

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	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCPGUB)	BOCF	Cajas y fondos de ahorro	No aplica
Clave de pizarra	VALMX14			
Calificación	HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea			
Fecha de Autorización	06 de Marzo de 2024			

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

Objetivo de Inversión

Es un fondo cuyo objetivo es ofrecer una alternativa de inversión en instrumentos gubernamentales. Como base de referencia se considera la combinación de 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d, cuya estrategia en términos generales se basa en invertir en tasas de interés de corto plazo. El tipo de activos en los que invierte el fondo son valores de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, chequeras denominadas en pesos y en reportos.

Información Relevante

Los Fondos de Inversión no cuentan con Asambleas de Accionistas, Consejo de Administración o Comisario. Las funciones de la Asamblea de Accionistas, así como las actividades del Consejo de Administración están encomendadas a la Operadora Valmex de Fondos de Inversión.

La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al Contralor Normativo de dicha sociedad operadora.

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.27% 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 \$2.7 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). El valor en riesgo es valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : BOCF

Índice de Referencia			%		
PiPCetes-28d			65%		
PiPCetes-70-90d			35%		
BOCF	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
Rendimiento bruto	11.95%	11.42%	11.99%	10.43%	13.75%
Rendimiento neto	11.61%	11.09%	11.64%	10.12%	13.34%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	10.99%	10.98%	11.07%	10.95%	11.03%
Índice de Referencia	11.53%	11.26%	11.66%	10.39%	13.44%

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 Activa**, consistente en tomar riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para superar el rendimiento de su índice de referencia y por ello se le considera más agresiva.

b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores emitidos por el gobierno federal	80%	
Depósitos en chequeras denominadas en pesos.		20%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	10%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días naturales		30%
Var establecido		0.27%

c) **Política de inversión**

El fondo invertirá en instrumentos de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, a diferentes plazos de vencimiento, corto, mediano y largo plazo. Adicionalmente, el fondo invertirá en reporto.

Riesgo de liquidez Bajo

d) **Índice de referencia** 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d

e) ***Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora No**

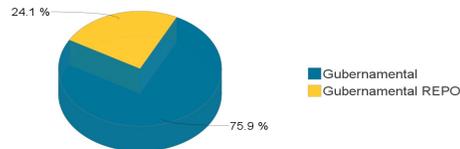
f) **Celebración de Operaciones** Préstamo de valores. El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados

g) **El fondo no realizara operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios indizados, 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 junio del 2024**

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	BI_CETES_241114	GUBERNAMENTAL		Deuda	292,661,408	9.51%
2	IM_BPAG28_260806	GUBERNAMENTAL		Reporto	269,502,210	8.75%
3	IM_BPAG28_250508	GUBERNAMENTAL		Deuda	151,032,820	4.91%
4	BI_CETES_241003	GUBERNAMENTAL		Deuda	145,756,470	4.73%
5	IM_BPAG28_251106	GUBERNAMENTAL		Reporto	123,841,089	4.02%
6	IS_BPA182_280412	GUBERNAMENTAL		Reporto	123,840,898	4.02%
7	IQ_BPAG91_240829	GUBERNAMENTAL		Reporto	123,840,816	4.02%
8	M_BONOS_240905	GUBERNAMENTAL		Deuda	101,985,204	3.31%
9	LF_BONDESF_250116	GUBERNAMENTAL		Deuda	100,726,830	3.27%
10	LF_BONDESF_250313	GUBERNAMENTAL		Deuda	100,716,737	3.27%
Otros					1,544,707,950	50.21%
Total					3,078,612,432	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		B1FI	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	Variable	Variable	Variable	Variable
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	Variable	Variable	Variable	Variable
Compra de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Venta de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio por asesoría	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio de administración de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Otras	Variable	Variable	Variable	Variable
Total	Variable	Variable	Variable	Variable

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa			
	BOCF		B1FI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.2853%	\$2.8525	0.2853%	\$2.8528
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.0000%	\$0.0000	0.9699%	\$9.6992
Valuación de acciones	0.0048%	\$0.0480	0.0048%	\$0.0484
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Contabilidad	0.0026%	\$0.0263	0.0027%	\$0.0266
Otras	0.0165%	\$0.1645	0.0167%	\$0.1673
Total	0.3091%	\$3.0913	1.2794%	\$12.7943

* 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 (días hábiles)	Horario	8:00 - 13:30
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	10% ** (ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: Mismo día de la ejecución Compra: Mismo día de la ejecución	Diferencial*	El fondo no ha aplicado diferencial desde su creación

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

Prestadores de Servicios

Operadora	Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.
Distribuidora(s)	Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V. y otras Sociedades Distribuidoras (consultar prospecto)
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de Valores	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

Centro de Atención al Cliente

Contacto	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.

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	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCPGUB)	BOCO	Morales contribuyentes	No aplica
Clave de pizarra	VALMX14			
Calificación	HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea			
Fecha de Autorización	06 de Marzo de 2024			

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

Objetivo de Inversión

Es un fondo cuyo objetivo es ofrecer una alternativa de inversión en instrumentos gubernamentales. Como base de referencia se considera la combinación de 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d, cuya estrategia en términos generales se basa en invertir en tasas de interés de corto plazo. El tipo de activos en los que invierte el fondo son valores de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, chequeras denominadas en pesos y en reportos.

Información Relevante

Los Fondos de Inversión no cuentan con Asambleas de Accionistas, Consejo de Administración o Comisario. Las funciones de la Asamblea de Accionistas, así como las actividades del Consejo de Administración están encomendadas a la Operadora Valmex de Fondos de Inversión.

La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al Contralor Normativo de dicha sociedad operadora.

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.27% 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 \$2.7 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). El valor en riesgo es valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : BOCO

Índice de Referencia	%				
PiPCetes-28d	65%				
PiPCetes-70-90d	35%				
BOCO	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
Rendimiento bruto	11.95%	11.43%	11.99%	10.43%	13.75%
Rendimiento neto	11.11%	10.60%	11.31%	9.67%	12.76%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	10.99%	10.98%	11.07%	10.95%	11.03%
Índice de Referencia	11.53%	11.26%	11.66%	10.39%	13.44%

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 Activa**, consistente en tomar riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para superar el rendimiento de su índice de referencia y por ello se le considera más agresiva.

b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores emitidos por el gobierno federal	80%	
Depósitos en chequeras denominadas en pesos.		20%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	10%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días naturales		30%
Var establecido		0.27%

c) **Política de inversión**

El fondo invertirá en instrumentos de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, a diferentes plazos de vencimiento, corto, mediano y largo plazo. Adicionalmente, el fondo invertirá en reporto.

Riesgo de liquidez Bajo

d) **Índice de referencia** 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d

e) ***Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora No**

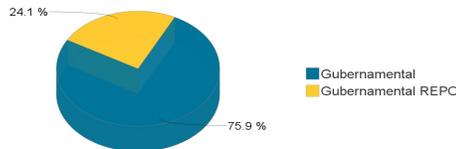
f) **Celebración de Operaciones** Préstamo de valores. El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados

g) **El fondo no realizara operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios indizados, 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 junio del 2024**

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	BI_CETES_241114	GUBERNAMENTAL		Deuda	292,661,408	9.51%
2	IM_BPAG28_260806	GUBERNAMENTAL		Reporto	269,502,210	8.75%
3	IM_BPAG28_250508	GUBERNAMENTAL		Deuda	151,032,820	4.91%
4	BI_CETES_241003	GUBERNAMENTAL		Deuda	145,756,470	4.73%
5	IM_BPAG28_251106	GUBERNAMENTAL		Reporto	123,841,089	4.02%
6	IS_BPA182_280412	GUBERNAMENTAL		Reporto	123,840,898	4.02%
7	IQ_BPAG91_240829	GUBERNAMENTAL		Reporto	123,840,816	4.02%
8	M_BONOS_240905	GUBERNAMENTAL		Deuda	101,985,204	3.31%
9	LF_BONDESF_250116	GUBERNAMENTAL		Deuda	100,726,830	3.27%
10	LF_BONDESF_250313	GUBERNAMENTAL		Deuda	100,716,737	3.27%
Otros					1,544,707,950	50.21%
Total					3,078,612,432	100%

Por Sector de Actividad Económica

Administrado por Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios**i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente**

Concepto	Serie más representativa			
	BOCO		BIFI	
	%	\$	%	\$
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			
	BOCO		BIFI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.2853%	\$2.8525	0.2853%	\$2.8528
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.0000%	\$0.0000	0.9699%	\$9.6992
Valuación de acciones	0.0048%	\$0.0484	0.0048%	\$0.0484
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Contabilidad	0.0027%	\$0.0266	0.0027%	\$0.0266
Otras	0.0167%	\$0.1668	0.0167%	\$0.1673
Total	0.3094%	\$3.0943	1.2794%	\$12.7943

* 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 (días hábiles)	Horario	8:00 - 13:30
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	10% ** (ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: Mismo día de la ejecución Compra: Mismo día de la ejecución	Diferencial*	El fondo no ha aplicado diferencial desde su creación

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

Prestadores de Servicios

Operadora	Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.
Distribuidora(s)	Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V. y otras Sociedades Distribuidoras (consultar prospecto)
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de Valores	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

Centro de Atención al Cliente

Contacto	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.

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	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCPGUB)	BOFI	Físicas	No aplica
Clave de pizarra	VALMX14			
Calificación	HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea			
Fecha de Autorización	06 de Marzo de 2024			

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

Objetivo de Inversión

Es un fondo cuyo objetivo es ofrecer una alternativa de inversión en instrumentos gubernamentales. Como base de referencia se considera la combinación de 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d, cuya estrategia en términos generales se basa en invertir en tasas de interés de corto plazo. El tipo de activos en los que invierte el fondo son valores de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, chequeras denominadas en pesos y en reportos.

Información Relevante

Los Fondos de Inversión no cuentan con Asambleas de Accionistas, Consejo de Administración o Comisario. Las funciones de la Asamblea de Accionistas, así como las actividades del Consejo de Administración están encomendadas a la Operadora Valmex de Fondos de Inversión.

La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al Contralor Normativo de dicha sociedad operadora.

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.27% 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 \$2.7 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). El valor en riesgo es valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : BOFI

Índice de Referencia	%	
PiPCetes-28d	65%	
PiPCetes-70-90d	35%	

BOFI	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
Rendimiento bruto	11.95%	11.43%	11.99%	10.43%	13.75%
Rendimiento neto	11.11%	10.60%	11.32%	9.67%	12.76%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	10.99%	10.98%	11.07%	10.95%	11.03%
Índice de Referencia	11.53%	11.26%	11.66%	10.39%	13.44%

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** Activa, consistente en tomar riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para superar el rendimiento de su índice de referencia y por ello se le considera más agresiva.

b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores emitidos por el gobierno federal	80%	
Depósitos en chequeras denominadas en pesos.		20%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	10%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días naturales		30%
Var establecido		0.27%

c) **Política de inversión**

El fondo invertirá en instrumentos de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, a diferentes plazos de vencimiento, corto, mediano y largo plazo. Adicionalmente, el fondo invertirá en reporto.

