# DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

# VLMXP45

**FONDO PROYECTO DE VIDA VALMEX 2045, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE**

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

| | | Clase y Serie Accionaria | Posibles adquirientes | Montos mínimos de inversión ($) |
|---|---|---|---|---|
| **Tipo** | Renta Variable | B0CF | Cajas y fondos de ahorro | No aplica |
| **Categoría** | Discrecional (RVDIS) | | | |
| **Clave de pizarra** | VLMXP45 | | | |
| **Calificación** | No aplica | | | |
| **Fecha de Autorización** | 15 de Noviembre de 2023 | | | |

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

## Objetivo de Inversión

El fondo es una alternativa de inversión para destinar los recursos dirigidos al retiro, o a cualquier otro proyecto de mediano o largo plazo. Los activos objeto de inversión de la familia de fondos "Proyecto de Vida Valmex", serán valores de deuda que ofrezcan tasa nominal o tasa real, en pesos o en moneda extranjera, así como depósitos en chequeras denominadas en otras monedas (dólares) de manera directa; y a través de mecanismos de inversión colectiva como trackers y/o Fondos de Inversión de deuda. Así mismo se podrá invertir en renta variable local a través de acciones , mecanismos de inversión colectiva, ya sean ETF's y/o Trackers listados en las bolsas de valores o internacional a través del Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC) y/o fondos de inversión de renta variable, Fibras y/o REITS nacionales o internacionales. Tiene un horizonte objetivo para el año 2045, por lo que se sugiere al inversionista mantener su inversión hasta ese plazo.

## Información Relevante

VIGM, S.A. de C.V. Asesor en Inversiones Independiente, empresa legalmente constituida en México y supervisada por la CNBV en lo que a servicios de asesoría se refiere, subsidiaria de The Vanguard Group Inc. prestará servicios de asesoría de inversión no discrecional a Operadora Valmex de Fondos de inversión (Valmex), para la selección de las inversiones del fondo. Permaneciendo la decisión de la Operadora para realizar las mismas. 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. El fondo al ser discrecional y dado su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros.

**Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto a sus activos netos: 3.20% 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 $32 pesos por cada 1,000 pesos 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 : B0CF

| Índice de Referencia | % |
|---|---|
| VMEX | 24.1% |
| VT* | 36.14% |
| BNDW* | 7.95% |
| FTSE PiP Bonos | 11.93% |
| FTSE PiP Real | 19.88% |

| B0CF | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2025 | 2024 | 2023 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Rendimiento bruto | 4.22% | 5.21% | 11.20% | 14.35% | 14.14% | 9.25% |
| Rendimiento neto | 4.16% | 5.02% | 10.35% | 13.47% | 13.23% | 8.32% |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días) | 0.51% | 1.55% | 6.60% | 8.15% | 10.73% | 11.08% |
| Índice de Referencia | 4.27% | 5.07% | 10.28% | 13.68% | 12.97% | 8.26% |

*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, impuestos o cualquier otro gasto. El desempeño del fondo en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.*

## Régimen y Política de Inversión

**a) Estrategia de administración** Activa, se basa en un límite de exposición al riesgo (VaR)

**b) *Parámetros:**

| | Min. | Max. |
|---|---|---|
| Valores de renta variable (a través de acciones, mecanismos de inversión colectiva, ya sean ETF's y/o trackers listados en las bolsas de valores o en el SIC, y/o fondos de inversión de renta variable) | 15% | 90% |
| ETF's y/o Trackers listados en las bolsas de valores o en el SIC | 0% | 99% |
| Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización | 1% | |
| Valores de Deuda que ofrecen Tasa Nominal en pesos y moneda extranjera (a través de instrumentos en directo, mecanismos de inversión colectiva, ya sean Trackers y/o fondos de inversión de deuda) | 0% | 85% |
| Valores de Deuda que ofrecen Tasa Real en pesos y moneda extranjera (a través de instrumentos en directo, mecanismos de inversión colectiva, ya sean Trackers y/o fondos de inversión de deuda) | 0% | 85% |
| Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios (FIBRAS y/o REITS) nacionales o internacionales | 0% | 10% |
| Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales) | 0% | 30% |
| Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo. | 0% | 85% |
| Depósitos en chequeras denominados en otras monedas (dólares) | 0% | 10% |
| VaR establecido | | 3.2% |

**c) Política de inversión**
La inversión irá modificándose acorde a la proximidad de la fecha de retiro o de madurez del fondo, la proporcion de instrumentos con mayor riesgo (volatilidad) deberá disminuir, y la proporcion de instrumentos con menor riesgo deberá aumentar.

**Riesgo de liquidez** Alto

**d) Índice de referencia** 24.1% VMEX - 36.14% VT* - 7.95% BNDW* - 11.93% FTSE-PiP Bonos - 19.88% FTSE-PiP Real

**e) *Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora Sí**

**f) Celebración de Operaciones** Préstamo de Valores, no realizará operaciones en instrumentos financieros derivados, valores estructurados, ni en valores respaldados por activos, podrá realizar operaciones con certificados bursátiles fiduciarios indizados e inmobiliarios.

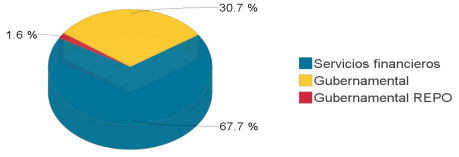
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

## Composición de la Cartera de Inversión:

### Principales inversiones al mes de octubre del 2026

| | Clave de Pizarra | Emisora | Subyacente | Tipo | Monto ($) | % Part |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 1ISP_VT_* | VT | Indices RV | RV | 1,282,519,778 | 35.33% |
| 2 | 1B_VMEX_19 | VMEX | Indices RV | RV | 890,088,752 | 24.52% |
| 3 | 1ISP_BNDW_* | BNDW | Indices | RV | 286,163,906 | 7.88% |
| 4 | S_UDIBONO_501103 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 77,762,656 | 2.14% |
| 5 | S_UDIBONO_311127 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 76,435,576 | 2.11% |
| 6 | S_UDIBONO_351122 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 73,220,260 | 2.02% |
| 7 | S_UDIBONO_461108 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 59,499,720 | 1.64% |
| 8 | S_UDIBONO_340824 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 59,424,744 | 1.64% |
| 9 | S_UDIBONO_401115 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 58,223,440 | 1.60% |
| 10 | M_BONOS_280302 | GUBERNAMENTAL | | Reporto | 57,840,244 | 1.59% |
| Otros | | | | | 708,868,770 | 19.55% |
| Total | | | | | 3,630,047,846 | 100% |

### Por Sector de Actividad Económica



# VLMXP45

FONDO PROYECTO DE VIDA VALMEX 2045, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

**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

| | Serie más representativa | | | |
|---|---|---|---|---|
| | B0CF | | B0NC | |
| Concepto | % | $ | % | $ |
| Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Compra de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Venta de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Servicio por asesoría | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Servicio de administración de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Otras | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Total | Variable | Variable | Variable | Variable |

### ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

| | Serie más representativa | | | |
|---|---|---|---|---|
| | B0CF | | B0NC | |
| Concepto | % | $ | % | $ |
| Administración de activos | 0.6030% | $6.0296 | 0.6030% | $6.0296 |
| Administración Activos / sobre desempeño | n/a | n/a | n/a | n/a |
| Distribución de acciones | 0.0000% | $0.0000 | 0.0000% | $0.0000 |
| Valuación de acciones | 0.0048% | $0.0485 | 0.0048% | $0.0485 |
| 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 | 0.0023% | $0.0230 | 0.0023% | $0.0230 |
| Otras | 0.0223% | $0.2227 | 0.0223% | $0.2227 |
| Total | 0.6324% | $6.3239 | 0.6324% | $6.3239 |

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

### 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.

## Política para la Compra-Venta de Acciones

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Plazo mínimo de permanencia** | No hay plazo mínimo | **Liquidez** | Diaria |
| **Recepción de órdenes** | Diario | **Horario** | 7:30 - 12:00 |
| **Ejecución de operaciones** | Compra: Mismo día hábil de la solicitud<br>Venta: Mismo día hábil de la solicitud | **Límites de recompra** | 1% (ver prospecto) |
| **Liquidación de operaciones** | Venta: 48 Hrs después de la ejecución<br>Compra: 48 Hrs después de la ejecución | **Diferencial*** | El fondo aplicó dicho diferencial en enero y junio del 2018 |

* 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 permancen en el Fondo.

## Prestadores de Servicios

| | |
|---|---|
| **Operadora** | Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V. |
| **Distribuidora(s)** | Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V. y otras Sociedades Distribuidoras (consultar prospecto) |
| **Valuadora** | Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión. |
| **Institución Calificadora de Valores** | No Aplica |

## Centro de Atención al Cliente

| | |
|---|---|
| **Contacto** | contactocomercial@operadoravalmex.mx |
| **Número Telefónico** | 52-79-13-74 y 52-79-13-57 |
| **Horario** | 08:00-15:00 |

## Página(s) Electrónica(s)

| | |
|---|---|
| **Página de internet Operadora** | https://operadoravalmex.mx/ |
| **Página de internet Distribuidora** | www.valmex.com.mx |

## Advertencias

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

La autorización de los prospectos de información al publico inversionista no implica certificación sobre la bondad de las acciones que emitan o sobre la solvencia, liquidez, calidad crediticia o desempeño futuro de los fondos, ni de los Activos Objeto de Inversion que conforma su cartera.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de Inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista de la sociedad, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones de la sociedad.

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

# DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

# VLMXP45

**FONDO PROYECTO DE VIDA VALMEX 2045, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE**

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

| | | Clase y Serie Accionaria | Posibles adquirientes | Montos mínimos de inversión ($) |
|---|---|---|---|---|
| **Tipo** | Renta Variable | B0CO | Morales contribuyentes | No aplica |
| **Categoría** | Discrecional (RVDIS) | | | |
| **Clave de pizarra** | VLMXP45 | | | |
| **Calificación** | No aplica | | | |
| **Fecha de Autorización** | 15 de Noviembre de 2023 | | | |

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

## Objetivo de Inversión

El fondo es una alternativa de inversión para destinar los recursos dirigidos al retiro, o a cualquier otro proyecto de mediano o largo plazo. Los activos objeto de inversión de la familia de fondos "Proyecto de Vida Valmex", serán valores de deuda que ofrezcan tasa nominal o tasa real, en pesos o en moneda extranjera, así como depósitos en chequeras denominadas en otras monedas (dólares) de manera directa; y a través de mecanismos de inversión colectiva como trackers y/o Fondos de Inversión de deuda. Así mismo se podrá invertir en renta variable local a través de acciones , mecanismos de inversión colectiva, ya sean ETF's y/o Trackers listados en las bolsas de valores o internacional a través del Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC) y/o fondos de inversión de renta variable, Fibras y/o REITS nacionales o internacionales. Tiene un horizonte objetivo para el año 2045, por lo que se sugiere al inversionista mantener su inversión hasta ese plazo.

## Información Relevante

VIGM, S.A. de C.V. Asesor en Inversiones Independiente, empresa legalmente constituida en México y supervisada por la CNBV en lo que a servicios de asesoría se refiere, subsidiaria de The Vanguard Group Inc. prestará servicios de asesoría de inversión no discrecional a Operadora Valmex de Fondos de inversión (Valmex), para la selección de las inversiones del fondo. Permaneciendo la decisión de la Operadora para realizar las mismas. 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. El fondo al ser discrecional y dado su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros.

**Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto a sus activos netos: 3.20% 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 $32 pesos por cada 1,000 pesos 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 : B0CO

| Índice de Referencia | % |
|---|---|
| VMEX | 24.1% |
| VT* | 36.14% |
| BNDW* | 7.95% |
| FTSE PiP Bonos | 11.93% |
| FTSE PiP Real | 19.88% |

| B0CO | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2025 | 2024 | 2023 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 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, impuestos o cualquier otro gasto. El desempeño del fondo en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.*

## Régimen y Política de Inversión

**a) Estrategia de administración** Activa, se basa en un límite de exposición al riesgo (VaR)

**b) *Parámetros:**

| | Min. | Max. |
|---|---|---|
| Valores de renta variable (a través de acciones, mecanismos de inversión colectiva, ya sean ETF's y/o trackers listados en las bolsas de valores o en el SIC, y/o fondos de inversión de renta variable) | 15% | 90% |
| ETF's y/o Trackers listados en las bolsas de valores o en el SIC | 0% | 99% |
| Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización | 1% | |
| Valores de Deuda que ofrecen Tasa Nominal en pesos y moneda extranjera (a través de instrumentos en directo, mecanismos de inversión colectiva, ya sean Trackers y/o fondos de inversión de deuda) | 0% | 85% |
| Valores de Deuda que ofrecen Tasa Real en pesos y moneda extranjera (a través de instrumentos en directo, mecanismos de inversión colectiva, ya sean Trackers y/o fondos de inversión de deuda) | 0% | 85% |
| Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios (FIBRAS y/o REITS) nacionales o internacionales | 0% | 10% |
| Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales) | 0% | 30% |
| Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo. | 0% | 85% |
| Depósitos en chequeras denominados en otras monedas (dólares) | 0% | 10% |
| VaR establecido | | 3.2% |

**c) Política de inversión**
La inversión irá modificándose acorde a la proximidad de la fecha de retiro o de madurez del fondo, la proporcion de instrumentos con mayor riesgo (volatilidad) deberá disminuir, y la proporcion de instrumentos con menor riesgo deberá aumentar.

**Riesgo de liquidez** Alto

**d) Índice de referencia** 24.1% VMEX - 36.14% VT* - 7.95% BNDW* - 11.93% FTSE-PiP Bonos - 19.88% FTSE-PiP Real

**e) *Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora Sí**

**f) Celebración de Operaciones** Préstamo de Valores, no realizará operaciones en instrumentos financieros derivados, valores estructurados, ni en valores respaldados por activos, podrá realizar operaciones con certificados bursátiles fiduciarios indizados e inmobiliarios.

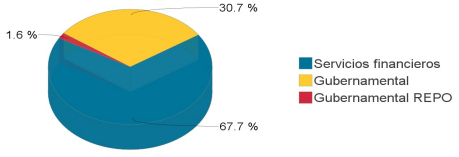
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

## Composición de la Cartera de Inversión:

### Principales inversiones al mes de octubre del 2026

| | Clave de Pizarra | Emisora | Subyacente | Tipo | Monto ($) | % Part |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 1ISP_VT_* | VT | Indices RV | RV | 1,282,519,778 | 35.33% |
| 2 | 1B_VMEX_19 | VMEX | Indices RV | RV | 890,088,752 | 24.52% |
| 3 | 1ISP_BNDW_* | BNDW | Indices | RV | 286,163,906 | 7.88% |
| 4 | S_UDIBONO_501103 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 77,762,656 | 2.14% |
| 5 | S_UDIBONO_311127 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 76,435,576 | 2.11% |
| 6 | S_UDIBONO_351122 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 73,220,260 | 2.02% |
| 7 | S_UDIBONO_461108 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 59,499,720 | 1.64% |
| 8 | S_UDIBONO_340824 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 59,424,744 | 1.64% |
| 9 | S_UDIBONO_401115 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 58,223,440 | 1.60% |
| 10 | M_BONOS_280302 | GUBERNAMENTAL | | Reporto | 57,840,244 | 1.59% |
| Otros | | | | | 708,868,770 | 19.55% |
| Total | | | | | 3,630,047,846 | 100% |

### Por Sector de Actividad Económica



# VLMXP45

FONDO PROYECTO DE VIDA VALMEX 2045, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

**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

| | Serie más representativa | | | |
|---|---|---|---|---|
| | B0CO | | B0NC | |
| Concepto | % | $ | % | $ |
| Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Compra de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Venta de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Servicio por asesoría | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Servicio de administración de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Otras | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Total | Variable | Variable | Variable | Variable |

### ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

| | Serie más representativa | | | |
|---|---|---|---|---|
| | B0CO | | B0NC | |
| Concepto | % | $ | % | $ |
| Administración de activos | n/a | n/a | 0.6030% | $6.0296 |
| Administración Activos / sobre desempeño | n/a | n/a | n/a | n/a |
| Distribución de acciones | n/a | n/a | 0.0000% | $0.0000 |
| Valuación de acciones | n/a | n/a | 0.0048% | $0.0485 |
| 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 | 0.0023% | $0.0230 |
| Otras | n/a | n/a | 0.0223% | $0.2227 |
| Total | 0.0000% | 0.0000 | 0.6324% | $6.3239 |

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

### 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.

## Política para la Compra-Venta de Acciones

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Plazo mínimo de permanencia** | No hay plazo mínimo | **Liquidez** | Diaria |
| **Recepción de órdenes** | Diario | **Horario** | 7:30 - 12:00 |
| **Ejecución de operaciones** | Compra: Mismo día hábil de la solicitud<br>Venta: Mismo día hábil de la solicitud | **Límites de recompra** | 1% (ver prospecto) |
| **Liquidación de operaciones** | Venta: 48 Hrs después de la ejecución<br>Compra: 48 Hrs después de la ejecución | **Diferencial*** | El fondo aplicó dicho diferencial en enero y junio del 2018 |

* 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 permancen en el Fondo.

