

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 acciones internacionales (RVESACCINT)	B0	Físicas, morales y no sujetas a retención, nacionales y/o extranjeras	No aplica
Clave de pizarra	VALMXES			
Calificación	No aplica			
Fecha de Autorización	15 de Enero 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 invertir los recursos captados del público inversionista en Acciones Internacionales (principalmente españolas o listadas en las Bolsas de España) y en certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios internacionales, por sus siglas en inglés (REITS) y que se encuentren listadas en el SIC (Sistema Internacional de Cotizaciones), así como en Acciones Extranjeras listadas en las Bolsas de México. Así mismo, la inversión complementaria se realizará en chequeras denominadas en Dólares, Euros y/o Pesos, domiciliadas en México o en el Extranjero, y/o en "mecanismos de inversión colectiva" Exchange Traded Funds (ETFs). También se podrá realizar en reportos o en directo, en valores de deuda únicamente gubernamentales. El horizonte de inversión recomendado son cinco años.

Información Relevante

Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V. en su carácter de Sociedad Operadora del Fondo, podrá contratar los servicios de un Asesor en Inversiones (EDM Gestión, S.A., SGIIC), cuya función principal será proporcionar el servicio de asesoría para la administración de activos y para el manejo de la cartera de valores del Fondo de Inversión. Permaneciendo la decisión de la Operadora para realizar las mismas. Los Fondos de Inversión no cuentan con asambleas de accionistas, así como las actividades del consejo de Admón 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: EWP* + 0.5% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de Inversión en un lapso de un día, es de \$30 pesos por cada 1,000 invertidos si el VaR del índice de referencia es 2.50% (2.50% + 0.5% = 3.0%). 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						%
EWP*						100%
B0	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	0.16%	2.28%	9.15%	29.48%	23.09%	8.73%
Rendimiento neto	-0.05%	1.33%	5.73%	25.03%	19.40%	5.92%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.52%	1.56%	6.79%	8.15%	10.73%	11.08%
Índice de Referencia	-0.40%	5.62%	19.13%	49.72%	24.81%	10.13%

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, en la que toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar su rendimiento por arriba de su referencia.

b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Depósitos en chequeras denominados en Dólares, Euros y/o Pesos		20%
Valores de Renta Variable (a través de mecanismos de inversión colectiva como ETF's listados en el SIC)		20%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización	1%	
Acciones Internacionales (principalmente españolas o listadas en las Bolsas de España)	80%	99%
Acciones Extranjeras listadas en las Bolsas de México		10%
Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios Internacionales (REITS)		10%
Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)		30%
Reportos únicamente con valores gubernamentales en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo.		20%
Valores de Deuda Gubernamentales		20%
VaR establecido**	EWP* +	0.5%

c) Política de inversión

La política de selección de activos se basa en seleccionar aquellas acciones, que de acuerdo con Operadora Valmex, ofrezcan las mejores perspectivas de revalorización y ratios de solvencia. No existen límites máximos en lo que se refiere a la distribución de activos por sectores económicos, ni por tipo de emisores públicos o privados. Las acciones elegidas serán de empresas Españolas o listadas en las Bolsas de España.

Riesgo de liquidez Alto

d) Índice de referencia EWP*

e) *Invierte en activos emitidos por fondos 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 de forma directa, valores estructurados ni valores respaldados por activos, pero podrá invertir en certificados bursátiles fiduciarios indizados tales como IBGS e inmobiliarios internacionales, por sus siglas en inglés (REITS), etc.

