Documento con Información Clave para la Inversión

Valorum Tres, S.A. de C.V. Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda
Administrado por Operadora Mifel, S.A. de C.V. S.O.F.I. Grupo Financiero Mifel.

Operadora Mifel

		Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirentes	Montos mínimos de inversión ($)
Tipo	DEUDA	BM	Personas Morales mexicanas y extranjeras	El equivalente al precio de una acción
Categoría	Corto Plazo			
Clave de pizarra	VALOR3M			
Calificación	Fitch AAAf/S1 (mex) Homogénea AAA1			
Fecha de Autorización	24 de Enero de 2024			

Importante

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

Objetivo de inversión

Lograr captar los excedentes de tesorería de los posibles adquirentes, buscando otorgar al inversionista un rendimiento competitivo, con el menor riesgo posible y acorde con un horizonte de inversión de corto plazo, invirtiendo los recursos obtenidos de la colocación de las acciones del Fondo, en la adquisición de activos objeto de inversión cuya naturaleza corresponda a valores, títulos o documentos representativos de una deuda a cargo de un tercero emitidos por el Gobierno Federal, Instituciones de crédito, Corporativos, Gobiernos Estatales y Municipales denominados en Pesos, Dólares y Udis, valores respaldados por activos y depósitos de dinero a la vista de acuerdo a su Régimen de Inversión, Categoría y Calificación.

a) Horizonte de Inversión: mantendrá una base de referencia acorde con el horizonte de inversión que es de corto plazo mínimo 28 días para alcanzar el rendimiento objetivo que será similar al 80% del índice público emitido por un proveedor de precios (VALMER) referenciado a la tasa de Fondeo Gubernamental (S&P/BMV Sovereign Funding Rate Bond Index).

Información Relevante

El Fondo, en apego a su clasificación, calificación y régimen de inversión está expuesto a diversos tipos de riesgo, sin embargo, se considera como el principal; el riesgo de mercado, que está relacionado con las fluctuaciones en las tasas de interés y puede afectar su rendimiento y/o patrimonio, impactando negativamente el precio de sus acciones.

El límite máximo establecido del Valor en Riesgo (VaR) para este Fondo es 0.03%, esto quiere decir, que si se invierte una cantidad de $1,000 pesos en el Fondo, entonces la pérdida máxima esperada en un día será de $0.30 con un nivel de confianza de 95%; la definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

Los Fondos de inversión, no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario:

• Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a Operadora Mifel, S.A. de C.V. SOFI.

• La vigilancia del Fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora".

Rendimiento y desempeño histórico

Serie : BM
Índice(s) de Referencia: S&P/BMV Sovereign Funding Rate Bond Index

Tabla de Rendimientos Anualizados Nominales

BM	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	Mes Rendimiento Más Bajo(1)	Mes Rendimientos Más Alto(2)
Rendimiento bruto	12.35%	11.76%	11.91%	10.53%	14.21%
Rendimiento neto	10.76%	10.10%	10.25%	8.92%	12.28%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	9.52%	9.75%	10.49%	10.26%	11.03%
Índice de Referencia	9.65%	10.46%	11.28%	10.71%	13.71%

El desempeño del Fondo de Inversión en el pasado, no es indicativo del desempeño que la inversión tendrá en el futuro.
Los rendimientos netos se consideran libres de cualquier comisión así como de costos, salvo aquéllas relativas a las comisiones por la venta de acciones del Fondo de inversión de que se trate.
La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.
(1) Los rendimientos del fondo son anualizados nominales
(2) Rendimiento mínimo observado durante el mes
(3) Rendimiento máximo observado durante el mes

Régimen y política de Inversión

a) El Fondo mantendrá una estrategia de administración activa, buscará a través de una adecuada diversificación del riesgo aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar su rendimiento esperado y superar su base de referencia, la cual es el 80% del índice publico referenciado a la tasa de Fondeo Gubernamental (S&P/BMV SOVEREIGN FUNDING RATE BOND INDEX).

