OPERADORA VALMEX
DE FONDOS DE INVERSIÓN

PROSPECTO DE INFORMACIÓN

PROVIVAS

A. PORTADA

EL PRESENTE DOCUMENTO CONTIENE LOS PROSPECTOS DE INFORMACIÓN AL PUBLICO INVERSIONISTA DE LOS FONDOS DE INVERSIÓN QUE A CONTINUACIÓN SE INDICAN CUYOS ACTIVOS SON ADMINISTRADOS POR OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A. DE C.V. AQUELLAS SECCIONES QUE SON DE APLICACIÓN INDIVIDUAL SE PRESENTAN EN TABLAS, EL RESTO DE LA INFORMACIÓN APLICA DE MANERA GENERAL A TODOS LOS FONDOS DE FONDOS.

1) Denominación Social	Clave Pizarra	2) Categoría
FONDO PROYECTO DE VIDA VALMEX 2017, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE	VLMXJUB	Discrecional
FONDO PROYECTO DE VIDA VALMEX 2024, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE	VLMXP24	Discrecional
FONDO PROYECTO DE VIDA VALMEX 2031, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE	VLMXP31	Discrecional
FONDO PROYECTO DE VIDA VALMEX 2038, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE	VLMXP38	Discrecional
FONDO PROYECTO DE VIDA VALMEX 2045, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE	VLMXP45	Discrecional
FONDO PROYECTO DE VIDA VALMEX 2052, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE	VLMXP52	Discrecional
FONDO PROYECTO DE VIDA VALMEX 2059, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE	VLMXP59	Discrecional

Este apartado podrá modificarse conforme se incorporen nuevos Fondos de Inversión.

3) Clases y Series Accionarias

Serie A
Serie B Clases:

	B0FI	B0CO	B0NC	B0CF	B1FI	B1CO	B1NC	B1CF	B2FI	B2CO	B2NC	B3NC	B4FI	B4NC	B4CF
VLMXJUB	**SI**	**SI**	**SI**	**SI**	**SI**	**SI**	**SI**	**SI**	**SI**	**SI**	**SI**	**SI**	**SI**	**SI**	**SI**
VLMXP24	**SI**	**SI**	**SI**	**SI**	**SI**	**SI**	**SI**	**SI**	**SI**	**SI**	**SI**	**SI**	**SI**	**SI**	**SI**
VLMXP31	**SI**	**SI**	**SI**	**SI**	**SI**	**SI**	**SI**	**SI**	**SI**	**SI**	**SI**	**SI**	**SI**	**SI**	**SI**
VLMXP38	**SI**	**SI**	**SI**	**SI**	**SI**	**SI**	**SI**	**SI**	**SI**	**SI**	**SI**	**SI**	**SI**	**SI**	**SI**
VLMXP45	**SI**	**SI**	**SI**	**SI**	**SI**	**SI**	**SI**	**SI**	**SI**	**SI**	**SI**	**SI**	**SI**	**SI**	**SI**
VLMXP52	**SI**	**SI**	**SI**	*ND*	**SI**	*ND*	**SI**	*ND*	**SI**	*ND*	**SI**	**SI**	**SI**	**SI**	**SI**
VLMXP59	**SI**	**SI**	**SI**	*ND*	**SI**	*ND*	**SI**	*ND*	**SI**	*ND*	**SI**	**SI**	**SI**	**SI**	**SI**

SI: existe la serie ND: no disponible

El sufijo FI se refiere a Personas Físicas,
el sufijo NC se refiere a Personas No Contribuyentes,
el sufijo CO se refiere a Personas Morales Contribuyentes y
el sufijo CF se refiere a Cajas y Fondos de Ahorro.

4) Domicilio Social y Dirección de la Sociedad Operadora

Calzada Legaría No. 549 Torre 2, Piso 7, Colonia Diez de Abril, México, Ciudad de México, Alcaldía Miguel Hidalgo, CP 11250.

5) Página de Internet

https://operadoravalmex.mx/

Contacto para más información:

contactocomercial@operadoravalmex.mx

Número Telefónico: 5279-1374 y 5279-1357
Horario: 08:00 – 15:00

6) Fecha de Autorización del Prospecto

Denominación Social	Autorización
FONDO PROYECTO DE VIDA VALMEX 2017, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE	Oficio No. 157/567/2023 a fecha de 15 de noviembre de 2023
FONDO PROYECTO DE VIDA VALMEX 2024, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE	Oficio No. 157/568/2023 a fecha de 15 de noviembre de 2023
FONDO PROYECTO DE VIDA VALMEX 2031, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE	Oficio No. 157/569/2023 a fecha de 15 de noviembre de 2023
FONDO PROYECTO DE VIDA VALMEX 2038, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE	Oficio No. 157/570/2023 a fecha de 15 de noviembre de 2023
FONDO PROYECTO DE VIDA VALMEX 2045, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE	Oficio No. 157/571/2023 a fecha de 15 de noviembre de 2023
FONDO PROYECTO DE VIDA VALMEX 2052, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE	Oficio No. 157/572/2023 a fecha de 15 de noviembre de 2023
FONDO PROYECTO DE VIDA VALMEX 2059, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE	Oficio No. 157/573/2023 a fecha de 15 de noviembre de 2023

7) De conformidad con el artículo 9, tercer párrafo de la Ley de Fondos de Inversión:

"La autorización de los prospectos de información al público inversionista no implican 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 inversión que conforman su cartera".

8) Denominación Social de la Sociedad

Operadora Valmex de Fondos de Inversión S.A. de C.V.

9) Días y horarios para la recepción de órdenes

Las compras y ventas podrán solicitarse todos los días hábiles (lunes a viernes), como se describe en el numeral 2, inciso b), sub inciso i). Las solicitudes de compra/venta se operarán de las 07:30 a las 12:00 horas, tiempo del centro de México.

Declaraciones:

10) *La información contenida en este prospecto es responsabilidad de la Sociedad Operadora que administra el Fondo de Inversión de que se trate.*

11) *La inversión en cada fondo de inversión no se encuentra garantizada por el Gobierno Federal ni las entidades de la administración pública paraestatal.*

12) *OPERADORA VALMEX DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A. DE C.V. y las sociedades distribuidoras, no tienen obligación de pago en relación con el mencionado Fondo de Inversión por lo que la inversión en este se encuentra respaldada hasta por el monto del patrimonio del propio Fondo de Inversión.*

13) *La versión actualizada de este prospecto se podrá consultar en la página electrónica en Internet:*

https://operadoravalmex.mx/

así como en la página de las demás entidades que distribuyan de forma integral las acciones del Fondo de Inversión.

14) *La familia de fondos de ciclo de vida de Valmex denominados "Proyecto de Vida Valmex" o "PROVIVA" por ser fondos categorizados como discrecionales y por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros.*

B. INDICE

1. OBJETIVOS Y HORIZONTE DE INVERSIÓN, ESTRATEGIAS DE INVERSIÓN, RENDIMIENTOS Y RIESGOS RELACIONADOS

a) Objetivos y Horizonte de Inversión

b) Políticas de Inversión

c) Régimen de Inversión

i) Participación en instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

ii) Estrategias temporales de inversión.

d) Riesgos asociados a la Inversión

i) Riesgo de Mercado

ii) Riesgo de crédito

iii) Riesgo de liquidez

iv) Riesgo operativo

v) Riesgo contraparte

vi) Pérdida en condiciones desordenadas de mercado

vii) Riesgo legal

e) Rendimientos

i) Gráfica de rendimientos

ii) Tabla de rendimientos efectivos

2. OPERACIÓN DEL FONDO DE INVERSIÓN

a) Posibles adquirentes

b) Políticas para la compraventa de acciones

i) Día y hora para la recepción de órdenes.

ii) Ejecución de las operaciones.

iii) Liquidación de las operaciones.

iv) Causas de posible suspensión de operaciones.

c) Montos mínimos

d) Plazo mínimo de permanencia

e) Límites y políticas de tenencia por inversionista

f) Prestadores de Servicios

i) Sociedad operadora que administra al Fondo de Inversión.

ii) Sociedad distribuidora de acciones que le preste servicios al Fondo de Inversión.

iii) Sociedad valuadora de acciones que le preste servicios al Fondo de Inversión.

iv) Otros prestadores de servicios.

g) Costos, comisiones y remuneraciones

3. ORGANIZACIÓN Y ESTRUCTURA DEL CAPITAL

a) Organización del Fondo de Inversión de acuerdo con lo previsto en el artículo 10 de la Ley

b) Estructura del capital y accionistas

4. ACTOS CORPORATIVOS

5. REGIMEN FISCAL

6. FECHA DE AUTORIZACIÓN DEL PROSPECTO Y PROCEDIMIENTO PARA DIVULGAR SUS MODIFICACIONES

7. DOCUMENTOS DE CARÁCTER PÚBLICO

8. INFORMACIÓN FINANCIERA

9. INFORMACIÓN ADICIONAL

10. PERSONAS RESPONSABLES

11. ANEXO.- CARTERA DE INVERSIÓN

"Ningún intermediario, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, ha sido autorizada para proporcionar información o hacer cualquier declaración que no esté contenida en este documento. Como consecuencia de lo anterior, cualquier información o declaración que no esté contenida en el presente documento deberá entenderse como no autorizada por el Fondo de Inversión."

C. CONTENIDO

1. OBJETIVOS Y HORIZONTE DE INVERSIÓN, ESTRATEGIAS DE INVERSIÓN, RENDIMIENTOS Y RIESGOS RELACIONADOS

a) Objetivos y Horizonte de Inversión

La familia de fondos de ciclo de vida Valmex, denominados “Proyecto de Vida Valmex”, son una alternativa de inversión para destinar los recursos dirigidos al retiro, o a cualquier otro proyecto de mediano o largo plazo; para cada uno de los portafolios se establece un portafolio de referencia.

Los fondos VLMXP24, VLMXP31, VLMXP38, VLMXP45, VLMXP52 y VLMXP59 tienen un horizonte objetivo para el año 2024, 2031, 2038, 2045,2052 y 2059 respectivamente, sin embargo, VLMXJUB tiene como objetivo la etapa de jubilación. La familia de fondos de ciclo de vida Valmex no cuentan con un plazo mínimo de permanencia, sin embargo, con el objetivo de lograr el planteamiento descrito en el primer párrafo de este inciso, el plazo que se estima o considera adecuado para que el inversionista mantenga su inversión en el fondo es hasta la fecha de convergencia del objetivo de cada fondo. Por ejemplo, un inversionista que entrará en el fondo VLMXP52 (con horizonte o vencimiento en el 2052) que adquiriera el fondo en el 2031, se le recomendaría permanecer en dicho fondo al menos los siguientes 21 años, plazo en el cual el fondo llegaría a su madurez. Cabe señalar que el año de convergencia no es puntual. Lo anterior se da por la revisión periódica de los portafolios de referencia y al momento de ir convergiendo al plazo objetivo los portafolios se vuelven más estables (menor volatilidad) y ello permite manejar un rango de vecindad para el horizonte de inversión, lo que significa que el fondo no tiene un año puntual como horizonte de inversión sino un rango aproximado

Clave Pizarra	Horizonte de Inversión (de Retiro)
VLMXJUB	
VLMXP24	Del 2021 al 2027
VLMXP31	Del 2028 al 2034
VLMXP38	Del 2035 al 2041
VLMXP45	Del 2042 al 2048
VLMXP52	Del 2049 al 2055
VLMXP59	Del 2056 al 2062

Los inversionistas que permanezcan en alguno de los fondos hasta la madurez del mismo y que deseen mantener sus recursos invertidos, podrán optar por alguno de los fondos de “Proyecto de Vida Valmex”.

Los activos objeto de inversión de la familia de fondos “Proyecto de Vida Valmex”, serán valores de deuda que ofrezcan tasa nominal o tasa real, en pesos o en moneda extranjera, así como depósitos en chequeras denominados en otras monedas (dólares) de manera directa; y a través de mecanismos de inversión colectiva como trackers y/o Fondos de Inversión de deuda.

Así mismo se podrá invertir en renta variable local a través de acciones, mecanismos de inversión colectiva, ya sean ETF´s y/o Trackers listados en las bolsas de valores o internacional a través del Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC) y/o fondos de inversión de renta variable, Fibras y/o Reits nacionales o internacionales.
La estrategia de los fondos “Proyecto de Vida Valmex” se basa en un límite de exposición al riesgo, siendo el VaR máximo que puedan tener cada uno de los fondos, el establecido en la tabla de Régimen de Inversión.

La composición y concentración del portafolio objetivo (o portafolio de referencia) para cada uno de los fondos, será acorde al horizonte del mismo fondo, de tal forma que entre mayor sea el horizonte mayor será la agresividad del portafolio objetivo. Los portafolios de referencia para cada uno de los siete fondos se detallan a continuación y la evolución surtirá efecto el primer día hábil de cada año, previa autorización del Consejo.

La base de referencia de los fondos PROVIVA en función de sus años a vencimiento.

Años	VMEX	VT*	BNDW*	FTSE-PiP Bonos	FTSE-PiP Real
43	33.93%	50.89%	3.04%	4.55%	7.59%
42	33.93%	50.89%	3.04%	4.55%	7.59%
41	33.93%	50.89%	3.04%	4.55%	7.59%
40	33.93%	50.89%	3.04%	4.55%	7.59%
39	33.92%	50.88%	3.04%	4.56%	7.60%
38	33.85%	50.78%	3.07%	4.61%	7.69%
37	33.73%	50.59%	3.14%	4.70%	7.84%
36	33.55%	50.32%	3.23%	4.84%	8.06%
35	33.31%	49.97%	3.34%	5.01%	8.37%
34	33.03%	49.54%	3.49%	5.23%	8.71%
33	32.69%	49.04%	3.65%	5.48%	9.14%
32	32.31%	48.46%	3.85%	5.77%	9.61%
31	31.88%	47.82%	4.06%	6.09%	10.15%
30	31.41%	47.12%	4.29%	6.44%	10.74%
29	30.90%	46.35%	4.55%	6.82%	11.38%
28	30.35%	45.53%	4.82%	7.23%	12.07%
27	29.77%	44.66%	5.11%	7.67%	12.79%
26	29.15%	43.73%	5.42%	8.13%	13.57%
25	28.51%	42.76%	5.75%	8.62%	14.36%
24	27.83%	41.74%	6.09%	9.13%	15.21%
23	27.13%	40.69%	6.44%	9.65%	16.09%
22	26.40%	39.60%	6.80%	10.20%	17.00%
21	25.65%	38.48%	7.17%	10.76%	17.94%
20	24.88%	37.32%	7.56%	11.34%	18.90%
19	24.10%	36.14%	7.95%	11.93%	19.88%
18	23.30%	34.94%	8.35%	12.53%	20.88%
17	22.48%	33.72%	8.76%	13.14%	21.90%
16	21.66%	32.49%	9.17%	13.76%	22.92%
15	20.82%	31.24%	9.59%	14.38%	23.97%
14	19.99%	29.98%	10.01%	15.01%	25.01%
13	19.14%	28.71%	10.43%	15.64%	26.08%
12	18.30%	27.45%	10.85%	16.28%	27.12%
11	17.46%	26.18%	11.27%	16.91%	28.18%
10	16.62%	24.93%	11.69%	17.54%	29.22%
9	15.78%	23.67%	12.11%	18.16%	30.28%
8	14.96%	22.43%	12.52%	18.78%	31.31%
7	14.14%	21.21%	12.93%	19.40%	32.32%
6	13.33%	20.00%	13.33%	20.00%	33.34%
5	12.55%	18.82%	13.73%	20.59%	34.31%
4	11.77%	17.66%	14.11%	21.17%	35.29%
3	11.02%	16.53%	14.49%	21.74%	36.22%
2	10.29%	15.43%	14.86%	22.29%	37.13%
1	9.58%	14.36%	15.21%	22.82%	38.03%
0	8.89%	13.34%	15.55%	23.33%	38.89%
-1	8.24%	12.36%	15.88%	23.82%	39.70%
-2	7.61%	11.42%	16.19%	24.29%	40.49%
-3	7.40%	11.10%	16.30%	24.45%	40.75%
-4	7.40%	11.10%	16.30%	24.45%	40.75%
-5	7.40%	11.10%	16.30%	24.45%	40.75%

Estructura en el 2025 de los fondos PROVIVA:

Fondo	VMEX	VT*	FTSE-PiP Bonos	BNDW*	FTSE-PiP Real	Total
VLMXP59	32.69%	49.04%	5.48%	3.65%	9.14%	100.00%
VLMXP52	29.15%	43.73%	8.13%	5.42%	13.56%	100.00%
VLMXP45	24.10%	36.14%	11.93%	7.95%	19.88%	100.00%
VLMXP38	18.30%	27.45%	16.28%	10.85%	27.13%	100.00%
VLMXP31	12.55%	18.82%	20.59%	13.73%	34.32%	100.00%
VLMXP24	7.61%	11.42%	24.29%	16.19%	40.48%	100.00%
VLMXJUB	7.40%	11.10%	24.45%	16.30%	40.75%	100.00%

Cuando un fondo alcance su vencimiento (año 0), permanecerá invertido mayoritariamente en instrumentos gubernamentales, hasta su liquidación.

Los portafolios de referencia se construyen realizando la mezcla de varios elementos: en la parte de Deuda el benchmark FTSE-PiP Bonos que incluye todos los Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal con pago semestral y tasa de cupón fija (BONOS) en circulación, el benchmark FTSE-PiP Real que incluye todos los Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal denominados en Unidades de Inversión (UDIBONOS) en circulación y BNDW* que busca replicar el comportamiento del “Bloomberg Barclays Global Aggregate Float Adjusted Composite Index”. En el componente de Renta Variable: VT* que busca replicar el comportamiento del “FTSE Global All Cap Index” y el VMEX. Las diferentes ponderaciones en cada uno de los componentes, se realiza de acuerdo al horizonte y a la agresividad de cada fondo perteneciente a la familia de fondos “Proyecto de Vida Valmex”.

Estos portafolios objetivo o de referencia, como su nombre lo indica, son una referencia más no la composición de cada fondo.

Los índices de referencia arriba expresados se podrán consultar en:

https://investor.vanguard.com/etf/profile/BNDW
https://www.piplatam.com/Home/Benchmarks?txtCountry=MX
https://www.piplatam.com/Home/Benchmarks?txtCountry=MXy
https://investor.vanguard.com/etf/profile/VT
https://www.vanguardmexico.com/institucional/productos/es/detalles/etf/9590/renta-variable

El riesgo principal de los fondos está asociado a los movimientos en las tasas de interés tanto nominales como reales, al tipo de cambio contra otras monedas (dólar norteamericano), y al precio de las acciones, Fibras y/o

Reits nacionales o internacionales, fondos de inversión, ETFs y/o trackers que componen la cartera, de acuerdo a la proporción que en cada momento establezca el modelo de asignación óptima de recursos.

Dado que no existe un instrumento de inversión principal, todos estos factores de riesgo tienen la misma importancia, pero es importante destacar que la evolución o transformación en el tiempo de la composición de la cartera, hace que los factores de riesgos mencionados se ponderen diferente, esto es, en algún momento determinado algún factor de riesgo pese más que otros, pero en otro momento el mismo factor podrá tener menor relevancia.

Cuando los fondos estén invertidos mayoritariamente en acciones, el riesgo principal será la fluctuación en el precio de las acciones, Fibras y/o Reits nacionales o internacionales, fondos, ETF's y/o Trackers que componen la cartera de inversión. Por otro lado, cuando los fondos preponderantemente estén invertidos en deuda, el riesgo principal será el movimiento en las tasas de interés tanto nominal como real. Por último, el riesgo que se tendrá por la inversión en otras monedas dependerá del porcentaje de inversión que tengan los fondos en estos activos y de las fluctuaciones cambiarias de otras monedas (dólar norteamericano) con respecto al peso.

Los fondos al ser discrecionales y dado su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros.

Los fondos de la familia "Proyecto de Vida Valmex", están orientados a inversionistas pequeños, medianos y grandes, con conocimiento en finanzas y cuyas estrategias u objetivos se empaten al del fondo seleccionado al plazo correspondiente al retiro, considerando su nivel de complejidad y sofisticación.

Por su alta sensibilidad a cambios en los precios de los diferentes instrumentos que componen la cartera de los fondos se dirige a inversionistas que buscan inversiones:

Clave Pizarra	Riesgo
VLMXJUB	Medio
VLMXP24	Alto
VLMXP31	Muy Alto
VLMXP38	Muy Alto
VLMXP45	Muy Alto
VLMXP52	Muy Alto
VLMXP59	Muy Alto

El riesgo de cada uno de los fondos está en función a su objetivo y estrategia.

El cuadro anterior será modificado de acuerdo al transcurso del tiempo.

b) Políticas de Inversión

La mezcla de los activos objeto de inversión irá modificándose acorde a la proximidad de la fecha de retiro o de madurez del fondo, de tal manera que la proporción de instrumentos con mayor riesgo (volatilidad) deberá de disminuir, por ejemplo, la proporción de inversión en instrumentos de las Bolsas de Valores o del Sistema Internacional de cotizaciones (SIC), mientras que la proporción de instrumentos con menor riesgo deberá de aumentar, por ejemplo Cetes.

Los fondos de inversión de “Proyecto de Vida Valmex” siguen una estrategia de administración activa, en la que toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar su rendimiento esperado y superar su base de referencia.

Se podrá invertir en renta variable local a través de acciones, mecanismos de inversión colectiva, ya sean ETF´s y/o Trackers listados en las bolsas de valores o internacional a través del Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC) y/o fondos de inversión de renta variable, FIBRAS y/o REITS nacionales o internacionales.

En el caso de inversiones en acciones, se seleccionan aquellas emisoras que de acuerdo con el punto de vista de Operadora Valmex (valuación, crecimiento en utilidades, razones de solvencia, etc.), presentan un potencial de crecimiento.

La inversión en fondos, sin que necesariamente implique que sean del mismo consorcio, estará limitada únicamente respecto al Régimen de Inversión, incluyendo el límite máximo de VaR, así como a una calificación mínima en caso de fondos de inversión de deuda, por lo que la selección de estos no atenderá a ninguna otra característica en específico.

La inversión en valores de renta variable se realizará sin atender a algún criterio de industria, política de dividendos, tamaño de la empresa o a cualquier otro criterio. Así mismo, la inversión en renta variable internacional se realizará a través del Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC).

La diversificación del portafolio atenderá a la amplia gama de valores o activos que forman parte de los mecanismos de inversión colectiva denominados ETF’s y/o Trackers. Serán seleccionados aquellos que repliquen algún índice. Para lograr que la réplica del índice se cumpla en todo momento, con independencia de las condiciones de mercado, algunos de estos vehículos de inversión refieren en sus prospectos de inversión que podrán hacer uso de operaciones derivadas y únicamente para lograr su objetivo.

Se entiende como ETFs o trackers listados en el SIC y en las bolsas de valores, a aquellos mecanismos de inversión colectiva de deuda o renta variable acordes al régimen de inversión de los fondos, y los cuales no estarán apalancados ni realizarán replicas sintéticas.

La diversificación de los portafolios de “Proyecto de Vida Valmex” atenderá a la amplia gama de valores o activos de deuda y renta variable que podrán ser seleccionados. Estos activos serán valores de deuda que ofrezcan tasa nominal o tasa real, en pesos o en moneda extranjera, así como depósitos en chequeras denominados en otras monedas (dólares) de manera directa; y a través de mecanismos de inversión colectiva como Trackers y/o Fondos de Inversión de deuda.

Los instrumentos del mercado de deuda podrán ser emitidos por entidades mexicanas o extranjeras, ya sea gubernamental, estatal, municipal, bancaria o corporativa, en cualquier plazo y/o moneda, pudiendo ser emitidos a tasa fija o tasa variable, ofreciendo tasa nominal o tasa real, prevaleciendo ésta última dado el objetivo del fondo.

Respecto a las operaciones de reporto, el fondo actuará como reportador, mientras que en las operaciones de préstamo de valores, el fondo actuará como prestamista.

VIGM, S.A. de C.V. Asesor en Inversiones Independiente, empresa legalmente constituida en México y supervisada por la CNBV en lo que a servicios de asesoría se refiere, subsidiaria de The Vanguard Group Inc. prestará servicios de asesoría de inversión no discrecional a Valmex, para la selección de las inversiones del fondo. La asesoría prestada por VIGM, S.A. de C.V. Asesor en Inversiones Independiente, es estrictamente no discrecional, las decisiones de inversión del fondo serán tomadas exclusivamente por Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V. a su entera discreción, siendo Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V. la única y exclusiva responsable de dichas decisiones.

c) Régimen de Inversión

El fondo no invertirá en valores de deuda emitidos por empresa productivas del estado (PEMEX y CFE), organismos o fideicomisos públicos de fomento económico (FONACOT, INFONAVIT, FOVISSSTE, etc.) ni aquellos emitidos por instituciones u organizaciones internacionales de carácter financiero a los que México pertenezca.

El fondo invertirá hasta el 100% en activos emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece su sociedad operadora, cumpliendo con lo establecido en el artículo 6 fracción I de la CUFI. De manera indirecta se podrán adquirir dichos valores, cuando formen parte de un ETF, tracker o vehículo de inversión adquirido, en cuyo caso se invertirá de acuerdo con la ponderación que éstos tengan en el mismo.

Aquellas inversiones que se realicen en valores de deuda (bancaria o corporativa), incluyendo fondos de inversión, que cuenten con una calificación otorgada por una empresa calificadora de valores, deberán de tener al menos una calificación de crédito al momento de la compra de hasta A-.

Para la inversión en instrumentos gubernamentales no se atiende calificación mínima alguna al momento de la adquisición.

Respecto a las operaciones de reporto, los fondos actuarán como reportadores y éstas se realizarán con contrapartes cuya calificación sea hasta A- en el momento de la adquisición, siendo los valores asignados al fondo gubernamentales, en tasas nominales en pesos y por un plazo máximo de 3 días hábiles. La política para pactar el precio y premio de las operaciones de reporto será en moneda nacional.

Las operaciones de préstamo de valores se realizarán con contrapartes cuya calificación sea hasta A- en el momento de la adquisición. Los fondos actuarán como prestamistas y los valores con los que se realizarán dichas operaciones serán gubernamentales y de renta variable, y el plazo máximo de préstamo será de 21 días naturales. La política para pactar el premio de las operaciones de préstamo será en moneda nacional.

La política de liquidez de la familia de fondos de inversión de “Proyecto de Vida Valmex” consiste en mantener al menos 1% de su activo neto, indicado en las disposiciones de carácter general expedidas por la CNBV, en valores de fácil realización y/o cuyo plazo de vencimiento sea menor a tres meses. Para efecto del cálculo de parámetros de inversión, el activo neto podrá determinarse tomando en cuenta el efectivo, los activos que integran la cartera de valores, los saldos de cuentas acreedores y deudoras derivadas de la operación, y los bienes adjudicados.

El fondo atenderá en todo momento a los parámetros regulatorios establecidos en adición a los siguientes:

Parámetros	VLMXJUB	VLMXP24	VLMXP31	VLMXP38	VLMXP45	VLMXP52	VLMXP59
	min - max	min – max	min - max	min - max	min - max	min - max	min - max
Valores de renta variable (a través de acciones; mecanismos de inversión colectiva, ya sean ETF's y/o trackers listados en las bolsas de valores o en el SIC, y/o fondos de inversión de renta variable)	15% - 40%	15% - 50%	15% - 65%	15% - 75%	15% - 90%	15% - 95%	15% - 99%
ETF's y/o Trackers listados en las bolsas de valores o en el SIC	0% - 99%	0% - 99%	0% - 99%	0% - 99%	0% - 99%	0% - 99%	0% - 99%
Valores con vencimiento menor de tres meses y/o valores de fácil realización	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%
Valores de Deuda que ofrecen Tasa Nominal en pesos (a través de instrumentos en directo; mecanismos de inversión colectiva, ya sean Trackers y/o fondos de inversión de deuda)	0% - 85%	0% - 85%	0% - 85%	0% - 85%	0% - 85%	0% - 85%	0% - 85%
Valores de Deuda que ofrecen Tasa Nominal en moneda extranjera (a través de instrumentos en directo; mecanismos de inversión colectiva, ya sean Trackers y/o fondos de inversión de deuda)	0% - 85%	0% - 85%	0% - 85%	0% - 85%	0% - 85%	0% - 85%	0% - 85%
Valores de Deuda que ofrecen Tasa Real en pesos (a través de instrumentos en directo; mecanismos de inversión colectiva, ya sean Trackers y/o fondos de inversión de deuda)	0% - 85%	0% - 85%	0% - 85%	0% - 85%	0% - 85%	0% - 85%	0% - 85%
Valores de Deuda que ofrecen Tasa Real en moneda extranjera (a través de instrumentos en directo; mecanismos de inversión colectiva, ya sean Trackers y/o fondos de inversión de deuda)	0% - 85%	0% - 85%	0% - 85%	0% - 85%	0% - 85%	0% - 85%	0% - 85%
Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios (FIBRAS y/o REITS) nacionales o internacionales	0% - 10%	0% - 10%	0% - 10%	0% - 10%	0% - 10%	0% - 10%	0% - 10%
Préstamo de valores (Plazo de 21 días naturales)	0% - 30%	0% - 30%	0% - 30%	0% - 30%	0% - 30%	0% - 30%	0% - 30%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión del Fondo	0% - 85%	0% - 85%	0% - 85%	0% - 85%	0% - 85%	0% - 85%	0% - 85%
Depósitos en chequeras denominados en otras monedas (dólares)	0% - 2%	0% - 3%	0% - 5%	0% - 8%	0% - 10%	0% - 10%	0% - 10%
VaR establecido	1.10%	1.50%	2.00%	2.85%	3.20%	3.75%	3.90%

El VaR establecido para cada uno de los fondos disminuirá conforme vaya transcurriendo el plazo, salvo en el fondo más corto que mantendrá el mismo nivel establecido.

Los porcentajes de inversión señalados se computarán diariamente en relación al activo neto (para efecto del cálculo de parámetros de inversión, el activo neto podrá determinarse tomando en cuenta el efectivo, los activos que integran la cartera de valores, los saldos de cuentas acreedores y deudoras derivadas de la operación, y los bienes adjudicados) indicado en las disposiciones de carácter general expedidas por la CNBV correspondiente al día de la valuación, excepto el parámetro de VaR que se computará respecto del activo neto.

i) Participación en instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos

Los fondos de inversión no invertirán en instrumentos financieros derivados, valores estructurados, ni en valores respaldados por activos.

Los fondos de inversión podrán invertir en certificados bursátiles fiduciarios indizados tales como Vmex, Naftrac, IVVPeso, VT, BNDW, etc.

Los ETF's y/o Trackers sujetos de ser adquiridos por el fondo podrán estar invertidos en deuda o renta variable y únicamente serán seleccionados aquéllos que repliquen algún índice. Para lograr que la réplica del índice se cumpla en todo momento, con independencia de las condiciones de mercado, algunos de estos vehículos de inversión refieren en sus prospectos de inversión que podrán hacer uso de operaciones derivadas, tales como contratos de futuros, opciones y swaps atendiendo al logro de sus objetivos. Por lo anterior**,** los subyacentes sobre los cuales podrán realizar estas operaciones serán aquellos valores de deuda y de renta variable que se

correlacionen con el índice a replicar. La inversión en instrumentos financieros derivados será de manera indirecta e implícitamente se tiene que el uso de los mismos no se realizará para la toma de riesgos especulativos, los índices no se replicarán en forma sintética. Es por ello que al hacer uso de este tipo de instrumentos se podría incrementar el riesgo de mercado del mecanismo o vehículo de inversión que sea adquirido y en consecuencia del fondo. Tanto en el vehículo o mecanismo de inversión, como en el mismo fondo, este riesgo será limitado. El vehículo de inversión atiende a un porcentaje mínimo de variación respecto al índice que replica, ello hace que el uso de estos instrumentos esté acotado.

Los mercados en los que los vehículos de inversión operan los derivados no se encuentran limitados a ninguna particularidad.

Así mismo los fondos de inversión, de deuda o de renta variable, sujetas de ser adquiridas no harán uso de derivados.

Los fondos de inversión podrán invertir en certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios (FIBRAS y/o REITs nacionales o internacionales) tales como FIBRA INN, etc. y el riesgo asociado es igual al que se asume con la tenencia de una acción.

ii) Estrategias temporales de inversion

Los fondos se apegarán en todo momento a su estrategia sin importar cuál sea su entorno.

d) Riesgos asociados a la inversión

Como se establece en el inciso a) Objetivos y Horizonte de Inversión, el riesgo principal de los fondos está asociado a los movimientos en las tasas de interés tanto nominales como reales, al tipo de cambio contra el dólar norteamericano u otras monedas, y al precio de las acciones, fondos de inversión, ETFs y/o trackers, FIBRAS y/o REITs nacionales o internacionales que componen la cartera, de acuerdo a la proporción que en cada momento establezca el modelo de asignación óptima de recursos.

Cuando los fondos estén invertidos mayoritariamente en acciones, el riesgo principal será la fluctuación en el precio de las acciones, fondos, ETF's y/o Trackers que componen la cartera de inversión. Por otro lado, cuando los fondos preponderantemente estén invertidos en deuda, el riesgo principal será el movimiento en las tasas de interés tanto nominal como real. Por último, el riesgo que se tendrá por la inversión en otras monedas dependerá del porcentaje de inversión que tengan los fondos en estos activos y de las fluctuaciones cambiarias de otras monedas (dólar norteamericano) con respecto al peso.

Dado que no existe un instrumento de inversión principal, todos estos factores de riesgo tienen la misma importancia, pero es importante destacar que la evolución o transformación en el tiempo de la composición de la cartera, hace que los factores de riesgos mencionados se ponderen diferente, esto es, en algún momento determinado algún factor de riesgo pese más que otros, pero en otro momento el mismo factor podrá tener menor relevancia.

Independientemente de que se trate de un fondo de renta variable, de su objetivo, categoría, siempre existe la posibilidad de perder los recursos invertidos en el fondo.

A continuación, se mencionan cada uno de los tipos de riesgo a los que el fondo se encuentre expuesto:

i) Riesgo de Mercado

Es la sensibilidad a las condiciones cambiantes del mercado, tales como movimientos de precios, tipo de interés, tipos de cambio, índices de precios, entre otros.

El desempeño de los fondos puede verse afectado negativamente por movimientos imprevistos en las tasas de interés, tanto nominales como reales, al tipo de cambio y a los precios de las acciones, fondos de inversión, trackers, ETFs que componen la cartera. Dado que no existe un instrumento de inversión principal, todos estos factores de riesgo tienen la misma importancia.

El perfil de inversión de los fondos hace que el riesgo de mercado sea:

Clave Pizarra	Riesgo
VLMXJUB	Medio
VLMXP24	Alto
VLMXP31	Muy Alto
VLMXP38	Muy Alto
VLMXP45	Muy Alto
VLMXP52	Muy Alto
VLMXP59	Muy Alto

Los cambios en las tasas de interés pueden afectar negativamente los precios de los activos objeto de inversión en instrumentos de deuda del fondo, de tal manera que un alza en las tasas de interés produce una disminución en los precios de valuación de dichos activos, impactando en el mismo sentido el precio de la acción del fondo.

La magnitud del impacto descrito es proporcional al plazo, de tal manera que en plazos largos el efecto es más importante y por lo tanto implica un riesgo mayor.

Los cambios en las expectativas de inflación afectan de manera directa los activos objeto de inversión cuyo rendimiento esté referenciado a índices inflacionarios o tasas reales. Cuando existe un periodo de deflación el precio de éstos activos podrían verse afectados y por lo tanto podría impactar negativamente el precio de la acción del fondo y viceversa.

Variaciones en el tipo de cambio pueden afectar negativamente el rendimiento del fondo en caso de que el tipo de cambio se mueva de forma contraria a la estrategia adoptada por el fondo. Dichas variaciones se pueden derivar tanto de movimientos del peso respecto al dólar norteamericano, como a movimientos del peso contra otras monedas extranjeras. Por ejemplo, si el fondo se conforma principalmente de instrumentos denominados en moneda extranjera, supóngase dólares, la fluctuación en el tipo de cambio del peso respecto al dólar afectaría de manera directa el precio de la acción del fondo. Cuando existe un periodo de depreciación del peso existe un impacto positivo en el precio de la acción del fondo, mientras que en periodos de apreciación del peso la acción del fondo disminuye su valor.

Movimientos en los precios de las acciones en directo, fondos de inversión, trackers, ETFs o de aquéllas que componen los mecanismos de inversión colectiva en los que invierte el fondo pueden, a su vez, afectar negativamente los precios de las acciones representativas del capital social de éste. Una baja en el precio de las acciones en los que invierte el fondo, ya sea en directo o por medio del vehículo, produce a su vez una caída en el precio de las propias acciones del fondo.

Los movimientos de los activos que conforman los mecanismos de inversión colectiva, dependen de la oferta y demanda del activo en cuestión en sus respectivos mercados, ya sea el de deuda, el de renta variable, el cambiario, etc., en conjunto resulta en un impacto en el desempeño del mecanismo de inversión colectiva y por lo tanto al fondo al formar parte del portafolio en cuestión. Por lo anterior, independientemente del objetivo del fondo y de su categoría, siempre existe la posibilidad de menoscabo en el patrimonio.