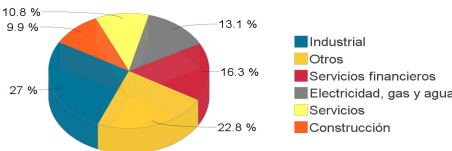
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de agosto del 2026

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	M_BONOS_280302	GUBERNAMENTAL		Reporto	3,298,427	7.47%
2	1ASP_MRL_N	MERLIN		RV	2,322,237	5.26%
3	1ASP_MEL_N	MEL		RV	2,305,942	5.22%
4	1ASP_ZEG_N	ZEG		RV	2,286,476	5.18%
5	1ASP_IDR_N	IDR		RV	2,235,012	5.06%
6	1ASP_CABK_N	CRI		RV	2,103,732	4.77%
7	1ASP_ITX_N	ITX		RV	2,098,684	4.75%
8	1ASP_IBE_N	IBERD		RV	2,072,316	4.69%
9	1ASP_FDR_N	FDRS		RV	2,042,339	4.63%
10	1ASP_HOME_N	HOME		RV	2,040,741	4.62%
Otros					21,333,951	48.32%
Total					44,139,856	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		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			Serie más representativa	
	B0		B1	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	1.3951%	\$13.9512	1.3952%	\$13.9522
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.0000%	\$0.0000	1.0050%	\$10.0504
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	0.8530%	\$8.5300	0.8528%	\$8.5284
Total	2.2481%	\$22.4812	3.2531%	\$32.5309

* 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 - 8:30
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: 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. 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	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.

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 acciones internacionales (RVESACCINT)	B1	Físicas, morales y no sujetas a retención, nacionales y/o extranjeras	No aplica
Clave de pizarra	VALMXES			
Calificación	No aplica			
Fecha de Autorización	15 de Enero 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 invertir los recursos captados del público inversionista en Acciones Internacionales (principalmente españolas o listadas en las Bolsas de España) y en certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios internacionales, por sus siglas en inglés (REITS) y que se encuentren listadas en el SIC (Sistema Internacional de Cotizaciones), así como en Acciones Extranjeras listadas en las Bolsas de México. Así mismo, la inversión complementaria se realizará en chequeras denominadas en Dólares, Euros y/o Pesos, domiciliadas en México o en el Extranjero, y/o en "mecanismos de inversión colectiva" Exchange Traded Funds (ETFs). También se podrá realizar en reportos o en directo, en valores de deuda únicamente gubernamentales. El horizonte de inversión recomendado son cinco años.

Información Relevante

Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V. en su carácter de Sociedad Operadora del Fondo, podrá contratar los servicios de un Asesor en Inversiones (EDM Gestión, S.A., SGIIC), cuya función principal será proporcionar el servicio de asesoría para la administración de activos y para el manejo de la cartera de valores del Fondo de Inversión. Permaneciendo la decisión de la Operadora para realizar las mismas. Los Fondos de Inversión no cuentan con asambleas de accionistas, así como las actividades del consejo de Admón 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: EWP* + 0.5% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de Inversión en un lapso de un día, es de \$30 pesos por cada 1,000 invertidos si el VaR del índice de referencia es 2.50% (2.50% + 0.5% = 3.0%). 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						%
EWP*						100%
B1	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	0.16%	2.28%	9.15%	29.48%	23.09%	8.73%
Rendimiento neto	-0.13%	1.07%	4.68%	23.80%	18.23%	4.88%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.52%	1.56%	6.79%	8.15%	10.73%	11.08%
Índice de Referencia	-0.40%	5.62%	19.13%	49.72%	24.81%	10.13%

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, en la que toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar su rendimiento por arriba de su referencia.

b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Depósitos en chequeras denominados en Dólares, Euros y/o Pesos		20%
Valores de Renta Variable (a través de mecanismos de inversión colectiva como ETF's listados en el SIC)		20%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización	1%	
Acciones Internacionales (principalmente españolas o listadas en las Bolsas de España)	80%	99%
Acciones Extranjeras listadas en las Bolsas de México		10%
Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios Internacionales (REITS)		10%
Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)		30%
Reportos únicamente con valores gubernamentales en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo.		20%
Valores de Deuda Gubernamentales		20%
VaR establecido**	EWP* +	0.5%

c) Política de inversión

La política de selección de activos se basa en seleccionar aquellas acciones, que de acuerdo con Operadora Valmex, ofrezcan las mejores perspectivas de revalorización y ratios de solvencia. No existen límites máximos en lo que se refiere a la distribución de activos por sectores económicos, ni por tipo de emisores públicos o privados. Las acciones elegidas serán de empresas Españolas o listadas en las Bolsas de España.

