

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VXREPO1

FONDO VALMEX, S.A. DE C.V. Fondo de Inversión en instrumentos de Deuda.



Administrado por Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.				
Tipo	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCP)	BOCF	Cajas y fondos de ahorro	No aplica
Clave de pizarra	VXREPO1			
Calificación	HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea			
Fecha de Autorización	09 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

Es un fondo cuyo objetivo radica en ser una alternativa de inversión con el menor riesgo posible y con liquidez inmediata. Como base de referencia el fondo utilizará el índice PiPFondeo-B, cuya estrategia en términos generales se basa en invertir en valores de deuda gubernamentales a tasa nominal a través de reportos y/o en directo . Se sugiere como parte de un portafolio, para invertir los excedentes de dinero o inversiones temporales, que se desee mantener con disposición inmediata o para aquéllos inversionistas que buscan inversiones de riesgo de mercado extremadamente bajo en función de su objetivo, estrategia, calificación y riesgo de crédito mínimo. El plazo que se considera o estima adecuado para que el inversionista mantenga su inversión en el fondo es de un día.

Información Relevante

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.03% 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 \$0.3 pesos por cada 1,000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada). El valor en riesgo es valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : BOCF

Índice de Referencia					%
PiPFondeo-B					100%
B0CF	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
Rendimiento bruto	6.71%	6.70%	7.09%	6.23%	8.33%
Rendimiento neto	6.23%	6.23%	6.65%	5.78%	7.95%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	6.27%	6.24%	6.71%	6.31%	7.27%
Índice de Referencia	6.73%	6.72%	7.12%	6.25%	8.36%

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 Tiene una estrategia de inversión pasiva, que busca un rendimiento similar al de su base de referencia, sin tomar riesgos adicionales.

b) *Parámetros:

Reportos a tasa nominal no mayores a 3 días.	Min.	Max.
Valores gubernamentales.	80%	100%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización.	90%	
Depósitos en chequeras denominadas en pesos.		20%
VaR establecido		0.03%

c) Política de inversión

El fondo realiza inversiones en reportos conformados por valores de deuda gubernamentales a tasa nominal, no mayor a 3 días hábiles. Adicionalmente, el fondo podrá invertir hasta un 20% en chequeras denominadas en pesos.

Riesgo de liquidez Bajo

d) Índice de referencia PiPFondeo-B

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

f) Celebración de Operaciones el fondo no realizará operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios ni valores respaldados por activos.

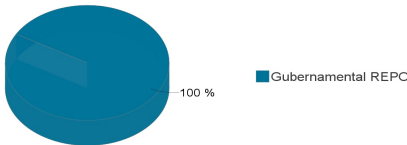
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de septiembre del 2026

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	IQ_BPAG91_270506	GUBERNAMENTAL		Reporto	466,240,175	22.79%
2	IM_BPAG28_290802	GUBERNAMENTAL		Reporto	428,941,579	20.97%
3	LF_BONDEF_261203	GUBERNAMENTAL		Reporto	200,036,407	9.78%
4	IM_BPAG28_280203	GUBERNAMENTAL		Reporto	199,903,698	9.77%
5	LF_BONDEF_301128	GUBERNAMENTAL		Reporto	192,352,650	9.40%
6	IQ_BPAG91_290913	GUBERNAMENTAL		Reporto	158,119,297	7.73%
7	IS_BPA182_301010	GUBERNAMENTAL		Reporto	130,547,164	6.38%
8	IQ_BPAG91_290913	GUBERNAMENTAL		Reporto	111,283,229	5.44%
9	IQ_BPAG91_270909	GUBERNAMENTAL		Reporto	103,885,970	5.08%
10	LF_BONDEF_290222	GUBERNAMENTAL		Reporto	54,233,467	2.65%
Otros					30,059	.00%
Total					2,045,573,694	100%

Por Sector de Actividad Económica



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

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

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

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa	
	B0CF	
	%	\$
Administración de activos	0.2861%	\$2.8607
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.0000%	\$0.0000
Valuación de acciones	0.0062%	\$0.0620
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a
Contabilidad	0.0042%	\$0.0424
Otras	0.1557%	\$1.5575
Total	0.4523%	\$4.5226

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No hay plazo mínimo	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Diario (días hábiles)	Horario	8:00 - 14:00
Ejecución de operaciones	Compra: Mismo día hábil de la solicitud Venta: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	50% ** (ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: Mismo día de la ejecución Compra: Mismo día de la ejecución	Diferencial*	El fondo no ha aplicado diferencial .

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

Prestadores de Servicios

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

Centro de Atención al Cliente

Contacto	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

Información sobre comisiones y remuneraciones

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo de Inversión y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

Advertencias

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

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

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

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

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

Administrado por Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.				
Tipo	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCP)	BOCO	Morales contribuyentes	No aplica
Clave de pizarra	VXREPO1			
Calificación	HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea			
Fecha de Autorización	09 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

Es un fondo cuyo objetivo radica en ser una alternativa de inversión con el menor riesgo posible y con liquidez inmediata. Como base de referencia el fondo utilizará el índice PiPFondeo-B, cuya estrategia en términos generales se basa en invertir en valores de deuda gubernamentales a tasa nominal a través de reportos y/o en directo . Se sugiere como parte de un portafolio, para invertir los excedentes de dinero o inversiones temporales, que se desee mantener con disposición inmediata o para aquéllos inversionistas que buscan inversiones de riesgo de mercado extremadamente bajo en función de su objetivo, estrategia, calificación y riesgo de crédito mínimo. El plazo que se considera o estima adecuado para que el inversionista mantenga su inversión en el fondo es de un día.

Información Relevante

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.03% 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 \$0.3 pesos por cada 1,000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada). El valor en riesgo es valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : BOCO

Índice de Referencia					%
PiPFondeo-B					100%
B0CO	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
Rendimiento bruto	6.71%	6.70%	7.09%	6.23%	8.33%
Rendimiento neto	5.38%	5.38%	5.90%	4.99%	7.44%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	6.27%	6.24%	6.71%	6.31%	7.27%
Índice de Referencia	6.73%	6.72%	7.12%	6.25%	8.36%

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 Tiene una estrategia de inversión pasiva, que busca un rendimiento similar al de su base de referencia, sin tomar riesgos adicionales.

b) *Parámetros:

Reportos a tasa nominal no mayores a 3 días.	Min.	Max.
Valores gubernamentales.	80%	100%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización.	90%	
Depósitos en chequeras denominadas en pesos.		20%
VaR establecido		0.03%

c) Política de inversión

El fondo realiza inversiones en reportos conformados por valores de deuda gubernamentales a tasa nominal, no mayor a 3 días hábiles. Adicionalmente, el fondo podrá invertir hasta un 20% en chequeras denominadas en pesos.

Riesgo de liquidez Bajo

d) Índice de referencia PiPFondeo-B

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

f) Celebración de Operaciones el fondo no realizará operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios ni valores respaldados por activos.

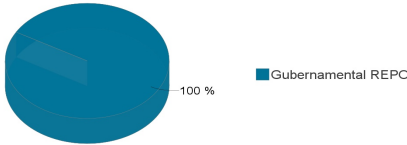
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de septiembre del 2026

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	IQ_BPAG91_270506	GUBERNAMENTAL		Reporto	466,240,175	22.79%
2	IM_BPAG28_290802	GUBERNAMENTAL		Reporto	428,941,579	20.97%
3	LF_BONDEF_261203	GUBERNAMENTAL		Reporto	200,036,407	9.78%
4	IM_BPAG28_280203	GUBERNAMENTAL		Reporto	199,903,698	9.77%
5	LF_BONDEF_301128	GUBERNAMENTAL		Reporto	192,352,650	9.40%
6	IQ_BPAG91_290913	GUBERNAMENTAL		Reporto	158,119,297	7.73%
7	IS_BPA182_301010	GUBERNAMENTAL		Reporto	130,547,164	6.38%
8	IQ_BPAG91_290913	GUBERNAMENTAL		Reporto	111,283,229	5.44%
9	IQ_BPAG91_270909	GUBERNAMENTAL		Reporto	103,885,970	5.08%
10	LF_BONDEF_290222	GUBERNAMENTAL		Reporto	54,233,467	2.65%
Otros					30,059	.00%
Total					2,045,573,694	100%

Por Sector de Actividad Económica



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

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

Concepto	Serie más representativa	
	B0CO	B1FI
	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	Variable	Variable
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	Variable	Variable
Compra de acciones	Variable	Variable
Venta de acciones	Variable	Variable
Servicio por asesoría	Variable	Variable
Servicio de administración de acciones	Variable	Variable
Otras	Variable	Variable
Total	Variable	Variable

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa	
	B0CO	B1FI
	%	\$
Administración de activos	0.2860%	\$2.8604
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.0000%	\$0.0000
Valuación de acciones	0.0063%	\$0.0632
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a
Contabilidad	0.0042%	\$0.0420
Otras	0.1553%	\$1.5533
Total	0.4519%	\$4.5190

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No hay plazo mínimo	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Diario (días hábiles)	Horario	8:00 - 14:00
Ejecución de operaciones	Compra: Mismo día hábil de la solicitud Venta: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	50% ** (ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: Mismo día de la ejecución Compra: Mismo día de la ejecución	Diferencial*	El fondo no ha aplicado diferencial .

