

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

Z REF 1, S.A. DE C.V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda,
administrado por INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, INVEX Grupo Financiero.

Tipo	Fondo de inversión en Instrumentos de Deuda.	Clase y serie accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	CORTO PLAZO (IDCP)	BF1	Personas Físicas	Una acción - \$ 4'999,999.99
Clave de pizarra	INVEXCP			
Calificación	AAAf/S1 (mex) Escala calificadora y homogénea			
Fecha de autorización	31 de octubre de 2018			

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

Objetivo de Inversión

A través del Fondo se canalizan los excedentes líquidos de sus inversionistas al mercado de Activos Objeto de Inversión de Deuda gubernamentales y bancarios, buscando conjuntar características de rentabilidad, riesgo y liquidez de los mismos mediante la diversificación de sus activos y el manejo profesional de su cartera. El horizonte de inversión del Fondo es de corto plazo y la permanencia mínima recomendada en el Fondo es de por lo menos tres meses.

Información Relevante

INVEXCP no tiene información relevante que informar a sus inversionistas, ni está sujeta a ningún proceso legal.

“Los Fondos de Inversión no cuentan con asamblea 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 INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, INVEX Grupo Financiero.

- 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: 0.05% con una probabilidad de 95%. **La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.**

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de un día, es de 0.50 pesos por cada 1000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

Desempeño histórico

Serie BF1 índice de referencia PiP Cetes-28d

Tabla de Rendimientos anualizados (nominales)					
	Último mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	Mes Rendimiento Bajo	Mes Rendimiento Alto
Rendimiento bruto	11.95	11.58	11.88	10.82	13.97
Rendimiento neto	9.16	8.99	9.55	8.30	10.94
Tasa libre de riesgo (Cetes a 28 días)*	10.97	10.98	11.08	10.89	11.29
Índice de referencia	8.72	8.84	9.28	7.03	9.16

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo.

*La tasa libre de riesgo en 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

El Fondo sigue una estrategia de administración activa.

El Fondo podrá invertir hasta el 100% en instrumentos Gubernamentales y Bancarios tanto en directo como en reporto. El Fondo invertirá en instrumentos denominados en pesos.

La inversión será en Activos Objeto de Inversión emitidos o garantizados por el Gobierno Federal y aquellos emitidos por el Banco de México e instituciones de crédito.

El Fondo realizará sus inversiones en mercados nacionales.

El Índice de referencia del Fondo será el PiP Cetes-28d disminuyendo el ISR y las comisiones correspondientes a la serie adquirida.

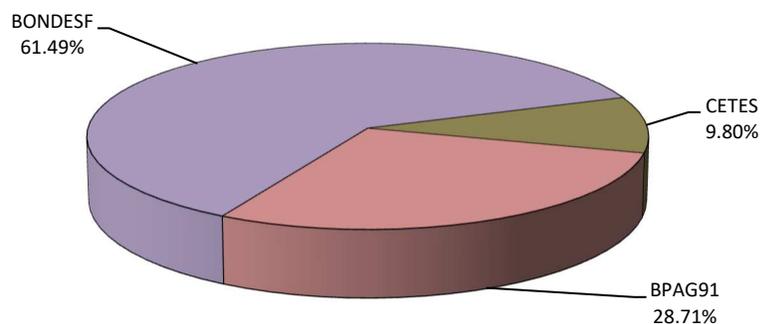
El Fondo no podrá invertir en activos emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece su sociedad operadora.

El Fondo se abstendrá de operar con instrumentos financieros derivados, certificados bursátiles fiduciarios, valores respaldados por activos y valores estructurados. El Fondo no realizará operaciones de préstamo de valores.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al 28 de junio del 2024