La incertidumbre acerca del nivel futuro de las variables que inciden al precio de las acciones de los fondos, así como su eventual impacto en el mismo se refleja en la medida conocida como Valor en Riesgo. Su magnitud representa el rango de disminución potencial del rendimiento (una cola de distribución) en el horizonte temporal con una certeza del 97.5%; o bien el rango de variación potencial del rendimiento (dos colas de distribución) en el horizonte temporal con una certeza del 95%.

En específico para estos fondos se utiliza un modelo histórico. Se consideran los 280 escenarios más recientes de precios para cada uno de los instrumentos que componen la cartera del fondo. El horizonte temporal es un día, por tanto el VaR de la cartera en condiciones normales de mercado es la máxima pérdida esperada en un día con un nivel de confianza del 97.5%.

En el periodo comprendido de febrero 2025 a enero 2026 esta medida se ubicó, tanto en sus máximos como en promedio de la siguiente manera:

Clave de Pizarra	Promedio Observado	Máximo Observado
VLMXJUB	0.5026%	0.5932%
VLMXP24	0.5185%	0.5871%
VLMXP31	0.6166%	0.7127%
VLMXP38	0.7727%	0.8440%
VLMXP45	0.9256%	1.0776%
VLMXP52	1.0681%	1.2222%
VLMXP59	1.1604%	1.3106%

Usted podrá consultar el último nivel observado del VaR al cierre de cada mes y el promedio trimestral observado, en la siguiente dirección de internet:

https://operadoravalmex.mx/

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

A continuación, se enuncia un ejemplo numérico del VaR máximo autorizado:

Si se invierte una cantidad de $10,000 pesos en el fondo y el límite máximo establecido de VaR para el fondo es del v%, entonces la pérdida máxima esperada en un día será de v%, por 10,000 pesos con un nivel de confianza de 97.5%.

Clave de Pizarra	VaR Límite del Fondo	Pérdida Máx. Esperada
VLMXJUB	1.10%	110
VLMXP24	1.50%	150
VLMXP31	2.00%	200
VLMXP38	2.85%	285
VLMXP45	3.20%	320
VLMXP52	3.75%	375
VLMXP59	3.90%	390

ii) Riesgo de crédito

Es la pérdida potencial por la falta de pago de un emisor en las inversiones que efectúan los fondos de inversión. Este riesgo es bajo dado que los emisores en los que los fondos invierten cuentan con una calificación de hasta A- en el momento de la adquisición (para los bancarios o corporativos).

iii) Riesgo de liquidez

Es el riesgo al que están expuestos los fondos, derivado de la pérdida potencial que pudiera provocarse por la venta anticipada o forzosa de valores en los que inviertan los fondos, a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones de recompra.

Como se contempla en el apartado de Régimen de Inversión, los fondos de la familia “Proyecto de Vida” deberán mantener al menos el 1% de su activo neto en instrumentos de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, por lo tanto, al no tener liquidez suficiente el riesgo se considera alto.

iv) Riesgo operativo

Es la pérdida potencial por fallas en los sistemas, en los controles internos o por errores en el procesamiento de las operaciones.

La Operadora cuenta con un Manual en donde se establecen, entre otros rubros, los controles implementados para mitigar las pérdidas potenciales ocasionadas por riesgo operativo. Adicionalmente se le da seguimiento a la evolución de los riesgos y los controles. Del análisis tanto de la frecuencia como del impacto de este tipo de riesgo, se desprende que este riesgo es considerado bajo.

v) Riesgo contraparte

Es el riesgo al que están expuestos los fondos de la familia “Proyecto de Vida Valmex”, derivado de una posible pérdida generada por el incumplimiento de las obligaciones contraídas por sus contrapartes en operaciones con valores o documentos en los que inviertan. La calificación crediticia

otorgada a una contraparte determina la posibilidad que tiene de incumplir con las obligaciones contraídas. Los fondos operan con contrapartes con calificación de hasta A-, por lo que el riesgo contraparte del fondo es considerado bajo.

vi) Pérdida en condiciones desordenadas de mercado

El inversionista se encuentra expuesto a una pérdida por la posibilidad de la aplicación de un diferencial en el precio de valuación de las operaciones de compra y venta de sus acciones, ante condiciones desordenadas de mercado que pudieran generar compras o ventas significativas e inusuales de dichas acciones.

La familia de fondos “Proyecto de Vida Valmex”, ante condiciones desordenadas de mercado o compras o ventas significativas e inusuales de sus propias acciones, podrá aplicar al precio de valuación de compra o venta de las acciones emitidas, según se trate, el diferencial que haya sido determinado de conformidad con las políticas, procedimientos y metodología que hubieren sido aprobadas por el consejo de administración de la sociedad Operadora que administre los fondos de inversión para estos efectos, el cual no podrá ser mayor al resultado que se obtenga conforme a la metodología establecida. Dicho diferencial en ningún caso podrá aplicarse en perjuicio de los inversionistas que permanezcan en los fondos de inversión.

La aplicación de dicho diferencial deberá contar con el visto bueno del contralor normativo y el responsable de la administración integral de riesgo de la sociedad operadora que le preste servicios a los fondos de inversión, el cual deberá constar por escrito y estar suscrito por los funcionarios referidos anteriormente.

En su caso, el diferencial que se establezca deberá aplicarse consistentemente al precio de valuación de compra o venta, según corresponda, de todas las operaciones que celebre los fondos de inversión con su clientela inversionista el día de la valuación. El importe del diferencial quedará en los fondos de inversión, en beneficio de los accionistas que permanezcan en ella.

En caso de presentarse las situaciones a que se refiere el presente apartado, los fondos de inversión de que se trate, deberá hacer del conocimiento de sus accionistas y del público inversionista, así como de la Comisión, las causas y la justificación de la aplicación del diferencial correspondiente al precio de valuación, así como la forma en que éste fue determinado, a más tardar el día hábil siguiente en que se presenten, a través del sistema electrónico de envío y difusión de información **(SEDI)** de las respectivas bolsas o a través de la divulgadora.

Por lo antes descrito, el inversionista se encuentra expuesto a una pérdida por la posibilidad de la aplicación de dicho diferencial en el precio de valuación de las operaciones de compra y venta de las acciones del fondo.

Desde su creación, todos los fondos “Proyecto de Vida Valmex”, con excepción de VLMXP59, aplicaron dicho diferencial en Enero y Junio del 2018.

El fondo VLMXP59 no ha aplicado dicho diferencial desde su creación.

vii) Riesgo legal

La familia de fondos “Proyecto de Vida Valmex” están expuestas a la pérdida potencial derivada del posible incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, por la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables o por la aplicación de sanciones relacionadas con las operaciones de los fondos.

La Operadora tiene implementados controles internos para enfrentar los posibles efectos derivados de este tipo de riesgo del análisis tanto de la frecuencia como del impacto de este tipo de riesgo, se desprende que este riesgo es considerado bajo.

Para el control de este riesgo, los contratos que celebren los Fondos deberán ser revisados y aprobados por el departamento jurídico de la Operadora o de la Distribuidora relacionados con las operaciones de las mismas.

El riesgo legal es considerado como bajo, debido a que los contratos que firman los Fondos o la Operadora son revisados y aprobados por el departamento jurídico de ésta o de la Distribuidora, en cuyo proceso se evalúa justamente los riesgos implícitos.

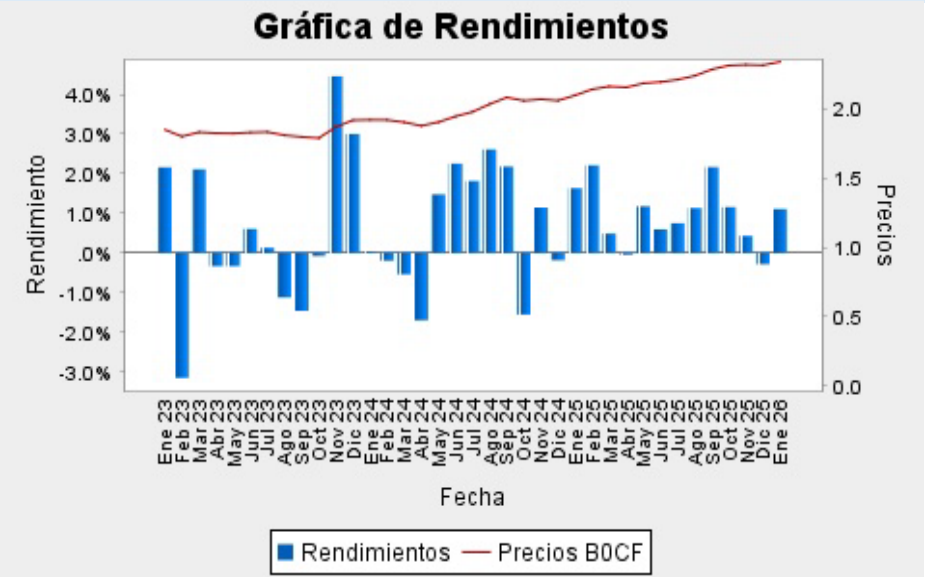
e) Rendimientos

i) Gráfica de rendimientos

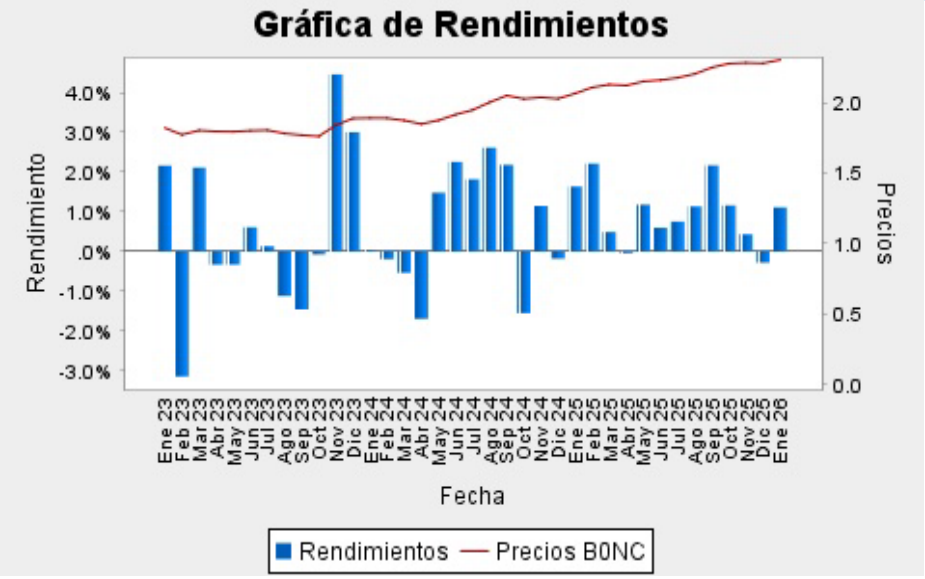
Las gráficas que a continuación se presentan, corresponden a las series que cotizan actualmente.

VLMXJUB

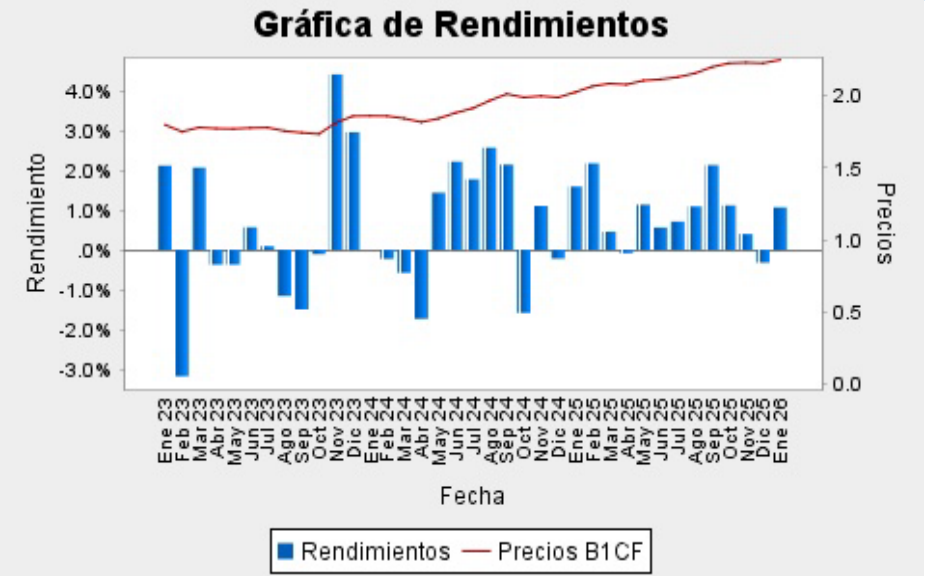
B0CF	Jul 23	Ene 24	Jul 24	Ene 25	Jul 25	Ene 26
Fondo	$9,912.91	$10,385.20	$10,699.54	$11,345.18	$11,956.60	$12,652.02
Benchmark	$9,928.22	$10,384.71	$10,701.09	$11,338.33	$11,957.82	$12,671.88



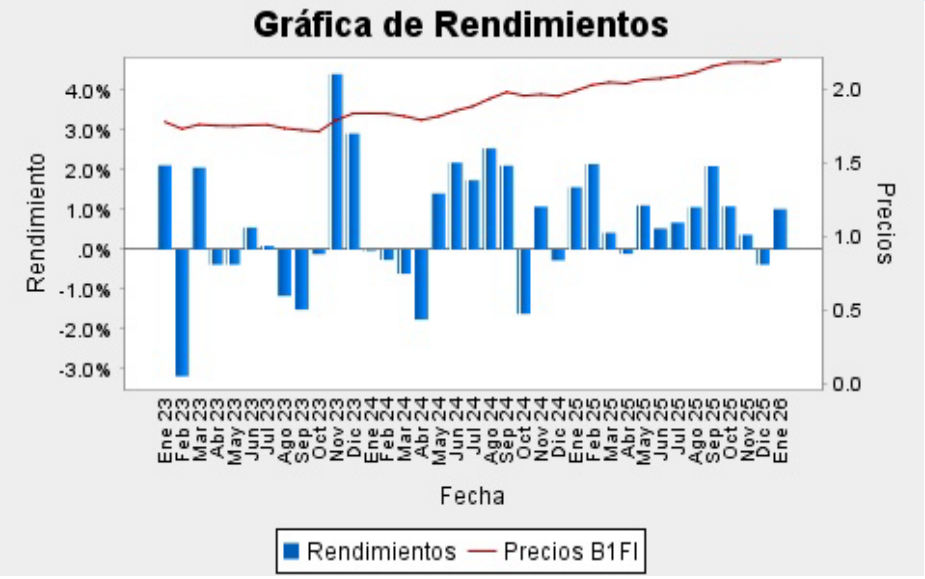
B0NC	Jul 23	Ene 24	Jul 24	Ene 25	Jul 25	Ene 26
Fondo	$9,912.90	$10,385.20	$10,699.53	$11,345.16	$11,956.58	$12,652.00
Benchmark	$9,928.22	$10,384.71	$10,701.09	$11,338.33	$11,957.82	$12,671.88



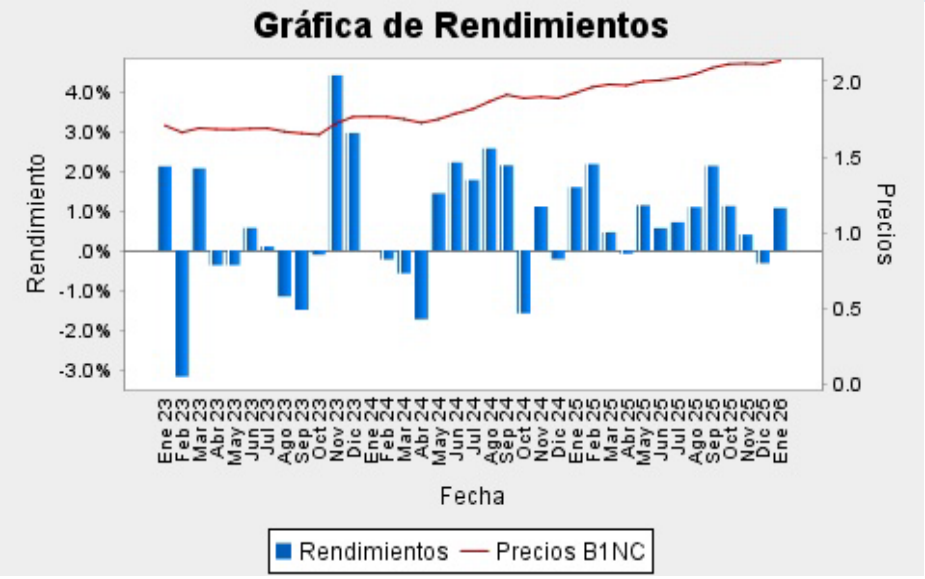
B1CF	Jul 23	Ene 24	Jul 24	Ene 25	Jul 25	Ene 26
Fondo	$9,892.97	$10,343.12	$10,634.69	$11,253.40	$11,836.02	$12,498.95
Benchmark	$9,928.22	$10,384.71	$10,701.09	$11,338.33	$11,957.82	$12,671.88



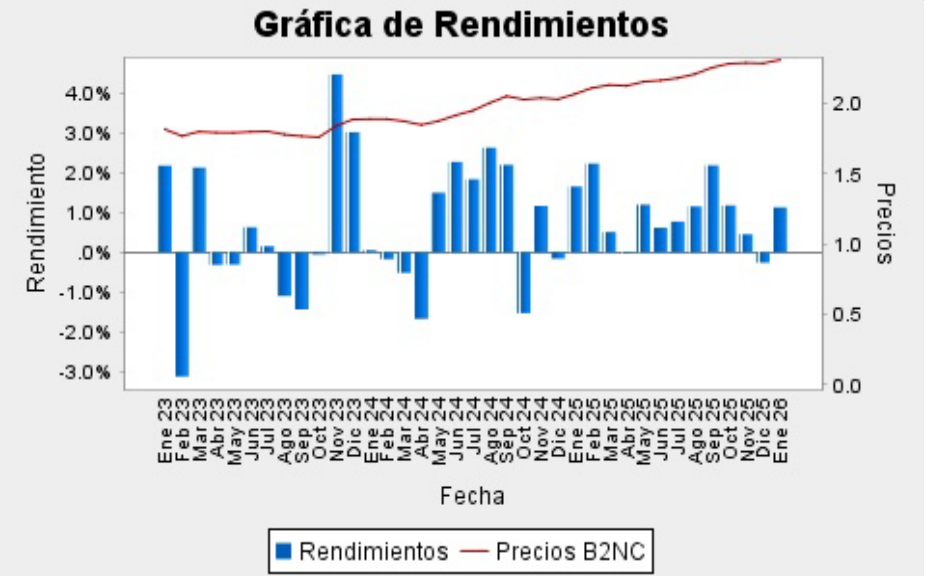
B1FI	Jul 23	Ene 24	Jul 24	Ene 25	Jul 25	Ene 26
Fondo	$9,885.19	$10,322.16	$10,590.53	$11,180.52	$11,734.10	$12,360.67
Benchmark	$9,928.22	$10,384.71	$10,701.09	$11,338.33	$11,957.82	$12,671.88



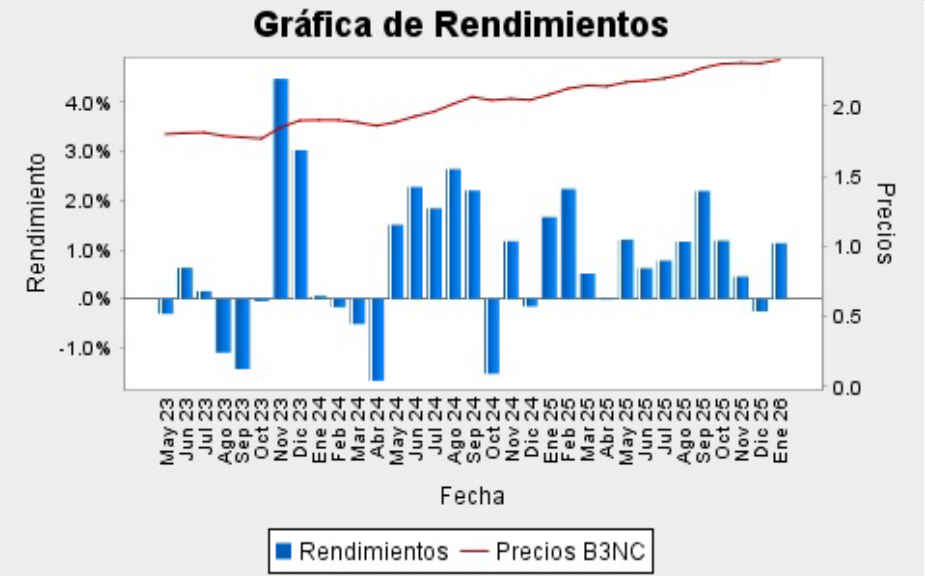
B1NC	Jul 23	Ene 24	Jul 24	Ene 25	Jul 25	Ene 26
Fondo	$9,892.95	$10,343.09	$10,634.65	$11,253.37	$11,835.98	$12,498.87
Benchmark	$9,928.22	$10,384.71	$10,701.09	$11,338.33	$11,957.82	$12,671.88



B2NC	Jul 23	Ene 24	Jul 24	Ene 25	Jul 25	Ene 26
Fondo	$9,921.46	$10,403.28	$10,727.44	$11,384.72	$12,008.63	$12,718.16
Benchmark	$9,928.22	$10,384.71	$10,701.09	$11,338.33	$11,957.82	$12,671.88

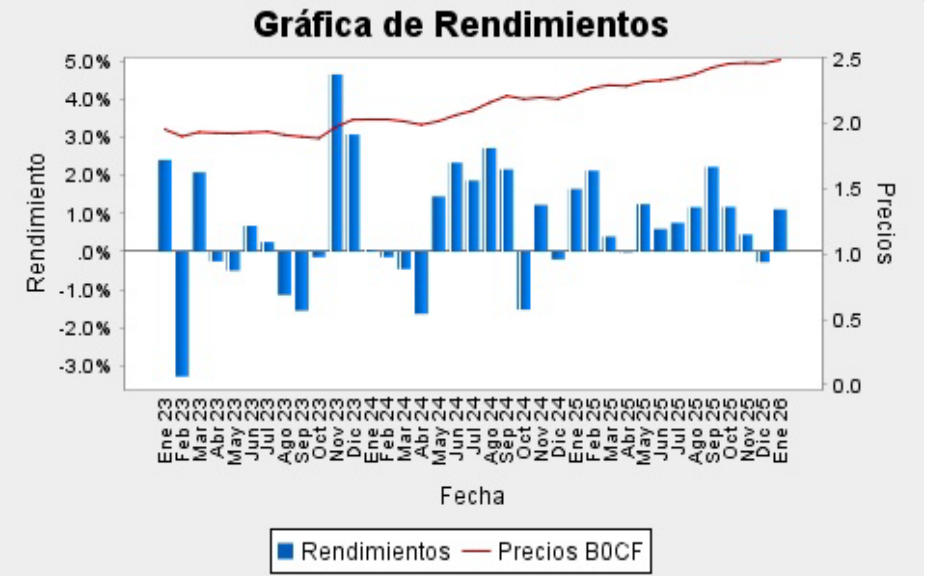


B3NC	Jul 23	Ene 24	Jul 24	Ene 25	Jul 25	Ene 26
Fondo	**N/D**	$10,492.38	$10,826.18	$11,496.88	$12,134.62	$12,859.82
Benchmark	**N/D**	$10,459.78	$10,778.46	$11,420.30	$12,044.27	$12,763.50

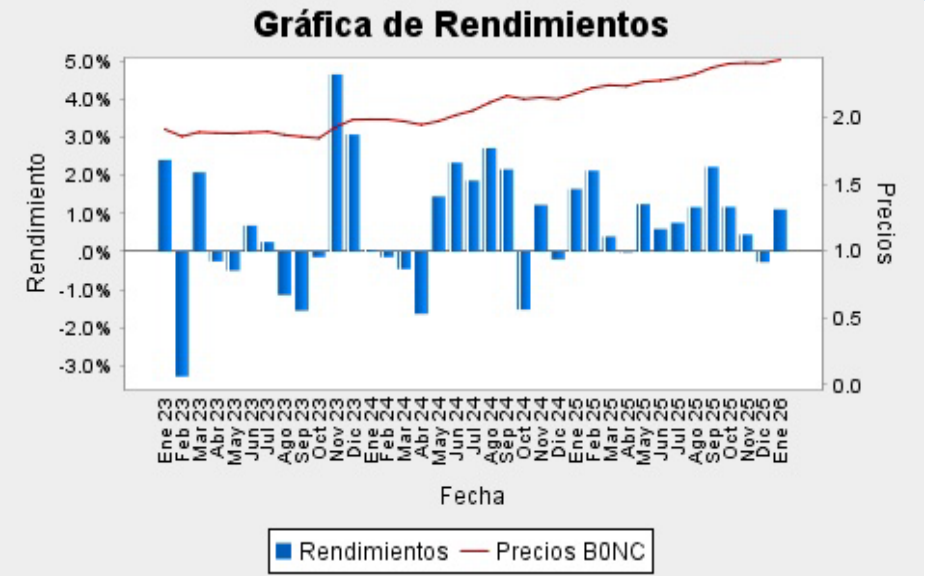


VLMXP24

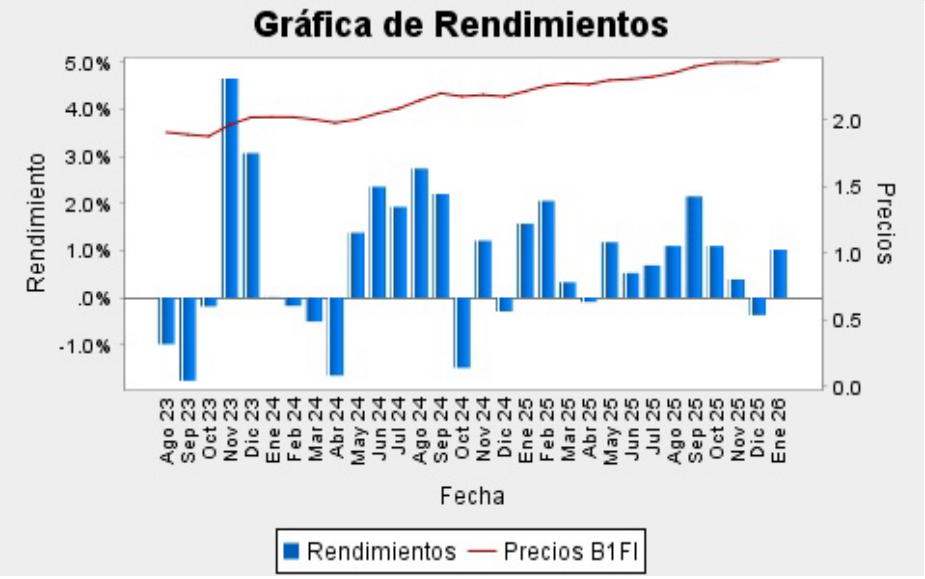
B0CF	Jul 23	Ene 24	Jul 24	Ene 25	Jul 25	Ene 26
Fondo	$9,910.21	$10,395.97	$10,733.46	$11,402.23	$12,007.59	$12,721.80
Benchmark	$9,927.55	$10,395.27	$10,734.38	$11,393.07	$12,013.32	$12,743.82



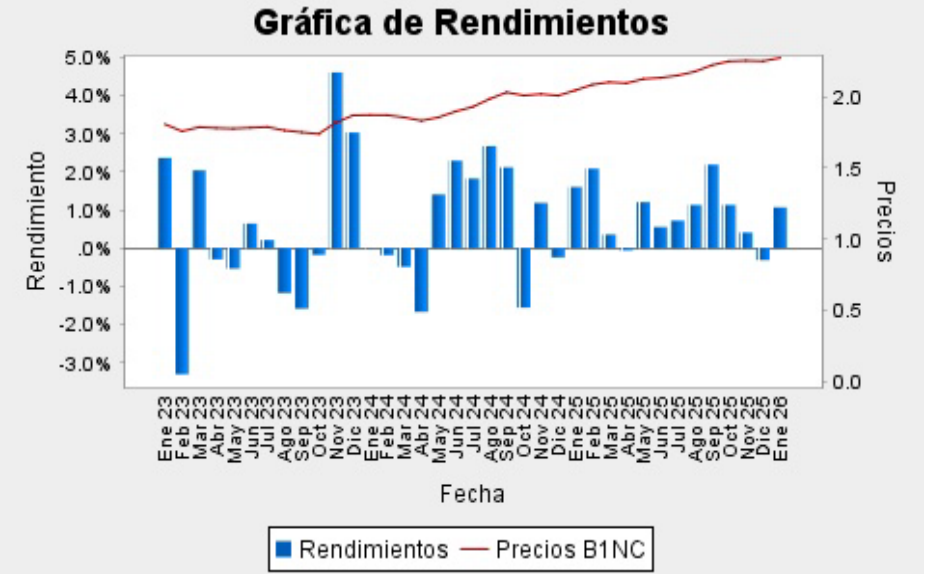
B0NC	Jul 23	Ene 24	Jul 24	Ene 25	Jul 25	Ene 26
Fondo	$9,910.20	$10,395.95	$10,733.44	$11,402.20	$12,007.55	$12,721.75
Benchmark	$9,927.55	$10,395.27	$10,734.38	$11,393.07	$12,013.32	$12,743.82



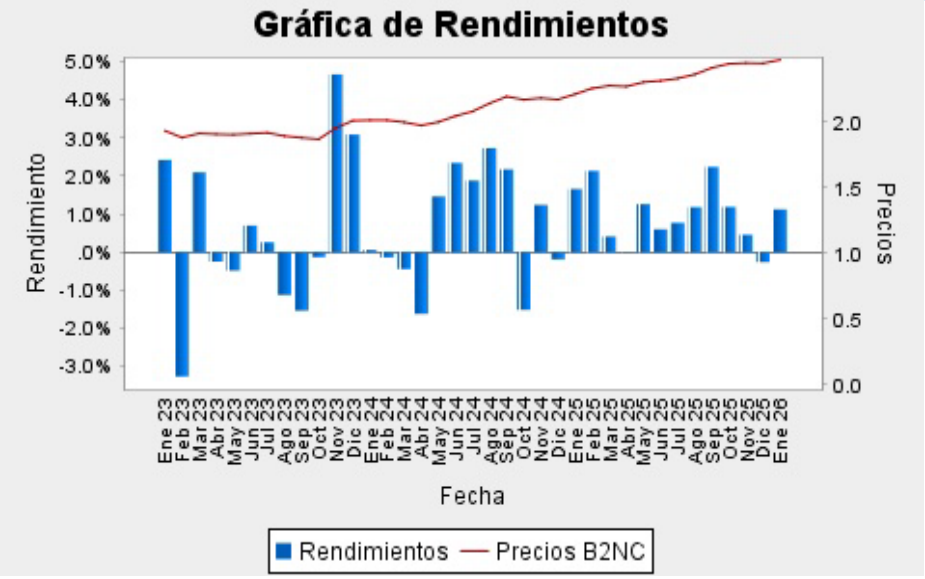
B1FI	Jul 23	Ene 24	Jul 24	Ene 25	Jul 25	Ene 26
Fondo	N/D	$10,479.34	$10,810.90	$11,479.90	$12,040.63	$12,700.65
Benchmark	N/D	$10,471.13	$10,812.73	$11,476.22	$12,101.00	$12,836.83



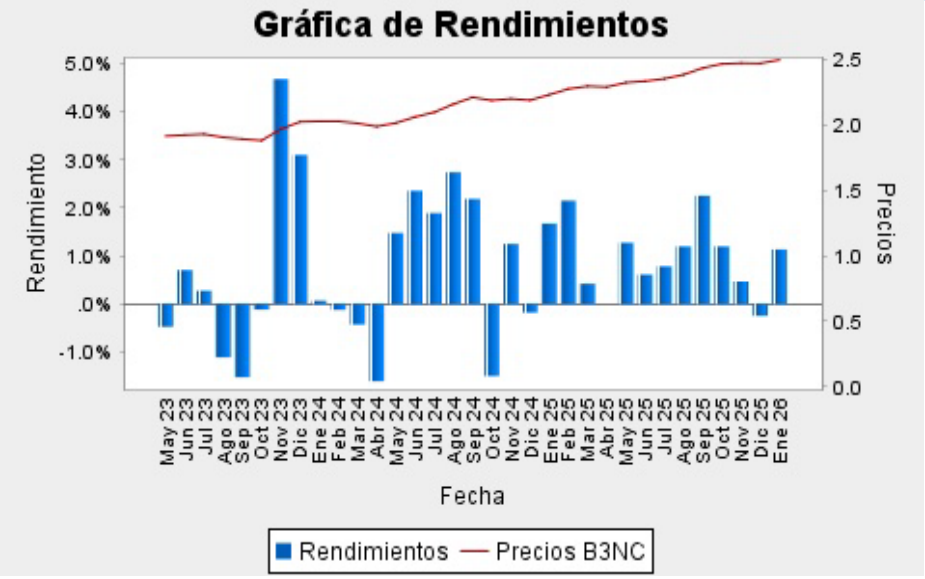
B1NC	Jul 23	Ene 24	Jul 24	Ene 25	Jul 25	Ene 26
Fondo	$9,890.25	$10,353.80	$10,668.34	$11,309.91	$11,886.40	$12,567.74
Benchmark	$9,927.55	$10,395.27	$10,734.38	$11,393.07	$12,013.32	$12,743.82



B2NC	Jul 23	Ene 24	Jul 24	Ene 25	Jul 25	Ene 26
Fondo	$9,918.76	$10,414.06	$10,761.44	$11,441.96	$12,059.83	$12,788.29
Benchmark	$9,927.55	$10,395.27	$10,734.38	$11,393.07	$12,013.32	$12,743.82

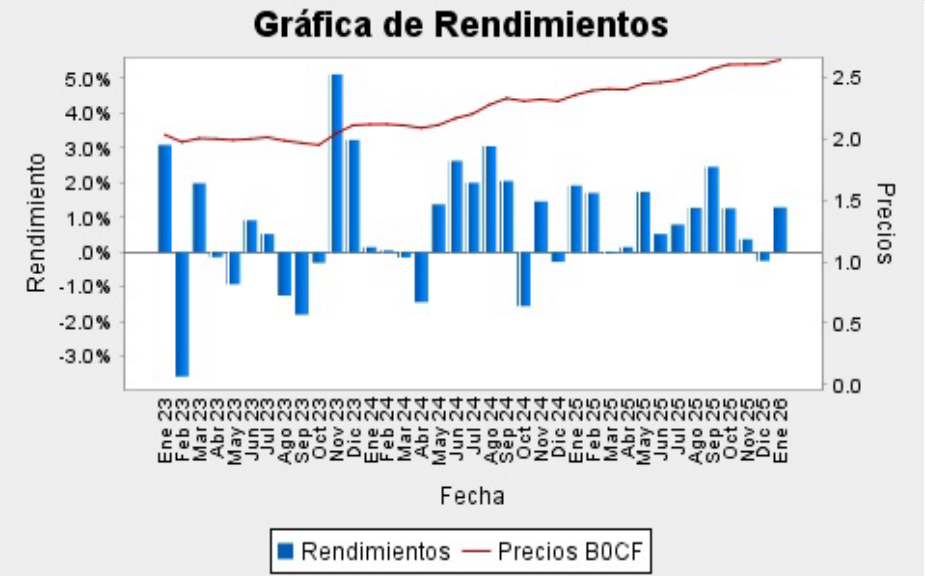


B3NC	Jul 23	Ene 24	Jul 24	Ene 25	Jul 25	Ene 26
Fondo	N/D	$10,506.11	$10,863.46	$11,557.84	$12,189.69	$12,934.27
Benchmark	N/D	$10,471.13	$10,812.73	$11,476.22	$12,101.00	$12,836.83

