DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VXREPO1

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

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

Tipo	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión ($)
Categoría	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCP)	B0CF	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 : B0CF

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	7.41%	6.78%	7.02%	6.23%	7.78%
Rendimiento neto	6.88%	6.30%	6.56%	5.78%	7.35%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	6.15%	6.21%	6.61%	6.31%	7.03%
Índice de Referencia	7.43%	6.80%	7.04%	6.25%	7.81%

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:

	Min.	Max.
Reportos a tasa nominal no mayores a 3 días.		100%
Valores gubernamentales.	80%	
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.

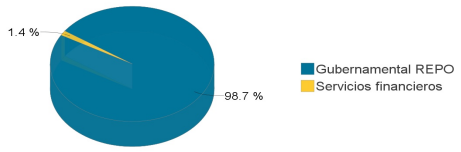
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de octubre del 2026

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto ($)	% Part
1	IM_BPAG28_280803	GUBERNAMENTAL		Reporto	540,689,186	24.27%
2	IQ_BPAG91_270909	GUBERNAMENTAL		Reporto	403,021,324	18.09%
3	IQ_BPAG91_310116	GUBERNAMENTAL		Reporto	242,750,519	10.90%
4	IQ_BPAG91_280907	GUBERNAMENTAL		Reporto	242,750,200	10.90%
5	IS_BPA182_270401	GUBERNAMENTAL		Reporto	201,416,134	9.04%
6	IS_BPA182_300328	GUBERNAMENTAL		Reporto	200,076,854	8.98%
7	IQ_BPAG91_280511	GUBERNAMENTAL		Reporto	161,651,302	7.26%
8	LF_BONDESF_290419	GUBERNAMENTAL		Reporto	97,699,587	4.39%
9	LF_BONDESF_290222	GUBERNAMENTAL		Reporto	57,566,318	2.58%
10	BI_CETES_270401	GUBERNAMENTAL		Reporto	50,036,218	2.25%
Otros					30,030,065	1.35%
Total					2,227,687,707	100%

Por Sector de Actividad Económica



VXREPO1

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

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

	Serie más representativa			
	B0CF		B1FI	
Concepto	%	$	%	$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	Variable	Variable	Variable	Variable
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	Variable	Variable	Variable	Variable
Compra de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Venta de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio por asesoría	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio de administración de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Otras	Variable	Variable	Variable	Variable
Total	Variable	Variable	Variable	Variable

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

	Serie más representativa			
	B0CF		B1FI	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.2957%	$2.9566	0.2956%	$2.9562
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.0000%	$0.0000	1.8328%	$18.3281
Valuación de acciones	0.0065%	$0.0646	0.0064%	$0.0640
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%	$0.0421	0.0042%	$0.0416
Otras	0.1548%	$1.5484	0.1546%	$1.5461
Total	0.4612%	$4.6116	2.2936%	$22.9360

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

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.

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 permancen en el Fondo.

Prestadores de Servicios

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

Advertencias

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

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

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

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VXREPO1

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

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

		Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión ($)
Tipo	Deuda	B0CO	Morales contribuyentes	No aplica
Categoría	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCP)			
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 : B0CO

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	7.41%	6.78%	7.02%	6.23%	7.59%
Rendimiento neto	5.95%	5.45%	5.77%	4.99%	6.76%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	6.15%	6.21%	6.61%	6.31%	7.18%
Índice de Referencia	7.43%	6.80%	7.04%	6.25%	7.59%

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:

	Min.	Max.
Reportos a tasa nominal no mayores a 3 días.		100%
Valores gubernamentales.	80%	
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.

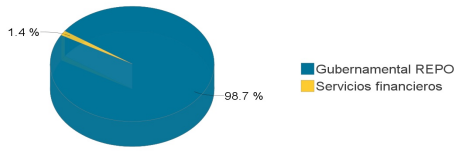
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de octubre del 2026

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto ($)	% Part
1	IM_BPAG28_280803	GUBERNAMENTAL		Reporto	540,689,186	24.27%
2	IQ_BPAG91_270909	GUBERNAMENTAL		Reporto	403,021,324	18.09%
3	IQ_BPAG91_310116	GUBERNAMENTAL		Reporto	242,750,519	10.90%
4	IQ_BPAG91_280907	GUBERNAMENTAL		Reporto	242,750,200	10.90%
5	IS_BPA182_270401	GUBERNAMENTAL		Reporto	201,416,134	9.04%
6	IS_BPA182_300328	GUBERNAMENTAL		Reporto	200,076,854	8.98%
7	IQ_BPAG91_280511	GUBERNAMENTAL		Reporto	161,651,302	7.26%
8	LF_BONDESF_290419	GUBERNAMENTAL		Reporto	97,699,587	4.39%
9	LF_BONDESF_290222	GUBERNAMENTAL		Reporto	57,566,318	2.58%
10	BI_CETES_270401	GUBERNAMENTAL		Reporto	50,036,218	2.25%
Otros					30,030,065	1.35%
Total					2,227,687,707	100%

Por Sector de Actividad Económica



VXREPO1

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

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

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

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

	Serie más representativa			
	B0CO		B1FI	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.2956%	$2.9557	0.2956%	$2.9562
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.0000%	$0.0000	1.8328%	$18.3281
Valuación de acciones	0.0064%	$0.0640	0.0064%	$0.0640
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%	$0.0418	0.0042%	$0.0416
Otras	0.1546%	$1.5463	0.1546%	$1.5461
Total	0.4608%	$4.6078	2.2936%	$22.9360

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

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.

