

Tipo	Deuda	Clase y Serie Accionaria	Possible Adquirientes	Montos mínimos de Inversión
		C	Personas Físicas	1 acción
Categoría	Discrecional - IDDIS			
Clave de Pizarra	BBVAMRF			
Calificación	AA/7			
Fecha de Autorización	25/05/2018			

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 ofrecer al inversionista la opción de invertir en valores de deuda y depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, en pesos, UDIS y/o moneda extranjera. Asimismo, podrá invertir con instrumentos financieros derivados, valores estructurados y valores respaldados por activos. En directo, reporto o a través de mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión).

Información Relevante

El Fondo de Inversión no cuenta con Asamblea de accionistas, Consejo de Administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad. El Fondo por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros. El fondo cuenta con un alto de riesgo de inversión que estará asociado principalmente con los incrementos en las tasas de interés.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.590% 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 \$5.900 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 Indice de Referencia N.A.

Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)*						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	1.26%	3.79%	3.72%	7.98%	9.48%	8.09%
Rendimiento Neto	-2.00%	0.61%	0.10%	4.24%	5.82%	5.01%
Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días)	3.89%	4.10%	4.38%	5.58%	8.12%	7.87%
Índice de Referencia	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.

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 el 100% en instrumentos de deuda denominados en pesos y/o udis, máximo el 50% en instrumentos de deuda denominados en moneda extranjera, máximo el 85% en reporto, hasta el 100% en depósitos bancarios, hasta el 100% en operaciones de préstamo de valores, mínimo el 10% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta el 100% en Instrumentos financieros derivados, hasta el 100% en valores estructurados y hasta el 100% 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, en reporto o en mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión). c) En el caso de instrumentos nacionales e internacionales, al momento de la compra, la calificación de los instrumentos objetos de inversión en los que invierta el fondo deberá ser mínima AA de la escala local otorgada por alguna agencia calificadora.

d) El Fondo no tiene base de referencia para el cálculo del rendimiento.

e) El fondo podrá invertir hasta el 100% en activos objeto de inversión emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito del mismo consorcio empresarial al que pertenezca su Sociedad Operadora.

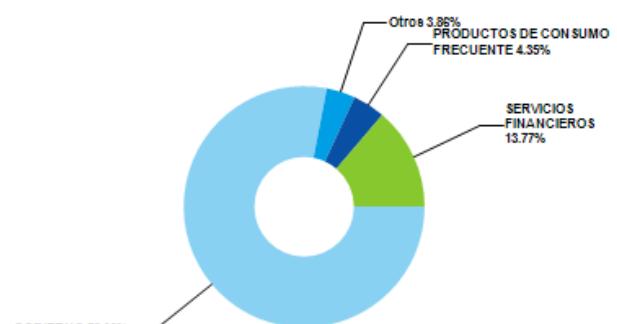
f) El fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados (de cobertura o especulación), estructurados y valores respaldados por activos. El fondo no podrá celebrar operaciones con certificados bursátiles fiduciarios.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Junio 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - Subyacente Nombre	Monto(\$ MDP)	%
CETES	Certificados de la Tesorería de la Nación	322.8	28.5
BONDESD	Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal	199.9	17.6
BONOS	Bonos del Gobierno Federal	191.6	17.0
BPAG28	Bonos de Protección al ahorro mensual	99.9	8.8
BPAG91	Bonos de Protección al ahorro trimestral	67.2	6.0
LALA	GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V.	49.1	4.3
LIVEPOL	EL PUERTO DE LIVERPOOL, S.A.B. DE C.V.	43.5	3.9
FUNO	BANCO ACTINVER, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE	41.0	3.6
BACOMER	BBVA BANCOMER, S.A. GRUPO FINANCIERO BBVA BANCOMER	38.6	3.4
FINN	DEUTSCHE BANK MEXICO, S.A. INSTITUCION DE BANCA M	32.3	2.9
Cartera Total		1,129.8	100.0

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Información sobre comisiones y remuneraciones

Concepto	Serie: C		Serie mas representativa: P	
	%	\$	%	\$
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

Concepto	Serie: C		Serie mas representativa: P	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.58	5.83	0.50	5.00
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Distribución de acciones	1.17	11.67	1.00	10.00
Valuación de acciones	0.00	0.03	0.00	0.03
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*	0.28	2.83	0.25	2.47
Total	2.04	20.36	1.75	17.50

* 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	Día hábil siguiente a la solicitud	Límites de Recompra 10%
	Venta	Día hábil siguiente a la solicitud	
Liquidación de Operaciones	Compra	Mismo día de la ejecución	*Diferencial No se ha aplicado
	Venta	Mismo día de la 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	Discrecional - IDDIS	E	Personas Morales	No aplica
Clave de Pizarra	BBVAMRF			
Calificación	AA/7			
Fecha de Autorización	25/05/2018			

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 ofrecer al inversionista la opción de invertir en valores de deuda y depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, en pesos, UDIS y/o moneda extranjera. Asimismo, podrá invertir con instrumentos financieros derivados, valores estructurados y valores respaldados por activos. En directo, reporto o a través de mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión).

Información Relevante

El Fondo de Inversión no cuenta con Asamblea de accionistas, Consejo de Administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad. El Fondo por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros. El fondo cuenta con un alto de riesgo de inversión que estará asociado principalmente con los incrementos en las tasas de interés.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.590% 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 \$5.900 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: E Indice de Referencia N.A.

Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)*						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	1.26%	3.79%	3.72%	7.98%	9.48%	8.09%
Rendimiento Neto	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	2.05%
Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días)	3.89%	4.10%	4.38%	5.58%	8.12%	7.87%
Índice de Referencia	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.

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 el 100% en instrumentos de deuda denominados en pesos y/o udis, máximo el 50% en instrumentos de deuda denominados en moneda extranjera, máximo el 85% en reporto, hasta el 100% en depósitos bancarios, hasta el 100% en operaciones de préstamo de valores, mínimo el 10% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta el 100% en Instrumentos financieros derivados, hasta el 100% en valores estructurados y hasta el 100% 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, en reporto o en mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión). c) En el caso de instrumentos nacionales e internacionales, al momento de la compra, la calificación de los instrumentos objetos de inversión en los que invierta el fondo deberá ser mínima AA de la escala local otorgada por alguna agencia calificadora.

d) El Fondo no tiene base de referencia para el cálculo del rendimiento.

e) El fondo podrá invertir hasta el 100% en activos objeto de inversión emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito del mismo consorcio empresarial al que pertenezca su Sociedad Operadora.