Riesgo de liquidez Alto

d) Índice de referencia EWP*

e) *Invierte en activos emitidos por fondos 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 de forma directa, valores estructurados ni valores respaldados por activos, pero podrá invertir en certificados bursátiles fiduciarios indizados tales como IBGS e inmobiliarios internacionales, por sus siglas en inglés (REITS), etc.

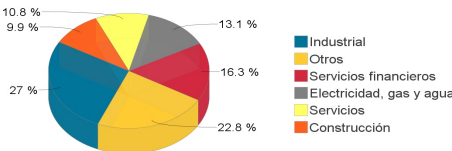
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de agosto del 2026

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	M_BONOS_280302	GUBERNAMENTAL		Reporto	3,298,427	7.47%
2	1ASP_MRL_N	MERLIN		RV	2,322,237	5.26%
3	1ASP_MEL_N	MEL		RV	2,305,942	5.22%
4	1ASP_ZEG_N	ZEG		RV	2,286,476	5.18%
5	1ASP_IDR_N	IDR		RV	2,235,012	5.06%
6	1ASP_CABK_N	CRI		RV	2,103,732	4.77%
7	1ASP_ITX_N	ITX		RV	2,098,684	4.75%
8	1ASP_IBE_N	IBERD		RV	2,072,316	4.69%
9	1ASP_FDR_N	FDRS		RV	2,042,339	4.63%
10	1ASP_HOME_N	HOME		RV	2,040,741	4.62%
Otros					21,333,951	48.32%
Total					44,139,856	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	1.3952%	\$13.9522	1.3952%	\$13.9522
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	1.0050%	\$10.0504	1.0050%	\$10.0504
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	0.8528%	\$8.5284	0.8528%	\$8.5284
Total	3.2531%	\$32.5309	3.2531%	\$32.5309

* 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 - 8:30
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: 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. 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	contactocomercial@operatoravalmex.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://operatoravalmex.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.

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 acciones internacionales (RVESACCINT)	B2	Físicas, morales y no sujetas a retención, nacionales y/o extranjeras	No aplica
Clave de pizarra	VALMXES			
Calificación	No aplica			
Fecha de Autorización	15 de Enero 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 invertir los recursos captados del público inversionista en Acciones Internacionales (principalmente españolas o listadas en las Bolsas de España) y en certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios internacionales, por sus siglas en inglés (REITS) y que se encuentren listadas en el SIC (Sistema Internacional de Cotizaciones), así como en Acciones Extranjeras listadas en las Bolsas de México. Así mismo, la inversión complementaria se realizará en chequeras denominadas en Dólares, Euros y/o Pesos, domiciliadas en México o en el Extranjero, y/o en "mecanismos de inversión colectiva" Exchange Traded Funds (ETFs). También se podrá realizar en reportos o en directo, en valores de deuda únicamente gubernamentales. El horizonte de inversión recomendado son cinco años.

Información Relevante

Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V. en su carácter de Sociedad Operadora del Fondo, podrá contratar los servicios de un Asesor en Inversiones (EDM Gestión, S.A., SGIIC), cuya función principal será proporcionar el servicio de asesoría para la administración de activos y para el manejo de la cartera de valores del Fondo de Inversión. Permaneciendo la decisión de la Operadora para realizar las mismas. 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 Admón 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: EWP* + 0.5% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de Inversión en un lapso de un día, es de \$30 pesos por cada 1,000 invertidos si el VaR del índice de referencia es 2.50% (2.50% + 0.5% = 3.0%). 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						%
EWP*						100%
B2	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	N/D	N/D	N/D	29.48%	23.09%	8.73%
Rendimiento neto	N/D	N/D	N/D	24.30%	18.71%	5.30%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	N/D	N/D	N/D	8.15%	10.73%	11.08%
Índice de Referencia	N/D	N/D	N/D	49.72%	24.81%	10.13%

