

Administrado por Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.				
Tipo	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	DISCRECIONAL (IDDIS)	BOCF	Cajas y fondos de ahorro	No aplica
Clave de pizarra	VXDEUDA			
Calificación	HR AAA/4CP, AAA/4 escala homogénea			
Fecha de Autorización	01 de Marzo 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 en plazos donde nuestras estimaciones muestren utilidad respecto a la curva de mercado en pesos nominal y pesos real, mediante la inversión tanto en instrumentos nacionales de deuda gubernamentales, bancarios y corporativos. La discrecionalidad del fondo radica en poder modificar tanto la estructura del portafolio por el tipo de mercado (nominal o real), tipo de tasa (fija o variable), plazos a invertir (cortos o largos), duración global de la cartera (en la vecindad más corta o más larga permitida) o cualquier combinación de éstas. La combinación de valores gubernamentales, bancarios y corporativos oscilará de acuerdo a la estrategia del fondo siempre respetando el régimen de inversión. Horizonte de inversión sugerido: al menos seis meses.

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 CUFI. 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 de sus activos netos: 0.45% 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 \$4.5 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	5.52%	5.11%	6.99%	12.03%	9.32%	11.29%
Rendimiento neto	5.15%	4.73%	6.61%	11.67%	8.97%	10.94%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	6.22%	6.26%	6.79%	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, toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado, el cual ese basa en un límite de exposición al riesgo.

b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Valores emitidos por el gobierno federal		100%
* Valores corporativos		40%
Valores de una misma emisora o bancarios		15%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	1%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días naturales		30%
Var establecido		0.45%

* Atendiendo siempre a las características del inciso de políticas de inversión.

c) Política de inversión

La política de selección y adquisición de los activos en los que el fondo invierte es: valores de deuda nacionales en tasas nominales o variables cotizados a sobretasa; denominados en pesos o en UDIS, ya sean gubernamentales, bancarios y corporativos.

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

g) El fondo no realizara operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios ni valores respaldados por activos.

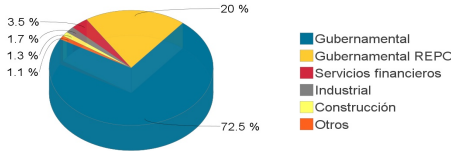
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de agosto del 2026

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	M_BONOS_310529	GUBERNAMENTAL		Deuda	506,290,212	10.18%
2	M_BONOS_320415	GUBERNAMENTAL		Deuda	504,443,108	10.14%
3	M_BONOS_330526	GUBERNAMENTAL		Deuda	500,600,282	10.07%
4	M_BONOS_361120	GUBERNAMENTAL		Deuda	452,735,038	9.10%
5	BI_CETES_270902	GUBERNAMENTAL		Deuda	349,396,494	7.03%
6	BI_CETES_270708	GUBERNAMENTAL		Deuda	264,597,605	5.32%
7	BI_CETES_271223	GUBERNAMENTAL		Deuda	253,641,302	5.10%
8	BI_CETES_271028	GUBERNAMENTAL		Deuda	253,435,425	5.10%
9	M_BONOS_341123	GUBERNAMENTAL		Deuda	250,657,605	5.04%
10	M_BONOS_381118	GUBERNAMENTAL		Deuda	249,969,952	5.03%
Otros					1,387,072,001	27.90%
Total					4,972,839,023	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	
	B0CF	
	%	\$
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

Los diversos conceptos de comisiones pagadas directamente por el cliente varían de distribuidor en distribuidor, por lo que sugerimos consultar a su distribuidor.

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa	
	B0CF	
	%	\$
Administración de activos	0.3547%	\$3.5468
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.0000%	\$0.0000
Valuación de acciones	0.0043%	\$0.0432
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a
Contabilidad	0.0016%	\$0.0162
Otras	0.0276%	\$0.2756
Total	0.3882%	\$3.8819

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No hay plazo mínimo	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Diario	Horario	8:00 - 13:30
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	1% *(ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 hrs hábiles posteriores a su ejecución Compra: 48 hrs hábiles posteriores a su ejecución	Diferencial*	El fondo desde su creación no ha aplicado dicho 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	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

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

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 cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

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	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	DISCRECIONAL (IDDIS)	BOCO	Morales contribuyentes	No aplica
Clave de pizarra	VXDEUDA			
Calificación	HR AAA/4CP, AAA/4 escala homogénea			
Fecha de Autorización	01 de Marzo 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 en plazos donde nuestras estimaciones muestren utilidad respecto a la curva de mercado en pesos nominal y pesos real, mediante la inversión tanto en instrumentos nacionales de deuda gubernamentales, bancarios y corporativos. La discrecionalidad del fondo radica en poder modificar tanto la estructura del portafolio por el tipo de mercado (nominal o real), tipo de tasa (fija o variable), plazos a invertir (cortos o largos), duración global de la cartera (en la vecindad más corta o más larga permitida) o cualquier combinación de éstas. La combinación de valores gubernamentales, bancarios y corporativos oscilará de acuerdo a la estrategia del fondo siempre respetando el régimen de inversión. Horizonte de inversión sugerido: al menos seis meses.

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 CUFI. 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 de sus activos netos: 0.45% 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 \$4.5 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	5.52%	5.11%	6.99%	12.03%	9.32%	11.29%
Rendimiento neto	4.37%	3.91%	5.89%	11.17%	8.48%	10.79%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	6.22%	6.26%	6.79%	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, toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado, el cual ese basa en un límite de exposición al riesgo.

b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Valores emitidos por el gobierno federal		100%
* Valores corporativos		40%
Valores de una misma emisora o bancarios		15%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	1%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días naturales		30%
Var establecido		0.45%
* Atendiendo siempre a las características del inciso de políticas de inversión.		

c) Política de inversión

La política de selección y adquisición de los activos en los que el fondo invierte es: valores de deuda nacionales en tasas nominales o variables cotizados a sobretasa; denominados en pesos o en UDIS, ya sean gubernamentales, bancarios y corporativos.

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

g) El fondo no realizara operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios ni valores respaldados por activos.

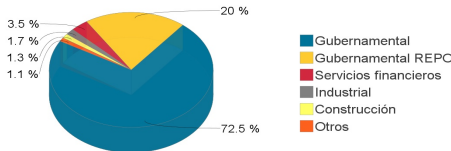
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de agosto del 2026

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	M_BONOS_310529	GUBERNAMENTAL		Deuda	506,290,212	10.18%
2	M_BONOS_320415	GUBERNAMENTAL		Deuda	504,443,108	10.14%
3	M_BONOS_330526	GUBERNAMENTAL		Deuda	500,600,282	10.07%
4	M_BONOS_361120	GUBERNAMENTAL		Deuda	452,735,038	9.10%
5	BI_CETES_270902	GUBERNAMENTAL		Deuda	349,396,494	7.03%
6	BI_CETES_270708	GUBERNAMENTAL		Deuda	264,597,605	5.32%
7	BI_CETES_271223	GUBERNAMENTAL		Deuda	253,641,302	5.10%
8	BI_CETES_271028	GUBERNAMENTAL		Deuda	253,435,425	5.10%
9	M_BONOS_341123	GUBERNAMENTAL		Deuda	250,657,605	5.04%
10	M_BONOS_381118	GUBERNAMENTAL		Deuda	249,969,952	5.03%
Otros					1,387,072,001	27.90%
Total					4,972,839,023	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	
	B0CO	B1FI
	%	\$
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

Los diversos conceptos de comisiones pagadas directamente por el cliente varían de distribuidor en distribuidor, por lo que sugerimos consultar a su distribuidor.