Emisora	Activo Objeto de Inversión		Monto (\$)	%
	Nombre	Tipo		
GOBIERNO FEDERAL	BPAG91240829	IQ	1,201,105,996	19.76
GOBIERNO FEDERAL	BONDEF250116	LF	705,087,810	11.60
GOBIERNO FEDERAL	BONDEF250327	LF	701,991,255	11.55
GOBIERNO FEDERAL	CETES240725	BI	595,667,520	9.80
GOBIERNO FEDERAL	BONDEF250403	LF	550,338,773	9.05
GOBIERNO FEDERAL	BONDEF260604	LF	502,617,745	8.27
GOBIERNO FEDERAL	BPAG91280106	IQ	359,031,712	5.91
GOBIERNO FEDERAL	BONDEF241107	LF	300,931,707	4.95
GOBIERNO FEDERAL	BONDEF251009	LF	250,510,370	4.12
GOBIERNO FEDERAL	BONDEF270520	LF	249,653,180	4.11
Cartera Total			6,078,629,658	100.00

Por sector de actividad económica

Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios Pagadas por el cliente

Concepto	Serie BF1		Serie más representativa Serie BF1	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	N/A	N/A	N/A	N/A
Incumplimiento del saldo mínimo de inversión	N/A	N/A	N/A	N/A
Compra de acciones	N/A	N/A	N/A	N/A
Venta de acciones	N/A	N/A	N/A	N/A
Servicio por Asesoría	N/A	N/A	N/A	N/A
Servicio de Administración de acciones	N/A	N/A	N/A	N/A
Otras	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	0.00	0.00	0.00	0.00

Pagadas por el fondo de inversión

Concepto	Serie BF1		Serie más representativa Serie BF1	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.450	4.500	0.450	4.500
Administración de activos / sobre desempeño	-	-	-	-
Distribución de acciones	1.050	10.500	1.050	10.500
Valuación de acciones	0.003	0.030	0.003	0.030
Depósito de Activos Objeto de Inversión	-	-	-	-
Depósito de acciones	-	-	-	-
Contabilidad	-	-	-	-
Otras	0.260	2.600	0.260	2.600
Total	1.763	17.630	1.763	17.630

*monto por cada \$1,000 pesos invertidos.

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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 al público inversionista, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	No tiene	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Días hábiles	Horario	9:00 a 13:00
Ejecución de operaciones	Mismo día de la recepción de órdenes	Límites de recompra	25 %
Liquidación de operaciones	Mismo día de la ejecución de órdenes	Diferencial *	No se ha usado

* 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 que permanecen en el Fondo.

Prestadores de servicios

Operadora	INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Invex Grupo Financiero
Distribuidora(s)	INVEX Casa de Bolsa, S.A. de C.V. INVEX Grupo Financiero. Banco INVEX, S.A., Institución de Banca Múltiple, INVEX Grupo Financiero. O'ROURKE & ASOCIADOS, S.A. de C.V., Sociedad Distribuidora Integral de Acciones de Fondos de Inversión.
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de valores	Fitch México, S.A. de C.V.

Advertencias

El Fondo de Inversión no cuenta con garantía alguna del Gobierno Federal ni 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 el Fondo de Inversión se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo, o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de inversión.

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 la sociedad operadora que administra al Fondo de Inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista del Fondo de Inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

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

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 conforman su cartera.

Centro de atención al inversionista

Contacto	invexsi@invex.com
Número telefónico	55-53-50-33-33
Horario	Lun a Vier 9:00 a 18:00 hrs.

Página(s) electrónica(s)

Operadora	www.invex.com
Distribuidora(s)	www.invex.com

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

Z REF 1, S.A. DE C.V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda,
administrado por INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, INVEX Grupo Financiero.

Tipo	Fondo de inversión en Instrumentos de Deuda.	Clase y serie accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	CORTO PLAZO (IDCP)	BF2	Personas Físicas	\$5'000,000.00 - \$9'999,999.99
Clave de pizarra	INVEXCP			
Calificación	AAAf/S1 (mex) Escala calificadora y homogénea			
Fecha de autorización	31 de octubre de 2018			

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

Objetivo de Inversión

A través del Fondo se canalizan los excedentes líquidos de sus inversionistas al mercado de Activos Objeto de Inversión de Deuda gubernamentales y bancarios, buscando conjuntar características de rentabilidad, riesgo y liquidez de los mismos mediante la diversificación de sus activos y el manejo profesional de su cartera. El horizonte de inversión del Fondo es de corto plazo y la permanencia mínima recomendada en el Fondo es de por lo menos tres meses.

