FONDO VALUE PATRIMONIAL, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA
ADMINISTRADO POR VALUE OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A. DE C.V.

Tipo	Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles Adquirentes	Monto Mínimo de
Categoría	Largo Plazo General IDLP	B1	Personas Físicas	$25,000.00
Clave de Pizarra	VALUE F2			
Calificación	AA/6			
Fecha de Autorización	15 de agosto de 2018.			

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 y pérdidas.

Objetivo de Inversión

El Fondo VALUE F2 invertirá en valores de deuda denominados en moneda nacional, gubernamentales, estatales, municipales, bancarias, corporativos, ETF's y/o Tracs, notas estructuradas y valores respaldados por activos. Para que los inversionistas participantes de El Fondo de Inversión observen con mayor objetividad la rentabilidad de sus inversiones, es aconsejable que permanezcan invertidos por lo menos 360 (Trescientos sesenta) días.

Información Relevante

El Fondo no realizara operaciones con derivados.

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 VALUE OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A. DE C.V. La vigilancia del Fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora.

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 1.51 % con una probabilidad de 95 %.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) que puede enfrentar El Fondo de inversión en un lapso de 1 (un) día, es de $151.00 pesos cada $10,000.00 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada). La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie: B1
Índice de Referencia: S&P/BMV Corporate 5-10 Year Duration Bond Index.

Tabla de Rendimientos						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	13.78%	6.36%	12.93%	24.11%	10.50%	10.44%
Rendimiento neto	10.50%	3.08%	9.73%	21.64%	8.05%	5.61%
Tasa libre de riesgo (cetes 28 días)*	6.16%	6.22%	6.60%	8.13%	10.71%	11.10%
Índice de referencia	-16.30%	-8.83%	3.63%	19.06%	3.54%	10.48%

Los rendimientos mostrados son anualizados nominales. 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 del Fondo en el pasado no es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Régimen y Política de Inversión

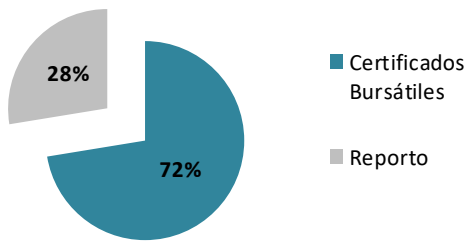
a) Estrategia de administración: Activa.
b) El Fondo Invertirá hasta 100% invertirá en valores de deuda principalmente denominada en monedas nacionales, gubernamentales, estatales, municipales, bancarias, ETF's y/o Tracs, notas estructuradas y corporativos.
c) Activos objetos de inversión: El fondo invertirá en valores de deuda denominada en moneda nacional, principalmente en gubernamental, estatal, municipal, bancaria y corporativos.
d) Políticas de Inversión: El Fondo invertirá en activos objeto de inversión aquellos que:
   I.- Los que se encuentren inscritos en el Registro Nacional de Valores;
   II.-Los que se encuentren listados en el Sistema Internacional de Cotizaciones;
   III.-Los emitidos por instituciones u organismos internacionales de carácter financiero a los que México pertenezca.
e) Índice de referencia: S&P/BMV Corporate 5-10 Year Duration Bond Index.
f) El Fondo no invertirá en activos emitidos por sociedades del mismo consorcio o grupo empresarial al que pertenezca El Fondo.
g) El Fondo no invertirá en derivados.
h) El Fondo podrá invertir en ETF´S y Notas Estructuradas.
i) El Fondo podrá invertir en valores respaldados por activos y operaciones de préstamo de valores.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al mes de octubre de 2026.

Emisora	Activo objeto de inversión subyacente			Monto ($)	%
	Nombre	Serie	Tipo		
Gobierno Federal	CETES	271014	Reporto	$700,505,522	25%
Comisión Federal de Electricidad	CFE	22UV	Deuda	$449,518,853	16%
Concesionaria de autopista Perote-Xalapa	CPEXACB	16U	Deuda	$262,838,364	9%
Gobierno Federal	UDIBONO	340824	Deuda	$157,012,746	6%
Periférico del Area Metropolitana de Monterrey	PAMMCB	14U	Deuda	$112,239,712	4%
Periférico del Area Metropolitana de Monterrey	PAMMSCB	14U	Deuda	$111,012,295	4%
Comisión Federal de Electricidad	CFE	25-2X	Deuda	$95,958,394	3%
Comisión Federal de Electricidad	CFE	25UX	Deuda	$86,235,758	3%
Gobierno Federal	UDIBONO	351122	Deuda	$86,012,807	3%
Otros				$730,742,752	26%
Cartera Total				**$2,792,077,203**	**100%**

% Sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Pagadas por el Cliente				
Concepto	**Serie B1**		**Serie más representativa Serie B1**	
	%	$	%	$
Incumplimiento de 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 Acciones	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**	**0**	**0**	**0**

Pagadas por el Fondo de Inversión				
Concepto	**Serie B1**		**Serie más representativa Serie B1**	
	%	$	%	$
Administración de activos	0.407	4.07	0.407	4.07
Administración de activos / sobre	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	1.914	19.14	1.914	19.14
Valuación de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a	n/a	n/a
Contabilidad	n/a	n/a	n/a	n/a
Otras	0.059	0.59	0.059	0.59
Total	**2.380**	**23.80**	**2.380**	**23.80**

***Monto por cada $1,000 pesos invertidos.**

Información sobre comisiones y remuneraciones

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 el Fondo, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en el Fondo de Inversión.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo 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 al público inversionista, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo Mínimo de Permanencia	**21 días**	**Liquidez**	**Mensual**
Recepción de Órdenes	**Compra: Todos los días hábiles.** **Venta: iniciará el día hábil siguiente a la ejecución de la orden de venta previa y terminará siete días naturales antes a la próxima fecha de ejecución.**	**Horario**	**8:00 a 13:00 horas**
Ejecución de Operaciones	**Compra: Mismo día de la solicitud.** **Venta: 4to. jueves de cada mes.**	**Límites de Recompra**	**10% del activo neto del Fondo.**
Liquidación de Operaciones	**Mismo día de la ejecución.**	**Diferencial***	**Value F2 ya ha aplicado el diferencial.**

*El Fondo de Inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales podrá aplicar al precio de valuación de sus acciones, el diferencial que haya determinado previamente, a favor de quienes permanecen en el Fondo.

Prestadores de serviciosOperadora	**Value Operadora de Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Value Grupo Financiero**
Distribuidora(s)	**Value, S.A. de C.V., Casa de Bolsa, Value Grupo Financiero**
Valuadora	**Operadora COVAF, S.A. de C.V. Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión**
Institución Calificadora de Valores	**HR Ratings de México, S.A. de C.V.**

Centro de atención a inversionistas

Contacto	**Promoción**
Número Telefónico	**México D.F. Tel. +52 (55) 91 77 78 00** **Monterrey Tel. +52 (81) 83 99 22 22** **Chihuahua Tel. +52 (614) 439 94 00** **Guadalajara Tel. +52 (33) 36 48 68 00**
Horario	**8:00 a 13:00 horas**

Página(s) electrónica(s)

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

Advertencias.

El Fondo 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 el Fondo de inversión 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 del Fondo 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 estas deberán entenderse como no autorizadas por la Fondo de inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra Sociedad Operadora que administra al Fondo de inversión y/o Sociedad Distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista actualizado del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

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

FONDO VALUE PATRIMONIAL, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA
ADMINISTRADO POR VALUE OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A. DE C.V.

Tipo	Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles Adquirentes	Monto Mínimo de
Categoría	Largo Plazo General IDLP	B2	Personas Morales	$25,000.00
Clave de Pizarra	VALUE F2			
Calificación	AA/6			
Fecha de Autorización	15 de agosto de 2018.			

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 y pérdidas.

Objetivo de Inversión

El Fondo VALUE F2 invertirá en valores de deuda denominados en moneda nacional, gubernamentales, estatales, municipales, bancarias, corporativos, ETF's y/o Tracs, notas estructuradas y valores respaldados por activos. Para que los inversionistas participantes de El Fondo de Inversión observen con mayor objetividad la rentabilidad de sus inversiones, es aconsejable que permanezcan invertidos por lo menos 360 (Trescientos sesenta) días.

Información Relevante

El Fondo no realizara operaciones con derivados.

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 VALUE OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A. DE C.V. La vigilancia del Fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora.

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 1.51 % con una probabilidad de 95 %.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) que puede enfrentar El Fondo de inversión en un lapso de 1 (un) día, es de $151.00 pesos cada $10,000.00 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada). La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie: B2
Índice de Referencia: S&P/BMV Corporate 5-10 Year Duration Bond Index.

