

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

| Tipo                  | Deuda                              | Clase y Serie Accionaria | Posibles adquirentes     | Montos mínimos de inversión (\$) |
|-----------------------|------------------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| Categoría             | CORTO PLAZO (IDCP)                 | BOCF                     | Cajas y fondos de ahorro | No aplica                        |
| Clave de pizarra      | VALMX10                            |                          |                          |                                  |
| Calificación          | HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea |                          |                          |                                  |
| Fecha de Autorización | 26 de Julio de 2019                |                          |                          |                                  |

**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 reportos a un día. 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 aquellos inversionistas que buscan inversiones de riesgo de mercado muy 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: 0.030% 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 \$0.300 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 válido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

#### Desempeño Histórico

Serie : BOCF

| Índice de Referencia | %    |
|----------------------|------|
| PiPFondeo-B          | 100% |

| BOCF                                 | Último Mes | Últimos 3 Meses | Promedio últimos 12 meses | Mes Rendimiento Más Bajo | Mes Rendimientos Más Alto |
|--------------------------------------|------------|-----------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Rendimiento bruto                    | 7.22%      | 7.50%           | 7.97%                     | 7.22%                    | 8.25%                     |
| Rendimiento neto                     | 6.97%      | 7.25%           | 7.72%                     | 6.97%                    | 8.00%                     |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días) | 7.15%      | 7.28%           | 7.79%                     | 7.15%                    | 8.05%                     |
| Índice de Referencia                 | 7.29%      | 7.60%           | 8.06%                     | 7.29%                    | 8.32%                     |

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

#### Régimen y Política de Inversión

a) **Estrategia de administración** 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 con plazo a vencimiento de hasta un año.             |      | 10%   |
| Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización. | 90%  |       |
| Depósitos en chequeras denominadas en pesos.                                 |      | 5%    |
| 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, y en muy poca proporción instrumentos de deuda gubernamentales denominados en pesos y de tasa nominal con un plazo a vencimiento hasta un año. Adicionalmente, el fondo podrá invertir hasta un 5% 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 o valores respaldados por activos.

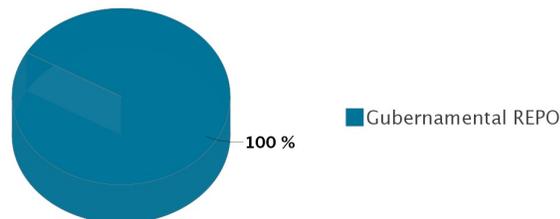
\* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

#### Composición de la Cartera de Inversión:

##### Principales inversiones al mes de enero del 2020

|       | Clave de Pizarra  | Emisora       | Subyacente | Tipo    | Monto (\$)    | % Part |
|-------|-------------------|---------------|------------|---------|---------------|--------|
| 1     | LD_BONDESD_241219 | GUBERNAMENTAL |            | Reporto | 344,763,846   | 30.03% |
| 2     | IS_BPA182_250306  | GUBERNAMENTAL |            | Reporto | 344,763,418   | 30.03% |
| 3     | LD_BONDESD_241219 | GUBERNAMENTAL |            | Reporto | 344,762,265   | 30.03% |
| 4     | LD_BONDESD_230309 | GUBERNAMENTAL |            | Reporto | 56,924,478    | 4.96%  |
| 5     | IQ_BPAG91_210422  | GUBERNAMENTAL |            | Reporto | 56,924,433    | 4.96%  |
| Total |                   |               |            |         | 1,148,138,440 | 100%   |

#### Por Sector de Actividad Económica



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

## Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

## i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

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

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

## ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

| Concepto                                 | Serie más representativa |          |         |           |
|--|--------------------------|----------|---------|-----------|
|  | BOCF                     |          | B1FI    |           |
|  | %                        | \$       | %       | \$        |
| Administración de activos                | 0.2500%                  | \$2.5000 | 0.2500% | \$2.5000  |
| Administración Activos / sobre desempeño | n/a                      | n/a      | n/a     | n/a       |
| Distribución de acciones                 | 0.0000%                  | \$0.0000 | 1.5500% | \$15.5000 |
| Valuación de acciones                    | n/a                      | n/a      | n/a     | n/a       |
| 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      | n/a     | n/a       |
| Otras                                    | 0.0219%                  | \$0.2194 | 0.0220% | \$0.2196  |
| Total                                    | 0.2719%                  | \$2.7194 | 1.8220% | \$18.2196 |

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

## Política para la Compra-Venta de Acciones

|                             |   |                     |                        |
|-----------------------------|---|---------------------|------------------------|
| Plazo mínimo de permanencia | El fondo no tiene plazo mínimo de permanencia.                        | Liquidez            | Diaria                 |
| Recepción de órdenes        | Diario (días hábiles)   | Horario             | 8:00 - 14:00           |
| Ejecución de operaciones    | Venta: Mismo día de la solicitud<br>Compra: Mismo día de la solicitud | Límites de recompra | 50% ** (ver prospecto) |
| Liquidación de operaciones  | Venta: Mismo día de la ejecución<br>Compra: Mismo día de la ejecución | Diferencial*        | No aplica              |

\* 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 permanen en el Fondo.

## Prestadores de Servicios

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

## Centro de Atención al Cliente

|                   |                   |
|-------------------|-------------------|
| Contacto          | cat@valmex.com.mx |
| Número Telefónico | 52-79-12-00       |
| Horario           | 08:00-15:00       |

## Página(s) Electrónica(s)

|                                  |                   |
|----------------------------------|-------------------|
| Página de internet Operadora     | www.valmex.com.mx |
| Página de internet Distribuidora | www.valmex.com.mx |

## Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

## Advertencias

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

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

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

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

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

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

| Tipo                  | Deuda                              | Clase y Serie Accionaria | Posibles adquirentes   | Montos mínimos de inversión (\$) |
|-----------------------|------------------------------------|--------------------------|------------------------|----------------------------------|
| Categoría             | CORTO PLAZO (IDCP)                 | BOCO                     | Morales contribuyentes | No aplica                        |
| Clave de pizarra      | VALMX10                            |                          |                        |                                  |
| Calificación          | HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea |                          |                        |                                  |
| Fecha de Autorización | 26 de Julio de 2019                |                          |                        |                                  |

**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 reportos a un día. 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 aquellos inversionistas que buscan inversiones de riesgo de mercado muy 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: 0.030% 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 \$0.300 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 válido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

#### Desempeño Histórico

Serie : BOCO

| Índice de Referencia | %    |
|----------------------|------|
| PiPFondeo-B          | 100% |

| BOCO                                 | Último Mes | Últimos 3 Meses | Promedio últimos 12 meses | Mes Rendimiento Más Bajo | Mes Rendimientos Más Alto |
|--------------------------------------|------------|-----------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Rendimiento bruto                    | 7.33%      | 7.58%           | 8.05%                     | 7.33%                    | 8.32%                     |
| Rendimiento neto                     | 5.64%      | 6.16%           | 6.72%                     | 5.64%                    | 7.03%                     |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días) | 7.15%      | 7.28%           | 7.79%                     | 7.15%                    | 8.05%                     |
| Índice de Referencia                 | 7.29%      | 7.60%           | 8.06%                     | 7.29%                    | 8.32%                     |

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

#### Régimen y Política de Inversión

a) **Estrategia de administración** 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 con plazo a vencimiento de hasta un año.             |      | 10%   |
| Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización. | 90%  |       |
| Depósitos en chequeras denominadas en pesos.                                 |      | 5%    |
| 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, y en muy poca proporción instrumentos de deuda gubernamentales denominados en pesos y de tasa nominal con un plazo a vencimiento hasta un año. Adicionalmente, el fondo podrá invertir hasta un 5% 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 o valores respaldados por activos.

