

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	100 millones de pesos
Clave de pizarra	VLMXLPE			
Calificación	No aplica			
Fecha de Autorización	09 de Enero de 2024			

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

Objetivo de Inversión

Ofrecer al público inversionista, rendimientos en el largo plazo, con base en un modelo de asignación óptima de recursos, aprovechando los instrumentos de inversión de renta variable o de deuda (gobierno federal, bancarios o privados, denominados, en pesos y/o dólares) tanto nacionales y extranjeros. El fondo realiza inversiones de manera directa en acciones y/o a través de, "mecanismos de inversión colectiva" ETFs y/o trackers listados en el SIC o en las bolsas de valores, en valores listados en MILA (Mercado Integrado Latinoamericano) y/o fondos de inversión tanto de renta variable como de deuda nacionales y extranjeros. Así mismo el fondo puede tener depósitos en chequeras denominadas en dólares y pesos. Plazo de inversión sugerido: mayor a 3 años.

Información Relevante

Los Fondos de Inversión no cuentan con asambleas de accionistas, consejo de admón o comisario. Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de Administración están encomendadas a la Operadora Valmex de Fondos de Inversión. La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora. El fondo al ser discrecional y dado su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros.

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto a sus activos netos: 4.75% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de Inversión en un lapso de un día, es de \$47.5 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

El valor en riesgo es válido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : 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, impuestos o cualquier otro gasto. El desempeño del fondo en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Régimen y Política de Inversión

a) Estrategia de administración Activa, basada en un límite de exposición al riesgo, maximizando el retorno de las inversiones a largo plazo.

b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización	1%	
Valores de Deuda en pesos (Gubernamentales, Bancarios o Corporativos) a través de instrumentos en directo; o mecanismos de inversión colectiva listados en las bolsas de valores (Trackers)		99%
Valores de Deuda en moneda extranjera (Gubernamentales, Bancarios o Corporativos) a través de instrumentos en directo; o mecanismos de inversión colectiva listados en las bolsas de valores (Trackers)		99%
Fondos de Inversión de Deuda nacionales		99%
Fondos de Inversión de Deuda internacionales		99%
Fondos de Inversión de Renta Variable nacionales		99%
Fondos de Inversión de Renta Variable internacionales		99%
Valores listados en MILA		99%
Valores de renta variable (a través de acciones; mecanismos de inversión colectiva, ya sean en ETF's y/o Trackers, listados en las bolsas de valores o en el SIC)	0.1%	99%
ETF's y/o trackers listados en las bolsas de valores o en el SIC		99%
Valores listados en el SIC		99%
Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)		30%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo.		99%
Depósitos en chequeras denominados en dólares y/o pesos		99%
VaR establecido**		4.75%

c) Política de inversión

Estrategia de inversión activa para otorgar rendimientos en el largo plazo, con base en un modelo de asignación óptima de recursos, aprovechando los instrumentos de inversión de renta variable o de deuda (gobierno federal, bancarios o privados, denominados en pesos y/o dólares), tanto nacionales y extranjeros. Así mismo las operaciones de reporto serán con un plazo máximo de 3 días hábiles y puede tener depósitos en chequeras denominadas en dólares y pesos.

Riesgo de liquidez Alto

d) Índice de referencia No Aplica

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

f) Celebración de Operaciones Préstamo de valores, el fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados de forma directa, valores estructurados, ni en valores respaldados por activos, pero podrá invertir en certificados bursátiles fiduciarios indizados tales como Naftrac, IVPeso, etc.