Tabla de Rendimientos						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	13.78%	6.36%	12.93%	24.11%	10.50%	10.44%
Rendimiento neto	10.50%	3.08%	9.73%	21.64%	8.05%	5.61%
Tasa libre de riesgo (cetes 28 días)*	6.16%	6.22%	6.60%	8.13%	10.71%	11.10%
Índice de referencia	-16.30%	-8.83%	3.63%	19.06%	3.54%	10.48%

Los rendimientos mostrados son anualizados nominales. 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 del Fondo en el pasado no es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Régimen y Política de Inversión

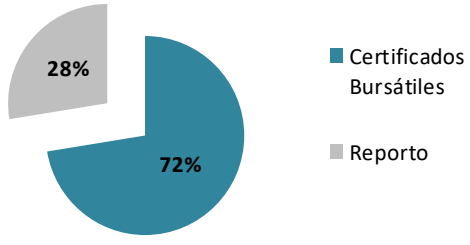
a) Estrategia de administración: Activa.
b) El Fondo Invertirá hasta 100% invertirá en valores de deuda principalmente denominada en monedas nacionales, gubernamentales, estatales, municipales, bancarias, ETF's y/o Tracs, notas estructuradas y corporativos.
c) Activos objetos de inversión: El fondo invertirá en valores de deuda denominada en moneda nacional, principalmente en gubernamental, estatal, municipal, bancaria y corporativos.
d) Políticas de Inversión: El Fondo invertirá en activos objeto de inversión aquellos que:
   I.- Los que se encuentren inscritos en el Registro Nacional de Valores;
   II.-Los que se encuentren listados en el Sistema Internacional de Cotizaciones;
   III.-Los emitidos por instituciones u organismos internacionales de carácter financiero a los que México pertenezca.
e) Índice de referencia: S&P/BMV Corporate 5-10 Year Duration Bond Index.
f) El Fondo no invertirá en activos emitidos por sociedades del mismo consorcio o grupo empresarial al que pertenezca El Fondo.
g) El Fondo no invertirá en derivados.
h) El Fondo podrá invertir en ETF´S y Notas Estructuradas.
i) El Fondo podrá invertir en valores respaldados por activos y operaciones de préstamo de valores.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al mes de octubre de 2026.

Emisora	Activo objeto de inversión subyacente			Monto ($)	%
	Nombre	Serie	Tipo		
Gobierno Federal	CETES	271014	Reporto	$700,505,522	25%
Comisión Federal de Electricidad	CFE	22UV	Deuda	$449,518,853	16%
Concesionaria de autopista Perote-Xalapa	CPEXACB	16U	Deuda	$262,838,364	9%
Gobierno Federal	UDIBONO	340824	Deuda	$157,012,746	6%
Periférico del Area Metropolitana de Monterrey	PAMMCB	14U	Deuda	$112,239,712	4%
Periférico del Area Metropolitana de Monterrey	PAMMSCB	14U	Deuda	$111,012,295	4%
Comisión Federal de Electricidad	CFE	25-2X	Deuda	$95,958,394	3%
Comisión Federal de Electricidad	CFE	25UX	Deuda	$86,235,758	3%
Gobierno Federal	UDIBONO	351122	Deuda	$86,012,807	3%
Otros				$730,742,752	26%
Cartera Total				**$2,792,077,203**	**100%**

% Sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Pagadas por el Cliente				
Concepto	**Serie B2**		**Serie más representativa Serie B1**	
	%	$	%	$
Incumplimiento de 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 Acciones	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**	**0**	**0**	**0**

Pagadas por el Fondo de Inversión				
Concepto	**Serie B2**		**Serie más representativa Serie B1**	
	%	$	%	$
Administración de activos	0.407	4.07	0.407	4.07
Administración de activos / sobre	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	1.914	19.14	1.914	19.14
Valuación de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a	n/a	n/a
Contabilidad	n/a	n/a	n/a	n/a
Otras	0.059	0.59	0.059	0.59
Total	**2.380**	**23.80**	**2.380**	**23.80**

***Monto por cada $1,000 pesos invertidos.**

Información sobre comisiones y remuneraciones

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 el Fondo, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en el Fondo de Inversión.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo 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 al público inversionista, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo Mínimo de Permanencia	**21 días**	**Liquidez**	**Mensual**
Recepción de Órdenes	**Compra: Todos los días hábiles.** **Venta: iniciará el día hábil siguiente a la ejecución de la orden de venta previa y terminará siete días naturales antes a la próxima fecha de ejecución.**	**Horario**	**8:00 a 13:00 horas**
Ejecución de Operaciones	**Compra: Mismo día de la solicitud.** **Venta: 4to. jueves de cada mes.**	**Límites de Recompra**	**10% del activo neto del Fondo.**
Liquidación de Operaciones	**Mismo día de la ejecución.**	**Diferencial***	**Value F2 ya ha aplicado el diferencial.**

*El Fondo de Inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales podrá aplicar al precio de valuación de sus acciones, el diferencial que haya determinado previamente, a favor de quienes permanecen en el Fondo.

