DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VXCOBER

FONDO VALMEX XXI, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

		Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión ($)
Tipo	Deuda	B0CF	Cajas y fondos de ahorro	No aplica
Categoría	CORTO PLAZO (IDCP)			
Clave de pizarra	VXCOBER			
Calificación	HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea			
Fecha de Autorización	10 de Febrero de 2025			

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 una alternativa de cobertura cambiaria respecto al dólar americano. La inversión principal será en depósitos en chequera denominados en dólares y en papeles gubernamentales de deuda denominados en dólares americanos (USD) conocidos como Bonos UMS cotizados en el extranjero. El fondo se comporta tanto en dirección como en magnitud a los movimientos del tipo de cambio conocido como Spot PIP. Dirigido a aquellos inversionistas cuya estrategia sea la inversión en dólares americanos ya sea para cubrir un pasivo o alcanzar una meta en dicha moneda. Se recomienda mantener la inversión por lo menos un mes.

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 a sus activos netos: TC Spot PIP+ 0.45% con una 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 $28.9 pesos por cada 1,000 invertidos si el VaR del índice de referencia es 2.00% (2.00% + 0.89% = 2.89%). Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada. El valor en riesgo es valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B0CF

Índice de Referencia	%
Tipo de Cambio Peso Dólar Spot PIP	100%

B0CF	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
Rendimiento bruto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Rendimiento neto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Índice de Referencia	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

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

Régimen y Política de Inversión

a) Estrategia de administración Pasiva, consiste en alcanzar el objetivo de ser una inversión en dólares sin pretender superar el índice de referencia por tomar riesgos adicionales.

b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Títulos de Deuda E.U.M. Cotizados en el Extranjero, conocidos como Bonos UMS.		90%
Depósitos en chequeras denominadas en Dólares.		100%
Valores emitidos por el gobierno federal denominados en pesos		100%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización.	10%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo.		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días.		30%
VaR establecido		TC Spot PIP + 0.89%

c) Política de inversión
La política de selección y adquisición de los activos en los que invierte el fondo tiende a poder replicar el comportamiento del tipo de cambio y que las variaciones de la tasa de los UMS no afecte de manera importante dicho comportamiento, para lo cual, el fondo adquirirá de la curva de UMS denominados en dólares, aquéllas emisiones que estén entre 1 y 365 días. Adicionalmente podrá invertir en chequeras denominadas en dólares.

Riesgo de liquidez Alto

d) Índice de referencia TC SPOT PIP

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

f) Celebración de Operaciones Préstamo de valores. El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados

g) El fondo no realizara operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios ni valores respaldados por activos.

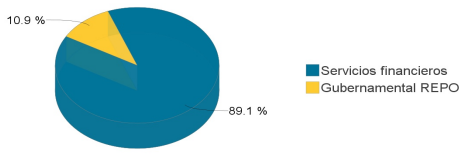
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de octubre del 2026

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto ($)	% Part
1	CHD_BACOMER_380457	BACOMER		Chequera	97,253,683	38.16%
2	CHD_CITIMEXICO_6740	CITIMEXICO		Chequera	96,594,410	37.90%
3	CHD_JPMCB_0327288	JPMCB		Chequera	32,298,824	12.67%
4	IS_BPA182_320324	GUBERNAMENTAL		Reporto	9,214,035	3.62%
6	IM_BPAG28_280803	GUBERNAMENTAL		Reporto	9,213,978	3.62%
5	IS_BPA182_320923	GUBERNAMENTAL		Reporto	9,213,989	3.62%
7	CHD_CITINY_6385344	CITINY		Chequera	1,048,320	.41%
Total					254,837,240	100%

Por Sector de Actividad Económica



VXCOBER

FONDO VALMEX XXI, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

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

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

	Serie más representativa			
	B0CF		B1FI	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	n/a	n/a	0.3192%	$3.1922
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	n/a	n/a	0.7685%	$7.6850
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	0.1926%	$1.9260
Total	0.0000%	0.0000	1.2803%	$12.8033

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No hay plazo mínimo	**Liquidez**	Diaria
Recepción de órdenes	Diario (días hábiles)	**Horario**	8:00 - 13:00
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	**Límites de recompra**	10% **(ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución	**Diferencial***	El fondo ha utilizado el diferencial descrito en el periodo de Julio y Octubre 2017

* 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, a favor de quienes permancen en el Fondo.

Prestadores de Servicios

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

Centro de Atención al Cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Advertencias

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

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

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

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VXCOBER

FONDO VALMEX XXI, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

		Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión ($)
Tipo	Deuda	B0CO	Morales contribuyentes	No aplica
Categoría	CORTO PLAZO (IDCP)			
Clave de pizarra	VXCOBER			
Calificación	HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea			
Fecha de Autorización	10 de Febrero de 2025			

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 una alternativa de cobertura cambiaria respecto al dólar americano. La inversión principal será en depósitos en chequera denominados en dólares y en papeles gubernamentales de deuda denominados en dólares americanos (USD) conocidos como Bonos UMS cotizados en el extranjero. El fondo se comporta tanto en dirección como en magnitud a los movimientos del tipo de cambio conocido como Spot PIP. Dirigido a aquellos inversionistas cuya estrategia sea la inversión en dólares americanos ya sea para cubrir un pasivo o alcanzar una meta en dicha moneda. Se recomienda mantener la inversión por lo menos un mes.

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 a sus activos netos: TC Spot PIP+ 0.45% con una 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 $28.9 pesos por cada 1,000 invertidos si el VaR del índice de referencia es 2.00% (2.00% + 0.89% = 2.89%). Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada. El valor en riesgo es valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B0CO

Índice de Referencia	%
Tipo de Cambio Peso Dólar Spot PIP	100%

B0CO	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
Rendimiento bruto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Rendimiento neto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Índice de Referencia	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

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

Régimen y Política de Inversión

a) Estrategia de administración Pasiva, consiste en alcanzar el objetivo de ser una inversión en dólares sin pretender superar el índice de referencia por tomar riesgos adicionales.

b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Títulos de Deuda E.U.M. Cotizados en el Extranjero, conocidos como Bonos UMS.		90%
Depósitos en chequeras denominadas en Dólares.		100%
Valores emitidos por el gobierno federal denominados en pesos		100%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización.	10%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo.		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días.		30%
VaR establecido		TC Spot PIP + 0.89%

c) Política de inversión
La política de selección y adquisición de los activos en los que invierte el fondo tiende a poder replicar el comportamiento del tipo de cambio y que las variaciones de la tasa de los UMS no afecte de manera importante dicho comportamiento, para lo cual, el fondo adquirirá de la curva de UMS denominados en dólares, aquéllas emisiones que estén entre 1 y 365 días. Adicionalmente podrá invertir en chequeras denominadas en dólares.

