otras monedas	0%	10%
Var establecido	3.65%	

c) Política de inversión

La diversificación y el mercado en el que el fondo opera atiende a valores o activos de deuda y renta variable, podrán ser acciones, sociedades de inversión, trackers",ETFs. Pueden ser emitidos por entidades mexicanas o extranjeras, ya sea gubernamental, estatal, municipal, bancaria o corporativa, en cualquier plazo y/o moneda.

Riesgo de liquidez Muy Alto

d) Índice de referencia 27.83% VMEX - 41.74% VT* - 6.09% BNDW* - 9.13% FTSE-PiP Bonos - 15.21% FTSE-PiP Real

e) *Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora Sí

f) Celebración de Operaciones Préstamo de Valores, el fondo no realizará operaciones con instr fin derivados, valores estructurados o valores respaldados por activos, podrá realizar operaciones con cert bursátiles fiduciarios.

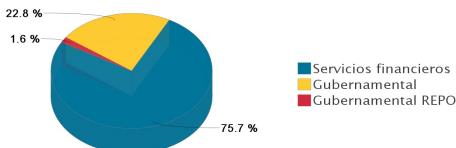
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio del 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1IIS_P_VT_*	VT	Indices RV	RV	327,863,754	41.56%
2_1B_VMEX_19	VMEX	Indices RV	RV	219,694,356	27.85%
3_1ISP_BNDW_*	BNDW	Indices	RV	47,703,406	6.05%
4_S_UDIBONO_401115	GUBERNAMENTAL		Deuda	18,733,157	2.37%
5_S_UDIBONO_281130	GUBERNAMENTAL		Deuda	18,698,714	2.37%
6_S_UDIBONO_251204	GUBERNAMENTAL		Deuda	18,053,364	2.29%
7_S_UDIBONO_461108	GUBERNAMENTAL		Deuda	16,578,139	2.10%
8_S_UDIBONO_220609	GUBERNAMENTAL		Deuda	16,460,539	2.09%
9_LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	12,272,695	1.56%
10_S_UDIBONO_351122	GUBERNAMENTAL		Deuda	11,728,572	1.49%
Otros				81,162,272	10.32%
Total				788,948,967	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		BONC	
	%	\$	%	\$
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			
	B1FI		BONC	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.5100%	\$5.1000	0.5100%	\$5.1000
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.3500%	\$3.5000	0.0000%	\$0.0000
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	0.0000%	\$0.0000	0.0218%	\$0.2183
Total	0.8600%	\$8.6000	0.5318%	\$5.3183

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

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

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

Prestadores de Servicios

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

Centro de Atención al Cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Liquidez	Diaria
Horario	8:30 - 13:00
Límites de recompra	1% **(ver prospecto)
Diferencial*	1.41439323%

Advertencias

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

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

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

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VLMXP45

Fondo Proyecto de Vida Valmex 2045, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable

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

Tipo	Renta Variable	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	Discrecional (RVDIS)	B1NC	No contribuyentes	No aplica
Clave de pizarra	VLMXP45			
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

El fondo es una alternativa de inversión para destinar los recursos dirigidos al retiro, o a cualquier otro proyecto de mediano o largo plazo. Los activos objeto de inversión de la familia de fondos "Proyecto de Vida Valmex", podrán ser valores de deuda que ofrezcan tasa nominal o tasa real, valores denominados en otras monedas ya sea gubernamentales, estatales, municipales, bancarios o corporativos, nacionales o extranjeros, así mismo se podrá invertir en renta variable local a través de las bolsas de valores o internacional a través del Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC). La inversión en deuda y renta variable se podrá realizar en directo o a través de vehículos de inversión que contemplen activos cuyas características sean acordes a las mencionadas, pudiendo ser fondos de inversión, "trackers" o Exchange Traded Funds (ETFs). También se podrá tener inversiones en chequeras denominadas en otras monedas. Tiene un horizonte objetivo para el año 2045, por lo que se sugiere al inversionista mantener su inversión hasta ese plazo.