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

Prestadores de Servicios

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

Centro de Atención al Cliente

Contacto	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

Información sobre comisiones y remuneraciones

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo de Inversión y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

Advertencias

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

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

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

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VXREPO1

FONDO VALMEX, S.A. DE C.V., Fondo de Inversión en instrumentos de Deuda.



Administrado por Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.				
Tipo	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCP)	BOFI	Físicas	No aplica
Clave de pizarra	VXREPO1			
Calificación	HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea			
Fecha de Autorización	09 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

Es un fondo cuyo objetivo radica en ser una alternativa de inversión con el menor riesgo posible y con liquidez inmediata. Como base de referencia el fondo utilizará el índice PiPFondeo-B, cuya estrategia en términos generales se basa en invertir en valores de deuda gubernamentales a tasa nominal a través de reportos y/o en directo . Se sugiere como parte de un portafolio, para invertir los excedentes de dinero o inversiones temporales, que se desee mantener con disposición inmediata o para aquéllos inversionistas que buscan inversiones de riesgo de mercado extremadamente bajo en función de su objetivo, estrategia, calificación y riesgo de crédito mínimo. El plazo que se considera o estima adecuado para que el inversionista mantenga su inversión en el fondo es de un día.

Información Relevante

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.03% 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 \$0.3 pesos por cada 1,000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada). El valor en riesgo es valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : BOFI

Índice de Referencia					%
PiPFondeo-B					100%
B0FI	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
Rendimiento bruto	6.71%	6.70%	7.09%	6.23%	8.33%
Rendimiento neto	5.40%	5.40%	5.91%	5.01%	7.45%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	6.27%	6.24%	6.71%	6.31%	7.27%
Índice de Referencia	6.73%	6.72%	7.12%	6.25%	8.36%

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 Tiene una estrategia de inversión pasiva, que busca un rendimiento similar al de su base de referencia, sin tomar riesgos adicionales.

b) *Parámetros:

Reportos a tasa nominal no mayores a 3 días.	Min.	Max.
Valores gubernamentales.	80%	100%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización.	90%	
Depósitos en chequeras denominadas en pesos.		20%
VaR establecido		0.03%

c) Política de inversión

El fondo realiza inversiones en reportos conformados por valores de deuda gubernamentales a tasa nominal, no mayor a 3 días hábiles. Adicionalmente, el fondo podrá invertir hasta un 20% en chequeras denominadas en pesos.

Riesgo de liquidez Bajo

d) Índice de referencia PiPFondeo-B

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

f) Celebración de Operaciones el fondo no realizará operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios ni valores respaldados por activos.

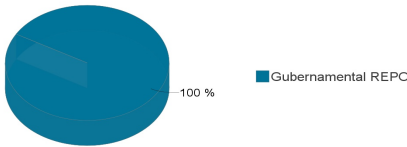
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de septiembre del 2026

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	IQ_BPAG91_270506	GUBERNAMENTAL		Reporto	466,240,175	22.79%
2	IM_BPAG28_290802	GUBERNAMENTAL		Reporto	428,941,579	20.97%
3	LF_BONDEF_261203	GUBERNAMENTAL		Reporto	200,036,407	9.78%
4	IM_BPAG28_280203	GUBERNAMENTAL		Reporto	199,903,698	9.77%
5	LF_BONDEF_301128	GUBERNAMENTAL		Reporto	192,352,650	9.40%
6	IQ_BPAG91_290913	GUBERNAMENTAL		Reporto	158,119,297	7.73%
7	IS_BPA182_301010	GUBERNAMENTAL		Reporto	130,547,164	6.38%
8	IQ_BPAG91_290913	GUBERNAMENTAL		Reporto	111,283,229	5.44%
9	IQ_BPAG91_270909	GUBERNAMENTAL		Reporto	103,885,970	5.08%
10	LF_BONDEF_290222	GUBERNAMENTAL		Reporto	54,233,467	2.65%
Otros					30,059	.00%
Total					2,045,573,694	100%

Por Sector de Actividad Económica



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

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

Concepto	Serie más representativa			
	B0FI		B1FI	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	Variable	Variable	Variable	Variable
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	Variable	Variable	Variable	Variable
Compra de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Venta de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio por asesoría	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio de administración de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Otras	Variable	Variable	Variable	Variable
Total	Variable	Variable	Variable	Variable

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa			
	B0FI		B1FI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.2861%	\$2.8610	0.2861%	\$2.8607
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.0000%	\$0.0000	1.7737%	\$17.7367
Valuación de acciones	0.0066%	\$0.0656	0.0063%	\$0.0634
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	0.0036%	\$0.0365	0.0042%	\$0.0420
Otras	0.1555%	\$1.5547	0.1556%	\$1.5560
Total	0.4518%	\$4.5179	2.2259%	\$22.2588

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No hay plazo mínimo	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Diario (días hábiles)	Horario	8:00 - 14:00
Ejecución de operaciones	Compra: Mismo día hábil de la solicitud Venta: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	50% ** (ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: Mismo día de la ejecución Compra: Mismo día de la ejecución	Diferencial*	El fondo no ha aplicado diferencial .

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

Prestadores de Servicios

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

Centro de Atención al Cliente

Contacto	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

Información sobre comisiones y remuneraciones

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo de Inversión y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

Advertencias

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

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

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

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VXREPO1

FONDO VALMEX, S.A. DE C.V., Fondo de Inversión en instrumentos de Deuda.

Administrado por Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.				
Tipo	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCP)	BONC	No contribuyentes	No aplica
Clave de pizarra	VXREPO1			
Calificación	HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea			
Fecha de Autorización	09 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

Es un fondo cuyo objetivo radica en ser una alternativa de inversión con el menor riesgo posible y con liquidez inmediata. Como base de referencia el fondo utilizará el índice PiPFondeo-B, cuya estrategia en términos generales se basa en invertir en valores de deuda gubernamentales a tasa nominal a través de reportos y/o en directo . Se sugiere como parte de un portafolio, para invertir los excedentes de dinero o inversiones temporales, que se desee mantener con disposición inmediata o para aquéllos inversionistas que buscan inversiones de riesgo de mercado extremadamente bajo en función de su objetivo, estrategia, calificación y riesgo de crédito mínimo. El plazo que se considera o estima adecuado para que el inversionista mantenga su inversión en el fondo es de un día.

Información Relevante

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.03% 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 \$0.3 pesos por cada 1,000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada). El valor en riesgo es valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : BONC

Índice de Referencia					%
PiPFondeo-B					100%
BONC	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
Rendimiento bruto	6.71%	6.70%	7.09%	6.23%	8.33%
Rendimiento neto	6.23%	6.23%	6.65%	5.78%	7.95%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	6.27%	6.24%	6.71%	6.31%	7.27%
Índice de Referencia	6.73%	6.72%	7.12%	6.25%	8.36%

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 Tiene una estrategia de inversión pasiva, que busca un rendimiento similar al de su base de referencia, sin tomar riesgos adicionales.

b) *Parámetros:

Reportos a tasa nominal no mayores a 3 días.	Min.	Max.
Valores gubernamentales.	80%	100%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización.	90%	
Depósitos en chequeras denominadas en pesos.		20%
VaR establecido		0.03%

c) Política de inversión

El fondo realiza inversiones en reportos conformados por valores de deuda gubernamentales a tasa nominal, no mayor a 3 días hábiles. Adicionalmente, el fondo podrá invertir hasta un 20% en chequeras denominadas en pesos.

Riesgo de liquidez Bajo

d) Índice de referencia PiPFondeo-B

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

f) Celebración de Operaciones el fondo no realizará operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios ni valores respaldados por activos.

