DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VALMXA

FONDO DINÁMICO VALMEX ALTO S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

		Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión ($)
Tipo	Renta Variable	B0	Físicas, morales y no sujetas a retención, nacionales y/o extranjeras	No aplica
Categoría	Discrecional (RVDIS)			
Clave de pizarra	VALMXA			
Calificación	No aplica			
Fecha de Autorización	02 de Abril de 2024			

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

Objetivo de Inversión

Es un fondo cuyo objetivo es ofrecer al público inversionista, rendimientos en el largo plazo, con base en un modelo de asignación óptima de recursos, aprovechando los instrumentos de inversión de renta variable (acciones listadas en el SIC o en las bolsas de valores) o de deuda (gobierno federal, bancarios o privados, denominados en pesos, dólares, udis, etc), nacionales o extranjeros, de manera directa, y/o a través de ETF's y/o trackers listados en el SIC o en las bolsas de valores y/o FIBRAS y/o REITS nacionales y/o internacionales listados en las Bolsas de Valores y/o fondos de inversión tanto de renta variable como de deuda. Así mismo, se podrá invertir en chequeras denominadas en dólares y/o pesos, ya sean domiciliadas en México o Estados Unidos y reportos con un plazo máximo de 3 días hábiles. El riesgo alto del fondo está en función de su objetivo y estrategia.

Horizonte de inversión sugerido: Mayor a un año

Información Relevante

Por ser un fondo categorizado como discrecional y por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros. Lo anterior conforme lo establecido en el Anexo 1, numeral 5 de la CUFI.

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 a sus activos netos: 3.35% 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 $33.5 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

El valor en riesgo es válido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B0

Índice de Referencia	%
No aplica	100%

B0	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	-0.16%	3.16%	7.05%	10.86%	16.48%	5.77%
Rendimiento neto	-0.25%	2.93%	6.04%	9.87%	15.38%	4.31%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.51%	1.55%	6.60%	8.15%	10.73%	11.08%
Índice de Referencia	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

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

Régimen y Política de Inversión

a) Estrategia de administración Activa, que toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado basados en un límite de riesgo, con base en un modelo de asignación óptima de recursos

b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Valores de Deuda a través de mecanismos de inversión colectiva como Trackers, Fondos de Inversión Nacionales, o valores en directo Gubernamentales, Bancarios o Corporativos (nacionales o extranjeros).		99%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización	1%	
Títulos de deuda de los Estados Unidos Mexicanos cotizados en el extranjero, conocidos como Bonos UMS		99%
Valores de Renta Variable (ETFs y/o Trackers, acciones, listadas en el SIC o en las bolsas de valores, y/o Fondos de Inversión de Renta Variable Nacionales)	1%	99%
Valores listados en el SIC		99%
Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)		30%
ETFs y/o Trackers listados en el SIC o en las Bolsas de Valores de Renta Variable y/o Trackers en las Bolsas de Valores de Deuda		99%
Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios nacionales y/o internacionales (FIBRAS y/o REITS) listados en las Bolsas de Valores		20%
Valores cuya valuación este referenciada a materias primas (energéticas, metales preciosos, agrícolas y metales industriales)		99%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo		99%
Depósitos en chequeras denominadas en dólares y/o pesos		99%
VaR Establecido		3.35%

c) Política de inversión

La diversificación y el mercado en el que el fondo opera atiende a invertir en instrumentos de renta variable (acc. listadas en el SIC o en las bolsas de valores) o de deuda (gob. fed., banc. o priv., denominados en pesos, dólares, udis, etc), nac. o extr., de manera directa, y/o ETFs, de renta variable, y/o trackers, de renta variable y/o deuda, listados en el SIC o en las Bolsas de Valores.

Riesgo de liquidez Alto

d) Índice de referencia No Aplica

e) *Invierte en activos emitidos por fondos de inversión del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora Sí

f) Celebración de Operaciones Préstamo de valores, el fondo no invertirá en valores estructurados, valores respaldados por activos, ni realizará operaciones con instrumentos fin. derivados, pero si con FIBRAS y/o REITs y/o certificados bursátiles fiduciarios indizados.

