

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

**Z REFMO 1, S.A. DE C.V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda,
administrado por INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, INVEX Grupo Financiero.**

Tipo	Fondo de inversión en Instrumentos de Deuda.	Clase y serie accionaria	Potenciales adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCPGUB)	BM1	Personas Morales	Una acción - \$ 9'999,999.99
Clave de pizarra	INVEXGU			
Calificación	AAAf/S2 (mex)			
Fecha de autorización	31 de enero de 2019			

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 Fondo invertirá exclusivamente en Valores Gubernamentales, definidos con tal carácter por Banxico en su Circular 3/2012 o en cualquier otra disposición que para tales efectos emita dicho banco central.

El horizonte de inversión del Fondo es de corto plazo y la permanencia mínima recomendada en el Fondo es de por lo menos un mes.

Información Relevante

INVEXGU no tiene información relevante que informar a sus inversionistas, ni está sujeta a ningún proceso legal.

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

- Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, INVEX Grupo Financiero.
- La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora".

Valor en Riesgo (VAR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.05% con una probabilidad de 95%. La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de inversión en un lapso de un día, es de 0.5 pesos por cada 1000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

Desempeño histórico

Serie BM1 índice de referencia PIP Fondeo-G

Tabla de Rendimientos anualizados (nominales)					
	Último mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimiento Más Alto
Rendimiento bruto	4.50	4.17	4.12	3.69	4.50
Rendimiento neto	2.65	2.33	2.11	1.65	2.65
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)*	4.46	4.26	4.20	4.02	4.46
Índice de referencia	2.58	2.42	2.29	1.93	2.58

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

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

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

Régimen y política de inversión

El Fondo sigue una estrategia de administración activa.

El Fondo invertirá en Instrumentos Gubernamentales.

El Fondo invertirá exclusivamente en los instrumentos clasificados como "Valores Gubernamentales".

La inversión será en instrumentos emitidos o garantizados por el Gobierno Federal, así como los emitidos por el Banco de México.

El Índice de referencia del Fondo será el PIP Fondeo-G disminuyendo el ISR y las comisiones correspondientes a la serie adquirida.

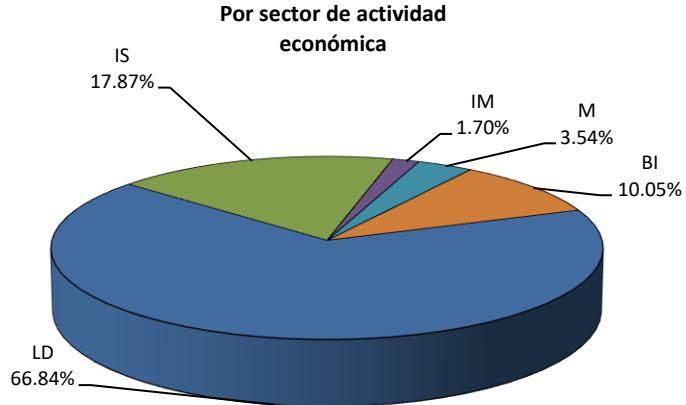
El Fondo no invertirá en activos emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece su sociedad operadora.

El Fondo se abstendrá de operar con instrumentos financieros derivados, Certificados bursátiles fiduciarios, valores respaldados por activos y valores estructurados. El Fondo no realizará operaciones de préstamo de valores.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al 31 de agosto de 2021

Emisora	Activo objeto de inversión		Monto (\$)	%
	Nombre	Tipo		
GOBIERNO FEDERAL	BPA182260219	IS	2,100,268,269	17.87
GOBIERNO FEDERAL	BONDESD220224	LD	927,034,853	7.89
GOBIERNO FEDERAL	BONDESD220317	LD	802,260,328	6.83
GOBIERNO FEDERAL	BONDESD250814	LD	795,684,088	6.77
GOBIERNO FEDERAL	BONDESD231005	LD	599,688,786	5.10
GOBIERNO FEDERAL	CETES220113	BI	589,089,660	5.01
GOBIERNO FEDERAL	BONDESD251016	LD	580,073,291	4.94
GOBIERNO FEDERAL	BONDESD220421	LD	500,953,055	4.26
GOBIERNO FEDERAL	BONDESD220811	LD	500,853,987	4.26
GOBIERNO FEDERAL	BONDESD220428	LD	500,508,865	4.26
Cartera Total			11,752,091,453	100



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios					Información sobre comisiones y remuneraciones
Pagadas por el cliente					
	Serie BM1		Serie más representativa Serie BM1		
Concepto	%	\$	%	\$	
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	0.00	0.00	0.00	0.00	
Incumplimiento del saldo mínimo de inversión	0.00	0.00	0.00	0.00	
Compra de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	
Venta de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	
Servicio por Asesoría	0.00	0.00	0.00	0.00	
Servicio de Custodia de Activos Objeto de Inversión	0.00	0.00	0.00	0.00	
Servicio de Administración de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	
Otras	0.00	0.00	0.00	0.00	
Total	0.00	0.00	0.00	0.00	
Pagadas por el Fondo de inversión					
	Serie BM1		Serie más representativa Serie BM1		
Concepto	%	\$	%	\$	
Administración de activos	0.225	2.250	0.225	2.250	
Administración de activos / sobre desempeño	-	-	-	-	
Distribución de acciones	0.525	5.250	0.525	5.250	
Valuación de acciones	0.002	0.020	0.002	0.020	
Depósito de acciones del fondo	-	-	-	-	
Depósito de valores	-	-	-	-	
Contabilidad	-	-	-	-	
Otras	0.125	1.250	0.125	1.250	
Total	0.877	8.770	0.877	8.770	

*monto por cada \$1,000 pesos invertidos.

