

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

Tipo	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCPGUB)	BOCO	Morales contribuyentes	No aplica
Clave de pizarra	VALMX11			
Calificación	HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea			
Fecha de Autorización	04 de Septiembre de 2024			

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

**Objetivo de Inversión**

Es un fondo cuyo objetivo es ofrecer una alternativa de inversión principalmente en instrumentos gubernamentales de corto plazo. Como base de referencia se considera la combinación de 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d, cuya estrategia en términos generales se basa en invertir en tasas de interés de corto plazo. El tipo de activos en los que invierte el fondo son valores de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, chequeras denominadas en pesos y en reportos. Plazo de inversión sugerido: por lo menos un mes.

**Información Relevante**

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

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

**Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.27% con un probabilidad de 97.5%.**

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de Inversión en un lapso de un día, es de \$2.7 pesos por cada 1,000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada). El valor en riesgo es válido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

**Desempeño Histórico**

Serie : BOCO

Índice de Referencia	%
PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d	100%

BOCO	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
Rendimiento bruto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Rendimiento neto	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
Índice de Referencia	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, consistente en tomar riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para superar el rendimiento de su índice de referencia y por ello se le considera más agresiva.

b) **\*Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores emitidos por el gobierno federal	80%	
Dépositos en chequeras denominadas en pesos.		20%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	10%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días naturales		30%
Var establecido		0.27%

c) **Política de inversión**

El fondo invertirá en instrumentos de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, a diferentes plazos de vencimiento, corto, mediano y largo plazo. Adicionalmente, el fondo invertirá en reporto.

Riesgo de liquidez Bajo

d) **Índice de referencia** 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d

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

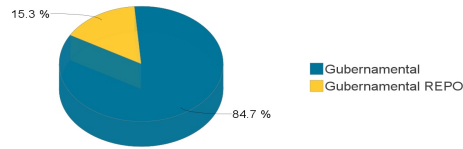
f) **Celebración de Operaciones** Préstamo de valores. El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados

g) **El fondo no realizará operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios indizados ni certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios ni valores respaldados por activos.**

\* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

**Composición de la Cartera de Inversión:****Principales inversiones al mes de mayo del 2026**

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	BI_CETES_270401	GUBERNAMENTAL		Deuda	756,074	84.65%
2	BI_CETES_280412	GUBERNAMENTAL		Reporto	137,146	15.35%
Total					893,220	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			
	BOCO		BOCO	
	%	\$	%	\$
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 administración de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Otras	Variable	Variable	Variable	Variable
Total	Variable	Variable	Variable	Variable

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

**ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión**

Concepto	Serie más representativa			
	BOCO		BOCO	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	n/a	n/a	n/a	n/a
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
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	n/a	n/a
Total	0.0000%	0.0000	0.0000%	\$0.0000

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

**Política para la Compra-Venta de Acciones**

Plazo mínimo de permanencia	No hay plazo mínimo	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Diario (días hábiles)	Horario	8:00 - 13:30
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	10% ** (ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: Mismo día de la ejecución Compra: Mismo día de la ejecución	Diferencial*	El fondo no ha aplicado diferencial desde su creación

\* 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	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

**Centro de Atención al Cliente**

Contacto	contactocomercial@operadoravalmex.mx
Número Telefónico	52-79-13-74 y 52-79-13-57
Horario	08:00-15:00

**Página(s) Electrónica(s)**

Página de internet Operadora	<a href="https://operadoravalmex.mx/">https://operadoravalmex.mx/</a>
Página de internet Distribuidora	<a href="http://www.valmex.com.mx">www.valmex.com.mx</a>

**Información sobre comisiones y remuneraciones**

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 cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

**Advertencias**

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

La autorización de los prospectos de información al público inversionista no implica certificación sobre la bondad de las acciones que emitan o sobre la solvencia, liquidez, calidad crediticia o desempeño futuro de los fondos, ni de los Activos Objeto de Inversión que conforma su cartera.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por 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 de la sociedad, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones de la sociedad.

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

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

Tipo	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCPGUB)	BOFI	Físicas	No aplica
Clave de pizarra	VALMX11			
Calificación	HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea			
Fecha de Autorización	04 de Septiembre de 2024			

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

**Objetivo de Inversión**

Es un fondo cuyo objetivo es ofrecer una alternativa de inversión principalmente en instrumentos gubernamentales de corto plazo. Como base de referencia se considera la combinación de 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d, cuya estrategia en términos generales se basa en invertir en tasas de interés de corto plazo. El tipo de activos en los que invierte el fondo son valores de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, chequeras denominadas en pesos y en reportos. Plazo de inversión sugerido: por lo menos un mes.