b) Los principales parámetros de inversión del Fondo son los siguientes: valores emitidos por el Gobierno Federal: mínimo 0% máximo 100%, valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses: mínimo 30% máximo 100%, instrumentos de Deuda.

c) Podrá invertir en instrumentos de Deuda nacionales e internacionales emitidos por instituciones de crédito: mínimo 0% máximo 30% y por Corporativos, que coloquen mediante oferta pública, Gobiernos Estatales y Municipales en su conjunto: mínimo 0% máximo 20%.

d) Su base de referencia, será un índice público referenciado a la tasa de Fondeo Gubernamental (S&P/BMV SOVEREIGN FUNDING RATE BOND INDEX), buscando un rendimiento esperado superior al 80% de dicho índice.

e) El fondo podrá invertir en activos emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito que formen parte del mismo Consorcio o Grupo empresarial al que pertenezca Operadora Mifel, S.A de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Mifel; hasta un 20% del total de los activos objeto de inversión.

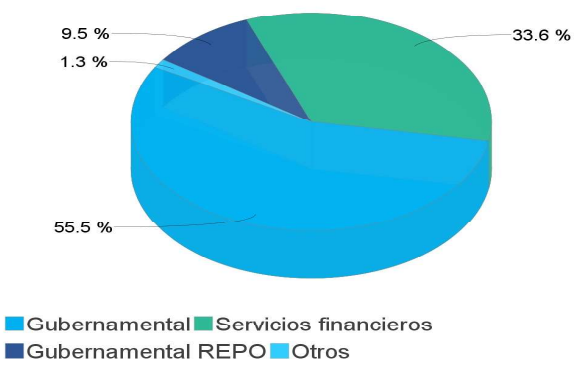
f) El Fondo se abstendrá de operar con instrumentos financieros derivados, valores estructurados, y Certificados Bursátiles Fiduciarios y podrá operar Valores Respaldados por Activos.

Composición de la cartera de inversión:

Cartera de inversión al :28/feb/2025

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto	%
1	IQ_BPAG91_290913	GUBERNAMENTAL		Reporto	180,459,559	9%
2	BI_CETES_260806	GUBERNAMENTAL		Deuda	132,392,790	7%
3	BI_CETES_260219	GUBERNAMENTAL		Deuda	73,432,344	4%
4	IQ_BPAG91_250430	GUBERNAMENTAL		Deuda	70,679,754	4%
5	BI_CETES_270121	GUBERNAMENTAL		Deuda	67,882,672	4%
6	BI_CETES_250306	GUBERNAMENTAL		Deuda	67,543,976	4%
7	IM_BPAG28_250508	GUBERNAMENTAL		Deuda	55,253,739	3%
8	BI_CETES_260416	GUBERNAMENTAL		Deuda	54,351,360	3%
9	BI_CETES_260108	GUBERNAMENTAL		Deuda	53,265,148	3%
10	I_BAINVEX_25141	BINVEX		Deuda	52,208,264	3%
Otros					1,093,214,270	58%
Total					1,900,683,876	100%

Por Sector de Actividad Económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

a) Comisiones pagadas directamente por el cliente

	BM		Serie más representativa BM	
Concepto	%	$	%	$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	N/A	N/A	N/A	N/A
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	N/A	N/A	N/A	N/A
Compra de acciones	N/A	N/A	N/A	N/A
Venta de acciones	N/A	N/A	N/A	N/A
Servicio por asesoría	N/A	N/A	N/A	N/A
Servicio de custodia de Activos Objeto de	N/A	N/A	N/A	N/A
Servicio de administración de acciones	N/A	N/A	N/A	N/A
Otras	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	0.00%	0.00	0.00%	$0.00

b) Comisiones pagadas por el Fondo de Inversión

	BM		Serie más representativa BM	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.85%	$8.54	0.85%	$8.54
Administración Activos / sobre desempeño	0.00%	$0.00	0.00%	$0.00
Distribución de acciones	0.00%	$0.00	0.00%	$0.00
Valuación de acciones	0.01%	$0.08	0.01%	$0.08
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.02%	$0.20	0.02%	$0.20
Depósito de acciones	0.00%	$0.00	0.00%	$0.00
Contabilidad	0.01%	$0.11	0.01%	$0.11
Otras	0.03%	$0.33	0.03%	$0.33
Total	0.93%	$9.25	0.93%	$9.25