Prestadores de serviciosOperadora	**Value Operadora de Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Value Grupo Financiero**
Distribuidora(s)	**Value, S.A. de C.V., Casa de Bolsa, Value Grupo Financiero**
Valuadora	**Operadora COVAF, S.A. de C.V. Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión**
Institución Calificadora de Valores	**HR Ratings de México, S.A. de C.V.**

Centro de atención a inversionistas

Contacto	**Promoción**
Número Telefónico	**México D.F. Tel. +52 (55) 91 77 78 00** **Monterrey Tel. +52 (81) 83 99 22 22** **Chihuahua Tel. +52 (614) 439 94 00** **Guadalajara Tel. +52 (33) 36 48 68 00**
Horario	**8:00 a 13:00 horas**

Página(s) electrónica(s)

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

Advertencias.

El Fondo 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 el Fondo de inversión 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 del Fondo 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 estas deberán entenderse como no autorizadas por la Fondo de inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra Sociedad Operadora que administra al Fondo de inversión y/o Sociedad Distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista actualizado del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

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

FONDO VALUE PATRIMONIAL, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA
ADMINISTRADO POR VALUE OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A. DE C.V.

Tipo	Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles Adquirentes	Monto Mínimo de
Categoría	Largo Plazo General IDLP	B3	Personas Morales No Contribuyentes	$25,000.00
Clave de Pizarra	VALUE F2			
Calificación	AA/6			
Fecha de Autorización	15 de agosto de 2018.			

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 y pérdidas.

Objetivo de Inversión

El Fondo VALUE F2 invertirá en valores de deuda denominados en moneda nacional, gubernamentales, estatales, municipales, bancarias, corporativos, ETF's y/o Tracs, notas estructuradas y valores respaldados por activos. Para que los inversionistas participantes de El Fondo de Inversión observen con mayor objetividad la rentabilidad de sus inversiones, es aconsejable que permanezcan invertidos por lo menos 360 (Trescientos sesenta) días.

Información Relevante

El Fondo no realizara operaciones con derivados.

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 VALUE OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A. DE C.V. La vigilancia del Fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora.

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 1.51 % con una probabilidad de 95 %.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) que puede enfrentar El Fondo de inversión en un lapso de 1 (un) día, es de $151.00 pesos cada $10,000.00 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada). La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Serie: B3
Índice de Referencia: S&P/BMV Corporate 5-10 Year Duration Bond Index.

Tabla de Rendimientos						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	13.71%	6.29%	12.94%	24.15%	10.44%	10.41%
Rendimiento neto	11.33%	3.91%	10.57%	22.18%	8.49%	5.73%
Tasa libre de riesgo (cetes 28 días)*	6.16%	6.22%	6.60%	8.13%	10.71%	11.10%
Índice de referencia	-16.30%	-8.83%	3.63%	19.06%	3.54%	10.48%

Los rendimientos mostrados son anualizados nominales. 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 del Fondo en el pasado no es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Régimen y Política de Inversión

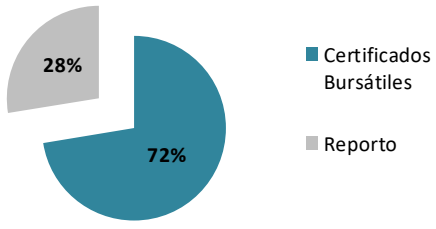
a) Estrategia de administración: Activa.
b) El Fondo Invertirá hasta 100% invertirá en valores de deuda principalmente denominada en monedas nacionales, gubernamentales, estatales, municipales, bancarias, ETF's y/o Tracs, notas estructuradas y corporativos.
c) Activos objetos de inversión: El fondo invertirá en valores de deuda denominada en moneda nacional, principalmente en gubernamental, estatal, municipal, bancaria y corporativos.
d) Políticas de Inversión: El Fondo invertirá en activos objeto de inversión aquellos que:
   I.- Los que se encuentren inscritos en el Registro Nacional de Valores;
   II.-Los que se encuentren listados en el Sistema Internacional de Cotizaciones;
   III.-Los emitidos por instituciones u organismos internacionales de carácter financiero a los que México pertenezca.
e) Índice de referencia: S&P/BMV Corporate 5-10 Year Duration Bond Index.
f) El Fondo no invertirá en activos emitidos por sociedades del mismo consorcio o grupo empresarial al que pertenezca El Fondo.
g) El Fondo no invertirá en derivados.
h) El Fondo podrá invertir en ETF´S y Notas Estructuradas.
i) El Fondo podrá invertir en valores respaldados por activos y operaciones de préstamo de valores.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al mes de octubre de 2026.