Información Relevante

INVEXCP no tiene información relevante que informar a sus inversionistas, ni está sujeta a ningún proceso legal.

“Los Fondos de Inversión no cuentan con asamblea 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 INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, INVEX Grupo Financiero.

- 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: 0.05% con una probabilidad de 95%. **La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.**

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de un día, es de 0.50 pesos por cada 1000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

Desempeño histórico

Serie BF2 índice de referencia PiP Cetes-28d

Tabla de Rendimientos anualizados (nominales)					
	Último mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	Mes Rendimiento Bajo	Mes Rendimiento Alto
Rendimiento bruto	11.87	11.54	11.87	10.74	13.95
Rendimiento neto	9.86	9.67	10.31	8.92	11.75
Tasa libre de riesgo (Cetes a 28 días)*	10.97	10.98	11.08	10.89	11.29
Índice de referencia	9.31	9.43	9.87	7.90	10.03

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo.

*La tasa libre de riesgo en 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

El Fondo sigue una estrategia de administración activa.

El Fondo podrá invertir hasta el 100% en instrumentos Gubernamentales y Bancarios tanto en directo como en reporto. El Fondo invertirá en instrumentos denominados en pesos.

La inversión será en Activos Objeto de Inversión emitidos o garantizados por el Gobierno Federal y aquellos emitidos por el Banco de México e instituciones de crédito.

El Fondo realizará sus inversiones en mercados nacionales.

El Índice de referencia del Fondo será el PiP Cetes-28d disminuyendo el ISR y las comisiones correspondientes a la serie adquirida.

El Fondo no podrá invertir en activos emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece su sociedad operadora.

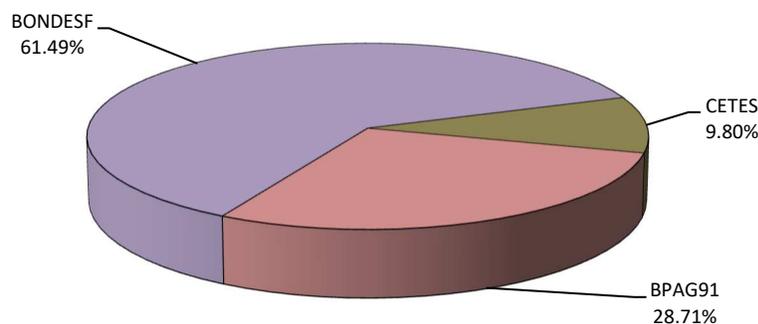
El Fondo se abstendrá de operar con instrumentos financieros derivados, certificados bursátiles fiduciarios, valores respaldados por activos y valores estructurados. El Fondo no realizará operaciones de préstamo de valores.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al 28 de junio del 2024

Emisora	Activo Objeto de Inversión		Monto (\$)	%
	Nombre	Tipo		
GOBIERNO FEDERAL	BPAG91240829	IQ	1,201,105,996	19.76
GOBIERNO FEDERAL	BONDEF250116	LF	705,087,810	11.60
GOBIERNO FEDERAL	BONDEF250327	LF	701,991,255	11.55
GOBIERNO FEDERAL	CETES240725	BI	595,667,520	9.80
GOBIERNO FEDERAL	BONDEF250403	LF	550,338,773	9.05
GOBIERNO FEDERAL	BONDEF260604	LF	502,617,745	8.27
GOBIERNO FEDERAL	BPAG91280106	IQ	359,031,712	5.91
GOBIERNO FEDERAL	BONDEF241107	LF	300,931,707	4.95
GOBIERNO FEDERAL	BONDEF251009	LF	250,510,370	4.12
GOBIERNO FEDERAL	BONDEF270520	LF	249,653,180	4.11
Cartera Total			6,078,629,658	100.00

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios**Pagadas por el cliente**

Concepto	Serie BF2		Serie más representativa Serie BF1	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	N/A	N/A	N/A	N/A
Incumplimiento del saldo mínimo de inversión	N/A	N/A	N/A	N/A
Compra de acciones	N/A	N/A	N/A	N/A
Venta de acciones	N/A	N/A	N/A	N/A
Servicio por Asesoría	N/A	N/A	N/A	N/A
Servicio de Administración de acciones	N/A	N/A	N/A	N/A
Otras	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	0.00	0.00	0.00	0.00