Riesgo de liquidez Alto

d) Índice de referencia TC SPOT PIP

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

f) Celebración de Operaciones Préstamo de valores. El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados

g) El fondo no realizara operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios ni valores respaldados por activos.

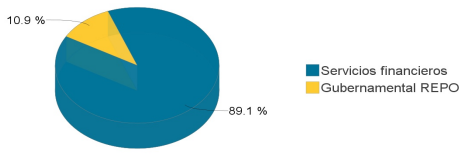
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de octubre del 2026

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto ($)	% Part
1	CHD_BACOMER_380457	BACOMER		Chequera	97,253,683	38.16%
2	CHD_CITIMEXICO_6740	CITIMEXICO		Chequera	96,594,410	37.90%
3	CHD_JPMCB_0327288	JPMCB		Chequera	32,298,824	12.67%
4	IS_BPA182_320324	GUBERNAMENTAL		Reporto	9,214,035	3.62%
6	IM_BPAG28_280803	GUBERNAMENTAL		Reporto	9,213,978	3.62%
5	IS_BPA182_320923	GUBERNAMENTAL		Reporto	9,213,989	3.62%
7	CHD_CITINY_6385344	CITINY		Chequera	1,048,320	.41%
Total					254,837,240	100%

Por Sector de Actividad Económica



VXCOBER

FONDO VALMEX XXI, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

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

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

	Serie más representativa			
	B0CO		B1FI	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	n/a	n/a	0.3192%	$3.1922
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	n/a	n/a	0.7685%	$7.6850
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	0.1926%	$1.9260
Total	0.0000%	0.0000	1.2803%	$12.8033

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No hay plazo mínimo	**Liquidez**	Diaria
Recepción de órdenes	Diario (días hábiles)	**Horario**	8:00 - 13:00
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	**Límites de recompra**	10% **(ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución	**Diferencial***	El fondo ha utilizado el diferencial descrito en el periodo de Julio y Octubre 2017

* 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, a favor de quienes permancen en el Fondo.

Prestadores de Servicios

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

Centro de Atención al Cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Advertencias

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

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

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

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VXCOBER

FONDO VALMEX XXI, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

		Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión ($)
Tipo	Deuda	B0FI	Físicas	No aplica
Categoría	CORTO PLAZO (IDCP)			
Clave de pizarra	VXCOBER			
Calificación	HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea			
Fecha de Autorización	10 de Febrero de 2025			

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 una alternativa de cobertura cambiaria respecto al dólar americano. La inversión principal será en depósitos en chequera denominados en dólares y en papeles gubernamentales de deuda denominados en dólares americanos (USD) conocidos como Bonos UMS cotizados en el extranjero. El fondo se comporta tanto en dirección como en magnitud a los movimientos del tipo de cambio conocido como Spot PIP. Dirigido a aquellos inversionistas cuya estrategia sea la inversión en dólares americanos ya sea para cubrir un pasivo o alcanzar una meta en dicha moneda. Se recomienda mantener la inversión por lo menos un mes.

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 a sus activos netos: TC Spot PIP+ 0.45% con una 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 $28.9 pesos por cada 1,000 invertidos si el VaR del índice de referencia es 2.00% (2.00% + 0.89% = 2.89%). Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada. El valor en riesgo es valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B0FI

Índice de Referencia	%
Tipo de Cambio Peso Dólar Spot PIP	100%

B0FI	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
Rendimiento bruto	54.68%	36.72%	7.78%	-32.19%	107.32%
Rendimiento neto	53.69%	35.95%	7.22%	-32.63%	106.18%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	6.15%	6.21%	6.61%	7.03%	6.27%
Índice de Referencia	60.07%	38.40%	7.56%	-32.85%	109.95%

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 Pasiva, consiste en alcanzar el objetivo de ser una inversión en dólares sin pretender superar el índice de referencia por tomar riesgos adicionales.

b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Títulos de Deuda E.U.M. Cotizados en el Extranjero, conocidos como Bonos UMS.		90%
Depósitos en chequeras denominadas en Dólares.		100%
Valores emitidos por el gobierno federal denominados en pesos		100%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización.	10%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo.		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días.		30%
VaR establecido		TC Spot PIP + 0.89%

c) Política de inversión
La política de selección y adquisición de los activos en los que invierte el fondo tiende a poder replicar el comportamiento del tipo de cambio y que las variaciones de la tasa de los UMS no afecte de manera importante dicho comportamiento, para lo cual, el fondo adquirirá de la curva de UMS denominados en dólares, aquéllas emisiones que estén entre 1 y 365 días. Adicionalmente podrá invertir en chequeras denominadas en dólares.

Riesgo de liquidez Alto

d) Índice de referencia TC SPOT PIP

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

f) Celebración de Operaciones Préstamo de valores. El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados

g) El fondo no realizara operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios ni valores respaldados por activos.

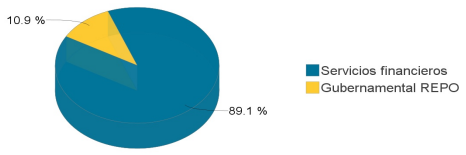
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de octubre del 2026

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto ($)	% Part
1	CHD_BACOMER_380457	BACOMER		Chequera	97,253,683	38.16%
2	CHD_CITIMEXICO_6740	CITIMEXICO		Chequera	96,594,410	37.90%
3	CHD_JPMCB_0327288	JPMCB		Chequera	32,298,824	12.67%
4	IS_BPA182_320324	GUBERNAMENTAL		Reporto	9,214,035	3.62%
6	IM_BPAG28_280803	GUBERNAMENTAL		Reporto	9,213,978	3.62%
5	IS_BPA182_320923	GUBERNAMENTAL		Reporto	9,213,989	3.62%
7	CHD_CITINY_6385344	CITINY		Chequera	1,048,320	.41%
Total					254,837,240	100%

Por Sector de Actividad Económica



VXCOBER

FONDO VALMEX XXI, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

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

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

	Serie más representativa			
	B0FI		B1FI	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.3192%	$3.1921	0.3192%	$3.1922
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.0000%	$0.0000	0.7685%	$7.6850
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	0.1926%	$1.9259	0.1926%	$1.9260
Total	0.5118%	$5.1180	1.2803%	$12.8033

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No hay plazo mínimo	**Liquidez**	Diaria
Recepción de órdenes	Diario (días hábiles)	**Horario**	8:00 - 13:00
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	**Límites de recompra**	10% **(ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución	**Diferencial***	El fondo ha utilizado el diferencial descrito en el periodo de Julio y Octubre 2017

* 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, a favor de quienes permancen en el Fondo.