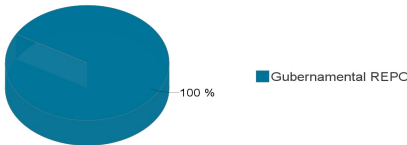
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de septiembre del 2026

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	IQ_BPAG91_270506	GUBERNAMENTAL		Reporto	466,240,175	22.79%
2	IM_BPAG28_290802	GUBERNAMENTAL		Reporto	428,941,579	20.97%
3	LF_BONDESF_261203	GUBERNAMENTAL		Reporto	200,036,407	9.78%
4	IM_BPAG28_280203	GUBERNAMENTAL		Reporto	199,903,698	9.77%
5	LF_BONDESF_301128	GUBERNAMENTAL		Reporto	192,352,650	9.40%
6	IQ_BPAG91_290913	GUBERNAMENTAL		Reporto	158,119,297	7.73%
7	IS_BPA182_301010	GUBERNAMENTAL		Reporto	130,547,164	6.38%
8	IQ_BPAG91_290913	GUBERNAMENTAL		Reporto	111,283,229	5.44%
9	IQ_BPAG91_270909	GUBERNAMENTAL		Reporto	103,885,970	5.08%
10	LF_BONDESF_290222	GUBERNAMENTAL		Reporto	54,233,467	2.65%
Otros					30,059	.00%
Total					2,045,573,694	100%

Por Sector de Actividad Económica



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

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

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

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa	
	B0NC	
	%	\$
Administración de activos	0.2860%	\$2.8603
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.0000%	\$0.0000
Valuación de acciones	0.0063%	\$0.0632
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a
Contabilidad	0.0042%	\$0.0420
Otras	0.1555%	\$1.5551
Total	0.4521%	\$4.5206

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No hay plazo mínimo	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Diario (días hábiles)	Horario	8:00 - 14:00
Ejecución de operaciones	Compra: Mismo día hábil de la solicitud Venta: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	50% ** (ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: Mismo día de la ejecución Compra: Mismo día de la ejecución	Diferencial*	El fondo no ha aplicado diferencial .

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

Prestadores de Servicios

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

Centro de Atención al Cliente

Contacto	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

Información sobre comisiones y remuneraciones

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo de Inversión y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

Advertencias

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

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

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

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VXREPO1

FONDO VALMEX, S.A. DE C.V., Fondo de Inversión en instrumentos de Deuda.

Administrado por Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.				
Tipo	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCP)	B1CF	Cajas y fondos de ahorro	No aplica
Clave de pizarra	VXREPO1			
Calificación	HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea			
Fecha de Autorización	09 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

Es un fondo cuyo objetivo radica en ser una alternativa de inversión con el menor riesgo posible y con liquidez inmediata. Como base de referencia el fondo utilizará el índice PiPFondeo-B, cuya estrategia en términos generales se basa en invertir en valores de deuda gubernamentales a tasa nominal a través de reportos y/o en directo . Se sugiere como parte de un portafolio, para invertir los excedentes de dinero o inversiones temporales, que se desee mantener con disposición inmediata o para aquéllos inversionistas que buscan inversiones de riesgo de mercado extremadamente bajo en función de su objetivo, estrategia, calificación y riesgo de crédito mínimo. El plazo que se considera o estima adecuado para que el inversionista mantenga su inversión en el fondo es de un día.

Información Relevante

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.03% 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 \$0.3 pesos por cada 1,000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada). El valor en riesgo es valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B1CF

Índice de Referencia					%
PiPFondeo-B					100%
B1CF	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
Rendimiento bruto	6.71%	6.70%	7.09%	6.23%	8.33%
Rendimiento neto	4.36%	4.36%	4.77%	4.04%	5.93%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	6.27%	6.24%	6.71%	6.31%	7.27%
Índice de Referencia	6.73%	6.72%	7.12%	6.25%	8.36%

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 Tiene una estrategia de inversión pasiva, que busca un rendimiento similar al de su base de referencia, sin tomar riesgos adicionales.

b) *Parámetros:

Reportos a tasa nominal no mayores a 3 días.	Min.	Max.
Valores gubernamentales.	80%	100%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización.	90%	
Depósitos en chequeras denominadas en pesos.		20%
VaR establecido		0.03%

c) Política de inversión

El fondo realiza inversiones en reportos conformados por valores de deuda gubernamentales a tasa nominal, no mayor a 3 días hábiles. Adicionalmente, el fondo podrá invertir hasta un 20% en chequeras denominadas en pesos.

Riesgo de liquidez Bajo

d) Índice de referencia PiPFondeo-B

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

f) Celebración de Operaciones el fondo no realizará operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios ni valores respaldados por activos.

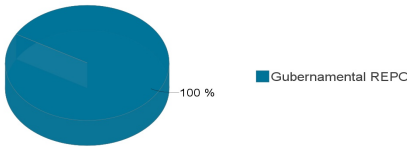
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de septiembre del 2026

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	IQ_BPAG91_270506	GUBERNAMENTAL		Reporto	466,240,175	22.79%
2	IM_BPAG28_290802	GUBERNAMENTAL		Reporto	428,941,579	20.97%
3	LF_BONDESF_261203	GUBERNAMENTAL		Reporto	200,036,407	9.78%
4	IM_BPAG28_280203	GUBERNAMENTAL		Reporto	199,903,698	9.77%
5	LF_BONDESF_301128	GUBERNAMENTAL		Reporto	192,352,650	9.40%
6	IQ_BPAG91_290913	GUBERNAMENTAL		Reporto	158,119,297	7.73%
7	IS_BPA182_301010	GUBERNAMENTAL		Reporto	130,547,164	6.38%
8	IQ_BPAG91_290913	GUBERNAMENTAL		Reporto	111,283,229	5.44%
9	IQ_BPAG91_270909	GUBERNAMENTAL		Reporto	103,885,970	5.08%
10	LF_BONDESF_290222	GUBERNAMENTAL		Reporto	54,233,467	2.65%
Otros					30,059	.00%
Total					2,045,573,694	100%

Por Sector de Actividad Económica



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

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

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

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa	
	B1CF	
	%	\$
Administración de activos	0.2861%	\$2.8606
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a
Distribución de acciones	1.7736%	\$17.7356
Valuación de acciones	0.0063%	\$0.0634
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a
Contabilidad	0.0042%	\$0.0420
Otras	0.1556%	\$1.5562
Total	2.2258%	\$22.2577

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No hay plazo mínimo	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Diario (días hábiles)	Horario	8:00 - 14:00
Ejecución de operaciones	Compra: Mismo día hábil de la solicitud Venta: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	50% ** (ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: Mismo día de la ejecución Compra: Mismo día de la ejecución	Diferencial*	El fondo no ha aplicado diferencial .

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

Prestadores de Servicios

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

Centro de Atención al Cliente

Contacto	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

Información sobre comisiones y remuneraciones

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo de Inversión y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

Advertencias

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

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

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

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VXREPO1

FONDO VALMEX, S.A. DE C.V., Fondo de Inversión en instrumentos de Deuda.

Administrado por Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.				
Tipo	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCP)	B1CO	Morales contribuyentes	No aplica
Clave de pizarra	VXREPO1			
Calificación	HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea			
Fecha de Autorización	09 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

Es un fondo cuyo objetivo radica en ser una alternativa de inversión con el menor riesgo posible y con liquidez inmediata. Como base de referencia el fondo utilizará el índice PiPFondeo-B, cuya estrategia en términos generales se basa en invertir en valores de deuda gubernamentales a tasa nominal a través de reportos y/o en directo . Se sugiere como parte de un portafolio, para invertir los excedentes de dinero o inversiones temporales, que se desee mantener con disposición inmediata o para aquéllos inversionistas que buscan inversiones de riesgo de mercado extremadamente bajo en función de su objetivo, estrategia, calificación y riesgo de crédito mínimo. El plazo que se considera o estima adecuado para que el inversionista mantenga su inversión en el fondo es de un día.

Información Relevante

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.03% 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 \$0.3 pesos por cada 1,000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada). El valor en riesgo es valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B1CO

Índice de Referencia					%
PiPFondeo-B					100%
B1CO	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
Rendimiento bruto	6.71%	6.70%	7.09%	6.23%	8.33%
Rendimiento neto	4.71%	4.71%	5.23%	4.37%	6.75%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	6.27%	6.24%	6.71%	6.31%	7.27%
Índice de Referencia	6.73%	6.72%	7.12%	6.25%	8.36%

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 Tiene una estrategia de inversión pasiva, que busca un rendimiento similar al de su base de referencia, sin tomar riesgos adicionales.

b) *Parámetros:

Reportos a tasa nominal no mayores a 3 días.	Min.	Max.
Valores gubernamentales.	80%	100%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización.	90%	
Depósitos en chequeras denominadas en pesos.		20%
VaR establecido		0.03%

c) Política de inversión

El fondo realiza inversiones en reportos conformados por valores de deuda gubernamentales a tasa nominal, no mayor a 3 días hábiles. Adicionalmente, el fondo podrá invertir hasta un 20% en chequeras denominadas en pesos.

Riesgo de liquidez Bajo

d) Índice de referencia PiPFondeo-B

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

f) Celebración de Operaciones el fondo no realizará operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios ni valores respaldados por activos.