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

Política para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	24 horas hábiles.	Liquidez	Diaria.
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles determinados por la CNBV.	Horario	8:30 a 13:30 hrs. Del centro de México.[1]
Ejecución de operaciones	El día de su solicitud.	Límites de recompra	30%
Liquidación de operaciones	Mismo día de su ejecución.	Diferencial*	No se ha aplicado.

* El fondo de inversión ante condiciones desordenadas del mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar al precio de valuación de sus acciones, el diferencial que haya determinado previamente, a favor de quienes permanecen en el Fondo, en ese sentido el porcentaje máximo que pudiera aplicarse al precio de valuación del Fondo de Inversión será de 1.46%, sujeto a las condiciones de mercado prevalecientes.

[1] Dicho horario podrá ser modificado de acuerdo a los cambios de horario que realicen las bolsas de valores o S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V. ("Indeval"). Para mayor información consultar: https://www.mifel.com.mx/ver-pdf.html?pdfn=Aviso2024.pdf

Prestadores de servicios

Operadora	Operadora Mifel, S.A. de C.V. S.O.F.I. Grupo Financiero Mifel.
Distribuidora(s)	Operadora Mifel, S.A. de C.V. SOFI y Banca Mifel, S.A. IBM, Grupo Financiero Mifel
Valuadora	Operadora Covaf, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de Valores	Fitch México, S.A. de C.V.
Proveedor de Precios	Valuación Operativa y Referencias de Mercado, S. A. de C.V.
Custodio	Nacional Financiera, Sociedad Nacional de Crédito, Institución de Banca de Desarrollo.

Centro de Atención al cliente

Contacto	Contacto Mifel
Número Telefónico	01800 2264335 / 5293 9000
Horario	8:00 a 22:00 hrs.

Página(s) Electrónica(s)

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

Advertencias

Las inversiones realizadas en el Fondo de Inversión no se encuentran protegidas ni garantizadas por el Gobierno Federal ni las entidades de la administración pública paraestatal.

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

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

Para mayor información, visite la página electrónica http:\\www.mifel.com.mx; donde podrá consultar el prospecto de información, el cual se encuentra disponible, así como la información actualizada sobre la cartera de Inversión del Fondo.

El Documento y el prospecto de información son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de Inversión como válidos.

Documento con Información Clave para la Inversión

Valorum Tres, S.A. de C.V. Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda
Administrado por Operadora Mifel, S.A. de C.V. S.O.F.I. Grupo Financiero Mifel.

Operadora Mifel

		Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirentes	Montos mínimos de inversión ($)
Tipo	DEUDA	BME	Personas Morales No Sujetas a Retención	El equivalente al precio de una acción
Categoría	Corto Plazo			
Clave de pizarra	VALOR3M			
Calificación	Fitch AAAf/S1 (mex) Homogénea AAA1			
Fecha de Autorización	24 de Enero de 2024			

Importante

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

Objetivo de inversión

Lograr captar los excedentes de tesorería de los posibles adquirentes, buscando otorgar al inversionista un rendimiento competitivo, con el menor riesgo posible y acorde con un horizonte de inversión de corto plazo, invirtiendo los recursos obtenidos de la colocación de las acciones del Fondo, en la adquisición de activos objeto de inversión cuya naturaleza corresponda a valores, títulos o documentos representativos de una deuda a cargo de un tercero emitidos por el Gobierno Federal, Instituciones de crédito, Corporativos, Gobiernos Estatales y Municipales denominados en Pesos, Dólares y Udis, valores respaldados por activos y depósitos de dinero a la vista de acuerdo a su Régimen de Inversión, Categoría y Calificación.

a) Horizonte de Inversión: mantendrá una base de referencia acorde con el horizonte de inversión que es de corto plazo mínimo 28 días para alcanzar el rendimiento objetivo que será similar al 80% del índice público emitido por un proveedor de precios (VALMER) referenciado a la tasa de Fondeo Gubernamental (S&P/BMV Sovereign Funding Rate Bond Index).