Riesgo de liquidez Bajo

d) **Índice de referencia** 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d

e) ***Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora No**

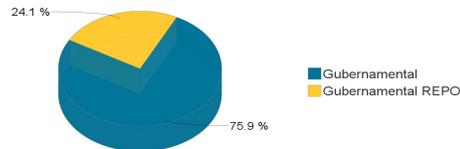
f) **Celebración de Operaciones** Préstamo de valores. El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados

g) **El fondo no realizara operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios indizados, 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 junio del 2024**

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	BI_CETES_241114	GUBERNAMENTAL		Deuda	292,661,408	9.51%
2	IM_BPAG28_260806	GUBERNAMENTAL		Reporto	269,502,210	8.75%
3	IM_BPAG28_250508	GUBERNAMENTAL		Deuda	151,032,820	4.91%
4	BI_CETES_241003	GUBERNAMENTAL		Deuda	145,756,470	4.73%
5	IM_BPAG28_251106	GUBERNAMENTAL		Reporto	123,841,089	4.02%
6	IS_BPA182_280412	GUBERNAMENTAL		Reporto	123,840,898	4.02%
7	IQ_BPAG91_240829	GUBERNAMENTAL		Reporto	123,840,816	4.02%
8	M_BONOS_240905	GUBERNAMENTAL		Deuda	101,985,204	3.31%
9	LF_BONDESF_250116	GUBERNAMENTAL		Deuda	100,726,830	3.27%
10	LF_BONDESF_250313	GUBERNAMENTAL		Deuda	100,716,737	3.27%
Otros					1,544,707,950	50.21%
Total					3,078,612,432	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			
	B0FI		B1FI	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	Variable	Variable	Variable	Variable
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	Variable	Variable	Variable	Variable
Compra de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Venta de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio por asesoría	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio de administración de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Otras	Variable	Variable	Variable	Variable
Total	Variable	Variable	Variable	Variable

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa			
	B0FI		B1FI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.2853%	\$2.8534	0.2853%	\$2.8528
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.0000%	\$0.0000	0.9699%	\$9.6992
Valuación de acciones	0.0048%	\$0.0479	0.0048%	\$0.0484
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Contabilidad	0.0029%	\$0.0287	0.0027%	\$0.0266
Otras	0.0173%	\$0.1726	0.0167%	\$0.1673
Total	0.3102%	\$3.1025	1.2794%	\$12.7943

* 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 (días hábiles)	Horario	8:00 - 13:30
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	10% ** (ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: Mismo día de la ejecución Compra: Mismo día de la ejecución	Diferencial*	El fondo no ha aplicado diferencial desde su creación

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

Prestadores de Servicios

Operadora	Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.
Distribuidora(s)	Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V. y otras Sociedades Distribuidoras (consultar prospecto)
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de Valores	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

Centro de Atención al Cliente

Contacto	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.

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	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCPGUB)	BONC	No contribuyentes	No aplica
Clave de pizarra	VALMX14			
Calificación	HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea			
Fecha de Autorización	06 de Marzo de 2024			

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

Objetivo de Inversión

Es un fondo cuyo objetivo es ofrecer una alternativa de inversión en instrumentos gubernamentales. Como base de referencia se considera la combinación de 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d, cuya estrategia en términos generales se basa en invertir en tasas de interés de corto plazo. El tipo de activos en los que invierte el fondo son valores de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, chequeras denominadas en pesos y en reportos.

Información Relevante

Los Fondos de Inversión no cuentan con Asambleas de Accionistas, Consejo de Administración o Comisario. Las funciones de la Asamblea de Accionistas, así como las actividades del Consejo de Administración están encomendadas a la Operadora Valmex de Fondos de Inversión.

La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al Contralor Normativo de dicha sociedad operadora.

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.27% 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 \$2.7 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). El valor en riesgo es valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : BONC

Índice de Referencia			%		
PiPCetes-28d			65%		
PiPCetes-70-90d			35%		
BONC	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
Rendimiento bruto	11.95%	11.42%	11.99%	10.43%	13.75%
Rendimiento neto	11.61%	11.09%	11.64%	10.12%	13.34%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	10.99%	10.98%	11.07%	10.95%	11.03%
Índice de Referencia	11.53%	11.26%	11.66%	10.39%	13.44%

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 Activa**, consistente en tomar riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para superar el rendimiento de su índice de referencia y por ello se le considera más agresiva.

b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores emitidos por el gobierno federal	80%	
Depósitos en chequeras denominadas en pesos.		20%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	10%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días naturales		30%
Var establecido		0.27%

c) **Política de inversión**

El fondo invertirá en instrumentos de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, a diferentes plazos de vencimiento, corto, mediano y largo plazo. Adicionalmente, el fondo invertirá en reporto.

Riesgo de liquidez Bajo

d) **Índice de referencia** 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d

e) ***Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora No**

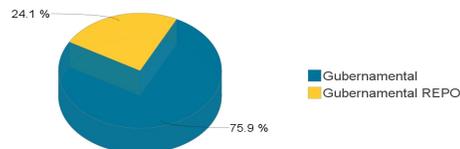
f) **Celebración de Operaciones** Préstamo de valores. El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados

g) **El fondo no realizara operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios indizados, 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 junio del 2024**

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	BI_CETES_241114	GUBERNAMENTAL		Deuda	292,661,408	9.51%
2	IM_BPAG28_260806	GUBERNAMENTAL		Reporto	269,502,210	8.75%
3	IM_BPAG28_250508	GUBERNAMENTAL		Deuda	151,032,820	4.91%
4	BI_CETES_241003	GUBERNAMENTAL		Deuda	145,756,470	4.73%
5	IM_BPAG28_251106	GUBERNAMENTAL		Reporto	123,841,089	4.02%
6	IS_BPA182_280412	GUBERNAMENTAL		Reporto	123,840,898	4.02%
7	IQ_BPAG91_240829	GUBERNAMENTAL		Reporto	123,840,816	4.02%
8	M_BONOS_240905	GUBERNAMENTAL		Deuda	101,985,204	3.31%
9	LF_BONDESF_250116	GUBERNAMENTAL		Deuda	100,726,830	3.27%
10	LF_BONDESF_250313	GUBERNAMENTAL		Deuda	100,716,737	3.27%
Otros					1,544,707,950	50.21%
Total					3,078,612,432	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		BIFI	
	%	\$	%	\$
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		BIFI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.2853%	\$2.8525	0.2853%	\$2.8528
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.0000%	\$0.0000	0.9699%	\$9.6992
Valuación de acciones	0.0048%	\$0.0484	0.0048%	\$0.0484
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Contabilidad	0.0027%	\$0.0268	0.0027%	\$0.0266
Otras	0.0168%	\$0.1682	0.0167%	\$0.1673
Total	0.3096%	\$3.0959	1.2794%	\$12.7943

* 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 (días hábiles)	Horario	8:00 - 13:30
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	10% ** (ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: Mismo día de la ejecución Compra: Mismo día de la ejecución	Diferencial*	El fondo no ha aplicado diferencial desde su creación

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

Prestadores de Servicios

Operadora	Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.
Distribuidora(s)	Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V. y otras Sociedades Distribuidoras (consultar prospecto)
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de Valores	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

Centro de Atención al Cliente

Contacto	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.

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	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCPGUB)	B1CF	Cajas y fondos de ahorro	No aplica
Clave de pizarra	VALMX14			
Calificación	HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea			
Fecha de Autorización	06 de Marzo de 2024			

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

Objetivo de Inversión

Es un fondo cuyo objetivo es ofrecer una alternativa de inversión en instrumentos gubernamentales. Como base de referencia se considera la combinación de 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d, cuya estrategia en términos generales se basa en invertir en tasas de interés de corto plazo. El tipo de activos en los que invierte el fondo son valores de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, chequeras denominadas en pesos y en reportos.

Información Relevante

Los Fondos de Inversión no cuentan con Asambleas de Accionistas, Consejo de Administración o Comisario. Las funciones de la Asamblea de Accionistas, así como las actividades del Consejo de Administración están encomendadas a la Operadora Valmex de Fondos de Inversión.

La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al Contralor Normativo de dicha sociedad operadora.

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.27% 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 \$2.7 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). El valor en riesgo es valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B1CF

Índice de Referencia			%		
PiPCetes-28d			65%		
PiPCetes-70-90d			35%		
B1CF	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
Rendimiento bruto	11.95%	11.43%	11.99%	10.43%	13.75%
Rendimiento neto	10.53%	10.04%	10.56%	9.15%	12.08%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	10.99%	10.98%	11.07%	10.95%	11.03%
Índice de Referencia	11.53%	11.26%	11.66%	10.39%	13.44%

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 Activa**, consistente en tomar riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para superar el rendimiento de su índice de referencia y por ello se le considera más agresiva.

b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores emitidos por el gobierno federal	80%	
Depósitos en chequeras denominadas en pesos.		20%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	10%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días naturales		30%
Var establecido		0.27%

c) **Política de inversión**

El fondo invertirá en instrumentos de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, a diferentes plazos de vencimiento, corto, mediano y largo plazo. Adicionalmente, el fondo invertirá en reporto.

Riesgo de liquidez Bajo

d) **Índice de referencia** 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d

e) ***Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora No**

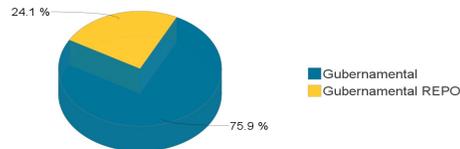
f) **Celebración de Operaciones** Préstamo de valores. El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados

g) **EL FONDO NO REALIZARA OPERACIONES CON VALORES ESTRUCTURADOS, CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS INDIZADOS, 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 junio del 2024**

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	BI_CETES_241114	GUBERNAMENTAL		Deuda	292,661,408	9.51%
2	IM_BPAG28_260806	GUBERNAMENTAL		Reporto	269,502,210	8.75%
3	IM_BPAG28_250508	GUBERNAMENTAL		Deuda	151,032,820	4.91%
4	BI_CETES_241003	GUBERNAMENTAL		Deuda	145,756,470	4.73%
5	IM_BPAG28_251106	GUBERNAMENTAL		Reporto	123,841,089	4.02%
6	IS_BPA182_280412	GUBERNAMENTAL		Reporto	123,840,898	4.02%
7	IQ_BPAG91_240829	GUBERNAMENTAL		Reporto	123,840,816	4.02%
8	M_BONOS_240905	GUBERNAMENTAL		Deuda	101,985,204	3.31%
9	LF_BONDESF_250116	GUBERNAMENTAL		Deuda	100,726,830	3.27%
10	LF_BONDESF_250313	GUBERNAMENTAL		Deuda	100,716,737	3.27%
Otros					1,544,707,950	50.21%
Total					3,078,612,432	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		B1FI	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	Variable	Variable	Variable	Variable
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	Variable	Variable	Variable	Variable
Compra de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Venta de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio por asesoría	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio de administración de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Otras	Variable	Variable	Variable	Variable
Total	Variable	Variable	Variable	Variable

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa			
	B1CF		B1FI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.2853%	\$2.8528	0.2853%	\$2.8528
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.9699%	\$9.6986	0.9699%	\$9.6992
Valuación de acciones	0.0048%	\$0.0482	0.0048%	\$0.0484
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Contabilidad	0.0026%	\$0.0260	0.0027%	\$0.0266
Otras	0.0167%	\$0.1667	0.0167%	\$0.1673
Total	1.2792%	\$12.7924	1.2794%	\$12.7943

* 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 (días hábiles)	Horario	8:00 - 13:30
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	10% ** (ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: Mismo día de la ejecución Compra: Mismo día de la ejecución	Diferencial*	El fondo no ha aplicado diferencial desde su creación

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

Prestadores de Servicios

Operadora	Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.
Distribuidora(s)	Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V. y otras Sociedades Distribuidoras (consultar prospecto)
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de Valores	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

Centro de Atención al Cliente

Contacto	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.