Información Relevante

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

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto a sus activos netos: 3.2% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de Inversión en un lapso de un día, es de \$32 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

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

Desempeño Histórico

Serie : B1NC

Índice de Referencia	%
VMEX	27.83%
VT*	41.74%
BNDW*	6.09%
FTSE PiP Bonos	9.13%
FTSE PiP Real	15.21%

B1NC	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	0.46%	3.20%	18.54%	15.18%	14.25%	-6.28%
Rendimiento neto	0.39%	2.99%	17.66%	14.30%	13.08%	-6.38%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.34%	1.01%	4.26%	5.35%	7.87%	6.58%
Índice de Referencia	0.27%	3.12%	17.53%	14.16%	13.46%	-6.65%

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, se basa en un límite de exposición al riesgo (VaR)
b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores de renta variable (a través de acciones, mecanismos de inversión colectiva, ya sean en ETF's y/o Trackers, listados en las bolsas de valores o en el SIC; fondos de inversión de renta variable	15%	90%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización	1%	
Valores de Deuda que ofrecen Tasa Nominal en pesos y moneda extranjera (a través de instrumentos en directo, mecanismos de inversión colectiva, ya sean Trackers o fondos de inversión de deuda)	0%	85%
Valores de Deuda que ofrecen Tasa Real en pesos y moneda extranjera (a través de instrumentos en directo, mecanismos de inversión colectiva, ya sean Trackers o fondos de inversión de deuda)	0%	85%
Certificados Bursátiles Fiduciarios	0%	10%
Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)	0%	30%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo.	0%	85%
Depósitos en chequeras denominados en otras monedas	0%	10%
Var establecido	3.65%	

c) Política de inversión

La diversificación y el mercado en el que el fondo opera atiende a valores o activos de deuda y renta variable, podrán ser acciones, sociedades de inversión, trackers",ETFs. Pueden ser emitidos por entidades mexicanas o extranjeras, ya sea gubernamental, estatal, municipal, bancaria o corporativa, en cualquier plazo y/o moneda.

Riesgo de liquidez Muy Alto

d) Índice de referencia 27.83% VMEX - 41.74% VT* - 6.09% BNDW* - 9.13% FTSE-PiP Bonos - 15.21% FTSE-PiP Real

e) *Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora Sí

f) Celebración de Operaciones Préstamo de Valores, el fondo no realizará operaciones con instr fin derivados, valores estructurados o valores respaldados por activos, podrá realizar operaciones con cert bursátiles fiduciarios.

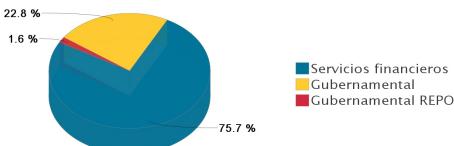
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio del 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1IIS_P_VT_*	VT	Indices RV	RV	327,863,754	41.56%
2_1B_VMEX_19	VMEX	Indices RV	RV	219,694,356	27.85%
3_1ISP_BNDW_*	BNDW	Indices	RV	47,703,406	6.05%
4_S_UDIBONO_401115	GUBERNAMENTAL		Deuda	18,733,157	2.37%
5_S_UDIBONO_281130	GUBERNAMENTAL		Deuda	18,698,714	2.37%
6_S_UDIBONO_251204	GUBERNAMENTAL		Deuda	18,053,364	2.29%
7_S_UDIBONO_461108	GUBERNAMENTAL		Deuda	16,578,139	2.10%
8_S_UDIBONO_220609	GUBERNAMENTAL		Deuda	16,460,539	2.09%
9_LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	12,272,695	1.56%
10_S_UDIBONO_351122	GUBERNAMENTAL		Deuda	11,728,572	1.49%
Otros				81,162,272	10.32%
Total				788,948,967	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			
	B1NC		B0NC	
	%	\$	%	\$
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			
	B1NC		B0NC	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.5100%	\$5.1000	0.5100%	\$5.1000
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.3500%	\$3.5000	0.0000%	\$0.0000
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	0.0218%	\$0.2179	0.0218%	\$0.2183
Total	0.8818%	\$8.8179	0.5318%	\$5.3183

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

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

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

Prestadores de Servicios

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

Centro de Atención al Cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Liquidez

Diaria

Horario

8:30 - 13:00

Límites de recompra

1% **(ver prospecto)

