

Tipo	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Possible Adquirientes	Montos mínimos de Inversión
Categoría	Largo Plazo - IDLP	C	Personas Físicas	\$500,000.00
Clave de Pizarra	BBVADLP			
Calificación	Escala homogénea AA/5 Escala calificadora Aa-bf.mx/MRA5			
Fecha de Autorización	07/12/2018			

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 invertir en valores de deuda, depósitos bancarios de dinero a la vista, instrumentos financieros derivados, valores estructurados y/o respaldados por activos. El Fondo tendrá una estrategia inversión de largo plazo buscando capitalizar los movimientos del mercado.

El Fondo no cuenta con plazo mínimo de permanencia. Sin embargo, dado que su horizonte de inversión es de largo plazo, y para percibir los resultados de la estrategia de inversión se recomienda una permanencia mínima de por lo menos más de un año.

Información Relevante

El Fondo 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 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 tiene un nivel tiene un riesgo de inversión moderado alto que estará asociado principalmente al riesgo de mercado de incremento en las tasas de interés y de participar en operaciones financieras derivadas.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 1.290% 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 \$12,900 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 Índice de Bonos M de 3-5 años

Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)*						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	5.72%	-0.55%	0.80%	14.50%	15.35%	4.03%
Rendimiento Neto	1.91%	-4.31%	-2.77%	10.63%	11.30%	0.76%
Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días)	4.54%	4.28%	4.33%	5.58%	8.12%	7.87%
Índice de Referencia	6.31%	0.21%	1.38%	13.66%	13.74%	5.10%

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

- b) El fondo podrá invertir: hasta 100% en instrumentos de deuda, hasta 30% en reporto, hasta 100% en depósitos bancarios en pesos, hasta 15% en depósitos bancarios en dólares, hasta 100% en préstamo de valores, al menos 20% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta 100% en instrumentos financieros derivados, hasta 100% en valores estructurados y hasta 20% en valores respaldados por activos.
- c) Los criterios para la selección de instrumentos de Deuda serán: a) Valores en mercados nacionales e internacionales b) En directo o en reporto c) En el caso de instrumentos nacionales, , al momento de la compra, la calificación de los instrumentos objetos de inversión en los que invierta el fondo deberá ser mínima A otorgada por alguna agencia calificadora dentro de la escala local y, tratándose de instrumentos internacionales se considerará la calificación global equivalente en la escala local.
- d) La base que se utilizará como referencia para calcular el rendimiento es el índice Índice de Bonos M de 3-5 años.
- 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 100%
- f) El fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados, valores estructurados y valores respaldados por activos. El fondo no podrá realizar operaciones con certificados bursátiles fiduciarios.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Agosto 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - Subyacente Nombre	Monto(\$ MDP)	%
BONOS	Bonos del Gobierno Federal	1,373.6	77.6
CETES	Certificados de la Tesorería de la Nación	171.7	9.7
FINN	DEUTSCHE BANK MEXICO, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA M	40.7	2.3
BPAG91	Bonos de Protección al ahorro trimestral	39.1	2.2
GAP	GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACÍFICO, S.A.B. DE C.V.	38.7	2.2
OMA	GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENTRO NORTE, S.A.B. DE C.	36.9	2.1
LIVEPOL	EL PUERTO DE LIVERPOOL, S.A.B. DE C.V.	25.2	1.4
FUNO	BANCO ACTINVER, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MULTIPLE	21.7	1.2
BINBUR	BANCO INBURSA, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MULTIPLE	20.7	1.2
METROCB	BANCO INVEX, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MULTIPLE,	0.0	0.0
Cartera Total		1,768.5	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	0.75	7.50	0.58	5.83
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Distribución de acciones	1.50	15.00	1.17	11.67
Valuación de acciones	0.00	0.02	0.00	0.02
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.00	0.00	0.00	0.00
Depósito de acciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Contabilidad	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Otras*	0.43	4.35	0.34	3.44
Total	2.69	26.87	2.10	20.95

* 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 13:30 hrs
	Venta	Todos los días hábiles	
Ejecución de Operaciones	Compra	Mismo día de la solicitud	Límites de Recompra 20%
	Venta	Mismo día de la solicitud	
Liquidación de Operaciones	Compra	48 horas hábiles después de su ejecución	*Diferencial No se ha aplicado
	Venta	48 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.

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. Banco Credit Suisse (México), S.A. UBS Casa de Bolsa, 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 www.bbva.mx
Número telefónico	55-52-26-26-63
Horario	Lunes a Domingo de 8:00am a 10:00pm. En www.bbva.mx las 24 hr
Página(s) electrónica(s)	
Operadora	www.bbva.mx
Distribuidora(s)	www.bbva.mx www.ubs.com.mx www.credit-suissé.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 se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio. La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalecen 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	Clase y Serie Accionaria	Possibles Adquirientes	Montos mínimos de Inversión
Categoría	Largo Plazo - IDLP	F	Fondos de Inversión	No aplica
Clave de Pizarra	BBVADLP			
Calificación	Escala homogénea AA/5 Escala calificadora Aa-bf.mx/MRA5			
Fecha de Autorización	07/12/2018			

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 invertir en valores de deuda, depósitos bancarios de dinero a la vista, instrumentos financieros derivados, valores estructurados y/o respaldados por activos. El Fondo tendrá una estrategia inversión de largo plazo buscando capitalizar los movimientos del mercado.

El Fondo no cuenta con plazo mínimo de permanencia. Sin embargo, dado que su horizonte de inversión es de largo plazo, y para percibir los resultados de la estrategia de inversión se recomienda una permanencia mínima de por lo menos más de un año.

Información Relevante

El Fondo 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 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 tiene un nivel tiene un riesgo de inversión moderado alto que estará asociado principalmente al riesgo de mercado de incremento en las tasas de interés y de participar en operaciones financieras derivadas.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 1.290% 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 \$12,900 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 Índice de Bonos M de 3-5 años

Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)*						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	5.72%	-0.55%	0.80%	14.50%	15.35%	4.03%
Rendimiento Neto	4.83%	-1.43%	0.03%	13.76%	14.38%	3.46%
Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días)	4.54%	4.28%	4.33%	5.58%	8.12%	7.87%
Índice de Referencia	6.31%	0.21%	1.38%	13.66%	13.74%	5.10%

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

- b) El fondo podrá invertir: hasta 100% en instrumentos de deuda, hasta 30% en reporto, hasta 100% en depósitos bancarios en pesos, hasta 15% en depósitos bancarios en dólares, hasta 100% en préstamo de valores, al menos 20% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta 100% en instrumentos financieros derivados, hasta 100% en valores estructurados y hasta 20% en valores respaldados por activos.
- c) Los criterios para la selección de instrumentos de Deuda serán: a) Valores en mercados nacionales e internacionales b) En directo o en reporto c) En el caso de instrumentos nacionales, , al momento de la compra, la calificación de los instrumentos objetos de inversión en los que invierta el fondo deberá ser mínima A otorgada por alguna agencia calificadora dentro de la escala local y, tratándose de instrumentos internacionales se considerará la calificación global equivalente en la escala local.
- d) La base que se utilizará como referencia para calcular el rendimiento es el índice Índice de Bonos M de 3-5 años.
- 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 100%
- f) El fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados, valores estructurados y valores respaldados por activos. El fondo no podrá realizar operaciones con certificados bursátiles fiduciarios.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Agosto 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - Subyacente Nombre	Monto(\$ MDP)	%
BONOS	Bonos del Gobierno Federal	1,373.6	77.6
CETES	Certificados de la Tesorería de la Nación	171.7	9.7
FINN	DEUTSCHE BANK MEXICO, S.A., INSTITUCION DE BANCA M	40.7	2.3
BPAG91	Bonos de Protección al ahorro trimestral	39.1	2.2
GAP	GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO, S.A.B. DE C.V.	38.7	2.2
OMA	GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENTRO NORTE, S.A.B. DE C.	36.9	2.1
LIVEPOL	EL PUERTO DE LIVERPOOL, S.A.B. DE C.V.	25.2	1.4
FUNO	BANCO ACTINVER, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE	21.7	1.2
BINBUR	BANCO INBURSA, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE	20.7	1.2
METROCB	BANCO INVEX, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE,	0.0	0.0
Cartera Total		1,768.5	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: 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	0.58	5.83
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Distribución de acciones	0.01	0.07	1.17	11.67
Valuación de acciones	0.00	0.02	0.00	0.02
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.00	0.00	0.00	0.00
Depósito de acciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Contabilidad	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Otras*	0.03	0.26	0.34	3.44
Total	0.04	0.38	2.10	20.95