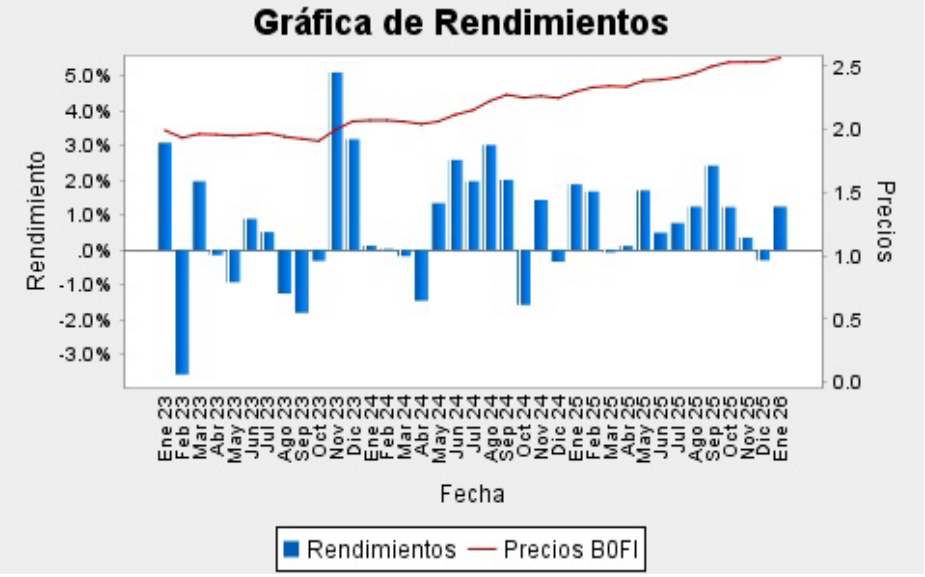


VLMXP31

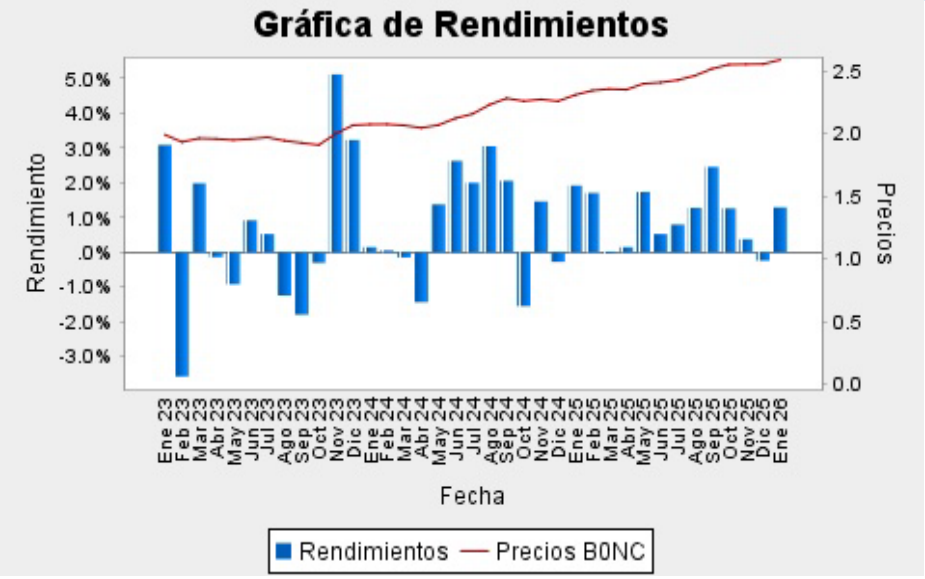
B0CF	Jul 23	Ene 24	Jul 24	Ene 25	Jul 25	Ene 26
Fondo	$9,897.38	$10,415.16	$10,835.18	$11,592.12	$12,187.92	$12,995.99
Benchmark	$9,925.62	$10,425.96	$10,845.01	$11,593.65	$12,210.00	$13,033.04



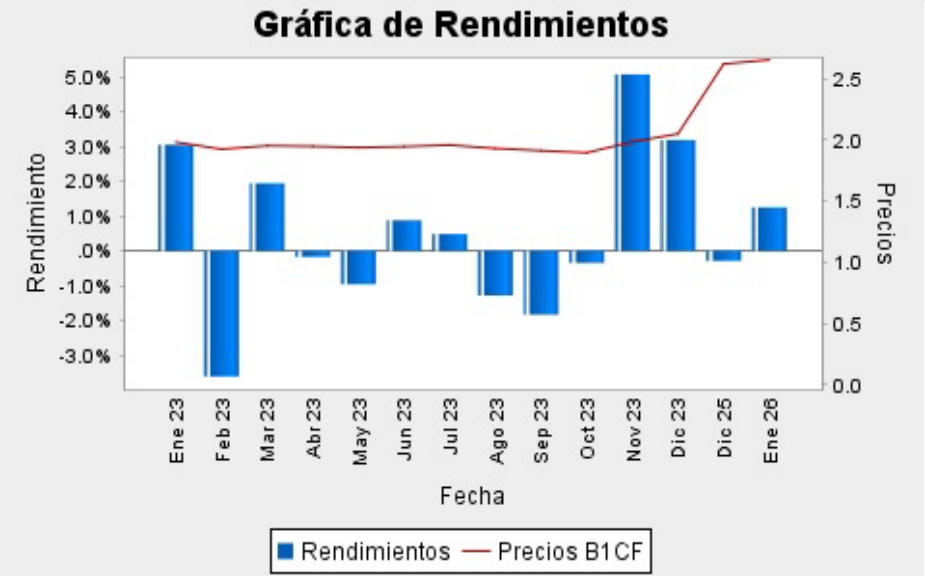
B0FI	Jul 23	Ene 24	Jul 24	Ene 25	Jul 25	Ene 26
Fondo	$9,890.31	$10,396.28	$10,796.58	$11,528.37	$12,099.11	$12,874.22
Benchmark	$9,925.62	$10,425.96	$10,845.01	$11,593.65	$12,210.00	$13,033.04



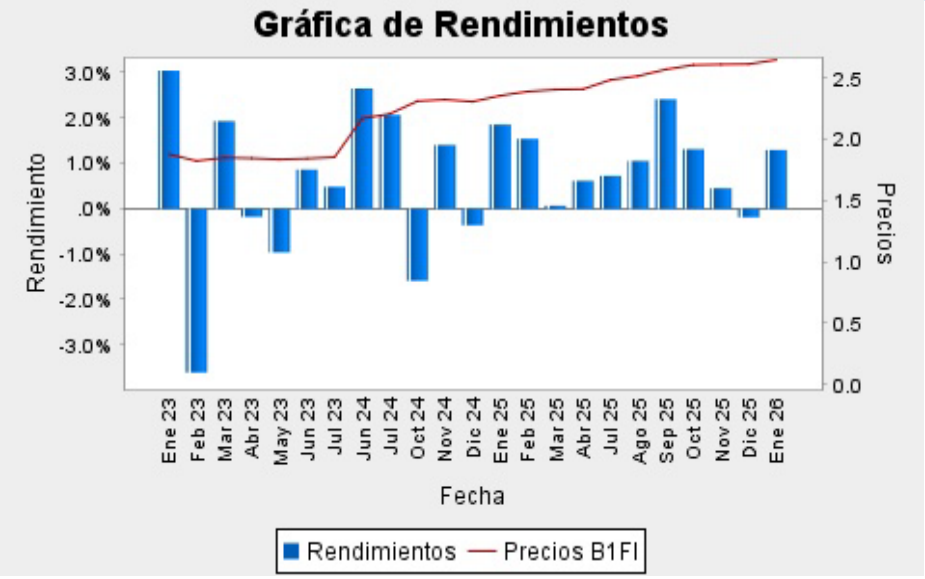
B0NC	Jul 23	Ene 24	Jul 24	Ene 25	Jul 25	Ene 26
Fondo	$9,897.36	$10,415.14	$10,835.15	$11,592.08	$12,187.87	$12,995.91
Benchmark	$9,925.62	$10,425.96	$10,845.01	$11,593.65	$12,210.00	$13,033.04



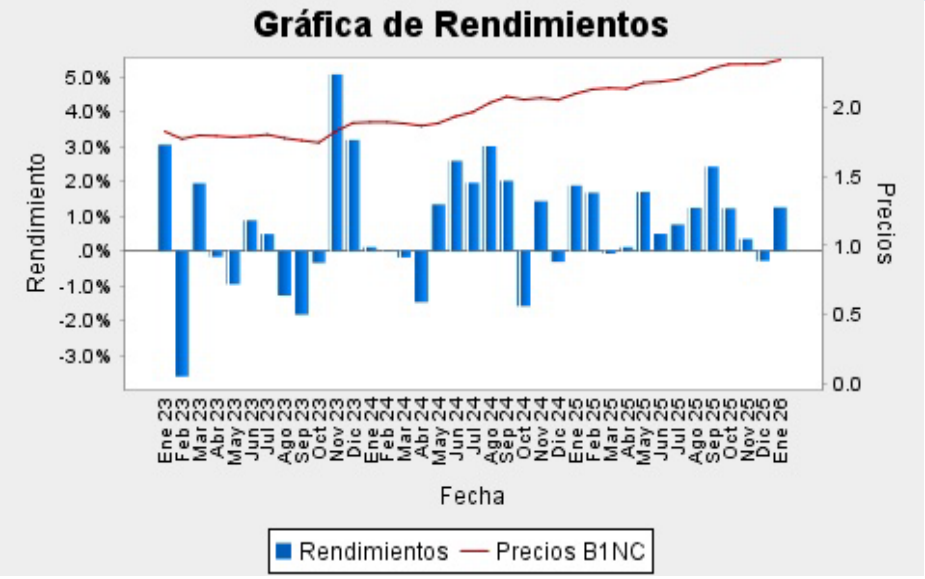
B1CF	Jul 23	Ene 24	Jul 24	Ene 25	Jul 25	Ene 26
Fondo	$9,877.46	N/D	N/D	N/D	N/D	$13,388.48
Benchmark	$9,925.62	N/D	N/D	N/D	N/D	$13,033.04



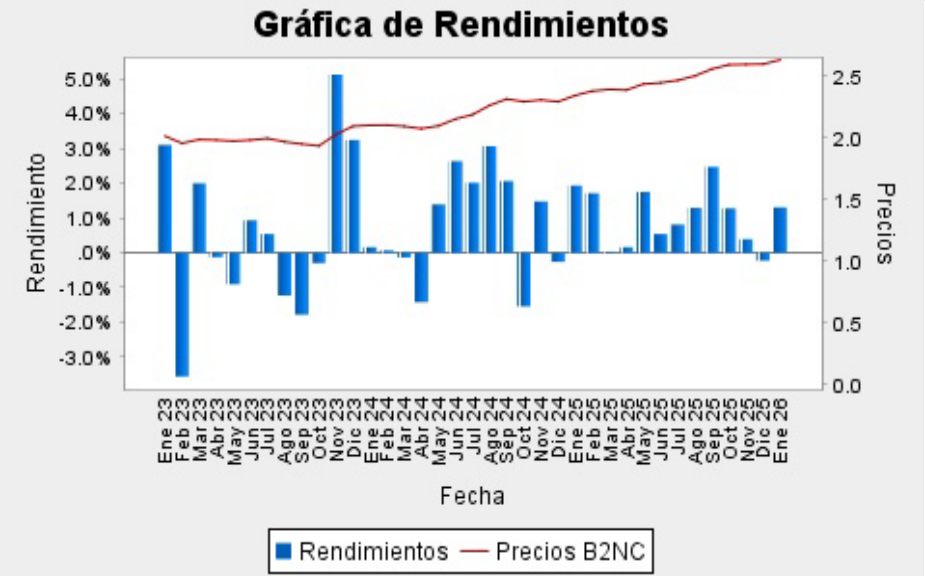
B1FI	Jul 23	Ene 24	Jul 24	Ene 25	Jul 25	Ene 26
Fondo	$9,870.16	**N/D**	$11,749.43	$12,540.24	$13,228.10	$14,092.48
Benchmark	$9,925.62	**N/D**	$10,845.01	$11,593.65	$12,210.00	$13,033.04



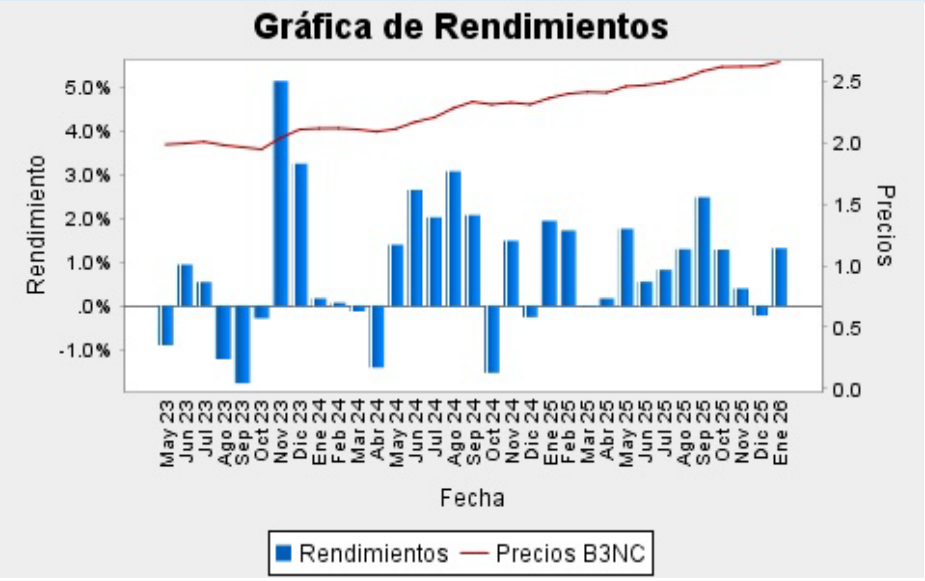
B1NC	Jul 23	Ene 24	Jul 24	Ene 25	Jul 25	Ene 26
Fondo	$9,877.41	$10,372.86	$10,769.36	$11,498.15	$12,064.77	$12,838.39
Benchmark	$9,925.62	$10,425.96	$10,845.01	$11,593.65	$12,210.00	$13,033.04



B2NC	Jul 23	Ene 24	Jul 24	Ene 25	Jul 25	Ene 26
Fondo	$9,905.92	$10,433.29	$10,863.43	$11,632.52	$12,240.95	$13,063.92
Benchmark	$9,925.62	$10,425.96	$10,845.01	$11,593.65	$12,210.00	$13,033.04



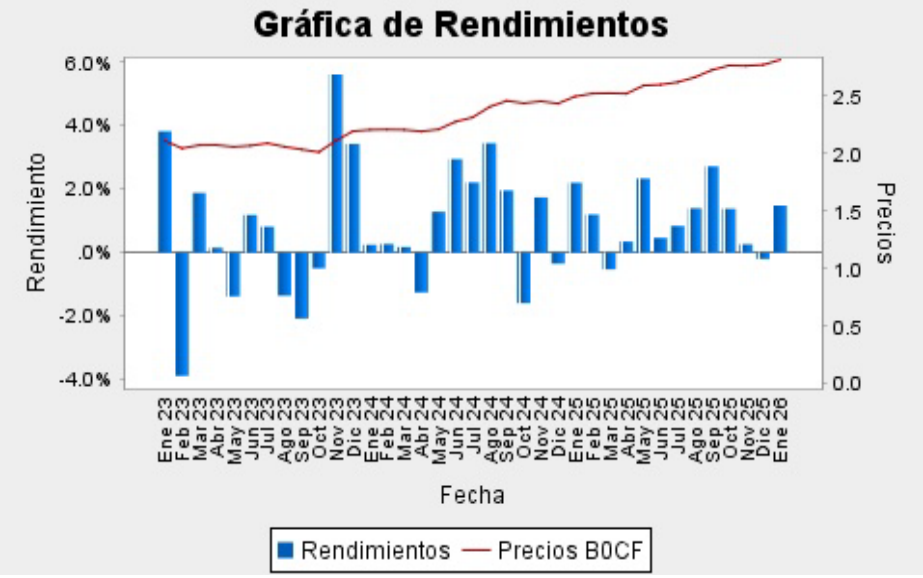
B3NC	Jul 23	Ene 24	Jul 24	Ene 25	Jul 25	Ene 26
Fondo	**N/D**	$10,539.15	$10,980.63	$11,765.57	$12,388.80	$13,230.18
Benchmark	**N/D**	$10,504.09	$10,926.28	$11,680.52	$12,301.49	$13,130.70



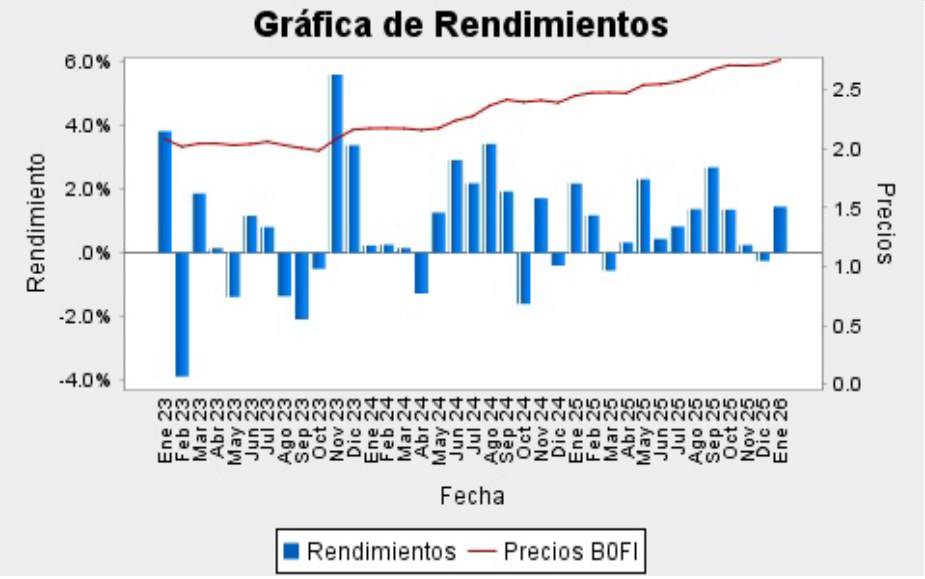
B4NC	Jul 23	Ene 24	Jul 24	Ene 25	Jul 25	Ene 26
Fondo	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Benchmark	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

VLMXP38

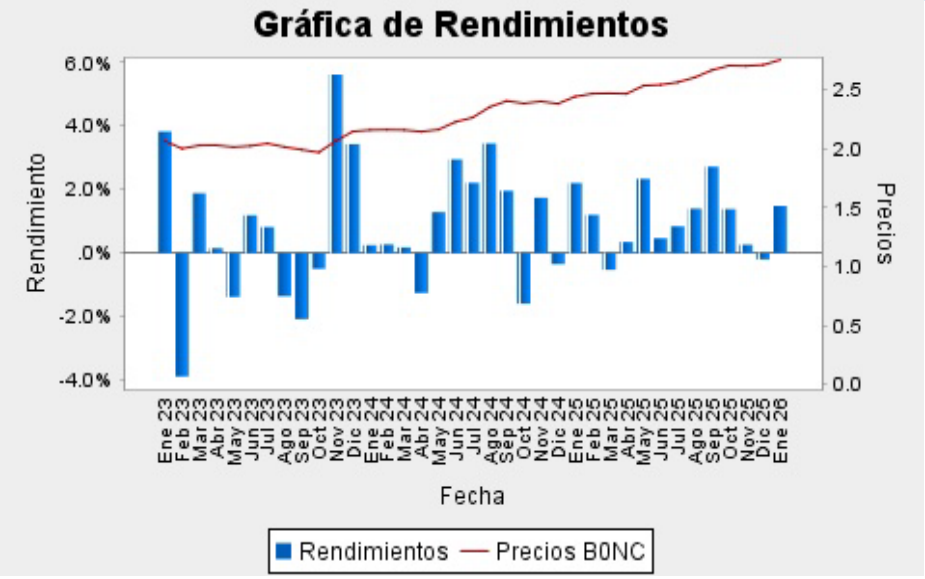
B0CF	Jul 23	Ene 24	Jul 24	Ene 25	Jul 25	Ene 26
Fondo	$9,899.66	$10,451.99	$10,963.23	$11,825.48	$12,413.89	$13,332.56
Benchmark	$9,922.62	$10,457.88	$10,966.12	$11,816.87	$12,425.35	$13,355.68



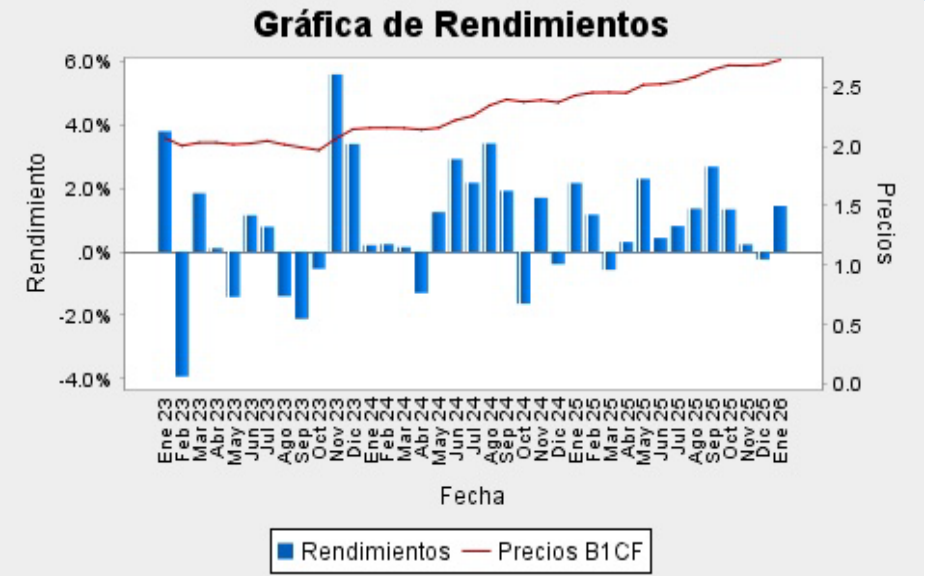
B0FI	Jul 23	Ene 24	Jul 24	Ene 25	Jul 25	Ene 26
Fondo	$9,893.00	$10,434.54	$10,928.86	$11,769.07	$12,336.24	$13,225.66
Benchmark	$9,922.62	$10,457.88	$10,966.12	$11,816.87	$12,425.35	$13,355.68



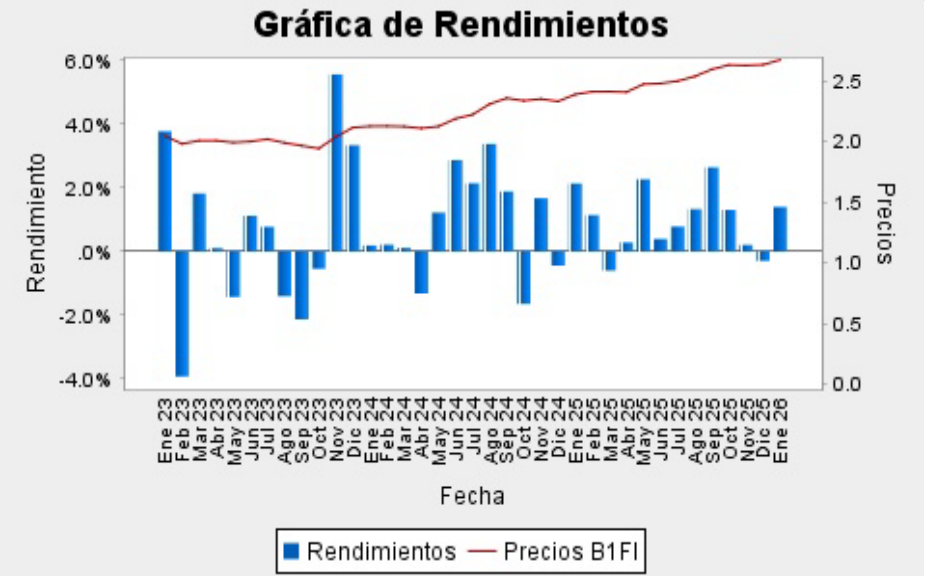
B0NC	Jul 23	Ene 24	Jul 24	Ene 25	Jul 25	Ene 26
Fondo	$9,899.64	$10,451.95	$10,963.19	$11,825.42	$12,413.82	$13,332.44
Benchmark	$9,922.62	$10,457.88	$10,966.12	$11,816.87	$12,425.35	$13,355.68



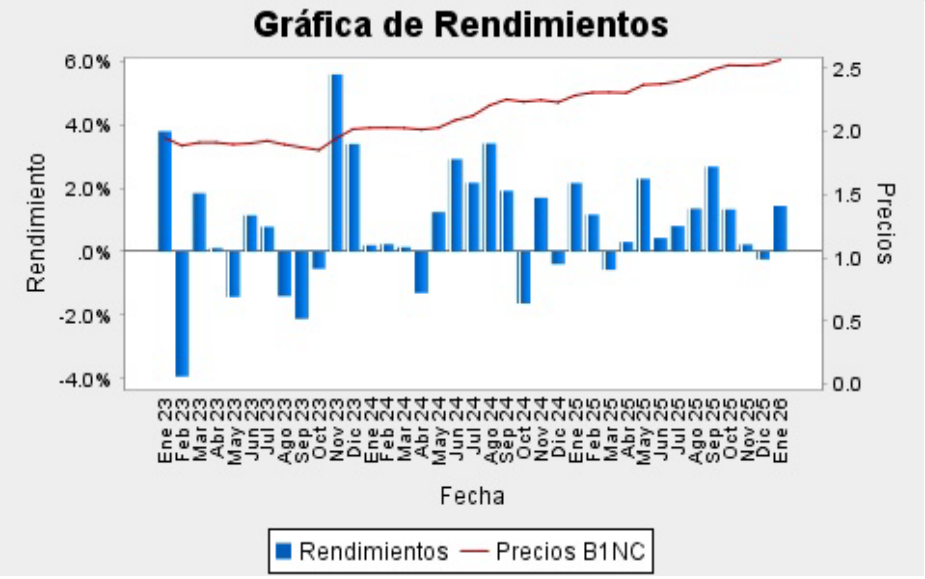
B1CF	Jul 23	Ene 24	Jul 24	Ene 25	Jul 25	Ene 26
Fondo	$9,879.73	$10,409.61	$10,896.75	$11,729.78	$12,288.65	$13,171.16
Benchmark	$9,922.62	$10,457.88	$10,966.12	$11,816.87	$12,425.35	$13,355.68



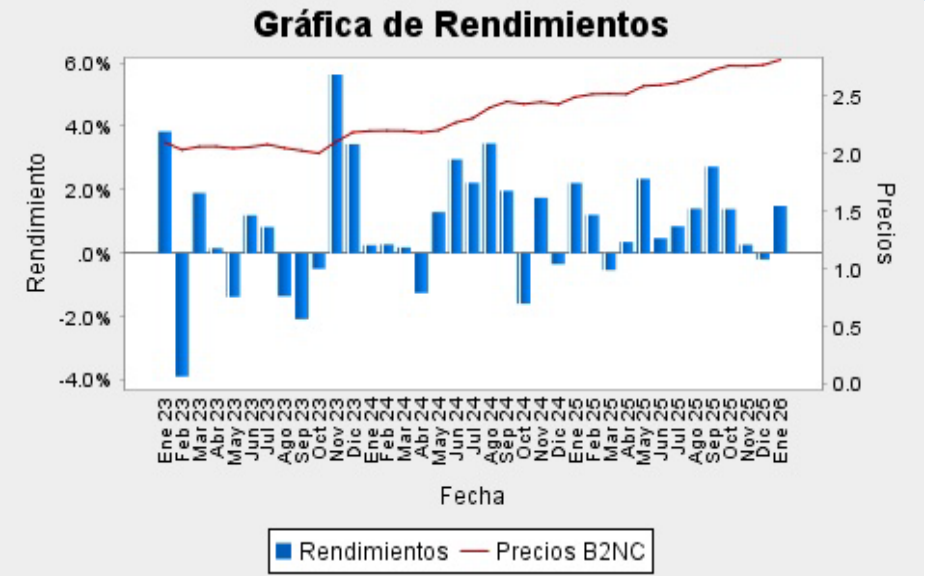
B1FI	Jul 23	Ene 24	Jul 24	Ene 25	Jul 25	Ene 26
Fondo	$9,873.03	$10,392.11	$10,862.22	$11,673.13	$12,210.67	$13,063.90
Benchmark	$9,922.62	$10,457.88	$10,966.12	$11,816.87	$12,425.35	$13,355.68



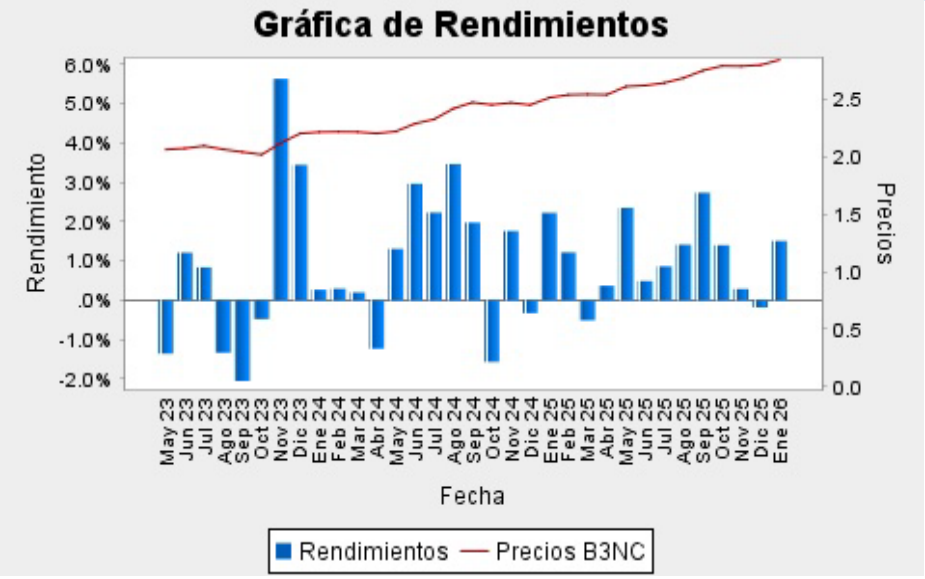
B1NC	Jul 23	Ene 24	Jul 24	Ene 25	Jul 25	Ene 26
Fondo	$9,879.69	$10,409.53	$10,896.63	$11,729.61	$12,288.44	$13,170.86
Benchmark	$9,922.62	$10,457.88	$10,966.12	$11,816.87	$12,425.35	$13,355.68



B2NC	Jul 23	Ene 24	Jul 24	Ene 25	Jul 25	Ene 26
Fondo	$9,908.20	$10,470.18	$10,991.82	$11,866.69	$12,467.91	$13,402.26
Benchmark	$9,922.62	$10,457.88	$10,966.12	$11,816.87	$12,425.35	$13,355.68



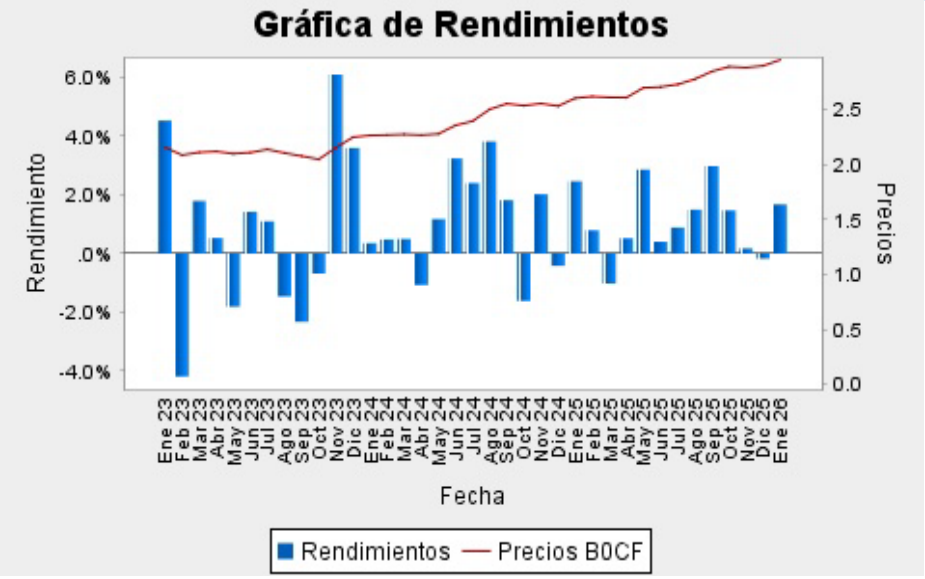
B3NC	Jul 23	Ene 24	Jul 24	Ene 25	Jul 25	Ene 26
Fondo	N/D	$10,573.98	$11,107.84	$11,999.65	$12,615.59	$13,569.70
Benchmark	N/D	$10,539.43	$11,051.64	$11,909.02	$12,522.24	$13,459.82



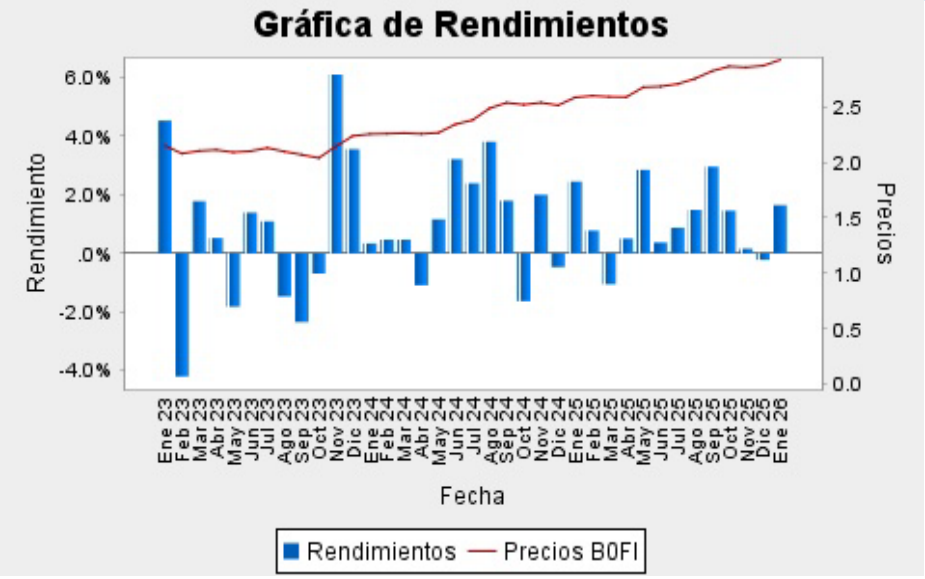
B4NC	Jul 23	Ene 24	Jul 24	Ene 25	Jul 25	Ene 26
Fondo	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Benchmark	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

VLMXP45

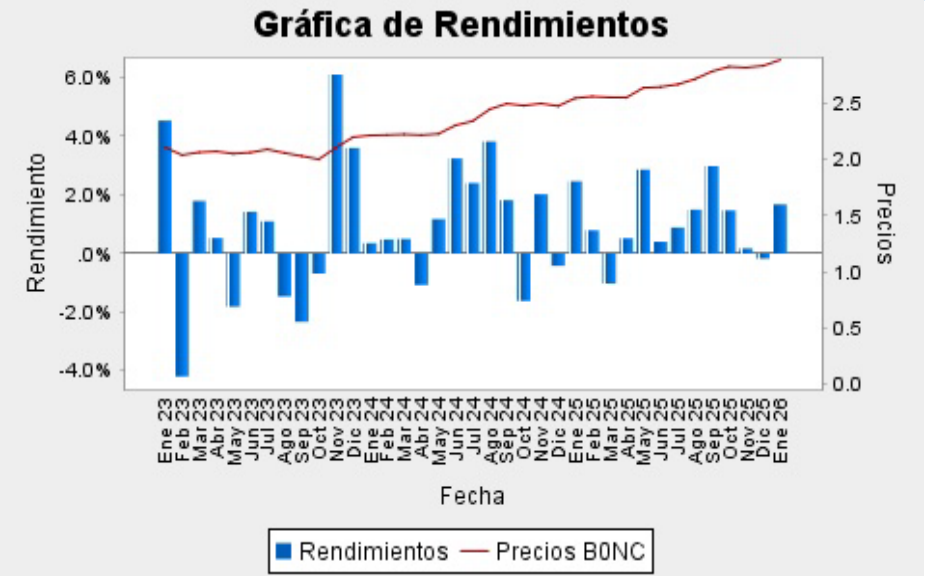
B0CF	Jul 23	Ene 24	Jul 24	Ene 25	Jul 25	Ene 26
Fondo	$9,910.85	$10,501.66	$11,102.55	$12,069.80	$12,651.14	$13,683.89
Benchmark	$9,918.83	$10,486.58	$11,081.33	$12,032.74	$12,629.94	$13,668.05



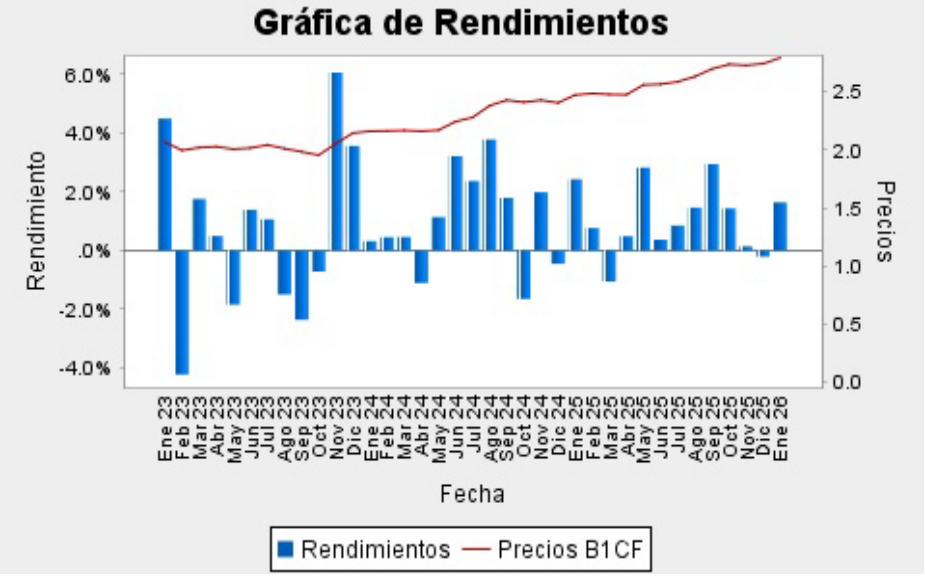
B0FI	Jul 23	Ene 24	Jul 24	Ene 25	Jul 25	Ene 26
Fondo	$9,904.62	$10,485.71	$11,072.64	$12,021.21	$12,585.19	$13,592.91
Benchmark	$9,918.83	$10,486.58	$11,081.33	$12,032.74	$12,629.94	$13,668.05



