

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VALMX34

Fondo Valmex de Valores denominados en Moneda Extranjera, S.A. de C.V. Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda.

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	VALMX34			
Calificación	HR AAA/2CP, AAA/2 escala homogénea			
Fecha de Autorización	14 de Diciembre de 2023			

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

Objetivo de Inversión

El fondo invertirá en valores de deuda emitidos por el gobierno de los Estados Unidos, en valores de deuda en tasa nominal fija o variable, denominados en dólares, ya sean bancarios, corporativos o de organismos financieros internacionales, y en chequeras y reportos en pesos o dólares americanos.

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: 3.5% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de Inversión en un lapso de un día, es de \$35 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	2023	2022	2021
Rendimiento bruto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Rendimiento neto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Índice de Referencia	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

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

Régimen y Política de Inversión

a) Estrategia de administración Estrategia de inversión activa con base en un límite de riesgo.

b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización		5%
Valores Soberanos emitidos por el gobierno de los Estados Unidos en dólares americanos	60%	100%
Valores gubernamentales, denominados en dólares americanos conocidos como UMS		40%
Valores de deuda soberana de los gobiernos pertenecientes al Consejo de la Organización Internacional de Comisiones de Valores o que formen parte de la Unión Europea en dólares americanos		20%
Corporativos, ya sea de empresas nacionales o extranjeras, emitidos a tasa nominal fija o variable, denominados en dólares americanos		20%
Valores bancarios, ya sea emitidos a tasa nominal fija o variable, denominados en dólares americanos, emitidos en México o en el extranjero		10%
Valores emitidos por organismos financieros internacionales tales como, de manera enunciativa más no limitativa, CAF, BID, CABEI, CFI, EBD en dólares americanos.		20%
Valores denominados en dólares americanos	60%	100%
Depósitos en chequeras denominadas en dólares americanos		40%
Reportos en conjunto en dólares o en pesos, a tasas nominales a plazo de un día hábil		100%
VaR establecido		3.5%

c) Política de inversión

La diversificación del Fondo se basa en las diferentes clases de activos en los que se puede invertir, en adición a que el porcentaje máximo de adquisición de cada emisor diferente a los gobiernos, no podrá ser mayor del 5% del total del activo base para el cálculo del Régimen de Inversión.

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 El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados

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

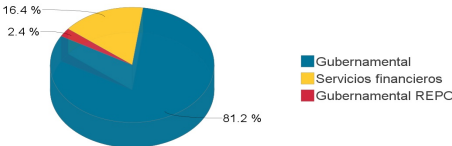
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de marzo del 2024

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	D4SP_TBILX52_240418	GOBUS		Deuda	66,082,581	16.64%
2	CHD_CITINY_6385539	CITINY		Chequera	65,015,116	16.37%
3	D4SP_TBILZ48_240404	GOBUS		Deuda	24,832,934	6.25%
4	D4SP_TBILH58_240516	GOBUS		Deuda	24,678,221	6.21%
5	D4SP_TBILS95_240530	GOBUS		Deuda	24,627,532	6.20%
6	D4SP_TBILS14_240613	GOBUS		Deuda	24,578,256	6.19%
7	D4SP_TBILB79_240711	GOBUS		Deuda	24,479,446	6.16%
8	D4SP_TBILK78_240808	GOBUS		Deuda	24,380,142	6.14%
9	D4SP_TBILL51_240905	GOBUS		Deuda	24,284,211	6.11%
10	D4SP_TBILW17_241003	GOBUS		Deuda	24,200,540	6.09%
Otros					69,990,901	17.62%
Total					397,149,880	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			
	BOCF		BOFI	
	%	\$	%	\$
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			
	BOCF		BOFI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	n/a	n/a	0.3184%	\$3.1836
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	n/a	n/a	0.3537%	\$3.5374
Valuación de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Contabilidad	n/a	n/a	n/a	n/a
Otras	n/a	n/a	0.0619%	\$0.6194
Total	0.0000%	0.0000	0.7340%	\$7.3404

* 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 - 12:45
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	Hasta 5% del valor neto de los activos del fondo.
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la 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, 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	cat@valmex.com.mx
Número Telefónico	52-79-12-00
Horario	08:00-15:00

Página(s) Electrónica(s)

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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.

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VALMX34

Fondo Valmex de Valores denominados en Moneda Extranjera, S.A. de C.V. Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda.