* 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 13:30 hrs
	Venta	Todos los días hábiles	
Ejecución de Operaciones	Compra	Mismo día de la solicitud	Límites de Recompra 20%
	Venta	Mismo día de la solicitud	
Liquidación de Operaciones	Compra	48 horas hábiles después de su ejecución	*Diferencial No se ha aplicado
	Venta	48 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.

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.

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.

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 www.bbva.mx
Número telefónico	55-52-26-26-63
Horario	Lunes a Domingo de 8:00am a 10:00pm. En www.bbva.mx las 24 hr
Página(s) electrónica(s)	
Operadora	www.bbva.mx
Distribuidora(s)	www.bbva.mx

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	Clase y Serie Accionaria	Possibles Adquirientes	Montos mínimos de Inversión
Categoría	Largo Plazo - IDLP	FS	Fondos de Inversión	No aplica
Clave de Pizarra	BBVADLP			
Calificación	Escala homogénea AA/5 Escala calificadora Aa-bf.mx/MRA5			
Fecha de Autorización	07/12/2018			

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 invertir en valores de deuda, depósitos bancarios de dinero a la vista, instrumentos financieros derivados, valores estructurados y/o respaldados por activos. El Fondo tendrá una estrategia inversión de largo plazo buscando capitalizar los movimientos del mercado.

El Fondo no cuenta con plazo mínimo de permanencia. Sin embargo, dado que su horizonte de inversión es de largo plazo, y para percibir los resultados de la estrategia de inversión se recomienda una permanencia mínima de por lo menos más de un año.

Información Relevante

El Fondo 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 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 tiene un nivel tiene un riesgo de inversión moderado alto que estará asociado principalmente al riesgo de mercado de incremento en las tasas de interés y de participar en operaciones financieras derivadas.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 1.290% 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 \$12,900 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: FS Índice de Referencia Índice de Bonos M de 3-5 años

Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)*						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	5.72%	-0.55%	0.80%	14.50%	15.35%	4.03%
Rendimiento Neto	N.D.	N.D.	1.77%	11.92%	13.09%	N.D.
Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días)	4.54%	4.28%	4.33%	5.58%	8.12%	7.87%
Índice de Referencia	6.31%	0.21%	1.38%	13.66%	13.74%	5.10%

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

- b) El fondo podrá invertir: hasta 100% en instrumentos de deuda, hasta 30% en reporto, hasta 100% en depósitos bancarios en pesos, hasta 15% en depósitos bancarios en dólares, hasta 100% en préstamo de valores, al menos 20% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta 100% en instrumentos financieros derivados, hasta 100% en valores estructurados y hasta 20% en valores respaldados por activos.
- c) Los criterios para la selección de instrumentos de Deuda serán: a) Valores en mercados nacionales e internacionales b) En directo o en reporto c) En el caso de instrumentos nacionales, , al momento de la compra, la calificación de los instrumentos objetos de inversión en los que invierta el fondo deberá ser mínima A otorgada por alguna agencia calificadora dentro de la escala local y, tratándose de instrumentos internacionales se considerará la calificación global equivalente en la escala local.
- d) La base que se utilizará como referencia para calcular el rendimiento es el índice Índice de Bonos M de 3-5 años.
- 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 100%
- f) El fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados, valores estructurados y valores respaldados por activos. El fondo no podrá realizar operaciones con certificados bursátiles fiduciarios.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Agosto 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - Subyacente Nombre	Monto(\$ MDP)	%
BONOS	Bonos del Gobierno Federal	1,373.6	77.6
CETES	Certificados de la Tesorería de la Nación	171.7	9.7
FINN	DEUTSCHE BANK MEXICO, S.A., INSTITUCION DE BANCA M	40.7	2.3
BPAG91	Bonos de Protección al ahorro trimestral	39.1	2.2
GAP	GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO, S.A.B. DE C.V.	38.7	2.2
OMA	GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENTRO NORTE, S.A.B. DE C.	36.9	2.1
LIVEPOL	EL PUERTO DE LIVERPOOL, S.A.B. DE C.V.	25.2	1.4
FUNO	BANCO ACTINVER, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE	21.7	1.2
BINBUR	BANCO INBURSA, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE	20.7	1.2
METROCB	BANCO INVEX, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE,	0.0	0.0
Cartera Total		1,768.5	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: %	FS \$	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: %	FS \$	Serie mas representativa: %	P \$
Concepto				
Administración de activos	0.00	0.03	0.58	5.83
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Distribución de acciones	0.01	0.07	1.17	11.67
Valuación de acciones	0.00	0.00	0.00	0.02
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.00	0.00	0.00	0.00
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	0.34	3.44
Total	0.01	0.10	2.10	20.95

* 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 Órdenes	Compra	Todos los días hábiles	Horario 8:30 a 13:30 hrs
	Venta	Todos los días hábiles	
Ejecución de Operaciones	Compra	Mismo día de la solicitud	Límites de Recompra 20%
	Venta	Mismo día de la solicitud	
Liquidación de Operaciones	Compra	48 horas hábiles después de su ejecución	*Diferencial No se ha aplicado
	Venta	48 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.

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.

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.

Centro de atención al inversionista	Con su ejecutivo de cuenta o a través de www.bbva.mx
Contacto	Con su ejecutivo de cuenta o a través de www.bbva.mx
Número telefónico	55-52-26-26-63
Horario	Lunes a Domingo de 8:00am a 10:00pm. En www.bbva.mx las 24 hr
Página(s) electrónica(s)	www.bbva.mx
Operadora	www.bbva.mx
Distribuidora(s)	www.bbva.mx

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	Clase y Serie Accionaria	Possibles Adquirientes	Montos mínimos de Inversión
Categoría	Largo Plazo - IDLP	GB	Empleados y jubilados del grupo financiero	No aplica
Clave de Pizarra	BBVADLP			
Calificación	Escala homogénea AA/5 Escala calificadora Aa-bf.mx/MRA5			
Fecha de Autorización	07/12/2018			

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 invertir en valores de deuda, depósitos bancarios de dinero a la vista, instrumentos financieros derivados, valores estructurados y/o respaldados por activos. El Fondo tendrá una estrategia inversión de largo plazo buscando capitalizar los movimientos del mercado.

El Fondo no cuenta con plazo mínimo de permanencia. Sin embargo, dado que su horizonte de inversión es de largo plazo, y para percibir los resultados de la estrategia de inversión se recomienda una permanencia mínima de por lo menos más de un año.