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, en la que toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar su rendimiento por arriba de su referencia.

b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Depósitos en chequeras denominados en Dólares, Euros y/o Pesos		20%
Valores de Renta Variable (a través de mecanismos de inversión colectiva como ETF's listados en el SIC)		20%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización	1%	
Acciones Internacionales (principalmente españolas o listadas en las Bolsas de España) listadas en el SIC	80%	99%
Acciones Extranjeras listadas en las Bolsas de México		10%
Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios Internacionales (REITS)		10%
Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)		30%
Reportos únicamente con valores gubernamentales en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo.		20%
Valores de Deuda Gubernamentales		20%
VaR establecido**	EWP* +	0.5%

c) Política de inversión

La política de selección de activos se basa en seleccionar aquella acciones, que de acuerdo con Operadora Valmex, ofrezcan las mejores perspectivas de revalorización y ratios de solvencia. No existen límites máximos en lo que se refiere a la distribución de activos por sectores económicos, ni por tipo de emisores públicos o privados. Las acciones elegidas serán de empresas Españolas o listadas en las Bolsas de España.

Riesgo de liquidez Alto

d) Índice de referencia EWP*

e) *Invierte en activos emitidos por fondos 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 de forma directa, valores estructurados ni valores respaldados por activos, pero podrá invertir en certificados bursátiles fiduciarios indizados tales como IBGS e inmobiliarios internacionales, por sus siglas en inglés (REITS), etc.

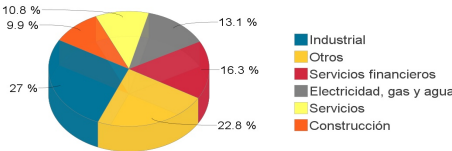
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de agosto del 2026

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	M_BONOS_280302	GUBERNAMENTAL		Reporto	3,298,427	7.47%
2	1ASP_MRL_N	MERLIN		RV	2,322,237	5.26%
3	1ASP_MEL_N	MEL		RV	2,305,942	5.22%
4	1ASP_ZEG_N	ZEG		RV	2,286,476	5.18%
5	1ASP_IDR_N	IDR		RV	2,235,012	5.06%
6	1ASP_CABK_N	CRI		RV	2,103,732	4.77%
7	1ASP_ITX_N	ITX		RV	2,098,684	4.75%
8	1ASP_IBE_N	IBERD		RV	2,072,316	4.69%
9	1ASP_FDR_N	FDRS		RV	2,042,339	4.63%
10	1ASP_HOME_N	HOME		RV	2,040,741	4.62%
Otros					21,333,951	48.32%
Total					44,139,856	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	7:30 - 8:30
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: 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. 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	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.

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 acciones internacionales (RVESACCINT)	B3	Físicas, morales y no sujetas a retención, nacionales y/o extranjeras	No aplica
Clave de pizarra	VALMXES			
Calificación	No aplica			
Fecha de Autorización	15 de Enero 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 invertir los recursos captados del público inversionista en Acciones Internacionales (principalmente españolas o listadas en las Bolsas de España) y en certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios internacionales, por sus siglas en inglés (REITS) y que se encuentren listadas en el SIC (Sistema Internacional de Cotizaciones), así como en Acciones Extranjeras listadas en las Bolsas de México. Así mismo, la inversión complementaria se realizará en chequeras denominadas en Dólares, Euros y/o Pesos, domiciliadas en México o en el Extranjero, y/o en "mecanismos de inversión colectiva" Exchange Traded Funds (ETFs). También se podrá realizar en reportos o en directo, en valores de deuda únicamente gubernamentales. El horizonte de inversión recomendado son cinco años.