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 permancen en el Fondo.

Prestadores de Servicios

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

Advertencias

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

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

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

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VXREPO1

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

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

Tipo	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión ($)
Categoría	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCP)	B0FI	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 : B0FI

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	7.41%	6.78%	7.02%	6.23%	7.58%
Rendimiento neto	5.97%	5.46%	5.79%	5.01%	6.77%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	6.15%	6.21%	6.61%	6.31%	7.18%
Índice de Referencia	7.43%	6.80%	7.04%	6.25%	7.59%

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:

	Min.	Max.
Reportos a tasa nominal no mayores a 3 días.		100%
Valores gubernamentales.	80%	
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.

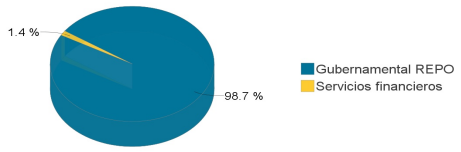
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de octubre del 2026

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto ($)	% Part
1	IM_BPAG28_280803	GUBERNAMENTAL		Reporto	540,689,186	24.27%
2	IQ_BPAG91_270909	GUBERNAMENTAL		Reporto	403,021,324	18.09%
3	IQ_BPAG91_310116	GUBERNAMENTAL		Reporto	242,750,519	10.90%
4	IQ_BPAG91_280907	GUBERNAMENTAL		Reporto	242,750,200	10.90%
5	IS_BPA182_270401	GUBERNAMENTAL		Reporto	201,416,134	9.04%
6	IS_BPA182_300328	GUBERNAMENTAL		Reporto	200,076,854	8.98%
7	IQ_BPAG91_280511	GUBERNAMENTAL		Reporto	161,651,302	7.26%
8	LF_BONDESF_290419	GUBERNAMENTAL		Reporto	97,699,587	4.39%
9	LF_BONDESF_290222	GUBERNAMENTAL		Reporto	57,566,318	2.58%
10	BI_CETES_270401	GUBERNAMENTAL		Reporto	50,036,218	2.25%
Otros					30,030,065	1.35%
Total					2,227,687,707	100%

Por Sector de Actividad Económica



VXREPO1

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

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

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

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

	Serie más representativa			
	B0FI		B1FI	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.2954%	$2.9540	0.2956%	$2.9562
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.0000%	$0.0000	1.8328%	$18.3281
Valuación de acciones	0.0063%	$0.0625	0.0064%	$0.0640
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%	$0.0418	0.0042%	$0.0416
Otras	0.1543%	$1.5431	0.1546%	$1.5461
Total	0.4601%	$4.6014	2.2936%	$22.9360

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

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.

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 permancen en el Fondo.

Prestadores de Servicios

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

Advertencias

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

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

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

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VXREPO1

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

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

Tipo	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión ($)
Categoría	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCP)	B0NC	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 : B0NC

Índice de Referencia	%
PiPFondeo-B	100%

B0NC	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
Rendimiento bruto	7.41%	6.78%	7.02%	6.23%	7.78%
Rendimiento neto	6.88%	6.30%	6.56%	5.78%	7.35%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	6.15%	6.21%	6.61%	6.31%	7.03%
Índice de Referencia	7.43%	6.80%	7.04%	6.25%	7.81%

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:

	Min.	Max.
Reportos a tasa nominal no mayores a 3 días.		100%
Valores gubernamentales.	80%	
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.

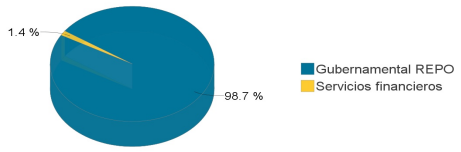
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de octubre del 2026

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto ($)	% Part
1	IM_BPAG28_280803	GUBERNAMENTAL		Reporto	540,689,186	24.27%
2	IQ_BPAG91_270909	GUBERNAMENTAL		Reporto	403,021,324	18.09%
3	IQ_BPAG91_310116	GUBERNAMENTAL		Reporto	242,750,519	10.90%
4	IQ_BPAG91_280907	GUBERNAMENTAL		Reporto	242,750,200	10.90%
5	IS_BPA182_270401	GUBERNAMENTAL		Reporto	201,416,134	9.04%
6	IS_BPA182_300328	GUBERNAMENTAL		Reporto	200,076,854	8.98%
7	IQ_BPAG91_280511	GUBERNAMENTAL		Reporto	161,651,302	7.26%
8	LF_BONDESF_290419	GUBERNAMENTAL		Reporto	97,699,587	4.39%
9	LF_BONDESF_290222	GUBERNAMENTAL		Reporto	57,566,318	2.58%
10	BI_CETES_270401	GUBERNAMENTAL		Reporto	50,036,218	2.25%
Otros					30,030,065	1.35%
Total					2,227,687,707	100%