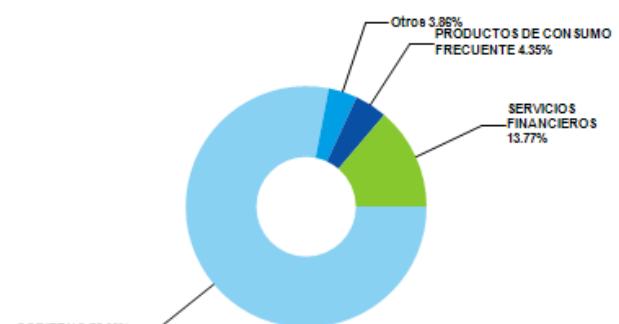
f) El fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados (de cobertura o especulación), estructurados y valores respaldados por activos. El fondo no podrá celebrar operaciones con certificados bursátiles fiduciarios.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Junio 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - Subyacente Nombre	Monto(\$ MDP)	%
CETES	Certificados de la Tesorería de la Nación	Mercado de Deuda Nacional	322.8 28.5
BONDESD	Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal	Mercado de Deuda Nacional	199.9 17.6
BONOS	Bonos del Gobierno Federal	Mercado de Deuda Nacional	191.6 17.0
BPAG28	Bonos de Protección al ahorro mensual	Mercado de Deuda Nacional	99.9 8.8
BPAG91	Bonos de Protección al ahorro trimestral	Mercado de Deuda Nacional	67.2 6.0
LALA	GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V.	Mercado de Deuda Nacional	49.1 4.3
LIVEPOL	EL PUERTO DE LIVERPOOL, S.A.B. DE C.V.	Mercado de Deuda Nacional	43.5 3.9
FUNO	BANCO ACTINVER, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE	Mercado de Deuda Nacional	41.0 3.6
BACOMER	BBVA BANCOMER, S.A. GRUPO FINANCIERO BBVA BANCOMER	Mercado de Deuda Nacional	38.6 3.4
FINN	DEUTSCHE BANK MEXICO, S.A. INSTITUCION DE BANCA M	Mercado de Deuda Nacional	32.3 2.9
Cartera Total			1,129.8 100.0

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

Pagadas por el Fondo de inversión	Serie: %	E	\$	Serie mas representativa: %	P
Concepto					
Administración de activos	0.17		1.67	0.50	5.00
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica		No aplica	No aplica	No aplica
Distribución de acciones	0.33		3.33	1.00	10.00
Valuación de acciones	0.00		0.00	0.00	0.03
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	0.25	2.47
Total	0.50		5.00	1.75	17.50

* 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	Día hábil siguiente a la solicitud	Límites de Recompra	10%
	Venta	Día hábil siguiente a la solicitud		
Liquidación de Operaciones	Compra	Mismo día de la ejecución	*Diferencial	No se ha aplicado
	Venta	Mismo día de la 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)	
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	Discrecional - IDDIS	F	Fondos de Inversión	No aplica
Clave de Pizarra	BBVAMRF			
Calificación	AA/7			
Fecha de Autorización	25/05/2018			

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 ofrecer al inversionista la opción de invertir en valores de deuda y depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, en pesos, UDIS y/o moneda extranjera. Asimismo, podrá invertir con instrumentos financieros derivados, valores estructurados y valores respaldados por activos. En directo, reporto o a través de mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión).

Información Relevante

El Fondo de Inversión no cuenta con Asamblea de accionistas, Consejo de Administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad. El Fondo por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros. El fondo cuenta con un alto de riesgo de inversión que estará asociado principalmente con los incrementos en las tasas de interés.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.590% 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 \$5.900 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 Indice de Referencia N.A.

Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)*						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	1.26%	3.79%	3.72%	7.98%	9.48%	8.09%
Rendimiento Neto	0.13%	2.74%	2.28%	6.49%	8.04%	7.15%
Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días)	3.89%	4.10%	4.38%	5.58%	8.12%	7.87%
Índice de Referencia	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.

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 el 100% en instrumentos de deuda denominados en pesos y/o udis, máximo el 50% en instrumentos de deuda denominados en moneda extranjera, máximo el 85% en reporto, hasta el 100% en depósitos bancarios, hasta el 100% en operaciones de préstamo de valores, mínimo el 10% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta el 100% en Instrumentos financieros derivados, hasta el 100% en valores estructurados y hasta el 100% 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, en reporto o en mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión). c) En el caso de instrumentos nacionales e internacionales, al momento de la compra, la calificación de los instrumentos objetos de inversión en los que invierta el fondo deberá ser mínima AA de la escala local otorgada por alguna agencia calificadora.

d) El Fondo no tiene base de referencia para el cálculo del rendimiento.

e) El fondo podrá invertir hasta el 100% en activos objeto de inversión emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito del mismo consorcio empresarial al que pertenezca su Sociedad Operadora.

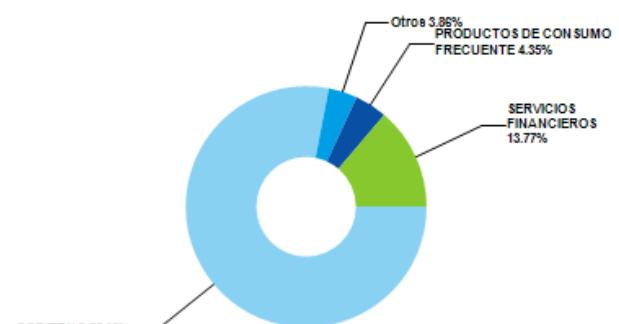
f) El fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados (de cobertura o especulación), estructurados y valores respaldados por activos. El fondo no podrá celebrar operaciones con certificados bursátiles fiduciarios.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Junio 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - Subyacente Nombre	Monto(\$ MDP)	%
CETES	Certificados de la Tesorería de la Nación	322.8	28.5
BONDESD	Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal	199.9	17.6
BONOS	Bonos del Gobierno Federal	191.6	17.0
BPAG28	Bonos de Protección al ahorro mensual	99.9	8.8
BPAG91	Bonos de Protección al ahorro trimestral	67.2	6.0
LALA	GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V.	49.1	4.3
LIVEPOL	EL PUERTO DE LIVERPOOL, S.A.B. DE C.V.	43.5	3.9
FUNO	BANCO ACTINVER, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE	41.0	3.6
BACOMER	BBVA BANCOMER, S.A. GRUPO FINANCIERO BBVA BANCOMER	38.6	3.4
FINN	DEUTSCHE BANK MEXICO, S.A. INSTITUCION DE BANCA M	32.3	2.9
Cartera Total		1,129.8	100.0