Información Relevante

El Fondo, en apego a su clasificación, calificación y régimen de inversión está expuesto a diversos tipos de riesgo, sin embargo, se considera como el principal; el riesgo de mercado, que está relacionado con las fluctuaciones en las tasas de interés y puede afectar su rendimiento y/o patrimonio, impactando negativamente el precio de sus acciones.

El límite máximo establecido del Valor en Riesgo (VaR) para este Fondo es 0.03%, esto quiere decir, que si se invierte una cantidad de $1,000 pesos en el Fondo, entonces la pérdida máxima esperada en un día será de $0.30 con un nivel de confianza de 95%; la definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

Los Fondos de inversión, no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario:

• Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a Operadora Mifel, S.A. de C.V. SOFI.

• La vigilancia del Fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora".

Rendimiento y desempeño histórico

Serie : BME
Índice(s) de Referencia: S&P/BMV Sovereign Funding Rate Bond Index

Tabla de Rendimientos Anualizados Nominales

BME	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	Mes Rendimiento Más Bajo(1)	Mes Rendimientos Más Alto(2)
Rendimiento bruto	12.35%	11.76%	11.91%	10.53%	14.21%
Rendimiento neto	11.28%	10.63%	10.79%	9.44%	12.91%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	9.52%	9.75%	10.49%	10.26%	11.03%
Índice de Referencia	9.65%	10.46%	11.28%	10.71%	13.71%

El desempeño del Fondo de Inversión en el pasado, no es indicativo del desempeño que la inversión tendrá en el futuro.
Los rendimientos netos se consideran libres de cualquier comisión así como de costos, salvo aquéllas relativas a las comisiones por la venta de acciones del Fondo de inversión de que se trate.
La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.
(1) Los rendimientos del fondo son anualizados nominales
(2) Rendimiento mínimo observado durante el mes
(3) Rendimiento máximo observado durante el mes

Régimen y política de Inversión

a) El Fondo mantendrá una estrategia de administración activa, buscará a través de una adecuada diversificación del riesgo aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar su rendimiento esperado y superar su base de referencia, la cual es el 80% del índice publico referenciado a la tasa de Fondeo Gubernamental (S&P/BMV SOVEREIGN FUNDING RATE BOND INDEX).

b) Los principales parámetros de inversión del Fondo son los siguientes: valores emitidos por el Gobierno Federal: mínimo 0% máximo 100%, valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses: mínimo 30% máximo 100%, instrumentos de Deuda.

c) Podrá invertir en instrumentos de Deuda nacionales e internacionales emitidos por instituciones de crédito: mínimo 0% máximo 30% y por Corporativos, que coloquen mediante oferta pública, Gobiernos Estatales y Municipales en su conjunto: mínimo 0% máximo 20%.

d) Su base de referencia, será un índice público referenciado a la tasa de Fondeo Gubernamental (S&P/BMV SOVEREIGN FUNDING RATE BOND INDEX), buscando un rendimiento esperado superior al 80% de dicho índice.

e) El fondo podrá invertir en activos emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito que formen parte del mismo Consorcio o Grupo empresarial al que pertenezca Operadora Mifel, S.A de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Mifel; hasta un 20% del total de los activos objeto de inversión.