Prestadores de Servicios

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

Centro de Atención al Cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Advertencias

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

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

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

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VXCOBER

FONDO VALMEX XXI, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

		Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión ($)
Tipo	Deuda	B0NC	No contribuyentes	No aplica
Categoría	CORTO PLAZO (IDCP)			
Clave de pizarra	VXCOBER			
Calificación	HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea			
Fecha de Autorización	10 de Febrero de 2025			

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 una alternativa de cobertura cambiaria respecto al dólar americano. La inversión principal será en depósitos en chequera denominados en dólares y en papeles gubernamentales de deuda denominados en dólares americanos (USD) conocidos como Bonos UMS cotizados en el extranjero. El fondo se comporta tanto en dirección como en magnitud a los movimientos del tipo de cambio conocido como Spot PIP. Dirigido a aquellos inversionistas cuya estrategia sea la inversión en dólares americanos ya sea para cubrir un pasivo o alcanzar una meta en dicha moneda. Se recomienda mantener la inversión por lo menos un mes.

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 a sus activos netos: TC Spot PIP+ 0.45% con una 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 $28.9 pesos por cada 1,000 invertidos si el VaR del índice de referencia es 2.00% (2.00% + 0.89% = 2.89%). Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada. El valor en riesgo es valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B0NC

Índice de Referencia	%
Tipo de Cambio Peso Dólar Spot PIP	100%

B0NC	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
Rendimiento bruto	54.68%	36.72%	7.78%	-32.19%	107.32%
Rendimiento neto	53.80%	36.01%	7.26%	-32.61%	106.23%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	6.15%	6.21%	6.61%	7.03%	6.27%
Índice de Referencia	60.07%	38.40%	7.56%	-32.85%	109.95%

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 Pasiva, consiste en alcanzar el objetivo de ser una inversión en dólares sin pretender superar el índice de referencia por tomar riesgos adicionales.

b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Títulos de Deuda E.U.M. Cotizados en el Extranjero, conocidos como Bonos UMS.		90%
Depósitos en chequeras denominadas en Dólares.		100%
Valores emitidos por el gobierno federal denominados en pesos		100%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización.	10%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo.		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días.		30%
VaR establecido		TC Spot PIP + 0.89%

c) Política de inversión
La política de selección y adquisición de los activos en los que invierte el fondo tiende a poder replicar el comportamiento del tipo de cambio y que las variaciones de la tasa de los UMS no afecte de manera importante dicho comportamiento, para lo cual, el fondo adquirirá de la curva de UMS denominados en dólares, aquéllas emisiones que estén entre 1 y 365 días. Adicionalmente podrá invertir en chequeras denominadas en dólares.

Riesgo de liquidez Alto

d) Índice de referencia TC SPOT PIP

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

f) Celebración de Operaciones Préstamo de valores. El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados

g) El fondo no realizara operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios ni valores respaldados por activos.

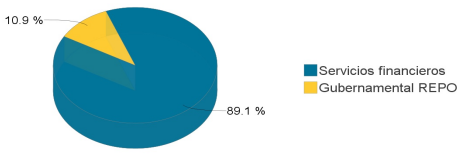
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de octubre del 2026

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto ($)	% Part
1	CHD_BACOMER_380457	BACOMER		Chequera	97,253,683	38.16%
2	CHD_CITIMEXICO_6740	CITIMEXICO		Chequera	96,594,410	37.90%
3	CHD_JPMCB_0327288	JPMCB		Chequera	32,298,824	12.67%
4	IS_BPA182_320324	GUBERNAMENTAL		Reporto	9,214,035	3.62%
6	IM_BPAG28_280803	GUBERNAMENTAL		Reporto	9,213,978	3.62%
5	IS_BPA182_320923	GUBERNAMENTAL		Reporto	9,213,989	3.62%
7	CHD_CITINY_6385344	CITINY		Chequera	1,048,320	.41%
Total					254,837,240	100%

Por Sector de Actividad Económica



VXCOBER

FONDO VALMEX XXI, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

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

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

	Serie más representativa			
	B0NC		B1FI	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.3192%	$3.1922	0.3192%	$3.1922
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.0000%	$0.0000	0.7685%	$7.6850
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	0.1926%	$1.9260	0.1926%	$1.9260
Total	0.5118%	$5.1182	1.2803%	$12.8033

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No hay plazo mínimo	**Liquidez**	Diaria
Recepción de órdenes	Diario (días hábiles)	**Horario**	8:00 - 13:00
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	**Límites de recompra**	10% **(ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución	**Diferencial***	El fondo ha utilizado el diferencial descrito en el periodo de Julio y Octubre 2017

* 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, a favor de quienes permancen en el Fondo.

Prestadores de Servicios

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

Centro de Atención al Cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Advertencias

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

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

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

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VXCOBER

FONDO VALMEX XXI, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

		Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión ($)
Tipo	Deuda	B1CF	Cajas y fondos de ahorro	No aplica
Categoría	CORTO PLAZO (IDCP)			
Clave de pizarra	VXCOBER			
Calificación	HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea			
Fecha de Autorización	10 de Febrero de 2025			

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 una alternativa de cobertura cambiaria respecto al dólar americano. La inversión principal será en depósitos en chequera denominados en dólares y en papeles gubernamentales de deuda denominados en dólares americanos (USD) conocidos como Bonos UMS cotizados en el extranjero. El fondo se comporta tanto en dirección como en magnitud a los movimientos del tipo de cambio conocido como Spot PIP. Dirigido a aquellos inversionistas cuya estrategia sea la inversión en dólares americanos ya sea para cubrir un pasivo o alcanzar una meta en dicha moneda. Se recomienda mantener la inversión por lo menos un mes.

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 a sus activos netos: TC Spot PIP+ 0.45% con una 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 $28.9 pesos por cada 1,000 invertidos si el VaR del índice de referencia es 2.00% (2.00% + 0.89% = 2.89%). Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada. El valor en riesgo es valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B1CF

Índice de Referencia	%
Tipo de Cambio Peso Dólar Spot PIP	100%

B1CF	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
Rendimiento bruto	54.69%	36.72%	7.78%	-32.19%	107.32%
Rendimiento neto	52.55%	34.99%	6.47%	-33.15%	104.70%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	6.15%	6.21%	6.61%	7.03%	6.27%
Índice de Referencia	60.07%	38.40%	7.56%	-32.85%	109.95%

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 Pasiva, consiste en alcanzar el objetivo de ser una inversión en dólares sin pretender superar el índice de referencia por tomar riesgos adicionales.

b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Títulos de Deuda E.U.M. Cotizados en el Extranjero, conocidos como Bonos UMS.		90%
Depósitos en chequeras denominadas en Dólares.		100%
Valores emitidos por el gobierno federal denominados en pesos		100%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización.	10%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo.		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días.		30%
VaR establecido		TC Spot PIP + 0.89%

c) Política de inversión
La política de selección y adquisición de los activos en los que invierte el fondo tiende a poder replicar el comportamiento del tipo de cambio y que las variaciones de la tasa de los UMS no afecte de manera importante dicho comportamiento, para lo cual, el fondo adquirirá de la curva de UMS denominados en dólares, aquéllas emisiones que estén entre 1 y 365 días. Adicionalmente podrá invertir en chequeras denominadas en dólares.

