

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)	BOCF	Cajas y fondos de ahorro	No aplica
Clave de pizarra	VLMXETF			
Calificación	No aplica			
Fecha de Autorización	14 de Diciembre 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

Es un fondo cuyo objetivo es invertir los recursos captados del público inversionista en acciones, mecanismos de inversión colectiva, denominados ETF's (Exchange Traded Funds) y/o Trackers, de los mercados de capitales internacionales, tanto desarrollados como emergentes, listados en las Bolsas de Valores o en el SIC (Sistema Internacional de Cotizaciones); tendrán como subyacentes valores de deuda o de renta variable, serán únicamente aquéllos que repliquen algún índice, denominados y/o referidos principalmente en moneda extranjera. Horizonte de inversión sugerido: Mayor a un año

Información Relevante

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

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto a sus activos netos: 1% 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 \$10 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). La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : BOCF

Índice de Referencia		%				
No Aplica		100%				
BOCF	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
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 en la que toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar su rendimiento esperado, el cual se basa en un límite de exposición al riesgo

b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores de renta variable (a través de acciones; mecanismos de inversión colectiva ya sean ETFs y/o Trackers, listados en las bolsas de valores o en el SIC)	0.1%	100%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización.	1%	
Valores de Deuda que ofrecen Tasa Nominal en pesos (a través de instrumentos en directo; mecanismos de inversión colectiva, ya sean en ETFs y/o Trackers, listados en las bolsas de valores o en el SIC.)	0%	99.9%
Valores de Deuda que ofrecen Tasa Nominal en moneda extranjera (a través de instrumentos en directo; mecanismos de inversión colectiva, ya sean en ETFs y/o Trackers, listados en las bolsas de valores o en el SIC.)	0%	99.9%
ETF's listados en el SIC	0%	100%
Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)	0%	30%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo.	0%	70%
Depósitos en chequeras denominados en otras monedas Var establecido	0%	20%
		1%

c) **Política de inversión**

La diversificación y el mercado en el que el fondo opera es invertir en instrumentos tanto de renta variable como de deuda, tanto nacionales y extranjeros. Para tales efectos, el fondo realiza inversiones de manera directa en los diferentes instrumentos y a través de ETFs y trackers listados en el SIC y en las Bolsas de Valores.

Riesgo de liquidez Alto

d) **Índice de referencia** No Aplica

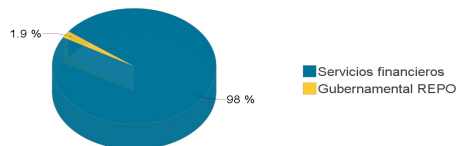
e) ***Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora** No

f) **Celebración de Operaciones** Préstamo de valores, el fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, certificados bursátiles inmobiliarios, valores estructurados 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	1I_VMSTX_N	VMSTX	Indices	RV	1,796,010,452	50.95%
2	1I_TMX1X_N	TMX1X	Indices	RV	811,631,455	23.03%
3	1I_FRMXNX_N	FRMXNX	Indices	RV	531,548,702	15.08%
4	1I_MBIL_N	MBIL	Indices	RV	223,998,121	6.36%
5	LF_BONDESF_320129	GUBERNAMENTAL		Reporto	58,357,673	1.66%
6	1I_SDMXX_N	SDMXX	Indices	RV	53,029,154	1.50%
7	1I_IBTMXX_N	IBTMXX	Indices	RV	35,302,966	1.00%
8	LF_BONDESF_260723	GUBERNAMENTAL		Reporto	10,230,322	.29%
9	1ISP_IVV_*	IVV	Indices	RV	4,612,770	.13%
Total					3,524,721,616	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	BOCF		Serie más representativa	
	%	\$	B1FI	
			%	\$
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	BOCF		Serie más representativa	
	%	\$	B1FI	
			%	\$
Administración de activos	n/a	n/a	0.2956%	\$2.9557
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	n/a	n/a	0.5912%	\$5.9116
Valuación de acciones	n/a	n/a	0.0052%	\$0.0516
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	0.0027%	\$0.0266
Otras	n/a	n/a	0.0201%	\$0.2008
Total	0.0000%	0.0000	0.9146%	\$9.1463

* 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*	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	Discrecional (RVDIS)	BOCO	Morales contribuyentes	No aplica
Clave de pizarra	VLMXETF			
Calificación	No aplica			
Fecha de Autorización	14 de Diciembre 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

Es un fondo cuyo objetivo es invertir los recursos captados del público inversionista en acciones, mecanismos de inversión colectiva, denominados ETF's (Exchange Traded Funds) y/o Trackers, de los mercados de capitales internacionales, tanto desarrollados como emergentes, listados en las Bolsas de Valores o en el SIC (Sistema Internacional de Cotizaciones); tendrán como subyacentes valores de deuda o de renta variable, serán únicamente aquéllos que repliquen algún índice, denominados y/o referidos principalmente en moneda extranjera. Horizonte de inversión sugerido: Mayor a un año

Información Relevante

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

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto a sus activos netos: 1% 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 \$10 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). La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : BOCO

Índice de Referencia							%
No Aplica							100%
BOCO	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023	
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 en la que toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar su rendimiento esperado, el cual se basa en un límite de exposición al riesgo

b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores de renta variable (a través de acciones; mecanismos de inversión colectiva ya sean ETFs y/o Trackers, listados en las bolsas de valores o en el SIC)	0.1%	100%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización.	1%	
Valores de Deuda que ofrecen Tasa Nominal en pesos (a través de instrumentos en directo; mecanismos de inversión colectiva, ya sean en ETFs y/o Trackers, listados en las bolsas de valores o en el SIC.)	0%	99.9%
Valores de Deuda que ofrecen Tasa Nominal en moneda extranjera (a través de instrumentos en directo; mecanismos de inversión colectiva, ya sean en ETFs y/o Trackers, listados en las bolsas de valores o en el SIC.)	0%	99.9%
ETF's listados en el SIC	0%	100%
Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)	0%	30%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo.	0%	70%
Depósitos en chequeras denominados en otras monedas Var establecido	0%	20%
		1%

c) **Política de inversión**

La diversificación y el mercado en el que el fondo opera es invertir en instrumentos tanto de renta variable como de deuda, tanto nacionales y extranjeros. Para tales efectos, el fondo realiza inversiones de manera directa en los diferentes instrumentos y a través de ETFs y trackers listados en el SIC y en las Bolsas de Valores.

