

Tipo	Deuda
Categoría	Largo Plazo en Moneda Extranjera - IDLPME
Clave de Pizarra	BBVAUMS
Calificación	AAA/7
Fecha de Autorización	04/12/2017

Importante: El valor de un fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeta a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

#### Objetivo de Inversión

El objetivo del Fondo es ofrecer al inversionista una alternativa para invertir en valores gubernamentales, empresas productivas del estado y corporativos nacionales y extranjeros, depósitos bancarios de dinero a la vista, denominados en dólares. Mayoritariamente invertirá en valores emitidos por Gobierno Federal de Estados Unidos de Norteamérica (UMS) en dólares. Podrá invertir en derivados en mercados reconocidos, en moneda nacional y extranjera. Complementariamente invertirá en directo o reporto, valores emitidos por Gobierno Federal, Banco de México, estatales, municipales, instituciones de crédito y estructurados, nacionales y extranjeros, en pesos, UDIS y/o monedas dif. al dólar y depósitos bancarios de dinero a la vista, denominados en pesos y/o monedas dif. al dólar. Se recomienda permanecer en el fondo por lo menos dos años, para percibir los resultados de la estrategia de inversión.

#### Información Relevante

El Fondo de Inversión no cuenta 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 BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad. El Fondo cuenta con muy alto riesgo asociado principalmente con incrementos tasas de interés nacionales y/o extranjeras y variación del tipo de cambio del peso-dólar. Además del riesgo exposición del 100% en nacionales a través de derivados.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 2.270% con una probabilidad del 95.00%

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$22.700 pesos por cada mil pesos invertidos. (Este dato es sólo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada)

#### Desempeño histórico

Serie: C Índice de Referencia MEXCOMP\_UMSX

Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)*						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	3.60%	-1.51%	-8.14%	11.94%	6.97%	-0.32%
Rendimiento Neto	0.41%	-4.68%	-11.16%	8.03%	2.87%	-3.67%
Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días)	3.89%	4.10%	4.38%	5.58%	8.12%	7.87%
Índice de Referencia	3.51%	-3.41%	-6.55%	11.44%	5.14%	-2.98%

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

La tasa libre de riesgo es el rendimiento del índice Cetes de plazo 28 días de Valmer, no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.

El Índice de referencia es la base de referencia del fondo antes de gastos administrativos, comisiones e impuestos.

\* El desempeño del fondo en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

#### Régimen y política de inversión

a) Estrategia de administración: Activa

Clase y Serie Accionaria	Posibles Adquirientes	Montos mínimos de Inversión
C	Personas Físicas	1 acción

b) Mín 80% en valores de deuda emitidos o garantizados por el Gobierno Federal, empresas productivas del estado, corporativos nacionales y extranjeros, así como depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, que puede implicar la compra venta de la moneda de referencia, denominados en dólares. Mín 50% en valores de deuda emitidos o garantizados por el Gobierno Federal denominados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (UMS). Máx 20% en valores en directo o reporto, emitidos o garantizados por Gobierno Federal, Banco de México, estatales y municipales, instituciones de crédito, tanto nacionales como extranjeros, en pesos, UDIS y/o monedas diferentes al dólar y depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, denominados en pesos y/o monedas diferentes al dólar, que puede implicar la compra venta de la moneda de referencia.

c) Algunos criterios para la selección de activos objetos de la inversión principal del Fondo serán: i) Mayoritariamente en valores de deuda emitidos por el Gobierno Federal denominados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (UMS), ii) Valores de deuda emitidos por empresas productivas del estado y corporativos nacionales denominados en dólares, iii) Instrumentos bancarios, corporativos, valores estatales y municipales con calificación AAA o AA, pudiendo ser mayoritariamente AAA, iv) Que en su conjunto sea una inversión de largo plazo y v) Instrumentos financieros derivados con subyacentes incluidos en el régimen de inversión.

d) La base que se utilizará como referencia indicativa para calcular el rendimiento es MEXCOMP\_UMSX

e) El Fondo invertirá en activos objeto de inversión emitidos por Sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenezca la Sociedad Operadora, siempre y cuando sean emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito, hasta por un máximo del 20%

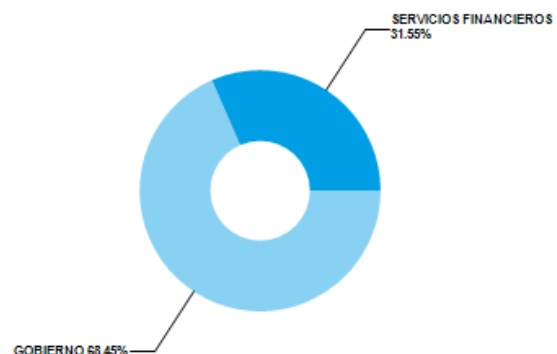
f) El Fondo realizará operaciones de préstamo de valores hasta el 100% Máximo 100% podrá ser invertido en instrumentos financieros derivados con base a nacionales. Máximo 20% podrá ser invertido en valores estructurados. El fondo no invertirá en operaciones con certificados bursátiles fiduciarios.

#### Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Junio 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - Nombre	Subyacente Tipo	Monto(\$) MDP	%
BACOMER	Chequera en dólares BBVA	Chequeras	56.3	31.6
UMS34F	Gobierno Federal	Mercado de Deuda Nacional	44.9	25.2
UMS31F	Gobierno Federal	Mercado de Deuda Nacional	32.7	18.3
MEXG29	SHCP	Mercado de Deuda Nacional	28.6	16.0
UMS22F	Gobierno Federal	Mercado de Deuda Nacional	11.6	6.5
MEXC15	Gobierno Federal	Mercado de Deuda Nacional	4.1	2.3
BPA182	Bonos de Protección al ahorro semestral	Mercado de Deuda Nacional	0.2	0.1
Cartera Total			178.3	100.0

#### Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Información sobre comisiones y remuneraciones

Pagadas por el Cliente		Serie: C		Serie mas representativa: P	
Concepto	%	\$	%	\$	
Incumplimiento plazo mínimo de permanencia	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Incumplimiento del saldo mínimo de inversión	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Compra de acciones (máx. sobre monto operado)	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Venta de acciones (máx. sobre monto operado)	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Servicio por asesoría	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Servicio de custodia de activos Objeto de inversión	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Servicio de administración de acciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Otras	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
La comisión por operaciones de compra venta de acciones del Fondo dependerá del distribuidor y lo establecido en los contratos respectivos					
Pagadas por el Fondo de inversión		Serie: C		Serie mas representativa: P	
Concepto	%	\$	%	\$	
Administración de activos	0.67	6.67	0.50	5.00	
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Distribución de acciones	1.33	13.33	1.00	10.00	
Valuación de acciones	0.00	0.04	0.00	0.04	
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.00	0.00	0.00	0.01	
Depósito de acciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Contabilidad	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Otras*	0.43	4.32	0.36	3.62	
Total	2.44	24.37	1.87	18.66	
* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos					
*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos					

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, 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		No aplica	Liquidez	Diaria
Recepción de Ordenes	Compra	Todos los días hábiles	Horario	8:30 a 13:00 horas
	Venta	Todos los días hábiles		
Ejecución de Operaciones	Compra	Mismo día de la solicitud	Límites de Recompra	5%
	Venta	Mismo día de la solicitud		
Liquidación de Operaciones	Compra	72 horas hábiles después de su ejecución	*Diferencial	No se ha aplicado
	Venta	72 horas hábiles después de su ejecución		

\*El fondo 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 el fondo. Para mayor información consulte el prospecto en [www.bbva.mx](http://www.bbva.mx).

Prestadores de Servicios	
Operadora	BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
Distribuidora(s)	BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V.
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión
Institución Calificadora de valores	Moody's México S.A. de C.V.
Centro de atención al inversionista	
Contacto	Con su ejecutivo de cuenta o a través de <a href="http://www.bbva.mx">www.bbva.mx</a>
Número telefónico	55-52-26-26-63
Horario	Lunes a Domingo de 8:00am a 10:00pm. En <a href="http://www.bbva.mx">www.bbva.mx</a> las 24 hr
Página(s) electrónica(s)	
Operadora	<a href="http://www.bbva.mx">www.bbva.mx</a>
Distribuidora(s)	<a href="http://www.bbva.mx">www.bbva.mx</a>

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 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 deberán entenderse como no autorizadas por el fondo.
Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o 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 de el fondo.