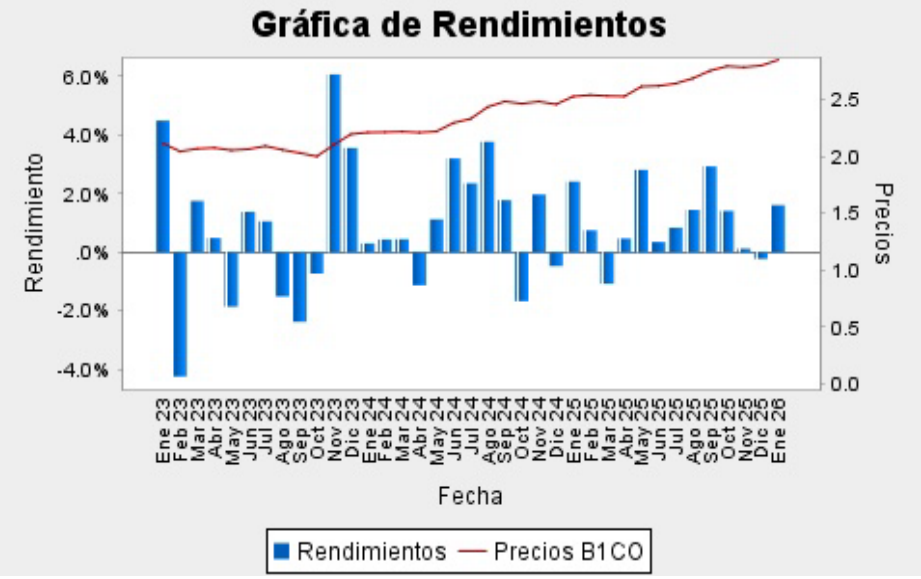
B0NC	Jul 23	Ene 24	Jul 24	Ene 25	Jul 25	Ene 26
Fondo	$9,910.83	$10,501.62	$11,102.49	$12,069.72	$12,651.04	$13,683.74
Benchmark	$9,918.83	$10,486.58	$11,081.33	$12,032.74	$12,629.94	$13,668.05



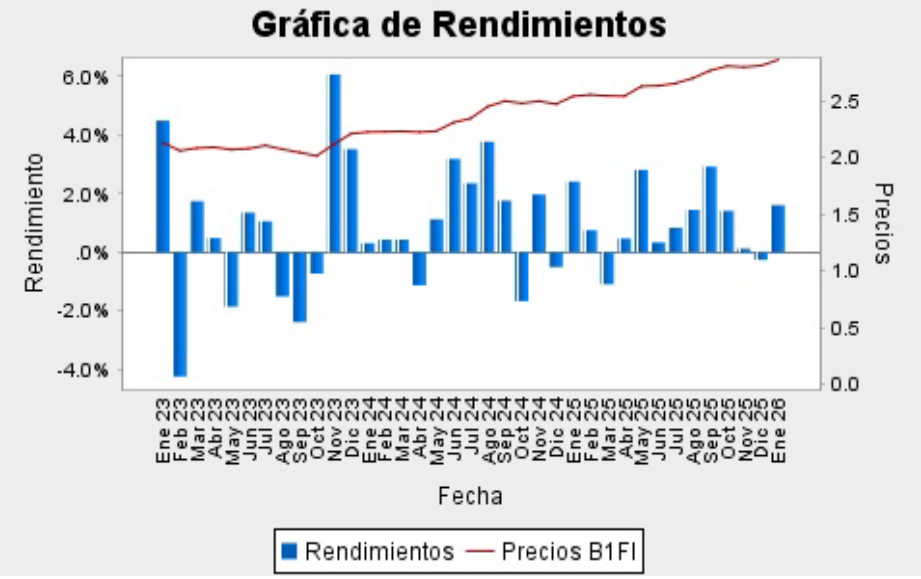
B1CF	Jul 23	Ene 24	Jul 24	Ene 25	Jul 25	Ene 26
Fondo	$9,890.88	$10,459.04	$11,035.15	$11,972.02	$12,523.37	$13,518.05
Benchmark	$9,918.83	$10,486.58	$11,081.33	$12,032.74	$12,629.94	$13,668.05



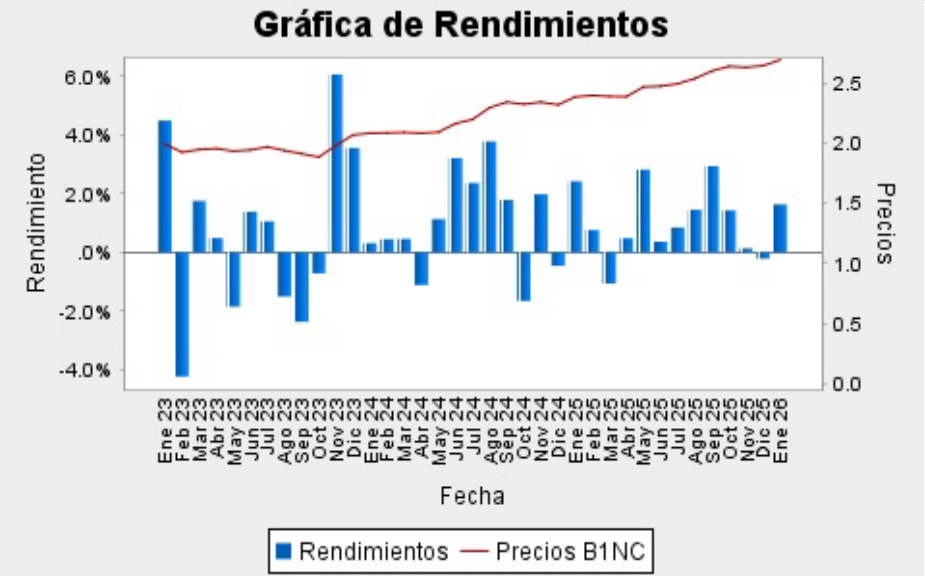
B1CO	Jul 23	Ene 24	Jul 24	Ene 25	Jul 25	Ene 26
Fondo	$9,888.83	$10,453.63	$11,020.78	$11,946.60	$12,486.35	$13,465.69
Benchmark	$9,918.83	$10,486.58	$11,081.33	$12,032.74	$12,629.94	$13,668.05



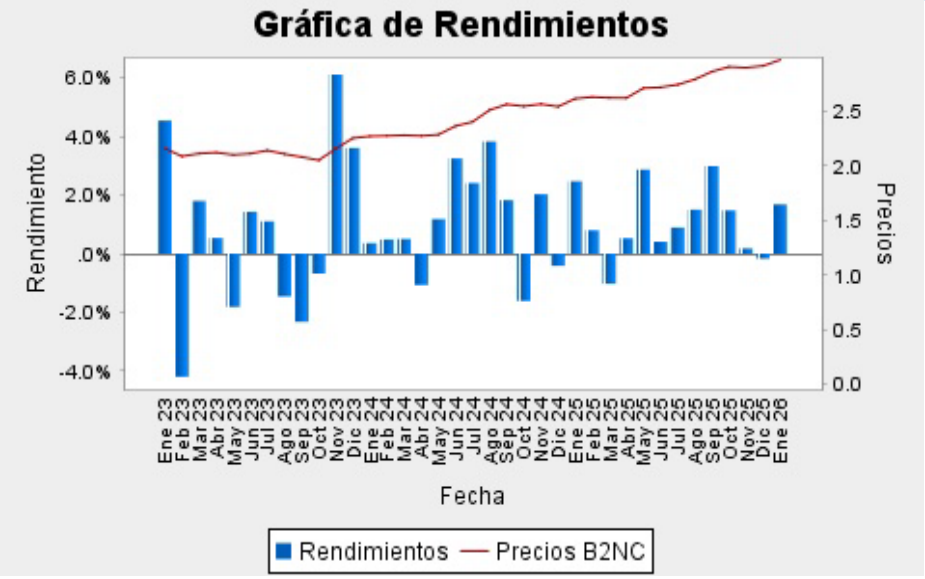
B1FI	Jul 23	Ene 24	Jul 24	Ene 25	Jul 25	Ene 26
Fondo	$9,884.70	$10,443.18	$11,005.31	$11,923.55	$12,457.62	$13,427.45
Benchmark	$9,918.83	$10,486.58	$11,081.33	$12,032.74	$12,629.94	$13,668.05



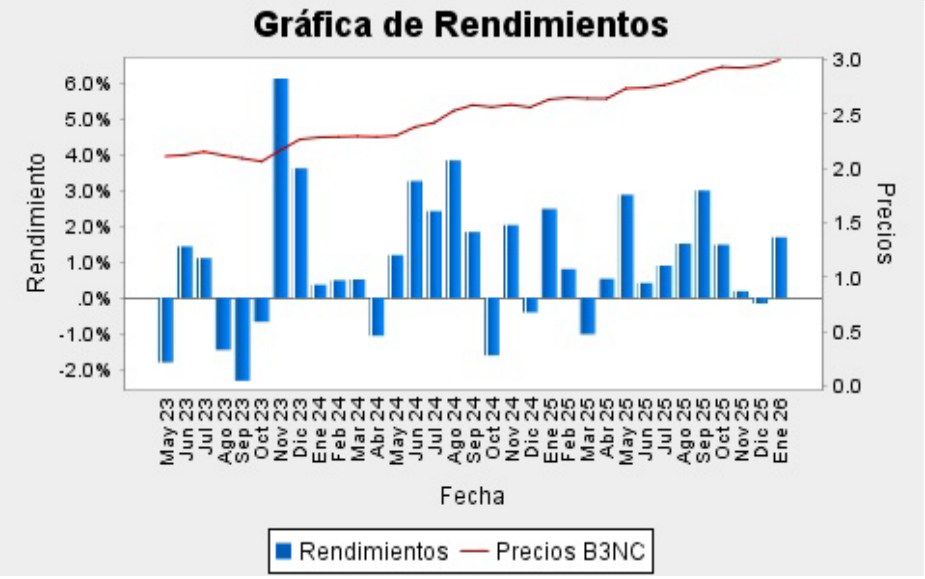
B1NC	Jul 23	Ene 24	Jul 24	Ene 25	Jul 25	Ene 26
Fondo	$9,890.84	$10,458.97	$11,035.05	$11,971.88	$12,523.21	$13,517.80
Benchmark	$9,918.83	$10,486.58	$11,081.33	$12,032.74	$12,629.94	$13,668.05



B2NC	Jul 23	Ene 24	Jul 24	Ene 25	Jul 25	Ene 26
Fondo	$9,919.41	$10,519.94	$11,131.51	$12,111.88	$12,706.21	$13,755.46
Benchmark	$9,918.83	$10,486.58	$11,081.33	$12,032.74	$12,629.94	$13,668.05



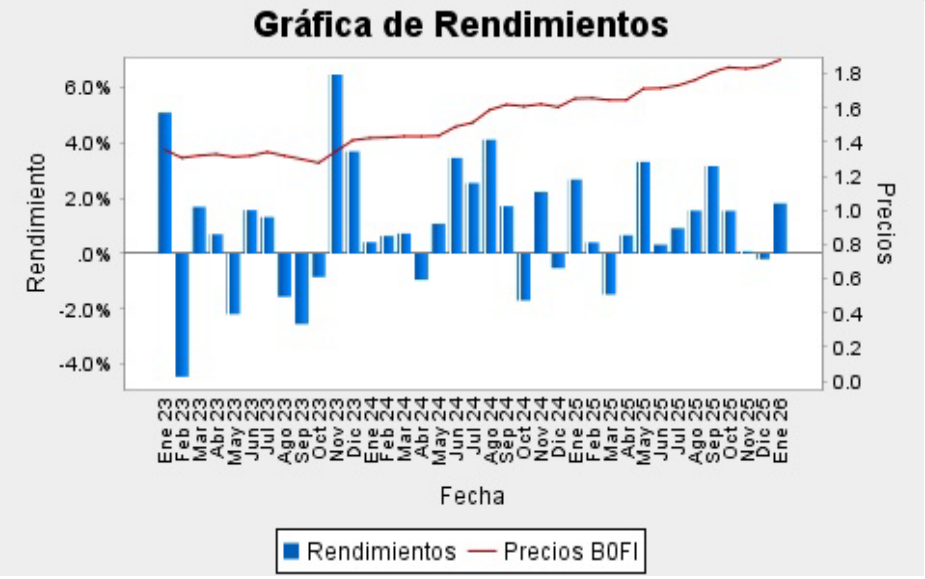
B3NC	Jul 23	Ene 24	Jul 24	Ene 25	Jul 25	Ene 26
Fondo	N/D	$10,612.24	$11,236.30	$12,233.76	$12,842.19	$13,911.58
Benchmark	N/D	$10,572.40	$11,172.01	$12,131.21	$12,733.29	$13,779.90



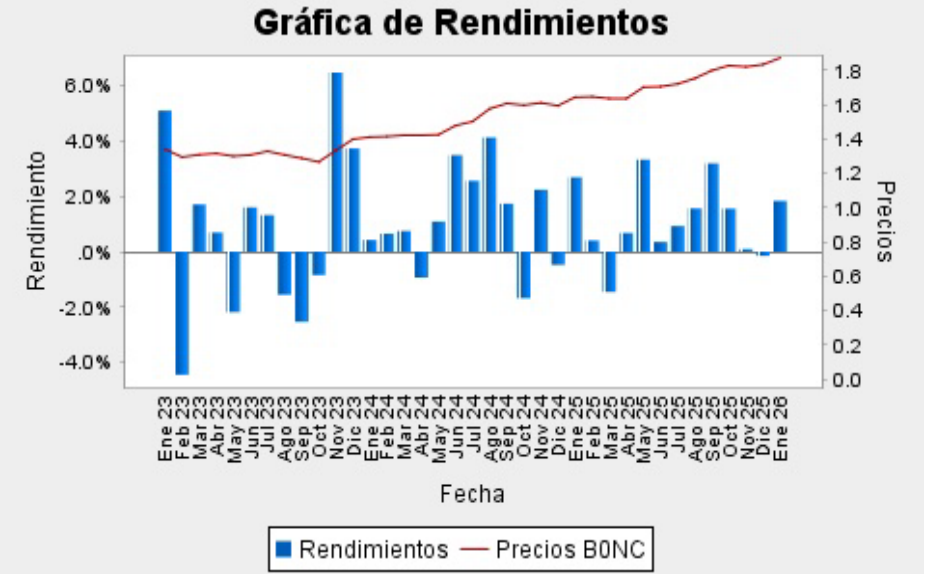
B4NC	Jul 23	Ene 24	Jul 24	Ene 25	Jul 25	Ene 26
Fondo	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Benchmark	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

VLMXP52

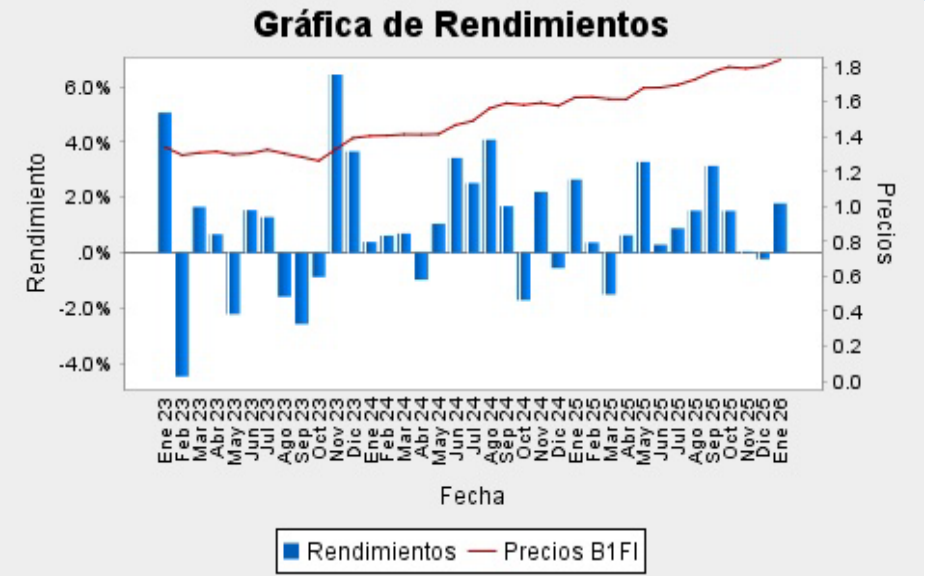
B0FI	Jul 23	Ene 24	Jul 24	Ene 25	Jul 25	Ene 26
Fondo	$9,901.97	$10,511.43	$11,174.76	$12,214.42	$12,776.20	$13,885.49
Benchmark	$9,915.37	$10,509.15	$11,175.70	$12,212.19	$12,796.95	$13,928.10



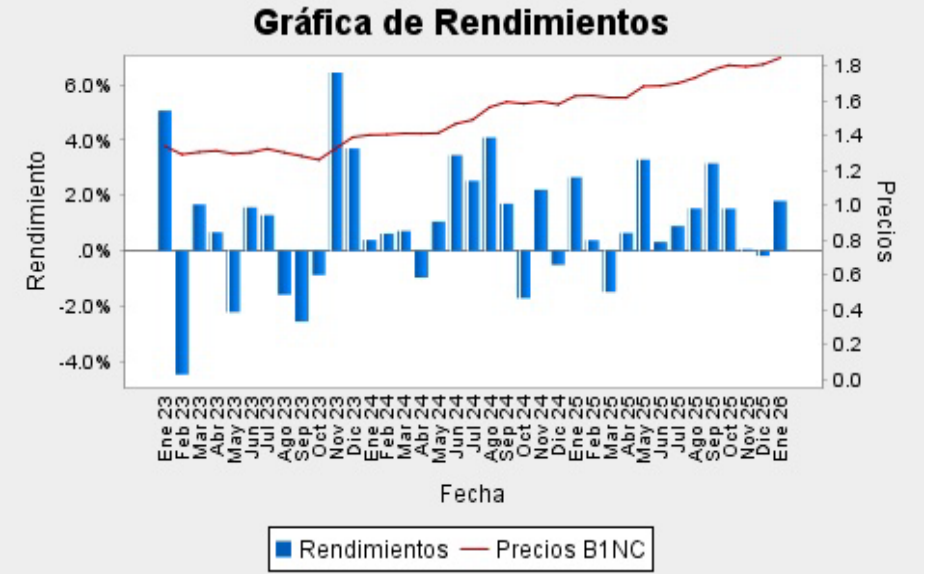
B0NC	Jul 23	Ene 24	Jul 24	Ene 25	Jul 25	Ene 26
Fondo	$9,907.86	$10,526.21	$11,201.11	$12,256.64	$12,832.62	$13,963.26
Benchmark	$9,915.37	$10,509.15	$11,175.70	$12,212.19	$12,796.95	$13,928.10



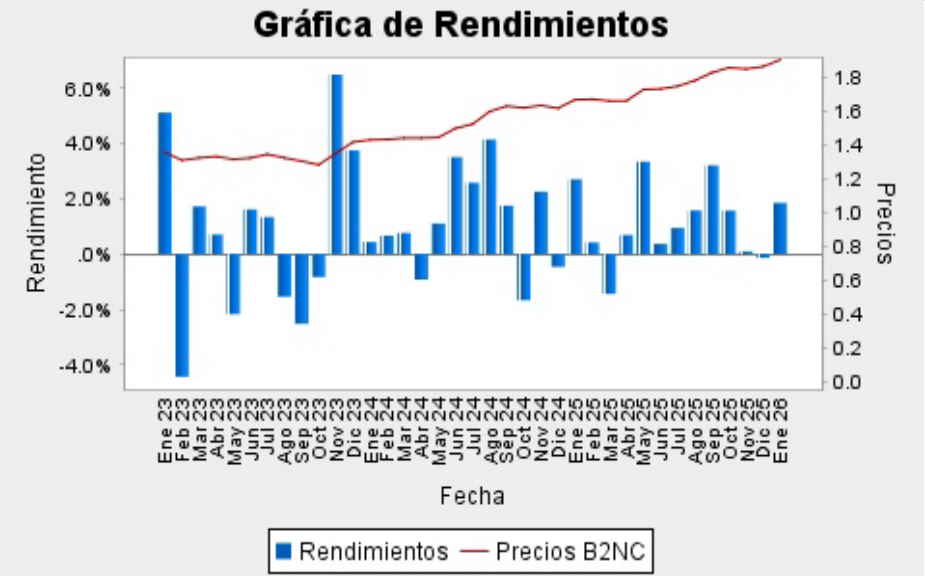
B1FI	Jul 23	Ene 24	Jul 24	Ene 25	Jul 25	Ene 26
Fondo	$9,882.02	$10,468.78	$11,106.84	$12,115.29	$12,646.87	$13,716.76
Benchmark	$9,915.37	$10,509.15	$11,175.70	$12,212.19	$12,796.95	$13,928.10



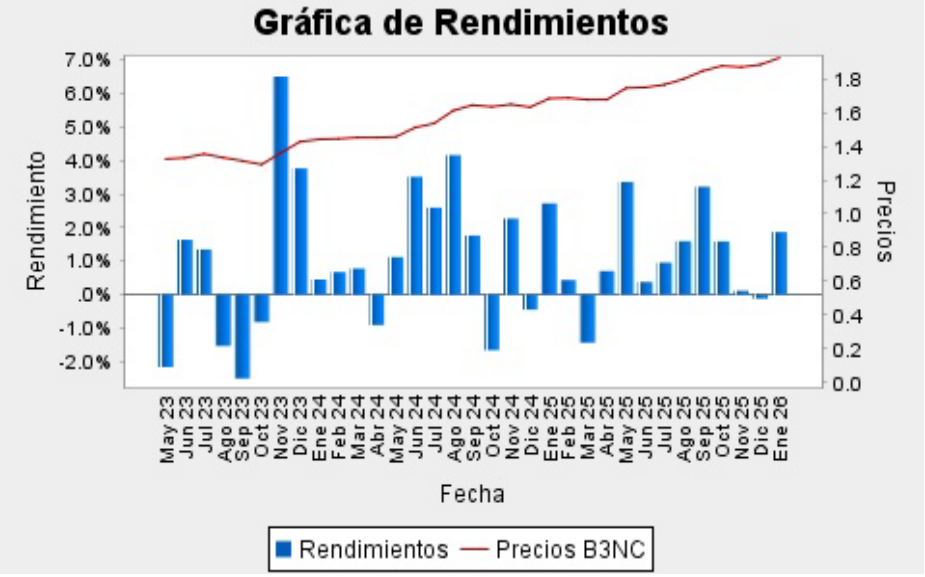
B1NC	Jul 23	Ene 24	Jul 24	Ene 25	Jul 25	Ene 26
Fondo	$9,887.93	$10,483.56	$11,133.22	$12,157.49	$12,703.20	$13,794.30
Benchmark	$9,915.37	$10,509.15	$11,175.70	$12,212.19	$12,796.95	$13,928.10



B2NC	Jul 23	Ene 24	Jul 24	Ene 25	Jul 25	Ene 26
Fondo	$9,916.43	$10,544.57	$11,230.36	$12,299.43	$12,888.54	$14,036.39
Benchmark	$9,915.37	$10,509.15	$11,175.70	$12,212.19	$12,796.95	$13,928.10



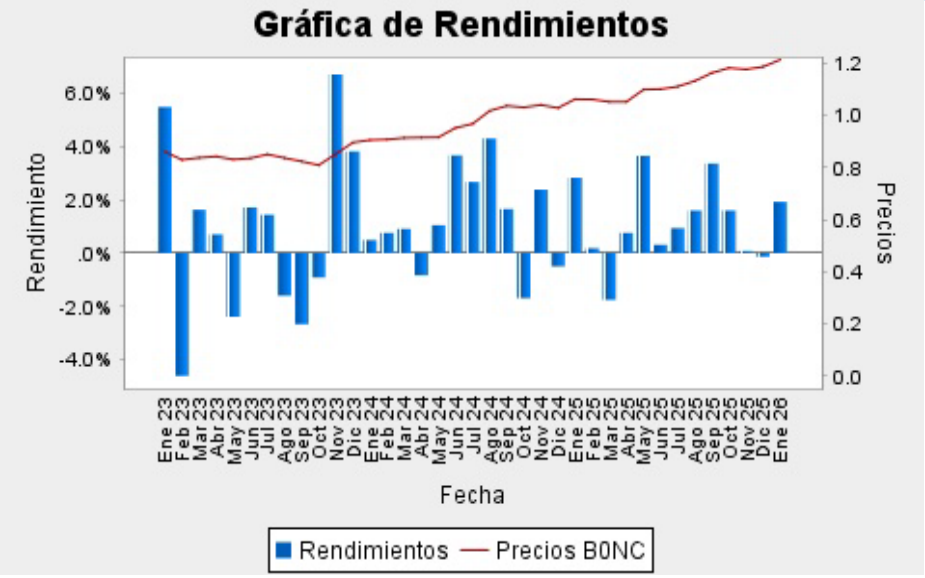
B3NC	Jul 23	Ene 24	Jul 24	Ene 25	Jul 25	Ene 26
Fondo	**N/D**	$10,640.27	$11,339.49	$12,426.92	$13,030.39	$14,199.97
Benchmark	**N/D**	$10,598.85	$11,271.09	$12,316.43	$12,906.18	$14,046.98



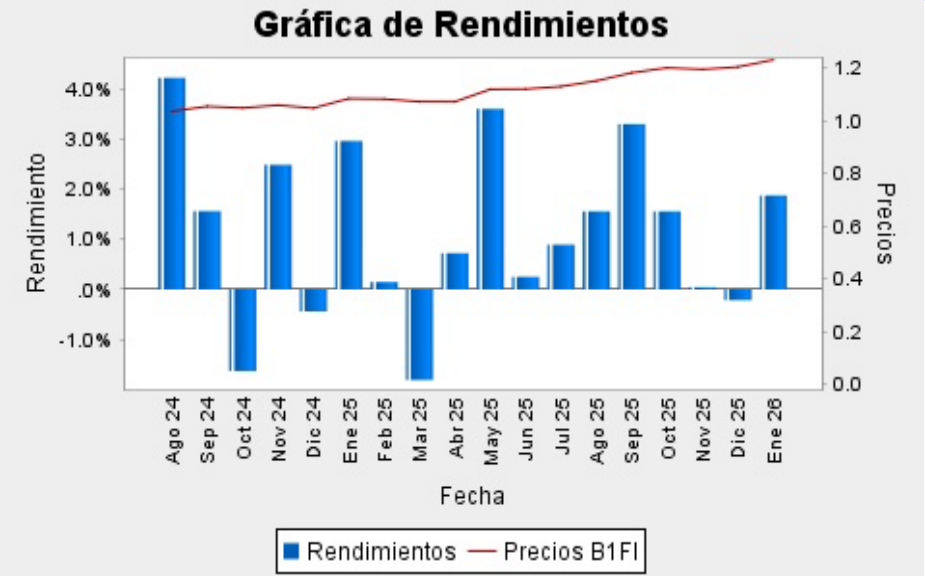
B4NC	Jul 23	Ene 24	Jul 24	Ene 25	Jul 25	Ene 26
Fondo	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Benchmark	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

VLMXP59

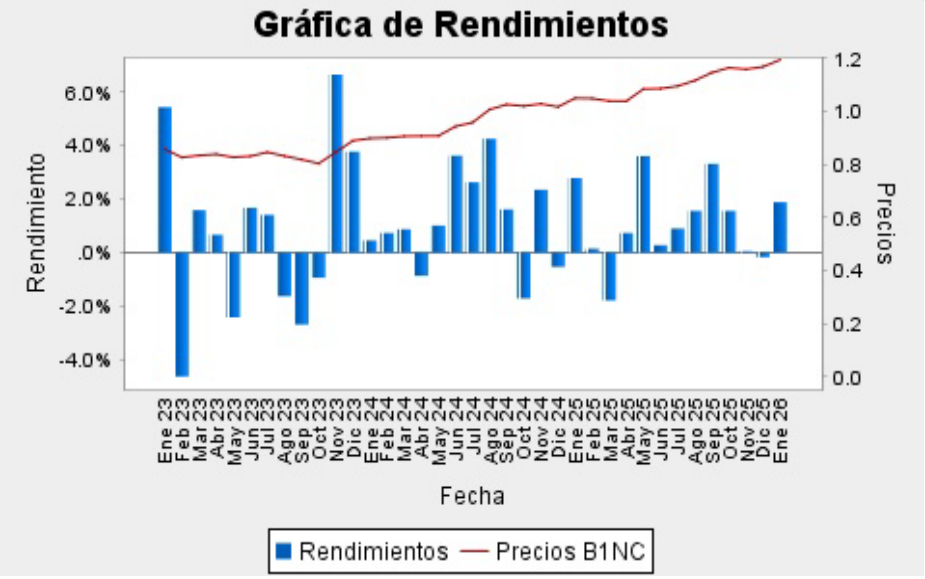
B0NC	Jul 23	Ene 24	Jul 24	Ene 25	Jul 25	Ene 26
Fondo	$9,886.15	$10,521.63	$11,243.76	$12,345.85	$12,907.14	$14,101.54
Benchmark	$9,913.12	$10,522.74	$11,234.53	$12,326.13	$12,900.83	$14,093.91



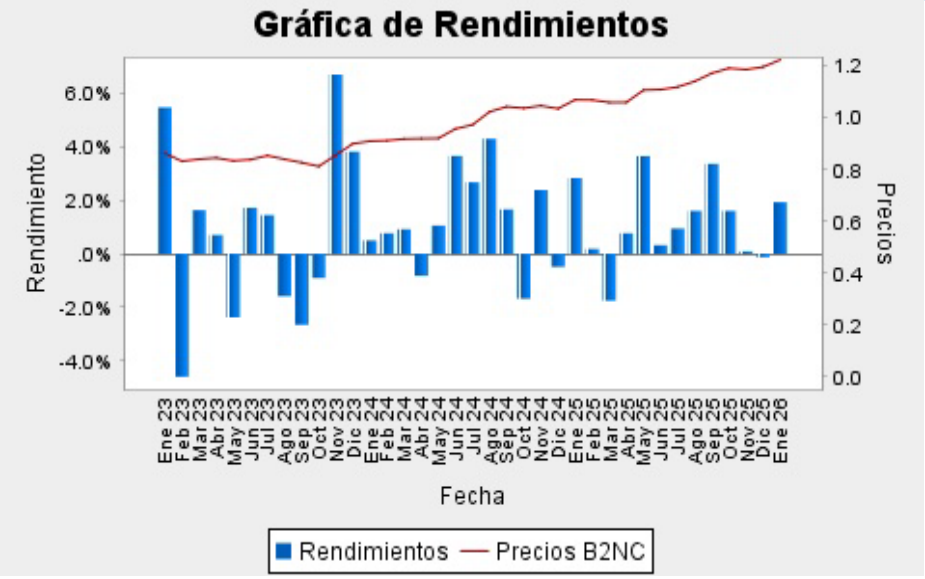
B1FI	Jul 23	Ene 24	Jul 24	Ene 25	Jul 25	Ene 26
Fondo	N/D	N/D	N/D	$11,002.49	$11,470.63	$12,494.40
Benchmark	N/D	N/D	N/D	$10,971.65	$11,483.20	$12,545.17



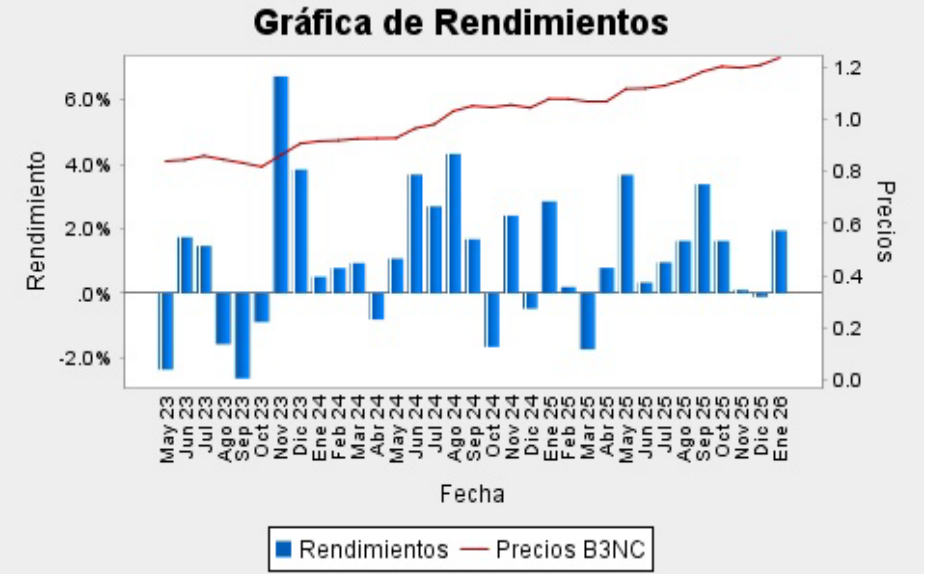
B1NC	Jul 23	Ene 24	Jul 24	Ene 25	Jul 25	Ene 26
Fondo	$9,866.28	$10,479.00	$11,175.65	$12,246.02	$12,777.01	$13,930.95
Benchmark	$9,913.12	$10,522.74	$11,234.53	$12,326.13	$12,900.83	$14,093.91



B2NC	Jul 23	Ene 24	Jul 24	Ene 25	Jul 25	Ene 26
Fondo	$9,894.69	$10,539.96	$11,273.11	$12,388.93	$12,963.36	$14,175.34
Benchmark	$9,913.12	$10,522.74	$11,234.53	$12,326.13	$12,900.83	$14,093.91



B3NC	Jul 23	Ene 24	Jul 24	Ene 25	Jul 25	Ene 26
Fondo	**N/D**	$10,658.98	$11,407.65	$12,544.83	$13,134.81	$14,372.03
Benchmark	**N/D**	$10,614.96	$11,332.99	$12,434.16	$13,013.90	$14,217.43



B4NC	Jul 23	Ene 24	Jul 24	Ene 25	Jul 25	Ene 26
Fondo	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Benchmark	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

Para las siguientes series no se presentan las gráficas dado que en la actualidad no se tienen clientes. En el momento que se tengan clientes dichas gráficas serán presentadas.

	B0FI	B0CO	B0NC	B0CF	B1FI	B1CO	B1NC	B1CF	B2FI	B2CO	B2NC	B3NC	B4FI	B4NC	B4CF
VLMXJUB	NO	NO	SI	SI	SI	NO	SI	SI	NO	NO	SI	SI	NO	NO	NO
VLMXP24	NO	NO	SI	SI	SI	NO	SI	NO	NO	NO	SI	SI	NO	NO	NO
VLMXP31	SI	NO	SI	SI	SI	NO	SI	SI	NO	NO	SI	SI	NO	SI	NO
VLMXP38	SI	NO	SI	SI	SI	NO	SI	SI	NO	NO	SI	SI	NO	SI	NO
VLMXP45	SI	NO	SI	SI	SI	SI	SI	SI	NO	NO	SI	SI	NO	SI	NO
VLMXP52	SI	NO	SI	ND	SI	ND	SI	ND	NO	ND	SI	SI	NO	SI	NO
VLMXP59	NO	NO	SI	ND	SI	ND	SI	ND	NO	ND	SI	SI	NO	SI	NO

SI: existe la serie ND: no disponible

i) Tabla de rendimientos efectivos

Para poder computar el rendimiento se requiere que la serie haya cotizado de forma continua en el periodo.

