OPERADORA VALMEX
DE FONDOS DE INVERSIÓN

VALMX20 A

Renta Variable
Pesos
Cierre de agosto 2026

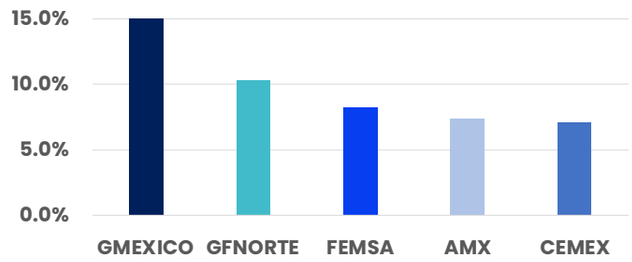
Descripción del fondo

Invierte en aquellas emisoras que presentan las mejores perspectivas de crecimiento.

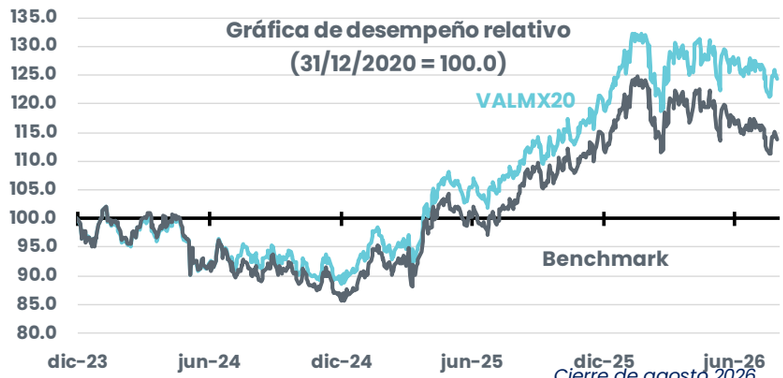
Componente ideal de un portafolio de inversión para agregar exposición al mercado accionario mexicano.

Útil para modelos de asignación de activos (asset allocation) por agregar valor sin incrementar considerablemente la volatilidad.

Principales posiciones *- cierre de agosto 2026*



Gráfica de desempeño relativo vs Benchmark



Cierre de agosto 2026

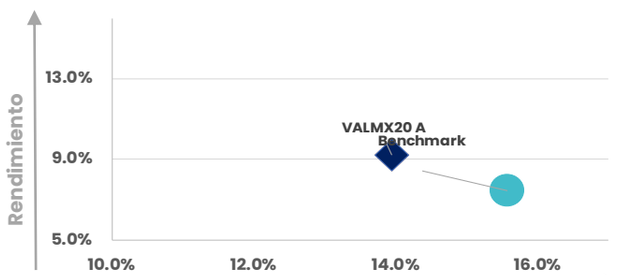
Rendimientos históricos *- cierre de agosto 2026*

	Acum año	1 año	2 años*	3 años*
VALMX20 A	4.36%	14.81%	17.10%	11.21%
BENCHMARK	1.59%	10.28%	13.16%	7.35%
Diferencia	**2.77%**	**4.53%**	**3.94%**	**3.86%**

Los rendimientos señalados con * son anualizados

Posición por subsector *- cierre de agosto 2026*

Relación riesgo – rendimiento 5 años (MXN)



Cierre de agosto 2026

Información estadística – 5 años (MXN) *- cierre de agosto 2026*

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Anual
2026	8.0%	2.6%	-5.8%	0.7%	3.7%	-1.3%	-0.5%	-2.5%					4.4%
2025	6.2%	1.0%	0.7%	4.7%	7.7%	-2.4%	0.2%	2.5%	5.1%	0.7%	0.3%	3.6%	34.3%
2024	0.1%	-4.4%	3.7%	0.5%	-3.4%	-4.9%	0.4%	1.6%	0.2%	-3.3%	-1.1%	-1.1%	-11.4%
2023	9.6%	-2.8%	2.8%	-0.1%	-2.5%	2.1%	2.5%	-0.7%	-5.0%	-3.6%	6.8%	8.6%	17.8%
2022	-4.8%	3.0%	6.6%	-5.4%	-0.1%	-7.1%	-0.4%	-4.2%	-1.7%	8.3%	2.5%	-0.6%	-4.8%