Diferencial*

1.41439323%

Advertencias

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

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

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

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VLMXP45

Fondo Proyecto de Vida Valmex 2045, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable

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

Tipo	Renta Variable	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	Discrecional (RVDIS)	B2CF	Cajas y fondos de ahorro	No aplica
Clave de pizarra	VLMXP45			
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

El fondo es una alternativa de inversión para destinar los recursos dirigidos al retiro, o a cualquier otro proyecto de mediano o largo plazo. Los activos objeto de inversión de la familia de fondos "Proyecto de Vida Valmex", podrán ser valores de deuda que ofrezcan tasa nominal o tasa real, valores denominados en otras monedas ya sea gubernamentales, estatales, municipales, bancarios o corporativos, nacionales o extranjeros, así mismo se podrá invertir en renta variable local a través de las bolsas de valores o internacional a través del Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC). La inversión en deuda y renta variable se podrá realizar en directo o a través de vehículos de inversión que contemplen activos cuyas características sean acordes a las mencionadas, pudiendo ser fondos de inversión, "trackers" o Exchange Traded Funds (ETFs). También se podrá tener inversiones en chequeras denominadas en otras monedas. Tiene un horizonte objetivo para el año 2045, por lo que se sugiere al inversionista mantener su inversión hasta ese plazo.

Información Relevante

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

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto a sus activos netos: 3.2% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de Inversión en un lapso de un día, es de \$32 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

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

Desempeño Histórico

Serie : B2CF

Índice de Referencia	%
VMEX	27.83%
VT*	41.74%
BNDW*	6.09%
FTSE PiP Bonos	9.13%
FTSE PiP Real	15.21%

B2CF	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, se basa en un límite de exposición al riesgo (VaR)
b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores de renta variable (a través de acciones, mecanismos de inversión colectiva, ya sean en ETF's y/o Trackers, listados en las bolsas de valores o en el SIC; fondos de inversión de renta variable	15%	90%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización	1%	
Valores de Deuda que ofrecen Tasa Nominal en pesos y moneda extranjera (a través de instrumentos en directo, mecanismos de inversión colectiva, ya sean Trackers o fondos de inversión de deuda)	0%	85%
Certificados Bursátiles Fiduciarios	0%	10%
Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)	0%	30%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo.	0%	85%
Depósitos en chequeras denominados en otras monedas	0%	10%
Var establecido	3.65%	

c) Política de inversión

La diversificación y el mercado en el que el fondo opera atiende a valores o activos de deuda y renta variable, podrán ser acciones, sociedades de inversión, trackers",ETFs. Pueden ser emitidos por entidades mexicanas o extranjeras, ya sea gubernamental, estatal, municipal, bancaria o corporativa, en cualquier plazo y/o moneda.

Riesgo de liquidez Muy Alto

d) Índice de referencia 27.83% VMEX - 41.74% VT* - 6.09% BNDW* - 9.13% FTSE-PiP Bonos - 15.21% FTSE-PiP Real

e) *Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora

f) Celebración de Operaciones Préstamo de Valores, el fondo no realizará operaciones con instr fin derivados, valores estructurados o valores respaldados por activos, podrá realizar operaciones con cert bursátiles fiduciarios.

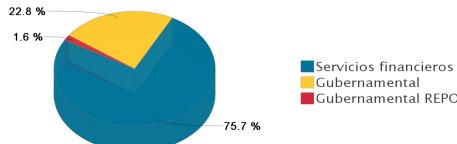
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio del 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1ISP_VT_*	VT	Indices RV	RV	327,863,754	41.56%
2_1B_VMEX_19	VMEX	Indices RV	RV	219,694,356	27.85%
3_1ISP_BNDW_*	BNDW	Indices	RV	47,703,406	6.05%
4_S_UDIBONO_401115	GUBERNAMENTAL		Deuda	18,733,157	2.37%
5_S_UDIBONO_281130	GUBERNAMENTAL		Deuda	18,698,714	2.37%
6_S_UDIBONO_251204	GUBERNAMENTAL		Deuda	18,053,364	2.29%
7_S_UDIBONO_461108	GUBERNAMENTAL		Deuda	16,578,139	2.10%
8_S_UDIBONO_220609	GUBERNAMENTAL		Deuda	16,460,539	2.09%
9_LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	12,272,695	1.56%
10_S_UDIBONO_351122	GUBERNAMENTAL		Deuda	11,728,572	1.49%
Otros				81,162,272	10.32%
Total				788,948,967	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			
	B2CF		BONC	
	%	\$	%	\$
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			
	B2CF		BONC	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.5100%	\$5.1000	0.5100%	\$5.1000
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.2000%	\$2.0000	0.0000%	\$0.0000
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	0.0218%	\$0.2183
Total	0.7100%	\$7.1000	0.5318%	\$5.3183