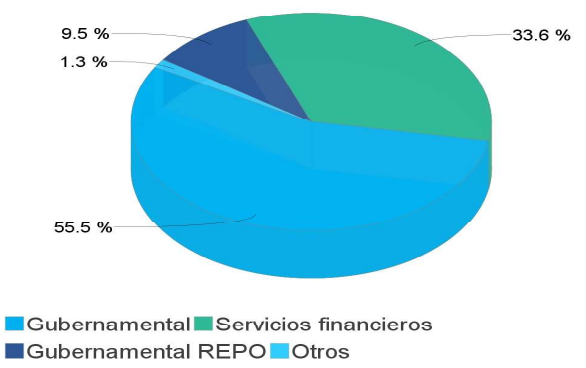
f) El Fondo se abstendrá de operar con instrumentos financieros derivados, valores estructurados, y Certificados Bursátiles Fiduciarios y podrá operar Valores Respaldados por Activos.

Composición de la cartera de inversión:

Cartera de inversión al :28/feb/2025

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto	%
1	IQ_BPAG91_290913	GUBERNAMENTAL		Reporto	180,459,559	9%
2	BI_CETES_260806	GUBERNAMENTAL		Deuda	132,392,790	7%
3	BI_CETES_260219	GUBERNAMENTAL		Deuda	73,432,344	4%
4	IQ_BPAG91_250430	GUBERNAMENTAL		Deuda	70,679,754	4%
5	BI_CETES_270121	GUBERNAMENTAL		Deuda	67,882,672	4%
6	BI_CETES_250306	GUBERNAMENTAL		Deuda	67,543,976	4%
7	IM_BPAG28_250508	GUBERNAMENTAL		Deuda	55,253,739	3%
8	BI_CETES_260416	GUBERNAMENTAL		Deuda	54,351,360	3%
9	BI_CETES_260108	GUBERNAMENTAL		Deuda	53,265,148	3%
10	I_BAINVEX_25141	BINVEX		Deuda	52,208,264	3%
Otros					1,093,214,270	58%
Total					1,900,683,876	100%

Por Sector de Actividad Económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

a) Comisiones pagadas directamente por el cliente

	Serie más representativa			
	BME		BM	
Concepto	%	$	%	$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	N/A	N/A	N/A	N/A
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	N/A	N/A	N/A	N/A
Compra de acciones	N/A	N/A	N/A	N/A
Venta de acciones	N/A	N/A	N/A	N/A
Servicio por asesoría	N/A	N/A	N/A	N/A
Servicio de custodia de Activos Objeto de	N/A	N/A	N/A	N/A
Servicio de administración de acciones	N/A	N/A	N/A	N/A
Otras	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	0.00%	0.00	0.00%	$0.00

b) Comisiones pagadas por el Fondo de Inversión

	Serie más representativa			
	BME		BM	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.85%	$8.54	0.85%	$8.54
Administración Activos / sobre desempeño	0.00%	$0.00	0.00%	$0.00
Distribución de acciones	0.00%	$0.00	0.00%	$0.00
Valuación de acciones	0.01%	$0.08	0.01%	$0.08
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.02%	$0.19	0.02%	$0.20
Depósito de acciones	0.00%	$0.00	0.00%	$0.00
Contabilidad	0.01%	$0.11	0.01%	$0.11
Otras	0.03%	$0.33	0.03%	$0.33
Total	0.92%	$9.25	0.93%	$9.25

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

Política para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	24 horas hábiles.	Liquidez	Diaria.
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles determinados por la CNBV.	Horario	8:30 a 13:30 hrs. Del centro de México.[1]
Ejecución de operaciones	El día de su solicitud.	Límites de recompra	30%
Liquidación de operaciones	Mismo día de su ejecución.	Diferencial*	No se ha aplicado.

* El fondo de inversión ante condiciones desordenadas del mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar al precio de valuación de sus acciones, el diferencial que haya determinado previamente, a favor de quienes permanecen en el Fondo, en ese sentido el porcentaje máximo que pudiera aplicarse al precio de valuación del Fondo de Inversión será de 1.46%, sujeto a las condiciones de mercado prevalecientes.