Tipo	Deuda
Categoría	Largo Plazo en Moneda Extranjera - IDLPME
Clave de Pizarra	BBVAUMS
Calificación	AAA/7
Fecha de Autorización	04/12/2017

Importante: El valor de un fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeta a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

Objetivo de Inversión

El objetivo del Fondo es ofrecer al inversionista una alternativa para invertir en valores gubernamentales, empresas productivas del estado y corporativos nacionales y extranjeros, depósitos bancarios de dinero a la vista, denominados en dólares. Mayoritariamente invertirá en valores emitidos por Gobierno Federal de Estados Unidos de Norteamérica (UMS) en dólares. Podrá invertir en derivados en mercados reconocidos, en moneda nacional y extranjera. Complementariamente invertirá en directo o reporto, valores emitidos por Gobierno Federal, Banco de México, estatales, municipales, instituciones de crédito y estructurados, nacionales y extranjeros, en pesos, UDIS y/o monedas dif. al dólar y depósitos bancarios de dinero a la vista, denominados en pesos y/o monedas dif. al dólar. Se recomienda permanecer en el fondo por lo menos dos años, para percibir los resultados de la estrategia de inversión.

Información Relevante

El Fondo de Inversión no cuenta 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 BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad. El Fondo cuenta con muy alto riesgo asociado principalmente con incrementos tasas de interés nacionales y/o extranjeras y variación del tipo de cambio del peso-dólar. Además del riesgo exposición del 100% en nacionales a través de derivados.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 2.270% con una probabilidad del 95.00%

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$22.700 pesos por cada mil pesos invertidos. (Este dato es sólo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada)

Desempeño histórico

Serie: E Índice de Referencia MEXCOMP\_UMSX

Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)*						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	3.60%	-1.51%	-8.14%	11.94%	6.97%	-0.32%
Rendimiento Neto	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	6.58%	-1.86%
Tasa Libre de Riesgo ( CETES 28 Días )	3.89%	4.10%	4.38%	5.58%	8.12%	7.87%
Índice de Referencia	3.51%	-3.41%	-6.55%	11.44%	5.14%	-2.98%

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

La tasa libre de riesgo es el rendimiento del índice Cetes de plazo 28 días de Valmer, no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.

El Índice de referencia es la base de referencia del fondo antes de gastos administrativos, comisiones e impuestos.

\* El desempeño del fondo en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Régimen y política de inversión

a) Estrategia de administración: Activa

Clase y Serie Accionaria	Posibles Adquirientes	Montos mínimos de Inversión
E	Personas Morales	No aplica

b) Mín 80% en valores de deuda emitidos o garantizados por el Gobierno Federal, empresas productivas del estado, corporativos nacionales y extranjeros, así como depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, que puede implicar la compra venta de la moneda de referencia, denominados en dólares. Mín 50% en valores de deuda emitidos o garantizados por el Gobierno Federal denominados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (UMS). Máx 20% en valores en directo o reporto, emitidos o garantizados por Gobierno Federal, Banco de México, estatales y municipales, instituciones de crédito, tanto nacionales como extranjeros, en pesos, UDIS y/o monedas diferentes al dólar y depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, denominados en pesos y/o monedas diferentes al dólar, que puede implicar la compra venta de la moneda de referencia.

c) Algunos criterios para la selección de activos objetos de la inversión principal del Fondo serán: i) Mayoritariamente en valores de deuda emitidos por el Gobierno Federal denominados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (UMS), ii) Valores de deuda emitidos por empresas productivas del estado y corporativos nacionales denominados en dólares, iii) Instrumentos bancarios, corporativos, valores estatales y municipales con calificación AAA o AA, pudiendo ser mayoritariamente AAA, iv) Que en su conjunto sea una inversión de largo plazo y v) Instrumentos financieros derivados con subyacentes incluidos en el régimen de inversión.

d) La base que se utilizará como referencia indicativa para calcular el rendimiento es MEXCOMP\_UMSX

e) El Fondo invertirá en activos objeto de inversión emitidos por Sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenezca la Sociedad Operadora, siempre y cuando sean emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito, hasta por un máximo del 20%

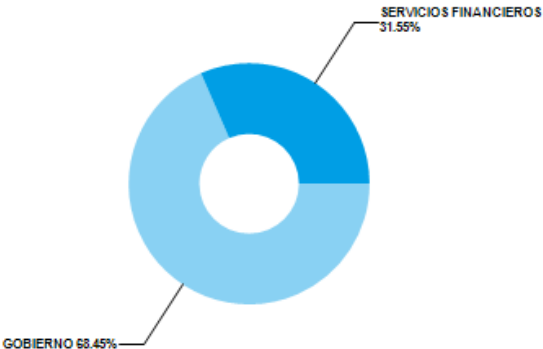
f) El Fondo realizará operaciones de préstamo de valores hasta el 100% Máximo 100% podrá ser invertido en instrumentos financieros derivados con base a nacionales. Máximo 20% podrá ser invertido en valores estructurados. El fondo no invertirá en operaciones con certificados bursátiles fiduciarios.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Junio 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - Nombre	Subyacente Tipo	Monto(\$) MDP	%
BACOMER	Chequera en dólares BBVA	Chequeras	56.3	31.6
UMS34F	Gobierno Federal	Mercado de Deuda Nacional	44.9	25.2
UMS31F	Gobierno Federal	Mercado de Deuda Nacional	32.7	18.3
MEXG29	SHCP	Mercado de Deuda Nacional	28.6	16.0
UMS22F	Gobierno Federal	Mercado de Deuda Nacional	11.6	6.5
MEXC15	Gobierno Federal	Mercado de Deuda Nacional	4.1	2.3
BPA182	Bonos de Protección al ahorro semestral	Mercado de Deuda Nacional	0.2	0.1
Cartera Total			178.3	100.0

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Información sobre comisiones y remuneraciones

Pagadas por el Cliente		Serie: E		Serie mas representativa: P	
Concepto	%	\$	%	\$	
Incumplimiento plazo mínimo de permanencia	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Incumplimiento del saldo mínimo de inversión	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Compra de acciones (máx. sobre monto operado)	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Venta de acciones (máx. sobre monto operado)	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Servicio por asesoría	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Servicio de custodia de activos Objeto de inversión	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Servicio de administración de acciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Otras	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	

La comisión por operaciones de compra venta de acciones del Fondo dependerá del distribuidor y lo establecido en los contratos respectivos

Pagadas por el Fondo de inversión		Serie: E		Serie mas representativa: P	
Concepto	%	\$	%	\$	
Administración de activos	0.12	1.17	0.50	5.00	
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Distribución de acciones	0.23	2.33	1.00	10.00	
Valuación de acciones	0.00	0.00	0.00	0.04	
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.00	0.00	0.00	0.01	
Depósito de acciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Contabilidad	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Otras*	0.00	0.00	0.36	3.62	
Total	0.35	3.50	1.87	18.66	

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

\*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

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, 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		No aplica	Liquidez	Diaria
Recepción de Ordenes	Compra	Todos los días hábiles	Horario	8:30 a 13:00 horas
	Venta	Todos los días hábiles		
Ejecución de Operaciones	Compra	Mismo día de la solicitud	Límites de Recompra	5%
	Venta	Mismo día de la solicitud		
Liquidación de Operaciones	Compra	72 horas hábiles después de su ejecución	*Diferencial	No se ha aplicado
	Venta	72 horas hábiles después de su ejecución		

\*El fondo 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 el fondo. Para mayor información consulte el prospecto en [www.bbva.mx](http://www.bbva.mx).