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Información sobre comisiones y remuneraciones

Concepto	Serie: F		Serie mas representativa: P	
	%	\$	%	\$
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

Concepto	Serie: F		Serie mas representativa: P	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.00	0.03	0.50	5.00
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Distribución de acciones	0.01	0.07	1.00	10.00
Valuación de acciones	0.00	0.03	0.00	0.03
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	0.32	0.25	2.47
Total	0.05	0.45	1.75	17.50

* 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	Día hábil siguiente a la solicitud	Límites de Recompra 10%
	Venta	Día hábil siguiente a la solicitud	
Liquidación de Operaciones	Compra	Mismo día de la ejecución	*Diferencial No se ha aplicado
	Venta	Mismo día de la 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 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.

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	Discrecional - IDDIS	FS	Fondos de Inversión	No aplica
Clave de Pizarra	BBVAMRF			
Calificación	AA/7			
Fecha de Autorización	25/05/2018			

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 ofrecer al inversionista la opción de invertir en valores de deuda y depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, en pesos, UDIS y/o moneda extranjera. Asimismo, podrá invertir con instrumentos financieros derivados, valores estructurados y valores respaldados por activos. En directo, reporto o a través de mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión).

Información Relevante

El Fondo de Inversión no cuenta con Asamblea de accionistas, Consejo de Administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad. El Fondo por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros. El fondo cuenta con un alto de riesgo de inversión que estará asociado principalmente con los incrementos en las tasas de interés.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.590% 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 \$5.900 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 Indice de Referencia N.A.

Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)*						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	1.26%	3.79%	3.72%	7.98%	9.48%	8.09%
Rendimiento Neto	N.D.	N.D.	2.28%	6.65%	8.51%	N.D.
Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días)	3.89%	4.10%	4.38%	5.58%	8.12%	7.87%
Índice de Referencia	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.

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 el 100% en instrumentos de deuda denominados en pesos y/o udis, máximo el 50% en instrumentos de deuda denominados en moneda extranjera, máximo el 85% en reporto, hasta el 100% en depósitos bancarios, hasta el 100% en operaciones de préstamo de valores, mínimo el 10% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta el 100% en Instrumentos financieros derivados, hasta el 100% en valores estructurados y hasta el 100% 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, en reporto o en mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión). c) En el caso de instrumentos nacionales e internacionales, al momento de la compra, la calificación de los instrumentos objetos de inversión en los que invierta el fondo deberá ser mínima AA de la escala local otorgada por alguna agencia calificadora.

d) El Fondo no tiene base de referencia para el cálculo del rendimiento.

e) El fondo podrá invertir hasta el 100% en activos objeto de inversión emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito del mismo consorcio empresarial al que pertenezca su Sociedad Operadora.

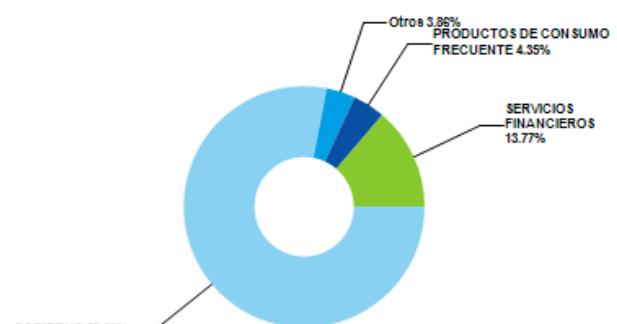
f) El fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados (de cobertura o especulación), estructurados y valores respaldados por activos. El fondo no podrá celebrar operaciones con certificados bursátiles fiduciarios.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Junio 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - Subyacente Nombre	Monto(\$ MDP)	%
CETES	Certificados de la Tesorería de la Nación	322.8	28.5
BONDESD	Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal	199.9	17.6
BONOS	Bonos del Gobierno Federal	191.6	17.0
BPAG28	Bonos de Protección al ahorro mensual	99.9	8.8
BPAG91	Bonos de Protección al ahorro trimestral	67.2	6.0
LALA	GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V.	49.1	4.3
LIVEPOL	EL PUERTO DE LIVERPOOL, S.A.B. DE C.V.	43.5	3.9
FUNO	BANCO ACTINVER, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE	41.0	3.6
BACOMER	BBVA BANCOMER, S.A. GRUPO FINANCIERO BBVA BANCOMER	38.6	3.4
FINN	DEUTSCHE BANK MEXICO, S.A. INSTITUCION DE BANCA M	32.3	2.9
Cartera Total		1,129.8	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	0.50	5.00
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Distribución de acciones	0.01	0.07	1.00	10.00
Valuación de acciones	0.00	0.00	0.00	0.03
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	0.25	2.47
Total	0.01	0.10	1.75	17.50

* 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	Día hábil siguiente a la solicitud	Límites de Recompra 10%
	Venta	Día hábil siguiente a la solicitud	
Liquidación de Operaciones	Compra	Mismo día de la ejecución	*Diferencial No se ha aplicado
	Venta	Mismo día de la 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 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.

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	Discrecional - IDDIS	GB	Empleados y jubilados del grupo financiero	No aplica
Clave de Pizarra	BBVAMRF			
Calificación	AA/7			
Fecha de Autorización	25/05/2018			

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 ofrecer al inversionista la opción de invertir en valores de deuda y depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, en pesos, UDIS y/o moneda extranjera. Asimismo, podrá invertir con instrumentos financieros derivados, valores estructurados y valores respaldados por activos. En directo, reporto o a través de mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión).