[1] Dicho horario podrá ser modificado de acuerdo a los cambios de horario que realicen las bolsas de valores o S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V. ("Indeval"). Para mayor información consultar: https://www.mifel.com.mx/ver-pdf.html?pdfn=Aviso2024.pdf

Prestadores de servicios

Operadora	Operadora Mifel, S.A. de C.V. S.O.F.I. Grupo Financiero Mifel.
Distribuidora(s)	Operadora Mifel, S.A. de C.V. SOFI y Banca Mifel, S.A. IBM, Grupo Financiero Mifel
Valuadora	Operadora Covaf, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de Valores	Fitch México, S.A. de C.V.
Proveedor de Precios	Valuación Operativa y Referencias de Mercado, S. A. de C.V.
Custodio	Nacional Financiera, Sociedad Nacional de Crédito, Institución de Banca de Desarrollo.

Centro de Atención al cliente

Contacto	Contacto Mifel
Número Telefónico	01800 2264335 / 5293 9000
Horario	8:00 a 22:00 hrs.

Página(s) Electrónica(s)

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

Advertencias

Las inversiones realizadas en el Fondo de Inversión no se encuentran protegidas ni garantizadas por el Gobierno Federal ni las entidades de la administración pública paraestatal.

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

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

Para mayor información, visite la página electrónica http:\\www.mifel.com.mx; donde podrá consultar el prospecto de información, el cual se encuentra disponible, así como la información actualizada sobre la cartera de Inversión del Fondo.

El Documento y el prospecto de información son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de Inversión como válidos.

Documento con Información Clave para la Inversión

Valorum Tres, S.A. de C.V. Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda
Administrado por Operadora Mifel, S.A. de C.V. S.O.F.I. Grupo Financiero Mifel.

Operadora Mifel

		Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirentes	Montos mínimos de inversión ($)
Tipo	DEUDA	FF	Fondos de Inversión	El equivalente al precio de una acción
Categoría	Corto Plazo			
Clave de pizarra	VALOR3M			
Calificación	Fitch AAAf/S1 (mex) Homogénea AAA1			
Fecha de Autorización	24 de Enero de 2024			

Importante

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

Objetivo de inversión

Lograr captar los excedentes de tesorería de los posibles adquirentes, buscando otorgar al inversionista un rendimiento competitivo, con el menor riesgo posible y acorde con un horizonte de inversión de corto plazo, invirtiendo los recursos obtenidos de la colocación de las acciones del Fondo, en la adquisición de activos objeto de inversión cuya naturaleza corresponda a valores, títulos o documentos representativos de una deuda a cargo de un tercero emitidos por el Gobierno Federal, Instituciones de crédito, Corporativos, Gobiernos Estatales y Municipales denominados en Pesos, Dólares y Udis, valores respaldados por activos y depósitos de dinero a la vista de acuerdo a su Régimen de Inversión, Categoría y Calificación.

a) Horizonte de Inversión: mantendrá una base de referencia acorde con el horizonte de inversión que es de corto plazo mínimo 28 días para alcanzar el rendimiento objetivo que será similar al 80% del índice público emitido por un proveedor de precios (VALMER) referenciado a la tasa de Fondeo Gubernamental (S&P/BMV Sovereign Funding Rate Bond Index).

Información Relevante

El Fondo, en apego a su clasificación, calificación y régimen de inversión está expuesto a diversos tipos de riesgo, sin embargo, se considera como el principal; el riesgo de mercado, que está relacionado con las fluctuaciones en las tasas de interés y puede afectar su rendimiento y/o patrimonio, impactando negativamente el precio de sus acciones.

El límite máximo establecido del Valor en Riesgo (VaR) para este Fondo es 0.03%, esto quiere decir, que si se invierte una cantidad de $1,000 pesos en el Fondo, entonces la pérdida máxima esperada en un día será de $0.30 con un nivel de confianza de 95%; la definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

Los Fondos de inversión, no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario:

• Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a Operadora Mifel, S.A. de C.V. SOFI.

• La vigilancia del Fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora".