Riesgo de liquidez Alto

d) Índice de referencia TC SPOT PIP

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

f) Celebración de Operaciones Préstamo de valores. El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados

g) El fondo no realizara operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios ni valores respaldados por activos.

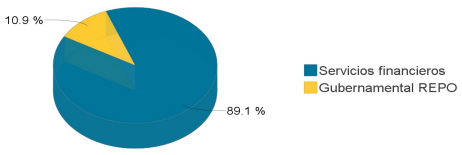
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de octubre del 2026

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto ($)	% Part
1	CHD_BACOMER_380457	BACOMER		Chequera	97,253,683	38.16%
2	CHD_CITIMEXICO_6740	CITIMEXICO		Chequera	96,594,410	37.90%
3	CHD_JPMCB_0327288	JPMCB		Chequera	32,298,824	12.67%
4	IS_BPA182_320324	GUBERNAMENTAL		Reporto	9,214,035	3.62%
6	IM_BPAG28_280803	GUBERNAMENTAL		Reporto	9,213,978	3.62%
5	IS_BPA182_320923	GUBERNAMENTAL		Reporto	9,213,989	3.62%
7	CHD_CITINY_6385344	CITINY		Chequera	1,048,320	.41%
Total					254,837,240	100%

Por Sector de Actividad Económica



VXCOBER

FONDO VALMEX XXI, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

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

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

	Serie más representativa			
	B1CF		B1FI	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.3192%	$3.1919	0.3192%	$3.1922
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.7684%	$7.6843	0.7685%	$7.6850
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	0.1929%	$1.9288	0.1926%	$1.9260
Total	1.2805%	$12.8050	1.2803%	$12.8033

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No hay plazo mínimo	**Liquidez**	Diaria
Recepción de órdenes	Diario (días hábiles)	**Horario**	8:00 - 13:00
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	**Límites de recompra**	10% **(ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución	**Diferencial***	El fondo ha utilizado el diferencial descrito en el periodo de Julio y Octubre 2017

* 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, a favor de quienes permancen en el Fondo.

Prestadores de Servicios

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

Centro de Atención al Cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Advertencias

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

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

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

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VXCOBER

FONDO VALMEX XXI, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

		Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión ($)
Tipo	Deuda	B1CO	Morales contribuyentes	No aplica
Categoría	CORTO PLAZO (IDCP)			
Clave de pizarra	VXCOBER			
Calificación	HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea			
Fecha de Autorización	10 de Febrero de 2025			

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 una alternativa de cobertura cambiaria respecto al dólar americano. La inversión principal será en depósitos en chequera denominados en dólares y en papeles gubernamentales de deuda denominados en dólares americanos (USD) conocidos como Bonos UMS cotizados en el extranjero. El fondo se comporta tanto en dirección como en magnitud a los movimientos del tipo de cambio conocido como Spot PIP. Dirigido a aquellos inversionistas cuya estrategia sea la inversión en dólares americanos ya sea para cubrir un pasivo o alcanzar una meta en dicha moneda. Se recomienda mantener la inversión por lo menos un mes.

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 a sus activos netos: TC Spot PIP+ 0.45% con una 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 $28.9 pesos por cada 1,000 invertidos si el VaR del índice de referencia es 2.00% (2.00% + 0.89% = 2.89%). Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada. El valor en riesgo es valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B1CO

Índice de Referencia	%
Tipo de Cambio Peso Dólar Spot PIP	100%

B1CO	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
Rendimiento bruto	54.69%	36.72%	7.78%	-32.19%	107.32%
Rendimiento neto	52.40%	34.92%	6.42%	-33.16%	104.64%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	6.15%	6.21%	6.61%	7.03%	6.27%
Índice de Referencia	60.07%	38.40%	7.56%	-32.85%	109.95%

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 Pasiva, consiste en alcanzar el objetivo de ser una inversión en dólares sin pretender superar el índice de referencia por tomar riesgos adicionales.

b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Títulos de Deuda E.U.M. Cotizados en el Extranjero, conocidos como Bonos UMS.		90%
Depósitos en chequeras denominadas en Dólares.		100%
Valores emitidos por el gobierno federal denominados en pesos		100%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización.	10%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo.		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días.		30%
VaR establecido		TC Spot PIP + 0.89%

c) Política de inversión
La política de selección y adquisición de los activos en los que invierte el fondo tiende a poder replicar el comportamiento del tipo de cambio y que las variaciones de la tasa de los UMS no afecte de manera importante dicho comportamiento, para lo cual, el fondo adquirirá de la curva de UMS denominados en dólares, aquéllas emisiones que estén entre 1 y 365 días. Adicionalmente podrá invertir en chequeras denominadas en dólares.

Riesgo de liquidez Alto

d) Índice de referencia TC SPOT PIP

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

f) Celebración de Operaciones Préstamo de valores. El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados

g) El fondo no realizara operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios ni valores respaldados por activos.

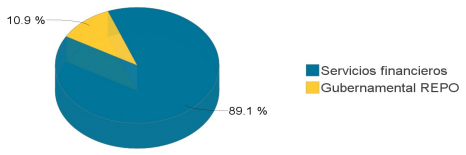
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de octubre del 2026

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto ($)	% Part
1	CHD_BACOMER_380457	BACOMER		Chequera	97,253,683	38.16%
2	CHD_CITIMEXICO_6740	CITIMEXICO		Chequera	96,594,410	37.90%
3	CHD_JPMCB_0327288	JPMCB		Chequera	32,298,824	12.67%
4	IS_BPA182_320324	GUBERNAMENTAL		Reporto	9,214,035	3.62%
6	IM_BPAG28_280803	GUBERNAMENTAL		Reporto	9,213,978	3.62%
5	IS_BPA182_320923	GUBERNAMENTAL		Reporto	9,213,989	3.62%
7	CHD_CITINY_6385344	CITINY		Chequera	1,048,320	.41%
Total					254,837,240	100%

Por Sector de Actividad Económica



VXCOBER

FONDO VALMEX XXI, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

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

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

	Serie más representativa			
	B1CO		B1FI	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.3192%	$3.1918	0.3192%	$3.1922
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.7685%	$7.6853	0.7685%	$7.6850
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	0.1927%	$1.9270	0.1926%	$1.9260
Total	1.2804%	$12.8040	1.2803%	$12.8033

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No hay plazo mínimo	**Liquidez**	Diaria
Recepción de órdenes	Diario (días hábiles)	**Horario**	8:00 - 13:00
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	**Límites de recompra**	10% **(ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución	**Diferencial***	El fondo ha utilizado el diferencial descrito en el periodo de Julio y Octubre 2017

* 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, a favor de quienes permancen en el Fondo.