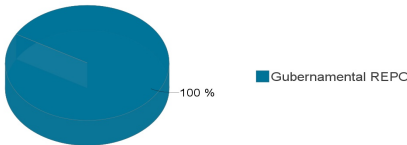
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de septiembre del 2026

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	IQ_BPAG91_270506	GUBERNAMENTAL		Reporto	466,240,175	22.79%
2	IM_BPAG28_290802	GUBERNAMENTAL		Reporto	428,941,579	20.97%
3	LF_BONDEF_261203	GUBERNAMENTAL		Reporto	200,036,407	9.78%
4	IM_BPAG28_280203	GUBERNAMENTAL		Reporto	199,903,698	9.77%
5	LF_BONDEF_301128	GUBERNAMENTAL		Reporto	192,352,650	9.40%
6	IQ_BPAG91_290913	GUBERNAMENTAL		Reporto	158,119,297	7.73%
7	IS_BPA182_301010	GUBERNAMENTAL		Reporto	130,547,164	6.38%
8	IQ_BPAG91_290913	GUBERNAMENTAL		Reporto	111,283,229	5.44%
9	IQ_BPAG91_270909	GUBERNAMENTAL		Reporto	103,885,970	5.08%
10	LF_BONDEF_290222	GUBERNAMENTAL		Reporto	54,233,467	2.65%
Otros					30,059	.00%
Total					2,045,573,694	100%

Por Sector de Actividad Económica



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

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

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

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa	
	B1FI	
	%	\$
Administración de activos	0.2861%	\$2.8606
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.5721%	\$5.7210
Valuación de acciones	0.0063%	\$0.0631
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a
Contabilidad	0.0042%	\$0.0418
Otras	0.1549%	\$1.5488
Total	1.0235%	\$10.2353

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No hay plazo mínimo	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Diario (días hábiles)	Horario	8:00 - 14:00
Ejecución de operaciones	Compra: Mismo día hábil de la solicitud Venta: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	50% ** (ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: Mismo día de la ejecución Compra: Mismo día de la ejecución	Diferencial*	El fondo no ha aplicado diferencial .

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

Prestadores de Servicios

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

Centro de Atención al Cliente

Contacto	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

Información sobre comisiones y remuneraciones

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo de Inversión y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

Advertencias

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

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

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

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

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

Administrado por Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.				
Tipo	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCP)	B1FI	Físicas	No aplica
Clave de pizarra	VXREPO1			
Calificación	HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea			
Fecha de Autorización	09 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

Es un fondo cuyo objetivo radica en ser una alternativa de inversión con el menor riesgo posible y con liquidez inmediata. Como base de referencia el fondo utilizará el índice PiPFondeo-B, cuya estrategia en términos generales se basa en invertir en valores de deuda gubernamentales a tasa nominal a través de reportos y/o en directo . Se sugiere como parte de un portafolio, para invertir los excedentes de dinero o inversiones temporales, que se desee mantener con disposición inmediata o para aquéllos inversionistas que buscan inversiones de riesgo de mercado extremadamente bajo en función de su objetivo, estrategia, calificación y riesgo de crédito mínimo. El plazo que se considera o estima adecuado para que el inversionista mantenga su inversión en el fondo es de un día.

Información Relevante

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.03% 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 \$0.3 pesos por cada 1,000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada). El valor en riesgo es valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B1FI

Índice de Referencia					%
PiPFondeo-B					100%
B1FI	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
Rendimiento bruto	6.71%	6.70%	7.09%	6.23%	8.33%
Rendimiento neto	3.15%	3.15%	3.71%	2.92%	5.22%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	6.27%	6.24%	6.71%	6.31%	7.27%
Índice de Referencia	6.73%	6.72%	7.12%	6.25%	8.36%

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 Tiene una estrategia de inversión pasiva, que busca un rendimiento similar al de su base de referencia, sin tomar riesgos adicionales.

b) *Parámetros:

Reportos a tasa nominal no mayores a 3 días.	Min.	Max.
Valores gubernamentales.	80%	100%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización.	90%	
Depósitos en chequeras denominadas en pesos.		20%
VaR establecido		0.03%

c) Política de inversión

El fondo realiza inversiones en reportos conformados por valores de deuda gubernamentales a tasa nominal, no mayor a 3 días hábiles. Adicionalmente, el fondo podrá invertir hasta un 20% en chequeras denominadas en pesos.

Riesgo de liquidez Bajo

d) Índice de referencia PiPFondeo-B

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

f) Celebración de Operaciones el fondo no realizará operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios ni valores respaldados por activos.

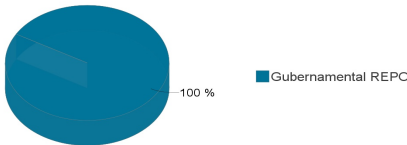
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de septiembre del 2026

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	IQ_BPAG91_270506	GUBERNAMENTAL		Reporto	466,240,175	22.79%
2	IM_BPAG28_290802	GUBERNAMENTAL		Reporto	428,941,579	20.97%
3	LF_BONDESF_261203	GUBERNAMENTAL		Reporto	200,036,407	9.78%
4	IM_BPAG28_280203	GUBERNAMENTAL		Reporto	199,903,698	9.77%
5	LF_BONDESF_301128	GUBERNAMENTAL		Reporto	192,352,650	9.40%
6	IQ_BPAG91_290913	GUBERNAMENTAL		Reporto	158,119,297	7.73%
7	IS_BPA182_301010	GUBERNAMENTAL		Reporto	130,547,164	6.38%
8	IQ_BPAG91_290913	GUBERNAMENTAL		Reporto	111,283,229	5.44%
9	IQ_BPAG91_270909	GUBERNAMENTAL		Reporto	103,885,970	5.08%
10	LF_BONDESF_290222	GUBERNAMENTAL		Reporto	54,233,467	2.65%
Otros					30,059	.00%
Total					2,045,573,694	100%

Por Sector de Actividad Económica



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

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

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

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	B1FI		Serie más representativa	
	B1FI		B1FI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.2861%	\$2.8607	0.2861%	\$2.8607
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	1.7737%	\$17.7367	1.7737%	\$17.7367
Valuación de acciones	0.0063%	\$0.0634	0.0063%	\$0.0634
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	0.0042%	\$0.0420	0.0042%	\$0.0420
Otras	0.1556%	\$1.5560	0.1556%	\$1.5560
Total	2.2259%	\$22.2588	2.2259%	\$22.2588

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No hay plazo mínimo	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Diario (días hábiles)	Horario	8:00 - 14:00
Ejecución de operaciones	Compra: Mismo día hábil de la solicitud Venta: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	50% ** (ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: Mismo día de la ejecución Compra: Mismo día de la ejecución	Diferencial*	El fondo no ha aplicado diferencial .

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

Prestadores de Servicios

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

Centro de Atención al Cliente

Contacto	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

Información sobre comisiones y remuneraciones

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo de Inversión y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

Advertencias

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

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

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

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

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

Administrado por Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.				
Tipo	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCP)	B1NC	No contribuyentes	No aplica
Clave de pizarra	VXREPO1			
Calificación	HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea			
Fecha de Autorización	09 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

Es un fondo cuyo objetivo radica en ser una alternativa de inversión con el menor riesgo posible y con liquidez inmediata. Como base de referencia el fondo utilizará el índice PiPFondeo-B, cuya estrategia en términos generales se basa en invertir en valores de deuda gubernamentales a tasa nominal a través de reportos y/o en directo . Se sugiere como parte de un portafolio, para invertir los excedentes de dinero o inversiones temporales, que se desee mantener con disposición inmediata o para aquéllos inversionistas que buscan inversiones de riesgo de mercado extremadamente bajo en función de su objetivo, estrategia, calificación y riesgo de crédito mínimo. El plazo que se considera o estima adecuado para que el inversionista mantenga su inversión en el fondo es de un día.

Información Relevante

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.03% 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 \$0.3 pesos por cada 1,000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada). El valor en riesgo es valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B1NC

Índice de Referencia					%
PiPFondeo-B					100%
B1NC	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
Rendimiento bruto	6.71%	6.70%	7.09%	6.23%	8.33%
Rendimiento neto	4.36%	4.36%	4.77%	4.03%	5.93%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	6.27%	6.24%	6.71%	6.31%	7.27%
Índice de Referencia	6.73%	6.72%	7.12%	6.25%	8.36%

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 Tiene una estrategia de inversión pasiva, que busca un rendimiento similar al de su base de referencia, sin tomar riesgos adicionales.

b) *Parámetros:

Reportos a tasa nominal no mayores a 3 días.	Min.	Max.
Valores gubernamentales.	80%	100%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización.	90%	
Depósitos en chequeras denominadas en pesos.		20%
VaR establecido		0.03%

c) Política de inversión

El fondo realiza inversiones en reportos conformados por valores de deuda gubernamentales a tasa nominal, no mayor a 3 días hábiles. Adicionalmente, el fondo podrá invertir hasta un 20% en chequeras denominadas en pesos.

Riesgo de liquidez Bajo

d) Índice de referencia PiPFondeo-B

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

f) Celebración de Operaciones el fondo no realizará operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios ni valores respaldados por activos.