VLMXJUB

B0CF	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	1.17%	1.48%	12.31%	12.94%	8.35%	6.75%

Rendimiento neto	1.11%	1.26%	11.43%	12.02%	7.49%	5.91%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.59%	1.78%	7.91%	8.15%	10.73%	11.08%
Índice de Referencia	1.19%	1.14%	11.67%	12.30%	7.36%	5.96%

B0NC	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	1.17%	1.48%	12.31%	12.94%	8.35%	6.75%
Rendimiento neto	1.11%	1.26%	11.43%	12.02%	7.49%	5.91%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.59%	1.78%	7.91%	8.15%	10.73%	11.08%
Índice de Referencia	1.19%	1.14%	11.67%	12.30%	7.36%	5.96%

B1CF	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	1.17%	1.48%	12.31%	12.94%	8.35%	6.75%
Rendimiento neto	1.07%	1.15%	10.98%	11.56%	7.06%	5.49%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.59%	1.78%	7.91%	8.15%	10.73%	11.08%
Índice de Referencia	1.19%	1.14%	11.67%	12.30%	7.36%	5.96%

B1FI	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	1.17%	1.48%	12.31%	12.94%	8.35%	6.75%
Rendimiento neto	1.01%	1.01%	10.47%	11.07%	6.58%	5.29%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.59%	1.78%	7.91%	8.15%	10.73%	11.08%
Índice de Referencia	1.19%	1.14%	11.67%	12.30%	7.36%	5.96%

B1NC	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	1.17%	1.48%	12.31%	12.94%	8.35%	6.75%
Rendimiento neto	1.07%	1.15%	10.98%	11.56%	7.06%	5.48%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.59%	1.78%	7.91%	8.15%	10.73%	11.08%
Índice de Referencia	1.19%	1.14%	11.67%	12.30%	7.36%	5.96%

B2NC	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023

Rendimiento bruto	1.17%	1.48%	12.31%	12.94%	8.35%	6.75%
Rendimiento neto	1.12%	1.30%	11.63%	12.21%	7.68%	6.10%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.59%	1.78%	7.91%	8.15%	10.73%	11.08%
Índice de Referencia	1.19%	1.14%	11.67%	12.30%	7.36%	5.96%

B3NC	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	1.17%	1.48%	12.31%	12.94%	8.35%	N/D
Rendimiento neto	1.13%	1.34%	11.77%	12.36%	7.82%	N/D
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.59%	1.78%	7.91%	8.15%	10.73%	N/D
Índice de Referencia	1.19%	1.14%	11.67%	12.30%	7.36%	N/D

VLMXP24

B0CF	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	1.18%	1.51%	12.35%	12.97%	8.80%	7.00%
Rendimiento neto	1.11%	1.28%	11.47%	12.06%	7.98%	6.19%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.59%	1.78%	7.91%	8.15%	10.73%	11.08%
Índice de Referencia	1.22%	1.15%	11.73%	12.36%	7.82%	6.31%

B0NC	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	1.18%	1.51%	12.35%	12.97%	8.80%	7.00%
Rendimiento neto	1.11%	1.28%	11.47%	12.06%	7.98%	6.19%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.59%	1.78%	7.91%	8.15%	10.73%	11.08%
Índice de Referencia	1.22%	1.15%	11.73%	12.36%	7.82%	6.31%

B1FI	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	1.18%	1.51%	12.32%	12.95%	8.49%	N/D
Rendimiento neto	1.02%	1.04%	10.53%	11.14%	7.88%	N/D
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.59%	1.78%	7.91%	8.15%	10.73%	N/D

Índice de Referencia	1.22%	1.15%	11.73%	12.36%	7.82%	N/D

B1NC	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	1.18%	1.51%	12.35%	12.97%	8.80%	7.00%
Rendimiento neto	1.07%	1.18%	11.02%	11.61%	7.54%	5.76%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.59%	1.78%	7.91%	8.15%	10.73%	11.08%
Índice de Referencia	1.22%	1.15%	11.73%	12.36%	7.82%	6.31%

B2NC	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	1.18%	1.51%	12.35%	12.97%	8.80%	7.00%
Rendimiento neto	1.13%	1.33%	11.67%	12.26%	8.17%	6.37%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.59%	1.78%	7.91%	8.15%	10.73%	11.08%
Índice de Referencia	1.22%	1.15%	11.73%	12.36%	7.82%	6.31%

B3NC	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	1.18%	1.51%	12.35%	12.97%	8.80%	N/D
Rendimiento neto	1.14%	1.36%	11.81%	12.40%	8.30%	N/D
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.59%	1.78%	7.91%	8.15%	10.73%	N/D
Índice de Referencia	1.22%	1.15%	11.73%	12.36%	7.82%	N/D

VLMXP31

B0CF	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	1.35%	1.63%	12.66%	13.36%	10.45%	7.61%
Rendimiento neto	1.29%	1.41%	11.81%	12.50%	9.59%	6.72%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.59%	1.78%	7.91%	8.15%	10.73%	11.08%
Índice de Referencia	1.39%	1.27%	12.08%	12.79%	9.43%	6.96%

B0FI	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023

Rendimiento bruto	1.35%	1.63%	12.66%	13.36%	10.45%	7.61%
Rendimiento neto	1.24%	1.29%	11.37%	12.08%	9.18%	6.55%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.59%	1.78%	7.91%	8.15%	10.73%	11.08%
Índice de Referencia	1.39%	1.27%	12.08%	12.79%	9.43%	6.96%

B0NC	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	1.35%	1.63%	12.66%	13.36%	10.45%	7.61%
Rendimiento neto	1.29%	1.41%	11.81%	12.50%	9.59%	6.72%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.59%	1.78%	7.91%	8.15%	10.73%	11.08%
Índice de Referencia	1.39%	1.27%	12.08%	12.79%	9.43%	6.96%

B1CF	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	1.35%	N/D	N/D	N/D	N/D	7.61%
Rendimiento neto	1.25%	N/D	N/D	N/D	N/D	6.29%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.59%	N/D	N/D	N/D	N/D	11.08%
Índice de Referencia	1.39%	N/D	N/D	N/D	N/D	6.96%

B1FI	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	1.29%	1.55%	12.48%	13.24%	N/D	N/D
Rendimiento neto	1.29%	1.55%	12.09%	12.71%	N/D	N/D
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.59%	1.78%	7.91%	8.15%	N/D	N/D
Índice de Referencia	1.39%	1.27%	12.08%	12.79%	N/D	N/D

B1NC	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	1.35%	1.63%	12.66%	13.36%	10.45%	7.61%
Rendimiento neto	1.25%	1.31%	11.36%	12.04%	9.14%	6.29%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.59%	1.78%	7.91%	8.15%	10.73%	11.08%
Índice de Referencia	1.39%	1.27%	12.08%	12.79%	9.43%	6.96%

B2NC	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	1.35%	1.63%	12.66%	13.36%	10.45%	7.61%
Rendimiento neto	1.30%	1.46%	12.00%	12.70%	9.78%	6.91%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.59%	1.78%	7.91%	8.15%	10.73%	11.08%
Índice de Referencia	1.39%	1.27%	12.08%	12.79%	9.43%	6.96%

B3NC	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	1.35%	1.63%	12.66%	13.36%	10.45%	N/D
Rendimiento neto	1.31%	1.49%	12.15%	12.84%	9.92%	N/D
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.59%	1.78%	7.91%	8.15%	10.73%	N/D
Índice de Referencia	1.39%	1.27%	12.08%	12.79%	9.43%	N/D

B4NC	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	1.35%	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Rendimiento neto	1.21%	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.59%	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Índice de Referencia	1.39%	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

VLMXP38

B0CF	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	1.54%	1.74%	13.06%	13.89%	12.31%	8.40%
Rendimiento neto	1.48%	1.53%	12.19%	12.99%	11.42%	7.47%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.59%	1.78%	7.91%	8.15%	10.73%	11.08%
Índice de Referencia	1.58%	1.39%	12.44%	13.25%	11.23%	7.65%

B0FI	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	1.54%	1.74%	13.06%	13.89%	12.31%	8.40%
Rendimiento neto	1.44%	1.42%	11.82%	12.63%	11.08%	7.30%

Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.59%	1.78%	7.91%	8.15%	10.73%	11.08%
Índice de Referencia	1.58%	1.39%	12.44%	13.25%	11.23%	7.65%

B0NC	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	1.54%	1.74%	13.06%	13.89%	12.31%	8.40%
Rendimiento neto	1.48%	1.53%	12.19%	12.99%	11.42%	7.47%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.59%	1.78%	7.91%	8.15%	10.73%	11.08%
Índice de Referencia	1.58%	1.39%	12.44%	13.25%	11.23%	7.65%

B1CF	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	1.54%	1.74%	13.06%	13.89%	12.31%	8.40%
Rendimiento neto	1.44%	1.42%	11.74%	12.53%	10.97%	7.03%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.59%	1.78%	7.91%	8.15%	10.73%	11.08%
Índice de Referencia	1.58%	1.39%	12.44%	13.25%	11.23%	7.65%

B1FI	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	1.54%	1.74%	13.06%	13.89%	12.31%	8.40%
Rendimiento neto	1.40%	1.31%	11.36%	12.17%	10.62%	6.86%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.59%	1.78%	7.91%	8.15%	10.73%	11.08%
Índice de Referencia	1.58%	1.39%	12.44%	13.25%	11.23%	7.65%

B1NC	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	1.54%	1.74%	13.06%	13.89%	12.31%	8.40%
Rendimiento neto	1.44%	1.42%	11.74%	12.53%	10.97%	7.03%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.59%	1.78%	7.91%	8.15%	10.73%	11.08%
Índice de Referencia	1.58%	1.39%	12.44%	13.25%	11.23%	7.65%

B2NC	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	1.54%	1.74%	13.06%	13.89%	12.31%	8.40%

Rendimiento neto	1.49%	1.57%	12.39%	13.18%	11.62%	7.65%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.59%	1.78%	7.91%	8.15%	10.73%	11.08%
Índice de Referencia	1.58%	1.39%	12.44%	13.25%	11.23%	7.65%

B3NC	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	1.54%	1.74%	13.06%	13.89%	12.31%	N/D
Rendimiento neto	1.50%	1.60%	12.53%	13.33%	11.76%	N/D
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.59%	1.78%	7.91%	8.15%	10.73%	N/D
Índice de Referencia	1.58%	1.39%	12.44%	13.25%	11.23%	N/D

B4NC	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	1.54%	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Rendimiento neto	1.40%	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.59%	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Índice de Referencia	1.58%	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

VLMXP45

B0CF	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	1.73%	1.88%	13.47%	14.35%	14.14%	9.25%
Rendimiento neto	1.67%	1.66%	12.59%	13.47%	13.23%	8.32%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.59%	1.78%	7.91%	8.15%	10.73%	11.08%
Índice de Referencia	1.76%	1.50%	12.77%	13.68%	12.97%	8.26%

B0FI	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	1.73%	1.88%	13.47%	14.35%	14.14%	9.25%
Rendimiento neto	1.64%	1.57%	12.29%	13.18%	12.95%	8.16%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.59%	1.78%	7.91%	8.15%	10.73%	11.08%
Índice de Referencia	1.76%	1.50%	12.77%	13.68%	12.97%	8.26%

B0NC	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	1.73%	1.88%	13.47%	14.35%	14.14%	9.25%
Rendimiento neto	1.67%	1.66%	12.59%	13.47%	13.23%	8.32%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.59%	1.78%	7.91%	8.15%	10.73%	11.08%
Índice de Referencia	1.76%	1.50%	12.77%	13.68%	12.97%	8.26%

B1CF	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	1.73%	1.88%	13.47%	14.35%	14.14%	9.25%
Rendimiento neto	1.63%	1.55%	12.13%	13.01%	12.77%	7.88%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.59%	1.78%	7.91%	8.15%	10.73%	11.08%
Índice de Referencia	1.76%	1.50%	12.77%	13.68%	12.97%	8.26%

B1CO	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	1.73%	1.88%	13.47%	14.35%	14.14%	9.25%
Rendimiento neto	1.61%	1.50%	11.94%	12.82%	12.59%	7.83%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.59%	1.78%	7.91%	8.15%	10.73%	11.08%
Índice de Referencia	1.76%	1.50%	12.77%	13.68%	12.97%	8.26%

B1FI	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	1.73%	1.88%	13.47%	14.35%	14.14%	9.25%
Rendimiento neto	1.61%	1.46%	11.83%	12.72%	12.49%	7.72%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.59%	1.78%	7.91%	8.15%	10.73%	11.08%
Índice de Referencia	1.76%	1.50%	12.77%	13.68%	12.97%	8.26%

B1NC	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	1.73%	1.88%	13.47%	14.35%	14.14%	9.25%
Rendimiento neto	1.63%	1.55%	12.13%	13.01%	12.77%	7.88%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.59%	1.78%	7.91%	8.15%	10.73%	11.08%

Índice de Referencia	1.76%	1.50%	12.77%	13.68%	12.97%	8.26%

B2NC	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	1.73%	1.88%	13.47%	14.35%	14.14%	9.25%
Rendimiento neto	1.68%	1.70%	12.79%	13.67%	13.43%	8.51%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.59%	1.78%	7.91%	8.15%	10.73%	11.08%
Índice de Referencia	1.76%	1.50%	12.77%	13.68%	12.97%	8.26%

B3NC	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	1.73%	1.88%	13.47%	14.35%	14.14%	N/D
Rendimiento neto	1.70%	1.74%	12.93%	13.81%	13.57%	N/D
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.59%	1.78%	7.91%	8.15%	10.73%	N/D
Índice de Referencia	1.76%	1.50%	12.77%	13.68%	12.97%	N/D

B4NC	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	1.73%	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Rendimiento neto	1.59%	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.59%	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Índice de Referencia	1.76%	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

VLMXP52

B0FI	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	1.90%	2.00%	13.84%	14.80%	15.69%	9.85%
Rendimiento neto	1.82%	1.70%	12.69%	13.65%	14.50%	8.70%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.59%	1.78%	7.91%	8.15%	10.73%	11.08%
Índice de Referencia	1.92%	1.59%	13.02%	14.02%	14.42%	8.74%

B0NC	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023

Rendimiento bruto	1.90%	2.00%	13.84%	14.80%	15.69%	9.85%
Rendimiento neto	1.83%	1.77%	12.93%	13.88%	14.73%	8.85%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.59%	1.78%	7.91%	8.15%	10.73%	11.08%
Índice de Referencia	1.92%	1.59%	13.02%	14.02%	14.42%	8.74%

B1FI	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	1.90%	2.00%	13.84%	14.80%	15.69%	9.85%
Rendimiento neto	1.78%	1.59%	12.23%	13.18%	14.03%	8.26%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.59%	1.78%	7.91%	8.15%	10.73%	11.08%
Índice de Referencia	1.92%	1.59%	13.02%	14.02%	14.42%	8.74%

B1NC	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	1.90%	2.00%	13.84%	14.80%	15.69%	9.85%
Rendimiento neto	1.80%	1.67%	12.47%	13.42%	14.27%	8.41%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.59%	1.78%	7.91%	8.15%	10.73%	11.08%
Índice de Referencia	1.92%	1.59%	13.02%	14.02%	14.42%	8.74%

B2NC	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	1.90%	2.00%	13.84%	14.80%	15.69%	9.85%
Rendimiento neto	1.85%	1.82%	13.13%	14.08%	14.93%	9.04%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.59%	1.78%	7.91%	8.15%	10.73%	11.08%
Índice de Referencia	1.92%	1.59%	13.02%	14.02%	14.42%	8.74%

B3NC	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	1.90%	2.00%	13.84%	14.80%	15.69%	N/D
Rendimiento neto	1.86%	1.85%	13.27%	14.23%	15.08%	N/D
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.59%	1.78%	7.91%	8.15%	10.73%	N/D
Índice de Referencia	1.92%	1.59%	13.02%	14.02%	14.42%	N/D

B4NC	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	1.90%	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Rendimiento neto	1.76%	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.59%	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Índice de Referencia	1.92%	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

VLMXP59

B0NC	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	1.98%	2.10%	14.01%	15.07%	16.64%	10.27%
Rendimiento neto	1.92%	1.86%	13.06%	14.06%	15.66%	8.98%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.59%	1.78%	7.91%	8.15%	10.73%	11.08%
Índice de Referencia	2.02%	1.65%	13.17%	14.24%	15.34%	8.98%

B1FI	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	1.98%	2.10%	13.99%	15.16%	N/D	N/D
Rendimiento neto	1.87%	1.69%	12.41%	13.61%	N/D	N/D
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.59%	1.78%	7.91%	8.15%	N/D	N/D
Índice de Referencia	2.02%	1.65%	13.17%	14.24%	N/D	N/D

B1NC	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	1.98%	2.10%	14.01%	15.07%	16.64%	10.27%
Rendimiento neto	1.88%	1.75%	12.60%	13.60%	15.20%	8.54%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.59%	1.78%	7.91%	8.15%	10.73%	11.08%
Índice de Referencia	2.02%	1.65%	13.17%	14.24%	15.34%	8.98%

B2NC	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	1.98%	2.10%	14.01%	15.07%	16.64%	10.27%
Rendimiento neto	1.93%	1.90%	13.26%	14.26%	15.87%	9.17%

Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.59%	1.78%	7.91%	8.15%	10.73%	11.08%
Índice de Referencia	2.02%	1.65%	13.17%	14.24%	15.34%	8.98%

B3NC	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	1.98%	2.10%	14.01%	15.07%	16.64%	N/D
Rendimiento neto	1.94%	1.94%	13.40%	14.41%	16.01%	N/D
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.59%	1.78%	7.91%	8.15%	10.73%	N/D
Índice de Referencia	2.02%	1.65%	13.17%	14.24%	15.34%	N/D

B4NC	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	1.98%	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Rendimiento neto	1.84%	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.59%	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Índice de Referencia	2.02%	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

Para las siguientes series no se presentan las tablas dado que en la actualidad no se tienen clientes. En el momento que se tengan clientes dichas gráficas serán presentadas.

	B0FI	B0CO	B0NC	B0CF	B1FI	B1CO	B1NC	B1CF	B2FI	B2CO	B2NC	B3NC	B4FI	B4NC	B4CF
VLMXJUB	NO	NO	SI	SI	SI	NO	SI	SI	NO	NO	SI	SI	NO	NO	NO
VLMXP24	NO	NO	SI	SI	SI	NO	SI	NO	NO	NO	SI	SI	NO	NO	NO
VLMXP31	SI	NO	SI	SI	SI	NO	SI	SI	NO	NO	SI	SI	NO	SI	NO
VLMXP38	SI	NO	SI	SI	SI	NO	SI	SI	NO	NO	SI	SI	NO	SI	NO
VLMXP45	SI	NO	SI	SI	SI	SI	SI	SI	NO	NO	SI	SI	NO	SI	NO
VLMXP52	SI	NO	SI	ND	SI	ND	SI	ND	NO	ND	SI	SI	NO	SI	NO
VLMXP59	NO	NO	SI	ND	SI	ND	SI	ND	NO	ND	SI	SI	NO	SI	NO

SI: existe la serie ND: no disponible

Los rendimientos netos mostrados en las tablas de rendimientos reflejan el total de comisiones (costos) en que incurren los fondos de inversión, y es el que obtuvo el inversionista en el periodo.

La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.

El desempeño de los fondos en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrán en el futuro.

La información actualizada mensualmente se incluye en el Documento con Información Clave para el Inversionista (Anexo 3 de la CUFI), mismo que podrá consultar en:

https://operadoravalmex.mx/

2. OPERACIÓN DEL FONDO DE INVERSIÓN

a) Posibles adquirentes

Las sociedades operadoras de fondos de inversión únicamente podrán diferenciar el acceso a series o clases accionarias distintas de conformidad con lo dispuesto en el artículo 106, fracción IV de la CUFI.

El sufijo FI se refiere a Personas Físicas, el sufijo NC se refiere a Personas No Contribuyentes, el sufijo CO se refiere a Personas Morales Contribuyentes y el sufijo CF se refiere a Cajas y Fondos de Ahorro.

FI: Podrá ser adquirida por clientes de cualquier distribuidora *siempre que estos sean*: (1) personas físicas mexicanas o extranjeras; (2) entidades financieras que actúen por cuenta de fideicomisos de inversión u otros mecanismos de inversión colectiva (excepto Fondos de Inversión) cuyos beneficiarios sean personas físicas.

NC: Podrá ser adquirida por clientes de cualquier distribuidora *siempre que estos* sean: (1) El Gobierno Federal de los Estados Unidos Mexicanos, (2) las Entidades Federativas de los Estados Unidos Mexicanos, (3) la Ciudad de México o a los municipios de los Estados Unidos Mexicanos; (4) los organismos descentralizados cuyas actividades no sean preponderantemente empresariales, (5) aquellos organismos sujetos a control presupuestario en los términos de la Ley Federal del Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria; (6) partidos o asociaciones políticas, legalmente reconocidos; (7) las personas morales autorizadas para recibir donativos deducibles en los términos de la Ley del Impuesto sobre la Renta; (8) las sociedades de inversión especializadas en fondos para el retiro sujetos a la Legislación aplicable, (9) fondos de pensiones o jubilaciones de personal complementarios a los que establece la Ley del Seguro Social, (10) empresas de seguros de pensiones autorizadas exclusivamente para operar seguros de pensiones derivados de las leyes de seguridad social en la forma de rentas vitalicias o seguros de sobrevivencia conforme a dichas leyes, (11) Estados extranjeros en los casos de reciprocidad; (12) Entidades u organismos descentralizados, las empresas de participación estatal mayoritaria, instituciones nacionales de seguros, instituciones nacionales de fianzas y las organizaciones auxiliares nacionales de crédito, así como los fideicomisos públicos que, de conformidad con las disposiciones aplicables, sean considerados entidades paraestatales de la Administración Pública Federal que tenga el régimen fiscal de NO SUJETO DE RETENCIÓN excepto las sociedades nacionales de crédito, la Financiera Rural y los Fideicomisos Instituidos en Relación a la Agricultura que administra el Banco de México; (13) fondo o cajas de ahorro; (14) las cuentas o canales de inversión que se implementen con motivo de los planes personales para el retiro a que se refiere el artículo 151 de la Ley del ISR; (15) Inversiones a que se refiere el artículo 185 de la Ley del Impuesto Sobre la Renta.

Para la serie B3NC se requiere un monto mínimo inicial de compra. Para mayor detalle, consultar apartado de montos mínimos.

Para que las entidades antes mencionadas, se encuentren en aptitud de adquirir esta Clase de acciones, deberán ser previamente identificadas y clasificadas por la entidad distribuidora de que se trate, como entidades no sujetas a retención en términos de la legislación fiscal vigente.

CO: Podrá ser adquirida por clientes de cualquier distribuidora siempre que estos sean: (1) personas morales mexicanas o extranjeras excluyendo fondos de inversión; (2) instituciones de crédito que actúen por cuenta propia; (3) entidades financieras que actúen por cuenta de fideicomisos de inversión cuyos fideicomisarios sean personas morales; (4) entidades financieras del exterior; (5) agrupaciones de personas morales extranjeras; (6) dependencias y entidades de la Administración Pública Federal y de los Estados; (7) Municipios; (8) instituciones de seguros y de fianzas; (9) almacenes generales de depósito; (10) uniones de crédito; (11) Entidades u organismos descentralizados, las empresas de participación estatal mayoritaria, instituciones nacionales de seguros, instituciones nacionales de fianzas, las organizaciones auxiliares nacionales de crédito, así como los fideicomisos públicos que, de conformidad con las disposiciones aplicables, sean considerados entidades paraestatales de la Administración Pública Federal; se exceptúan de los anteriores a las sociedades nacionales de crédito, la Financiera Rural y los Fideicomisos Instituidos en Relación a la Agricultura que administra el Banco de México; (12) Las entidades que presten al Fondo servicios de distribución de acciones o de administración de activos.

CF: Podrá ser adquirida por clientes de cualquier distribuidora siempre que estos sean: (1) fondo o cajas de ahorro; (2) las cuentas o canales de inversión que se implementen con motivo de los planes personales para el retiro a que se refiere el artículo 151 de la Ley del ISR; (3) Inversiones a que se refiere el artículo 185 de la Ley del Impuesto Sobre la Renta.

Todas las clases accionarias tienen los mismos tipos de derechos y obligaciones establecidos en el prospecto, excepto por la cuota de distribución que se cobrará.

Todas las clases accionarias se distribuirán en diferentes distribuidoras y dependerá de los criterios que dichos distribuidores establezcan para la selección de las distintas clases, siempre y cuando atiendan al régimen fiscal del tipo de inversionista.

El comité responsable de análisis de productos financieros, órgano equivalente o persona encargada de las sociedades distribuidoras o entidades financieras que presten el servicio de distribución de acciones al Fondo de Inversión, serán quienes elaborarán y aprobarán los criterios y las condiciones conforme a lo establecido en el artículo 43 de las “Disposiciones de carácter general aplicables a las entidades financieras y demás personas que presten servicios de inversión”, a efecto de dar acceso a los inversionistas a determinada serie del Fondo de Inversión tomando en consideración, de manera enunciativa mas no limitativa, lo siguiente: (i) la prestación de servicios asesorados o no asesorados; (ii) la operatividad en valores y, en su caso, en fondos de inversión; (iii) las inversiones en valores administrados por cliente o contrato, y (iv) cualquier otro factor cuantitativo o cualitativo que incida en la segmentación de la clientela en función los servicios prestados. Los citados criterios deberán evitar que se propicien tratos inequitativos entre los inversionistas y deberán estar basados en condiciones objetivas.

b) Políticas para la compraventa de acciones

El cliente podrá solicitar la compraventa de acciones representativas del capital social de los fondos que pertenecen a la familia de “Proyecto de Vida Valmex” en forma escrita o telefónica o por cualquier otro medio siempre y cuando se establezca en el contrato que celebre el cliente con la distribuidora.

Los fondos podrán recomprar el 100% de la tenencia de cada inversionista siempre que en el mercado existan condiciones de liquidez que permitan operar sin que los accionistas que permanezcan en el fondo sufran menoscabo indebido en su patrimonio. Lo anterior se aplicará siempre y cuando el total de las solicitudes no exceda el 1% del valor neto de sus activos, prevaleciendo en todo caso primeras entradas primeras salidas y manteniendo la premisa para las operaciones pendientes.

Los inversionistas de los fondos que, en razón de las modificaciones al prospecto de información de la familia de fondos “Proyecto de Vida Valmex” relacionadas con el régimen de inversión o de política de compra y venta de acciones, no deseen permanecer en la misma, tendrán el derecho de que el propio fondo en cuestión les adquiera la totalidad de sus acciones a precio de valuación y sin la aplicación de diferencial alguno, para lo cual contarán con un plazo de 30 días hábiles contado a partir de la fecha en que se haya notificado las modificaciones.

No habrá derechos preferenciales para suscribir y recomprar acciones representativas del capital social del fondo.

Cualquier fondo perteneciente a la familia de fondos “Proyecto de Vida Valmex” podrá a través del Consejo de Administración de la Sociedad Operadora, establecer límites temporales de adquisición, cuando existan en el mercado condiciones que no permitan la recomposición de la cartera de tal forma que la entrada de nuevos clientes no vaya en demérito de los clientes que el fondo tenga a esa fecha. Tales límites temporales serán aplicados de manera general a todos los clientes, sin importar su carácter o su tenencia actual.

La Sociedad Operadora no podrá rechazar las ofertas de compra o venta de las acciones de los fondos, formuladas por las sociedades distribuidoras o entidades que proporcionen servicios de distribución, siempre y cuando se ajusten a las condiciones del prospecto de información al público inversionista, debiendo ajustarse al contrato de adhesión de la Sociedad Operadora para la liquidación de las operaciones.

En condiciones desordenadas de mercado las distribuidoras y las entidades financieras que presten los servicios de distribución de acciones, no podrán operar con el público sobre acciones del fondo en días distintos a los previstos en el prospecto; o en su caso la Comisión podrá autorizar al fondo de inversión que modifique las fechas para la recompra de sus acciones, sin necesidad de modificar el prospecto.

i) Día y hora para la recepción de órdenes

Compra (desde el punto de vista del cliente): Diario (días hábiles)
Venta (desde el punto de vista del cliente): Diario (días hábiles)

Horario de operaciones: Las solicitudes de compra / venta se operarán de las 07:30 a las 12:00 horas, tiempo del Centro de México.

Los horarios antes mencionados pueden ser modificados de acuerdo con los horarios que establezcan las Bolsas de Valores, Contraparte Central de Valores de México, S.A. de C.V., S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V., y/o los mercados de los países de origen donde cotizan los activos objeto de inversión del Fondo, en el entendido que dichos cambios se darán a conocer en la página de internet de la Sociedad.

Las órdenes recibidas fuera de horario y días inhábiles serán consideradas al día hábil siguiente.

Se considerarán como días hábiles aquellos en los que en México se operan y liquidan los valores. Dichos calendarios estarán a su disposición en:

https://operadoravalmex.mx/

Donde, en la parte inferior de la página, en el apartado Información regulatoria viene como descargable el "Calendario de Operación FI"

ii) Ejecución de las operaciones

Compra: Mismo día hábil de la solicitud
Venta: Mismo día hábil de la solicitud

En ambos casos se liquidarán al precio determinado el mismo día de la operación y cuyo registro publicarán las Bolsas de Valores correspondiente el día hábil siguiente o bien, en alguna sociedad que administre mecanismos electrónicos de divulgación de información de fondos de inversión, autorizados por la Comisión y que haya sido contratado por el fondo de inversión.

En condiciones desordenadas de mercado se podrá aplicar a las operaciones de compra venta un diferencial, de acuerdo a lo dispuesto en el punto 1 inciso d) numeral vi).

iii) Liquidación de las operaciones

Tanto la compra como la venta se liquidarán a 48 horas (2 días hábiles) posteriores a la ejecución. Para la liquidación de las operaciones de compra, no es necesario que el inversionista cuente con recursos en efectivo disponibles en la fecha que ordene la operación, pero si es necesario que cuente con fondos disponibles ya sea en efectivo o en otro tipo de valores para poder hacer frente a la obligación de liquidar las compras efectuadas.

iv) Causas de posible suspensión de operaciones

Ante casos fortuitos o de fuerza mayor cualquier fondo perteneciente a la familia "Proyecto de Vida Valmex" podrá suspender las operaciones de compra o venta de sus acciones.

Asimismo por disposición expresa, la CNBV podrá suspender las operaciones ante estas circunstancias o ante incumplimientos reiterados a las disposiciones que pudieran generar un quebranto a los accionistas.

Referente a este apartado, las Distribuidoras se apegarán a lo establecido en todo momento.

c) Montos mínimos

Los fondos no requieren montos mínimos para la adquisición de sus acciones, salvo en la serie B3NC, la cual requiere un monto mínimo inicial de compra de $1,500 millones de pesos.

Dicho monto mínimo inicial es aplicable en la compra de las acciones de la serie B3NC, de manera total, en la familia de los fondos PROVIVA administrados por esta Operadora.

Sin embargo, cada sociedad distribuidora o entidad financiera que presten el servicio de distribución al Fondo de Inversión se encuentra en plena libertad de establecer sus propias condiciones para el cobro de comisiones en el manejo de cuentas de inversión en los términos señalados en los contratos que celebre al efecto con sus clientes, por lo que se sugiere consultar dichas condiciones directamente con los distribuidores.

d) Plazo mínimo de permanencia

Los fondos pertenecientes a la familia de “Proyecto de Vida Valmex” no requieren un plazo mínimo obligatorio, sin embargo de acuerdo con la mecánica de operación que se explica en los numerales i), ii) y iii) previos, el plazo mínimo de permanencia depende de la fecha en que se ordena la orden de compra y venta y su posterior liquidación. Se sugiere permanecer en el fondo el tiempo establecido para el retiro.

e) Límites y políticas de tenencia por inversionista

Los clientes podrán adquirir hasta el 100% del capital social pagado (sin considerar la serie A).

f) Prestadores de Servicios

El consejo de administración de la Operadora tiene la obligación de evaluar por lo menos una vez al año el desempeño de los prestadores de servicios de los fondos, dicha evaluación y los cambios de prestadores de servicios, se notificarán en el sitio:

https://operadoravalmex.mx/

Contacto para más información:

contactocomercial@operadoravalmex.mx

Número Telefónico: 5279-1374 y 5279-1357
Horario: 08:00 – 15:00

i) Sociedad operadora que administra al Fondo de Inversión

La sociedad operadora es Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V. con domicilio en Calz. Legaria No. 549, Torre 2, Piso 7, Col. Diez de Abril, Ciudad de México, Alcaldía Miguel Hidalgo, C.P.11250. cuya página electrónica es:

https://operadoravalmex.mx/

ii) Sociedad distribuidora de acciones que le preste servicios al Fondo de Inversión

La distribución de acciones del fondo estará a cargo de sociedades distribuidoras integrales, así como de las entidades que prestan el servicio de distribución, legalmente autorizadas y con las que se tenga celebrado un contrato de adhesión de comisión mercantil y prestación de servicios para la distribución de acciones de los Fondos. Actualmente la Operadora tiene celebrado contratos de adhesión con:

- VALORES MEXICANOS CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.
- OPERADORA DE FONDOS AZIMUT-MEXICO, S.A. DE C.V. SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN.
- MONEX CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V., MONEX GRUPO FINANCIERO.
- BANCA MIFEL, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO MIFEL.
- O'ROURKE & ASOCIADOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD DISTRIBUIDORA DE ACCIONES DE FONDOS DE INVERSIÓN.
- ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V., GRUPO FINANCIERO ACTINVER.
- BANCO ACTINVER, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO ACTINVER.
- KUSPIT CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.
- SKANDIA OPERADORA DE FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN.
- CASA DE BOLSA VE POR MÁS, S.A. DE C.V. GRUPO FINANCIERO VE POR MÁS.
- GRUPO BURSÁTIL MEXICANO, S.A. DE C.V. CASA DE BOLSA.
- FINTUAL DISTRIBUIDORA, S.A. DE C.V., SOCIEDAD DISTRIBUIDORA INTEGRAL DE ACCIONES DE FONDOS DE INVERSIÓN.
- ACTINVER CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V., GRUPO FINANCIERO ACTINVER.
- GRUPO BURSÁTIL MEXICANO, S.A.B. DE C.V., CASA DE BOLSA.
- KUSPIT CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.
- SKANDIA OPERADORA DE FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN.

No existirán prácticas discriminatorias entre y para las sociedades y entidades distribuidoras de acciones de fondos de inversión, otorgándoles así un trato irrestricto de igualdad.

El fondo de inversión no podrá contratar los servicios de distribución de sus acciones de manera exclusiva con una sociedad o entidad, por lo que en caso de que una sociedad distribuidora de acciones de fondos de inversión o entidades que presten dichos servicios, le presente a la sociedad operadora de fondos de inversión una oferta de compra o venta de las acciones representativas del capital social del fondo, esta no podrá negarse a la celebración de dichas operaciones siempre que tal oferta se

ajuste a las condiciones del propio prospecto, y al contrato de adhesión para la prestación de servicios de distribución de acciones de fondos de inversión que al efecto tenga celebrado.

iii) Sociedad valuadora de acciones que le preste servicios al Fondo de Inversión

Cada una de las series y clases de acciones que emita el fondo será valuada diariamente por Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión. El fondo no será valuado los días que se determinen como inhábiles en el calendario emitido por la Comisión.

De conformidad con lo establecido en el artículo 37 de las Disposiciones de Carácter General aplicables a los Fondos de Inversión y a las personas que le prestan servicios:

"El precio de valuación de las acciones representativas del capital social de los fondos de inversión de renta variable y en instrumentos de deuda resultará de dividir la cantidad que se obtenga de sumar el importe de los activos de que sean propietarias, restando sus pasivos, entre la cantidad de acciones en circulación representativas del capital social pagado del fondo de inversión de que se trate."

iv) Otros prestadores de servicios

Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V., en su carácter de Sociedad Operadora del Fondo, contratará los servicios de un Asesor en Inversiones, cuya función principal será proporcionar el servicio de asesoría para la administración de activos y para el manejo de la cartera de valores del Fondo de Inversión. El asesor enviará sus recomendaciones, mismas que serán discutidas en todo momento dentro de la Sociedad Operadora y quién será la responsable de la toma de decisiones de inversión y administración.

Servicio	Proveedor
Asesor de Inversiones	VIGM, S.A. de C.V. Asesor en Inversiones Independiente
Proveeduría de Precios	Proveedor Integral de Precios, S.A. de C.V.
Depósito y Custodia de Activos y Acciones del Fondo	Valores Mexicanos Casa de Bolsa S.A. de C.V.
Contabilidad y Servicios Administrativos	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión

g) Costos, comisiones y remuneraciones

Comisiones y cobros por la prestación de servicios a la clientela.
Los fondos de inversión no podrán establecer comisiones diferenciadas por tipo de entidad que los distribuya para cada una de las series y clases accionarias que emitan de conformidad con lo dispuesto en el artículo 108 Bis 1 de la CUFI

i. Comisiones pagadas directamente por el cliente

Las comisiones pagadas directamente por el cliente aplican a los fondos VLMXJUB, VLMXP24, VLMXP31, VLMXP38 y VLMXP45 de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	Serie B0FI, B0CO, B0NC, B0CF, B1FI, B1CO, B1NC, B1CF, B2FI, B2CO, B2NC, B3NC, B4FI, B4NC, B4CF. %	$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	Variable	Variable
Incumplimiento del saldo mínimo de inversión	Variable	Variable
Compra de acciones	Variable	Variable
Venta de acciones	Variable	Variable
Servicio por asesoría	Variable	Variable
Servicio de administración de acciones	Variable	Variable
Otras	Variable	Variable
Total	Variable	Variable

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

Para los fondos VLMXP52 y VLMXP59 serían:

Concepto	Serie B0FI, B0NC, B0CO, B1FI, B1NC, B2FI, B2NC, B3NC, B4FI, B4NC, B4CF. %	$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	Variable	Variable
Incumplimiento del saldo mínimo de inversión	Variable	Variable
Compra de acciones	Variable	Variable
Venta de acciones	Variable	Variable
Servicio por asesoría	Variable	Variable
Servicio de administración de acciones	Variable	Variable
Otras	Variable	Variable
Total	Variable	Variable

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

La información actualizada mensualmente se incluye en el Documento con Información Clave para el Inversionista (Anexo 3 de la CUFI), mismo que podrá consultar en:

https://operadoravalmex.mx/

ii. Comisiones pagadas por el Fondo de Inversión

Se presentan las tablas correspondientes a las series.