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa	
	B0CO	B1FI
	%	\$
Administración de activos	0.3547%	\$3.5470
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.0000%	\$0.0000
Valuación de acciones	0.0043%	\$0.0431
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a
Contabilidad	0.0016%	\$0.0164
Otras	0.0276%	\$0.2755
Total	0.3882%	\$3.8820

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No hay plazo mínimo	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Diario	Horario	8:00 - 13:30
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	1% *(ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 hrs hábiles posteriores a su ejecución Compra: 48 hrs hábiles posteriores a su ejecución	Diferencial*	El fondo desde su creación no ha aplicado dicho 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	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

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

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 cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

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	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	DISCRECIONAL (IDDIS)	B0FI	Físicas	No aplica
Clave de pizarra	VXDEUDA			
Calificación	HR AAA/4CP, AAA/4 escala homogénea			
Fecha de Autorización	01 de Marzo 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 en plazos donde nuestras estimaciones muestren utilidad respecto a la curva de mercado en pesos nominal y pesos real, mediante la inversión tanto en instrumentos nacionales de deuda gubernamentales, bancarios y corporativos. La discrecionalidad del fondo radica en poder modificar tanto la estructura del portafolio por el tipo de mercado (nominal o real), tipo de tasa (fija o variable), plazos a invertir (cortos o largos), duración global de la cartera (en la vecindad más corta o más larga permitida) o cualquier combinación de éstas. La combinación de valores gubernamentales, bancarios y corporativos oscilará de acuerdo a la estrategia del fondo siempre respetando el régimen de inversión. Horizonte de inversión sugerido: al menos seis meses.

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 CUFI. 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 de sus activos netos: 0.45% 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 \$4.5 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 : B0FI

Índice de Referencia						%
No aplica						100%
B0FI	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	5.52%	5.11%	6.99%	12.03%	9.32%	11.29%
Rendimiento neto	4.34%	3.88%	5.87%	11.15%	8.46%	10.78%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	6.22%	6.26%	6.79%	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, toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado, el cual ese basa en un límite de exposición al riesgo.

b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Valores emitidos por el gobierno federal		100%
* Valores corporativos		40%
Valores de una misma emisora o bancarios		15%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	1%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días naturales		30%
Var establecido		0.45%

* Atendiendo siempre a las características del inciso de políticas de inversión.

c) Política de inversión

La política de selección y adquisición de los activos en los que el fondo invierte es: valores de deuda nacionales en tasas nominales o variables cotizados a sobretasa; denominados en pesos o en UDIS, ya sean gubernamentales, bancarios y corporativos.

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

g) El fondo no realizara operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios ni valores respaldados por activos.

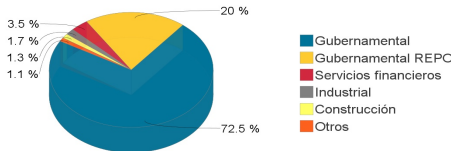
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de agosto del 2026

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	M_BONOS_310529	GUBERNAMENTAL		Deuda	506,290,212	10.18%
2	M_BONOS_320415	GUBERNAMENTAL		Deuda	504,443,108	10.14%
3	M_BONOS_330526	GUBERNAMENTAL		Deuda	500,600,282	10.07%
4	M_BONOS_361120	GUBERNAMENTAL		Deuda	452,735,038	9.10%
5	BI_CETES_270902	GUBERNAMENTAL		Deuda	349,396,494	7.03%
6	BI_CETES_270708	GUBERNAMENTAL		Deuda	264,597,605	5.32%
7	BI_CETES_271223	GUBERNAMENTAL		Deuda	253,641,302	5.10%
8	BI_CETES_271028	GUBERNAMENTAL		Deuda	253,435,425	5.10%
9	M_BONOS_341123	GUBERNAMENTAL		Deuda	250,657,605	5.04%
10	M_BONOS_381118	GUBERNAMENTAL		Deuda	249,969,952	5.03%
Otros					1,387,072,001	27.90%
Total					4,972,839,023	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	B0FI		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

Los diversos conceptos de comisiones pagadas directamente por el cliente varían de distribuidor en distribuidor, por lo que sugerimos consultar a su distribuidor.

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	B0FI		Serie más representativa	
			B1FI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.3547%	\$3.5467	0.3547%	\$3.5472
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.0000%	\$0.0000	0.8986%	\$8.9861
Valuación de acciones	0.0043%	\$0.0431	0.0043%	\$0.0431
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	0.0016%	\$0.0160	0.0016%	\$0.0164
Otras	0.0276%	\$0.2756	0.0276%	\$0.2755
Total	0.3881%	\$3.8814	1.2868%	\$12.8683

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No hay plazo mínimo	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Diario	Horario	8:00 - 13:30
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	1% *(ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 hrs hábiles posteriores a su ejecución Compra: 48 hrs hábiles posteriores a su ejecución	Diferencial*	El fondo desde su creación no ha aplicado dicho 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	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

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

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 cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

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	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	DISCRECIONAL (IDDIS)	BONC	No contribuyentes	No aplica
Clave de pizarra	VXDEUDA			
Calificación	HR AAA/4CP, AAA/4 escala homogénea			
Fecha de Autorización	01 de Marzo 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 en plazos donde nuestras estimaciones muestren utilidad respecto a la curva de mercado en pesos nominal y pesos real, mediante la inversión tanto en instrumentos nacionales de deuda gubernamentales, bancarios y corporativos. La discrecionalidad del fondo radica en poder modificar tanto la estructura del portafolio por el tipo de mercado (nominal o real), tipo de tasa (fija o variable), plazos a invertir (cortos o largos), duración global de la cartera (en la vecindad más corta o más larga permitida) o cualquier combinación de éstas. La combinación de valores gubernamentales, bancarios y corporativos oscilará de acuerdo a la estrategia del fondo siempre respetando el régimen de inversión. Horizonte de inversión sugerido: al menos seis meses.

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 CUFI. 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 de sus activos netos: 0.45% 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 \$4.5 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	5.52%	5.11%	6.99%	12.03%	9.32%	11.29%
Rendimiento neto	5.15%	4.73%	6.61%	11.67%	8.97%	10.94%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	6.22%	6.26%	6.79%	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, toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado, el cual ese basa en un límite de exposición al riesgo.

b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Valores emitidos por el gobierno federal		100%
* Valores corporativos		40%
Valores de una misma emisora o bancarios		15%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	1%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días naturales		30%
Var establecido		0.45%

* Atendiendo siempre a las características del inciso de políticas de inversión.

c) Política de inversión

La política de selección y adquisición de los activos en los que el fondo invierte es: valores de deuda nacionales en tasas nominales o variables cotizados a sobretasa; denominados en pesos o en UDIS, ya sean gubernamentales, bancarios y corporativos.

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

g) El fondo no realizara operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios ni valores respaldados por activos.

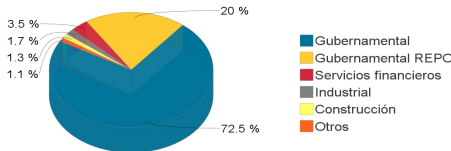
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de agosto del 2026

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	M_BONOS_310529	GUBERNAMENTAL		Deuda	506,290,212	10.18%
2	M_BONOS_320415	GUBERNAMENTAL		Deuda	504,443,108	10.14%
3	M_BONOS_330526	GUBERNAMENTAL		Deuda	500,600,282	10.07%
4	M_BONOS_361120	GUBERNAMENTAL		Deuda	452,735,038	9.10%
5	BI_CETES_270902	GUBERNAMENTAL		Deuda	349,396,494	7.03%
6	BI_CETES_270708	GUBERNAMENTAL		Deuda	264,597,605	5.32%
7	BI_CETES_271223	GUBERNAMENTAL		Deuda	253,641,302	5.10%
8	BI_CETES_271028	GUBERNAMENTAL		Deuda	253,435,425	5.10%
9	M_BONOS_341123	GUBERNAMENTAL		Deuda	250,657,605	5.04%
10	M_BONOS_381118	GUBERNAMENTAL		Deuda	249,969,952	5.03%
Otros					1,387,072,001	27.90%
Total					4,972,839,023	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	
	B0NC	B1FI
	%	\$
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

Los diversos conceptos de comisiones pagadas directamente por el cliente varían de distribuidor en distribuidor, por lo que sugerimos consultar a su distribuidor.