Prestadores de Servicios		Advertencias
Operadora	BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión	<p>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 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.</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 el fondo.</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 actualizado del Fondo de Inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones de el fondo.</p> <p>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.</p>
Distribuidora(s)	BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V.	
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión	
Institución Calificadora de valores	Moody's México S.A. de C.V.	
Centro de atención al inversionista		
Contacto	Con su ejecutivo de cuenta o a través de <a href="http://www.bbva.mx">www.bbva.mx</a>	
Número telefónico	55-52-26-26-63	
Horario	Lunes a Domingo de 8:00am a 10:00pm. En <a href="http://www.bbva.mx">www.bbva.mx</a> las 24 hr	
Página(s) electrónica(s)		
Operadora	<a href="http://www.bbva.mx">www.bbva.mx</a>	
Distribuidora(s)	<a href="http://www.bbva.mx">www.bbva.mx</a>	



Tipo	Deuda
Categoría	Largo Plazo en Moneda Extranjera - IDLPME
Clave de Pizarra	BBVAUMS
Calificación	AAA/7
Fecha de Autorización	04/12/2017

Importante: El valor de un fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeta a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

Objetivo de Inversión

El objetivo del Fondo es ofrecer al inversionista una alternativa para invertir en valores gubernamentales, empresas productivas del estado y corporativos nacionales y extranjeros, depósitos bancarios de dinero a la vista, denominados en dólares. Mayoritariamente invertirá en valores emitidos por Gobierno Federal de Estados Unidos de Norteamérica (UMS) en dólares. Podrá invertir en derivados en mercados reconocidos, en moneda nacional y extranjera. Complementariamente invertirá en directo o reporto, valores emitidos por Gobierno Federal, Banco de México, estatales, municipales, instituciones de crédito y estructurados, nacionales y extranjeros, en pesos, UDIS y/o monedas dif. al dólar y depósitos bancarios de dinero a la vista, denominados en pesos y/o monedas dif. al dólar. Se recomienda permanecer en el fondo por lo menos dos años, para percibir los resultados de la estrategia de inversión.

Información Relevante

El Fondo de Inversión no cuenta 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 BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad. El Fondo cuenta con muy alto riesgo asociado principalmente con incrementos tasas de interés nacionales y/o extranjeras y variación del tipo de cambio del peso-dólar. Además del riesgo exposición del 100% en nacionales a través de derivados.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 2.270% con una probabilidad del 95.00%

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$22.700 pesos por cada mil pesos invertidos. (Este dato es sólo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada)

Desempeño histórico

Serie: F Índice de Referencia MEXCOMP\_UMSX

Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)*						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	3.60%	-1.51%	-8.14%	11.94%	6.97%	-0.32%
Rendimiento Neto	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
Tasa Libre de Riesgo ( CETES 28 Días )	3.89%	4.10%	4.38%	5.58%	8.12%	7.87%
Índice de Referencia	3.51%	-3.41%	-6.55%	11.44%	5.14%	-2.98%

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

La tasa libre de riesgo es el rendimiento del índice Cetes de plazo 28 días de Valmer, no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.

El Índice de referencia es la base de referencia del fondo antes de gastos administrativos, comisiones e impuestos.

\* El desempeño del fondo en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Régimen y política de inversión

a) Estrategia de administración: Activa

Clase y Serie Accionaria	Posibles Adquirientes	Montos mínimos de Inversión
F	Fondos de Inversión	No aplica

b) Mín 80% en valores de deuda emitidos o garantizados por el Gobierno Federal, empresas productivas del estado, corporativos nacionales y extranjeros, así como depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, que puede implicar la compra venta de la moneda de referencia, denominados en dólares. Mín 50% en valores de deuda emitidos o garantizados por el Gobierno Federal denominados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (UMS). Máx 20% en valores en directo o reporto, emitidos o garantizados por Gobierno Federal, Banco de México, estatales y municipales, instituciones de crédito, tanto nacionales como extranjeros, en pesos, UDIS y/o monedas diferentes al dólar y depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, denominados en pesos y/o monedas diferentes al dólar, que puede implicar la compra venta de la moneda de referencia.

c) Algunos criterios para la selección de activos objetos de la inversión principal del Fondo serán: i) Mayoritariamente en valores de deuda emitidos por el Gobierno Federal denominados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (UMS), ii) Valores de deuda emitidos por empresas productivas del estado y corporativos nacionales denominados en dólares, iii) Instrumentos bancarios, corporativos, valores estatales y municipales con calificación AAA o AA, pudiendo ser mayoritariamente AAA, iv) Que en su conjunto sea una inversión de largo plazo y v) Instrumentos financieros derivados con subyacentes incluidos en el régimen de inversión.

d) La base que se utilizará como referencia indicativa para calcular el rendimiento es MEXCOMP\_UMSX

e) El Fondo invertirá en activos objeto de inversión emitidos por Sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenezca la Sociedad Operadora, siempre y cuando sean emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito, hasta por un máximo del 20%

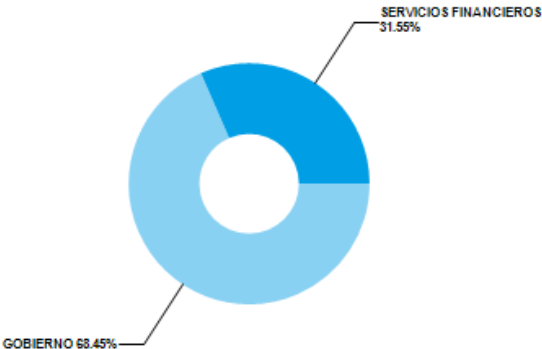
f) El Fondo realizará operaciones de préstamo de valores hasta el 100% Máximo 100% podrá ser invertido en instrumentos financieros derivados con base a nacionales. Máximo 20% podrá ser invertido en valores estructurados. El fondo no invertirá en operaciones con certificados bursátiles fiduciarios.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Junio 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - Nombre	Subyacente Tipo	Monto(\$) MDP	%
BACOMER	Chequera en dólares BBVA	Chequeras	56.3	31.6
UMS34F	Gobierno Federal	Mercado de Deuda Nacional	44.9	25.2
UMS31F	Gobierno Federal	Mercado de Deuda Nacional	32.7	18.3
MEXG29	SHCP	Mercado de Deuda Nacional	28.6	16.0
UMS22F	Gobierno Federal	Mercado de Deuda Nacional	11.6	6.5
MEXC15	Gobierno Federal	Mercado de Deuda Nacional	4.1	2.3
BPA182	Bonos de Protección al ahorro semestral	Mercado de Deuda Nacional	0.2	0.1
Cartera Total			178.3	100.0

Por sector de actividad económica



Pagadas por el Cliente		Serie: F		Serie mas representativa: P	
Concepto	%	\$	%	\$	
Incumplimiento plazo mínimo de permanencia	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Incumplimiento del saldo mínimo de inversión	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Compra de acciones (máx. sobre monto operado)	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Venta de acciones (máx. sobre monto operado)	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Servicio por asesoría	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Servicio de custodia de activos Objeto de inversión	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Servicio de administración de acciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Otras	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	

La comisión por operaciones de compra venta de acciones del Fondo dependerá del distribuidor y lo establecido en los contratos respectivos

Pagadas por el Fondo de inversión		Serie: F		Serie mas representativa: P	
Concepto	%	\$	%	\$	
Administración de activos	0.00	0.03	0.50	5.00	
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Distribución de acciones	0.01	0.07	1.00	10.00	
Valuación de acciones	0.00	0.00	0.00	0.04	
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.00	0.00	0.00	0.01	
Depósito de acciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Contabilidad	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Otras*	0.00	0.00	0.36	3.62	
Total	0.01	0.10	1.87	18.66	

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

\*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

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, 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		No aplica	Liquidez	Diaria
Recepción de Ordenes	Compra	Todos los días hábiles	Horario	8:30 a 13:00 horas
	Venta	Todos los días hábiles		
Ejecución de Operaciones	Compra	Mismo día de la solicitud	Límites de Recompra	5%
	Venta	Mismo día de la solicitud		
Liquidación de Operaciones	Compra	72 horas hábiles después de su ejecución	*Diferencial	No se ha aplicado
	Venta	72 horas hábiles después de su ejecución		

\*El fondo 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 el fondo. Para mayor información consulte el prospecto en [www.bbva.mx](http://www.bbva.mx).

Prestadores de Servicios	
Operadora	BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
Distribuidora(s)	BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V.
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión
Institución Calificadora de valores	Moody's México S.A. de C.V.
Centro de atención al inversionista	
Contacto	Con su ejecutivo de cuenta o a través de <a href="http://www.bbva.mx">www.bbva.mx</a>
Número telefónico	55-52-26-26-63
Horario	Lunes a Domingo de 8:00am a 10:00pm. En <a href="http://www.bbva.mx">www.bbva.mx</a> las 24 hr
Página(s) electrónica(s)	
Operadora	<a href="http://www.bbva.mx">www.bbva.mx</a>
Distribuidora(s)	<a href="http://www.bbva.mx">www.bbva.mx</a>

### 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 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 deberán entenderse como no autorizadas por el fondo.

Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o 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 de el fondo.

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.