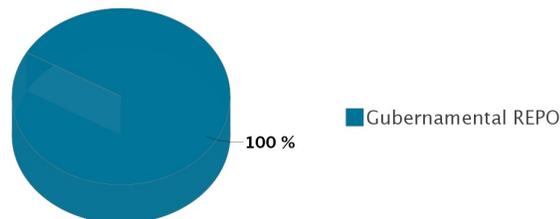
\* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

#### Composición de la Cartera de Inversión:

##### Principales inversiones al mes de enero del 2020

|       | Clave de Pizarra  | Emisora       | Subyacente | Tipo    | Monto (\$)    | % Part |
|-------|-------------------|---------------|------------|---------|---------------|--------|
| 1     | LD_BONDESD_241219 | GUBERNAMENTAL |            | Reporto | 344,763,846   | 30.03% |
| 2     | IS_BPA182_250306  | GUBERNAMENTAL |            | Reporto | 344,763,418   | 30.03% |
| 3     | LD_BONDESD_241219 | GUBERNAMENTAL |            | Reporto | 344,762,265   | 30.03% |
| 4     | LD_BONDESD_230309 | GUBERNAMENTAL |            | Reporto | 56,924,478    | 4.96%  |
| 5     | IQ_BPAG91_210422  | GUBERNAMENTAL |            | Reporto | 56,924,433    | 4.96%  |
| Total |                   |               |            |         | 1,148,138,440 | 100%   |

#### Por Sector de Actividad Económica



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

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

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

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

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

| Concepto                                 | Serie más representativa |          |         |           |
|--|--------------------------|----------|---------|-----------|
|  | BOCO                     |          | B1FI    |           |
|  | %                        | \$       | %       | \$        |
| Administración de activos                | 0.2500%                  | \$2.5000 | 0.2500% | \$2.5000  |
| Administración Activos / sobre desempeño | n/a                      | n/a      | n/a     | n/a       |
| Distribución de acciones                 | 0.0000%                  | \$0.0000 | 1.5500% | \$15.5000 |
| Valuación de acciones                    | n/a                      | n/a      | n/a     | n/a       |
| 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      | n/a     | n/a       |
| Otras                                    | 0.0221%                  | \$0.2206 | 0.0220% | \$0.2196  |
| Total                                    | 0.2721%                  | \$2.7206 | 1.8220% | \$18.2196 |

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

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

|                             |   |                     |                        |
|-----------------------------|---|---------------------|------------------------|
| Plazo mínimo de permanencia | El fondo no tiene plazo mínimo de permanencia.                        | Liquidez            | Diaria                 |
| Recepción de órdenes        | Diario (días hábiles)   | Horario             | 8:00 - 14:00           |
| Ejecución de operaciones    | Venta: Mismo día de la solicitud<br>Compra: Mismo día de la solicitud | Límites de recompra | 50% ** (ver prospecto) |
| Liquidación de operaciones  | Venta: Mismo día de la ejecución<br>Compra: Mismo día de la ejecución | Diferencial*        | No aplica              |

\* 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 permanen en el Fondo.

**Prestadores de Servicios**

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

**Centro de Atención al Cliente**

|                   |                   |
|-------------------|-------------------|
| Contacto          | cat@valmex.com.mx |
| Número Telefónico | 52-79-12-00       |
| Horario           | 08:00-15:00       |

**Página(s) Electrónica(s)**

|                                  |                   |
|----------------------------------|-------------------|
| Página de internet Operadora     | www.valmex.com.mx |
| Página de internet Distribuidora | www.valmex.com.mx |

**Información sobre comisiones y remuneraciones**

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

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

El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

**Advertencias**

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

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

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

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

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

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

| Tipo                  | Deuda                              | Clase y Serie Accionaria | Posibles adquirientes | Montos mínimos de inversión (\$) |
|-----------------------|------------------------------------|--------------------------|-----------------------|----------------------------------|
| Categoría             | CORTO PLAZO (IDCP)                 | BOFI                     | Físicas               | No aplica                        |
| Clave de pizarra      | VALMX10                            |                          |                       |                                  |
| Calificación          | HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea |                          |                       |                                  |
| Fecha de Autorización | 26 de Julio de 2019                |                          |                       |                                  |

**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 reportos a un día. 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 aquellos inversionistas que buscan inversiones de riesgo de mercado muy 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: 0.030% 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 \$0.300 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 válido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

#### Desempeño Histórico

Serie : BOFI

| Índice de Referencia | %    |
|----------------------|------|
| PiPFondeo-B          | 100% |

| BOFI                                 | Último Mes | Últimos 3 Meses | Promedio últimos 12 meses | Mes Rendimiento Más Bajo | Mes Rendimientos Más Alto |
|--------------------------------------|------------|-----------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Rendimiento bruto                    | 7.35%      | 7.61%           | 8.06%                     | 7.35%                    | 8.33%                     |
| Rendimiento neto                     | 5.67%      | 6.18%           | 6.71%                     | 5.67%                    | 7.04%                     |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días) | 7.15%      | 7.28%           | 7.79%                     | 7.15%                    | 8.15%                     |
| Índice de Referencia                 | 7.29%      | 7.60%           | 8.06%                     | 7.29%                    | 8.31%                     |

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

#### Régimen y Política de Inversión

a) **Estrategia de administración** 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 con plazo a vencimiento de hasta un año.             |      | 10%   |
| Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización. | 90%  |       |
| Depósitos en chequeras denominadas en pesos.                                 |      | 5%    |
| 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, y en muy poca proporción instrumentos de deuda gubernamentales denominados en pesos y de tasa nominal con un plazo a vencimiento hasta un año. Adicionalmente, el fondo podrá invertir hasta un 5% 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 o valores respaldados por activos.

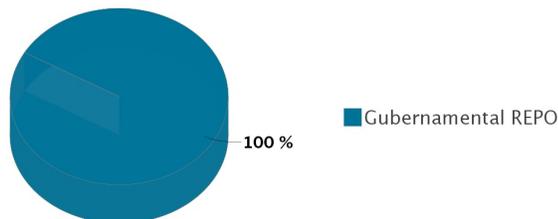
\* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

#### Composición de la Cartera de Inversión:

##### Principales inversiones al mes de enero del 2020

|       | Clave de Pizarra  | Emisora       | Subyacente | Tipo    | Monto (\$)    | % Part |
|-------|-------------------|---------------|------------|---------|---------------|--------|
| 1     | LD_BONDESD_241219 | GUBERNAMENTAL |            | Reporto | 344,763,846   | 30.03% |
| 2     | IS_BPA182_250306  | GUBERNAMENTAL |            | Reporto | 344,763,418   | 30.03% |
| 3     | LD_BONDESD_241219 | GUBERNAMENTAL |            | Reporto | 344,762,265   | 30.03% |
| 4     | LD_BONDESD_230309 | GUBERNAMENTAL |            | Reporto | 56,924,478    | 4.96%  |
| 5     | IQ_BPAG91_210422  | GUBERNAMENTAL |            | Reporto | 56,924,433    | 4.96%  |
| Total |                   |               |            |         | 1,148,138,440 | 100%   |

#### Por Sector de Actividad Económica



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

## Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

## i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

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

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

## ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

| Concepto                                 | Serie más representativa |          |         |           |
|--|--------------------------|----------|---------|-----------|
|  | B0FI                     |          | B1FI    |           |
|  | %                        | \$       | %       | \$        |
| Administración de activos                | 0.2500%                  | \$2.5000 | 0.2500% | \$2.5000  |
| Administración Activos / sobre desempeño | n/a                      | n/a      | n/a     | n/a       |
| Distribución de acciones                 | 0.0000%                  | \$0.0000 | 1.5500% | \$15.5000 |
| Valuación de acciones                    | n/a                      | n/a      | n/a     | n/a       |
| 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      | n/a     | n/a       |
| Otras                                    | 0.0220%                  | \$0.2201 | 0.0220% | \$0.2196  |
| Total                                    | 0.2720%                  | \$2.7201 | 1.8220% | \$18.2196 |

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

## Política para la Compra-Venta de Acciones

|                             |   |                     |                        |
|-----------------------------|---|---------------------|------------------------|
| Plazo mínimo de permanencia | El fondo no tiene plazo mínimo de permanencia.                        | Liquidez            | Diaria                 |
| Recepción de órdenes        | Diario (días hábiles)   | Horario             | 8:00 - 14:00           |
| Ejecución de operaciones    | Venta: Mismo día de la solicitud<br>Compra: Mismo día de la solicitud | Límites de recompra | 50% ** (ver prospecto) |
| Liquidación de operaciones  | Venta: Mismo día de la ejecución<br>Compra: Mismo día de la ejecución | Diferencial*        | No aplica              |

\* 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 permanen en el Fondo.

