

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	DISCRECIONAL (IDDIS)	B-E1	Personas Exentas	No aplica
Clave de pizarra	BX+1			
Calificación	HR AAA/5CP, AAA/5 escala homogénea			
Fecha de Autorización	15 de Abril de 2021			

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

#### Objetivo de Inversión

Es un fondo cuyo objetivo es invertir en valores de deuda que ofrecen tasa nominal en pesos y/o UDIS, en moneda extranjera. De manera directa invierte en valores gubernamentales, bancarios y corporativos, nacionales o extranjeros, denominados en pesos, UDIS o dólares, depósitos en chequeras denominadas en pesos o en moneda extranjera (dólares); en valores respaldados por activos y a través de mecanismos de inversión colectiva como trackers listados en las Bolsas de Valores, y/o Fondos de Inversión de deuda Nacionales. Como referencia el fondo utilizará el índice FTSE-PiP Guber que incluye todos los instrumentos de deuda emitidos localmente por el gobierno mexicano (70%), FTSE-PiP Fondeo G que emula la inversión al 100% en reporto a 1 día hábil en valores gubernamentales (30%). Se sugiere mantener la inversión en el fondo más de 3 meses.

#### 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: 1% 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 100 pesos por cada 10,000 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 válido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

#### Desempeño Histórico

Serie : B-E1

Índice de Referencia	%
PIP Guber	35%
PIP Gcetes	35%
PIP Corp FL<=5	30%

B-E1	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	5.30%	4.00%	3.91%	N/D	N/D	N/D
Rendimiento neto	4.10%	2.83%	2.79%	N/D	N/D	N/D
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	4.43%	4.25%	4.20%	N/D	N/D	N/D
Índice de Referencia	6.00%	4.50%	4.32%	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. La información se proporcionará una vez que se genere.

#### Régimen y Política de Inversión

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

b) **\*Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización		1.00%
Instrumentos emitidos en UDIS		0.00%99.00%
Instrumentos emitidos en Moneda Extranjera		0.00%99.00%
Trackers listados en las bolsas de valores		0.00%99.00%
Valores de Deuda Tasa Nominal en pesos y/o UDIS, a través de instrumentos en directo; o mecanismos de inversión colectiva listados en las bolsas de valores (Trackers), y/o Fondos de Inversión de Deuda Nacionales		0.00%99.00%
Valores de Deuda Tasa Nominal en moneda extranjera a través de instrumentos en directo; o mecanismos de inversión colectiva listados en las bolsas de valores (Trackers), y/o Fondos de Inversión de Deuda Nacionales		0.00%99.00%
Valores de Deuda en directo Gubernamentales, Bancarios o Corporativos, nacionales o extranjeros, denominados en pesos, UDIS o dólares.		0.00%99.00%
Valores emitidos por el mismo consorcio empresarial (distintos a los de los Fondos de Inversión)		5.00%
Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)		0.00%30.00%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión		0.00%99.00%
Depósitos en chequeras denominados en pesos		0.00%30.00%
Depósitos en chequeras denominados en Moneda Extranjera (dólares)		0.00%30.00%
Valores respaldados por activos		99.00%
Var establecido		1.00%

c) **Política de inversión**

Realiza inversiones en valores de deuda a tasa nominal en pesos y/o UDIS, en moneda extranjera. De manera directa invierte en valores gubernamentales, bancarios o corporativos; en valores respaldados por activos y a través de mecanismos de inversión colectiva como trackers listados en las bolsas de valores, y/o fondos de inversión de deuda nacionales. La duración máxima del fondo será de 5 años.

**Riesgo de liquidez** Alto

d) **Índice de referencia** 70% FTSE-PiP Guber y 30% FTSE-PiP Fondeo G

e) **\*Invierte en activos emitidos por fondos del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora Si**

f) **Celebración de Operaciones** préstamo de valores, no invertirá en instrumentos financieros derivados ni valores estructurados.

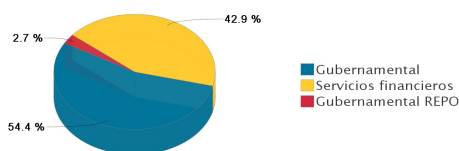
\* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

#### Composición de la Cartera de Inversión:

##### Principales inversiones al mes de agosto del 2021

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	CHM_BXM_0209582	CBXMAS		Chequera	107,123,871	22.15%
2	92_FEFA_1-0321	FEFA	Fideicomiso	Deuda	100,372,779	20.75%
3	LD_BONDESD_220317	GUBERNAMENTAL		Deuda	75,562,895	15.62%
4	M_BONOS_310529	GUBERNAMENTAL		Deuda	32,171,152	6.65%
5	M_BONOS_290531	GUBERNAMENTAL		Deuda	20,698,507	4.28%
6	LD_BONDESD_240822	GUBERNAMENTAL		Deuda	19,915,774	4.12%
7	S_UDIBONO_251204	GUBERNAMENTAL		Deuda	18,123,554	3.75%
8	S_UDIBONO_281130	GUBERNAMENTAL		Deuda	16,010,032	3.31%
9	IS_BPA182_270930	GUBERNAMENTAL		Reporto	11,583,729	2.40%
10	S_UDIBONO_401115	GUBERNAMENTAL		Deuda	10,914,551	2.26%
Otros					71,159,412	14.72%
Total					483,636,256	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			
	B-E1		B-F1	
	%	\$	%	\$
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 custodia de Activos Objeto de Inversión	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			
	B-E1		B-F1	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.3600%	\$3.6000	0.4800%	\$4.8000
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.8400%	\$8.4000	1.1200%	\$11.2000
Valuación de acciones	0.0054%	\$0.0545	0.0055%	\$0.0548
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	0.0297%	\$0.2969	0.0296%	\$0.2963
Otras	0.0676%	\$0.6756	0.0674%	\$0.6742
Total	1.3027%	\$13.0270	1.7025%	\$17.0253

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

### Política para la Compra-Venta de Acciones

<b>Plazo mínimo de permanencia</b>	El fondo no tiene plazo mínimo de permanencia.	<b>Liquidez</b>	Diaria
<b>Recepción de órdenes</b>	Diario (días hábiles)	<b>Horario</b>	9:00 - 14:00
<b>Ejecución de operaciones</b>	Venta: Mismo día de la solicitud Compra: Mismo día de la solicitud	<b>Límites de recompra</b>	1% ** (ver prospecto)
<b>Liquidación de operaciones</b>	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución	<b>Diferencial*</b>	El fondo está cambiando radicalmente su objetivo y régimen de inversión. Cuando existan datos se presentarán.

\* 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

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

### Centro de Atención al Cliente

<b>Contacto</b>	cat@valmex.com.mx
<b>Número Telefónico</b>	52-79-12-00
<b>Horario</b>	08:00-15:00

### Página(s) Electrónica(s)

<b>Página de internet Operadora</b>	www.valmex.com.mx
<b>Página de internet Distribuidora</b>	www.valmex.com.mx

### Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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.

### Advertencias

El Fondo de Inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el Fondo se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

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

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 documento con información clave para la inversión, 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 del Fondo, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones del Fondo de Inversión.

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

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	DISCRECIONAL (IDDIS)	B-E2	Personas Exentas	No aplica
Clave de pizarra	BX+1			
Calificación	HR AAA/5CP, AAA/5 escala homogénea			
Fecha de Autorización	15 de Abril de 2021			

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

#### Objetivo de Inversión

Es un fondo cuyo objetivo es invertir en valores de deuda que ofrecen tasa nominal en pesos y/o UDIS, en moneda extranjera. De manera directa invierte en valores gubernamentales, bancarios y corporativos, nacionales o extranjeros, denominados en pesos, UDIS o dólares, depósitos en chequeras denominadas en pesos o en moneda extranjera (dólares); en valores respaldados por activos y a través de mecanismos de inversión colectiva como trackers listados en las Bolsas de Valores, y/o Fondos de Inversión de deuda Nacionales. Como referencia el fondo utilizará el índice FTSE-PiP Guber que incluye todos los instrumentos de deuda emitidos localmente por el gobierno mexicano (70%), FTSE-PiP Fondeo G que emula la inversión al 100% en reporto a 1 día hábil en valores gubernamentales (30%). Se sugiere mantener la inversión en el fondo más de 3 meses.

#### 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: 1% 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 100 pesos por cada 10,000 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 válido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

#### Desempeño Histórico

Serie : B-E2

Índice de Referencia	%
PIP Guber	35%
PIP Gcetes	35%
PIP Corp FL<=5	30%

B-E2	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	5.33%	4.03%	3.95%	N/D	N/D	N/D
Rendimiento neto	4.33%	3.08%	3.08%	N/D	N/D	N/D
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	4.43%	4.25%	4.20%	N/D	N/D	N/D
Índice de Referencia	6.00%	4.50%	4.32%	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. La información se proporcionará una vez que se genere.

#### Régimen y Política de Inversión

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

b) **\*Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización		1.00%
Instrumentos emitidos en UDIS		0.00%99.00%
Instrumentos emitidos en Moneda Extranjera		0.00%99.00%
Trackers listados en las bolsas de valores		0.00%99.00%
Valores de Deuda Tasa Nominal en pesos y/o UDIS, a través de instrumentos en directo; o mecanismos de inversión colectiva listados en las bolsas de valores (Trackers), y/o Fondos de Inversión de Deuda Nacionales		0.00%99.00%
Valores de Deuda Tasa Nominal en moneda extranjera a través de instrumentos en directo; o mecanismos de inversión colectiva listados en las bolsas de valores (Trackers), y/o Fondos de Inversión de Deuda Nacionales		0.00%99.00%
Valores de Deuda en directo Gubernamentales, Bancarios o Corporativos, nacionales o extranjeros, denominados en pesos, UDIS o dólares.		0.00%99.00%
Valores emitidos por el mismo consorcio empresarial (distintos a los de los Fondos de Inversión)		5.00%
Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)		0.00%30.00%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión		0.00%99.00%
Depósitos en chequeras denominados en pesos		0.00%30.00%
Depósitos en chequeras denominados en Moneda Extranjera (dólares)		0.00%30.00%
Valores respaldados por activos		99.00%
Var establecido		1.00%

c) **Política de inversión**

Realiza inversiones en valores de deuda a tasa nominal en pesos y/o UDIS, en moneda extranjera. De manera directa invierte en valores gubernamentales, bancarios o corporativos; en valores respaldados por activos y a través de mecanismos de inversión colectiva como trackers listados en las bolsas de valores, y/o fondos de inversión de deuda nacionales. La duración máxima del fondo será de 5 años.

**Riesgo de liquidez** Alto

d) **Índice de referencia** 70% FTSE-PiP Guber y 30% FTSE-PiP Fondeo G

e) **\*Invierte en activos emitidos por fondos del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora Si**

f) **Celebración de Operaciones** préstamo de valores, no invertirá en instrumentos financieros derivados ni valores estructurados.