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	Personas Morales	No aplica
Clave de pizarra	VALMX34			
Calificación	HR AAA/2CP, AAA/2 escala homogénea			
Fecha de Autorización	14 de Diciembre de 2023			

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

Objetivo de Inversión

El fondo invertirá en valores de deuda emitidos por el gobierno de los Estados Unidos, en valores de deuda en tasa nominal fija o variable, denominados en dólares, ya sean bancarios, corporativos o de organismos financieros internacionales, y en chequeras y reportos en pesos o dólares americanos.

Información Relevante

Por ser un fondo categorizado como discrecional y por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros. Lo anterior conforme lo establecido en el Anexo 1, numeral 5 de la CUIFI. 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: 3.5% con una 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 \$35 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	2023	2022	2021
Rendimiento bruto	-27.78%	-5.07%	-3.73%	-9.02%	-4.64%	3.00%
Rendimiento neto	-28.62%	-6.03%	-4.49%	-9.76%	-5.19%	1.56%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	11.03%	11.14%	11.15%	11.08%	7.57%	4.41%
Índice de Referencia	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

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

Régimen y Política de Inversión

a) Estrategia de administración Estrategia de inversión activa con base en un límite de riesgo.

b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización		5%
Valores Soberanos emitidos por el gobierno de los Estados Unidos en dólares americanos	60%	100%
Valores gubernamentales, denominados en dólares americanos conocidos como UMS		40%
Valores de deuda soberana de los gobiernos pertenecientes al Consejo de la Organización Internacional de Comisiones de Valores o que formen parte de la Unión Europea en dólares americanos		20%
Corporativos, ya sea de empresas nacionales o extranjeras, emitidos a tasa nominal fija o variable, denominados en dólares americanos		20%
Valores bancarios, ya sea emitidos a tasa nominal fija o variable, denominados en dólares americanos, emitidos en México o en el extranjero		10%
Valores emitidos por organismos financieros internacionales tales como, de manera enunciativa más no limitativa, CAF, BID, CABEI, CFI, EBD en dólares americanos.		20%
Valores denominados en dólares americanos	60%	100%
Depósitos en chequeras denominadas en dólares americanos		40%
Reportos en conjunto en dólares o en pesos, a tasas nominales a plazo de un día hábil		100%
VaR establecido		3.5%

c) Política de inversión

La diversificación del Fondo se basa en las diferentes clases de activos en los que se puede invertir, en adición a que el porcentaje máximo de adquisición de cada emisor diferente a los gobiernos, no podrá ser mayor del 5% del total del activo base para el cálculo del Régimen de Inversión.

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 El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados

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

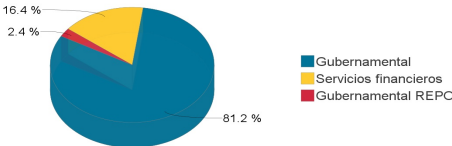
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de marzo del 2024

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	D4SP_TBILX52_240418	GOBUS		Deuda	66,082,581	16.64%
2	CHD_CITINY_6385539	CITINY		Chequera	65,015,116	16.37%
3	D4SP_TBILZ48_240404	GOBUS		Deuda	24,832,934	6.25%
4	D4SP_TBILH58_240516	GOBUS		Deuda	24,678,221	6.21%
5	D4SP_TBILS95_240530	GOBUS		Deuda	24,627,532	6.20%
6	D4SP_TBILS14_240613	GOBUS		Deuda	24,578,256	6.19%
7	D4SP_TBILB79_240711	GOBUS		Deuda	24,479,446	6.16%
8	D4SP_TBILK78_240808	GOBUS		Deuda	24,380,142	6.14%
9	D4SP_TBILL51_240905	GOBUS		Deuda	24,284,211	6.11%
10	D4SP_TBILW17_241003	GOBUS		Deuda	24,200,540	6.09%
Otros					69,990,901	17.62%
Total					397,149,880	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	
	%	\$
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	
	%	\$
Administración de activos	0.3183%	\$3.1835
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.2358%	\$2.3582
Valuación de acciones	n/a	n/a
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a
Contabilidad	n/a	n/a
Otras	0.0620%	\$0.6196
Total	0.6161%	\$6.1613

* 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 - 12:45
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	Hasta 5% del valor neto de los activos del fondo.
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la 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, 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	cat@valmex.com.mx
Número Telefónico	52-79-12-00
Horario	08:00-15:00

Página(s) Electrónica(s)

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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.

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VALMX34

Fondo Valmex de Valores denominados en Moneda Extranjera, S.A. de C.V. Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda.