## Prestadores de Servicios

| | |
|---|---|
| **Operadora** | Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V. |
| **Distribuidora(s)** | Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V. y otras Sociedades Distribuidoras (consultar prospecto) |
| **Valuadora** | Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión. |
| **Institución Calificadora de Valores** | No Aplica |

## Centro de Atención al Cliente

| | |
|---|---|
| **Contacto** | contactocomercial@operadoravalmex.mx |
| **Número Telefónico** | 52-79-13-74 y 52-79-13-57 |
| **Horario** | 08:00-15:00 |

## Página(s) Electrónica(s)

| | |
|---|---|
| **Página de internet Operadora** | https://operadoravalmex.mx/ |
| **Página de internet Distribuidora** | www.valmex.com.mx |

## Advertencias

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

La autorización de los prospectos de información al publico inversionista no implica certificación sobre la bondad de las acciones que emitan o sobre la solvencia, liquidez, calidad crediticia o desempeño futuro de los fondos, ni de los Activos Objeto de Inversion que conforma su cartera.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de Inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista de la sociedad, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones de la sociedad.

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

# DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

# VLMXP45

**FONDO PROYECTO DE VIDA VALMEX 2045, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE**

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

| | | Clase y Serie Accionaria | Posibles adquirientes | Montos mínimos de inversión ($) |
|---|---|---|---|---|
| **Tipo** | Renta Variable | B0FI | Físicas | No aplica |
| **Categoría** | Discrecional (RVDIS) | | | |
| **Clave de pizarra** | VLMXP45 | | | |
| **Calificación** | No aplica | | | |
| **Fecha de Autorización** | 15 de Noviembre de 2023 | | | |

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

## Objetivo de Inversión

El fondo es una alternativa de inversión para destinar los recursos dirigidos al retiro, o a cualquier otro proyecto de mediano o largo plazo. Los activos objeto de inversión de la familia de fondos "Proyecto de Vida Valmex", serán valores de deuda que ofrezcan tasa nominal o tasa real, en pesos o en moneda extranjera, así como depósitos en chequeras denominadas en otras monedas (dólares) de manera directa; y a través de mecanismos de inversión colectiva como trackers y/o Fondos de Inversión de deuda. Así mismo se podrá invertir en renta variable local a través de acciones , mecanismos de inversión colectiva, ya sean ETF's y/o Trackers listados en las bolsas de valores o internacional a través del Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC) y/o fondos de inversión de renta variable, Fibras y/o REITS nacionales o internacionales. Tiene un horizonte objetivo para el año 2045, por lo que se sugiere al inversionista mantener su inversión hasta ese plazo.

## Información Relevante

VIGM, S.A. de C.V. Asesor en Inversiones Independiente, empresa legalmente constituida en México y supervisada por la CNBV en lo que a servicios de asesoría se refiere, subsidiaria de The Vanguard Group Inc. prestará servicios de asesoría de inversión no discrecional a Operadora Valmex de Fondos de inversión (Valmex), para la selección de las inversiones del fondo. Permaneciendo la decisión de la Operadora para realizar las mismas. 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. El fondo al ser discrecional y dado su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros.

**Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto a sus activos netos: 3.20% 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 $32 pesos por cada 1,000 pesos 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 : B0FI

| Índice de Referencia | % |
|---|---|
| VMEX | 24.1% |
| VT* | 36.14% |
| BNDW* | 7.95% |
| FTSE PiP Bonos | 11.93% |
| FTSE PiP Real | 19.88% |

| B0FI | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2025 | 2024 | 2023 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Rendimiento bruto | 4.22% | 5.21% | 11.20% | 14.35% | 14.14% | 9.25% |
| Rendimiento neto | 4.13% | 4.92% | 9.95% | 13.18% | 12.95% | 8.16% |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días) | 0.51% | 1.55% | 6.60% | 8.15% | 10.73% | 11.08% |
| Índice de Referencia | 4.27% | 5.07% | 10.28% | 13.68% | 12.97% | 8.26% |

*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, impuestos o cualquier otro gasto. El desempeño del fondo en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.*

## Régimen y Política de Inversión

**a) Estrategia de administración** Activa, se basa en un límite de exposición al riesgo (VaR)

**b) *Parámetros:**

| | Min. | Max. |
|---|---|---|
| Valores de renta variable (a través de acciones, mecanismos de inversión colectiva, ya sean ETF's y/o trackers listados en las bolsas de valores o en el SIC, y/o fondos de inversión de renta variable) | 15% | 90% |
| ETF's y/o Trackers listados en las bolsas de valores o en el SIC | 0% | 99% |
| Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización | 1% | |
| Valores de Deuda que ofrecen Tasa Nominal en pesos y moneda extranjera (a través de instrumentos en directo, mecanismos de inversión colectiva, ya sean Trackers y/o fondos de inversión de deuda) | 0% | 85% |
| Valores de Deuda que ofrecen Tasa Real en pesos y moneda extranjera (a través de instrumentos en directo, mecanismos de inversión colectiva, ya sean Trackers y/o fondos de inversión de deuda) | 0% | 85% |
| Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios (FIBRAS y/o REITS) nacionales o internacionales | 0% | 10% |
| Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales) | 0% | 30% |
| Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo. | 0% | 85% |
| Depósitos en chequeras denominados en otras monedas (dólares) | 0% | 10% |
| VaR establecido | | 3.2% |

**c) Política de inversión**
La inversión irá modificándose acorde a la proximidad de la fecha de retiro o de madurez del fondo, la proporcion de instrumentos con mayor riesgo (volatilidad) deberá disminuir, y la proporcion de instrumentos con menor riesgo deberá aumentar.

**Riesgo de liquidez** Alto

**d) Índice de referencia** 24.1% VMEX - 36.14% VT* - 7.95% BNDW* - 11.93% FTSE-PiP Bonos - 19.88% FTSE-PiP Real

**e) *Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora Sí**

**f) Celebración de Operaciones** Préstamo de Valores, no realizará operaciones en instrumentos financieros derivados, valores estructurados, ni en valores respaldados por activos, podrá realizar operaciones con certificados bursátiles fiduciarios indizados e inmobiliarios.

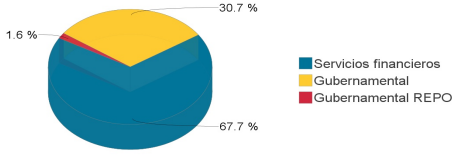
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

## Composición de la Cartera de Inversión:

### Principales inversiones al mes de octubre del 2026

| | Clave de Pizarra | Emisora | Subyacente | Tipo | Monto ($) | % Part |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 1ISP_VT_* | VT | Indices RV | RV | 1,282,519,778 | 35.33% |
| 2 | 1B_VMEX_19 | VMEX | Indices RV | RV | 890,088,752 | 24.52% |
| 3 | 1ISP_BNDW_* | BNDW | Indices | RV | 286,163,906 | 7.88% |
| 4 | S_UDIBONO_501103 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 77,762,656 | 2.14% |
| 5 | S_UDIBONO_311127 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 76,435,576 | 2.11% |
| 6 | S_UDIBONO_351122 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 73,220,260 | 2.02% |
| 7 | S_UDIBONO_461108 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 59,499,720 | 1.64% |
| 8 | S_UDIBONO_340824 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 59,424,744 | 1.64% |
| 9 | S_UDIBONO_401115 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 58,223,440 | 1.60% |
| 10 | M_BONOS_280302 | GUBERNAMENTAL | | Reporto | 57,840,244 | 1.59% |
| Otros | | | | | 708,868,770 | 19.55% |
| Total | | | | | 3,630,047,846 | 100% |

### Por Sector de Actividad Económica



# VLMXP45

FONDO PROYECTO DE VIDA VALMEX 2045, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

**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

| | Serie más representativa | | | |
|---|---|---|---|---|
| | B0FI | | B0NC | |
| Concepto | % | $ | % | $ |
| Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Compra de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Venta de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Servicio por asesoría | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Servicio de administración de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Otras | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Total | Variable | Variable | Variable | Variable |

### ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

| | Serie más representativa | | | |
|---|---|---|---|---|
| | B0FI | | B0NC | |
| Concepto | % | $ | % | $ |
| Administración de activos | 0.6027% | $6.0269 | 0.6030% | $6.0296 |
| Administración Activos / sobre desempeño | n/a | n/a | n/a | n/a |
| Distribución de acciones | 0.0000% | $0.0000 | 0.0000% | $0.0000 |
| Valuación de acciones | 0.0048% | $0.0481 | 0.0048% | $0.0485 |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión | n/a | n/a | n/a | n/a |
| Depósito de acciones | n/a | n/a | n/a | n/a |
| Contabilidad | 0.0029% | $0.0288 | 0.0023% | $0.0230 |
| Otras | 0.0221% | $0.2214 | 0.0223% | $0.2227 |
| Total | 0.6325% | $6.3252 | 0.6324% | $6.3239 |

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

### 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.

## Política para la Compra-Venta de Acciones

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Plazo mínimo de permanencia** | No hay plazo mínimo | **Liquidez** | Diaria |
| **Recepción de órdenes** | Diario | **Horario** | 7:30 - 12:00 |
| **Ejecución de operaciones** | Compra: Mismo día hábil de la solicitud<br>Venta: Mismo día hábil de la solicitud | **Límites de recompra** | 1% (ver prospecto) |
| **Liquidación de operaciones** | Venta: 48 Hrs después de la ejecución<br>Compra: 48 Hrs después de la ejecución | **Diferencial*** | El fondo aplicó dicho diferencial en enero y junio del 2018 |

* 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 permancen en el Fondo.

## Prestadores de Servicios

| | |
|---|---|
| **Operadora** | Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V. |
| **Distribuidora(s)** | Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V. y otras Sociedades Distribuidoras (consultar prospecto) |
| **Valuadora** | Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión. |
| **Institución Calificadora de Valores** | No Aplica |

## Centro de Atención al Cliente

| | |
|---|---|
| **Contacto** | contactocomercial@operadoravalmex.mx |
| **Número Telefónico** | 52-79-13-74 y 52-79-13-57 |
| **Horario** | 08:00-15:00 |

## Página(s) Electrónica(s)

| | |
|---|---|
| **Página de internet Operadora** | https://operadoravalmex.mx/ |
| **Página de internet Distribuidora** | www.valmex.com.mx |

## Advertencias

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

La autorización de los prospectos de información al publico inversionista no implica certificación sobre la bondad de las acciones que emitan o sobre la solvencia, liquidez, calidad crediticia o desempeño futuro de los fondos, ni de los Activos Objeto de Inversion que conforma su cartera.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de Inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista de la sociedad, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones de la sociedad.

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

# DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

# VLMXP45

**FONDO PROYECTO DE VIDA VALMEX 2045, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE**

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

| | | Clase y Serie Accionaria | Posibles adquirientes | Montos mínimos de inversión ($) |
|---|---|---|---|---|
| **Tipo** | Renta Variable | B0NC | No contribuyentes | No aplica |
| **Categoría** | Discrecional (RVDIS) | | | |
| **Clave de pizarra** | VLMXP45 | | | |
| **Calificación** | No aplica | | | |
| **Fecha de Autorización** | 15 de Noviembre de 2023 | | | |

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

## Objetivo de Inversión

El fondo es una alternativa de inversión para destinar los recursos dirigidos al retiro, o a cualquier otro proyecto de mediano o largo plazo. Los activos objeto de inversión de la familia de fondos "Proyecto de Vida Valmex", serán valores de deuda que ofrezcan tasa nominal o tasa real, en pesos o en moneda extranjera, así como depósitos en chequeras denominadas en otras monedas (dólares) de manera directa; y a través de mecanismos de inversión colectiva como trackers y/o Fondos de Inversión de deuda. Así mismo se podrá invertir en renta variable local a través de acciones , mecanismos de inversión colectiva, ya sean ETF's y/o Trackers listados en las bolsas de valores o internacional a través del Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC) y/o fondos de inversión de renta variable, Fibras y/o REITS nacionales o internacionales. Tiene un horizonte objetivo para el año 2045, por lo que se sugiere al inversionista mantener su inversión hasta ese plazo.

## Información Relevante

VIGM, S.A. de C.V. Asesor en Inversiones Independiente, empresa legalmente constituida en México y supervisada por la CNBV en lo que a servicios de asesoría se refiere, subsidiaria de The Vanguard Group Inc. prestará servicios de asesoría de inversión no discrecional a Operadora Valmex de Fondos de inversión (Valmex), para la selección de las inversiones del fondo. Permaneciendo la decisión de la Operadora para realizar las mismas. 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. El fondo al ser discrecional y dado su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros.

**Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto a sus activos netos: 3.20% 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 $32 pesos por cada 1,000 pesos 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 : B0NC

| Índice de Referencia | % |
|---|---|
| VMEX | 24.1% |
| VT* | 36.14% |
| BNDW* | 7.95% |
| FTSE PiP Bonos | 11.93% |
| FTSE PiP Real | 19.88% |

| B0NC | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2025 | 2024 | 2023 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Rendimiento bruto | 4.22% | 5.21% | 11.20% | 14.35% | 14.14% | 9.25% |
| Rendimiento neto | 4.16% | 5.02% | 10.35% | 13.47% | 13.23% | 8.32% |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días) | 0.51% | 1.55% | 6.60% | 8.15% | 10.73% | 11.08% |
| Índice de Referencia | 4.27% | 5.07% | 10.28% | 13.68% | 12.97% | 8.26% |

*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, impuestos o cualquier otro gasto. El desempeño del fondo en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.*

## Régimen y Política de Inversión

**a) Estrategia de administración** Activa, se basa en un límite de exposición al riesgo (VaR)

**b) *Parámetros:**

| | Min. | Max. |
|---|---|---|
| Valores de renta variable (a través de acciones, mecanismos de inversión colectiva, ya sean ETF's y/o trackers listados en las bolsas de valores o en el SIC, y/o fondos de inversión de renta variable) | 15% | 90% |
| ETF's y/o Trackers listados en las bolsas de valores o en el SIC | 0% | 99% |
| Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización | 1% | |
| Valores de Deuda que ofrecen Tasa Nominal en pesos y moneda extranjera (a través de instrumentos en directo, mecanismos de inversión colectiva, ya sean Trackers y/o fondos de inversión de deuda) | 0% | 85% |
| Valores de Deuda que ofrecen Tasa Real en pesos y moneda extranjera (a través de instrumentos en directo, mecanismos de inversión colectiva, ya sean Trackers y/o fondos de inversión de deuda) | 0% | 85% |
| Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios (FIBRAS y/o REITS) nacionales o internacionales | 0% | 10% |
| Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales) | 0% | 30% |
| Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo. | 0% | 85% |
| Depósitos en chequeras denominados en otras monedas (dólares) | 0% | 10% |
| VaR establecido | | 3.2% |

**c) Política de inversión**
La inversión irá modificándose acorde a la proximidad de la fecha de retiro o de madurez del fondo, la proporcion de instrumentos con mayor riesgo (volatilidad) deberá disminuir, y la proporcion de instrumentos con menor riesgo deberá aumentar.

**Riesgo de liquidez** Alto

**d) Índice de referencia** 24.1% VMEX - 36.14% VT* - 7.95% BNDW* - 11.93% FTSE-PiP Bonos - 19.88% FTSE-PiP Real

**e) *Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora Sí**

**f) Celebración de Operaciones** Préstamo de Valores, no realizará operaciones en instrumentos financieros derivados, valores estructurados, ni en valores respaldados por activos, podrá realizar operaciones con certificados bursátiles fiduciarios indizados e inmobiliarios.

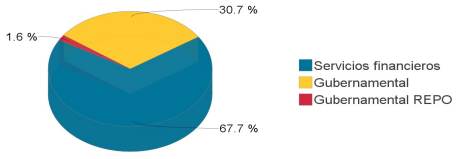
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

## Composición de la Cartera de Inversión:

### Principales inversiones al mes de octubre del 2026

| | Clave de Pizarra | Emisora | Subyacente | Tipo | Monto ($) | % Part |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 1ISP_VT_* | VT | Indices RV | RV | 1,282,519,778 | 35.33% |
| 2 | 1B_VMEX_19 | VMEX | Indices RV | RV | 890,088,752 | 24.52% |
| 3 | 1ISP_BNDW_* | BNDW | Indices | RV | 286,163,906 | 7.88% |
| 4 | S_UDIBONO_501103 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 77,762,656 | 2.14% |
| 5 | S_UDIBONO_311127 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 76,435,576 | 2.11% |
| 6 | S_UDIBONO_351122 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 73,220,260 | 2.02% |
| 7 | S_UDIBONO_461108 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 59,499,720 | 1.64% |
| 8 | S_UDIBONO_340824 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 59,424,744 | 1.64% |
| 9 | S_UDIBONO_401115 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 58,223,440 | 1.60% |
| 10 | M_BONOS_280302 | GUBERNAMENTAL | | Reporto | 57,840,244 | 1.59% |
| Otros | | | | | 708,868,770 | 19.55% |
| Total | | | | | 3,630,047,846 | 100% |

### Por Sector de Actividad Económica



# VLMXP45

FONDO PROYECTO DE VIDA VALMEX 2045, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

**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

| | Serie más representativa | | | |
|---|---|---|---|---|
| | B0NC | | B0NC | |
| Concepto | % | $ | % | $ |
| Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Compra de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Venta de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Servicio por asesoría | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Servicio de administración de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Otras | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Total | Variable | Variable | Variable | Variable |

### ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

| | Serie más representativa | | | |
|---|---|---|---|---|
| | B0NC | | B0NC | |
| Concepto | % | $ | % | $ |
| Administración de activos | 0.6030% | $6.0296 | 0.6030% | $6.0296 |
| Administración Activos / sobre desempeño | n/a | n/a | n/a | n/a |
| Distribución de acciones | 0.0000% | $0.0000 | 0.0000% | $0.0000 |
| Valuación de acciones | 0.0048% | $0.0485 | 0.0048% | $0.0485 |
| 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 | 0.0023% | $0.0230 | 0.0023% | $0.0230 |
| Otras | 0.0223% | $0.2227 | 0.0223% | $0.2227 |
| Total | 0.6324% | $6.3239 | 0.6324% | $6.3239 |

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

### 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.

## Política para la Compra-Venta de Acciones

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Plazo mínimo de permanencia** | No hay plazo mínimo | **Liquidez** | Diaria |
| **Recepción de órdenes** | Diario | **Horario** | 7:30 - 12:00 |
| **Ejecución de operaciones** | Compra: Mismo día hábil de la solicitud<br>Venta: Mismo día hábil de la solicitud | **Límites de recompra** | 1% (ver prospecto) |
| **Liquidación de operaciones** | Venta: 48 Hrs después de la ejecución<br>Compra: 48 Hrs después de la ejecución | **Diferencial*** | El fondo aplicó dicho diferencial en enero y junio del 2018 |

* 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 permancen en el Fondo.