Riesgo de liquidez Alto

d) **Índice de referencia** No Aplica

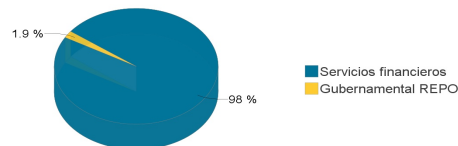
e) ***Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora** No

f) **Celebración de Operaciones** Préstamo de valores, el fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, certificados bursátiles inmobiliarios, valores estructurados 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	1I_VMSTX_N	VMSTX	Indices	RV	1,796,010,452	50.95%
2	1I_TMX1X_N	TMX1X	Indices	RV	811,631,455	23.03%
3	1I_FRMNXN_N	FRMNXN	Indices	RV	531,548,702	15.08%
4	1I_MBIL_N	MBIL	Indices	RV	223,998,121	6.36%
5	LF_BONDESF_320129	GUBERNAMENTAL		Reporto	58,357,673	1.66%
6	1I_SDMXX_N	SDMXX	Indices	RV	53,029,154	1.50%
7	1I_IBTMXX_N	IBTMXX	Indices	RV	35,302,966	1.00%
8	LF_BONDESF_260723	GUBERNAMENTAL		Reporto	10,230,322	.29%
9	1ISP_IVV_*	IVV	Indices RV	RV	4,612,770	.13%
Total					3,524,721,616	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		B1FI	
	%	\$	%	\$
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			
	BOCO		B1FI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	n/a	n/a	0.2956%	\$2.9557
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	n/a	n/a	0.5912%	\$5.9116
Valuación de acciones	n/a	n/a	0.0052%	\$0.0516
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	0.0027%	\$0.0266
Otras	n/a	n/a	0.0201%	\$0.2008
Total	0.0000%	0.0000	0.9146%	\$9.1463

* 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*	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	Discrecional (RVDIS)	BOFI	Físicas	No aplica
Clave de pizarra	VLMXETF			
Calificación	No aplica			
Fecha de Autorización	14 de Diciembre 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

Es un fondo cuyo objetivo es invertir los recursos captados del público inversionista en acciones, mecanismos de inversión colectiva, denominados ETF's (Exchange Traded Funds) y/o Trackers, de los mercados de capitales internacionales, tanto desarrollados como emergentes, listados en las Bolsas de Valores o en el SIC (Sistema Internacional de Cotizaciones); tendrán como subyacentes valores de deuda o de renta variable, serán únicamente aquéllos que repliquen algún índice, denominados y/o referidos principalmente en moneda extranjera. Horizonte de inversión sugerido: Mayor a un año

Información Relevante

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

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto a sus activos netos: 1% 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 \$10 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). La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : BOFI

Índice de Referencia							%
No Aplica							100%
BOFI	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023	
Rendimiento bruto	0.51%	1.49%	7.81%	9.22%	11.53%	12.23%	
Rendimiento neto	0.46%	1.35%	7.31%	8.76%	11.02%	11.71%	
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.54%	1.66%	7.18%	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 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 esperado, el cual se basa en un límite de exposición al riesgo

b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores de renta variable (a través de acciones; mecanismos de inversión colectiva ya sean ETFs y/o Trackers, listados en las bolsas de valores o en el SIC)	0.1%	100%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización.		1%
Valores de Deuda que ofrecen Tasa Nominal en pesos (a través de instrumentos en directo; mecanismos de inversión colectiva, ya sean en ETFs y/o Trackers, listados en las bolsas de valores o en el SIC.)	0%	99.9%
Valores de Deuda que ofrecen Tasa Nominal en moneda extranjera (a través de instrumentos en directo; mecanismos de inversión colectiva, ya sean en ETFs y/o Trackers, listados en las bolsas de valores o en el SIC.)	0%	99.9%
ETF's listados en el SIC	0%	100%
Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)	0%	30%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo.	0%	70%
Depósitos en chequeras denominados en otras monedas Var establecido	0%	20%
		1%

c) **Política de inversión**

La diversificación y el mercado en el que el fondo opera es invertir en instrumentos tanto de renta variable como de deuda, tanto nacionales y extranjeros. Para tales efectos, el fondo realiza inversiones de manera directa en los diferentes instrumentos y a través de ETFs y trackers listados en el SIC y en las Bolsas de Valores.

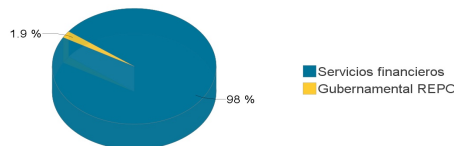
Riesgo de liquidez Alto

d) **Índice de referencia** No Aplicae) ***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 derivados, certificados bursátiles inmobiliarios, valores estructurados 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	1I_VMSTX_N	VMSTX	Indices	RV	1,796,010,452	50.95%
2	1I_TMX1X_N	TMX1X	Indices	RV	811,631,455	23.03%
3	1I_FRMXNX_N	FRMXNX	Indices	RV	531,548,702	15.08%
4	1I_MBIL_N	MBIL	Indices	RV	223,998,121	6.36%
5	LF_BONDES_F_320129	GUBERNAMENTAL		Reporto	58,357,673	1.66%
6	1I_SDMXX_N	SDMXX	Indices	RV	53,029,154	1.50%
7	1I_IBTMXX_N	IBTMXX	Indices	RV	35,302,966	1.00%
8	LF_BONDES_F_260723	GUBERNAMENTAL		Reporto	10,230,322	.29%
9	1ISP_IVV_*	IVV	Indices	RV	4,612,770	.13%
Total					3,524,721,616	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		B1FI	
	%	\$	%	\$
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			
	B0FI		B1FI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.2956%	\$2.9557	0.2956%	\$2.9557
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.0000%	\$0.0000	0.5912%	\$5.9116
Valuación de acciones	0.0052%	\$0.0521	0.0052%	\$0.0516
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	0.0027%	\$0.0272	0.0027%	\$0.0266
Otras	0.0204%	\$0.2038	0.0201%	\$0.2008
Total	0.3239%	\$3.2388	0.9146%	\$9.1463