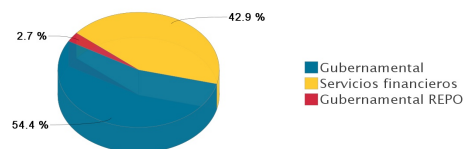
\* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

#### Composición de la Cartera de Inversión:

##### Principales inversiones al mes de agosto del 2021

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	CHM_BXM_0209582	CBXMAS		Chequera	107,123,871	22.15%
2	92_FEFA_1-0321	FEFA	Fideicomiso	Deuda	100,372,779	20.75%
3	LD_BONDESD_220317	GUBERNAMENTAL		Deuda	75,562,895	15.62%
4	M_BONOS_310529	GUBERNAMENTAL		Deuda	32,171,152	6.65%
5	M_BONOS_290531	GUBERNAMENTAL		Deuda	20,698,507	4.28%
6	LD_BONDESD_240822	GUBERNAMENTAL		Deuda	19,915,774	4.12%
7	S_UDIBONO_251204	GUBERNAMENTAL		Deuda	18,123,554	3.75%
8	S_UDIBONO_281130	GUBERNAMENTAL		Deuda	16,010,032	3.31%
9	IS_BPA182_270930	GUBERNAMENTAL		Reporto	11,583,729	2.40%
10	S_UDIBONO_401115	GUBERNAMENTAL		Deuda	10,914,551	2.26%
Otros					71,159,412	14.72%
Total					483,636,256	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			
	B-E2		B-F1	
	%	\$	%	\$
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 custodia de Activos Objeto de Inversión	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			
	B-E2		B-F1	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.3000%	\$3.0000	0.4800%	\$4.8000
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.7000%	\$7.0000	1.1200%	\$11.2000
Valuación de acciones	0.0054%	\$0.0545	0.0055%	\$0.0548
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	0.0297%	\$0.2969	0.0296%	\$0.2963
Otras	0.0676%	\$0.6756	0.0674%	\$0.6742
Total	1.1027%	\$11.0270	1.7025%	\$17.0253

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

### Política para la Compra-Venta de Acciones

<b>Plazo mínimo de permanencia</b>	El fondo no tiene plazo mínimo de permanencia.	<b>Liquidez</b>	Diaria
<b>Recepción de órdenes</b>	Diario (días hábiles)	<b>Horario</b>	9:00 - 14:00
<b>Ejecución de operaciones</b>	Venta: Mismo día de la solicitud Compra: Mismo día de la solicitud	<b>Límites de recompra</b>	1% *(ver prospecto)
<b>Liquidación de operaciones</b>	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución	<b>Diferencial*</b>	El fondo está cambiando radicalmente su objetivo y régimen de inversión. Cuando existan datos se presentarán.

\* 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

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

### Centro de Atención al Cliente

<b>Contacto</b>	cat@valmex.com.mx
<b>Número Telefónico</b>	52-79-12-00
<b>Horario</b>	08:00-15:00

### Página(s) Electrónica(s)

<b>Página de internet Operadora</b>	www.valmex.com.mx
<b>Página de internet Distribuidora</b>	www.valmex.com.mx

### Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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.

### Advertencias

El Fondo de Inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el Fondo se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

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

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 documento con información clave para la inversión, 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 del Fondo, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones del Fondo de Inversión.

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

## 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	DISCRECIONAL (IDDIS)	B-E3	Personas Exentas	No aplica
Clave de pizarra	BX+1			
Calificación	HR AAA/5CP, AAA/5 escala homogénea			
Fecha de Autorización	15 de Abril de 2021			

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

**Objetivo de Inversión**

Es un fondo cuyo objetivo es invertir en valores de deuda que ofrecen tasa nominal en pesos y/o UDIS, en moneda extranjera. De manera directa invierte en valores gubernamentales, bancarios y corporativos, nacionales o extranjeros, denominados en pesos, UDIS o dólares, depósitos en chequeras denominadas en pesos o en moneda extranjera (dólares); en valores respaldados por activos y a través de mecanismos de inversión colectiva como trackers listados en las Bolsas de Valores, y/o Fondos de Inversión de deuda Nacionales. Como referencia el fondo utilizará el índice FTSE-PiP Guber que incluye todos los instrumentos de deuda emitidos localmente por el gobierno mexicano (70%), FTSE-PiP Fondeo G que emula la inversión al 100% en reporto a 1 día hábil en valores gubernamentales (30%). Se sugiere mantener la inversión en el fondo más de 3 meses.

**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: 1% 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 100 pesos por cada 10,000 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 válido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

**Desempeño Histórico**

Serie : B-E3

Índice de Referencia	%
PIP Guber	35%
PIP Gcetes	35%
PIP Corp FL<=5	30%

B-E3	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Rendimiento neto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Índice de Referencia	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

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

**Régimen y Política de Inversión**

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

**b) \*Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización		1.00%
Instrumentos emitidos en UDIS		0.00%99.00%
Instrumentos emitidos en Moneda Extranjera		0.00%99.00%
Trackers listados en las bolsas de valores		0.00%99.00%
Valores de Deuda Tasa Nominal en pesos y/o UDIS, a través de instrumentos en directo; o mecanismos de inversión colectiva listados en las bolsas de valores (Trackers), y/o Fondos de Inversión de Deuda Nacionales		0.00%99.00%
Valores de Deuda Tasa Nominal en moneda extranjera a través de instrumentos en directo; o mecanismos de inversión colectiva listados en las bolsas de valores (Trackers), y/o Fondos de Inversión de Deuda Nacionales		0.00%99.00%
Valores de Deuda en directo Gubernamentales, Bancarios o Corporativos, nacionales o extranjeros, denominados en pesos, UDIS o dólares.		0.00%99.00%
Valores emitidos por el mismo consorcio empresarial (distintos a los de los Fondos de Inversión)		5.00%
Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)		0.00%30.00%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión		0.00%99.00%
Depósitos en chequeras denominados en pesos		0.00%30.00%
Depósitos en chequeras denominados en Moneda Extranjera (dólares)		0.00%30.00%
Valores respaldados por activos		99.00%
Var establecido		1.00%

**c) Política de inversión**

Realiza inversiones en valores de deuda a tasa nominal en pesos y/o UDIS, en moneda extranjera. De manera directa invierte en valores gubernamentales, bancarios o corporativos; en valores respaldados por activos y a través de mecanismos de inversión colectiva como trackers listados en las bolsas de valores, y/o fondos de inversión de deuda nacionales. La duración máxima del fondo será de 5 años.

**Riesgo de liquidez Alto**

**d) Índice de referencia** 70% FTSE-PiP Guber y 30% FTSE-PiP Fondeo G

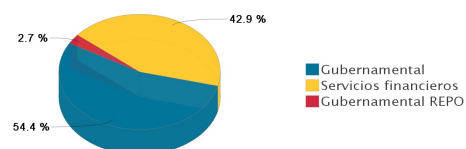
**e) \*Invierte en activos emitidos por fondos del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora Si**

**f) Celebración de Operaciones** préstamo de valores, no invertirá en instrumentos financieros derivados ni valores estructurados.

\* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

**Composición de la Cartera de Inversión:****Principales inversiones al mes de agosto del 2021**

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	CHM_BXM_0209582	CBXMAS		Chequera	107,123,871	22.15%
2	92_FEFA_1-0321	FEFA	Fideicomiso	Deuda	100,372,779	20.75%
3	LD_BONDESD_220317	GUBERNAMENTAL		Deuda	75,562,895	15.62%
4	M_BONOS_310529	GUBERNAMENTAL		Deuda	32,171,152	6.65%
5	M_BONOS_290531	GUBERNAMENTAL		Deuda	20,698,507	4.28%
6	LD_BONDESD_240822	GUBERNAMENTAL		Deuda	19,915,774	4.12%
7	S_UDIBONO_251204	GUBERNAMENTAL		Deuda	18,123,554	3.75%
8	S_UDIBONO_281130	GUBERNAMENTAL		Deuda	16,010,032	3.31%
9	IS_BPA182_270930	GUBERNAMENTAL		Reporto	11,583,729	2.40%
10	S_UDIBONO_401115	GUBERNAMENTAL		Deuda	10,914,551	2.26%
Otros					71,159,412	14.72%
Total					483,636,256	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			
	B-E3		B-F1	
	%	\$	%	\$
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 custodia de Activos Objeto de Inversión	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			
	B-E3		B-F1	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.2400%	\$2.4000	0.4800%	\$4.8000
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.5600%	\$5.6000	1.1200%	\$11.2000
Valuación de acciones	n/a	n/a	0.0055%	\$0.0548
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	0.0296%	\$0.2963
Otras	n/a	n/a	0.0674%	\$0.6742
Total	0.8000%	\$8.0000	1.7025%	\$17.0253

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

### Política para la Compra-Venta de Acciones

<b>Plazo mínimo de permanencia</b>	El fondo no tiene plazo mínimo de permanencia.	<b>Liquidez</b>	Diaria
<b>Recepción de órdenes</b>	Diario (días hábiles)	<b>Horario</b>	9:00 - 14:00
<b>Ejecución de operaciones</b>	Venta: Mismo día de la solicitud Compra: Mismo día de la solicitud	<b>Límites de recompra</b>	1% *(ver prospecto)
<b>Liquidación de operaciones</b>	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución	<b>Diferencial*</b>	El fondo está cambiando radicalmente su objetivo y régimen de inversión. Cuando existan datos se presentarán.

\* 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

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

### Centro de Atención al Cliente

<b>Contacto</b>	cat@valmex.com.mx
<b>Número Telefónico</b>	52-79-12-00
<b>Horario</b>	08:00-15:00

### Página(s) Electrónica(s)

<b>Página de internet Operadora</b>	www.valmex.com.mx
<b>Página de internet Distribuidora</b>	www.valmex.com.mx

### Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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.

### Advertencias

El Fondo de Inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el Fondo se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

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

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 documento con información clave para la inversión, 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 del Fondo, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones del Fondo de Inversión.

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

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	DISCRECIONAL (IDDIS)	B-F1	Personas Físicas Nacionales	No aplica
Clave de pizarra	BX+1			
Calificación	HR AAA/5CP, AAA/5 escala homogénea			
Fecha de Autorización	15 de Abril de 2021			

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

#### Objetivo de Inversión

Es un fondo cuyo objetivo es invertir en valores de deuda que ofrecen tasa nominal en pesos y/o UDIS, en moneda extranjera. De manera directa invierte en valores gubernamentales, bancarios y corporativos, nacionales o extranjeros, denominados en pesos, UDIS o dólares, depósitos en chequeras denominadas en pesos o en moneda extranjera (dólares); en valores respaldados por activos y a través de mecanismos de inversión colectiva como trackers listados en las Bolsas de Valores, y/o Fondos de Inversión de deuda Nacionales. Como referencia el fondo utilizará el índice FTSE-PiP Guber que incluye todos los instrumentos de deuda emitidos localmente por el gobierno mexicano (70%), FTSE-PiP Fondo G que emula la inversión al 100% en reporto a 1 día hábil en valores gubernamentales (30%). Se sugiere mantener la inversión en el fondo más de 3 meses.

#### 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: 1% 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 100 pesos por cada 10,000 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 válido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

#### Desempeño Histórico

Serie : B-F1

Índice de Referencia	%
PIP Guber	35%
PIP Gcetes	35%
PIP Corp FL<=5	30%

B-F1	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	5.22%	3.91%	4.04%	N/D	N/D	N/D
Rendimiento neto	2.65%	1.34%	1.31%	N/D	N/D	N/D
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	4.43%	4.25%	4.20%	N/D	N/D	N/D
Índice de Referencia	6.00%	4.50%	4.32%	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. La información se proporcionará una vez que se genere.