Información Relevante

El Fondo de Inversión no cuenta con Asamblea de accionistas, Consejo de Administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad. El Fondo por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros. El fondo cuenta con un alto de riesgo de inversión que estará asociado principalmente con los incrementos en las tasas de interés.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.590% 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 \$5.900 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 Indice de Referencia N.A.

Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)*						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	1.26%	3.79%	3.72%	7.98%	9.48%	8.09%
Rendimiento Neto	-0.28%	2.33%	1.87%	6.06%	7.61%	6.73%
Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días)	3.89%	4.10%	4.38%	5.58%	8.12%	7.87%
Índice de Referencia	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.

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 el 100% en instrumentos de deuda denominados en pesos y/o udis, máximo el 50% en instrumentos de deuda denominados en moneda extranjera, máximo el 85% en reporto, hasta el 100% en depósitos bancarios, hasta el 100% en operaciones de préstamo de valores, mínimo el 10% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta el 100% en Instrumentos financieros derivados, hasta el 100% en valores estructurados y hasta el 100% 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, en reporto o en mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión). c) En el caso de instrumentos nacionales e internacionales, al momento de la compra, la calificación de los instrumentos objetos de inversión en los que invierta el fondo deberá ser mínima AA de la escala local otorgada por alguna agencia calificadora.

d) El Fondo no tiene base de referencia para el cálculo del rendimiento.

e) El fondo podrá invertir hasta el 100% en activos objeto de inversión emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito del mismo consorcio empresarial al que pertenezca su Sociedad Operadora.

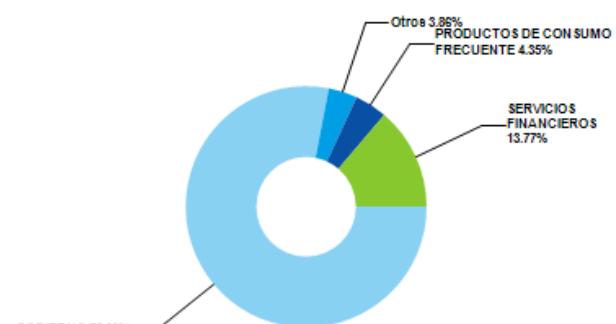
f) El fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados (de cobertura o especulación), estructurados y valores respaldados por activos. El fondo no podrá celebrar operaciones con certificados bursátiles fiduciarios.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Junio 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - Subyacente Nombre	Monto(\$ MDP)	%
CETES	Certificados de la Tesorería de la Nación	Mercado de Deuda Nacional	322.8 28.5
BONDESD	Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal	Mercado de Deuda Nacional	199.9 17.6
BONOS	Bonos del Gobierno Federal	Mercado de Deuda Nacional	191.6 17.0
BPAG28	Bonos de Protección al ahorro mensual	Mercado de Deuda Nacional	99.9 8.8
BPAG91	Bonos de Protección al ahorro trimestral	Mercado de Deuda Nacional	67.2 6.0
LALA	GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V.	Mercado de Deuda Nacional	49.1 4.3
LIVEPOL	EL PUERTO DE LIVERPOOL, S.A.B. DE C.V.	Mercado de Deuda Nacional	43.5 3.9
FUNO	BANCO ACTINVER, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE	Mercado de Deuda Nacional	41.0 3.6
BACOMER	BBVA BANCOMER, S.A. GRUPO FINANCIERO BBVA BANCOMER	Mercado de Deuda Nacional	38.6 3.4
FINN	DEUTSCHE BANK MEXICO, S.A. INSTITUCION DE BANCA M	Mercado de Deuda Nacional	32.3 2.9
Cartera Total			1,129.8 100.0

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

Pagadas por el Fondo de inversión	Serie: %	GB \$	Serie mas representativa: %	P \$
Concepto				
Administración de activos	0.12	1.17	0.50	5.00
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Distribución de acciones	0.23	2.33	1.00	10.00
Valuación de acciones	0.00	0.02	0.00	0.03
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*	0.08	0.81	0.25	2.47
Total	0.43	4.33	1.75	17.50

* 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	Día hábil siguiente a la solicitud	Límites de Recompra 10%
	Venta	Día hábil siguiente a la solicitud	
Liquidación de Operaciones	Compra	Mismo día de la ejecución	*Diferencial No se ha aplicado
	Venta	Mismo día de la 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 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.

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
		GPF	Personas Físicas	No aplica
Categoría	Discrecional - IDDIS			
Clave de Pizarra	BBVAMRF			
Calificación	AA/7			
Fecha de Autorización	25/05/2018			

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 ofrecer al inversionista la opción de invertir en valores de deuda y depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, en pesos, UDIS y/o moneda extranjera. Asimismo, podrá invertir con instrumentos financieros derivados, valores estructurados y valores respaldados por activos. En directo, reporto o a través de mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión).

Información Relevante

El Fondo de Inversión no cuenta con Asamblea de accionistas, Consejo de Administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad. El Fondo por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros. El fondo cuenta con un alto de riesgo de inversión que estará asociado principalmente con los incrementos en las tasas de interés.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.590% 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 \$5.900 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 N.A.

Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)*						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	1.26%	3.79%	3.72%	7.98%	9.48%	8.09%
Rendimiento Neto	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días)	3.89%	4.10%	4.38%	5.58%	8.12%	7.87%
Índice de Referencia	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.

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 el 100% en instrumentos de deuda denominados en pesos y/o udis, máximo el 50% en instrumentos de deuda denominados en moneda extranjera, máximo el 85% en reporto, hasta el 100% en depósitos bancarios, hasta el 100% en operaciones de préstamo de valores, mínimo el 10% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta el 100% en Instrumentos financieros derivados, hasta el 100% en valores estructurados y hasta el 100% 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, en reporto o en mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión). c) En el caso de instrumentos nacionales e internacionales, al momento de la compra, la calificación de los instrumentos objetos de inversión en los que invierta el fondo deberá ser mínima AA de la escala local otorgada por alguna agencia calificadora.

d) El Fondo no tiene base de referencia para el cálculo del rendimiento.

e) El fondo podrá invertir hasta el 100% en activos objeto de inversión emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito del mismo consorcio empresarial al que pertenezca su Sociedad Operadora.