* 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*	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	Discrecional (RVDIS)	BONC	No contribuyentes	No aplica
Clave de pizarra	VLMXETF			
Calificación	No aplica			
Fecha de Autorización	14 de Diciembre 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

Es un fondo cuyo objetivo es invertir los recursos captados del público inversionista en acciones, mecanismos de inversión colectiva, denominados ETF's (Exchange Traded Funds) y/o Trackers, de los mercados de capitales internacionales, tanto desarrollados como emergentes, listados en las Bolsas de Valores o en el SIC (Sistema Internacional de Cotizaciones); tendrán como subyacentes valores de deuda o de renta variable, serán únicamente aquéllos que repliquen algún índice, denominados y/o referidos principalmente en moneda extranjera. Horizonte de inversión sugerido: Mayor a un año

Información Relevante

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

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto a sus activos netos: 1% 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 \$10 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). La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : BONC

Índice de Referencia		%				
No Aplica		100%				
BONC	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
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 en la que toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar su rendimiento esperado, el cual se basa en un límite de exposición al riesgo

b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores de renta variable (a través de acciones; mecanismos de inversión colectiva ya sean ETFs y/o Trackers, listados en las bolsas de valores o en el SIC)	0.1%	100%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización.	1%	
Valores de Deuda que ofrecen Tasa Nominal en pesos (a través de instrumentos en directo; mecanismos de inversión colectiva, ya sean en ETFs y/o Trackers, listados en las bolsas de valores o en el SIC.)	0%	99.9%
Valores de Deuda que ofrecen Tasa Nominal en moneda extranjera (a través de instrumentos en directo; mecanismos de inversión colectiva, ya sean en ETFs y/o Trackers, listados en las bolsas de valores o en el SIC.)	0%	99.9%
ETF's listados en el SIC	0%	100%
Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)	0%	30%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo.	0%	70%
Depósitos en chequeras denominados en otras monedas Var establecido	0%	20%
		1%

c) **Política de inversión**

La diversificación y el mercado en el que el fondo opera es invertir en instrumentos tanto de renta variable como de deuda, tanto nacionales y extranjeros. Para tales efectos, el fondo realiza inversiones de manera directa en los diferentes instrumentos y a través de ETFs y trackers listados en el SIC y en las Bolsas de Valores.

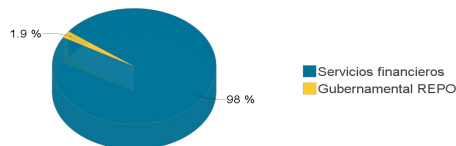
Riesgo de liquidez Alto

d) **Índice de referencia** No Aplicae) ***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 derivados, certificados bursátiles inmobiliarios, valores estructurados 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	1I_VMSTX_N	VMSTX	Indices	RV	1,796,010,452	50.95%
2	1I_TMX1X_N	TMX1X	Indices	RV	811,631,455	23.03%
3	1I_FRMXX_N	FRMXX	Indices	RV	531,548,702	15.08%
4	1I_MBIL_N	MBIL	Indices	RV	223,998,121	6.36%
5	LF_BONDES_F_320129	GUBERNAMENTAL		Reporto	58,357,673	1.66%
6	1I_SDMXX_N	SDMXX	Indices	RV	53,029,154	1.50%
7	1I_IBTMXX_N	IBTMXX	Indices	RV	35,302,966	1.00%
8	LF_BONDES_F_260723	GUBERNAMENTAL		Reporto	10,230,322	.29%
9	1ISP_IVV_*	IVV	Indices	RV	4,612,770	.13%
Total					3,524,721,616	100%

Por Sector de Actividad Económica

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

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

Concepto	BONC		Serie más representativa	
	%	\$	B1FI	
			%	\$
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	BONC		Serie más representativa	
	%	\$	B1FI	
			%	\$
Administración de activos	n/a	n/a	0.2956%	\$2.9557
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	n/a	n/a	0.5912%	\$5.9116
Valuación de acciones	n/a	n/a	0.0052%	\$0.0516
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	0.0027%	\$0.0266
Otras	n/a	n/a	0.0201%	\$0.2008
Total	0.0000%	0.0000	0.9146%	\$9.1463

* 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*	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	Discrecional (RVDIS)	B1CF	Cajas y fondos de ahorro	No aplica
Clave de pizarra	VLMXETF			
Calificación	No aplica			
Fecha de Autorización	14 de Diciembre 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

Es un fondo cuyo objetivo es invertir los recursos captados del público inversionista en acciones, mecanismos de inversión colectiva, denominados ETF's (Exchange Traded Funds) y/o Trackers, de los mercados de capitales internacionales, tanto desarrollados como emergentes, listados en las Bolsas de Valores o en el SIC (Sistema Internacional de Cotizaciones); tendrán como subyacentes valores de deuda o de renta variable, serán únicamente aquéllos que repliquen algún índice, denominados y/o referidos principalmente en moneda extranjera. Horizonte de inversión sugerido: Mayor a un año

Información Relevante

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

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto a sus activos netos: 1% 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 \$10 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). La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B1CF

Índice de Referencia		%				
No Aplica		100%				
B1CF	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
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 en la que toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar su rendimiento esperado, el cual se basa en un límite de exposición al riesgo

b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores de renta variable (a través de acciones; mecanismos de inversión colectiva ya sean ETFs y/o Trackers, listados en las bolsas de valores o en el SIC)	0.1%	100%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización.		1%
Valores de Deuda que ofrecen Tasa Nominal en pesos (a través de instrumentos en directo; mecanismos de inversión colectiva, ya sean en ETFs y/o Trackers, listados en las bolsas de valores o en el SIC.)	0%	99.9%
Valores de Deuda que ofrecen Tasa Nominal en moneda extranjera (a través de instrumentos en directo; mecanismos de inversión colectiva, ya sean en ETFs y/o Trackers, listados en las bolsas de valores o en el SIC.)	0%	99.9%
ETF's listados en el SIC	0%	100%
Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)	0%	30%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo.	0%	70%
Depósitos en chequeras denominados en otras monedas Var establecido	0%	20%
		1%

c) **Política de inversión**

La diversificación y el mercado en el que el fondo opera es invertir en instrumentos tanto de renta variable como de deuda, tanto nacionales y extranjeros. Para tales efectos, el fondo realiza inversiones de manera directa en los diferentes instrumentos y a través de ETFs y trackers listados en el SIC y en las Bolsas de Valores.

