

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

Tipo	INSTRUMENTO DE DEUDA
Categoría	DISCRECIONAL(IDDIS)
Clave de Pizarra	VTLS-RF
Calificación	AA/5 HR AA-/5
Fecha de Autorización	29 marzo 2021

Nota 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

VTLS-RF es un Fondo de inversión cuya discrecionalidad consiste en invertir en valores, títulos o documentos representativos de una deuda a cargo de un tercero a cualquier plazo dependiendo de las condiciones de mercado. VTLS-RF invertirá en valores de deuda nacionales e internacionales, valores respaldados por activos, instrumentos financieros derivados, valores estructurados, depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras nacionales y extranjeras denominados en moneda nacional y/o extranjera, en directo y/o a través de ETF's, TRAC's y/o Fondos de Inversión. La estrategia de VTLS-RF al ser un Fondo discrecional, estará basada en un límite de exposición al riesgo, considerando un límite máximo de VaR de 1.20%. El riesgo más relevante que puede tener VTLS-RF es el riesgo asociado al incremento en las tasas de interés, siendo su principal riesgo el de mercado. Para percibir los resultados de la estrategia de inversión, se recomienda al inversionista permanecer mínimo tres años en VTLS-RF. El Fondo va dirigido a todo tipo de inversionistas pequeños, medianos y grandes, considerando

Información Relevante

Se informa al inversionista que VTLS-RF es un fondo que por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros.

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

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

Valor en Riesgo (VaR):

El Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 1.20% con una probabilidad del 95%. La pérdida que en un escenario pesimista (1 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de 1 día es de 12.00 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. Esta definición es válida únicamente en condiciones normales del mercado y representa solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada.

Desempeño Histórico

Clase y Serie accionaria: B-1
Índice(s) de Referencia: No aplica

TABLA DE RENDIMIENTOS NOMINALES ANUALIZADOS							
AGOSTO	Último mes	Últimos 3 M	Últimos 12 M	Año 2020	Año 2019	Año 2018	Acum. (YTD)
RENDTO BRUTO	7.54 %	6.79 %	4.85 %	12.45 %	N/A	N/A	2.72
RENDTO NETO	5.41 %	4.66 %	2.72 %	9.84 %	N/A	N/A	0.59
TLR (CETES 28)	4.51 %	4.29 %	4.39 %	5.71 %	N/A	N/A	4.27
ÍNDICE REF.*	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.00

El rendimiento neto es después de comisiones e impuestos y el que obtuvo el inversionista en el período.
*La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.
El desempeño del fondo de inversión en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro. N/A = No Aplica.

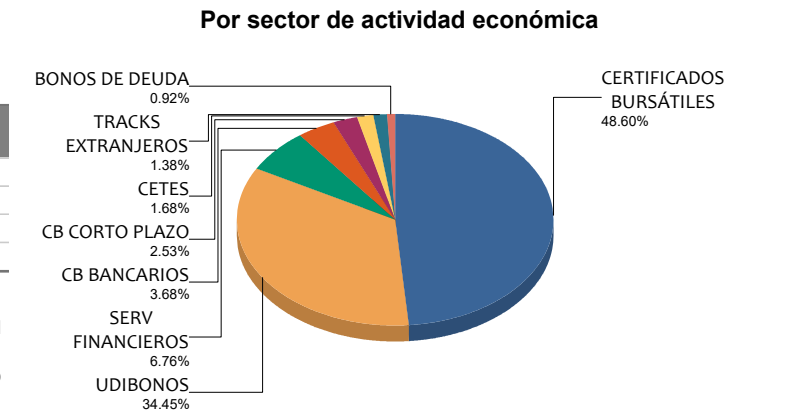
Serie y Clase	Posibles Adquirientes	Monto Mínimo de Inversión(\$)
B, Clase "B-1"	PERSONAS FÍSICAS	\$ 1,000.00 – 19,999,999.99