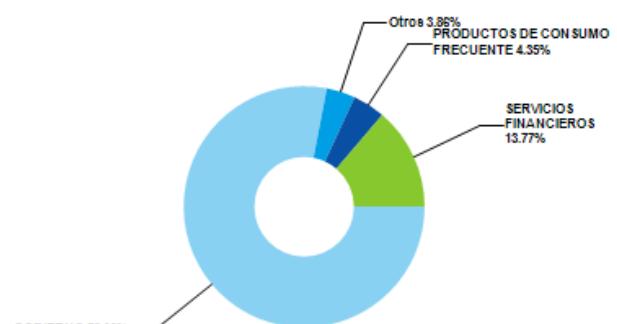
f) El fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados (de cobertura o especulación), estructurados y valores respaldados por activos. El fondo no podrá celebrar operaciones con certificados bursátiles fiduciarios.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Junio 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - Subyacente Nombre	Monto(\$ MDP)	%
CETES	Certificados de la Tesorería de la Nación	322.8	28.5
BONDESD	Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal	199.9	17.6
BONOS	Bonos del Gobierno Federal	191.6	17.0
BPAG28	Bonos de Protección al ahorro mensual	99.9	8.8
BPAG91	Bonos de Protección al ahorro trimestral	67.2	6.0
LALA	GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V.	49.1	4.3
LIVEPOL	EL PUERTO DE LIVERPOOL, S.A.B. DE C.V.	43.5	3.9
FUNO	BANCO ACTINVER, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE	41.0	3.6
BACOMER	BBVA BANCOMER, S.A. GRUPO FINANCIERO BBVA BANCOMER	38.6	3.4
FINN	DEUTSCHE BANK MEXICO, S.A. INSTITUCION DE BANCA M	32.3	2.9
Cartera Total		1,129.8	100.0

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

Pagadas por el Fondo de inversión	Serie: GPF %	\$	Serie mas representativa: P %	\$
Concepto				
Administración de activos	0.00	0.03	0.50	5.00
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Distribución de acciones	0.01	0.07	1.00	10.00
Valuación de acciones	0.00	0.00	0.00	0.03
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	0.25	2.47
Total	0.01	0.10	1.75	17.50

* 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	Día hábil siguiente a la solicitud	Límites de Recompra 10%
	Venta	Día hábil siguiente a la solicitud	
Liquidación de Operaciones	Compra	Mismo día de la ejecución	*Diferencial No se ha aplicado
	Venta	Mismo día de la 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	Discrecional - IDDIS	NC	Personas morales no sujetas a retención	No aplica
Clave de Pizarra	BBVAMRF			
Calificación	AA/7			
Fecha de Autorización	25/05/2018			

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 ofrecer al inversionista la opción de invertir en valores de deuda y depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, en pesos, UDIS y/o moneda extranjera. Asimismo, podrá invertir con instrumentos financieros derivados, valores estructurados y valores respaldados por activos. En directo, reporto o a través de mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión).

Información Relevante

El Fondo de Inversión no cuenta con Asamblea de accionistas, Consejo de Administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad. El Fondo por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros. El fondo cuenta con un alto de riesgo de inversión que estará asociado principalmente con los incrementos en las tasas de interés.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.590% 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 \$5.900 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: NC Indice de Referencia N.A.

Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)*						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	1.26%	3.79%	3.72%	7.98%	9.48%	8.09%
Rendimiento Neto	N.D.	N.D.	N.D.	3.91%	8.22%	6.79%
Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días)	3.89%	4.10%	4.38%	5.58%	8.12%	7.87%
Índice de Referencia	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.

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 el 100% en instrumentos de deuda denominados en pesos y/o udis, máximo el 50% en instrumentos de deuda denominados en moneda extranjera, máximo el 85% en reporto, hasta el 100% en depósitos bancarios, hasta el 100% en operaciones de préstamo de valores, mínimo el 10% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta el 100% en Instrumentos financieros derivados, hasta el 100% en valores estructurados y hasta el 100% 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, en reporto o en mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión). c) En el caso de instrumentos nacionales e internacionales, al momento de la compra, la calificación de los instrumentos objetos de inversión en los que invierta el fondo deberá ser mínima AA de la escala local otorgada por alguna agencia calificadora.

d) El Fondo no tiene base de referencia para el cálculo del rendimiento.

e) El fondo podrá invertir hasta el 100% en activos objeto de inversión emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito del mismo consorcio empresarial al que pertenezca su Sociedad Operadora.

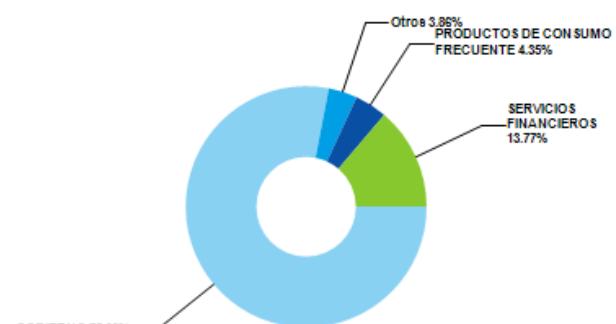
f) El fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados (de cobertura o especulación), estructurados y valores respaldados por activos. El fondo no podrá celebrar operaciones con certificados bursátiles fiduciarios.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Junio 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - Subyacente Nombre	Monto(\$ MDP)	%
CETES	Certificados de la Tesorería de la Nación	Mercado de Deuda Nacional	322.8 28.5
BONDESD	Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal	Mercado de Deuda Nacional	199.9 17.6
BONOS	Bonos del Gobierno Federal	Mercado de Deuda Nacional	191.6 17.0
BPAG28	Bonos de Protección al ahorro mensual	Mercado de Deuda Nacional	99.9 8.8
BPAG91	Bonos de Protección al ahorro trimestral	Mercado de Deuda Nacional	67.2 6.0
LALA	GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V.	Mercado de Deuda Nacional	49.1 4.3
LIVEPOL	EL PUERTO DE LIVERPOOL, S.A.B. DE C.V.	Mercado de Deuda Nacional	43.5 3.9
FUNO	BANCO ACTINVER, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE	Mercado de Deuda Nacional	41.0 3.6
BACOMER	BBVA BANCOMER, S.A. GRUPO FINANCIERO BBVA BANCOMER	Mercado de Deuda Nacional	38.6 3.4
FINN	DEUTSCHE BANK MEXICO, S.A. INSTITUCION DE BANCA M	Mercado de Deuda Nacional	32.3 2.9
Cartera Total			1,129.8 100.0