Riesgo de liquidez Alto

d) **Índice de referencia** No Aplica

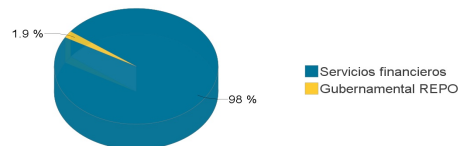
e) ***Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora** No

f) **Celebración de Operaciones** Préstamo de valores, el fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, certificados bursátiles inmobiliarios, valores estructurados 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	1I_VMSTX_N	VMSTX	Indices	RV	1,796,010,452	50.95%
2	1I_TMX1X_N	TMX1X	Indices	RV	811,631,455	23.03%
3	1I_FRMXNX_N	FRMXNX	Indices	RV	531,548,702	15.08%
4	1I_MBIL_N	MBIL	Indices	RV	223,998,121	6.36%
5	LF_BONDESF_320129	GUBERNAMENTAL		Reporto	58,357,673	1.66%
6	1I_SDMXX_N	SDMXX	Indices	RV	53,029,154	1.50%
7	1I_IBTMXX_N	IBTMXX	Indices	RV	35,302,966	1.00%
8	LF_BONDESF_260723	GUBERNAMENTAL		Reporto	10,230,322	.29%
9	1ISP_IVV_*	IVV	Indices RV	RV	4,612,770	.13%
Total					3,524,721,616	100%

Por Sector de Actividad Económica

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

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

Concepto	Serie más representativa			
	B1CF		B1FI	
	%	\$	%	\$
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			
	B1CF		B1FI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	n/a	n/a	0.2956%	\$2.9557
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	n/a	n/a	0.5912%	\$5.9116
Valuación de acciones	n/a	n/a	0.0052%	\$0.0516
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	0.0027%	\$0.0266
Otras	n/a	n/a	0.0201%	\$0.2008
Total	0.0000%	0.0000	0.9146%	\$9.1463

* 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*	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	Discrecional (RVDIS)	B1CO	Morales contribuyentes	No aplica
Clave de pizarra	VLMXETF			
Calificación	No aplica			
Fecha de Autorización	14 de Diciembre 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

Es un fondo cuyo objetivo es invertir los recursos captados del público inversionista en acciones, mecanismos de inversión colectiva, denominados ETF's (Exchange Traded Funds) y/o Trackers, de los mercados de capitales internacionales, tanto desarrollados como emergentes, listados en las Bolsas de Valores o en el SIC (Sistema Internacional de Cotizaciones); tendrán como subyacentes valores de deuda o de renta variable, serán únicamente aquéllos que repliquen algún índice, denominados y/o referidos principalmente en moneda extranjera. Horizonte de inversión sugerido: Mayor a un año

Información Relevante

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

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto a sus activos netos: 1% 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 \$10 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). La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B1CO

Índice de Referencia		%				
No Aplica		100%				
B1CO	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	0.51%	1.49%	7.81%	9.22%	11.53%	12.23%
Rendimiento neto	0.43%	1.26%	6.94%	8.38%	10.64%	11.33%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.54%	1.66%	7.18%	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 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 esperado, el cual se basa en un límite de exposición al riesgo

b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores de renta variable (a través de acciones; mecanismos de inversión colectiva ya sean ETFs y/o Trackers, listados en las bolsas de valores o en el SIC)	0.1%	100%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización.		1%
Valores de Deuda que ofrecen Tasa Nominal en pesos (a través de instrumentos en directo; mecanismos de inversión colectiva, ya sean en ETFs y/o Trackers, listados en las bolsas de valores o en el SIC.)	0%	99.9%
Valores de Deuda que ofrecen Tasa Nominal en moneda extranjera (a través de instrumentos en directo; mecanismos de inversión colectiva, ya sean en ETFs y/o Trackers, listados en las bolsas de valores o en el SIC.)	0%	99.9%
ETF's listados en el SIC	0%	100%
Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)	0%	30%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo.	0%	70%
Depósitos en chequeras denominados en otras monedas Var establecido	0%	20%
		1%

c) **Política de inversión**

La diversificación y el mercado en el que el fondo opera es invertir en instrumentos tanto de renta variable como de deuda, tanto nacionales y extranjeros. Para tales efectos, el fondo realiza inversiones de manera directa en los diferentes instrumentos y a través de ETFs y trackers listados en el SIC y en las Bolsas de Valores.

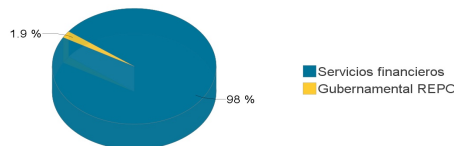
Riesgo de liquidez Alto

d) **Índice de referencia** No Aplicae) ***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 derivados, certificados bursátiles inmobiliarios, valores estructurados 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	1I_VMSTX_N	VMSTX	Indices	RV	1,796,010,452	50.95%
2	1I_TMX1X_N	TMX1X	Indices	RV	811,631,455	23.03%
3	1I_FRMNX_N	FRMNX	Indices	RV	531,548,702	15.08%
4	1I_MBIL_N	MBIL	Indices	RV	223,998,121	6.36%
5	LF_BONDESF_320129	GUBERNAMENTAL		Reporto	58,357,673	1.66%
6	1I_SDMXX_N	SDMXX	Indices	RV	53,029,154	1.50%
7	1I_IBTMXX_N	IBTMXX	Indices	RV	35,302,966	1.00%
8	LF_BONDESF_260723	GUBERNAMENTAL		Reporto	10,230,322	.29%
9	1ISP_IVV_*	IVV	Indices	RV	4,612,770	.13%
Total					3,524,721,616	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		B1FI	
	%	\$	%	\$
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			
	B1CO		B1FI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.2956%	\$2.9557	0.2956%	\$2.9557
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.3547%	\$3.5470	0.5912%	\$5.9116
Valuación de acciones	0.0052%	\$0.0520	0.0052%	\$0.0516
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	0.0027%	\$0.0271	0.0027%	\$0.0266
Otras	0.0204%	\$0.2038	0.0201%	\$0.2008
Total	0.6786%	\$6.7855	0.9146%	\$9.1463