Tipo	Deuda
Categoría	Largo Plazo en Moneda Extranjera - IDLPME
Clave de Pizarra	BBVAUMS
Calificación	AAA/7
Fecha de Autorización	04/12/2017

Importante: El valor de un fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeta a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

Objetivo de Inversión

El objetivo del Fondo es ofrecer al inversionista una alternativa para invertir en valores gubernamentales, empresas productivas del estado y corporativos nacionales y extranjeros, depósitos bancarios de dinero a la vista, denominados en dólares. Mayoritariamente invertirá en valores emitidos por Gobierno Federal de Estados Unidos de Norteamérica (UMS) en dólares. Podrá invertir en derivados en mercados reconocidos, en moneda nacional y extranjera. Complementariamente invertirá en directo o reporto, valores emitidos por Gobierno Federal, Banco de México, estatales, municipales, instituciones de crédito y estructurados, nacionales y extranjeros, en pesos, UDIS y/o monedas dif. al dólar y depósitos bancarios de dinero a la vista, denominados en pesos y/o monedas dif. al dólar. Se recomienda permanecer en el fondo por lo menos dos años, para percibir los resultados de la estrategia de inversión.

Información Relevante

El Fondo de Inversión no cuenta 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 BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad. El Fondo cuenta con muy alto riesgo asociado principalmente con incrementos tasas de interés nacionales y/o extranjeras y variación del tipo de cambio del peso-dólar. Además del riesgo exposición del 100% en nacionales a través de derivados.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 2.270% con una probabilidad del 95.00%

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$22.700 pesos por cada mil pesos invertidos. (Este dato es sólo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada)

Desempeño histórico

Serie: GB Índice de Referencia MEXCOMP\_UMSX

Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)*						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	3.60%	-1.51%	-8.14%	11.94%	6.97%	-0.32%
Rendimiento Neto	2.46%	-2.65%	-9.30%	10.33%	4.98%	-1.78%
Tasa Libre de Riesgo ( CETES 28 Días )	3.89%	4.10%	4.38%	5.58%	8.12%	7.87%
Índice de Referencia	3.51%	-3.41%	-6.55%	11.44%	5.14%	-2.98%

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

La tasa libre de riesgo es el rendimiento del índice Cetes de plazo 28 días de Valmer, no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.

El Índice de referencia es la base de referencia del fondo antes de gastos administrativos, comisiones e impuestos.

\* El desempeño del fondo en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Régimen y política de inversión

a) Estrategia de administración: Activa

Clase y Serie Accionaria	Posibles Adquirientes	Montos mínimos de Inversión
GB	Empleados y jubilados del grupo financiero	No aplica

b) Mín 80% en valores de deuda emitidos o garantizados por el Gobierno Federal, empresas productivas del estado, corporativos nacionales y extranjeros, así como depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, que puede implicar la compra venta de la moneda de referencia, denominados en dólares. Mín 50% en valores de deuda emitidos o garantizados por el Gobierno Federal denominados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (UMS). Máx 20% en valores en directo o reporto, emitidos o garantizados por Gobierno Federal, Banco de México, estatales y municipales, instituciones de crédito, tanto nacionales como extranjeros, en pesos, UDIS y/o monedas diferentes al dólar y depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, denominados en pesos y/o monedas diferentes al dólar, que puede implicar la compra venta de la moneda de referencia.

c) Algunos criterios para la selección de activos objetos de la inversión principal del Fondo serán: i) Mayoritariamente en valores de deuda emitidos por el Gobierno Federal denominados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (UMS), ii) Valores de deuda emitidos por empresas productivas del estado y corporativos nacionales denominados en dólares, iii) Instrumentos bancarios, corporativos, valores estatales y municipales con calificación AAA o AA, pudiendo ser mayoritariamente AAA, iv) Que en su conjunto sea una inversión de largo plazo y v) Instrumentos financieros derivados con subyacentes incluidos en el régimen de inversión.

d) La base que se utilizará como referencia indicativa para calcular el rendimiento es MEXCOMP\_UMSX

e) El Fondo invertirá en activos objeto de inversión emitidos por Sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenezca la Sociedad Operadora, siempre y cuando sean emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito, hasta por un máximo del 20%

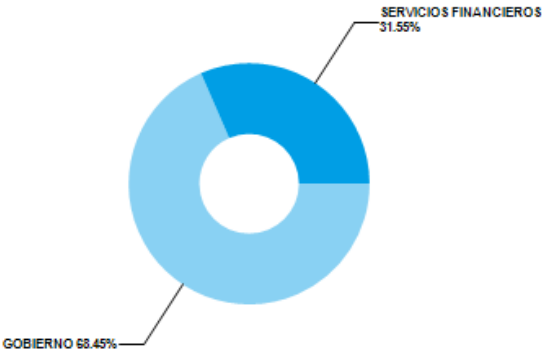
f) El Fondo realizará operaciones de préstamo de valores hasta el 100% Máximo 100% podrá ser invertido en instrumentos financieros derivados con base a nacionales. Máximo 20% podrá ser invertido en valores estructurados. El fondo no invertirá en operaciones con certificados bursátiles fiduciarios.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Junio 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - Nombre	Subyacente Tipo	Monto(\$) MDP	%
BACOMER	Chequera en dólares BBVA	Chequeras	56.3	31.6
UMS34F	Gobierno Federal	Mercado de Deuda Nacional	44.9	25.2
UMS31F	Gobierno Federal	Mercado de Deuda Nacional	32.7	18.3
MEXG29	SHCP	Mercado de Deuda Nacional	28.6	16.0
UMS22F	Gobierno Federal	Mercado de Deuda Nacional	11.6	6.5
MEXC15	Gobierno Federal	Mercado de Deuda Nacional	4.1	2.3
BPA182	Bonos de Protección al ahorro semestral	Mercado de Deuda Nacional	0.2	0.1
Cartera Total			178.3	100.0

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Información sobre comisiones y remuneraciones

Pagadas por el Cliente		Serie: GB		Serie mas representativa: P	
Concepto	%	\$	%	\$	
Incumplimiento plazo mínimo de permanencia	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Incumplimiento del saldo mínimo de inversión	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Compra de acciones (máx. sobre monto operado)	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Venta de acciones (máx. sobre monto operado)	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Servicio por asesoría	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Servicio de custodia de activos Objeto de inversión	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Servicio de administración de acciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Otras	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	

La comisión por operaciones de compra venta de acciones del Fondo dependerá del distribuidor y lo establecido en los contratos respectivos

Pagadas por el Fondo de inversión		Serie: GB		Serie mas representativa: P	
Concepto	%	\$	%	\$	
Administración de activos	0.12	1.17	0.50	5.00	
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Distribución de acciones	0.23	2.33	1.00	10.00	
Valuación de acciones	0.00	0.04	0.00	0.04	
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.00	0.01	0.00	0.01	
Depósito de acciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Contabilidad	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Otras*	0.20	1.96	0.36	3.62	
Total	0.55	5.51	1.87	18.66	

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

\*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

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, 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		No aplica	Liquidez	Diaria
Recepción de Ordenes	Compra	Todos los días hábiles	Horario	8:30 a 13:00 horas
	Venta	Todos los días hábiles		
Ejecución de Operaciones	Compra	Mismo día de la solicitud	Límites de Recompra	5%
	Venta	Mismo día de la solicitud		
Liquidación de Operaciones	Compra	72 horas hábiles después de su ejecución	*Diferencial	No se ha aplicado
	Venta	72 horas hábiles después de su ejecución		

\*El fondo 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 el fondo. Para mayor información consulte el prospecto en [www.bbva.mx](http://www.bbva.mx).