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa	
	B0NC	B1FI
	%	\$
Administración de activos	0.3547%	\$3.5468
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.0000%	\$0.0000
Valuación de acciones	0.0043%	\$0.0431
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a
Contabilidad	0.0016%	\$0.0164
Otras	0.0275%	\$0.2749
Total	0.3881%	\$3.8813

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No hay plazo mínimo	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Diario	Horario	8:00 - 13:30
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	1% *(ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 hrs hábiles posteriores a su ejecución Compra: 48 hrs hábiles posteriores a su ejecución	Diferencial*	El fondo desde su creación no ha aplicado dicho 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	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

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

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 cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

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	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	DISCRECIONAL (IDDIS)	B1CF	Cajas y fondos de ahorro	No aplica
Clave de pizarra	VXDEUDA			
Calificación	HR AAA/4CP, AAA/4 escala homogénea			
Fecha de Autorización	01 de Marzo 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 en plazos donde nuestras estimaciones muestren utilidad respecto a la curva de mercado en pesos nominal y pesos real, mediante la inversión tanto en instrumentos nacionales de deuda gubernamentales, bancarios y corporativos. La discrecionalidad del fondo radica en poder modificar tanto la estructura del portafolio por el tipo de mercado (nominal o real), tipo de tasa (fija o variable), plazos a invertir (cortos o largos), duración global de la cartera (en la vecindad más corta o más larga permitida) o cualquier combinación de éstas. La combinación de valores gubernamentales, bancarios y corporativos oscilará de acuerdo a la estrategia del fondo siempre respetando el régimen de inversión. Horizonte de inversión sugerido: al menos seis meses.

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 CUFI. 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 de sus activos netos: 0.45% 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 \$4.5 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	5.52%	5.11%	6.99%	12.03%	9.32%	11.30%
Rendimiento neto	4.41%	3.96%	5.81%	10.83%	8.16%	10.11%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	6.22%	6.26%	6.79%	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, toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado, el cual ese basa en un límite de exposición al riesgo.

b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Valores emitidos por el gobierno federal		100%
* Valores corporativos		40%
Valores de una misma emisora o bancarios		15%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	1%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días naturales		30%
Var establecido		0.45%

* Atendiendo siempre a las características del inciso de políticas de inversión.

c) Política de inversión

La política de selección y adquisición de los activos en los que el fondo invierte es: valores de deuda nacionales en tasas nominales o variables cotizados a sobretasa; denominados en pesos o en UDIS, ya sean gubernamentales, bancarios y corporativos.

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

g) El fondo no realizara operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios ni valores respaldados por activos.

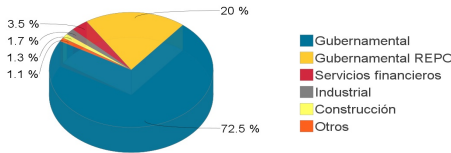
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de agosto del 2026

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	M_BONOS_310529	GUBERNAMENTAL		Deuda	506,290,212	10.18%
2	M_BONOS_320415	GUBERNAMENTAL		Deuda	504,443,108	10.14%
3	M_BONOS_330526	GUBERNAMENTAL		Deuda	500,600,282	10.07%
4	M_BONOS_361120	GUBERNAMENTAL		Deuda	452,735,038	9.10%
5	BI_CETES_270902	GUBERNAMENTAL		Deuda	349,396,494	7.03%
6	BI_CETES_270708	GUBERNAMENTAL		Deuda	264,597,605	5.32%
7	BI_CETES_271223	GUBERNAMENTAL		Deuda	253,641,302	5.10%
8	BI_CETES_271028	GUBERNAMENTAL		Deuda	253,435,425	5.10%
9	M_BONOS_341123	GUBERNAMENTAL		Deuda	250,657,605	5.04%
10	M_BONOS_381118	GUBERNAMENTAL		Deuda	249,969,952	5.03%
Otros					1,387,072,001	27.90%
Total					4,972,839,023	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	
	%	\$
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

Los diversos conceptos de comisiones pagadas directamente por el cliente varían de distribuidor en distribuidor, por lo que sugerimos consultar a su distribuidor.

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa	
	B1CF	
	%	\$
Administración de activos	0.3547%	\$3.5472
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.7803%	\$7.8034
Valuación de acciones	0.0043%	\$0.0428
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a
Contabilidad	0.0017%	\$0.0167
Otras	0.0276%	\$0.2758
Total	1.1686%	\$11.6858

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No hay plazo mínimo	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Diario	Horario	8:00 - 13:30
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	1% *(ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 hrs hábiles posteriores a su ejecución Compra: 48 hrs hábiles posteriores a su ejecución	Diferencial*	El fondo desde su creación no ha aplicado dicho 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	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

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

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 cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

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	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	DISCRECIONAL (IDDIS)	B1CO	Morales contribuyentes	No aplica
Clave de pizarra	VXDEUDA			
Calificación	HR AAA/4CP, AAA/4 escala homogénea			
Fecha de Autorización	01 de Marzo 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 en plazos donde nuestras estimaciones muestren utilidad respecto a la curva de mercado en pesos nominal y pesos real, mediante la inversión tanto en instrumentos nacionales de deuda gubernamentales, bancarios y corporativos. La discrecionalidad del fondo radica en poder modificar tanto la estructura del portafolio por el tipo de mercado (nominal o real), tipo de tasa (fija o variable), plazos a invertir (cortos o largos), duración global de la cartera (en la vecindad más corta o más larga permitida) o cualquier combinación de éstas. La combinación de valores gubernamentales, bancarios y corporativos oscilará de acuerdo a la estrategia del fondo siempre respetando el régimen de inversión. Horizonte de inversión sugerido: al menos seis meses.

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 CUFI. 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 de sus activos netos: 0.45% 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 \$4.5 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	5.52%	5.11%	6.99%	12.03%	9.32%	11.30%
Rendimiento neto	3.47%	2.97%	4.95%	10.23%	7.58%	9.92%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	6.22%	6.26%	6.79%	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, toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado, el cual ese basa en un límite de exposición al riesgo.

b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Valores emitidos por el gobierno federal		100%
* Valores corporativos		40%
Valores de una misma emisora o bancarios		15%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	1%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días naturales		30%
Var establecido		0.45%
* Atendiendo siempre a las características del inciso de políticas de inversión.		

c) Política de inversión

La política de selección y adquisición de los activos en los que el fondo invierte es: valores de deuda nacionales en tasas nominales o variables cotizados a sobretasa; denominados en pesos o en UDIS, ya sean gubernamentales, bancarios y corporativos.

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

g) El fondo no realizara operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios ni valores respaldados por activos.