* 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*	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	Discrecional (RVDIS)	B1FI	Físicas	No aplica
Clave de pizarra	VLMXETF			
Calificación	No aplica			
Fecha de Autorización	14 de Diciembre 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

Es un fondo cuyo objetivo es invertir los recursos captados del público inversionista en acciones, mecanismos de inversión colectiva, denominados ETF's (Exchange Traded Funds) y/o Trackers, de los mercados de capitales internacionales, tanto desarrollados como emergentes, listados en las Bolsas de Valores o en el SIC (Sistema Internacional de Cotizaciones); tendrán como subyacentes valores de deuda o de renta variable, serán únicamente aquéllos que repliquen algún índice, denominados y/o referidos principalmente en moneda extranjera. Horizonte de inversión sugerido: Mayor a un año

Información Relevante

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

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto a sus activos netos: 1% 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 \$10 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). La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B1FI

Índice de Referencia		%				
No Aplica		100%				
B1FI	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	0.51%	1.49%	7.81%	9.22%	11.53%	12.23%
Rendimiento neto	0.41%	1.20%	6.81%	8.35%	10.64%	11.33%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.54%	1.66%	7.18%	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 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 esperado, el cual se basa en un límite de exposición al riesgo

b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores de renta variable (a través de acciones; mecanismos de inversión colectiva ya sean ETFs y/o Trackers, listados en las bolsas de valores o en el SIC)	0.1%	100%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización.		1%
Valores de Deuda que ofrecen Tasa Nominal en pesos (a través de instrumentos en directo; mecanismos de inversión colectiva, ya sean en ETFs y/o Trackers, listados en las bolsas de valores o en el SIC.)	0%	99.9%
Valores de Deuda que ofrecen Tasa Nominal en moneda extranjera (a través de instrumentos en directo; mecanismos de inversión colectiva, ya sean en ETFs y/o Trackers, listados en las bolsas de valores o en el SIC.)	0%	99.9%
ETF's listados en el SIC	0%	100%
Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)	0%	30%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo.	0%	70%
Depósitos en chequeras denominados en otras monedas Var establecido	0%	20%
		1%

c) **Política de inversión**

La diversificación y el mercado en el que el fondo opera es invertir en instrumentos tanto de renta variable como de deuda, tanto nacionales y extranjeros. Para tales efectos, el fondo realiza inversiones de manera directa en los diferentes instrumentos y a través de ETFs y trackers listados en el SIC y en las Bolsas de Valores.

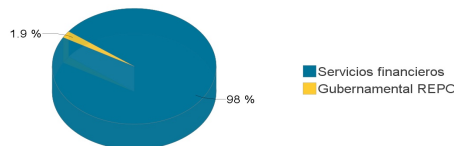
Riesgo de liquidez Alto

d) **Índice de referencia** No Aplicae) ***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 derivados, certificados bursátiles inmobiliarios, valores estructurados 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	1I_VMSTX_N	VMSTX	Indices	RV	1,796,010,452	50.95%
2	1I_TMX1X_N	TMX1X	Indices	RV	811,631,455	23.03%
3	1I_FRMXNX_N	FRMXNX	Indices	RV	531,548,702	15.08%
4	1I_MBIL_N	MBIL	Indices	RV	223,998,121	6.36%
5	LF_BONDEF_320129	GUBERNAMENTAL		Reporto	58,357,673	1.66%
6	1I_SDMXX_N	SDMXX	Indices	RV	53,029,154	1.50%
7	1I_IBTMXX_N	IBTMXX	Indices	RV	35,302,966	1.00%
8	LF_BONDEF_260723	GUBERNAMENTAL		Reporto	10,230,322	.29%
9	1ISP_IVV_*	IVV	Indices	RV	4,612,770	.13%
Total					3,524,721,616	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	B1FI		Serie más representativa	
	%	\$	%	\$
	Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	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	B1FI		Serie más representativa	
	%	\$	%	\$
	Administración de activos	0.2956%	\$2.9557	0.2956%
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.5912%	\$5.9116	0.5912%	\$5.9116
Valuación de acciones	0.0052%	\$0.0516	0.0052%	\$0.0516
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	0.0027%	\$0.0266	0.0027%	\$0.0266
Otras	0.0201%	\$0.2008	0.0201%	\$0.2008
Total	0.9146%	\$9.1463	0.9146%	\$9.1463

* 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*	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	Discrecional (RVDIS)	B1NC	No contribuyentes	No aplica
Clave de pizarra	VLMXETF			
Calificación	No aplica			
Fecha de Autorización	14 de Diciembre 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

Es un fondo cuyo objetivo es invertir los recursos captados del público inversionista en acciones, mecanismos de inversión colectiva, denominados ETF's (Exchange Traded Funds) y/o Trackers, de los mercados de capitales internacionales, tanto desarrollados como emergentes, listados en las Bolsas de Valores o en el SIC (Sistema Internacional de Cotizaciones); tendrán como subyacentes valores de deuda o de renta variable, serán únicamente aquéllos que repliquen algún índice, denominados y/o referidos principalmente en moneda extranjera. Horizonte de inversión sugerido: Mayor a un año

Información Relevante

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

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto a sus activos netos: 1% 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 \$10 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). La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B1NC

Índice de Referencia							%
No Aplica							100%
B1NC	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023	
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 en la que toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar su rendimiento esperado, el cual se basa en un límite de exposición al riesgo

b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores de renta variable (a través de acciones; mecanismos de inversión colectiva ya sean ETFs y/o Trackers, listados en las bolsas de valores o en el SIC)	0.1%	100%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización.	1%	
Valores de Deuda que ofrecen Tasa Nominal en pesos (a través de instrumentos en directo; mecanismos de inversión colectiva, ya sean en ETFs y/o Trackers, listados en las bolsas de valores o en el SIC.)	0%	99.9%
Valores de Deuda que ofrecen Tasa Nominal en moneda extranjera (a través de instrumentos en directo; mecanismos de inversión colectiva, ya sean en ETFs y/o Trackers, listados en las bolsas de valores o en el SIC.)	0%	99.9%
ETF's listados en el SIC	0%	100%
Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)	0%	30%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo.	0%	70%
Depósitos en chequeras denominados en otras monedas Var establecido	0%	20%
		1%

c) **Política de inversión**

La diversificación y el mercado en el que el fondo opera es invertir en instrumentos tanto de renta variable como de deuda, tanto nacionales y extranjeros. Para tales efectos, el fondo realiza inversiones de manera directa en los diferentes instrumentos y a través de ETFs y trackers listados en el SIC y en las Bolsas de Valores.