Emisora	Activo objeto de inversión subyacente			Monto ($)	%
	Nombre	Serie	Tipo		
Gobierno Federal	CETES	271014	Reporto	$700,505,522	25%
Comisión Federal de Electricidad	CFE	22UV	Deuda	$449,518,853	16%
Concesionaria de autopista Perote-Xalapa	CPEXACB	16U	Deuda	$262,838,364	9%
Gobierno Federal	UDIBONO	340824	Deuda	$157,012,746	6%
Periférico del Area Metropolitana de Monterrey	PAMMCB	14U	Deuda	$112,239,712	4%
Periférico del Area Metropolitana de Monterrey	PAMMSCB	14U	Deuda	$111,012,295	4%
Comisión Federal de Electricidad	CFE	25-2X	Deuda	$95,958,394	3%
Comisión Federal de Electricidad	CFE	25UX	Deuda	$86,235,758	3%
Gobierno Federal	UDIBONO	351122	Deuda	$86,012,807	3%
Otros				$730,742,752	26%
Cartera Total				**$2,792,077,203**	**100%**

% Sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Pagadas por el Cliente				
Concepto	**Serie B3**		**Serie más representativa Serie B1**	
	%	$	%	$
Incumplimiento de 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 Acciones	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**	**0**	**0**	**0**

Pagadas por el Fondo de Inversión				
Concepto	**Serie B3**		**Serie más representativa Serie B1**	
	%	$	%	$
Administración de activos	0.407	4.07	0.407	4.07
Administración de activos / sobre	n/a	n/a	n/a	n/a
Distribución de acciones	1.914	19.14	1.914	19.14
Valuación de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de acciones	n/a	n/a	n/a	n/a
Depósito de Activos Objeto de Inversión	n/a	n/a	n/a	n/a
Contabilidad	n/a	n/a	n/a	n/a
Otras	0.059	0.59	0.059	0.59
Total	**2.380**	**23.80**	**2.380**	**23.80**

***Monto por cada $1,000 pesos invertidos.**

Información sobre comisiones y remuneraciones

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 el Fondo, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en el Fondo de Inversión.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo 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 al público inversionista, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo Mínimo de Permanencia	**21 días**	**Liquidez**	**Mensual**
Recepción de Órdenes	**Compra: Todos los días hábiles.** **Venta: iniciará el día hábil siguiente a la ejecución de la orden de venta previa y terminará siete días naturales antes a la próxima fecha de ejecución.**	**Horario**	**8:00 a 13:00 horas**
Ejecución de Operaciones	**Compra: Mismo día de la solicitud.** **Venta: 4to. jueves de cada mes.**	**Límites de Recompra**	**10% del activo neto del Fondo.**
Liquidación de Operaciones	**Mismo día de la ejecución.**	**Diferencial***	**Value F2 ya ha aplicado el diferencial.**

***El Fondo de Inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales podrá aplicar al precio de valuación de sus acciones, el diferencial que haya determinado previamente, a favor de quienes permanecen en el Fondo.

Prestadores de serviciosOperadora	**Value Operadora de Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Value Grupo Financiero**
Distribuidora(s)	**Value, S.A. de C.V., Casa de Bolsa, Value Grupo Financiero**
Valuadora	**Operadora COVAF, S.A. de C.V. Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión**
Institución Calificadora de Valores	**HR Ratings de México, S.A. de C.V.**

Centro de atención a inversionistas

Contacto	**Promoción**
Número Telefónico	**México D.F. Tel. +52 (55) 91 77 78 00** **Monterrey Tel. +52 (81) 83 99 22 22** **Chihuahua Tel. +52 (614) 439 94 00** **Guadalajara Tel. +52 (33) 36 48 68 00**
Horario	**8:00 a 13:00 horas**

Página(s) electrónica(s)

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

Advertencias.

El Fondo 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 el Fondo de inversión 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 del Fondo 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 estas deberán entenderse como no autorizadas por la Fondo de inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra Sociedad Operadora que administra al Fondo de inversión y/o Sociedad Distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista actualizado del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

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