## Prestadores de Servicios

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

## Centro de Atención al Cliente

|                   |                   |
|-------------------|-------------------|
| Contacto          | cat@valmex.com.mx |
| Número Telefónico | 52-79-12-00       |
| Horario           | 08:00-15:00       |

## Página(s) Electrónica(s)

|                                  |                   |
|----------------------------------|-------------------|
| Página de internet Operadora     | www.valmex.com.mx |
| Página de internet Distribuidora | www.valmex.com.mx |

## Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

## Advertencias

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

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

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

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

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

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

| Tipo                  | Deuda                              | Clase y Serie Accionaria | Posibles adquirentes | Montos mínimos de inversión (\$) |
|-----------------------|------------------------------------|--------------------------|----------------------|----------------------------------|
| Categoría             | CORTO PLAZO (IDCP)                 | BONC                     | No contribuyentes    | No aplica                        |
| Clave de pizarra      | VALMX10                            |                          |                      |                                  |
| Calificación          | HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea |                          |                      |                                  |
| Fecha de Autorización | 26 de Julio de 2019                |                          |                      |                                  |

**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 reportos a un día. 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 aquellos inversionistas que buscan inversiones de riesgo de mercado muy 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: 0.030% 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 \$0.300 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 válido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

#### Desempeño Histórico

Serie : BONC

| Índice de Referencia | %    |
|----------------------|------|
| PiPFondeo-B          | 100% |

| BONC                                 | Último Mes | Últimos 3 Meses | Promedio últimos 12 meses | Mes Rendimiento Más Bajo | Mes Rendimientos Más Alto |
|--------------------------------------|------------|-----------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Rendimiento bruto                    | 7.22%      | 7.50%           | 7.97%                     | 7.22%                    | 8.25%                     |
| Rendimiento neto                     | 6.97%      | 7.25%           | 7.72%                     | 6.97%                    | 8.00%                     |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días) | 7.15%      | 7.28%           | 7.79%                     | 7.15%                    | 8.05%                     |
| Índice de Referencia                 | 7.29%      | 7.60%           | 8.06%                     | 7.29%                    | 8.32%                     |

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

#### Régimen y Política de Inversión

a) **Estrategia de administración** 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 con plazo a vencimiento de hasta un año.             |      | 10%   |
| Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización. | 90%  |       |
| Depósitos en chequeras denominadas en pesos.                                 |      | 5%    |
| 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, y en muy poca proporción instrumentos de deuda gubernamentales denominados en pesos y de tasa nominal con un plazo a vencimiento hasta un año. Adicionalmente, el fondo podrá invertir hasta un 5% 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 o valores respaldados por activos.

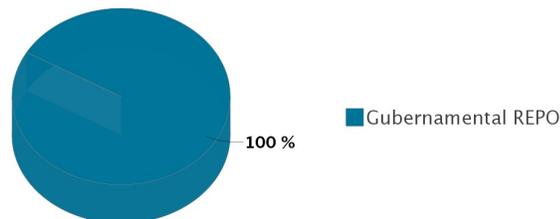
\* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

#### Composición de la Cartera de Inversión:

##### Principales inversiones al mes de enero del 2020

|       | Clave de Pizarra  | Emisora       | Subyacente | Tipo    | Monto (\$)    | % Part |
|-------|-------------------|---------------|------------|---------|---------------|--------|
| 1     | LD_BONDESD_241219 | GUBERNAMENTAL |            | Reporto | 344,763,846   | 30.03% |
| 2     | IS_BPA182_250306  | GUBERNAMENTAL |            | Reporto | 344,763,418   | 30.03% |
| 3     | LD_BONDESD_241219 | GUBERNAMENTAL |            | Reporto | 344,762,265   | 30.03% |
| 4     | LD_BONDESD_230309 | GUBERNAMENTAL |            | Reporto | 56,924,478    | 4.96%  |
| 5     | IQ_BPAG91_210422  | GUBERNAMENTAL |            | Reporto | 56,924,433    | 4.96%  |
| Total |                   |               |            |         | 1,148,138,440 | 100%   |

#### Por Sector de Actividad Económica



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

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

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

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

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

| Concepto                                 | Serie más representativa |          |         |           |
|--|--------------------------|----------|---------|-----------|
|  | BONC                     |          | B1FI    |           |
|  | %                        | \$       | %       | \$        |
| Administración de activos                | 0.2500%                  | \$2.5000 | 0.2500% | \$2.5000  |
| Administración Activos / sobre desempeño | n/a                      | n/a      | n/a     | n/a       |
| Distribución de acciones                 | 0.0000%                  | \$0.0000 | 1.5500% | \$15.5000 |
| Valuación de acciones                    | n/a                      | n/a      | n/a     | n/a       |
| 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      | n/a     | n/a       |
| Otras                                    | 0.0212%                  | \$0.2123 | 0.0220% | \$0.2196  |
| Total                                    | 0.2712%                  | \$2.7123 | 1.8220% | \$18.2196 |

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

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

|                             |   |                     |                       |
|-----------------------------|---|---------------------|-----------------------|
| Plazo mínimo de permanencia | El fondo no tiene plazo mínimo de permanencia.                        | Liquidez            | Diaria                |
| Recepción de órdenes        | Diario (días hábiles)   | Horario             | 8:00 - 14:00          |
| Ejecución de operaciones    | Venta: Mismo día de la solicitud<br>Compra: Mismo día de la solicitud | Límites de recompra | 50% **(ver prospecto) |
| Liquidación de operaciones  | Venta: Mismo día de la ejecución<br>Compra: Mismo día de la ejecución | Diferencial*        | No aplica             |

\* 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 permanen en el Fondo.

**Prestadores de Servicios**

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

**Centro de Atención al Cliente**

|                   |                   |
|-------------------|-------------------|
| Contacto          | cat@valmex.com.mx |
| Número Telefónico | 52-79-12-00       |
| Horario           | 08:00-15:00       |

**Página(s) Electrónica(s)**

|                                  |                   |
|----------------------------------|-------------------|
| Página de internet Operadora     | www.valmex.com.mx |
| Página de internet Distribuidora | www.valmex.com.mx |

**Información sobre comisiones y remuneraciones**

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

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

El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

**Advertencias**

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

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

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

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

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

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

| Tipo                  | Deuda                              | Clase y Serie Accionaria | Posibles adquirentes     | Montos mínimos de inversión (\$) |
|-----------------------|------------------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| Categoría             | CORTO PLAZO (IDCP)                 | B1CF                     | Cajas y fondos de ahorro | No aplica                        |
| Clave de pizarra      | VALMX10                            |                          |                          |                                  |
| Calificación          | HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea |                          |                          |                                  |
| Fecha de Autorización | 26 de Julio de 2019                |                          |                          |                                  |

**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 reportos a un día. 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 aquellos inversionistas que buscan inversiones de riesgo de mercado muy 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: 0.030% 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 \$0.300 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 válido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

#### Desempeño Histórico

Serie : B1CF

| Índice de Referencia | %    |
|----------------------|------|
| PiPFondeo-B          | 100% |

| B1CF                                 | Último Mes | Últimos 3 Meses | Promedio últimos 12 meses | Mes Rendimiento Más Bajo | Mes Rendimientos Más Alto |
|--------------------------------------|------------|-----------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Rendimiento bruto                    | 6.99%      | 7.25%           | 7.74%                     | 6.99%                    | 8.02%                     |
| Rendimiento neto                     | 5.19%      | 5.45%           | 5.94%                     | 5.19%                    | 6.22%                     |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días) | 7.15%      | 7.28%           | 7.79%                     | 7.15%                    | 8.05%                     |
| Índice de Referencia                 | 7.29%      | 7.60%           | 8.06%                     | 7.29%                    | 8.32%                     |

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

#### Régimen y Política de Inversión

a) **Estrategia de administración** 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 con plazo a vencimiento de hasta un año.             |      | 10%   |
| Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización. | 90%  |       |
| Depósitos en chequeras denominadas en pesos.                                 |      | 5%    |
| 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, y en muy poca proporción instrumentos de deuda gubernamentales denominados en pesos y de tasa nominal con un plazo a vencimiento hasta un año. Adicionalmente, el fondo podrá invertir hasta un 5% 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 o valores respaldados por activos.