Régimen y Política de Inversión

- a). Estrategia de Inversión: Activa
b). Principales parámetros:
- i) Valores de deuda nacionales e internacionales, valores respaldados por activos, instrumentos financieros derivados, valores estructurados, depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras nacionales y extranjeras denominados en moneda nacional y/o extranjera, en directo y/o a través de mecanismos de inversión colectiva ETF's, TRAC's y/o fondos de inversión.: Máx. 100% - Min 0%
ii) Valores de deuda denominados en moneda nacional : Máx: 100% Min: 30%
iii) Valores de deuda denominados en UDIS: Máx: 70% Min: 0%
iv) Valores de deuda denominados en moneda extranjera : Máx: 35% Min: 0%
v) Valores de Fácil Realización y/o valores con vencimiento menor a 3 meses: Min. 10%
vi) Reportos: Max. 40%
vii) Préstamo de valores: Máx.20%
viii) ETF's y/o TRAC's: Máx. 60%
- c). Política de Inversión: Operará en mercado internacional y nacional
d). Al ser un fondo discrecional, estará basado en un límite de exposición al riesgo, considerando un límite máximo de VaR de 1.20%
e). El fondo podrá invertir en activos emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenezca la Sociedad Operadora hasta por un monto máximo del 30% del activo neto del fondo.
f). El fondo celebrará operaciones de préstamos de valores Máx. 20%, Instrumentos Financieros Derivados en directo y/o a través de fondos de inversión de cobertura o especulación Máx. 30%, valores estructurados Máx. 50% y valores respaldados por activos Máx. 35%

Composición de la Cartera de Inversión

Activo Objeto de Inversión				Monto Miles (\$)	%
	Emisora	Nombre	Tipo		
1	S_UDIBONO	501103	DEUDA	279,077	17.99%
2	S_UDIBONO	220609	DEUDA	255,282	16.46%
3	95_CIENCB	15	DEUDA	42,132	2.72%
4	1ISP_CYBA	N	RTA. VAR.	40,105	2.59%
5	91_BIMBO	16	DEUDA	37,622	2.43%
6	91_FIBRAHD	19U	DEUDA	35,857	2.31%
7	91_FIBRAHD	19	DEUDA	35,793	2.31%
8	94_BINBUR	18	DEUDA	33,414	2.15%
9	CD_BANOB	21UX	DEUDA	30,440	1.96%
10	95_FEFA	16-2	DEUDA	28,763	1.85%
Cartera Total				1,551,211	100%



Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios					Información sobre comisiones y remuneraciones
Pagadas por el Cliente			Serie más representativa		
Concepto	Serie B-1		Serie B-1		
	%	\$	%	\$	
INCUMPLIMIENTO PLAZO MÍNIMO DE PERMANENCIA	NA	NA	NA	NA	
INCUMPLIMIENTO SALDO MÍNIMO DE INVERSIÓN	NA	NA	NA	NA	
COMPRA DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
VENTA DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
SERVICIOS POR ASESORÍA	NA	NA	NA	NA	
SERVICIO DE CUSTODIA DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
SERVICIO ADMINISTRACIÓN DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
OTRAS	NA	NA	NA	NA	
TOTALNA	NA	NA	NA	NA	
Pagadas por el Fondo de Inversión			Serie más representativa		
Concepto	Serie B-1		Serie B-1		
	%	\$	%	\$	
ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS*	1.00	10.00	1.00	10.00	
ADMINISTRACIÓN ACTIVOS S/ DESEMPEÑO	NA	NA	NA	NA	
DISTRIBUCIÓN DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
VALUACIÓN DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
DEPOSITO DE ACCIONES DEL FI	NA	NA	NA	NA	
DEPOSITO DE VALORES	NA	NA	NA	NA	
CONTABILIDAD	NA	NA	NA	NA	
OTRAS	0.04	0.40	0.04	0.40	
TOTAL	1.04	10.40	1.04	10.40	

Las comisiones por compra y venta de acciones, pueden disminuir el monto total de su inversión. Esto implica que usted recibiría un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el fondo de inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibirá por su inversión en el Fondo.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información al público inversionista, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de intereses a los que pudiera estar sujeto a cualquier prestador de servicios del fondo de inversión.

Nota: Los % y \$ de las comisiones se presentan anualizados, considerando una inversión de \$1,000 pesos.

Políticas para la Compra - Venta de Acciones

Plazo mínimo de Permanencia	1 día hábil	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Compra: Todos los días hábiles. Venta: Todos los días hábiles.	Horario	Apertura: 08:00 Cierre: 13:45
Ejecución de operaciones	Compra:Mismo día Venta: Mismo día	Límites de recompra	10%
Liquidación de operaciones	Compra: 24 horas. Venta: 24 horas.	Diferencial*	No ha usado este diferencial

*El fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compra-venta de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuaciones de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

Prestadores de Servicios

Operadora	Operadora Actinver, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Actinver (ACTINVER).
Distribuidora	INTEGRALES: Casa de Bolsa Multiva, S.A. de C.V., Grupo Financiero Multiva; Scotia Fondos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat; Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V, Grupo Financiero Actinver y Banco Actinver, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver;
Valuadora	GAF Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión
Inst. Calificadora de Valores	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

Centro de Atención al Inversionista

Contacto	Centro de Atención Telefónica (C.A.T.)
Núm. Telefónico	1103 6699
Horario	8:00-20:00 horas

Página Electrónica

Operadora	www.actinver.com.mx
Distribuidoras	www.multiva.com.mx; www.scotia.com.mx; www.actinver.com;

Advertencias

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

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo, o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del fondo de inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.