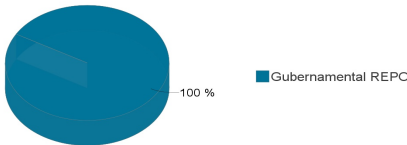
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de septiembre del 2026

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	IQ_BPAG91_270506	GUBERNAMENTAL		Reporto	466,240,175	22.79%
2	IM_BPAG28_290802	GUBERNAMENTAL		Reporto	428,941,579	20.97%
3	LF_BONDEF_261203	GUBERNAMENTAL		Reporto	200,036,407	9.78%
4	IM_BPAG28_280203	GUBERNAMENTAL		Reporto	199,903,698	9.77%
5	LF_BONDEF_301128	GUBERNAMENTAL		Reporto	192,352,650	9.40%
6	IQ_BPAG91_290913	GUBERNAMENTAL		Reporto	158,119,297	7.73%
7	IS_BPA182_301010	GUBERNAMENTAL		Reporto	130,547,164	6.38%
8	IQ_BPAG91_290913	GUBERNAMENTAL		Reporto	111,283,229	5.44%
9	IQ_BPAG91_270909	GUBERNAMENTAL		Reporto	103,885,970	5.08%
10	LF_BONDEF_290222	GUBERNAMENTAL		Reporto	54,233,467	2.65%
Otros					30,059	.00%
Total					2,045,573,694	100%

Por Sector de Actividad Económica



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

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

Concepto	Serie más representativa	
	B1NC	B1FI
	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	Variable	Variable
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	Variable	Variable
Compra de acciones	Variable	Variable
Venta de acciones	Variable	Variable
Servicio por asesoría	Variable	Variable
Servicio de administración de acciones	Variable	Variable
Otras	Variable	Variable
Total	Variable	Variable

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa	
	B1NC	B1FI
	%	\$
Administración de activos	0.2859%	\$2.8594
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a
Distribución de acciones	1.7735%	\$17.7347
Valuación de acciones	0.0062%	\$0.0620
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a
Contabilidad	0.0042%	\$0.0422
Otras	0.1541%	\$1.5413
Total	2.2240%	\$22.2396

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No hay plazo mínimo	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Diario (días hábiles)	Horario	8:00 - 14:00
Ejecución de operaciones	Compra: Mismo día hábil de la solicitud Venta: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	50% ** (ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: Mismo día de la ejecución Compra: Mismo día de la ejecución	Diferencial*	El fondo no ha aplicado diferencial .

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

Prestadores de Servicios

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

Centro de Atención al Cliente

Contacto	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

Información sobre comisiones y remuneraciones

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo de Inversión y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

Advertencias

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

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

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

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VXREPO1

FONDO VALMEX, S.A. DE C.V., Fondo de Inversión en instrumentos de Deuda.

Administrado por Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.				
Tipo	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCP)	B2CF	Cajas y fondos de ahorro	No aplica
Clave de pizarra	VXREPO1			
Calificación	HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea			
Fecha de Autorización	09 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

Es un fondo cuyo objetivo radica en ser una alternativa de inversión con el menor riesgo posible y con liquidez inmediata. Como base de referencia el fondo utilizará el índice PiPFondeo-B, cuya estrategia en términos generales se basa en invertir en valores de deuda gubernamentales a tasa nominal a través de reportos y/o en directo . Se sugiere como parte de un portafolio, para invertir los excedentes de dinero o inversiones temporales, que se desee mantener con disposición inmediata o para aquéllos inversionistas que buscan inversiones de riesgo de mercado extremadamente bajo en función de su objetivo, estrategia, calificación y riesgo de crédito mínimo. El plazo que se considera o estima adecuado para que el inversionista mantenga su inversión en el fondo es de un día.

Información Relevante

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.03% 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 \$0.3 pesos por cada 1,000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada). El valor en riesgo es valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B2CF

Índice de Referencia					
PiPFondeo-B					
B2CF	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
	Rendimiento bruto	N/D	N/D	N/D	N/D
	Rendimiento neto	N/D	N/D	N/D	N/D
	Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	N/D	N/D	N/D	N/D
	Índice de Referencia	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 Tiene una estrategia de inversión pasiva, que busca un rendimiento similar al de su base de referencia, sin tomar riesgos adicionales.

b) *Parámetros:

Reportos a tasa nominal no mayores a 3 días.	Min.	Max.
Valores gubernamentales.	80%	100%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización.	90%	
Depósitos en chequeras denominadas en pesos.		20%
VaR establecido		0.03%

c) Política de inversión

El fondo realiza inversiones en reportos conformados por valores de deuda gubernamentales a tasa nominal, no mayor a 3 días hábiles. Adicionalmente, el fondo podrá invertir hasta un 20% en chequeras denominadas en pesos.

Riesgo de liquidez Bajo

d) Índice de referencia PiPFondeo-B

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

f) Celebración de Operaciones el fondo no realizará operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios ni valores respaldados por activos.

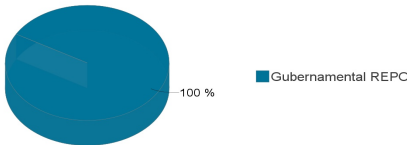
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de septiembre del 2026

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	IQ_BPAG91_270506	GUBERNAMENTAL		Reporto	466,240,175	22.79%
2	IM_BPAG28_290802	GUBERNAMENTAL		Reporto	428,941,579	20.97%
3	LF_BONDESF_261203	GUBERNAMENTAL		Reporto	200,036,407	9.78%
4	IM_BPAG28_280203	GUBERNAMENTAL		Reporto	199,903,698	9.77%
5	LF_BONDESF_301128	GUBERNAMENTAL		Reporto	192,352,650	9.40%
6	IQ_BPAG91_290913	GUBERNAMENTAL		Reporto	158,119,297	7.73%
7	IS_BPA182_301010	GUBERNAMENTAL		Reporto	130,547,164	6.38%
8	IQ_BPAG91_290913	GUBERNAMENTAL		Reporto	111,283,229	5.44%
9	IQ_BPAG91_270909	GUBERNAMENTAL		Reporto	103,885,970	5.08%
10	LF_BONDESF_290222	GUBERNAMENTAL		Reporto	54,233,467	2.65%
Otros					30,059	.00%
Total					2,045,573,694	100%

Por Sector de Actividad Económica



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

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

Concepto	Serie más representativa	
	B2CF	
	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	Variable	Variable
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	Variable	Variable
Compra de acciones	Variable	Variable
Venta de acciones	Variable	Variable
Servicio por asesoría	Variable	Variable
Servicio de administración de acciones	Variable	Variable
Otras	Variable	Variable
Total	Variable	Variable

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa	
	B2CF	
	%	\$
Administración de activos	n/a	n/a
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a
Distribución de acciones	n/a	n/a
Valuación de acciones	n/a	n/a
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a
Contabilidad	n/a	n/a
Otras	n/a	n/a
Total	0.0000%	0.0000

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No hay plazo mínimo	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Diario (días hábiles)	Horario	8:00 - 14:00
Ejecución de operaciones	Compra: Mismo día hábil de la solicitud Venta: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	50% ** (ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: Mismo día de la ejecución Compra: Mismo día de la ejecución	Diferencial*	El fondo no ha aplicado diferencial .

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

Prestadores de Servicios

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

Centro de Atención al Cliente

Contacto	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

Información sobre comisiones y remuneraciones

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo de Inversión y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

Advertencias

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

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

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

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

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

Administrado por Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.				
Tipo	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCP)	B2FI	Físicas	No aplica
Clave de pizarra	VXREPO1			
Calificación	HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea			
Fecha de Autorización	09 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

Es un fondo cuyo objetivo radica en ser una alternativa de inversión con el menor riesgo posible y con liquidez inmediata. Como base de referencia el fondo utilizará el índice PiPFondeo-B, cuya estrategia en términos generales se basa en invertir en valores de deuda gubernamentales a tasa nominal a través de reportos y/o en directo . Se sugiere como parte de un portafolio, para invertir los excedentes de dinero o inversiones temporales, que se desee mantener con disposición inmediata o para aquéllos inversionistas que buscan inversiones de riesgo de mercado extremadamente bajo en función de su objetivo, estrategia, calificación y riesgo de crédito mínimo. El plazo que se considera o estima adecuado para que el inversionista mantenga su inversión en el fondo es de un día.

Información Relevante

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.03% 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 \$0.3 pesos por cada 1,000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada). El valor en riesgo es valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B2FI

Índice de Referencia					%
PiPFondeo-B					100%
B2FI	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
Rendimiento bruto	6.71%	6.70%	7.09%	6.23%	8.33%
Rendimiento neto	4.49%	4.49%	5.04%	4.17%	6.62%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	6.27%	6.24%	6.71%	6.31%	7.27%
Índice de Referencia	6.73%	6.72%	7.12%	6.25%	8.36%

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 Tiene una estrategia de inversión pasiva, que busca un rendimiento similar al de su base de referencia, sin tomar riesgos adicionales.

b) *Parámetros:

Reportos a tasa nominal no mayores a 3 días.	Min.	Max.
Valores gubernamentales.	80%	100%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización.	90%	
Depósitos en chequeras denominadas en pesos.		20%
VaR establecido		0.03%

c) Política de inversión

El fondo realiza inversiones en reportos conformados por valores de deuda gubernamentales a tasa nominal, no mayor a 3 días hábiles. Adicionalmente, el fondo podrá invertir hasta un 20% en chequeras denominadas en pesos.

