

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VALMXC

FONDO DINAMICO VALMEX CONSERVADOR, S.A. DE C.V. Sociedad de inversión de Renta Variable,.

Tipo	RENTA VARIABLE	Serie	Posibles Adquirientes	Montos mínimos de Inversión (\$)
Clasificación	RVDIS - DISCRECIONAL	B	Físicas, morales y no sujetas a retención	No aplica
Clave de pizarra	VALMXC	Clase		
Calificación	No Aplica	B2		
Fecha de autorización	06/06/2012			

Importante: El valor de una sociedad de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas

Objetivo de Inversión

Es un fondo cuyo objetivo es ofrecer al público inversionista "personas físicas, morales y personas morales no sujetas a retención" atractivos rendimientos en el largo plazo, con base en un modelo de asignación óptima de recursos, aprovechando los posibles instrumentos de inversión de renta variable o de deuda, tanto nacionales y extranjeros. Para tales efectos, el fondo realiza inversiones de manera directa en los diferentes instrumentos y/o a través de ETFs y trackers listados en el SIC y en la BMV, o sociedades de inversión tanto de renta variable como de deuda. A fin de determinar la relación riesgo-rendimiento adecuada, se analiza el conjunto de clientes de VALMEX, segmentándose en 3 niveles. El nivel del fondo corresponde al nivel de inversionistas con un perfil de riesgo conservador. Horizonte de inversión sugerido: Mayor a un año

Información relevante

Ninguna

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto a sus activos netos:

con una probabilidad de 1.12%
97.50%
La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de inversión en un lapso de 1 día es de: 11.20 pesos por cada 1,000.00 pesos invertidos

(Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada). El valor en riesgo es válido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Clase	B2
Índice de referencia	NO APLICA

Tabla de rendimientos efectivos (Nominales)%

	Último mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	Año 2018	Año 2017	Año 2016
Rendimiento Bruto	1.02	0.48	4.35	2.11	4.74	2.71
Rendimiento Neto	0.91	0.38	4.25	2.01	4.64	2.60
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.57	1.73	6.67	6.58	5.65	3.10
Índice de referencia						

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

Régimen y Política de Inversión

a) Estrategia de administración	Activa consistente en otorgar atractivos rendimientos en el largo plazo, con base en un modelo de asignación óptima de recursos
b) *Parámetros	Min - Max
Valores de deuda	0% - 100%
Valores con vencimiento menor a tres meses	1% -
Valores de fácil realización	50% -
Valores de Deuda E.U.M. Cotizados en el Extranjero, conocidos como Bonos UMS	0% - 99%
Valores de renta variable	0% - 99%
Valores listados en el SIC	0% - 99%
Préstamo de valores Plazo (5) días	0% - 50%
Fondos, trackers o ETFs listados en el SIC y en la BMV de Renta Variable	0% - 99%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión de la sociedad	0% - 99%
Fondos, trackers o ETFs listados en el SIC y en la BMV de Deuda	0% - 100%
Var establecido	1.12%
c) Política de inversión	
La diversificación y el mercado en el que el fondo opera es invertir en instrumentos tanto de renta variable como de deuda, tanto nacionales y extranjeros. Para tales efectos, el fondo realiza inversiones de manera directa en los diferentes instrumentos y a través de ETFs y trackers listados en el SIC y en BMV, y/o sociedades de inversión tanto de renta variable como de deuda.	
d) Índice de liquidez	Bajo
e) Índice de referencia	No Aplica
e) *Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora	Sí
f) Celebración de Operaciones	Préstamo de valores

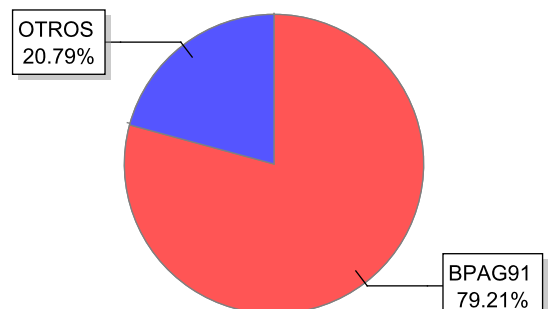
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión

Principales inversiones al mes de: Febrero del 2019

	Activos objeto de inversión Subyacente		Monto \$	%
	Emisora	Nombre		
1	BPAG91	200820	49,294,447	79.21
2	IVV	*	3,794,928	6.10
3	CHD	9112465	2,771,837	4.45
4	QQQ	*	902,730	1.45
5	NAFTRAC	ISHRS	875,974	1.41
6	VALMXVL	B0	776,658	1.25
7	EEM	*	570,178	0.92
8	AAXJ	*	513,883	0.83
9	IBB	*	464,341	0.75
10	HEWJ	*	458,205	0.74
CARTERA TOTAL			62,231,959	97.09

Por emisora



DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VALMXC

Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios.					Información sobre comisiones y remuneraciones
Pagadas por el cliente					
Concepto	Clase: B2		Clase más representativa: B1		
	%	\$	%	\$	
Incumplimiento plazo mín. de permanencia	-	-	-	-	<p>Las comisiones por compra y venta de acciones, pueden disminuir el monto total de su inversión. Esto implica que usted recibiría un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por la sociedad, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en la sociedad.</p> <p>Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.</p> <p>Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con la sociedad y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.</p> <p>El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.</p>
Incumplimiento Saldo mínimo de inversión	-	-	-	-	
Compra de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable	
Venta de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable	
Servicio por asesoría	-	-	-	-	
Servicio de custodia de acciones	-	-	-	-	
Servicio de administración de acciones	-	-	-	-	
Otras	-	-	-	-	
Total	-	-	-	-	
Las comisiones de las clases B1 corresponden a distribuidora Valores Mexicanos Casa de Bolsa S.A de C.V. Para la clase B2, consultar a las distribuidoras señaladas en el inciso 2,f,ii) del prospecto de información					
Pagadas por la Sociedad de Inversión					
Concepto	Clase: B2		Clase más representativa: B1		
	%	\$	%	\$	
Administración de activos	0.36	3.60	0.36	3.60	
Administración de activos / sobre desempeño					
Distribución de acciones	0.95	9.50	0.95	9.50	
Valuación de acciones					
Déposito de acciones de la sociedad					
Déposito de valores					
Contabilidad					
Otros	0.20	1.96	0.20	1.96	
Total	1.51	15.06	1.51	15.06	

* Monto por cada \$ 1,000.00 invertidos

Políticas para la compra-venta de acciones

	Venta	Compra	Liquidez	Diaria
	Plazo mínimo de permanencia	No hay plazo mínimo		Horario
Recepción de ordenes	Diario	Diario	Lím. de recompra	50% **(ver prospecto)
Ejecución de operaciones	Mismo día de la solicitud	Mismo día de la solicitud	Diferencial**	2.3336%
Liquidación de operaciones	48 Hrs después de la ejecución	48 Hrs después de la ejecución		

* La sociedad de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

Prestadores de servicios

Operadora	Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.
Distribuidora(s)*	Distribuida por distribuidoras diferentes a Valmex.
Valuadora	Covaf S.A. de C.V.
Institución calif. de valores	No Aplica

Centro de atención a clientes

Contacto	cat@valmex.com.mx
Núm. telefónico	52-79-12-00
Horario	08:00-15:00

Página(s) Electrónica(s)

Operadora	www.valmex.com.mx
Distribuidora(s)*	www.valmex.com.mx

* Para mayor detalle consultar el prospecto de la información

Advertencias

- La Sociedad de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en la sociedad se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.
- La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia de la sociedad de inversión.
- Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad.
- Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista de la sociedad, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones de la sociedad.
- El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce la sociedad de inversión como válidos.

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VALMXC

FONDO DINAMICO VALMEX CONSERVADOR, S.A. DE C.V. Sociedad de inversión de Renta Variable,.