#### Régimen y Política de Inversión

**a) Estrategia de administración** Estrategia de inversión 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 con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización	1.00%	
Instrumentos emitidos en UDIS	0.00%	99.00%
Instrumentos emitidos en Moneda Extranjera	0.00%	99.00%
Trackers listados en las bolsas de valores	0.00%	99.00%
Valores de Deuda Tasa Nominal en pesos y/o UDIS, a través de instrumentos en directo; o mecanismos de inversión colectiva listados en las bolsas de valores (Trackers), y/o Fondos de Inversión de Deuda Nacionales	0.00%	99.00%
Valores de Deuda Tasa Nominal en moneda extranjera a través de instrumentos en directo; o mecanismos de inversión colectiva listados en las bolsas de valores (Trackers), y/o Fondos de Inversión de Deuda Nacionales	0.00%	99.00%
Valores de Deuda en directo Gubernamentales, Bancarios o Corporativos, nacionales o extranjeros, denominados en pesos, UDIS o dólares.	0.00%	99.00%
Valores emitidos por el mismo consorcio empresarial (distintos a los de los Fondos de Inversión)		5.00%
Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)	0.00%	30.00%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión	0.00%	99.00%
Depósitos en chequeras denominados en pesos	0.00%	30.00%
Depósitos en chequeras denominados en Moneda Extranjera (dólares)	0.00%	30.00%
Valores respaldados por activos		99.00%
Var establecido		1.00%

#### c) Política de inversión

Realiza inversiones en valores de deuda a tasa nominal en pesos y/o UDIS, en moneda extranjera. De manera directa invierte en valores gubernamentales, bancarios o corporativos; en valores respaldados por activos y a través de mecanismos de inversión colectiva como trackers listados en las bolsas de valores, y/o fondos de inversión de deuda nacionales. La duración máxima del fondo será de 5 años.

#### Riesgo de liquidez Alto

**d) Índice de referencia** 70% FTSE-PiP Guber y 30% FTSE-PiP Fondo G

**e) \*Invierte en activos emitidos por fondos del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora Si**

**f) Celebración de Operaciones** préstamo de valores, no invertirá en instrumentos financieros derivados ni valores estructurados.

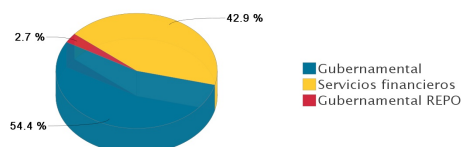
\* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

#### Composición de la Cartera de Inversión:

##### Principales inversiones al mes de agosto del 2021

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	CHM_BXM_0209582	CBXMAS		Chequera	107,123,871	22.15%
2	92_FEFA_1-0321	FEFA	Fideicomiso	Deuda	100,372,779	20.75%
3	LD_BONDESD_220317	GUBERNAMENTAL		Deuda	75,562,895	15.62%
4	M_BONOS_310529	GUBERNAMENTAL		Deuda	32,171,152	6.65%
5	M_BONOS_290531	GUBERNAMENTAL		Deuda	20,698,507	4.28%
6	LD_BONDESD_240822	GUBERNAMENTAL		Deuda	19,915,774	4.12%
7	S_UDIBONO_251204	GUBERNAMENTAL		Deuda	18,123,554	3.75%
8	S_UDIBONO_281130	GUBERNAMENTAL		Deuda	16,010,032	3.31%
9	IS_BPA182_270930	GUBERNAMENTAL		Reporto	11,583,729	2.40%
10	S_UDIBONO_401115	GUBERNAMENTAL		Deuda	10,914,551	2.26%
Otros					71,159,412	14.72%
Total					483,636,256	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			
	B-F1		B-F1	
	%	\$	%	\$
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 custodia de Activos Objeto de Inversión	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			
	B-F1		B-F1	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.4800%	\$4.8000	0.4800%	\$4.8000
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	1.1200%	\$11.2000	1.1200%	\$11.2000
Valuación de acciones	0.0055%	\$0.0548	0.0055%	\$0.0548
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	0.0296%	\$0.2963	0.0296%	\$0.2963
Otras	0.0674%	\$0.6742	0.0674%	\$0.6742
Total	1.7025%	\$17.0253	1.7025%	\$17.0253

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

### Política para la Compra-Venta de Acciones

<b>Plazo mínimo de permanencia</b>	El fondo no tiene plazo mínimo de permanencia.	<b>Liquidez</b>	Diaria
<b>Recepción de órdenes</b>	Diario (días hábiles)	<b>Horario</b>	9:00 - 14:00
<b>Ejecución de operaciones</b>	Venta: Mismo día de la solicitud Compra: Mismo día de la solicitud	<b>Límites de recompra</b>	1% **(ver prospecto)
<b>Liquidación de operaciones</b>	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución	<b>Diferencial*</b>	El fondo está cambiando radicalmente su objetivo y régimen de inversión. Cuando existan datos se presentarán.

\* 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

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

### Centro de Atención al Cliente

<b>Contacto</b>	cat@valmex.com.mx
<b>Número Telefónico</b>	52-79-12-00
<b>Horario</b>	08:00-15:00

### Página(s) Electrónica(s)

<b>Página de internet Operadora</b>	www.valmex.com.mx
<b>Página de internet Distribuidora</b>	www.valmex.com.mx

### Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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.

### Advertencias

El Fondo de Inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el Fondo se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

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

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 documento con información clave para la inversión, 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 del Fondo, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones del Fondo de Inversión.

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



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	DISCRECIONAL (IDDIS)	B-F2	Personas Físicas Nacionales	No aplica
Clave de pizarra	BX+1			
Calificación	HR AAA/5CP, AAA/5 escala homogénea			
Fecha de Autorización	15 de Abril de 2021			

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

#### Objetivo de Inversión

Es un fondo cuyo objetivo es invertir en valores de deuda que ofrecen tasa nominal en pesos y/o UDIS, en moneda extranjera. De manera directa invierte en valores gubernamentales, bancarios y corporativos, nacionales o extranjeros, denominados en pesos, UDIS o dólares, depósitos en chequeras denominadas en pesos o en moneda extranjera (dólares); en valores respaldados por activos y a través de mecanismos de inversión colectiva como trackers listados en las Bolsas de Valores, y/o Fondos de Inversión de deuda Nacionales. Como referencia el fondo utilizará el índice FTSE-PiP Guber que incluye todos los instrumentos de deuda emitidos localmente por el gobierno mexicano (70%), FTSE-PiP Fondeo G que emula la inversión al 100% en reporto a 1 día hábil en valores gubernamentales (30%). Se sugiere mantener la inversión en el fondo más de 3 meses.

#### 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: 1% 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 100 pesos por cada 10,000 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 válido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

#### Desempeño Histórico

Serie : B-F2

Índice de Referencia	%
PIP Guber	35%
PIP Gcetes	35%
PIP Corp FL<=5	30%

B-F2	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	5.34%	4.03%	4.16%	N/D	N/D	N/D
Rendimiento neto	3.27%	1.96%	1.93%	N/D	N/D	N/D
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	4.43%	4.25%	4.20%	N/D	N/D	N/D
Índice de Referencia	6.00%	4.50%	4.32%	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. La información se proporcionará una vez que se genere.

#### Régimen y Política de Inversión

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

b) **\*Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización		1.00%
Instrumentos emitidos en UDIS		0.00%99.00%
Instrumentos emitidos en Moneda Extranjera		0.00%99.00%
Trackers listados en las bolsas de valores		0.00%99.00%
Valores de Deuda Tasa Nominal en pesos y/o UDIS, a través de instrumentos en directo; o mecanismos de inversión colectiva listados en las bolsas de valores (Trackers), y/o Fondos de Inversión de Deuda Nacionales		0.00%99.00%
Valores de Deuda Tasa Nominal en moneda extranjera a través de instrumentos en directo; o mecanismos de inversión colectiva listados en las bolsas de valores (Trackers), y/o Fondos de Inversión de Deuda Nacionales		0.00%99.00%
Valores de Deuda en directo Gubernamentales, Bancarios o Corporativos, nacionales o extranjeros, denominados en pesos, UDIS o dólares.		0.00%99.00%
Valores emitidos por el mismo consorcio empresarial (distintos a los de los Fondos de Inversión)		5.00%
Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)		0.00%30.00%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión		0.00%99.00%
Depósitos en chequeras denominados en pesos		0.00%30.00%
Depósitos en chequeras denominados en Moneda Extranjera (dólares)		0.00%30.00%
Valores respaldados por activos		99.00%
Var establecido		1.00%

c) **Política de inversión**

Realiza inversiones en valores de deuda a tasa nominal en pesos y/o UDIS, en moneda extranjera. De manera directa invierte en valores gubernamentales, bancarios o corporativos; en valores respaldados por activos y a través de mecanismos de inversión colectiva como trackers listados en las bolsas de valores, y/o fondos de inversión de deuda nacionales. La duración máxima del fondo será de 5 años.

**Riesgo de liquidez** Alto

d) **Índice de referencia** 70% FTSE-PiP Guber y 30% FTSE-PiP Fondeo G

e) **\*Invierte en activos emitidos por fondos del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora Si**

f) **Celebración de Operaciones** préstamo de valores, no invertirá en instrumentos financieros derivados ni valores estructurados.

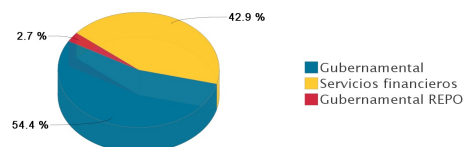
\* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

#### Composición de la Cartera de Inversión:

##### Principales inversiones al mes de agosto del 2021

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	CHM_BXM_0209582	CBXMAS		Chequera	107,123,871	22.15%
2	92_FEFA_1-0321	FEFA	Fideicomiso	Deuda	100,372,779	20.75%
3	LD_BONDESD_220317	GUBERNAMENTAL		Deuda	75,562,895	15.62%
4	M_BONOS_310529	GUBERNAMENTAL		Deuda	32,171,152	6.65%
5	M_BONOS_290531	GUBERNAMENTAL		Deuda	20,698,507	4.28%
6	LD_BONDESD_240822	GUBERNAMENTAL		Deuda	19,915,774	4.12%
7	S_UDIBONO_251204	GUBERNAMENTAL		Deuda	18,123,554	3.75%
8	S_UDIBONO_281130	GUBERNAMENTAL		Deuda	16,010,032	3.31%
9	IS_BPA182_270930	GUBERNAMENTAL		Reporto	11,583,729	2.40%
10	S_UDIBONO_401115	GUBERNAMENTAL		Deuda	10,914,551	2.26%
Otros					71,159,412	14.72%
Total					483,636,256	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			
	B-F2		B-F1	
	%	\$	%	\$
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 custodia de Activos Objeto de Inversión	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			
	B-F2		B-F1	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.3300%	\$3.3000	0.4800%	\$4.8000
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.7700%	\$7.7000	1.1200%	\$11.2000
Valuación de acciones	0.0055%	\$0.0547	0.0055%	\$0.0548
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	0.0296%	\$0.2962	0.0296%	\$0.2963
Otras	0.0674%	\$0.6738	0.0674%	\$0.6742
Total	1.2025%	\$12.0247	1.7025%	\$17.0253

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

### Política para la Compra-Venta de Acciones

<b>Plazo mínimo de permanencia</b>	El fondo no tiene plazo mínimo de permanencia.	<b>Liquidez</b>	Diaria
<b>Recepción de órdenes</b>	Diario (días hábiles)	<b>Horario</b>	9:00 - 14:00
<b>Ejecución de operaciones</b>	Venta: Mismo día de la solicitud Compra: Mismo día de la solicitud	<b>Límites de recompra</b>	1% *(ver prospecto)
<b>Liquidación de operaciones</b>	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución	<b>Diferencial*</b>	El fondo está cambiando radicalmente su objetivo y régimen de inversión. Cuando existan datos se presentarán.