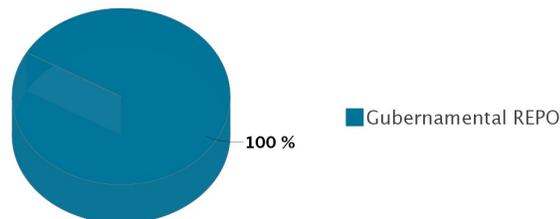
\* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

#### Composición de la Cartera de Inversión:

##### Principales inversiones al mes de enero del 2020

|       | Clave de Pizarra  | Emisora       | Subyacente | Tipo    | Monto (\$)    | % Part |
|-------|-------------------|---------------|------------|---------|---------------|--------|
| 1     | LD_BONDESD_241219 | GUBERNAMENTAL |            | Reporto | 344,763,846   | 30.03% |
| 2     | IS_BPA182_250306  | GUBERNAMENTAL |            | Reporto | 344,763,418   | 30.03% |
| 3     | LD_BONDESD_241219 | GUBERNAMENTAL |            | Reporto | 344,762,265   | 30.03% |
| 4     | LD_BONDESD_230309 | GUBERNAMENTAL |            | Reporto | 56,924,478    | 4.96%  |
| 5     | IQ_BPAG91_210422  | GUBERNAMENTAL |            | Reporto | 56,924,433    | 4.96%  |
| Total |                   |               |            |         | 1,148,138,440 | 100%   |

#### Por Sector de Actividad Económica



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

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

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

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

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

| Concepto                                 | Serie más representativa |           |         |           |
|--|--------------------------|-----------|---------|-----------|
|  | B1CF                     |           | B1FI    |           |
|  | %                        | \$        | %       | \$        |
| Administración de activos                | 0.2500%                  | \$2.5000  | 0.2500% | \$2.5000  |
| Administración Activos / sobre desempeño | n/a                      | n/a       | n/a     | n/a       |
| Distribución de acciones                 | 1.5500%                  | \$15.5000 | 1.5500% | \$15.5000 |
| Valuación de acciones                    | n/a                      | n/a       | n/a     | n/a       |
| 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       | n/a     | n/a       |
| Otras                                    | 0.0217%                  | \$0.2174  | 0.0220% | \$0.2196  |
| Total                                    | 1.8217%                  | \$18.2174 | 1.8220% | \$18.2196 |

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

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

|                             |   |                     |                        |
|-----------------------------|---|---------------------|------------------------|
| Plazo mínimo de permanencia | El fondo no tiene plazo mínimo de permanencia.                        | Liquidez            | Diaria                 |
| Recepción de órdenes        | Diario (días hábiles)   | Horario             | 8:00 - 14:00           |
| Ejecución de operaciones    | Venta: Mismo día de la solicitud<br>Compra: Mismo día de la solicitud | Límites de recompra | 50% ** (ver prospecto) |
| Liquidación de operaciones  | Venta: Mismo día de la ejecución<br>Compra: Mismo día de la ejecución | Diferencial*        | No aplica              |

\* 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 permanen en el Fondo.

**Prestadores de Servicios**

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

**Centro de Atención al Cliente**

|                   |                   |
|-------------------|-------------------|
| Contacto          | cat@valmex.com.mx |
| Número Telefónico | 52-79-12-00       |
| Horario           | 08:00-15:00       |

**Página(s) Electrónica(s)**

|                                  |                   |
|----------------------------------|-------------------|
| Página de internet Operadora     | www.valmex.com.mx |
| Página de internet Distribuidora | www.valmex.com.mx |

**Información sobre comisiones y remuneraciones**

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

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

El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

**Advertencias**

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

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

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

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

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

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

| Tipo                  | Deuda                              | Clase y Serie Accionaria | Posibles adquirentes   | Montos mínimos de inversión (\$) |
|-----------------------|------------------------------------|--------------------------|------------------------|----------------------------------|
| Categoría             | CORTO PLAZO (IDCP)                 | B1CO                     | Morales contribuyentes | No aplica                        |
| Clave de pizarra      | VALMX10                            |                          |                        |                                  |
| Calificación          | HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea |                          |                        |                                  |
| Fecha de Autorización | 26 de Julio de 2019                |                          |                        |                                  |

**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 reportos a un día. 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 aquellos inversionistas que buscan inversiones de riesgo de mercado muy 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: 0.030% 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 \$0.300 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 válido 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                    | 7.20%      | 7.46%           | 7.94%                     | 7.20%                    | 8.24%                     |
| Rendimiento neto                     | 5.01%      | 5.53%           | 6.21%                     | 5.01%                    | 6.70%                     |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días) | 7.15%      | 7.28%           | 7.79%                     | 7.15%                    | 8.05%                     |
| Índice de Referencia                 | 7.29%      | 7.60%           | 8.06%                     | 7.29%                    | 8.32%                     |

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

#### Régimen y Política de Inversión

a) **Estrategia de administración** 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 con plazo a vencimiento de hasta un año.             |      | 10%   |
| Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización. | 90%  |       |
| Depósitos en chequeras denominadas en pesos.                                 |      | 5%    |
| 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, y en muy poca proporción instrumentos de deuda gubernamentales denominados en pesos y de tasa nominal con un plazo a vencimiento hasta un año. Adicionalmente, el fondo podrá invertir hasta un 5% 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 o valores respaldados por activos.

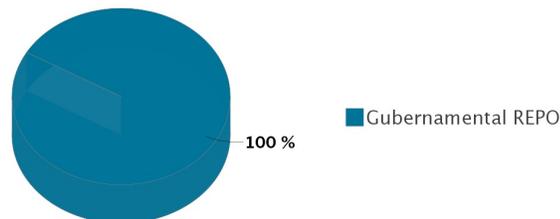
\* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

#### Composición de la Cartera de Inversión:

##### Principales inversiones al mes de enero del 2020

|       | Clave de Pizarra  | Emisora       | Subyacente | Tipo    | Monto (\$)    | % Part |
|-------|-------------------|---------------|------------|---------|---------------|--------|
| 1     | LD_BONDESD_241219 | GUBERNAMENTAL |            | Reporto | 344,763,846   | 30.03% |
| 2     | IS_BPA182_250306  | GUBERNAMENTAL |            | Reporto | 344,763,418   | 30.03% |
| 3     | LD_BONDESD_241219 | GUBERNAMENTAL |            | Reporto | 344,762,265   | 30.03% |
| 4     | LD_BONDESD_230309 | GUBERNAMENTAL |            | Reporto | 56,924,478    | 4.96%  |
| 5     | IQ_BPAG91_210422  | GUBERNAMENTAL |            | Reporto | 56,924,433    | 4.96%  |
| Total |                   |               |            |         | 1,148,138,440 | 100%   |

#### Por Sector de Actividad Económica



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

## Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

## i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

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

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

## ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

| Concepto                                 | Serie más representativa |          |         |           |
|--|--------------------------|----------|---------|-----------|
|  | B1CO                     |          | B1FI    |           |
|  | %                        | \$       | %       | \$        |
| Administración de activos                | 0.2500%                  | \$2.5000 | 0.2500% | \$2.5000  |
| Administración Activos / sobre desempeño | n/a                      | n/a      | n/a     | n/a       |
| Distribución de acciones                 | 0.5000%                  | \$5.0000 | 1.5500% | \$15.5000 |
| Valuación de acciones                    | n/a                      | n/a      | n/a     | n/a       |
| 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      | n/a     | n/a       |
| Otras                                    | 0.0220%                  | \$0.2198 | 0.0220% | \$0.2196  |
| Total                                    | 0.7720%                  | \$7.7198 | 1.8220% | \$18.2196 |

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

## Política para la Compra-Venta de Acciones

|                             |   |                     |                       |
|-----------------------------|---|---------------------|-----------------------|
| Plazo mínimo de permanencia | El fondo no tiene plazo mínimo de permanencia.                        | Liquidez            | Diaria                |
| Recepción de órdenes        | Diario (días hábiles)   | Horario             | 8:00 - 14:00          |
| Ejecución de operaciones    | Venta: Mismo día de la solicitud<br>Compra: Mismo día de la solicitud | Límites de recompra | 50% **(ver prospecto) |
| Liquidación de operaciones  | Venta: Mismo día de la ejecución<br>Compra: Mismo día de la ejecución | Diferencial*        | No aplica             |

\* 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 permanen en el Fondo.