Información Relevante

El Fondo 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 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 tiene un nivel tiene un riesgo de inversión moderado alto que estará asociado principalmente al riesgo de mercado de incremento en las tasas de interés y de participar en operaciones financieras derivadas.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 1.290% 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 \$12,900 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 Índice de Bonos M de 3-5 años

Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)*						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	5.72%	-0.55%	0.80%	14.50%	15.35%	4.03%
Rendimiento Neto	4.39%	-1.87%	-0.40%	13.28%	13.91%	3.05%
Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días)	4.54%	4.28%	4.33%	5.58%	8.12%	7.87%
Índice de Referencia	6.31%	0.21%	1.38%	13.66%	13.74%	5.10%

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

- b) El fondo podrá invertir: hasta 100% en instrumentos de deuda, hasta 30% en reporto, hasta 100% en depósitos bancarios en pesos, hasta 15% en depósitos bancarios en dólares, hasta 100% en préstamo de valores, al menos 20% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta 100% en instrumentos financieros derivados, hasta 100% en valores estructurados y hasta 20% en valores respaldados por activos.
- c) Los criterios para la selección de instrumentos de Deuda serán: a) Valores en mercados nacionales e internacionales b) En directo o en reporto c) En el caso de instrumentos nacionales, , al momento de la compra, la calificación de los instrumentos objetos de inversión en los que invierta el fondo deberá ser mínima A otorgada por alguna agencia calificadora dentro de la escala local y, tratándose de instrumentos internacionales se considerará la calificación global equivalente en la escala local.
- d) La base que se utilizará como referencia para calcular el rendimiento es el índice Índice de Bonos M de 3-5 años.
- 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 100%
- f) El fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados, valores estructurados y valores respaldados por activos. El fondo no podrá realizar operaciones con certificados bursátiles fiduciarios.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Agosto 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - Subyacente Nombre	Monto(\$ MDP)	%
BONOS	Bonos del Gobierno Federal	1,373.6	77.6
CETES	Certificados de la Tesorería de la Nación	171.7	9.7
FINN	DEUTSCHE BANK MEXICO, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA M	40.7	2.3
BPAG91	Bonos de Protección al ahorro trimestral	39.1	2.2
GAP	GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACÍFICO, S.A.B. DE C.V.	38.7	2.2
OMA	GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENTRO NORTE, S.A.B. DE C.	36.9	2.1
LIVEPOL	EL PUERTO DE LIVERPOOL, S.A.B. DE C.V.	25.2	1.4
FUNO	BANCO ACTINVER, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MULTIPLE	21.7	1.2
BINBUR	BANCO INBURSA, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MULTIPLE	20.7	1.2
METROCB	BANCO INVEX, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MULTIPLE,	0.0	0.0
Cartera Total		1,768.5	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	0.58	5.83
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Distribución de acciones	0.23	2.33	1.17	11.67
Valuación de acciones	0.00	0.02	0.00	0.02
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.00	0.00	0.00	0.00
Depósito de acciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Contabilidad	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Otras*	0.09	0.88	0.34	3.44
Total	0.44	4.40	2.10	20.95

* 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 Órdenes	Compra	Todos los días hábiles	Horario 8:30 a 13:30 hrs
	Venta	Todos los días hábiles	
Ejecución de Operaciones	Compra	Mismo día de la solicitud	Límites de Recompra 20%
	Venta	Mismo día de la solicitud	
Liquidación de Operaciones	Compra	48 horas hábiles después de su ejecución	*Diferencial No se ha aplicado
	Venta	48 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.

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.

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.

Centro de atención al inversionista	
Contacto	Con su ejecutivo de cuenta o a través de www.bbva.mx
Número telefónico	55-52-26-26-63
Horario	Lunes a Domingo de 8:00am a 10:00pm. En www.bbva.mx las 24 hr
Página(s) electrónica(s)	
Operadora	www.bbva.mx
Distribuidora(s)	www.bbva.mx

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	Clase y Serie Accionaria	Possibles Adquirientes	Montos mínimos de Inversión
		GPF	Gestión Portafolios Físicas	No aplica
Categoría	Largo Plazo - IDLP			
Clave de Pizarra	BBVADLP			
Calificación	Escala homogénea AA/5 Escala calificadora Aa-bf.mx/MRA5			
Fecha de Autorización	07/12/2018			

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 invertir en valores de deuda, depósitos bancarios de dinero a la vista, instrumentos financieros derivados, valores estructurados y/o respaldados por activos. El Fondo tendrá una estrategia inversión de largo plazo buscando capitalizar los movimientos del mercado.

El Fondo no cuenta con plazo mínimo de permanencia. Sin embargo, dado que su horizonte de inversión es de largo plazo, y para percibir los resultados de la estrategia de inversión se recomienda una permanencia mínima de por lo menos más de un año.

Información Relevante

El Fondo 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 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 tiene un nivel tiene un riesgo de inversión moderado alto que estará asociado principalmente al riesgo de mercado de incremento en las tasas de interés y de participar en operaciones financieras derivadas.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 1.290% 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 \$12,900 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 Indice de Referencia Índice de Bonos M de 3-5 años

Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)*						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	5.72%	-0.55%	0.80%	14.50%	15.35%	4.03%
Rendimiento Neto	N.D.	N.D.	358.62%	355.70%	N.D.	N.D.
Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días)	4.54%	4.28%	4.33%	5.58%	8.12%	7.87%
Índice de Referencia	6.31%	0.21%	1.38%	13.66%	13.74%	5.10%

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

- b) El fondo podrá invertir: hasta 100% en instrumentos de deuda, hasta 30% en reporto, hasta 100% en depósitos bancarios en pesos, hasta 15% en depósitos bancarios en dólares, hasta 100% en préstamo de valores, al menos 20% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta 100% en instrumentos financieros derivados, hasta 100% en valores estructurados y hasta 20% en valores respaldados por activos.
- c) Los criterios para la selección de instrumentos de Deuda serán: a) Valores en mercados nacionales e internacionales b) En directo o en reporto c) En el caso de instrumentos nacionales, , al momento de la compra, la calificación de los instrumentos objetos de inversión en los que invierta el fondo deberá ser mínima A otorgada por alguna agencia calificadora dentro de la escala local y, tratándose de instrumentos internacionales se considerará la calificación global equivalente en la escala local.
- d) La base que se utilizará como referencia para calcular el rendimiento es el índice Índice de Bonos M de 3-5 años.
- 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 100%
- f) El fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados, valores estructurados y valores respaldados por activos. El fondo no podrá realizar operaciones con certificados bursátiles fiduciarios.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Agosto 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - Subyacente Nombre	Monto(\$ MDP)	%
BONOS	Bonos del Gobierno Federal	1,373.6	77.6
CETES	Certificados de la Tesorería de la Nación	171.7	9.7
FINN	DEUTSCHE BANK MEXICO, S.A., INSTITUCION DE BANCA M	40.7	2.3
BPAG91	Bonos de Protección al ahorro trimestral	39.1	2.2
GAP	GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO, S.A.B. DE C.V.	38.7	2.2
OMA	GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENTRO NORTE, S.A.B. DE C.	36.9	2.1
LIVEPOL	EL PUERTO DE LIVERPOOL, S.A.B. DE C.V.	25.2	1.4
FUNO	BANCO ACTINVER, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE	21.7	1.2
BINBUR	BANCO INBURSA, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE	20.7	1.2
METROCB	BANCO INVEX, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE,	0.0	0.0
Cartera Total		1,768.5	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	0.58	5.83
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Distribución de acciones	0.01	0.07	1.17	11.67
Valuación de acciones	0.00	0.00	0.00	0.02
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.00	0.00	0.00	0.00
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	0.34	3.44
Total	0.01	0.10	2.10	20.95

* 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 Órdenes	Compra	Todos los días hábiles	Horario 8:30 a 13:30 hrs
	Venta	Todos los días hábiles	
Ejecución de Operaciones	Compra	Mismo día de la solicitud	Límites de Recompra 20%
	Venta	Mismo día de la solicitud	
Liquidación de Operaciones	Compra	48 horas hábiles después de su ejecución	*Diferencial No se ha aplicado
	Venta	48 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.

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.

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.