\* 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

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

### Centro de Atención al Cliente

<b>Contacto</b>	cat@valmex.com.mx
<b>Número Telefónico</b>	52-79-12-00
<b>Horario</b>	08:00-15:00

### Página(s) Electrónica(s)

<b>Página de internet Operadora</b>	www.valmex.com.mx
<b>Página de internet Distribuidora</b>	www.valmex.com.mx

### Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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.

### Advertencias

El Fondo de Inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el Fondo se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

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

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 documento con información clave para la inversión, 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 del Fondo, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones del Fondo de Inversión.

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

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	DISCRECIONAL (IDDIS)	B-F3	Personas Físicas Nacionales	No aplica
Clave de pizarra	BX+1			
Calificación	HR AAA/5CP, AAA/5 escala homogénea			
Fecha de Autorización	15 de Abril de 2021			

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

#### Objetivo de Inversión

Es un fondo cuyo objetivo es invertir en valores de deuda que ofrecen tasa nominal en pesos y/o UDIS, en moneda extranjera. De manera directa invierte en valores gubernamentales, bancarios y corporativos, nacionales o extranjeros, denominados en pesos, UDIS o dólares, depósitos en chequeras denominadas en pesos o en moneda extranjera (dólares); en valores respaldados por activos y a través de mecanismos de inversión colectiva como trackers listados en las Bolsas de Valores, y/o Fondos de Inversión de deuda Nacionales. Como referencia el fondo utilizará el índice FTSE-PiP Guber que incluye todos los instrumentos de deuda emitidos localmente por el gobierno mexicano (70%), FTSE-PiP Fondeo G que emula la inversión al 100% en reporto a 1 día hábil en valores gubernamentales (30%). Se sugiere mantener la inversión en el fondo más de 3 meses.

#### 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: 1% 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 100 pesos por cada 10,000 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 válido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

#### Desempeño Histórico

Serie : B-F3

Índice de Referencia	%
PIP Guber	35%
PIP Gcetes	35%
PIP Corp FL<=5	30%

B-F3	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	5.42%	4.10%	4.24%	N/D	N/D	N/D
Rendimiento neto	3.60%	2.28%	2.25%	N/D	N/D	N/D
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	4.43%	4.25%	4.20%	N/D	N/D	N/D
Índice de Referencia	6.00%	4.50%	4.32%	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. La información se proporcionará una vez que se genere.

#### Régimen y Política de Inversión

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

b) **\*Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización		1.00%
Instrumentos emitidos en UDIS		0.00%99.00%
Instrumentos emitidos en Moneda Extranjera		0.00%99.00%
Trackers listados en las bolsas de valores		0.00%99.00%
Valores de Deuda Tasa Nominal en pesos y/o UDIS, a través de instrumentos en directo; o mecanismos de inversión colectiva listados en las bolsas de valores (Trackers), y/o Fondos de Inversión de Deuda Nacionales		0.00%99.00%
Valores de Deuda Tasa Nominal en moneda extranjera a través de instrumentos en directo; o mecanismos de inversión colectiva listados en las bolsas de valores (Trackers), y/o Fondos de Inversión de Deuda Nacionales		0.00%99.00%
Valores de Deuda en directo Gubernamentales, Bancarios o Corporativos, nacionales o extranjeros, denominados en pesos, UDIS o dólares.		0.00%99.00%
Valores emitidos por el mismo consorcio empresarial (distintos a los de los Fondos de Inversión)		5.00%
Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)		0.00%30.00%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión		0.00%99.00%
Depósitos en chequeras denominados en pesos		0.00%30.00%
Depósitos en chequeras denominados en Moneda Extranjera (dólares)		0.00%30.00%
Valores respaldados por activos		99.00%
Var establecido		1.00%

c) **Política de inversión**

Realiza inversiones en valores de deuda a tasa nominal en pesos y/o UDIS, en moneda extranjera. De manera directa invierte en valores gubernamentales, bancarios o corporativos; en valores respaldados por activos y a través de mecanismos de inversión colectiva como trackers listados en las bolsas de valores, y/o fondos de inversión de deuda nacionales. La duración máxima del fondo será de 5 años.

**Riesgo de liquidez** Alto

d) **Índice de referencia** 70% FTSE-PiP Guber y 30% FTSE-PiP Fondeo G

e) **\*Invierte en activos emitidos por fondos del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora Si**

f) **Celebración de Operaciones** préstamo de valores, no invertirá en instrumentos financieros derivados ni valores estructurados.

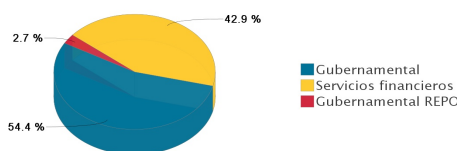
\* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

#### Composición de la Cartera de Inversión:

##### Principales inversiones al mes de agosto del 2021

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	CHM_BXM_0209582	CBXMAS		Chequera	107,123,871	22.15%
2	92_FEFA_1-0321	FEFA	Fideicomiso	Deuda	100,372,779	20.75%
3	LD_BONDESD_220317	GUBERNAMENTAL		Deuda	75,562,895	15.62%
4	M_BONOS_310529	GUBERNAMENTAL		Deuda	32,171,152	6.65%
5	M_BONOS_290531	GUBERNAMENTAL		Deuda	20,698,507	4.28%
6	LD_BONDESD_240822	GUBERNAMENTAL		Deuda	19,915,774	4.12%
7	S_UDIBONO_251204	GUBERNAMENTAL		Deuda	18,123,554	3.75%
8	S_UDIBONO_281130	GUBERNAMENTAL		Deuda	16,010,032	3.31%
9	IS_BPA182_270930	GUBERNAMENTAL		Reporto	11,583,729	2.40%
10	S_UDIBONO_401115	GUBERNAMENTAL		Deuda	10,914,551	2.26%
Otros					71,159,412	14.72%
Total					483,636,256	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			
	B-F3		B-F1	
	%	\$	%	\$
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 custodia de Activos Objeto de Inversión	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			
	B-F3		B-F1	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.2600%	\$2.6000	0.4800%	\$4.8000
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.5900%	\$5.9000	1.1200%	\$11.2000
Valuación de acciones	0.0056%	\$0.0559	0.0055%	\$0.0548
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	0.0295%	\$0.2948	0.0296%	\$0.2963
Otras	0.0671%	\$0.6708	0.0674%	\$0.6742
Total	0.9522%	\$9.5216	1.7025%	\$17.0253

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

### Política para la Compra-Venta de Acciones

<b>Plazo mínimo de permanencia</b>	El fondo no tiene plazo mínimo de permanencia.	<b>Liquidez</b>	Diaria
<b>Recepción de órdenes</b>	Diario (días hábiles)	<b>Horario</b>	9:00 - 14:00
<b>Ejecución de operaciones</b>	Venta: Mismo día de la solicitud Compra: Mismo día de la solicitud	<b>Límites de recompra</b>	1% *(ver prospecto)
<b>Liquidación de operaciones</b>	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución	<b>Diferencial*</b>	El fondo está cambiando radicalmente su objetivo y régimen de inversión. Cuando existan datos se presentarán.

\* 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

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

### Centro de Atención al Cliente

<b>Contacto</b>	cat@valmex.com.mx
<b>Número Telefónico</b>	52-79-12-00
<b>Horario</b>	08:00-15:00

### Página(s) Electrónica(s)

<b>Página de internet Operadora</b>	www.valmex.com.mx
<b>Página de internet Distribuidora</b>	www.valmex.com.mx

### Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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.

### Advertencias

El Fondo de Inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el Fondo se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

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

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 documento con información clave para la inversión, 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 del Fondo, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones del Fondo de Inversión.

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

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	DISCRECIONAL (IDDIS)	B-F4	Personas Físicas Nacionales	No aplica
Clave de pizarra	BX+1			
Calificación	HR AAA/5CP, AAA/5 escala homogénea			
Fecha de Autorización	15 de Abril de 2021			

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

#### Objetivo de Inversión

Es un fondo cuyo objetivo es invertir en valores de deuda que ofrecen tasa nominal en pesos y/o UDIS, en moneda extranjera. De manera directa invierte en valores gubernamentales, bancarios y corporativos, nacionales o extranjeros, denominados en pesos, UDIS o dólares, depósitos en chequeras denominadas en pesos o en moneda extranjera (dólares); en valores respaldados por activos y a través de mecanismos de inversión colectiva como trackers listados en las Bolsas de Valores, y/o Fondos de Inversión de deuda Nacionales. Como referencia el fondo utilizará el índice FTSE-PiP Guber que incluye todos los instrumentos de deuda emitidos localmente por el gobierno mexicano (70%), FTSE-PiP Fondeo G que emula la inversión al 100% en reporto a 1 día hábil en valores gubernamentales (30%). Se sugiere mantener la inversión en el fondo más de 3 meses.

#### 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: 1% 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 100 pesos por cada 10,000 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 válido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

#### Desempeño Histórico

Serie : B-F4

Índice de Referencia	%
PIP Guber	35%
PIP Gcetes	35%
PIP Corp FL<=5	30%

B-F4	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Rendimiento neto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Índice de Referencia	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

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

#### Régimen y Política de Inversión

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

b) **\*Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización		1.00%
Instrumentos emitidos en UDIS		0.00%99.00%
Instrumentos emitidos en Moneda Extranjera		0.00%99.00%
Trackers listados en las bolsas de valores		0.00%99.00%
Valores de Deuda Tasa Nominal en pesos y/o UDIS, a través de instrumentos en directo; o mecanismos de inversión colectiva listados en las bolsas de valores (Trackers), y/o Fondos de Inversión de Deuda Nacionales		0.00%99.00%
Valores de Deuda Tasa Nominal en moneda extranjera a través de instrumentos en directo; o mecanismos de inversión colectiva listados en las bolsas de valores (Trackers), y/o Fondos de Inversión de Deuda Nacionales		0.00%99.00%
Valores de Deuda en directo Gubernamentales, Bancarios o Corporativos, nacionales o extranjeros, denominados en pesos, UDIS o dólares.		0.00%99.00%
Valores emitidos por el mismo consorcio empresarial (distintos a los de los Fondos de Inversión)		5.00%
Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)		0.00%30.00%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión		0.00%99.00%
Depósitos en chequeras denominados en pesos		0.00%30.00%
Depósitos en chequeras denominados en Moneda Extranjera (dólares)		0.00%30.00%
Valores respaldados por activos		99.00%
Var establecido		1.00%

c) **Política de inversión**

Realiza inversiones en valores de deuda a tasa nominal en pesos y/o UDIS, en moneda extranjera. De manera directa invierte en valores gubernamentales, bancarios o corporativos; en valores respaldados por activos y a través de mecanismos de inversión colectiva como trackers listados en las bolsas de valores, y/o fondos de inversión de deuda nacionales. La duración máxima del fondo será de 5 años.