## Prestadores de Servicios

| | |
|---|---|
| **Operadora** | Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V. |
| **Distribuidora(s)** | Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V. y otras Sociedades Distribuidoras (consultar prospecto) |
| **Valuadora** | Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión. |
| **Institución Calificadora de Valores** | No Aplica |

## Centro de Atención al Cliente

| | |
|---|---|
| **Contacto** | contactocomercial@operadoravalmex.mx |
| **Número Telefónico** | 52-79-13-74 y 52-79-13-57 |
| **Horario** | 08:00-15:00 |

## Página(s) Electrónica(s)

| | |
|---|---|
| **Página de internet Operadora** | https://operadoravalmex.mx/ |
| **Página de internet Distribuidora** | www.valmex.com.mx |

## Advertencias

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

La autorización de los prospectos de información al publico inversionista no implica certificación sobre la bondad de las acciones que emitan o sobre la solvencia, liquidez, calidad crediticia o desempeño futuro de los fondos, ni de los Activos Objeto de Inversion que conforma su cartera.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de Inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista de la sociedad, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones de la sociedad.

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

# DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

# VLMXP45

**FONDO PROYECTO DE VIDA VALMEX 2045, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE**

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

| | | Clase y Serie Accionaria | Posibles adquirientes | Montos mínimos de inversión ($) |
|---|---|---|---|---|
| **Tipo** | Renta Variable | B1CF | Cajas y fondos de ahorro | No aplica |
| **Categoría** | Discrecional (RVDIS) | | | |
| **Clave de pizarra** | VLMXP45 | | | |
| **Calificación** | No aplica | | | |
| **Fecha de Autorización** | 15 de Noviembre de 2023 | | | |

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

## Objetivo de Inversión

El fondo es una alternativa de inversión para destinar los recursos dirigidos al retiro, o a cualquier otro proyecto de mediano o largo plazo. Los activos objeto de inversión de la familia de fondos "Proyecto de Vida Valmex", serán valores de deuda que ofrezcan tasa nominal o tasa real, en pesos o en moneda extranjera, así como depósitos en chequeras denominadas en otras monedas (dólares) de manera directa; y a través de mecanismos de inversión colectiva como trackers y/o Fondos de Inversión de deuda. Así mismo se podrá invertir en renta variable local a través de acciones , mecanismos de inversión colectiva, ya sean ETF's y/o Trackers listados en las bolsas de valores o internacional a través del Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC) y/o fondos de inversión de renta variable, Fibras y/o REITS nacionales o internacionales. Tiene un horizonte objetivo para el año 2045, por lo que se sugiere al inversionista mantener su inversión hasta ese plazo.

## Información Relevante

VIGM, S.A. de C.V. Asesor en Inversiones Independiente, empresa legalmente constituida en México y supervisada por la CNBV en lo que a servicios de asesoría se refiere, subsidiaria de The Vanguard Group Inc. prestará servicios de asesoría de inversión no discrecional a Operadora Valmex de Fondos de inversión (Valmex), para la selección de las inversiones del fondo. Permaneciendo la decisión de la Operadora para realizar las mismas. 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. El fondo al ser discrecional y dado su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros.

**Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto a sus activos netos: 3.20% 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 $32 pesos por cada 1,000 pesos 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 : B1CF

| Índice de Referencia | % |
|---|---|
| VMEX | 24.1% |
| VT* | 36.14% |
| BNDW* | 7.95% |
| FTSE PiP Bonos | 11.93% |
| FTSE PiP Real | 19.88% |

| B1CF | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2025 | 2024 | 2023 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Rendimiento bruto | 4.22% | 5.21% | 11.20% | 14.35% | 14.14% | 9.25% |
| Rendimiento neto | 4.12% | 4.91% | 9.90% | 13.01% | 12.77% | 7.88% |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días) | 0.51% | 1.55% | 6.60% | 8.15% | 10.73% | 11.08% |
| Índice de Referencia | 4.27% | 5.07% | 10.28% | 13.68% | 12.97% | 8.26% |

*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, impuestos o cualquier otro gasto. El desempeño del fondo en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.*

## Régimen y Política de Inversión

**a) Estrategia de administración** Activa, se basa en un límite de exposición al riesgo (VaR)

**b) *Parámetros:**

| | Min. | Max. |
|---|---|---|
| Valores de renta variable (a través de acciones, mecanismos de inversión colectiva, ya sean ETF's y/o trackers listados en las bolsas de valores o en el SIC, y/o fondos de inversión de renta variable) | 15% | 90% |
| ETF's y/o Trackers listados en las bolsas de valores o en el SIC | 0% | 99% |
| Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización | 1% | |
| Valores de Deuda que ofrecen Tasa Nominal en pesos y moneda extranjera (a través de instrumentos en directo, mecanismos de inversión colectiva, ya sean Trackers y/o fondos de inversión de deuda) | 0% | 85% |
| Valores de Deuda que ofrecen Tasa Real en pesos y moneda extranjera (a través de instrumentos en directo, mecanismos de inversión colectiva, ya sean Trackers y/o fondos de inversión de deuda) | 0% | 85% |
| Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios (FIBRAS y/o REITS) nacionales o internacionales | 0% | 10% |
| Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales) | 0% | 30% |
| Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo. | 0% | 85% |
| Depósitos en chequeras denominados en otras monedas (dólares) | 0% | 10% |
| VaR establecido | | 3.2% |

**c) Política de inversión**
La inversión irá modificándose acorde a la proximidad de la fecha de retiro o de madurez del fondo, la proporcion de instrumentos con mayor riesgo (volatilidad) deberá disminuir, y la proporcion de instrumentos con menor riesgo deberá aumentar.

**Riesgo de liquidez** Alto

**d) Índice de referencia** 24.1% VMEX - 36.14% VT* - 7.95% BNDW* - 11.93% FTSE-PiP Bonos - 19.88% FTSE-PiP Real

**e) *Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora Sí**

**f) Celebración de Operaciones** Préstamo de Valores, no realizará operaciones en instrumentos financieros derivados, valores estructurados, ni en valores respaldados por activos, podrá realizar operaciones con certificados bursátiles fiduciarios indizados e inmobiliarios.

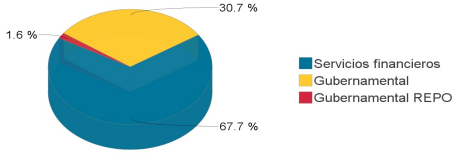
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

## Composición de la Cartera de Inversión:

### Principales inversiones al mes de octubre del 2026

| | Clave de Pizarra | Emisora | Subyacente | Tipo | Monto ($) | % Part |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 1ISP_VT_* | VT | Indices RV | RV | 1,282,519,778 | 35.33% |
| 2 | 1B_VMEX_19 | VMEX | Indices RV | RV | 890,088,752 | 24.52% |
| 3 | 1ISP_BNDW_* | BNDW | Indices | RV | 286,163,906 | 7.88% |
| 4 | S_UDIBONO_501103 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 77,762,656 | 2.14% |
| 5 | S_UDIBONO_311127 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 76,435,576 | 2.11% |
| 6 | S_UDIBONO_351122 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 73,220,260 | 2.02% |
| 7 | S_UDIBONO_461108 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 59,499,720 | 1.64% |
| 8 | S_UDIBONO_340824 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 59,424,744 | 1.64% |
| 9 | S_UDIBONO_401115 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 58,223,440 | 1.60% |
| 10 | M_BONOS_280302 | GUBERNAMENTAL | | Reporto | 57,840,244 | 1.59% |
| Otros | | | | | 708,868,770 | 19.55% |
| Total | | | | | 3,630,047,846 | 100% |

### Por Sector de Actividad Económica



# VLMXP45

FONDO PROYECTO DE VIDA VALMEX 2045, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

**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

| | Serie más representativa | | | |
|---|---|---|---|---|
| | B1CF | | B0NC | |
| Concepto | % | $ | % | $ |
| Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Compra de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Venta de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Servicio por asesoría | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Servicio de administración de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Otras | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Total | Variable | Variable | Variable | Variable |

### ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

| | Serie más representativa | | | |
|---|---|---|---|---|
| | B1CF | | B0NC | |
| Concepto | % | $ | % | $ |
| Administración de activos | 0.6030% | $6.0298 | 0.6030% | $6.0296 |
| Administración Activos / sobre desempeño | n/a | n/a | n/a | n/a |
| Distribución de acciones | 0.4138% | $4.1377 | 0.0000% | $0.0000 |
| Valuación de acciones | 0.0048% | $0.0481 | 0.0048% | $0.0485 |
| 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 | 0.0024% | $0.0235 | 0.0023% | $0.0230 |
| Otras | 0.0222% | $0.2219 | 0.0223% | $0.2227 |
| Total | 1.0461% | $10.4610 | 0.6324% | $6.3239 |

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

### 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.

## Política para la Compra-Venta de Acciones

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Plazo mínimo de permanencia** | No hay plazo mínimo | **Liquidez** | Diaria |
| **Recepción de órdenes** | Diario | **Horario** | 7:30 - 12:00 |
| **Ejecución de operaciones** | Compra: Mismo día hábil de la solicitud<br>Venta: Mismo día hábil de la solicitud | **Límites de recompra** | 1% (ver prospecto) |
| **Liquidación de operaciones** | Venta: 48 Hrs después de la ejecución<br>Compra: 48 Hrs después de la ejecución | **Diferencial*** | El fondo aplicó dicho diferencial en enero y junio del 2018 |

* 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 permancen en el Fondo.

## Prestadores de Servicios

| | |
|---|---|
| **Operadora** | Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V. |
| **Distribuidora(s)** | Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V. y otras Sociedades Distribuidoras (consultar prospecto) |
| **Valuadora** | Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión. |
| **Institución Calificadora de Valores** | No Aplica |

## Centro de Atención al Cliente

| | |
|---|---|
| **Contacto** | contactocomercial@operadoravalmex.mx |
| **Número Telefónico** | 52-79-13-74 y 52-79-13-57 |
| **Horario** | 08:00-15:00 |

## Página(s) Electrónica(s)

| | |
|---|---|
| **Página de internet Operadora** | https://operadoravalmex.mx/ |
| **Página de internet Distribuidora** | www.valmex.com.mx |

## Advertencias

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

La autorización de los prospectos de información al publico inversionista no implica certificación sobre la bondad de las acciones que emitan o sobre la solvencia, liquidez, calidad crediticia o desempeño futuro de los fondos, ni de los Activos Objeto de Inversion que conforma su cartera.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de Inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista de la sociedad, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones de la sociedad.

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

# DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

# VLMXP45

**FONDO PROYECTO DE VIDA VALMEX 2045, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE**

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

| | | Clase y Serie Accionaria | Posibles adquirientes | Montos mínimos de inversión ($) |
|---|---|---|---|---|
| **Tipo** | Renta Variable | B1CO | Morales contribuyentes | No aplica |
| **Categoría** | Discrecional (RVDIS) | | | |
| **Clave de pizarra** | VLMXP45 | | | |
| **Calificación** | No aplica | | | |
| **Fecha de Autorización** | 15 de Noviembre de 2023 | | | |

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

## Objetivo de Inversión

El fondo es una alternativa de inversión para destinar los recursos dirigidos al retiro, o a cualquier otro proyecto de mediano o largo plazo. Los activos objeto de inversión de la familia de fondos "Proyecto de Vida Valmex", serán valores de deuda que ofrezcan tasa nominal o tasa real, en pesos o en moneda extranjera, así como depósitos en chequeras denominadas en otras monedas (dólares) de manera directa; y a través de mecanismos de inversión colectiva como trackers y/o Fondos de Inversión de deuda. Así mismo se podrá invertir en renta variable local a través de acciones , mecanismos de inversión colectiva, ya sean ETF's y/o Trackers listados en las bolsas de valores o internacional a través del Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC) y/o fondos de inversión de renta variable, Fibras y/o REITS nacionales o internacionales. Tiene un horizonte objetivo para el año 2045, por lo que se sugiere al inversionista mantener su inversión hasta ese plazo.

## Información Relevante

VIGM, S.A. de C.V. Asesor en Inversiones Independiente, empresa legalmente constituida en México y supervisada por la CNBV en lo que a servicios de asesoría se refiere, subsidiaria de The Vanguard Group Inc. prestará servicios de asesoría de inversión no discrecional a Operadora Valmex de Fondos de inversión (Valmex), para la selección de las inversiones del fondo. Permaneciendo la decisión de la Operadora para realizar las mismas. 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. El fondo al ser discrecional y dado su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros.

**Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto a sus activos netos: 3.20% 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 $32 pesos por cada 1,000 pesos 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 : B1CO

| Índice de Referencia | % |
|---|---|
| VMEX | 24.1% |
| VT* | 36.14% |
| BNDW* | 7.95% |
| FTSE PiP Bonos | 11.93% |
| FTSE PiP Real | 19.88% |

| B1CO | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2025 | 2024 | 2023 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Rendimiento bruto | 4.22% | 5.21% | 11.20% | 14.35% | 14.14% | 9.25% |
| Rendimiento neto | 4.09% | 4.83% | 9.58% | 12.82% | 12.59% | 7.83% |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días) | 0.51% | 1.55% | 6.60% | 8.15% | 10.73% | 11.08% |
| Índice de Referencia | 4.27% | 5.07% | 10.28% | 13.68% | 12.97% | 8.26% |

*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, impuestos o cualquier otro gasto. El desempeño del fondo en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.*

## Régimen y Política de Inversión

**a) Estrategia de administración** Activa, se basa en un límite de exposición al riesgo (VaR)

**b) *Parámetros:**

| | Min. | Max. |
|---|---|---|
| Valores de renta variable (a través de acciones, mecanismos de inversión colectiva, ya sean ETF's y/o trackers listados en las bolsas de valores o en el SIC, y/o fondos de inversión de renta variable) | 15% | 90% |
| ETF's y/o Trackers listados en las bolsas de valores o en el SIC | 0% | 99% |
| Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización | 1% | |
| Valores de Deuda que ofrecen Tasa Nominal en pesos y moneda extranjera (a través de instrumentos en directo, mecanismos de inversión colectiva, ya sean Trackers y/o fondos de inversión de deuda) | 0% | 85% |
| Valores de Deuda que ofrecen Tasa Real en pesos y moneda extranjera (a través de instrumentos en directo, mecanismos de inversión colectiva, ya sean Trackers y/o fondos de inversión de deuda) | 0% | 85% |
| Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios (FIBRAS y/o REITS) nacionales o internacionales | 0% | 10% |
| Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales) | 0% | 30% |
| Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo. | 0% | 85% |
| Depósitos en chequeras denominados en otras monedas (dólares) | 0% | 10% |
| VaR establecido | | 3.2% |

**c) Política de inversión**
La inversión irá modificándose acorde a la proximidad de la fecha de retiro o de madurez del fondo, la proporcion de instrumentos con mayor riesgo (volatilidad) deberá disminuir, y la proporcion de instrumentos con menor riesgo deberá aumentar.

**Riesgo de liquidez** Alto

**d) Índice de referencia** 24.1% VMEX - 36.14% VT* - 7.95% BNDW* - 11.93% FTSE-PiP Bonos - 19.88% FTSE-PiP Real

**e) *Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora** Sí

**f) Celebración de Operaciones** Préstamo de Valores, no realizará operaciones en instrumentos financieros derivados, valores estructurados, ni en valores respaldados por activos, podrá realizar operaciones con certificados bursátiles fiduciarios indizados e inmobiliarios.