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	No tiene	Liquidez	Diaria
Recepción de ordenes	Días hábiles	Horario	9:00 a 13:40
Ejecución de operaciones	Mismo día de la recepción de ordenes	Límites de recompra	25 %
Liquidación de operaciones	Mismo día de la ejecución de ordenes	Diferencial *	No se ha usado

* 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.

Prestadores de servicios

Operadora	INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Invex Grupo Financiero
Distribuidora(s)	INVEX Casa de Bolsa, S.A. de C.V. INVEX Grupo Financiero. Banco INVEX, S.A., Institución de Banca Múltiple, INVEX Grupo Financiero.
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de valores	Fitch México, S.A. de C.V.

Centro de atención al inversionista

Contacto	invexsi@invex.com
Número telefónico	55-53-50-33-33
Horario	Lun a Vier 9:00 a 18:00 hrs.

Advertencias

El Fondo de Inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el Fondo de Inversión se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalejan 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 de inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra al Fondo de Inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista del Fondo de Inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

Página(s) electrónica(s)

Operadora	www.invex.com
Distribuidora(s)	www.invex.com

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.

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

Z REFMO 1, S.A. DE C.V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda,
administrado por INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, INVEX Grupo Financiero.

Tipo	Fondo de inversión en Instrumentos de Deuda.	Clase y serie accionaria	Potenciales adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCPGUB)	BM2	Personas Morales	\$ 10'000,000.00 – \$ 49'999,999.99
Clave de pizarra	INVEXGU			
Calificación	AAAf/S2 (mex)			
Fecha de autorización	31 de enero de 2019			

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 Fondo invertirá exclusivamente en Valores Gubernamentales, definidos con tal carácter por Banxico en su Circular 3/2012 o en cualquier otra disposición que para tales efectos emita dicho banco central.

El horizonte de inversión del Fondo es de corto plazo y la permanencia mínima recomendada en el Fondo es de por lo menos un mes.

Información Relevante

INVEXGU no tiene información relevante que informar a sus inversionistas, ni está sujeta a ningún proceso legal.

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

- Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, INVEX Grupo Financiero.
- La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora”.

Valor en Riesgo (VAR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.05% con una probabilidad de 95%. **La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado**

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de inversión en un lapso de un día, es de 0.5 pesos por cada 1000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

Desempeño histórico

Serie BM2 índice de referencia PIP Fondeo-G

Tabla de Rendimientos anualizados (nominales)					
	Último mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimiento Más Alto
Rendimiento bruto	4.58	4.26	4.22	3.78	4.58
Rendimiento neto	3.14	2.82	2.62	2.18	3.14
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)*	4.46	4.26	4.20	4.02	4.46
Índice de referencia	2.98	2.82	2.70	2.34	2.98

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

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

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

Régimen y política de inversión

El Fondo sigue una estrategia de administración activa.

El Fondo invertirá en Instrumentos Gubernamentales.

El Fondo invertirá exclusivamente en los instrumentos clasificados como “Valores Gubernamentales”.

La inversión será en instrumentos emitidos o garantizados por el Gobierno Federal, así como los emitidos por el Banco de México.

El Índice de referencia del Fondo será el PIP Fondeo-G disminuyendo el ISR y las comisiones correspondientes a la serie adquirida.

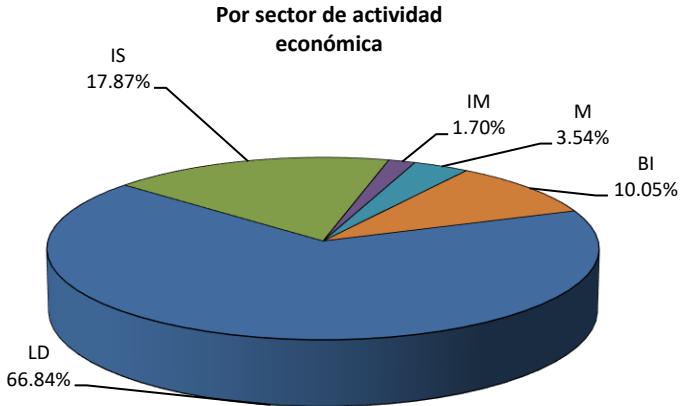
El Fondo no invertirá en activos emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece su sociedad operadora.