**Riesgo de liquidez** Alto

d) **Índice de referencia** 70% FTSE-PiP Guber y 30% FTSE-PiP Fondeo G

e) **\*Invierte en activos emitidos por fondos del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora Si**

f) **Celebración de Operaciones** préstamo de valores, no invertirá en instrumentos financieros derivados ni valores estructurados.

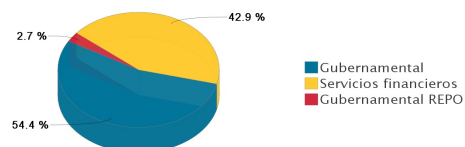
\* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

#### Composición de la Cartera de Inversión:

##### Principales inversiones al mes de agosto del 2021

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	CHM_BXM_0209582	CBXMAS		Chequera	107,123,871	22.15%
2	92_FEFA_1-0321	FEFA	Fideicomiso	Deuda	100,372,779	20.75%
3	LD_BONDESD_220317	GUBERNAMENTAL		Deuda	75,562,895	15.62%
4	M_BONOS_310529	GUBERNAMENTAL		Deuda	32,171,152	6.65%
5	M_BONOS_290531	GUBERNAMENTAL		Deuda	20,698,507	4.28%
6	LD_BONDESD_240822	GUBERNAMENTAL		Deuda	19,915,774	4.12%
7	S_UDIBONO_251204	GUBERNAMENTAL		Deuda	18,123,554	3.75%
8	S_UDIBONO_281130	GUBERNAMENTAL		Deuda	16,010,032	3.31%
9	IS_BPA182_270930	GUBERNAMENTAL		Reporto	11,583,729	2.40%
10	S_UDIBONO_401115	GUBERNAMENTAL		Deuda	10,914,551	2.26%
Otros					71,159,412	14.72%
Total					483,636,256	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			
	B-F4		B-F1	
	%	\$	%	\$
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 custodia de Activos Objeto de Inversión	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			
	B-F4		B-F1	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.1500%	\$1.5000	0.4800%	\$4.8000
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.0500%	\$0.5000	1.1200%	\$11.2000
Valuación de acciones	n/a	n/a	0.0055%	\$0.0548
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	0.0296%	\$0.2963
Otras	n/a	n/a	0.0674%	\$0.6742
Total	0.2000%	\$2.0000	1.7025%	\$17.0253

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

### Política para la Compra-Venta de Acciones

<b>Plazo mínimo de permanencia</b>	El fondo no tiene plazo mínimo de permanencia.	<b>Liquidez</b>	Diaria
<b>Recepción de órdenes</b>	Diario (días hábiles)	<b>Horario</b>	9:00 - 14:00
<b>Ejecución de operaciones</b>	Venta: Mismo día de la solicitud Compra: Mismo día de la solicitud	<b>Límites de recompra</b>	1% **(ver prospecto)
<b>Liquidación de operaciones</b>	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución	<b>Diferencial*</b>	El fondo está cambiando radicalmente su objetivo y régimen de inversión. Cuando existan datos se presentarán.

\* 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

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

### Centro de Atención al Cliente

<b>Contacto</b>	cat@valmex.com.mx
<b>Número Telefónico</b>	52-79-12-00
<b>Horario</b>	08:00-15:00

### Página(s) Electrónica(s)

<b>Página de internet Operadora</b>	www.valmex.com.mx
<b>Página de internet Distribuidora</b>	www.valmex.com.mx

### Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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.

### Advertencias

El Fondo de Inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el Fondo se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

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

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 documento con información clave para la inversión, 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 del Fondo, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones del Fondo de Inversión.

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

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	DISCRECIONAL (IDDIS)	B-M1	Personas Morales Nacionales	No aplica
Clave de pizarra	BX+1			
Calificación	HR AAA/5CP, AAA/5 escala homogénea			
Fecha de Autorización	15 de Abril de 2021			

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

#### Objetivo de Inversión

Es un fondo cuyo objetivo es invertir en valores de deuda que ofrecen tasa nominal en pesos y/o UDIS, en moneda extranjera. De manera directa invierte en valores gubernamentales, bancarios y corporativos, nacionales o extranjeros, denominados en pesos, UDIS o dólares, depósitos en chequeras denominadas en pesos o en moneda extranjera (dólares); en valores respaldados por activos y a través de mecanismos de inversión colectiva como trackers listados en las Bolsas de Valores, y/o Fondos de Inversión de deuda Nacionales. Como referencia el fondo utilizará el índice FTSE-PiP Guber que incluye todos los instrumentos de deuda emitidos localmente por el gobierno mexicano (70%), FTSE-PiP Fondo G que emula la inversión al 100% en reporto a 1 día hábil en valores gubernamentales (30%). Se sugiere mantener la inversión en el fondo más de 3 meses.

#### 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: 1% 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 100 pesos por cada 10,000 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 válido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

#### Desempeño Histórico

Serie : B-M1

Índice de Referencia	%
PIP Guber	35%
PIP Gcetes	35%
PIP Corp FL<=5	30%

B-M1	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	5.22%	3.91%	4.04%	N/D	N/D	N/D
Rendimiento neto	2.65%	1.34%	1.31%	N/D	N/D	N/D
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	4.43%	4.25%	4.20%	N/D	N/D	N/D
Índice de Referencia	6.00%	4.50%	4.32%	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. La información se proporcionará una vez que se genere.

#### Régimen y Política de Inversión

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

b) **\*Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización		1.00%
Instrumentos emitidos en UDIS		0.00%99.00%
Instrumentos emitidos en Moneda Extranjera		0.00%99.00%
Trackers listados en las bolsas de valores		0.00%99.00%
Valores de Deuda Tasa Nominal en pesos y/o UDIS, a través de instrumentos en directo; o mecanismos de inversión colectiva listados en las bolsas de valores (Trackers), y/o Fondos de Inversión de Deuda Nacionales		0.00%99.00%
Valores de Deuda Tasa Nominal en moneda extranjera a través de instrumentos en directo; o mecanismos de inversión colectiva listados en las bolsas de valores (Trackers), y/o Fondos de Inversión de Deuda Nacionales		0.00%99.00%
Valores de Deuda en directo Gubernamentales, Bancarios o Corporativos, nacionales o extranjeros, denominados en pesos, UDIS o dólares.		0.00%99.00%
Valores emitidos por el mismo consorcio empresarial (distintos a los de los Fondos de Inversión)		5.00%
Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)		0.00%30.00%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión		0.00%99.00%
Depósitos en chequeras denominados en pesos		0.00%30.00%
Depósitos en chequeras denominados en Moneda Extranjera (dólares)		0.00%30.00%
Valores respaldados por activos		99.00%
Var establecido		1.00%

c) **Política de inversión**

Realiza inversiones en valores de deuda a tasa nominal en pesos y/o UDIS, en moneda extranjera. De manera directa invierte en valores gubernamentales, bancarios o corporativos; en valores respaldados por activos y a través de mecanismos de inversión colectiva como trackers listados en las bolsas de valores, y/o fondos de inversión de deuda nacionales. La duración máxima del fondo será de 5 años.

**Riesgo de liquidez Alto**

d) **Índice de referencia** 70% FTSE-PiP Guber y 30% FTSE-PiP Fondo G

e) **\*Invierte en activos emitidos por fondos del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora Si**

f) **Celebración de Operaciones** préstamo de valores, no invertirá en instrumentos financieros derivados ni valores estructurados.

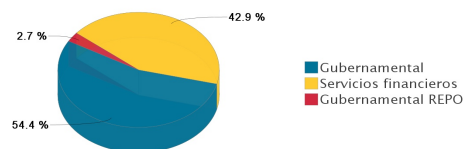
\* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

#### Composición de la Cartera de Inversión:

##### Principales inversiones al mes de agosto del 2021

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	CHM_BXM_0209582	CBXMAS		Chequera	107,123,871	22.15%
2	92_FEFA_1-0321	FEFA	Fideicomiso	Deuda	100,372,779	20.75%
3	LD_BONDESD_220317	GUBERNAMENTAL		Deuda	75,562,895	15.62%
4	M_BONOS_310529	GUBERNAMENTAL		Deuda	32,171,152	6.65%
5	M_BONOS_290531	GUBERNAMENTAL		Deuda	20,698,507	4.28%
6	LD_BONDESD_240822	GUBERNAMENTAL		Deuda	19,915,774	4.12%
7	S_UDIBONO_251204	GUBERNAMENTAL		Deuda	18,123,554	3.75%
8	S_UDIBONO_281130	GUBERNAMENTAL		Deuda	16,010,032	3.31%
9	IS_BPA182_270930	GUBERNAMENTAL		Reporto	11,583,729	2.40%
10	S_UDIBONO_401115	GUBERNAMENTAL		Deuda	10,914,551	2.26%
Otros					71,159,412	14.72%
Total					483,636,256	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			
	B-M1		B-F1	
	%	\$	%	\$
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 custodia de Activos Objeto de Inversión	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			
	B-M1		B-F1	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.4800%	\$4.8000	0.4800%	\$4.8000
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	1.1200%	\$11.2000	1.1200%	\$11.2000
Valuación de acciones	0.0055%	\$0.0548	0.0055%	\$0.0548
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	0.0295%	\$0.2954	0.0296%	\$0.2963
Otras	0.0677%	\$0.6770	0.0674%	\$0.6742
Total	1.7027%	\$17.0273	1.7025%	\$17.0253

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

### Política para la Compra-Venta de Acciones

<b>Plazo mínimo de permanencia</b>	El fondo no tiene plazo mínimo de permanencia.	<b>Liquidez</b>	Diaria
<b>Recepción de órdenes</b>	Diario (días hábiles)	<b>Horario</b>	9:00 - 14:00
<b>Ejecución de operaciones</b>	Venta: Mismo día de la solicitud Compra: Mismo día de la solicitud	<b>Límites de recompra</b>	1% *(ver prospecto)
<b>Liquidación de operaciones</b>	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución	<b>Diferencial*</b>	El fondo está cambiando radicalmente su objetivo y régimen de inversión. Cuando existan datos se presentarán.

\* 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

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

### Centro de Atención al Cliente

<b>Contacto</b>	cat@valmex.com.mx
<b>Número Telefónico</b>	52-79-12-00
<b>Horario</b>	08:00-15:00

### Página(s) Electrónica(s)

<b>Página de internet Operadora</b>	www.valmex.com.mx
<b>Página de internet Distribuidora</b>	www.valmex.com.mx

### Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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.

### Advertencias

El Fondo de Inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el Fondo se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

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

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 documento con información clave para la inversión, 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 del Fondo, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones del Fondo de Inversión.