Rendimiento y desempeño histórico

Serie : FF
Índice(s) de Referencia: S&P/BMV Sovereign Funding Rate Bond Index

Tabla de Rendimientos Anualizados Nominales

FF	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	Mes Rendimiento Más Bajo(1)	Mes Rendimientos Más Alto(2)
Rendimiento bruto	12.35%	11.76%	N/A	7.72%	12.71%
Rendimiento neto	11.75%	11.12%	N/A	7.42%	12.01%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	9.52%	9.75%	N/A	10.26%	10.10%
Índice de Referencia	9.65%	10.46%	N/A	10.71%	11.78%

El desempeño del Fondo de Inversión en el pasado, no es indicativo del desempeño que la inversión tendrá en el futuro.
Los rendimientos netos se consideran libres de cualquier comisión así como de costos, salvo aquéllas relativas a las comisiones por la venta de acciones del Fondo de inversión de que se trate.
La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.
(1) Los rendimientos del fondo son anualizados nominales
(2) Rendimiento mínimo observado durante el mes
(3) Rendimiento máximo observado durante el mes

Régimen y política de Inversión

a) El Fondo mantendrá una estrategia de administración activa, buscará a través de una adecuada diversificación del riesgo aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar su rendimiento esperado y superar su base de referencia, la cual es el 80% del índice publico referenciado a la tasa de Fondeo Gubernamental (S&P/BMV SOVEREIGN FUNDING RATE BOND INDEX).

b) Los principales parámetros de inversión del Fondo son los siguientes: valores emitidos por el Gobierno Federal: mínimo 0% máximo 100%, valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses: mínimo 30% máximo 100%, instrumentos de Deuda.

c) Podrá invertir en instrumentos de Deuda nacionales e internacionales emitidos por instituciones de crédito: mínimo 0% máximo 30% y por Corporativos, que coloquen mediante oferta pública, Gobiernos Estatales y Municipales en su conjunto: mínimo 0% máximo 20%.

d) Su base de referencia, será un índice público referenciado a la tasa de Fondeo Gubernamental (S&P/BMV SOVEREIGN FUNDING RATE BOND INDEX), buscando un rendimiento esperado superior al 80% de dicho índice.

e) El fondo podrá invertir en activos emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito que formen parte del mismo Consorcio o Grupo empresarial al que pertenezca Operadora Mifel, S.A de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Mifel; hasta un 20% del total de los activos objeto de inversión.

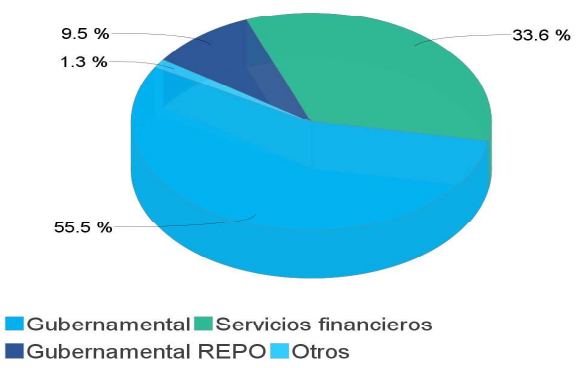
f) El Fondo se abstendrá de operar con instrumentos financieros derivados, valores estructurados, y Certificados Bursátiles Fiduciarios y podrá operar Valores Respaldados por Activos.

Composición de la cartera de inversión:

Cartera de inversión al :28/feb/2025

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto	%
1	IQ_BPAG91_290913	GUBERNAMENTAL		Reporto	180,459,559	9%
2	BI_CETES_260806	GUBERNAMENTAL		Deuda	132,392,790	7%
3	BI_CETES_260219	GUBERNAMENTAL		Deuda	73,432,344	4%
4	IQ_BPAG91_250430	GUBERNAMENTAL		Deuda	70,679,754	4%
5	BI_CETES_270121	GUBERNAMENTAL		Deuda	67,882,672	4%
6	BI_CETES_250306	GUBERNAMENTAL		Deuda	67,543,976	4%
7	IM_BPAG28_250508	GUBERNAMENTAL		Deuda	55,253,739	3%
8	BI_CETES_260416	GUBERNAMENTAL		Deuda	54,351,360	3%
9	BI_CETES_260108	GUBERNAMENTAL		Deuda	53,265,148	3%
10	I_BAINVEX_25141	BINVEX		Deuda	52,208,264	3%
Otros					1,093,214,270	58%
Total					1,900,683,876	100%