## Prestadores de Servicios

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

## Centro de Atención al Cliente

|                   |                   |
|-------------------|-------------------|
| Contacto          | cat@valmex.com.mx |
| Número Telefónico | 52-79-12-00       |
| Horario           | 08:00-15:00       |

## Página(s) Electrónica(s)

|                                  |                   |
|----------------------------------|-------------------|
| Página de internet Operadora     | www.valmex.com.mx |
| Página de internet Distribuidora | www.valmex.com.mx |

## Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

## Advertencias

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

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

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

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

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

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

| Tipo                  | Deuda                              | Clase y Serie Accionaria | Posibles adquirientes | Montos mínimos de inversión (\$) |
|-----------------------|------------------------------------|--------------------------|-----------------------|----------------------------------|
| Categoría             | CORTO PLAZO (IDCP)                 | B1FI                     | Físicas               | No aplica                        |
| Clave de pizarra      | VALMX10                            |                          |                       |                                  |
| Calificación          | HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea |                          |                       |                                  |
| Fecha de Autorización | 26 de Julio de 2019                |                          |                       |                                  |

**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 reportos a un día. 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 aquellos inversionistas que buscan inversiones de riesgo de mercado muy 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: 0.030% 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 \$0.300 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 válido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

#### Desempeño Histórico

Serie : B1FI

| Índice de Referencia | %    |
|----------------------|------|
| PiPFondeo-B          | 100% |

| B1FI                                 | Último Mes | Últimos 3 Meses | Promedio últimos 12 meses | Mes Rendimiento Más Bajo | Mes Rendimientos Más Alto |
|--------------------------------------|------------|-----------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Rendimiento bruto                    | 6.74%      | 7.04%           | 7.55%                     | 6.74%                    | 7.84%                     |
| Rendimiento neto                     | 3.50%      | 4.07%           | 4.68%                     | 3.50%                    | 5.00%                     |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días) | 7.15%      | 7.28%           | 7.79%                     | 7.15%                    | 7.88%                     |
| Índice de Referencia                 | 7.29%      | 7.60%           | 8.06%                     | 7.29%                    | 8.32%                     |

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

#### Régimen y Política de Inversión

a) **Estrategia de administración** 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 con plazo a vencimiento de hasta un año.             |      | 10%   |
| Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización. | 90%  |       |
| Depósitos en chequeras denominadas en pesos.                                 |      | 5%    |
| 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, y en muy poca proporción instrumentos de deuda gubernamentales denominados en pesos y de tasa nominal con un plazo a vencimiento hasta un año. Adicionalmente, el fondo podrá invertir hasta un 5% 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 o valores respaldados por activos.

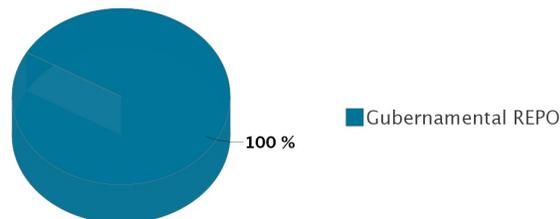
\* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

#### Composición de la Cartera de Inversión:

##### Principales inversiones al mes de enero del 2020

|       | Clave de Pizarra  | Emisora       | Subyacente | Tipo    | Monto (\$)    | % Part |
|-------|-------------------|---------------|------------|---------|---------------|--------|
| 1     | LD_BONDESD_241219 | GUBERNAMENTAL |            | Reporto | 344,763,846   | 30.03% |
| 2     | IS_BPA182_250306  | GUBERNAMENTAL |            | Reporto | 344,763,418   | 30.03% |
| 3     | LD_BONDESD_241219 | GUBERNAMENTAL |            | Reporto | 344,762,265   | 30.03% |
| 4     | LD_BONDESD_230309 | GUBERNAMENTAL |            | Reporto | 56,924,478    | 4.96%  |
| 5     | IQ_BPAG91_210422  | GUBERNAMENTAL |            | Reporto | 56,924,433    | 4.96%  |
| Total |                   |               |            |         | 1,148,138,440 | 100%   |

#### Por Sector de Actividad Económica



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

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

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

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

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

| Concepto                                 | Serie más representativa |           |         |           |
|--|--------------------------|-----------|---------|-----------|
|  | B1FI                     |           | B1FI    |           |
|  | %                        | \$        | %       | \$        |
| Administración de activos                | 0.2500%                  | \$2.5000  | 0.2500% | \$2.5000  |
| Administración Activos / sobre desempeño | n/a                      | n/a       | n/a     | n/a       |
| Distribución de acciones                 | 1.5500%                  | \$15.5000 | 1.5500% | \$15.5000 |
| Valuación de acciones                    | n/a                      | n/a       | n/a     | n/a       |
| 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       | n/a     | n/a       |
| Otras                                    | 0.0220%                  | \$0.2196  | 0.0220% | \$0.2196  |
| Total                                    | 1.8220%                  | \$18.2196 | 1.8220% | \$18.2196 |

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

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

|                             |   |                     |                        |
|-----------------------------|---|---------------------|------------------------|
| Plazo mínimo de permanencia | El fondo no tiene plazo mínimo de permanencia.                        | Liquidez            | Diaria                 |
| Recepción de órdenes        | Diario (días hábiles)   | Horario             | 8:00 - 14:00           |
| Ejecución de operaciones    | Venta: Mismo día de la solicitud<br>Compra: Mismo día de la solicitud | Límites de recompra | 50% ** (ver prospecto) |
| Liquidación de operaciones  | Venta: Mismo día de la ejecución<br>Compra: Mismo día de la ejecución | Diferencial*        | No aplica              |

\* 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 permanen en el Fondo.

**Prestadores de Servicios**

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

**Centro de Atención al Cliente**

|                   |                   |
|-------------------|-------------------|
| Contacto          | cat@valmex.com.mx |
| Número Telefónico | 52-79-12-00       |
| Horario           | 08:00-15:00       |

**Página(s) Electrónica(s)**

|                                  |                   |
|----------------------------------|-------------------|
| Página de internet Operadora     | www.valmex.com.mx |
| Página de internet Distribuidora | www.valmex.com.mx |

**Información sobre comisiones y remuneraciones**

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

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

El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

**Advertencias**

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

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

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

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

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

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

| Tipo                  | Deuda                              | Clase y Serie Accionaria | Posibles adquirentes | Montos mínimos de inversión (\$) |
|-----------------------|------------------------------------|--------------------------|----------------------|----------------------------------|
| Categoría             | CORTO PLAZO (IDCP)                 | B1NC                     | No contribuyentes    | No aplica                        |
| Clave de pizarra      | VALMX10                            |                          |                      |                                  |
| Calificación          | HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea |                          |                      |                                  |
| Fecha de Autorización | 26 de Julio de 2019                |                          |                      |                                  |

**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 reportos a un día. 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 aquellos inversionistas que buscan inversiones de riesgo de mercado muy 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: 0.030% 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 \$0.300 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 válido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

#### Desempeño Histórico

Serie : B1NC

| Índice de Referencia | %    |
|----------------------|------|
| PiPFondeo-B          | 100% |

| B1NC                                 | Último Mes | Últimos 3 Meses | Promedio últimos 12 meses | Mes Rendimiento Más Bajo | Mes Rendimientos Más Alto |
|--------------------------------------|------------|-----------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Rendimiento bruto                    | 6.99%      | 7.25%           | 7.74%                     | 6.99%                    | 8.02%                     |
| Rendimiento neto                     | 5.19%      | 5.45%           | 5.94%                     | 5.19%                    | 6.22%                     |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días) | 7.15%      | 7.28%           | 7.79%                     | 7.15%                    | 8.05%                     |
| Índice de Referencia                 | 7.29%      | 7.60%           | 8.06%                     | 7.29%                    | 8.32%                     |

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

#### Régimen y Política de Inversión

a) **Estrategia de administración** 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 con plazo a vencimiento de hasta un año.             |      | 10%   |
| Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización. | 90%  |       |
| Depósitos en chequeras denominadas en pesos.                                 |      | 5%    |
| 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, y en muy poca proporción instrumentos de deuda gubernamentales denominados en pesos y de tasa nominal con un plazo a vencimiento hasta un año. Adicionalmente, el fondo podrá invertir hasta un 5% 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 o valores respaldados por activos.

