

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

Z REF 3, 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	MEDIANO PLAZO (IDMP)	B1	Personas Físicas	Una acción - \$9'999,999.99
Clave de pizarra	INVEXMP			
Calificación	AAAf/S4 (mex) Escala calificadoradora y homogénea			
Fecha de autorización	29 de Julio de 2021			

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

Ofrecer al inversionista la opción de invertir sus recursos en un portafolio de activos formado por instrumentos de deuda no gubernamental; a través de instrumentos de deuda bancaria y corporativa emitidos por empresas de alta calidad crediticia denominados en pesos, UDIS y/o moneda extranjera; así como valores de deuda emitidos, avalados o garantizados por el Gobierno Federal, organismos descentralizados del Gobierno Federal, por empresas productivas del Estado, por la Banca de Desarrollo y/o por gobiernos estatales y municipales, en pesos, UDIS y/o moneda extranjera, en directo y/o reporto. Complementariamente el fondo invertirá en depósitos bancarios de dinero a la vista en moneda nacional, valores extranjeros y valores respaldados por activos.

El horizonte de inversión del Fondo es de mediano plazo. No existe plazo mínimo de permanencia, no obstante, se recomienda a los inversionistas que, para lograr el objetivo de inversión, permanezcan en el Fondo entre uno y tres años.

Información Relevante

INVEXMP 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: 0.25% 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 2.5 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 B1 índice de referencia 35% PiPFondeo-G + 65% PiP-CORP FL<=5

Tabla de Rendimientos anualizados (nominales)						
	Último mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	2023	2022	2021
Rendimiento bruto	12.48	12.14	12.38	12.25	8.43	4.84
Rendimiento neto	10.44	10.23	10.74	10.87	7.37	2.76
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días) *	10.97	10.98	11.08	11.10	7.62	4.42
Índice de referencia	9.85	9.86	10.42	10.86	7.27	3.29

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 70% en instrumentos Gubernamentales en directo y/o reporto, min el 30% y hasta 100% en Bancarios y Corporativos en directo. La inversión en valores denominados en pesos y/o UDIS será mínimo del 80%.

Valores avalados o garantizados por organismos descentralizados de gobierno federal, empresas productivas del estado y/o banca de desarrollo hasta el 30%.

Depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras en moneda nacional hasta en un 20%.

El Fondo realizará sus inversiones en mercados nacionales y extranjeros con un máximo de 20% en multimonedas.

El Índice de referencia del Fondo será el 35% PiPFondeo-G + 65% PiP-CORP FL<=5 disminuyendo el ISR y las comisiones correspondientes a la serie adquirida.

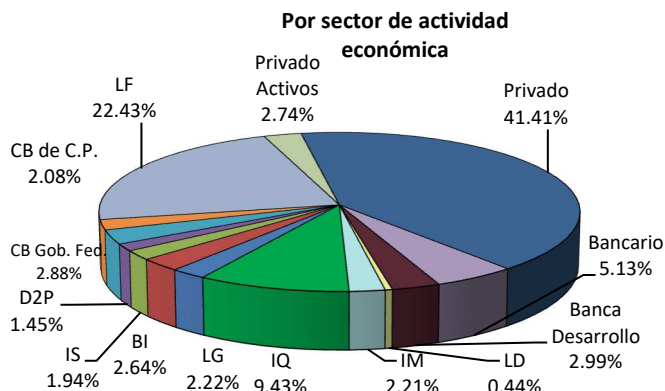
El Fondo podrá invertir en valores emitidos, aceptados o avalados por empresas del mismo consorcio al que pertenece la Operadora hasta en un 15% de su activo neto.

El Fondo se abstendrá de operar con instrumentos financieros derivados, certificados bursátiles fiduciarios, y valores estructurados. Únicamente invertirá en valores respaldados por activos hasta en un 40%. 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	BONDES270114	LF	200,128,924	4.43
GOBIERNO FEDERAL	BPAG91280106	IQ	132,401,170	2.93
GOBIERNO FEDERAL	BPAG91290111	IQ	101,729,779	2.25
GOBIERNO FEDERAL	BONDES260604	LF	100,523,549	2.23
GOBIERNO FEDERAL	BONDESG270506	LG	100,345,688	2.22
GOBIERNO FEDERAL	BPAG28270204	IM	99,732,635	2.21
GOBIERNO FEDERAL	BPAG91260507	IQ	76,084,638	1.68
SIGMA ALIMENTOS, S.A. DE C.V.	SIGMA24	91	75,624,296	1.67
COCA-COLA FEMSA	KOF20-2	91	72,057,808	1.60
GOBIERNO FEDERAL	BONDES290419	LF	71,372,594	1.58
Cartera Total			4,516,876,804	100