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



## 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	DISCRECIONAL (IDDIS)	B-M2	Personas Morales Nacionales	No aplica
Clave de pizarra	BX+1			
Calificación	HR AAA/5CP, AAA/5 escala homogénea			
Fecha de Autorización	15 de Abril de 2021			

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

**Objetivo de Inversión**

Es un fondo cuyo objetivo es invertir en valores de deuda que ofrecen tasa nominal en pesos y/o UDIS, en moneda extranjera. De manera directa invierte en valores gubernamentales, bancarios y corporativos, nacionales o extranjeros, denominados en pesos, UDIS o dólares, depósitos en chequeras denominadas en pesos o en moneda extranjera (dólares); en valores respaldados por activos y a través de mecanismos de inversión colectiva como trackers listados en las Bolsas de Valores, y/o Fondos de Inversión de deuda Nacionales. Como referencia el fondo utilizará el índice FTSE-PiP Guber que incluye todos los instrumentos de deuda emitidos localmente por el gobierno mexicano (70%), FTSE-PiP Fondeo G que emula la inversión al 100% en reporto a 1 día hábil en valores gubernamentales (30%). Se sugiere mantener la inversión en el fondo más de 3 meses.

**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: 1% 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 100 pesos por cada 10,000 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 válido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

**Desempeño Histórico**

Serie : B-M2

Índice de Referencia	%
PIP Guber	35%
PIP Gcetes	35%
PIP Corp FL<=5	30%

B-M2	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Rendimiento neto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Índice de Referencia	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

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

**Régimen y Política de Inversión**

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

**b) \*Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización		1.00%
Instrumentos emitidos en UDIS	0.00%	99.00%
Instrumentos emitidos en Moneda Extranjera	0.00%	99.00%
Trackers listados en las bolsas de valores	0.00%	99.00%
Valores de Deuda Tasa Nominal en pesos y/o UDIS, a través de instrumentos en directo; o mecanismos de inversión colectiva listados en las bolsas de valores (Trackers), y/o Fondos de Inversión de Deuda Nacionales	0.00%	99.00%
Valores de Deuda Tasa Nominal en moneda extranjera a través de instrumentos en directo; o mecanismos de inversión colectiva listados en las bolsas de valores (Trackers), y/o Fondos de Inversión de Deuda Nacionales	0.00%	99.00%
Valores de Deuda en directo Gubernamentales, Bancarios o Corporativos, nacionales o extranjeros, denominados en pesos, UDIS o dólares.	0.00%	99.00%
Valores emitidos por el mismo consorcio empresarial (distintos a los de los Fondos de Inversión)		5.00%
Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)	0.00%	30.00%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión	0.00%	99.00%
Depósitos en chequeras denominados en pesos	0.00%	30.00%
Depósitos en chequeras denominados en Moneda Extranjera (dólares)	0.00%	30.00%
Valores respaldados por activos		99.00%
Var establecido		1.00%

**c) Política de inversión**

Realiza inversiones en valores de deuda a tasa nominal en pesos y/o UDIS, en moneda extranjera. De manera directa invierte en valores gubernamentales, bancarios o corporativos; en valores respaldados por activos y a través de mecanismos de inversión colectiva como trackers listados en las bolsas de valores, y/o fondos de inversión de deuda nacionales. La duración máxima del fondo será de 5 años.

**Riesgo de liquidez Alto**

**d) Índice de referencia** 70% FTSE-PiP Guber y 30% FTSE-PiP Fondeo G

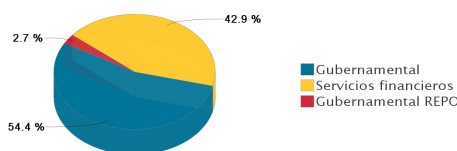
**e) \*Invierte en activos emitidos por fondos del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora Si**

**f) Celebración de Operaciones** préstamo de valores, no invertirá en instrumentos financieros derivados ni valores estructurados.

\* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

**Composición de la Cartera de Inversión:****Principales inversiones al mes de agosto del 2021**

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	CHM_BXM_0209582	CBXMAS		Chequera	107,123,871	22.15%
2	92_FEFA_1-0321	FEFA	Fideicomiso	Deuda	100,372,779	20.75%
3	LD_BONDESD_220317	GUBERNAMENTAL		Deuda	75,562,895	15.62%
4	M_BONOS_310529	GUBERNAMENTAL		Deuda	32,171,152	6.65%
5	M_BONOS_290531	GUBERNAMENTAL		Deuda	20,698,507	4.28%
6	LD_BONDESD_240822	GUBERNAMENTAL		Deuda	19,915,774	4.12%
7	S_UDIBONO_251204	GUBERNAMENTAL		Deuda	18,123,554	3.75%
8	S_UDIBONO_281130	GUBERNAMENTAL		Deuda	16,010,032	3.31%
9	IS_BPA182_270930	GUBERNAMENTAL		Reporto	11,583,729	2.40%
10	S_UDIBONO_401115	GUBERNAMENTAL		Deuda	10,914,551	2.26%
Otros					71,159,412	14.72%
Total					483,636,256	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			
	B-M2		B-F1	
	%	\$	%	\$
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 custodia de Activos Objeto de Inversión	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			
	B-M2		B-F1	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.3300%	\$3.3000	0.4800%	\$4.8000
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.7700%	\$7.7000	1.1200%	\$11.2000
Valuación de acciones	n/a	n/a	0.0055%	\$0.0548
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	0.0296%	\$0.2963
Otras	n/a	n/a	0.0674%	\$0.6742
Total	1.1000%	\$11.0000	1.7025%	\$17.0253

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

### Política para la Compra-Venta de Acciones

<b>Plazo mínimo de permanencia</b>	El fondo no tiene plazo mínimo de permanencia.	<b>Liquidez</b>	Diaria
<b>Recepción de órdenes</b>	Diario (días hábiles)	<b>Horario</b>	9:00 - 14:00
<b>Ejecución de operaciones</b>	Venta: Mismo día de la solicitud Compra: Mismo día de la solicitud	<b>Límites de recompra</b>	1% *(ver prospecto)
<b>Liquidación de operaciones</b>	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución	<b>Diferencial*</b>	El fondo está cambiando radicalmente su objetivo y régimen de inversión. Cuando existan datos se presentarán.

\* 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

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

### Centro de Atención al Cliente

<b>Contacto</b>	cat@valmex.com.mx
<b>Número Telefónico</b>	52-79-12-00
<b>Horario</b>	08:00-15:00

### Página(s) Electrónica(s)

<b>Página de internet Operadora</b>	www.valmex.com.mx
<b>Página de internet Distribuidora</b>	www.valmex.com.mx

### Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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.

### Advertencias

El Fondo de Inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el Fondo se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

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

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 documento con información clave para la inversión, 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 del Fondo, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones del Fondo de Inversión.

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

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	DISCRECIONAL (IDDIS)	B-M3	Personas Morales Nacionales	No aplica
Clave de pizarra	BX+1			
Calificación	HR AAA/5CP, AAA/5 escala homogénea			
Fecha de Autorización	15 de Abril de 2021			

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

#### Objetivo de Inversión

Es un fondo cuyo objetivo es invertir en valores de deuda que ofrecen tasa nominal en pesos y/o UDIS, en moneda extranjera. De manera directa invierte en valores gubernamentales, bancarios y corporativos, nacionales o extranjeros, denominados en pesos, UDIS o dólares, depósitos en chequeras denominadas en pesos o en moneda extranjera (dólares); en valores respaldados por activos y a través de mecanismos de inversión colectiva como trackers listados en las Bolsas de Valores, y/o Fondos de Inversión de deuda Nacionales. Como referencia el fondo utilizará el índice FTSE-PiP Guber que incluye todos los instrumentos de deuda emitidos localmente por el gobierno mexicano (70%), FTSE-PiP Fondeo G que emula la inversión al 100% en reporto a 1 día hábil en valores gubernamentales (30%). Se sugiere mantener la inversión en el fondo más de 3 meses.

#### 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: 1% 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 100 pesos por cada 10,000 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 válido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

#### Desempeño Histórico

Serie : B-M3

Índice de Referencia	%
PIP Guber	35%
PIP Gcetes	35%
PIP Corp FL<=5	30%

B-M3	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	5.36%	4.04%	4.18%	N/D	N/D	N/D
Rendimiento neto	3.54%	2.22%	2.20%	N/D	N/D	N/D
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	4.43%	4.25%	4.20%	N/D	N/D	N/D
Índice de Referencia	6.00%	4.50%	4.32%	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. La información se proporcionará una vez que se genere.

#### Régimen y Política de Inversión

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

b) **\*Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización		1.00%
Instrumentos emitidos en UDIS		0.00%99.00%
Instrumentos emitidos en Moneda Extranjera		0.00%99.00%
Trackers listados en las bolsas de valores		0.00%99.00%
Valores de Deuda Tasa Nominal en pesos y/o UDIS, a través de instrumentos en directo; o mecanismos de inversión colectiva listados en las bolsas de valores (Trackers), y/o Fondos de Inversión de Deuda Nacionales		0.00%99.00%
Valores de Deuda Tasa Nominal en moneda extranjera a través de instrumentos en directo; o mecanismos de inversión colectiva listados en las bolsas de valores (Trackers), y/o Fondos de Inversión de Deuda Nacionales		0.00%99.00%
Valores de Deuda en directo Gubernamentales, Bancarios o Corporativos, nacionales o extranjeros, denominados en pesos, UDIS o dólares.		0.00%99.00%
Valores emitidos por el mismo consorcio empresarial (distintos a los de los Fondos de Inversión)		5.00%
Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)		0.00%30.00%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión		0.00%99.00%
Depósitos en chequeras denominados en pesos		0.00%30.00%
Depósitos en chequeras denominados en Moneda Extranjera (dólares)		0.00%30.00%
Valores respaldados por activos		99.00%
Var establecido		1.00%

c) **Política de inversión**

Realiza inversiones en valores de deuda a tasa nominal en pesos y/o UDIS, en moneda extranjera. De manera directa invierte en valores gubernamentales, bancarios o corporativos; en valores respaldados por activos y a través de mecanismos de inversión colectiva como trackers listados en las bolsas de valores, y/o fondos de inversión de deuda nacionales. La duración máxima del fondo será de 5 años.

**Riesgo de liquidez Alto**

d) **Índice de referencia** 70% FTSE-PiP Guber y 30% FTSE-PiP Fondeo G

e) **\*Invierte en activos emitidos por fondos del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora Si**

f) **Celebración de Operaciones** préstamo de valores, no invertirá en instrumentos financieros derivados ni valores estructurados.