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	Personas Físicas	No aplica
Clave de pizarra	VALMX34			
Calificación	HR AAA/2CP, AAA/2 escala homogénea			
Fecha de Autorización	14 de Diciembre de 2023			

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

Objetivo de Inversión

El fondo invertirá en valores de deuda emitidos por el gobierno de los Estados Unidos, en valores de deuda en tasa nominal fija o variable, denominados en dólares, ya sean bancarios, corporativos o de organismos financieros internacionales, y en chequeras y reportos en pesos o dólares americanos.

Información Relevante

Por ser un fondo categorizado como discrecional y por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros. Lo anterior conforme lo establecido en el Anexo 1, numeral 5 de la CUIFI. 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: 3.5% con una 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 \$35 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	2023	2022	2021
Rendimiento bruto	-27.78%	-5.07%	-3.73%	-9.02%	-4.65%	2.99%
Rendimiento neto	-28.71%	-6.14%	-4.60%	-9.86%	-5.30%	1.44%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	11.03%	11.14%	11.15%	11.08%	7.57%	4.41%
Índice de Referencia	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

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

Régimen y Política de Inversión

a) Estrategia de administración Estrategia de inversión activa con base en un límite de riesgo.

b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización		5%
Valores Soberanos emitidos por el gobierno de los Estados Unidos en dólares americanos	60%	100%
Valores gubernamentales, denominados en dólares americanos conocidos como UMS		40%
Valores de deuda soberana de los gobiernos pertenecientes al Consejo de la Organización Internacional de Comisiones de Valores o que formen parte de la Unión Europea en dólares americanos		20%
Corporativos, ya sea de empresas nacionales o extranjeras, emitidos a tasa nominal fija o variable, denominados en dólares americanos		20%
Valores bancarios, ya sea emitidos a tasa nominal fija o variable, denominados en dólares americanos, emitidos en México o en el extranjero		10%
Valores emitidos por organismos financieros internacionales tales como, de manera enunciativa más no limitativa, CAF, BID, CABEI, CFI, EBD en dólares americanos.		20%
Valores denominados en dólares americanos	60%	100%
Depósitos en chequeras denominadas en dólares americanos		40%
Reportos en conjunto en dólares o en pesos, a tasas nominales a plazo de un día hábil		100%
VaR establecido		3.5%

c) Política de inversión

La diversificación del Fondo se basa en las diferentes clases de activos en los que se puede invertir, en adición a que el porcentaje máximo de adquisición de cada emisor diferente a los gobiernos, no podrá ser mayor del 5% del total del activo base para el cálculo del Régimen de Inversión.

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 El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados

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

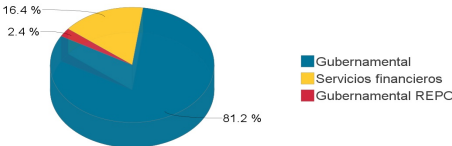
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de marzo del 2024

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	D4SP_TBILX52_240418	GOBUS		Deuda	66,082,581	16.64%
2	CHD_CITINY_6385539	CITINY		Chequera	65,015,116	16.37%
3	D4SP_TBILZ48_240404	GOBUS		Deuda	24,832,934	6.25%
4	D4SP_TBILH58_240516	GOBUS		Deuda	24,678,221	6.21%
5	D4SP_TBILS95_240530	GOBUS		Deuda	24,627,532	6.20%
6	D4SP_TBILS14_240613	GOBUS		Deuda	24,578,256	6.19%
7	D4SP_TBILB79_240711	GOBUS		Deuda	24,479,446	6.16%
8	D4SP_TBILK78_240808	GOBUS		Deuda	24,380,142	6.14%
9	D4SP_TBILL51_240905	GOBUS		Deuda	24,284,211	6.11%
10	D4SP_TBILW17_241003	GOBUS		Deuda	24,200,540	6.09%
Otros					69,990,901	17.62%
Total					397,149,880	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	BOFI		Serie más representativa	
	BOFI		BOFI	
	%	\$	%	\$
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	BOFI		Serie más representativa	
	BOFI		BOFI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.3184%	\$3.1836	0.3184%	\$3.1836
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.3537%	\$3.5374	0.3537%	\$3.5374
Valuación de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Contabilidad	n/a	n/a	n/a	n/a
Otras	0.0619%	\$0.6194	0.0619%	\$0.6194
Total	0.7340%	\$7.3404	0.7340%	\$7.3404

* 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 - 12:45
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	Hasta 5% del valor neto de los activos del fondo.
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la 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, 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	cat@valmex.com.mx
Número Telefónico	52-79-12-00
Horario	08:00-15:00

Página(s) Electrónica(s)

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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.