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

Concepto	Serie B1		Serie más representativa Serie B1	
	%	\$	%	\$
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 B1		Serie más representativa Serie B1	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.300	3.000	0.300	3.000
Administración de activos / sobre desempeño	-	-	-	-
Distribución de acciones	0.700	7.000	0.700	7.000
Valuación de acciones	0.004	0.040	0.004	0.040
Depósito de Activos Objeto de Inversión	-	-	-	-
Depósito de acciones	-	-	-	-
Contabilidad	-	-	-	-
Otras	0.164	1.640	0.164	1.640
Total	1.168	11.680	1.168	11.680

*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	Todos los días hábiles bancarios	Horario	9:00 a 13:00
Ejecución de operaciones	Compras mismo día hábil de la recepción. Ventas, segundo y último martes hábil de cada mes, en caso de ser inhábil cualquiera de los dos, se ejecutarán el día hábil inmediato anterior.	Límites de recompra	15%
Liquidación de operaciones	48 horas hábiles después de su ejecución	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. 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 3, 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 adquirentes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	MEDIANO PLAZO (IDMP)	B2	Personas Físicas	\$10'000,000.00
Clave de pizarra	INVEXMP			
Calificación	AAAf/S4 (mex) Escala calificadora y homogénea			
Fecha de autorización	29 de Julio de 2021			

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

Ofrecer al inversionista la opción de invertir sus recursos en un portafolio de activos formado por instrumentos de deuda no gubernamental; a través de instrumentos de deuda bancaria y corporativa emitidos por empresas de alta calidad crediticia denominados en pesos, UDIS y/o moneda extranjera; así como valores de deuda emitidos, avalados o garantizados por el Gobierno Federal, organismos descentralizados del Gobierno Federal, por empresas productivas del Estado, por la Banca de Desarrollo y/o por gobiernos estatales y municipales, en pesos, UDIS y/o moneda extranjera, en directo y/o reporto. Complementariamente el fondo invertirá en depósitos bancarios de dinero a la vista en moneda nacional, valores extranjeros y valores respaldados por activos.

El horizonte de inversión del Fondo es de mediano plazo. No existe plazo mínimo de permanencia, no obstante, se recomienda a los inversionistas que, para lograr el objetivo de inversión, permanezcan en el Fondo entre uno y tres años.

Información Relevante

INVEXMP 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: 0.25% 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 2.5 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 B2 índice de referencia 35% PiPFondeo-G + 65% PiP-CORP FL<=5

Tabla de Rendimientos anualizados (nominales)						
	Último mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	2023	2022	2021
Rendimiento bruto	12.43	12.11	12.37	12.25	8.42	4.84
Rendimiento neto	10.93	10.71	11.23	11.38	7.70	3.25
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días) *	10.97	10.98	11.08	11.10	7.62	4.42
Índice de referencia	10.26	10.26	10.83	11.27	7.56	3.70

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 70% en instrumentos Gubernamentales en directo y/o reporto, min el 30% y hasta 100% en Bancarios y Corporativos en directo. La inversión en valores denominados en pesos y/o UDIS será mínimo del 80%.

Valores avalados o garantizados por organismos descentralizados de gobierno federal, empresas productivas del estado y/o banca de desarrollo hasta el 30%. Depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras en moneda nacional hasta en un 20%.

El Fondo realizará sus inversiones en mercados nacionales y extranjeros con un máximo de 20% en multimonedas.

El Índice de referencia del Fondo será el 35% PiPFondeo-G + 65% PiP-CORP FL<=5 disminuyendo el ISR y las comisiones correspondientes a la serie adquirida.

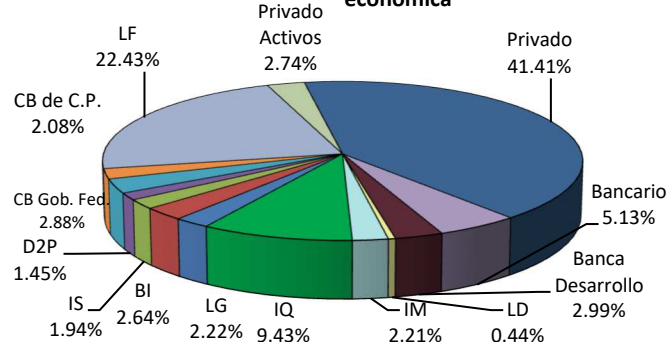
El Fondo podrá invertir en valores emitidos, aceptados o avalados por empresas del mismo consorcio al que pertenece la Operadora hasta en un 15% de su activo neto.