Administrado por Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.

Tipo	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirentes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCPGUB)	B1CO	Morales contribuyentes	No aplica
Clave de pizarra	VALMX14			
Calificación	HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea			
Fecha de Autorización	06 de Marzo de 2024			

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

Objetivo de Inversión

Es un fondo cuyo objetivo es ofrecer una alternativa de inversión en instrumentos gubernamentales. Como base de referencia se considera la combinación de 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d, cuya estrategia en términos generales se basa en invertir en tasas de interés de corto plazo. El tipo de activos en los que invierte el fondo son valores de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, chequeras denominadas en pesos y en reportos.

Información Relevante

Los Fondos de Inversión no cuentan con Asambleas de Accionistas, Consejo de Administración o Comisario. Las funciones de la Asamblea de Accionistas, así como las actividades del Consejo de Administración están encomendadas a la Operadora Valmex de Fondos de Inversión.

La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al Contralor Normativo de dicha sociedad operadora.

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.27% 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 \$2.7 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). El valor en riesgo es valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B1CO

Índice de Referencia	%				
PiPCetes-28d	65%				
PiPCetes-70-90d	35%				
B1CO	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
Rendimiento bruto	11.95%	11.43%	11.99%	10.43%	13.28%
Rendimiento neto	9.97%	9.49%	10.19%	8.64%	11.45%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	10.99%	10.98%	11.07%	10.95%	11.10%
Índice de Referencia	11.53%	11.26%	11.66%	10.39%	12.69%

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 Activa**, consistente en tomar riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para superar el rendimiento de su índice de referencia y por ello se le considera más agresiva.

b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores emitidos por el gobierno federal	80%	
Depósitos en chequeras denominadas en pesos.		20%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	10%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días naturales		30%
Var establecido		0.27%

c) **Política de inversión**

El fondo invertirá en instrumentos de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, a diferentes plazos de vencimiento, corto, mediano y largo plazo. Adicionalmente, el fondo invertirá en reporto.

Riesgo de liquidez Bajo

d) **Índice de referencia** 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d

e) ***Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora No**

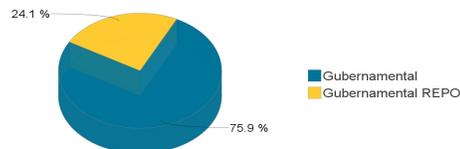
f) **Celebración de Operaciones** Préstamo de valores. El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados

g) **El fondo no realizara operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios indizados, 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 junio del 2024**

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	BI_CETES_241114	GUBERNAMENTAL		Deuda	292,661,408	9.51%
2	IM_BPAG28_260806	GUBERNAMENTAL		Reporto	269,502,210	8.75%
3	IM_BPAG28_250508	GUBERNAMENTAL		Deuda	151,032,820	4.91%
4	BI_CETES_241003	GUBERNAMENTAL		Deuda	145,756,470	4.73%
5	IM_BPAG28_251106	GUBERNAMENTAL		Reporto	123,841,089	4.02%
6	IS_BPA182_280412	GUBERNAMENTAL		Reporto	123,840,898	4.02%
7	IQ_BPAG91_240829	GUBERNAMENTAL		Reporto	123,840,816	4.02%
8	M_BONOS_240905	GUBERNAMENTAL		Deuda	101,985,204	3.31%
9	LF_BONDESF_250116	GUBERNAMENTAL		Deuda	100,726,830	3.27%
10	LF_BONDESF_250313	GUBERNAMENTAL		Deuda	100,716,737	3.27%
Otros					1,544,707,950	50.21%
Total					3,078,612,432	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		B1FI	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	Variable	Variable	Variable	Variable
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	Variable	Variable	Variable	Variable
Compra de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Venta de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio por asesoría	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio de administración de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Otras	Variable	Variable	Variable	Variable
Total	Variable	Variable	Variable	Variable

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa			
	B1CO		B1FI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.2852%	\$2.8522	0.2853%	\$2.8528
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.9699%	\$9.6989	0.9699%	\$9.6992
Valuación de acciones	0.0048%	\$0.0482	0.0048%	\$0.0484
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Contabilidad	0.0027%	\$0.0275	0.0027%	\$0.0266
Otras	0.0168%	\$0.1676	0.0167%	\$0.1673
Total	1.2794%	\$12.7944	1.2794%	\$12.7943

* 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 (días hábiles)	Horario	8:00 - 13:30
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	10% ** (ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: Mismo día de la ejecución Compra: Mismo día de la ejecución	Diferencial*	El fondo no ha aplicado diferencial desde su creación

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

Prestadores de Servicios

Operadora	Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.
Distribuidora(s)	Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V. y otras Sociedades Distribuidoras (consultar prospecto)
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de Valores	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

Centro de Atención al Cliente

Contacto	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.

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	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCPGUB)	B1FI	Físicas	No aplica
Clave de pizarra	VALMX14			
Calificación	HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea			
Fecha de Autorización	06 de Marzo de 2024			

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

Objetivo de Inversión

Es un fondo cuyo objetivo es ofrecer una alternativa de inversión en instrumentos gubernamentales. Como base de referencia se considera la combinación de 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d, cuya estrategia en términos generales se basa en invertir en tasas de interés de corto plazo. El tipo de activos en los que invierte el fondo son valores de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, chequeras denominadas en pesos y en reportos.

Información Relevante

Los Fondos de Inversión no cuentan con Asambleas de Accionistas, Consejo de Administración o Comisario. Las funciones de la Asamblea de Accionistas, así como las actividades del Consejo de Administración están encomendadas a la Operadora Valmex de Fondos de Inversión.

La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al Contralor Normativo de dicha sociedad operadora.

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.27% 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 \$2.7 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). El valor en riesgo es valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B1FI

Índice de Referencia	%				
PiPCetes-28d	65%				
PiPCetes-70-90d	35%				
B1FI	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
Rendimiento bruto	11.95%	11.43%	11.99%	10.43%	13.28%
Rendimiento neto	9.93%	9.45%	10.17%	8.61%	11.44%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	10.99%	10.98%	11.07%	10.95%	11.10%
Índice de Referencia	11.53%	11.26%	11.66%	10.39%	12.69%

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 Activa**, consistente en tomar riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para superar el rendimiento de su índice de referencia y por ello se le considera más agresiva.

b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores emitidos por el gobierno federal	80%	
Depósitos en chequeras denominadas en pesos.		20%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	10%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días naturales		30%
Var establecido		0.27%

c) **Política de inversión**

El fondo invertirá en instrumentos de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, a diferentes plazos de vencimiento, corto, mediano y largo plazo. Adicionalmente, el fondo invertirá en reporto.

Riesgo de liquidez Bajo

d) **Índice de referencia** 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d

e) ***Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora No**

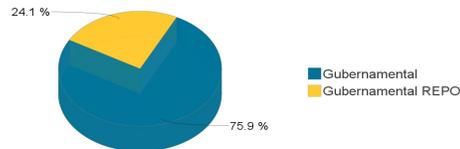
f) **Celebración de Operaciones** Préstamo de valores. El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados

g) **EL FONDO NO REALIZARA OPERACIONES CON VALORES ESTRUCTURADOS, CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS INDIZADOS, 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 junio del 2024**

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	BI_CETES_241114	GUBERNAMENTAL		Deuda	292,661,408	9.51%
2	IM_BPAG28_260806	GUBERNAMENTAL		Reporto	269,502,210	8.75%
3	IM_BPAG28_250508	GUBERNAMENTAL		Deuda	151,032,820	4.91%
4	BI_CETES_241003	GUBERNAMENTAL		Deuda	145,756,470	4.73%
5	IM_BPAG28_251106	GUBERNAMENTAL		Reporto	123,841,089	4.02%
6	IS_BPA182_280412	GUBERNAMENTAL		Reporto	123,840,898	4.02%
7	IQ_BPAG91_240829	GUBERNAMENTAL		Reporto	123,840,816	4.02%
8	M_BONOS_240905	GUBERNAMENTAL		Deuda	101,985,204	3.31%
9	LF_BONDESF_250116	GUBERNAMENTAL		Deuda	100,726,830	3.27%
10	LF_BONDESF_250313	GUBERNAMENTAL		Deuda	100,716,737	3.27%
Otros					1,544,707,950	50.21%
Total					3,078,612,432	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		B1FI	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	Variable	Variable	Variable	Variable
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	Variable	Variable	Variable	Variable
Compra de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Venta de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio por asesoría	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio de administración de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Otras	Variable	Variable	Variable	Variable
Total	Variable	Variable	Variable	Variable

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa			
	B1FI		B1FI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.2853%	\$2.8528	0.2853%	\$2.8528
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.9699%	\$9.6992	0.9699%	\$9.6992
Valuación de acciones	0.0048%	\$0.0484	0.0048%	\$0.0484
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Contabilidad	0.0027%	\$0.0266	0.0027%	\$0.0266
Otras	0.0167%	\$0.1673	0.0167%	\$0.1673
Total	1.2794%	\$12.7943	1.2794%	\$12.7943

* 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 (días hábiles)	Horario	8:00 - 13:30
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	10% ** (ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: Mismo día de la ejecución Compra: Mismo día de la ejecución	Diferencial*	El fondo no ha aplicado diferencial desde su creación

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

Prestadores de Servicios

Operadora	Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.
Distribuidora(s)	Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V. y otras Sociedades Distribuidoras (consultar prospecto)
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de Valores	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

Centro de Atención al Cliente

Contacto	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/

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.

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.

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	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCPGUB)	B1NC	No contribuyentes	No aplica
Clave de pizarra	VALMX14			
Calificación	HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea			
Fecha de Autorización	06 de Marzo de 2024			

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

Objetivo de Inversión

Es un fondo cuyo objetivo es ofrecer una alternativa de inversión en instrumentos gubernamentales. Como base de referencia se considera la combinación de 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d, cuya estrategia en términos generales se basa en invertir en tasas de interés de corto plazo. El tipo de activos en los que invierte el fondo son valores de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, chequeras denominadas en pesos y en reportos.

Información Relevante

Los Fondos de Inversión no cuentan con Asambleas de Accionistas, Consejo de Administración o Comisario. Las funciones de la Asamblea de Accionistas, así como las actividades del Consejo de Administración están encomendadas a la Operadora Valmex de Fondos de Inversión.

La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al Contralor Normativo de dicha sociedad operadora.

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.27% 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 \$2.7 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). El valor en riesgo es valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B1NC

Índice de Referencia	%				
PiPCetes-28d	65%				
PiPCetes-70-90d	35%				
B1NC	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
Rendimiento bruto	11.95%	11.43%	11.99%	10.43%	13.75%
Rendimiento neto	10.53%	10.04%	10.56%	9.15%	12.08%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	10.99%	10.98%	11.07%	10.95%	11.03%
Índice de Referencia	11.53%	11.26%	11.66%	10.39%	13.44%

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 Activa**, consistente en tomar riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para superar el rendimiento de su índice de referencia y por ello se le considera más agresiva.

b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores emitidos por el gobierno federal	80%	
Depósitos en chequeras denominadas en pesos.		20%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	10%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días naturales		30%
Var establecido		0.27%

c) **Política de inversión**

El fondo invertirá en instrumentos de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, a diferentes plazos de vencimiento, corto, mediano y largo plazo. Adicionalmente, el fondo invertirá en reporto.