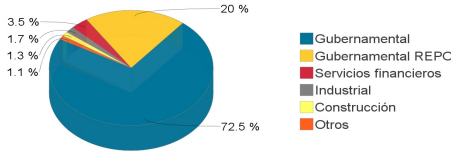
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de agosto del 2026

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	M_BONOS_310529	GUBERNAMENTAL		Deuda	506,290,212	10.18%
2	M_BONOS_320415	GUBERNAMENTAL		Deuda	504,443,108	10.14%
3	M_BONOS_330526	GUBERNAMENTAL		Deuda	500,600,282	10.07%
4	M_BONOS_361120	GUBERNAMENTAL		Deuda	452,735,038	9.10%
5	BI_CETES_270902	GUBERNAMENTAL		Deuda	349,396,494	7.03%
6	BI_CETES_270708	GUBERNAMENTAL		Deuda	264,597,605	5.32%
7	BI_CETES_271223	GUBERNAMENTAL		Deuda	253,641,302	5.10%
8	BI_CETES_271028	GUBERNAMENTAL		Deuda	253,435,425	5.10%
9	M_BONOS_341123	GUBERNAMENTAL		Deuda	250,657,605	5.04%
10	M_BONOS_381118	GUBERNAMENTAL		Deuda	249,969,952	5.03%
Otros					1,387,072,001	27.90%
Total					4,972,839,023	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	
	%	\$
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

Los diversos conceptos de comisiones pagadas directamente por el cliente varían de distribuidor en distribuidor, por lo que sugerimos consultar a su distribuidor.

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa	
	B1CO	
	%	\$
Administración de activos	0.3547%	\$3.5471
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.7804%	\$7.8037
Valuación de acciones	0.0043%	\$0.0431
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a
Contabilidad	0.0016%	\$0.0163
Otras	0.0276%	\$0.2755
Total	1.1686%	\$11.6857

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No hay plazo mínimo	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Diario	Horario	8:00 - 13:30
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	1% *(ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 hrs hábiles posteriores a su ejecución Compra: 48 hrs hábiles posteriores a su ejecución	Diferencial*	El fondo desde su creación no ha aplicado dicho 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	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

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

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 cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

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	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	DISCRECIONAL (IDDIS)	B1FI	Físicas	No aplica
Clave de pizarra	VXDEUDA			
Calificación	HR AAA/4CP, AAA/4 escala homogénea			
Fecha de Autorización	01 de Marzo 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 en plazos donde nuestras estimaciones muestren utilidad respecto a la curva de mercado en pesos nominal y pesos real, mediante la inversión tanto en instrumentos nacionales de deuda gubernamentales, bancarios y corporativos. La discrecionalidad del fondo radica en poder modificar tanto la estructura del portafolio por el tipo de mercado (nominal o real), tipo de tasa (fija o variable), plazos a invertir (cortos o largos), duración global de la cartera (en la vecindad más corta o más larga permitida) o cualquier combinación de éstas. La combinación de valores gubernamentales, bancarios y corporativos oscilará de acuerdo a la estrategia del fondo siempre respetando el régimen de inversión. Horizonte de inversión sugerido: al menos seis meses.

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 CUFI. 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 de sus activos netos: 0.45% 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 \$4.5 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	5.52%	5.11%	6.99%	12.03%	9.32%	11.30%
Rendimiento neto	3.35%	2.85%	4.86%	10.22%	7.58%	9.92%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	6.22%	6.26%	6.79%	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, toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado, el cual ese basa en un límite de exposición al riesgo.

b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Valores emitidos por el gobierno federal		100%
* Valores corporativos		40%
Valores de una misma emisora o bancarios		15%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	1%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días naturales		30%
Var establecido		0.45%

* Atendiendo siempre a las características del inciso de políticas de inversión.

c) Política de inversión

La política de selección y adquisición de los activos en los que el fondo invierte es: valores de deuda nacionales en tasas nominales o variables cotizados a sobretasa; denominados en pesos o en UDIS, ya sean gubernamentales, bancarios y corporativos.

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

g) El fondo no realizara operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios ni valores respaldados por activos.

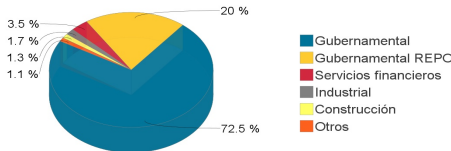
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de agosto del 2026

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	M_BONOS_310529	GUBERNAMENTAL		Deuda	506,290,212	10.18%
2	M_BONOS_320415	GUBERNAMENTAL		Deuda	504,443,108	10.14%
3	M_BONOS_330526	GUBERNAMENTAL		Deuda	500,600,282	10.07%
4	M_BONOS_361120	GUBERNAMENTAL		Deuda	452,735,038	9.10%
5	BI_CETES_270902	GUBERNAMENTAL		Deuda	349,396,494	7.03%
6	BI_CETES_270708	GUBERNAMENTAL		Deuda	264,597,605	5.32%
7	BI_CETES_271223	GUBERNAMENTAL		Deuda	253,641,302	5.10%
8	BI_CETES_271028	GUBERNAMENTAL		Deuda	253,435,425	5.10%
9	M_BONOS_341123	GUBERNAMENTAL		Deuda	250,657,605	5.04%
10	M_BONOS_381118	GUBERNAMENTAL		Deuda	249,969,952	5.03%
Otros					1,387,072,001	27.90%
Total					4,972,839,023	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	
	B1FI		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

Los diversos conceptos de comisiones pagadas directamente por el cliente varían de distribuidor en distribuidor, por lo que sugerimos consultar a su distribuidor.

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	B1FI		Serie más representativa	
	B1FI		B1FI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.3547%	\$3.5472	0.3547%	\$3.5472
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.8986%	\$8.9861	0.8986%	\$8.9861
Valuación de acciones	0.0043%	\$0.0431	0.0043%	\$0.0431
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	0.0016%	\$0.0164	0.0016%	\$0.0164
Otras	0.0276%	\$0.2755	0.0276%	\$0.2755
Total	1.2868%	\$12.8683	1.2868%	\$12.8683

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No hay plazo mínimo	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Diario	Horario	8:00 - 13:30
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	1% *(ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 hrs hábiles posteriores a su ejecución Compra: 48 hrs hábiles posteriores a su ejecución	Diferencial*	El fondo desde su creación no ha aplicado dicho 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	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

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

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 cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

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	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	DISCRECIONAL (IDDIS)	B1NC	No contribuyentes	No aplica
Clave de pizarra	VXDEUDA			
Calificación	HR AAA/4CP, AAA/4 escala homogénea			
Fecha de Autorización	01 de Marzo 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 en plazos donde nuestras estimaciones muestren utilidad respecto a la curva de mercado en pesos nominal y pesos real, mediante la inversión tanto en instrumentos nacionales de deuda gubernamentales, bancarios y corporativos. La discrecionalidad del fondo radica en poder modificar tanto la estructura del portafolio por el tipo de mercado (nominal o real), tipo de tasa (fija o variable), plazos a invertir (cortos o largos), duración global de la cartera (en la vecindad más corta o más larga permitida) o cualquier combinación de éstas. La combinación de valores gubernamentales, bancarios y corporativos oscilará de acuerdo a la estrategia del fondo siempre respetando el régimen de inversión. Horizonte de inversión sugerido: al menos seis meses.

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 CUFI. 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 de sus activos netos: 0.45% 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 \$4.5 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	5.52%	5.11%	6.99%	12.03%	9.32%	11.30%
Rendimiento neto	4.41%	3.96%	5.81%	10.83%	8.16%	10.11%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	6.22%	6.26%	6.79%	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, toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado, el cual ese basa en un límite de exposición al riesgo.

b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Valores emitidos por el gobierno federal		100%
* Valores corporativos		40%
Valores de una misma emisora o bancarios		15%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	1%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días naturales		30%
Var establecido		0.45%

* Atendiendo siempre a las características del inciso de políticas de inversión.

c) Política de inversión

La política de selección y adquisición de los activos en los que el fondo invierte es: valores de deuda nacionales en tasas nominales o variables cotizados a sobretasa; denominados en pesos o en UDIS, ya sean gubernamentales, bancarios y corporativos.