Pagadas por el fondo de inversión

Concepto	Serie BF2		Serie más representativa Serie BF1	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.300%	3.000%	0.450	4.500
Administración de activos / sobre desempeño	-	-	-	-
Distribución de acciones	0.700%	7.000%	1.050	10.500
Valuación de acciones	0.003	0.030	0.003	0.030
Depósito de Activos Objeto de Inversión	-	-	-	-
Depósito de acciones	-	-	-	-
Contabilidad	-	-	-	-
Otras	0.170	1.700	0.260	2.600
Total	1.173%	11.730%	1.763	17.630

*monto por cada \$1,000 pesos invertidos.

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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 al público inversionista, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	No tiene	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Días hábiles	Horario	9:00 a 13:00
Ejecución de operaciones	Mismo día de la recepción de órdenes	Límites de recompra	25 %
Liquidación de operaciones	Mismo día de la ejecución de órdenes	Diferencial *	No se ha usado

* 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 que permanecen en el Fondo.

Prestadores de servicios

Operadora	INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Invex Grupo Financiero
Distribuidora(s)	INVEX Casa de Bolsa, S.A. de C.V. INVEX Grupo Financiero. Banco INVEX, S.A., Institución de Banca Múltiple, INVEX Grupo Financiero. O'ROURKE & ASOCIADOS, S.A. de C.V., Sociedad Distribuidora Integral de Acciones de Fondos de Inversión.
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de valores	Fitch México, S.A. de C.V.

Advertencias

El Fondo de Inversión no cuenta con garantía alguna del Gobierno Federal ni 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 el Fondo de Inversión se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo, o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de inversión.

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 la sociedad operadora que administra al Fondo de Inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista del Fondo de Inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

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

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 conforman su cartera.

Centro de atención al inversionista

Contacto	invexsi@invex.com
Número telefónico	55-53-50-33-33
Horario	Lun a Vier 9:00 a 18:00 hrs.

Página(s) electrónica(s)

Operadora	www.invex.com
Distribuidora(s)	www.invex.com

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

Z REF 1, S.A. DE C.V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda,
administrado por INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, INVEX Grupo Financiero.

Tipo	Fondo de inversión en Instrumentos de Deuda.	Clase y serie accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	CORTO PLAZO (IDCP)	BF3	Personas Físicas	\$10'000,000.00
Clave de pizarra	INVEXCP			
Calificación	AAAf/S1 (mex) Escala calificador y homogénea			
Fecha de autorización	31 de octubre de 2018			

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

Objetivo de Inversión

A través del Fondo se canalizan los excedentes líquidos de sus inversionistas al mercado de Activos Objeto de Inversión de Deuda gubernamentales y bancarios, buscando conjuntar características de rentabilidad, riesgo y liquidez de los mismos mediante la diversificación de sus activos y el manejo profesional de su cartera. El horizonte de inversión del Fondo es de corto plazo y la permanencia mínima recomendada en el Fondo es de por lo menos tres meses.

Información Relevante

INVEXCP no tiene información relevante que informar a sus inversionistas, ni está sujeta a ningún proceso legal.

“Los Fondos de Inversión no cuentan con asamblea 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 INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, INVEX Grupo Financiero.

- 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: 0.05% con una probabilidad de 95%. **La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.**

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de un día, es de 0.50 pesos por cada 1000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

Desempeño histórico

Serie BF3 índice de referencia PiP Cetes-28d

Tabla de Rendimientos anualizados (nominales)					
	Último mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	Mes Rendimiento Bajo	Mes Rendimiento Alto
Rendimiento bruto	11.82	11.51	11.87	10.69	13.93
Rendimiento neto	10.34	10.13	10.74	9.35	12.31
Tasa libre de riesgo (Cetes a 28 días)*	10.97	10.98	11.08	10.89	11.29
Índice de referencia	9.71	9.83	10.27	8.19	10.32

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo.

*La tasa libre de riesgo en 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

El Fondo sigue una estrategia de administración activa.

El Fondo podrá invertir hasta el 100% en instrumentos Gubernamentales y Bancarios tanto en directo como en reporto. El Fondo invertirá en instrumentos denominados en pesos.