Riesgo de liquidez Bajo

d) **Índice de referencia** 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d

e) ***Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora No**

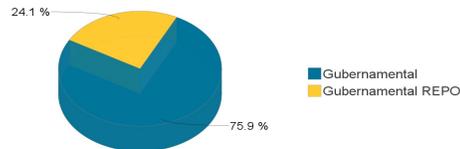
f) **Celebración de Operaciones** Préstamo de valores. El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados

g) **EL FONDO NO REALIZARA OPERACIONES CON VALORES ESTRUCTURADOS, CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS INDIZADOS, 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 junio del 2024**

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	BI_CETES_241114	GUBERNAMENTAL		Deuda	292,661,408	9.51%
2	IM_BPAG28_260806	GUBERNAMENTAL		Reporto	269,502,210	8.75%
3	IM_BPAG28_250508	GUBERNAMENTAL		Deuda	151,032,820	4.91%
4	BI_CETES_241003	GUBERNAMENTAL		Deuda	145,756,470	4.73%
5	IM_BPAG28_251106	GUBERNAMENTAL		Reporto	123,841,089	4.02%
6	IS_BPA182_280412	GUBERNAMENTAL		Reporto	123,840,898	4.02%
7	IQ_BPAG91_240829	GUBERNAMENTAL		Reporto	123,840,816	4.02%
8	M_BONOS_240905	GUBERNAMENTAL		Deuda	101,985,204	3.31%
9	LF_BONDESF_250116	GUBERNAMENTAL		Deuda	100,726,830	3.27%
10	LF_BONDESF_250313	GUBERNAMENTAL		Deuda	100,716,737	3.27%
Otros					1,544,707,950	50.21%
Total					3,078,612,432	100%

Por Sector de Actividad Económica

Administrado por Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios**i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente**

Concepto	Serie más representativa			
	B1NC		B1FI	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	Variable	Variable	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		B1FI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.2856%	\$2.8556	0.2853%	\$2.8528
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.9706%	\$9.7063	0.9699%	\$9.6992
Valuación de acciones	0.0044%	\$0.0444	0.0048%	\$0.0484
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Contabilidad	0.0015%	\$0.0148	0.0027%	\$0.0266
Otras	0.0148%	\$0.1481	0.0167%	\$0.1673
Total	1.2769%	\$12.7692	1.2794%	\$12.7943

* 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 (días hábiles)	Horario	8:00 - 13:30
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	10% ** (ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: Mismo día de la ejecución Compra: Mismo día de la ejecución	Diferencial*	El fondo no ha aplicado diferencial desde su creación

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

Prestadores de Servicios

Operadora	Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.
Distribuidora(s)	Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V. y otras Sociedades Distribuidoras (consultar prospecto)
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de Valores	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

Centro de Atención al Cliente

Contacto	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.

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	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCPGUB)	B2CF	Cajas y fondos de ahorro	No aplica
Clave de pizarra	VALMX14			
Calificación	HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea			
Fecha de Autorización	06 de Marzo de 2024			

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

Objetivo de Inversión

Es un fondo cuyo objetivo es ofrecer una alternativa de inversión en instrumentos gubernamentales. Como base de referencia se considera la combinación de 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d, cuya estrategia en términos generales se basa en invertir en tasas de interés de corto plazo. El tipo de activos en los que invierte el fondo son valores de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, chequeras denominadas en pesos y en reportos.

Información Relevante

Los Fondos de Inversión no cuentan con Asambleas de Accionistas, Consejo de Administración o Comisario. Las funciones de la Asamblea de Accionistas, así como las actividades del Consejo de Administración están encomendadas a la Operadora Valmex de Fondos de Inversión.

La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al Contralor Normativo de dicha sociedad operadora.

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.27% 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 \$2.7 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). El valor en riesgo es valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B2CF

Índice de Referencia	%	
PiPCetes-28d	65%	
PiPCetes-70-90d	35%	

B2CF	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
Rendimiento bruto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Rendimiento neto	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
Índice de Referencia	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** Activa, consistente en tomar riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para superar el rendimiento de su índice de referencia y por ello se le considera más agresiva.

b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores emitidos por el gobierno federal	80%	
Depósitos en chequeras denominadas en pesos.		20%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	10%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días naturales		30%
Var establecido		0.27%

c) **Política de inversión**

El fondo invertirá en instrumentos de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, a diferentes plazos de vencimiento, corto, mediano y largo plazo. Adicionalmente, el fondo invertirá en reporto.

Riesgo de liquidez Bajo

d) **Índice de referencia** 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d

e) ***Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora No**

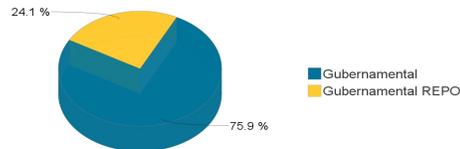
f) **Celebración de Operaciones** Préstamo de valores. El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados

g) **El fondo no realizara operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios indizados, 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 junio del 2024**

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	BI_CETES_241114	GUBERNAMENTAL		Deuda	292,661,408	9.51%
2	IM_BPAG28_260806	GUBERNAMENTAL		Reporto	269,502,210	8.75%
3	IM_BPAG28_250508	GUBERNAMENTAL		Deuda	151,032,820	4.91%
4	BI_CETES_241003	GUBERNAMENTAL		Deuda	145,756,470	4.73%
5	IM_BPAG28_251106	GUBERNAMENTAL		Reporto	123,841,089	4.02%
6	IS_BPA182_280412	GUBERNAMENTAL		Reporto	123,840,898	4.02%
7	IQ_BPAG91_240829	GUBERNAMENTAL		Reporto	123,840,816	4.02%
8	M_BONOS_240905	GUBERNAMENTAL		Deuda	101,985,204	3.31%
9	LF_BONDESF_250116	GUBERNAMENTAL		Deuda	100,726,830	3.27%
10	LF_BONDESF_250313	GUBERNAMENTAL		Deuda	100,716,737	3.27%
Otros					1,544,707,950	50.21%
Total					3,078,612,432	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			
	B2CF		B1FI	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	Variable	Variable	Variable	Variable
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	Variable	Variable	Variable	Variable
Compra de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Venta de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio por asesoría	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio de administración de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Otras	Variable	Variable	Variable	Variable
Total	Variable	Variable	Variable	Variable

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa			
	B2CF		B1FI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	n/a	n/a	0.2853%	\$2.8528
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	n/a	n/a	0.9699%	\$9.6992
Valuación de acciones	n/a	n/a	0.0048%	\$0.0484
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Contabilidad	n/a	n/a	0.0027%	\$0.0266
Otras	n/a	n/a	0.0167%	\$0.1673
Total	0.0000%	0.0000	1.2794%	\$12.7943

* 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 (días hábiles)	Horario	8:00 - 13:30
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	10% ** (ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: Mismo día de la ejecución Compra: Mismo día de la ejecución	Diferencial*	El fondo no ha aplicado diferencial desde su creación

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

Prestadores de Servicios

Operadora	Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.
Distribuidora(s)	Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V. y otras Sociedades Distribuidoras (consultar prospecto)
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de Valores	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

Centro de Atención al Cliente

Contacto	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.

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	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCPGUB)	B2CO	Morales contribuyentes	No aplica
Clave de pizarra	VALMX14			
Calificación	HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea			
Fecha de Autorización	06 de Marzo de 2024			

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

Objetivo de Inversión

Es un fondo cuyo objetivo es ofrecer una alternativa de inversión en instrumentos gubernamentales. Como base de referencia se considera la combinación de 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d, cuya estrategia en términos generales se basa en invertir en tasas de interés de corto plazo. El tipo de activos en los que invierte el fondo son valores de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, chequeras denominadas en pesos y en reportos.

Información Relevante

Los Fondos de Inversión no cuentan con Asambleas de Accionistas, Consejo de Administración o Comisario. Las funciones de la Asamblea de Accionistas, así como las actividades del Consejo de Administración están encomendadas a la Operadora Valmex de Fondos de Inversión.

La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al Contralor Normativo de dicha sociedad operadora.

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.27% 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 \$2.7 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). El valor en riesgo es valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B2CO

Índice de Referencia			%		
PiPCetes-28d			65%		
PiPCetes-70-90d			35%		
B2CO	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
Rendimiento bruto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Rendimiento neto	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
Índice de Referencia	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** Activa, consistente en tomar riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para superar el rendimiento de su índice de referencia y por ello se le considera más agresiva.

b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores emitidos por el gobierno federal	80%	
Depósitos en chequeras denominadas en pesos.		20%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	10%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días naturales		30%
Var establecido		0.27%

c) **Política de inversión**

El fondo invertirá en instrumentos de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, a diferentes plazos de vencimiento, corto, mediano y largo plazo. Adicionalmente, el fondo invertirá en reporto.

Riesgo de liquidez Bajo

d) **Índice de referencia** 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d

e) ***Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora** No

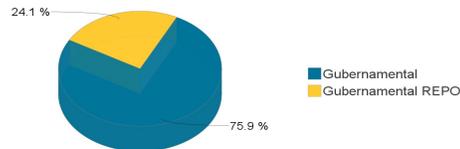
f) **Celebración de Operaciones** Préstamo de valores. El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados

g) **El fondo no realizara operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios indizados, 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 junio del 2024**

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	BI_CETES_241114	GUBERNAMENTAL		Deuda	292,661,408	9.51%
2	IM_BPAG28_260806	GUBERNAMENTAL		Reporto	269,502,210	8.75%
3	IM_BPAG28_250508	GUBERNAMENTAL		Deuda	151,032,820	4.91%
4	BI_CETES_241003	GUBERNAMENTAL		Deuda	145,756,470	4.73%
5	IM_BPAG28_251106	GUBERNAMENTAL		Reporto	123,841,089	4.02%
6	IS_BPA182_280412	GUBERNAMENTAL		Reporto	123,840,898	4.02%
7	IQ_BPAG91_240829	GUBERNAMENTAL		Reporto	123,840,816	4.02%
8	M_BONOS_240905	GUBERNAMENTAL		Deuda	101,985,204	3.31%
9	LF_BONDESF_250116	GUBERNAMENTAL		Deuda	100,726,830	3.27%
10	LF_BONDESF_250313	GUBERNAMENTAL		Deuda	100,716,737	3.27%
Otros					1,544,707,950	50.21%
Total					3,078,612,432	100%

Por Sector de Actividad Económica

Administrado por Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios**i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente**

Concepto	Serie más representativa			
	B2CO		B1FI	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	Variable	Variable	Variable	Variable
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	Variable	Variable	Variable	Variable
Compra de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Venta de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio por asesoría	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio de administración de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Otras	Variable	Variable	Variable	Variable
Total	Variable	Variable	Variable	Variable

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa			
	B2CO		B1FI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	n/a	n/a	0.2853%	\$2.8528
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	n/a	n/a	0.9699%	\$9.6992
Valuación de acciones	n/a	n/a	0.0048%	\$0.0484
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Contabilidad	n/a	n/a	0.0027%	\$0.0266
Otras	n/a	n/a	0.0167%	\$0.1673
Total	0.0000%	0.0000	1.2794%	\$12.7943

* 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 (días hábiles)	Horario	8:00 - 13:30
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	10% ** (ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: Mismo día de la ejecución Compra: Mismo día de la ejecución	Diferencial*	El fondo no ha aplicado diferencial desde su creación

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

Prestadores de Servicios

Operadora	Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.
Distribuidora(s)	Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V. y otras Sociedades Distribuidoras (consultar prospecto)
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de Valores	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

Centro de Atención al Cliente

Contacto	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.