Prestadores de Servicios		Advertencias
Operadora	BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión	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 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.
Distribuidora(s)	BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V.	
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión	
Institución Calificadora de valores	Moody's México S.A. de C.V.	
Centro de atención al inversionista		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 el fondo.
Contacto	Con su ejecutivo de cuenta o a través de <a href="http://www.bbva.mx">www.bbva.mx</a>	
Número telefónico	55-52-26-26-63	Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o 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 de el fondo.
Horario	Lunes a Domingo de 8:00am a 10:00pm. En <a href="http://www.bbva.mx">www.bbva.mx</a> las 24 hr	
Página(s) electrónica(s)		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.
Operadora	<a href="http://www.bbva.mx">www.bbva.mx</a>	
Distribuidora(s)	<a href="http://www.bbva.mx">www.bbva.mx</a>	



Tipo	Deuda
Categoría	Largo Plazo en Moneda Extranjera - IDLPME
Clave de Pizarra	BBVAUMS
Calificación	AAA/7
Fecha de Autorización	04/12/2017

Importante: El valor de un fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeta a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

### Objetivo de Inversión

El objetivo del Fondo es ofrecer al inversionista una alternativa para invertir en valores gubernamentales, empresas productivas del estado y corporativos nacionales y extranjeros, depósitos bancarios de dinero a la vista, denominados en dólares. Mayoritariamente invertirá en valores emitidos por Gobierno Federal de Estados Unidos de Norteamérica (UMS) en dólares. Podrá invertir en derivados en mercados reconocidos, en moneda nacional y extranjera. Complementariamente invertirá en directo o reporto, valores emitidos por Gobierno Federal, Banco de México, estatales, municipales, instituciones de crédito y estructurados, nacionales y extranjeros, en pesos, UDIS y/o monedas dif. al dólar y depósitos bancarios de dinero a la vista, denominados en pesos y/o monedas dif. al dólar. Se recomienda permanecer en el fondo por lo menos dos años, para percibir los resultados de la estrategia de inversión.

### Información Relevante

El Fondo de Inversión no cuenta 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 BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad. El Fondo cuenta con muy alto riesgo asociado principalmente con incrementos tasas de interés nacionales y/o extranjeras y variación del tipo de cambio del peso-dólar. Además del riesgo exposición del 100% en nacionales a través de derivados.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 2.270% con una probabilidad del 95.00%

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$22.700 pesos por cada mil pesos invertidos. (Este dato es sólo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada)

### Desempeño histórico

Serie: GPF Índice de Referencia MEXCOMP\_UMSX

Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)*						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	3.60%	-1.51%	-8.14%	11.94%	6.97%	-0.32%
Rendimiento Neto	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
Tasa Libre de Riesgo ( CETES 28 Días )	3.89%	4.10%	4.38%	5.58%	8.12%	7.87%
Índice de Referencia	3.51%	-3.41%	-6.55%	11.44%	5.14%	-2.98%

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

La tasa libre de riesgo es el rendimiento del índice Cetes de plazo 28 días de Valmer, no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.

El Índice de referencia es la base de referencia del fondo antes de gastos administrativos, comisiones e impuestos.

\* El desempeño del fondo en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

### Régimen y política de inversión

a) Estrategia de administración: Activa

Clase y Serie Accionaria	Posibles Adquirientes	Montos mínimos de Inversión
GPF	Gestión Portafolios Físicas	No aplica

b) Mín 80% en valores de deuda emitidos o garantizados por el Gobierno Federal, empresas productivas del estado, corporativos nacionales y extranjeros, así como depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, que puede implicar la compra venta de la moneda de referencia, denominados en dólares. Mín 50% en valores de deuda emitidos o garantizados por el Gobierno Federal denominados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (UMS). Máx 20% en valores en directo o reporto, emitidos o garantizados por Gobierno Federal, Banco de México, estatales y municipales, instituciones de crédito, tanto nacionales como extranjeros, en pesos, UDIS y/o monedas diferentes al dólar y depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, denominados en pesos y/o monedas diferentes al dólar, que puede implicar la compra venta de la moneda de referencia.

c) Algunos criterios para la selección de activos objetos de la inversión principal del Fondo serán: i) Mayoritariamente en valores de deuda emitidos por el Gobierno Federal denominados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (UMS), ii) Valores de deuda emitidos por empresas productivas del estado y corporativos nacionales denominados en dólares, iii) Instrumentos bancarios, corporativos, valores estatales y municipales con calificación AAA o AA, pudiendo ser mayoritariamente AAA, iv) Que en su conjunto sea una inversión de largo plazo y v) Instrumentos financieros derivados con subyacentes incluidos en el régimen de inversión.

d) La base que se utilizará como referencia indicativa para calcular el rendimiento es MEXCOMP\_UMSX

e) El Fondo invertirá en activos objeto de inversión emitidos por Sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenezca la Sociedad Operadora, siempre y cuando sean emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito, hasta por un máximo del 20%

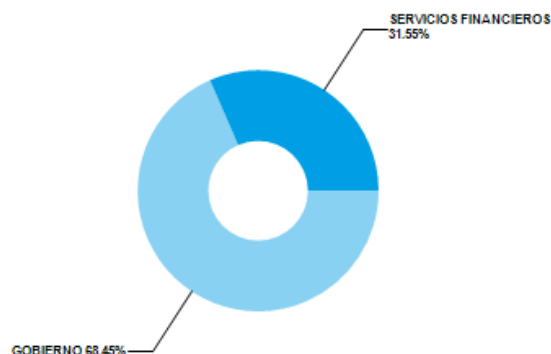
f) El Fondo realizará operaciones de préstamo de valores hasta el 100% Máximo 100% podrá ser invertido en instrumentos financieros derivados con base a nacionales. Máximo 20% podrá ser invertido en valores estructurados. El fondo no invertirá en operaciones con certificados bursátiles fiduciarios.

### Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Junio 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - Nombre	Subyacente Tipo	Monto(\$) MDP	%
BACOMER	Chequera en dólares BBVA	Chequeras	56.3	31.6
UMS34F	Gobierno Federal	Mercado de Deuda Nacional	44.9	25.2
UMS31F	Gobierno Federal	Mercado de Deuda Nacional	32.7	18.3
MEXG29	SHCP	Mercado de Deuda Nacional	28.6	16.0
UMS22F	Gobierno Federal	Mercado de Deuda Nacional	11.6	6.5
MEXC15	Gobierno Federal	Mercado de Deuda Nacional	4.1	2.3
BPA182	Bonos de Protección al ahorro semestral	Mercado de Deuda Nacional	0.2	0.1
Cartera Total			178.3	100.0

### Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Información sobre comisiones y remuneraciones

Pagadas por el Cliente		Serie: GPF		Serie mas representativa: P	
Concepto	%	\$	%	\$	
Incumplimiento plazo mínimo de permanencia	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Incumplimiento del saldo mínimo de inversión	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Compra de acciones (máx. sobre monto operado)	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Venta de acciones (máx. sobre monto operado)	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Servicio por asesoría	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Servicio de custodia de activos Objeto de inversión	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Servicio de administración de acciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Otras	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	

La comisión por operaciones de compra venta de acciones del Fondo dependerá del distribuidor y lo establecido en los contratos respectivos

Pagadas por el Fondo de inversión		Serie: GPF		Serie mas representativa: P	
Concepto	%	\$	%	\$	
Administración de activos	0.00	0.03	0.50	5.00	
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Distribución de acciones	0.01	0.07	1.00	10.00	
Valuación de acciones	0.00	0.00	0.00	0.04	
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.00	0.00	0.00	0.01	
Depósito de acciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Contabilidad	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Otras*	0.00	0.00	0.36	3.62	
Total	0.01	0.10	1.87	18.66	

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

\*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

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, 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		No aplica	Liquidez	Diaria
Recepción de Ordenes	Compra	Todos los días hábiles	Horario	8:30 a 13:00 horas
	Venta	Todos los días hábiles		
Ejecución de Operaciones	Compra	Mismo día de la solicitud	Límites de Recompra	5%
	Venta	Mismo día de la solicitud		
Liquidación de Operaciones	Compra	72 horas hábiles después de su ejecución	*Diferencial	No se ha aplicado
	Venta	72 horas hábiles después de su ejecución		

\*El fondo 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 el fondo. Para mayor información consulte el prospecto en [www.bbva.mx](http://www.bbva.mx).

Prestadores de Servicios		Advertencias
Operadora	BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión	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 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.
Distribuidora(s)	BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V.	
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión	
Institución Calificadora de valores	Moody's México S.A. de C.V.	
Centro de atención al inversionista		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 el fondo.
Contacto	Con su ejecutivo de cuenta o a través de <a href="http://www.bbva.mx">www.bbva.mx</a>	
Número telefónico	55-52-26-26-63	
Horario	Lunes a Domingo de 8:00am a 10:00pm. En <a href="http://www.bbva.mx">www.bbva.mx</a> las 24 hr	
Página(s) electrónica(s)		Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o 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 de el fondo.
Operadora	<a href="http://www.bbva.mx">www.bbva.mx</a>	
Distribuidora(s)	<a href="http://www.bbva.mx">www.bbva.mx</a>	
		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.