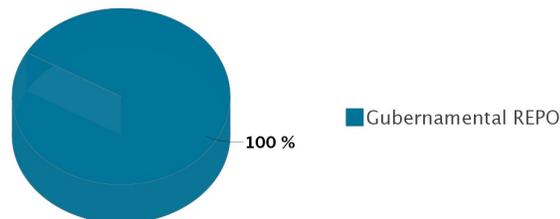
\* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

#### Composición de la Cartera de Inversión:

##### Principales inversiones al mes de enero del 2020

|       | Clave de Pizarra  | Emisora       | Subyacente | Tipo    | Monto (\$)    | % Part |
|-------|-------------------|---------------|------------|---------|---------------|--------|
| 1     | LD_BONDESD_241219 | GUBERNAMENTAL |            | Reporto | 344,763,846   | 30.03% |
| 2     | IS_BPA182_250306  | GUBERNAMENTAL |            | Reporto | 344,763,418   | 30.03% |
| 3     | LD_BONDESD_241219 | GUBERNAMENTAL |            | Reporto | 344,762,265   | 30.03% |
| 4     | LD_BONDESD_230309 | GUBERNAMENTAL |            | Reporto | 56,924,478    | 4.96%  |
| 5     | IQ_BPAG91_210422  | GUBERNAMENTAL |            | Reporto | 56,924,433    | 4.96%  |
| Total |                   |               |            |         | 1,148,138,440 | 100%   |

#### Por Sector de Actividad Económica



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

## Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

## i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

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

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

## ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

| Concepto                                 | Serie más representativa |           |         |           |
|--|--------------------------|-----------|---------|-----------|
|  | B1NC                     |           | B1FI    |           |
|  | %                        | \$        | %       | \$        |
| Administración de activos                | 0.2500%                  | \$2.5000  | 0.2500% | \$2.5000  |
| Administración Activos / sobre desempeño | n/a                      | n/a       | n/a     | n/a       |
| Distribución de acciones                 | 1.5500%                  | \$15.5000 | 1.5500% | \$15.5000 |
| Valuación de acciones                    | n/a                      | n/a       | n/a     | n/a       |
| 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       | n/a     | n/a       |
| Otras                                    | 0.0189%                  | \$0.1889  | 0.0220% | \$0.2196  |
| Total                                    | 1.8189%                  | \$18.1889 | 1.8220% | \$18.2196 |

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

## Política para la Compra-Venta de Acciones

|                             |   |                     |                        |
|-----------------------------|---|---------------------|------------------------|
| Plazo mínimo de permanencia | El fondo no tiene plazo mínimo de permanencia.                        | Liquidez            | Diaria                 |
| Recepción de órdenes        | Diario (días hábiles)   | Horario             | 8:00 - 14:00           |
| Ejecución de operaciones    | Venta: Mismo día de la solicitud<br>Compra: Mismo día de la solicitud | Límites de recompra | 50% ** (ver prospecto) |
| Liquidación de operaciones  | Venta: Mismo día de la ejecución<br>Compra: Mismo día de la ejecución | Diferencial*        | No aplica              |

\* 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 permanen en el Fondo.

## Prestadores de Servicios

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

## Centro de Atención al Cliente

|                   |                   |
|-------------------|-------------------|
| Contacto          | cat@valmex.com.mx |
| Número Telefónico | 52-79-12-00       |
| Horario           | 08:00-15:00       |

## Página(s) Electrónica(s)

|                                  |                   |
|----------------------------------|-------------------|
| Página de internet Operadora     | www.valmex.com.mx |
| Página de internet Distribuidora | www.valmex.com.mx |

## Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

## Advertencias

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

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

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

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

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

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

| Tipo                  | Deuda                              | Clase y Serie Accionaria | Posibles adquirientes    | Montos mínimos de inversión (\$) |
|-----------------------|------------------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| Categoría             | CORTO PLAZO (IDCP)                 | B2CF                     | Cajas y fondos de ahorro | No aplica                        |
| Clave de pizarra      | VALMX10                            |                          |                          |                                  |
| Calificación          | HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea |                          |                          |                                  |
| Fecha de Autorización | 26 de Julio de 2019                |                          |                          |                                  |

**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 reportos a un día. 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 aquellos inversionistas que buscan inversiones de riesgo de mercado muy 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: 0.030% 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 \$0.300 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 válido 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. Los rendimientos de las clases B2 no contemplan comisiones y/o costos que algunas distribuidoras pudieran cobrar en cuyo caso los rendimientos aquí expuestos pueden ser menores por tal circunstancia. La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto. El desempeño del fondo en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

#### Régimen y Política de Inversión

a) **Estrategia de administración** 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 con plazo a vencimiento de hasta un año.             |      | 10%   |
| Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización. | 90%  |       |
| Depósitos en chequeras denominadas en pesos.                                 |      | 5%    |
| 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, y en muy poca proporción instrumentos de deuda gubernamentales denominados en pesos y de tasa nominal con un plazo a vencimiento hasta un año. Adicionalmente, el fondo podrá invertir hasta un 5% 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 o valores respaldados por activos.

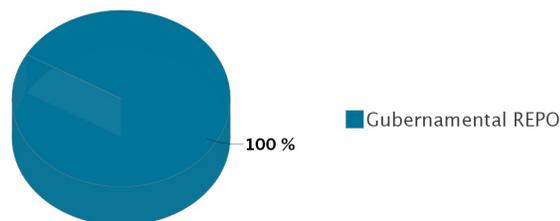
\* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

#### Composición de la Cartera de Inversión:

##### Principales inversiones al mes de enero del 2020

|       | Clave de Pizarra  | Emisora       | Subyacente | Tipo    | Monto (\$)    | % Part |
|-------|-------------------|---------------|------------|---------|---------------|--------|
| 1     | LD_BONDESD_241219 | GUBERNAMENTAL |            | Reporto | 344,763,846   | 30.03% |
| 2     | IS_BPA182_250306  | GUBERNAMENTAL |            | Reporto | 344,763,418   | 30.03% |
| 3     | LD_BONDESD_241219 | GUBERNAMENTAL |            | Reporto | 344,762,265   | 30.03% |
| 4     | LD_BONDESD_230309 | GUBERNAMENTAL |            | Reporto | 56,924,478    | 4.96%  |
| 5     | IQ_BPAG91_210422  | GUBERNAMENTAL |            | Reporto | 56,924,433    | 4.96%  |
| Total |                   |               |            |         | 1,148,138,440 | 100%   |

#### Por Sector de Actividad Económica



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

## Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

## i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

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

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

## ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

| Concepto                                 | Serie más representativa |          |         |           |
|--|--------------------------|----------|---------|-----------|
|  | B2CF                     |          | B1FI    |           |
|  | %                        | \$       | %       | \$        |
| Administración de activos                | 0.2500%                  | \$2.5000 | 0.2500% | \$2.5000  |
| Administración Activos / sobre desempeño | n/a                      | n/a      | n/a     | n/a       |
| Distribución de acciones                 | 0.5000%                  | \$5.0000 | 1.5500% | \$15.5000 |
| Valuación de acciones                    | n/a                      | n/a      | n/a     | n/a       |
| 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      | n/a     | n/a       |
| Otras                                    | n/a                      | n/a      | 0.0220% | \$0.2196  |
| Total                                    | 0.7500%                  | \$7.5000 | 1.8220% | \$18.2196 |

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

## Política para la Compra-Venta de Acciones

|                             |   |                     |                       |
|-----------------------------|---|---------------------|-----------------------|
| Plazo mínimo de permanencia | El fondo no tiene plazo mínimo de permanencia.                        | Liquidez            | Diaria                |
| Recepción de órdenes        | Diario (días hábiles)   | Horario             | 8:00 - 14:00          |
| Ejecución de operaciones    | Venta: Mismo día de la solicitud<br>Compra: Mismo día de la solicitud | Límites de recompra | 50% **(ver prospecto) |
| Liquidación de operaciones  | Venta: Mismo día de la ejecución<br>Compra: Mismo día de la ejecución | Diferencial*        | No aplica             |

\* 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 permanen en el Fondo.