La inversión será en Activos Objeto de Inversión emitidos o garantizados por el Gobierno Federal y aquellos emitidos por el Banco de México e instituciones de crédito.

El Fondo realizará sus inversiones en mercados nacionales.

El Índice de referencia del Fondo será el PiP Cetes-28d disminuyendo el ISR y las comisiones correspondientes a la serie adquirida.

El Fondo no podrá invertir en activos emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece su sociedad operadora.

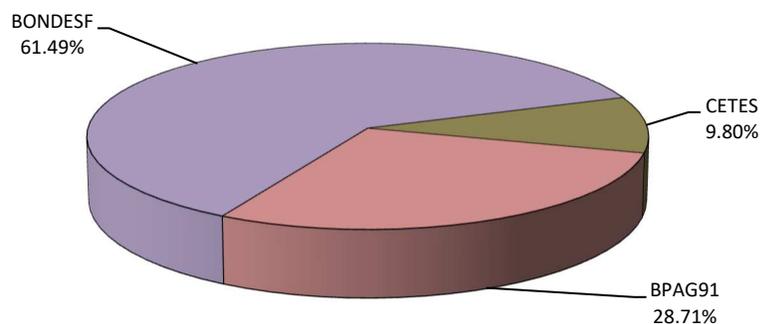
El Fondo se abstendrá de operar con instrumentos financieros derivados, certificados bursátiles fiduciarios, valores respaldados por activos y valores estructurados. El Fondo no realizará operaciones de préstamo de valores.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al 28 de junio del 2024

Emisora	Activo Objeto de Inversión		Monto (\$)	%
	Nombre	Tipo		
GOBIERNO FEDERAL	BPAG91240829	IQ	1,201,105,996	19.76
GOBIERNO FEDERAL	BONDES250116	LF	705,087,810	11.60
GOBIERNO FEDERAL	BONDES250327	LF	701,991,255	11.55
GOBIERNO FEDERAL	CETES240725	BI	595,667,520	9.80
GOBIERNO FEDERAL	BONDES250403	LF	550,338,773	9.05
GOBIERNO FEDERAL	BONDES260604	LF	502,617,745	8.27
GOBIERNO FEDERAL	BPAG91280106	IQ	359,031,712	5.91
GOBIERNO FEDERAL	BONDES241107	LF	300,931,707	4.95
GOBIERNO FEDERAL	BONDES251009	LF	250,510,370	4.12
GOBIERNO FEDERAL	BONDES270520	LF	249,653,180	4.11
Cartera Total			6,078,629,658	100.00

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios
Pagadas por el cliente

Concepto	Serie BF3		Serie más representativa Serie BF1	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	N/A	N/A	N/A	N/A
Incumplimiento del saldo mínimo de inversión	N/A	N/A	N/A	N/A
Compra de acciones	N/A	N/A	N/A	N/A
Venta de acciones	N/A	N/A	N/A	N/A
Servicio por Asesoría	N/A	N/A	N/A	N/A
Servicio de Administración de acciones	N/A	N/A	N/A	N/A
Otras	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	0.00	0.00	0.00	0.00

Pagadas por el fondo de inversión

Concepto	Serie BF3		Serie más representativa Serie BF1	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.195%	1.950%	0.450	4.500
Administración de activos / sobre desempeño	-	-	-	-
Distribución de acciones	0.455%	4.550%	1.050	10.500
Valuación de acciones	0.003	0.030	0.003	0.030
Depósito de Activos Objeto de Inversión	-	-	-	-
Depósito de acciones	-	-	-	-
Contabilidad	-	-	-	-
Otras	0.120	1.200	0.260	2.600
Total	0.773%	7.730%	1.763	17.630

*monto por cada \$1,000 pesos invertidos.

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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 al público inversionista, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	No tiene	Liquidez	Diaria
Recepción de ordenes	Días hábiles	Horario	9:00 a 13:00
Ejecución de operaciones	Mismo día de la recepción de órdenes	Límites de recompra	25 %
Liquidación de operaciones	Mismo día de la ejecución de órdenes	Diferencial *	No se ha usado

* 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 que permanecen en el Fondo.