VLMXJUB

			Serie más representativa	
	B0CF		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.6030%	$6.0296	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0096%	$0.0965	0.0096%	$0.0964
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0079%	$0.0794	0.0079%	$0.0793
Otras	0.0981%	$0.9809	0.0981%	$0.9810
Total	0.7186%	$7.1864	0.7186%	$7.1863

			Serie más representativa	
	B0CO		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.0000%	0.0000	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0000%	0.0000	0.0096%	$0.0964
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0000%	0.0000	0.0079%	$0.0793
Otras	0.0000%	0.0000	0.0981%	$0.9810
Total	0.0000%	0.0000	0.7186%	$7.1863

			Serie más representativa	
	B0FI		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.0000%	0.0000	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0000%	0.0000	0.0096%	$0.0964
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000

Contabilidad	0.0000%	0.0000	0.0079%	$0.0793
Otras	0.0000%	0.0000	0.0981%	$0.9810
Total	0.0000%	0.0000	0.7186%	$7.1863

			Serie más representativa	
	B0NC		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.6030%	$6.0296	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0096%	$0.0964	0.0096%	$0.0964
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0079%	$0.0793	0.0079%	$0.0793
Otras	0.0981%	$0.9810	0.0981%	$0.9810
Total	0.7186%	$7.1863	0.7186%	$7.1863

			Serie más representativa	
	B1CF		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.6026%	$6.0256	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.4135%	$4.1347	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0101%	$0.1008	0.0096%	$0.0964
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0076%	$0.0756	0.0079%	$0.0793
Otras	0.0983%	$0.9830	0.0981%	$0.9810
Total	1.1320%	$11.3197	0.7186%	$7.1863

			Serie más representativa	
	B1CO		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.0000%	0.0000	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0000%	0.0000	0.0096%	$0.0964
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0000%	0.0000	0.0079%	$0.0793
Otras	0.0000%	0.0000	0.0981%	$0.9810
Total	0.0000%	0.0000	0.7186%	$7.1863

			Serie más representativa	
	B1FI		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.6027%	$6.0272	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.4133%	$4.1330	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0098%	$0.0984	0.0096%	$0.0964
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000

Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0074%	$0.0739	0.0079%	$0.0793
Otras	0.0984%	$0.9844	0.0981%	$0.9810
Total	1.1317%	$11.3170	0.7186%	$7.1863

			Serie más representativa	
	B1NC		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.6036%	$6.0362	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.4116%	$4.1156	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0069%	$0.0686	0.0096%	$0.0964
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0069%	$0.0686	0.0079%	$0.0793
Otras	0.0892%	$0.8920	0.0981%	$0.9810
Total	1.1181%	$11.1811	0.7186%	$7.1863

			Serie más representativa	
	B2CO		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.0000%	0.0000	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0000%	0.0000	0.0096%	$0.0964
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0000%	0.0000	0.0079%	$0.0793
Otras	0.0000%	0.0000	0.0981%	$0.9810
Total	0.0000%	0.0000	0.7186%	$7.1863

			Serie más representativa	
	B2FI		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.0000%	0.0000	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0000%	0.0000	0.0096%	$0.0964
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0000%	0.0000	0.0079%	$0.0793
Otras	0.0000%	0.0000	0.0981%	$0.9810
Total	0.0000%	0.0000	0.7186%	$7.1863

			Serie más representativa	
	B2NC		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.4255%	$4.2553	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0096%	$0.0964	0.0096%	$0.0964

Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0080%	$0.0802	0.0079%	$0.0793
Otras	0.0979%	$0.9787	0.0981%	$0.9810
Total	0.5411%	$5.4106	0.7186%	$7.1863

			Serie más representativa	
	B3NC		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.2955%	$2.9555	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0096%	$0.0964	0.0096%	$0.0964
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0079%	$0.0793	0.0079%	$0.0793
Otras	0.0981%	$0.9812	0.0981%	$0.9810
Total	0.4112%	$4.1124	0.7186%	$7.1863

			Serie más representativa	
	B4CF		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.0000%	0.0000	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.5000%	5.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0000%	0.0000	0.0096%	$0.0964
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0000%	0.0000	0.0079%	$0.0793
Otras	0.0000%	0.0000	0.0981%	$0.9810
Total	0.5000%	5.0000	0.7186%	$7.1863

			Serie más representativa	
	B4FI		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.0000%	0.0000	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0000%	0.0000	0.0096%	$0.0964
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0000%	0.0000	0.0079%	$0.0793
Otras	0.0000%	0.0000	0.0981%	$0.9810
Total	0.0000%	0.0000	0.7186%	$7.1863

			Serie más representativa	
	B4NC		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.0000%	0.0000	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000

Valuación de acciones	0.0000%	0.0000	0.0096%	$0.0964
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0000%	0.0000	0.0079%	$0.0793
Otras	0.0000%	0.0000	0.0981%	$0.9810
Total	0.0000%	0.0000	0.7186%	$7.1863

VLMXP24

			Serie más representativa	
	B0CF		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.6030%	$6.0296	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0166%	$0.1660	0.0166%	$0.1658
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0126%	$0.1259	0.0126%	$0.1258
Otras	0.1375%	$1.3752	0.1375%	$1.3751
Total	0.7697%	$7.6967	0.7696%	$7.6963

			Serie más representativa	
	B0CO		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.0000%	0.0000	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0000%	0.0000	0.0166%	$0.1658
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0000%	0.0000	0.0126%	$0.1258
Otras	0.0000%	0.0000	0.1375%	$1.3751
Total	0.0000%	0.0000	0.7696%	$7.6963

			Serie más representativa	
	B0FI		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.0000%	0.0000	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0000%	0.0000	0.0166%	$0.1658
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0000%	0.0000	0.0126%	$0.1258
Otras	0.0000%	0.0000	0.1375%	$1.3751
Total	0.0000%	0.0000	0.7696%	$7.6963

			Serie más representativa	

	B0NC		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.6030%	$6.0296	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0166%	$0.1658	0.0166%	$0.1658
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0126%	$0.1258	0.0126%	$0.1258
Otras	0.1375%	$1.3751	0.1375%	$1.3751
Total	0.7696%	$7.6963	0.7696%	$7.6963

			Serie más representativa	
	B1CF		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.0000%	0.0000	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0000%	0.0000	0.0166%	$0.1658
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0000%	0.0000	0.0126%	$0.1258
Otras	0.0000%	0.0000	0.1375%	$1.3751
Total	0.0000%	0.0000	0.7696%	$7.6963

			Serie más representativa	
	B1CO		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.0000%	0.0000	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0000%	0.0000	0.0166%	$0.1658
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0000%	0.0000	0.0126%	$0.1258
Otras	0.0000%	0.0000	0.1375%	$1.3751
Total	0.0000%	0.0000	0.7696%	$7.6963

			Serie más representativa	
	B1FI		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.6445%	$6.4447	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.4296%	$4.2965	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0000%	0.0000	0.0166%	$0.1658
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0000%	0.0000	0.0126%	$0.1258
Otras	0.1074%	$1.0741	0.1375%	$1.3751
Total	1.1815%	$11.8153	0.7696%	$7.6963

			Serie más representativa	
	B1NC		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.6030%	$6.0299	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.4138%	$4.1378	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0166%	$0.1658	0.0166%	$0.1658
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0126%	$0.1255	0.0126%	$0.1258
Otras	0.1375%	$1.3754	0.1375%	$1.3751
Total	1.1835%	$11.8345	0.7696%	$7.6963

			Serie más representativa	
	B2CO		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.0000%	0.0000	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0000%	0.0000	0.0166%	$0.1658
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0000%	0.0000	0.0126%	$0.1258
Otras	0.0000%	0.0000	0.1375%	$1.3751
Total	0.0000%	0.0000	0.7696%	$7.6963

			Serie más representativa	
	B2FI		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.0000%	0.0000	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0000%	0.0000	0.0166%	$0.1658
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0000%	0.0000	0.0126%	$0.1258
Otras	0.0000%	0.0000	0.1375%	$1.3751
Total	0.0000%	0.0000	0.7696%	$7.6963

			Serie más representativa	
	B2NC		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.4256%	$4.2560	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0166%	$0.1660	0.0166%	$0.1658
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0126%	$0.1261	0.0126%	$0.1258
Otras	0.1374%	$1.3745	0.1375%	$1.3751
Total	0.5923%	$5.9226	0.7696%	$7.6963

			Serie más representativa	
	B3NC		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.2956%	$2.9557	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0166%	$0.1657	0.0166%	$0.1658
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0126%	$0.1258	0.0126%	$0.1258
Otras	0.1372%	$1.3722	0.1375%	$1.3751
Total	0.4619%	$4.6194	0.7696%	$7.6963

			Serie más representativa	
	B4CF		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.0000%	0.0000	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	1.7000%	17.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0000%	0.0000	0.0166%	$0.1658
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0000%	0.0000	0.0126%	$0.1258
Otras	0.0000%	0.0000	0.1375%	$1.3751
Total	1.7000%	17.0000	0.7696%	$7.6963

			Serie más representativa	
	B4FI		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.0000%	0.0000	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0000%	0.0000	0.0166%	$0.1658
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0000%	0.0000	0.0126%	$0.1258
Otras	0.0000%	0.0000	0.1375%	$1.3751
Total	0.0000%	0.0000	0.7696%	$7.6963

			Serie más representativa	
	B4NC		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.0000%	0.0000	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0000%	0.0000	0.0166%	$0.1658
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0000%	0.0000	0.0126%	$0.1258
Otras	0.0000%	0.0000	0.1375%	$1.3751

Total	0.0000%	0.0000	0.7696%	$7.6963

VLMXP31

			Serie más representativa	
	B0CF		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.6030%	$6.0296	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0060%	$0.0598	0.0060%	$0.0598
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0036%	$0.0359	0.0036%	$0.0359
Otras	0.0489%	$0.4888	0.0489%	$0.4892
Total	0.6614%	$6.6140	0.6615%	$6.6145

			Serie más representativa	
	B0CO		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.0000%	0.0000	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0000%	0.0000	0.0060%	$0.0598
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0000%	0.0000	0.0036%	$0.0359
Otras	0.0000%	0.0000	0.0489%	$0.4892
Total	0.0000%	0.0000	0.6615%	$6.6145

			Serie más representativa	
	B0FI		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.6031%	$6.0311	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0060%	$0.0601	0.0060%	$0.0598
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0035%	$0.0354	0.0036%	$0.0359
Otras	0.0491%	$0.4914	0.0489%	$0.4892
Total	0.6618%	$6.6180	0.6615%	$6.6145

			Serie más representativa	
	B0NC		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.6030%	$6.0296	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0060%	$0.0598	0.0060%	$0.0598

Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0036%	$0.0359	0.0036%	$0.0359
Otras	0.0489%	$0.4892	0.0489%	$0.4892
Total	0.6615%	$6.6145	0.6615%	$6.6145

			Serie más representativa	
	B1CF		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.6042%	$6.0421	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.4125%	$4.1249	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0058%	$0.0581	0.0060%	$0.0598
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0000%	0.0000	0.0036%	$0.0359
Otras	0.0465%	$0.4648	0.0489%	$0.4892
Total	1.0690%	$10.6898	0.6615%	$6.6145

			Serie más representativa	
	B1CO		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.0000%	0.0000	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0000%	0.0000	0.0060%	$0.0598
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0000%	0.0000	0.0036%	$0.0359
Otras	0.0000%	0.0000	0.0489%	$0.4892
Total	0.0000%	0.0000	0.6615%	$6.6145

			Serie más representativa	
	B1FI		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.0000%	0.0000	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0000%	0.0000	0.0060%	$0.0598
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0000%	0.0000	0.0036%	$0.0359
Otras	0.0000%	0.0000	0.0489%	$0.4892
Total	0.0000%	0.0000	0.6615%	$6.6145

			Serie más representativa	
	B1NC		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.6030%	$6.0296	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.4138%	$4.1381	0.0000%	0.0000

Valuación de acciones	0.0060%	$0.0599	0.0060%	$0.0598
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0036%	$0.0356	0.0036%	$0.0359
Otras	0.0489%	$0.4890	0.0489%	$0.4892
Total	1.0752%	$10.7522	0.6615%	$6.6145

			Serie más representativa	
	B2CO		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.0000%	0.0000	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0000%	0.0000	0.0060%	$0.0598
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0000%	0.0000	0.0036%	$0.0359
Otras	0.0000%	0.0000	0.0489%	$0.4892
Total	0.0000%	0.0000	0.6615%	$6.6145

			Serie más representativa	
	B2FI		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.0000%	0.0000	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0000%	0.0000	0.0060%	$0.0598
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0000%	0.0000	0.0036%	$0.0359
Otras	0.0000%	0.0000	0.0489%	$0.4892
Total	0.0000%	0.0000	0.6615%	$6.6145

			Serie más representativa	
	B2NC		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.4256%	$4.2562	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0060%	$0.0598	0.0060%	$0.0598
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0036%	$0.0359	0.0036%	$0.0359
Otras	0.0489%	$0.4895	0.0489%	$0.4892
Total	0.4841%	$4.8413	0.6615%	$6.6145

			Serie más representativa	
	B3NC		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.2956%	$2.9557	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000

Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0060%	$0.0598	0.0060%	$0.0598
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0036%	$0.0359	0.0036%	$0.0359
Otras	0.0488%	$0.4880	0.0489%	$0.4892
Total	0.3539%	$3.5394	0.6615%	$6.6145

			Serie más representativa	
	B4CF		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.0000%	0.0000	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.7000%	7.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0000%	0.0000	0.0060%	$0.0598
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0000%	0.0000	0.0036%	$0.0359
Otras	0.0000%	0.0000	0.0489%	$0.4892
Total	0.7000%	7.0000	0.6615%	$6.6145

			Serie más representativa	
	B4FI		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.0000%	0.0000	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0000%	0.0000	0.0060%	$0.0598
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0000%	0.0000	0.0036%	$0.0359
Otras	0.0000%	0.0000	0.0489%	$0.4892
Total	0.0000%	0.0000	0.6615%	$6.6145

			Serie más representativa	
	B4NC		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.6020%	$6.0197	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.8848%	$8.8477	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0040%	$0.0404	0.0060%	$0.0598
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0040%	$0.0404	0.0036%	$0.0359
Otras	0.0485%	$0.4849	0.0489%	$0.4892
Total	1.5433%	$15.4332	0.6615%	$6.6145

VLMXP38

	Serie más representativa
B0CF	B0NC

Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.6030%	$6.0296	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0053%	$0.0534	0.0053%	$0.0534
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0028%	$0.0283	0.0028%	$0.0283
Otras	0.0349%	$0.3493	0.0350%	$0.3496
Total	0.6461%	$6.4607	0.6461%	$6.4609

			Serie más representativa	
	B0CO		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.0000%	0.0000	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0000%	0.0000	0.0053%	$0.0534
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0000%	0.0000	0.0028%	$0.0283
Otras	0.0000%	0.0000	0.0350%	$0.3496
Total	0.0000%	0.0000	0.6461%	$6.4609

			Serie más representativa	
	B0FI		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.6084%	$6.0835	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0000%	0.0000	0.0053%	$0.0534
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0000%	0.0000	0.0028%	$0.0283
Otras	0.0169%	$0.1690	0.0350%	$0.3496
Total	0.6252%	$6.2525	0.6461%	$6.4609

			Serie más representativa	
	B0NC		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.6030%	$6.0296	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0053%	$0.0534	0.0053%	$0.0534
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0028%	$0.0283	0.0028%	$0.0283
Otras	0.0350%	$0.3496	0.0350%	$0.3496
Total	0.6461%	$6.4609	0.6461%	$6.4609

			Serie más representativa	

	B1CF		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.6029%	$6.0288	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.4139%	$4.1389	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0054%	$0.0541	0.0053%	$0.0534
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0029%	$0.0286	0.0028%	$0.0283
Otras	0.0354%	$0.3536	0.0350%	$0.3496
Total	1.0604%	$10.6040	0.6461%	$6.4609

			Serie más representativa	
	B1CO		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.0000%	0.0000	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0000%	0.0000	0.0053%	$0.0534
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0000%	0.0000	0.0028%	$0.0283
Otras	0.0000%	0.0000	0.0350%	$0.3496
Total	0.0000%	0.0000	0.6461%	$6.4609

			Serie más representativa	
	B1FI		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.6030%	$6.0301	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.4138%	$4.1381	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0053%	$0.0533	0.0053%	$0.0534
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0028%	$0.0283	0.0028%	$0.0283
Otras	0.0349%	$0.3488	0.0350%	$0.3496
Total	1.0599%	$10.5986	0.6461%	$6.4609

			Serie más representativa	
	B1NC		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.6030%	$6.0299	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.4138%	$4.1382	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0053%	$0.0534	0.0053%	$0.0534
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0028%	$0.0282	0.0028%	$0.0283
Otras	0.0349%	$0.3493	0.0350%	$0.3496
Total	1.0599%	$10.5990	0.6461%	$6.4609

			Serie más representativa	
	B2CO		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.0000%	0.0000	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0000%	0.0000	0.0053%	$0.0534
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0000%	0.0000	0.0028%	$0.0283
Otras	0.0000%	0.0000	0.0350%	$0.3496
Total	0.0000%	0.0000	0.6461%	$6.4609

			Serie más representativa	
	B2FI		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.0000%	0.0000	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0000%	0.0000	0.0053%	$0.0534
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0000%	0.0000	0.0028%	$0.0283
Otras	0.0000%	0.0000	0.0350%	$0.3496
Total	0.0000%	0.0000	0.6461%	$6.4609

			Serie más representativa	
	B2NC		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.4256%	$4.2562	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0053%	$0.0534	0.0053%	$0.0534
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0028%	$0.0283	0.0028%	$0.0283
Otras	0.0350%	$0.3496	0.0350%	$0.3496
Total	0.4687%	$4.6874	0.6461%	$6.4609

			Serie más representativa	
	B3NC		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.2956%	$2.9557	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0053%	$0.0534	0.0053%	$0.0534
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0028%	$0.0283	0.0028%	$0.0283
Otras	0.0349%	$0.3494	0.0350%	$0.3496
Total	0.3387%	$3.3869	0.6461%	$6.4609

			Serie más representativa	
	B4CF		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.0000%	0.0000	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.9000%	9.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0000%	0.0000	0.0053%	$0.0534
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0000%	0.0000	0.0028%	$0.0283
Otras	0.0000%	0.0000	0.0350%	$0.3496
Total	0.9000%	9.0000	0.6461%	$6.4609

			Serie más representativa	
	B4FI		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.0000%	0.0000	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0000%	0.0000	0.0053%	$0.0534
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0000%	0.0000	0.0028%	$0.0283
Otras	0.0000%	0.0000	0.0350%	$0.3496
Total	0.0000%	0.0000	0.6461%	$6.4609

			Serie más representativa	
	B4NC		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.6030%	$6.0300	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.8870%	$8.8697	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0055%	$0.0548	0.0053%	$0.0534
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0033%	$0.0329	0.0028%	$0.0283
Otras	0.0340%	$0.3400	0.0350%	$0.3496
Total	1.5327%	$15.3274	0.6461%	$6.4609

VLMXP45

			Serie más representativa	
	B0CF		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.6030%	$6.0296	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0053%	$0.0530	0.0053%	$0.0530
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000

Contabilidad	0.0028%	$0.0280	0.0028%	$0.0280
Otras	0.0348%	$0.3482	0.0349%	$0.3488
Total	0.6459%	$6.4589	0.6459%	$6.4595

			Serie más representativa	
	B0CO		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.0000%	0.0000	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0000%	0.0000	0.0053%	$0.0530
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0000%	0.0000	0.0028%	$0.0280
Otras	0.0000%	0.0000	0.0349%	$0.3488
Total	0.0000%	0.0000	0.6459%	$6.4595

			Serie más representativa	
	B0FI		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.6035%	$6.0347	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0052%	$0.0523	0.0053%	$0.0530
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0031%	$0.0313	0.0028%	$0.0280
Otras	0.0334%	$0.3344	0.0349%	$0.3488
Total	0.6453%	$6.4528	0.6459%	$6.4595

			Serie más representativa	
	B0NC		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.6030%	$6.0296	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0053%	$0.0530	0.0053%	$0.0530
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0028%	$0.0280	0.0028%	$0.0280
Otras	0.0349%	$0.3488	0.0349%	$0.3488
Total	0.6459%	$6.4595	0.6459%	$6.4595

			Serie más representativa	
	B1CF		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.6030%	$6.0300	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.4138%	$4.1377	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0053%	$0.0527	0.0053%	$0.0530
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000

Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0028%	$0.0280	0.0028%	$0.0280
Otras	0.0349%	$0.3486	0.0349%	$0.3488
Total	1.0597%	$10.5970	0.6459%	$6.4595

			Serie más representativa	
	B1CO		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.6030%	$6.0298	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.4138%	$4.1382	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0053%	$0.0532	0.0053%	$0.0530
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0028%	$0.0280	0.0028%	$0.0280
Otras	0.0349%	$0.3490	0.0349%	$0.3488
Total	1.0598%	$10.5980	0.6459%	$6.4595

			Serie más representativa	
	B1FI		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.6028%	$6.0284	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.4134%	$4.1344	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0061%	$0.0611	0.0053%	$0.0530
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0020%	$0.0204	0.0028%	$0.0280
Otras	0.0346%	$0.3462	0.0349%	$0.3488
Total	1.0590%	$10.5905	0.6459%	$6.4595

			Serie más representativa	
	B1NC		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.6030%	$6.0296	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.4138%	$4.1378	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0053%	$0.0529	0.0053%	$0.0530
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0028%	$0.0278	0.0028%	$0.0280
Otras	0.0348%	$0.3476	0.0349%	$0.3488
Total	1.0596%	$10.5959	0.6459%	$6.4595

			Serie más representativa	
	B2CO		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.0000%	0.0000	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0000%	0.0000	0.0053%	$0.0530

Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0000%	0.0000	0.0028%	$0.0280
Otras	0.0000%	0.0000	0.0349%	$0.3488
Total	0.0000%	0.0000	0.6459%	$6.4595

			Serie más representativa	
	B2FI		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.0000%	0.0000	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0000%	0.0000	0.0053%	$0.0530
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0000%	0.0000	0.0028%	$0.0280
Otras	0.0000%	0.0000	0.0349%	$0.3488
Total	0.0000%	0.0000	0.6459%	$6.4595

			Serie más representativa	
	B2NC		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.4256%	$4.2562	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0053%	$0.0530	0.0053%	$0.0530
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0028%	$0.0280	0.0028%	$0.0280
Otras	0.0349%	$0.3487	0.0349%	$0.3488
Total	0.4686%	$4.6859	0.6459%	$6.4595

			Serie más representativa	
	B3NC		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.2956%	$2.9557	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0053%	$0.0530	0.0053%	$0.0530
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0028%	$0.0280	0.0028%	$0.0280
Otras	0.0349%	$0.3488	0.0349%	$0.3488
Total	0.3386%	$3.3856	0.6459%	$6.4595

			Serie más representativa	
	B4CF		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.0000%	0.0000	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	1.1000%	11.0000	0.0000%	0.0000

Valuación de acciones	0.0000%	0.0000	0.0053%	$0.0530
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0000%	0.0000	0.0028%	$0.0280
Otras	0.0000%	0.0000	0.0349%	$0.3488
Total	1.1000%	11.0000	0.6459%	$6.4595

			Serie más representativa	
	B4FI		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.0000%	0.0000	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0000%	0.0000	0.0053%	$0.0530
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0000%	0.0000	0.0028%	$0.0280
Otras	0.0000%	0.0000	0.0349%	$0.3488
Total	0.0000%	0.0000	0.6459%	$6.4595

			Serie más representativa	
	B4NC		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.6029%	$6.0290	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.8867%	$8.8668	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0055%	$0.0551	0.0053%	$0.0530
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0032%	$0.0316	0.0028%	$0.0280
Otras	0.0354%	$0.3541	0.0349%	$0.3488
Total	1.5337%	$15.3366	0.6459%	$6.4595

VLMXP52

			Serie más representativa	
	B0CO		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.0000%	0.0000	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0000%	0.0000	0.0067%	$0.0672
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0000%	0.0000	0.0045%	$0.0446
Otras	0.0000%	0.0000	0.0541%	$0.5410
Total	0.0000%	0.0000	0.6682%	$6.6824

Serie más representativa

	B0FI		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.6032%	$6.0318	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0064%	$0.0642	0.0067%	$0.0672
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0064%	$0.0642	0.0045%	$0.0446
Otras	0.0513%	$0.5135	0.0541%	$0.5410
Total	0.6674%	$6.6737	0.6682%	$6.6824

			Serie más representativa	
	B0NC		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.6030%	$6.0296	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0067%	$0.0672	0.0067%	$0.0672
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0045%	$0.0446	0.0045%	$0.0446
Otras	0.0541%	$0.5410	0.0541%	$0.5410
Total	0.6682%	$6.6824	0.6682%	$6.6824

			Serie más representativa	
	B1FI		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.6031%	$6.0311	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.4136%	$4.1359	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0072%	$0.0715	0.0067%	$0.0672
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0048%	$0.0476	0.0045%	$0.0446
Otras	0.0548%	$0.5482	0.0541%	$0.5410
Total	1.0834%	$10.8343	0.6682%	$6.6824

			Serie más representativa	
	B1NC		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.6029%	$6.0294	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.4138%	$4.1377	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0067%	$0.0670	0.0067%	$0.0672

Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0044%	$0.0444	0.0045%	$0.0446
Otras	0.0540%	$0.5398	0.0541%	$0.5410
Total	1.0818%	$10.8182	0.6682%	$6.6824

			Serie más representativa	
	B2FI		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.0000%	0.0000	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0000%	0.0000	0.0067%	$0.0672
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0000%	0.0000	0.0045%	$0.0446
Otras	0.0000%	0.0000	0.0541%	$0.5410
Total	0.0000%	0.0000	0.6682%	$6.6824

			Serie más representativa	
	B2NC		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.4256%	$4.2562	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0067%	$0.0672	0.0067%	$0.0672
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0045%	$0.0448	0.0045%	$0.0446
Otras	0.0541%	$0.5411	0.0541%	$0.5410
Total	0.4909%	$4.9092	0.6682%	$6.6824

			Serie más representativa	
	B3NC		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.2956%	$2.9556	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0067%	$0.0672	0.0067%	$0.0672
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0045%	$0.0448	0.0045%	$0.0446
Otras	0.0541%	$0.5411	0.0541%	$0.5410
Total	0.3609%	$3.6086	0.6682%	$6.6824

			Serie más representativa	
	B4CF		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.0000%	0.0000	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	1.3000%	13.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0000%	0.0000	0.0067%	$0.0672
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0000%	0.0000	0.0045%	$0.0446
Otras	0.0000%	0.0000	0.0541%	$0.5410
Total	1.3000%	13.0000	0.6682%	$6.6824

			Serie más representativa	
	B4FI		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.0000%	0.0000	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0000%	0.0000	0.0067%	$0.0672
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0000%	0.0000	0.0045%	$0.0446
Otras	0.0000%	0.0000	0.0541%	$0.5410
Total	0.0000%	0.0000	0.6682%	$6.6824

			Serie más representativa	
	B4NC		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.6030%	$6.0302	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.8869%	$8.8688	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0066%	$0.0665	0.0067%	$0.0672
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0046%	$0.0460	0.0045%	$0.0446
Otras	0.0542%	$0.5423	0.0541%	$0.5410
Total	1.5554%	$15.5538	0.6682%	$6.6824

VLMXP59

	Serie más representativa
B0CO	B0NC

Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.0000%	0.0000	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Otras	0.0000%	0.0000	0.1097%	$1.0970
Total	0.0000%	0.0000	0.7127%	$7.1267

			Serie más representativa	
	B0FI		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.0000%	0.0000	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Otras	0.0000%	0.0000	0.1097%	$1.0970
Total	0.0000%	0.0000	0.7127%	$7.1267

			Serie más representativa	
	B4FI		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.0000%	0.0000	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Otras	0.0000%	0.0000	0.1097%	$1.0970
Total	0.0000%	0.0000	0.7127%	$7.1267

			Serie más representativa	
	B0NC		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.6030%	$6.0296	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Otras	0.1097%	$1.0970	0.1097%	$1.0970

Total	0.7127%	$7.1267	0.7127%	$7.1267

			Serie más representativa	
	B1FI		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.6030%	$6.0299	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.4138%	$4.1383	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Otras	0.1097%	$1.0974	0.1097%	$1.0970
Total	1.1266%	$11.2656	0.7127%	$7.1267

			Serie más representativa	
	B1NC		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.6031%	$6.0306	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.4139%	$4.1387	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Otras	0.1098%	$1.0984	0.1097%	$1.0970
Total	1.1268%	$11.2676	0.7127%	$7.1267

			Serie más representativa	
	B2FI		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.0000%	0.0000	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Otras	0.0000%	0.0000	0.1097%	$1.0970
Total	0.0000%	0.0000	0.7127%	$7.1267

			Serie más representativa	
	B2NC		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.4256%	$4.2562	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000

Valuación de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Otras	0.1097%	$1.0974	0.1097%	$1.0970
Total	0.5354%	$5.3536	0.7127%	$7.1267

			Serie más representativa	
	B3NC		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.2956%	$2.9556	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Otras	0.1097%	$1.0972	0.1097%	$1.0970
Total	0.4053%	$4.0528	0.7127%	$7.1267

			Serie más representativa	
	B4CF		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.0000%	0.0000	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	1.5000%	15.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Otras	0.0000%	0.0000	0.1097%	$1.0970
Total	1.5000%	15.0000	0.7127%	$7.1267

			Serie más representativa	
	B4NC		B0NC	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.5987%	$5.9868	0.6030%	$6.0296
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.8892%	$8.8922	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Otras	0.1057%	$1.0566	0.1097%	$1.0970
Total	1.5936%	$15.9356	0.7127%	$7.1267

El rubro de otras incluye Sistema de Registro y Control, Cuotas a la CNBV, Cuotas de la bolsa de valores que corresponda, entre otros.

La información actualizada mensualmente se incluye en el Documento con Información Clave para el Inversionista (Anexo 3 de la CUFI), mismo que podrá consultar en:

https://operadoravalmex.mx/

Comisiones o cuotas que se pagan a los prestadores de servicios.

Concepto	Procedimiento	Calculo	Periodicidad
Administración de activos	Cuota Fija	Sobre el activo neto promedio del mes en cuestión	Mensualmente
Distribución de acciones	Cuota Fija	Sobre el activo neto promedio del mes en cuestión	Mensualmente

Las comisiones descritas anteriormente son registradas diariamente en la contabilidad de los fondos, mismas que se reflejan en el precio de la acción de cada uno.

El fondo para el cumplimiento de su objeto cuenta con los servicios establecidos en el artículo 32 de la Ley de Fondos de Inversión.

Los fondos tienen gastos adicionales como cuotas anuales a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, a las Bolsas de Valores que corresponda, etc.

En caso de modificar cualquiera de las comisiones aquí descritas la Operadora deberá de avisar a las distribuidoras al día siguiente de la aprobación del Consejo los términos de dichas modificaciones. Las distribuidoras deberán de avisar a los inversionistas en cuestión bajo los medios y condiciones que acordaron con el mismo en los contratos de intermediación previo a su entrada en vigor.

3. ORGANIZACIÓN Y ESTRUCTURA DEL CAPITAL

“Los fondos de Inversión, como excepción a la Ley General de Sociedades Mercantiles (LGSM), no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario.

- Las funciones que la LGSM le asigna a la asamblea de accionistas, están encomendadas a Operadora Valmex de Fondos de Inversión S. A. de C. V. y en algunos casos al resto de los socios del Fondo de Inversión.
- Las actividades que la LGSM le asigna al consejo de administración están encomendadas a Operadora Valmex de Fondos de Inversión S. A. de C. V.
- La vigilancia del Fondo de inversión está asignada al contralor normativo de Operadora Valmex de Fondos de Inversión S. A. de C. V.”

a) Organización del Fondo de Inversión de acuerdo a lo previsto en el artículo 10 de la Ley

No existirá derecho de preferencia para suscribir acciones en casos de aumento de capital ni para adquirirlas en caso de enajenaciones.

El Consejo de Administración de la Sociedad Operadora que administre los fondos está conformado por 5 miembros propietarios con sus respectivos suplentes. De los cinco miembros tres son Consejeros Relacionados con el consorcio empresarial al que pertenece la Sociedad Operadora y dos son Consejeros Independientes, en ambos casos los respectivos suplentes tienen la misma característica. El tiempo que lleva laborando cada Consejero en el Fondo, se refiere desde la fecha que tiene dichas características, es decir, propietario, suplente y a quién suple, relacionado o independiente.

CONSEJERO PROPIETARIOS	**CONSEJEROS SUPLENTES**
RELACIONADOS	
Gabriel Eugenio Kuri Labarthe (Presidente) Desde Abril 2013 Sector financiero	Roberto Palacios Prieto Desde Abril 2021 Sector financiero
Luis Manuel Murillo Peñaloza Desde Abril 2015 Sector financiero	Roberto Alberto Manuel Cano Díaz Desde Abril 2025 Sector financiero
Michel Bruno Kuhn Lamberti Desde Abril 2015 Sector financiero	Ana Cecilia Reyes Esparza Desde Abril 2015 Sector financiero
INDEPENDIENTES	
Victor Manuel Herrera Espinosa Desde Abril 2020 Sector privado	Pedro Manuel Zorrilla Velasco Desde Abril 2020 Sector privado
Maria Cristina Silvia Malagón Soberanes Desde Abril 2015 Sector privado	José Luis Simón Havaux Desde Abril 2020 Sector privado

DIRECTOR GENERAL

Roberto Alberto Manuel Cano Díaz
Desde Marzo 2025
Sector financiero

CONTRALOR NORMATIVO

Fernando Manuel Gómez Moya
Desde Enero 2025
Sector financiero

Las políticas establecidas para prevenir y evitar conflictos de intereses, se encuentran dentro del manual de conducta de la Operadora autorizado por el Consejo de Administración de la Operadora y remitido a la CNBV, en los siguientes términos: Los consejeros de Operadora Valmex de Fondos de Inversión, estarán obligados a abstenerse expresamente de participar en la deliberación y votación de cualquier asunto que implique para ellos un conflicto de interés.
Los miembros del consejo de administración de la Sociedad Operadora que administre los fondos, personas que participen en la determinación y ejecución de operaciones del Fondo y los accionistas de la sociedad operadora deberán de observar en todo momento los límites de tenencia accionaria, revelación de operaciones y en general los lineamientos del presente prospecto.

Cuando existan situaciones de decisión que los consejeros de Operadora Valmex de Fondos de Inversión deban tomar en las que estén involucradas personas o empresas relacionadas, se requerirá el voto mayoritario de los consejeros independientes.

Cuando los funcionarios y empleados de Operadora Valmex de Fondos de Inversión se encuentren en una situación de conflicto de interés, deberán notificarlo al Director General y al Contralor Normativo antes de ejecutar las operaciones correspondientes.

Las personas destinatarias del manual deben informar la asignación de tareas temporales y/o adicionales a sus funciones nominales que impliquen su participación en actividades que, por la información que se maneja, sean incompatibles con dichas funciones.

Los accionistas, miembros del consejo y directivos de esta Sociedad Operadora de Fondos de Inversión que mantengan el 10% o más del capital social del fondo deberán informar a la Operadora de las adquisiciones o enajenaciones que hayan efectuado con acciones del capital social de dicho fondo de inversión, dentro de un plazo no mayor a 12 meses posteriores a la fecha de recepción de su estado de cuenta en que se refleje dicha participación como consecuencia de dichas operaciones. De no recibir dicha sociedad el informe mencionado y a fin de tener por cumplida la obligación señalada, autoriza a la Operadora y/o Distribuidora de que se trate para que lleve por cuenta de dicho accionista, consejero o directivo un registro de sus operaciones mientras se mantenga ese grado de participación accionaria, dicho reporte quedará en la entidad correspondiente a disposición de la CNBV.

El fondo no podrá operar con activos objeto de inversión que tengan en propiedad o en administración las entidades y sociedades pertenecientes al mismo grupo empresarial del que forme parte la sociedad operadora y con los demás que la Comisión desapruebe o determine que impliquen conflicto de interés. Lo anterior considerando lo estipulado en el Artículo 5, párrafo 7 de la CUFI.

b) Estructura del capital y accionistas

Capital Social Fijo y Capital Social Variable Ilimitado

La siguiente estructura de capital, aplica a todos los fondos de acuerdo a lo siguiente:

	Acciones	Total Emitido
Fija Serie A**	1,000,000***	1,000,000.00
Variable Serie B*	120,000,000,000	120,000,000,000.00

Las acciones mostradas en el cuadro anterior, son emitidas sin expresión de valor nominal

***Para el fondo VLMXP52 el capital de la serie A es por 1,250,000 acciones

**Esta serie corresponde a la parte fija del capital social, solo pueden ser suscritas por la sociedad operadora de fondos de inversión en su carácter de socio fundador, son de una sola clase, sin derecho a retiro y la transmisión de esta serie requerirá de la previa autorización de la Comisión.