Riesgo de liquidez Alto

d) **Índice de referencia** No Aplica

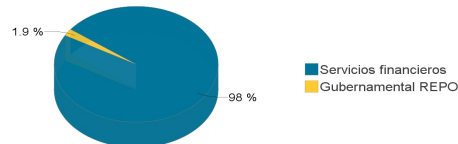
e) ***Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora** No

f) **Celebración de Operaciones** Préstamo de valores, el fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, certificados bursátiles inmobiliarios, valores estructurados 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	1I_VMSTX_N	VMSTX	Indices	RV	1,796,010,452	50.95%
2	1I_TMX1X_N	TMX1X	Indices	RV	811,631,455	23.03%
3	1I_FRMXNX_N	FRMXNX	Indices	RV	531,548,702	15.08%
4	1I_MBIL_N	MBIL	Indices	RV	223,998,121	6.36%
5	LF_BONDESF_320129	GUBERNAMENTAL		Reporto	58,357,673	1.66%
6	1I_SDMXX_N	SDMXX	Indices	RV	53,029,154	1.50%
7	1I_IBTMXX_N	IBTMXX	Indices	RV	35,302,966	1.00%
8	LF_BONDESF_260723	GUBERNAMENTAL		Reporto	10,230,322	.29%
9	1ISP_IVV_*	IVV	Indices RV	RV	4,612,770	.13%
Total					3,524,721,616	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		B1FI	
	%	\$	%	\$
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			
	B1NC		B1FI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	n/a	n/a	0.2956%	\$2.9557
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	n/a	n/a	0.5912%	\$5.9116
Valuación de acciones	n/a	n/a	0.0052%	\$0.0516
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	0.0027%	\$0.0266
Otras	n/a	n/a	0.0201%	\$0.2008
Total	0.0000%	0.0000	0.9146%	\$9.1463

* 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*	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	Discrecional (RVDIS)	B2CF	Cajas y fondos de ahorro	No aplica
Clave de pizarra	VLMXETF			
Calificación	No aplica			
Fecha de Autorización	14 de Diciembre 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

Es un fondo cuyo objetivo es invertir los recursos captados del público inversionista en acciones, mecanismos de inversión colectiva, denominados ETF's (Exchange Traded Funds) y/o Trackers, de los mercados de capitales internacionales, tanto desarrollados como emergentes, listados en las Bolsas de Valores o en el SIC (Sistema Internacional de Cotizaciones); tendrán como subyacentes valores de deuda o de renta variable, serán únicamente aquéllos que repliquen algún índice, denominados y/o referidos principalmente en moneda extranjera. Horizonte de inversión sugerido: Mayor a un año

Información Relevante

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

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto a sus activos netos: 1% 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 \$10 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). La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B2CF

Índice de Referencia		%				
No Aplica		100%				
B2CF	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
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 en la que toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar su rendimiento esperado, el cual se basa en un límite de exposición al riesgo

b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores de renta variable (a través de acciones; mecanismos de inversión colectiva ya sean ETFs y/o Trackers, listados en las bolsas de valores o en el SIC)	0.1%	100%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización.		1%
Valores de Deuda que ofrecen Tasa Nominal en pesos (a través de instrumentos en directo; mecanismos de inversión colectiva, ya sean en ETFs y/o Trackers, listados en las bolsas de valores o en el SIC.)	0%	99.9%
Valores de Deuda que ofrecen Tasa Nominal en moneda extranjera (a través de instrumentos en directo; mecanismos de inversión colectiva, ya sean en ETFs y/o Trackers, listados en las bolsas de valores o en el SIC.)	0%	99.9%
ETF's listados en el SIC	0%	100%
Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)	0%	30%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo.	0%	70%
Depósitos en chequeras denominados en otras monedas Var establecido	0%	20%
		1%

c) **Política de inversión**

La diversificación y el mercado en el que el fondo opera es invertir en instrumentos tanto de renta variable como de deuda, tanto nacionales y extranjeros. Para tales efectos, el fondo realiza inversiones de manera directa en los diferentes instrumentos y a través de ETFs y trackers listados en el SIC y en las Bolsas de Valores.

Riesgo de liquidez Alto

d) **Índice de referencia** No Aplica

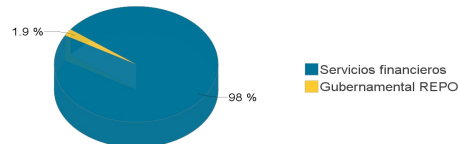
e) ***Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora** No

f) **Celebración de Operaciones** Préstamo de valores, el fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, certificados bursátiles inmobiliarios, valores estructurados 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	1I_VMSTX_N	VMSTX	Indices	RV	1,796,010,452	50.95%
2	1I_TMX1X_N	TMX1X	Indices	RV	811,631,455	23.03%
3	1I_FRMXNX_N	FRMXNX	Indices	RV	531,548,702	15.08%
4	1I_MBIL_N	MBIL	Indices	RV	223,998,121	6.36%
5	LF_BONDEF_320129	GUBERNAMENTAL		Reporto	58,357,673	1.66%
6	1I_SDMXX_N	SDMXX	Indices	RV	53,029,154	1.50%
7	1I_IBTMXX_N	IBTMXX	Indices	RV	35,302,966	1.00%
8	LF_BONDEF_260723	GUBERNAMENTAL		Reporto	10,230,322	.29%
9	1ISP_IVV_*	IVV	Indices RV	RV	4,612,770	.13%
Total					3,524,721,616	100%

Por Sector de Actividad Económica

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

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

Concepto	Serie más representativa			
	B2CF		B1FI	
	%	\$	%	\$
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			
	B2CF		B1FI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	n/a	n/a	0.2956%	\$2.9557
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	n/a	n/a	0.5912%	\$5.9116
Valuación de acciones	n/a	n/a	0.0052%	\$0.0516
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	0.0027%	\$0.0266
Otras	n/a	n/a	0.0201%	\$0.2008
Total	0.0000%	0.0000	0.9146%	\$9.1463