El Fondo se abstendrá de operar con instrumentos financieros derivados, Certificados bursátiles fiduciarios, valores respaldados por activos y valores estructurados. El Fondo no realizará operaciones de préstamo de valores.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al 31 de agosto de 2021

Emisora	Activo objeto de inversión		Monto (\$)	%
	Nombre	Tipo		
GOBIERNO FEDERAL	BPA182260219	IS	2,100,268,269	17.87
GOBIERNO FEDERAL	BONDESD220224	LD	927,034,853	7.89
GOBIERNO FEDERAL	BONDESD220317	LD	802,260,328	6.83
GOBIERNO FEDERAL	BONDESD250814	LD	795,684,088	6.77
GOBIERNO FEDERAL	BONDESD231005	LD	599,688,786	5.10
GOBIERNO FEDERAL	CETES220113	BI	589,089,660	5.01
GOBIERNO FEDERAL	BONDESD251016	LD	580,073,291	4.94
GOBIERNO FEDERAL	BONDESD220421	LD	500,953,055	4.26
GOBIERNO FEDERAL	BONDESD220811	LD	500,853,987	4.26
GOBIERNO FEDERAL	BONDESD220428	LD	500,508,865	4.26
Cartera Total			11,752,091,453	100



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios					Información sobre comisiones y remuneraciones
Pagadas por el cliente					
	Serie BM2		Serie más representativa Serie BM1		
Concepto	%	\$	%	\$	
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	0.00	0.00	0.00	0.00	
Incumplimiento del saldo mínimo de inversión	0.00	0.00	0.00	0.00	
Compra de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	
Venta de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	
Servicio por Asesoría	0.00	0.00	0.00	0.00	
Servicio de Custodia de Activos Objeto de Inversión	0.00	0.00	0.00	0.00	
Servicio de Administración de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	
Otras	0.00	0.00	0.00	0.00	
Total	0.00	0.00	0.00	0.00	
Pagadas por el Fondo de inversión					
	Serie BM2		Serie más representativa Serie BM1		
Concepto	%	\$	%	\$	
Administración de activos	0.120	1.200	0.225	2.250	
Administración de activos / sobre desempeño	-	-	-	-	
Distribución de acciones	0.280	2.800	0.525	5.250	
Valuación de acciones	0.002	0.020	0.002	0.020	
Depósito de acciones del fondo	-	-	-	-	
Depósito de valores	-	-	-	-	
Contabilidad	-	-	-	-	
Otras	0.069	0.690	0.125	1.250	
Total	0.471	4.710	0.877	8.770	

*monto por cada \$1,000 pesos invertidos.

Políticas para la compra-venta de acciones		Advertencias					
Plazo mínimo de permanencia	No tiene	Liquidez	Diaria	Advertencias			
Recepción de ordenes	Días hábiles	Horario	9:00 a 13:40	El Fondo de Inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el Fondo de Inversión se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.			
Ejecución de operaciones	Mismo día de la recepción de ordenes	Límites de recompra	25 %	La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalejan 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.			
Liquidación de operaciones	Mismo día de la ejecución de ordenes	Diferencial *	No se ha usado	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 de inversión.			
Prestadores de servicios		Advertencias					
Operadora	INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Invex Grupo Financiero	Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra al Fondo de Inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista del Fondo de Inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.					
Distribuidora(s)	INVEX Casa de Bolsa, S.A. de C.V. INVEX Grupo Financiero. Banco INVEX, S.A., Institución de Banca Múltiple, INVEX Grupo Financiero.	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.					
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.						
Institución Calificadora de valores	Fitch México, S.A. de C.V.						
Centro de atención al inversionista							
Contacto	invexsi@invex.com						
Número telefónico	55-53-50-33-33						
Horario	Lun a Vier 9:00 a 18:00 hrs.						
Página(s) electrónica(s)							
Operadora	www.invex.com						
Distribuidora(s)	www.invex.com						

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

Z REFMO 1, S.A. DE C.V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda,
administrado por INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, INVEX Grupo Financiero.

Tipo	Fondo de inversión en Instrumentos de Deuda.	Clase y serie accionaria	Potenciales adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCPGUB)	BM3	Personas Morales	\$ 50'000,000.00
Clave de pizarra	INVEXGU			
Calificación	AAAf/S2 (mex)			
Fecha de autorización	31 de enero de 2019			

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 Fondo invertirá exclusivamente en Valores Gubernamentales, definidos con tal carácter por Banxico en su Circular 3/2012 o en cualquier otra disposición que para tales efectos emita dicho banco central.

El horizonte de inversión del Fondo es de corto plazo y la permanencia mínima recomendada en el Fondo es de por lo menos un mes.

Información Relevante

INVEXGU no tiene información relevante que informar a sus inversionistas, ni está sujeta a ningún proceso legal.

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

- Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, INVEX Grupo Financiero.
- La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora”.

Valor en Riesgo (VAR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.05% con una probabilidad de 95%. **La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado**

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de inversión en un lapso de un día, es de 0.5 pesos por cada 1000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

Desempeño histórico

Serie BM3 índice de referencia PIP Fondeo-G

Tabla de Rendimientos anualizados (nominales)					
	Último mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimiento Más Alto
Rendimiento bruto	4.58	4.26	4.23	3.78	4.58
Rendimiento neto	3.37	3.05	2.86	2.41	3.37
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)*	4.46	4.26	4.20	4.02	4.46
Índice de referencia	3.22	3.06	2.93	2.57	3.22

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

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

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

Régimen y política de inversión

El Fondo sigue una estrategia de administración activa.

El Fondo invertirá en Instrumentos Gubernamentales.