Tipo	RENTA VARIABLE	Serie	Posibles Adquirientes	Montos mínimos de Inversión (\$)
Clasificación	RVDIS - DISCRECIONAL	B	Físicas, morales y no sujetas a retención	No aplica
Clave de pizarra	VALMXC	Clase		
Calificación	No Aplica	B1		
Fecha de autorización	06/06/2012			

Importante: El valor de una sociedad de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas

Objetivo de Inversión

Es un fondo cuyo objetivo es ofrecer al público inversionista "personas físicas, morales y personas morales no sujetas a retención" atractivos rendimientos en el largo plazo, con base en un modelo de asignación óptima de recursos, aprovechando los posibles instrumentos de inversión de renta variable o de deuda, tanto nacionales y extranjeros. Para tales efectos, el fondo realiza inversiones de manera directa en los diferentes instrumentos y/o a través de ETFs y trackers listados en el SIC y en la BMV, o sociedades de inversión tanto de renta variable como de deuda. A fin de determinar la relación riesgo-rendimiento adecuada, se analiza el conjunto de clientes de VALMEX, segmentándose en 3 niveles. El nivel del fondo corresponde al nivel de inversionistas con un perfil de riesgo conservador. Horizonte de inversión sugerido: Mayor a un año

Información relevante

Ninguna

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto a sus activos netos:

con una probabilidad de 1.12%
 La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de inversión en un lapso de 1 día es de: 11.20 pesos por cada 1,000.00 pesos invertidos

(Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada). El valor en riesgo es válido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Clase	B1
Índice de referencia	NO APLICA

Tabla de rendimientos efectivos (Nominales)%

	Último mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	Año 2018	Año 2017	Año 2016
Rendimiento Bruto	1.02	0.48	4.35	2.11	4.74	2.71
Rendimiento Neto	0.91	0.38	4.25	2.01	4.64	2.60
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.57	1.73	6.67	6.58	5.65	3.10
Índice de referencia						

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo.

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

El desempeño de la sociedad en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Régimen y Política de Inversión

a) Estrategia de administración	Activa consistente en otorgar atractivos rendimientos en el largo plazo, con base en un modelo de asignación óptima de recursos																				
b) *Parámetros	<table style="width: 100%;"> <tr> <td>Valores de deuda</td> <td>Min - Max</td> </tr> <tr> <td>Valores con vencimiento menor a tres meses</td> <td>0% - 100%</td> </tr> <tr> <td>Valores de fácil realización</td> <td>1% - 50%</td> </tr> <tr> <td>Valores de renta variable</td> <td>0% - 99%</td> </tr> <tr> <td>Valores listados en el SIC</td> <td>0% - 99%</td> </tr> <tr> <td>Préstamo de valores Plazo (5) días</td> <td>0% - 50%</td> </tr> <tr> <td>Fondos, trackers o ETFs listados en el SIC y en la BMV de Renta Variable</td> <td>0% - 99%</td> </tr> <tr> <td>Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión de la sociedad</td> <td>0% - 99%</td> </tr> <tr> <td>Fondos, trackers o ETFs listados en el SIC y en la BMV de Deuda</td> <td>0% - 100%</td> </tr> <tr> <td>Var establecido</td> <td>1.12%</td> </tr> </table>	Valores de deuda	Min - Max	Valores con vencimiento menor a tres meses	0% - 100%	Valores de fácil realización	1% - 50%	Valores de renta variable	0% - 99%	Valores listados en el SIC	0% - 99%	Préstamo de valores Plazo (5) días	0% - 50%	Fondos, trackers o ETFs listados en el SIC y en la BMV de Renta Variable	0% - 99%	Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión de la sociedad	0% - 99%	Fondos, trackers o ETFs listados en el SIC y en la BMV de Deuda	0% - 100%	Var establecido	1.12%
Valores de deuda	Min - Max																				
Valores con vencimiento menor a tres meses	0% - 100%																				
Valores de fácil realización	1% - 50%																				
Valores de renta variable	0% - 99%																				
Valores listados en el SIC	0% - 99%																				
Préstamo de valores Plazo (5) días	0% - 50%																				
Fondos, trackers o ETFs listados en el SIC y en la BMV de Renta Variable	0% - 99%																				
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión de la sociedad	0% - 99%																				
Fondos, trackers o ETFs listados en el SIC y en la BMV de Deuda	0% - 100%																				
Var establecido	1.12%																				
c) Política de inversión	La diversificación y el mercado en el que el fondo opera es invertir en instrumentos tanto de renta variable como de deuda, tanto nacionales y extranjeros. Para tales efectos, el fondo realiza inversiones de manera directa en los diferentes instrumentos y a través de ETFs y trackers listados en el SIC y en BMV, y/o sociedades de inversión tanto de renta variable como de deuda.																				
d) Índice de referencia	Bajo																				
e) *Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora	No Aplica																				
f) Celebración de Operaciones	Sí																				
	Préstamo de valores																				