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VALMX34

Fondo Valmex de Valores denominados en Moneda Extranjera, S.A. de C.V. Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda.

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	VALMX34			
Calificación	HR AAA/2CP, AAA/2 escala homogénea			
Fecha de Autorización	14 de Diciembre de 2023			

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

Objetivo de Inversión

El fondo invertirá en valores de deuda emitidos por el gobierno de los Estados Unidos, en valores de deuda en tasa nominal fija o variable, denominados en dólares, ya sean bancarios, corporativos o de organismos financieros internacionales, y en chequeras y reportos en pesos o dólares americanos.

Información Relevante

Por ser un fondo categorizado como discrecional y por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros. Lo anterior conforme lo establecido en el Anexo 1, numeral 5 de la CUIFI. 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: 3.5% con una 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 \$35 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	2023	2022	2021
Rendimiento bruto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Rendimiento neto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Índice de Referencia	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

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

Régimen y Política de Inversión

a) Estrategia de administración Estrategia de inversión activa con base en un límite de riesgo.

b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización		5%
Valores Soberanos emitidos por el gobierno de los Estados Unidos en dólares americanos	60%	100%
Valores gubernamentales, denominados en dólares americanos conocidos como UMS		40%
Valores de deuda soberana de los gobiernos pertenecientes al Consejo de la Organización Internacional de Comisiones de Valores o que formen parte de la Unión Europea en dólares americanos		20%
Corporativos, ya sea de empresas nacionales o extranjeras, emitidos a tasa nominal fija o variable, denominados en dólares americanos		20%
Valores bancarios, ya sea emitidos a tasa nominal fija o variable, denominados en dólares americanos, emitidos en México o en el extranjero		10%
Valores emitidos por organismos financieros internacionales tales como, de manera enunciativa más no limitativa, CAF, BID, CABEI, CFI, EBD en dólares americanos.		20%
Valores denominados en dólares americanos	60%	100%
Depósitos en chequeras denominadas en dólares americanos		40%
Reportos en conjunto en dólares o en pesos, a tasas nominales a plazo de un día hábil		100%
VaR establecido		3.5%

c) Política de inversión

La diversificación del Fondo se basa en las diferentes clases de activos en los que se puede invertir, en adición a que el porcentaje máximo de adquisición de cada emisor diferente a los gobiernos, no podrá ser mayor del 5% del total del activo base para el cálculo del Régimen de Inversión.

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 El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados

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

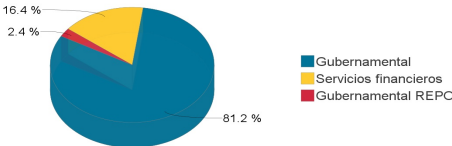
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de marzo del 2024

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	D4SP_TBILX52_240418	GOBUS		Deuda	66,082,581	16.64%
2	CHD_CITINY_6385539	CITINY		Chequera	65,015,116	16.37%
3	D4SP_TBILZ48_240404	GOBUS		Deuda	24,832,934	6.25%
4	D4SP_TBILH58_240516	GOBUS		Deuda	24,678,221	6.21%
5	D4SP_TBILS95_240530	GOBUS		Deuda	24,627,532	6.20%
6	D4SP_TBILS14_240613	GOBUS		Deuda	24,578,256	6.19%
7	D4SP_TBILB79_240711	GOBUS		Deuda	24,479,446	6.16%
8	D4SP_TBILK78_240808	GOBUS		Deuda	24,380,142	6.14%
9	D4SP_TBILL51_240905	GOBUS		Deuda	24,284,211	6.11%
10	D4SP_TBILW17_241003	GOBUS		Deuda	24,200,540	6.09%
Otros					69,990,901	17.62%
Total					397,149,880	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			
	BONC		BOFI	
	%	\$	%	\$
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			
	BONC		BOFI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	n/a	n/a	0.3184%	\$3.1836
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	n/a	n/a	0.3537%	\$3.5374
Valuación de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Contabilidad	n/a	n/a	n/a	n/a
Otras	n/a	n/a	0.0619%	\$0.6194
Total	0.0000%	0.0000	0.7340%	\$7.3404

* 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 - 12:45
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	Hasta 5% del valor neto de los activos del fondo.
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la 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, 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	cat@valmex.com.mx
Número Telefónico	52-79-12-00
Horario	08:00-15:00

Página(s) Electrónica(s)

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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.