El Fondo invertirá exclusivamente en los instrumentos clasificados como “Valores Gubernamentales”.

La inversión será en instrumentos emitidos o garantizados por el Gobierno Federal, así como los emitidos por el Banco de México.

El Índice de referencia del Fondo será el PIP Fondeo-G disminuyendo el ISR y las comisiones correspondientes a la serie adquirida.

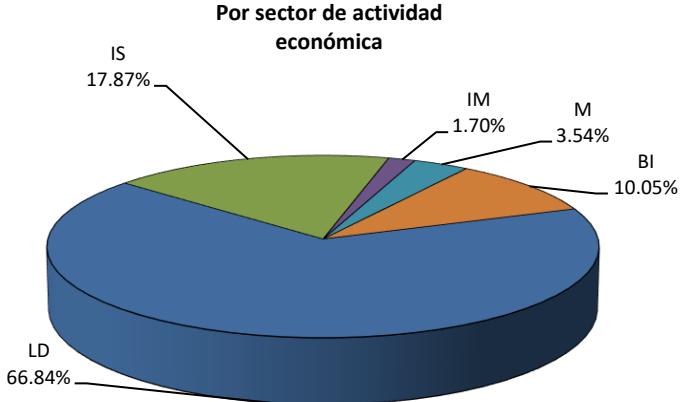
El Fondo no invertirá en activos emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece su sociedad operadora.

El Fondo se abstendrá de operar con instrumentos financieros derivados, Certificados bursátiles fiduciarios, valores respaldados por activos y valores estructurados. El Fondo no realizará operaciones de préstamo de valores.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al 31 de agosto de 2021

Emisora	Activo objeto de inversión		Monto (\$)	%
	Nombre	Tipo		
GOBIERNO FEDERAL	BPA182260219	IS	2,100,268,269	17.87
GOBIERNO FEDERAL	BONDESD220224	LD	927,034,853	7.89
GOBIERNO FEDERAL	BONDESD220317	LD	802,260,328	6.83
GOBIERNO FEDERAL	BONDESD250814	LD	795,684,088	6.77
GOBIERNO FEDERAL	BONDESD231005	LD	599,688,786	5.10
GOBIERNO FEDERAL	CETES220113	BI	589,089,660	5.01
GOBIERNO FEDERAL	BONDESD251016	LD	580,073,291	4.94
GOBIERNO FEDERAL	BONDESD220421	LD	500,953,055	4.26
GOBIERNO FEDERAL	BONDESD220811	LD	500,853,987	4.26
GOBIERNO FEDERAL	BONDESD220428	LD	500,508,865	4.26
Cartera Total			11,752,091,453	100



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios					Información sobre comisiones y remuneraciones
Pagadas por el cliente					
	Serie BM3		Serie más representativa Serie BM1		
Concepto	%	\$	%	\$	
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	0.00	0.00	0.00	0.00	
Incumplimiento del saldo mínimo de inversión	0.00	0.00	0.00	0.00	
Compra de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	
Venta de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	
Servicio por Asesoría	0.00	0.00	0.00	0.00	
Servicio de Custodia de Activos Objeto de Inversión	0.00	0.00	0.00	0.00	
Servicio de Administración de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	
Otras	0.00	0.00	0.00	0.00	
Total	0.00	0.00	0.00	0.00	
Pagadas por el Fondo de inversión					
	Serie BM3		Serie más representativa Serie BM1		
Concepto	%	\$	%	\$	
Administración de activos	0.060	0.600	0.225	2.250	
Administración de activos / sobre desempeño	-	-	-	-	
Distribución de acciones	0.140	1.400	0.525	5.250	
Valuación de acciones	0.002	0.002.	0.002	0.020	
Depósito de acciones del fondo	-	-	-	-	
Depósito de valores	-	-	-	-	
Contabilidad	-	-	-	-	
Otras	0.037	0.370	0.125	1.250	
Total	0.239	2.390	0.877	8.770	

*monto por cada \$1,000 pesos invertidos.

Políticas para la compra-venta de acciones		Advertencias			
Plazo mínimo de permanencia	No tiene	Liquidez	Diaria	Advertencias	
Recepción de ordenes	Días hábiles	Horario	9:00 a 13:40	El Fondo de Inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el Fondo de Inversión se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.	
Ejecución de operaciones	Mismo día de la recepción de ordenes	Límites de recompra	25 %	La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalejan 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.	
Liquidación de operaciones	Mismo día de la ejecución de ordenes	Diferencial *	No se ha usado	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 de inversión.	
Prestadores de servicios				Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra al Fondo de Inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista del Fondo de Inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones. <td data-kind="ghost"></td>	
Operadora	INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Invex Grupo Financiero			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.	
Distribuidora(s)	INVEX Casa de Bolsa, S.A. de C.V. INVEX Grupo Financiero. Banco INVEX, S.A., Institución de Banca Múltiple, INVEX Grupo Financiero.				
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.				
Institución Calificadora de valores	Fitch México, S.A. de C.V.				
Centro de atención al inversionista					
Contacto	invexsi@invex.com				
Número telefónico	55-53-50-33-33				
Horario	Lun a Vier 9:00 a 18:00 hrs.				
Página(s) electrónica(s)					
Operadora	www.invex.com				
Distribuidora(s)	www.invex.com				

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

Z REFMO 1, S.A. DE C.V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda,
administrado por INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, INVEX Grupo Financiero.