**Información Relevante**

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

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

**Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.27% con un probabilidad de 97.5%.**

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de Inversión en un lapso de un día, es de \$2.7 pesos por cada 1,000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada). El valor en riesgo es válido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

**Desempeño Histórico**

Serie : BOFI

Índice de Referencia	%				
PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d	100%				
BOFI	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
Rendimiento bruto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Rendimiento neto	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
Índice de Referencia	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, consistente en tomar riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para superar el rendimiento de su índice de referencia y por ello se le considera más agresiva.

b) **\*Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores emitidos por el gobierno federal	80%	
Dépositos en chequeras denominadas en pesos.		20%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	10%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días naturales		30%
Var establecido		0.27%

c) **Política de inversión**

El fondo invertirá en instrumentos de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, a diferentes plazos de vencimiento, corto, mediano y largo plazo. Adicionalmente, el fondo invertirá en reporto.

Riesgo de liquidez Bajo

d) **Índice de referencia** 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d

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

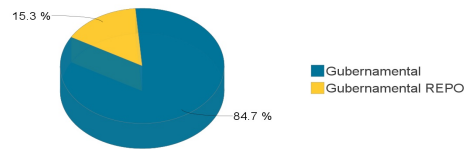
f) **Celebración de Operaciones** Préstamo de valores. El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados

g) **El fondo no realizará operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios indizados ni certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios ni valores respaldados por activos.**

\* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

**Composición de la Cartera de Inversión:****Principales inversiones al mes de mayo del 2026**

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	BI_CETES_270401	GUBERNAMENTAL		Deuda	756,074	84.65%
2	BI_CETES_280412	GUBERNAMENTAL		Reporto	137,146	15.35%
Total					893,220	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			
	B0FI		B0CO	
	%	\$	%	\$
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 administración de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Otras	Variable	Variable	Variable	Variable
Total	Variable	Variable	Variable	Variable

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

**ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión**

Concepto	Serie más representativa			
	B0FI		B0CO	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	n/a	n/a	n/a	n/a
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
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	n/a	n/a
Total	0.0000%	0.0000	0.0000%	\$0.0000

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

**Política para la Compra-Venta de Acciones**

<b>Plazo mínimo de permanencia</b>	No hay plazo mínimo	<b>Liquidez</b>	Diaria
<b>Recepción de órdenes</b>	Diario (días hábiles)	<b>Horario</b>	8:00 - 13:30
<b>Ejecución de operaciones</b>	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	<b>Límites de recompra</b>	10% ** (ver prospecto)
<b>Liquidación de operaciones</b>	Venta: Mismo día de la ejecución Compra: Mismo día de la ejecución	<b>Diferencial*</b>	El fondo no ha aplicado diferencial desde su creación

\* 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**

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

**Centro de Atención al Cliente**

<b>Contacto</b>	contactocomercial@operadoravalmex.mx
<b>Número Telefónico</b>	52-79-13-74 y 52-79-13-57
<b>Horario</b>	08:00-15:00

**Página(s) Electrónica(s)**

<b>Página de internet Operadora</b>	<a href="https://operadoravalmex.mx/">https://operadoravalmex.mx/</a>
<b>Página de internet Distribuidora</b>	<a href="http://www.valmex.com.mx">www.valmex.com.mx</a>

**Información sobre comisiones y remuneraciones**

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 cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

**Advertencias**

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

La autorización de los prospectos de información al público inversionista no implica certificación sobre la bondad de las acciones que emitan o sobre la solvencia, liquidez, calidad crediticia o desempeño futuro de los fondos, ni de los Activos Objeto de Inversión que conforma su cartera.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por 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 de la sociedad, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones de la sociedad.

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

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

Tipo	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCPGUB)	BONC	No contribuyentes	No aplica
Clave de pizarra	VALMX11			
Calificación	HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea			
Fecha de Autorización	04 de Septiembre de 2024			

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

**Objetivo de Inversión**

Es un fondo cuyo objetivo es ofrecer una alternativa de inversión principalmente en instrumentos gubernamentales de corto plazo. Como base de referencia se considera la combinación de 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d, cuya estrategia en términos generales se basa en invertir en tasas de interés de corto plazo. El tipo de activos en los que invierte el fondo son valores de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, chequeras denominadas en pesos y en reportos. Plazo de inversión sugerido: por lo menos un mes.