Por Sector de Actividad Económica



VXREPO1

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

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

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

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

	Serie más representativa			
	B0NC		B1FI	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.2956%	$2.9556	0.2956%	$2.9562
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.0000%	$0.0000	1.8328%	$18.3281
Valuación de acciones	0.0064%	$0.0638	0.0064%	$0.0640
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%	$0.0416
Otras	0.1545%	$1.5450	0.1546%	$1.5461
Total	0.4606%	$4.6061	2.2936%	$22.9360

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

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.

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 permancen en el Fondo.

Prestadores de Servicios

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

Advertencias

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

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

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

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VXREPO1

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

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

Tipo	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión ($)
Categoría	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (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	7.41%	6.78%	7.02%	6.23%	7.59%
Rendimiento neto	4.82%	4.41%	4.68%	4.04%	5.35%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	6.15%	6.21%	6.61%	6.31%	7.18%
Índice de Referencia	7.43%	6.80%	7.04%	6.25%	7.59%

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:

	Min.	Max.
Reportos a tasa nominal no mayores a 3 días.		100%
Valores gubernamentales.	80%	
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.

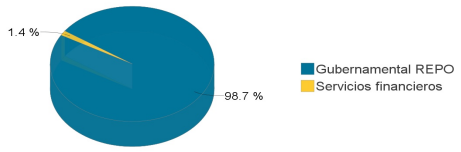
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de octubre del 2026

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto ($)	% Part
1	IM_BPAG28_280803	GUBERNAMENTAL		Reporto	540,689,186	24.27%
2	IQ_BPAG91_270909	GUBERNAMENTAL		Reporto	403,021,324	18.09%
3	IQ_BPAG91_310116	GUBERNAMENTAL		Reporto	242,750,519	10.90%
4	IQ_BPAG91_280907	GUBERNAMENTAL		Reporto	242,750,200	10.90%
5	IS_BPA182_270401	GUBERNAMENTAL		Reporto	201,416,134	9.04%
6	IS_BPA182_300328	GUBERNAMENTAL		Reporto	200,076,854	8.98%
7	IQ_BPAG91_280511	GUBERNAMENTAL		Reporto	161,651,302	7.26%
8	LF_BONDESF_290419	GUBERNAMENTAL		Reporto	97,699,587	4.39%
9	LF_BONDESF_290222	GUBERNAMENTAL		Reporto	57,566,318	2.58%
10	BI_CETES_270401	GUBERNAMENTAL		Reporto	50,036,218	2.25%
Otros					30,030,065	1.35%
Total					2,227,687,707	100%

Por Sector de Actividad Económica



VXREPO1

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

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

	Serie más representativa			
	B1CF		B1FI	
Concepto	%	$	%	$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	Variable	Variable	Variable	Variable
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	Variable	Variable	Variable	Variable
Compra de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Venta de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio por asesoría	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio de administración de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Otras	Variable	Variable	Variable	Variable
Total	Variable	Variable	Variable	Variable

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

	Serie más representativa			
	B1CF		B1FI	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.2956%	$2.9560	0.2956%	$2.9562
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	1.8327%	$18.3269	1.8328%	$18.3281
Valuación de acciones	0.0064%	$0.0640	0.0064%	$0.0640
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%	$0.0416
Otras	0.1547%	$1.5469	0.1546%	$1.5461
Total	2.2935%	$22.9354	2.2936%	$22.9360

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

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.

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 permancen en el Fondo.

Prestadores de Servicios

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

Advertencias

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

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

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

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VXREPO1

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

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

Tipo	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión ($)
Categoría	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (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	7.41%	6.78%	7.02%	6.23%	7.59%
Rendimiento neto	5.20%	4.76%	5.10%	4.37%	6.11%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	6.15%	6.21%	6.61%	6.31%	7.18%
Índice de Referencia	7.43%	6.80%	7.04%	6.25%	7.59%

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:

	Min.	Max.
Reportos a tasa nominal no mayores a 3 días.		100%
Valores gubernamentales.	80%	
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.