Tipo	Fondo de inversión en Instrumentos de Deuda.	Clase y serie accionaria	Potenciales adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCPGUB)			
Clave de pizarra	INVEXGU	BE1	Personas Morales No Sujetas a Retención	Una acción - \$ 9'999,999.99
Calificación	AAAf/S2 (mex)			
Fecha de autorización	31 de enero de 2019			

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 Fondo invertirá exclusivamente en Valores Gubernamentales, definidos con tal carácter por Banxico en su Circular 3/2012 o en cualquier otra disposición que para tales efectos emita dicho banco central.

El horizonte de inversión del Fondo es de corto plazo y la permanencia mínima recomendada en el Fondo es de por lo menos un mes.

Información Relevante

INVEXGU no tiene información relevante que informar a sus inversionistas, ni está sujeta a ningún proceso legal.

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

- Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, INVEX Grupo Financiero.
- La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora".

Valor en Riesgo (VAR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.05% con una probabilidad de 95%. **La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado**

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de inversión en un lapso de un día, es de 0.5 pesos por cada 1000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

Desempeño histórico

Serie BE1 índice de referencia PIP Fondeo-G

Tabla de Rendimientos anualizados (nominales)					
	Último mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimiento Más Alto
Rendimiento bruto	4.63	4.32	4.31	3.82	4.63
Rendimiento neto	3.76	3.44	3.43	2.96	3.76
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)*	4.46	4.26	4.20	4.02	4.46
Índice de referencia	3.55	3.39	3.42	3.15	3.60

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

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

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

Régimen y política de inversión

El Fondo sigue una estrategia de administración activa.

El Fondo invertirá en Instrumentos Gubernamentales.

El Fondo invertirá exclusivamente en los instrumentos clasificados como "Valores Gubernamentales".

La inversión será en instrumentos emitidos o garantizados por el Gobierno Federal, así como los emitidos por el Banco de México.

El Índice de referencia del Fondo será el PIP Fondeo-G disminuyendo el ISR y las comisiones correspondientes a la serie adquirida.

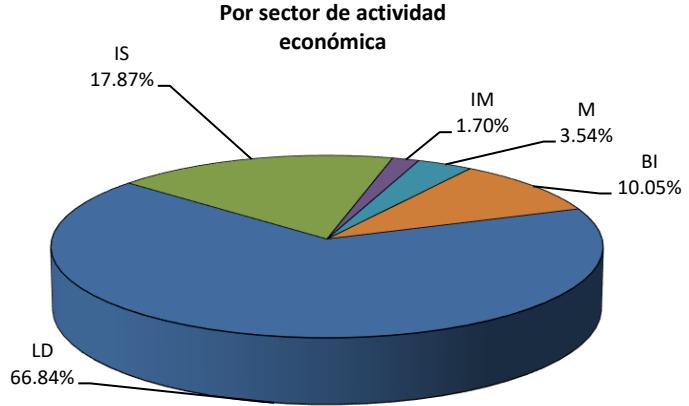
El Fondo no invertirá en activos emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece su sociedad operadora.

El Fondo se abstendrá de operar con instrumentos financieros derivados, Certificados bursátiles fiduciarios, valores respaldados por activos y valores estructurados. El Fondo no realizará operaciones de préstamo de valores.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al 31 de agosto de 2021

Emisora	Activo objeto de inversión		Monto (\$)	%
	Nombre	Tipo		
GOBIERNO FEDERAL	BPA182260219	IS	2,100,268,269	17.87
GOBIERNO FEDERAL	BONDESD220224	LD	927,034,853	7.89
GOBIERNO FEDERAL	BONDESD220317	LD	802,260,328	6.83
GOBIERNO FEDERAL	BONDESD250814	LD	795,684,088	6.77
GOBIERNO FEDERAL	BONDESD231005	LD	599,688,786	5.10
GOBIERNO FEDERAL	CETES220113	BI	589,089,660	5.01
GOBIERNO FEDERAL	BONDESD251016	LD	580,073,291	4.94
GOBIERNO FEDERAL	BONDESD220421	LD	500,953,055	4.26
GOBIERNO FEDERAL	BONDESD220811	LD	500,853,987	4.26
GOBIERNO FEDERAL	BONDESD220428	LD	500,508,865	4.26
Cartera Total			11,752,091,453	100



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios					Información sobre comisiones y remuneraciones
Pagadas por el cliente					
	Serie BE1		Serie más representativa Serie BM1		
Concepto	%	\$	%	\$	
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	0.00	0.00	0.00	0.00	
Incumplimiento del saldo mínimo de inversión	0.00	0.00	0.00	0.00	
Compra de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	
Venta de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	
Servicio por Asesoría	0.00	0.00	0.00	0.00	
Servicio de Custodia de Activos Objeto de Inversión	0.00	0.00	0.00	0.00	
Servicio de Administración de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	
Otras	0.00	0.00	0.00	0.00	
Total	0.00	0.00	0.00	0.00	
Pagadas por el Fondo de inversión					
	Serie BE1		Serie más representativa Serie BM1		
Concepto	%	\$	%	\$	
Administración de activos	0.225	2.250	0.225	2.250	
Administración de activos / sobre desempeño	-	-	-	-	
Distribución de acciones	0.525	5.250	0.525	5.250	
Valuación de acciones	0.002	0.020	0.002	0.020	
Depósito de acciones del fondo	-	-	-	-	
Depósito de valores	-	-	-	-	
Contabilidad	-	-	-	-	
Otras	0.125	1.250	0.125	1.250	
Total	0.877	8.770	0.877	8.770	

*monto por cada \$1,000 pesos invertidos.