El Fondo se abstendrá de operar con instrumentos financieros derivados, certificados bursátiles fiduciarios, y valores estructurados. Únicamente invertirá en valores respaldados por activos hasta en un 40%. 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	BONDES270114	LF	200,128,924	4.43
GOBIERNO FEDERAL	BPAG91280106	IQ	132,401,170	2.93
GOBIERNO FEDERAL	BPAG91290111	IQ	101,729,779	2.25
GOBIERNO FEDERAL	BONDES260604	LF	100,523,549	2.23
GOBIERNO FEDERAL	BONDESG270506	LG	100,345,688	2.22
GOBIERNO FEDERAL	BPAG28270204	IM	99,732,635	2.21
GOBIERNO FEDERAL	BPAG91260507	IQ	76,084,638	1.68
SIGMA ALIMENTOS, S.A. DE C.V.	SIGMA24	91	75,624,296	1.67
COCA-COLA FEMSA	KOF20-2	91	72,057,808	1.60
GOBIERNO FEDERAL	BONDES290419	LF	71,372,594	1.58
Cartera Total			4,516,876,804	100

Por sector de actividad económica

Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Pagadas por el cliente

Concepto	Serie B2		Serie más representativa Serie B1	
	%	\$	%	\$
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 B2		Serie más representativa Serie B1	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.195	1.950	0.300	3.000
Administración de activos / sobre desempeño	-	-	-	-
Distribución de acciones	0.455%	4.550	0.700	7.000
Valuación de acciones	0.004	0.040	0.004	0.040
Depósito de Activos Objeto de Inversión	-	-	-	-
Depósito de acciones	-	-	-	-
Contabilidad	-	-	-	-
Otras	0.108	1.080	0.164	1.640
Total	0.762	7.620	1.168	11.680

*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	Todos los días hábiles bancarios	Horario	9:00 a 13:00
Ejecución de operaciones	Compras mismo día hábil de la recepción. Ventas, segundo y último martes hábil de cada mes, en caso de ser inhábil cualquiera de los dos, se ejecutarán el día hábil inmediato anterior.	Límites de recompra	15%
Liquidación de operaciones	48 horas hábiles después de su ejecución	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. 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 3, 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 adquirentes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	MEDIANO PLAZO (IDMP)	BM	Personas Morales	No aplica
Clave de pizarra	INVEXMP			
Calificación	AAAf/S4 (mex) Escala calificadora y homogénea			
Fecha de autorización	29 de Julio de 2021			

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

Ofrecer al inversionista la opción de invertir sus recursos en un portafolio de activos formado por instrumentos de deuda no gubernamental; a través de instrumentos de deuda bancaria y corporativa emitidos por empresas de alta calidad crediticia denominados en pesos, UDIS y/o moneda extranjera; así como valores de deuda emitidos, avalados o garantizados por el Gobierno Federal, organismos descentralizados del Gobierno Federal, por empresas productivas del Estado, por la Banca de Desarrollo y/o por gobiernos estatales y municipales, en pesos, UDIS y/o moneda extranjera, en directo y/o reporto. Complementariamente el fondo invertirá en depósitos bancarios de dinero a la vista en moneda nacional, valores extranjeros y valores respaldados por activos.

El horizonte de inversión del Fondo es de mediano plazo. No existe plazo mínimo de permanencia, no obstante, se recomienda a los inversionistas que, para lograr el objetivo de inversión, permanezcan en el Fondo entre uno y tres años.

Información Relevante

INVEXMP 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: 0.25% 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 2.5 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 BM índice de referencia 35% PiPFondeo-G + 65% PIP-CORP FL<=5

Tabla de Rendimientos anualizados (nominales)						
	Último mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	2023	2022	2021
Rendimiento bruto	12.44	12.11	12.37	12.25	8.42	0.00
Rendimiento neto	10.88	10.67	11.15	11.22	7.56	0.00
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días) *	10.97	10.98	11.08	11.10	7.62	4.42
Índice de referencia	10.25	10.26	10.82	11.26	7.45	3.58

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 70% en instrumentos Gubernamentales en directo y/o reporto, min el 30% y hasta 100% en Bancarios y Corporativos en directo. La inversión en valores denominados en pesos y/o UDIS será mínimo del 80%.

Valores avalados o garantizados por organismos descentralizados de gobierno federal, empresas productivas del estado y/o banca de desarrollo hasta el 30%. Depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras en moneda nacional hasta en un 20%.