Estadistica	%
Mejor Mes (Ene'23)	9.6%
Peor Mes (Jun'22)	-7.1%
Rend prom mes	0.7%
Rend mediana mes	0.3%
% meses alza	55.4%
Rend prom mens alza	3.5%
Rend prom mens baja	-2.8%

**Rendimientos efectivos*

Divulgadora: https://divulgacion.covaf.com/

OPERADORA VALMEX
DE FONDOS DE INVERSIÓN

VALMX20 A

Renta Variable
Pesos
Cierre de agosto 2026

Métricas de riesgo – 12 meses *- cierre de agosto 2026*

Active share [1]	11.0%
Volatilidad	17.1%
Índice de Sharpe	0.56
*Tracking error (vs S&P/BMV IPC)	1.7%
*Tracking error (vs S&P/BMV IRT)	1.4%
Beta (vs S&P/BMV IPC)	0.98
Beta (vs S&P/BMV IRT)	0.98
P/E TTM	15.62x
Rendimiento al vencimiento	4.0%

*Mide la diferencia del rendimiento entre el fondo de inversión y su índice de referencia.
[1] Medida del porcentaje en el cual una cartera varía respecto a la de su índice de referencia. Es decir, qué tan activa es la estrategia. Entre mayor sea el indicador, mayor es la diferencia de su estructura respecto a la del índice de referencia.

Comentario de la estrategia

Durante agosto el mercado local presentó un rezago en la mayoría de los sectores, con excepción de las emisoras relacionadas con materiales, donde los metales se vieron beneficiados durante el mes por la coyuntura global.

En cuanto al fondo, la selección y asignación de activos apoyaron el desempeño relativo de la cartera, donde la subponderación en Consumo Básico y la sobreponderación en materiales, específicamente en GMEXICO, fueron los principales factores que contribuyeron a mantener un comportamiento defensivo ante el ajuste del índice local. Hacia adelante, el mercado continuará atento a la evolución del conflicto en Medio Oriente, donde los precios del petróleo seguirán influyendo en el desempeño de distintos sectores.

Cómo identificar el fondo
Ticker VALMX20 A

Activos netos del fondo
$321 mdp

Pérdida máxima a 1 día:
$18.83
Pérdida máxima promedio en el mes de agosto por cada $1,000 invertidos en un 1 día.

Calificación crediticia
N/A

Operación del fondo
Liquidez: diario, con liquidez 24 hrs.
Horario operación * De 08:30 am a 14:30 pm.

*Los horarios atienden al calendario de México.

Benchmark
NAFTRAC

Clasificación
Especializado en renta variable

Administración
Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V. / Custodio: Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V. / Proveedor de precios: Proveedor Integral de Precios, S.A. de C.V.

Posibles adquirentes
Personas Físicas
Personas No Contribuyentes
Personas Morales Contribuyentes
Cajas y Fondos de Ahorro
Cierre de agosto 2026

INFORMACIÓN IMPORTANTE
Fuente: Operadora Valmex de Fondos de Inversión, Banxico, INEGI y Morningstar.
La información contenida en este documento puede modificarse con los cambios en las condiciones económicas, políticas, sociales y no debe ser considerada como una declaración unilateral de la voluntad, ni ser interpretada como una oferta, sugerencia, recomendación para comprar o vender valor alguno, o como una oferta. Si bien ha sido obtenida de fuentes que se consideran fidedignas, Operadora Valmex, S.A. de C.V. (Operadora Valmex) no hace declaración ni validación alguna respecto de su precisión o integridad. Es vigente a la fecha de su emisión, pero está sujeta a modificaciones y cambios sin previo aviso en el entendido de que Operadora Valmex no se compromete a comunicar los cambios ni a mantener actualizado el contenido de este documento. Es únicamente con fines informativos y sin ningún tipo de validez oficial y/o legal, los rendimientos que aparecen son históricos y no existe garantía de que en el futuro tengan el mismo comportamiento. El presente documento no constituye una recomendación personalizada. Para la toma de decisiones, el inversionista debe considerar el Prospecto de Información del Fondo que se trate. Operadora Valmex no acepta responsabilidad alguna por cualquier pérdida, daño o perjuicio que se derive del uso de este documento o de su contenido. Fecha de publicación: 04 de septiembre 2026.