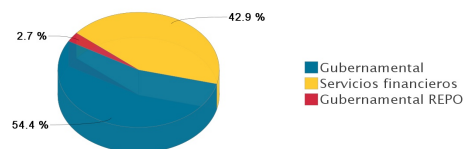
\* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

#### Composición de la Cartera de Inversión:

##### Principales inversiones al mes de agosto del 2021

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	CHM_BXM_0209582	CBXMAS		Chequera	107,123,871	22.15%
2	92_FEFA_1-0321	FEFA	Fideicomiso	Deuda	100,372,779	20.75%
3	LD_BONDESD_220317	GUBERNAMENTAL		Deuda	75,562,895	15.62%
4	M_BONOS_310529	GUBERNAMENTAL		Deuda	32,171,152	6.65%
5	M_BONOS_290531	GUBERNAMENTAL		Deuda	20,698,507	4.28%
6	LD_BONDESD_240822	GUBERNAMENTAL		Deuda	19,915,774	4.12%
7	S_UDIBONO_251204	GUBERNAMENTAL		Deuda	18,123,554	3.75%
8	S_UDIBONO_281130	GUBERNAMENTAL		Deuda	16,010,032	3.31%
9	IS_BPA182_270930	GUBERNAMENTAL		Reporto	11,583,729	2.40%
10	S_UDIBONO_401115	GUBERNAMENTAL		Deuda	10,914,551	2.26%
Otros					71,159,412	14.72%
Total					483,636,256	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			
	B-M3		B-F1	
	%	\$	%	\$
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 custodia de Activos Objeto de Inversión	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			
	B-M3		B-F1	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.2600%	\$2.6000	0.4800%	\$4.8000
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.5900%	\$5.9000	1.1200%	\$11.2000
Valuación de acciones	0.0054%	\$0.0544	0.0055%	\$0.0548
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	0.0297%	\$0.2968	0.0296%	\$0.2963
Otras	0.0676%	\$0.6758	0.0674%	\$0.6742
Total	0.9527%	\$9.5270	1.7025%	\$17.0253

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

### Política para la Compra-Venta de Acciones

<b>Plazo mínimo de permanencia</b>	El fondo no tiene plazo mínimo de permanencia.	<b>Liquidez</b>	Diaria
<b>Recepción de órdenes</b>	Diario (días hábiles)	<b>Horario</b>	9:00 - 14:00
<b>Ejecución de operaciones</b>	Venta: Mismo día de la solicitud Compra: Mismo día de la solicitud	<b>Límites de recompra</b>	1% ** (ver prospecto)
<b>Liquidación de operaciones</b>	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución	<b>Diferencial*</b>	El fondo está cambiando radicalmente su objetivo y régimen de inversión. Cuando existan datos se presentarán.

\* 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

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

### Centro de Atención al Cliente

<b>Contacto</b>	cat@valmex.com.mx
<b>Número Telefónico</b>	52-79-12-00
<b>Horario</b>	08:00-15:00

### Página(s) Electrónica(s)

<b>Página de internet Operadora</b>	www.valmex.com.mx
<b>Página de internet Distribuidora</b>	www.valmex.com.mx

### Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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.

### Advertencias

El Fondo de Inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el Fondo se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

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

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 documento con información clave para la inversión, 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 del Fondo, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones del Fondo de Inversión.

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

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	DISCRECIONAL (IDDIS)	FF	Fondo de Fondos	No aplica
Clave de pizarra	BX+1			
Calificación	HR AAA/5CP, AAA/5 escala homogénea			
Fecha de Autorización	15 de Abril de 2021			

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

#### Objetivo de Inversión

Es un fondo cuyo objetivo es invertir en valores de deuda que ofrecen tasa nominal en pesos y/o UDIS, en moneda extranjera. De manera directa invierte en valores gubernamentales, bancarios y corporativos, nacionales o extranjeros, denominados en pesos, UDIS o dólares, depósitos en chequeras denominadas en pesos o en moneda extranjera (dólares); en valores respaldados por activos y a través de mecanismos de inversión colectiva como trackers listados en las Bolsas de Valores, y/o Fondos de Inversión de deuda Nacionales. Como referencia el fondo utilizará el índice FTSE-PiP Guber que incluye todos los instrumentos de deuda emitidos localmente por el gobierno mexicano (70%), FTSE-PiP Fondeo G que emula la inversión al 100% en reporto a 1 día hábil en valores gubernamentales (30%). Se sugiere mantener la inversión en el fondo más de 3 meses.

#### 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: 1% 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 100 pesos por cada 10,000 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 válido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

#### Desempeño Histórico

Serie : FF

Índice de Referencia	%
PIP Guber	35%
PIP Gcetes	35%
PIP Corp FL<=5	30%

FF	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Rendimiento neto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Índice de Referencia	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

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

#### Régimen y Política de Inversión

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

b) **\*Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización	1.00%	
Instrumentos emitidos en UDIS	0.00%	99.00%
Instrumentos emitidos en Moneda Extranjera	0.00%	99.00%
Trackers listados en las bolsas de valores	0.00%	99.00%
Valores de Deuda Tasa Nominal en pesos y/o UDIS, a través de instrumentos en directo; o mecanismos de inversión colectiva listados en las bolsas de valores (Trackers), y/o Fondos de Inversión de Deuda Nacionales	0.00%	99.00%
Valores de Deuda Tasa Nominal en moneda extranjera a través de instrumentos en directo; o mecanismos de inversión colectiva listados en las bolsas de valores (Trackers), y/o Fondos de Inversión de Deuda Nacionales	0.00%	99.00%
Valores de Deuda en directo Gubernamentales, Bancarios o Corporativos, nacionales o extranjeros, denominados en pesos, UDIS o dólares.	0.00%	99.00%
Valores emitidos por el mismo consorcio empresarial (distintos a los de los Fondos de Inversión)		5.00%
Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)	0.00%	30.00%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión	0.00%	99.00%
Depósitos en chequeras denominados en pesos	0.00%	30.00%
Depósitos en chequeras denominados en Moneda Extranjera (dólares)	0.00%	30.00%
Valores respaldados por activos		99.00%
Var establecido		1.00%

c) **Política de inversión**

Realiza inversiones en valores de deuda a tasa nominal en pesos y/o UDIS, en moneda extranjera. De manera directa invierte en valores gubernamentales, bancarios o corporativos; en valores respaldados por activos y a través de mecanismos de inversión colectiva como trackers listados en las bolsas de valores, y/o fondos de inversión de deuda nacionales. La duración máxima del fondo será de 5 años.

**Riesgo de liquidez** Alto

d) **Índice de referencia** 70% FTSE-PiP Guber y 30% FTSE-PiP Fondeo G

e) **\*Invierte en activos emitidos por fondos del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora Si**

f) **Celebración de Operaciones** préstamo de valores, no invertirá en instrumentos financieros derivados ni valores estructurados.

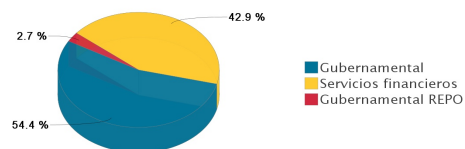
\* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

#### Composición de la Cartera de Inversión:

##### Principales inversiones al mes de agosto del 2021

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	CHM_BXM_0209582	CBXMAS		Chequera	107,123,871	22.15%
2	92_FEFA_1-0321	FEFA	Fideicomiso	Deuda	100,372,779	20.75%
3	LD_BONDESD_220317	GUBERNAMENTAL		Deuda	75,562,895	15.62%
4	M_BONOS_310529	GUBERNAMENTAL		Deuda	32,171,152	6.65%
5	M_BONOS_290531	GUBERNAMENTAL		Deuda	20,698,507	4.28%
6	LD_BONDESD_240822	GUBERNAMENTAL		Deuda	19,915,774	4.12%
7	S_UDIBONO_251204	GUBERNAMENTAL		Deuda	18,123,554	3.75%
8	S_UDIBONO_281130	GUBERNAMENTAL		Deuda	16,010,032	3.31%
9	IS_BPA182_270930	GUBERNAMENTAL		Reporto	11,583,729	2.40%
10	S_UDIBONO_401115	GUBERNAMENTAL		Deuda	10,914,551	2.26%
Otros					71,159,412	14.72%
Total					483,636,256	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			
	FF		B-F1	
	%	\$	%	\$
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 custodia de Activos Objeto de Inversión	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			
	FF		B-F1	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.1500%	\$1.5000	0.4800%	\$4.8000
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.0000%	\$0.0000	1.1200%	\$11.2000
Valuación de acciones	n/a	n/a	0.0055%	\$0.0548
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	0.0296%	\$0.2963
Otras	n/a	n/a	0.0674%	\$0.6742
Total	0.1500%	\$1.5000	1.7025%	\$17.0253

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

### Política para la Compra-Venta de Acciones

<b>Plazo mínimo de permanencia</b>	El fondo no tiene plazo mínimo de permanencia.	<b>Liquidez</b>	Diaria
<b>Recepción de órdenes</b>	Diario (días hábiles)	<b>Horario</b>	9:00 - 14:00
<b>Ejecución de operaciones</b>	Venta: Mismo día de la solicitud Compra: Mismo día de la solicitud	<b>Límites de recompra</b>	1% *(ver prospecto)
<b>Liquidación de operaciones</b>	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución	<b>Diferencial*</b>	El fondo está cambiando radicalmente su objetivo y régimen de inversión. Cuando existan datos se presentarán.

\* 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

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

### Centro de Atención al Cliente

<b>Contacto</b>	cat@valmex.com.mx
<b>Número Telefónico</b>	52-79-12-00
<b>Horario</b>	08:00-15:00

### Página(s) Electrónica(s)

<b>Página de internet Operadora</b>	www.valmex.com.mx
<b>Página de internet Distribuidora</b>	www.valmex.com.mx

### Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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.

### Advertencias

El Fondo de Inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el Fondo se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

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

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 documento con información clave para la inversión, 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 del Fondo, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones del Fondo de Inversión.

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

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	DISCRECIONAL (IDDIS)	S1	Instituciones de Seguros y Fianzas	No aplica
Clave de pizarra	BX+1			
Calificación	HR AAA/5CP, AAA/5 escala homogénea			
Fecha de Autorización	15 de Abril de 2021			

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

#### Objetivo de Inversión

Es un fondo cuyo objetivo es invertir en valores de deuda que ofrecen tasa nominal en pesos y/o UDIS, en moneda extranjera. De manera directa invierte en valores gubernamentales, bancarios y corporativos, nacionales o extranjeros, denominados en pesos, UDIS o dólares, depósitos en chequeras denominadas en pesos o en moneda extranjera (dólares); en valores respaldados por activos y a través de mecanismos de inversión colectiva como trackers listados en las Bolsas de Valores, y/o Fondos de Inversión de deuda Nacionales. Como referencia el fondo utilizará el índice FTSE-PiP Guber que incluye todos los instrumentos de deuda emitidos localmente por el gobierno mexicano (70%), FTSE-PiP Fondo G que emula la inversión al 100% en reporto a 1 día hábil en valores gubernamentales (30%). Se sugiere mantener la inversión en el fondo más de 3 meses.

#### 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: 1% 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 100 pesos por cada 10,000 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 válido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

#### Desempeño Histórico

Serie : S1

Índice de Referencia	%
PIP Guber	35%
PIP Gcetes	35%
PIP Corp FL<=5	30%

S1	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Rendimiento neto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Índice de Referencia	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

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

#### Régimen y Política de Inversión

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

b) **\*Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización		1.00%
Instrumentos emitidos en UDIS	0.00%	99.00%
Instrumentos emitidos en Moneda Extranjera	0.00%	99.00%
Trackers listados en las bolsas de valores	0.00%	99.00%
Valores de Deuda Tasa Nominal en pesos y/o UDIS, a través de instrumentos en directo; o mecanismos de inversión colectiva listados en las bolsas de valores (Trackers), y/o Fondos de Inversión de Deuda Nacionales	0.00%	99.00%
Valores de Deuda Tasa Nominal en moneda extranjera a través de instrumentos en directo; o mecanismos de inversión colectiva listados en las bolsas de valores (Trackers), y/o Fondos de Inversión de Deuda Nacionales	0.00%	99.00%
Valores de Deuda en directo Gubernamentales, Bancarios o Corporativos, nacionales o extranjeros, denominados en pesos, UDIS o dólares.	0.00%	99.00%
Valores emitidos por el mismo consorcio empresarial (distintos a los de los Fondos de Inversión)		5.00%
Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)	0.00%	30.00%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión	0.00%	99.00%
Depósitos en chequeras denominados en pesos	0.00%	30.00%
Depósitos en chequeras denominados en Moneda Extranjera (dólares)	0.00%	30.00%
Valores respaldados por activos		99.00%
Var establecido		1.00%

c) **Política de inversión**

Realiza inversiones en valores de deuda a tasa nominal en pesos y/o UDIS, en moneda extranjera. De manera directa invierte en valores gubernamentales, bancarios o corporativos; en valores respaldados por activos y a través de mecanismos de inversión colectiva como trackers listados en las bolsas de valores, y/o fondos de inversión de deuda nacionales. La duración máxima del fondo será de 5 años.