Para mayor información visite la página electrónica de la sociedad operadora www.actinver.com 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.

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

Tipo	INSTRUMENTO DE DEUDA
Categoría	DISCRECIONAL(DDIS)
Clave de Pizarra	VTLS-RF
Calificación	AA/5 HR AA-/5
Fecha de Autorización	29 marzo 2021

Nota 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

VTLS-RF es un Fondo de inversión cuya discrecionalidad consiste en invertir en valores, títulos o documentos representativos de una deuda a cargo de un tercero a cualquier plazo dependiendo de las condiciones de mercado. VTLS-RF invertirá en valores de deuda nacionales e internacionales, valores respaldados por activos, instrumentos financieros derivados, valores estructurados, depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras nacionales y extranjeras denominados en moneda nacional y/o extranjera, en directo y/o a través de ETF's, TRAC's y/o Fondos de Inversión. La estrategia de VTLS-RF al ser un Fondo discrecional, estará basada en un límite de exposición al riesgo, considerando un límite máximo de VaR de 1.20%. El riesgo más relevante que puede tener VTLS-RF es el riesgo asociado al incremento en las tasas de interés, siendo su principal riesgo el de mercado. Para percibir los resultados de la estrategia de inversión, se recomienda al inversionista permanecer mínimo tres años en VTLS-RF. El Fondo va dirigido a todo tipo de inversionistas pequeños, medianos y grandes, considerando

Información Relevante

Se informa al inversionista que VTLS-RF es un fondo que por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros.

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

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

Valor en Riesgo (VaR):

El Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 1.20% con una probabilidad del 95%. La pérdida que en un escenario pesimista (1 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de 1 día es de 12.00 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. Esta definición es válida únicamente en condiciones normales del mercado y representa solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada.

Desempeño Histórico

Clase y Serie accionaria: B-2

Índice(s) de Referencia: No aplica

TABLA DE RENDIMIENTOS NOMINALES ANUALIZADOS

AGOSTO	Último mes	Últimos 3 M	Últimos 12 M	Año 2020	Año 2019	Año 2018	Acum. (YTD)
RENDTO BRUTO	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.00
RENDTO NETO	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.00
TLR (CETES 28)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.00
ÍNDICE REF.*	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.00

El rendimiento neto es después de comisiones e impuestos y el que obtuvo el inversionista en el período.

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

El desempeño del fondo de inversión en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro. N/A = No Aplica.

Serie y Clase	Posibles Adquirientes	Monto Mínimo de Inversión(\$)
B, Clase "B-2"	PERSONAS FÍSICAS	\$ 20,000,000.00 – 49,999,999.99

Régimen y Política de Inversión

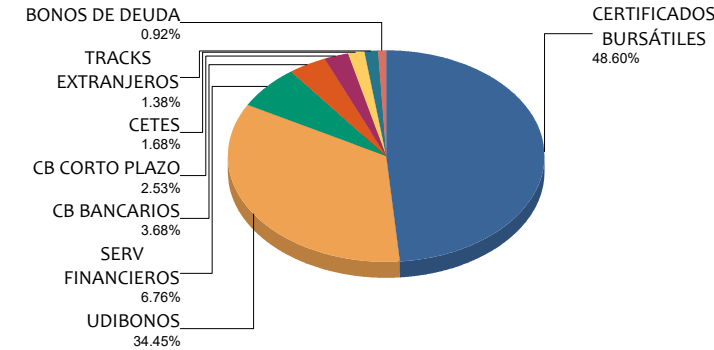
- a). Estrategia de Inversión: Activa
- b). Principales parámetros:
- i) Valores de deuda nacionales e internacionales, valores respaldados por activos, instrumentos financieros derivados, valores estructurados, depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras nacionales y extranjeras denominados en moneda nacional y/o extranjera, en directo y/o a través de mecanismos de inversión colectiva ETF's, TRAC's y/o fondos de inversión.: Máx. 100% - Min 0%
- ii) Valores de deuda denominados en moneda nacional: Máx: 100% Min: 30%
- iii) Valores de deuda denominados en UDIS: Máx: 70% Min: 0%
- iv) Valores de deuda denominados en moneda extranjera: Máx: 35% Min: 0%
- v) Valores de Fácil Realización y/o valores con vencimiento menor a 3 meses: Min. 10%
- vi) Reportos: Max. 40%
- vii) Préstamo de valores: Máx.20%
- viii) ETF's y/o TRAC's: Máx. 60%
- c). Política de Inversión: Operará en mercado internacional y nacional
- d). Al ser un fondo discrecional, estará basado en un límite de exposición al riesgo, considerando un límite máximo de VaR de 1.20%
- e). El fondo podrá invertir en activos emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenezca la Sociedad Operadora hasta por un monto máximo del 30% del activo neto del fondo.
- f). El fondo celebrará operaciones de préstamos de valores Máx. 20%, Instrumentos Financieros Derivados en directo y/o a través de fondos de inversión de cobertura o especulación Máx. 30%, valores estructurados Máx. 50% y valores respaldados por activos Máx. 35%