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

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

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

Prestadores de Servicios

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

Centro de Atención al Cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Liquidez

Diaria

Horario

8:30 - 13:00

Límites de recompra

1% **(ver prospecto)

Diferencial*

1.41439323%

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.

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VLMXP45

Fondo Proyecto de Vida Valmex 2045, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable

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

Tipo	Renta Variable	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	Discrecional (RVDIS)	B2CO	Morales contribuyentes	No aplica
Clave de pizarra	VLMXP45			
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

El fondo es una alternativa de inversión para destinar los recursos dirigidos al retiro, o a cualquier otro proyecto de mediano o largo plazo. Los activos objeto de inversión de la familia de fondos "Proyecto de Vida Valmex", podrán ser valores de deuda que ofrezcan tasa nominal o tasa real, valores denominados en otras monedas ya sea gubernamentales, estatales, municipales, bancarios o corporativos, nacionales o extranjeros, así mismo se podrá invertir en renta variable local a través de las bolsas de valores o internacional a través del Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC). La inversión en deuda y renta variable se podrá realizar en directo o a través de vehículos de inversión que contemplen activos cuyas características sean acordes a las mencionadas, pudiendo ser fondos de inversión, "trackers" o Exchange Traded Funds (ETFs). También se podrá tener inversiones en chequeras denominadas en otras monedas. Tiene un horizonte objetivo para el año 2045, por lo que se sugiere al inversionista mantener su inversión hasta ese plazo.

Información Relevante

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

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto a sus activos netos: 3.2% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de Inversión en un lapso de un día, es de \$32 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

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

Desempeño Histórico

Serie : B2CO

Índice de Referencia	%
VMEX	27.83%
VT*	41.74%
BNDW*	6.09%
FTSE PiP Bonos	9.13%
FTSE PiP Real	15.21%

B2CO	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, se basa en un límite de exposición al riesgo (VaR)
b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores de renta variable (a través de acciones, mecanismos de inversión colectiva, ya sean en ETF's y/o Trackers, listados en las bolsas de valores o en el SIC; fondos de inversión de renta variable	15%	90%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización	1%	
Valores de Deuda que ofrecen Tasa Nominal en pesos y moneda extranjera (a través de instrumentos en directo, mecanismos de inversión colectiva, ya sean Trackers o fondos de inversión de deuda)	0%	85%
Valores de Deuda que ofrecen Tasa Real en pesos y moneda extranjera (a través de instrumentos en directo, mecanismos de inversión colectiva, ya sean Trackers o fondos de inversión de deuda)	0%	85%
Certificados Bursátiles Fiduciarios	0%	10%
Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)	0%	30%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo.	0%	85%
Depósitos en chequeras denominados en otras monedas	0%	10%
Var establecido	3.65%	

c) Política de inversión

La diversificación y el mercado en el que el fondo opera atiende a valores o activos de deuda y renta variable, podrán ser acciones, sociedades de inversión, trackers",ETFs. Pueden ser emitidos por entidades mexicanas o extranjeras, ya sea gubernamental, estatal, municipal, bancaria o corporativa, en cualquier plazo y/o moneda.

Riesgo de liquidez Muy Alto

d) Índice de referencia 27.83% VMEX - 41.74% VT* - 6.09% BNDW* - 9.13% FTSE-PiP Bonos - 15.21% FTSE-PiP Real

e) *Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora Sí

f) Celebración de Operaciones Préstamo de Valores, el fondo no realizará operaciones con instr fin derivados, valores estructurados o valores respaldados por activos, podrá realizar operaciones con cert bursátiles fiduciarios.