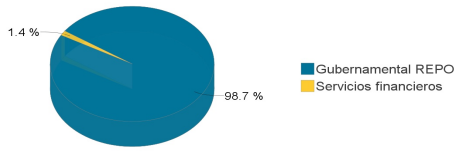
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de octubre del 2026

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto ($)	% Part
1	IM_BPAG28_280803	GUBERNAMENTAL		Reporto	540,689,186	24.27%
2	IQ_BPAG91_270909	GUBERNAMENTAL		Reporto	403,021,324	18.09%
3	IQ_BPAG91_310116	GUBERNAMENTAL		Reporto	242,750,519	10.90%
4	IQ_BPAG91_280907	GUBERNAMENTAL		Reporto	242,750,200	10.90%
5	IS_BPA182_270401	GUBERNAMENTAL		Reporto	201,416,134	9.04%
6	IS_BPA182_300328	GUBERNAMENTAL		Reporto	200,076,854	8.98%
7	IQ_BPAG91_280511	GUBERNAMENTAL		Reporto	161,651,302	7.26%
8	LF_BONDESF_290419	GUBERNAMENTAL		Reporto	97,699,587	4.39%
9	LF_BONDESF_290222	GUBERNAMENTAL		Reporto	57,566,318	2.58%
10	BI_CETES_270401	GUBERNAMENTAL		Reporto	50,036,218	2.25%
Otros					30,030,065	1.35%
Total					2,227,687,707	100%

Por Sector de Actividad Económica



VXREPO1

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

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

	Serie más representativa			
	B1CO		B1FI	
Concepto	%	$	%	$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	Variable	Variable	Variable	Variable
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	Variable	Variable	Variable	Variable
Compra de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Venta de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio por asesoría	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio de administración de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Otras	Variable	Variable	Variable	Variable
Total	Variable	Variable	Variable	Variable

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

	Serie más representativa			
	B1CO		B1FI	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.2956%	$2.9558	0.2956%	$2.9562
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.5912%	$5.9118	1.8328%	$18.3281
Valuación de acciones	0.0064%	$0.0637	0.0064%	$0.0640
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%	$0.0416
Otras	0.1541%	$1.5414	0.1546%	$1.5461
Total	1.0514%	$10.5144	2.2936%	$22.9360

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

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.

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 permancen en el Fondo.

Prestadores de Servicios

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

Advertencias

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

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

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

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VXREPO1

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

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

Tipo	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión ($)
Categoría	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (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	7.41%	6.78%	7.02%	6.23%	7.59%
Rendimiento neto	3.48%	3.19%	3.56%	2.92%	4.68%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	6.15%	6.21%	6.61%	6.31%	7.18%
Índice de Referencia	7.43%	6.80%	7.04%	6.25%	7.59%

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:

	Min.	Max.
Reportos a tasa nominal no mayores a 3 días.		100%
Valores gubernamentales.	80%	
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.

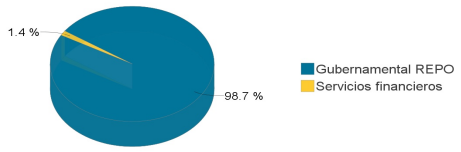
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de octubre del 2026

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto ($)	% Part
1	IM_BPAG28_280803	GUBERNAMENTAL		Reporto	540,689,186	24.27%
2	IQ_BPAG91_270909	GUBERNAMENTAL		Reporto	403,021,324	18.09%
3	IQ_BPAG91_310116	GUBERNAMENTAL		Reporto	242,750,519	10.90%
4	IQ_BPAG91_280907	GUBERNAMENTAL		Reporto	242,750,200	10.90%
5	IS_BPA182_270401	GUBERNAMENTAL		Reporto	201,416,134	9.04%
6	IS_BPA182_300328	GUBERNAMENTAL		Reporto	200,076,854	8.98%
7	IQ_BPAG91_280511	GUBERNAMENTAL		Reporto	161,651,302	7.26%
8	LF_BONDESF_290419	GUBERNAMENTAL		Reporto	97,699,587	4.39%
9	LF_BONDESF_290222	GUBERNAMENTAL		Reporto	57,566,318	2.58%
10	BI_CETES_270401	GUBERNAMENTAL		Reporto	50,036,218	2.25%
Otros					30,030,065	1.35%
Total					2,227,687,707	100%

Por Sector de Actividad Económica



VXREPO1

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

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

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

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

			Serie más representativa	
	B1FI		B1FI	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.2956%	$2.9562	0.2956%	$2.9562
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	1.8328%	$18.3281	1.8328%	$18.3281
Valuación de acciones	0.0064%	$0.0640	0.0064%	$0.0640
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%	$0.0416
Otras	0.1546%	$1.5461	0.1546%	$1.5461
Total	2.2936%	$22.9360	2.2936%	$22.9360

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

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.

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 permancen en el Fondo.

Prestadores de Servicios

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

Advertencias

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

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

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

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VXREPO1

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

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

Tipo	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión ($)
Categoría	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (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	7.41%	6.78%	7.02%	6.23%	7.59%
Rendimiento neto	4.82%	4.41%	4.68%	4.03%	5.35%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	6.15%	6.21%	6.61%	6.31%	7.18%
Índice de Referencia	7.43%	6.80%	7.04%	6.25%	7.59%

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:

	Min.	Max.
Reportos a tasa nominal no mayores a 3 días.		100%
Valores gubernamentales.	80%	
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.