**Información Relevante**

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

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

**Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.27% con un probabilidad de 97.5%.**

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de Inversión en un lapso de un día, es de \$2.7 pesos por cada 1,000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada). El valor en riesgo es válido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

**Desempeño Histórico**

Serie : BONC

Índice de Referencia	%				
PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d	100%				
BONC	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
Rendimiento bruto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Rendimiento neto	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
Índice de Referencia	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, consistente en tomar riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para superar el rendimiento de su índice de referencia y por ello se le considera más agresiva.

b) **\*Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores emitidos por el gobierno federal	80%	
Dépositos en chequeras denominadas en pesos.		20%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	10%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días naturales		30%
Var establecido		0.27%

c) **Política de inversión**

El fondo invertirá en instrumentos de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, a diferentes plazos de vencimiento, corto, mediano y largo plazo. Adicionalmente, el fondo invertirá en reporto.

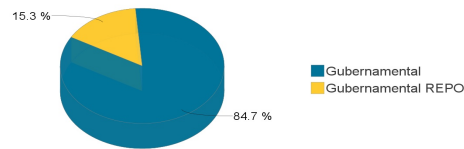
Riesgo de liquidez Bajo

d) **Índice de referencia** 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90de) **\*Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora** Nof) **Celebración de Operaciones** Préstamo de valores. El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivadosg) **El fondo no realizará operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios indizados ni certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios ni valores respaldados por activos.**

\* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

**Composición de la Cartera de Inversión:****Principales inversiones al mes de mayo del 2026**

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	BI_CETES_270401	GUBERNAMENTAL		Deuda	756,074	84.65%
2	BI_CETES_280412	GUBERNAMENTAL		Reporto	137,146	15.35%
Total					893,220	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			
	B0NC		B0CO	
	%	\$	%	\$
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 administración de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Otras	Variable	Variable	Variable	Variable
Total	Variable	Variable	Variable	Variable

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

**ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión**

Concepto	Serie más representativa			
	B0NC		B0CO	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	n/a	n/a	n/a	n/a
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
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	n/a	n/a
Total	0.0000%	0.0000	0.0000%	\$0.0000

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

**Política para la Compra-Venta de Acciones**

Plazo mínimo de permanencia	No hay plazo mínimo	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Diario (días hábiles)	Horario	8:00 - 13:30
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	10% ** (ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: Mismo día de la ejecución Compra: Mismo día de la ejecución	Diferencial*	El fondo no ha aplicado diferencial desde su creación

\* 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	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

**Centro de Atención al Cliente**

Contacto	contactocomercial@operadoravalmex.mx
Número Telefónico	52-79-13-74 y 52-79-13-57
Horario	08:00-15:00

**Página(s) Electrónica(s)**

Página de internet Operadora	<a href="https://operadoravalmex.mx/">https://operadoravalmex.mx/</a>
Página de internet Distribuidora	<a href="http://www.valmex.com.mx">www.valmex.com.mx</a>

**Información sobre comisiones y remuneraciones**

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 cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

**Advertencias**

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

La autorización de los prospectos de información al público inversionista no implica certificación sobre la bondad de las acciones que emitan o sobre la solvencia, liquidez, calidad crediticia o desempeño futuro de los fondos, ni de los Activos Objeto de Inversión que conforma su cartera.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por 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 de la sociedad, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones de la sociedad.

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

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

Tipo	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCPGUB)	B1CO	Morales contribuyentes	No aplica
Clave de pizarra	VALMX11			
Calificación	HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea			
Fecha de Autorización	04 de Septiembre de 2024			

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

**Objetivo de Inversión**

Es un fondo cuyo objetivo es ofrecer una alternativa de inversión principalmente en instrumentos gubernamentales de corto plazo. Como base de referencia se considera la combinación de 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d, cuya estrategia en términos generales se basa en invertir en tasas de interés de corto plazo. El tipo de activos en los que invierte el fondo son valores de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, chequeras denominadas en pesos y en reportos. Plazo de inversión sugerido: por lo menos un mes.

**Información Relevante**

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

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

**Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.27% con un probabilidad de 97.5%.**

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de Inversión en un lapso de un día, es de \$2.7 pesos por cada 1,000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada). El valor en riesgo es válido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

**Desempeño Histórico**

Serie : B1CO

Índice de Referencia	%				
PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d	100%				
B1CO	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
Rendimiento bruto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Rendimiento neto	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
Índice de Referencia	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, consistente en tomar riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para superar el rendimiento de su índice de referencia y por ello se le considera más agresiva.

b) **\*Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores emitidos por el gobierno federal	80%	
Dépositos en chequeras denominadas en pesos.		20%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	10%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días naturales		30%
Var establecido		0.27%

c) **Política de inversión**

El fondo invertirá en instrumentos de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, a diferentes plazos de vencimiento, corto, mediano y largo plazo. Adicionalmente, el fondo invertirá en reporto.