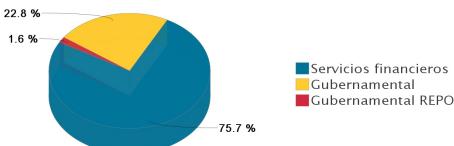
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio del 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1IIS_P_VT_*	VT	Indices RV	RV	327,863,754	41.56%
2_1B_VMEX_19	VMEX	Indices RV	RV	219,694,356	27.85%
3_1ISP_BNDW_*	BNDW	Indices	RV	47,703,406	6.05%
4_S_UDIBONO_401115	GUBERNAMENTAL		Deuda	18,733,157	2.37%
5_S_UDIBONO_281130	GUBERNAMENTAL		Deuda	18,698,714	2.37%
6_S_UDIBONO_251204	GUBERNAMENTAL		Deuda	18,053,364	2.29%
7_S_UDIBONO_461108	GUBERNAMENTAL		Deuda	16,578,139	2.10%
8_S_UDIBONO_220609	GUBERNAMENTAL		Deuda	16,460,539	2.09%
9_LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	12,272,695	1.56%
10_S_UDIBONO_351122	GUBERNAMENTAL		Deuda	11,728,572	1.49%
Otros				81,162,272	10.32%
Total				788,948,967	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			
	B2CO		BONC	
	%	\$	%	\$
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			
	B2CO		BONC	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.5100%	\$5.1000	0.5100%	\$5.1000
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.2000%	\$2.0000	0.0000%	\$0.0000
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	0.0218%	\$0.2183
Total	0.7100%	\$7.1000	0.5318%	\$5.3183

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

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

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

Prestadores de Servicios

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

Centro de Atención al Cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Liquidez

Diaria

Horario

8:30 - 13:00

Límites de recompra

1% **(ver prospecto)

Diferencial*

1.41439323%

Advertencias

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

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

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

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VLMXP45

Fondo Proyecto de Vida Valmex 2045, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable

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

Tipo	Renta Variable	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	Discrecional (RVDIS)	B2FI	Físicas	No aplica
Clave de pizarra	VLMXP45			
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

El fondo es una alternativa de inversión para destinar los recursos dirigidos al retiro, o a cualquier otro proyecto de mediano o largo plazo. Los activos objeto de inversión de la familia de fondos "Proyecto de Vida Valmex", podrán ser valores de deuda que ofrezcan tasa nominal o tasa real, valores denominados en otras monedas ya sea gubernamentales, estatales, municipales, bancarios o corporativos, nacionales o extranjeros, así mismo se podrá invertir en renta variable local a través de las bolsas de valores o internacional a través del Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC). La inversión en deuda y renta variable se podrá realizar en directo o a través de vehículos de inversión que contemplen activos cuyas características sean acordes a las mencionadas, pudiendo ser fondos de inversión, "trackers" o Exchange Traded Funds (ETFs). También se podrá tener inversiones en chequeras denominadas en otras monedas. Tiene un horizonte objetivo para el año 2045, por lo que se sugiere al inversionista mantener su inversión hasta ese plazo.

Información Relevante

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

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto a sus activos netos: 3.2% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de Inversión en un lapso de un día, es de \$32 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

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

Desempeño Histórico

Serie : B2FI

Índice de Referencia	%
VMEX	27.83%
VT*	41.74%
BNDW*	6.09%
FTSE PiP Bonos	9.13%
FTSE PiP Real	15.21%

B2FI	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, se basa en un límite de exposición al riesgo (VaR)
b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores de renta variable (a través de acciones, mecanismos de inversión colectiva, ya sean en ETF's y/o Trackers, listados en las bolsas de valores o en el SIC; fondos de inversión de renta variable	15%	90%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización	1%	
Valores de Deuda que ofrecen Tasa Nominal en pesos y moneda extranjera (a través de instrumentos en directo, mecanismos de inversión colectiva, ya sean Trackers o fondos de inversión de deuda)	0%	85%
Certificados Bursátiles Fiduciarios	0%	10%
Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)	0%	30%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo.	0%	85%
Depósitos en chequeras denominados en otras monedas	0%	10%
Var establecido	3.65%	

c) Política de inversión

La diversificación y el mercado en el que el fondo opera atiende a valores o activos de deuda y renta variable, podrán ser acciones, sociedades de inversión, trackers",ETFs. Pueden ser emitidos por entidades mexicanas o extranjeras, ya sea gubernamental, estatal, municipal, bancaria o corporativa, en cualquier plazo y/o moneda.