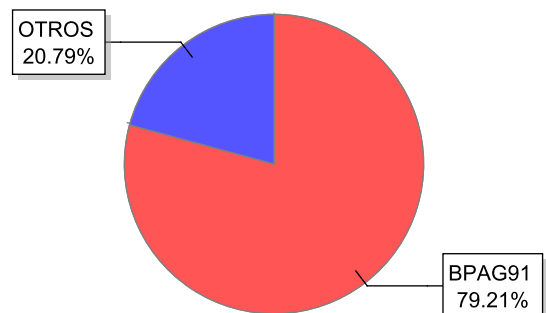
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión

Principales inversiones al mes de: Febrero del 2019

	Activos objeto de inversión Subyacente		Monto \$	%
	Emisora	Nombre		
1	BPAG91	200820	49,294,447	79.21
2	IVV	*	3,794,928	6.10
3	CHD	9112465	2,771,837	4.45
4	QQQ	*	902,730	1.45
5	NAFTRAC	ISHRS	875,974	1.41
6	VALMXVL	B0	776,658	1.25
7	EEM	*	570,178	0.92
8	AAXJ	*	513,883	0.83
9	IBB	*	464,341	0.75
10	HEWJ	*	458,205	0.74
CARTERA TOTAL			62,231,959	97.09

Por emisora



DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VALMXC

Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios.					Información sobre comisiones y remuneraciones
Pagadas por el cliente					
Concepto	Clase: B1		Clase más representativa: B1		
	%	\$	%	\$	
Incumplimiento plazo mín. de permanencia	-	-	-	-	<p>Las comisiones por compra y venta de acciones, pueden disminuir el monto total de su inversión. Esto implica que usted recibiría un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por la sociedad, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en la sociedad.</p> <p>Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.</p> <p>Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con la sociedad y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.</p> <p>El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.</p>
Incumplimiento Saldo mínimo de inversión	-	-	-	-	
Compra de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable	
Venta de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable	
Servicio por asesoría	-	-	-	-	
Servicio de custodia de acciones	-	-	-	-	
Servicio de administración de acciones	-	-	-	-	
Otras	-	-	-	-	
Total	-	-	-	-	
Las comisiones de las clases B1 corresponden a distribuidora Valores Mexicanos Casa de Bolsa S.A de C.V.					
Pagadas por la Sociedad de Inversión					
Concepto	Clase: B1		Clase más representativa: B1		
	%	\$	%	\$	
Administración de activos	0.36	3.60	0.36	3.60	
Administración de activos / sobre desempeño					
Distribución de acciones	0.95	9.50	0.95	9.50	
Valuación de acciones					
Déposito de acciones de la sociedad					
Déposito de valores					
Contabilidad					
Otros	0.20	1.96	0.20	1.96	
Total	1.51	15.06	1.51	15.06	

* Monto por cada \$ 1,000.00 invertidos

Políticas para la compra-venta de acciones

	Venta	Compra	Liquidez	Diaria
	Plazo mínimo de permanencia	No hay plazo mínimo		Horario
Recepción de ordenes	Diario	Diario	Lím. de recompra	50% **(ver prospecto)
Ejecución de operaciones	Mismo día de la solicitud	Mismo día de la solicitud	Diferencial**	2.3336%
Liquidación de operaciones	48 Hrs después de la ejecución	48 Hrs después de la ejecución		

* La sociedad de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

Prestadores de servicios

Operadora	Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.
Distribuidora(s)*	Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V.
Valuadora	Covaf S.A. de C.V.
Institución calif. de valores	No Aplica

Centro de atención a clientes

Contacto	cat@valmex.com.mx
Núm. telefónico	52-79-12-00
Horario	08:00-15:00

Página(s) Electrónica(s)

Operadora	www.valmex.com.mx
Distribuidora(s)*	www.valmex.com.mx

* Para mayor detalle consultar el prospecto de la información

Advertencias

- La Sociedad de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en la sociedad se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.
- La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia de la sociedad de inversión.
- Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad.
- Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista de la sociedad, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones de la sociedad.
- El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce la sociedad de inversión como válidos.