**Riesgo de liquidez** Alto

d) **Índice de referencia** 70% FTSE-PiP Guber y 30% FTSE-PiP Fondo G

e) **\*Invierte en activos emitidos por fondos del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora Si**

f) **Celebración de Operaciones** préstamo de valores, no invertirá en instrumentos financieros derivados ni valores estructurados.

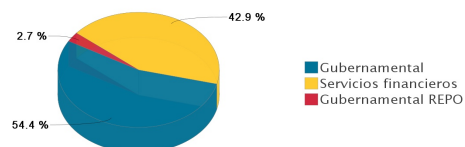
\* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

#### Composición de la Cartera de Inversión:

##### Principales inversiones al mes de agosto del 2021

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	CHM_BXM_0209582	CBXMAS		Chequera	107,123,871	22.15%
2	92_FEFA_1-0321	FEFA	Fideicomiso	Deuda	100,372,779	20.75%
3	LD_BONDESD_220317	GUBERNAMENTAL		Deuda	75,562,895	15.62%
4	M_BONOS_310529	GUBERNAMENTAL		Deuda	32,171,152	6.65%
5	M_BONOS_290531	GUBERNAMENTAL		Deuda	20,698,507	4.28%
6	LD_BONDESD_240822	GUBERNAMENTAL		Deuda	19,915,774	4.12%
7	S_UDIBONO_251204	GUBERNAMENTAL		Deuda	18,123,554	3.75%
8	S_UDIBONO_281130	GUBERNAMENTAL		Deuda	16,010,032	3.31%
9	IS_BPA182_270930	GUBERNAMENTAL		Reporto	11,583,729	2.40%
10	S_UDIBONO_401115	GUBERNAMENTAL		Deuda	10,914,551	2.26%
Otros					71,159,412	14.72%
Total					483,636,256	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			
	S1		B-F1	
	%	\$	%	\$
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 custodia de Activos Objeto de Inversión	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			
	S1		B-F1	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.4200%	\$4.2000	0.4800%	\$4.8000
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.9800%	\$9.8000	1.1200%	\$11.2000
Valuación de acciones	n/a	n/a	0.0055%	\$0.0548
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	0.0296%	\$0.2963
Otras	n/a	n/a	0.0674%	\$0.6742
Total	1.4000%	\$14.0000	1.7025%	\$17.0253

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

**Política para la Compra-Venta de Acciones**

<b>Plazo mínimo de permanencia</b>	El fondo no tiene plazo mínimo de permanencia.	<b>Liquidez</b>	Diaria
<b>Recepción de órdenes</b>	Diario (días hábiles)	<b>Horario</b>	9:00 - 14:00
<b>Ejecución de operaciones</b>	Venta: Mismo día de la solicitud Compra: Mismo día de la solicitud	<b>Límites de recompra</b>	1% *(ver prospecto)
<b>Liquidación de operaciones</b>	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución	<b>Diferencial*</b>	El fondo está cambiando radicalmente su objetivo y régimen de inversión. Cuando existan datos se presentarán.

\* 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**

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

**Centro de Atención al Cliente**

<b>Contacto</b>	cat@valmex.com.mx
<b>Número Telefónico</b>	52-79-12-00
<b>Horario</b>	08:00-15:00

**Página(s) Electrónica(s)**

<b>Página de internet Operadora</b>	www.valmex.com.mx
<b>Página de internet Distribuidora</b>	www.valmex.com.mx

**Información sobre comisiones y remuneraciones**

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

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.

**Advertencias**

El Fondo de Inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el Fondo se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

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

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 documento con información clave para la inversión, 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 del Fondo, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones del Fondo de Inversión.

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



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	DISCRECIONAL (IDDIS)	X1	Extranjeros	No aplica
Clave de pizarra	BX+1			
Calificación	HR AAA/5CP, AAA/5 escala homogénea			
Fecha de Autorización	15 de Abril de 2021			

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

#### Objetivo de Inversión

Es un fondo cuyo objetivo es invertir en valores de deuda que ofrecen tasa nominal en pesos y/o UDIS, en moneda extranjera. De manera directa invierte en valores gubernamentales, bancarios y corporativos, nacionales o extranjeros, denominados en pesos, UDIS o dólares, depósitos en chequeras denominadas en pesos o en moneda extranjera (dólares); en valores respaldados por activos y a través de mecanismos de inversión colectiva como trackers listados en las Bolsas de Valores, y/o Fondos de Inversión de deuda Nacionales. Como referencia el fondo utilizará el índice FTSE-PiP Guber que incluye todos los instrumentos de deuda emitidos localmente por el gobierno mexicano (70%), FTSE-PiP Fondeo G que emula la inversión al 100% en reporto a 1 día hábil en valores gubernamentales (30%). Se sugiere mantener la inversión en el fondo más de 3 meses.

#### 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: 1% 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 100 pesos por cada 10,000 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 válido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

#### Desempeño Histórico

Serie : X1

Índice de Referencia	%
PIP Guber	35%
PIP Gcetes	35%
PIP Corp FL<=5	30%

X1	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	5.26%	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Rendimiento neto	2.69%	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	4.43%	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Índice de Referencia	6.00%	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. La información se proporcionará una vez que se genere.

#### Régimen y Política de Inversión

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

b) **\*Parámetros:**

	Min.	Max.
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización	1.00%	
Instrumentos emitidos en UDIS	0.00%	99.00%
Instrumentos emitidos en Moneda Extranjera	0.00%	99.00%
Trackers listados en las bolsas de valores	0.00%	99.00%
Valores de Deuda Tasa Nominal en pesos y/o UDIS, a través de instrumentos en directo; o mecanismos de inversión colectiva listados en las bolsas de valores (Trackers), y/o Fondos de Inversión de Deuda Nacionales	0.00%	99.00%
Valores de Deuda Tasa Nominal en moneda extranjera a través de instrumentos en directo; o mecanismos de inversión colectiva listados en las bolsas de valores (Trackers), y/o Fondos de Inversión de Deuda Nacionales	0.00%	99.00%
Valores de Deuda en directo Gubernamentales, Bancarios o Corporativos, nacionales o extranjeros, denominados en pesos, UDIS o dólares.	0.00%	99.00%
Valores emitidos por el mismo consorcio empresarial (distintos a los de los Fondos de Inversión)		5.00%
Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)	0.00%	30.00%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión	0.00%	99.00%
Depósitos en chequeras denominados en pesos	0.00%	30.00%
Depósitos en chequeras denominados en Moneda Extranjera (dólares)	0.00%	30.00%
Valores respaldados por activos		99.00%
Var establecido		1.00%

c) **Política de inversión**

Realiza inversiones en valores de deuda a tasa nominal en pesos y/o UDIS, en moneda extranjera. De manera directa invierte en valores gubernamentales, bancarios o corporativos; en valores respaldados por activos y a través de mecanismos de inversión colectiva como trackers listados en las bolsas de valores, y/o fondos de inversión de deuda nacionales. La duración máxima del fondo será de 5 años.

**Riesgo de liquidez** Alto

d) **Índice de referencia** 70% FTSE-PiP Guber y 30% FTSE-PiP Fondeo G

e) **\*Invierte en activos emitidos por fondos del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora Si**

f) **Celebración de Operaciones** préstamo de valores, no invertirá en instrumentos financieros derivados ni valores estructurados.

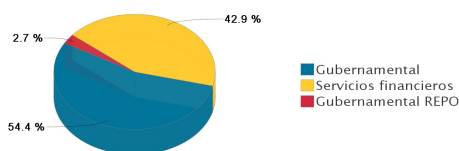
\* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

#### Composición de la Cartera de Inversión:

##### Principales inversiones al mes de agosto del 2021

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	CHM_BXM_0209582	CBXMAS		Chequera	107,123,871	22.15%
2	92_FEFA_1-0321	FEFA	Fideicomiso	Deuda	100,372,779	20.75%
3	LD_BONDESD_220317	GUBERNAMENTAL		Deuda	75,562,895	15.62%
4	M_BONOS_310529	GUBERNAMENTAL		Deuda	32,171,152	6.65%
5	M_BONOS_290531	GUBERNAMENTAL		Deuda	20,698,507	4.28%
6	LD_BONDESD_240822	GUBERNAMENTAL		Deuda	19,915,774	4.12%
7	S_UDIBONO_251204	GUBERNAMENTAL		Deuda	18,123,554	3.75%
8	S_UDIBONO_281130	GUBERNAMENTAL		Deuda	16,010,032	3.31%
9	IS_BPA182_270930	GUBERNAMENTAL		Reporto	11,583,729	2.40%
10	S_UDIBONO_401115	GUBERNAMENTAL		Deuda	10,914,551	2.26%
Otros					71,159,412	14.72%
Total					483,636,256	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			
	X1		B-F1	
	%	\$	%	\$
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 custodia de Activos Objeto de Inversión	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			
	X1		B-F1	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.4800%	\$4.8000	0.4800%	\$4.8000
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	1.1200%	\$11.2000	1.1200%	\$11.2000
Valuación de acciones	0.0054%	\$0.0541	0.0055%	\$0.0548
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	0.0297%	\$0.2970	0.0296%	\$0.2963
Otras	0.0676%	\$0.6758	0.0674%	\$0.6742
Total	1.7027%	\$17.0270	1.7025%	\$17.0253

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

### Política para la Compra-Venta de Acciones

<b>Plazo mínimo de permanencia</b>	El fondo no tiene plazo mínimo de permanencia.	<b>Liquidez</b>	Diaria
<b>Recepción de órdenes</b>	Diario (días hábiles)	<b>Horario</b>	9:00 - 14:00
<b>Ejecución de operaciones</b>	Venta: Mismo día de la solicitud Compra: Mismo día de la solicitud	<b>Límites de recompra</b>	1% *(ver prospecto)
<b>Liquidación de operaciones</b>	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución	<b>Diferencial*</b>	El fondo está cambiando radicalmente su objetivo y régimen de inversión. Cuando existan datos se presentarán.

\* 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

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

### Centro de Atención al Cliente

<b>Contacto</b>	cat@valmex.com.mx
<b>Número Telefónico</b>	52-79-12-00
<b>Horario</b>	08:00-15:00

### Página(s) Electrónica(s)

<b>Página de internet Operadora</b>	www.valmex.com.mx
<b>Página de internet Distribuidora</b>	www.valmex.com.mx

### Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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.

### Advertencias

El Fondo de Inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el Fondo se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

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

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 documento con información clave para la inversión, 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 del Fondo, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones del Fondo de Inversión.

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