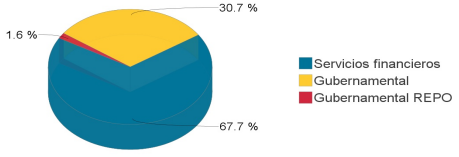
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

## Composición de la Cartera de Inversión:

### Principales inversiones al mes de octubre del 2026

| | Clave de Pizarra | Emisora | Subyacente | Tipo | Monto ($) | % Part |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 1ISP_VT_* | VT | Indices RV | RV | 1,282,519,778 | 35.33% |
| 2 | 1B_VMEX_19 | VMEX | Indices RV | RV | 890,088,752 | 24.52% |
| 3 | 1ISP_BNDW_* | BNDW | Indices | RV | 286,163,906 | 7.88% |
| 4 | S_UDIBONO_501103 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 77,762,656 | 2.14% |
| 5 | S_UDIBONO_311127 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 76,435,576 | 2.11% |
| 6 | S_UDIBONO_351122 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 73,220,260 | 2.02% |
| 7 | S_UDIBONO_461108 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 59,499,720 | 1.64% |
| 8 | S_UDIBONO_340824 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 59,424,744 | 1.64% |
| 9 | S_UDIBONO_401115 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 58,223,440 | 1.60% |
| 10 | M_BONOS_280302 | GUBERNAMENTAL | | Reporto | 57,840,244 | 1.59% |
| Otros | | | | | 708,868,770 | 19.55% |
| Total | | | | | 3,630,047,846 | 100% |

### Por Sector de Actividad Económica



# VLMXP45

FONDO PROYECTO DE VIDA VALMEX 2045, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

**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

| | Serie más representativa | | | |
|---|---|---|---|---|
| | B1CO | | B0NC | |
| Concepto | % | $ | % | $ |
| Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Compra de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Venta de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Servicio por asesoría | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Servicio de administración de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Otras | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Total | Variable | Variable | Variable | Variable |

### ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

| | Serie más representativa | | | |
|---|---|---|---|---|
| | B1CO | | B0NC | |
| Concepto | % | $ | % | $ |
| Administración de activos | 0.6030% | $6.0299 | 0.6030% | $6.0296 |
| Administración Activos / sobre desempeño | n/a | n/a | n/a | n/a |
| Distribución de acciones | 0.4138% | $4.1382 | 0.0000% | $0.0000 |
| Valuación de acciones | 0.0048% | $0.0484 | 0.0048% | $0.0485 |
| 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 | 0.0023% | $0.0232 | 0.0023% | $0.0230 |
| Otras | 0.0223% | $0.2228 | 0.0223% | $0.2227 |
| Total | 1.0462% | $10.4624 | 0.6324% | $6.3239 |

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

### 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.

## Política para la Compra-Venta de Acciones

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Plazo mínimo de permanencia** | No hay plazo mínimo | **Liquidez** | Diaria |
| **Recepción de órdenes** | Diario | **Horario** | 7:30 - 12:00 |
| **Ejecución de operaciones** | Compra: Mismo día hábil de la solicitud<br>Venta: Mismo día hábil de la solicitud | **Límites de recompra** | 1% (ver prospecto) |
| **Liquidación de operaciones** | Venta: 48 Hrs después de la ejecución<br>Compra: 48 Hrs después de la ejecución | **Diferencial*** | El fondo aplicó dicho diferencial en enero y junio del 2018 |

* 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 permancen en el Fondo.

## Prestadores de Servicios

| | |
|---|---|
| **Operadora** | Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V. |
| **Distribuidora(s)** | Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V. y otras Sociedades Distribuidoras (consultar prospecto) |
| **Valuadora** | Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión. |
| **Institución Calificadora de Valores** | No Aplica |

## Centro de Atención al Cliente

| | |
|---|---|
| **Contacto** | contactocomercial@operadoravalmex.mx |
| **Número Telefónico** | 52-79-13-74 y 52-79-13-57 |
| **Horario** | 08:00-15:00 |

## Página(s) Electrónica(s)

| | |
|---|---|
| **Página de internet Operadora** | https://operadoravalmex.mx/ |
| **Página de internet Distribuidora** | www.valmex.com.mx |

## Advertencias

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

La autorización de los prospectos de información al publico inversionista no implica certificación sobre la bondad de las acciones que emitan o sobre la solvencia, liquidez, calidad crediticia o desempeño futuro de los fondos, ni de los Activos Objeto de Inversion que conforma su cartera.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de Inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista de la sociedad, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones de la sociedad.

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

# DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

# VLMXP45

**FONDO PROYECTO DE VIDA VALMEX 2045, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE**

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

| | | Clase y Serie Accionaria | Posibles adquirientes | Montos mínimos de inversión ($) |
|---|---|---|---|---|
| **Tipo** | Renta Variable | B1FI | Físicas | No aplica |
| **Categoría** | Discrecional (RVDIS) | | | |
| **Clave de pizarra** | VLMXP45 | | | |
| **Calificación** | No aplica | | | |
| **Fecha de Autorización** | 15 de Noviembre de 2023 | | | |

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

## Objetivo de Inversión

El fondo es una alternativa de inversión para destinar los recursos dirigidos al retiro, o a cualquier otro proyecto de mediano o largo plazo. Los activos objeto de inversión de la familia de fondos "Proyecto de Vida Valmex", serán valores de deuda que ofrezcan tasa nominal o tasa real, en pesos o en moneda extranjera, así como depósitos en chequeras denominadas en otras monedas (dólares) de manera directa; y a través de mecanismos de inversión colectiva como trackers y/o Fondos de Inversión de deuda. Así mismo se podrá invertir en renta variable local a través de acciones , mecanismos de inversión colectiva, ya sean ETF's y/o Trackers listados en las bolsas de valores o internacional a través del Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC) y/o fondos de inversión de renta variable, Fibras y/o REITS nacionales o internacionales. Tiene un horizonte objetivo para el año 2045, por lo que se sugiere al inversionista mantener su inversión hasta ese plazo.

## Información Relevante

VIGM, S.A. de C.V. Asesor en Inversiones Independiente, empresa legalmente constituida en México y supervisada por la CNBV en lo que a servicios de asesoría se refiere, subsidiaria de The Vanguard Group Inc. prestará servicios de asesoría de inversión no discrecional a Operadora Valmex de Fondos de inversión (Valmex), para la selección de las inversiones del fondo. Permaneciendo la decisión de la Operadora para realizar las mismas. 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. El fondo al ser discrecional y dado su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros.

**Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto a sus activos netos: 3.20% 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 $32 pesos por cada 1,000 pesos 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 : B1FI

| Índice de Referencia | % |
|---|---|
| VMEX | 24.1% |
| VT* | 36.14% |
| BNDW* | 7.95% |
| FTSE PiP Bonos | 11.93% |
| FTSE PiP Real | 19.88% |

| B1FI | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2025 | 2024 | 2023 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Rendimiento bruto | 4.22% | 5.21% | 11.20% | 14.35% | 14.14% | 9.25% |
| Rendimiento neto | 4.09% | 4.81% | 9.49% | 12.72% | 12.49% | 7.72% |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días) | 0.51% | 1.55% | 6.60% | 8.15% | 10.73% | 11.08% |
| Índice de Referencia | 4.27% | 5.07% | 10.28% | 13.68% | 12.97% | 8.26% |

*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, impuestos o cualquier otro gasto. El desempeño del fondo en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.*

## Régimen y Política de Inversión

**a) Estrategia de administración** Activa, se basa en un límite de exposición al riesgo (VaR)

**b) *Parámetros:**

| | Min. | Max. |
|---|---|---|
| Valores de renta variable (a través de acciones, mecanismos de inversión colectiva, ya sean ETF's y/o trackers listados en las bolsas de valores o en el SIC, y/o fondos de inversión de renta variable) | 15% | 90% |
| ETF's y/o Trackers listados en las bolsas de valores o en el SIC | 0% | 99% |
| Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización | 1% | |
| Valores de Deuda que ofrecen Tasa Nominal en pesos y moneda extranjera (a través de instrumentos en directo, mecanismos de inversión colectiva, ya sean Trackers y/o fondos de inversión de deuda) | 0% | 85% |
| Valores de Deuda que ofrecen Tasa Real en pesos y moneda extranjera (a través de instrumentos en directo, mecanismos de inversión colectiva, ya sean Trackers y/o fondos de inversión de deuda) | 0% | 85% |
| Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios (FIBRAS y/o REITS) nacionales o internacionales | 0% | 10% |
| Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales) | 0% | 30% |
| Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo. | 0% | 85% |
| Depósitos en chequeras denominados en otras monedas (dólares) | 0% | 10% |
| VaR establecido | | 3.2% |

**c) Política de inversión**
La inversión irá modificándose acorde a la proximidad de la fecha de retiro o de madurez del fondo, la proporcion de instrumentos con mayor riesgo (volatilidad) deberá disminuir, y la proporcion de instrumentos con menor riesgo deberá aumentar.

**Riesgo de liquidez** Alto

**d) Índice de referencia** 24.1% VMEX - 36.14% VT* - 7.95% BNDW* - 11.93% FTSE-PiP Bonos - 19.88% FTSE-PiP Real

**e) *Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora Sí**

**f) Celebración de Operaciones** Préstamo de Valores, no realizará operaciones en instrumentos financieros derivados, valores estructurados, ni en valores respaldados por activos, podrá realizar operaciones con certificados bursátiles fiduciarios indizados e inmobiliarios.

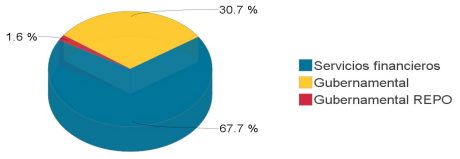
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

## Composición de la Cartera de Inversión:

### Principales inversiones al mes de octubre del 2026

| | Clave de Pizarra | Emisora | Subyacente | Tipo | Monto ($) | % Part |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 1ISP_VT_* | VT | Indices RV | RV | 1,282,519,778 | 35.33% |
| 2 | 1B_VMEX_19 | VMEX | Indices RV | RV | 890,088,752 | 24.52% |
| 3 | 1ISP_BNDW_* | BNDW | Indices | RV | 286,163,906 | 7.88% |
| 4 | S_UDIBONO_501103 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 77,762,656 | 2.14% |
| 5 | S_UDIBONO_311127 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 76,435,576 | 2.11% |
| 6 | S_UDIBONO_351122 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 73,220,260 | 2.02% |
| 7 | S_UDIBONO_461108 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 59,499,720 | 1.64% |
| 8 | S_UDIBONO_340824 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 59,424,744 | 1.64% |
| 9 | S_UDIBONO_401115 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 58,223,440 | 1.60% |
| 10 | M_BONOS_280302 | GUBERNAMENTAL | | Reporto | 57,840,244 | 1.59% |
| Otros | | | | | 708,868,770 | 19.55% |
| Total | | | | | 3,630,047,846 | 100% |

### Por Sector de Actividad Económica



# VLMXP45

FONDO PROYECTO DE VIDA VALMEX 2045, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

**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

| | Serie más representativa | | | |
|---|---|---|---|---|
| | B1FI | | B0NC | |
| Concepto | % | $ | % | $ |
| Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Compra de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Venta de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Servicio por asesoría | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Servicio de administración de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Otras | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Total | Variable | Variable | Variable | Variable |

### ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

| | Serie más representativa | | | |
|---|---|---|---|---|
| | B1FI | | B0NC | |
| Concepto | % | $ | % | $ |
| Administración de activos | 0.6028% | $6.0278 | 0.6030% | $6.0296 |
| Administración Activos / sobre desempeño | n/a | n/a | n/a | n/a |
| Distribución de acciones | 0.4135% | $4.1354 | 0.0000% | $0.0000 |
| Valuación de acciones | 0.0053% | $0.0532 | 0.0048% | $0.0485 |
| 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 | 0.0032% | $0.0319 | 0.0023% | $0.0230 |
| Otras | 0.0223% | $0.2233 | 0.0223% | $0.2227 |
| Total | 1.0472% | $10.4717 | 0.6324% | $6.3239 |

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

### 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.

## Política para la Compra-Venta de Acciones

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Plazo mínimo de permanencia** | No hay plazo mínimo | **Liquidez** | Diaria |
| **Recepción de órdenes** | Diario | **Horario** | 7:30 - 12:00 |
| **Ejecución de operaciones** | Compra: Mismo día hábil de la solicitud<br>Venta: Mismo día hábil de la solicitud | **Límites de recompra** | 1% (ver prospecto) |
| **Liquidación de operaciones** | Venta: 48 Hrs después de la ejecución<br>Compra: 48 Hrs después de la ejecución | **Diferencial*** | El fondo aplicó dicho diferencial en enero y junio del 2018 |

* 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 permancen en el Fondo.

## Prestadores de Servicios

| | |
|---|---|
| **Operadora** | Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V. |
| **Distribuidora(s)** | Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V. y otras Sociedades Distribuidoras (consultar prospecto) |
| **Valuadora** | Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión. |
| **Institución Calificadora de Valores** | No Aplica |

## Centro de Atención al Cliente

| | |
|---|---|
| **Contacto** | contactocomercial@operadoravalmex.mx |
| **Número Telefónico** | 52-79-13-74 y 52-79-13-57 |
| **Horario** | 08:00-15:00 |

## Página(s) Electrónica(s)

| | |
|---|---|
| **Página de internet Operadora** | https://operadoravalmex.mx/ |
| **Página de internet Distribuidora** | www.valmex.com.mx |

## Advertencias

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

La autorización de los prospectos de información al publico inversionista no implica certificación sobre la bondad de las acciones que emitan o sobre la solvencia, liquidez, calidad crediticia o desempeño futuro de los fondos, ni de los Activos Objeto de Inversion que conforma su cartera.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de Inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista de la sociedad, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones de la sociedad.

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

# DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

## VLMXP45 | FONDO PROYECTO DE VIDA VALMEX 2045, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

| | | Clase y Serie Accionaria | Posibles adquirientes | Montos mínimos de inversión ($) |
|---|---|---|---|---|
| **Tipo** | Renta Variable | B1NC | No contribuyentes | No aplica |
| **Categoría** | Discrecional (RVDIS) | | | |
| **Clave de pizarra** | VLMXP45 | | | |
| **Calificación** | No aplica | | | |
| **Fecha de Autorización** | 15 de Noviembre de 2023 | | | |

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

### Objetivo de Inversión

El fondo es una alternativa de inversión para destinar los recursos dirigidos al retiro, o a cualquier otro proyecto de mediano o largo plazo. Los activos objeto de inversión de la familia de fondos "Proyecto de Vida Valmex", serán valores de deuda que ofrezcan tasa nominal o tasa real, en pesos o en moneda extranjera, así como depósitos en chequeras denominadas en otras monedas (dólares) de manera directa; y a través de mecanismos de inversión colectiva como trackers y/o Fondos de Inversión de deuda. Así mismo se podrá invertir en renta variable local a través de acciones , mecanismos de inversión colectiva, ya sean ETF's y/o Trackers listados en las bolsas de valores o internacional a través del Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC) y/o fondos de inversión de renta variable, Fibras y/o REITS nacionales o internacionales. Tiene un horizonte objetivo para el año 2045, por lo que se sugiere al inversionista mantener su inversión hasta ese plazo.

### Información Relevante

VIGM, S.A. de C.V. Asesor en Inversiones Independiente, empresa legalmente constituida en México y supervisada por la CNBV en lo que a servicios de asesoría se refiere, subsidiaria de The Vanguard Group Inc. prestará servicios de asesoría de inversión no discrecional a Operadora Valmex de Fondos de inversión (Valmex), para la selección de las inversiones del fondo. Permaneciendo la decisión de la Operadora para realizar las mismas. 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. El fondo al ser discrecional y dado su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros.

**Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto a sus activos netos: 3.20% 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 $32 pesos por cada 1,000 pesos 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 : B1NC

| Índice de Referencia | % |
|---|---|
| VMEX | 24.1% |
| VT* | 36.14% |
| BNDW* | 7.95% |
| FTSE PiP Bonos | 11.93% |
| FTSE PiP Real | 19.88% |

| B1NC | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2025 | 2024 | 2023 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Rendimiento bruto | 4.22% | 5.21% | 11.20% | 14.35% | 14.14% | 9.25% |
| Rendimiento neto | 4.12% | 4.91% | 9.90% | 13.01% | 12.77% | 7.88% |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días) | 0.51% | 1.55% | 6.60% | 8.15% | 10.73% | 11.08% |
| Índice de Referencia | 4.27% | 5.07% | 10.28% | 13.68% | 12.97% | 8.26% |

*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, impuestos o cualquier otro gasto. El desempeño del fondo en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.*

### Régimen y Política de Inversión

**a) Estrategia de administración** Activa, se basa en un límite de exposición al riesgo (VaR)

**b) *Parámetros:**

| | Min. | Max. |
|---|---|---|
| Valores de renta variable (a través de acciones, mecanismos de inversión colectiva, ya sean ETF's y/o trackers listados en las bolsas de valores o en el SIC, y/o fondos de inversión de renta variable) | 15% | 90% |
| ETF's y/o Trackers listados en las bolsas de valores o en el SIC | 0% | 99% |
| Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización | 1% | |
| Valores de Deuda que ofrecen Tasa Nominal en pesos y moneda extranjera (a través de instrumentos en directo, mecanismos de inversión colectiva, ya sean Trackers y/o fondos de inversión de deuda) | 0% | 85% |
| Valores de Deuda que ofrecen Tasa Real en pesos y moneda extranjera (a través de instrumentos en directo, mecanismos de inversión colectiva, ya sean Trackers y/o fondos de inversión de deuda) | 0% | 85% |
| Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios (FIBRAS y/o REITS) nacionales o internacionales | 0% | 10% |
| Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales) | 0% | 30% |
| Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo. | 0% | 85% |
| Depósitos en chequeras denominados en otras monedas (dólares) | 0% | 10% |
| VaR establecido | | 3.2% |

**c) Política de inversión**
La inversión irá modificándose acorde a la proximidad de la fecha de retiro o de madurez del fondo, la proporcion de instrumentos con mayor riesgo (volatilidad) deberá disminuir, y la proporcion de instrumentos con menor riesgo deberá aumentar.