Composición de la Cartera de Inversión

Principales inversiones al mes de AGOSTO 2021

	Activo Objeto de Inversión			Monto Miles (\$)	%
	Emisora	Nombre	Tipo		
1	S_UDIBONO	501103	DEUDA	279,077	17.99%
2	S_UDIBONO	220609	DEUDA	255,282	16.46%
3	95_CIENCB	15	DEUDA	42,132	2.72%
4	1ISP_CYBA	N	RTA. VAR.	40,105	2.59%
5	91_BIMBO	16	DEUDA	37,622	2.43%
6	91_FIBRAHD	19U	DEUDA	35,857	2.31%
7	91_FIBRAHD	19	DEUDA	35,793	2.31%
8	94_BINBUR	18	DEUDA	33,414	2.15%
9	CD_BANOB	21UX	DEUDA	30,440	1.96%
10	95_FEFA	16-2	DEUDA	28,763	1.85%
Cartera Total				1,551,211	100%

Por sector de actividad económica



Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios					Información sobre comisiones y remuneraciones
Pagadas por el Cliente			Serie más representativa		
Concepto	Serie B-2		Serie B-1		
	%	\$	%	\$	
INCUMPLIMIENTO PLAZO MÍNIMO DE PERMANENCIA	NA	NA	NA	NA	
INCUMPLIMIENTO SALDO MÍNIMO DE INVERSIÓN	NA	NA	NA	NA	
COMPRA DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
VENTA DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
SERVICIOS POR ASESORÍA	NA	NA	NA	NA	
SERVICIO DE CUSTODIA DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
SERVICIO ADMINISTRACIÓN DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
OTRAS	NA	NA	NA	NA	
TOTALNA	NA	NA	NA	NA	
Pagadas por el Fondo de Inversión			Serie más representativa		
Concepto	Serie B-2		Serie B-1		
	%	\$	%	\$	
ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS*	0.90	9.00	1.00	10.00	
ADMINISTRACIÓN ACTIVOS S/ DESEMPEÑO	NA	NA	NA	NA	
DISTRIBUCIÓN DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
VALUACIÓN DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
DEPOSITO DE ACCIONES DEL FI	NA	NA	NA	NA	
DEPOSITO DE VALORES	NA	NA	NA	NA	
CONTABILIDAD	NA	NA	NA	NA	
OTRAS	0.04	0.40	0.04	0.40	
TOTAL	0.94	9.40	1.04	10.40	

Las comisiones por compra y venta de acciones, pueden disminuir el monto total de su inversión. Esto implica que usted recibiría un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el fondo de inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibirá por su inversión en el Fondo.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información al público inversionista, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de intereses a los que pudiera estar sujeto a cualquier prestador de servicios del fondo de inversión.

Nota: Los % y \$ de las comisiones se presentan anualizados, considerando una inversión de \$1,000 pesos.