El Fondo realizará sus inversiones en mercados nacionales y extranjeros con un máximo de 20% en multimonedas.

El Índice de referencia del Fondo será el 35% PiPFondeo-G + 65% PIP-CORP FL<=5 disminuyendo el ISR y las comisiones correspondientes a la serie adquirida.

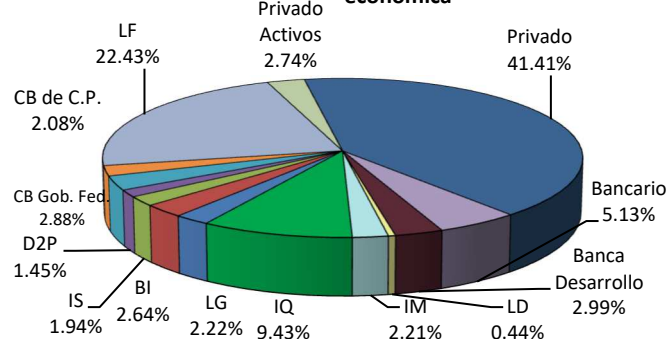
El Fondo podrá invertir en valores emitidos, aceptados o avalados por empresas del mismo consorcio al que pertenece la Operadora hasta en un 15% de su activo neto.

El Fondo se abstendrá de operar con instrumentos financieros derivados, certificados bursátiles fiduciarios, y valores estructurados. Únicamente invertirá en valores respaldados por activos hasta en un 40%. 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	BONDES270114	LF	200,128,924	4.43
GOBIERNO FEDERAL	BPAG91280106	IQ	132,401,170	2.93
GOBIERNO FEDERAL	BPAG91290111	IQ	101,729,779	2.25
GOBIERNO FEDERAL	BONDES260604	LF	100,523,549	2.23
GOBIERNO FEDERAL	BONDESG270506	LG	100,345,688	2.22
GOBIERNO FEDERAL	BPAG28270204	IM	99,732,635	2.21
GOBIERNO FEDERAL	BPAG91260507	IQ	76,084,638	1.68
SIGMA ALIMENTOS, S.A. DE C.V.	SIGMA24	91	75,624,296	1.67
COCA-COLA FEMSA	KOF20-2	91	72,057,808	1.60
GOBIERNO FEDERAL	BONDES290419	LF	71,372,594	1.58
Cartera Total			4,516,876,804	100

Por sector de actividad económica

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

Concepto	Serie BM		Serie más representativa Serie B1	
	%	\$	%	\$
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 BM		Serie más representativa Serie B1	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.195	1.950	0.300	3.000
Administración de activos / sobre desempeño	-	-	-	-
Distribución de acciones	0.455	4.550	0.700	7.000
Valuación de acciones	0.004	0.040	0.004	0.040
Depósito de Activos Objeto de Inversión	-	-	-	-
Depósito de acciones	-	-	-	-
Contabilidad	-	-	-	-
Otras	0.113	1.130	0.164	1.640
Total	0.769	7.690	1.168	11.680

*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	Todos los días hábiles bancarios	Horario	9:00 a 13:00
Ejecución de operaciones	Compras mismo día hábil de la recepción. Ventas, segundo y último martes hábil de cada mes, en caso de ser inhábil cualquiera de los dos, se ejecutarán el día hábil inmediato anterior.	Límites de recompra	15%
Liquidación de operaciones	48 horas hábiles después de su ejecución	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. 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 3, 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 adquirentes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	MEDIANO PLAZO (IDMP)	BE	No contribuyentes	No aplica
Clave de pizarra	INVEXMP			
Calificación	AAAf/S4 (mex) Escala calificadora y homogénea			
Fecha de autorización	29 de Julio de 2021			

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

Ofrecer al inversionista la opción de invertir sus recursos en un portafolio de activos formado por instrumentos de deuda no gubernamental; a través de instrumentos de deuda bancaria y corporativa emitidos por empresas de alta calidad crediticia denominados en pesos, UDIS y/o moneda extranjera; así como valores de deuda emitidos, avalados o garantizados por el Gobierno Federal, organismos descentralizados del Gobierno Federal, por empresas productivas del Estado, por la Banca de Desarrollo y/o por gobiernos estatales y municipales, en pesos, UDIS y/o moneda extranjera, en directo y/o reporto. Complementariamente el fondo invertirá en depósitos bancarios de dinero a la vista en moneda nacional, valores extranjeros y valores respaldados por activos.