Riesgo de liquidez Bajo

d) Índice de referencia PiPFondeo-B

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

f) Celebración de Operaciones el fondo no realizará operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios ni valores respaldados por activos.

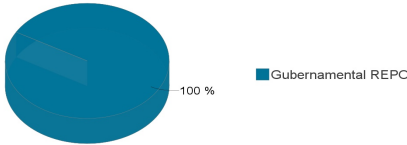
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de septiembre del 2026

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	IQ_BPAG91_270506	GUBERNAMENTAL		Reporto	466,240,175	22.79%
2	IM_BPAG28_290802	GUBERNAMENTAL		Reporto	428,941,579	20.97%
3	LF_BONDESF_261203	GUBERNAMENTAL		Reporto	200,036,407	9.78%
4	IM_BPAG28_280203	GUBERNAMENTAL		Reporto	199,903,698	9.77%
5	LF_BONDESF_301128	GUBERNAMENTAL		Reporto	192,352,650	9.40%
6	IQ_BPAG91_290913	GUBERNAMENTAL		Reporto	158,119,297	7.73%
7	IS_BPA182_301010	GUBERNAMENTAL		Reporto	130,547,164	6.38%
8	IQ_BPAG91_290913	GUBERNAMENTAL		Reporto	111,283,229	5.44%
9	IQ_BPAG91_270909	GUBERNAMENTAL		Reporto	103,885,970	5.08%
10	LF_BONDESF_290222	GUBERNAMENTAL		Reporto	54,233,467	2.65%
Otros					30,059	.00%
Total					2,045,573,694	100%

Por Sector de Actividad Económica



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

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

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

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa			
	B2FI		B1FI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.2518%	\$2.5178	0.2861%	\$2.8607
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.6065%	\$6.0649	1.7737%	\$17.7367
Valuación de acciones	0.0064%	\$0.0637	0.0063%	\$0.0634
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	0.0042%	\$0.0416	0.0042%	\$0.0420
Otras	0.1556%	\$1.5556	0.1556%	\$1.5560
Total	1.0244%	\$10.2437	2.2259%	\$22.2588

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No hay plazo mínimo	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Diario (días hábiles)	Horario	8:00 - 14:00
Ejecución de operaciones	Compra: Mismo día hábil de la solicitud Venta: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	50% ** (ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: Mismo día de la ejecución Compra: Mismo día de la ejecución	Diferencial*	El fondo no ha aplicado diferencial .

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

Prestadores de Servicios

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

Centro de Atención al Cliente

Contacto	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

Información sobre comisiones y remuneraciones

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo de Inversión y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

Advertencias

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

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

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

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

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

Administrado por Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.				
Tipo	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCP)	B2NC	No contribuyentes	No aplica
Clave de pizarra	VXREPO1			
Calificación	HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea			
Fecha de Autorización	09 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

Es un fondo cuyo objetivo radica en ser una alternativa de inversión con el menor riesgo posible y con liquidez inmediata. Como base de referencia el fondo utilizará el índice PiPFondeo-B, cuya estrategia en términos generales se basa en invertir en valores de deuda gubernamentales a tasa nominal a través de reportos y/o en directo . Se sugiere como parte de un portafolio, para invertir los excedentes de dinero o inversiones temporales, que se desee mantener con disposición inmediata o para aquéllos inversionistas que buscan inversiones de riesgo de mercado extremadamente bajo en función de su objetivo, estrategia, calificación y riesgo de crédito mínimo. El plazo que se considera o estima adecuado para que el inversionista mantenga su inversión en el fondo es de un día.

Información Relevante

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.03% 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 \$0.3 pesos por cada 1,000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada). El valor en riesgo es valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B2NC

Índice de Referencia					
PiPFondeo-B					
B2NC	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
	Rendimiento bruto	N/D	N/D	N/D	N/D
	Rendimiento neto	N/D	N/D	N/D	N/D
	Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	N/D	N/D	N/D	N/D
	Índice de Referencia	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 Tiene una estrategia de inversión pasiva, que busca un rendimiento similar al de su base de referencia, sin tomar riesgos adicionales.

b) *Parámetros:

Reportos a tasa nominal no mayores a 3 días.	Min.	Max.
Valores gubernamentales.	80%	100%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización.	90%	
Depósitos en chequeras denominadas en pesos.		20%
VaR establecido		0.03%

c) Política de inversión

El fondo realiza inversiones en reportos conformados por valores de deuda gubernamentales a tasa nominal, no mayor a 3 días hábiles. Adicionalmente, el fondo podrá invertir hasta un 20% en chequeras denominadas en pesos.

Riesgo de liquidez Bajo

d) Índice de referencia PiPFondeo-B

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

f) Celebración de Operaciones el fondo no realizará operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios ni valores respaldados por activos.

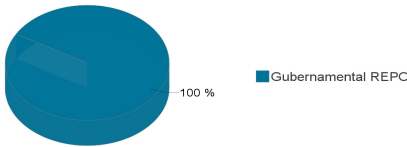
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de septiembre del 2026

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	IQ_BPAG91_270506	GUBERNAMENTAL		Reporto	466,240,175	22.79%
2	IM_BPAG28_290802	GUBERNAMENTAL		Reporto	428,941,579	20.97%
3	LF_BONDESF_261203	GUBERNAMENTAL		Reporto	200,036,407	9.78%
4	IM_BPAG28_280203	GUBERNAMENTAL		Reporto	199,903,698	9.77%
5	LF_BONDESF_301128	GUBERNAMENTAL		Reporto	192,352,650	9.40%
6	IQ_BPAG91_290913	GUBERNAMENTAL		Reporto	158,119,297	7.73%
7	IS_BPA182_301010	GUBERNAMENTAL		Reporto	130,547,164	6.38%
8	IQ_BPAG91_290913	GUBERNAMENTAL		Reporto	111,283,229	5.44%
9	IQ_BPAG91_270909	GUBERNAMENTAL		Reporto	103,885,970	5.08%
10	LF_BONDESF_290222	GUBERNAMENTAL		Reporto	54,233,467	2.65%
Otros					30,059	.00%
Total					2,045,573,694	100%

Por Sector de Actividad Económica



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

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

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

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa	
	B2NC	
	%	\$
Administración de activos	n/a	n/a
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a
Distribución de acciones	n/a	n/a
Valuación de acciones	n/a	n/a
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a
Contabilidad	n/a	n/a
Otras	n/a	n/a
Total	0.0000%	0.0000

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No hay plazo mínimo	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Diario (días hábiles)	Horario	8:00 - 14:00
Ejecución de operaciones	Compra: Mismo día hábil de la solicitud Venta: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	50% ** (ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: Mismo día de la ejecución Compra: Mismo día de la ejecución	Diferencial*	El fondo no ha aplicado diferencial .

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

Prestadores de Servicios

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

Centro de Atención al Cliente

Contacto	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

Información sobre comisiones y remuneraciones

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo de Inversión y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

Advertencias

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

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

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

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VXREPO1

FONDO VALMEX, S.A. DE C.V., Fondo de Inversión en instrumentos de Deuda.

Administrado por Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.				
Tipo	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCP)	B3CF	Cajas y fondos de ahorro	No aplica
Clave de pizarra	VXREPO1			
Calificación	HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea			
Fecha de Autorización	09 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

Es un fondo cuyo objetivo radica en ser una alternativa de inversión con el menor riesgo posible y con liquidez inmediata. Como base de referencia el fondo utilizará el índice PiPFondeo-B, cuya estrategia en términos generales se basa en invertir en valores de deuda gubernamentales a tasa nominal a través de reportos y/o en directo . Se sugiere como parte de un portafolio, para invertir los excedentes de dinero o inversiones temporales, que se desee mantener con disposición inmediata o para aquéllos inversionistas que buscan inversiones de riesgo de mercado extremadamente bajo en función de su objetivo, estrategia, calificación y riesgo de crédito mínimo. El plazo que se considera o estima adecuado para que el inversionista mantenga su inversión en el fondo es de un día.

Información Relevante

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.03% 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 \$0.3 pesos por cada 1,000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada). El valor en riesgo es valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B3CF

Índice de Referencia					
PiPFondeo-B					
B3CF	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
	Rendimiento bruto	N/D	N/D	N/D	N/D
	Rendimiento neto	N/D	N/D	N/D	N/D
	Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	N/D	N/D	N/D	N/D
	Índice de Referencia	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 Tiene una estrategia de inversión pasiva, que busca un rendimiento similar al de su base de referencia, sin tomar riesgos adicionales.

b) *Parámetros:

Reportos a tasa nominal no mayores a 3 días.	Min.	Max.
Valores gubernamentales.	80%	100%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización.	90%	
Depósitos en chequeras denominadas en pesos.		20%
VaR establecido		0.03%

c) Política de inversión

El fondo realiza inversiones en reportos conformados por valores de deuda gubernamentales a tasa nominal, no mayor a 3 días hábiles. Adicionalmente, el fondo podrá invertir hasta un 20% en chequeras denominadas en pesos.