Prestadores de Servicios

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

Centro de Atención al Cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Advertencias

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

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

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

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VXCOBER

FONDO VALMEX XXI, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

		Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión ($)
Tipo	Deuda	B1FI	Físicas	No aplica
Categoría	CORTO PLAZO (IDCP)			
Clave de pizarra	VXCOBER			
Calificación	HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea			
Fecha de Autorización	10 de Febrero de 2025			

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 una alternativa de cobertura cambiaria respecto al dólar americano. La inversión principal será en depósitos en chequera denominados en dólares y en papeles gubernamentales de deuda denominados en dólares americanos (USD) conocidos como Bonos UMS cotizados en el extranjero. El fondo se comporta tanto en dirección como en magnitud a los movimientos del tipo de cambio conocido como Spot PIP. Dirigido a aquellos inversionistas cuya estrategia sea la inversión en dólares americanos ya sea para cubrir un pasivo o alcanzar una meta en dicha moneda. Se recomienda mantener la inversión por lo menos un mes.

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 a sus activos netos: TC Spot PIP+ 0.45% con una 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 $28.9 pesos por cada 1,000 invertidos si el VaR del índice de referencia es 2.00% (2.00% + 0.89% = 2.89%). Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada. El valor en riesgo es valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B1FI

Índice de Referencia	%
Tipo de Cambio Peso Dólar Spot PIP	100%

B1FI	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
Rendimiento bruto	54.69%	36.72%	7.78%	-32.19%	107.32%
Rendimiento neto	52.41%	34.92%	6.42%	-33.16%	104.64%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	6.15%	6.21%	6.61%	7.03%	6.27%
Índice de Referencia	60.07%	38.40%	7.56%	-32.85%	109.95%

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 Pasiva, consiste en alcanzar el objetivo de ser una inversión en dólares sin pretender superar el índice de referencia por tomar riesgos adicionales.

b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Títulos de Deuda E.U.M. Cotizados en el Extranjero, conocidos como Bonos UMS.		90%
Depósitos en chequeras denominadas en Dólares.		100%
Valores emitidos por el gobierno federal denominados en pesos		100%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización.	10%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo.		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días.		30%
VaR establecido		TC Spot PIP + 0.89%

c) Política de inversión
La política de selección y adquisición de los activos en los que invierte el fondo tiende a poder replicar el comportamiento del tipo de cambio y que las variaciones de la tasa de los UMS no afecte de manera importante dicho comportamiento, para lo cual, el fondo adquirirá de la curva de UMS denominados en dólares, aquéllas emisiones que estén entre 1 y 365 días. Adicionalmente podrá invertir en chequeras denominadas en dólares.

Riesgo de liquidez Alto

d) Índice de referencia TC SPOT PIP

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

f) Celebración de Operaciones Préstamo de valores. El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados

g) El fondo no realizara operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios ni valores respaldados por activos.

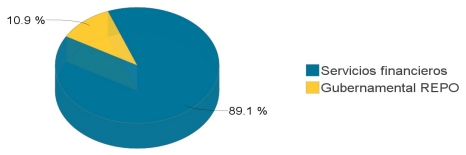
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de octubre del 2026

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto ($)	% Part
1	CHD_BACOMER_380457	BACOMER		Chequera	97,253,683	38.16%
2	CHD_CITIMEXICO_6740	CITIMEXICO		Chequera	96,594,410	37.90%
3	CHD_JPMCB_0327288	JPMCB		Chequera	32,298,824	12.67%
4	IS_BPA182_320324	GUBERNAMENTAL		Reporto	9,214,035	3.62%
6	IM_BPAG28_280803	GUBERNAMENTAL		Reporto	9,213,978	3.62%
5	IS_BPA182_320923	GUBERNAMENTAL		Reporto	9,213,989	3.62%
7	CHD_CITINY_6385344	CITINY		Chequera	1,048,320	.41%
Total					254,837,240	100%

Por Sector de Actividad Económica



VXCOBER

FONDO VALMEX XXI, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

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

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

	Serie más representativa			
	B1FI		B1FI	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.3192%	$3.1922	0.3192%	$3.1922
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.7685%	$7.6850	0.7685%	$7.6850
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	0.1926%	$1.9260	0.1926%	$1.9260
Total	1.2803%	$12.8033	1.2803%	$12.8033

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No hay plazo mínimo	**Liquidez**	Diaria
Recepción de órdenes	Diario (días hábiles)	**Horario**	8:00 - 13:00
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	**Límites de recompra**	10% **(ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución	**Diferencial***	El fondo ha utilizado el diferencial descrito en el periodo de Julio y Octubre 2017

* 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, a favor de quienes permancen en el Fondo.

Prestadores de Servicios

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

Centro de Atención al Cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Advertencias

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

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

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

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VXCOBER

FONDO VALMEX XXI, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

		Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión ($)
Tipo	Deuda	B1NC	No contribuyentes	No aplica
Categoría	CORTO PLAZO (IDCP)			
Clave de pizarra	VXCOBER			
Calificación	HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea			
Fecha de Autorización	10 de Febrero de 2025			

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 una alternativa de cobertura cambiaria respecto al dólar americano. La inversión principal será en depósitos en chequera denominados en dólares y en papeles gubernamentales de deuda denominados en dólares americanos (USD) conocidos como Bonos UMS cotizados en el extranjero. El fondo se comporta tanto en dirección como en magnitud a los movimientos del tipo de cambio conocido como Spot PIP. Dirigido a aquellos inversionistas cuya estrategia sea la inversión en dólares americanos ya sea para cubrir un pasivo o alcanzar una meta en dicha moneda. Se recomienda mantener la inversión por lo menos un mes.

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 a sus activos netos: TC Spot PIP+ 0.45% con una 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 $28.9 pesos por cada 1,000 invertidos si el VaR del índice de referencia es 2.00% (2.00% + 0.89% = 2.89%). Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada. El valor en riesgo es valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B1NC

Índice de Referencia	%
Tipo de Cambio Peso Dólar Spot PIP	100%

B1NC	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
Rendimiento bruto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Rendimiento neto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Índice de Referencia	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

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

Régimen y Política de Inversión

a) Estrategia de administración Pasiva, consiste en alcanzar el objetivo de ser una inversión en dólares sin pretender superar el índice de referencia por tomar riesgos adicionales.

b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Títulos de Deuda E.U.M. Cotizados en el Extranjero, conocidos como Bonos UMS.		90%
Depósitos en chequeras denominadas en Dólares.		100%
Valores emitidos por el gobierno federal denominados en pesos		100%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización.	10%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo.		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días.		30%
VaR establecido		TC Spot PIP + 0.89%

c) Política de inversión
La política de selección y adquisición de los activos en los que invierte el fondo tiende a poder replicar el comportamiento del tipo de cambio y que las variaciones de la tasa de los UMS no afecte de manera importante dicho comportamiento, para lo cual, el fondo adquirirá de la curva de UMS denominados en dólares, aquéllas emisiones que estén entre 1 y 365 días. Adicionalmente podrá invertir en chequeras denominadas en dólares.