Prestadores de servicios

Operadora	INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Invex Grupo Financiero
Distribuidora(s)	INVEX Casa de Bolsa, S.A. de C.V. INVEX Grupo Financiero. Banco INVEX, S.A., Institución de Banca Múltiple, INVEX Grupo Financiero. O'ROURKE & ASOCIADOS, S.A. de C.V., Sociedad Distribuidora Integral de Acciones de Fondos de Inversión.
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de valores	Fitch México, S.A. de C.V.

Advertencias

El Fondo de Inversión no cuenta con garantía alguna del Gobierno Federal ni 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 el Fondo de Inversión se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo, o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de inversión.

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 la sociedad operadora que administra al Fondo de Inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista del Fondo de Inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

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

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 conforman su cartera.

Centro de atención al inversionista

Contacto	invexsi@invex.com
Número telefónico	55-53-50-33-33
Horario	Lun a Vier 9:00 a 18:00 hrs.

Página(s) electrónica(s)

Operadora	www.invex.com
Distribuidora(s)	www.invex.com

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

Z REF 1, S.A. DE C.V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda,
administrado por INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, INVEX Grupo Financiero.

Tipo	Fondo de inversión en Instrumentos de Deuda.	Clase y serie accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	CORTO PLAZO (IDCP)	BF4	Empleados, directivos o consejeros	Una acción
Clave de pizarra	INVEXCP			
Calificación	AAAf/S1 (mex) Escala calificadoras y homogénea			
Fecha de autorización	31 de octubre de 2018			

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

Objetivo de Inversión

A través del Fondo se canalizan los excedentes líquidos de sus inversionistas al mercado de Activos Objeto de Inversión de Deuda gubernamentales y bancarios, buscando conjuntar características de rentabilidad, riesgo y liquidez de los mismos mediante la diversificación de sus activos y el manejo profesional de su cartera. El horizonte de inversión del Fondo es de corto plazo y la permanencia mínima recomendada en el Fondo es de por lo menos tres meses.

Información Relevante

INVEXCP no tiene información relevante que informar a sus inversionistas, ni está sujeta a ningún proceso legal.

“Los Fondos de Inversión no cuentan con asamblea 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 INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, INVEX Grupo Financiero.

- 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: 0.05% con una probabilidad de 95%. **La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.**

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de un día, es de 0.50 pesos por cada 1000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

Desempeño histórico

Serie BF4 índice de referencia PiP Cetes-28d

Tabla de Rendimientos anualizados (nominales)					
	Último mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	Mes Rendimiento Bajo	Mes Rendimiento Alto
Rendimiento bruto	11.81	11.51	11.87	10.67	13.92
Rendimiento neto	10.45	10.25	10.84	9.46	12.45
Tasa libre de riesgo (Cetes a 28 días)*	10.97	10.98	11.08	10.89	11.29
Índice de referencia	9.88	10.00	10.44	8.19	10.32

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo.

*La tasa libre de riesgo en 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

El Fondo sigue una estrategia de administración activa.

El Fondo podrá invertir hasta el 100% en instrumentos Gubernamentales y Bancarios tanto en directo como en reporto. El Fondo invertirá en instrumentos denominados en pesos.

La inversión será en Activos Objeto de Inversión emitidos o garantizados por el Gobierno Federal y aquellos emitidos por el Banco de México e instituciones de crédito.

El Fondo realizará sus inversiones en mercados nacionales.

El Índice de referencia del Fondo será el PiP Cetes-28d disminuyendo el ISR y las comisiones correspondientes a la serie adquirida.

El Fondo no podrá invertir en activos emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece su sociedad operadora.