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	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCPGUB)	B2FI	Físicas	No aplica
Clave de pizarra	VALMX14			
Calificación	HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea			
Fecha de Autorización	06 de Marzo de 2024			

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

Objetivo de Inversión

Es un fondo cuyo objetivo es ofrecer una alternativa de inversión en instrumentos gubernamentales. Como base de referencia se considera la combinación de 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d, cuya estrategia en términos generales se basa en invertir en tasas de interés de corto plazo. El tipo de activos en los que invierte el fondo son valores de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, chequeras denominadas en pesos y en reportos.

Información Relevante

Los Fondos de Inversión no cuentan con Asambleas de Accionistas, Consejo de Administración o Comisario. Las funciones de la Asamblea de Accionistas, así como las actividades del Consejo de Administración están encomendadas a la Operadora Valmex de Fondos de Inversión.

La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al Contralor Normativo de dicha sociedad operadora.

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.27% 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 \$2.7 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). El valor en riesgo es valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B2FI

Índice de Referencia	%				
PiPCetes-28d	65%				
PiPCetes-70-90d	35%				
B2FI	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
Rendimiento bruto	11.95%	11.43%	11.99%	10.43%	13.28%
Rendimiento neto	10.38%	9.89%	10.61%	9.01%	11.93%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	10.99%	10.98%	11.07%	10.95%	11.10%
Índice de Referencia	11.53%	11.26%	11.66%	10.39%	12.69%

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 Activa**, consistente en tomar riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para superar el rendimiento de su índice de referencia y por ello se le considera más agresiva.

b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores emitidos por el gobierno federal	80%	
Depósitos en chequeras denominadas en pesos.		20%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	10%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días naturales		30%
Var establecido		0.27%

c) **Política de inversión**

El fondo invertirá en instrumentos de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, a diferentes plazos de vencimiento, corto, mediano y largo plazo. Adicionalmente, el fondo invertirá en reporto.

Riesgo de liquidez Bajo

d) **Índice de referencia** 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d

e) ***Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora No**

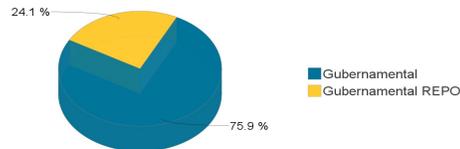
f) **Celebración de Operaciones Préstamo de valores.** El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados

g) **El fondo no realizara operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios indizados, 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 junio del 2024**

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	BI_CETES_241114	GUBERNAMENTAL		Deuda	292,661,408	9.51%
2	IM_BPAG28_260806	GUBERNAMENTAL		Reporto	269,502,210	8.75%
3	IM_BPAG28_250508	GUBERNAMENTAL		Deuda	151,032,820	4.91%
4	BI_CETES_241003	GUBERNAMENTAL		Deuda	145,756,470	4.73%
5	IM_BPAG28_251106	GUBERNAMENTAL		Reporto	123,841,089	4.02%
6	IS_BPA182_280412	GUBERNAMENTAL		Reporto	123,840,898	4.02%
7	IQ_BPAG91_240829	GUBERNAMENTAL		Reporto	123,840,816	4.02%
8	M_BONOS_240905	GUBERNAMENTAL		Deuda	101,985,204	3.31%
9	LF_BONDESF_250116	GUBERNAMENTAL		Deuda	100,726,830	3.27%
10	LF_BONDESF_250313	GUBERNAMENTAL		Deuda	100,716,737	3.27%
Otros					1,544,707,950	50.21%
Total					3,078,612,432	100%

Por Sector de Actividad Económica

Administrado por Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios**i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente**

Concepto	Serie más representativa			
	B2FI		B1FI	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	Variable	Variable	Variable	Variable
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	Variable	Variable	Variable	Variable
Compra de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Venta de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio por asesoría	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio de administración de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Otras	Variable	Variable	Variable	Variable
Total	Variable	Variable	Variable	Variable

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa			
	B2FI		B1FI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.2510%	\$2.5103	0.2853%	\$2.8528
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.6048%	\$6.0476	0.9699%	\$9.6992
Valuación de acciones	0.0048%	\$0.0482	0.0048%	\$0.0484
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Contabilidad	0.0027%	\$0.0266	0.0027%	\$0.0266
Otras	0.0167%	\$0.1667	0.0167%	\$0.1673
Total	0.8799%	\$8.7995	1.2794%	\$12.7943

* 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 (días hábiles)	Horario	8:00 - 13:30
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	10% ** (ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: Mismo día de la ejecución Compra: Mismo día de la ejecución	Diferencial*	El fondo no ha aplicado diferencial desde su creación

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

Prestadores de Servicios

Operadora	Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.
Distribuidora(s)	Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V. y otras Sociedades Distribuidoras (consultar prospecto)
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de Valores	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

Centro de Atención al Cliente

Contacto	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/

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.

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.

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	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCPGUB)	B2NC	No contribuyentes	No aplica
Clave de pizarra	VALMX14			
Calificación	HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea			
Fecha de Autorización	06 de Marzo de 2024			

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

Objetivo de Inversión

Es un fondo cuyo objetivo es ofrecer una alternativa de inversión en instrumentos gubernamentales. Como base de referencia se considera la combinación de 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d, cuya estrategia en términos generales se basa en invertir en tasas de interés de corto plazo. El tipo de activos en los que invierte el fondo son valores de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, chequeras denominadas en pesos y en reportos.

Información Relevante

Los Fondos de Inversión no cuentan con Asambleas de Accionistas, Consejo de Administración o Comisario. Las funciones de la Asamblea de Accionistas, así como las actividades del Consejo de Administración están encomendadas a la Operadora Valmex de Fondos de Inversión.

La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al Contralor Normativo de dicha sociedad operadora.

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.27% 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 \$2.7 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). El valor en riesgo es valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B2NC

Índice de Referencia	%				
PiPCetes-28d	65%				
PiPCetes-70-90d	35%				
B2NC	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
Rendimiento bruto	11.95%	11.43%	11.99%	10.43%	13.75%
Rendimiento neto	10.97%	10.47%	11.00%	9.55%	12.60%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	10.99%	10.98%	11.07%	10.95%	11.03%
Índice de Referencia	11.53%	11.26%	11.66%	10.39%	13.44%

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 Activa**, consistente en tomar riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para superar el rendimiento de su índice de referencia y por ello se le considera más agresiva.

b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores emitidos por el gobierno federal	80%	
Depósitos en chequeras denominadas en pesos.		20%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	10%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días naturales		30%
Var establecido		0.27%

c) **Política de inversión**

El fondo invertirá en instrumentos de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, a diferentes plazos de vencimiento, corto, mediano y largo plazo. Adicionalmente, el fondo invertirá en reporto.

Riesgo de liquidez Bajo

d) **Índice de referencia** 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d

e) ***Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora No**

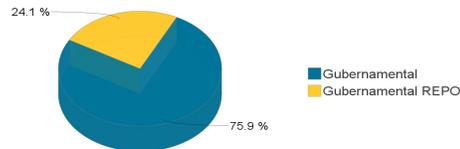
f) **Celebración de Operaciones Préstamo de valores.** El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados

g) **El fondo no realizara operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios indizados, 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 junio del 2024**

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	BI_CETES_241114	GUBERNAMENTAL		Deuda	292,661,408	9.51%
2	IM_BPAG28_260806	GUBERNAMENTAL		Reporto	269,502,210	8.75%
3	IM_BPAG28_250508	GUBERNAMENTAL		Deuda	151,032,820	4.91%
4	BI_CETES_241003	GUBERNAMENTAL		Deuda	145,756,470	4.73%
5	IM_BPAG28_251106	GUBERNAMENTAL		Reporto	123,841,089	4.02%
6	IS_BPA182_280412	GUBERNAMENTAL		Reporto	123,840,898	4.02%
7	IQ_BPAG91_240829	GUBERNAMENTAL		Reporto	123,840,816	4.02%
8	M_BONOS_240905	GUBERNAMENTAL		Deuda	101,985,204	3.31%
9	LF_BONDESF_250116	GUBERNAMENTAL		Deuda	100,726,830	3.27%
10	LF_BONDESF_250313	GUBERNAMENTAL		Deuda	100,716,737	3.27%
Otros					1,544,707,950	50.21%
Total					3,078,612,432	100%

Por Sector de Actividad Económica

Administrado por Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios**i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente**

Concepto	Serie más representativa			
	B2NC		B1FI	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	Variable	Variable	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			
	B2NC		B1FI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.2510%	\$2.5103	0.2853%	\$2.8528
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.6048%	\$6.0475	0.9699%	\$9.6992
Valuación de acciones	0.0047%	\$0.0467	0.0048%	\$0.0484
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Contabilidad	0.0025%	\$0.0250	0.0027%	\$0.0266
Otras	0.0156%	\$0.1565	0.0167%	\$0.1673
Total	0.8786%	\$8.7859	1.2794%	\$12.7943

* 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 (días hábiles)	Horario	8:00 - 13:30
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	10% ** (ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: Mismo día de la ejecución Compra: Mismo día de la ejecución	Diferencial*	El fondo no ha aplicado diferencial desde su creación

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

Prestadores de Servicios

Operadora	Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.
Distribuidora(s)	Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V. y otras Sociedades Distribuidoras (consultar prospecto)
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de Valores	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

Centro de Atención al Cliente

Contacto	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.

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	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCPGUB)	B3CF	Cajas y fondos de ahorro	No aplica
Clave de pizarra	VALMX14			
Calificación	HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea			
Fecha de Autorización	06 de Marzo de 2024			

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

Objetivo de Inversión

Es un fondo cuyo objetivo es ofrecer una alternativa de inversión en instrumentos gubernamentales. Como base de referencia se considera la combinación de 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d, cuya estrategia en términos generales se basa en invertir en tasas de interés de corto plazo. El tipo de activos en los que invierte el fondo son valores de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, chequeras denominadas en pesos y en reportos.

Información Relevante

Los Fondos de Inversión no cuentan con Asambleas de Accionistas, Consejo de Administración o Comisario. Las funciones de la Asamblea de Accionistas, así como las actividades del Consejo de Administración están encomendadas a la Operadora Valmex de Fondos de Inversión.

La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al Contralor Normativo de dicha sociedad operadora.

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.27% 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 \$2.7 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). El valor en riesgo es valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B3CF

Índice de Referencia			%		
PiPCetes-28d			65%		
PiPCetes-70-90d			35%		
B3CF	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
Rendimiento bruto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Rendimiento neto	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
Índice de Referencia	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** Activa, consistente en tomar riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para superar el rendimiento de su índice de referencia y por ello se le considera más agresiva.

b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores emitidos por el gobierno federal	80%	
Depósitos en chequeras denominadas en pesos.		20%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	10%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días naturales		30%
Var establecido		0.27%

c) **Política de inversión**

El fondo invertirá en instrumentos de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, a diferentes plazos de vencimiento, corto, mediano y largo plazo. Adicionalmente, el fondo invertirá en reporto.