Riesgo de liquidez Alto

d) Índice de referencia TC SPOT PIP

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

f) Celebración de Operaciones Préstamo de valores. El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados

g) El fondo no realizara operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios ni valores respaldados por activos.

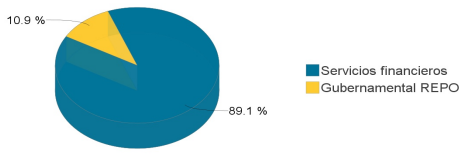
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de octubre del 2026

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto ($)	% Part
1	CHD_BACOMER_380457	BACOMER		Chequera	97,253,683	38.16%
2	CHD_CITIMEXICO_6740	CITIMEXICO		Chequera	96,594,410	37.90%
3	CHD_JPMCB_0327288	JPMCB		Chequera	32,298,824	12.67%
4	IS_BPA182_320324	GUBERNAMENTAL		Reporto	9,214,035	3.62%
6	IM_BPAG28_280803	GUBERNAMENTAL		Reporto	9,213,978	3.62%
5	IS_BPA182_320923	GUBERNAMENTAL		Reporto	9,213,989	3.62%
7	CHD_CITINY_6385344	CITINY		Chequera	1,048,320	.41%
Total					254,837,240	100%

Por Sector de Actividad Económica



VXCOBER

FONDO VALMEX XXI, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

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

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

	Serie más representativa			
	B1NC		B1FI	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	n/a	n/a	0.3192%	$3.1922
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	n/a	n/a	0.7685%	$7.6850
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	0.1926%	$1.9260
Total	0.0000%	0.0000	1.2803%	$12.8033

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No hay plazo mínimo	**Liquidez**	Diaria
Recepción de órdenes	Diario (días hábiles)	**Horario**	8:00 - 13:00
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	**Límites de recompra**	10% **(ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución	**Diferencial***	El fondo ha utilizado el diferencial descrito en el periodo de Julio y Octubre 2017

* 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, a favor de quienes permancen en el Fondo.

Prestadores de Servicios

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

Centro de Atención al Cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Advertencias

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

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

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

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VXCOBER

FONDO VALMEX XXI, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

		Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión ($)
Tipo	Deuda	B2CF	Cajas y fondos de ahorro	No aplica
Categoría	CORTO PLAZO (IDCP)			
Clave de pizarra	VXCOBER			
Calificación	HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea			
Fecha de Autorización	10 de Febrero de 2025			

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 una alternativa de cobertura cambiaria respecto al dólar americano. La inversión principal será en depósitos en chequera denominados en dólares y en papeles gubernamentales de deuda denominados en dólares americanos (USD) conocidos como Bonos UMS cotizados en el extranjero. El fondo se comporta tanto en dirección como en magnitud a los movimientos del tipo de cambio conocido como Spot PIP. Dirigido a aquellos inversionistas cuya estrategia sea la inversión en dólares americanos ya sea para cubrir un pasivo o alcanzar una meta en dicha moneda. Se recomienda mantener la inversión por lo menos un mes.

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 a sus activos netos: TC Spot PIP+ 0.45% con una 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 $28.9 pesos por cada 1,000 invertidos si el VaR del índice de referencia es 2.00% (2.00% + 0.89% = 2.89%). Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada. El valor en riesgo es valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B2CF

Índice de Referencia	%
Tipo de Cambio Peso Dólar Spot PIP	100%

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

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

Régimen y Política de Inversión

a) Estrategia de administración Pasiva, consiste en alcanzar el objetivo de ser una inversión en dólares sin pretender superar el índice de referencia por tomar riesgos adicionales.

b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Títulos de Deuda E.U.M. Cotizados en el Extranjero, conocidos como Bonos UMS.		90%
Depósitos en chequeras denominadas en Dólares.		100%
Valores emitidos por el gobierno federal denominados en pesos		100%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización.	10%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo.		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días.		30%
VaR establecido		TC Spot PIP + 0.89%

c) Política de inversión

La política de selección y adquisición de los activos en los que invierte el fondo tiende a poder replicar el comportamiento del tipo de cambio y que las variaciones de la tasa de los UMS no afecte de manera importante dicho comportamiento, para lo cual, el fondo adquirirá de la curva de UMS denominados en dólares, aquéllas emisiones que estén entre 1 y 365 días. Adicionalmente podrá invertir en chequeras denominadas en dólares.

Riesgo de liquidez Alto

d) Índice de referencia TC SPOT PIP

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

f) Celebración de Operaciones Préstamo de valores. El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados

g) El fondo no realizara operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios ni valores respaldados por activos.

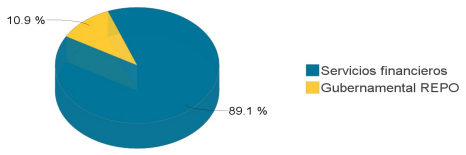
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de octubre del 2026

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto ($)	% Part
1	CHD_BACOMER_380457	BACOMER		Chequera	97,253,683	38.16%
2	CHD_CITIMEXICO_6740	CITIMEXICO		Chequera	96,594,410	37.90%
3	CHD_JPMCB_0327288	JPMCB		Chequera	32,298,824	12.67%
4	IS_BPA182_320324	GUBERNAMENTAL		Reporto	9,214,035	3.62%
6	IM_BPAG28_280803	GUBERNAMENTAL		Reporto	9,213,978	3.62%
5	IS_BPA182_320923	GUBERNAMENTAL		Reporto	9,213,989	3.62%
7	CHD_CITINY_6385344	CITINY		Chequera	1,048,320	.41%
Total					254,837,240	100%

Por Sector de Actividad Económica



VXCOBER

FONDO VALMEX XXI, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

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

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

	Serie más representativa			
	B2CF		B1FI	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	n/a	n/a	0.3192%	$3.1922
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	n/a	n/a	0.7685%	$7.6850
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	0.1926%	$1.9260
Total	0.0000%	0.0000	1.2803%	$12.8033

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No hay plazo mínimo	**Liquidez**	Diaria
Recepción de órdenes	Diario (días hábiles)	**Horario**	8:00 - 13:00
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	**Límites de recompra**	10% **(ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución	**Diferencial***	El fondo ha utilizado el diferencial descrito en el periodo de Julio y Octubre 2017

* 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, a favor de quienes permancen en el Fondo.