**Riesgo de liquidez** Alto

**d) Índice de referencia** 24.1% VMEX - 36.14% VT* - 7.95% BNDW* - 11.93% FTSE-PiP Bonos - 19.88% FTSE-PiP Real

**e) *Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora Sí**

**f) Celebración de Operaciones** Préstamo de Valores, no realizará operaciones en instrumentos financieros derivados, valores estructurados, ni en valores respaldados por activos, podrá realizar operaciones con certificados bursátiles fiduciarios indizados e inmobiliarios.

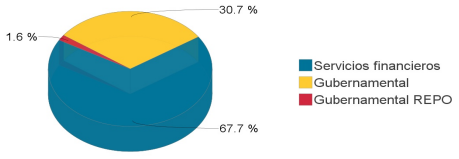
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

### Composición de la Cartera de Inversión:

**Principales inversiones al mes de octubre del 2026**

| | Clave de Pizarra | Emisora | Subyacente | Tipo | Monto ($) | % Part |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 1ISP_VT_* | VT | Indices RV | RV | 1,282,519,778 | 35.33% |
| 2 | 1B_VMEX_19 | VMEX | Indices RV | RV | 890,088,752 | 24.52% |
| 3 | 1ISP_BNDW_* | BNDW | Indices | RV | 286,163,906 | 7.88% |
| 4 | S_UDIBONO_501103 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 77,762,656 | 2.14% |
| 5 | S_UDIBONO_311127 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 76,435,576 | 2.11% |
| 6 | S_UDIBONO_351122 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 73,220,260 | 2.02% |
| 7 | S_UDIBONO_461108 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 59,499,720 | 1.64% |
| 8 | S_UDIBONO_340824 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 59,424,744 | 1.64% |
| 9 | S_UDIBONO_401115 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 58,223,440 | 1.60% |
| 10 | M_BONOS_280302 | GUBERNAMENTAL | | Reporto | 57,840,244 | 1.59% |
| Otros | | | | | 708,868,770 | 19.55% |
| Total | | | | | 3,630,047,846 | 100% |

**Por Sector de Actividad Económica**



# VLMXP45

FONDO PROYECTO DE VIDA VALMEX 2045, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

**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

| | Serie más representativa | | | |
|---|---|---|---|---|
| | B1NC | | B0NC | |
| Concepto | % | $ | % | $ |
| Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Compra de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Venta de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Servicio por asesoría | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Servicio de administración de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Otras | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Total | Variable | Variable | Variable | Variable |

### ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

| | Serie más representativa | | | |
|---|---|---|---|---|
| | B1NC | | B0NC | |
| Concepto | % | $ | % | $ |
| Administración de activos | 0.6030% | $6.0299 | 0.6030% | $6.0296 |
| Administración Activos / sobre desempeño | n/a | n/a | n/a | n/a |
| Distribución de acciones | 0.4138% | $4.1380 | 0.0000% | $0.0000 |
| Valuación de acciones | 0.0048% | $0.0482 | 0.0048% | $0.0485 |
| 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 | 0.0023% | $0.0234 | 0.0023% | $0.0230 |
| Otras | 0.0223% | $0.2227 | 0.0223% | $0.2227 |
| Total | 1.0462% | $10.4622 | 0.6324% | $6.3239 |

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

### 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.

## Política para la Compra-Venta de Acciones

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Plazo mínimo de permanencia** | No hay plazo mínimo | **Liquidez** | Diaria |
| **Recepción de órdenes** | Diario | **Horario** | 7:30 - 12:00 |
| **Ejecución de operaciones** | Compra: Mismo día hábil de la solicitud<br>Venta: Mismo día hábil de la solicitud | **Límites de recompra** | 1% (ver prospecto) |
| **Liquidación de operaciones** | Venta: 48 Hrs después de la ejecución<br>Compra: 48 Hrs después de la ejecución | **Diferencial*** | El fondo aplicó dicho diferencial en enero y junio del 2018 |

* 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 permancen en el Fondo.

## Prestadores de Servicios

| | |
|---|---|
| **Operadora** | Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V. |
| **Distribuidora(s)** | Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V. y otras Sociedades Distribuidoras (consultar prospecto) |
| **Valuadora** | Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión. |
| **Institución Calificadora de Valores** | No Aplica |

## Centro de Atención al Cliente

| | |
|---|---|
| **Contacto** | contactocomercial@operadoravalmex.mx |
| **Número Telefónico** | 52-79-13-74 y 52-79-13-57 |
| **Horario** | 08:00-15:00 |

## Página(s) Electrónica(s)

| | |
|---|---|
| **Página de internet Operadora** | https://operadoravalmex.mx/ |
| **Página de internet Distribuidora** | www.valmex.com.mx |

## Advertencias

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

La autorización de los prospectos de información al publico inversionista no implica certificación sobre la bondad de las acciones que emitan o sobre la solvencia, liquidez, calidad crediticia o desempeño futuro de los fondos, ni de los Activos Objeto de Inversion que conforma su cartera.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de Inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista de la sociedad, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones de la sociedad.

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

# DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

## VLMXP45 | FONDO PROYECTO DE VIDA VALMEX 2045, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

| | | Clase y Serie Accionaria | Posibles adquirientes | Montos mínimos de inversión ($) |
|---|---|---|---|---|
| **Tipo** | Renta Variable | B2CO | Morales contribuyentes | No aplica |
| **Categoría** | Discrecional (RVDIS) | | | |
| **Clave de pizarra** | VLMXP45 | | | |
| **Calificación** | No aplica | | | |
| **Fecha de Autorización** | 15 de Noviembre de 2023 | | | |

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

### Objetivo de Inversión

El fondo es una alternativa de inversión para destinar los recursos dirigidos al retiro, o a cualquier otro proyecto de mediano o largo plazo. Los activos objeto de inversión de la familia de fondos "Proyecto de Vida Valmex", serán valores de deuda que ofrezcan tasa nominal o tasa real, en pesos o en moneda extranjera, así como depósitos en chequeras denominadas en otras monedas (dólares) de manera directa; y a través de mecanismos de inversión colectiva como trackers y/o Fondos de Inversión de deuda. Así mismo se podrá invertir en renta variable local a través de acciones , mecanismos de inversión colectiva, ya sean ETF's y/o Trackers listados en las bolsas de valores o internacional a través del Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC) y/o fondos de inversión de renta variable, Fibras y/o REITS nacionales o internacionales. Tiene un horizonte objetivo para el año 2045, por lo que se sugiere al inversionista mantener su inversión hasta ese plazo.

### Información Relevante

VIGM, S.A. de C.V. Asesor en Inversiones Independiente, empresa legalmente constituida en México y supervisada por la CNBV en lo que a servicios de asesoría se refiere, subsidiaria de The Vanguard Group Inc. prestará servicios de asesoría de inversión no discrecional a Operadora Valmex de Fondos de inversión (Valmex), para la selección de las inversiones del fondo. Permaneciendo la decisión de la Operadora para realizar las mismas. 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. El fondo al ser discrecional y dado su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros.

**Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto a sus activos netos: 3.20% 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 $32 pesos por cada 1,000 pesos 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 : B2CO

| Índice de Referencia | % |
|---|---|
| VMEX | 24.1% |
| VT* | 36.14% |
| BNDW* | 7.95% |
| FTSE PiP Bonos | 11.93% |
| FTSE PiP Real | 19.88% |

| B2CO | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2025 | 2024 | 2023 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 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, impuestos o cualquier otro gasto. El desempeño del fondo en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.*

### Régimen y Política de Inversión

**a) Estrategia de administración** Activa, se basa en un límite de exposición al riesgo (VaR)

**b) *Parámetros:**

| | Min. | Max. |
|---|---|---|
| Valores de renta variable (a través de acciones, mecanismos de inversión colectiva, ya sean ETF's y/o trackers listados en las bolsas de valores o en el SIC, y/o fondos de inversión de renta variable) | 15% | 90% |
| ETF's y/o Trackers listados en las bolsas de valores o en el SIC | 0% | 99% |
| Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización | 1% | |
| Valores de Deuda que ofrecen Tasa Nominal en pesos y moneda extranjera (a través de instrumentos en directo, mecanismos de inversión colectiva, ya sean Trackers y/o fondos de inversión de deuda) | 0% | 85% |
| Valores de Deuda que ofrecen Tasa Real en pesos y moneda extranjera (a través de instrumentos en directo, mecanismos de inversión colectiva, ya sean Trackers y/o fondos de inversión de deuda) | 0% | 85% |
| Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios (FIBRAS y/o REITS) nacionales o internacionales | 0% | 10% |
| Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales) | 0% | 30% |
| Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo. | 0% | 85% |
| Depósitos en chequeras denominados en otras monedas (dólares) | 0% | 10% |
| VaR establecido | | 3.2% |

**c) Política de inversión**
La inversión irá modificándose acorde a la proximidad de la fecha de retiro o de madurez del fondo, la proporcion de instrumentos con mayor riesgo (volatilidad) deberá disminuir, y la proporcion de instrumentos con menor riesgo deberá aumentar.

**Riesgo de liquidez** Alto

**d) Índice de referencia** 24.1% VMEX - 36.14% VT* - 7.95% BNDW* - 11.93% FTSE-PiP Bonos - 19.88% FTSE-PiP Real

**e) *Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora Sí**

**f) Celebración de Operaciones** Préstamo de Valores, no realizará operaciones en instrumentos financieros derivados, valores estructurados, ni en valores respaldados por activos, podrá realizar operaciones con certificados bursátiles fiduciarios indizados e inmobiliarios.

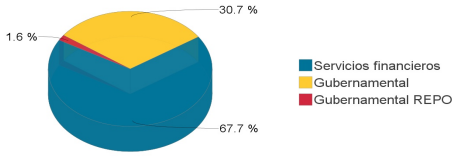
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

### Composición de la Cartera de Inversión:

**Principales inversiones al mes de octubre del 2026**

| | Clave de Pizarra | Emisora | Subyacente | Tipo | Monto ($) | % Part |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 1ISP_VT_* | VT | Indices RV | RV | 1,282,519,778 | 35.33% |
| 2 | 1B_VMEX_19 | VMEX | Indices RV | RV | 890,088,752 | 24.52% |
| 3 | 1ISP_BNDW_* | BNDW | Indices | RV | 286,163,906 | 7.88% |
| 4 | S_UDIBONO_501103 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 77,762,656 | 2.14% |
| 5 | S_UDIBONO_311127 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 76,435,576 | 2.11% |
| 6 | S_UDIBONO_351122 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 73,220,260 | 2.02% |
| 7 | S_UDIBONO_461108 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 59,499,720 | 1.64% |
| 8 | S_UDIBONO_340824 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 59,424,744 | 1.64% |
| 9 | S_UDIBONO_401115 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 58,223,440 | 1.60% |
| 10 | M_BONOS_280302 | GUBERNAMENTAL | | Reporto | 57,840,244 | 1.59% |
| Otros | | | | | 708,868,770 | 19.55% |
| Total | | | | | 3,630,047,846 | 100% |

**Por Sector de Actividad Económica**



# VLMXP45

FONDO PROYECTO DE VIDA VALMEX 2045, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

**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

| | Serie más representativa | | | |
|---|---|---|---|---|
| | B2CO | | B0NC | |
| Concepto | % | $ | % | $ |
| Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Compra de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Venta de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Servicio por asesoría | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Servicio de administración de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Otras | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Total | Variable | Variable | Variable | Variable |

### ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

| | Serie más representativa | | | |
|---|---|---|---|---|
| | B2CO | | B0NC | |
| Concepto | % | $ | % | $ |
| Administración de activos | n/a | n/a | 0.6030% | $6.0296 |
| Administración Activos / sobre desempeño | n/a | n/a | n/a | n/a |
| Distribución de acciones | n/a | n/a | 0.0000% | $0.0000 |
| Valuación de acciones | n/a | n/a | 0.0048% | $0.0485 |
| 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 | 0.0023% | $0.0230 |
| Otras | n/a | n/a | 0.0223% | $0.2227 |
| Total | 0.0000% | 0.0000 | 0.6324% | $6.3239 |

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

### 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.

## Política para la Compra-Venta de Acciones

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Plazo mínimo de permanencia** | No hay plazo mínimo | **Liquidez** | Diaria |
| **Recepción de órdenes** | Diario | **Horario** | 7:30 - 12:00 |
| **Ejecución de operaciones** | Compra: Mismo día hábil de la solicitud<br>Venta: Mismo día hábil de la solicitud | **Límites de recompra** | 1% (ver prospecto) |
| **Liquidación de operaciones** | Venta: 48 Hrs después de la ejecución<br>Compra: 48 Hrs después de la ejecución | **Diferencial*** | El fondo aplicó dicho diferencial en enero y junio del 2018 |

* 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 permancen en el Fondo.

## Prestadores de Servicios

| | |
|---|---|
| **Operadora** | Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V. |
| **Distribuidora(s)** | Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V. y otras Sociedades Distribuidoras (consultar prospecto) |
| **Valuadora** | Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión. |
| **Institución Calificadora de Valores** | No Aplica |

## Centro de Atención al Cliente

| | |
|---|---|
| **Contacto** | contactocomercial@operadoravalmex.mx |
| **Número Telefónico** | 52-79-13-74 y 52-79-13-57 |
| **Horario** | 08:00-15:00 |

## Página(s) Electrónica(s)

| | |
|---|---|
| **Página de internet Operadora** | https://operadoravalmex.mx/ |
| **Página de internet Distribuidora** | www.valmex.com.mx |

## Advertencias

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

La autorización de los prospectos de información al publico inversionista no implica certificación sobre la bondad de las acciones que emitan o sobre la solvencia, liquidez, calidad crediticia o desempeño futuro de los fondos, ni de los Activos Objeto de Inversion que conforma su cartera.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de Inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista de la sociedad, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones de la sociedad.

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

# DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

## VLMXP45 | FONDO PROYECTO DE VIDA VALMEX 2045, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

| | | Clase y Serie Accionaria | Posibles adquirientes | Montos mínimos de inversión ($) |
|---|---|---|---|---|
| **Tipo** | Renta Variable | B2FI | Físicas | No aplica |
| **Categoría** | Discrecional (RVDIS) | | | |
| **Clave de pizarra** | VLMXP45 | | | |
| **Calificación** | No aplica | | | |
| **Fecha de Autorización** | 15 de Noviembre de 2023 | | | |

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

### Objetivo de Inversión

El fondo es una alternativa de inversión para destinar los recursos dirigidos al retiro, o a cualquier otro proyecto de mediano o largo plazo. Los activos objeto de inversión de la familia de fondos "Proyecto de Vida Valmex", serán valores de deuda que ofrezcan tasa nominal o tasa real, en pesos o en moneda extranjera, así como depósitos en chequeras denominadas en otras monedas (dólares) de manera directa; y a través de mecanismos de inversión colectiva como trackers y/o Fondos de Inversión de deuda. Así mismo se podrá invertir en renta variable local a través de acciones , mecanismos de inversión colectiva, ya sean ETF's y/o Trackers listados en las bolsas de valores o internacional a través del Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC) y/o fondos de inversión de renta variable, Fibras y/o REITS nacionales o internacionales. Tiene un horizonte objetivo para el año 2045, por lo que se sugiere al inversionista mantener su inversión hasta ese plazo.

### Información Relevante

VIGM, S.A. de C.V. Asesor en Inversiones Independiente, empresa legalmente constituida en México y supervisada por la CNBV en lo que a servicios de asesoría se refiere, subsidiaria de The Vanguard Group Inc. prestará servicios de asesoría de inversión no discrecional a Operadora Valmex de Fondos de inversión (Valmex), para la selección de las inversiones del fondo. Permaneciendo la decisión de la Operadora para realizar las mismas. 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. El fondo al ser discrecional y dado su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros.

**Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto a sus activos netos: 3.20% 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 $32 pesos por cada 1,000 pesos 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 : B2FI

| Índice de Referencia | % |
|---|---|
| VMEX | 24.1% |
| VT* | 36.14% |
| BNDW* | 7.95% |
| FTSE PiP Bonos | 11.93% |
| FTSE PiP Real | 19.88% |

| B2FI | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2025 | 2024 | 2023 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 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, impuestos o cualquier otro gasto. El desempeño del fondo en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.*

### Régimen y Política de Inversión

**a) Estrategia de administración** Activa, se basa en un límite de exposición al riesgo (VaR)

**b) *Parámetros:**

| | Min. | Max. |
|---|---|---|
| Valores de renta variable (a través de acciones, mecanismos de inversión colectiva, ya sean ETF's y/o trackers listados en las bolsas de valores o en el SIC, y/o fondos de inversión de renta variable) | 15% | 90% |
| ETF's y/o Trackers listados en las bolsas de valores o en el SIC | 0% | 99% |
| Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización | 1% | |
| Valores de Deuda que ofrecen Tasa Nominal en pesos y moneda extranjera (a través de instrumentos en directo, mecanismos de inversión colectiva, ya sean Trackers y/o fondos de inversión de deuda) | 0% | 85% |
| Valores de Deuda que ofrecen Tasa Real en pesos y moneda extranjera (a través de instrumentos en directo, mecanismos de inversión colectiva, ya sean Trackers y/o fondos de inversión de deuda) | 0% | 85% |
| Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios (FIBRAS y/o REITS) nacionales o internacionales | 0% | 10% |
| Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales) | 0% | 30% |
| Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo. | 0% | 85% |
| Depósitos en chequeras denominados en otras monedas (dólares) | 0% | 10% |
| VaR establecido | | 3.2% |

**c) Política de inversión**
La inversión irá modificándose acorde a la proximidad de la fecha de retiro o de madurez del fondo, la proporcion de instrumentos con mayor riesgo (volatilidad) deberá disminuir, y la proporcion de instrumentos con menor riesgo deberá aumentar.

**Riesgo de liquidez** Alto

**d) Índice de referencia** 24.1% VMEX - 36.14% VT* - 7.95% BNDW* - 11.93% FTSE-PiP Bonos - 19.88% FTSE-PiP Real

**e) *Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora Sí**

**f) Celebración de Operaciones** Préstamo de Valores, no realizará operaciones en instrumentos financieros derivados, valores estructurados, ni en valores respaldados por activos, podrá realizar operaciones con certificados bursátiles fiduciarios indizados e inmobiliarios.

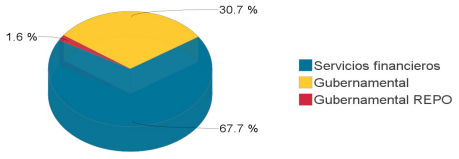
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

### Composición de la Cartera de Inversión:

**Principales inversiones al mes de octubre del 2026**

| | Clave de Pizarra | Emisora | Subyacente | Tipo | Monto ($) | % Part |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 1ISP_VT_* | VT | Indices RV | RV | 1,282,519,778 | 35.33% |
| 2 | 1B_VMEX_19 | VMEX | Indices RV | RV | 890,088,752 | 24.52% |
| 3 | 1ISP_BNDW_* | BNDW | Indices | RV | 286,163,906 | 7.88% |
| 4 | S_UDIBONO_501103 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 77,762,656 | 2.14% |
| 5 | S_UDIBONO_311127 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 76,435,576 | 2.11% |
| 6 | S_UDIBONO_351122 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 73,220,260 | 2.02% |
| 7 | S_UDIBONO_461108 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 59,499,720 | 1.64% |
| 8 | S_UDIBONO_340824 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 59,424,744 | 1.64% |
| 9 | S_UDIBONO_401115 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 58,223,440 | 1.60% |
| 10 | M_BONOS_280302 | GUBERNAMENTAL | | Reporto | 57,840,244 | 1.59% |
| Otros | | | | | 708,868,770 | 19.55% |
| Total | | | | | 3,630,047,846 | 100% |

**Por Sector de Actividad Económica**



# VLMXP45

FONDO PROYECTO DE VIDA VALMEX 2045, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

**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

| | Serie más representativa | | | |
|---|---|---|---|---|
| | B2FI | | B0NC | |
| Concepto | % | $ | % | $ |
| Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Compra de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Venta de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Servicio por asesoría | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Servicio de administración de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Otras | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Total | Variable | Variable | Variable | Variable |

### ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

| | Serie más representativa | | | |
|---|---|---|---|---|
| | B2FI | | B0NC | |
| Concepto | % | $ | % | $ |
| Administración de activos | n/a | n/a | 0.6030% | $6.0296 |
| Administración Activos / sobre desempeño | n/a | n/a | n/a | n/a |
| Distribución de acciones | n/a | n/a | 0.0000% | $0.0000 |
| Valuación de acciones | n/a | n/a | 0.0048% | $0.0485 |
| 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 | 0.0023% | $0.0230 |
| Otras | n/a | n/a | 0.0223% | $0.2227 |
| Total | 0.0000% | 0.0000 | 0.6324% | $6.3239 |

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

### 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.

## Política para la Compra-Venta de Acciones

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Plazo mínimo de permanencia** | No hay plazo mínimo | **Liquidez** | Diaria |
| **Recepción de órdenes** | Diario | **Horario** | 7:30 - 12:00 |
| **Ejecución de operaciones** | Compra: Mismo día hábil de la solicitud<br>Venta: Mismo día hábil de la solicitud | **Límites de recompra** | 1% (ver prospecto) |
| **Liquidación de operaciones** | Venta: 48 Hrs después de la ejecución<br>Compra: 48 Hrs después de la ejecución | **Diferencial*** | El fondo aplicó dicho diferencial en enero y junio del 2018 |

* 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 permancen en el Fondo.

## Prestadores de Servicios

| | |
|---|---|
| **Operadora** | Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V. |
| **Distribuidora(s)** | Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V. y otras Sociedades Distribuidoras (consultar prospecto) |
| **Valuadora** | Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión. |
| **Institución Calificadora de Valores** | No Aplica |

## Centro de Atención al Cliente

| | |
|---|---|
| **Contacto** | contactocomercial@operadoravalmex.mx |
| **Número Telefónico** | 52-79-13-74 y 52-79-13-57 |
| **Horario** | 08:00-15:00 |

## Página(s) Electrónica(s)

| | |
|---|---|
| **Página de internet Operadora** | https://operadoravalmex.mx/ |
| **Página de internet Distribuidora** | www.valmex.com.mx |

## Advertencias

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

La autorización de los prospectos de información al publico inversionista no implica certificación sobre la bondad de las acciones que emitan o sobre la solvencia, liquidez, calidad crediticia o desempeño futuro de los fondos, ni de los Activos Objeto de Inversion que conforma su cartera.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de Inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista de la sociedad, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones de la sociedad.

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

# DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

## VLMXP45 | FONDO PROYECTO DE VIDA VALMEX 2045, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

| | | Clase y Serie Accionaria | Posibles adquirientes | Montos mínimos de inversión ($) |
|---|---|---|---|---|
| **Tipo** | Renta Variable | B2NC | No contribuyentes | No aplica |
| **Categoría** | Discrecional (RVDIS) | | | |
| **Clave de pizarra** | VLMXP45 | | | |
| **Calificación** | No aplica | | | |
| **Fecha de Autorización** | 15 de Noviembre de 2023 | | | |

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

### Objetivo de Inversión

El fondo es una alternativa de inversión para destinar los recursos dirigidos al retiro, o a cualquier otro proyecto de mediano o largo plazo. Los activos objeto de inversión de la familia de fondos "Proyecto de Vida Valmex", serán valores de deuda que ofrezcan tasa nominal o tasa real, en pesos o en moneda extranjera, así como depósitos en chequeras denominadas en otras monedas (dólares) de manera directa; y a través de mecanismos de inversión colectiva como trackers y/o Fondos de Inversión de deuda. Así mismo se podrá invertir en renta variable local a través de acciones , mecanismos de inversión colectiva, ya sean ETF's y/o Trackers listados en las bolsas de valores o internacional a través del Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC) y/o fondos de inversión de renta variable, Fibras y/o REITS nacionales o internacionales. Tiene un horizonte objetivo para el año 2045, por lo que se sugiere al inversionista mantener su inversión hasta ese plazo.

### Información Relevante

VIGM, S.A. de C.V. Asesor en Inversiones Independiente, empresa legalmente constituida en México y supervisada por la CNBV en lo que a servicios de asesoría se refiere, subsidiaria de The Vanguard Group Inc. prestará servicios de asesoría de inversión no discrecional a Operadora Valmex de Fondos de inversión (Valmex), para la selección de las inversiones del fondo. Permaneciendo la decisión de la Operadora para realizar las mismas. 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. El fondo al ser discrecional y dado su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros.

**Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto a sus activos netos: 3.20% 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 $32 pesos por cada 1,000 pesos 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 : B2NC

| Índice de Referencia | % |
|---|---|
| VMEX | 24.1% |
| VT* | 36.14% |
| BNDW* | 7.95% |
| FTSE PiP Bonos | 11.93% |
| FTSE PiP Real | 19.88% |

| B2NC | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2025 | 2024 | 2023 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Rendimiento bruto | 4.22% | 5.21% | 11.20% | 14.35% | 14.14% | 9.25% |
| Rendimiento neto | 4.18% | 5.07% | 10.54% | 13.67% | 13.43% | 8.51% |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días) | 0.51% | 1.55% | 6.60% | 8.15% | 10.73% | 11.08% |
| Índice de Referencia | 4.27% | 5.07% | 10.28% | 13.68% | 12.97% | 8.26% |

*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, impuestos o cualquier otro gasto. El desempeño del fondo en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.*

### Régimen y Política de Inversión

**a) Estrategia de administración** Activa, se basa en un límite de exposición al riesgo (VaR)

**b) *Parámetros:**

| | Min. | Max. |
|---|---|---|
| Valores de renta variable (a través de acciones, mecanismos de inversión colectiva, ya sean ETF's y/o trackers listados en las bolsas de valores o en el SIC, y/o fondos de inversión de renta variable) | 15% | 90% |
| ETF's y/o Trackers listados en las bolsas de valores o en el SIC | 0% | 99% |
| Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización | 1% | |
| Valores de Deuda que ofrecen Tasa Nominal en pesos y moneda extranjera (a través de instrumentos en directo, mecanismos de inversión colectiva, ya sean Trackers y/o fondos de inversión de deuda) | 0% | 85% |
| Valores de Deuda que ofrecen Tasa Real en pesos y moneda extranjera (a través de instrumentos en directo, mecanismos de inversión colectiva, ya sean Trackers y/o fondos de inversión de deuda) | 0% | 85% |
| Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios (FIBRAS y/o REITS) nacionales o internacionales | 0% | 10% |
| Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales) | 0% | 30% |
| Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo. | 0% | 85% |
| Depósitos en chequeras denominados en otras monedas (dólares) | 0% | 10% |
| VaR establecido | | 3.2% |

**c) Política de inversión**
La inversión irá modificándose acorde a la proximidad de la fecha de retiro o de madurez del fondo, la proporcion de instrumentos con mayor riesgo (volatilidad) deberá disminuir, y la proporcion de instrumentos con menor riesgo deberá aumentar.

**Riesgo de liquidez** Alto

**d) Índice de referencia** 24.1% VMEX - 36.14% VT* - 7.95% BNDW* - 11.93% FTSE-PiP Bonos - 19.88% FTSE-PiP Real

**e) *Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora Sí**

**f) Celebración de Operaciones** Préstamo de Valores, no realizará operaciones en instrumentos financieros derivados, valores estructurados, ni en valores respaldados por activos, podrá realizar operaciones con certificados bursátiles fiduciarios indizados e inmobiliarios.

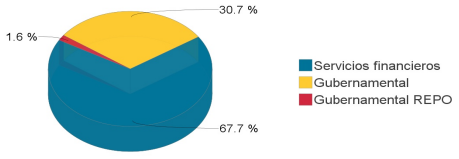
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

### Composición de la Cartera de Inversión:

**Principales inversiones al mes de octubre del 2026**

| | Clave de Pizarra | Emisora | Subyacente | Tipo | Monto ($) | % Part |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 1ISP_VT_* | VT | Indices RV | RV | 1,282,519,778 | 35.33% |
| 2 | 1B_VMEX_19 | VMEX | Indices RV | RV | 890,088,752 | 24.52% |
| 3 | 1ISP_BNDW_* | BNDW | Indices | RV | 286,163,906 | 7.88% |
| 4 | S_UDIBONO_501103 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 77,762,656 | 2.14% |
| 5 | S_UDIBONO_311127 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 76,435,576 | 2.11% |
| 6 | S_UDIBONO_351122 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 73,220,260 | 2.02% |
| 7 | S_UDIBONO_461108 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 59,499,720 | 1.64% |
| 8 | S_UDIBONO_340824 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 59,424,744 | 1.64% |
| 9 | S_UDIBONO_401115 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 58,223,440 | 1.60% |
| 10 | M_BONOS_280302 | GUBERNAMENTAL | | Reporto | 57,840,244 | 1.59% |
| Otros | | | | | 708,868,770 | 19.55% |
| Total | | | | | 3,630,047,846 | 100% |

**Por Sector de Actividad Económica**



# VLMXP45

FONDO PROYECTO DE VIDA VALMEX 2045, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

**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

| | Serie más representativa | | | |
|---|---|---|---|---|
| | B2NC | | B0NC | |
| Concepto | % | $ | % | $ |
| Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Compra de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Venta de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Servicio por asesoría | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Servicio de administración de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Otras | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Total | Variable | Variable | Variable | Variable |

### ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

| | Serie más representativa | | | |
|---|---|---|---|---|
| | B2NC | | B0NC | |
| Concepto | % | $ | % | $ |
| Administración de activos | 0.4256% | $4.2562 | 0.6030% | $6.0296 |
| Administración Activos / sobre desempeño | n/a | n/a | n/a | n/a |
| Distribución de acciones | 0.0000% | $0.0000 | 0.0000% | $0.0000 |
| Valuación de acciones | 0.0048% | $0.0485 | 0.0048% | $0.0485 |
| 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 | 0.0023% | $0.0230 | 0.0023% | $0.0230 |
| Otras | 0.0223% | $0.2227 | 0.0223% | $0.2227 |
| Total | 0.4550% | $4.5504 | 0.6324% | $6.3239 |

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

### 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.

## Política para la Compra-Venta de Acciones

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Plazo mínimo de permanencia** | No hay plazo mínimo | **Liquidez** | Diaria |
| **Recepción de órdenes** | Diario | **Horario** | 7:30 - 12:00 |
| **Ejecución de operaciones** | Compra: Mismo día hábil de la solicitud<br>Venta: Mismo día hábil de la solicitud | **Límites de recompra** | 1% (ver prospecto) |
| **Liquidación de operaciones** | Venta: 48 Hrs después de la ejecución<br>Compra: 48 Hrs después de la ejecución | **Diferencial*** | El fondo aplicó dicho diferencial en enero y junio del 2018 |

* 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 permancen en el Fondo.

## Prestadores de Servicios

| | |
|---|---|
| **Operadora** | Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V. |
| **Distribuidora(s)** | Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V. y otras Sociedades Distribuidoras (consultar prospecto) |
| **Valuadora** | Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión. |
| **Institución Calificadora de Valores** | No Aplica |

## Centro de Atención al Cliente

| | |
|---|---|
| **Contacto** | contactocomercial@operadoravalmex.mx |
| **Número Telefónico** | 52-79-13-74 y 52-79-13-57 |
| **Horario** | 08:00-15:00 |

## Página(s) Electrónica(s)

| | |
|---|---|
| **Página de internet Operadora** | https://operadoravalmex.mx/ |
| **Página de internet Distribuidora** | www.valmex.com.mx |

## Advertencias

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

La autorización de los prospectos de información al publico inversionista no implica certificación sobre la bondad de las acciones que emitan o sobre la solvencia, liquidez, calidad crediticia o desempeño futuro de los fondos, ni de los Activos Objeto de Inversion que conforma su cartera.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de Inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista de la sociedad, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones de la sociedad.

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

# DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

# VLMXP45

**FONDO PROYECTO DE VIDA VALMEX 2045, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE**

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

| | | Clase y Serie Accionaria | Posibles adquirientes | Montos mínimos de inversión ($) |
|---|---|---|---|---|
| **Tipo** | Renta Variable | B3NC | No contribuyentes | 1,500 millones de pesos |
| **Categoría** | Discrecional (RVDIS) | | | |
| **Clave de pizarra** | VLMXP45 | | | |
| **Calificación** | No aplica | | | |
| **Fecha de Autorización** | 15 de Noviembre de 2023 | | | |

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

## Objetivo de Inversión

El fondo es una alternativa de inversión para destinar los recursos dirigidos al retiro, o a cualquier otro proyecto de mediano o largo plazo. Los activos objeto de inversión de la familia de fondos "Proyecto de Vida Valmex", serán valores de deuda que ofrezcan tasa nominal o tasa real, en pesos o en moneda extranjera, así como depósitos en chequeras denominadas en otras monedas (dólares) de manera directa; y a través de mecanismos de inversión colectiva como trackers y/o Fondos de Inversión de deuda. Así mismo se podrá invertir en renta variable local a través de acciones , mecanismos de inversión colectiva, ya sean ETF's y/o Trackers listados en las bolsas de valores o internacional a través del Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC) y/o fondos de inversión de renta variable, Fibras y/o REITS nacionales o internacionales. Tiene un horizonte objetivo para el año 2045, por lo que se sugiere al inversionista mantener su inversión hasta ese plazo.

## Información Relevante

VIGM, S.A. de C.V. Asesor en Inversiones Independiente, empresa legalmente constituida en México y supervisada por la CNBV en lo que a servicios de asesoría se refiere, subsidiaria de The Vanguard Group Inc. prestará servicios de asesoría de inversión no discrecional a Operadora Valmex de Fondos de inversión (Valmex), para la selección de las inversiones del fondo. Permaneciendo la decisión de la Operadora para realizar las mismas. 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. El fondo al ser discrecional y dado su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros.

**Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto a sus activos netos: 3.20% 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 $32 pesos por cada 1,000 pesos 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 : B3NC

| Índice de Referencia | % |
|---|---|
| VMEX | 24.1% |
| VT* | 36.14% |
| BNDW* | 7.95% |
| FTSE PiP Bonos | 11.93% |
| FTSE PiP Real | 19.88% |

| B3NC | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2025 | 2024 | 2023 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Rendimiento bruto | 4.22% | 5.21% | 11.20% | 14.35% | 14.14% | N/D |
| Rendimiento neto | 4.19% | 5.10% | 10.68% | 13.81% | 13.57% | N/D |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días) | 0.51% | 1.55% | 6.60% | 8.15% | 10.73% | N/D |
| Índice de Referencia | 4.27% | 5.07% | 10.28% | 13.68% | 12.97% | 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, impuestos o cualquier otro gasto. El desempeño del fondo en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.*

## Régimen y Política de Inversión

**a) Estrategia de administración** Activa, se basa en un límite de exposición al riesgo (VaR)

**b) *Parámetros:**

| | Min. | Max. |
|---|---|---|
| Valores de renta variable (a través de acciones, mecanismos de inversión colectiva, ya sean ETF's y/o trackers listados en las bolsas de valores o en el SIC, y/o fondos de inversión de renta variable) | 15% | 90% |
| ETF's y/o Trackers listados en las bolsas de valores o en el SIC | 0% | 99% |
| Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización | 1% | |
| Valores de Deuda que ofrecen Tasa Nominal en pesos y moneda extranjera (a través de instrumentos en directo, mecanismos de inversión colectiva, ya sean Trackers y/o fondos de inversión de deuda) | 0% | 85% |
| Valores de Deuda que ofrecen Tasa Real en pesos y moneda extranjera (a través de instrumentos en directo, mecanismos de inversión colectiva, ya sean Trackers y/o fondos de inversión de deuda) | 0% | 85% |
| Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios (FIBRAS y/o REITS) nacionales o internacionales | 0% | 10% |
| Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales) | 0% | 30% |
| Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo. | 0% | 85% |
| Depósitos en chequeras denominados en otras monedas (dólares) | 0% | 10% |
| VaR establecido | | 3.2% |

**c) Política de inversión**
La inversión irá modificándose acorde a la proximidad de la fecha de retiro o de madurez del fondo, la proporcion de instrumentos con mayor riesgo (volatilidad) deberá disminuir, y la proporcion de instrumentos con menor riesgo deberá aumentar.

**Riesgo de liquidez** Alto

**d) Índice de referencia** 24.1% VMEX - 36.14% VT* - 7.95% BNDW* - 11.93% FTSE-PiP Bonos - 19.88% FTSE-PiP Real

**e) *Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora Sí**

**f) Celebración de Operaciones** Préstamo de Valores, no realizará operaciones en instrumentos financieros derivados, valores estructurados, ni en valores respaldados por activos, podrá realizar operaciones con certificados bursátiles fiduciarios indizados e inmobiliarios.

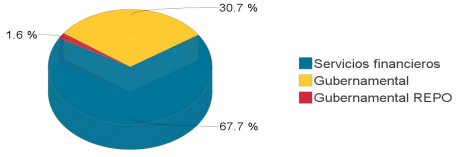
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

## Composición de la Cartera de Inversión:

### Principales inversiones al mes de octubre del 2026

| | Clave de Pizarra | Emisora | Subyacente | Tipo | Monto ($) | % Part |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 1ISP_VT_* | VT | Indices RV | RV | 1,282,519,778 | 35.33% |
| 2 | 1B_VMEX_19 | VMEX | Indices RV | RV | 890,088,752 | 24.52% |
| 3 | 1ISP_BNDW_* | BNDW | Indices | RV | 286,163,906 | 7.88% |
| 4 | S_UDIBONO_501103 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 77,762,656 | 2.14% |
| 5 | S_UDIBONO_311127 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 76,435,576 | 2.11% |
| 6 | S_UDIBONO_351122 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 73,220,260 | 2.02% |
| 7 | S_UDIBONO_461108 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 59,499,720 | 1.64% |
| 8 | S_UDIBONO_340824 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 59,424,744 | 1.64% |
| 9 | S_UDIBONO_401115 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 58,223,440 | 1.60% |
| 10 | M_BONOS_280302 | GUBERNAMENTAL | | Reporto | 57,840,244 | 1.59% |
| Otros | | | | | 708,868,770 | 19.55% |
| Total | | | | | 3,630,047,846 | 100% |

### Por Sector de Actividad Económica



# VLMXP45

FONDO PROYECTO DE VIDA VALMEX 2045, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

**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

| | Serie más representativa | | | |
|---|---|---|---|---|
| | B3NC | | B0NC | |
| Concepto | % | $ | % | $ |
| Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Compra de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Venta de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Servicio por asesoría | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Servicio de administración de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Otras | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Total | Variable | Variable | Variable | Variable |

### ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

| | Serie más representativa | | | |
|---|---|---|---|---|
| | B3NC | | B0NC | |
| Concepto | % | $ | % | $ |
| Administración de activos | 0.2956% | $2.9557 | 0.6030% | $6.0296 |
| Administración Activos / sobre desempeño | n/a | n/a | n/a | n/a |
| Distribución de acciones | 0.0000% | $0.0000 | 0.0000% | $0.0000 |
| Valuación de acciones | 0.0048% | $0.0485 | 0.0048% | $0.0485 |
| 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 | 0.0023% | $0.0230 | 0.0023% | $0.0230 |
| Otras | 0.0223% | $0.2227 | 0.0223% | $0.2227 |
| Total | 0.3250% | $3.2500 | 0.6324% | $6.3239 |

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

### 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.

## Política para la Compra-Venta de Acciones

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Plazo mínimo de permanencia** | No hay plazo mínimo | **Liquidez** | Diaria |
| **Recepción de órdenes** | Diario | **Horario** | 7:30 - 12:00 |
| **Ejecución de operaciones** | Compra: Mismo día hábil de la solicitud<br>Venta: Mismo día hábil de la solicitud | **Límites de recompra** | 1% (ver prospecto) |
| **Liquidación de operaciones** | Venta: 48 Hrs después de la ejecución<br>Compra: 48 Hrs después de la ejecución | **Diferencial*** | El fondo aplicó dicho diferencial en enero y junio del 2018 |

* 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 permancen en el Fondo.

## Prestadores de Servicios

| | |
|---|---|
| **Operadora** | Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V. |
| **Distribuidora(s)** | Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V. y otras Sociedades Distribuidoras (consultar prospecto) |
| **Valuadora** | Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión. |
| **Institución Calificadora de Valores** | No Aplica |

## Centro de Atención al Cliente

| | |
|---|---|
| **Contacto** | contactocomercial@operadoravalmex.mx |
| **Número Telefónico** | 52-79-13-74 y 52-79-13-57 |
| **Horario** | 08:00-15:00 |

## Página(s) Electrónica(s)

| | |
|---|---|
| **Página de internet Operadora** | https://operadoravalmex.mx/ |
| **Página de internet Distribuidora** | www.valmex.com.mx |

## Advertencias

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

La autorización de los prospectos de información al publico inversionista no implica certificación sobre la bondad de las acciones que emitan o sobre la solvencia, liquidez, calidad crediticia o desempeño futuro de los fondos, ni de los Activos Objeto de Inversion que conforma su cartera.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de Inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista de la sociedad, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones de la sociedad.

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

# DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

# VLMXP45

**FONDO PROYECTO DE VIDA VALMEX 2045, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE**

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

| | | Clase y Serie Accionaria | Posibles adquirientes | Montos mínimos de inversión ($) |
|---|---|---|---|---|
| **Tipo** | Renta Variable | B4CF | Cajas y fondos de ahorro | No aplica |
| **Categoría** | Discrecional (RVDIS) | | | |
| **Clave de pizarra** | VLMXP45 | | | |
| **Calificación** | No aplica | | | |
| **Fecha de Autorización** | 15 de Noviembre de 2023 | | | |

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

## Objetivo de Inversión

El fondo es una alternativa de inversión para destinar los recursos dirigidos al retiro, o a cualquier otro proyecto de mediano o largo plazo. Los activos objeto de inversión de la familia de fondos "Proyecto de Vida Valmex", serán valores de deuda que ofrezcan tasa nominal o tasa real, en pesos o en moneda extranjera, así como depósitos en chequeras denominadas en otras monedas (dólares) de manera directa; y a través de mecanismos de inversión colectiva como trackers y/o Fondos de Inversión de deuda. Así mismo se podrá invertir en renta variable local a través de acciones , mecanismos de inversión colectiva, ya sean ETF's y/o Trackers listados en las bolsas de valores o internacional a través del Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC) y/o fondos de inversión de renta variable, Fibras y/o REITS nacionales o internacionales. Tiene un horizonte objetivo para el año 2045, por lo que se sugiere al inversionista mantener su inversión hasta ese plazo.

## Información Relevante

VIGM, S.A. de C.V. Asesor en Inversiones Independiente, empresa legalmente constituida en México y supervisada por la CNBV en lo que a servicios de asesoría se refiere, subsidiaria de The Vanguard Group Inc. prestará servicios de asesoría de inversión no discrecional a Operadora Valmex de Fondos de inversión (Valmex), para la selección de las inversiones del fondo. Permaneciendo la decisión de la Operadora para realizar las mismas. 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. El fondo al ser discrecional y dado su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros.

**Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto a sus activos netos: 3.20% 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 $32 pesos por cada 1,000 pesos 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 : B4CF

| Índice de Referencia | % |
|---|---|
| VMEX | 24.1% |
| VT* | 36.14% |
| BNDW* | 7.95% |
| FTSE PiP Bonos | 11.93% |
| FTSE PiP Real | 19.88% |

| B4CF | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2025 | 2024 | 2023 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 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, impuestos o cualquier otro gasto. El desempeño del fondo en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.*

## Régimen y Política de Inversión

**a) Estrategia de administración** Activa, se basa en un límite de exposición al riesgo (VaR)

**b) *Parámetros:**

| | Min. | Max. |
|---|---|---|
| Valores de renta variable (a través de acciones, mecanismos de inversión colectiva, ya sean ETF's y/o trackers listados en las bolsas de valores o en el SIC, y/o fondos de inversión de renta variable) | 15% | 90% |
| ETF's y/o Trackers listados en las bolsas de valores o en el SIC | 0% | 99% |
| Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización | 1% | |
| Valores de Deuda que ofrecen Tasa Nominal en pesos y moneda extranjera (a través de instrumentos en directo, mecanismos de inversión colectiva, ya sean Trackers y/o fondos de inversión de deuda) | 0% | 85% |
| Valores de Deuda que ofrecen Tasa Real en pesos y moneda extranjera (a través de instrumentos en directo, mecanismos de inversión colectiva, ya sean Trackers y/o fondos de inversión de deuda) | 0% | 85% |
| Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios (FIBRAS y/o REITS) nacionales o internacionales | 0% | 10% |
| Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales) | 0% | 30% |
| Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo. | 0% | 85% |
| Depósitos en chequeras denominados en otras monedas (dólares) | 0% | 10% |
| VaR establecido | | 3.2% |

**c) Política de inversión**
La inversión irá modificándose acorde a la proximidad de la fecha de retiro o de madurez del fondo, la proporcion de instrumentos con mayor riesgo (volatilidad) deberá disminuir, y la proporcion de instrumentos con menor riesgo deberá aumentar.

**Riesgo de liquidez** Alto

**d) Índice de referencia** 24.1% VMEX - 36.14% VT* - 7.95% BNDW* - 11.93% FTSE-PiP Bonos - 19.88% FTSE-PiP Real

**e) *Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora Sí**

**f) Celebración de Operaciones** Préstamo de Valores, no realizará operaciones en instrumentos financieros derivados, valores estructurados, ni en valores respaldados por activos, podrá realizar operaciones con certificados bursátiles fiduciarios indizados e inmobiliarios.

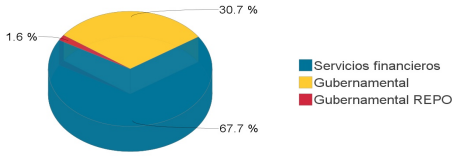
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

## Composición de la Cartera de Inversión:

### Principales inversiones al mes de octubre del 2026

| | Clave de Pizarra | Emisora | Subyacente | Tipo | Monto ($) | % Part |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 1ISP_VT_* | VT | Indices RV | RV | 1,282,519,778 | 35.33% |
| 2 | 1B_VMEX_19 | VMEX | Indices RV | RV | 890,088,752 | 24.52% |
| 3 | 1ISP_BNDW_* | BNDW | Indices | RV | 286,163,906 | 7.88% |
| 4 | S_UDIBONO_501103 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 77,762,656 | 2.14% |
| 5 | S_UDIBONO_311127 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 76,435,576 | 2.11% |
| 6 | S_UDIBONO_351122 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 73,220,260 | 2.02% |
| 7 | S_UDIBONO_461108 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 59,499,720 | 1.64% |
| 8 | S_UDIBONO_340824 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 59,424,744 | 1.64% |
| 9 | S_UDIBONO_401115 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 58,223,440 | 1.60% |
| 10 | M_BONOS_280302 | GUBERNAMENTAL | | Reporto | 57,840,244 | 1.59% |
| Otros | | | | | 708,868,770 | 19.55% |
| Total | | | | | 3,630,047,846 | 100% |

### Por Sector de Actividad Económica



# VLMXP45

FONDO PROYECTO DE VIDA VALMEX 2045, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

**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

| | Serie más representativa | | | |
|---|---|---|---|---|
| | B4CF | | B0NC | |
| Concepto | % | $ | % | $ |
| Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Compra de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Venta de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Servicio por asesoría | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Servicio de administración de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Otras | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Total | Variable | Variable | Variable | Variable |

### ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

| | Serie más representativa | | | |
|---|---|---|---|---|
| | B4CF | | B0NC | |
| Concepto | % | $ | % | $ |
| Administración de activos | n/a | n/a | 0.6030% | $6.0296 |
| Administración Activos / sobre desempeño | n/a | n/a | n/a | n/a |
| Distribución de acciones | n/a | n/a | 0.0000% | $0.0000 |
| Valuación de acciones | n/a | n/a | 0.0048% | $0.0485 |
| 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 | 0.0023% | $0.0230 |
| Otras | n/a | n/a | 0.0223% | $0.2227 |
| Total | 0.0000% | 0.0000 | 0.6324% | $6.3239 |

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

### 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.

## Política para la Compra-Venta de Acciones

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Plazo mínimo de permanencia** | No hay plazo mínimo | **Liquidez** | Diaria |
| **Recepción de órdenes** | Diario | **Horario** | 7:30 - 12:00 |
| **Ejecución de operaciones** | Compra: Mismo día hábil de la solicitud<br>Venta: Mismo día hábil de la solicitud | **Límites de recompra** | 1% (ver prospecto) |
| **Liquidación de operaciones** | Venta: 48 Hrs después de la ejecución<br>Compra: 48 Hrs después de la ejecución | **Diferencial*** | El fondo aplicó dicho diferencial en enero y junio del 2018 |

* 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 permancen en el Fondo.

## Prestadores de Servicios

| | |
|---|---|
| **Operadora** | Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V. |
| **Distribuidora(s)** | Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V. y otras Sociedades Distribuidoras (consultar prospecto) |
| **Valuadora** | Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión. |
| **Institución Calificadora de Valores** | No Aplica |

## Centro de Atención al Cliente

| | |
|---|---|
| **Contacto** | contactocomercial@operadoravalmex.mx |
| **Número Telefónico** | 52-79-13-74 y 52-79-13-57 |
| **Horario** | 08:00-15:00 |

## Página(s) Electrónica(s)

| | |
|---|---|
| **Página de internet Operadora** | https://operadoravalmex.mx/ |
| **Página de internet Distribuidora** | www.valmex.com.mx |

## Advertencias

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

La autorización de los prospectos de información al publico inversionista no implica certificación sobre la bondad de las acciones que emitan o sobre la solvencia, liquidez, calidad crediticia o desempeño futuro de los fondos, ni de los Activos Objeto de Inversion que conforma su cartera.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de Inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista de la sociedad, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones de la sociedad.

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

# DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

## VLMXP45 | FONDO PROYECTO DE VIDA VALMEX 2045, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

| | | Clase y Serie Accionaria | Posibles adquirientes | Montos mínimos de inversión ($) |
|---|---|---|---|---|
| **Tipo** | Renta Variable | B4FI | Físicas | No aplica |
| **Categoría** | Discrecional (RVDIS) | | | |
| **Clave de pizarra** | VLMXP45 | | | |
| **Calificación** | No aplica | | | |
| **Fecha de Autorización** | 15 de Noviembre de 2023 | | | |

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

### Objetivo de Inversión

El fondo es una alternativa de inversión para destinar los recursos dirigidos al retiro, o a cualquier otro proyecto de mediano o largo plazo. Los activos objeto de inversión de la familia de fondos "Proyecto de Vida Valmex", serán valores de deuda que ofrezcan tasa nominal o tasa real, en pesos o en moneda extranjera, así como depósitos en chequeras denominadas en otras monedas (dólares) de manera directa; y a través de mecanismos de inversión colectiva como trackers y/o Fondos de Inversión de deuda. Así mismo se podrá invertir en renta variable local a través de acciones , mecanismos de inversión colectiva, ya sean ETF's y/o Trackers listados en las bolsas de valores o internacional a través del Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC) y/o fondos de inversión de renta variable, Fibras y/o REITS nacionales o internacionales. Tiene un horizonte objetivo para el año 2045, por lo que se sugiere al inversionista mantener su inversión hasta ese plazo.