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VALMX34

Fondo Valmex de Valores denominados en Moneda Extranjera, S.A. de C.V. Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda.

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	VALMX34			
Calificación	HR AAA/2CP, AAA/2 escala homogénea			
Fecha de Autorización	14 de Diciembre de 2023			

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

Objetivo de Inversión

El fondo invertirá en valores de deuda emitidos por el gobierno de los Estados Unidos, en valores de deuda en tasa nominal fija o variable, denominados en dólares, ya sean bancarios, corporativos o de organismos financieros internacionales, y en chequeras y reportos en pesos o dólares americanos.

Información Relevante

Por ser un fondo categorizado como discrecional y por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros. Lo anterior conforme lo establecido en el Anexo 1, numeral 5 de la CUIFI. 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: 3.5% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de Inversión en un lapso de un día, es de \$35 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	2023	2022	2021
Rendimiento bruto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Rendimiento neto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Índice de Referencia	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

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

Régimen y Política de Inversión

a) Estrategia de administración Estrategia de inversión activa con base en un límite de riesgo.

b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización		5%
Valores Soberanos emitidos por el gobierno de los Estados Unidos en dólares americanos	60%	100%
Valores gubernamentales, denominados en dólares americanos conocidos como UMS		40%
Valores de deuda soberana de los gobiernos pertenecientes al Consejo de la Organización Internacional de Comisiones de Valores o que formen parte de la Unión Europea en dólares americanos		20%
Corporativos, ya sea de empresas nacionales o extranjeras, emitidos a tasa nominal fija o variable, denominados en dólares americanos		20%
Valores bancarios, ya sea emitidos a tasa nominal fija o variable, denominados en dólares americanos, emitidos en México o en el extranjero		10%
Valores emitidos por organismos financieros internacionales tales como, de manera enunciativa más no limitativa, CAF, BID, CABEI, CFI, EBD en dólares americanos.		20%
Valores denominados en dólares americanos	60%	100%
Depósitos en chequeras denominadas en dólares americanos		40%
Reportos en conjunto en dólares o en pesos, a tasas nominales a plazo de un día hábil		100%
VaR establecido		3.5%

c) Política de inversión

La diversificación del Fondo se basa en las diferentes clases de activos en los que se puede invertir, en adición a que el porcentaje máximo de adquisición de cada emisor diferente a los gobiernos, no podrá ser mayor del 5% del total del activo base para el cálculo del Régimen de Inversión.

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 El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados

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

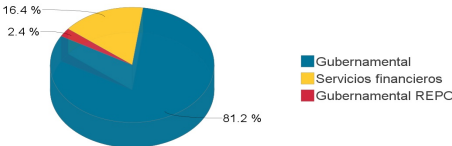
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de marzo del 2024

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	D4SP_TBILX52_240418	GOBUS		Deuda	66,082,581	16.64%
2	CHD_CITINY_6385539	CITINY		Chequera	65,015,116	16.37%
3	D4SP_TBILZ48_240404	GOBUS		Deuda	24,832,934	6.25%
4	D4SP_TBILH58_240516	GOBUS		Deuda	24,678,221	6.21%
5	D4SP_TBILS95_240530	GOBUS		Deuda	24,627,532	6.20%
6	D4SP_TBILS14_240613	GOBUS		Deuda	24,578,256	6.19%
7	D4SP_TBILB79_240711	GOBUS		Deuda	24,479,446	6.16%
8	D4SP_TBILK78_240808	GOBUS		Deuda	24,380,142	6.14%
9	D4SP_TBILL51_240905	GOBUS		Deuda	24,284,211	6.11%
10	D4SP_TBILW17_241003	GOBUS		Deuda	24,200,540	6.09%
Otros					69,990,901	17.62%
Total					397,149,880	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		B0FI	
	%	\$	%	\$
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	
	B1CF		B0FI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	n/a	n/a	0.3184%	\$3.1836
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	n/a	n/a	0.3537%	\$3.5374
Valuación de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Contabilidad	n/a	n/a	n/a	n/a
Otras	n/a	n/a	0.0619%	\$0.6194
Total	0.0000%	0.0000	0.7340%	\$7.3404

* 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 - 12:45
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	Hasta 5% del valor neto de los activos del fondo.
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la 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, 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	cat@valmex.com.mx
Número Telefónico	52-79-12-00
Horario	08:00-15:00

Página(s) Electrónica(s)

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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.