Políticas para la Compra - Venta de Acciones

Plazo mínimo de Permanencia	1 día hábil	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Compra: Todos los días hábiles. Venta: Todos los días hábiles.	Horario	Apertura: 08:00 Cierre: 13:45
Ejecución de operaciones	Compra:Mismo día Venta: Mimo día	Límites de recompra	10%
Liquidación de operaciones	Compra: 24 horas. Venta: 24 horas.	Diferencial*	No ha usado este diferencial

*El fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compra -venta de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuaciones de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

Prestadores de Servicios

Operadora	Operadora Actinver, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Actinver (ACTINVER).
Distribuidora	INTEGRALES: Casa de Bolsa Multiva, S.A. de C.V., Grupo Financiero Multiva; Scotia Fondos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat; Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V, Grupo Financiero Actinver y Banco Actinver, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver;
Valuadora	GAF Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión
Inst. Calificadora de Valores	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

Centro de Atención al Inversionista

Contacto	Centro de Atención Telefónica (C.A.T.)
Núm. Telefónico	1103 6699
Horario	8:00-20:00 horas

Página Electrónica

Operadora	www.actinver.com.mx
Distribuidoras	www.multiva.com.mx; www.scotia.com.mx; www.actinver.com;

Advertencias

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

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo, o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del fondo de inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.

Para mayor información visite la página electrónica de la sociedad operadora www.actinver.com 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.

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

Tipo	INSTRUMENTO DE DEUDA
Categoría	DISCRECIONAL(DDIS)
Clave de Pizarra	VTLS-RF
Calificación	AA/5 HR AA-/5
Fecha de Autorización	29 marzo 2021

Nota 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

VTLS-RF es un Fondo de inversión cuya discrecionalidad consiste en invertir en valores, títulos o documentos representativos de una deuda a cargo de un tercero a cualquier plazo dependiendo de las condiciones de mercado. VTLS-RF invertirá en valores de deuda nacionales e internacionales, valores respaldados por activos, instrumentos financieros derivados, valores estructurados, depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras nacionales y extranjeras denominados en moneda nacional y/o extranjera, en directo y/o a través de ETF's, TRAC's y/o Fondos de Inversión. La estrategia de VTLS-RF al ser un Fondo discrecional, estará basada en un límite de exposición al riesgo, considerando un límite máximo de VaR de 1.20%. El riesgo más relevante que puede tener VTLS-RF es el riesgo asociado al incremento en las tasas de interés, siendo su principal riesgo el de mercado. Para percibir los resultados de la estrategia de inversión, se recomienda al inversionista permanecer mínimo tres años en VTLS-RF. El Fondo va dirigido a todo tipo de inversionistas pequeños, medianos y grandes, considerando

Información Relevante

Se informa al inversionista que VTLS-RF es un fondo que por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros.

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

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

Valor en Riesgo (VaR):

El Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 1.20% con una probabilidad del 95%. La pérdida que en un escenario pesimista (1 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de 1 día es de 12.00 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. Esta definición es válida únicamente en condiciones normales del mercado y representa solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada.

Desempeño Histórico

Clase y Serie accionaria: B-3

Índice(s) de Referencia: No aplica

TABLA DE RENDIMIENTOS NOMINALES ANUALIZADOS

AGOSTO	Último mes	Últimos 3 M	Últimos 12 M	Año 2020	Año 2019	Año 2018	Acum. (YTD)
RENDTO BRUTO	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.00
RENDTO NETO	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.00
TLR (CETES 28)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.00
ÍNDICE REF.*	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.00

El rendimiento neto es después de comisiones e impuestos y el que obtuvo el inversionista en el período.
*La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.
El desempeño del fondo de inversión en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro. N/A = No Aplica.

Serie y Clase	Posibles Adquirientes	Monto Mínimo de Inversión(\$)
B, Clase "B-3"	PERSONAS FÍSICAS	\$ 50,000,000.00 – En adelante