* 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*	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	Discrecional (RVDIS)	B2CO	Morales contribuyentes	No aplica
Clave de pizarra	VLMXETF			
Calificación	No aplica			
Fecha de Autorización	14 de Diciembre 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

Es un fondo cuyo objetivo es invertir los recursos captados del público inversionista en acciones, mecanismos de inversión colectiva, denominados ETF's (Exchange Traded Funds) y/o Trackers, de los mercados de capitales internacionales, tanto desarrollados como emergentes, listados en las Bolsas de Valores o en el SIC (Sistema Internacional de Cotizaciones); tendrán como subyacentes valores de deuda o de renta variable, serán únicamente aquéllos que repliquen algún índice, denominados y/o referidos principalmente en moneda extranjera. Horizonte de inversión sugerido: Mayor a un año

Información Relevante

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

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto a sus activos netos: 1% 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 \$10 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). La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B2CO

Índice de Referencia		%				
No Aplica		100%				
B2CO	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
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 en la que toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar su rendimiento esperado, el cual se basa en un límite de exposición al riesgo

b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores de renta variable (a través de acciones; mecanismos de inversión colectiva ya sean ETFs y/o Trackers, listados en las bolsas de valores o en el SIC)	0.1%	100%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización.	1%	
Valores de Deuda que ofrecen Tasa Nominal en pesos (a través de instrumentos en directo; mecanismos de inversión colectiva, ya sean en ETFs y/o Trackers, listados en las bolsas de valores o en el SIC.)	0%	99.9%
Valores de Deuda que ofrecen Tasa Nominal en moneda extranjera (a través de instrumentos en directo; mecanismos de inversión colectiva, ya sean en ETFs y/o Trackers, listados en las bolsas de valores o en el SIC.)	0%	99.9%
ETF's listados en el SIC	0%	100%
Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)	0%	30%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo.	0%	70%
Depósitos en chequeras denominados en otras monedas Var establecido	0%	20%
		1%

c) **Política de inversión**

La diversificación y el mercado en el que el fondo opera es invertir en instrumentos tanto de renta variable como de deuda, tanto nacionales y extranjeros. Para tales efectos, el fondo realiza inversiones de manera directa en los diferentes instrumentos y a través de ETFs y trackers listados en el SIC y en las Bolsas de Valores.

Riesgo de liquidez Alto

d) **Índice de referencia** No Aplica

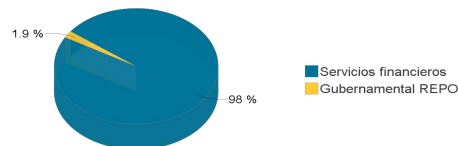
e) ***Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora** No

f) **Celebración de Operaciones** Préstamo de valores, el fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, certificados bursátiles inmobiliarios, valores estructurados 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	1I_VMSTX_N	VMSTX	Indices	RV	1,796,010,452	50.95%
2	1I_TMX1X_N	TMX1X	Indices	RV	811,631,455	23.03%
3	1I_FRMXNX_N	FRMXNX	Indices	RV	531,548,702	15.08%
4	1I_MBIL_N	MBIL	Indices	RV	223,998,121	6.36%
5	LF_BONDEF_320129	GUBERNAMENTAL		Reporto	58,357,673	1.66%
6	1I_SDMXX_N	SDMXX	Indices	RV	53,029,154	1.50%
7	1I_IBTMXX_N	IBTMXX	Indices	RV	35,302,966	1.00%
8	LF_BONDEF_260723	GUBERNAMENTAL		Reporto	10,230,322	.29%
9	1ISP_IVV_*	IVV	Indices RV	RV	4,612,770	.13%
Total					3,524,721,616	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		B1FI	
	%	\$	%	\$
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			
	B2CO		B1FI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	n/a	n/a	0.2956%	\$2.9557
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	n/a	n/a	0.5912%	\$5.9116
Valuación de acciones	n/a	n/a	0.0052%	\$0.0516
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	0.0027%	\$0.0266
Otras	n/a	n/a	0.0201%	\$0.2008
Total	0.0000%	0.0000	0.9146%	\$9.1463

* 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*	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	Discrecional (RVDIS)	B2FI	Físicas	No aplica
Clave de pizarra	VLMXETF			
Calificación	No aplica			
Fecha de Autorización	14 de Diciembre 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

Es un fondo cuyo objetivo es invertir los recursos captados del público inversionista en acciones, mecanismos de inversión colectiva, denominados ETF's (Exchange Traded Funds) y/o Trackers, de los mercados de capitales internacionales, tanto desarrollados como emergentes, listados en las Bolsas de Valores o en el SIC (Sistema Internacional de Cotizaciones); tendrán como subyacentes valores de deuda o de renta variable, serán únicamente aquéllos que repliquen algún índice, denominados y/o referidos principalmente en moneda extranjera. Horizonte de inversión sugerido: Mayor a un año

Información Relevante

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

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

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

Valor en VaR de la cartera de inversión respecto a sus activos netos: 1% 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 \$10 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). La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B2FI

Índice de Referencia							%
No Aplica							100%
B2FI	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023	
Rendimiento bruto	0.51%	1.49%	7.81%	N/D	N/D	N/D	
Rendimiento neto	0.44%	1.30%	7.13%	N/D	N/D	N/D	
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.54%	1.66%	7.18%	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 en la que toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar su rendimiento esperado, el cual se basa en un límite de exposición al riesgo

b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Valores de renta variable (a través de acciones; mecanismos de inversión colectiva ya sean ETFs y/o Trackers, listados en las bolsas de valores o en el SIC)	0.1%	100%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización.		1%
Valores de Deuda que ofrecen Tasa Nominal en pesos (a través de instrumentos en directo; mecanismos de inversión colectiva, ya sean en ETFs y/o Trackers, listados en las bolsas de valores o en el SIC.)	0%	99.9%
Valores de Deuda que ofrecen Tasa Nominal en moneda extranjera (a través de instrumentos en directo; mecanismos de inversión colectiva, ya sean en ETFs y/o Trackers, listados en las bolsas de valores o en el SIC.)	0%	99.9%
ETF's listados en el SIC	0%	100%
Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)	0%	30%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo.	0%	70%
Depósitos en chequeras denominados en otras monedas Var establecido	0%	20%
		1%

c) Política de inversión

La diversificación y el mercado en el que el fondo opera es invertir en instrumentos tanto de renta variable como de deuda, tanto nacionales y extranjeros. Para tales efectos, el fondo realiza inversiones de manera directa en los diferentes instrumentos y a través de ETFs y trackers listados en el SIC y en las Bolsas de Valores.