Centro de atención al inversionista

Contacto	Con su ejecutivo de cuenta o a través de www.bbva.mx
Número telefónico	55-52-26-26-63
Horario	Lunes a Domingo de 8:00am a 10:00pm. En www.bbva.mx las 24 hr

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.

Página(s) electrónica(s)	www.bbva.mx
Operadora	www.bbva.mx

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	Clase y Serie Accionaria	Possibles Adquirientes	Montos mínimos de Inversión
Categoría	Largo Plazo - IDLP	IF	Personas Morales del Sistema Financiero Mex.	No aplica
Clave de Pizarra	BBVADLP			
Calificación	Escala homogénea AA/5 Escala calificadora Aa-bf.mx/MRA5			
Fecha de Autorización	07/12/2018			

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 invertir en valores de deuda, depósitos bancarios de dinero a la vista, instrumentos financieros derivados, valores estructurados y/o respaldados por activos. El Fondo tendrá una estrategia inversión de largo plazo buscando capitalizar los movimientos del mercado.

El Fondo no cuenta con plazo mínimo de permanencia. Sin embargo, dado que su horizonte de inversión es de largo plazo, y para percibir los resultados de la estrategia de inversión se recomienda una permanencia mínima de por lo menos más de un año.

Información Relevante

El Fondo 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 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 tiene un nivel tiene un riesgo de inversión moderado alto que estará asociado principalmente al riesgo de mercado de incremento en las tasas de interés y de participar en operaciones financieras derivadas.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 1.290% 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 \$12,900 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: IF Índice de Referencia Índice de Bonos M de 3-5 años

Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)*						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	5.72%	-0.55%	0.80%	14.50%	15.35%	4.03%
Rendimiento Neto	4.51%	-1.73%	315.54%	325.15%	N.D.	N.D.
Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días)	4.54%	4.28%	4.33%	5.58%	8.12%	7.87%
Índice de Referencia	6.31%	0.21%	1.38%	13.66%	13.74%	5.10%

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

- b) El fondo podrá invertir: hasta 100% en instrumentos de deuda, hasta 30% en reporto, hasta 100% en depósitos bancarios en pesos, hasta 15% en depósitos bancarios en dólares, hasta 100% en préstamo de valores, al menos 20% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta 100% en instrumentos financieros derivados, hasta 100% en valores estructurados y hasta 20% en valores respaldados por activos.
- c) Los criterios para la selección de instrumentos de Deuda serán: a) Valores en mercados nacionales e internacionales b) En directo o en reporto c) En el caso de instrumentos nacionales, , al momento de la compra, la calificación de los instrumentos objetos de inversión en los que invierta el fondo deberá ser mínima A otorgada por alguna agencia calificadora dentro de la escala local y, tratándose de instrumentos internacionales se considerará la calificación global equivalente en la escala local.
- d) La base que se utilizará como referencia para calcular el rendimiento es el índice Índice de Bonos M de 3-5 años.
- 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 100%
- f) El fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados, valores estructurados y valores respaldados por activos. El fondo no podrá realizar operaciones con certificados bursátiles fiduciarios.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Agosto 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - Subyacente Nombre	Monto(\$ MDP)	%
BONOS	Bonos del Gobierno Federal	1,373.6	77.6
CETES	Certificados de la Tesorería de la Nación	171.7	9.7
FINN	DEUTSCHE BANK MEXICO, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA M	40.7	2.3
BPAG91	Bonos de Protección al ahorro trimestral	39.1	2.2
GAP	GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACÍFICO, S.A.B. DE C.V.	38.7	2.2
OMA	GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENTRO NORTE, S.A.B. DE C.	36.9	2.1
LIVEPOL	EL PUERTO DE LIVERPOOL, S.A.B. DE C.V.	25.2	1.4
FUNO	BANCO ACTINVER, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MULTIPLE	21.7	1.2
BINBUR	BANCO INBURSA, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MULTIPLE	20.7	1.2
METROCB	BANCO INVEX, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MULTIPLE,	0.0	0.0
Cartera Total		1,768.5	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: %	IF \$	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: %	IF \$	Serie mas representativa: %	P \$
Concepto				
Administración de activos	0.05	0.50	0.58	5.83
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Distribución de acciones	0.10	1.00	1.17	11.67
Valuación de acciones	0.00	0.02	0.00	0.02
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.00	0.00	0.00	0.00
Depósito de acciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Contabilidad	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Otras*	0.05	0.52	0.34	3.44
Total	0.20	2.04	2.10	20.95

* 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 Órdenes	Compra	Todos los días hábiles	Horario 8:30 a 13:30 hrs
	Venta	Todos los días hábiles	
Ejecución de Operaciones	Compra	Mismo día de la solicitud	Límites de Recompra 20%
	Venta	Mismo día de la solicitud	
Liquidación de Operaciones	Compra	48 horas hábiles después de su ejecución	*Diferencial No se ha aplicado
	Venta	48 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.

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.

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.

Centro de atención al inversionista	Con su ejecutivo de cuenta o a través de www.bbva.mx
Número telefónico	55-52-26-26-63
Horario	Lunes a Domingo de 8:00am a 10:00pm. En www.bbva.mx las 24 hr

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.

Página(s) electrónica(s)	www.bbva.mx
Operadora	www.bbva.mx

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	Clase y Serie Accionaria	Possible Adquirientes	Montos mínimos de Inversión
		MB	Personas Físicas	1 acción
Categoría	Largo Plazo - IDLP			
Clave de Pizarra	BBVADLP			
Calificación	Escala homogénea AA/5 Escala calificadora Aa-bf.mx/MRA5			
Fecha de Autorización	07/12/2018			

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 invertir en valores de deuda, depósitos bancarios de dinero a la vista, instrumentos financieros derivados, valores estructurados y/o respaldados por activos. El Fondo tendrá una estrategia inversión de largo plazo buscando capitalizar los movimientos del mercado.

El Fondo no cuenta con plazo mínimo de permanencia. Sin embargo, dado que su horizonte de inversión es de largo plazo, y para percibir los resultados de la estrategia de inversión se recomienda una permanencia mínima de por lo menos más de un año.

Información Relevante

El Fondo 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 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 tiene un nivel tiene un riesgo de inversión moderado alto que estará asociado principalmente al riesgo de mercado de incremento en las tasas de interés y de participar en operaciones financieras derivadas.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 1.290% 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 \$12,900 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: MB Indice de Referencia Índice de Bonos M de 3-5 años

Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)*						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	5.72%	-0.55%	0.80%	14.50%	15.35%	4.03%
Rendimiento Neto	1.84%	-4.38%	-2.83%	10.56%	11.23%	0.76%
Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días)	4.54%	4.28%	4.33%	5.58%	8.12%	7.87%
Índice de Referencia	6.31%	0.21%	1.38%	13.66%	13.74%	5.10%