Por Sector de Actividad Económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

a) Comisiones pagadas directamente por el cliente

	Serie más representativa			
	FF		BM	
Concepto	%	$	%	$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	N/A	N/A	N/A	N/A
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	N/A	N/A	N/A	N/A
Compra de acciones	N/A	N/A	N/A	N/A
Venta de acciones	N/A	N/A	N/A	N/A
Servicio por asesoría	N/A	N/A	N/A	N/A
Servicio de custodia de Activos Objeto de	N/A	N/A	N/A	N/A
Servicio de administración de acciones	N/A	N/A	N/A	N/A
Otras	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	0.00%	0.00	0.00%	$0.00

b) Comisiones pagadas por el Fondo de Inversión

	Serie más representativa			
	FF		BM	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.00%	$0.00	0.85%	$8.54
Administración Activos / sobre desempeño	0.00%	$0.00	0.00%	$0.00
Distribución de acciones	0.00%	$0.00	0.00%	$0.00
Valuación de acciones	0.01%	$0.08	0.01%	$0.08
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.02%	$0.20	0.02%	$0.20
Depósito de acciones	0.00%	$0.00	0.00%	$0.00
Contabilidad	0.01%	$0.11	0.01%	$0.11
Otras	0.03%	$0.32	0.03%	$0.33
Total	0.07%	$0.72	0.93%	$9.25

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

Política para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	24 horas hábiles.	Liquidez	Diaria.
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles determinados por la CNBV.	Horario	8:30 a 13:30 hrs. Del centro de México.[1]
Ejecución de operaciones	El día de su solicitud.	Límites de recompra	30%
Liquidación de operaciones	Mismo día de su ejecución.	Diferencial*	No se ha aplicado.

* El fondo de inversión ante condiciones desordenadas del mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar al precio de valuación de sus acciones, el diferencial que haya determinado previamente, a favor de quienes permanecen en el Fondo, en ese sentido el porcentaje máximo que pudiera aplicarse al precio de valuación del Fondo de Inversión será de 1.46%, sujeto a las condiciones de mercado prevalecientes.

[1] Dicho horario podrá ser modificado de acuerdo a los cambios de horario que realicen las bolsas de valores o S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V. ("Indeval"). Para mayor información consultar: https://www.mifel.com.mx/ver-pdf.html?pdfn=Aviso2024.pdf

Prestadores de servicios

Operadora	Operadora Mifel, S.A. de C.V. S.O.F.I. Grupo Financiero Mifel.
Distribuidora(s)	Operadora Mifel, S.A. de C.V. SOFI y Banca Mifel, S.A. IBM, Grupo Financiero Mifel
Valuadora	Operadora Covaf, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de Valores	Fitch México, S.A. de C.V.
Proveedor de Precios	Valuación Operativa y Referencias de Mercado, S. A. de C.V.
Custodio	Nacional Financiera, Sociedad Nacional de Crédito, Institución de Banca de Desarrollo.

Centro de Atención al cliente

Contacto	Contacto Mifel
Número Telefónico	01800 2264335 / 5293 9000
Horario	8:00 a 22:00 hrs.

Página(s) Electrónica(s)

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

Advertencias

Las inversiones realizadas en el Fondo de Inversión no se encuentran protegidas ni garantizadas por el Gobierno Federal ni las entidades de la administración pública paraestatal.

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

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

Para mayor información, visite la página electrónica http:\\www.mifel.com.mx; donde podrá consultar el prospecto de información, el cual se encuentra disponible, así como la información actualizada sobre la cartera de Inversión del Fondo.

El Documento y el prospecto de información son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de Inversión como válidos.