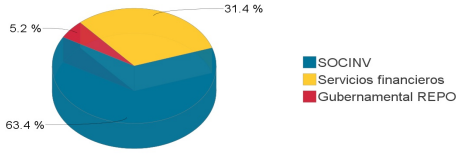
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de octubre del 2026

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto ($)	% Part
1	51_VXGUBLP_B0CO	VXGUBLP	Fondo	Deuda	44,700,421	26.06%
2	51_VXGUBCP_B0CO	VXGUBCP	Fondo	Deuda	22,077,708	12.87%
3	1ISP_EEM_*	EEM	Indices RV	RV	20,056,270	11.69%
4	51_VXUDIMP_B0CO	VXUDIMP	Fondo	Deuda	17,186,787	10.02%
5	1ISP_QQQ_*	QQQQ	Indices RV	RV	15,061,170	8.78%
6	52_VALMXVL_B0	VALMXVL	Fondo RV	RV	11,579,870	6.75%
7	IM_BPAG28_280803	GUBERNAMENTAL		Reporto	8,935,196	5.21%
8	51_VXDEUDA_B0CO	VXDEUDA	Fondo	Deuda	7,080,255	4.13%
9	1ISP_PAVE_*	PAVE	Indices RV	RV	5,192,890	3.03%
10	1ISP_EWY_*	EWY	Indices RV	RV	5,166,191	3.01%
Otros					14,497,478	8.45%
Total					171,534,236	100%

Por Sector de Actividad Económica



VALMXA

FONDO DINÁMICO VALMEX ALTO S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

	Serie más representativa			
	B0		B1	
Concepto	%	$	%	$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	Variable	Variable	Variable	Variable
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	Variable	Variable	Variable	Variable
Compra de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Venta de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio por asesoría	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio de administración de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Otras	Variable	Variable	Variable	Variable
Total	Variable	Variable	Variable	Variable

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

	Serie más representativa			
	B0		B1	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.4847%	$4.8472	0.4848%	$4.8478
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.0000%	$0.0000	1.3597%	$13.5972
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	0.2677%	$2.6768	0.2677%	$2.6768
Total	0.7524%	$7.5240	2.1122%	$21.1218

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No hay plazo mínimo	**Liquidez**	Diaria
Recepción de órdenes	Diario	**Horario**	7:30 - 12:00
Ejecución de operaciones	Compra: Mismo día hábil de la solicitud Venta: Mismo día hábil de la solicitud	**Límites de recompra**	1% (ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 24 Hrs después de la ejecución Compra: 24 Hrs después de la ejecución	**Diferencial***	Desde su creación, el fondo no ha aplicado diferencial.

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

Prestadores de Servicios

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

Centro de Atención al Cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Advertencias

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

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

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

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VALMXA

FONDO DINÁMICO VALMEX ALTO S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

		Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión ($)
Tipo	Renta Variable	B1	Físicas, morales y no sujetas a retención, nacionales y/o extranjeras	No aplica
Categoría	Discrecional (RVDIS)			
Clave de pizarra	VALMXA			
Calificación	No aplica			
Fecha de Autorización	02 de Abril de 2024			

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

Objetivo de Inversión

Es un fondo cuyo objetivo es ofrecer al público inversionista, rendimientos en el largo plazo, con base en un modelo de asignación óptima de recursos, aprovechando los instrumentos de inversión de renta variable (acciones listadas en el SIC o en las bolsas de valores) o de deuda (gobierno federal, bancarios o privados, denominados en pesos, dólares, udis, etc), nacionales o extranjeros, de manera directa, y/o a través de ETF's y/o trackers listados en el SIC o en las bolsas de valores y/o FIBRAS y/o REITS nacionales y/o internacionales listados en las Bolsas de Valores y/o fondos de inversión tanto de renta variable como de deuda. Así mismo, se podrá invertir en chequeras denominadas en dólares y/o pesos, ya sean domiciliadas en México o Estados Unidos y reportos con un plazo máximo de 3 días hábiles. El riesgo alto del fondo está en función de su objetivo y estrategia.