* Esta serie corresponde a la parte variable, dividida en las siguientes clases:

	B0FI	B0CO	B0NC	B0CF	B1FI	B1CO	B1NC	B1CF	B2FI	B2CO	B2NC	B3NC	B4FI	B4NC	B4CF
VLMXJUB	NO	NO	SI	SI	SI	NO	SI	SI	NO	NO	SI	SI	NO	NO	NO
VLMXP24	NO	NO	SI	SI	SI	NO	SI	NO	NO	NO	SI	SI	NO	NO	NO
VLMXP31	SI	NO	SI	SI	SI	NO	SI	SI	NO	NO	SI	SI	NO	SI	NO
VLMXP38	SI	NO	SI	SI	SI	NO	SI	SI	NO	NO	SI	SI	NO	SI	NO
VLMXP45	SI	NO	SI	SI	SI	SI	SI	SI	NO	NO	SI	SI	NO	SI	NO
VLMXP52	SI	NO	SI	ND	SI	ND	SI	ND	NO	ND	SI	SI	NO	SI	NO
VLMXP59	NO	NO	SI	ND	SI	ND	SI	ND	NO	ND	SI	SI	NO	SI	NO

SI: existe la serie ND: no disponible

Todas las clases en las que se divide la serie “B” tienen las mismas características y otorgan a sus tenedores los mismos derechos y obligaciones.

La emisión de acciones de la Serie “B” se realizará con el sólo acuerdo del Consejo de Administración de la Sociedad Operadora del Fondo, quedando facultado el Consejo de Administración para poner en circulación las acciones emitidas, así como para determinar las series, clases o subclases en que se dividan y las características de cada una.

Concentración de Capital

VLMXJUB 31 de Enero de 2026

Concepto	Número de Cuentas	Suma de Tenencia
Accionistas de la Sociedad	79	487,681,272
Inversionistas con más del 30% de alguna serie	9	60.15%
Inversionistas con más del 5% del Capital Social	3	82.85%
Inversionistas con más del 30% de alguna serie y más del 5% del Capital Social	1	54.66%

VLMXP24 31 de Enero de 2026

Concepto	Número de Cuentas	Suma de Tenencia
Accionistas de la Sociedad	136	329,325,797
Inversionistas con más del 30% de alguna serie	4	19.80%
Inversionistas con más del 5% del Capital Social	5	53.39%
Inversionistas con más del 30% de alguna serie y más del 5% del Capital Social	1	12.88%

VLMXP31 31 de Enero de 2026

Concepto	Número de Cuentas	Suma de Tenencia
Accionistas de la Sociedad	179	919,215,551
Inversionistas con más del 30% de alguna serie	8	37.32%
Inversionistas con más del 5% del Capital Social	4	50.03%
Inversionistas con más del 30% de alguna serie y más del 5% del Capital Social	3	36.56%

VLMXP38 31 de Enero de 2026

Concepto	Número de Cuentas	Suma de Tenencia
Accionistas de la Sociedad	211	1,131,698,244
Inversionistas con más del 30% de alguna serie	8	42.53%
Inversionistas con más del 5% del Capital Social	2	40.48%
Inversionistas con más del 30% de alguna serie y más del 5% del Capital Social	1	31.83%

VLMXP45 31 de Enero de 2026

Concepto	Número de Cuentas	Suma de Tenencia
Accionistas de la Sociedad	213	1,098,138,881
Inversionistas con más del 30% de alguna serie	9	40.70%
Inversionistas con más del 5% del Capital Social	4	48.46%
Inversionistas con más del 30% de alguna serie y más del 5% del Capital Social	3	38.89%

VLMXP52 31 de Enero de 2026

Concepto	Número de Cuentas	Suma de Tenencia
Accionistas de la Sociedad	208	1,063,713,898
Inversionistas con más del 30% de alguna serie	6	40.49%
Inversionistas con más del 5% del Capital Social	4	55.56%
Inversionistas con más del 30% de alguna serie y más del 5% del Capital Social	4	55.56%

VLMXP59 31 de Enero de 2026

Concepto	Número de Cuentas	Suma de Tenencia
Accionistas de la Sociedad	191	614,155,201
Inversionistas con más del 30% de alguna serie	7	49.78%
Inversionistas con más del 5% del Capital Social	2	47.77%
Inversionistas con más del 30% de alguna serie y más del 5% del Capital Social	2	47.77%

La suma de tenencia corresponde al total de las acciones en circulación. La suma de los diferentes conceptos es el número de acciones que corresponde a cada concepto dividido entre el total de acciones en circulación.

Los fondos pertenecientes a la familia de “Proyecto de Vida Valmex” podrán ser controlados directa o indirectamente por alguna persona o grupo de personas físicas o morales, relacionadas con la sociedad operadora y podrán participar activamente o no en la administración de los Fondos.

4. ACTOS CORPORATIVOS

a) Fusión y Escisión

La fusión o escisión del fondo de inversión requerirá de la autorización de la Comisión.

i) Fusión

El Fondo sólo podrá fusionarse con fondos de su mismo tipo.
A partir de la fecha en que el acuerdo de Fusión se publique en el Registro Nacional de Valores, surtirá efectos la Fusión.

Una vez autorizada la fusión, se dará aviso a los accionistas a través de la Sociedades Distribuidoras de acciones, por lo menos con 40 días hábiles de anticipación a que surta efectos la fusión, dando a conocer las principales características de los fondos de inversión que se formen o subsistan de la fusión, y durante el periodo mencionado en el párrafo anterior, se tendrá a disposición de los accionistas el proyecto del prospecto de información al público inversionista y el documento con información clave para la inversión que se formen o subsistan por la fusión.

Durante los noventa días naturales siguientes a la fecha de la publicación en el Registro Nacional de Valores del acuerdo de fusión, los acreedores del fondo de inversión podrán oponerse judicialmente a la misma, con el único objeto de obtener el pago de sus créditos, sin que la oposición suspenda la fusión.

ii) Escisión

El fondo de inversión podrá escindirse ajustándose a lo establecido en la Ley de Fondos de Inversión y a las disposiciones que se emitan, tomando en consideración la protección de los intereses de los accionistas.

El fondo de inversión, podrán escindirse ya sea extinguiéndose, en cuyo caso el fondo escindente dividirá la totalidad o parte de su activo, pasivo y capital social en dos o más partes, que serán aportadas en bloque a otros fondos de nueva creación; o cuando el fondo de inversión escindente, sin extinguirse, aporte en bloque parte de su activo, pasivo y capital social a otra u otros fondos de nueva creación. Los fondos de inversión escindidos se entenderán autorizados para organizarse y operar como fondos de inversión.

La escisión a que se refiere el artículo 14 Bis 6 de la Ley de Fondos de Inversión, se ajustará a las disposiciones de carácter general que emita la CNBV para tales efectos, tomando en consideración la protección de los intereses de los accionistas.

La escisión a que se refiere el párrafo anterior se ajustará a las disposiciones de carácter general que emita la CNBV para tales efectos, deberá efectuarse con sujeción a las bases siguientes:

I. El acuerdo de escisión del fondo deberá contar con la mayoría de votos favorable de los consejos independientes.

II. Contar con los estados financieros proyectados de los fondos que resulten de la escisión

III. Las acciones del fondo que se escinda deberán estar totalmente pagadas.

IV. Cada uno de los socios del fondo escindente tendrá inicialmente una proporción del capital social de los escindidos,

V. La resolución que apruebe la escisión deberá contener:

a) La descripción de la forma, plazos y mecanismos en que los diversos conceptos de activo, pasivo y capital social serán transferidos;

b) La descripción de las partes del activo, del pasivo y del capital social que correspondan a cada fondo escindido y, en su caso, al escindente, con detalle suficiente para permitir la identificación de estos;

c) Los estados financieros del fondo escindente, que abarquen por lo menos las operaciones realizadas durante el último ejercicio social;

d) La determinación de las obligaciones que por virtud de la escisión asuma cada fondo escindido; si un fondo de inversión escindido incumpliera alguna de las obligaciones asumidas por el en virtud de la escisión, responderá solidariamente ante los acreedores que no hayan dado su consentimiento expreso; durante un plazo de tres años contado a partir de la última de las publicaciones a que se refiere la fracción V de este artículo, hasta por el importe del activo neto que les haya sido atribuido en la escisión a cada uno de ellos; si el escindente no hubiere dejado de existir, este responderá por la totalidad de la obligación;

e) El proyecto de reformas estatutarias del fondo escindente y los proyectos de estatutos de los fondos escindidos, y

f) Las bases, procedimientos y mecanismos de protección que serán adoptadas a favor de sus accionistas. Dichas bases, procedimientos y mecanismos deberán establecer, al menos, lo siguiente:

1. Una vez autorizada la escisión, se dará aviso de ello a sus accionistas mediante la sociedad que le haya prestado los servicios de distribución de sus acciones, a través de medio fehaciente, por lo menos, con cuarenta días hábiles de anticipación a que surta efectos la escisión, dando a conocer las principales características de los fondos de inversión escindidos y del escindente, en caso de que subsista, y

2. Durante el periodo mencionado en el inciso anterior, se tendrá a disposición de los accionistas el proyecto del prospecto de información al público inversionista y documentos con información clave para la inversión de los fondos de inversión escindidos y del escindente, en caso de que subsista;

Como excepción a lo señalado en el artículo 14 Bis 6 de la Ley de Fondos de Inversión, y en el evento de que se presenten condiciones desordenadas o de alta volatilidad en los mercados financieros, o bien, cuando por las características de los Activos Objeto de Inversión de los fondos de inversión, estos presenten problemas de liquidez o valuación, los propios fondos de inversión podrán escindirse con sujeción a las reglas previstas en dicho artículo 14 Bis 7, así como en el artículo 14 Bis 8 de la Ley de
Fondos de Inversión.
Existe la posibilidad de suspender la adquisición y compra de las acciones representativas del capital social, por virtud de la escisión del fondo de inversión ante problemas de liquidez

Adicionalmente se deberá tomar en cuenta lo siguiente:

- Que los fondos de inversión escindidos bajo estas condiciones, tendrán como objetivo esperar a ser liquidados en el mejor interés de sus clientes por lo que no podrán tener una estrategia de administración activa.

- Así mismo, el Consejo de Administración deberá determinar los términos y condiciones en que se podrán separar los Activos Objeto de Inversión del fondo de inversión en otro fondo de inversión;

- La posibilidad de que los fondos de inversión escindidos mantengan una cartera de inversión concentrada en ciertos tipos de Activos Objeto de Inversión como resultado de la escisión, como excepción a lo señalado en el artículo 6 de la CUFI.

- Los Activos Objeto de Inversión que podrán destinarse a los fondos de inversión escindidos, únicamente podrán ser Valores de aquellos a que alude el artículo 5 de la CUFI, siempre y cuando presenten problemas de liquidez o valuación.

- El valor de los Activos Objeto de Inversión que vayan a destinarse al fondo de inversión escindido podrá representar hasta el cincuenta por ciento de los activos netos del fondo de inversión escindente. El cálculo de dicho porcentaje se realizará el día hábil anterior al que el consejo de administración de la sociedad operadora de fondos de inversión haya acordado la escisión, tomando en cuenta el precio actualizado de valuación de los activos que pretendan destinarse al fondo de inversión escindido, en relación con el monto de los activos netos. (art. 25 Bis 3 CUFI)

La Comisión, previa solicitud del fondo de inversión y siempre que así lo justifique, podrá autorizar un porcentaje mayor del valor de los Activos Objeto de Inversión al señalado en el párrafo anterior.

- El número de inversionistas y el porcentaje de tenencia que cada uno respecto del fondo de inversión escindido, para determinar el total de acciones del fondo de inversión escindente que cada uno de ellos recibirá.

- Los fondos de inversión que resulten del proceso de escisión, no podrán constituir nuevas series o clases accionarias.

El fondo o fondos de inversión escindidos se entenderán autorizados para organizarse y operar como fondo de inversión, e invariablemente deberán adoptar la modalidad de cerrados.
El fondo de inversión escindente deberá suspender la adquisición y recompra de sus acciones, a partir de que hayan presentado ante la CNBV la información a que aluden los artículos 14 Bis 7 y 14 Bis 8 de la Ley de Fondos de Inversión.

La CNBV podrá ordenar modificaciones a los términos y condiciones en que se acordó la escisión del fondo de inversión de que se trate, cuando estos resulten contrarios a los intereses de los inversionistas.

Los fondos de inversión que resulten del proceso de escisión no podrán constituir nuevas series o clases accionarias.

b) Disolución y Liquidación

El acuerdo por el cual el consejo de administración de la sociedad operadora de fondos de inversión que administre al fondo de inversión, decida el cambio de nacionalidad, colocará al fondo de inversión en estado de disolución y liquidación, en adición a los supuestos previstos en el artículo 229 de la Ley General de Sociedades Mercantiles.

El fondo de inversión que resuelva cambiar su nacionalidad, deberá solicitar a la CNBV la revocación de su autorización, de acuerdo con lo previsto en el artículo 81 Bis 4 de la Ley de Fondos de Inversión.

En ningún caso el fondo de inversión podrá acordar su transformación en una sociedad distinta de un fondo de inversión. El acuerdo que, en su caso, contravenga esta previsión será nulo.

La disolución y liquidación de los fondos de inversión, se regirá por lo dispuesto para las sociedades mercantiles por acciones en la Ley General de Sociedades Mercantiles con las siguientes excepciones:

La designación de los liquidadores corresponde a:

- La sociedad operadora del fondo de inversión, cuando la disolución y liquidación haya sido voluntariamente resuelta por su consejo de administración.

- La CNBV podrá oponer su veto respecto del nombramiento de la persona que ejercerá el cargo de liquidador, cuando considere que no cuenta con la suficiente calidad técnica, honorabilidad e historial crediticio satisfactorio para el desempeño de sus funciones, no reúna los requisitos al efecto establecidos o haya cometido infracciones graves o reiteradas a la Ley de Fondos de Inversión o a las disposiciones de carácter general que de ella deriven.

- A la CNBV, cuando la disolución y liquidación del fondo de inversión sea consecuencia de la revocación de su autorización de conformidad con lo previsto en el artículo 82 de la Ley de Fondos de Inversión.

En el evento de que por causa justificada el liquidador designado por la Comisión renuncie a su cargo, esta deberá designar a la persona que lo sustituya dentro de los quince días naturales siguientes al que surta efectos la renuncia.

La responsabilidad de la Comisión se limitará a la designación del liquidador, por lo que los actos y resultados de la actuación del liquidador serán de la responsabilidad exclusiva de este último.

El nombramiento de liquidador del fondo de inversión debe recaer en instituciones de crédito, casas de bolsa, en el Servicio de Administración y Enajenación de Bienes, o bien, en personas físicas o morales que cuenten con experiencia en liquidación de entidades financieras.

En el desempeño de su función, el liquidador deberá:

I. Elaborar un dictamen respecto de la situación integral del fondo de inversión. En el evento de que de su dictamen se desprenda que el fondo de inversión se ubica en causales de concurso mercantil, deberá solicitar al juez la declaración del concurso mercantil conforme a lo previsto en la Ley de Concursos Mercantiles, informando de ello a la CNBV;

II. Instrumentar y adoptar un plan de trabajo calendarizado que contenga los procedimientos y medidas necesarias para que las obligaciones a cargo del fondo derivadas de las operaciones reservadas al fondo de inversión sean finiquitadas o transferidas a otros intermediarios a más tardar dentro del año siguiente a la fecha en que haya protestado y aceptado su nombramiento;

III. Cobrar lo que se deba al fondo de inversión y pagar lo que esta deba.

En caso de que los referidos activos no sean suficientes para cubrir los pasivos del fondo, el liquidador deberá solicitar el concurso mercantil;

IV. Presentar al socio fundador, a la conclusión de su gestión, un informe completo del proceso de liquidación. Dicho informe deberá contener el balance final de la liquidación.

En el evento de que la liquidación no concluya dentro de los doce meses inmediatos siguientes, contados a partir de la fecha en que el liquidador haya aceptado y protestado su cargo, el liquidador deberá presentar al socio fundador un informe respecto del estado en que se encuentre la liquidación señalando las causas por las que no ha sido posible su conclusión. Dicho informe deberá contener el estado financiero del fondo y deberá estar en todo momento a disposición del propio socio fundador;

V. Promover ante la autoridad judicial la aprobación del balance final de liquidación, en los casos en que no sea posible obtener la aprobación del socio fundador, cuando dicho balance sea objetado por el socio fundador a juicio del liquidador. Lo anterior es sin perjuicio de las acciones legales que correspondan al socio fundador en términos de las leyes;

VI. Hacer del conocimiento del juez competente que existe imposibilidad física y material de llevar a cabo la liquidación legal del fondo para que este ordene a la sociedad operadora de fondos de inversión que le hubiera prestado los servicios de administración al fondo de inversión de que se trate, la publicación de tal circunstancia en su página electrónica de Internet.

Los interesados podrán oponerse a la liquidación del fondo de inversión en un plazo de sesenta días naturales siguientes a la publicación ante la propia autoridad judicial.

VII. Ejercer las acciones legales a que haya lugar para determinar las responsabilidades económicas que, en su caso, existan y deslindar las responsabilidades que en términos de ley y demás disposiciones resulten aplicables, y

VIII. Abstenerse de comprar para sí o para otro, los bienes propiedad del fondo de inversión en liquidación, sin consentimiento expreso del socio fundador.

La Comisión no ejercerá funciones de supervisión respecto de las funciones del liquidador de los fondos de inversión

La CNBV podrá solicitar la declaratoria judicial de disolución y liquidación del fondo de inversión.

En caso de disolución y liquidación del fondo de inversión y cuando las sociedades distribuidoras de acciones de fondos de inversión o las entidades financieras que presten tales servicios no les sea posible localizar a los accionistas de la parte variable del fondo de inversión de que se trate a fin de entregarles los recursos correspondientes, deberán ajustarse a lo previsto por el artículo 40 Bis 4 de la Ley de Fondos de Inversión.

En caso de que algún fondo entre en estado de disolución se suspenderán las operaciones de compra y venta de sus acciones.

c) Concurso Mercantil

El concurso mercantil del fondo de inversión se regirá por lo dispuesto en la Ley de Concursos Mercantiles, con las excepciones siguientes:

- Cuando existan elementos que puedan actualizar los supuestos para la declaración del concurso mercantil y la sociedad operadora de fondos de inversión que administre al fondo de inversión de que se trate no solicite la declaración del concurso mercantil respectiva, la solicitará la Comisión;

- Declarado el concurso mercantil, la Comisión, en defensa de los intereses de los acreedores, podrá solicitar que el procedimiento se inicie en la etapa de quiebra, o bien la terminación anticipada de la etapa de conciliación, en cuyo caso el juez declarará la quiebra, y

- El cargo de conciliador o síndico corresponderá a la persona que para tal efecto designe la Comisión en un plazo máximo de diez días hábiles. Dicho nombramiento podrá recaer en instituciones de crédito, casas de bolsa, en el Servicio de Administración y Enajenación de Bienes, o en personas morales o físicas que cumplan con los requisitos previstos en el artículo 14 Bis 11 de la “Ley de Fondos de Inversión”.

En el caso de que el Fondo se tuviera que declarar en concurso mercantil, dicho proceso se ajustará a lo dispuesto en los artículos 14 Bis.14, 14 Bis.15, 14 Bis.16 y 14 Bis.17 de la “Ley de Fondos de Inversión”.

5. RÉGIMEN FISCAL

Impuesto sobre la renta (ISR).

Para efectos de este impuesto, los fondos de inversión de renta variable, su regulación está contenida en el Título III de la Ley del Impuesto Sobre la Renta, que se refiere al “Régimen de las Personas Morales con Fines no Lucrativos”.

Como se podrá observar en las siguientes referencias fiscales, el régimen fiscal no se aplica con base a las series accionarias de los fondos, dichas disposiciones fiscales únicamente se refieren a los accionistas de los fondos en forma general.

De acuerdo con su artículo 87, se establece que los fondos de inversión no serán contribuyentes del impuesto

sobre la renta, que serán sus integrantes o accionistas los que aplicarán a los rendimientos de estos fondos el régimen que le corresponda a sus componentes de interés (tendrán el carácter de interés: los premios cobrados por dar en préstamos de valores), de dividendos y de ganancia por enajenación de acciones, según lo establecido en este artículo y demás aplicables de esta Ley. En el caso de intereses, se señala que tratándose de integrantes o accionistas que sean:

- **Personas físicas**, los mismos serán acumulables conforme se devenguen en términos reales
- **Personas morales**, los mismos se acumularán conforme se devenguen en términos nominales.

Además establece que, lo fondos de inversión estarán obligados a calcular y enterar el impuesto sobre la renta mensualmente, a más tardar el día 17 del mes siguiente en que se devengue el interés gravado, en los términos del artículo 54 de la misma Ley de ISR, que corresponda a sus integrantes o accionistas.

A su vez el artículo 54 establece que el impuesto se determinará aplicando la tasa que al efecto establezca el Congreso de la Unión para el ejercicio de que se trate en la Ley de Ingresos de la Federación sobre el monto del capital que dé lugar al pago de los intereses, como pago provisional. Asimismo, conforme al artículo 89 de la Ley de ISR, se establece que a través de sus operadores, administradores o distribuidores, según se trate, a más tardar el 15 de febrero de cada año, proporcionen a sus integrantes o accionistas, constancia anual, en la que se señale:

- El monto de los intereses nominales y reales devengados por el fondo a favor de cada uno de sus accionistas durante el ejercicio.

- El monto de las retenciones que le corresponda acreditar al integrante de que se trate.

Por lo que se refiere a los ingresos por dividendos provenientes de emisoras nacionales, los accionistas que sean personas físicas deberán observar para la acumulación lo que establece el artículo 140 de la Ley del ISR y por lo que se refiere a dividendos provenientes de emisoras extranjeras que estén listadas en el Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC), su acumulación se deberá observar conforme a lo señalado en la Fracción V del artículo 142 de la Ley de ISR. Por lo que se refiere a los accionistas que sean personas morales, los ingresos por dividendos provenientes de emisoras nacionales y los dividendos de emisoras extranjeras que se operan en el SIC, serán acumulables conforme a los artículos 87 y 88 de la Ley de ISR.

Valores extranjeros y nacionales.

Respecto a las ganancias por enajenación de acciones, tanto las emitidas por residentes en territorio nacional como las listadas en la Sección Internacional de Cotizaciones (SIC),para los integrantes o accionistas que sean personas físicas, las mismas serán gravadas a la tasa del 10% de acuerdo a lo señalado en el artículo 88 de la Ley de ISR y respecto a los accionistas que sean personas morales, dichas ganancias serán acumulables de acuerdo a lo que señala el artículo 87 y 88 de la Ley de ISR.

Los residentes en el extranjero están sujetos al régimen fiscal de los países en que residan, y pueden estar

sujetos a retenciones de impuesto conforme a lo señalado en el Título V “De los Residentes en el Extranjero con Ingresos Provenientes de Fuente de Riqueza Ubicada en Territorio Nacional” de la Ley de ISR y, en su caso, podrán acreditar el impuesto pagado en México contra el que deberán declarar o pagar en el extranjero, de acuerdo con los tratados y la legislación fiscal correspondientes.

Impuesto al Valor Agregado (IVA).

Los gastos derivados de la contratación y prestación de servicios que realice el fondo de inversión causarán el Impuesto al Valor Agregado a la tasa vigente, de acuerdo a lo señalado en el artículo 1° de la Ley del IVA.

Por lo que se refiere a los ingresos por intereses, los mismos estarán exentos del pago de IVA de acuerdo a lo señalado en la fracción X del artículo 15 de la Ley del IVA, por lo que respecto a la ganancia por enajenación de acciones, las mismas estarán exentas conforme a lo señalado en la fracción VII del artículo 9 de la Ley del IVA, por lo que se refiere a los ingresos por dividendos, los mismos no son afectos al IVA, ya que no se encuentran contenidos en las actividades que regula el artículo 1° de la Ley del IVA.

6. FECHA DE AUTORIZACIÓN DEL PROSPECTO Y PROCEDIMIENTO PARA DIVULGAR SUS MODIFICACIONES

Denominación Social	Autorización
FONDO PROYECTO DE VIDA VALMEX 2017, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE	Oficio No. 157/567/2023 a fecha de 15 de noviembre de 2023
FONDO PROYECTO DE VIDA VALMEX 2024, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE	Oficio No. 157/568/2023 a fecha de 15 de noviembre de 2023
FONDO PROYECTO DE VIDA VALMEX 2031, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE	Oficio No. 157/569/2023 a fecha de 15 de noviembre de 2023
FONDO PROYECTO DE VIDA VALMEX 2038, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE	Oficio No. 157/570/2023 a fecha de 15 de noviembre de 2023
FONDO PROYECTO DE VIDA VALMEX 2045, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE	Oficio No. 157/571/2023 a fecha de 15 de noviembre de 2023
FONDO PROYECTO DE VIDA VALMEX 2052, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE	Oficio No. 157/572/2023 a fecha de 15 de noviembre de 2023
FONDO PROYECTO DE VIDA VALMEX 2059, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE	Oficio No. 157/573/2023 a fecha de 15 de noviembre de 2023

Los fondos de inversión pertenecientes a la familia “Proyecto de Vida Valmex”, previo acuerdo del consejo de administración de la Sociedad Operadora, podrán solicitar a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, autorización para efectuar modificaciones al presente prospecto.

Tratándose de modificaciones relacionadas con el régimen de inversión o de adquisición de acciones propias, el fondo en cuestión enviará a sus accionistas un aviso dentro de los primeros cinco días hábiles contados a partir de que se haya notificado la autorización correspondiente, por medio de las sociedades o entidades financieras que actúen con el carácter de distribuidoras de acciones del fondo, sobre las modificaciones al prospecto de información al público inversionista, señalando el lugar o medio a través del cual podrán acceder a su consulta; pudiendo ser esto efectuado a través de los estados de cuenta. Lo anterior, sin perjuicio de que

al momento de la celebración del contrato respectivo, se hayan estipulado los medios a través de los cuales se podrá llevar a cabo el análisis, consulta y conformidad del propio prospecto de información al público inversionista y sus modificaciones, así como los hechos o actos que presumirán el consentimiento del mismo.

El fondo en cuestión deberá notificar a más tardar el día hábil siguiente en que se haya notificado la autorización señalada en el párrafo anterior a las sociedades y entidades que les presten el servicio de distribución de sus acciones, las modificaciones al prospecto de información al público, con el fin de que éstas puedan hacerlo del conocimiento de los inversionistas.

Los inversionistas de cada fondo, en razón de las modificaciones al prospecto de información al público inversionista relacionadas con el régimen de inversión o política de compra y venta de acciones propias, no deseen permanecer en el mismo, tendrán el derecho de que el propio fondo les adquiera la totalidad de sus acciones a precio de valuación y sin la aplicación de diferencial alguno, para lo cual contarán con un plazo mínimo de treinta días hábiles contado a partir de la fecha en que se hayan notificado las modificaciones.

Transcurrido dicho plazo, las modificaciones autorizadas al prospecto de información al público inversionista surtirán efectos.

La Comisión podrá autorizar nuevas modificaciones al prospecto de información al público inversionista de los fondos de inversión, respecto de su régimen de inversión o de política de compra y venta de acciones, siempre y cuando el fondo de inversión no tenga acciones colocadas entre el público inversionista, o bien, hubiere transcurrido como mínimo el plazo de seis meses a partir del cruce inicial en la bolsa de valores o de la modificación inmediata anterior a dichos regímenes. Dicho plazo podrá ser menor si a juicio de la Comisión existieran condiciones desordenadas de mercado que así lo justifiquen. Lo anterior no será aplicable si tales modificaciones derivan de reformas o adiciones a la Ley o a las disposiciones de carácter general que de ella emanen.

Cualquier otra modificación al prospecto, independiente a cambios en el régimen o política de compra y venta de acciones, se notificará en el sitio:

https://operadoravalmex.mx/

El presente prospecto de manera general presenta los siguientes cambios respecto a su última versión autorizada:

- Numeral 1. OBJETIVOS Y HORIZONTE DE INVERSIÓN, ESTRATEGIAS DE INVERSIÓN, RENDIMIENTOS Y RIESGOS RELACIONADOS
  - Objetivos y horizonte de Inversión
- Numeral 2. OPERACIÓN DEL FONDO DE INVERSIÓN
  - Políticas para la compraventa de acciones
  - Costos, comisiones y remuneraciones
- Numeral 3. ORGANIZACIÓN Y ESTRUCTURA DEL CAPITAL
  - Estructura del capital y accionistas

Los cambios realizados al prospecto respecto de la versión anterior se refieren principalmente a:

Los cambios de la actualización de junio de 2026, relativos a:

1. Comisiones.
2. Fecha de autorización del Prospecto y procedimiento para divulgar sus modificaciones.

7. DOCUMENTOS DE CARÁCTER PÚBLICO

A continuación, se enlista la información pública del Fondo, así como el lugar y la forma en donde pueda acceder a ella.

Precio Diario: El precio de valuación junto con el precio de las acciones resultante del diferencial que en su caso aplique, se dará a conocer al público a través de su publicación en la página de la sociedad operadora que administre al fondo de inversión y de la sociedad que distribuya sus acciones. Esta obligación se considerará cumplida al darse a conocer el precio a través de los listados que se publiquen en el sitio de la página electrónica en Internet de las Bolsas de Valores en la que, se encuentren listados los fondos de inversión o bien, en las sociedades que administren mecanismos electrónicos de divulgación de información de fondos de inversión, sin perjuicio de que el fondo lo pueda difundir por separado.

Informe Semanal: El fondo de inversión deberá mantener a disposición del público a través de la página electrónica en Internet:

https://operadoravalmex.mx/

y de las entidades distribuidoras, el informe que contenga la composición de la cartera de inversión, el cual deberá actualizarse el último día hábil de cada semana.

Publicación Mensual: El fondo de inversión deberá elaborar el informe que contenga la composición de la cartera de inversión al cierre de cada mes, debiendo publicarse dentro de los primeros cinco días hábiles siguientes al mes de que se trate, a través de la página electrónica en Internet:

https://operadoravalmex.mx/

y de las entidades distribuidoras, así mismo se podrá entregar en papel en caso de que el cliente lo solicite.

El fondo de inversión deberá incluir en el informe de la cartera semanal, publicación mensual y estados de cuenta, su calificación y categoría correspondiente de acuerdo con las disposiciones aplicables.

Así mismo, el fondo deberá de mantener a disposición del público a través de la página electrónica en Internet, de las sociedades o entidades que les presten el servicio de distribución de sus acciones, el documento con información clave para la inversión, el cual deberá actualizarse a más tardar dentro de los cinco días hábiles posteriores al cierre de cada mes.

Informe de Comisiones y Remuneraciones: Mensualmente se dará a conocer mediante los mecanismos que las distribuidoras acuerden con sus clientes, el porcentaje y concepto de las comisiones que sean cobradas a la clientela, así como la razón financiera que resulte de dividir la sumatoria de todas las remuneraciones devengadas o pagadas durante el mes de que se trate, entre los activos promedio del propio fondo de inversión durante dicho mes.

Los fondos pertenecientes a la familia de “Proyecto de Vida Valmex”, están obligados a entregar a la CNBV la información periódica siguiente:

Reportes Contables: balanza de comprobación, información derivada de los estados financieros, cartera de inversión, operaciones de compra venta de activos objeto de inversión, desglose de valores adquiridos en reporto, préstamo de valores, provisión de intereses devengados sobre valores, operaciones con instrumentos financieros derivados, control de garantías.

Reportes de valuación: determinación del precio actualizado de valuación de las acciones representativas del capital social de los fondos de inversión, precios y operaciones de compra venta de acciones de fondos de inversión.

Reportes del régimen de inversión: respecto a los activos objeto de inversión del fondo características tales como el tipo de valor, importe de mercado, porcentaje que representa dentro de la cartera.

Reportes de la información al público inversionista: información de fondos de inversión para el público inversionista, por clase y por serie, comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios.

El inversionista podrá consultar únicamente la información de carácter público de este numeral, tales como cartera de inversión y reportes de información al público inversionista, así como la información relevante en el sitio:

https://operadoravalmex.mx/

8. INFORMACIÓN FINANCIERA

El reporte de Información derivada de los estados financieros los podrá consultar en la siguiente dirección electrónica:

https://divulgacion.covaf.com/?mod=financiera

o en la página de la Operadora

https://operadoravalmex.mx/

9. INFORMACIÓN ADICIONAL

Todas las condiciones, operaciones y regímenes de inversión y de recompra contenidos en el presente prospecto, son estricta responsabilidad del Consejo de Administración de la Sociedad Operadora del Fondo y de las empresas prestadoras de servicios en el ámbito de su responsabilidad.

En todo caso, las operaciones que lleve a cabo **VLMXJUB, VLMXP24, VLMXP31, VLMXP38, VLMXP45, VLMXP52 y VLMXP59** incluidas las que se describen en el presente prospecto de información al inversionista, deberán ajustarse estrictamente a las disposiciones legales aplicables.

Las acciones de **VLMXJUB, VLMXP24, VLMXP31, VLMXP38, VLMXP45, VLMXP52 y VLMXP59,** así como los activos objeto de inversión integrantes de sus carteras, están inscritos en el RNV o listados en el SIC.

No existen, a la fecha, procesos legales que puedan afectar el desempeño del Fondo.

10. PERSONAS RESPONSABLES

“El que suscribe, como director general de la sociedad operadora que administra al Fondo de Inversión, manifiesto bajo protesta de decir verdad, que en el ámbito de mis funciones he preparado y revisado el presente prospecto de información al público inversionista, el cual, a mi leal saber y entender, refleja razonablemente la situación del Fondo de Inversión, estando de acuerdo con su contenido. Asimismo, manifiesto que no tengo conocimiento de que información relevante haya sido omitida, sea falsa o induzca al error en la elaboración del presente prospecto de información al público inversionista.”