Tipo	Deuda
Categoría	Largo Plazo en Moneda Extranjera - IDLPME
Clave de Pizarra	BBVAUMS
Calificación	AAA/7
Fecha de Autorización	04/12/2017

Importante: El valor de un fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeta a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

Objetivo de Inversión

El objetivo del Fondo es ofrecer al inversionista una alternativa para invertir en valores gubernamentales, empresas productivas del estado y corporativos nacionales y extranjeros, depósitos bancarios de dinero a la vista, denominados en dólares. Mayoritariamente invertirá en valores emitidos por Gobierno Federal de Estados Unidos de Norteamérica (UMS) en dólares. Podrá invertir en derivados en mercados reconocidos, en moneda nacional y extranjera. Complementariamente invertirá en directo o reporto, valores emitidos por Gobierno Federal, Banco de México, estatales, municipales, instituciones de crédito y estructurados, nacionales y extranjeros, en pesos, UDIS y/o monedas dif. al dólar y depósitos bancarios de dinero a la vista, denominados en pesos y/o monedas dif. al dólar. Se recomienda permanecer en el fondo por lo menos dos años, para percibir los resultados de la estrategia de inversión.

Información Relevante

El Fondo de Inversión no cuenta 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 BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad. El Fondo cuenta con muy alto riesgo asociado principalmente con incrementos tasas de interés nacionales y/o extranjeras y variación del tipo de cambio del peso-dólar. Además del riesgo exposición del 100% en nacionales a través de derivados.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 2.270% con una probabilidad del 95.00%

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$22.700 pesos por cada mil pesos invertidos. (Este dato es sólo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada)

Desempeño histórico

Serie: P Índice de Referencia MEXCOMP\_UMSX

Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)*						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	3.60%	-1.51%	-8.14%	11.94%	6.97%	-0.32%
Rendimiento Neto	1.08%	-4.01%	-10.54%	8.81%	3.57%	-3.08%
Tasa Libre de Riesgo ( CETES 28 Días )	3.89%	4.10%	4.38%	5.58%	8.12%	7.87%
Índice de Referencia	3.51%	-3.41%	-6.55%	11.44%	5.14%	-2.98%

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

La tasa libre de riesgo es el rendimiento del índice Cetes de plazo 28 días de Valmer, no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.

El Índice de referencia es la base de referencia del fondo antes de gastos administrativos, comisiones e impuestos.

\* El desempeño del fondo en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Régimen y política de inversión

a) Estrategia de administración: Activa

Clase y Serie Accionaria	Posibles Adquirientes	Montos mínimos de Inversión
P	Personas Físicas	\$1,000,000.00

b) Mín 80% en valores de deuda emitidos o garantizados por el Gobierno Federal, empresas productivas del estado, corporativos nacionales y extranjeros, así como depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, que puede implicar la compra venta de la moneda de referencia, denominados en dólares. Mín 50% en valores de deuda emitidos o garantizados por el Gobierno Federal denominados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (UMS). Máx 20% en valores en directo o reporto, emitidos o garantizados por Gobierno Federal, Banco de México, estatales y municipales, instituciones de crédito, tanto nacionales como extranjeros, en pesos, UDIS y/o monedas diferentes al dólar y depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, denominados en pesos y/o monedas diferentes al dólar, que puede implicar la compra venta de la moneda de referencia.

c) Algunos criterios para la selección de activos objetos de la inversión principal del Fondo serán: i) Mayoritariamente en valores de deuda emitidos por el Gobierno Federal denominados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (UMS), ii) Valores de deuda emitidos por empresas productivas del estado y corporativos nacionales denominados en dólares, iii) Instrumentos bancarios, corporativos, valores estatales y municipales con calificación AAA o AA, pudiendo ser mayoritariamente AAA, iv) Que en su conjunto sea una inversión de largo plazo y v) Instrumentos financieros derivados con subyacentes incluidos en el régimen de inversión.

d) La base que se utilizará como referencia indicativa para calcular el rendimiento es MEXCOMP\_UMSX

e) El Fondo invertirá en activos objeto de inversión emitidos por Sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenezca la Sociedad Operadora, siempre y cuando sean emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito, hasta por un máximo del 20%

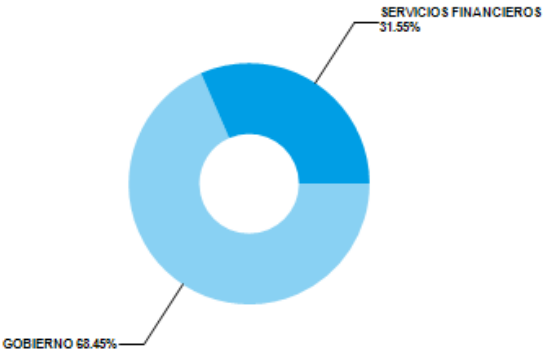
f) El Fondo realizará operaciones de préstamo de valores hasta el 100% Máximo 100% podrá ser invertido en instrumentos financieros derivados con base a nacionales. Máximo 20% podrá ser invertido en valores estructurados. El fondo no invertirá en operaciones con certificados bursátiles fiduciarios.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Junio 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - Nombre	Subyacente Tipo	Monto(\$) MDP	%
BACOMER	Chequera en dólares BBVA	Chequeras	56.3	31.6
UMS34F	Gobierno Federal	Mercado de Deuda Nacional	44.9	25.2
UMS31F	Gobierno Federal	Mercado de Deuda Nacional	32.7	18.3
MEXG29	SHCP	Mercado de Deuda Nacional	28.6	16.0
UMS22F	Gobierno Federal	Mercado de Deuda Nacional	11.6	6.5
MEXC15	Gobierno Federal	Mercado de Deuda Nacional	4.1	2.3
BPA182	Bonos de Protección al ahorro semestral	Mercado de Deuda Nacional	0.2	0.1
Cartera Total			178.3	100.0

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Información sobre comisiones y remuneraciones

Pagadas por el Cliente		Serie: P		Serie mas representativa: P	
Concepto	%	\$	%	\$	
Incumplimiento plazo mínimo de permanencia	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Incumplimiento del saldo mínimo de inversión	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Compra de acciones (máx. sobre monto operado)	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Venta de acciones (máx. sobre monto operado)	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Servicio por asesoría	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Servicio de custodia de activos Objeto de inversión	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Servicio de administración de acciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Otras	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	

La comisión por operaciones de compra venta de acciones del Fondo dependerá del distribuidor y lo establecido en los contratos respectivos

Pagadas por el Fondo de inversión		Serie: P		Serie mas representativa: P	
Concepto	%	\$	%	\$	
Administración de activos	0.50	5.00	0.50	5.00	
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Distribución de acciones	1.00	10.00	1.00	10.00	
Valuación de acciones	0.00	0.04	0.00	0.04	
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.00	0.01	0.00	0.01	
Depósito de acciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Contabilidad	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Otras*	0.36	3.62	0.36	3.62	
Total	1.87	18.66	1.87	18.66	

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

\*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

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, 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	No aplica	Liquidez	Diaria
Recepción de Ordenes	Compra Todos los días hábiles	Horario	8:30 a 13:00 horas
	Venta Todos los días hábiles		
Ejecución de Operaciones	Compra Mismo día de la solicitud	Limites de Recompra	5%
	Venta Mismo día de la solicitud		
Liquidación de Operaciones	Compra 72 horas hábiles después de su ejecución	*Diferencial	No se ha aplicado
	Venta 72 horas hábiles después de su ejecución		

\*El fondo 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 el fondo. Para mayor información consulte el prospecto en [www.bbva.mx](http://www.bbva.mx).

Prestadores de Servicios		Advertencias
Operadora	BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión	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 se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.
Distribuidora(s)	BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V.	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.
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión	
Institución Calificadora de valores	Moody's México S.A. de C.V.	
Centro de atención al inversionista		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 el fondo.
Contacto	Con su ejecutivo de cuenta o a través de <a href="http://www.bbva.mx">www.bbva.mx</a>	Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o 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 de el fondo.
Número telefónico	55-52-26-26-63	
Horario	Lunes a Domingo de 8:00am a 10:00pm. En <a href="http://www.bbva.mx">www.bbva.mx</a> las 24 hr	
Página(s) electrónica(s)		
Operadora	<a href="http://www.bbva.mx">www.bbva.mx</a>	
Distribuidora(s)	<a href="http://www.bbva.mx">www.bbva.mx</a>	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.