Horizonte de inversión sugerido: Mayor a un año

Información Relevante

Por ser un fondo categorizado como discrecional y por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros. Lo anterior conforme lo establecido en el Anexo 1, numeral 5 de la CUFI.

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 a sus activos netos: 3.35% 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 $33.5 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

El valor en riesgo es válido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B1

Índice de Referencia	%
No aplica	100%

B1	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	-0.16%	3.16%	7.05%	10.86%	16.48%	5.77%
Rendimiento neto	-0.37%	2.58%	4.61%	8.40%	13.83%	2.92%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.51%	1.55%	6.60%	8.15%	10.73%	11.08%
Índice de Referencia	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

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

Régimen y Política de Inversión

a) Estrategia de administración Activa, que toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado basados en un límite de riesgo, con base en un modelo de asignación óptima de recursos

b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Valores de Deuda a través de mecanismos de inversión colectiva como Trackers, Fondos de Inversión Nacionales, o valores en directo Gubernamentales, Bancarios o Corporativos (nacionales o extranjeros).		99%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización	1%	
Títulos de deuda de los Estados Unidos Mexicanos cotizados en el extranjero, conocidos como Bonos UMS		99%
Valores de Renta Variable (ETFs y/o Trackers, acciones, listadas en el SIC o en las bolsas de valores, y/o Fondos de Inversión de Renta Variable Nacionales)	1%	99%
Valores listados en el SIC		99%
Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)		30%
ETFs y/o Trackers listados en el SIC o en las Bolsas de Valores de Renta Variable y/o Trackers en las Bolsas de Valores de Deuda		99%
Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios nacionales y/o internacionales (FIBRAS y/o REITS) listados en las Bolsas de Valores		20%
Valores cuya valuación este referenciada a materias primas (energéticas, metales preciosos, agrícolas y metales industriales)		99%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo		99%
Depósitos en chequeras denominadas en dólares y/o pesos		99%
VaR Establecido		3.35%

c) Política de inversión

La diversificación y el mercado en el que el fondo opera atiende a invertir en instrumentos de renta variable (acc. listadas en el SIC o en las bolsas de valores) o de deuda (gob. fed., banc. o priv., denominados en pesos, dólares, udis, etc), nac. o extr., de manera directa, y/o ETFs, de renta variable, y/o trackers, de renta variable y/o deuda, listados en el SIC o en las Bolsas de Valores.

Riesgo de liquidez Alto

d) Índice de referencia No Aplica

e) *Invierte en activos emitidos por fondos de inversión del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora Sí

f) Celebración de Operaciones Préstamo de valores, el fondo no invertirá en valores estructurados, valores respaldados por activos, ni realizará operaciones con instrumentos fin. derivados, pero si con FIBRAS y/o REITs y/o certificados bursátiles fiduciarios indizados.

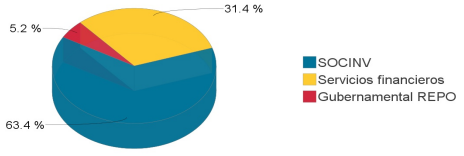
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de octubre del 2026

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto ($)	% Part
1	51_VXGUBLP_B0CO	VXGUBLP	Fondo	Deuda	44,700,421	26.06%
2	51_VXGUBCP_B0CO	VXGUBCP	Fondo	Deuda	22,077,708	12.87%
3	1ISP_EEM_*	EEM	Indices RV	RV	20,056,270	11.69%
4	51_VXUDIMP_B0CO	VXUDIMP	Fondo	Deuda	17,186,787	10.02%
5	1ISP_QQQ_*	QQQQ	Indices RV	RV	15,061,170	8.78%
6	52_VALMXVL_B0	VALMXVL	Fondo RV	RV	11,579,870	6.75%
7	IM_BPAG28_280803	GUBERNAMENTAL		Reporto	8,935,196	5.21%
8	51_VXDEUDA_B0CO	VXDEUDA	Fondo	Deuda	7,080,255	4.13%
9	1ISP_PAVE_*	PAVE	Indices RV	RV	5,192,890	3.03%
10	1ISP_EWY_*	EWY	Indices RV	RV	5,166,191	3.01%
Otros					14,497,478	8.45%
Total					171,534,236	100%