Riesgo de liquidez Bajo

d) **Índice de referencia** 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d

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

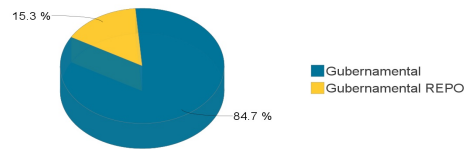
f) **Celebración de Operaciones** Préstamo de valores. El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados

g) **El fondo no realizará operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios indizados ni certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios ni valores respaldados por activos.**

\* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

**Composición de la Cartera de Inversión:****Principales inversiones al mes de mayo del 2026**

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	BI_CETES_270401	GUBERNAMENTAL		Deuda	756,074	84.65%
2	BI_CETES_280412	GUBERNAMENTAL		Reporto	137,146	15.35%
Total					893,220	100%

**Por Sector de Actividad Económica**

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

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

Concepto	Serie más representativa			
	B1CO		B0CO	
	%	\$	%	\$
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 administración de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Otras	Variable	Variable	Variable	Variable
Total	Variable	Variable	Variable	Variable

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

**ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión**

Concepto	Serie más representativa			
	B1CO		B0CO	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	n/a	n/a	n/a	n/a
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
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	n/a	n/a
Total	0.0000%	0.0000	0.0000%	\$0.0000

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

**Política para la Compra-Venta de Acciones**

<b>Plazo mínimo de permanencia</b>	No hay plazo mínimo	<b>Liquidez</b>	Diaria
<b>Recepción de órdenes</b>	Diario (días hábiles)	<b>Horario</b>	8:00 - 13:30
<b>Ejecución de operaciones</b>	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	<b>Límites de recompra</b>	10% ** (ver prospecto)
<b>Liquidación de operaciones</b>	Venta: Mismo día de la ejecución Compra: Mismo día de la ejecución	<b>Diferencial*</b>	El fondo no ha aplicado diferencial desde su creación

\* 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**

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

**Centro de Atención al Cliente**

<b>Contacto</b>	contactocomercial@operadoravalmex.mx
<b>Número Telefónico</b>	52-79-13-74 y 52-79-13-57
<b>Horario</b>	08:00-15:00

**Página(s) Electrónica(s)**

<b>Página de internet Operadora</b>	<a href="https://operadoravalmex.mx/">https://operadoravalmex.mx/</a>
<b>Página de internet Distribuidora</b>	<a href="http://www.valmex.com.mx">www.valmex.com.mx</a>

**Información sobre comisiones y remuneraciones**

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 cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

**Advertencias**

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

La autorización de los prospectos de información al público inversionista no implica certificación sobre la bondad de las acciones que emitan o sobre la solvencia, liquidez, calidad crediticia o desempeño futuro de los fondos, ni de los Activos Objeto de Inversión que conforma su cartera.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por 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 de la sociedad, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones de la sociedad.

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

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

Tipo	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCPGUB)	B1FI	Físicas	No aplica
Clave de pizarra	VALMX11			
Calificación	HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea			
Fecha de Autorización	04 de Septiembre de 2024			

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

**Objetivo de Inversión**

Es un fondo cuyo objetivo es ofrecer una alternativa de inversión principalmente en instrumentos gubernamentales de corto plazo. Como base de referencia se considera la combinación de 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d, cuya estrategia en términos generales se basa en invertir en tasas de interés de corto plazo. El tipo de activos en los que invierte el fondo son valores de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, chequeras denominadas en pesos y en reportos. Plazo de inversión sugerido: por lo menos un mes.

**Información Relevante**

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

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

**Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.27% con un probabilidad de 97.5%.**

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de Inversión en un lapso de un día, es de \$2.7 pesos por cada 1,000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada). El valor en riesgo es válido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

**Desempeño Histórico**

Serie : B1FI

Índice de Referencia	%				
PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d	100%				
B1FI	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
Rendimiento bruto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Rendimiento neto	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
Índice de Referencia	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, consistente en tomar riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para superar el rendimiento de su índice de referencia y por ello se le considera más agresiva.

b) **\*Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores emitidos por el gobierno federal	80%	
Dépositos en chequeras denominadas en pesos.		20%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	10%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días naturales		30%
Var establecido		0.27%

c) **Política de inversión**

El fondo invertirá en instrumentos de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, a diferentes plazos de vencimiento, corto, mediano y largo plazo. Adicionalmente, el fondo invertirá en reporto.

