

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VALMX20

FONDO VALMEX DE RENDIMIENTO, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE



Administrado por Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.				
Tipo	Renta Variable	Clase y Serie Accionaria		Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	Especializado en Renta Variable (ESRV)	B0	Físicas, morales y no sujetas a retención, nacionales y/o extranjeras	No aplica
Clave de pizarra	VALMX20			
Calificación	No aplica			
Fecha de Autorización	20 de Marzo 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 que invierte principalmente en acciones nacionales y/o a través de mecanismos de inversión colectiva como Trackers de acciones que conforman el S&P/BMV IPC de la BMV, listados en las bolsas de valores, y cuyo objetivo es ofrecer al público inversionista una alternativa de inversión cuya estrategia busque superar el rendimiento del NAFTRAC.

Complementariamente se podrá invertir en valores de deuda gubernamentales o reportos en pesos, con un plazo máximo de 3 días hábiles. Horizonte de inversión sugerido: Mínimo un año.

Información Relevante

Los Fondos de Inversión no cuentan con asambleas de accionistas, consejo de admón 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: NAFTRAC + 0.90% 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 \$340.0 pesos por cada 10,000 invertidos si el VaR del índice de referencia es 2.50% (2.50% + 0.90% = 3.40%). Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada. La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B0

Índice de Referencia						%
NAFTRAC						100%
B0	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2024	2023	2022
Rendimiento bruto	7.41%	9.70%	3.81%	-9.62%	20.63%	-5.12%
Rendimiento neto	7.32%	9.49%	2.74%	-10.64%	19.02%	-5.50%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.74%	2.29%	10.17%	10.73%	11.08%	7.57%
Índice de Referencia	7.27%	9.80%	-0.04%	-13.20%	18.04%	-7.04%

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, buscando superar el rendimiento del NAFTRAC

b) *Parámetros:		Min.	Max.
Valores emitidos por el Gobierno Federal			20%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización		1%	
Valores con alta Bursatilidad		50%	
Acciones y/o Trackers de las Bolsas de Valores		80%	
Trackers de acciones que conforman el S&P/BMV IPC de la BMV (NAFTRAC)			99%
Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)			30%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo.			20%
VaR establecido**	NAFTRAC +		0.90%

c) Política de inversión

El fondo invertirá principalmente en acciones nacionales y/o a través de mecanismos de inversión colectiva como Trackers de acciones que conforman el S&P/BMV IPC de la BMV, listados en las Bolsas de Valores, y cuyo objetivo es ofrecer al público inversionista una alternativa de inversión cuya estrategia busque superar el rendimiento del NAFTRAC. Complementariamente se podrá invertir en valores de deuda gubernamentales o reportos en pesos, con un plazo máximo de 3 días hábiles

Riesgo de liquidez Alto

d) Índice de referencia NAFTRAC

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 invertirá en valores estructurados, valores respaldados por activos, certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios, ni realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, pero si con certificados bursátiles fiduciarios indizados

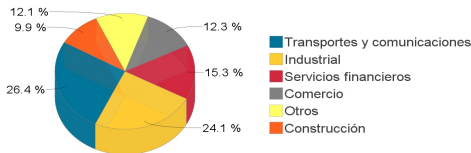
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de abril del 2025

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	1_GFNORTE_O	GFNORTE		RV	34,989,471	11.74%
2	1_WALMEX_*	WALMEX		RV	31,691,590	10.63%
3	1_AMX_B	AMX		RV	28,510,521	9.56%
4	1_FEMSA_UBD	FEMSA		RV	28,392,591	9.52%
5	1_GMEXICO_B	GMEXICO		RV	26,955,811	9.04%
6	1_CEMEX_CPO	CEMEX		RV	25,176,264	8.44%
7	1_GAP_B	GAP		RV	22,441,492	7.53%
8	1_ASUR_B	ASUR		RV	12,807,487	4.30%
9	1_AC_*	ARCA		RV	11,980,398	4.02%
10	IS_BPA182_320324	GUBERNAMENTAL		Reporto	8,383,286	2.81%
Otros					66,822,150	22.42%
Total					298,151,060	100%