Riesgo de liquidez Bajo

d) **Índice de referencia** 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d

e) ***Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora** No

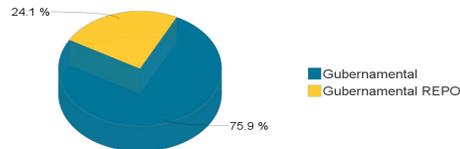
f) **Celebración de Operaciones** Préstamo de valores. El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados

g) **El fondo no realizara operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios indizados, 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 junio del 2024**

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	BI_CETES_241114	GUBERNAMENTAL		Deuda	292,661,408	9.51%
2	IM_BPAG28_260806	GUBERNAMENTAL		Reporto	269,502,210	8.75%
3	IM_BPAG28_250508	GUBERNAMENTAL		Deuda	151,032,820	4.91%
4	BI_CETES_241003	GUBERNAMENTAL		Deuda	145,756,470	4.73%
5	IM_BPAG28_251106	GUBERNAMENTAL		Reporto	123,841,089	4.02%
6	IS_BPA182_280412	GUBERNAMENTAL		Reporto	123,840,898	4.02%
7	IQ_BPAG91_240829	GUBERNAMENTAL		Reporto	123,840,816	4.02%
8	M_BONOS_240905	GUBERNAMENTAL		Deuda	101,985,204	3.31%
9	LF_BONDESF_250116	GUBERNAMENTAL		Deuda	100,726,830	3.27%
10	LF_BONDESF_250313	GUBERNAMENTAL		Deuda	100,716,737	3.27%
Otros					1,544,707,950	50.21%
Total					3,078,612,432	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			
	B3CF		B1FI	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	Variable	Variable	Variable	Variable
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	Variable	Variable	Variable	Variable
Compra de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Venta de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio por asesoría	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio de administración de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Otras	Variable	Variable	Variable	Variable
Total	Variable	Variable	Variable	Variable

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa			
	B3CF		B1FI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	n/a	n/a	0.2853%	\$2.8528
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	n/a	n/a	0.9699%	\$9.6992
Valuación de acciones	n/a	n/a	0.0048%	\$0.0484
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Contabilidad	n/a	n/a	0.0027%	\$0.0266
Otras	n/a	n/a	0.0167%	\$0.1673
Total	0.0000%	0.0000	1.2794%	\$12.7943

* 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 (días hábiles)	Horario	8:00 - 13:30
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	10% ** (ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: Mismo día de la ejecución Compra: Mismo día de la ejecución	Diferencial*	El fondo no ha aplicado diferencial desde su creación

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

Prestadores de Servicios

Operadora	Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.
Distribuidora(s)	Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V. y otras Sociedades Distribuidoras (consultar prospecto)
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de Valores	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

Centro de Atención al Cliente

Contacto	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.

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	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCPGUB)	B3CO	Morales contribuyentes	No aplica
Clave de pizarra	VALMX14			
Calificación	HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea			
Fecha de Autorización	06 de Marzo de 2024			

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

Objetivo de Inversión

Es un fondo cuyo objetivo es ofrecer una alternativa de inversión en instrumentos gubernamentales. Como base de referencia se considera la combinación de 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d, cuya estrategia en términos generales se basa en invertir en tasas de interés de corto plazo. El tipo de activos en los que invierte el fondo son valores de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, chequeras denominadas en pesos y en reportos.

Información Relevante

Los Fondos de Inversión no cuentan con Asambleas de Accionistas, Consejo de Administración o Comisario. Las funciones de la Asamblea de Accionistas, así como las actividades del Consejo de Administración están encomendadas a la Operadora Valmex de Fondos de Inversión.

La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al Contralor Normativo de dicha sociedad operadora.

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.27% 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 \$2.7 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). El valor en riesgo es valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B3CO

Índice de Referencia			%		
PiPCetes-28d			65%		
PiPCetes-70-90d			35%		
B3CO	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
Rendimiento bruto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Rendimiento neto	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
Índice de Referencia	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** Activa, consistente en tomar riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para superar el rendimiento de su índice de referencia y por ello se le considera más agresiva.

b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores emitidos por el gobierno federal	80%	
Depósitos en chequeras denominadas en pesos.		20%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	10%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días naturales		30%
Var establecido		0.27%

c) **Política de inversión**

El fondo invertirá en instrumentos de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, a diferentes plazos de vencimiento, corto, mediano y largo plazo. Adicionalmente, el fondo invertirá en reporto.

Riesgo de liquidez Bajo

d) **Índice de referencia** 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d

e) ***Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora** No

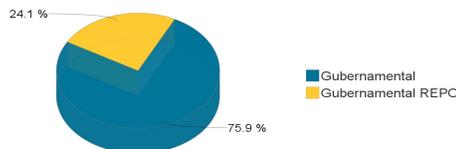
f) **Celebración de Operaciones** Préstamo de valores. El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados

g) **El fondo no realizara operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios indizados, 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 junio del 2024**

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	BI_CETES_241114	GUBERNAMENTAL		Deuda	292,661,408	9.51%
2	IM_BPAG28_260806	GUBERNAMENTAL		Reporto	269,502,210	8.75%
3	IM_BPAG28_250508	GUBERNAMENTAL		Deuda	151,032,820	4.91%
4	BI_CETES_241003	GUBERNAMENTAL		Deuda	145,756,470	4.73%
5	IM_BPAG28_251106	GUBERNAMENTAL		Reporto	123,841,089	4.02%
6	IS_BPA182_280412	GUBERNAMENTAL		Reporto	123,840,898	4.02%
7	IQ_BPAG91_240829	GUBERNAMENTAL		Reporto	123,840,816	4.02%
8	M_BONOS_240905	GUBERNAMENTAL		Deuda	101,985,204	3.31%
9	LF_BONDESF_250116	GUBERNAMENTAL		Deuda	100,726,830	3.27%
10	LF_BONDESF_250313	GUBERNAMENTAL		Deuda	100,716,737	3.27%
Otros					1,544,707,950	50.21%
Total					3,078,612,432	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			
	B3CO		B1FI	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	Variable	Variable	Variable	Variable
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	Variable	Variable	Variable	Variable
Compra de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Venta de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio por asesoría	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio de administración de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Otras	Variable	Variable	Variable	Variable
Total	Variable	Variable	Variable	Variable

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa			
	B3CO		B1FI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	n/a	n/a	0.2853%	\$2.8528
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	n/a	n/a	0.9699%	\$9.6992
Valuación de acciones	n/a	n/a	0.0048%	\$0.0484
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Contabilidad	n/a	n/a	0.0027%	\$0.0266
Otras	n/a	n/a	0.0167%	\$0.1673
Total	0.0000%	0.0000	1.2794%	\$12.7943

* 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 (días hábiles)	Horario	8:00 - 13:30
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	10% ** (ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: Mismo día de la ejecución Compra: Mismo día de la ejecución	Diferencial*	El fondo no ha aplicado diferencial desde su creación

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

Prestadores de Servicios

Operadora	Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.
Distribuidora(s)	Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V. y otras Sociedades Distribuidoras (consultar prospecto)
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de Valores	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

Centro de Atención al Cliente

Contacto	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.

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	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCPGUB)	B3FI	Físicas	No aplica
Clave de pizarra	VALMX14			
Calificación	HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea			
Fecha de Autorización	06 de Marzo de 2024			

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

Objetivo de Inversión

Es un fondo cuyo objetivo es ofrecer una alternativa de inversión en instrumentos gubernamentales. Como base de referencia se considera la combinación de 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d, cuya estrategia en términos generales se basa en invertir en tasas de interés de corto plazo. El tipo de activos en los que invierte el fondo son valores de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, chequeras denominadas en pesos y en reportos.

Información Relevante

Los Fondos de Inversión no cuentan con Asambleas de Accionistas, Consejo de Administración o Comisario. Las funciones de la Asamblea de Accionistas, así como las actividades del Consejo de Administración están encomendadas a la Operadora Valmex de Fondos de Inversión.

La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al Contralor Normativo de dicha sociedad operadora.

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.27% 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 \$2.7 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). El valor en riesgo es valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B3FI

Índice de Referencia	%	
PiPCetes-28d	65%	
PiPCetes-70-90d	35%	

B3FI	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
Rendimiento bruto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Rendimiento neto	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
Índice de Referencia	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 Activa**, consistente en tomar riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para superar el rendimiento de su índice de referencia y por ello se le considera más agresiva.

b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores emitidos por el gobierno federal	80%	
Depósitos en chequeras denominadas en pesos.		20%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	10%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días naturales		30%
Var establecido		0.27%

c) **Política de inversión**

El fondo invertirá en instrumentos de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, a diferentes plazos de vencimiento, corto, mediano y largo plazo. Adicionalmente, el fondo invertirá en reporto.

Riesgo de liquidez Bajo

d) **Índice de referencia** 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d

e) ***Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora No**

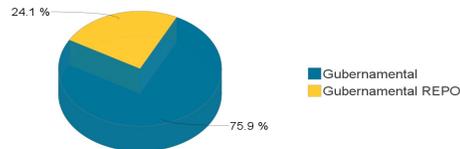
f) **Celebración de Operaciones** Préstamo de valores. El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados

g) **El fondo no realizara operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios indizados, 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 junio del 2024**

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	BI_CETES_241114	GUBERNAMENTAL		Deuda	292,661,408	9.51%
2	IM_BPAG28_260806	GUBERNAMENTAL		Reporto	269,502,210	8.75%
3	IM_BPAG28_250508	GUBERNAMENTAL		Deuda	151,032,820	4.91%
4	BI_CETES_241003	GUBERNAMENTAL		Deuda	145,756,470	4.73%
5	IM_BPAG28_251106	GUBERNAMENTAL		Reporto	123,841,089	4.02%
6	IS_BPA182_280412	GUBERNAMENTAL		Reporto	123,840,898	4.02%
7	IQ_BPAG91_240829	GUBERNAMENTAL		Reporto	123,840,816	4.02%
8	M_BONOS_240905	GUBERNAMENTAL		Deuda	101,985,204	3.31%
9	LF_BONDESF_250116	GUBERNAMENTAL		Deuda	100,726,830	3.27%
10	LF_BONDESF_250313	GUBERNAMENTAL		Deuda	100,716,737	3.27%
Otros					1,544,707,950	50.21%
Total					3,078,612,432	100%

Por Sector de Actividad Económica

Administrado por Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios**i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente**

Concepto	Serie más representativa			
	B3FI		B1FI	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	Variable	Variable	Variable	Variable
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	Variable	Variable	Variable	Variable
Compra de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Venta de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio por asesoría	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio de administración de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Otras	Variable	Variable	Variable	Variable
Total	Variable	Variable	Variable	Variable

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa			
	B3FI		B1FI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	n/a	n/a	0.2853%	\$2.8528
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	n/a	n/a	0.9699%	\$9.6992
Valuación de acciones	n/a	n/a	0.0048%	\$0.0484
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Contabilidad	n/a	n/a	0.0027%	\$0.0266
Otras	n/a	n/a	0.0167%	\$0.1673
Total	0.0000%	0.0000	1.2794%	\$12.7943

* 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 (días hábiles)	Horario	8:00 - 13:30
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	10% ** (ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: Mismo día de la ejecución Compra: Mismo día de la ejecución	Diferencial*	El fondo no ha aplicado diferencial desde su creación

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

Prestadores de Servicios

Operadora	Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.
Distribuidora(s)	Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V. y otras Sociedades Distribuidoras (consultar prospecto)
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de Valores	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

Centro de Atención al Cliente

Contacto	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.