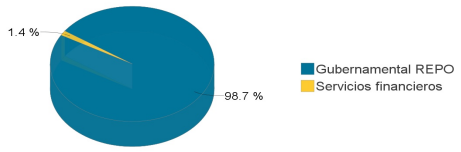
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de octubre del 2026

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto ($)	% Part
1	IM_BPAG28_280803	GUBERNAMENTAL		Reporto	540,689,186	24.27%
2	IQ_BPAG91_270909	GUBERNAMENTAL		Reporto	403,021,324	18.09%
3	IQ_BPAG91_310116	GUBERNAMENTAL		Reporto	242,750,519	10.90%
4	IQ_BPAG91_280907	GUBERNAMENTAL		Reporto	242,750,200	10.90%
5	IS_BPA182_270401	GUBERNAMENTAL		Reporto	201,416,134	9.04%
6	IS_BPA182_300328	GUBERNAMENTAL		Reporto	200,076,854	8.98%
7	IQ_BPAG91_280511	GUBERNAMENTAL		Reporto	161,651,302	7.26%
8	LF_BONDESF_290419	GUBERNAMENTAL		Reporto	97,699,587	4.39%
9	LF_BONDESF_290222	GUBERNAMENTAL		Reporto	57,566,318	2.58%
10	BI_CETES_270401	GUBERNAMENTAL		Reporto	50,036,218	2.25%
Otros					30,030,065	1.35%
Total					2,227,687,707	100%

Por Sector de Actividad Económica



VXREPO1

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

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

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

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

	Serie más representativa			
	B1NC		B1FI	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.2955%	$2.9554	0.2956%	$2.9562
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	1.8327%	$18.3271	1.8328%	$18.3281
Valuación de acciones	0.0061%	$0.0612	0.0064%	$0.0640
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	0.0039%	$0.0389	0.0042%	$0.0416
Otras	0.1491%	$1.4906	0.1546%	$1.5461
Total	2.2873%	$22.8732	2.2936%	$22.9360

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

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.

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 permancen en el Fondo.

Prestadores de Servicios

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

Advertencias

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

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

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

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VXREPO1

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

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

Tipo	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión ($)
Categoría	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (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	100%

B2CF	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
Rendimiento bruto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Rendimiento neto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Índice de Referencia	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo. La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones, 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:

	Min.	Max.
Reportos a tasa nominal no mayores a 3 días.		100%
Valores gubernamentales.	80%	
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.

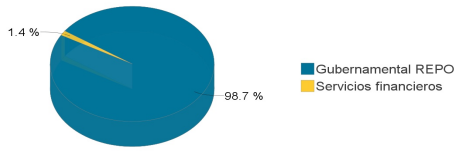
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de octubre del 2026

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto ($)	% Part
1	IM_BPAG28_280803	GUBERNAMENTAL		Reporto	540,689,186	24.27%
2	IQ_BPAG91_270909	GUBERNAMENTAL		Reporto	403,021,324	18.09%
3	IQ_BPAG91_310116	GUBERNAMENTAL		Reporto	242,750,519	10.90%
4	IQ_BPAG91_280907	GUBERNAMENTAL		Reporto	242,750,200	10.90%
5	IS_BPA182_270401	GUBERNAMENTAL		Reporto	201,416,134	9.04%
6	IS_BPA182_300328	GUBERNAMENTAL		Reporto	200,076,854	8.98%
7	IQ_BPAG91_280511	GUBERNAMENTAL		Reporto	161,651,302	7.26%
8	LF_BONDESF_290419	GUBERNAMENTAL		Reporto	97,699,587	4.39%
9	LF_BONDESF_290222	GUBERNAMENTAL		Reporto	57,566,318	2.58%
10	BI_CETES_270401	GUBERNAMENTAL		Reporto	50,036,218	2.25%
Otros					30,030,065	1.35%
Total					2,227,687,707	100%

Por Sector de Actividad Económica



VXREPO1

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

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

	Serie más representativa			
	B2CF		B1FI	
Concepto	%	$	%	$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	Variable	Variable	Variable	Variable
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	Variable	Variable	Variable	Variable
Compra de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Venta de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio por asesoría	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio de administración de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Otras	Variable	Variable	Variable	Variable
Total	Variable	Variable	Variable	Variable

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

	Serie más representativa			
	B2CF		B1FI	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	n/a	n/a	0.2956%	$2.9562
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	n/a	n/a	1.8328%	$18.3281
Valuación de acciones	n/a	n/a	0.0064%	$0.0640
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%	$0.0416
Otras	n/a	n/a	0.1546%	$1.5461
Total	0.0000%	0.0000	2.2936%	$22.9360

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

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.

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 permancen en el Fondo.