Por Sector de Actividad Económica



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

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

Concepto	Serie más representativa	
	B0	
	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	Variable	Variable
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	Variable	Variable
Compra de acciones	Variable	Variable
Venta de acciones	Variable	Variable
Servicio por asesoría	Variable	Variable
Servicio de administración de acciones	Variable	Variable
Otras	Variable	Variable
Total	Variable	Variable

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa	
	B0	
	%	\$
Administración de activos	0.4348%	\$4.3478
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.0000%	\$0.0000
Valuación de acciones	n/a	n/a
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a
Contabilidad	n/a	n/a
Otras	0.1043%	\$1.0433
Total	0.5391%	\$5.3911

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No hay plazo mínimo	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Diario	Horario	8:30 - 14:30
Ejecución de operaciones	Compra: Mismo día hábil de la solicitud Venta: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	1% (ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 24 Hrs después de la ejecución Compra: 24 Hrs después de la ejecución	Diferencial*	En los últimos tres años, 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. y otras Sociedades Distribuidoras (consultar prospecto)
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de Valores	No Aplica

Centro de Atención al Cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

Página de internet Operadora	https://operadoravalmex.mx/
Página de internet Distribuidora	https://operadoravalmex.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.

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	Especializado en Renta Variable (ESRV)	B1	Físicas, morales y no sujetas a retención, nacionales y/o extranjeras	No aplica
Clave de pizarra	VALMX20			
Calificación	No aplica			
Fecha de Autorización	20 de Marzo 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 que invierte principalmente en acciones nacionales y/o a través de mecanismos de inversión colectiva como Trackers de acciones que conforman el S&P/BMV IPC de la BMV, listados en las bolsas de valores, y cuyo objetivo es ofrecer al público inversionista una alternativa de inversión cuya estrategia busque superar el rendimiento del NAFTRAC.

Complementariamente se podrá invertir en valores de deuda gubernamentales o reportos en pesos, con un plazo máximo de 3 días hábiles. Horizonte de inversión sugerido: Mínimo un año.

Información Relevante

Los Fondos de Inversión no cuentan con asambleas de accionistas, consejo de admón 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: NAFTRAC + 0.90% 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 \$340.0 pesos por cada 10,000 invertidos si el VaR del índice de referencia es 2.50% (2.50% + 0.90% = 3.40%). Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada. La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B1

Índice de Referencia						%
NAFTRAC						100%
B1	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2024	2023	2022
Rendimiento bruto	7.42%	9.70%	3.81%	-9.62%	20.63%	-5.24%
Rendimiento neto	7.13%	8.96%	0.67%	-12.44%	16.62%	-7.40%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.74%	2.29%	10.17%	10.73%	11.08%	7.57%
Índice de Referencia	7.27%	9.80%	-0.04%	-13.20%	18.04%	-7.04%

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, buscando superar el rendimiento del NAFTRAC

b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Valores emitidos por el Gobierno Federal		20%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización	1%	
Valores con alta Bursatilidad	50%	
Acciones y/o Trackers de las Bolsas de Valores	80%	
Trackers de acciones que conforman el S&P/BMV IPC de la BMV (NAFTRAC)		99%
Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)		30%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo.		20%
VaR establecido**	NAFTRAC +	0.90%

c) Política de inversión

El fondo invertirá principalmente en acciones nacionales y/o a través de mecanismos de inversión colectiva como Trackers de acciones que conforman el S&P/BMV IPC de la BMV, listados en las Bolsas de Valores, y cuyo objetivo es ofrecer al público inversionista una alternativa de inversión cuya estrategia busque superar el rendimiento del NAFTRAC. Complementariamente se podrá invertir en valores de deuda gubernamentales o reportos en pesos, con un plazo máximo de 3 días hábiles