Riesgo de liquidez Bajo

d) **Índice de referencia** 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d

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

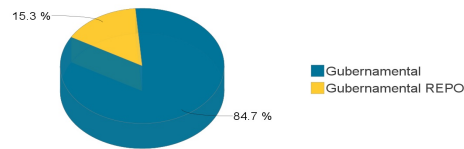
f) **Celebración de Operaciones** Préstamo de valores. El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados

g) **El fondo no realizará operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios indizados ni certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios ni valores respaldados por activos.**

\* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

**Composición de la Cartera de Inversión:****Principales inversiones al mes de mayo del 2026**

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	BI_CETES_270401	GUBERNAMENTAL		Deuda	756,074	84.65%
2	BI_CETES_280412	GUBERNAMENTAL		Reporto	137,146	15.35%
Total					893,220	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		B0CO	
	%	\$	%	\$
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 administración de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Otras	Variable	Variable	Variable	Variable
Total	Variable	Variable	Variable	Variable

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

**ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión**

Concepto	Serie más representativa			
	B1FI		B0CO	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	n/a	n/a	n/a	n/a
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
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	n/a	n/a
Total	0.0000%	0.0000	0.0000%	\$0.0000

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

**Política para la Compra-Venta de Acciones**

<b>Plazo mínimo de permanencia</b>	No hay plazo mínimo	<b>Liquidez</b>	Diaria
<b>Recepción de órdenes</b>	Diario (días hábiles)	<b>Horario</b>	8:00 - 13:30
<b>Ejecución de operaciones</b>	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	<b>Límites de recompra</b>	10% ** (ver prospecto)
<b>Liquidación de operaciones</b>	Venta: Mismo día de la ejecución Compra: Mismo día de la ejecución	<b>Diferencial*</b>	El fondo no ha aplicado diferencial desde su creación

\* 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**

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

**Centro de Atención al Cliente**

<b>Contacto</b>	contactocomercial@operadoravalmex.mx
<b>Número Telefónico</b>	52-79-13-74 y 52-79-13-57
<b>Horario</b>	08:00-15:00

**Página(s) Electrónica(s)**

<b>Página de internet Operadora</b>	<a href="https://operadoravalmex.mx/">https://operadoravalmex.mx/</a>
<b>Página de internet Distribuidora</b>	<a href="http://www.valmex.com.mx">www.valmex.com.mx</a>

**Información sobre comisiones y remuneraciones**

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 cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

**Advertencias**

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

La autorización de los prospectos de información al público inversionista no implica certificación sobre la bondad de las acciones que emitan o sobre la solvencia, liquidez, calidad crediticia o desempeño futuro de los fondos, ni de los Activos Objeto de Inversión que conforma su cartera.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por 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 de la sociedad, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones de la sociedad.

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

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

Tipo	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCPGUB)	B1NC	No contribuyentes	No aplica
Clave de pizarra	VALMX11			
Calificación	HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea			
Fecha de Autorización	04 de Septiembre de 2024			

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

**Objetivo de Inversión**

Es un fondo cuyo objetivo es ofrecer una alternativa de inversión principalmente en instrumentos gubernamentales de corto plazo. Como base de referencia se considera la combinación de 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d, cuya estrategia en términos generales se basa en invertir en tasas de interés de corto plazo. El tipo de activos en los que invierte el fondo son valores de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, chequeras denominadas en pesos y en reportos. Plazo de inversión sugerido: por lo menos un mes.

**Información Relevante**

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

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

**Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.27% con un probabilidad de 97.5%.**

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de Inversión en un lapso de un día, es de \$2.7 pesos por cada 1,000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada). El valor en riesgo es válido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

**Desempeño Histórico**

Serie : B1NC

Índice de Referencia	%				
PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d	100%				
B1NC	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
Rendimiento bruto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Rendimiento neto	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
Índice de Referencia	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, consistente en tomar riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para superar el rendimiento de su índice de referencia y por ello se le considera más agresiva.

b) **\*Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores emitidos por el gobierno federal	80%	
Dépositos en chequeras denominadas en pesos.		20%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	10%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días naturales		30%
Var establecido		0.27%

c) **Política de inversión**

El fondo invertirá en instrumentos de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, a diferentes plazos de vencimiento, corto, mediano y largo plazo. Adicionalmente, el fondo invertirá en reporto.

Riesgo de liquidez Bajo

d) **Índice de referencia** 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d

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

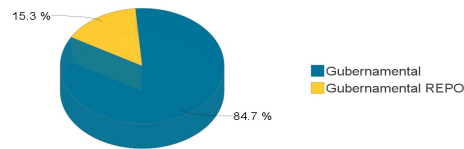
f) **Celebración de Operaciones** Préstamo de valores. El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados

g) **El fondo no realizará operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios indizados ni certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios ni valores respaldados por activos.**

\* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

**Composición de la Cartera de Inversión:****Principales inversiones al mes de mayo del 2026**

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	BI_CETES_270401	GUBERNAMENTAL		Deuda	756,074	84.65%
2	BI_CETES_280412	GUBERNAMENTAL		Reporto	137,146	15.35%
Total					893,220	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		B0CO	
	%	\$	%	\$
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 administración de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Otras	Variable	Variable	Variable	Variable
Total	Variable	Variable	Variable	Variable

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

**ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión**

Concepto	Serie más representativa			
	B1NC		B0CO	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	n/a	n/a	n/a	n/a
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
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	n/a	n/a
Total	0.0000%	0.0000	0.0000%	\$0.0000

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

**Política para la Compra-Venta de Acciones**

Plazo mínimo de permanencia	No hay plazo mínimo	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Diario (días hábiles)	Horario	8:00 - 13:30
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	10% ** (ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: Mismo día de la ejecución Compra: Mismo día de la ejecución	Diferencial*	El fondo no ha aplicado diferencial desde su creación

\* 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	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

**Centro de Atención al Cliente**

Contacto	contactocomercial@operadoravalmex.mx
Número Telefónico	52-79-13-74 y 52-79-13-57
Horario	08:00-15:00

**Página(s) Electrónica(s)**

Página de internet Operadora	<a href="https://operadoravalmex.mx/">https://operadoravalmex.mx/</a>
Página de internet Distribuidora	<a href="http://www.valmex.com.mx">www.valmex.com.mx</a>

**Información sobre comisiones y remuneraciones**

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 cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

**Advertencias**

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

La autorización de los prospectos de información al público inversionista no implica certificación sobre la bondad de las acciones que emitan o sobre la solvencia, liquidez, calidad crediticia o desempeño futuro de los fondos, ni de los Activos Objeto de Inversión que conforma su cartera.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por 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 de la sociedad, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones de la sociedad.

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

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

Tipo	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCPGUB)	B2CO	Morales contribuyentes	No aplica
Clave de pizarra	VALMX11			
Calificación	HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea			
Fecha de Autorización	04 de Septiembre de 2024			

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

**Objetivo de Inversión**

Es un fondo cuyo objetivo es ofrecer una alternativa de inversión principalmente en instrumentos gubernamentales de corto plazo. Como base de referencia se considera la combinación de 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d, cuya estrategia en términos generales se basa en invertir en tasas de interés de corto plazo. El tipo de activos en los que invierte el fondo son valores de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, chequeras denominadas en pesos y en reportos. Plazo de inversión sugerido: por lo menos un mes.

**Información Relevante**

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

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

**Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.27% con un probabilidad de 97.5%.**

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de Inversión en un lapso de un día, es de \$2.7 pesos por cada 1,000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada). El valor en riesgo es válido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

**Desempeño Histórico**

Serie : B2CO

Índice de Referencia	%				
PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d	100%				
B2CO	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
Rendimiento bruto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Rendimiento neto	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
Índice de Referencia	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, consistente en tomar riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para superar el rendimiento de su índice de referencia y por ello se le considera más agresiva.

b) **\*Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores emitidos por el gobierno federal	80%	
Dépositos en chequeras denominadas en pesos.		20%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	10%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días naturales		30%
Var establecido		0.27%

c) **Política de inversión**

El fondo invertirá en instrumentos de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, a diferentes plazos de vencimiento, corto, mediano y largo plazo. Adicionalmente, el fondo invertirá en reporto.

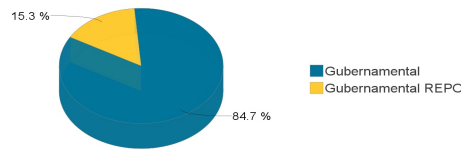
Riesgo de liquidez Bajo

d) **Índice de referencia** 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90de) **\*Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora** Nof) **Celebración de Operaciones** Préstamo de valores. El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivadosg) **El fondo no realizará operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios indizados ni certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios ni valores respaldados por activos.**

\* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

**Composición de la Cartera de Inversión:****Principales inversiones al mes de mayo del 2026**

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	BI_CETES_270401	GUBERNAMENTAL		Deuda	756,074	84.65%
2	BI_CETES_280412	GUBERNAMENTAL		Reporto	137,146	15.35%
Total					893,220	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		B0CO	
	%	\$	%	\$
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 administración de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Otras	Variable	Variable	Variable	Variable
Total	Variable	Variable	Variable	Variable

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

**ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión**

Concepto	Serie más representativa			
	B2CO		B0CO	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	n/a	n/a	n/a	n/a
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
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	n/a	n/a
Total	0.0000%	0.0000	0.0000%	\$0.0000