Prestadores de Servicios

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

Advertencias

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

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

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

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VXREPO1

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

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

Tipo	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión ($)
Categoría	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (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	7.41%	6.78%	7.02%	6.23%	7.59%
Rendimiento neto	4.97%	4.55%	4.90%	4.17%	5.99%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	6.15%	6.21%	6.61%	6.31%	7.18%
Índice de Referencia	7.43%	6.80%	7.04%	6.25%	7.59%

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:

	Min.	Max.
Reportos a tasa nominal no mayores a 3 días.		100%
Valores gubernamentales.	80%	
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.

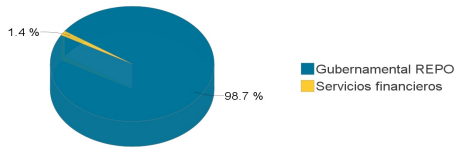
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de octubre del 2026

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto ($)	% Part
1	IM_BPAG28_280803	GUBERNAMENTAL		Reporto	540,689,186	24.27%
2	IQ_BPAG91_270909	GUBERNAMENTAL		Reporto	403,021,324	18.09%
3	IQ_BPAG91_310116	GUBERNAMENTAL		Reporto	242,750,519	10.90%
4	IQ_BPAG91_280907	GUBERNAMENTAL		Reporto	242,750,200	10.90%
5	IS_BPA182_270401	GUBERNAMENTAL		Reporto	201,416,134	9.04%
6	IS_BPA182_300328	GUBERNAMENTAL		Reporto	200,076,854	8.98%
7	IQ_BPAG91_280511	GUBERNAMENTAL		Reporto	161,651,302	7.26%
8	LF_BONDESF_290419	GUBERNAMENTAL		Reporto	97,699,587	4.39%
9	LF_BONDESF_290222	GUBERNAMENTAL		Reporto	57,566,318	2.58%
10	BI_CETES_270401	GUBERNAMENTAL		Reporto	50,036,218	2.25%
Otros					30,030,065	1.35%
Total					2,227,687,707	100%

Por Sector de Actividad Económica



VXREPO1

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

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

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

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

	Serie más representativa			
	B2FI		B1FI	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.2601%	$2.6009	0.2956%	$2.9562
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.6267%	$6.2670	1.8328%	$18.3281
Valuación de acciones	0.0063%	$0.0635	0.0064%	$0.0640
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%	$0.0416
Otras	0.1548%	$1.5476	0.1546%	$1.5461
Total	1.0521%	$10.5206	2.2936%	$22.9360

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

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.

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 permancen en el Fondo.

Prestadores de Servicios

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

Advertencias

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

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

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

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VXREPO1

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

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

Tipo	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión ($)
Categoría	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (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	100%

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	N/D
Rendimiento neto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Índice de Referencia	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo. La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones, 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:

	Min.	Max.
Reportos a tasa nominal no mayores a 3 días.		100%
Valores gubernamentales.	80%	
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.

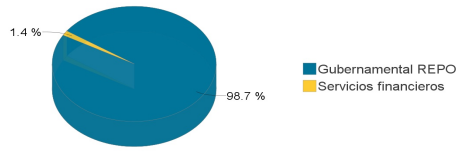
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de octubre del 2026

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto ($)	% Part
1	IM_BPAG28_280803	GUBERNAMENTAL		Reporto	540,689,186	24.27%
2	IQ_BPAG91_270909	GUBERNAMENTAL		Reporto	403,021,324	18.09%
3	IQ_BPAG91_310116	GUBERNAMENTAL		Reporto	242,750,519	10.90%
4	IQ_BPAG91_280907	GUBERNAMENTAL		Reporto	242,750,200	10.90%
5	IS_BPA182_270401	GUBERNAMENTAL		Reporto	201,416,134	9.04%
6	IS_BPA182_300328	GUBERNAMENTAL		Reporto	200,076,854	8.98%
7	IQ_BPAG91_280511	GUBERNAMENTAL		Reporto	161,651,302	7.26%
8	LF_BONDESF_290419	GUBERNAMENTAL		Reporto	97,699,587	4.39%
9	LF_BONDESF_290222	GUBERNAMENTAL		Reporto	57,566,318	2.58%
10	BI_CETES_270401	GUBERNAMENTAL		Reporto	50,036,218	2.25%
Otros					30,030,065	1.35%
Total					2,227,687,707	100%

Por Sector de Actividad Económica



VXREPO1

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

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

	Serie más representativa			
	B2NC		B1FI	
Concepto	%	$	%	$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	Variable	Variable	Variable	Variable
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	Variable	Variable	Variable	Variable
Compra de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Venta de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio por asesoría	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio de administración de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Otras	Variable	Variable	Variable	Variable
Total	Variable	Variable	Variable	Variable

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

	Serie más representativa			
	B2NC		B1FI	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	n/a	n/a	0.2956%	$2.9562
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	n/a	n/a	1.8328%	$18.3281
Valuación de acciones	n/a	n/a	0.0064%	$0.0640
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%	$0.0416
Otras	n/a	n/a	0.1546%	$1.5461
Total	0.0000%	0.0000	2.2936%	$22.9360

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

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.