Roberto Alberto Manuel Cano Díaz
Director General de la Sociedad Operadora

11. ANEXO.- CARTERA DE INVERSIÓN

Operadora Valmex de Fondos de Inversión
Cartera de Valores al
30/01/2026

VLMXJUB

Tipo de Inversión	Emisora	Serie	Tipo Valor	Tasa	Calificación o Bursatilidad	Títulos	Emisión	Precio Unitario	Importe	Días por Vencer	%
D	40124	6807509	CHD	0.00	0	204,812	0	$ 17.42	$ 3,567,849	0	0.32%
D	BONOS	260305	M	7.20	mxAAA	124,985	2,275,533,000	$ 102.30	$ 12,786,248	30	1.14%
D	BONOS	260903	M	7.02	0	56,803	983,298,000	$ 102.94	$ 5,847,056	212	0.52%
D	BONOS	270304	M	7.19	0	148,807	2,695,777,000	$ 100.57	$ 14,965,836	394	1.33%
D	BONOS	270603	M	7.18	mxAAA	168,788	2,941,908,000	$ 101.66	$ 17,158,950	485	1.53%
D	BONOS	280302	M	7.54	0	160,015	3,366,220,000	$ 105.41	$ 16,867,936	758	1.50%
R	BONOS	280302	M	7.18	0	129,287	3,366,220,000	$ 105.42	$ 13,629,384	0	1.21%
D	BONOS	290301	M	7.89	0	227,945	4,766,201,000	$ 105.25	$ 23,990,640	1122	2.13%
D	BONOS	290531	M	7.96	mxAAA	201,435	4,109,837,000	$ 103.00	$ 20,748,750	1213	1.84%
D	BONOS	300228	M	8.16	0	143,916	3,080,707,000	$ 104.75	$ 15,074,945	1486	1.34%
D	BONOS	310529	M	8.33	mxAAA	252,649	4,747,429,000	$ 98.82	$ 24,966,032	1941	2.22%
D	BONOS	320415	M	8.53	0	32,688	1,014,984,000	$ 99.73	$ 3,259,981	2263	0.29%
D	BONOS	330526	M	8.55	0	175,696	3,572,310,000	$ 95.57	$ 16,792,122	2669	1.49%
D	BONOS	341123	M	8.68	mxAAA	226,100	4,361,646,000	$ 95.60	$ 21,614,642	3215	1.92%
D	BONOS	360221	M	8.86	0	50,051	1,753,265,000	$ 97.67	$ 4,888,515	3670	0.43%
D	BONOS	361120	M	8.82	mxAAA	51,887	1,019,286,000	$ 109.85	$ 5,699,746	3943	0.51%
D	BONOS	381118	M	9.07	mxAAA	142,924	2,776,825,000	$ 97.12	$ 13,881,209	4671	1.23%
D	BONOS	421113	M	9.27	mxAAA	236,091	4,671,630,000	$ 88.44	$ 20,880,668	6127	1.86%
D	BONOS	471107	M	9.28	mxAAA	135,875	2,706,357,000	$ 89.40	$ 12,147,889	7947	1.08%
D	BONOS	530731	M	9.29	0	224,499	4,280,172,000	$ 90.63	$ 20,345,729	10040	1.81%
D	UDIBONO	261203	S	3.63	0	45,809	386,539,000	$ 868.68	$ 39,793,544	303	3.54%
D	UDIBONO	281130	S	3.96	mxAAA	49,878	453,116,000	$ 875.54	$ 43,670,027	1031	3.88%
D	UDIBONO	290830	S	4.04	0	17,803	207,725,000	$ 882.24	$ 15,706,574	1304	1.40%
D	UDIBONO	311127	S	4.33	NA	67,349	608,425,000	$ 802.23	$ 54,029,154	2123	4.80%
D	UDIBONO	340824	S	4.37	0	40,357	380,094,000	$ 860.70	$ 34,735,308	3124	3.09%
D	UDIBONO	351122	S	4.31	mxAAA	59,432	523,282,000	$ 888.56	$ 52,809,139	3579	4.69%
D	UDIBONO	401115	S	4.39	mxAAA	51,627	461,881,000	$ 837.67	$ 43,246,145	5399	3.84%
D	UDIBONO	431112	S	4.42	0	45,169	432,601,000	$ 748.10	$ 33,790,859	6491	3.00%
D	UDIBONO	461108	S	4.34	mxAAA	47,679	466,146,000	$ 834.09	$ 39,768,783	7583	3.54%
D	UDIBONO	501103	S	4.26	mxAAA	72,090	631,280,000	$ 839.98	$ 60,554,248	9039	5.38%
D	UDIBONO	541029	S	4.17	0	44,821	381,075,000	$ 849.82	$ 38,089,823	10495	3.39%
D	VMEX	19	1B	0.00	BAJA	1,421,236	130,000,000	$ 56.09	$ 79,717,127	0	7.09%
D	BNDW	*	1ISP	0.00	MEDIA	147,456	22,673,434	$ 1,202.16	$ 177,265,867	0	15.76%
D	VT	*	1ISP	0.00	ALTA	48,416	432,719,357	$ 2,533.75	$ 122,674,212	0	10.90%

OPERADORA VALMEX
DE FONDOS DE INVERSIÓN

Operadora Valmex de Fondos de Inversión
Cartera de Valores al
30/01/2026

VLMXP24

Tipo de Inversión	Emisora	Serie	Tipo Valor	Tasa	Calificación o Bursatilidad	Títulos	Emisión	Precio Unitario	Importe	Días por Vencer	%
D	40124	6812502	CHD	0.00	0	160,540	0	$ 17.42	$ 2,796,625	0	0.35%
D	BONOS	260305	M	7.20	mxAAA	87,085	2,275,533,000	$ 102.30	$ 8,908,992	30	1.13%
D	BONOS	260903	M	7.02	0	38,464	983,298,000	$ 102.94	$ 3,959,318	212	0.50%
D	BONOS	270304	M	7.19	0	100,413	2,695,777,000	$ 100.57	$ 10,098,749	394	1.28%
D	BONOS	270603	M	7.18	mxAAA	117,241	2,941,908,000	$ 101.66	$ 11,918,694	485	1.51%
D	BONOS	280302	M	7.54	0	112,298	3,366,220,000	$ 105.41	$ 11,837,862	758	1.50%
R	BONOS	280302	M	7.18	0	63,316	3,366,220,000	$ 105.42	$ 6,674,748	0	0.84%
D	BONOS	290301	M	7.89	0	156,289	4,766,201,000	$ 105.25	$ 16,449,025	1122	2.08%
D	BONOS	290531	M	7.96	mxAAA	138,947	4,109,837,000	$ 103.00	$ 14,312,193	1213	1.81%
D	BONOS	300228	M	8.16	0	107,894	3,080,707,000	$ 104.75	$ 11,301,705	1486	1.43%
D	BONOS	310529	M	8.33	mxAAA	174,037	4,747,429,000	$ 98.82	$ 17,197,825	1941	2.18%
D	BONOS	320415	M	8.53	0	22,913	1,014,984,000	$ 99.73	$ 2,285,118	2263	0.29%
D	BONOS	330526	M	8.55	0	123,991	3,572,310,000	$ 95.57	$ 11,850,423	2669	1.50%
D	BONOS	341123	M	8.68	mxAAA	154,244	4,361,646,000	$ 95.60	$ 14,745,373	3215	1.87%
D	BONOS	360221	M	8.86	0	49,389	1,753,265,000	$ 97.67	$ 4,823,857	3670	0.61%
D	BONOS	361120	M	8.82	mxAAA	35,652	1,019,286,000	$ 109.85	$ 3,916,344	3943	0.50%
D	BONOS	381118	M	9.07	mxAAA	94,772	2,776,825,000	$ 97.12	$ 9,204,542	4671	1.16%
D	BONOS	421113	M	9.27	mxAAA	159,882	4,671,630,000	$ 88.44	$ 14,140,492	6127	1.79%
D	BONOS	471107	M	9.28	mxAAA	94,218	2,706,357,000	$ 89.40	$ 8,423,550	7947	1.07%
D	BONOS	530731	M	9.29	0	151,899	4,280,172,000	$ 90.63	$ 13,766,190	10040	1.74%
D	UDIBONO	261203	S	3.63	0	31,841	386,539,000	$ 868.68	$ 27,659,766	303	3.50%
D	UDIBONO	281130	S	3.96	mxAAA	35,007	453,116,000	$ 875.54	$ 30,649,918	1031	3.88%
D	UDIBONO	290830	S	4.04	0	12,656	207,725,000	$ 882.24	$ 11,165,669	1304	1.41%
D	UDIBONO	311127	S	4.33	NA	47,037	608,425,000	$ 802.23	$ 37,734,329	2123	4.77%
D	UDIBONO	340824	S	4.37	0	28,552	380,094,000	$ 860.70	$ 24,574,733	3124	3.11%
D	UDIBONO	351122	S	4.31	mxAAA	41,500	523,282,000	$ 888.56	$ 36,875,408	3579	4.66%
D	UDIBONO	401115	S	4.39	mxAAA	35,375	461,881,000	$ 837.67	$ 29,632,409	5399	3.75%
D	UDIBONO	431112	S	4.42	0	31,072	432,601,000	$ 748.10	$ 23,244,915	6491	2.94%
D	UDIBONO	461108	S	4.34	mxAAA	33,567	466,146,000	$ 834.09	$ 27,998,044	7583	3.54%
D	UDIBONO	501103	S	4.26	mxAAA	50,380	631,280,000	$ 839.98	$ 42,318,255	9039	5.35%
D	UDIBONO	541029	S	4.17	0	30,523	381,075,000	$ 849.82	$ 25,939,084	10495	3.28%
D	VMEX	19	1B	0.00	BAJA	1,027,562	130,000,000	$ 56.09	$ 57,635,953	0	7.29%
D	BNDW	*	1ISP	0.00	MEDIA	105,763	22,673,434	$ 1,202.16	$ 127,144,165	0	16.08%
D	VT	*	1ISP	0.00	ALTA	35,273	432,719,357	$ 2,533.75	$ 89,373,089	0	11.31%

OPERADORA VALMEX
DE FONDOS DE INVERSIÓN

Operadora Valmex de Fondos de Inversión
Cartera de Valores al
30/01/2026

VLMXP31

Tipo de Inversión	Emisora	Serie	Tipo Valor	Tasa	Calificación o Bursatilidad	Títulos	Emisión	Precio Unitario	Importe	Días por Vencer	%
D	40124	6808505	CHD	0.00	0	473,072	0	$ 17.42	$ 8,240,958	0	0.35%
D	BONOS	260305	M	7.20	mxAAA	221,411	2,275,533,000	$ 102.30	$ 22,650,845	30	0.95%
D	BONOS	260903	M	7.02	0	92,476	983,298,000	$ 102.94	$ 9,519,081	212	0.40%
D	BONOS	270304	M	7.19	0	260,409	2,695,777,000	$ 100.57	$ 26,189,886	394	1.10%
D	BONOS	270603	M	7.18	mxAAA	297,888	2,941,908,000	$ 101.66	$ 30,283,227	485	1.27%
D	BONOS	280302	M	7.54	0	289,915	3,366,220,000	$ 105.41	$ 30,561,308	758	1.28%
R	BONOS	280302	M	7.18	0	111,201	3,366,220,000	$ 105.42	$ 11,722,765	0	0.49%
D	BONOS	290301	M	7.89	0	400,089	4,766,201,000	$ 105.25	$ 42,108,364	1122	1.77%
D	BONOS	290531	M	7.96	mxAAA	355,338	4,109,837,000	$ 103.00	$ 36,601,481	1213	1.54%
D	BONOS	300228	M	8.16	0	263,090	3,080,707,000	$ 104.75	$ 27,558,210	1486	1.16%
D	BONOS	310529	M	8.33	mxAAA	446,456	4,747,429,000	$ 98.82	$ 44,117,470	1941	1.85%
D	BONOS	320415	M	8.53	0	58,698	1,014,984,000	$ 99.73	$ 5,853,964	2263	0.25%
D	BONOS	330526	M	8.55	0	297,853	3,572,310,000	$ 95.57	$ 28,467,261	2669	1.20%
D	BONOS	341123	M	8.68	mxAAA	397,558	4,361,646,000	$ 95.60	$ 38,005,633	3215	1.60%
D	BONOS	360221	M	8.86	0	125,074	1,753,265,000	$ 97.67	$ 12,216,063	3670	0.51%
D	BONOS	361120	M	8.82	mxAAA	92,786	1,019,286,000	$ 109.85	$ 10,192,468	3943	0.43%
D	BONOS	381118	M	9.07	mxAAA	244,508	2,776,825,000	$ 97.12	$ 23,747,353	4671	1.00%
D	BONOS	421113	M	9.27	mxAAA	413,418	4,671,630,000	$ 88.44	$ 36,564,053	6127	1.54%
D	BONOS	471107	M	9.28	mxAAA	235,455	2,706,357,000	$ 89.40	$ 21,050,828	7947	0.89%
D	BONOS	530731	M	9.29	0	390,675	4,280,172,000	$ 90.63	$ 35,405,804	10040	1.49%
D	BONOS	550429	M	9.32	0	40,486	557,005,000	$ 88.17	$ 3,569,529	10677	0.15%
D	UDIBONO	261203	S	3.63	0	81,200	386,539,000	$ 868.68	$ 70,537,138	303	2.97%
D	UDIBONO	281130	S	3.96	mxAAA	89,846	453,116,000	$ 875.54	$ 78,663,483	1031	3.31%
D	UDIBONO	290830	S	4.04	0	32,991	207,725,000	$ 882.24	$ 29,106,082	1304	1.22%
D	UDIBONO	311127	S	4.33	NA	120,617	608,425,000	$ 802.23	$ 96,762,156	2123	4.07%
D	UDIBONO	340824	S	4.37	0	71,665	380,094,000	$ 860.70	$ 61,682,133	3124	2.59%
D	UDIBONO	351122	S	4.31	mxAAA	106,425	523,282,000	$ 888.56	$ 94,565,430	3579	3.98%
D	UDIBONO	401115	S	4.39	mxAAA	90,713	461,881,000	$ 837.67	$ 75,987,130	5399	3.19%
D	UDIBONO	431112	S	4.42	0	80,216	432,601,000	$ 748.10	$ 60,009,465	6491	2.52%
D	UDIBONO	461108	S	4.34	mxAAA	86,126	466,146,000	$ 834.09	$ 71,837,207	7583	3.02%
D	UDIBONO	501103	S	4.26	mxAAA	129,013	631,280,000	$ 839.98	$ 108,368,500	9039	4.56%
D	UDIBONO	541029	S	4.17	0	78,137	381,075,000	$ 849.82	$ 66,402,457	10495	2.79%
D	VMEX	19	1B	0.00	BAJA	5,177,960	130,000,000	$ 56.09	$ 290,431,776	0	12.21%
D	BNDW	*	1ISP	0.00	MEDIA	270,410	22,673,434	$ 1,202.16	$ 325,076,383	0	13.67%
D	VT	*	1ISP	0.00	ALTA	175,412	432,719,357	$ 2,533.75	$ 444,450,777	0	18.69%

OPERADORA VALMEX
DE FONDOS DE INVERSIÓN

Operadora Valmex de Fondos de Inversión
Cartera de Valores al
30/01/2026

VLMXP38

Tipo de Inversión	Emisora	Serie	Tipo Valor	Tasa	Calificación o Bursatilidad	Títulos	Emisión	Precio Unitario	Importe	Días por Vencer	%
D	40124	6810518	CHD	0.00	0	657,050	0	$ 17.42	$ 11,445,870	0	0.37%
D	BONOS	260305	M	7.20	mxAAA	231,941	2,275,533,000	$ 102.30	$ 23,728,088	30	0.76%
D	BONOS	260903	M	7.02	0	96,605	983,298,000	$ 102.94	$ 9,944,102	212	0.32%
D	BONOS	270304	M	7.19	0	260,147	2,695,777,000	$ 100.57	$ 26,163,536	394	0.84%
D	BONOS	270603	M	7.18	mxAAA	305,658	2,941,908,000	$ 101.66	$ 31,073,124	485	0.99%
D	BONOS	280302	M	7.54	0	278,982	3,366,220,000	$ 105.41	$ 29,408,809	758	0.94%
R	BONOS	280302	M	7.18	0	302,899	3,366,220,000	$ 105.42	$ 31,931,493	0	1.02%
D	BONOS	290301	M	7.89	0	422,190	4,766,201,000	$ 105.25	$ 44,434,439	1122	1.42%
D	BONOS	290531	M	7.96	mxAAA	365,732	4,109,837,000	$ 103.00	$ 37,672,112	1213	1.21%
D	BONOS	300228	M	8.16	0	252,690	3,080,707,000	$ 104.75	$ 26,468,828	1486	0.85%
D	BONOS	310529	M	8.33	mxAAA	462,172	4,747,429,000	$ 98.82	$ 45,670,479	1941	1.46%
D	BONOS	320415	M	8.53	0	57,964	1,014,984,000	$ 99.73	$ 5,780,762	2263	0.18%
D	BONOS	330526	M	8.55	0	294,856	3,572,310,000	$ 95.57	$ 28,180,823	2669	0.90%
D	BONOS	341123	M	8.68	mxAAA	396,579	4,361,646,000	$ 95.60	$ 37,912,043	3215	1.21%
D	BONOS	360221	M	8.86	0	148,088	1,753,265,000	$ 97.67	$ 14,463,856	3670	0.46%
D	BONOS	361120	M	8.82	mxAAA	93,832	1,019,286,000	$ 109.85	$ 10,307,370	3943	0.33%
D	BONOS	381118	M	9.07	mxAAA	251,782	2,776,825,000	$ 97.12	$ 24,453,826	4671	0.78%
D	BONOS	421113	M	9.27	mxAAA	439,888	4,671,630,000	$ 88.44	$ 38,905,147	6127	1.24%
D	BONOS	471107	M	9.28	mxAAA	253,971	2,706,357,000	$ 89.40	$ 22,706,249	7947	0.73%
D	BONOS	530731	M	9.29	0	410,449	4,280,172,000	$ 90.63	$ 37,197,868	10040	1.19%
D	BONOS	550429	M	9.32	0	39,995	557,005,000	$ 88.17	$ 3,526,239	10677	0.11%
D	UDIBONO	261203	S	3.63	0	82,626	386,539,000	$ 868.68	$ 71,775,882	303	2.30%
D	UDIBONO	281130	S	3.96	mxAAA	92,989	453,116,000	$ 875.54	$ 81,415,295	1031	2.60%
D	UDIBONO	290830	S	4.04	0	31,414	207,725,000	$ 882.24	$ 27,714,785	1304	0.89%
D	UDIBONO	311127	S	4.33	NA	125,275	608,425,000	$ 802.23	$ 100,498,927	2123	3.22%
D	UDIBONO	340824	S	4.37	0	74,437	380,094,000	$ 860.70	$ 64,067,996	3124	2.05%
D	UDIBONO	351122	S	4.31	mxAAA	110,427	523,282,000	$ 888.56	$ 98,121,463	3579	3.14%
D	UDIBONO	401115	S	4.39	mxAAA	93,978	461,881,000	$ 837.67	$ 78,722,107	5399	2.52%
D	UDIBONO	431112	S	4.42	0	81,594	432,601,000	$ 748.10	$ 61,040,345	6491	1.95%
D	UDIBONO	461108	S	4.34	mxAAA	89,442	466,146,000	$ 834.09	$ 74,603,064	7583	2.39%
D	UDIBONO	501103	S	4.26	mxAAA	134,231	631,280,000	$ 839.98	$ 112,751,522	9039	3.61%
D	UDIBONO	541029	S	4.17	0	80,988	381,075,000	$ 849.82	$ 68,825,296	10495	2.20%
D	VMEX	19	1B	0.00	BAJA	9,894,150	130,000,000	$ 56.09	$ 554,962,874	0	17.76%
D	BNDW	*	1ISP	0.00	MEDIA	275,103	22,673,434	$ 1,202.16	$ 330,718,125	0	10.58%
D	VT	*	1ISP	0.00	ALTA	338,933	432,719,357	$ 2,533.75	$ 858,772,690	0	27.48%

OPERADORA VALMEX
DE FONDOS DE INVERSIÓN

Operadora Valmex de Fondos de Inversión
Cartera de Valores al
30/01/2026

VLMXP45

Tipo de Inversión	Emisora	Serie	Tipo Valor	Tasa	Calificación o Bursatilidad	Títulos	Emisión	Precio Unitario	Importe	Días por Vencer	%
D	40124	6798518	CHD	0.00	0	708,430	0	$ 17.42	$ 12,340,913	0	0.39%
D	BONOS	260305	M	7.20	mxAAA	169,827	2,275,533,000	$ 102.30	$ 17,373,686	30	0.55%
D	BONOS	260903	M	7.02	0	54,427	983,298,000	$ 102.94	$ 5,602,481	212	0.18%
D	BONOS	270304	M	7.19	0	188,623	2,695,777,000	$ 100.57	$ 18,970,216	394	0.60%
D	BONOS	270603	M	7.18	mxAAA	218,916	2,941,908,000	$ 101.66	$ 22,254,951	485	0.70%
D	BONOS	280302	M	7.54	0	201,328	3,366,220,000	$ 105.41	$ 21,222,934	758	0.67%
R	BONOS	280302	M	7.18	0	375,007	3,366,220,000	$ 105.42	$ 39,533,090	0	1.24%
D	BONOS	290301	M	7.89	0	313,025	4,766,201,000	$ 105.25	$ 32,945,096	1122	1.03%
D	BONOS	290531	M	7.96	mxAAA	266,845	4,109,837,000	$ 103.00	$ 27,486,287	1213	0.86%
D	BONOS	300228	M	8.16	0	181,009	3,080,707,000	$ 104.75	$ 18,960,371	1486	0.59%
D	BONOS	310529	M	8.33	mxAAA	315,442	4,747,429,000	$ 98.82	$ 31,171,052	1941	0.98%
D	BONOS	320415	M	8.53	0	41,901	1,014,984,000	$ 99.73	$ 4,178,796	2263	0.13%
D	BONOS	330526	M	8.55	0	204,898	3,572,310,000	$ 95.57	$ 19,583,099	2669	0.61%
D	BONOS	341123	M	8.68	mxAAA	282,065	4,361,646,000	$ 95.60	$ 26,964,767	3215	0.85%
D	BONOS	360221	M	8.86	0	109,725	1,753,265,000	$ 97.67	$ 10,716,916	3670	0.34%
D	BONOS	361120	M	8.82	mxAAA	63,957	1,019,286,000	$ 109.85	$ 7,025,625	3943	0.22%
D	BONOS	381118	M	9.07	mxAAA	190,901	2,776,825,000	$ 97.12	$ 18,540,880	4671	0.58%
D	BONOS	421113	M	9.27	mxAAA	313,197	4,671,630,000	$ 88.44	$ 27,700,177	6127	0.87%
D	BONOS	471107	M	9.28	mxAAA	180,912	2,706,357,000	$ 89.40	$ 16,174,417	7947	0.51%
D	BONOS	530731	M	9.29	0	308,045	4,280,172,000	$ 90.63	$ 27,917,274	10040	0.88%
D	UDIBONO	261203	S	3.63	0	63,477	386,539,000	$ 868.68	$ 55,141,452	303	1.73%
D	UDIBONO	281130	S	3.96	mxAAA	70,280	453,116,000	$ 875.54	$ 61,532,729	1031	1.93%
D	UDIBONO	290830	S	4.04	0	22,769	207,725,000	$ 882.24	$ 20,087,793	1304	0.63%
D	UDIBONO	311127	S	4.33	NA	95,083	608,425,000	$ 802.23	$ 76,278,104	2123	2.39%
D	UDIBONO	340824	S	4.37	0	56,308	380,094,000	$ 860.70	$ 48,464,348	3124	1.52%
D	UDIBONO	351122	S	4.31	mxAAA	84,207	523,282,000	$ 888.56	$ 74,823,313	3579	2.35%
D	UDIBONO	401115	S	4.39	mxAAA	71,026	461,881,000	$ 837.67	$ 59,496,014	5399	1.87%
D	UDIBONO	431112	S	4.42	0	62,005	432,601,000	$ 748.10	$ 46,385,844	6491	1.46%
D	UDIBONO	461108	S	4.34	mxAAA	66,851	466,146,000	$ 834.09	$ 55,760,039	7583	1.75%
D	UDIBONO	501103	S	4.26	mxAAA	101,113	631,280,000	$ 839.98	$ 84,933,023	9039	2.66%
D	UDIBONO	541029	S	4.17	0	61,724	381,075,000	$ 849.82	$ 52,454,346	10495	1.65%
D	VMEX	19	1B	0.00	BAJA	13,343,997	130,000,000	$ 56.09	$ 748,464,792	0	23.48%
D	BNDW	*	1ISP	0.00	MEDIA	203,681	22,673,434	$ 1,202.16	$ 244,857,375	0	7.68%
D	VT	*	1ISP	0.00	ALTA	454,819	432,719,357	$ 2,533.75	$ 1,152,399,254	0	36.15%

OPERADORA VALMEX
DE FONDOS DE INVERSIÓN

Operadora Valmex de Fondos de Inversión
Cartera de Valores al
30/01/2026

VLMXP52

Tipo de Inversión	Emisora	Serie	Tipo Valor	Tasa	Calificación o Bursatilidad	Títulos	Emisión	Precio Unitario	Importe	Días por Vencer	%
D	40124	6929507	CHD	0.00	0	445,498	0	$ 17.42	$ 7,760,613	0	0.39%
D	BONOS	260305	M	7.20	mxAAA	64,315	2,275,533,000	$ 102.30	$ 6,579,570	30	0.33%
D	BONOS	260903	M	7.02	0	31,501	983,298,000	$ 102.94	$ 3,242,577	212	0.16%
D	BONOS	270304	M	7.19	0	77,718	2,695,777,000	$ 100.57	$ 7,816,264	394	0.40%
D	BONOS	270603	M	7.18	mxAAA	90,818	2,941,908,000	$ 101.66	$ 9,232,537	485	0.47%
D	BONOS	280302	M	7.54	0	83,572	3,366,220,000	$ 105.41	$ 8,809,719	758	0.45%
R	BONOS	280302	M	7.18	0	181,151	3,366,220,000	$ 105.42	$ 19,096,867	0	0.97%
D	BONOS	290301	M	7.89	0	126,431	4,766,201,000	$ 105.25	$ 13,306,546	1122	0.68%
D	BONOS	290531	M	7.96	mxAAA	119,490	4,109,837,000	$ 103.00	$ 12,308,031	1213	0.63%
D	BONOS	300228	M	8.16	0	76,446	3,080,707,000	$ 104.75	$ 8,007,583	1486	0.41%
D	BONOS	310529	M	8.33	mxAAA	150,168	4,747,429,000	$ 98.82	$ 14,839,161	1941	0.75%
D	BONOS	320415	M	8.53	0	24,451	1,014,984,000	$ 99.73	$ 2,438,504	2263	0.12%
D	BONOS	330526	M	8.55	0	86,343	3,572,310,000	$ 95.57	$ 8,252,221	2669	0.42%
D	BONOS	341123	M	8.68	mxAAA	117,232	4,361,646,000	$ 95.60	$ 11,207,110	3215	0.57%
D	BONOS	360221	M	8.86	0	36,732	1,753,265,000	$ 97.67	$ 3,587,639	3670	0.18%
D	BONOS	361120	M	8.82	mxAAA	25,297	1,019,286,000	$ 109.85	$ 2,778,855	3943	0.14%
D	BONOS	381118	M	9.07	mxAAA	82,004	2,776,825,000	$ 97.12	$ 7,964,475	4671	0.41%
D	BONOS	421113	M	9.27	mxAAA	122,344	4,671,630,000	$ 88.44	$ 10,820,507	6127	0.55%
D	BONOS	471107	M	9.28	mxAAA	72,257	2,706,357,000	$ 89.40	$ 6,460,129	7947	0.33%
D	BONOS	530731	M	9.29	0	125,181	4,280,172,000	$ 90.63	$ 11,344,811	10040	0.58%
D	UDIBONO	261203	S	3.63	0	24,857	386,539,000	$ 868.68	$ 21,592,877	303	1.10%
D	UDIBONO	281130	S	3.96	mxAAA	30,031	453,116,000	$ 875.54	$ 26,293,247	1031	1.34%
D	UDIBONO	290830	S	4.04	0	9,636	207,725,000	$ 882.24	$ 8,501,295	1304	0.43%
D	UDIBONO	311127	S	4.33	NA	40,643	608,425,000	$ 802.23	$ 32,604,892	2123	1.66%
D	UDIBONO	340824	S	4.37	0	21,721	380,094,000	$ 860.70	$ 18,695,285	3124	0.95%
D	UDIBONO	351122	S	4.31	mxAAA	36,014	523,282,000	$ 888.56	$ 32,000,746	3579	1.63%
D	UDIBONO	401115	S	4.39	mxAAA	30,293	461,881,000	$ 837.67	$ 25,375,394	5399	1.29%
D	UDIBONO	431112	S	4.42	0	26,678	432,601,000	$ 748.10	$ 19,957,770	6491	1.02%
D	UDIBONO	461108	S	4.34	mxAAA	28,627	466,146,000	$ 834.09	$ 23,877,618	7583	1.21%
D	UDIBONO	501103	S	4.26	mxAAA	43,371	631,280,000	$ 839.98	$ 36,430,826	9039	1.85%
D	UDIBONO	541029	S	4.17	0	24,157	381,075,000	$ 849.82	$ 20,529,124	10495	1.04%
D	VMEX	19	1B	0.00	BAJA	9,873,595	130,000,000	$ 56.09	$ 553,809,944	0	28.18%
D	BNDW	*	1ISP	0.00	MEDIA	87,255	22,673,434	$ 1,202.16	$ 104,894,567	0	5.34%
D	VT	*	1ISP	0.00	ALTA	341,460	432,719,357	$ 2,533.75	$ 865,175,485	0	44.02%

Operadora Valmex de Fondos de Inversión
Cartera de Valores al
30/01/2026

VLMXP59

Tipo de Inversión	Emisora	Serie	Tipo Valor	Tasa	Calificación o Bursatilidad	Títulos	Emisión	Precio Unitario	Importe	Días por Vencer	%
D	40124	9462427	CHD	0.00	0	175,056	0	$ 17.42	$ 3,049,497	0	0.41%
D	BONOS	260305	M	7.20	mxAAA	16,690	2,275,533,000	$ 102.30	$ 1,707,425	30	0.23%
D	BONOS	260903	M	7.02	0	7,597	983,298,000	$ 102.94	$ 782,002	212	0.11%
D	BONOS	270304	M	7.19	0	15,800	2,695,777,000	$ 100.57	$ 1,589,040	394	0.22%
D	BONOS	270603	M	7.18	mxAAA	24,935	2,941,908,000	$ 101.66	$ 2,534,886	485	0.34%
D	BONOS	280302	M	7.54	0	20,140	3,366,220,000	$ 105.41	$ 2,123,052	758	0.29%
R	BONOS	280302	M	7.18	0	103,324	3,366,220,000	$ 105.42	$ 10,892,375	0	1.48%
D	BONOS	290301	M	7.89	0	30,570	4,766,201,000	$ 105.25	$ 3,217,416	1122	0.44%
D	BONOS	290531	M	7.96	mxAAA	28,006	4,109,837,000	$ 103.00	$ 2,884,749	1213	0.39%
D	BONOS	300228	M	8.16	0	18,263	3,080,707,000	$ 104.75	$ 1,913,017	1486	0.26%
D	BONOS	310529	M	8.33	mxAAA	36,046	4,747,429,000	$ 98.82	$ 3,561,960	1941	0.48%
D	BONOS	330526	M	8.55	0	20,704	3,572,310,000	$ 95.57	$ 1,978,782	2669	0.27%
D	BONOS	341123	M	8.68	mxAAA	27,681	4,361,646,000	$ 95.60	$ 2,646,240	3215	0.36%
D	BONOS	360221	M	8.86	0	6,582	1,753,265,000	$ 97.67	$ 642,868	3670	0.09%
D	BONOS	361120	M	8.82	mxAAA	4,664	1,019,286,000	$ 109.85	$ 512,337	3943	0.07%
D	BONOS	381118	M	9.07	mxAAA	13,456	2,776,825,000	$ 97.12	$ 1,306,887	4671	0.18%
D	BONOS	421113	M	9.27	mxAAA	34,869	4,671,630,000	$ 88.44	$ 3,083,930	6127	0.42%
D	BONOS	471107	M	9.28	mxAAA	16,438	2,706,357,000	$ 89.40	$ 1,469,638	7947	0.20%
D	BONOS	530731	M	9.29	0	31,293	4,280,172,000	$ 90.63	$ 2,835,999	10040	0.39%
D	UDIBONO	261203	S	3.63	0	6,750	386,539,000	$ 868.68	$ 5,863,617	303	0.80%
D	UDIBONO	281130	S	3.96	mxAAA	7,497	453,116,000	$ 875.54	$ 6,563,900	1031	0.89%
D	UDIBONO	290830	S	4.04	0	2,800	207,725,000	$ 882.24	$ 2,470,281	1304	0.34%
D	UDIBONO	311127	S	4.33	NA	10,117	608,425,000	$ 802.23	$ 8,116,126	2123	1.10%
D	UDIBONO	340824	S	4.37	0	4,684	380,094,000	$ 860.70	$ 4,031,523	3124	0.55%
D	UDIBONO	351122	S	4.31	mxAAA	7,550	523,282,000	$ 888.56	$ 6,708,659	3579	0.91%
D	UDIBONO	401115	S	4.39	mxAAA	6,922	461,881,000	$ 837.67	$ 5,798,319	5399	0.79%
D	UDIBONO	431112	S	4.42	0	5,418	432,601,000	$ 748.10	$ 4,053,197	6491	0.55%
D	UDIBONO	461108	S	4.34	mxAAA	6,615	466,146,000	$ 834.09	$ 5,517,534	7583	0.75%
D	UDIBONO	501103	S	4.26	mxAAA	10,043	631,280,000	$ 839.98	$ 8,435,932	9039	1.15%
D	UDIBONO	541029	S	4.17	0	5,949	381,075,000	$ 849.82	$ 5,055,585	10495	0.69%
D	VMEX	19	1B	0.00	BAJA	4,208,417	130,000,000	$ 56.09	$ 236,050,110	0	32.11%
D	BNDW	*	1ISP	0.00	MEDIA	21,692	22,673,434	$ 1,202.16	$ 26,077,279	0	3.55%
D	VT	*	1ISP	0.00	ALTA	142,729	432,719,357	$ 2,533.75	$ 361,640,110	0	49.20%

Los fondos que forman parte de la familia “Proyecto de Vida Valmex”, no se encuentran en una estrategia temporal a la fecha.

La cartera de inversión del fondo está disponible en todo momento para sus inversionistas a través de la página de internet:

https://operadoravalmex.mx/

La evolución histórica de la estructura de la cartera durante los últimos 6 meses ha sido:

VLMXJUB

Periodo	Reporto	Reales	Nominal	Trackers Nacionales	ETF's	Chequeras
30/01/2026	1.21%	40.55%	24.17%	7.09%	26.66%	0.32%
31/12/2025	0.90%	40.26%	24.14%	7.36%	27.01%	0.32%
28/11/2025	1.08%	40.33%	24.17%	7.45%	26.93%	0.04%
31/10/2025	1.20%	39.81%	23.97%	7.46%	27.44%	0.12%
30/09/2025	0.95%	41.12%	22.98%	7.58%	27.28%	0.08%
29/08/2025	1.76%	40.51%	22.88%	7.41%	27.32%	0.11%
31/07/2025	1.04%	41.08%	23.45%	7.35%	26.98%	0.09%

VLMXP24

Periodo	Reporto	Reales	Nominal	Trackers Nacionales	ETF's	Chequeras
30/01/2026	0.84%	40.20%	23.92%	7.29%	27.39%	0.35%
31/12/2025	0.90%	39.61%	23.39%	7.98%	27.77%	0.35%
28/11/2025	2.22%	38.87%	22.63%	8.26%	27.95%	0.06%
31/10/2025	1.71%	38.92%	22.81%	8.17%	28.27%	0.12%
30/09/2025	0.97%	40.25%	22.36%	8.60%	27.74%	0.08%
29/08/2025	1.68%	39.34%	22.45%	8.26%	28.15%	0.12%
31/07/2025	0.76%	40.26%	22.92%	8.15%	27.81%	0.09%

VLMXP31

Periodo	Reporto	Reales	Nominal	Trackers Nacionales	ETF's	Chequeras
30/01/2026	0.49%	34.22%	20.38%	12.21%	32.35%	0.35%
31/12/2025	1.94%	32.50%	19.50%	13.08%	32.63%	0.34%
28/11/2025	1.08%	32.71%	19.52%	13.40%	33.26%	0.04%
31/10/2025	1.29%	32.25%	19.61%	13.43%	33.30%	0.13%
30/09/2025	1.19%	33.42%	18.11%	14.01%	33.17%	0.10%
29/08/2025	1.62%	33.14%	18.49%	13.37%	33.23%	0.14%
31/07/2025	1.05%	33.03%	18.59%	13.58%	33.64%	0.12%

VLMXP38

Periodo	Reporto	Reales	Nominal	Trackers Nacionales	ETF's	Chequeras
30/01/2026	1.02%	26.86%	15.93%	17.76%	38.06%	0.37%
31/12/2025	1.47%	25.35%	15.02%	19.25%	38.53%	0.38%
28/11/2025	1.42%	25.60%	15.12%	19.67%	38.15%	0.05%
31/10/2025	0.94%	25.29%	15.06%	19.33%	39.25%	0.14%
30/09/2025	1.46%	25.90%	13.93%	19.55%	39.05%	0.12%
29/08/2025	1.58%	25.80%	14.28%	19.20%	38.99%	0.16%
31/07/2025	1.30%	25.79%	14.25%	19.47%	39.05%	0.15%

VLMXP45

Periodo	Reporto	Reales	Nominal	Trackers Nacionales	ETF's	Chequeras
30/01/2026	1.24%	19.93%	11.13%	23.48%	43.83%	0.39%
31/12/2025	1.81%	18.20%	10.48%	24.90%	44.22%	0.40%
28/11/2025	1.79%	18.49%	10.56%	25.26%	43.86%	0.05%
31/10/2025	1.20%	18.35%	10.57%	24.95%	44.77%	0.15%
30/09/2025	1.46%	18.60%	9.67%	25.37%	44.76%	0.13%
29/08/2025	1.53%	18.57%	9.93%	25.01%	44.78%	0.18%
31/07/2025	1.38%	18.61%	9.86%	25.27%	44.69%	0.18%

VLMXP52

Periodo	Reporto	Reales	Nominal	Trackers Nacionales	ETF's	Chequeras
30/01/2026	0.97%	13.53%	7.58%	28.18%	49.35%	0.39%
31/12/2025	2.30%	12.07%	7.00%	29.46%	48.76%	0.40%
28/11/2025	1.87%	12.39%	7.05%	30.12%	48.54%	0.03%
31/10/2025	0.98%	12.32%	7.07%	29.82%	49.65%	0.16%
30/09/2025	1.40%	12.37%	6.16%	30.34%	49.58%	0.15%
29/08/2025	1.55%	12.43%	6.36%	29.89%	49.58%	0.19%
31/07/2025	1.13%	12.68%	6.22%	30.22%	49.54%	0.20%

VLMXP59

Periodo	Reporto	Reales	Nominal	Trackers Nacionales	ETF's	Chequeras
30/01/2026	1.48%	8.52%	4.73%	32.11%	52.74%	0.41%
31/12/2025	2.82%	7.89%	4.47%	32.30%	52.09%	0.43%
28/11/2025	1.75%	8.09%	4.68%	32.72%	52.72%	0.04%
31/10/2025	2.44%	8.14%	4.35%	32.76%	52.15%	0.17%
30/09/2025	1.47%	8.25%	3.82%	33.62%	52.68%	0.17%
29/08/2025	1.40%	8.36%	3.97%	33.20%	52.88%	0.20%
31/07/2025	1.04%	8.68%	3.98%	33.50%	52.58%	0.22%