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VALMX34

Fondo Valmex de Valores denominados en Moneda Extranjera, S.A. de C.V. Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda.

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	Personas Morales	No aplica
Clave de pizarra	VALMX34			
Calificación	HR AAA/2CP, AAA/2 escala homogénea			
Fecha de Autorización	14 de Diciembre de 2023			

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

Objetivo de Inversión

El fondo invertirá en valores de deuda emitidos por el gobierno de los Estados Unidos, en valores de deuda en tasa nominal fija o variable, denominados en dólares, ya sean bancarios, corporativos o de organismos financieros internacionales, y en chequeras y reportos en pesos o dólares americanos.

Información Relevante

Por ser un fondo categorizado como discrecional y por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros. Lo anterior conforme lo establecido en el Anexo 1, numeral 5 de la CUIFI. 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: 3.5% con una 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 \$35 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	2023	2022	2021
Rendimiento bruto	N/D	N/D	N/D	N/D	-4.63%	3.03%
Rendimiento neto	N/D	N/D	N/D	N/D	-5.03%	1.74%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	N/D	N/D	N/D	N/D	7.57%	4.41%
Índice de Referencia	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

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

Régimen y Política de Inversión

a) Estrategia de administración Estrategia de inversión activa con base en un límite de riesgo.

b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización		5%
Valores Soberanos emitidos por el gobierno de los Estados Unidos en dólares americanos	60%	100%
Valores gubernamentales, denominados en dólares americanos conocidos como UMS		40%
Valores de deuda soberana de los gobiernos pertenecientes al Consejo de la Organización Internacional de Comisiones de Valores o que formen parte de la Unión Europea en dólares americanos		20%
Corporativos, ya sea de empresas nacionales o extranjeras, emitidos a tasa nominal fija o variable, denominados en dólares americanos		20%
Valores bancarios, ya sea emitidos a tasa nominal fija o variable, denominados en dólares americanos, emitidos en México o en el extranjero		10%
Valores emitidos por organismos financieros internacionales tales como, de manera enunciativa más no limitativa, CAF, BID, CABEI, CFI, EBD en dólares americanos.		20%
Valores denominados en dólares americanos	60%	100%
Depósitos en chequeras denominadas en dólares americanos		40%
Reportos en conjunto en dólares o en pesos, a tasas nominales a plazo de un día hábil		100%
VaR establecido		3.5%

c) Política de inversión

La diversificación del Fondo se basa en las diferentes clases de activos en los que se puede invertir, en adición a que el porcentaje máximo de adquisición de cada emisor diferente a los gobiernos, no podrá ser mayor del 5% del total del activo base para el cálculo del Régimen de Inversión.

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 El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados

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

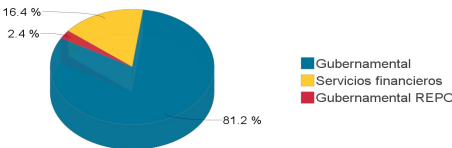
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de marzo del 2024

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	D4SP_TBILX52_240418	GOBUS		Deuda	66,082,581	16.64%
2	CHD_CITINY_6385539	CITINY		Chequera	65,015,116	16.37%
3	D4SP_TBILZ48_240404	GOBUS		Deuda	24,832,934	6.25%
4	D4SP_TBILH58_240516	GOBUS		Deuda	24,678,221	6.21%
5	D4SP_TBILS95_240530	GOBUS		Deuda	24,627,532	6.20%
6	D4SP_TBILS14_240613	GOBUS		Deuda	24,578,256	6.19%
7	D4SP_TBILB79_240711	GOBUS		Deuda	24,479,446	6.16%
8	D4SP_TBILK78_240808	GOBUS		Deuda	24,380,142	6.14%
9	D4SP_TBILL51_240905	GOBUS		Deuda	24,284,211	6.11%
10	D4SP_TBILW17_241003	GOBUS		Deuda	24,200,540	6.09%
Otros					69,990,901	17.62%
Total					397,149,880	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		B0FI	
	%	\$	%	\$
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			
	B1CO		B0FI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	n/a	n/a	0.3184%	\$3.1836
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	n/a	n/a	0.3537%	\$3.5374
Valuación de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Contabilidad	n/a	n/a	n/a	n/a
Otras	n/a	n/a	0.0619%	\$0.6194
Total	0.0000%	0.0000	0.7340%	\$7.3404

* 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 - 12:45
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	Hasta 5% del valor neto de los activos del fondo.
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la 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, 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	cat@valmex.com.mx
Número Telefónico	52-79-12-00
Horario	08:00-15:00

Página(s) Electrónica(s)

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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.