## Prestadores de Servicios

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

## Centro de Atención al Cliente

|                   |                   |
|-------------------|-------------------|
| Contacto          | cat@valmex.com.mx |
| Número Telefónico | 52-79-12-00       |
| Horario           | 08:00-15:00       |

## Página(s) Electrónica(s)

|                                  |                   |
|----------------------------------|-------------------|
| Página de internet Operadora     | www.valmex.com.mx |
| Página de internet Distribuidora | www.valmex.com.mx |

## Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

## Advertencias

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

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

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

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

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

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

| Tipo                  | Deuda                              | Clase y Serie Accionaria | Posibles adquirentes   | Montos mínimos de inversión (\$) |
|-----------------------|------------------------------------|--------------------------|------------------------|----------------------------------|
| Categoría             | CORTO PLAZO (IDCP)                 | B2CO                     | Morales contribuyentes | No aplica                        |
| Clave de pizarra      | VALMX10                            |                          |                        |                                  |
| Calificación          | HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea |                          |                        |                                  |
| Fecha de Autorización | 26 de Julio de 2019                |                          |                        |                                  |

**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 reportos a un día. 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 aquellos inversionistas que buscan inversiones de riesgo de mercado muy 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: 0.030% 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 \$0.300 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 válido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

#### Desempeño Histórico

Serie : B2CO

| Índice de Referencia | %    |
|----------------------|------|
| PiPFondeo-B          | 100% |

| B2CO                                 | Último Mes | Últimos 3 Meses | Promedio últimos 12 meses | Mes Rendimiento Más Bajo | Mes Rendimientos Más Alto |
|--------------------------------------|------------|-----------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Rendimiento bruto                    | N/D        | N/D             | N/D                       | N/D                      | N/D                       |
| Rendimiento neto                     | N/D        | N/D             | N/D                       | N/D                      | N/D                       |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días) | N/D        | N/D             | N/D                       | N/D                      | N/D                       |
| Índice de Referencia                 | N/D        | N/D             | N/D                       | N/D                      | N/D                       |

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo. Los rendimientos de las clases B2 no contemplan comisiones y/o costos que algunas distribuidoras pudieran cobrar en cuyo caso los rendimientos aquí expuestos pueden ser menores por tal circunstancia. La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto. El desempeño del fondo en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

#### Régimen y Política de Inversión

a) **Estrategia de administración** 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 con plazo a vencimiento de hasta un año.             |      | 10%   |
| Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización. | 90%  |       |
| Depósitos en chequeras denominadas en pesos.                                 |      | 5%    |
| 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, y en muy poca proporción instrumentos de deuda gubernamentales denominados en pesos y de tasa nominal con un plazo a vencimiento hasta un año. Adicionalmente, el fondo podrá invertir hasta un 5% 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 o valores respaldados por activos.

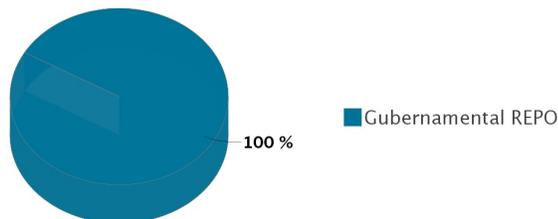
\* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

#### Composición de la Cartera de Inversión:

##### Principales inversiones al mes de enero del 2020

|       | Clave de Pizarra  | Emisora       | Subyacente | Tipo    | Monto (\$)    | % Part |
|-------|-------------------|---------------|------------|---------|---------------|--------|
| 1     | LD_BONDESD_241219 | GUBERNAMENTAL |            | Reporto | 344,763,846   | 30.03% |
| 2     | IS_BPA182_250306  | GUBERNAMENTAL |            | Reporto | 344,763,418   | 30.03% |
| 3     | LD_BONDESD_241219 | GUBERNAMENTAL |            | Reporto | 344,762,265   | 30.03% |
| 4     | LD_BONDESD_230309 | GUBERNAMENTAL |            | Reporto | 56,924,478    | 4.96%  |
| 5     | IQ_BPAG91_210422  | GUBERNAMENTAL |            | Reporto | 56,924,433    | 4.96%  |
| Total |                   |               |            |         | 1,148,138,440 | 100%   |

#### Por Sector de Actividad Económica



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

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

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

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

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

| Concepto                                 | Serie más representativa |          |         |           |
|--|--------------------------|----------|---------|-----------|
|  | B2CO                     |          | B1FI    |           |
|  | %                        | \$       | %       | \$        |
| Administración de activos                | 0.2500%                  | \$2.5000 | 0.2500% | \$2.5000  |
| Administración Activos / sobre desempeño | n/a                      | n/a      | n/a     | n/a       |
| Distribución de acciones                 | 0.5000%                  | \$5.0000 | 1.5500% | \$15.5000 |
| Valuación de acciones                    | n/a                      | n/a      | n/a     | n/a       |
| 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      | n/a     | n/a       |
| Otras                                    | n/a                      | n/a      | 0.0220% | \$0.2196  |
| Total                                    | 0.7500%                  | \$7.5000 | 1.8220% | \$18.2196 |

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

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

|                             |   |                     |                        |
|-----------------------------|---|---------------------|------------------------|
| Plazo mínimo de permanencia | El fondo no tiene plazo mínimo de permanencia.                        | Liquidez            | Diaria                 |
| Recepción de órdenes        | Diario (días hábiles)   | Horario             | 8:00 - 14:00           |
| Ejecución de operaciones    | Venta: Mismo día de la solicitud<br>Compra: Mismo día de la solicitud | Límites de recompra | 50% ** (ver prospecto) |
| Liquidación de operaciones  | Venta: Mismo día de la ejecución<br>Compra: Mismo día de la ejecución | Diferencial*        | No aplica              |

\* 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 permanen en el Fondo.

**Prestadores de Servicios**

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

**Centro de Atención al Cliente**

|                   |                   |
|-------------------|-------------------|
| Contacto          | cat@valmex.com.mx |
| Número Telefónico | 52-79-12-00       |
| Horario           | 08:00-15:00       |

**Página(s) Electrónica(s)**

|                                  |                   |
|----------------------------------|-------------------|
| Página de internet Operadora     | www.valmex.com.mx |
| Página de internet Distribuidora | www.valmex.com.mx |

**Información sobre comisiones y remuneraciones**

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

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

El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

**Advertencias**

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

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

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

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

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

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

| Tipo                  | Deuda                              | Clase y Serie Accionaria | Posibles adquirientes | Montos mínimos de inversión (\$) |
|-----------------------|------------------------------------|--------------------------|-----------------------|----------------------------------|
| Categoría             | CORTO PLAZO (IDCP)                 | B2FI                     | Físicas               | No aplica                        |
| Clave de pizarra      | VALMX10                            |                          |                       |                                  |
| Calificación          | HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea |                          |                       |                                  |
| Fecha de Autorización | 26 de Julio de 2019                |                          |                       |                                  |

**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 reportos a un día. 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 aquellos inversionistas que buscan inversiones de riesgo de mercado muy 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: 0.030% 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 \$0.300 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 válido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

#### Desempeño Histórico

Serie : B2FI

| Índice de Referencia | %    |
|----------------------|------|
| PiPFondeo-B          | 100% |

| B2FI                                 | Último Mes | Últimos 3 Meses | Promedio últimos 12 meses | Mes Rendimiento Más Bajo | Mes Rendimientos Más Alto |
|--------------------------------------|------------|-----------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Rendimiento bruto                    | 6.89%      | 7.20%           | 7.65%                     | 6.89%                    | 7.96%                     |
| Rendimiento neto                     | 4.70%      | 5.28%           | 5.46%                     | 4.70%                    | 6.17%                     |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días) | 7.15%      | 7.28%           | 7.79%                     | 7.15%                    | 8.15%                     |
| Índice de Referencia                 | 7.29%      | 7.60%           | 8.06%                     | 7.29%                    | 8.31%                     |

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo. Los rendimientos de las clases B2 no contemplan comisiones y/o costos que algunas distribuidoras pudieran cobrar en cuyo caso los rendimientos aquí expuestos pueden ser menores por tal circunstancia. La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto. El desempeño del fondo en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

#### Régimen y Política de Inversión

a) **Estrategia de administración** 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 con plazo a vencimiento de hasta un año.             |      | 10%   |
| Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización. | 90%  |       |
| Depósitos en chequeras denominadas en pesos.                                 |      | 5%    |
| 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, y en muy poca proporción instrumentos de deuda gubernamentales denominados en pesos y de tasa nominal con un plazo a vencimiento hasta un año. Adicionalmente, el fondo podrá invertir hasta un 5% 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 o valores respaldados por activos.