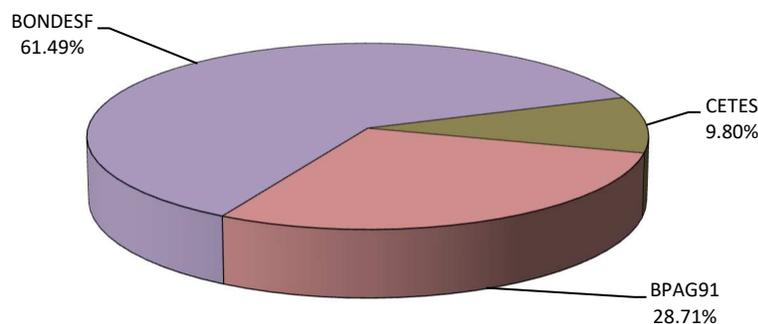
El Fondo se abstendrá de operar con instrumentos financieros derivados, certificados bursátiles fiduciarios, valores respaldados por activos y valores estructurados. El Fondo no realizará operaciones de préstamo de valores.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al 28 de junio del 2024

Emisora	Activo Objeto de Inversión		Monto (\$)	%
	Nombre	Tipo		
GOBIERNO FEDERAL	BPAG91240829	IQ	1,201,105,996	19.76
GOBIERNO FEDERAL	BONDES250116	LF	705,087,810	11.60
GOBIERNO FEDERAL	BONDES250327	LF	701,991,255	11.55
GOBIERNO FEDERAL	CETES240725	BI	595,667,520	9.80
GOBIERNO FEDERAL	BONDES250403	LF	550,338,773	9.05
GOBIERNO FEDERAL	BONDES260604	LF	502,617,745	8.27
GOBIERNO FEDERAL	BPAG91280106	IQ	359,031,712	5.91
GOBIERNO FEDERAL	BONDES241107	LF	300,931,707	4.95
GOBIERNO FEDERAL	BONDES251009	LF	250,510,370	4.12
GOBIERNO FEDERAL	BONDES270520	LF	249,653,180	4.11
Cartera Total			6,078,629,658	100.00

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios
Pagadas por el cliente

Concepto	Serie BF4		Serie más representativa Serie BF1	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	N/A	N/A	N/A	N/A
Incumplimiento del saldo mínimo de inversión	N/A	N/A	N/A	N/A
Compra de acciones	N/A	N/A	N/A	N/A
Venta de acciones	N/A	N/A	N/A	N/A
Servicio por Asesoría	N/A	N/A	N/A	N/A
Servicio de Administración de acciones	N/A	N/A	N/A	N/A
Otras	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	0.00	0.00	0.00	0.00

Pagadas por el fondo de inversión

Concepto	Serie BF4		Serie más representativa Serie BF1	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.150	1.500	0.450	4.500
Administración de activos / sobre desempeño	-	-	-	-
Distribución de acciones	0.350	3.500	1.050	10.500
Valuación de acciones	0.003	0.030	0.003	0.030
Depósito de Activos Objeto de Inversión	-	-	-	-
Depósito de acciones	-	-	-	-
Contabilidad	-	-	-	-
Otras	0.100	1.000	0.260	2.600
Total	0.603	6.030	1.763	17.630

*monto por cada \$1,000 pesos invertidos.

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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 al público inversionista, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	No tiene	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Días hábiles	Horario	9:00 a 13:00
Ejecución de operaciones	Mismo día de la recepción de órdenes	Límites de recompra	25 %
Liquidación de operaciones	Mismo día de la ejecución de órdenes	Diferencial *	No se ha usado

* 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 que permanecen en el Fondo.

Prestadores de servicios

Operadora	INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Invex Grupo Financiero
Distribuidora(s)	INVEX Casa de Bolsa, S.A. de C.V. INVEX Grupo Financiero. Banco INVEX, S.A., Institución de Banca Múltiple, INVEX Grupo Financiero. O'ROURKE & ASOCIADOS, S.A. de C.V., Sociedad Distribuidora Integral de Acciones de Fondos de Inversión.
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de valores	Fitch México, S.A. de C.V.

Advertencias

El Fondo de Inversión no cuenta con garantía alguna del Gobierno Federal ni 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 el Fondo de Inversión se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo, o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de inversión.

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 la sociedad operadora que administra al Fondo de Inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista del Fondo de Inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

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

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 conforman su cartera.

Centro de atención al inversionista

Contacto	invexsi@invex.com
Número telefónico	55-53-50-33-33
horario	Lun a Vier 9:00 a 18:00 hrs.

Página(s) electrónica(s)

Operadora	www.invex.com
Distribuidora(s)	www.invex.com