El horizonte de inversión del Fondo es de mediano plazo. No existe plazo mínimo de permanencia, no obstante, se recomienda a los inversionistas que, para lograr el objetivo de inversión, permanezcan en el Fondo entre uno y tres años.

Información Relevante

INVEXMP 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: 0.25% 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 2.5 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 BE índice de referencia 35% PiPFondeo-G + 65% PiP-CORP FL<=5

Tabla de Rendimientos anualizados (nominales)						
	Último mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	2023	2022	2021
Rendimiento bruto	12.38	12.08	12.37	12.25	8.42	0.00
Rendimiento neto	11.44	11.22	11.52	11.39	7.65	0.00
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días) *	10.97	10.98	11.08	11.10	7.62	4.42
Índice de referencia	10.75	10.76	11.15	11.41	7.53	4.55

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 70% en instrumentos Gubernamentales en directo y/o reporto, min el 30% y hasta 100% en Bancarios y Corporativos en directo. La inversión en valores denominados en pesos y/o UDIS será mínimo del 80%.

Valores avalados o garantizados por organismos descentralizados de gobierno federal, empresas productivas del estado y/o banca de desarrollo hasta el 30%. Depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras en moneda nacional hasta en un 20%.

El Fondo realizará sus inversiones en mercados nacionales y extranjeros con un máximo de 20% en multimonedas.

El Índice de referencia del Fondo será el 35% PiPFondeo-G + 65% PiP-CORP FL<=5 disminuyendo el ISR y las comisiones correspondientes a la serie adquirida.

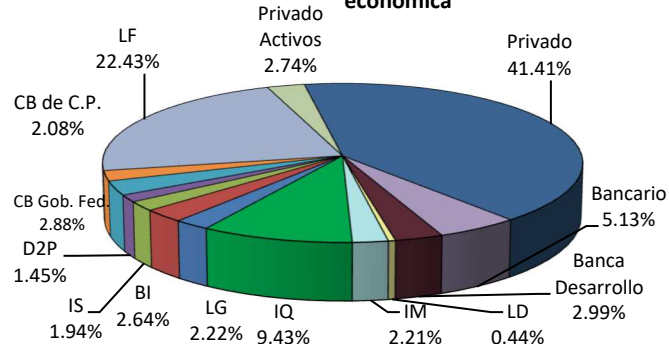
El Fondo podrá invertir en valores emitidos, aceptados o avalados por empresas del mismo consorcio al que pertenece la Operadora hasta en un 15% de su activo neto.

El Fondo se abstendrá de operar con instrumentos financieros derivados, certificados bursátiles fiduciarios, y valores estructurados. Únicamente invertirá en valores respaldados por activos hasta en un 40%. 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	BONDES270114	LF	200,128,924	4.43
GOBIERNO FEDERAL	BPAG91280106	IQ	132,401,170	2.93
GOBIERNO FEDERAL	BPAG91290111	IQ	101,729,779	2.25
GOBIERNO FEDERAL	BONDES260604	LF	100,523,549	2.23
GOBIERNO FEDERAL	BONDESG270506	LG	100,345,688	2.22
GOBIERNO FEDERAL	BPAG28270204	IM	99,732,635	2.21
GOBIERNO FEDERAL	BPAG91260507	IQ	76,084,638	1.68
SIGMA ALIMENTOS, S.A. DE C.V.	SIGMA24	91	75,624,296	1.67
COCA-COLA FEMSA	KOF20-2	91	72,057,808	1.60
GOBIERNO FEDERAL	BONDES290419	LF	71,372,594	1.58
Cartera Total			4,516,876,804	100

Por sector de actividad económica

Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Pagadas por el cliente

Concepto	Serie BE		Serie más representativa Serie B1	
	%	\$	%	\$
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 BE		Serie más representativa Serie B1	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.195	1.950	0.300	3.000
Administración de activos / sobre desempeño	-	-	-	-
Distribución de acciones	0.455	4.550	0.700	7.000
Valuación de acciones	0.004	0.040	0.004	0.040
Depósito de Activos Objeto de Inversión	-	-	-	-
Depósito de acciones	-	-	-	-
Contabilidad	-	-	-	-
Otras	0.114	1.140	0.164	1.640
Total	0.768	7.680	1.168	11.680

*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	Todos los días hábiles bancarios	Horario	9:00 a 13:00
Ejecución de operaciones	Compras mismo día hábil de la recepción. Ventas, segundo y último martes hábil de cada mes, en caso de ser inhábil cualquiera de los dos, se ejecutarán el día hábil inmediato anterior.	Límites de recompra	15%
Liquidación de operaciones	48 horas hábiles después de su ejecución	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. 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