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	No tiene	Liquidez	Diaria
Recepción de ordenes	Días hábiles	Horario	9:00 a 13:40
Ejecución de operaciones	Mismo día de la recepción de ordenes	Límites de recompra	25 %
Liquidación de operaciones	Mismo día de la ejecución de ordenes	Diferencial *	No se ha usado

* 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.

Prestadores de servicios

Operadora	INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Invex Grupo Financiero
Distribuidora(s)	INVEX Casa de Bolsa, S.A. de C.V. INVEX Grupo Financiero. Banco INVEX, S.A., Institución de Banca Múltiple, INVEX Grupo Financiero.
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de valores	Fitch México, S.A. de C.V.

Centro de atención al inversionista

Contacto	invexsi@invex.com
Número telefónico	55-53-50-33-33
Horario	Lun a Vier 9:00 a 18:00 hrs.

Advertencias

El Fondo de Inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el Fondo de Inversión se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalejan 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 de inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra al Fondo de Inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista del Fondo de Inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

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

Página(s) electrónica(s)

Operadora	www.invex.com
Distribuidora(s)	www.invex.com

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

Z REFMO 1, S.A. DE C.V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda,
administrado por INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, INVEX Grupo Financiero.

Tipo	Fondo de inversión en Instrumentos de Deuda.	Clase y serie accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)	
Categoría	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCPGUB)	BE2	Personas Morales No Sujetas a Retención	\$ 10'000,000.00 – \$ 49'999,999.99	
Clave de pizarra	INVEXGU				
Calificación	AAAf/S2 (mex)				
Fecha de autorización	31 de enero de 2019				

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 Fondo invertirá exclusivamente en Valores Gubernamentales, definidos con tal carácter por Banxico en su Circular 3/2012 o en cualquier otra disposición que para tales efectos emita dicho banco central.

El horizonte de inversión del Fondo es de corto plazo y la permanencia mínima recomendada en el Fondo es de por lo menos un mes.

Información Relevante

INVEXGU no tiene información relevante que informar a sus inversionistas, ni está sujeta a ningún proceso legal.

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

- Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, INVEX Grupo Financiero.
- La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora”.

Valor en Riesgo (VAR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.05% con una probabilidad de 95%. La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de inversión en un lapso de un día, es de 0.5 pesos por cada 1000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

Desempeño histórico

Serie BE2 índice de referencia PIP Fondeo-G

	Tabla de Rendimientos anualizados (nominales)				
	Último mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimiento Más Alto
Rendimiento bruto	4.63	4.32	4.32	3.83	4.63
Rendimiento neto	4.16	3.85	3.85	3.36	4.16
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)*	4.46	4.26	4.20	4.02	4.46
Índice de referencia	3.95	3.79	3.83	3.55	4.01

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

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

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

Régimen y política de inversión

El Fondo sigue una estrategia de administración activa.

El Fondo invertirá en Instrumentos Gubernamentales.

El Fondo invertirá exclusivamente en los instrumentos clasificados como “Valores Gubernamentales”.

La inversión será en instrumentos emitidos o garantizados por el Gobierno Federal, así como los emitidos por el Banco de México.

El Índice de referencia del Fondo será el PIP Fondeo-G disminuyendo el ISR y las comisiones correspondientes a la serie adquirida.

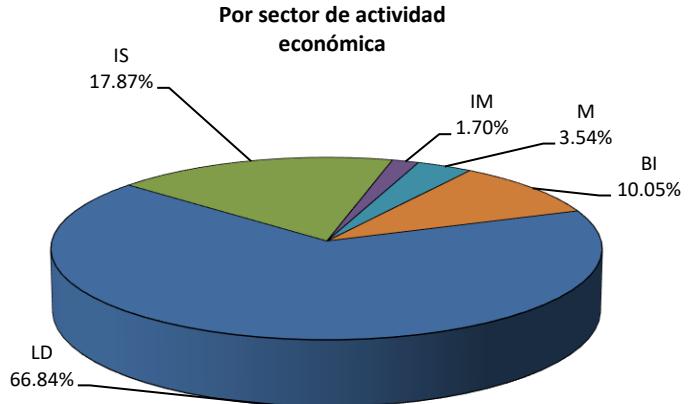
El Fondo no invertirá en activos emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece su sociedad operadora.