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

g) El fondo no realizara operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios ni valores respaldados por activos.

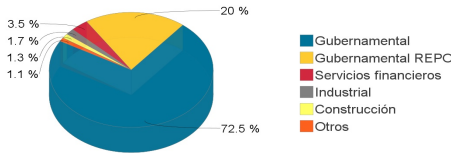
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de agosto del 2026

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	M_BONOS_310529	GUBERNAMENTAL		Deuda	506,290,212	10.18%
2	M_BONOS_320415	GUBERNAMENTAL		Deuda	504,443,108	10.14%
3	M_BONOS_330526	GUBERNAMENTAL		Deuda	500,600,282	10.07%
4	M_BONOS_361120	GUBERNAMENTAL		Deuda	452,735,038	9.10%
5	BI_CETES_270902	GUBERNAMENTAL		Deuda	349,396,494	7.03%
6	BI_CETES_270708	GUBERNAMENTAL		Deuda	264,597,605	5.32%
7	BI_CETES_271223	GUBERNAMENTAL		Deuda	253,641,302	5.10%
8	BI_CETES_271028	GUBERNAMENTAL		Deuda	253,435,425	5.10%
9	M_BONOS_341123	GUBERNAMENTAL		Deuda	250,657,605	5.04%
10	M_BONOS_381118	GUBERNAMENTAL		Deuda	249,969,952	5.03%
Otros					1,387,072,001	27.90%
Total					4,972,839,023	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
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

Los diversos conceptos de comisiones pagadas directamente por el cliente varían de distribuidor en distribuidor, por lo que sugerimos consultar a su distribuidor.

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa	
	B1NC	B1FI
	%	\$
Administración de activos	0.3547%	\$3.5470
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.7803%	\$7.8032
Valuación de acciones	0.0043%	\$0.0431
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a
Contabilidad	0.0016%	\$0.0164
Otras	0.0276%	\$0.2756
Total	1.1685%	\$11.6854

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No hay plazo mínimo	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Diario	Horario	8:00 - 13:30
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	1% *(ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 hrs hábiles posteriores a su ejecución Compra: 48 hrs hábiles posteriores a su ejecución	Diferencial*	El fondo desde su creación no ha aplicado dicho 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	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

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

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 cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

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	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	DISCRECIONAL (IDDIS)	B2CO	Morales contribuyentes	No aplica
Clave de pizarra	VXDEUDA			
Calificación	HR AAA/4CP, AAA/4 escala homogénea			
Fecha de Autorización	01 de Marzo 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 en plazos donde nuestras estimaciones muestren utilidad respecto a la curva de mercado en pesos nominal y pesos real, mediante la inversión tanto en instrumentos nacionales de deuda gubernamentales, bancarios y corporativos. La discrecionalidad del fondo radica en poder modificar tanto la estructura del portafolio por el tipo de mercado (nominal o real), tipo de tasa (fija o variable), plazos a invertir (cortos o largos), duración global de la cartera (en la vecindad más corta o más larga permitida) o cualquier combinación de éstas. La combinación de valores gubernamentales, bancarios y corporativos oscilará de acuerdo a la estrategia del fondo siempre respetando el régimen de inversión. Horizonte de inversión sugerido: al menos seis meses.

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 CUFI. 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 de sus activos netos: 0.45% 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 \$4.5 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, 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, toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado, el cual ese basa en un límite de exposición al riesgo.

b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Valores emitidos por el gobierno federal		100%
* Valores corporativos		40%
Valores de una misma emisora o bancarios		15%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	1%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días naturales		30%
Var establecido		0.45%

* Atendiendo siempre a las características del inciso de políticas de inversión.

c) Política de inversión

La política de selección y adquisición de los activos en los que el fondo invierte es: valores de deuda nacionales en tasas nominales o variables cotizados a sobretasa; denominados en pesos o en UDIS, ya sean gubernamentales, bancarios y corporativos.

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

g) El fondo no realizara operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios ni valores respaldados por activos.

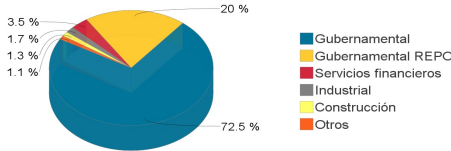
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de agosto del 2026

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	M_BONOS_310529	GUBERNAMENTAL		Deuda	506,290,212	10.18%
2	M_BONOS_320415	GUBERNAMENTAL		Deuda	504,443,108	10.14%
3	M_BONOS_330526	GUBERNAMENTAL		Deuda	500,600,282	10.07%
4	M_BONOS_361120	GUBERNAMENTAL		Deuda	452,735,038	9.10%
5	BI_CETES_270902	GUBERNAMENTAL		Deuda	349,396,494	7.03%
6	BI_CETES_270708	GUBERNAMENTAL		Deuda	264,597,605	5.32%
7	BI_CETES_271223	GUBERNAMENTAL		Deuda	253,641,302	5.10%
8	BI_CETES_271028	GUBERNAMENTAL		Deuda	253,435,425	5.10%
9	M_BONOS_341123	GUBERNAMENTAL		Deuda	250,657,605	5.04%
10	M_BONOS_381118	GUBERNAMENTAL		Deuda	249,969,952	5.03%
Otros					1,387,072,001	27.90%
Total					4,972,839,023	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	
	%	\$
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

Los diversos conceptos de comisiones pagadas directamente por el cliente varían de distribuidor en distribuidor, por lo que sugerimos consultar a su distribuidor.

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa	
	B2CO	
	%	\$
Administración de activos	n/a	n/a
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a
Distribución de acciones	n/a	n/a
Valuación de acciones	n/a	n/a
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a
Contabilidad	n/a	n/a
Otras	n/a	n/a
Total	0.0000%	0.0000

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No hay plazo mínimo	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Diario	Horario	8:00 - 13:30
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	1% *(ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 hrs hábiles posteriores a su ejecución Compra: 48 hrs hábiles posteriores a su ejecución	Diferencial*	El fondo desde su creación no ha aplicado dicho 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	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

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

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 cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

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	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	DISCRECIONAL (IDDIS)	B2FI	Físicas	No aplica
Clave de pizarra	VXDEUDA			
Calificación	HR AAA/4CP, AAA/4 escala homogénea			
Fecha de Autorización	01 de Marzo 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 en plazos donde nuestras estimaciones muestren utilidad respecto a la curva de mercado en pesos nominal y pesos real, mediante la inversión tanto en instrumentos nacionales de deuda gubernamentales, bancarios y corporativos. La discrecionalidad del fondo radica en poder modificar tanto la estructura del portafolio por el tipo de mercado (nominal o real), tipo de tasa (fija o variable), plazos a invertir (cortos o largos), duración global de la cartera (en la vecindad más corta o más larga permitida) o cualquier combinación de éstas. La combinación de valores gubernamentales, bancarios y corporativos oscilará de acuerdo a la estrategia del fondo siempre respetando el régimen de inversión. Horizonte de inversión sugerido: al menos seis meses.