### Información Relevante

VIGM, S.A. de C.V. Asesor en Inversiones Independiente, empresa legalmente constituida en México y supervisada por la CNBV en lo que a servicios de asesoría se refiere, subsidiaria de The Vanguard Group Inc. prestará servicios de asesoría de inversión no discrecional a Operadora Valmex de Fondos de inversión (Valmex), para la selección de las inversiones del fondo. Permaneciendo la decisión de la Operadora para realizar las mismas. 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. El fondo al ser discrecional y dado su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros.

**Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto a sus activos netos: 3.20% 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 $32 pesos por cada 1,000 pesos 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 : B4FI

| Índice de Referencia | % |
|---|---|
| VMEX | 24.1% |
| VT* | 36.14% |
| BNDW* | 7.95% |
| FTSE PiP Bonos | 11.93% |
| FTSE PiP Real | 19.88% |

| B4FI | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2025 | 2024 | 2023 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 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, impuestos o cualquier otro gasto. El desempeño del fondo en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.*

### Régimen y Política de Inversión

**a) Estrategia de administración** Activa, se basa en un límite de exposición al riesgo (VaR)

**b) *Parámetros:**

| | Min. | Max. |
|---|---|---|
| Valores de renta variable (a través de acciones, mecanismos de inversión colectiva, ya sean ETF's y/o trackers listados en las bolsas de valores o en el SIC, y/o fondos de inversión de renta variable) | 15% | 90% |
| ETF's y/o Trackers listados en las bolsas de valores o en el SIC | 0% | 99% |
| Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización | 1% | |
| Valores de Deuda que ofrecen Tasa Nominal en pesos y moneda extranjera (a través de instrumentos en directo, mecanismos de inversión colectiva, ya sean Trackers y/o fondos de inversión de deuda) | 0% | 85% |
| Valores de Deuda que ofrecen Tasa Real en pesos y moneda extranjera (a través de instrumentos en directo, mecanismos de inversión colectiva, ya sean Trackers y/o fondos de inversión de deuda) | 0% | 85% |
| Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios (FIBRAS y/o REITS) nacionales o internacionales | 0% | 10% |
| Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales) | 0% | 30% |
| Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo. | 0% | 85% |
| Depósitos en chequeras denominados en otras monedas (dólares) | 0% | 10% |
| VaR establecido | | 3.2% |

**c) Política de inversión**
La inversión irá modificándose acorde a la proximidad de la fecha de retiro o de madurez del fondo, la proporcion de instrumentos con mayor riesgo (volatilidad) deberá disminuir, y la proporcion de instrumentos con menor riesgo deberá aumentar.

**Riesgo de liquidez** Alto

**d) Índice de referencia** 24.1% VMEX - 36.14% VT* - 7.95% BNDW* - 11.93% FTSE-PiP Bonos - 19.88% FTSE-PiP Real

**e) *Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora Sí**

**f) Celebración de Operaciones** Préstamo de Valores, no realizará operaciones en instrumentos financieros derivados, valores estructurados, ni en valores respaldados por activos, podrá realizar operaciones con certificados bursátiles fiduciarios indizados e inmobiliarios.

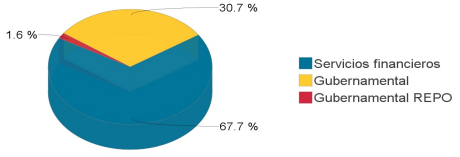
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

### Composición de la Cartera de Inversión:

**Principales inversiones al mes de octubre del 2026**

| | Clave de Pizarra | Emisora | Subyacente | Tipo | Monto ($) | % Part |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 1ISP_VT_* | VT | Indices RV | RV | 1,282,519,778 | 35.33% |
| 2 | 1B_VMEX_19 | VMEX | Indices RV | RV | 890,088,752 | 24.52% |
| 3 | 1ISP_BNDW_* | BNDW | Indices | RV | 286,163,906 | 7.88% |
| 4 | S_UDIBONO_501103 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 77,762,656 | 2.14% |
| 5 | S_UDIBONO_311127 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 76,435,576 | 2.11% |
| 6 | S_UDIBONO_351122 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 73,220,260 | 2.02% |
| 7 | S_UDIBONO_461108 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 59,499,720 | 1.64% |
| 8 | S_UDIBONO_340824 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 59,424,744 | 1.64% |
| 9 | S_UDIBONO_401115 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 58,223,440 | 1.60% |
| 10 | M_BONOS_280302 | GUBERNAMENTAL | | Reporto | 57,840,244 | 1.59% |
| Otros | | | | | 708,868,770 | 19.55% |
| Total | | | | | 3,630,047,846 | 100% |

**Por Sector de Actividad Económica**



# VLMXP45

FONDO PROYECTO DE VIDA VALMEX 2045, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

**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

| | Serie más representativa | | | |
|---|---|---|---|---|
| | B4FI | | B0NC | |
| Concepto | % | $ | % | $ |
| Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Compra de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Venta de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Servicio por asesoría | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Servicio de administración de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Otras | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Total | Variable | Variable | Variable | Variable |

### ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

| | Serie más representativa | | | |
|---|---|---|---|---|
| | B4FI | | B0NC | |
| Concepto | % | $ | % | $ |
| Administración de activos | n/a | n/a | 0.6030% | $6.0296 |
| Administración Activos / sobre desempeño | n/a | n/a | n/a | n/a |
| Distribución de acciones | n/a | n/a | 0.0000% | $0.0000 |
| Valuación de acciones | n/a | n/a | 0.0048% | $0.0485 |
| 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 | 0.0023% | $0.0230 |
| Otras | n/a | n/a | 0.0223% | $0.2227 |
| Total | 0.0000% | 0.0000 | 0.6324% | $6.3239 |

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

### 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.

## Política para la Compra-Venta de Acciones

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Plazo mínimo de permanencia** | No hay plazo mínimo | **Liquidez** | Diaria |
| **Recepción de órdenes** | Diario | **Horario** | 7:30 - 12:00 |
| **Ejecución de operaciones** | Compra: Mismo día hábil de la solicitud<br>Venta: Mismo día hábil de la solicitud | **Límites de recompra** | 1% (ver prospecto) |
| **Liquidación de operaciones** | Venta: 48 Hrs después de la ejecución<br>Compra: 48 Hrs después de la ejecución | **Diferencial*** | El fondo aplicó dicho diferencial en enero y junio del 2018 |

* 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 permancen en el Fondo.

## Prestadores de Servicios

| | |
|---|---|
| **Operadora** | Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V. |
| **Distribuidora(s)** | Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V. y otras Sociedades Distribuidoras (consultar prospecto) |
| **Valuadora** | Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión. |
| **Institución Calificadora de Valores** | No Aplica |

## Centro de Atención al Cliente

| | |
|---|---|
| **Contacto** | contactocomercial@operadoravalmex.mx |
| **Número Telefónico** | 52-79-13-74 y 52-79-13-57 |
| **Horario** | 08:00-15:00 |

## Página(s) Electrónica(s)

| | |
|---|---|
| **Página de internet Operadora** | https://operadoravalmex.mx/ |
| **Página de internet Distribuidora** | www.valmex.com.mx |

## Advertencias

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

La autorización de los prospectos de información al publico inversionista no implica certificación sobre la bondad de las acciones que emitan o sobre la solvencia, liquidez, calidad crediticia o desempeño futuro de los fondos, ni de los Activos Objeto de Inversion que conforma su cartera.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de Inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista de la sociedad, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones de la sociedad.

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

# DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

# VLMXP45

**FONDO PROYECTO DE VIDA VALMEX 2045, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE**

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

| | | Clase y Serie Accionaria | Posibles adquirientes | Montos mínimos de inversión ($) |
|---|---|---|---|---|
| **Tipo** | Renta Variable | B4NC | No contribuyentes | No aplica |
| **Categoría** | Discrecional (RVDIS) | | | |
| **Clave de pizarra** | VLMXP45 | | | |
| **Calificación** | No aplica | | | |
| **Fecha de Autorización** | 15 de Noviembre de 2023 | | | |

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

## Objetivo de Inversión

El fondo es una alternativa de inversión para destinar los recursos dirigidos al retiro, o a cualquier otro proyecto de mediano o largo plazo. Los activos objeto de inversión de la familia de fondos "Proyecto de Vida Valmex", serán valores de deuda que ofrezcan tasa nominal o tasa real, en pesos o en moneda extranjera, así como depósitos en chequeras denominadas en otras monedas (dólares) de manera directa; y a través de mecanismos de inversión colectiva como trackers y/o Fondos de Inversión de deuda. Así mismo se podrá invertir en renta variable local a través de acciones , mecanismos de inversión colectiva, ya sean ETF's y/o Trackers listados en las bolsas de valores o internacional a través del Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC) y/o fondos de inversión de renta variable, Fibras y/o REITS nacionales o internacionales. Tiene un horizonte objetivo para el año 2045, por lo que se sugiere al inversionista mantener su inversión hasta ese plazo.

## Información Relevante

VIGM, S.A. de C.V. Asesor en Inversiones Independiente, empresa legalmente constituida en México y supervisada por la CNBV en lo que a servicios de asesoría se refiere, subsidiaria de The Vanguard Group Inc. prestará servicios de asesoría de inversión no discrecional a Operadora Valmex de Fondos de inversión (Valmex), para la selección de las inversiones del fondo. Permaneciendo la decisión de la Operadora para realizar las mismas. 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. El fondo al ser discrecional y dado su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros.

**Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto a sus activos netos: 3.20% 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 $32 pesos por cada 1,000 pesos 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 : B4NC

| Índice de Referencia | % |
|---|---|
| VMEX | 24.1% |
| VT* | 36.14% |
| BNDW* | 7.95% |
| FTSE PiP Bonos | 11.93% |
| FTSE PiP Real | 19.88% |

| B4NC | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2025 | 2024 | 2023 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Rendimiento bruto | 4.22% | 5.21% | N/D | N/D | N/D | N/D |
| Rendimiento neto | 4.08% | 4.79% | N/D | N/D | N/D | N/D |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días) | 0.51% | 1.55% | N/D | N/D | N/D | N/D |
| Índice de Referencia | 4.27% | 5.07% | 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, impuestos o cualquier otro gasto. El desempeño del fondo en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.*

## Régimen y Política de Inversión

**a) Estrategia de administración** Activa, se basa en un límite de exposición al riesgo (VaR)

**b) *Parámetros:**

| | Min. | Max. |
|---|---|---|
| Valores de renta variable (a través de acciones, mecanismos de inversión colectiva, ya sean ETF's y/o trackers listados en las bolsas de valores o en el SIC, y/o fondos de inversión de renta variable) | 15% | 90% |
| ETF's y/o Trackers listados en las bolsas de valores o en el SIC | 0% | 99% |
| Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización | 1% | |
| Valores de Deuda que ofrecen Tasa Nominal en pesos y moneda extranjera (a través de instrumentos en directo, mecanismos de inversión colectiva, ya sean Trackers y/o fondos de inversión de deuda) | 0% | 85% |
| Valores de Deuda que ofrecen Tasa Real en pesos y moneda extranjera (a través de instrumentos en directo, mecanismos de inversión colectiva, ya sean Trackers y/o fondos de inversión de deuda) | 0% | 85% |
| Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios (FIBRAS y/o REITS) nacionales o internacionales | 0% | 10% |
| Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales) | 0% | 30% |
| Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo. | 0% | 85% |
| Depósitos en chequeras denominados en otras monedas (dólares) | 0% | 10% |
| VaR establecido | | 3.2% |

**c) Política de inversión**
La inversión irá modificándose acorde a la proximidad de la fecha de retiro o de madurez del fondo, la proporcion de instrumentos con mayor riesgo (volatilidad) deberá disminuir, y la proporcion de instrumentos con menor riesgo deberá aumentar.

**Riesgo de liquidez** Alto

**d) Índice de referencia** 24.1% VMEX - 36.14% VT* - 7.95% BNDW* - 11.93% FTSE-PiP Bonos - 19.88% FTSE-PiP Real

**e) *Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora Sí**

**f) Celebración de Operaciones** Préstamo de Valores, no realizará operaciones en instrumentos financieros derivados, valores estructurados, ni en valores respaldados por activos, podrá realizar operaciones con certificados bursátiles fiduciarios indizados e inmobiliarios.

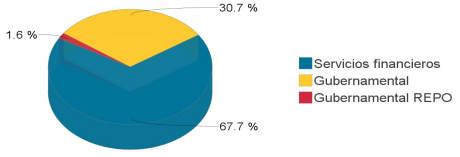
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

## Composición de la Cartera de Inversión:

### Principales inversiones al mes de octubre del 2026

| | Clave de Pizarra | Emisora | Subyacente | Tipo | Monto ($) | % Part |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 1ISP_VT_* | VT | Indices RV | RV | 1,282,519,778 | 35.33% |
| 2 | 1B_VMEX_19 | VMEX | Indices RV | RV | 890,088,752 | 24.52% |
| 3 | 1ISP_BNDW_* | BNDW | Indices | RV | 286,163,906 | 7.88% |
| 4 | S_UDIBONO_501103 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 77,762,656 | 2.14% |
| 5 | S_UDIBONO_311127 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 76,435,576 | 2.11% |
| 6 | S_UDIBONO_351122 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 73,220,260 | 2.02% |
| 7 | S_UDIBONO_461108 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 59,499,720 | 1.64% |
| 8 | S_UDIBONO_340824 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 59,424,744 | 1.64% |
| 9 | S_UDIBONO_401115 | GUBERNAMENTAL | | Deuda | 58,223,440 | 1.60% |
| 10 | M_BONOS_280302 | GUBERNAMENTAL | | Reporto | 57,840,244 | 1.59% |
| Otros | | | | | 708,868,770 | 19.55% |
| Total | | | | | 3,630,047,846 | 100% |

### Por Sector de Actividad Económica



# VLMXP45

FONDO PROYECTO DE VIDA VALMEX 2045, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

**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

| | Serie más representativa | | | |
|---|---|---|---|---|
| | B4NC | | B0NC | |
| Concepto | % | $ | % | $ |
| Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Compra de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Venta de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Servicio por asesoría | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Servicio de administración de acciones | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Otras | Variable | Variable | Variable | Variable |
| Total | Variable | Variable | Variable | Variable |

### ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

| | Serie más representativa | | | |
|---|---|---|---|---|
| | B4NC | | B0NC | |
| Concepto | % | $ | % | $ |
| Administración de activos | 0.6031% | $6.0307 | 0.6030% | $6.0296 |
| Administración Activos / sobre desempeño | n/a | n/a | n/a | n/a |
| Distribución de acciones | 0.8868% | $8.8681 | 0.0000% | $0.0000 |
| Valuación de acciones | 0.0049% | $0.0491 | 0.0048% | $0.0485 |
| 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 | 0.0024% | $0.0245 | 0.0023% | $0.0230 |
| Otras | 0.0221% | $0.2210 | 0.0223% | $0.2227 |
| Total | 1.5193% | $15.1934 | 0.6324% | $6.3239 |

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

### 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.

## Política para la Compra-Venta de Acciones

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Plazo mínimo de permanencia** | No hay plazo mínimo | **Liquidez** | Diaria |
| **Recepción de órdenes** | Diario | **Horario** | 7:30 - 12:00 |
| **Ejecución de operaciones** | Compra: Mismo día hábil de la solicitud<br>Venta: Mismo día hábil de la solicitud | **Límites de recompra** | 1% (ver prospecto) |
| **Liquidación de operaciones** | Venta: 48 Hrs después de la ejecución<br>Compra: 48 Hrs después de la ejecución | **Diferencial*** | El fondo aplicó dicho diferencial en enero y junio del 2018 |

* 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 permancen en el Fondo.

## Prestadores de Servicios

| | |
|---|---|
| **Operadora** | Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V. |
| **Distribuidora(s)** | Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V. y otras Sociedades Distribuidoras (consultar prospecto) |
| **Valuadora** | Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión. |
| **Institución Calificadora de Valores** | No Aplica |

## Centro de Atención al Cliente

| | |
|---|---|
| **Contacto** | contactocomercial@operadoravalmex.mx |
| **Número Telefónico** | 52-79-13-74 y 52-79-13-57 |
| **Horario** | 08:00-15:00 |

## Página(s) Electrónica(s)

| | |
|---|---|
| **Página de internet Operadora** | https://operadoravalmex.mx/ |
| **Página de internet Distribuidora** | www.valmex.com.mx |

## Advertencias

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

La autorización de los prospectos de información al publico inversionista no implica certificación sobre la bondad de las acciones que emitan o sobre la solvencia, liquidez, calidad crediticia o desempeño futuro de los fondos, ni de los Activos Objeto de Inversion que conforma su cartera.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de Inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista de la sociedad, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones de la sociedad.

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