El Fondo se abstendrá de operar con instrumentos financieros derivados, Certificados bursátiles fiduciarios, valores respaldados por activos y valores estructurados. El Fondo no realizará operaciones de préstamo de valores.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al 31 de agosto de 2021

Emisora	Activo objeto de inversión		Monto (\$)	%
	Nombre	Tipo		
GOBIERNO FEDERAL	BPA182260219	IS	2,100,268,269	17.87
GOBIERNO FEDERAL	BONDESD220224	LD	927,034,853	7.89
GOBIERNO FEDERAL	BONDESD220317	LD	802,260,328	6.83
GOBIERNO FEDERAL	BONDESD250814	LD	795,684,088	6.77
GOBIERNO FEDERAL	BONDESD231005	LD	599,688,786	5.10
GOBIERNO FEDERAL	CETES220113	BI	589,089,660	5.01
GOBIERNO FEDERAL	BONDESD251016	LD	580,073,291	4.94
GOBIERNO FEDERAL	BONDESD220421	LD	500,953,055	4.26
GOBIERNO FEDERAL	BONDESD220811	LD	500,853,987	4.26
GOBIERNO FEDERAL	BONDESD220428	LD	500,508,865	4.26
Cartera Total			11,752,091,453	100



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios					Información sobre comisiones y remuneraciones
Pagadas por el cliente					
	Serie BE2		Serie más representativa Serie BM1		
Concepto	%	\$	%	\$	
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	0.00	0.00	0.00	0.00	
Incumplimiento del saldo mínimo de inversión	0.00	0.00	0.00	0.00	
Compra de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	
Venta de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	
Servicio por Asesoría	0.00	0.00	0.00	0.00	
Servicio de Custodia de Activos Objeto de Inversión	0.00	0.00	0.00	0.00	
Servicio de Administración de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	
Otras	0.00	0.00	0.00	0.00	
Total	0.00	0.00	0.00	0.00	
Pagadas por el Fondo de inversión					
	Serie BE2		Serie más representativa Serie BM1		
Concepto	%	\$	%	\$	
Administración de activos	0.120	1.200	0.225	2.250	
Administración de activos / sobre desempeño	-	-	-	-	
Distribución de acciones	0.280	2.800	0.525	5.250	
Valuación de acciones	0.002	0.020	0.002	0.020	
Depósito de acciones del fondo	-	-	-	-	
Depósito de valores	-	-	-	-	
Contabilidad	-	-	-	-	
Otras	0.069	0.690	0.125	1.250	
Total	0.471	4.710	0.877	8.770	

* monto por cada \$1,000 pesos invertidos.

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	No tiene	Liquidez	Diaria
Recepción de ordenes	Días hábiles	Horario	9:00 a 13:40
Ejecución de operaciones	Mismo día de la recepción de ordenes	Límites de recompra	25 %
Liquidación de operaciones	Mismo día de la ejecución de ordenes	Diferencial *	No se ha usado

* 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.

Prestadores de servicios		Advertencias
Operadora	INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Invex Grupo Financiero	El Fondo de Inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el Fondo de Inversión se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.
Distribuidora(s)	INVEX Casa de Bolsa, S.A. de C.V. INVEX Grupo Financiero. Banco INVEX, S.A., Institución de Banca Múltiple, INVEX Grupo Financiero.	La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo, o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de inversión.
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.	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 de inversión.
Institución Calificadora de valores	Fitch México, S.A. de C.V.	Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra al Fondo de Inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista del Fondo de Inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

Centro de atención al inversionista

Contacto	invexsi@invex.com
Número telefónico	55-53-50-33-33
Horario	Lun a Vier 9:00 a 18:00 hrs.

Página(s) electrónica(s)

Operadora	www.invex.com
Distribuidora(s)	www.invex.com

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.

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

Z REFMO 1, S.A. DE C.V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda,
administrado por INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, INVEX Grupo Financiero.

Tipo	Fondo de inversión en Instrumentos de Deuda.	Clase y serie accionaria	Potenciales adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	CORTO PLAZO GUBERNAMENTAL (IDCPGUB)			
Clave de pizarra	INVEXGU			
Calificación	AAAf/S2 (mex)			
Fecha de autorización	31 de enero de 2019			

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 Fondo invertirá exclusivamente en Valores Gubernamentales, definidos con tal carácter por Banxico en su Circular 3/2012 o en cualquier otra disposición que para tales efectos emita dicho banco central.

El horizonte de inversión del Fondo es de corto plazo y la permanencia mínima recomendada en el Fondo es de por lo menos un mes.

Información Relevante

INVEXGU no tiene información relevante que informar a sus inversionistas, ni está sujeta a ningún proceso legal.

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

- Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, INVEX Grupo Financiero.
- La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora”.

Valor en Riesgo (VAR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.05% con una probabilidad de 95%. **La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado**

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo de inversión en un lapso de un día, es de 0.5 pesos por cada 1000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

Desempeño histórico

Serie BE3 índice de referencia PIP Fondeo-G

Tabla de Rendimientos anualizados (nominales)					
	Último mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	Mes Rendimiento Más Bajo	Mes Rendimiento Más Alto
Rendimiento bruto	4.63	4.32	4.33	3.83	4.63
Rendimiento neto	4.39	4.08	4.09	3.59	4.39
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)*	4.46	4.26	4.20	4.02	4.46
Índice de referencia	4.19	4.03	4.06	3.78	4.24

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

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

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

Régimen y política de inversión

El Fondo sigue una estrategia de administración activa.

El Fondo invertirá en Instrumentos Gubernamentales.