Por Sector de Actividad Económica



VALMXA

FONDO DINÁMICO VALMEX ALTO S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

	Serie más representativa			
	B1		B1	
Concepto	%	$	%	$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	Variable	Variable	Variable	Variable
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	Variable	Variable	Variable	Variable
Compra de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Venta de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio por asesoría	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio de administración de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Otras	Variable	Variable	Variable	Variable
Total	Variable	Variable	Variable	Variable

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

	Serie más representativa			
	B1		B1	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.4848%	$4.8478	0.4848%	$4.8478
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	1.3597%	$13.5972	1.3597%	$13.5972
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	0.2677%	$2.6768	0.2677%	$2.6768
Total	2.1122%	$21.1218	2.1122%	$21.1218

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No hay plazo mínimo	**Liquidez**	Diaria
Recepción de órdenes	Diario	**Horario**	7:30 - 12:00
Ejecución de operaciones	Compra: Mismo día hábil de la solicitud Venta: Mismo día hábil de la solicitud	**Límites de recompra**	1% (ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 24 Hrs después de la ejecución Compra: 24 Hrs después de la ejecución	**Diferencial***	Desde su creación, el fondo no ha aplicado diferencial.

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

Prestadores de Servicios

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

Centro de Atención al Cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Advertencias

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

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

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

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VALMXA

FONDO DINÁMICO VALMEX ALTO S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

Tipo	Renta Variable	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión ($)
Categoría	Discrecional (RVDIS)	B2	Físicas, morales y no sujetas a retención, nacionales y/o extranjeras	No aplica
Clave de pizarra	VALMXA			
Calificación	No aplica			
Fecha de Autorización	02 de Abril de 2024			

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

Objetivo de Inversión

Es un fondo cuyo objetivo es ofrecer al público inversionista, rendimientos en el largo plazo, con base en un modelo de asignación óptima de recursos, aprovechando los instrumentos de inversión de renta variable (acciones listadas en el SIC o en las bolsas de valores) o de deuda (gobierno federal, bancarios o privados, denominados en pesos, dólares, udis, etc), nacionales o extranjeros, de manera directa, y/o a través de ETF's y/o trackers listados en el SIC o en las bolsas de valores y/o FIBRAS y/o REITS nacionales y/o internacionales listados en las Bolsas de Valores y/o fondos de inversión tanto de renta variable como de deuda. Así mismo, se podrá invertir en chequeras denominadas en dólares y/o pesos, ya sean domiciliadas en México o Estados Unidos y reportos con un plazo máximo de 3 días hábiles. El riesgo alto del fondo está en función de su objetivo y estrategia.

Horizonte de inversión sugerido: Mayor a un año

Información Relevante

Por ser un fondo categorizado como discrecional y por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros. Lo anterior conforme lo establecido en el Anexo 1, numeral 5 de la CUFI.

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 a sus activos netos: 3.35% 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 $33.5 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

El valor en riesgo es válido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B2

Índice de Referencia	%
No aplica	100%

B2	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	-0.16%	3.16%	7.05%	10.86%	16.48%	5.77%
Rendimiento neto	-0.42%	2.44%	4.07%	7.83%	13.23%	2.38%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.51%	1.55%	6.60%	8.15%	10.73%	11.08%
Índice de Referencia	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

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

Régimen y Política de Inversión

a) Estrategia de administración Activa, que toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado basados en un límite de riesgo, con base en un modelo de asignación óptima de recursos

b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Valores de Deuda a través de mecanismos de inversión colectiva como Trackers, Fondos de Inversión Nacionales, o valores en directo Gubernamentales, Bancarios o Corporativos (nacionales o extranjeros).		99%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización	1%	
Títulos de deuda de los Estados Unidos Mexicanos cotizados en el extranjero, conocidos como Bonos UMS		99%
Valores de Renta Variable (ETFs y/o Trackers, acciones, listadas en el SIC o en las bolsas de valores, y/o Fondos de Inversión de Renta Variable Nacionales)	1%	99%
Valores listados en el SIC		99%
Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)		30%
ETFs y/o Trackers listados en el SIC o en las Bolsas de Valores de Renta Variable y/o Trackers en las Bolsas de Valores de Deuda		99%
Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios nacionales y/o internacionales (FIBRAS y/o REITS) listados en las Bolsas de Valores		20%
Valores cuya valuación este referenciada a materias primas (energéticas, metales preciosos, agrícolas y metales industriales)		99%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo		99%
Depósitos en chequeras denominadas en dólares y/o pesos		99%
VaR Establecido		3.35%

