

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)	B	Físicas, morales y no sujetas a retención nacionales y/o internacionales	No aplica
Clave de pizarra	VALMX19			
Calificación	No aplica			
Fecha de Autorización	10 de Noviembre de 2023			

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 objetivo del fondo es invertir los recursos provenientes de sus inversionistas en Activos Objeto de Inversión de renta variable, deuda y valores cuya valuación esté referenciada a materias primas (energéticas, metales preciosos, agrícolas y metales industriales) tanto de mercados nacionales y/o internacionales. La inversión de renta variable se hará de manera directa en acciones, o a través de vehículos de inversión colectiva, tales como Exchange Traded Funds (ETF's) listados en el SIC, Trackers de las Bolsas de Valores y en Fondos de Inversión. La inversión de deuda se realizará en valores gubernamentales, bancarios o corporativos de manera directa y/o a través de vehículos de inversión colectiva tales como fondos de inversión o títulos referenciados a acciones (Trackers). Por su parte, la inversión en materias primas se hará a través de ETF's. Así mismo, se podrá invertir en chequeras denominadas en dólares, pesos y/o euros ya sean domiciliadas en México o Estados Unidos y reportos con un plazo máximo de 3 días hábiles. El horizonte de inversión recomendado para que el inversionista mantenga su inversión en el fondo es mayor a tres años.

Información Relevante

Por ser un fondo categorizado como discrecional y por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros. 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: 5.75% 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 575 pesos por cada 10,000 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 : B

Índice de Referencia						%
Ninguno						100%
B	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	-1.93%	-1.27%	-5.25%	-7.38%	25.66%	-6.26%
Rendimiento neto	-1.99%	-1.45%	-5.91%	-8.02%	24.79%	-6.98%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.52%	1.58%	6.89%	8.15%	10.73%	11.08%
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, impuestos 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, basada en un límite de exposición al riesgo, aprovechando oportunidades de mercado basados en un límite de riesgo.

b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Depósitos en chequeras denominadas en dólares, pesos y/o euros.		99.5%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización.	1%	
Acciones nacionales e internacionales.		99%
Valores de renta variable, ya sea a través de ETF's (listados en el SIC), Trackers o Fondos de Inversión de renta variable nacionales o internacionales	0.50%	99%
Valores cuya valuación esté referenciada a materias primas (energéticas, metales preciosos, agrícolas y metales industriales)		99%
Valores de Deuda, ya sean Gubernamentales, Bancarios o Corporativos de manera directa y/o a través de vehículos de inversión colectiva tales como fondos de inversión, títulos referenciados a acciones (Trackers) nacionales o internacionales		99.5%
Valores emitidos por el mismo consorcio empresarial.		99%
Préstamos de valores (Plazo de 21 días naturales)		30%
Reportos en conjunto sin contravenir el Régimen de Inversión del Fondo.		99.5%
VaR establecido**		5.75%

c) Política de inversión

La inversión en renta variable contempla acciones tanto de mercados nac. y/o int., mecanismos de inversión colectiva, denominados ETF's, listados en el SIC y/o Trackers de las Bolsas de Valores, no apalancados, y Fondos de Inv. Por su parte, la inversión en materias primas se hará a través de ETF's. Valores de deuda, nacionales o extranjeros, gubernamentales, bancarios o corporativos, ya sea en directo, en reporto o a través de vehículos de inversión colectiva tales como fondos de inversión y títulos referenciados a acciones (Trackers).

Riesgo de liquidez Muy alto

d) Índice de referencia No Aplica

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

f) Celebración de Operaciones Préstamo de Valores, el fondo no realizará operaciones con instrumentos fin. derivados de forma directa, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios ni valores respaldados por activos, pero si con certificados bursátiles fiduciarios indizados

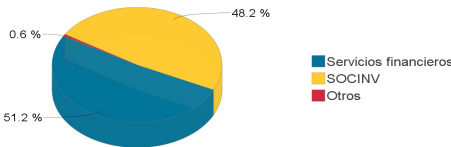
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de julio del 2026

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	52_VLMXDME_BOCO	VLMXDME	Fondo RV	RV	2,635,915,969	48.21%
2	1ISP_SDIA_N	SDIA	Indices	RV	979,474,232	17.91%
3	1ISP_IMBA_N	IMBS	Indices	RV	539,000,164	9.86%
4	1ISP_VDPA_N	VDPA	Indices	RV	497,852,220	9.10%
5	1ISP_TR7A_N	TR7A	Indices	RV	458,940,125	8.39%
6	1ISP_IDTP_N	IDTP	Indices	RV	158,554,706	2.90%
7	1ISP_VITS_N	VITS	Indices	RV	126,385,501	2.31%
8	M_BONOS_280302	GUBERNAMENTAL		Reporto	32,094,264	.59%
9	CHD_JPMCB_0327239	JPMCB		Chequera	20,924,647	.38%
10	CHD_BACOMER_429838	BACOMER		Chequera	18,749,846	.34%
Otros					54,851	.00%
Total					5,467,946,523	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	B		Serie más representativa	
	B		B	
	%	\$	%	\$
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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	B		Serie más representativa	
	B		B	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.1182%	\$1.1822	0.1182%	\$1.1822
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.5439%	\$5.4385	0.5439%	\$5.4385
Valuación de acciones	0.0042%	\$0.0419	0.0042%	\$0.0419
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Contabilidad	0.0015%	\$0.0149	0.0015%	\$0.0149
Otras	0.0081%	\$0.0808	0.0081%	\$0.0808
Total	0.6758%	\$6.7583	0.6758%	\$6.7583

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No hay plazo mínimo	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Diario	Horario	7:30 - 13:00
Ejecución de operaciones	Compra: Mismo día hábil de la solicitud Venta: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	1% (ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución	Diferencial*	Desde su creación, el fondo no ha aplicado diferencial

* 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.
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	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	https://operadoravalmex.mx/
Página de internet Distribuidora	www.valmex.com.mx

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Advertencias

El Fondo de Inversión no cuenta con garantía alguna del 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.