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VALMX34

Fondo Valmex de Valores denominados en Moneda Extranjera, S.A. de C.V. Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda.

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	Personas Físicas	No aplica
Clave de pizarra	VALMX34			
Calificación	HR AAA/2CP, AAA/2 escala homogénea			
Fecha de Autorización	14 de Diciembre de 2023			

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

Objetivo de Inversión

El fondo invertirá en valores de deuda emitidos por el gobierno de los Estados Unidos, en valores de deuda en tasa nominal fija o variable, denominados en dólares, ya sean bancarios, corporativos o de organismos financieros internacionales, y en chequeras y reportos en pesos o dólares americanos.

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: 3.5% con un probabilidad de 97.5%.

La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de Inversión en un lapso de un día, es de \$35 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	2023	2022	2021
Rendimiento bruto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Rendimiento neto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Índice de Referencia	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

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

Régimen y Política de Inversión

a) Estrategia de administración Estrategia de inversión activa con base en un límite de riesgo.

b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización		5%
Valores Soberanos emitidos por el gobierno de los Estados Unidos en dólares americanos	60%	100%
Valores gubernamentales, denominados en dólares americanos conocidos como UMS		40%
Valores de deuda soberana de los gobiernos pertenecientes al Consejo de la Organización Internacional de Comisiones de Valores o que formen parte de la Unión Europea en dólares americanos		20%
Corporativos, ya sea de empresas nacionales o extranjeras, emitidos a tasa nominal fija o variable, denominados en dólares americanos		20%
Valores bancarios, ya sea emitidos a tasa nominal fija o variable, denominados en dólares americanos, emitidos en México o en el extranjero		10%
Valores emitidos por organismos financieros internacionales tales como, de manera enunciativa más no limitativa, CAF, BID, CABEI, CFI, EBD en dólares americanos.		20%
Valores denominados en dólares americanos	60%	100%
Depósitos en chequeras denominadas en dólares americanos		40%
Reportos en conjunto en dólares o en pesos, a tasas nominales a plazo de un día hábil		100%
VaR establecido		3.5%

c) Política de inversión

La diversificación del Fondo se basa en las diferentes clases de activos en los que se puede invertir, en adición a que el porcentaje máximo de adquisición de cada emisor diferente a los gobiernos, no podrá ser mayor del 5% del total del activo base para el cálculo del Régimen de Inversión.

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 El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados

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

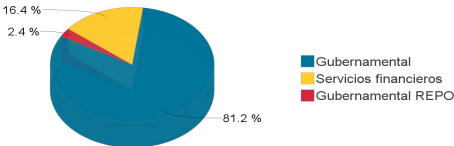
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de marzo del 2024

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	D4SP_TBILX52_240418	GOBUS		Deuda	66,082,581	16.64%
2	CHD_CITINY_6385539	CITINY		Chequera	65,015,116	16.37%
3	D4SP_TBILZ48_240404	GOBUS		Deuda	24,832,934	6.25%
4	D4SP_TBILH58_240516	GOBUS		Deuda	24,678,221	6.21%
5	D4SP_TBILS95_240530	GOBUS		Deuda	24,627,532	6.20%
6	D4SP_TBILS14_240613	GOBUS		Deuda	24,578,256	6.19%
7	D4SP_TBILB79_240711	GOBUS		Deuda	24,479,446	6.16%
8	D4SP_TBILK78_240808	GOBUS		Deuda	24,380,142	6.14%
9	D4SP_TBILL51_240905	GOBUS		Deuda	24,284,211	6.11%
10	D4SP_TBILW17_241003	GOBUS		Deuda	24,200,540	6.09%
Otros					69,990,901	17.62%
Total					397,149,880	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			
	B1FI		B0FI	
	%	\$	%	\$
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			
	B1FI		B0FI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.2568%	\$2.5675	0.3184%	\$3.1836
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.5991%	\$5.9912	0.3537%	\$3.5374
Valuación de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Contabilidad	n/a	n/a	n/a	n/a
Otras	0.0498%	\$0.4980	0.0619%	\$0.6194
Total	0.9057%	\$9.0568	0.7340%	\$7.3404

* 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 - 12:45
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	Hasta 5% del valor neto de los activos del fondo.
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la 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, 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	cat@valmex.com.mx
Número Telefónico	52-79-12-00
Horario	08:00-15:00

Página(s) Electrónica(s)

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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.