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 CUFI. 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 de sus activos netos: 0.45% 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 \$4.5 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	5.52%	5.11%	6.99%	12.03%	9.32%	11.30%
Rendimiento neto	3.70%	3.21%	5.19%	10.47%	7.80%	10.14%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	6.22%	6.26%	6.79%	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, toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado, el cual ese basa en un límite de exposición al riesgo.

b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Valores emitidos por el gobierno federal		100%
* Valores corporativos		40%
Valores de una misma emisora o bancarios		15%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	1%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días naturales		30%
Var establecido		0.45%

* Atendiendo siempre a las características del inciso de políticas de inversión.

c) Política de inversión

La política de selección y adquisición de los activos en los que el fondo invierte es: valores de deuda nacionales en tasas nominales o variables cotizados a sobretasa; denominados en pesos o en UDIS, ya sean gubernamentales, bancarios y corporativos.

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

g) El fondo no realizara operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios ni valores respaldados por activos.

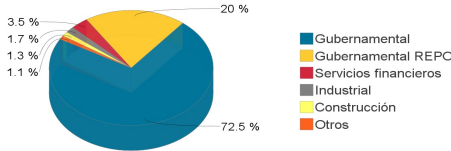
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de agosto del 2026

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	M_BONOS_310529	GUBERNAMENTAL		Deuda	506,290,212	10.18%
2	M_BONOS_320415	GUBERNAMENTAL		Deuda	504,443,108	10.14%
3	M_BONOS_330526	GUBERNAMENTAL		Deuda	500,600,282	10.07%
4	M_BONOS_361120	GUBERNAMENTAL		Deuda	452,735,038	9.10%
5	BI_CETES_270902	GUBERNAMENTAL		Deuda	349,396,494	7.03%
6	BI_CETES_270708	GUBERNAMENTAL		Deuda	264,597,605	5.32%
7	BI_CETES_271223	GUBERNAMENTAL		Deuda	253,641,302	5.10%
8	BI_CETES_271028	GUBERNAMENTAL		Deuda	253,435,425	5.10%
9	M_BONOS_341123	GUBERNAMENTAL		Deuda	250,657,605	5.04%
10	M_BONOS_381118	GUBERNAMENTAL		Deuda	249,969,952	5.03%
Otros					1,387,072,001	27.90%
Total					4,972,839,023	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

Los diversos conceptos de comisiones pagadas directamente por el cliente varían de distribuidor en distribuidor, por lo que sugerimos consultar a su distribuidor.

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa			
	B2FI		B1FI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.3192%	\$3.1924	0.3547%	\$3.5472
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.6267%	\$6.2665	0.8986%	\$8.9861
Valuación de acciones	0.0043%	\$0.0431	0.0043%	\$0.0431
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	0.0016%	\$0.0164	0.0016%	\$0.0164
Otras	0.0275%	\$0.2752	0.0276%	\$0.2755
Total	0.9794%	\$9.7936	1.2868%	\$12.8683

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No hay plazo mínimo	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Diario	Horario	8:00 - 13:30
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	1% *(ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 hrs hábiles posteriores a su ejecución Compra: 48 hrs hábiles posteriores a su ejecución	Diferencial*	El fondo desde su creación no ha aplicado dicho 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	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

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

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 cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

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	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	DISCRECIONAL (IDDIS)	B2NC	No contribuyentes	No aplica
Clave de pizarra	VXDEUDA			
Calificación	HR AAA/4CP, AAA/4 escala homogénea			
Fecha de Autorización	01 de Marzo 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 en plazos donde nuestras estimaciones muestren utilidad respecto a la curva de mercado en pesos nominal y pesos real, mediante la inversión tanto en instrumentos nacionales de deuda gubernamentales, bancarios y corporativos. La discrecionalidad del fondo radica en poder modificar tanto la estructura del portafolio por el tipo de mercado (nominal o real), tipo de tasa (fija o variable), plazos a invertir (cortos o largos), duración global de la cartera (en la vecindad más corta o más larga permitida) o cualquier combinación de éstas. La combinación de valores gubernamentales, bancarios y corporativos oscilará de acuerdo a la estrategia del fondo siempre respetando el régimen de inversión. Horizonte de inversión sugerido: al menos seis meses.

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 CUFI. 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 de sus activos netos: 0.45% 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 \$4.5 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	5.52%	5.11%	6.99%	12.03%	9.32%	11.30%
Rendimiento neto	4.59%	4.14%	6.01%	11.03%	8.36%	10.31%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	6.22%	6.26%	6.79%	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, toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado, el cual ese basa en un limite de exposicion al riesgo.

b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Valores emitidos por el gobierno federal		100%
* Valores corporativos		40%
Valores de una misma emisora o bancarios		15%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	1%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días naturales		30%
Var establecido		0.45%

* Atendiendo siempre a las características del inciso de políticas de inversión.

c) Política de inversión

La política de selección y adquisición de los activos en los que el fondo invierte es: valores de deuda nacionales en tasas nominales o variables cotizados a sobretasa; denominados en pesos o en UDIS, ya sean gubernamentales, bancarios y corporativos.

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

g) El fondo no realizara operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios ni valores respaldados por activos.

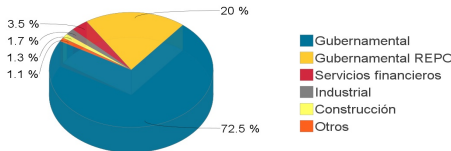
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de agosto del 2026

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	M_BONOS_310529	GUBERNAMENTAL		Deuda	506,290,212	10.18%
2	M_BONOS_320415	GUBERNAMENTAL		Deuda	504,443,108	10.14%
3	M_BONOS_330526	GUBERNAMENTAL		Deuda	500,600,282	10.07%
4	M_BONOS_361120	GUBERNAMENTAL		Deuda	452,735,038	9.10%
5	BI_CETES_270902	GUBERNAMENTAL		Deuda	349,396,494	7.03%
6	BI_CETES_270708	GUBERNAMENTAL		Deuda	264,597,605	5.32%
7	BI_CETES_271223	GUBERNAMENTAL		Deuda	253,641,302	5.10%
8	BI_CETES_271028	GUBERNAMENTAL		Deuda	253,435,425	5.10%
9	M_BONOS_341123	GUBERNAMENTAL		Deuda	250,657,605	5.04%
10	M_BONOS_381118	GUBERNAMENTAL		Deuda	249,969,952	5.03%
Otros					1,387,072,001	27.90%
Total					4,972,839,023	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
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

Los diversos conceptos de comisiones pagadas directamente por el cliente varían de distribuidor en distribuidor, por lo que sugerimos consultar a su distribuidor.

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa	
	B2NC	B1FI
	%	\$
Administración de activos	0.3192%	\$3.1922
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.6266%	\$6.2663
Valuación de acciones	0.0043%	\$0.0431
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a
Contabilidad	0.0016%	\$0.0164
Otras	0.0275%	\$0.2754
Total	0.9793%	\$9.7934

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No hay plazo mínimo	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Diario	Horario	8:00 - 13:30
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	1% *(ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 hrs hábiles posteriores a su ejecución Compra: 48 hrs hábiles posteriores a su ejecución	Diferencial*	El fondo desde su creación no ha aplicado dicho 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	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

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

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 cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

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	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	DISCRECIONAL (IDDIS)	B3CF	Cajas y fondos de ahorro	No aplica
Clave de pizarra	VXDEUDA			
Calificación	HR AAA/4CP, AAA/4 escala homogénea			
Fecha de Autorización	01 de Marzo 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 en plazos donde nuestras estimaciones muestren utilidad respecto a la curva de mercado en pesos nominal y pesos real, mediante la inversión tanto en instrumentos nacionales de deuda gubernamentales, bancarios y corporativos. La discrecionalidad del fondo radica en poder modificar tanto la estructura del portafolio por el tipo de mercado (nominal o real), tipo de tasa (fija o variable), plazos a invertir (cortos o largos), duración global de la cartera (en la vecindad más corta o más larga permitida) o cualquier combinación de éstas. La combinación de valores gubernamentales, bancarios y corporativos oscilará de acuerdo a la estrategia del fondo siempre respetando el régimen de inversión. Horizonte de inversión sugerido: al menos seis meses.