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

- b) El fondo podrá invertir: hasta 100% en instrumentos de deuda, hasta 30% en reporto, hasta 100% en depósitos bancarios en pesos, hasta 15% en depósitos bancarios en dólares, hasta 100% en préstamo de valores, al menos 20% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta 100% en instrumentos financieros derivados, hasta 100% en valores estructurados y hasta 20% en valores respaldados por activos.
- c) Los criterios para la selección de instrumentos de Deuda serán: a) Valores en mercados nacionales e internacionales b) En directo o en reporto c) En el caso de instrumentos nacionales, , al momento de la compra, la calificación de los instrumentos objetos de inversión en los que invierta el fondo deberá ser mínima A otorgada por alguna agencia calificadora dentro de la escala local y, tratándose de instrumentos internacionales se considerará la calificación global equivalente en la escala local.
- d) La base que se utilizará como referencia para calcular el rendimiento es el índice Índice de Bonos M de 3-5 años.
- 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 100%
- f) El fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados, valores estructurados y valores respaldados por activos. El fondo no podrá realizar operaciones con certificados bursátiles fiduciarios.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Agosto 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - Subyacente Nombre	Monto(\$ MDP)	%
BONOS	Bonos del Gobierno Federal	1,373.6	77.6
CETES	Certificados de la Tesorería de la Nación	171.7	9.7
FINN	DEUTSCHE BANK MEXICO, S.A., INSTITUCION DE BANCA M	40.7	2.3
BPAG91	Bonos de Protección al ahorro trimestral	39.1	2.2
GAP	GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO, S.A.B. DE C.V.	38.7	2.2
OMA	GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENTRO NORTE, S.A.B. DE C.	36.9	2.1
LIVEPOL	EL PUERTO DE LIVERPOOL, S.A.B. DE C.V.	25.2	1.4
FUNO	BANCO ACTINVER, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE	21.7	1.2
BINBUR	BANCO INBURSA, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE	20.7	1.2
METROCB	BANCO INVEX, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE,	0.0	0.0
Cartera Total		1,768.5	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: %	MB \$	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: %	MB \$	Serie mas representativa: %	P \$
Concepto				
Administración de activos	0.77	7.67	0.58	5.83
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Distribución de acciones	1.53	15.33	1.17	11.67
Valuación de acciones	0.00	0.02	0.00	0.02
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.00	0.00	0.00	0.00
Depósito de acciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Contabilidad	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Otras*	0.44	4.44	0.34	3.44
Total	2.75	27.46	2.10	20.95

* 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 13:30 hrs
	Venta	Todos los días hábiles	
Ejecución de Operaciones	Compra	Mismo día de la solicitud	Límites de Recompra 20%
	Venta	Mismo día de la solicitud	
Liquidación de Operaciones	Compra	48 horas hábiles después de su ejecución	*Diferencial No se ha aplicado
	Venta	48 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.

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. Banco Credit Suisse (México), S.A. UBS Casa de Bolsa, 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 www.bbva.mx
Número telefónico	55-52-26-26-63
Horario	Lunes a Domingo de 8:00am a 10:00pm. En www.bbva.mx las 24 hr
Página(s) electrónica(s)	
Operadora	www.bbva.mx
Distribuidora(s)	www.bbva.mx www.ubs.com.mx www.credit-suissé.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 se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio. La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalecen 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	Clase y Serie Accionaria	Possible Adquirientes	Montos mínimos de Inversión
Categoría	Largo Plazo - IDLP	P	Personas Físicas	\$1,000,000.00
Clave de Pizarra	BBVADLP			
Calificación	Escala homogénea AA/5 Escala calificadora Aa-bf.mx/MRA5			
Fecha de Autorización	07/12/2018			

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 invertir en valores de deuda, depósitos bancarios de dinero a la vista, instrumentos financieros derivados, valores estructurados y/o respaldados por activos. El Fondo tendrá una estrategia inversión de largo plazo buscando capitalizar los movimientos del mercado.

El Fondo no cuenta con plazo mínimo de permanencia. Sin embargo, dado que su horizonte de inversión es de largo plazo, y para percibir los resultados de la estrategia de inversión se recomienda una permanencia mínima de por lo menos más de un año.

Información Relevante

El Fondo 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 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 tiene un nivel tiene un riesgo de inversión moderado alto que estará asociado principalmente al riesgo de mercado de incremento en las tasas de interés y de participar en operaciones financieras derivadas.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 1.290% 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 \$12,900 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 Índice de Bonos M de 3-5 años

Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)*						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	5.72%	-0.55%	0.80%	14.50%	15.35%	4.03%
Rendimiento Neto	2.55%	-3.68%	-2.16%	11.31%	11.97%	1.35%
Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días)	4.54%	4.28%	4.33%	5.58%	8.12%	7.87%
Índice de Referencia	6.31%	0.21%	1.38%	13.66%	13.74%	5.10%

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

b) El fondo podrá invertir: hasta 100% en instrumentos de deuda, hasta 30% en reporto, hasta 100% en depósitos bancarios en pesos, hasta 15% en depósitos bancarios en dólares, hasta 100% en préstamo de valores, al menos 20% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta 100% en instrumentos financieros derivados, hasta 100% en valores estructurados y hasta 20% en valores respaldados por activos.

c) Los criterios para la selección de instrumentos de Deuda serán: a) Valores en mercados nacionales e internacionales b) En directo o en reporto c) En el caso de instrumentos nacionales, , al momento de la compra, la calificación de los instrumentos objetos de inversión en los que invierta el fondo deberá ser mínima A otorgada por alguna agencia calificadora dentro de la escala local y, tratándose de instrumentos internacionales se considerará la calificación global equivalente en la escala local.

d) La base que se utilizará como referencia para calcular el rendimiento es el índice Índice de Bonos M de 3-5 años.

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 100%

f) El fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados, valores estructurados y valores respaldados por activos. El fondo no podrá realizar operaciones con certificados bursátiles fiduciarios.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Agosto 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - Subyacente Nombre	Monto(\$ MDP)	%
BONOS	Bonos del Gobierno Federal	1,373.6	77.6
CETES	Certificados de la Tesorería de la Nación	171.7	9.7
FINN	DEUTSCHE BANK MEXICO, S.A., INSTITUCION DE BANCA M	40.7	2.3
BPAG91	Bonos de Protección al ahorro trimestral	39.1	2.2
GAP	GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO, S.A.B. DE C.V.	38.7	2.2
OMA	GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENTRO NORTE, S.A.B. DE C.	36.9	2.1
LIVEPOL	EL PUERTO DE LIVERPOOL, S.A.B. DE C.V.	25.2	1.4
FUNO	BANCO ACTINVER, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE	21.7	1.2
BINBUR	BANCO INBURSA, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE	20.7	1.2
METROCB	BANCO INVEX, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE,	0.0	0.0
Cartera Total		1,768.5	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	0.58	5.83	0.58	5.83
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Distribución de acciones	1.17	11.67	1.17	11.67
Valuación de acciones	0.00	0.02	0.00	0.02
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.00	0.00	0.00	0.00
Depósito de acciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Contabilidad	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Otras*	0.34	3.44	0.34	3.44
Total	2.10	20.95	2.10	20.95

* 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 Órdenes	Compra	Todos los días hábiles	Horario 8:30 a 13:30 hrs
	Venta	Todos los días hábiles	
Ejecución de Operaciones	Compra	Mismo día de la solicitud	Límites de Recompra 20%
	Venta	Mismo día de la solicitud	
Liquidación de Operaciones	Compra	48 horas hábiles después de su ejecución	*Diferencial No se ha aplicado
	Venta	48 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.

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. Banco Credit Suisse (México), S.A. UBS Casa de Bolsa, 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 www.bbva.mx
Número telefónico	55-52-26-26-63
Horario	Lunes a Domingo de 8:00am a 10:00pm. En www.bbva.mx las 24 hr
Página(s) electrónica(s)	
Operadora	www.bbva.mx
Distribuidora(s)	www.bbva.mx www.ubs.com.mx www.credit-suissé.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 se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio. La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalecen 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	Clase y Serie Accionaria	Possible Adquirientes	Montos mínimos de Inversión
		PV	Personas Físicas	\$15,000,000.00
Categoría	Largo Plazo - IDLP			
Clave de Pizarra	BBVADLP			
Calificación	Escala homogénea AA/5 Escala calificadora Aa-bf.mx/MRA5			
Fecha de Autorización	07/12/2018			

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 invertir en valores de deuda, depósitos bancarios de dinero a la vista, instrumentos financieros derivados, valores estructurados y/o respaldados por activos. El Fondo tendrá una estrategia inversión de largo plazo buscando capitalizar los movimientos del mercado.

El Fondo no cuenta con plazo mínimo de permanencia. Sin embargo, dado que su horizonte de inversión es de largo plazo, y para percibir los resultados de la estrategia de inversión se recomienda una permanencia mínima de por lo menos más de un año.