Riesgo de liquidez Bajo

d) Índice de referencia PiPFondeo-B

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

f) Celebración de Operaciones el fondo no realizará operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios ni valores respaldados por activos.

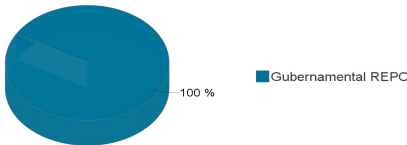
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de septiembre del 2026

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	IQ_BPAG91_270506	GUBERNAMENTAL		Reporto	466,240,175	22.79%
2	IM_BPAG28_290802	GUBERNAMENTAL		Reporto	428,941,579	20.97%
3	LF_BONDESF_261203	GUBERNAMENTAL		Reporto	200,036,407	9.78%
4	IM_BPAG28_280203	GUBERNAMENTAL		Reporto	199,903,698	9.77%
5	LF_BONDESF_301128	GUBERNAMENTAL		Reporto	192,352,650	9.40%
6	IQ_BPAG91_290913	GUBERNAMENTAL		Reporto	158,119,297	7.73%
7	IS_BPA182_301010	GUBERNAMENTAL		Reporto	130,547,164	6.38%
8	IQ_BPAG91_290913	GUBERNAMENTAL		Reporto	111,283,229	5.44%
9	IQ_BPAG91_270909	GUBERNAMENTAL		Reporto	103,885,970	5.08%
10	LF_BONDESF_290222	GUBERNAMENTAL		Reporto	54,233,467	2.65%
Otros					30,059	.00%
Total					2,045,573,694	100%

Por Sector de Actividad Económica



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

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

Concepto	B3CF		Serie más representativa	
			B1FI	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	Variable	Variable	Variable	Variable
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	Variable	Variable	Variable	Variable
Compra de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Venta de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio por asesoría	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio de administración de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Otras	Variable	Variable	Variable	Variable
Total	Variable	Variable	Variable	Variable

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	B3CF		Serie más representativa	
			B1FI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	n/a	n/a	0.2861%	\$2.8607
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	n/a	n/a	1.7737%	\$17.7367
Valuación de acciones	n/a	n/a	0.0063%	\$0.0634
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	0.0042%	\$0.0420
Otras	n/a	n/a	0.1556%	\$1.5560
Total	0.0000%	0.0000	2.2259%	\$22.2588

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No hay plazo mínimo	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Diario (días hábiles)	Horario	8:00 - 14:00
Ejecución de operaciones	Compra: Mismo día hábil de la solicitud Venta: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	50% ** (ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: Mismo día de la ejecución Compra: Mismo día de la ejecución	Diferencial*	El fondo no ha aplicado diferencial .

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

Prestadores de Servicios

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

Centro de Atención al Cliente

Contacto	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

Información sobre comisiones y remuneraciones

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo de Inversión y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

Advertencias

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

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

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

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VXREPO1

FONDO VALMEX, S.A. DE C.V., Fondo de Inversión en instrumentos de Deuda.

Administrado por Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.				
Tipo	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCP)	B3CO	Morales contribuyentes	No aplica
Clave de pizarra	VXREPO1			
Calificación	HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea			
Fecha de Autorización	09 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

Es un fondo cuyo objetivo radica en ser una alternativa de inversión con el menor riesgo posible y con liquidez inmediata. Como base de referencia el fondo utilizará el índice PiPFondeo-B, cuya estrategia en términos generales se basa en invertir en valores de deuda gubernamentales a tasa nominal a través de reportos y/o en directo . Se sugiere como parte de un portafolio, para invertir los excedentes de dinero o inversiones temporales, que se desee mantener con disposición inmediata o para aquéllos inversionistas que buscan inversiones de riesgo de mercado extremadamente bajo en función de su objetivo, estrategia, calificación y riesgo de crédito mínimo. El plazo que se considera o estima adecuado para que el inversionista mantenga su inversión en el fondo es de un día.

Información Relevante

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.03% 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 \$0.3 pesos por cada 1,000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada). El valor en riesgo es valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B3CO

Índice de Referencia					
PiPFondeo-B					
B3CO	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
	Rendimiento bruto	N/D	N/D	N/D	N/D
	Rendimiento neto	N/D	N/D	N/D	N/D
	Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	N/D	N/D	N/D	N/D
	Índice de Referencia	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 Tiene una estrategia de inversión pasiva, que busca un rendimiento similar al de su base de referencia, sin tomar riesgos adicionales.

b) *Parámetros:

Reportos a tasa nominal no mayores a 3 días.	Min.	Max.
Valores gubernamentales.	80%	100%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización.	90%	
Depósitos en chequeras denominadas en pesos.		20%
VaR establecido		0.03%

c) Política de inversión

El fondo realiza inversiones en reportos conformados por valores de deuda gubernamentales a tasa nominal, no mayor a 3 días hábiles. Adicionalmente, el fondo podrá invertir hasta un 20% en chequeras denominadas en pesos.

Riesgo de liquidez Bajo

d) Índice de referencia PiPFondeo-B

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

f) Celebración de Operaciones el fondo no realizará operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios ni valores respaldados por activos.

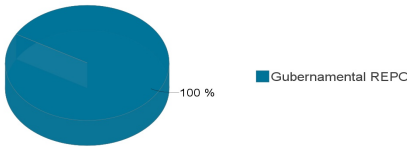
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de septiembre del 2026

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	IQ_BPAG91_270506	GUBERNAMENTAL		Reporto	466,240,175	22.79%
2	IM_BPAG28_290802	GUBERNAMENTAL		Reporto	428,941,579	20.97%
3	LF_BONDESF_261203	GUBERNAMENTAL		Reporto	200,036,407	9.78%
4	IM_BPAG28_280203	GUBERNAMENTAL		Reporto	199,903,698	9.77%
5	LF_BONDESF_301128	GUBERNAMENTAL		Reporto	192,352,650	9.40%
6	IQ_BPAG91_290913	GUBERNAMENTAL		Reporto	158,119,297	7.73%
7	IS_BPA182_301010	GUBERNAMENTAL		Reporto	130,547,164	6.38%
8	IQ_BPAG91_290913	GUBERNAMENTAL		Reporto	111,283,229	5.44%
9	IQ_BPAG91_270909	GUBERNAMENTAL		Reporto	103,885,970	5.08%
10	LF_BONDESF_290222	GUBERNAMENTAL		Reporto	54,233,467	2.65%
Otros					30,059	.00%
Total					2,045,573,694	100%

Por Sector de Actividad Económica



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

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

Concepto	Serie más representativa	
	B3CO	B1FI
	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	Variable	Variable
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	Variable	Variable
Compra de acciones	Variable	Variable
Venta de acciones	Variable	Variable
Servicio por asesoría	Variable	Variable
Servicio de administración de acciones	Variable	Variable
Otras	Variable	Variable
Total	Variable	Variable

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa	
	B3CO	B1FI
	%	\$
Administración de activos	n/a	n/a
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a
Distribución de acciones	n/a	n/a
Valuación de acciones	n/a	n/a
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a
Contabilidad	n/a	n/a
Otras	n/a	n/a
Total	0.0000%	0.0000

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No hay plazo mínimo	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Diario (días hábiles)	Horario	8:00 - 14:00
Ejecución de operaciones	Compra: Mismo día hábil de la solicitud Venta: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	50% ** (ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: Mismo día de la ejecución Compra: Mismo día de la ejecución	Diferencial*	El fondo no ha aplicado diferencial .

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

Prestadores de Servicios

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

Centro de Atención al Cliente

Contacto	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

Información sobre comisiones y remuneraciones

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo de Inversión y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

Advertencias

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

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

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

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VXREPO1

FONDO VALMEX, S.A. DE C.V., Fondo de Inversión en instrumentos de Deuda.

Administrado por Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.				
Tipo	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCP)	B3FI	Físicas	No aplica
Clave de pizarra	VXREPO1			
Calificación	HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea			
Fecha de Autorización	09 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

Es un fondo cuyo objetivo radica en ser una alternativa de inversión con el menor riesgo posible y con liquidez inmediata. Como base de referencia el fondo utilizará el índice PiPFondeo-B, cuya estrategia en términos generales se basa en invertir en valores de deuda gubernamentales a tasa nominal a través de reportos y/o en directo . Se sugiere como parte de un portafolio, para invertir los excedentes de dinero o inversiones temporales, que se desee mantener con disposición inmediata o para aquéllos inversionistas que buscan inversiones de riesgo de mercado extremadamente bajo en función de su objetivo, estrategia, calificación y riesgo de crédito mínimo. El plazo que se considera o estima adecuado para que el inversionista mantenga su inversión en el fondo es de un día.