Prestadores de Servicios

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

Centro de Atención al Cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Advertencias

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

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

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

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VXCOBER

FONDO VALMEX XXI, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

		Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión ($)
Tipo	Deuda	B2CO	Morales contribuyentes	No aplica
Categoría	CORTO PLAZO (IDCP)			
Clave de pizarra	VXCOBER			
Calificación	HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea			
Fecha de Autorización	10 de Febrero de 2025			

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 una alternativa de cobertura cambiaria respecto al dólar americano. La inversión principal será en depósitos en chequera denominados en dólares y en papeles gubernamentales de deuda denominados en dólares americanos (USD) conocidos como Bonos UMS cotizados en el extranjero. El fondo se comporta tanto en dirección como en magnitud a los movimientos del tipo de cambio conocido como Spot PIP. Dirigido a aquellos inversionistas cuya estrategia sea la inversión en dólares americanos ya sea para cubrir un pasivo o alcanzar una meta en dicha moneda. Se recomienda mantener la inversión por lo menos un mes.

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 a sus activos netos: TC Spot PIP+ 0.45% con una 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 $28.9 pesos por cada 1,000 invertidos si el VaR del índice de referencia es 2.00% (2.00% + 0.89% = 2.89%). Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada. El valor en riesgo es valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B2CO

Índice de Referencia	%
Tipo de Cambio Peso Dólar Spot PIP	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. 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 Pasiva, consiste en alcanzar el objetivo de ser una inversión en dólares sin pretender superar el índice de referencia por tomar riesgos adicionales.

b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Títulos de Deuda E.U.M. Cotizados en el Extranjero, conocidos como Bonos UMS.		90%
Depósitos en chequeras denominadas en Dólares.		100%
Valores emitidos por el gobierno federal denominados en pesos		100%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización.	10%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo.		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días.		30%
VaR establecido		TC Spot PIP + 0.89%

c) Política de inversión
La política de selección y adquisición de los activos en los que invierte el fondo tiende a poder replicar el comportamiento del tipo de cambio y que las variaciones de la tasa de los UMS no afecte de manera importante dicho comportamiento, para lo cual, el fondo adquirirá de la curva de UMS denominados en dólares, aquéllas emisiones que estén entre 1 y 365 días. Adicionalmente podrá invertir en chequeras denominadas en dólares.

Riesgo de liquidez Alto

d) Índice de referencia TC SPOT PIP

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

f) Celebración de Operaciones Préstamo de valores. El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados

g) El fondo no realizara operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios ni valores respaldados por activos.

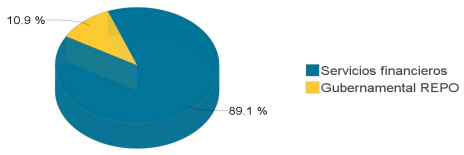
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de octubre del 2026

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto ($)	% Part
1	CHD_BACOMER_380457	BACOMER		Chequera	97,253,683	38.16%
2	CHD_CITIMEXICO_6740	CITIMEXICO		Chequera	96,594,410	37.90%
3	CHD_JPMCB_0327288	JPMCB		Chequera	32,298,824	12.67%
4	IS_BPA182_320324	GUBERNAMENTAL		Reporto	9,214,035	3.62%
6	IM_BPAG28_280803	GUBERNAMENTAL		Reporto	9,213,978	3.62%
5	IS_BPA182_320923	GUBERNAMENTAL		Reporto	9,213,989	3.62%
7	CHD_CITINY_6385344	CITINY		Chequera	1,048,320	.41%
Total					254,837,240	100%

Por Sector de Actividad Económica



VXCOBER

FONDO VALMEX XXI, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

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

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

	Serie más representativa			
	B2CO		B1FI	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	n/a	n/a	0.3192%	$3.1922
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	n/a	n/a	0.7685%	$7.6850
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	0.1926%	$1.9260
Total	0.0000%	0.0000	1.2803%	$12.8033

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No hay plazo mínimo	**Liquidez**	Diaria
Recepción de órdenes	Diario (días hábiles)	**Horario**	8:00 - 13:00
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	**Límites de recompra**	10% **(ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución	**Diferencial***	El fondo ha utilizado el diferencial descrito en el periodo de Julio y Octubre 2017

* 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, a favor de quienes permancen en el Fondo.

Prestadores de Servicios

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

Centro de Atención al Cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Advertencias

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

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

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

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VXCOBER

FONDO VALMEX XXI, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

		Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión ($)
Tipo	Deuda	B2FI	Físicas	No aplica
Categoría	CORTO PLAZO (IDCP)			
Clave de pizarra	VXCOBER			
Calificación	HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea			
Fecha de Autorización	10 de Febrero de 2025			

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 una alternativa de cobertura cambiaria respecto al dólar americano. La inversión principal será en depósitos en chequera denominados en dólares y en papeles gubernamentales de deuda denominados en dólares americanos (USD) conocidos como Bonos UMS cotizados en el extranjero. El fondo se comporta tanto en dirección como en magnitud a los movimientos del tipo de cambio conocido como Spot PIP. Dirigido a aquellos inversionistas cuya estrategia sea la inversión en dólares americanos ya sea para cubrir un pasivo o alcanzar una meta en dicha moneda. Se recomienda mantener la inversión por lo menos un mes.

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 a sus activos netos: TC Spot PIP+ 0.45% con una 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 $28.9 pesos por cada 1,000 invertidos si el VaR del índice de referencia es 2.00% (2.00% + 0.89% = 2.89%). Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada. El valor en riesgo es valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B2FI

Índice de Referencia	%
Tipo de Cambio Peso Dólar Spot PIP	100%

B2FI	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
Rendimiento bruto	54.69%	36.72%	7.78%	-32.19%	107.32%
Rendimiento neto	52.70%	35.16%	6.60%	-33.04%	104.99%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	6.15%	6.21%	6.61%	7.03%	6.27%
Índice de Referencia	60.07%	38.40%	7.56%	-32.85%	109.95%

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 Pasiva, consiste en alcanzar el objetivo de ser una inversión en dólares sin pretender superar el índice de referencia por tomar riesgos adicionales.

b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Títulos de Deuda E.U.M. Cotizados en el Extranjero, conocidos como Bonos UMS.		90%
Depósitos en chequeras denominadas en Dólares.		100%
Valores emitidos por el gobierno federal denominados en pesos		100%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización.	10%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo.		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días.		30%
VaR establecido		TC Spot PIP + 0.89%

c) Política de inversión
La política de selección y adquisición de los activos en los que invierte el fondo tiende a poder replicar el comportamiento del tipo de cambio y que las variaciones de la tasa de los UMS no afecte de manera importante dicho comportamiento, para lo cual, el fondo adquirirá de la curva de UMS denominados en dólares, aquéllas emisiones que estén entre 1 y 365 días. Adicionalmente podrá invertir en chequeras denominadas en dólares.

Riesgo de liquidez Alto

d) Índice de referencia TC SPOT PIP

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

f) Celebración de Operaciones Préstamo de valores. El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados

g) El fondo no realizara operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios ni valores respaldados por activos.