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Información sobre comisiones y remuneraciones

Concepto	Serie: NC		Serie mas representativa: P	
	%	\$	%	\$
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

Concepto	Serie: NC		Serie mas representativa: P	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.23	2.33	0.50	5.00
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Distribución de acciones	0.47	4.67	1.00	10.00
Valuación de acciones	0.00	0.00	0.00	0.03
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	0.25	2.47
Total	0.70	7.00	1.75	17.50

* 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	Día hábil siguiente a la solicitud	Límites de Recompra 10%
	Venta	Día hábil siguiente a la solicitud	
Liquidación de Operaciones	Compra	Mismo día de la ejecución	*Diferencial No se ha aplicado
	Venta	Mismo día de la 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	Discrecional - IDDIS	P	Personas Físicas	\$1,000,000.00
Clave de Pizarra	BBVAMRF			
Calificación	AA/7			
Fecha de Autorización	25/05/2018			

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 ofrecer al inversionista la opción de invertir en valores de deuda y depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, en pesos, UDIS y/o moneda extranjera. Asimismo, podrá invertir con instrumentos financieros derivados, valores estructurados y valores respaldados por activos. En directo, reporto o a través de mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión).

Información Relevante

El Fondo de Inversión no cuenta con Asamblea de accionistas, Consejo de Administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad. El Fondo por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros. El fondo cuenta con un alto de riesgo de inversión que estará asociado principalmente con los incrementos en las tasas de interés.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.590% 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 \$5.900 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 Indice de Referencia N.A.

Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)*						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	1.26%	3.79%	3.72%	7.98%	9.48%	8.09%
Rendimiento Neto	-1.69%	0.92%	0.42%	4.56%	6.14%	5.31%
Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días)	3.89%	4.10%	4.38%	5.58%	8.12%	7.87%
Índice de Referencia	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.

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 el 100% en instrumentos de deuda denominados en pesos y/o udis, máximo el 50% en instrumentos de deuda denominados en moneda extranjera, máximo el 85% en reporto, hasta el 100% en depósitos bancarios, hasta el 100% en operaciones de préstamo de valores, mínimo el 10% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta el 100% en Instrumentos financieros derivados, hasta el 100% en valores estructurados y hasta el 100% 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, en reporto o en mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión). c) En el caso de instrumentos nacionales e internacionales, al momento de la compra, la calificación de los instrumentos objetos de inversión en los que invierta el fondo deberá ser mínima AA de la escala local otorgada por alguna agencia calificadora.

d) El Fondo no tiene base de referencia para el cálculo del rendimiento.

e) El fondo podrá invertir hasta el 100% en activos objeto de inversión emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito del mismo consorcio empresarial al que pertenezca su Sociedad Operadora.

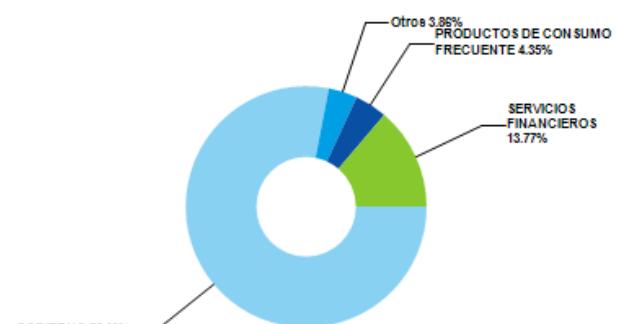
f) El fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados (de cobertura o especulación), estructurados y valores respaldados por activos. El fondo no podrá celebrar operaciones con certificados bursátiles fiduciarios.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Junio 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - Subyacente Nombre	Monto(\$ MDP)	%
CETES	Certificados de la Tesorería de la Nación	322.8	28.5
BONDESD	Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal	199.9	17.6
BONOS	Bonos del Gobierno Federal	191.6	17.0
BPAG28	Bonos de Protección al ahorro mensual	99.9	8.8
BPAG91	Bonos de Protección al ahorro trimestral	67.2	6.0
LALA	GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V.	49.1	4.3
LIVEPOL	EL PUERTO DE LIVERPOOL, S.A.B. DE C.V.	43.5	3.9
FUNO	BANCO ACTINVER, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE	41.0	3.6
BACOMER	BBVA BANCOMER, S.A. GRUPO FINANCIERO BBVA BANCOMER	38.6	3.4
FINN	DEUTSCHE BANK MEXICO, S.A. INSTITUCION DE BANCA M	32.3	2.9
Cartera Total		1,129.8	100.0

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

Pagadas por el Fondo de inversión	Serie: %	P \$	Serie mas representativa: %	P \$
Concepto				
Administración de activos	0.50	5.00	0.50	5.00
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Distribución de acciones	1.00	10.00	1.00	10.00
Valuación de acciones	0.00	0.03	0.00	0.03
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*	0.25	2.47	0.25	2.47
Total	1.75	17.50	1.75	17.50

* 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	Día hábil siguiente a la solicitud	Límites de Recompra 10%
	Venta	Día hábil siguiente a la solicitud	
Liquidación de Operaciones	Compra	Mismo día de la ejecución	*Diferencial No se ha aplicado
	Venta	Mismo día de la 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

Advertencias

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.

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
		PV	Personas Físicas	\$15,000,000.00
Categoría	Discrecional - IDDIS			
Clave de Pizarra	BBVAMRF			
Calificación	AA/7			
Fecha de Autorización	25/05/2018			

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 ofrecer al inversionista la opción de invertir en valores de deuda y depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, en pesos, UDIS y/o moneda extranjera. Asimismo, podrá invertir con instrumentos financieros derivados, valores estructurados y valores respaldados por activos. En directo, reporto o a través de mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión).