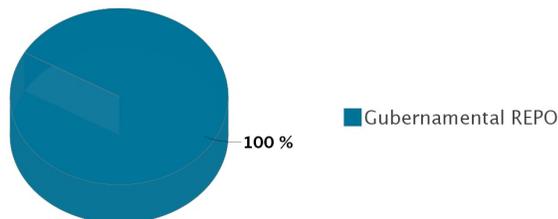
\* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

#### Composición de la Cartera de Inversión:

##### Principales inversiones al mes de enero del 2020

|       | Clave de Pizarra  | Emisora       | Subyacente | Tipo    | Monto (\$)    | % Part |
|-------|-------------------|---------------|------------|---------|---------------|--------|
| 1     | LD_BONDESD_241219 | GUBERNAMENTAL |            | Reporto | 344,763,846   | 30.03% |
| 2     | IS_BPA182_250306  | GUBERNAMENTAL |            | Reporto | 344,763,418   | 30.03% |
| 3     | LD_BONDESD_241219 | GUBERNAMENTAL |            | Reporto | 344,762,265   | 30.03% |
| 4     | LD_BONDESD_230309 | GUBERNAMENTAL |            | Reporto | 56,924,478    | 4.96%  |
| 5     | IQ_BPAG91_210422  | GUBERNAMENTAL |            | Reporto | 56,924,433    | 4.96%  |
| Total |                   |               |            |         | 1,148,138,440 | 100%   |

#### Por Sector de Actividad Económica



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

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

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

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

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

| Concepto                                 | Serie más representativa |          |         |           |
|--|--------------------------|----------|---------|-----------|
|  | B2FI                     |          | B1FI    |           |
|  | %                        | \$       | %       | \$        |
| Administración de activos                | 0.2500%                  | \$2.5000 | 0.2500% | \$2.5000  |
| Administración Activos / sobre desempeño | n/a                      | n/a      | n/a     | n/a       |
| Distribución de acciones                 | 0.5000%                  | \$5.0000 | 1.5500% | \$15.5000 |
| Valuación de acciones                    | n/a                      | n/a      | n/a     | n/a       |
| 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      | n/a     | n/a       |
| Otras                                    | 0.0220%                  | \$0.2197 | 0.0220% | \$0.2196  |
| Total                                    | 0.7720%                  | \$7.7197 | 1.8220% | \$18.2196 |

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

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

|                             |   |                     |                        |
|-----------------------------|---|---------------------|------------------------|
| Plazo mínimo de permanencia | El fondo no tiene plazo mínimo de permanencia.                        | Liquidez            | Diaria                 |
| Recepción de órdenes        | Diario (días hábiles)   | Horario             | 8:00 - 14:00           |
| Ejecución de operaciones    | Venta: Mismo día de la solicitud<br>Compra: Mismo día de la solicitud | Límites de recompra | 50% ** (ver prospecto) |
| Liquidación de operaciones  | Venta: Mismo día de la ejecución<br>Compra: Mismo día de la ejecución | Diferencial*        | No aplica              |

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

**Prestadores de Servicios**

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

**Centro de Atención al Cliente**

|                   |                   |
|-------------------|-------------------|
| Contacto          | cat@valmex.com.mx |
| Número Telefónico | 52-79-12-00       |
| Horario           | 08:00-15:00       |

**Página(s) Electrónica(s)**

|                                  |                   |
|----------------------------------|-------------------|
| Página de internet Operadora     | www.valmex.com.mx |
| Página de internet Distribuidora | www.valmex.com.mx |

**Información sobre comisiones y remuneraciones**

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

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

El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

**Advertencias**

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

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

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

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

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

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

| Tipo                  | Deuda                              | Clase y Serie Accionaria | Posibles adquirentes | Montos mínimos de inversión (\$) |
|-----------------------|------------------------------------|--------------------------|----------------------|----------------------------------|
| Categoría             | CORTO PLAZO (IDCP)                 | B2NC                     | No contribuyentes    | No aplica                        |
| Clave de pizarra      | VALMX10                            |                          |                      |                                  |
| Calificación          | HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea |                          |                      |                                  |
| Fecha de Autorización | 26 de Julio de 2019                |                          |                      |                                  |

**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 reportos a un día. 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 aquellos inversionistas que buscan inversiones de riesgo de mercado muy 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: 0.030% 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 \$0.300 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 válido 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. Los rendimientos de las clases B2 no contemplan comisiones y/o costos que algunas distribuidoras pudieran cobrar en cuyo caso los rendimientos aquí expuestos pueden ser menores por tal circunstancia. La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto. El desempeño del fondo en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

#### Régimen y Política de Inversión

a) **Estrategia de administración** 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 con plazo a vencimiento de hasta un año.             |      | 10%   |
| Valores con vencimiento menor a tres meses y/o valores de fácil realización. | 90%  |       |
| Depósitos en chequeras denominadas en pesos.                                 |      | 5%    |
| 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, y en muy poca proporción instrumentos de deuda gubernamentales denominados en pesos y de tasa nominal con un plazo a vencimiento hasta un año. Adicionalmente, el fondo podrá invertir hasta un 5% 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 o valores respaldados por activos.

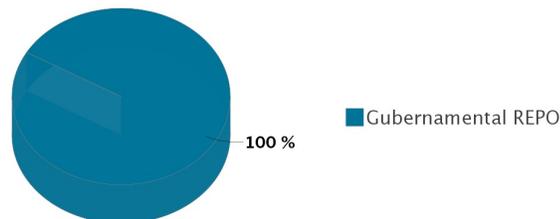
\* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

#### Composición de la Cartera de Inversión:

##### Principales inversiones al mes de enero del 2020

|       | Clave de Pizarra  | Emisora       | Subyacente | Tipo    | Monto (\$)    | % Part |
|-------|-------------------|---------------|------------|---------|---------------|--------|
| 1     | LD_BONDESD_241219 | GUBERNAMENTAL |            | Reporto | 344,763,846   | 30.03% |
| 2     | IS_BPA182_250306  | GUBERNAMENTAL |            | Reporto | 344,763,418   | 30.03% |
| 3     | LD_BONDESD_241219 | GUBERNAMENTAL |            | Reporto | 344,762,265   | 30.03% |
| 4     | LD_BONDESD_230309 | GUBERNAMENTAL |            | Reporto | 56,924,478    | 4.96%  |
| 5     | IQ_BPAG91_210422  | GUBERNAMENTAL |            | Reporto | 56,924,433    | 4.96%  |
| Total |                   |               |            |         | 1,148,138,440 | 100%   |

#### Por Sector de Actividad Económica



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

## Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

## i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

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

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

## ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

| Concepto                                 | Serie más representativa |          |         |           |
|--|--------------------------|----------|---------|-----------|
|  | B2NC                     |          | B1FI    |           |
|  | %                        | \$       | %       | \$        |
| Administración de activos                | 0.2500%                  | \$2.5000 | 0.2500% | \$2.5000  |
| Administración Activos / sobre desempeño | n/a                      | n/a      | n/a     | n/a       |
| Distribución de acciones                 | 0.5000%                  | \$5.0000 | 1.5500% | \$15.5000 |
| Valuación de acciones                    | n/a                      | n/a      | n/a     | n/a       |
| 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      | n/a     | n/a       |
| Otras                                    | n/a                      | n/a      | 0.0220% | \$0.2196  |
| Total                                    | 0.7500%                  | \$7.5000 | 1.8220% | \$18.2196 |

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

## Política para la Compra-Venta de Acciones

|                             |   |                     |                        |
|-----------------------------|---|---------------------|------------------------|
| Plazo mínimo de permanencia | El fondo no tiene plazo mínimo de permanencia.                        | Liquidez            | Diaria                 |
| Recepción de órdenes        | Diario (días hábiles)   | Horario             | 8:00 - 14:00           |
| Ejecución de operaciones    | Venta: Mismo día de la solicitud<br>Compra: Mismo día de la solicitud | Límites de recompra | 50% ** (ver prospecto) |
| Liquidación de operaciones  | Venta: Mismo día de la ejecución<br>Compra: Mismo día de la ejecución | Diferencial*        | No aplica              |

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

## Prestadores de Servicios

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

## Centro de Atención al Cliente

|                   |                   |
|-------------------|-------------------|
| Contacto          | cat@valmex.com.mx |
| Número Telefónico | 52-79-12-00       |
| Horario           | 08:00-15:00       |

## Página(s) Electrónica(s)

|                                  |                   |
|----------------------------------|-------------------|
| Página de internet Operadora     | www.valmex.com.mx |
| Página de internet Distribuidora | www.valmex.com.mx |

## Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

## Advertencias

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

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

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

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

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