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

**Política para la Compra-Venta de Acciones**

<b>Plazo mínimo de permanencia</b>	No hay plazo mínimo	<b>Liquidez</b>	Diaria
<b>Recepción de órdenes</b>	Diario (días hábiles)	<b>Horario</b>	8:00 - 13:30
<b>Ejecución de operaciones</b>	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	<b>Límites de recompra</b>	10% ** (ver prospecto)
<b>Liquidación de operaciones</b>	Venta: Mismo día de la ejecución Compra: Mismo día de la ejecución	<b>Diferencial*</b>	El fondo no ha aplicado diferencial desde su creación

\* 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**

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

**Centro de Atención al Cliente**

<b>Contacto</b>	contactocomercial@operadoravalmex.mx
<b>Número Telefónico</b>	52-79-13-74 y 52-79-13-57
<b>Horario</b>	08:00-15:00

**Página(s) Electrónica(s)**

<b>Página de internet Operadora</b>	<a href="https://operadoravalmex.mx/">https://operadoravalmex.mx/</a>
<b>Página de internet Distribuidora</b>	<a href="http://www.valmex.com.mx">www.valmex.com.mx</a>

**Información sobre comisiones y remuneraciones**

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 cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

**Advertencias**

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

La autorización de los prospectos de información al público inversionista no implica certificación sobre la bondad de las acciones que emitan o sobre la solvencia, liquidez, calidad crediticia o desempeño futuro de los fondos, ni de los Activos Objeto de Inversión que conforma su cartera.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por 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 de la sociedad, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones de la sociedad.

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

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

Tipo	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCPGUB)	B2FI	Físicas	No aplica
Clave de pizarra	VALMX11			
Calificación	HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea			
Fecha de Autorización	04 de Septiembre de 2024			

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

**Objetivo de Inversión**

Es un fondo cuyo objetivo es ofrecer una alternativa de inversión principalmente en instrumentos gubernamentales de corto plazo. Como base de referencia se considera la combinación de 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d, cuya estrategia en términos generales se basa en invertir en tasas de interés de corto plazo. El tipo de activos en los que invierte el fondo son valores de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, chequeras denominadas en pesos y en reportos. Plazo de inversión sugerido: por lo menos un mes.

**Información Relevante**

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

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

**Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.27% con un probabilidad de 97.5%.**

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de Inversión en un lapso de un día, es de \$2.7 pesos por cada 1,000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada). El valor en riesgo es válido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

**Desempeño Histórico**

Serie : B2FI

Índice de Referencia	%				
PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d	100%				
B2FI	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
Rendimiento bruto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Rendimiento neto	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
Índice de Referencia	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, consistente en tomar riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para superar el rendimiento de su índice de referencia y por ello se le considera más agresiva.

b) **\*Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores emitidos por el gobierno federal	80%	
Dépositos en chequeras denominadas en pesos.		20%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	10%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días naturales		30%
Var establecido		0.27%

c) **Política de inversión**

El fondo invertirá en instrumentos de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, a diferentes plazos de vencimiento, corto, mediano y largo plazo. Adicionalmente, el fondo invertirá en reporto.

Riesgo de liquidez Bajo

d) **Índice de referencia** 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d

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

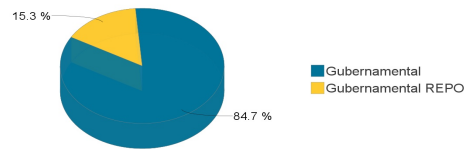
f) **Celebración de Operaciones** Préstamo de valores. El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados

g) **El fondo no realizará operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios indizados ni certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios ni valores respaldados por activos.**

\* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

**Composición de la Cartera de Inversión:****Principales inversiones al mes de mayo del 2026**

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	BI_CETES_270401	GUBERNAMENTAL		Deuda	756,074	84.65%
2	BI_CETES_280412	GUBERNAMENTAL		Reporto	137,146	15.35%
Total					893,220	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		B0CO	
	%	\$	%	\$
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 administración de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Otras	Variable	Variable	Variable	Variable
Total	Variable	Variable	Variable	Variable

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

**ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión**

Concepto	Serie más representativa			
	B2FI		B0CO	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	n/a	n/a	n/a	n/a
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
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	n/a	n/a
Total	0.0000%	0.0000	0.0000%	\$0.0000

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

**Política para la Compra-Venta de Acciones**

Plazo mínimo de permanencia	No hay plazo mínimo	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Diario (días hábiles)	Horario	8:00 - 13:30
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	10% ** (ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: Mismo día de la ejecución Compra: Mismo día de la ejecución	Diferencial*	El fondo no ha aplicado diferencial desde su creación

\* 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	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

**Centro de Atención al Cliente**

Contacto	contactocomercial@operadoravalmex.mx
Número Telefónico	52-79-13-74 y 52-79-13-57
Horario	08:00-15:00

**Página(s) Electrónica(s)**

Página de internet Operadora	<a href="https://operadoravalmex.mx/">https://operadoravalmex.mx/</a>
Página de internet Distribuidora	<a href="http://www.valmex.com.mx">www.valmex.com.mx</a>

**Información sobre comisiones y remuneraciones**

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 cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

**Advertencias**

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

La autorización de los prospectos de información al público inversionista no implica certificación sobre la bondad de las acciones que emitan o sobre la solvencia, liquidez, calidad crediticia o desempeño futuro de los fondos, ni de los Activos Objeto de Inversión que conforma su cartera.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por 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 de la sociedad, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones de la sociedad.