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 CUFI. 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 de sus activos netos: 0.45% 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 \$4.5 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 : B3CF

Índice de Referencia						%
No aplica						100%
B3CF	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, toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado, el cual ese basa en un límite de exposición al riesgo.

b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Valores emitidos por el gobierno federal		100%
* Valores corporativos		40%
Valores de una misma emisora o bancarios		15%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	1%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días naturales		30%
Var establecido		0.45%

* Atendiendo siempre a las características del inciso de políticas de inversión.

c) Política de inversión

La política de selección y adquisición de los activos en los que el fondo invierte es: valores de deuda nacionales en tasas nominales o variables cotizados a sobretasa; denominados en pesos o en UDIS, ya sean gubernamentales, bancarios y corporativos.

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

g) El fondo no realizara operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios ni valores respaldados por activos.

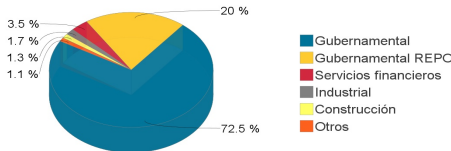
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de agosto del 2026

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	M_BONOS_310529	GUBERNAMENTAL		Deuda	506,290,212	10.18%
2	M_BONOS_320415	GUBERNAMENTAL		Deuda	504,443,108	10.14%
3	M_BONOS_330526	GUBERNAMENTAL		Deuda	500,600,282	10.07%
4	M_BONOS_361120	GUBERNAMENTAL		Deuda	452,735,038	9.10%
5	BI_CETES_270902	GUBERNAMENTAL		Deuda	349,396,494	7.03%
6	BI_CETES_270708	GUBERNAMENTAL		Deuda	264,597,605	5.32%
7	BI_CETES_271223	GUBERNAMENTAL		Deuda	253,641,302	5.10%
8	BI_CETES_271028	GUBERNAMENTAL		Deuda	253,435,425	5.10%
9	M_BONOS_341123	GUBERNAMENTAL		Deuda	250,657,605	5.04%
10	M_BONOS_381118	GUBERNAMENTAL		Deuda	249,969,952	5.03%
Otros					1,387,072,001	27.90%
Total					4,972,839,023	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	B3CF		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

Los diversos conceptos de comisiones pagadas directamente por el cliente varían de distribuidor en distribuidor, por lo que sugerimos consultar a su distribuidor.

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	B3CF		Serie más representativa	
			B1FI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	n/a	n/a	0.3547%	\$3.5472
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	n/a	n/a	0.8986%	\$8.9861
Valuación de acciones	n/a	n/a	0.0043%	\$0.0431
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	0.0016%	\$0.0164
Otras	n/a	n/a	0.0276%	\$0.2755
Total	0.0000%	0.0000	1.2868%	\$12.8683

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No hay plazo mínimo	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Diario	Horario	8:00 - 13:30
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	1% *(ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 hrs hábiles posteriores a su ejecución Compra: 48 hrs hábiles posteriores a su ejecución	Diferencial*	El fondo desde su creación no ha aplicado dicho 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	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

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

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 cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

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	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	DISCRECIONAL (IDDIS)	B3CO	Morales contribuyentes	No aplica
Clave de pizarra	VXDEUDA			
Calificación	HR AAA/4CP, AAA/4 escala homogénea			
Fecha de Autorización	01 de Marzo 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 en plazos donde nuestras estimaciones muestren utilidad respecto a la curva de mercado en pesos nominal y pesos real, mediante la inversión tanto en instrumentos nacionales de deuda gubernamentales, bancarios y corporativos. La discrecionalidad del fondo radica en poder modificar tanto la estructura del portafolio por el tipo de mercado (nominal o real), tipo de tasa (fija o variable), plazos a invertir (cortos o largos), duración global de la cartera (en la vecindad más corta o más larga permitida) o cualquier combinación de éstas. La combinación de valores gubernamentales, bancarios y corporativos oscilará de acuerdo a la estrategia del fondo siempre respetando el régimen de inversión. Horizonte de inversión sugerido: al menos seis meses.

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 CUFI. 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 de sus activos netos: 0.45% 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 \$4.5 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 : B3CO

Índice de Referencia						%
No aplica						100%
B3CO	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, toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado, el cual ese basa en un límite de exposición al riesgo.

b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Valores emitidos por el gobierno federal		100%
* Valores corporativos		40%
Valores de una misma emisora o bancarios		15%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	1%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días naturales		30%
Var establecido		0.45%

* Atendiendo siempre a las características del inciso de políticas de inversión.

c) Política de inversión

La política de selección y adquisición de los activos en los que el fondo invierte es: valores de deuda nacionales en tasas nominales o variables cotizados a sobretasa; denominados en pesos o en UDIS, ya sean gubernamentales, bancarios y corporativos.

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

g) El fondo no realizara operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios ni valores respaldados por activos.

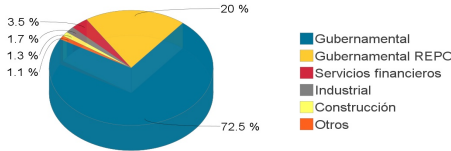
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de agosto del 2026

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	M_BONOS_310529	GUBERNAMENTAL		Deuda	506,290,212	10.18%
2	M_BONOS_320415	GUBERNAMENTAL		Deuda	504,443,108	10.14%
3	M_BONOS_330526	GUBERNAMENTAL		Deuda	500,600,282	10.07%
4	M_BONOS_361120	GUBERNAMENTAL		Deuda	452,735,038	9.10%
5	BI_CETES_270902	GUBERNAMENTAL		Deuda	349,396,494	7.03%
6	BI_CETES_270708	GUBERNAMENTAL		Deuda	264,597,605	5.32%
7	BI_CETES_271223	GUBERNAMENTAL		Deuda	253,641,302	5.10%
8	BI_CETES_271028	GUBERNAMENTAL		Deuda	253,435,425	5.10%
9	M_BONOS_341123	GUBERNAMENTAL		Deuda	250,657,605	5.04%
10	M_BONOS_381118	GUBERNAMENTAL		Deuda	249,969,952	5.03%
Otros					1,387,072,001	27.90%
Total					4,972,839,023	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	B3CO		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

Los diversos conceptos de comisiones pagadas directamente por el cliente varían de distribuidor en distribuidor, por lo que sugerimos consultar a su distribuidor.

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	B3CO		Serie más representativa	
			B1FI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	n/a	n/a	0.3547%	\$3.5472
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	n/a	n/a	0.8986%	\$8.9861
Valuación de acciones	n/a	n/a	0.0043%	\$0.0431
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	0.0016%	\$0.0164
Otras	n/a	n/a	0.0276%	\$0.2755
Total	0.0000%	0.0000	1.2868%	\$12.8683

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No hay plazo mínimo	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Diario	Horario	8:00 - 13:30
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	1% *(ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 hrs hábiles posteriores a su ejecución Compra: 48 hrs hábiles posteriores a su ejecución	Diferencial*	El fondo desde su creación no ha aplicado dicho 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	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

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

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 cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

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	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	DISCRECIONAL (IDDIS)	B3FI	Físicas	No aplica
Clave de pizarra	VXDEUDA			
Calificación	HR AAA/4CP, AAA/4 escala homogénea			
Fecha de Autorización	01 de Marzo 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 en plazos donde nuestras estimaciones muestren utilidad respecto a la curva de mercado en pesos nominal y pesos real, mediante la inversión tanto en instrumentos nacionales de deuda gubernamentales, bancarios y corporativos. La discrecionalidad del fondo radica en poder modificar tanto la estructura del portafolio por el tipo de mercado (nominal o real), tipo de tasa (fija o variable), plazos a invertir (cortos o largos), duración global de la cartera (en la vecindad más corta o más larga permitida) o cualquier combinación de éstas. La combinación de valores gubernamentales, bancarios y corporativos oscilará de acuerdo a la estrategia del fondo siempre respetando el régimen de inversión. Horizonte de inversión sugerido: al menos seis meses.