Información Relevante

El Fondo 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 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 tiene un nivel tiene un riesgo de inversión moderado alto que estará asociado principalmente al riesgo de mercado de incremento en las tasas de interés y de participar en operaciones financieras derivadas.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 1.290% 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 \$12,900 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 Índice de Bonos M de 3-5 años

Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)*						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	5.72%	-0.55%	0.80%	14.50%	15.35%	4.03%
Rendimiento Neto	2.89%	-3.35%	-1.84%	11.67%	12.32%	1.66%
Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días)	4.54%	4.28%	4.33%	5.58%	8.12%	7.87%
Índice de Referencia	6.31%	0.21%	1.38%	13.66%	13.74%	5.10%

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

- b) El fondo podrá invertir: hasta 100% en instrumentos de deuda, hasta 30% en reporto, hasta 100% en depósitos bancarios en pesos, hasta 15% en depósitos bancarios en dólares, hasta 100% en préstamo de valores, al menos 20% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta 100% en instrumentos financieros derivados, hasta 100% en valores estructurados y hasta 20% en valores respaldados por activos.
- c) Los criterios para la selección de instrumentos de Deuda serán: a) Valores en mercados nacionales e internacionales b) En directo o en reporto c) En el caso de instrumentos nacionales, , al momento de la compra, la calificación de los instrumentos objetos de inversión en los que invierta el fondo deberá ser mínima A otorgada por alguna agencia calificadora dentro de la escala local y, tratándose de instrumentos internacionales se considerará la calificación global equivalente en la escala local.
- d) La base que se utilizará como referencia para calcular el rendimiento es el índice Índice de Bonos M de 3-5 años.
- 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 100%
- f) El fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados, valores estructurados y valores respaldados por activos. El fondo no podrá realizar operaciones con certificados bursátiles fiduciarios.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Agosto 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - Subyacente Nombre	Monto(\$ MDP)	%
BONOS	Bonos del Gobierno Federal	1,373.6	77.6
CETES	Certificados de la Tesorería de la Nación	171.7	9.7
FINN	DEUTSCHE BANK MEXICO, S.A., INSTITUCION DE BANCA M	40.7	2.3
BPAG91	Bonos de Protección al ahorro trimestral	39.1	2.2
GAP	GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO, S.A.B. DE C.V.	38.7	2.2
OMA	GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENTRO NORTE, S.A.B. DE C.	36.9	2.1
LIVEPOL	EL PUERTO DE LIVERPOOL, S.A.B. DE C.V.	25.2	1.4
FUNO	BANCO ACTINVER, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE	21.7	1.2
BINBUR	BANCO INBURSA, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE	20.7	1.2
METROCB	BANCO INVEX, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE,	0.0	0.0
Cartera Total		1,768.5	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	0.50	5.00	0.58	5.83
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Distribución de acciones	1.00	10.00	1.17	11.67
Valuación de acciones	0.00	0.02	0.00	0.02
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.00	0.00	0.00	0.00
Depósito de acciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Contabilidad	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Otras*	0.30	2.98	0.34	3.44
Total	1.80	18.00	2.10	20.95

* 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 Órdenes	Compra	Todos los días hábiles	Horario 8:30 a 13:30 hrs
	Venta	Todos los días hábiles	
Ejecución de Operaciones	Compra	Mismo día de la solicitud	Límites de Recompra 20%
	Venta	Mismo día de la solicitud	
Liquidación de Operaciones	Compra	48 horas hábiles después de su ejecución	*Diferencial No se ha aplicado
	Venta	48 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.

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. Banco Credit Suisse (México), S.A. UBS Casa de Bolsa, 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 www.bbva.mx
Número telefónico	55-52-26-26-63
Horario	Lunes a Domingo de 8:00am a 10:00pm. En www.bbva.mx las 24 hr
Página(s) electrónica(s)	
Operadora	www.bbva.mx
Distribuidora(s)	www.bbva.mx www.ubs.com.mx www.credit-suissé.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 se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio. La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalecen 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	Clase y Serie Accionaria	Possible Adquirientes	Montos mínimos de Inversión
		TM	Gestión Portafolios Morales	No aplica
Categoría	Largo Plazo - IDLP			
Clave de Pizarra	BBVADLP			
Calificación	Escala homogénea AA/5 Escala calificadora Aa-bf.mx/MRA5			
Fecha de Autorización	07/12/2018			

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 invertir en valores de deuda, depósitos bancarios de dinero a la vista, instrumentos financieros derivados, valores estructurados y/o respaldados por activos. El Fondo tendrá una estrategia inversión de largo plazo buscando capitalizar los movimientos del mercado.

El Fondo no cuenta con plazo mínimo de permanencia. Sin embargo, dado que su horizonte de inversión es de largo plazo, y para percibir los resultados de la estrategia de inversión se recomienda una permanencia mínima de por lo menos más de un año.

Información Relevante

El Fondo 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 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 tiene un nivel tiene un riesgo de inversión moderado alto que estará asociado principalmente al riesgo de mercado de incremento en las tasas de interés y de participar en operaciones financieras derivadas.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 1.290% 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 \$12,900 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: TM Índice de Referencia Índice de Bonos M de 3-5 años

Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)*						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	5.72%	-0.55%	0.80%	14.50%	15.35%	4.03%
Rendimiento Neto	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días)	4.54%	4.28%	4.33%	5.58%	8.12%	7.87%
Índice de Referencia	6.31%	0.21%	1.38%	13.66%	13.74%	5.10%

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

- b) El fondo podrá invertir: hasta 100% en instrumentos de deuda, hasta 30% en reporto, hasta 100% en depósitos bancarios en pesos, hasta 15% en depósitos bancarios en dólares, hasta 100% en préstamo de valores, al menos 20% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta 100% en instrumentos financieros derivados, hasta 100% en valores estructurados y hasta 20% en valores respaldados por activos.
- c) Los criterios para la selección de instrumentos de Deuda serán: a) Valores en mercados nacionales e internacionales b) En directo o en reporto c) En el caso de instrumentos nacionales, , al momento de la compra, la calificación de los instrumentos objetos de inversión en los que invierta el fondo deberá ser mínima A otorgada por alguna agencia calificadora dentro de la escala local y, tratándose de instrumentos internacionales se considerará la calificación global equivalente en la escala local.
- d) La base que se utilizará como referencia para calcular el rendimiento es el índice Índice de Bonos M de 3-5 años.
- 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 100%
- f) El fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados, valores estructurados y valores respaldados por activos. El fondo no podrá realizar operaciones con certificados bursátiles fiduciarios.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Agosto 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - Subyacente Nombre	Monto(\$ MDP)	%
BONOS	Bonos del Gobierno Federal	1,373.6	77.6
CETES	Certificados de la Tesorería de la Nación	171.7	9.7
FINN	DEUTSCHE BANK MEXICO, S.A., INSTITUCION DE BANCA M	40.7	2.3
BPAG91	Bonos de Protección al ahorro trimestral	39.1	2.2
GAP	GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO, S.A.B. DE C.V.	38.7	2.2
OMA	GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENTRO NORTE, S.A.B. DE C.	36.9	2.1
LIVEPOL	EL PUERTO DE LIVERPOOL, S.A.B. DE C.V.	25.2	1.4
FUNO	BANCO ACTINVER, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE	21.7	1.2
BINBUR	BANCO INBURSA, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE	20.7	1.2
METROCB	BANCO INVEX, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE,	0.0	0.0
Cartera Total		1,768.5	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: %	TM \$	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: %	TM \$	Serie mas representativa: %	P \$
Concepto				
Administración de activos	0.00	0.03	0.58	5.83
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Distribución de acciones	0.01	0.07	1.17	11.67
Valuación de acciones	0.00	0.00	0.00	0.02
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.00	0.00	0.00	0.00
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	0.34	3.44
Total	0.01	0.10	2.10	20.95

* 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 Órdenes	Compra	Todos los días hábiles	Horario 8:30 a 13:30 hrs
	Venta	Todos los días hábiles	
Ejecución de Operaciones	Compra	Mismo día de la solicitud	Límites de Recompra 20%
	Venta	Mismo día de la solicitud	
Liquidación de Operaciones	Compra	48 horas hábiles después de su ejecución	*Diferencial No se ha aplicado
	Venta	48 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.