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

VALMXC

FONDO DINAMICO VALMEX CONSERVADOR, S.A. DE C.V. Sociedad de inversión de Renta Variable,.

Tipo	RENTA VARIABLE	Serie	Posibles Adquirientes	Montos mínimos de Inversión (\$)
Clasificación	RVDIS - DISCRECIONAL	B	Físicas, morales y no sujetas a retención	No aplica
Clave de pizarra	VALMXC	Clase		
Calificación	No Aplica	B0		
Fecha de autorización	06/06/2012			

Importante: El valor de una sociedad de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas

Objetivo de Inversión

Es un fondo cuyo objetivo es ofrecer al público inversionista "personas físicas, morales y personas morales no sujetas a retención" atractivos rendimientos en el largo plazo, con base en un modelo de asignación óptima de recursos, aprovechando los posibles instrumentos de inversión de renta variable o de deuda, tanto nacionales y extranjeros. Para tales efectos, el fondo realiza inversiones de manera directa en los diferentes instrumentos y/o a través de ETFs y trackers listados en el SIC y en la BMV, o sociedades de inversión tanto de renta variable como de deuda. A fin de determinar la relación riesgo-rendimiento adecuada, se analiza el conjunto de clientes de VALMEX, segmentándose en 3 niveles. El nivel del fondo corresponde al nivel de inversionistas con un perfil de riesgo conservador. Horizonte de inversión sugerido: Mayor a un año

Información relevante

Ninguna

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto a sus activos netos:

con una probabilidad de 1.12%
 La pérdida que en un escenario pesimista (2.5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de inversión en un lapso de 1 día es de: 11.20 pesos por cada 1,000.00 pesos invertidos

(Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada). El valor en riesgo es válido únicamente bajo condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Clase	B0
Índice de referencia	NO APLICA

Tabla de rendimientos efectivos (Nominales)%

	Último mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	Año 2018	Año 2017	Año 2016
Rendimiento Bruto	1.03	0.70	5.47	3.21	5.85	3.79
Rendimiento Neto	1.01	0.67	5.45	3.18	5.82	3.77
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.57	1.73	6.67	6.58	5.65	3.10
Índice de referencia						

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo.

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

El desempeño de la sociedad en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Régimen y Política de Inversión

a) Estrategia de administración	Activa consistente en otorgar atractivos rendimientos en el largo plazo, con base en un modelo de asignación óptima de recursos
b) *Parámetros	Min - Max
Valores de deuda	0% - 100%
Valores con vencimiento menor a tres meses	1% -
Valores de fácil realización	50% -
Titulos de Deuda E.U.M. Cotizados en el Extranjero, conocidos como Bonos UMS	0% - 99%
Valores de renta variable	0% - 99%
Valores listados en el SIC	0% - 99%
Préstamo de valores Plazo (5) días	0% - 50%
Fondos, trackers o ETFs listados en el SIC y en la BMV de Renta Variable	0% - 99%
Reportos en conjunto sin contravenir el régimen de inversión de la sociedad	0% - 99%
Fondos, trackers o ETFs listados en el SIC y en la BMV de Deuda	0% - 100%
Var establecido	1.12%
c) Política de inversión	
La diversificación y el mercado en el que el fondo opera es invertir en instrumentos tanto de renta variable como de deuda, tanto nacionales y extranjeros. Para tales efectos, el fondo realiza inversiones de manera directa en los diferentes instrumentos y a través de ETFs y trackers listados en el SIC y en BMV, y/o sociedades de inversión tanto de renta variable como de deuda.	
d) Índice de referencia	Bajo
e) *Invierte en activos emitidos por soc. del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora	No Aplica
f) Celebración de Operaciones	Sí
	Préstamo de valores