Riesgo de liquidez Alto**d) Índice de referencia** No Aplica

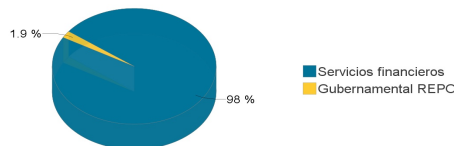
e) ***Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora** No

f) **Celebración de Operaciones** Préstamo de valores, el fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, certificados bursátiles inmobiliarios, valores estructurados 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	1I_VMSTX_N	VMSTX	Indices	RV	1,796,010,452	50.95%
2	1I_TMX1X_N	TMX1X	Indices	RV	811,631,455	23.03%
3	1I_FRMXNX_N	FRMXNX	Indices	RV	531,548,702	15.08%
4	1I_MBIL_N	MBIL	Indices	RV	223,998,121	6.36%
5	LF_BONDESF_320129	GUBERNAMENTAL		Reporto	58,357,673	1.66%
6	1I_SDMXX_N	SDMXX	Indices	RV	53,029,154	1.50%
7	1I_IBTMXX_N	IBTMXX	Indices	RV	35,302,966	1.00%
8	LF_BONDESF_260723	GUBERNAMENTAL		Reporto	10,230,322	.29%
9	1ISP_IVV_*	IVV	Indices RV	RV	4,612,770	.13%
Total					3,524,721,616	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		B1FI	
	%	\$	%	\$
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			
	B2FI		B1FI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.2365%	\$2.3646	0.2956%	\$2.9557
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.2365%	\$2.3646	0.5912%	\$5.9116
Valuación de acciones	0.0052%	\$0.0520	0.0052%	\$0.0516
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	0.0027%	\$0.0272	0.0027%	\$0.0266
Otras	0.0204%	\$0.2036	0.0201%	\$0.2008
Total	0.5012%	\$5.0120	0.9146%	\$9.1463

* 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*	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	Discrecional (RVDIS)	B2NC	No contribuyentes	No aplica
Clave de pizarra	VLMXETF			
Calificación	No aplica			
Fecha de Autorización	14 de Diciembre 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

Es un fondo cuyo objetivo es invertir los recursos captados del público inversionista en acciones, mecanismos de inversión colectiva, denominados ETF's (Exchange Traded Funds) y/o Trackers, de los mercados de capitales internacionales, tanto desarrollados como emergentes, listados en las Bolsas de Valores o en el SIC (Sistema Internacional de Cotizaciones); tendrán como subyacentes valores de deuda o de renta variable, serán únicamente aquéllos que repliquen algún índice, denominados y/o referidos principalmente en moneda extranjera. Horizonte de inversión sugerido: Mayor a un año

Información Relevante

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

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto a sus activos netos: 1% 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 \$10 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). La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B2NC

Índice de Referencia						%
No Aplica						100%
B2NC	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
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 en la que toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar su rendimiento esperado, el cual se basa en un límite de exposición al riesgo

b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores de renta variable (a través de acciones; mecanismos de inversión colectiva ya sean ETFs y/o Trackers, listados en las bolsas de valores o en el SIC)	0.1%	100%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización.		1%
Valores de Deuda que ofrecen Tasa Nominal en pesos (a través de instrumentos en directo; mecanismos de inversión colectiva, ya sean en ETFs y/o Trackers, listados en las bolsas de valores o en el SIC.)	0%	99.9%
Valores de Deuda que ofrecen Tasa Nominal en moneda extranjera (a través de instrumentos en directo; mecanismos de inversión colectiva, ya sean en ETFs y/o Trackers, listados en las bolsas de valores o en el SIC.)	0%	99.9%
ETF's listados en el SIC	0%	100%
Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)	0%	30%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo.	0%	70%
Depósitos en chequeras denominados en otras monedas Var establecido	0%	20%
		1%

c) **Política de inversión**

La diversificación y el mercado en el que el fondo opera es invertir en instrumentos tanto de renta variable como de deuda, tanto nacionales y extranjeros. Para tales efectos, el fondo realiza inversiones de manera directa en los diferentes instrumentos y a través de ETFs y trackers listados en el SIC y en las Bolsas de Valores.

Riesgo de liquidez Alto

d) **Índice de referencia** No Aplica

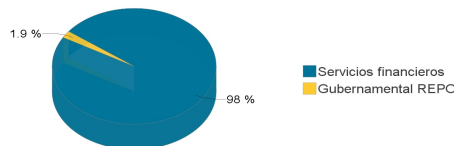
e) ***Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora** No

f) **Celebración de Operaciones** Préstamo de valores, el fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados, certificados bursátiles inmobiliarios, valores estructurados 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	1I_VMSTX_N	VMSTX	Indices	RV	1,796,010,452	50.95%
2	1I_TMX1X_N	TMX1X	Indices	RV	811,631,455	23.03%
3	1I_FRMXNX_N	FRMXNX	Indices	RV	531,548,702	15.08%
4	1I_MBIL_N	MBIL	Indices	RV	223,998,121	6.36%
5	LF_BONDEF_320129	GUBERNAMENTAL		Reporto	58,357,673	1.66%
6	1I_SDMXX_N	SDMXX	Indices	RV	53,029,154	1.50%
7	1I_IBTMXX_N	IBTMXX	Indices	RV	35,302,966	1.00%
8	LF_BONDEF_260723	GUBERNAMENTAL		Reporto	10,230,322	.29%
9	1ISP_IVV_*	IVV	Indices RV	RV	4,612,770	.13%
Total					3,524,721,616	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		B1FI	
	%	\$	%	\$
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			
	B2NC		B1FI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	n/a	n/a	0.2956%	\$2.9557
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	n/a	n/a	0.5912%	\$5.9116
Valuación de acciones	n/a	n/a	0.0052%	\$0.0516
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	0.0027%	\$0.0266
Otras	n/a	n/a	0.0201%	\$0.2008
Total	0.0000%	0.0000	0.9146%	\$9.1463

* 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*	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.