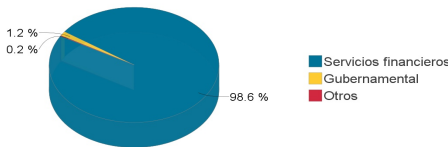
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de julio del 2026

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	1MSP_HMCRGE_*	HMCRGE	Indices RV	RV	3,764,007,465	87.54%
2	1ISP_VWRA_N	VWRD	Indices RV	RV	474,208,310	11.03%
3	M_BONOS_530731	GUBERNAMENTAL		Deuda	53,485,271	1.24%
4	IQ_BPAG91_300516	GUBERNAMENTAL		Reporto	7,973,108	.19%
5	CHM_BACOMER_696912	BACOMER		Chequera	37,519	.00%
Total					4,299,711,673	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	BONC
	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	Variable	Variable
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	Variable	Variable
Compra de acciones	Variable	Variable
Venta de acciones	Variable	Variable
Servicio por asesoría	Variable	Variable
Servicio de administración de acciones	Variable	Variable
Otras	Variable	Variable
Total	Variable	Variable

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.

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa	
	BOCO	BONC
	%	\$
Administración de activos	n/a	n/a
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a
Distribución de acciones	n/a	n/a
Valuación de acciones	n/a	n/a
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a
Contabilidad	n/a	n/a
Otras	n/a	n/a
Total	0.0000%	0.0000

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No hay plazo mínimo	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Diario	Horario	7:30 - 10:30
Ejecución de operaciones	Compra: Mismo día hábil de la solicitud Venta: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	1% (ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución	Diferencial*	Desde su creación, el fondo no ha aplicado diferencial.

* El Fondo de Inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar al precio de valuación de sus acciones, el diferencial que haya determinado previamente y conservarlo a favor de quienes permanecen en el Fondo.

Prestadores de Servicios

Operadora	Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.
Distribuidora(s)	Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V. y otras Sociedades Distribuidoras (consultar prospecto)
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de Valores	No Aplica

Centro de Atención al Cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

Página de internet Operadora	https://operatoravalmex.mx/
Página de internet Distribuidora	www.valmex.com.mx

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	100 millones de pesos
Clave de pizarra	VLMXLPE			
Calificación	No aplica			
Fecha de Autorización	09 de Enero de 2024			

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

Objetivo de Inversión

Ofrecer al público inversionista, rendimientos en el largo plazo, con base en un modelo de asignación óptima de recursos, aprovechando los instrumentos de inversión de renta variable o de deuda (gobierno federal, bancarios o privados, denominados, en pesos y/o dólares) tanto nacionales y extranjeros. El fondo realiza inversiones de manera directa en acciones y/o a través de, "mecanismos de inversión colectiva" ETFs y/o trackers listados en el SIC o en las bolsas de valores, en valores listados en MILA (Mercado Integrado Latinoamericano) y/o fondos de inversión tanto de renta variable como de deuda nacionales y extranjeros. Así mismo el fondo puede tener depósitos en chequeras denominadas en dólares y pesos. Plazo de inversión sugerido: mayor a 3 años.

Información Relevante

Los Fondos de Inversión no cuentan con asambleas de accionistas, consejo de admón o comisario. Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de Administración están encomendadas a la Operadora Valmex de Fondos de Inversión. La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora. El fondo al ser discrecional y dado su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros.

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto a sus activos netos: 4.75% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de Inversión en un lapso de un día, es de \$47.5 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

El valor en riesgo es válido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : BONC

Índice de Referencia						%
No aplica						100%
BONC	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	-0.51%	2.37%	-1.80%	-2.39%	43.95%	-0.74%
Rendimiento neto	-0.53%	2.31%	-2.06%	-2.66%	43.59%	-1.01%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.52%	1.58%	6.89%	8.15%	10.73%	11.08%
Índice de Referencia	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

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

Régimen y Política de Inversión

a) Estrategia de administración Activa, basada en un límite de exposición al riesgo, maximizando el retorno de las inversiones a largo plazo.