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 permancen en el Fondo.

Prestadores de Servicios

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

Advertencias

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

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

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

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VXREPO1

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

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

Tipo	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión ($)
Categoría	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (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	100%

B3CF	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
Rendimiento bruto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Rendimiento neto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Índice de Referencia	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo. La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones, 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:

	Min.	Max.
Reportos a tasa nominal no mayores a 3 días.		100%
Valores gubernamentales.	80%	
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.

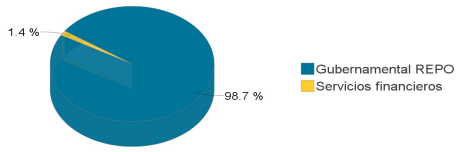
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de octubre del 2026

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto ($)	% Part
1	IM_BPAG28_280803	GUBERNAMENTAL		Reporto	540,689,186	24.27%
2	IQ_BPAG91_270909	GUBERNAMENTAL		Reporto	403,021,324	18.09%
3	IQ_BPAG91_310116	GUBERNAMENTAL		Reporto	242,750,519	10.90%
4	IQ_BPAG91_280907	GUBERNAMENTAL		Reporto	242,750,200	10.90%
5	IS_BPA182_270401	GUBERNAMENTAL		Reporto	201,416,134	9.04%
6	IS_BPA182_300328	GUBERNAMENTAL		Reporto	200,076,854	8.98%
7	IQ_BPAG91_280511	GUBERNAMENTAL		Reporto	161,651,302	7.26%
8	LF_BONDESF_290419	GUBERNAMENTAL		Reporto	97,699,587	4.39%
9	LF_BONDESF_290222	GUBERNAMENTAL		Reporto	57,566,318	2.58%
10	BI_CETES_270401	GUBERNAMENTAL		Reporto	50,036,218	2.25%
Otros					30,030,065	1.35%
Total					2,227,687,707	100%

Por Sector de Actividad Económica



VXREPO1

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

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

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

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

	Serie más representativa			
	B3CF		B1FI	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	n/a	n/a	0.2956%	$2.9562
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	n/a	n/a	1.8328%	$18.3281
Valuación de acciones	n/a	n/a	0.0064%	$0.0640
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%	$0.0416
Otras	n/a	n/a	0.1546%	$1.5461
Total	0.0000%	0.0000	2.2936%	$22.9360

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

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.

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 permancen en el Fondo.

Prestadores de Servicios

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

Advertencias

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

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

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

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VXREPO1

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

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

Tipo	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión ($)
Categoría	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (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	100%

B3CO	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
Rendimiento bruto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Rendimiento neto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Índice de Referencia	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo. La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones, 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:

	Min.	Max.
Reportos a tasa nominal no mayores a 3 días.		100%
Valores gubernamentales.	80%	
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.

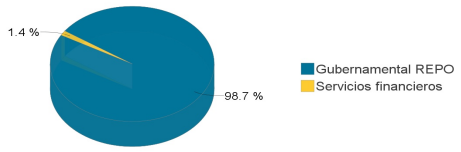
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de octubre del 2026

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto ($)	% Part
1	IM_BPAG28_280803	GUBERNAMENTAL		Reporto	540,689,186	24.27%
2	IQ_BPAG91_270909	GUBERNAMENTAL		Reporto	403,021,324	18.09%
3	IQ_BPAG91_310116	GUBERNAMENTAL		Reporto	242,750,519	10.90%
4	IQ_BPAG91_280907	GUBERNAMENTAL		Reporto	242,750,200	10.90%
5	IS_BPA182_270401	GUBERNAMENTAL		Reporto	201,416,134	9.04%
6	IS_BPA182_300328	GUBERNAMENTAL		Reporto	200,076,854	8.98%
7	IQ_BPAG91_280511	GUBERNAMENTAL		Reporto	161,651,302	7.26%
8	LF_BONDESF_290419	GUBERNAMENTAL		Reporto	97,699,587	4.39%
9	LF_BONDESF_290222	GUBERNAMENTAL		Reporto	57,566,318	2.58%
10	BI_CETES_270401	GUBERNAMENTAL		Reporto	50,036,218	2.25%
Otros					30,030,065	1.35%
Total					2,227,687,707	100%

Por Sector de Actividad Económica



VXREPO1

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

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

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

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

	Serie más representativa			
	B3CO		B1FI	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	n/a	n/a	0.2956%	$2.9562
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	n/a	n/a	1.8328%	$18.3281
Valuación de acciones	n/a	n/a	0.0064%	$0.0640
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%	$0.0416
Otras	n/a	n/a	0.1546%	$1.5461
Total	0.0000%	0.0000	2.2936%	$22.9360

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

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.

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 permancen en el Fondo.