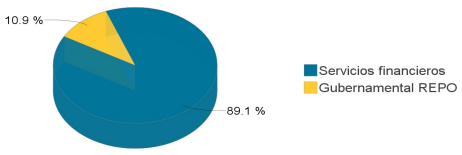
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de octubre del 2026

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto ($)	% Part
1	CHD_BACOMER_380457	BACOMER		Chequera	97,253,683	38.16%
2	CHD_CITIMEXICO_6740	CITIMEXICO		Chequera	96,594,410	37.90%
3	CHD_JPMCB_0327288	JPMCB		Chequera	32,298,824	12.67%
4	IS_BPA182_320324	GUBERNAMENTAL		Reporto	9,214,035	3.62%
6	IM_BPAG28_280803	GUBERNAMENTAL		Reporto	9,213,978	3.62%
5	IS_BPA182_320923	GUBERNAMENTAL		Reporto	9,213,989	3.62%
7	CHD_CITINY_6385344	CITINY		Chequera	1,048,320	.41%
Total					254,837,240	100%

Por Sector de Actividad Económica



VXCOBER

FONDO VALMEX XXI, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

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

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

	Serie más representativa			
	B2FI		B1FI	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.3195%	$3.1952	0.3192%	$3.1922
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	0.5908%	$5.9083	0.7685%	$7.6850
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	0.1929%	$1.9285	0.1926%	$1.9260
Total	1.1032%	$11.0321	1.2803%	$12.8033

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No hay plazo mínimo	**Liquidez**	Diaria
Recepción de órdenes	Diario (días hábiles)	**Horario**	8:00 - 13:00
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	**Límites de recompra**	10% **(ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución	**Diferencial***	El fondo ha utilizado el diferencial descrito en el periodo de Julio y Octubre 2017

* 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, a favor de quienes permancen en el Fondo.

Prestadores de Servicios

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

Centro de Atención al Cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Advertencias

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

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

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

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

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VXCOBER

FONDO VALMEX XXI, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

		Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión ($)
Tipo	Deuda	B2NC	No contribuyentes	No aplica
Categoría	CORTO PLAZO (IDCP)			
Clave de pizarra	VXCOBER			
Calificación	HR AAA/1CP, AAA/1 escala homogénea			
Fecha de Autorización	10 de Febrero de 2025			

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 una alternativa de cobertura cambiaria respecto al dólar americano. La inversión principal será en depósitos en chequera denominados en dólares y en papeles gubernamentales de deuda denominados en dólares americanos (USD) conocidos como Bonos UMS cotizados en el extranjero. El fondo se comporta tanto en dirección como en magnitud a los movimientos del tipo de cambio conocido como Spot PIP. Dirigido a aquellos inversionistas cuya estrategia sea la inversión en dólares americanos ya sea para cubrir un pasivo o alcanzar una meta en dicha moneda. Se recomienda mantener la inversión por lo menos un mes.

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 a sus activos netos: TC Spot PIP+ 0.45% con una 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 $28.9 pesos por cada 1,000 invertidos si el VaR del índice de referencia es 2.00% (2.00% + 0.89% = 2.89%). Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada. El valor en riesgo es valido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie : B2NC

Índice de Referencia	%
Tipo de Cambio Peso Dólar Spot PIP	100%

B2NC	Último Mes	Últimos 3 Meses	Promedio últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimientos Más Alto
Rendimiento bruto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Rendimiento neto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Índice de Referencia	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

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

Régimen y Política de Inversión

a) Estrategia de administración Pasiva, consiste en alcanzar el objetivo de ser una inversión en dólares sin pretender superar el índice de referencia por tomar riesgos adicionales.

b) *Parámetros:

	Min.	Max.
Títulos de Deuda E.U.M. Cotizados en el Extranjero, conocidos como Bonos UMS.		90%
Depósitos en chequeras denominadas en Dólares.		100%
Valores emitidos por el gobierno federal denominados en pesos		100%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización.	10%	
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del fondo.		100%
Préstamo de valores Plazo (21) días.		30%
VaR establecido		TC Spot PIP + 0.89%

c) Política de inversión
La política de selección y adquisición de los activos en los que invierte el fondo tiende a poder replicar el comportamiento del tipo de cambio y que las variaciones de la tasa de los UMS no afecte de manera importante dicho comportamiento, para lo cual, el fondo adquirirá de la curva de UMS denominados en dólares, aquéllas emisiones que estén entre 1 y 365 días. Adicionalmente podrá invertir en chequeras denominadas en dólares.

Riesgo de liquidez Alto

d) Índice de referencia TC SPOT PIP

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

f) Celebración de Operaciones Préstamo de valores. El fondo no realizará operaciones con instrumentos financieros derivados

g) El fondo no realizara operaciones con valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios ni valores respaldados por activos.

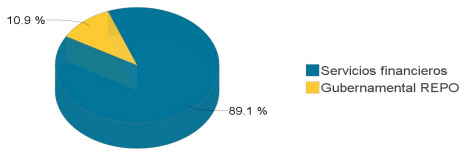
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de octubre del 2026

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto ($)	% Part
1	CHD_BACOMER_380457	BACOMER		Chequera	97,253,683	38.16%
2	CHD_CITIMEXICO_6740	CITIMEXICO		Chequera	96,594,410	37.90%
3	CHD_JPMCB_0327288	JPMCB		Chequera	32,298,824	12.67%
4	IS_BPA182_320324	GUBERNAMENTAL		Reporto	9,214,035	3.62%
6	IM_BPAG28_280803	GUBERNAMENTAL		Reporto	9,213,978	3.62%
5	IS_BPA182_320923	GUBERNAMENTAL		Reporto	9,213,989	3.62%
7	CHD_CITINY_6385344	CITINY		Chequera	1,048,320	.41%
Total					254,837,240	100%

Por Sector de Actividad Económica



VXCOBER

FONDO VALMEX XXI, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA

OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN

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

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

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

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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

	Serie más representativa			
	B2NC		B1FI	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	n/a	n/a	0.3192%	$3.1922
Administración Activos / sobre desempeño	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	n/a	n/a	0.7685%	$7.6850
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	0.1926%	$1.9260
Total	0.0000%	0.0000	1.2803%	$12.8033

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No hay plazo mínimo	**Liquidez**	Diaria
Recepción de órdenes	Diario (días hábiles)	**Horario**	8:00 - 13:00
Ejecución de operaciones	Venta: Mismo día hábil de la solicitud Compra: Mismo día hábil de la solicitud	**Límites de recompra**	10% **(ver prospecto)
Liquidación de operaciones	Venta: 48 Hrs después de la ejecución Compra: 48 Hrs después de la ejecución	**Diferencial***	El fondo ha utilizado el diferencial descrito en el periodo de Julio y Octubre 2017

* 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, a favor de quienes permancen en el Fondo.

Prestadores de Servicios

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

Centro de Atención al Cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Advertencias

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

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

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

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

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