Información Relevante

Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V. en su carácter de Sociedad Operadora del Fondo, podrá contratar los servicios de un Asesor en Inversiones (EDM Gestión, S.A., SGIIC), cuya función principal será proporcionar el servicio de asesoría para la administración de activos y para el manejo de la cartera de valores del Fondo de Inversión. Permaneciendo la decisión de la Operadora para realizar las mismas. 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 Admón 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: EWP* + 0.5% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de Inversión en un lapso de un día, es de \$30 pesos por cada 1,000 invertidos si el VaR del índice de referencia es 2.50% (2.50% + 0.5% = 3.0%). 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 : B3

Índice de Referencia							%
EWP*							100%
B3	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023	
Rendimiento bruto	0.16%	2.29%	9.15%	29.45%	N/D	N/D	
Rendimiento neto	-0.17%	0.94%	4.12%	23.15%	N/D	N/D	
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.52%	1.56%	6.79%	8.15%	N/D	N/D	
Índice de Referencia	-0.40%	5.62%	19.13%	49.72%	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, en la que toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar su rendimiento por arriba de su referencia.

b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Depósitos en chequeras denominados en Dólares, Euros y/o Pesos		20%
Valores de Renta Variable (a través de mecanismos de inversión colectiva como ETF's listados en el SIC)		20%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización	1%	
Acciones Internacionales (principalmente españolas o listadas en las Bolsas de España) listadas en el SIC	80%	99%
Acciones Extranjeras listadas en las Bolsas de México		10%
Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios Internacionales (REITS)		10%
Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)		30%
Reportos únicamente con valores gubernamentales en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo.		20%
Valores de Deuda Gubernamentales		20%
VaR establecido**	EWP* +	0.5%

c) Política de inversión

La política de selección de activos se basa en seleccionar aquella acciones, que de acuerdo con Operadora Valmex, ofrezcan las mejores perspectivas de revalorización y ratios de solvencia. No existen límites máximos en lo que se refiere a la distribución de activos por sectores económicos, ni por tipo de emisores públicos o privados. Las acciones elegidas serán de empresas Españolas o listadas en las Bolsas de España.

Riesgo de liquidez Alto

d) Índice de referencia EWP*

e) *Invierte en activos emitidos por fondos 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 de forma directa, valores estructurados ni valores respaldados por activos, pero podrá invertir en certificados bursátiles fiduciarios indizados tales como IBGS e inmobiliarios internacionales, por sus siglas en inglés (REITS), etc.

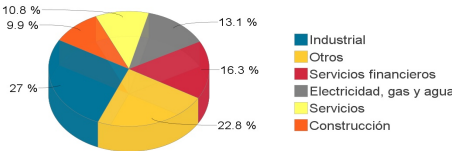
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de agosto del 2026

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	M_BONOS_280302	GUBERNAMENTAL		Reporto	3,298,427	7.47%
2	1ASP_MRL_N	MERLIN		RV	2,322,237	5.26%
3	1ASP_MEL_N	MEL		RV	2,305,942	5.22%
4	1ASP_ZEG_N	ZEG		RV	2,286,476	5.18%
5	1ASP_IDR_N	IDR		RV	2,235,012	5.06%
6	1ASP_CABK_N	CRI		RV	2,103,732	4.77%
7	1ASP_ITX_N	ITX		RV	2,098,684	4.75%
8	1ASP_IBE_N	IBERD		RV	2,072,316	4.69%
9	1ASP_FDR_N	FDRS		RV	2,042,339	4.63%
10	1ASP_HOME_N	HOME		RV	2,040,741	4.62%
Otros					21,333,951	48.32%
Total					44,139,856	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	B3		Serie más representativa	
	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	B3		Serie más representativa	
	B1			
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.8165%	\$8.1647	1.3952%	\$13.9522
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	2.0412%	\$20.4116	1.0050%	\$10.0504
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	1.0206%	\$10.2059	0.8528%	\$8.5284
Total	3.8782%	\$38.7822	3.2531%	\$32.5309

* 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 - 8:30
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: 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. 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	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.