Riesgo de liquidez Muy Alto

d) Índice de referencia 27.83% VMEX - 41.74% VT* - 6.09% BNDW* - 9.13% FTSE-PiP Bonos - 15.21% FTSE-PiP Real

e) *Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora Sí

f) Celebración de Operaciones Préstamo de Valores, el fondo no realizará operaciones con instr fin derivados, valores estructurados o valores respaldados por activos, podrá realizar operaciones con cert bursátiles fiduciarios.

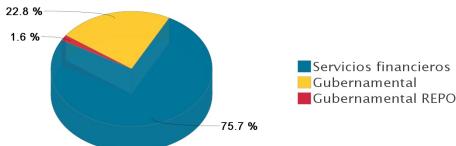
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio del 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1 IISP_VT_*	VT	Indices RV	RV	327,863,754	41.56%
2 1B_VMEX_19	VMEX	Indices RV	RV	219,694,356	27.85%
3 1ISP_BNDW_*	BNDW	Indices	RV	47,703,406	6.05%
4 S_UDIBONO_401115	GUBERNAMENTAL		Deuda	18,733,157	2.37%
5 S_UDIBONO_281130	GUBERNAMENTAL		Deuda	18,698,714	2.37%
6 S_UDIBONO_251204	GUBERNAMENTAL		Deuda	18,053,364	2.29%
7 S_UDIBONO_461108	GUBERNAMENTAL		Deuda	16,578,139	2.10%
8 S_UDIBONO_220609	GUBERNAMENTAL		Deuda	16,460,539	2.09%
9 LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	12,272,695	1.56%
10 S_UDIBONO_351122	GUBERNAMENTAL		Deuda	11,728,572	1.49%
Otros				81,162,272	10.32%
Total				788,948,967	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			
	B2FI		BONC	
	%	\$	%	\$
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			
	B2FI		BONC	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.5100%	\$5.1000	0.5100%	\$5.1000
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.2000%	\$2.0000	0.0000%	\$0.0000
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	0.0218%	\$0.2183
Total	0.7100%	\$7.1000	0.5318%	\$5.3183

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

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

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

Prestadores de Servicios

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

Centro de Atención al Cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

Las comisiones por compra y venta de acciones, pueden disminuir el monto total de su inversión. Esto implica que usted 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.

Liquidez

Diaria

Horario

8:30 - 13:00

Límites de recompra

1% **(ver prospecto)

Diferencial*

1.41439323%

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.

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VLMXP45

Fondo Proyecto de Vida Valmex 2045, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable

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

Tipo	Renta Variable	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	Discrecional (RVDIS)	B2NC	No contribuyentes	No aplica
Clave de pizarra	VLMXP45			
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

El fondo es una alternativa de inversión para destinar los recursos dirigidos al retiro, o a cualquier otro proyecto de mediano o largo plazo. Los activos objeto de inversión de la familia de fondos "Proyecto de Vida Valmex", podrán ser valores de deuda que ofrezcan tasa nominal o tasa real, valores denominados en otras monedas ya sea gubernamentales, estatales, municipales, bancarios o corporativos, nacionales o extranjeros, así mismo se podrá invertir en renta variable local a través de las bolsas de valores o internacional a través del Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC). La inversión en deuda y renta variable se podrá realizar en directo o a través de vehículos de inversión que contemplen activos cuyas características sean acordes a las mencionadas, pudiendo ser fondos de inversión, "trackers" o Exchange Traded Funds (ETFs). También se podrá tener inversiones en chequeras denominadas en otras monedas. Tiene un horizonte objetivo para el año 2045, por lo que se sugiere al inversionista mantener su inversión hasta ese plazo.