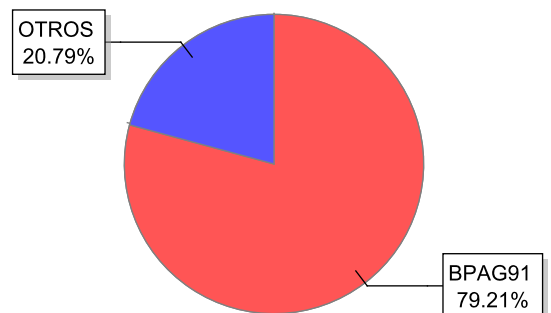
* Para mayor detalle consultar con el prospecto de información

Composición de la Cartera de Inversión

Principales inversiones al mes de: Febrero del 2019

	Activos objeto de inversión Subyacente		Monto \$	%
	Emisora	Nombre		
1	BPAG91	200820	49,294,447	79.21
2	IVV	*	3,794,928	6.10
3	CHD	9112465	2,771,837	4.45
4	QQQ	*	902,730	1.45
5	NAFTRAC	ISHRS	875,974	1.41
6	VALMXVL	B0	776,658	1.25
7	EEM	*	570,178	0.92
8	AAXJ	*	513,883	0.83
9	IBB	*	464,341	0.75
10	HEWJ	*	458,205	0.74
CARTERA TOTAL			62,231,959	97.09

Por emisora



VALMXC

Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios.					Información sobre comisiones y remuneraciones			
Pagadas por el cliente					<p>Las comisiones por compra y venta de acciones, pueden disminuir el monto total de su inversión. Esto implica que usted recibiría un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por la sociedad, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en la sociedad.</p> <p>Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.</p> <p>Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con la sociedad y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.</p> <p>El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.</p>			
Concepto	Clase: B0		Clase más representativa: B1					
	%	\$	%	\$				
Incumplimiento plazo mín. de permanencia	-	-	-	-			<p>El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.</p>	
Incumplimiento Saldo mínimo de inversión	-	-	-	-				
Compra de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable				
Venta de acciones	Variable	Variable	Variable	Variable				
Servicio por asesoría	Variable	Variable	-	-				
Servicio de custodia de acciones	-	-	-	-				
Servicio de administración de acciones	-	-	-	-				
Otras	-	-	-	-				
Total	-	-	-	-				
Las comisiones de las clases B0 y B1 corresponden a distribuidora Valores Mexicanos Casa de Bolsa S.A de C.V.								
Pagadas por la Sociedad de Inversión								
Concepto	Clase: B0		Clase más representativa: B1					
	%	\$	%	\$				
Administración de activos	0.36	3.60	0.36	3.60				
Administración de activos / sobre desempeño								
Distribución de acciones	0.00	0.00	0.95	9.50				
Valuación de acciones								
Déposito de acciones de la sociedad								
Déposito de valores								
Contabilidad								
Otros	0.20	1.96	0.20	1.96				
Total	0.56	5.56	1.51	15.06				
* Monto por cada \$ 1,000.00 invertidos								
Políticas para la compra-venta de acciones								
	Venta		Compra		Liquidez	Diaria		
Plazo mínimo de permanencia	No hay plazo mínimo				Horario	8:30 - 13:00		
Recepción de ordenes	Diario		Diario		Lím. de recompra	50% **(ver prospecto)		
Ejecución de operaciones	Mismo día de la solicitud		Mismo día de la solicitud		Diferencial**	2.3336%		
Liquidación de operaciones	48 Hrs después de la ejecución		48 Hrs después de la ejecución					
* La sociedad de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.								
Prestadores de servicios								
Operadora	Operadora Valmex de Fondos de Inversión, S.A. de C.V.							
Distribuidora(s)*	Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V.							
Valuadora	Covaf S.A. de C.V.							
Institución calif. de valores	No Aplica							
Centro de atención a clientes								
Contacto	cat@valmex.com.mx							
Núm. telefónico	52-79-12-00							
Horario	08:00-15:00							
Página(s) Electrónica(s)								
Operadora	www.valmex.com.mx							
Distribuidora(s)*	www.valmex.com.mx							
* Para mayor detalle consultar el prospecto de la información								
Advertencias								
<p>- La Sociedad de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en la sociedad se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.</p> <p>- La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia de la sociedad de inversión.</p> <p>- Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad.</p> <p>- Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista de la sociedad, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones de la sociedad.</p> <p>- El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce la sociedad de inversión como válidos.</p>								