Información Relevante

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.03% 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 \$0.3 pesos por cada 1,000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada). El valor en riesgo es valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B3FI

Índice de Referencia					
PiPFondeo-B					
B3FI	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
	Rendimiento bruto	6.71%	6.70%	6.70%	6.25%
	Rendimiento neto	4.02%	4.02%	4.02%	3.75%
	Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	6.27%	6.24%	6.71%	6.22%
	Índice de Referencia	6.73%	6.72%	7.12%	6.27%

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 Tiene una estrategia de inversión pasiva, que busca un rendimiento similar al de su base de referencia, sin tomar riesgos adicionales.

b) *Parámetros:

Reportos a tasa nominal no mayores a 3 días.	Min.	Max.
Valores gubernamentales.	80%	100%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización.	90%	
Depósitos en chequeras denominadas en pesos.		20%
VaR establecido		0.03%

c) Política de inversión

El fondo realiza inversiones en reportos conformados por valores de deuda gubernamentales a tasa nominal, no mayor a 3 días hábiles. Adicionalmente, el fondo podrá invertir hasta un 20% en chequeras denominadas en pesos.

Riesgo de liquidez Bajo

d) Índice de referencia PiPFondeo-B

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

f) Celebración de Operaciones el fondo no realizará operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios ni valores respaldados por activos.

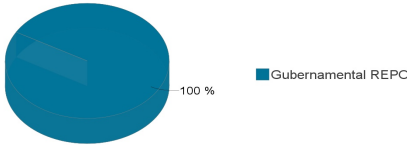
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de septiembre del 2026

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	IQ_BPAG91_270506	GUBERNAMENTAL		Reporto	466,240,175	22.79%
2	IM_BPAG28_290802	GUBERNAMENTAL		Reporto	428,941,579	20.97%
3	LF_BONDESF_261203	GUBERNAMENTAL		Reporto	200,036,407	9.78%
4	IM_BPAG28_280203	GUBERNAMENTAL		Reporto	199,903,698	9.77%
5	LF_BONDESF_301128	GUBERNAMENTAL		Reporto	192,352,650	9.40%
6	IQ_BPAG91_290913	GUBERNAMENTAL		Reporto	158,119,297	7.73%
7	IS_BPA182_301010	GUBERNAMENTAL		Reporto	130,547,164	6.38%
8	IQ_BPAG91_290913	GUBERNAMENTAL		Reporto	111,283,229	5.44%
9	IQ_BPAG91_270909	GUBERNAMENTAL		Reporto	103,885,970	5.08%
10	LF_BONDESF_290222	GUBERNAMENTAL		Reporto	54,233,467	2.65%
Otros					30,059	.00%
Total					2,045,573,694	100%

Por Sector de Actividad Económica



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

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

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

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa			
	B3FI		B1FI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.2289%	\$2.2885	0.2861%	\$2.8607
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	1.3731%	\$13.7310	1.7737%	\$17.7367
Valuación de acciones	0.0063%	\$0.0632	0.0063%	\$0.0634
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	0.0042%	\$0.0420	0.0042%	\$0.0420
Otras	0.1554%	\$1.5536	0.1556%	\$1.5560
Total	1.7678%	\$17.6784	2.2259%	\$22.2588

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No hay plazo mínimo	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Diario (días hábiles)	Horario	8:00 - 14:00
Ejecución de operaciones	Compra: Mismo día hábil de la solicitud Venta: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	50% ** (ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: Mismo día de la ejecución Compra: Mismo día de la ejecución	Diferencial*	El fondo no ha aplicado diferencial .

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

Prestadores de Servicios

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

Centro de Atención al Cliente

Contacto	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

Información sobre comisiones y remuneraciones

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo de Inversión y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

Advertencias

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

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

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

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VXREPO1

FONDO VALMEX, S.A. DE C.V., Fondo de Inversión en instrumentos de Deuda.

Administrado por Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.				
Tipo	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCP)	B3NC	No contribuyentes	No aplica
Clave de pizarra	VXREPO1			
Calificación	HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea			
Fecha de Autorización	09 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

Es un fondo cuyo objetivo radica en ser una alternativa de inversión con el menor riesgo posible y con liquidez inmediata. Como base de referencia el fondo utilizará el índice PiPFondeo-B, cuya estrategia en términos generales se basa en invertir en valores de deuda gubernamentales a tasa nominal a través de reportos y/o en directo . Se sugiere como parte de un portafolio, para invertir los excedentes de dinero o inversiones temporales, que se desee mantener con disposición inmediata o para aquéllos inversionistas que buscan inversiones de riesgo de mercado extremadamente bajo en función de su objetivo, estrategia, calificación y riesgo de crédito mínimo. El plazo que se considera o estima adecuado para que el inversionista mantenga su inversión en el fondo es de un día.

Información Relevante

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

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

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.03% 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 \$0.3 pesos por cada 1,000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada). El valor en riesgo es valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B3NC

Índice de Referencia					
PiPFondeo-B					
B3NC	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
	Rendimiento bruto	N/D	N/D	N/D	N/D
	Rendimiento neto	N/D	N/D	N/D	N/D
	Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	N/D	N/D	N/D	N/D
	Índice de Referencia	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 Tiene una estrategia de inversión pasiva, que busca un rendimiento similar al de su base de referencia, sin tomar riesgos adicionales.

b) *Parámetros:

Reportos a tasa nominal no mayores a 3 días.	Min.	Max.
Valores gubernamentales.	80%	100%
Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización.	90%	
Depósitos en chequeras denominadas en pesos.		20%
VaR establecido		0.03%

c) Política de inversión

El fondo realiza inversiones en reportos conformados por valores de deuda gubernamentales a tasa nominal, no mayor a 3 días hábiles. Adicionalmente, el fondo podrá invertir hasta un 20% en chequeras denominadas en pesos.

Riesgo de liquidez Bajo

d) Índice de referencia PiPFondeo-B

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

f) Celebración de Operaciones el fondo no realizará operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios ni valores respaldados por activos.

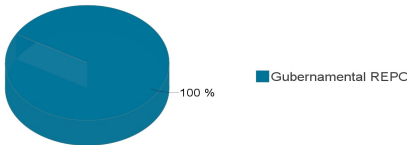
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de septiembre del 2026

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	IQ_BPAG91_270506	GUBERNAMENTAL		Reporto	466,240,175	22.79%
2	IM_BPAG28_290802	GUBERNAMENTAL		Reporto	428,941,579	20.97%
3	LF_BONDESF_261203	GUBERNAMENTAL		Reporto	200,036,407	9.78%
4	IM_BPAG28_280203	GUBERNAMENTAL		Reporto	199,903,698	9.77%
5	LF_BONDESF_301128	GUBERNAMENTAL		Reporto	192,352,650	9.40%
6	IQ_BPAG91_290913	GUBERNAMENTAL		Reporto	158,119,297	7.73%
7	IS_BPA182_301010	GUBERNAMENTAL		Reporto	130,547,164	6.38%
8	IQ_BPAG91_290913	GUBERNAMENTAL		Reporto	111,283,229	5.44%
9	IQ_BPAG91_270909	GUBERNAMENTAL		Reporto	103,885,970	5.08%
10	LF_BONDESF_290222	GUBERNAMENTAL		Reporto	54,233,467	2.65%
Otros					30,059	.00%
Total					2,045,573,694	100%

Por Sector de Actividad Económica



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

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

Concepto	B3NC		Serie más representativa	
			B1FI	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	Variable	Variable	Variable	Variable
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	Variable	Variable	Variable	Variable
Compra de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Venta de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio por asesoría	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio de administración de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Otras	Variable	Variable	Variable	Variable
Total	Variable	Variable	Variable	Variable

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	B3NC		Serie más representativa	
			B1FI	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	n/a	n/a	0.2861%	\$2.8607
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	n/a	n/a	1.7737%	\$17.7367
Valuación de acciones	n/a	n/a	0.0063%	\$0.0634
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	0.0042%	\$0.0420
Otras	n/a	n/a	0.1556%	\$1.5560
Total	0.0000%	0.0000	2.2259%	\$22.2588

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No hay plazo mínimo	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Diario (días hábiles)	Horario	8:00 - 14:00
Ejecución de operaciones	Compra: Mismo día hábil de la solicitud Venta: Mismo día hábil de la solicitud	Límites de recompra	50% ** (ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: Mismo día de la ejecución Compra: Mismo día de la ejecución	Diferencial*	El fondo no ha aplicado diferencial .

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

Prestadores de Servicios

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

Centro de Atención al Cliente

Contacto	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

Información sobre comisiones y remuneraciones

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo de Inversión y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

Advertencias

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

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

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

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

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