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 CUFI. 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 de sus activos netos: 0.45% 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 \$4.5 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 : B3FI

Índice de Referencia					%	
No aplica					100%	
B3FI	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, toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado, el cual ese basa en un límite de exposición al riesgo.

b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Valores emitidos por el gobierno federal		100%
* Valores corporativos		40%
Valores de una misma emisora o bancarios		15%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	1%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días naturales		30%
Var establecido		0.45%

* Atendiendo siempre a las características del inciso de políticas de inversión.

c) Política de inversión

La política de selección y adquisición de los activos en los que el fondo invierte es: valores de deuda nacionales en tasas nominales o variables cotizados a sobretasa; denominados en pesos o en UDIS, ya sean gubernamentales, bancarios y corporativos.

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

g) El fondo no realizara operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios ni valores respaldados por activos.

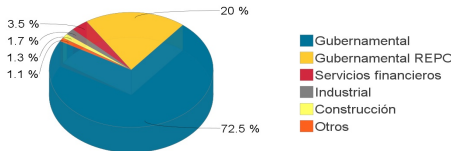
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de agosto del 2026

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	M_BONOS_310529	GUBERNAMENTAL		Deuda	506,290,212	10.18%
2	M_BONOS_320415	GUBERNAMENTAL		Deuda	504,443,108	10.14%
3	M_BONOS_330526	GUBERNAMENTAL		Deuda	500,600,282	10.07%
4	M_BONOS_361120	GUBERNAMENTAL		Deuda	452,735,038	9.10%
5	BI_CETES_270902	GUBERNAMENTAL		Deuda	349,396,494	7.03%
6	BI_CETES_270708	GUBERNAMENTAL		Deuda	264,597,605	5.32%
7	BI_CETES_271223	GUBERNAMENTAL		Deuda	253,641,302	5.10%
8	BI_CETES_271028	GUBERNAMENTAL		Deuda	253,435,425	5.10%
9	M_BONOS_341123	GUBERNAMENTAL		Deuda	250,657,605	5.04%
10	M_BONOS_381118	GUBERNAMENTAL		Deuda	249,969,952	5.03%
Otros					1,387,072,001	27.90%
Total					4,972,839,023	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	
	B3FI	
	%	\$
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

Los diversos conceptos de comisiones pagadas directamente por el cliente varían de distribuidor en distribuidor, por lo que sugerimos consultar a su distribuidor.

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa	
	B3FI	
	%	\$
Administración de activos	n/a	n/a
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a
Distribución de acciones	n/a	n/a
Valuación de acciones	n/a	n/a
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a
Contabilidad	n/a	n/a
Otras	n/a	n/a
Total	0.0000%	0.0000

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No hay plazo mínimo	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Diario	Horario	8:00 - 13:30
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	1% *(ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 hrs hábiles posteriores a su ejecución Compra: 48 hrs hábiles posteriores a su ejecución	Diferencial*	El fondo desde su creación no ha aplicado dicho 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	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

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

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 cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

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	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	DISCRECIONAL (IDDIS)	B3NC	No contribuyentes	No aplica
Clave de pizarra	VXDEUDA			
Calificación	HR AAA/4CP, AAA/4 escala homogénea			
Fecha de Autorización	01 de Marzo 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 en plazos donde nuestras estimaciones muestren utilidad respecto a la curva de mercado en pesos nominal y pesos real, mediante la inversión tanto en instrumentos nacionales de deuda gubernamentales, bancarios y corporativos. La discrecionalidad del fondo radica en poder modificar tanto la estructura del portafolio por el tipo de mercado (nominal o real), tipo de tasa (fija o variable), plazos a invertir (cortos o largos), duración global de la cartera (en la vecindad más corta o más larga permitida) o cualquier combinación de éstas. La combinación de valores gubernamentales, bancarios y corporativos oscilará de acuerdo a la estrategia del fondo siempre respetando el régimen de inversión. Horizonte de inversión sugerido: al menos seis meses.

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 CUFI. 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 de sus activos netos: 0.45% 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 \$4.5 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 : B3NC

Índice de Referencia					%	
No aplica					100%	
B3NC	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, toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado, el cual ese basa en un límite de exposición al riesgo.

b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Valores emitidos por el gobierno federal		100%
* Valores corporativos		40%
Valores de una misma emisora o bancarios		15%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	1%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días naturales		30%
Var establecido		0.45%

* Atendiendo siempre a las características del inciso de políticas de inversión.

c) Política de inversión

La política de selección y adquisición de los activos en los que el fondo invierte es: valores de deuda nacionales en tasas nominales o variables cotizados a sobretasa; denominados en pesos o en UDIS, ya sean gubernamentales, bancarios y corporativos.

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

g) El fondo no realizara operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios ni valores respaldados por activos.

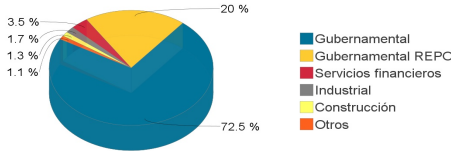
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de agosto del 2026

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	M_BONOS_310529	GUBERNAMENTAL		Deuda	506,290,212	10.18%
2	M_BONOS_320415	GUBERNAMENTAL		Deuda	504,443,108	10.14%
3	M_BONOS_330526	GUBERNAMENTAL		Deuda	500,600,282	10.07%
4	M_BONOS_361120	GUBERNAMENTAL		Deuda	452,735,038	9.10%
5	BI_CETES_270902	GUBERNAMENTAL		Deuda	349,396,494	7.03%
6	BI_CETES_270708	GUBERNAMENTAL		Deuda	264,597,605	5.32%
7	BI_CETES_271223	GUBERNAMENTAL		Deuda	253,641,302	5.10%
8	BI_CETES_271028	GUBERNAMENTAL		Deuda	253,435,425	5.10%
9	M_BONOS_341123	GUBERNAMENTAL		Deuda	250,657,605	5.04%
10	M_BONOS_381118	GUBERNAMENTAL		Deuda	249,969,952	5.03%
Otros					1,387,072,001	27.90%
Total					4,972,839,023	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	B3NC		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

Los diversos conceptos de comisiones pagadas directamente por el cliente varían de distribuidor en distribuidor, por lo que sugerimos consultar a su distribuidor.

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	B3NC		Serie más representativa	
			B1FI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	n/a	n/a	0.3547%	\$3.5472
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	n/a	n/a	0.8986%	\$8.9861
Valuación de acciones	n/a	n/a	0.0043%	\$0.0431
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	0.0016%	\$0.0164
Otras	n/a	n/a	0.0276%	\$0.2755
Total	0.0000%	0.0000	1.2868%	\$12.8683

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No hay plazo mínimo	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Diario	Horario	8:00 - 13:30
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	1% *(ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 hrs hábiles posteriores a su ejecución Compra: 48 hrs hábiles posteriores a su ejecución	Diferencial*	El fondo desde su creación no ha aplicado dicho 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	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

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

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 cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

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.