Tipo	Deuda
Categoría	Largo Plazo en Moneda Extranjera - IDLPME
Clave de Pizarra	BBVAUMS
Calificación	AAA/7
Fecha de Autorización	04/12/2017

Importante: El valor de un fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeta a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

Objetivo de Inversión

El objetivo del Fondo es ofrecer al inversionista una alternativa para invertir en valores gubernamentales, empresas productivas del estado y corporativos nacionales y extranjeros, depósitos bancarios de dinero a la vista, denominados en dólares. Mayoritariamente invertirá en valores emitidos por Gobierno Federal de Estados Unidos de Norteamérica (UMS) en dólares. Podrá invertir en derivados en mercados reconocidos, en moneda nacional y extranjera. Complementariamente invertirá en directo o reporto, valores emitidos por Gobierno Federal, Banco de México, estatales, municipales, instituciones de crédito y estructurados, nacionales y extranjeros, en pesos, UDIS y/o monedas dif. al dólar y depósitos bancarios de dinero a la vista, denominados en pesos y/o monedas dif. al dólar. Se recomienda permanecer en el fondo por lo menos dos años, para percibir los resultados de la estrategia de inversión.

Información Relevante

El Fondo de Inversión no cuenta 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 BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad. El Fondo cuenta con muy alto riesgo asociado principalmente con incrementos tasas de interés nacionales y/o extranjeras y variación del tipo de cambio del peso-dólar. Además del riesgo exposición del 100% en nacionales a través de derivados.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 2.270% con una probabilidad del 95.00%

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$22.700 pesos por cada mil pesos invertidos. (Este dato es sólo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada)

Desempeño histórico

Serie: PV      Índice de Referencia    MEXCOMP\_UMSX

Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)*						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	3.60%	-1.51%	-8.14%	11.94%	6.97%	-0.32%
Rendimiento Neto	1.65%	-3.45%	-10.03%	9.42%	4.15%	-2.53%
Tasa Libre de Riesgo ( CETES 28 Días )	3.89%	4.10%	4.38%	5.58%	8.12%	7.87%
Índice de Referencia	3.51%	-3.41%	-6.55%	11.44%	5.14%	-2.98%

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

La tasa libre de riesgo es el rendimiento del índice Cetes de plazo 28 días de Valmer, no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.

El Índice de referencia es la base de referencia del fondo antes de gastos administrativos, comisiones e impuestos.

\* El desempeño del fondo en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Régimen y política de inversión

a) Estrategia de administración: Activa

Clase y Serie Accionaria	Posibles Adquirientes	Montos mínimos de Inversión
PV	Personas Físicas	\$15,000,000.00

b) Mín 80% en valores de deuda emitidos o garantizados por el Gobierno Federal, empresas productivas del estado, corporativos nacionales y extranjeros, así como depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, que puede implicar la compra venta de la moneda de referencia, denominados en dólares. Mín 50% en valores de deuda emitidos o garantizados por el Gobierno Federal denominados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (UMS). Máx 20% en valores en directo o reporto, emitidos o garantizados por Gobierno Federal, Banco de México, estatales y municipales, instituciones de crédito, tanto nacionales como extranjeros, en pesos, UDIS y/o monedas diferentes al dólar y depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, denominados en pesos y/o monedas diferentes al dólar, que puede implicar la compra venta de la moneda de referencia.

c) Algunos criterios para la selección de activos objetos de la inversión principal del Fondo serán: i) Mayoritariamente en valores de deuda emitidos por el Gobierno Federal denominados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (UMS), ii) Valores de deuda emitidos por empresas productivas del estado y corporativos nacionales denominados en dólares, iii) Instrumentos bancarios, corporativos, valores estatales y municipales con calificación AAA o AA, pudiendo ser mayoritariamente AAA, iv) Que en su conjunto sea una inversión de largo plazo y v) Instrumentos financieros derivados con subyacentes incluidos en el régimen de inversión.

d) La base que se utilizará como referencia indicativa para calcular el rendimiento es MEXCOMP\_UMSX

e) El Fondo invertirá en activos objeto de inversión emitidos por Sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenezca la Sociedad Operadora, siempre y cuando sean emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito, hasta por un máximo del 20%

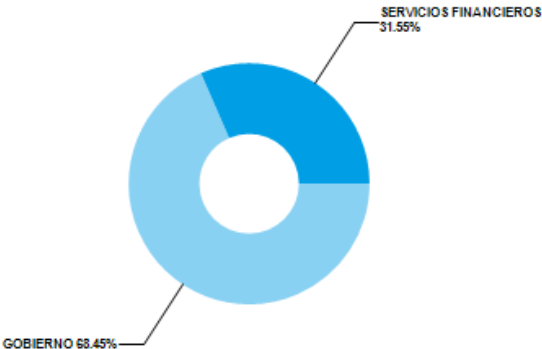
f) El Fondo realizará operaciones de préstamo de valores hasta el 100% Máximo 100% podrá ser invertido en instrumentos financieros derivados con base a nacionales. Máximo 20% podrá ser invertido en valores estructurados. El fondo no invertirá en operaciones con certificados bursátiles fiduciarios.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Junio 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - Nombre	Subyacente Tipo	Monto(\$) MDP	%
BACOMER	Chequera en dólares BBVA	Chequeras	56.3	31.6
UMS34F	Gobierno Federal	Mercado de Deuda Nacional	44.9	25.2
UMS31F	Gobierno Federal	Mercado de Deuda Nacional	32.7	18.3
MEXG29	SHCP	Mercado de Deuda Nacional	28.6	16.0
UMS22F	Gobierno Federal	Mercado de Deuda Nacional	11.6	6.5
MEXC15	Gobierno Federal	Mercado de Deuda Nacional	4.1	2.3
BPA182	Bonos de Protección al ahorro semestral	Mercado de Deuda Nacional	0.2	0.1
Cartera Total			178.3	100.0

Por sector de actividad económica





Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Información sobre comisiones y remuneraciones

Pagadas por el Cliente		Serie: PV		Serie mas representativa: P	
Concepto	%	\$	%	\$	
Incumplimiento plazo mínimo de permanencia	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Incumplimiento del saldo mínimo de inversión	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Compra de acciones (máx. sobre monto operado)	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Venta de acciones (máx. sobre monto operado)	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Servicio por asesoría	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Servicio de custodia de activos Objeto de inversión	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Servicio de administración de acciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Otras	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	

La comisión por operaciones de compra venta de acciones del Fondo dependerá del distribuidor y lo establecido en los contratos respectivos

Pagadas por el Fondo de inversión		Serie: PV		Serie mas representativa: P	
Concepto	%	\$	%	\$	
Administración de activos	0.33	3.33	0.50	5.00	
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Distribución de acciones	0.67	6.67	1.00	10.00	
Valuación de acciones	0.00	0.04	0.00	0.04	
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.00	0.01	0.00	0.01	
Depósito de acciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Contabilidad	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Otras*	0.29	2.91	0.36	3.62	
Total	1.30	12.96	1.87	18.66	

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

\*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

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, 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		No aplica	Liquidez	Diaria
Recepción de Ordenes	Compra	Todos los días hábiles	Horario	8:30 a 13:00 horas
	Venta	Todos los días hábiles		
Ejecución de Operaciones	Compra	Mismo día de la solicitud	Límites de Recompra	5%
	Venta	Mismo día de la solicitud		
Liquidación de Operaciones	Compra	72 horas hábiles después de su ejecución	*Diferencial	No se ha aplicado
	Venta	72 horas hábiles después de su ejecución		

\*El fondo 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 el fondo. Para mayor información consulte el prospecto en [www.bbva.mx](http://www.bbva.mx).