Riesgo de liquidez Alto

d) Índice de referencia NAFTRAC

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 invertirá en valores estructurados, valores respaldados por activos, certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios, ni realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, pero si con certificados bursátiles fiduciarios indizados

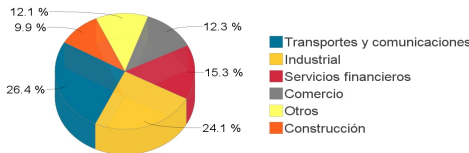
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de abril del 2025

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	1_GFNORTE_O	GFNORTE		RV	34,989,471	11.74%
2	1_WALMEX_*	WALMEX		RV	31,691,590	10.63%
3	1_AMX_B	AMX		RV	28,510,521	9.56%
4	1_FEMSA_UBD	FEMSA		RV	28,392,591	9.52%
5	1_GMEXICO_B	GMEXICO		RV	26,955,811	9.04%
6	1_CEMEX_CPO	CEMEX		RV	25,176,264	8.44%
7	1_GAP_B	GAP		RV	22,441,492	7.53%
8	1_ASUR_B	ASUR		RV	12,807,487	4.30%
9	1_AC_*	ARCA		RV	11,980,398	4.02%
10	IS_BPA182_320324	GUBERNAMENTAL		Reporto	8,383,286	2.81%
Otros					66,822,150	22.42%
Total					298,151,060	100%

Por Sector de Actividad Económica



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

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

Concepto	B1		Serie más representativa	
	B1		B1	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	Variable	Variable	Variable	Variable
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	Variable	Variable	Variable	Variable
Compra de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Venta de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio por asesoría	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio de administración de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Otras	Variable	Variable	Variable	Variable
Total	Variable	Variable	Variable	Variable

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	B1		Serie más representativa	
	B1		B1	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.4348%	\$4.3483	0.4348%	\$4.3483
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	2.0025%	\$20.0254	2.0025%	\$20.0254
Valuación de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Contabilidad	n/a	n/a	n/a	n/a
Otras	0.1044%	\$1.0444	0.1044%	\$1.0444
Total	2.5418%	\$25.4180	2.5418%	\$25.4180

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No hay plazo mínimo	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Diario	Horario	8:30 - 14:30
Ejecución de operaciones	Compra: Mismo día hábil de la solicitud Venta: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	1% (ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 24 Hrs después de la ejecución Compra: 24 Hrs después de la ejecución	Diferencial*	En los últimos tres años, 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. y otras Sociedades Distribuidoras (consultar prospecto)
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de Valores	No Aplica

Centro de Atención al Cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

Página de internet Operadora	https://operadoravalmex.mx/
Página de internet Distribuidora	https://operadoravalmex.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.

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VALMX20

FONDO VALMEX DE RENDIMIENTO, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE



Administrado por Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.				
Tipo	Renta Variable	Clase y Serie Accionaria		Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	Especializado en Renta Variable (ESRV)	B2	Físicas, morales y no sujetas a retención, nacionales y/o extranjeras	No aplica
Clave de pizarra	VALMX20			
Calificación	No aplica			
Fecha de Autorización	20 de Marzo 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 que invierte principalmente en acciones nacionales y/o a través de mecanismos de inversión colectiva como Trackers de acciones que conforman el S&P/BMV IPC de la BMV, listados en las bolsas de valores, y cuyo objetivo es ofrecer al público inversionista una alternativa de inversión cuya estrategia busque superar el rendimiento del NAFTRAC.

Complementariamente se podrá invertir en valores de deuda gubernamentales o reportos en pesos, con un plazo máximo de 3 días hábiles. Horizonte de inversión sugerido: Mínimo un año.