Información Relevante

El Fondo de Inversión no cuenta con Asamblea de accionistas, Consejo de Administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad. El Fondo por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros. El fondo cuenta con un alto de riesgo de inversión que estará asociado principalmente con los incrementos en las tasas de interés.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.590% 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 \$5.900 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 Indice de Referencia N.A.

Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)*						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	1.26%	3.79%	3.72%	7.98%	9.48%	8.09%
Rendimiento Neto	-1.38%	1.23%	0.73%	4.89%	6.46%	5.62%
Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días)	3.89%	4.10%	4.38%	5.58%	8.12%	7.87%
Índice de Referencia	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.

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 el 100% en instrumentos de deuda denominados en pesos y/o udis, máximo el 50% en instrumentos de deuda denominados en moneda extranjera, máximo el 85% en reporto, hasta el 100% en depósitos bancarios, hasta el 100% en operaciones de préstamo de valores, mínimo el 10% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta el 100% en Instrumentos financieros derivados, hasta el 100% en valores estructurados y hasta el 100% 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, en reporto o en mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión). c) En el caso de instrumentos nacionales e internacionales, al momento de la compra, la calificación de los instrumentos objetos de inversión en los que invierta el fondo deberá ser mínima AA de la escala local otorgada por alguna agencia calificadora.

d) El Fondo no tiene base de referencia para el cálculo del rendimiento.

e) El fondo podrá invertir hasta el 100% en activos objeto de inversión emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito del mismo consorcio empresarial al que pertenezca su Sociedad Operadora.

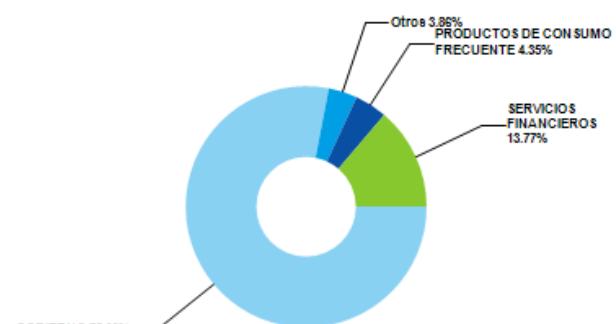
f) El fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados (de cobertura o especulación), estructurados y valores respaldados por activos. El fondo no podrá celebrar operaciones con certificados bursátiles fiduciarios.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Junio 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - Subyacente Nombre	Monto(\$ MDP)	%
CETES	Certificados de la Tesorería de la Nación	322.8	28.5
BONDESD	Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal	199.9	17.6
BONOS	Bonos del Gobierno Federal	191.6	17.0
BPAG28	Bonos de Protección al ahorro mensual	99.9	8.8
BPAG91	Bonos de Protección al ahorro trimestral	67.2	6.0
LALA	GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V.	49.1	4.3
LIVEPOL	EL PUERTO DE LIVERPOOL, S.A.B. DE C.V.	43.5	3.9
FUNO	BANCO ACTINVER, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE	41.0	3.6
BACOMER	BBVA BANCOMER, S.A. GRUPO FINANCIERO BBVA BANCOMER	38.6	3.4
FINN	DEUTSCHE BANK MEXICO, S.A. INSTITUCION DE BANCA M	32.3	2.9
Cartera Total		1,129.8	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	0.42	4.17	0.50	5.00
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Distribución de acciones	0.83	8.33	1.00	10.00
Valuación de acciones	0.00	0.03	0.00	0.03
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	2.11	0.25	2.47
Total	1.46	14.64	1.75	17.50

* 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	Día hábil siguiente a la solicitud	Límites de Recompra 10%
	Venta	Día hábil siguiente a la solicitud	
Liquidación de Operaciones	Compra	Mismo día de la ejecución	*Diferencial No se ha aplicado
	Venta	Mismo día de la 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	Discrecional - IDDIS	TS	Personas Morales del Sistema Financiero Mex.	No aplica
Clave de Pizarra	BBVAMRF			
Calificación	AA/7			
Fecha de Autorización	25/05/2018			

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 ofrecer al inversionista la opción de invertir en valores de deuda y depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, en pesos, UDIS y/o moneda extranjera. Asimismo, podrá invertir con instrumentos financieros derivados, valores estructurados y valores respaldados por activos. En directo, reporto o a través de mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión).

Información Relevante

El Fondo de Inversión no cuenta con Asamblea de accionistas, Consejo de Administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad. El Fondo por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros. El fondo cuenta con un alto de riesgo de inversión que estará asociado principalmente con los incrementos en las tasas de interés.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.590% 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 \$5.900 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 Indice de Referencia N.A.

Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)*						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	1.26%	3.79%	3.72%	7.98%	9.48%	8.09%
Rendimiento Neto	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días)	3.89%	4.10%	4.38%	5.58%	8.12%	7.87%
Índice de Referencia	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.

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 el 100% en instrumentos de deuda denominados en pesos y/o udis, máximo el 50% en instrumentos de deuda denominados en moneda extranjera, máximo el 85% en reporto, hasta el 100% en depósitos bancarios, hasta el 100% en operaciones de préstamo de valores, mínimo el 10% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta el 100% en Instrumentos financieros derivados, hasta el 100% en valores estructurados y hasta el 100% 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, en reporto o en mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión). c) En el caso de instrumentos nacionales e internacionales, al momento de la compra, la calificación de los instrumentos objetos de inversión en los que invierta el fondo deberá ser mínima AA de la escala local otorgada por alguna agencia calificadora.

d) El Fondo no tiene base de referencia para el cálculo del rendimiento.

e) El fondo podrá invertir hasta el 100% en activos objeto de inversión emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito del mismo consorcio empresarial al que pertenezca su Sociedad Operadora.