El Fondo invertirá exclusivamente en los instrumentos clasificados como “Valores Gubernamentales”.

La inversión será en instrumentos emitidos o garantizados por el Gobierno Federal, así como los emitidos por el Banco de México.

El Índice de referencia del Fondo será el PIP Fondeo-G disminuyendo el ISR y las comisiones correspondientes a la serie adquirida.

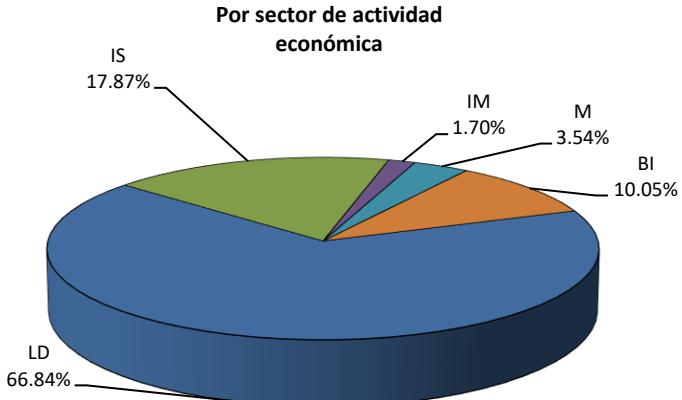
El Fondo no invertirá en activos emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece su sociedad operadora.

El Fondo se abstendrá de operar con instrumentos financieros derivados, Certificados bursátiles fiduciarios, valores respaldados por activos y valores estructurados. El Fondo no realizará operaciones de préstamo de valores.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al 31 de agosto de 2021

Emisora	Activo objeto de inversión		Monto (\$)	%
	Nombre	Tipo		
GOBIERNO FEDERAL	BPA182260219	IS	2,100,268,269	17.87
GOBIERNO FEDERAL	BONDESD220224	LD	927,034,853	7.89
GOBIERNO FEDERAL	BONDESD220317	LD	802,260,328	6.83
GOBIERNO FEDERAL	BONDESD250814	LD	795,684,088	6.77
GOBIERNO FEDERAL	BONDESD231005	LD	599,688,786	5.10
GOBIERNO FEDERAL	CETES220113	BI	589,089,660	5.01
GOBIERNO FEDERAL	BONDESD251016	LD	580,073,291	4.94
GOBIERNO FEDERAL	BONDESD220421	LD	500,953,055	4.26
GOBIERNO FEDERAL	BONDESD220811	LD	500,853,987	4.26
GOBIERNO FEDERAL	BONDESD220428	LD	500,508,865	4.26
Cartera Total			11,752,091,453	100



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios					Información sobre comisiones y remuneraciones
Pagadas por el cliente					
	Serie BE3		Serie más representativa Serie BM1		
Concepto	%	\$	%	\$	
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	0.00	0.00	0.00	0.00	
Incumplimiento del saldo mínimo de inversión	0.00	0.00	0.00	0.00	
Compra de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	
Venta de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	
Servicio por Asesoría	0.00	0.00	0.00	0.00	
Servicio de Custodia de Activos Objeto de Inversión	0.00	0.00	0.00	0.00	
Servicio de Administración de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	
Otras	0.00	0.00	0.00	0.00	
Total	0.00	0.00	0.00	0.00	
Pagadas por el Fondo de inversión					
	Serie BE3		Serie más representativa Serie BM1		
Concepto	%	\$	%	\$	
Administración de activos	0.060	0.600	0.225	2.250	
Administración de activos / sobre desempeño	-	-	-	-	
Distribución de acciones	0.140	1.400	0.525	5.250	
Valuación de acciones	0.002	0.002.	0.002	0.020	
Depósito de acciones del fondo	-	-	-	-	
Depósito de valores	-	-	-	-	
Contabilidad	-	-	-	-	
Otras	0.037	0.370	0.125	1.250	
Total	0.239	2.390	0.877	8.770	

*monto por cada \$1,000 pesos invertidos.

Políticas para la compra-venta de acciones		Advertencias					
Plazo mínimo de permanencia	No tiene	Liquidez	Diaria	Advertencias			
Recepción de ordenes	Días hábiles	Horario	9:00 a 13:40	El Fondo de Inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el Fondo de Inversión se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.			
Ejecución de operaciones	Mismo día de la recepción de ordenes	Límites de recompra	25 %	La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalejan 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.			
Liquidación de operaciones	Mismo día de la ejecución de ordenes	Diferencial *	No se ha usado	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 de inversión.			
Prestadores de servicios		Advertencias					
Operadora	INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Invex Grupo Financiero	Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra al Fondo de Inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista del Fondo de Inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.					
Distribuidora(s)	INVEX Casa de Bolsa, S.A. de C.V. INVEX Grupo Financiero. Banco INVEX, S.A., Institución de Banca Múltiple, INVEX Grupo Financiero.	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.					
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.						
Institución Calificadora de valores	Fitch México, S.A. de C.V.						
Centro de atención al inversionista							
Contacto	invexsi@invex.com						
Número telefónico	55-53-50-33-33						
Horario	Lun a Vier 9:00 a 18:00 hrs.						
Página(s) electrónica(s)							
Operadora	www.invex.com						
Distribuidora(s)	www.invex.com						