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.

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.

Centro de atención al inversionista	Con su ejecutivo de cuenta o a través de www.bbva.mx
Contacto	Con su ejecutivo de cuenta o a través de www.bbva.mx
Número telefónico	55-52-26-26-63
Horario	Lunes a Domingo de 8:00am a 10:00pm. En www.bbva.mx las 24 hr
Página(s) electrónica(s)	www.bbva.mx
Operadora	www.bbva.mx
Distribuidora(s)	www.bbva.mx

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	Clase y Serie Accionaria	Possibles Adquirientes	Montos mínimos de Inversión
Categoría	Largo Plazo - IDLP	TNC	Gestión Portafolios Morales No sujetas a retención	No aplica
Clave de Pizarra	BBVADLP			
Calificación	Escala homogénea AA/5 Escala calificadora Aa-bf.mx/MRA5			
Fecha de Autorización	07/12/2018			

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 invertir en valores de deuda, depósitos bancarios de dinero a la vista, instrumentos financieros derivados, valores estructurados y/o respaldados por activos. El Fondo tendrá una estrategia inversión de largo plazo buscando capitalizar los movimientos del mercado.

El Fondo no cuenta con plazo mínimo de permanencia. Sin embargo, dado que su horizonte de inversión es de largo plazo, y para percibir los resultados de la estrategia de inversión se recomienda una permanencia mínima de por lo menos más de un año.

Información Relevante

El Fondo 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 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 tiene un nivel tiene un riesgo de inversión moderado alto que estará asociado principalmente al riesgo de mercado de incremento en las tasas de interés y de participar en operaciones financieras derivadas.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 1.290% 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 \$12,900 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: TNC Índice de Referencia Índice de Bonos M de 3-5 años

Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)*						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	5.72%	-0.55%	0.80%	14.50%	15.35%	4.03%
Rendimiento Neto	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días)	4.54%	4.28%	4.33%	5.58%	8.12%	7.87%
Índice de Referencia	6.31%	0.21%	1.38%	13.66%	13.74%	5.10%

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

- b) El fondo podrá invertir: hasta 100% en instrumentos de deuda, hasta 30% en reporto, hasta 100% en depósitos bancarios en pesos, hasta 15% en depósitos bancarios en dólares, hasta 100% en préstamo de valores, al menos 20% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta 100% en instrumentos financieros derivados, hasta 100% en valores estructurados y hasta 20% en valores respaldados por activos.
- c) Los criterios para la selección de instrumentos de Deuda serán: a) Valores en mercados nacionales e internacionales b) En directo o en reporto c) En el caso de instrumentos nacionales, , al momento de la compra, la calificación de los instrumentos objetos de inversión en los que invierta el fondo deberá ser mínima A otorgada por alguna agencia calificadora dentro de la escala local y, tratándose de instrumentos internacionales se considerará la calificación global equivalente en la escala local.
- d) La base que se utilizará como referencia para calcular el rendimiento es el índice Índice de Bonos M de 3-5 años.
- 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 100%
- f) El fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados, valores estructurados y valores respaldados por activos. El fondo no podrá realizar operaciones con certificados bursátiles fiduciarios.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Agosto 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - Subyacente Nombre	Monto(\$ MDP)	%
BONOS	Bonos del Gobierno Federal	1,373.6	77.6
CETES	Certificados de la Tesorería de la Nación	171.7	9.7
FINN	DEUTSCHE BANK MEXICO, S.A., INSTITUCION DE BANCA M	40.7	2.3
BPAG91	Bonos de Protección al ahorro trimestral	39.1	2.2
GAP	GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO, S.A.B. DE C.V.	38.7	2.2
OMA	GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENTRO NORTE, S.A.B. DE C.	36.9	2.1
LIVEPOL	EL PUERTO DE LIVERPOOL, S.A.B. DE C.V.	25.2	1.4
FUNO	BANCO ACTINVER, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE	21.7	1.2
BINBUR	BANCO INBURSA, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE	20.7	1.2
METROCB	BANCO INVEX, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE,	0.0	0.0
Cartera Total		1,768.5	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: %	TNC \$	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: %	TNC \$	Serie mas representativa: %	P \$
Concepto				
Administración de activos	0.00	0.03	0.58	5.83
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Distribución de acciones	0.01	0.07	1.17	11.67
Valuación de acciones	0.00	0.00	0.00	0.02
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.00	0.00	0.00	0.00
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	0.34	3.44
Total	0.01	0.10	2.10	20.95

* 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 Órdenes	Compra	Todos los días hábiles	Horario 8:30 a 13:30 hrs
	Venta	Todos los días hábiles	
Ejecución de Operaciones	Compra	Mismo día de la solicitud	Límites de Recompra 20%
	Venta	Mismo día de la solicitud	
Liquidación de Operaciones	Compra	48 horas hábiles después de su ejecución	*Diferencial No se ha aplicado
	Venta	48 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.

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.

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.

Centro de atención al inversionista	Con su ejecutivo de cuenta o a través de www.bbva.mx
Contacto	Con su ejecutivo de cuenta o a través de www.bbva.mx
Número telefónico	55-52-26-26-63
Horario	Lunes a Domingo de 8:00am a 10:00pm. En www.bbva.mx las 24 hr
Página(s) electrónica(s)	www.bbva.mx
Operadora	www.bbva.mx
Distribuidora(s)	www.bbva.mx

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	Clase y Serie Accionaria	Possible Adquirientes	Montos mínimos de Inversión
Categoría	Largo Plazo - IDLP	TS	Personas Morales del Sistema Financiero Mex.	No aplica
Clave de Pizarra	BBVADLP			
Calificación	Escala homogénea AA/5 Escala calificadora Aa-bf.mx/MRA5			
Fecha de Autorización	07/12/2018			

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 invertir en valores de deuda, depósitos bancarios de dinero a la vista, instrumentos financieros derivados, valores estructurados y/o respaldados por activos. El Fondo tendrá una estrategia inversión de largo plazo buscando capitalizar los movimientos del mercado.

El Fondo no cuenta con plazo mínimo de permanencia. Sin embargo, dado que su horizonte de inversión es de largo plazo, y para percibir los resultados de la estrategia de inversión se recomienda una permanencia mínima de por lo menos más de un año.