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

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

Tipo	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCPGUB)	B2NC	No contribuyentes	No aplica
Clave de pizarra	VALMX11			
Calificación	HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea			
Fecha de Autorización	04 de Septiembre de 2024			

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

**Objetivo de Inversión**

Es un fondo cuyo objetivo es ofrecer una alternativa de inversión principalmente en instrumentos gubernamentales de corto plazo. Como base de referencia se considera la combinación de 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d, cuya estrategia en términos generales se basa en invertir en tasas de interés de corto plazo. El tipo de activos en los que invierte el fondo son valores de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, chequeras denominadas en pesos y en reportos. Plazo de inversión sugerido: por lo menos un mes.

**Información Relevante**

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

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

**Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.27% con un probabilidad de 97.5%.**

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de Inversión en un lapso de un día, es de \$2.7 pesos por cada 1,000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada). El valor en riesgo es válido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

**Desempeño Histórico**

Serie : B2NC

Índice de Referencia	%				
PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d	100%				
B2NC	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
Rendimiento bruto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Rendimiento neto	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
Índice de Referencia	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, consistente en tomar riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para superar el rendimiento de su índice de referencia y por ello se le considera más agresiva.

b) **\*Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores emitidos por el gobierno federal	80%	
Dépositos en chequeras denominadas en pesos.		20%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	10%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días naturales		30%
Var establecido		0.27%

c) **Política de inversión**

El fondo invertirá en instrumentos de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, a diferentes plazos de vencimiento, corto, mediano y largo plazo. Adicionalmente, el fondo invertirá en reporto.

Riesgo de liquidez Bajo

d) **Índice de referencia** 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d

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

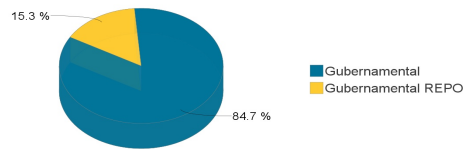
f) **Celebración de Operaciones** Préstamo de valores. El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados

g) **El fondo no realizará operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios indizados ni certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios ni valores respaldados por activos.**

\* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

**Composición de la Cartera de Inversión:****Principales inversiones al mes de mayo del 2026**

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	BI_CETES_270401	GUBERNAMENTAL		Deuda	756,074	84.65%
2	BI_CETES_280412	GUBERNAMENTAL		Reporto	137,146	15.35%
Total					893,220	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		B0CO	
	%	\$	%	\$
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 administración de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Otras	Variable	Variable	Variable	Variable
Total	Variable	Variable	Variable	Variable

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

**ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión**

Concepto	Serie más representativa			
	B2NC		B0CO	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	n/a	n/a	n/a	n/a
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
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	n/a	n/a
Total	0.0000%	0.0000	0.0000%	\$0.0000

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

**Política para la Compra-Venta de Acciones**

Plazo mínimo de permanencia	No hay plazo mínimo	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Diario (días hábiles)	Horario	8:00 - 13:30
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	10% ** (ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: Mismo día de la ejecución Compra: Mismo día de la ejecución	Diferencial*	El fondo no ha aplicado diferencial desde su creación

\* 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	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

**Centro de Atención al Cliente**

Contacto	contactocomercial@operadoravalmex.mx
Número Telefónico	52-79-13-74 y 52-79-13-57
Horario	08:00-15:00

**Página(s) Electrónica(s)**

Página de internet Operadora	<a href="https://operadoravalmex.mx/">https://operadoravalmex.mx/</a>
Página de internet Distribuidora	<a href="http://www.valmex.com.mx">www.valmex.com.mx</a>

**Información sobre comisiones y remuneraciones**

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 cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

**Advertencias**

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

La autorización de los prospectos de información al público inversionista no implica certificación sobre la bondad de las acciones que emitan o sobre la solvencia, liquidez, calidad crediticia o desempeño futuro de los fondos, ni de los Activos Objeto de Inversión que conforma su cartera.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por 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 de la sociedad, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones de la sociedad.

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