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	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCPGUB)	B3NC	No contribuyentes	No aplica
Clave de pizarra	VALMX14			
Calificación	HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea			
Fecha de Autorización	06 de Marzo de 2024			

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

Objetivo de Inversión

Es un fondo cuyo objetivo es ofrecer una alternativa de inversión en instrumentos gubernamentales. Como base de referencia se considera la combinación de 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d, cuya estrategia en términos generales se basa en invertir en tasas de interés de corto plazo. El tipo de activos en los que invierte el fondo son valores de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, chequeras denominadas en pesos y en reportos.

Información Relevante

Los Fondos de Inversión no cuentan con Asambleas de Accionistas, Consejo de Administración o Comisario. Las funciones de la Asamblea de Accionistas, así como las actividades del Consejo de Administración están encomendadas a la Operadora Valmex de Fondos de Inversión.

La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al Contralor Normativo de dicha sociedad operadora.

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.27% 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 \$2.7 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). El valor en riesgo es valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B3NC

Índice de Referencia	%	
PiPCetes-28d	65%	
PiPCetes-70-90d	35%	

B3NC	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
Rendimiento bruto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Rendimiento neto	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
Índice de Referencia	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 Activa**, consistente en tomar riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para superar el rendimiento de su índice de referencia y por ello se le considera más agresiva.

b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores emitidos por el gobierno federal	80%	
Depósitos en chequeras denominadas en pesos.		20%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	10%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días naturales		30%
Var establecido		0.27%

c) **Política de inversión**

El fondo invertirá en instrumentos de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, a diferentes plazos de vencimiento, corto, mediano y largo plazo. Adicionalmente, el fondo invertirá en reporto.

Riesgo de liquidez Bajo

d) **Índice de referencia** 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d

e) ***Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora No**

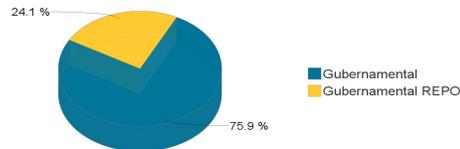
f) **Celebración de Operaciones** Préstamo de valores. El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados

g) **El fondo no realizara operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios indizados, 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 junio del 2024**

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	BI_CETES_241114	GUBERNAMENTAL		Deuda	292,661,408	9.51%
2	IM_BPAG28_260806	GUBERNAMENTAL		Reporto	269,502,210	8.75%
3	IM_BPAG28_250508	GUBERNAMENTAL		Deuda	151,032,820	4.91%
4	BI_CETES_241003	GUBERNAMENTAL		Deuda	145,756,470	4.73%
5	IM_BPAG28_251106	GUBERNAMENTAL		Reporto	123,841,089	4.02%
6	IS_BPA182_280412	GUBERNAMENTAL		Reporto	123,840,898	4.02%
7	IQ_BPAG91_240829	GUBERNAMENTAL		Reporto	123,840,816	4.02%
8	M_BONOS_240905	GUBERNAMENTAL		Deuda	101,985,204	3.31%
9	LF_BONDESF_250116	GUBERNAMENTAL		Deuda	100,726,830	3.27%
10	LF_BONDESF_250313	GUBERNAMENTAL		Deuda	100,716,737	3.27%
Otros					1,544,707,950	50.21%
Total					3,078,612,432	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			
	B3NC		B1FI	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	Variable	Variable	Variable	Variable
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	Variable	Variable	Variable	Variable
Compra de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Venta de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio por asesoría	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio de administración de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Otras	Variable	Variable	Variable	Variable
Total	Variable	Variable	Variable	Variable

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa			
	B3NC		B1FI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	n/a	n/a	0.2853%	\$2.8528
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	n/a	n/a	0.9699%	\$9.6992
Valuación de acciones	n/a	n/a	0.0048%	\$0.0484
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Contabilidad	n/a	n/a	0.0027%	\$0.0266
Otras	n/a	n/a	0.0167%	\$0.1673
Total	0.0000%	0.0000	1.2794%	\$12.7943

* 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 (días hábiles)	Horario	8:00 - 13:30
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	10% ** (ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: Mismo día de la ejecución Compra: Mismo día de la ejecución	Diferencial*	El fondo no ha aplicado diferencial desde su creación

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

Prestadores de Servicios

Operadora	Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.
Distribuidora(s)	Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V. y otras Sociedades Distribuidoras (consultar prospecto)
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de Valores	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

Centro de Atención al Cliente

Contacto	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.

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	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCPGUB)	B4CF	Cajas y fondos de ahorro	No aplica
Clave de pizarra	VALMX14			
Calificación	HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea			
Fecha de Autorización	06 de Marzo de 2024			

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

Objetivo de Inversión

Es un fondo cuyo objetivo es ofrecer una alternativa de inversión en instrumentos gubernamentales. Como base de referencia se considera la combinación de 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d, cuya estrategia en términos generales se basa en invertir en tasas de interés de corto plazo. El tipo de activos en los que invierte el fondo son valores de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, chequeras denominadas en pesos y en reportos.

Información Relevante

Los Fondos de Inversión no cuentan con Asambleas de Accionistas, Consejo de Administración o Comisario. Las funciones de la Asamblea de Accionistas, así como las actividades del Consejo de Administración están encomendadas a la Operadora Valmex de Fondos de Inversión.

La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al Contralor Normativo de dicha sociedad operadora.

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.27% 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 \$2.7 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). El valor en riesgo es valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B4CF

Índice de Referencia	%	
PiPCetes-28d	65%	
PiPCetes-70-90d	35%	

B4CF	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
Rendimiento bruto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Rendimiento neto	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
Índice de Referencia	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** Activa, consistente en tomar riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para superar el rendimiento de su índice de referencia y por ello se le considera más agresiva.

b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores emitidos por el gobierno federal	80%	
Depósitos en chequeras denominadas en pesos.		20%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	10%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días naturales		30%
Var establecido		0.27%

c) **Política de inversión**

El fondo invertirá en instrumentos de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, a diferentes plazos de vencimiento, corto, mediano y largo plazo. Adicionalmente, el fondo invertirá en reporto.

Riesgo de liquidez Bajo

d) **Índice de referencia** 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d

e) ***Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora** No

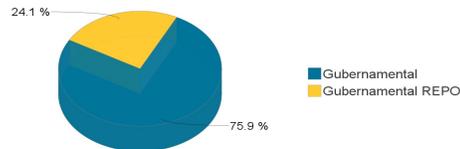
f) **Celebración de Operaciones** Préstamo de valores. El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados

g) **El fondo no realizara operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios indizados, 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 junio del 2024**

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	BI_CETES_241114	GUBERNAMENTAL		Deuda	292,661,408	9.51%
2	IM_BPAG28_260806	GUBERNAMENTAL		Reporto	269,502,210	8.75%
3	IM_BPAG28_250508	GUBERNAMENTAL		Deuda	151,032,820	4.91%
4	BI_CETES_241003	GUBERNAMENTAL		Deuda	145,756,470	4.73%
5	IM_BPAG28_251106	GUBERNAMENTAL		Reporto	123,841,089	4.02%
6	IS_BPA182_280412	GUBERNAMENTAL		Reporto	123,840,898	4.02%
7	IQ_BPAG91_240829	GUBERNAMENTAL		Reporto	123,840,816	4.02%
8	M_BONOS_240905	GUBERNAMENTAL		Deuda	101,985,204	3.31%
9	LF_BONDESF_250116	GUBERNAMENTAL		Deuda	100,726,830	3.27%
10	LF_BONDESF_250313	GUBERNAMENTAL		Deuda	100,716,737	3.27%
Otros					1,544,707,950	50.21%
Total					3,078,612,432	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			
	B4CF		B1FI	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	Variable	Variable	Variable	Variable
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	Variable	Variable	Variable	Variable
Compra de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Venta de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio por asesoría	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio de administración de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Otras	Variable	Variable	Variable	Variable
Total	Variable	Variable	Variable	Variable

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa			
	B4CF		B1FI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	n/a	n/a	0.2853%	\$2.8528
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	n/a	n/a	0.9699%	\$9.6992
Valuación de acciones	n/a	n/a	0.0048%	\$0.0484
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Contabilidad	n/a	n/a	0.0027%	\$0.0266
Otras	n/a	n/a	0.0167%	\$0.1673
Total	0.0000%	0.0000	1.2794%	\$12.7943

* 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 (días hábiles)	Horario	8:00 - 13:30
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	10% ** (ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: Mismo día de la ejecución Compra: Mismo día de la ejecución	Diferencial*	El fondo no ha aplicado diferencial desde su creación

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

Prestadores de Servicios

Operadora	Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.
Distribuidora(s)	Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V. y otras Sociedades Distribuidoras (consultar prospecto)
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de Valores	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

Centro de Atención al Cliente

Contacto	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.

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	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCPGUB)	B4CO	Morales contribuyentes	No aplica
Clave de pizarra	VALMX14			
Calificación	HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea			
Fecha de Autorización	06 de Marzo de 2024			

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

Objetivo de Inversión

Es un fondo cuyo objetivo es ofrecer una alternativa de inversión en instrumentos gubernamentales. Como base de referencia se considera la combinación de 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d, cuya estrategia en términos generales se basa en invertir en tasas de interés de corto plazo. El tipo de activos en los que invierte el fondo son valores de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, chequeras denominadas en pesos y en reportos.

Información Relevante

Los Fondos de Inversión no cuentan con Asambleas de Accionistas, Consejo de Administración o Comisario. Las funciones de la Asamblea de Accionistas, así como las actividades del Consejo de Administración están encomendadas a la Operadora Valmex de Fondos de Inversión.

La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al Contralor Normativo de dicha sociedad operadora.

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.27% 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 \$2.7 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). El valor en riesgo es valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B4CO

Índice de Referencia			%		
PiPCetes-28d			65%		
PiPCetes-70-90d			35%		
B4CO	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
Rendimiento bruto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Rendimiento neto	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
Índice de Referencia	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** Activa, consistente en tomar riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para superar el rendimiento de su índice de referencia y por ello se le considera más agresiva.

b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores emitidos por el gobierno federal	80%	
Depósitos en chequeras denominadas en pesos.		20%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	10%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días naturales		30%
Var establecido		0.27%

c) **Política de inversión**

El fondo invertirá en instrumentos de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, a diferentes plazos de vencimiento, corto, mediano y largo plazo. Adicionalmente, el fondo invertirá en reporto.