b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización		1%
Valores de Deuda en pesos (Gubernamentales, Bancarios o Corporativos) a través de instrumentos en directo; o mecanismos de inversión colectiva listados en las bolsas de valores (Trackers)		99%
Valores de Deuda en moneda extranjera (Gubernamentales, Bancarios o Corporativos) a través de instrumentos en directo; o mecanismos de inversión colectiva listados en las bolsas de valores (Trackers)		99%
Fondos de Inversión de Deuda nacionales		99%
Fondos de Inversión de Deuda internacionales		99%
Fondos de Inversión de Renta Variable nacionales		99%
Fondos de Inversión de Renta Variable internacionales		99%
Valores listados en MILA		99%
Valores de renta variable (a través de acciones; mecanismos de inversión colectiva, ya sean en ETF's y/o Trackers, listados en las bolsas de valores o en el SIC)	0.1%	99%
ETF's y/o trackers listados en las bolsas de valores o en el SIC		99%
Valores listados en el SIC		99%
Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)		30%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo.		99%
Depósitos en chequeras denominados en dólares y/o pesos		99%
VaR establecido**		4.75%

c) Política de inversión

Estrategia de inversión activa para otorgar rendimientos en el largo plazo, con base en un modelo de asignación óptima de recursos, aprovechando los instrumentos de inversión de renta variable o de deuda (gobierno federal, bancarios o privados, denominados en pesos y/o dólares), tanto nacionales y extranjeros. Así mismo las operaciones de reporto serán con un plazo máximo de 3 días hábiles y puede tener depósitos en chequeras denominadas en dólares y pesos.

Riesgo de liquidez Alto

d) Índice de referencia No Aplica

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

f) Celebración de Operaciones Préstamo de valores, el fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados de forma directa, valores estructurados, ni en valores respaldados por activos, pero podrá invertir en certificados bursátiles fiduciarios indizados tales como Naftrac, IVPeso, etc.

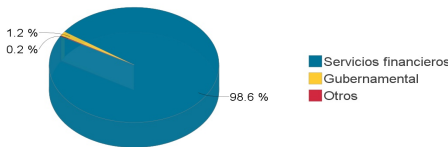
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de julio del 2026

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	1MSP_HMCRGE_*	HMCRGE	Indices RV	RV	3,764,007,465	87.54%
2	1ISP_VWRA_N	VWRD	Indices RV	RV	474,208,310	11.03%
3	M_BONOS_530731	GUBERNAMENTAL		Deuda	53,485,271	1.24%
4	IQ_BPAG91_300516	GUBERNAMENTAL		Reporto	7,973,108	.19%
5	CHM_BACOMER_696912	BACOMER		Chequera	37,519	.00%
Total					4,299,711,673	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	B0NC		Serie más representativa	
	B0NC		B0NC	
	%	\$	%	\$
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	B0NC		Serie más representativa	
	B0NC		B0NC	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.1892%	\$1.8916	0.1892%	\$1.8916
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.0000%	\$0.0000	0.0000%	\$0.0000
Valuación de acciones	0.0045%	\$0.0452	0.0045%	\$0.0452
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	0.0019%	\$0.0188	0.0019%	\$0.0188
Otras	0.0112%	\$0.1123	0.0112%	\$0.1123
Total	0.2068%	\$2.0680	0.2068%	\$2.0680

* 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 - 10:30
Ejecución de operaciones	Compra: Mismo día hábil de la solicitud Venta: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	1% (ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución	Diferencial*	Desde su creación, el fondo no ha aplicado diferencial.

* El Fondo de Inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar al precio de valuación de sus acciones, el diferencial que haya determinado previamente y conservarlo a favor de quienes permanecen en el Fondo.

Prestadores de Servicios

Operadora	Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.
Distribuidora(s)	Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V. y otras Sociedades Distribuidoras (consultar prospecto)
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de Valores	No Aplica

Centro de Atención al Cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

Página de internet Operadora	https://operatoravalmex.mx/
Página de internet Distribuidora	www.valmex.com.mx

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Advertencias

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

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

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

Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista de la sociedad, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones de la sociedad.

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