Prestadores de Servicios		Advertencias
Operadora	BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión	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 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.
Distribuidora(s)	BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V.	
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión	
Institución Calificadora de valores	Moody's México S.A. de C.V.	
Centro de atención al inversionista		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 el fondo.
Contacto	Con su ejecutivo de cuenta o a través de <a href="http://www.bbva.mx">www.bbva.mx</a>	
Número telefónico	55-52-26-26-63	Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o 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 de el fondo.
Horario	Lunes a Domingo de 8:00am a 10:00pm. En <a href="http://www.bbva.mx">www.bbva.mx</a> las 24 hr	
Página(s) electrónica(s)		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.
Operadora	<a href="http://www.bbva.mx">www.bbva.mx</a>	
Distribuidora(s)	<a href="http://www.bbva.mx">www.bbva.mx</a>	

Tipo	Deuda
Categoría	Largo Plazo en Moneda Extranjera - IDLPME
Clave de Pizarra	BBVAUMS
Calificación	AAA/7
Fecha de Autorización	04/12/2017

Importante: El valor de un fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeta a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

Objetivo de Inversión

El objetivo del Fondo es ofrecer al inversionista una alternativa para invertir en valores gubernamentales, empresas productivas del estado y corporativos nacionales y extranjeros, depósitos bancarios de dinero a la vista, denominados en dólares. Mayoritariamente invertirá en valores emitidos por Gobierno Federal de Estados Unidos de Norteamérica (UMS) en dólares. Podrá invertir en derivados en mercados reconocidos, en moneda nacional y extranjera. Complementariamente invertirá en directo o reporto, valores emitidos por Gobierno Federal, Banco de México, estatales, municipales, instituciones de crédito y estructurados, nacionales y extranjeros, en pesos, UDIS y/o monedas dif. al dólar y depósitos bancarios de dinero a la vista, denominados en pesos y/o monedas dif. al dólar. Se recomienda permanecer en el fondo por lo menos dos años, para percibir los resultados de la estrategia de inversión.

Información Relevante

El Fondo de Inversión no cuenta 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 BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad. El Fondo cuenta con muy alto riesgo asociado principalmente con incrementos tasas de interés nacionales y/o extranjeras y variación del tipo de cambio del peso-dólar. Además del riesgo exposición del 100% en nacionales a través de derivados.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 2.270% con una probabilidad del 95.00%

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$22.700 pesos por cada mil pesos invertidos. (Este dato es sólo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada)

Desempeño histórico

Serie: UHN      Índice de Referencia      MEXCOMP\_UMSX

Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)*						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	3.60%	-1.51%	-8.14%	11.94%	6.97%	-0.32%
Rendimiento Neto	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	0.61%
Tasa Libre de Riesgo ( CETES 28 Días )	3.89%	4.10%	4.38%	5.58%	8.12%	7.87%
Índice de Referencia	3.51%	-3.41%	-6.55%	11.44%	5.14%	-2.98%

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

La tasa libre de riesgo es el rendimiento del índice Cetes de plazo 28 días de Valmer, no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.

El Índice de referencia es la base de referencia del fondo antes de gastos administrativos, comisiones e impuestos.

\* El desempeño del fondo en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Régimen y política de inversión

a) Estrategia de administración: Activa

Clase y Serie Accionaria	Posibles Adquirientes	Montos mínimos de Inversión
UHN	Personas Físicas	\$100,000,000.00

b) Mín 80% en valores de deuda emitidos o garantizados por el Gobierno Federal, empresas productivas del estado, corporativos nacionales y extranjeros, así como depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, que puede implicar la compra venta de la moneda de referencia, denominados en dólares. Mín 50% en valores de deuda emitidos o garantizados por el Gobierno Federal denominados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (UMS). Máx 20% en valores en directo o reporto, emitidos o garantizados por Gobierno Federal, Banco de México, estatales y municipales, instituciones de crédito, tanto nacionales como extranjeros, en pesos, UDIS y/o monedas diferentes al dólar y depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, denominados en pesos y/o monedas diferentes al dólar, que puede implicar la compra venta de la moneda de referencia.

c) Algunos criterios para la selección de activos objetos de la inversión principal del Fondo serán: i) Mayoritariamente en valores de deuda emitidos por el Gobierno Federal denominados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (UMS), ii) Valores de deuda emitidos por empresas productivas del estado y corporativos nacionales denominados en dólares, iii) Instrumentos bancarios, corporativos, valores estatales y municipales con calificación AAA o AA, pudiendo ser mayoritariamente AAA, iv) Que en su conjunto sea una inversión de largo plazo y v) Instrumentos financieros derivados con subyacentes incluidos en el régimen de inversión.

d) La base que se utilizará como referencia indicativa para calcular el rendimiento es MEXCOMP\_UMSX

e) El Fondo invertirá en activos objeto de inversión emitidos por Sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenezca la Sociedad Operadora, siempre y cuando sean emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito, hasta por un máximo del 20%

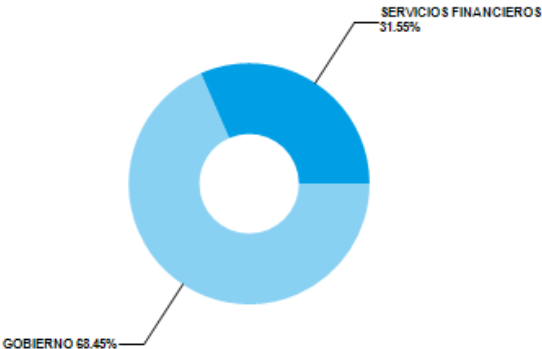
f) El Fondo realizará operaciones de préstamo de valores hasta el 100% Máximo 100% podrá ser invertido en instrumentos financieros derivados con base a nacionales. Máximo 20% podrá ser invertido en valores estructurados. El fondo no invertirá en operaciones con certificados bursátiles fiduciarios.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Junio 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - Nombre	Subyacente Tipo	Monto(\$) MDP	%
BACOMER	Chequera en dólares BBVA	Chequeras	56.3	31.6
UMS34F	Gobierno Federal	Mercado de Deuda Nacional	44.9	25.2
UMS31F	Gobierno Federal	Mercado de Deuda Nacional	32.7	18.3
MEXG29	SHCP	Mercado de Deuda Nacional	28.6	16.0
UMS22F	Gobierno Federal	Mercado de Deuda Nacional	11.6	6.5
MEXC15	Gobierno Federal	Mercado de Deuda Nacional	4.1	2.3
BPA182	Bonos de Protección al ahorro semestral	Mercado de Deuda Nacional	0.2	0.1
Cartera Total			178.3	100.0

Por sector de actividad económica



Pagadas por el Cliente		Serie: UHN		Serie mas representativa: P	
Concepto	%	\$	%	\$	
Incumplimiento plazo mínimo de permanencia	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Incumplimiento del saldo mínimo de inversión	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Compra de acciones (máx. sobre monto operado)	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Venta de acciones (máx. sobre monto operado)	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Servicio por asesoría	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Servicio de custodia de activos Objeto de inversión	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Servicio de administración de acciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Otras	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	

La comisión por operaciones de compra venta de acciones del Fondo dependerá del distribuidor y lo establecido en los contratos respectivos

Pagadas por el Fondo de inversión		Serie: UHN		Serie mas representativa: P	
Concepto	%	\$	%	\$	
Administración de activos	0.25	2.50	0.50	5.00	
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Distribución de acciones	0.50	5.00	1.00	10.00	
Valuación de acciones	0.00	0.00	0.00	0.04	
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.00	0.00	0.00	0.01	
Depósito de acciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Contabilidad	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Otras*	0.00	0.00	0.36	3.62	
Total	0.75	7.50	1.87	18.66	

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

\*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

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, 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		No aplica	Liquidez	Diaria
Recepción de Ordenes	Compra	Todos los días hábiles	Horario	8:30 a 13:00 horas
	Venta	Todos los días hábiles		
Ejecución de Operaciones	Compra	Mismo día de la solicitud	Límites de Recompra	5%
	Venta	Mismo día de la solicitud		
Liquidación de Operaciones	Compra	72 horas hábiles después de su ejecución	*Diferencial	No se ha aplicado
	Venta	72 horas hábiles después de su ejecución		

\*El fondo 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 el fondo. Para mayor información consulte el prospecto en [www.bbva.mx](http://www.bbva.mx).

Prestadores de Servicios		Advertencias
Operadora	BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión	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 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.
Distribuidora(s)	BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V.	
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión	
Institución Calificadora de valores	Moody's México S.A. de C.V.	
Centro de atención al inversionista		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 el fondo.
Contacto	Con su ejecutivo de cuenta o a través de <a href="http://www.bbva.mx">www.bbva.mx</a>	
Número telefónico	55-52-26-26-63	Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o 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 de el fondo.
Horario	Lunes a Domingo de 8:00am a 10:00pm. En <a href="http://www.bbva.mx">www.bbva.mx</a> las 24 hr	
Página(s) electrónica(s)		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.
Operadora	<a href="http://www.bbva.mx">www.bbva.mx</a>	
Distribuidora(s)	<a href="http://www.bbva.mx">www.bbva.mx</a>	