Riesgo de liquidez Bajo

d) **Índice de referencia** 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d

e) ***Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora** No

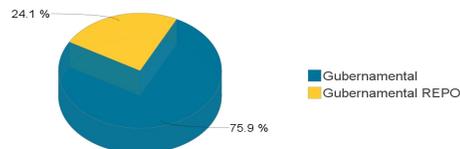
f) **Celebración de Operaciones** Préstamo de valores. El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados

g) **El fondo no realizara operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios indizados, 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 junio del 2024**

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	BI_CETES_241114	GUBERNAMENTAL		Deuda	292,661,408	9.51%
2	IM_BPAG28_260806	GUBERNAMENTAL		Reporto	269,502,210	8.75%
3	IM_BPAG28_250508	GUBERNAMENTAL		Deuda	151,032,820	4.91%
4	BI_CETES_241003	GUBERNAMENTAL		Deuda	145,756,470	4.73%
5	IM_BPAG28_251106	GUBERNAMENTAL		Reporto	123,841,089	4.02%
6	IS_BPA182_280412	GUBERNAMENTAL		Reporto	123,840,898	4.02%
7	IQ_BPAG91_240829	GUBERNAMENTAL		Reporto	123,840,816	4.02%
8	M_BONOS_240905	GUBERNAMENTAL		Deuda	101,985,204	3.31%
9	LF_BONDESF_250116	GUBERNAMENTAL		Deuda	100,726,830	3.27%
10	LF_BONDESF_250313	GUBERNAMENTAL		Deuda	100,716,737	3.27%
Otros					1,544,707,950	50.21%
Total					3,078,612,432	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			
	B4CO		B1FI	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	Variable	Variable	Variable	Variable
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	Variable	Variable	Variable	Variable
Compra de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Venta de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio por asesoría	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio de administración de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Otras	Variable	Variable	Variable	Variable
Total	Variable	Variable	Variable	Variable

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa			
	B4CO		B1FI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	n/a	n/a	0.2853%	\$2.8528
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	n/a	n/a	0.9699%	\$9.6992
Valuación de acciones	n/a	n/a	0.0048%	\$0.0484
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Contabilidad	n/a	n/a	0.0027%	\$0.0266
Otras	n/a	n/a	0.0167%	\$0.1673
Total	0.0000%	0.0000	1.2794%	\$12.7943

* 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 (días hábiles)	Horario	8:00 - 13:30
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	10% ** (ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: Mismo día de la ejecución Compra: Mismo día de la ejecución	Diferencial*	El fondo no ha aplicado diferencial desde su creación

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

Prestadores de Servicios

Operadora	Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.
Distribuidora(s)	Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V. y otras Sociedades Distribuidoras (consultar prospecto)
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de Valores	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

Centro de Atención al Cliente

Contacto	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/

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.

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.

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	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCPGUB)	B4FI	Físicas	No aplica
Clave de pizarra	VALMX14			
Calificación	HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea			
Fecha de Autorización	06 de Marzo de 2024			

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

Objetivo de Inversión

Es un fondo cuyo objetivo es ofrecer una alternativa de inversión en instrumentos gubernamentales. Como base de referencia se considera la combinación de 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d, cuya estrategia en términos generales se basa en invertir en tasas de interés de corto plazo. El tipo de activos en los que invierte el fondo son valores de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, chequeras denominadas en pesos y en reportos.

Información Relevante

Los Fondos de Inversión no cuentan con Asambleas de Accionistas, Consejo de Administración o Comisario. Las funciones de la Asamblea de Accionistas, así como las actividades del Consejo de Administración están encomendadas a la Operadora Valmex de Fondos de Inversión.

La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al Contralor Normativo de dicha sociedad operadora.

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.27% 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 \$2.7 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). El valor en riesgo es valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B4FI

Índice de Referencia	%	
PiPCetes-28d	65%	
PiPCetes-70-90d	35%	

B4FI	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
Rendimiento bruto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Rendimiento neto	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
Índice de Referencia	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 Activa**, consistente en tomar riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para superar el rendimiento de su índice de referencia y por ello se le considera más agresiva.

b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores emitidos por el gobierno federal	80%	
Depósitos en chequeras denominadas en pesos.		20%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	10%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días naturales		30%
Var establecido		0.27%

c) **Política de inversión**

El fondo invertirá en instrumentos de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, a diferentes plazos de vencimiento, corto, mediano y largo plazo. Adicionalmente, el fondo invertirá en reporto.

Riesgo de liquidez Bajo

d) **Índice de referencia** 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d

e) ***Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora No**

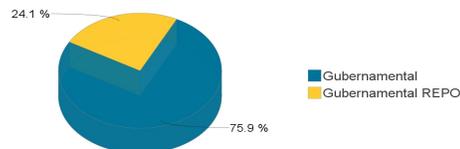
f) **Celebración de Operaciones** Préstamo de valores. El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados

g) **El fondo no realizara operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios indizados, 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 junio del 2024**

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	BI_CETES_241114	GUBERNAMENTAL		Deuda	292,661,408	9.51%
2	IM_BPAG28_260806	GUBERNAMENTAL		Reporto	269,502,210	8.75%
3	IM_BPAG28_250508	GUBERNAMENTAL		Deuda	151,032,820	4.91%
4	BI_CETES_241003	GUBERNAMENTAL		Deuda	145,756,470	4.73%
5	IM_BPAG28_251106	GUBERNAMENTAL		Reporto	123,841,089	4.02%
6	IS_BPA182_280412	GUBERNAMENTAL		Reporto	123,840,898	4.02%
7	IQ_BPAG91_240829	GUBERNAMENTAL		Reporto	123,840,816	4.02%
8	M_BONOS_240905	GUBERNAMENTAL		Deuda	101,985,204	3.31%
9	LF_BONDESF_250116	GUBERNAMENTAL		Deuda	100,726,830	3.27%
10	LF_BONDESF_250313	GUBERNAMENTAL		Deuda	100,716,737	3.27%
Otros					1,544,707,950	50.21%
Total					3,078,612,432	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			
	B4FI		B1FI	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	Variable	Variable	Variable	Variable
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	Variable	Variable	Variable	Variable
Compra de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Venta de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio por asesoría	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio de administración de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Otras	Variable	Variable	Variable	Variable
Total	Variable	Variable	Variable	Variable

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa			
	B4FI		B1FI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	n/a	n/a	0.2853%	\$2.8528
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	n/a	n/a	0.9699%	\$9.6992
Valuación de acciones	n/a	n/a	0.0048%	\$0.0484
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Contabilidad	n/a	n/a	0.0027%	\$0.0266
Otras	n/a	n/a	0.0167%	\$0.1673
Total	0.0000%	0.0000	1.2794%	\$12.7943

* 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 (días hábiles)	Horario	8:00 - 13:30
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	10% ** (ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: Mismo día de la ejecución Compra: Mismo día de la ejecución	Diferencial*	El fondo no ha aplicado diferencial desde su creación

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

Prestadores de Servicios

Operadora	Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.
Distribuidora(s)	Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V. y otras Sociedades Distribuidoras (consultar prospecto)
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de Valores	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

Centro de Atención al Cliente

Contacto	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.

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	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCPGUB)	B4NC	No contribuyentes	No aplica
Clave de pizarra	VALMX14			
Calificación	HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea			
Fecha de Autorización	06 de Marzo de 2024			

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

Objetivo de Inversión

Es un fondo cuyo objetivo es ofrecer una alternativa de inversión en instrumentos gubernamentales. Como base de referencia se considera la combinación de 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d, cuya estrategia en términos generales se basa en invertir en tasas de interés de corto plazo. El tipo de activos en los que invierte el fondo son valores de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, chequeras denominadas en pesos y en reportos.

Información Relevante

Los Fondos de Inversión no cuentan con Asambleas de Accionistas, Consejo de Administración o Comisario. Las funciones de la Asamblea de Accionistas, así como las actividades del Consejo de Administración están encomendadas a la Operadora Valmex de Fondos de Inversión.

La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al Contralor Normativo de dicha sociedad operadora.

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.27% 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 \$2.7 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). El valor en riesgo es valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B4NC

Índice de Referencia			%		
PiPCetes-28d			65%		
PiPCetes-70-90d			35%		
B4NC	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
Rendimiento bruto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Rendimiento neto	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
Índice de Referencia	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** Activa, consistente en tomar riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para superar el rendimiento de su índice de referencia y por ello se le considera más agresiva.

b) ***Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores emitidos por el gobierno federal	80%	
Depósitos en chequeras denominadas en pesos.		20%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización	10%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días naturales		30%
Var establecido		0.27%

c) **Política de inversión**

El fondo invertirá en instrumentos de deuda gubernamentales denominados en pesos y/o en UDIS, a tasas fijas o revisables, a diferentes plazos de vencimiento, corto, mediano y largo plazo. Adicionalmente, el fondo invertirá en reporto.

Riesgo de liquidez Bajo

d) **Índice de referencia** 65% PiPCetes-28d y 35% PiPCetes-70-90d

e) ***Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora No**

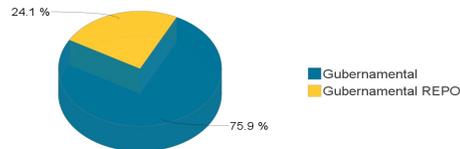
f) **Celebración de Operaciones** Préstamo de valores. El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados

g) **El fondo no realizara operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios indizados, 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 junio del 2024**

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	BI_CETES_241114	GUBERNAMENTAL		Deuda	292,661,408	9.51%
2	IM_BPAG28_260806	GUBERNAMENTAL		Reporto	269,502,210	8.75%
3	IM_BPAG28_250508	GUBERNAMENTAL		Deuda	151,032,820	4.91%
4	BI_CETES_241003	GUBERNAMENTAL		Deuda	145,756,470	4.73%
5	IM_BPAG28_251106	GUBERNAMENTAL		Reporto	123,841,089	4.02%
6	IS_BPA182_280412	GUBERNAMENTAL		Reporto	123,840,898	4.02%
7	IQ_BPAG91_240829	GUBERNAMENTAL		Reporto	123,840,816	4.02%
8	M_BONOS_240905	GUBERNAMENTAL		Deuda	101,985,204	3.31%
9	LF_BONDESF_250116	GUBERNAMENTAL		Deuda	100,726,830	3.27%
10	LF_BONDESF_250313	GUBERNAMENTAL		Deuda	100,716,737	3.27%
Otros					1,544,707,950	50.21%
Total					3,078,612,432	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			
	B4NC		B1FI	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	Variable	Variable	Variable	Variable
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	Variable	Variable	Variable	Variable
Compra de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Venta de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio por asesoría	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio de administración de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Otras	Variable	Variable	Variable	Variable
Total	Variable	Variable	Variable	Variable

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa			
	B4NC		B1FI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	n/a	n/a	0.2853%	\$2.8528
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	n/a	n/a	0.9699%	\$9.6992
Valuación de acciones	n/a	n/a	0.0048%	\$0.0484
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Contabilidad	n/a	n/a	0.0027%	\$0.0266
Otras	n/a	n/a	0.0167%	\$0.1673
Total	0.0000%	0.0000	1.2794%	\$12.7943

* 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 (días hábiles)	Horario	8:00 - 13:30
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	10% ** (ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: Mismo día de la ejecución Compra: Mismo día de la ejecución	Diferencial*	El fondo no ha aplicado diferencial desde su creación

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

Prestadores de Servicios

Operadora	Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.
Distribuidora(s)	Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V. y otras Sociedades Distribuidoras (consultar prospecto)
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de Valores	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

Centro de Atención al Cliente

Contacto	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.