c) Política de inversión
La diversificación y el mercado en el que el fondo opera atiende a invertir en instrumentos de renta variable (acc. listadas en el SIC o en las bolsas de valores) o de deuda (gob. fed., banc. o priv., denominados en pesos, dólares, udis, etc), nac. o extr., de manera directa, y/o ETFs, de renta variable, y/o trackers, de renta variable y/o deuda, listados en el SIC o en las Bolsas de Valores.

Riesgo de liquidez Alto

d) Índice de referencia No Aplica

e) *Invierte en activos emitidos por fondos de inversión del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora Sí

f) Celebración de Operaciones Préstamo de valores, el fondo no invertirá en valores estructurados, valores respaldados por activos, ni realizará operaciones con instrumentos fin. derivados, pero si con FIBRAS y/o REITs y/o certificados bursátiles fiduciarios indizados.

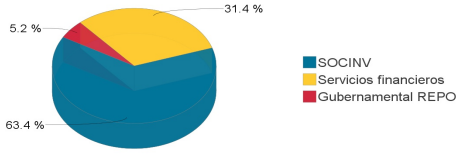
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de octubre del 2026

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto ($)	% Part
1	51_VXGUBLP_B0CO	VXGUBLP	Fondo	Deuda	44,700,421	26.06%
2	51_VXGUBCP_B0CO	VXGUBCP	Fondo	Deuda	22,077,708	12.87%
3	1ISP_EEM_*	EEM	Indices RV	RV	20,056,270	11.69%
4	51_VXUDIMP_B0CO	VXUDIMP	Fondo	Deuda	17,186,787	10.02%
5	1ISP_QQQ_*	QQQQ	Indices RV	RV	15,061,170	8.78%
6	52_VALMXVL_B0	VALMXVL	Fondo RV	RV	11,579,870	6.75%
7	IM_BPAG28_280803	GUBERNAMENTAL		Reporto	8,935,196	5.21%
8	51_VXDEUDA_B0CO	VXDEUDA	Fondo	Deuda	7,080,255	4.13%
9	1ISP_PAVE_*	PAVE	Indices RV	RV	5,192,890	3.03%
10	1ISP_EWY_*	EWY	Indices RV	RV	5,166,191	3.01%
Otros					14,497,478	8.45%
Total					171,534,236	100%

Por Sector de Actividad Económica



VALMXA

FONDO DINÁMICO VALMEX ALTO S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

	Serie más representativa			
	B2		B1	
Concepto	%	$	%	$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	Variable	Variable	Variable	Variable
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	Variable	Variable	Variable	Variable
Compra de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Venta de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio por asesoría	Variable	Variable	Variable	Variable
Servicio de administración de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable
Otras	Variable	Variable	Variable	Variable
Total	Variable	Variable	Variable	Variable

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

	Serie más representativa			
	B2		B1	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.4848%	$4.8481	0.4848%	$4.8478
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	1.8918%	$18.9179	1.3597%	$13.5972
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	0.2674%	$2.6737	0.2677%	$2.6768
Total	2.6440%	$26.4397	2.1122%	$21.1218

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No hay plazo mínimo	**Liquidez**	Diaria
Recepción de órdenes	Diario	**Horario**	7:30 - 12:00
Ejecución de operaciones	Compra: Mismo día hábil de la solicitud Venta: Mismo día hábil de la solicitud	**Límites de recompra**	1% (ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 24 Hrs después de la ejecución Compra: 24 Hrs después de la ejecución	**Diferencial***	Desde su creación, el fondo no ha aplicado diferencial.

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

Prestadores de Servicios

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

Centro de Atención al Cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Advertencias

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

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

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

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

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