Prestadores de Servicios

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

Advertencias

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

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

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

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VXREPO1

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

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

Tipo	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión ($)
Categoría	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (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	100%

B3FI	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
Rendimiento bruto	7.41%	6.78%	6.88%	6.25%	7.41%
Rendimiento neto	4.44%	4.07%	4.13%	3.75%	4.44%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	6.15%	6.21%	6.61%	6.22%	6.15%
Índice de Referencia	7.43%	6.80%	7.04%	6.27%	7.43%

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:

	Min.	Max.
Reportos a tasa nominal no mayores a 3 días.		100%
Valores gubernamentales.	80%	
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.

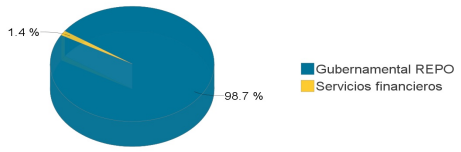
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de octubre del 2026

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto ($)	% Part
1	IM_BPAG28_280803	GUBERNAMENTAL		Reporto	540,689,186	24.27%
2	IQ_BPAG91_270909	GUBERNAMENTAL		Reporto	403,021,324	18.09%
3	IQ_BPAG91_310116	GUBERNAMENTAL		Reporto	242,750,519	10.90%
4	IQ_BPAG91_280907	GUBERNAMENTAL		Reporto	242,750,200	10.90%
5	IS_BPA182_270401	GUBERNAMENTAL		Reporto	201,416,134	9.04%
6	IS_BPA182_300328	GUBERNAMENTAL		Reporto	200,076,854	8.98%
7	IQ_BPAG91_280511	GUBERNAMENTAL		Reporto	161,651,302	7.26%
8	LF_BONDESF_290419	GUBERNAMENTAL		Reporto	97,699,587	4.39%
9	LF_BONDESF_290222	GUBERNAMENTAL		Reporto	57,566,318	2.58%
10	BI_CETES_270401	GUBERNAMENTAL		Reporto	50,036,218	2.25%
Otros					30,030,065	1.35%
Total					2,227,687,707	100%

Por Sector de Actividad Económica



VXREPO1

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

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

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

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

	Serie más representativa			
	B3FI		B1FI	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.2365%	$2.3648	0.2956%	$2.9562
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	1.4189%	$14.1888	1.8328%	$18.3281
Valuación de acciones	0.0064%	$0.0638	0.0064%	$0.0640
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%	$0.0416
Otras	0.1544%	$1.5438	0.1546%	$1.5461
Total	1.8203%	$18.2029	2.2936%	$22.9360

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

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.

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 permancen en el Fondo.

Prestadores de Servicios

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

Advertencias

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

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

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

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VXREPO1

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

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

Tipo	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión ($)
Categoría	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (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	100%

B3NC	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
Rendimiento bruto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Rendimiento neto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Índice de Referencia	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo. La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones, 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:

	Min.	Max.
Reportos a tasa nominal no mayores a 3 días.		100%
Valores gubernamentales.	80%	
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.

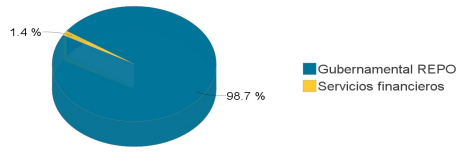
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de octubre del 2026

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto ($)	% Part
1	IM_BPAG28_280803	GUBERNAMENTAL		Reporto	540,689,186	24.27%
2	IQ_BPAG91_270909	GUBERNAMENTAL		Reporto	403,021,324	18.09%
3	IQ_BPAG91_310116	GUBERNAMENTAL		Reporto	242,750,519	10.90%
4	IQ_BPAG91_280907	GUBERNAMENTAL		Reporto	242,750,200	10.90%
5	IS_BPA182_270401	GUBERNAMENTAL		Reporto	201,416,134	9.04%
6	IS_BPA182_300328	GUBERNAMENTAL		Reporto	200,076,854	8.98%
7	IQ_BPAG91_280511	GUBERNAMENTAL		Reporto	161,651,302	7.26%
8	LF_BONDESF_290419	GUBERNAMENTAL		Reporto	97,699,587	4.39%
9	LF_BONDESF_290222	GUBERNAMENTAL		Reporto	57,566,318	2.58%
10	BI_CETES_270401	GUBERNAMENTAL		Reporto	50,036,218	2.25%
Otros					30,030,065	1.35%
Total					2,227,687,707	100%

Por Sector de Actividad Económica



VXREPO1

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

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

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

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

	Serie más representativa			
	B3NC		B1FI	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	n/a	n/a	0.2956%	$2.9562
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	n/a	n/a	1.8328%	$18.3281
Valuación de acciones	n/a	n/a	0.0064%	$0.0640
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%	$0.0416
Otras	n/a	n/a	0.1546%	$1.5461
Total	0.0000%	0.0000	2.2936%	$22.9360

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

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.

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 permancen en el Fondo.

Prestadores de Servicios

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

Advertencias

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

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

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

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

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