Información Relevante

Los Fondos de Inversión no cuentan con asambleas de accionistas, consejo de admón 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: NAFTRAC + 0.90% 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 \$340.0 pesos por cada 10,000 invertidos si el VaR del índice de referencia es 2.50% (2.50% + 0.90% = 3.40%). Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada. La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B2

Índice de Referencia						%
NAFTRAC						100%
B2	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2024	2023	2022
Rendimiento bruto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Rendimiento neto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Índice de Referencia	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo. La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto. El desempeño del fondo en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Régimen y Política de Inversión

a) Estrategia de administración Activa, buscando superar el rendimiento del NAFTRAC

b) *Parámetros:		Min.	Max.
Valores emitidos por el Gobierno Federal			20%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización		1%	
Valores con alta Bursatilidad		50%	
Acciones y/o Trackers de las Bolsas de Valores		80%	
Trackers de acciones que conforman el S&P/BMV IPC de la BMV (NAFTRAC)			99%
Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)			30%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo.			20%
VaR establecido**	NAFTRAC +		0.90%

c) Política de inversión

El fondo invertirá principalmente en acciones nacionales y/o a través de mecanismos de inversión colectiva como Trackers de acciones que conforman el S&P/BMV IPC de la BMV, listados en las Bolsas de Valores, y cuyo objetivo es ofrecer al público inversionista una alternativa de inversión cuya estrategia busque superar el rendimiento del NAFTRAC. Complementariamente se podrá invertir en valores de deuda gubernamentales o reportos en pesos, con un plazo máximo de 3 días hábiles

Riesgo de liquidez Alto

d) Índice de referencia NAFTRAC

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 invertirá en valores estructurados, valores respaldados por activos, certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios, ni realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, pero si con certificados bursátiles fiduciarios indizados

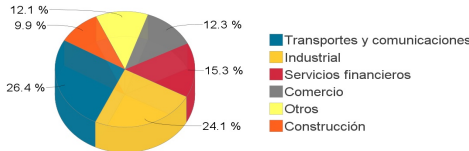
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de abril del 2025

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	1_GFNORTE_O	GFNORTE		RV	34,989,471	11.74%
2	1_WALMEX_*	WALMEX		RV	31,691,590	10.63%
3	1_AMX_B	AMX		RV	28,510,521	9.56%
4	1_FEMSA_UBD	FEMSA		RV	28,392,591	9.52%
5	1_GMEXICO_B	GMEXICO		RV	26,955,811	9.04%
6	1_CEMEX_CPO	CEMEX		RV	25,176,264	8.44%
7	1_GAP_B	GAP		RV	22,441,492	7.53%
8	1_ASUR_B	ASUR		RV	12,807,487	4.30%
9	1_AC_*	ARCA		RV	11,980,398	4.02%
10	IS_BPA182_320324	GOBIERNO FEDERAL		Reporto	8,383,286	2.81%
Otros					66,822,150	22.42%
Total					298,151,060	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	
	B2	
	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	Variable	Variable
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	Variable	Variable
Compra de acciones	Variable	Variable
Venta de acciones	Variable	Variable
Servicio por asesoría	Variable	Variable
Servicio de administración de acciones	Variable	Variable
Otras	Variable	Variable
Total	Variable	Variable

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa	
	B2	
	%	\$
Administración de activos	n/a	n/a
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a
Distribución de acciones	n/a	n/a
Valuación de acciones	n/a	n/a
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a
Contabilidad	n/a	n/a
Otras	n/a	n/a
Total	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	Horario	8:30 - 14:30
Ejecución de operaciones	Compra: Mismo día hábil de la solicitud Venta: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	1% (ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 24 Hrs después de la ejecución Compra: 24 Hrs después de la ejecución	Diferencial*	En los últimos tres años, 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. y otras Sociedades Distribuidoras (consultar prospecto)
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de Valores	No Aplica

Centro de Atención al Cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

Página de internet Operadora	https://operadoravalmex.mx/
Página de internet Distribuidora	https://operadoravalmex.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.