Información Relevante

El Fondo 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 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 tiene un nivel tiene un riesgo de inversión moderado alto que estará asociado principalmente al riesgo de mercado de incremento en las tasas de interés y de participar en operaciones financieras derivadas.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 1.290% 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 \$12,900 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: TS Índice de Referencia Índice de Bonos M de 3-5 años

Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)*						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	5.72%	-0.55%	0.80%	14.50%	15.35%	4.03%
Rendimiento Neto	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días)	4.54%	4.28%	4.33%	5.58%	8.12%	7.87%
Índice de Referencia	6.31%	0.21%	1.38%	13.66%	13.74%	5.10%

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

- b) El fondo podrá invertir: hasta 100% en instrumentos de deuda, hasta 30% en reporto, hasta 100% en depósitos bancarios en pesos, hasta 15% en depósitos bancarios en dólares, hasta 100% en préstamo de valores, al menos 20% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta 100% en instrumentos financieros derivados, hasta 100% en valores estructurados y hasta 20% en valores respaldados por activos.
- c) Los criterios para la selección de instrumentos de Deuda serán: a) Valores en mercados nacionales e internacionales b) En directo o en reporto c) En el caso de instrumentos nacionales, , al momento de la compra, la calificación de los instrumentos objetos de inversión en los que invierta el fondo deberá ser mínima A otorgada por alguna agencia calificadora dentro de la escala local y, tratándose de instrumentos internacionales se considerará la calificación global equivalente en la escala local.
- d) La base que se utilizará como referencia para calcular el rendimiento es el índice Índice de Bonos M de 3-5 años.
- 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 100%
- f) El fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados, valores estructurados y valores respaldados por activos. El fondo no podrá realizar operaciones con certificados bursátiles fiduciarios.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Agosto 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - Subyacente Nombre	Monto(\$ MDP)	%
BONOS	Bonos del Gobierno Federal	1,373.6	77.6
CETES	Certificados de la Tesorería de la Nación	171.7	9.7
FINN	DEUTSCHE BANK MEXICO, S.A., INSTITUCION DE BANCA M	40.7	2.3
BPAG91	Bonos de Protección al ahorro trimestral	39.1	2.2
GAP	GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO, S.A.B. DE C.V.	38.7	2.2
OMA	GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENTRO NORTE, S.A.B. DE C.	36.9	2.1
LIVEPOL	EL PUERTO DE LIVERPOOL, S.A.B. DE C.V.	25.2	1.4
FUNO	BANCO ACTINVER, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE	21.7	1.2
BINBUR	BANCO INBURSA, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE	20.7	1.2
METROCB	BANCO INVEX, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE,	0.0	0.0
Cartera Total		1,768.5	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: %	TS \$	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: %	TS \$	Serie mas representativa: %	P \$
Concepto				
Administración de activos	0.00	0.03	0.58	5.83
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Distribución de acciones	0.01	0.07	1.17	11.67
Valuación de acciones	0.00	0.00	0.00	0.02
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.00	0.00	0.00	0.00
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	0.34	3.44
Total	0.01	0.10	2.10	20.95

* 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 Órdenes	Compra	Todos los días hábiles	Horario 8:30 a 13:30 hrs
	Venta	Todos los días hábiles	
Ejecución de Operaciones	Compra	Mismo día de la solicitud	Límites de Recompra 20%
	Venta	Mismo día de la solicitud	
Liquidación de Operaciones	Compra	48 horas hábiles después de su ejecución	*Diferencial No se ha aplicado
	Venta	48 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.

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.

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.

Centro de atención al inversionista	Con su ejecutivo de cuenta o a través de www.bbva.mx
Contacto	Con su ejecutivo de cuenta o a través de www.bbva.mx
Número telefónico	55-52-26-26-63
Horario	Lunes a Domingo de 8:00am a 10:00pm. En www.bbva.mx las 24 hr
Página(s) electrónica(s)	www.bbva.mx
Operadora	www.bbva.mx
Distribuidora(s)	www.bbva.mx

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	Clase y Serie Accionaria	Possible Adquirientes	Montos mínimos de Inversión
		UHN	Personas Físicas	\$100,000,000.00
Categoría	Largo Plazo - IDLP			
Clave de Pizarra	BBVADLP			
Calificación	Escala homogénea AA/5 Escala calificadora Aa-bf.mx/MRA5			
Fecha de Autorización	07/12/2018			

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 invertir en valores de deuda, depósitos bancarios de dinero a la vista, instrumentos financieros derivados, valores estructurados y/o respaldados por activos. El Fondo tendrá una estrategia inversión de largo plazo buscando capitalizar los movimientos del mercado.

El Fondo no cuenta con plazo mínimo de permanencia. Sin embargo, dado que su horizonte de inversión es de largo plazo, y para percibir los resultados de la estrategia de inversión se recomienda una permanencia mínima de por lo menos más de un año.

Información Relevante

El Fondo 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 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 tiene un nivel tiene un riesgo de inversión moderado alto que estará asociado principalmente al riesgo de mercado de incremento en las tasas de interés y de participar en operaciones financieras derivadas.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 1.290% 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 \$12,900 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 Indice de Referencia Índice de Bonos M de 3-5 años

Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)*						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	5.72%	-0.55%	0.80%	14.50%	15.35%	4.03%
Rendimiento Neto	3.51%	-2.73%	-1.24%	12.34%	12.99%	2.25%
Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días)	4.54%	4.28%	4.33%	5.58%	8.12%	7.87%
Índice de Referencia	6.31%	0.21%	1.38%	13.66%	13.74%	5.10%

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

- b) El fondo podrá invertir: hasta 100% en instrumentos de deuda, hasta 30% en reporto, hasta 100% en depósitos bancarios en pesos, hasta 15% en depósitos bancarios en dólares, hasta 100% en préstamo de valores, al menos 20% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta 100% en instrumentos financieros derivados, hasta 100% en valores estructurados y hasta 20% en valores respaldados por activos.
- c) Los criterios para la selección de instrumentos de Deuda serán: a) Valores en mercados nacionales e internacionales b) En directo o en reporto c) En el caso de instrumentos nacionales, , al momento de la compra, la calificación de los instrumentos objetos de inversión en los que invierta el fondo deberá ser mínima A otorgada por alguna agencia calificadora dentro de la escala local y, tratándose de instrumentos internacionales se considerará la calificación global equivalente en la escala local.
- d) La base que se utilizará como referencia para calcular el rendimiento es el índice Índice de Bonos M de 3-5 años.
- 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 100%
- f) El fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados, valores estructurados y valores respaldados por activos. El fondo no podrá realizar operaciones con certificados bursátiles fiduciarios.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Agosto 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - Subyacente Nombre	Monto(\$ MDP)	%
BONOS	Bonos del Gobierno Federal	1,373.6	77.6
CETES	Certificados de la Tesorería de la Nación	171.7	9.7
FINN	DEUTSCHE BANK MEXICO, S.A., INSTITUCION DE BANCA M	40.7	2.3
BPAG91	Bonos de Protección al ahorro trimestral	39.1	2.2
GAP	GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO, S.A.B. DE C.V.	38.7	2.2
OMA	GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENTRO NORTE, S.A.B. DE C.	36.9	2.1
LIVEPOL	EL PUERTO DE LIVERPOOL, S.A.B. DE C.V.	25.2	1.4
FUNO	BANCO ACTINVER, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE	21.7	1.2
BINBUR	BANCO INBURSA, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE	20.7	1.2
METROCB	BANCO INVEX, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE,	0.0	0.0
Cartera Total		1,768.5	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: %	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	0.33	3.33	0.58	5.83
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Distribución de acciones	0.67	6.67	1.17	11.67
Valuación de acciones	0.00	0.01	0.00	0.02
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.00	0.00	0.00	0.00
Depósito de acciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Contabilidad	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Otras*	0.21	2.07	0.34	3.44
Total	1.21	12.09	2.10	20.95

* 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 Órdenes	Compra	Todos los días hábiles	Horario 8:30 a 13:30 hrs
	Venta	Todos los días hábiles	
Ejecución de Operaciones	Compra	Mismo día de la solicitud	Límites de Recompra 20%
	Venta	Mismo día de la solicitud	
Liquidación de Operaciones	Compra	48 horas hábiles después de su ejecución	*Diferencial No se ha aplicado
	Venta	48 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.

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. Banco Credit Suisse (México), S.A. UBS Casa de Bolsa, 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 www.bbva.mx
Número telefónico	55-52-26-26-63
Horario	Lunes a Domingo de 8:00am a 10:00pm. En www.bbva.mx las 24 hr
Página(s) electrónica(s)	
Operadora	www.bbva.mx
Distribuidora(s)	www.bbva.mx www.ubs.com.mx www.credit-suissé.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 se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio. La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalecen 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.