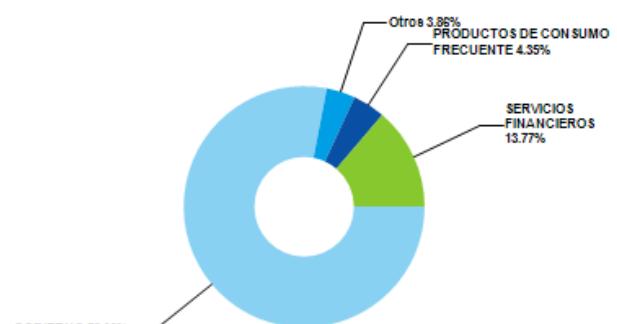
f) El fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados (de cobertura o especulación), estructurados y valores respaldados por activos. El fondo no podrá celebrar operaciones con certificados bursátiles fiduciarios.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Junio 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - Subyacente Nombre	Monto(\$ MDP)	%
CETES	Certificados de la Tesorería de la Nación	322.8	28.5
BONDESD	Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal	199.9	17.6
BONOS	Bonos del Gobierno Federal	191.6	17.0
BPAG28	Bonos de Protección al ahorro mensual	99.9	8.8
BPAG91	Bonos de Protección al ahorro trimestral	67.2	6.0
LALA	GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V.	49.1	4.3
LIVEPOL	EL PUERTO DE LIVERPOOL, S.A.B. DE C.V.	43.5	3.9
FUNO	BANCO ACTINVER, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE	41.0	3.6
BACOMER	BBVA BANCOMER, S.A. GRUPO FINANCIERO BBVA BANCOMER	38.6	3.4
FINN	DEUTSCHE BANK MEXICO, S.A. INSTITUCION DE BANCA M	32.3	2.9
Cartera Total		1,129.8	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	0.50	5.00
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Distribución de acciones	0.01	0.07	1.00	10.00
Valuación de acciones	0.00	0.00	0.00	0.03
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	0.25	2.47
Total	0.01	0.10	1.75	17.50

* 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	Día hábil siguiente a la solicitud	Límites de Recompra 10%
	Venta	Día hábil siguiente a la solicitud	
Liquidación de Operaciones	Compra	Mismo día de la ejecución	*Diferencial No se ha aplicado
	Venta	Mismo día de la 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 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.

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	Posibles Adquirientes	Montos mínimos de Inversión
				\$100,000,000.00
Categoría	Discrecional - IDDIS			
Clave de Pizarra	BBVAMRF			
Calificación	AA/7			
Fecha de Autorización	25/05/2018			

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 ofrecer al inversionista la opción de invertir en valores de deuda y depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, en pesos, UDIS y/o moneda extranjera. Asimismo, podrá invertir con instrumentos financieros derivados, valores estructurados y valores respaldados por activos. En directo, reporto o a través de mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión).

Información Relevante

El Fondo de Inversión no cuenta con Asamblea de accionistas, Consejo de Administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad. El Fondo por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros. El fondo cuenta con un alto de riesgo de inversión que estará asociado principalmente con los incrementos en las tasas de interés.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.590% 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 \$5.900 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 N.A.

Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)*						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	1.26%	3.79%	3.72%	7.98%	9.48%	8.09%
Rendimiento Neto	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	5.63%	5.68%
Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días)	3.89%	4.10%	4.38%	5.58%	8.12%	7.87%
Índice de Referencia	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.

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 el 100% en instrumentos de deuda denominados en pesos y/o udis, máximo el 50% en instrumentos de deuda denominados en moneda extranjera, máximo el 85% en reporto, hasta el 100% en depósitos bancarios, hasta el 100% en operaciones de préstamo de valores, mínimo el 10% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta el 100% en Instrumentos financieros derivados, hasta el 100% en valores estructurados y hasta el 100% 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, en reporto o en mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión). c) En el caso de instrumentos nacionales e internacionales, al momento de la compra, la calificación de los instrumentos objetos de inversión en los que invierta el fondo deberá ser mínima AA de la escala local otorgada por alguna agencia calificadora.

d) El Fondo no tiene base de referencia para el cálculo del rendimiento.

e) El fondo podrá invertir hasta el 100% en activos objeto de inversión emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito del mismo consorcio empresarial al que pertenezca su Sociedad Operadora.

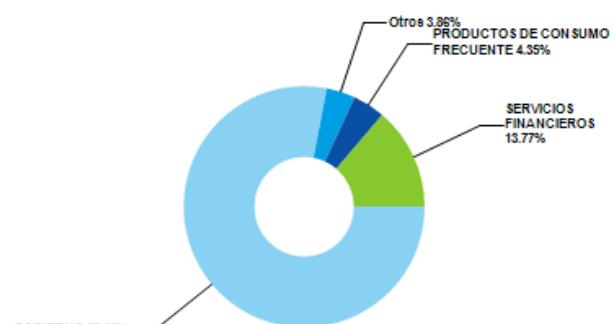
f) El fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados (de cobertura o especulación), estructurados y valores respaldados por activos. El fondo no podrá celebrar operaciones con certificados bursátiles fiduciarios.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Junio 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - Subyacente Nombre	Monto(\$ MDP)	%
CETES	Certificados de la Tesorería de la Nación	322.8	28.5
BONDESD	Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal	199.9	17.6
BONOS	Bonos del Gobierno Federal	191.6	17.0
BPAG28	Bonos de Protección al ahorro mensual	99.9	8.8
BPAG91	Bonos de Protección al ahorro trimestral	67.2	6.0
LALA	GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V.	49.1	4.3
LIVEPOL	EL PUERTO DE LIVERPOOL, S.A.B. DE C.V.	43.5	3.9
FUNO	BANCO ACTINVER, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE	41.0	3.6
BACOMER	BBVA BANCOMER, S.A. GRUPO FINANCIERO BBVA BANCOMER	38.6	3.4
FINN	DEUTSCHE BANK MEXICO, S.A. INSTITUCION DE BANCA M	32.3	2.9
Cartera Total		1,129.8	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	0.50	5.00
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Distribución de acciones	0.67	6.67	1.00	10.00
Valuación de acciones	0.00	0.00	0.00	0.03
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	0.25	2.47
Total	1.00	10.00	1.75	17.50

* 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	Día hábil siguiente a la solicitud	Límites de Recompra 10%
	Venta	Día hábil siguiente a la solicitud	
Liquidación de Operaciones	Compra	Mismo día de la ejecución	*Diferencial No se ha aplicado
	Venta	Mismo día de la 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.