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VALMX34

Fondo Valmex de Valores denominados en Moneda Extranjera, S.A. de C.V. Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda.

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	VALMX34			
Calificación	HR AAA/2CP, AAA/2 escala homogénea			
Fecha de Autorización	14 de Diciembre de 2023			

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

Objetivo de Inversión

El fondo invertirá en valores de deuda emitidos por el gobierno de los Estados Unidos, en valores de deuda en tasa nominal fija o variable, denominados en dólares, ya sean bancarios, corporativos o de organismos financieros internacionales, y en chequeras y reportos en pesos o dólares americanos.

Información Relevante

Por ser un fondo categorizado como discrecional y por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros. Lo anterior conforme lo establecido en el Anexo 1, numeral 5 de la CUIFI. 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: 3.5% con una 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 \$35 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	2023	2022	2021
Rendimiento bruto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Rendimiento neto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Índice de Referencia	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

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

Régimen y Política de Inversión

a) Estrategia de administración Estrategia de inversión activa con base en un límite de riesgo.

b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización		5%
Valores Soberanos emitidos por el gobierno de los Estados Unidos en dólares americanos	60%	100%
Valores gubernamentales, denominados en dólares americanos conocidos como UMS		40%
Valores de deuda soberana de los gobiernos pertenecientes al Consejo de la Organización Internacional de Comisiones de Valores o que formen parte de la Unión Europea en dólares americanos		20%
Corporativos, ya sea de empresas nacionales o extranjeras, emitidos a tasa nominal fija o variable, denominados en dólares americanos		20%
Valores bancarios, ya sea emitidos a tasa nominal fija o variable, denominados en dólares americanos, emitidos en México o en el extranjero		10%
Valores emitidos por organismos financieros internacionales tales como, de manera enunciativa más no limitativa, CAF, BID, CABEI, CFI, EBD en dólares americanos.		20%
Valores denominados en dólares americanos	60%	100%
Depósitos en chequeras denominadas en dólares americanos		40%
Reportos en conjunto en dólares o en pesos, a tasas nominales a plazo de un día hábil		100%
VaR establecido		3.5%

c) Política de inversión

La diversificación del Fondo se basa en las diferentes clases de activos en los que se puede invertir, en adición a que el porcentaje máximo de adquisición de cada emisor diferente a los gobiernos, no podrá ser mayor del 5% del total del activo base para el cálculo del Régimen de Inversión.

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 El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados

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

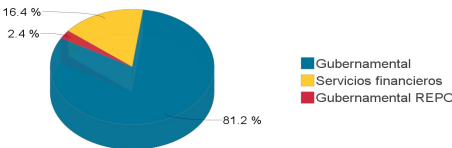
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de marzo del 2024

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	D4SP_TBILX52_240418	GOBUS		Deuda	66,082,581	16.64%
2	CHD_CITINY_6385539	CITINY		Chequera	65,015,116	16.37%
3	D4SP_TBILZ48_240404	GOBUS		Deuda	24,832,934	6.25%
4	D4SP_TBILH58_240516	GOBUS		Deuda	24,678,221	6.21%
5	D4SP_TBILS95_240530	GOBUS		Deuda	24,627,532	6.20%
6	D4SP_TBILS14_240613	GOBUS		Deuda	24,578,256	6.19%
7	D4SP_TBILB79_240711	GOBUS		Deuda	24,479,446	6.16%
8	D4SP_TBILK78_240808	GOBUS		Deuda	24,380,142	6.14%
9	D4SP_TBILL51_240905	GOBUS		Deuda	24,284,211	6.11%
10	D4SP_TBILW17_241003	GOBUS		Deuda	24,200,540	6.09%
Otros					69,990,901	17.62%
Total					397,149,880	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		B0FI	
	%	\$	%	\$
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			
	B1NC		B0FI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	n/a	n/a	0.3184%	\$3.1836
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	n/a	n/a	0.3537%	\$3.5374
Valuación de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Contabilidad	n/a	n/a	n/a	n/a
Otras	n/a	n/a	0.0619%	\$0.6194
Total	0.0000%	0.0000	0.7340%	\$7.3404

* 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 - 12:45
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	Hasta 5% del valor neto de los activos del fondo.
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la 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, 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	cat@valmex.com.mx
Número Telefónico	52-79-12-00
Horario	08:00-15:00

Página(s) Electrónica(s)

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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.