Información Relevante

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

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto a sus activos netos: 3.2% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de Inversión en un lapso de un día, es de \$32 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

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

Desempeño Histórico

Serie : B2NC

Índice de Referencia	%
VMEX	27.83%
VT*	41.74%
BNDW*	6.09%
FTSE PiP Bonos	9.13%
FTSE PiP Real	15.21%

B2NC	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	0.46%	3.18%	N/D	N/D	N/D	N/D
Rendimiento neto	0.43%	3.06%	N/D	N/D	N/D	N/D
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.34%	1.01%	N/D	N/D	N/D	N/D
Índice de Referencia	0.27%	3.12%	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, se basa en un límite de exposición al riesgo (VaR)
b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores de renta variable (a través de acciones, mecanismos de inversión colectiva, ya sean en ETF's y/o Trackers, listados en las bolsas de valores o en el SIC; fondos de inversión de renta variable	15%	90%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización	1%	
Valores de Deuda que ofrecen Tasa Nominal en pesos y moneda extranjera (a través de instrumentos en directo, mecanismos de inversión colectiva, ya sean Trackers o fondos de inversión de deuda)	0%	85%
Certificados Bursátiles Fiduciarios	0%	10%
Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)	0%	30%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo.	0%	85%
Depósitos en chequeras denominados en otras monedas	0%	10%
Var establecido	3.65%	

c) Política de inversión

La diversificación y el mercado en el que el fondo opera atiende a valores o activos de deuda y renta variable, podrán ser acciones, sociedades de inversión, trackers",ETFs. Pueden ser emitidos por entidades mexicanas o extranjeras, ya sea gubernamental, estatal, municipal, bancaria o corporativa, en cualquier plazo y/o moneda.

Riesgo de liquidez Muy Alto

d) Índice de referencia 27.83% VMEX - 41.74% VT* - 6.09% BNDW* - 9.13% FTSE-PiP Bonos - 15.21% FTSE-PiP Real

e) *Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora Sí

f) Celebración de Operaciones Préstamo de Valores, el fondo no realizará operaciones con instr fin derivados, valores estructurados o valores respaldados por activos, podrá realizar operaciones con cert bursátiles fiduciarios.

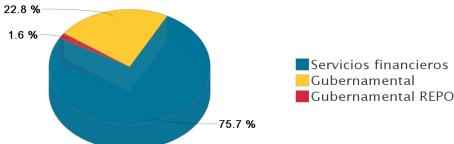
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de junio del 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1IIS_P_VT_*	VT	Indices RV	RV	327,863,754	41.56%
2_1B_VMEX_19	VMEX	Indices RV	RV	219,694,356	27.85%
3_1ISP_BNDW_*	BNDW	Indices	RV	47,703,406	6.05%
4_S_UDIBONO_401115	GUBERNAMENTAL		Deuda	18,733,157	2.37%
5_S_UDIBONO_281130	GUBERNAMENTAL		Deuda	18,698,714	2.37%
6_S_UDIBONO_251204	GUBERNAMENTAL		Deuda	18,053,364	2.29%
7_S_UDIBONO_461108	GUBERNAMENTAL		Deuda	16,578,139	2.10%
8_S_UDIBONO_220609	GUBERNAMENTAL		Deuda	16,460,539	2.09%
9_LD_BONDESD_240425	GUBERNAMENTAL		Reporto	12,272,695	1.56%
10_S_UDIBONO_351122	GUBERNAMENTAL		Deuda	11,728,572	1.49%
Otros				81,162,272	10.32%
Total				788,948,967	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			
	B2NC		B0NC	
	%	\$	%	\$
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			
	B2NC		B0NC	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.3600%	\$3.6000	0.5100%	\$5.1000
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.0000%	\$0.0000	0.0000%	\$0.0000
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	0.0220%	\$0.2201	0.0218%	\$0.2183
Total	0.3820%	\$3.8201	0.5318%	\$5.3183

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

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

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

Prestadores de Servicios

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

Centro de Atención al Cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Liquidez	Diaria
Horario	8:30 - 13:00
Límites de recompra	1% **(ver prospecto)
Diferencial*	1.41439323%

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.