Régimen y Política de Inversión

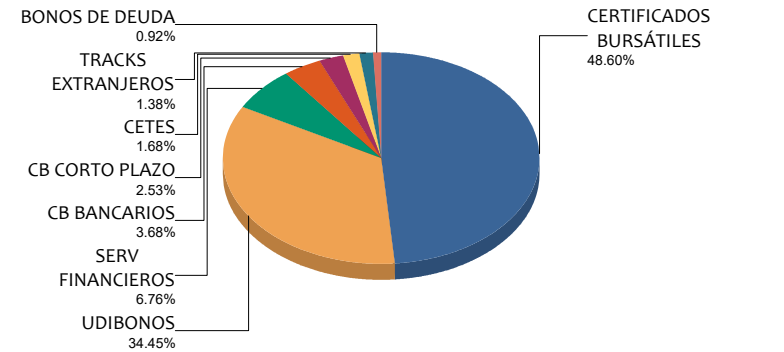
- a). Estrategia de Inversión: Activa
b). Principales parámetros:
- i) Valores de deuda nacionales e internacionales, valores respaldados por activos, instrumentos financieros derivados, valores estructurados, depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras nacionales y extranjeras denominados en moneda nacional y/o extranjera, en directo y/o a través de mecanismos de inversión colectiva ETF's, TRAC's y/o fondos de inversión.: Máx. 100% - Min 0%
ii) Valores de deuda denominados en moneda nacional: Máx: 100% Min: 30%
iii) Valores de deuda denominados en UDIS: Máx: 70% Min: 0%
iv) Valores de deuda denominados en moneda extranjera: Máx: 35% Min: 0%
v) Valores de Fácil Realización y/o valores con vencimiento menor a 3 meses: Min. 10%
vi) Reportos: Max. 40%
vii) Préstamo de valores: Máx.20%
viii) ETF's y/o TRAC's: Máx. 60%
- c). Política de Inversión: Operará en mercado internacional y nacional
d). Al ser un fondo discrecional, estará basado en un límite de exposición al riesgo, considerando un límite máximo de VaR de 1.20%
e). El fondo podrá invertir en activos emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenezca la Sociedad Operadora hasta por un monto máximo del 30% del activo neto del fondo.
f). El fondo celebrará operaciones de préstamos de valores Máx. 20%, Instrumentos Financieros Derivados en directo y/o a través de fondos de inversión de cobertura o especulación Máx. 30%, valores estructurados Máx. 50% y valores respaldados por activos Máx. 35%

Composición de la Cartera de Inversión

Principales inversiones al mes de AGOSTO 2021

	Activo Objeto de Inversión			Monto Miles (\$)	%
	Emisora	Nombre	Tipo		
1	S_UDIBONO	501103	DEUDA	279,077	17.99%
2	S_UDIBONO	220609	DEUDA	255,282	16.46%
3	95_CIENCB	15	DEUDA	42,132	2.72%
4	1ISP_CYBA	N	RTA. VAR.	40,105	2.59%
5	91_BIMBO	16	DEUDA	37,622	2.43%
6	91_FIBRAHD	19U	DEUDA	35,857	2.31%
7	91_FIBRAHD	19	DEUDA	35,793	2.31%
8	94_BINBUR	18	DEUDA	33,414	2.15%
9	CD_BANOB	21UX	DEUDA	30,440	1.96%
10	95_FEFA	16-2	DEUDA	28,763	1.85%
Cartera Total				1,551,211	100%

Por sector de actividad económica



Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios					Información sobre comisiones y remuneraciones
Pagadas por el Cliente			Serie más representativa		
Concepto	Serie B-3		Serie B-1		
	%	\$	%	\$	
INCUMPLIMIENTO PLAZO MÍNIMO DE PERMANENCIA	NA	NA	NA	NA	
INCUMPLIMIENTO SALDO MÍNIMO DE INVERSIÓN	NA	NA	NA	NA	
COMPRA DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
VENTA DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
SERVICIOS POR ASESORÍA	NA	NA	NA	NA	
SERVICIO DE CUSTODIA DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
SERVICIO ADMINISTRACIÓN DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
OTRAS	NA	NA	NA	NA	
TOTALNA	NA	NA	NA	NA	
Pagadas por el Fondo de Inversión					Las comisiones por compra y venta de acciones, pueden disminuir el monto total de su inversión. Esto implica que usted recibiría un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el fondo de inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibirá por su inversión en el Fondo.
Concepto	Serie B-3		Serie B-1		
	%	\$	%	\$	
ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS*	0.80	8.00	1.00	10.00	
ADMINISTRACIÓN ACTIVOS S/ DESEMPEÑO	NA	NA	NA	NA	
DISTRIBUCIÓN DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
VALUACIÓN DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
DEPOSITO DE ACCIONES DEL FI	NA	NA	NA	NA	
DEPOSITO DE VALORES	NA	NA	NA	NA	
CONTABILIDAD	NA	NA	NA	NA	
OTRAS	0.04	0.40	0.04	0.40	
TOTAL	0.84	8.40	1.04	10.40	
Pagadas por el Cliente					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.
Concepto	Serie B-3		Serie B-1		
	%	\$	%	\$	
ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS*	0.80	8.00	1.00	10.00	
ADMINISTRACIÓN ACTIVOS S/ DESEMPEÑO	NA	NA	NA	NA	
DISTRIBUCIÓN DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
VALUACIÓN DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
DEPOSITO DE ACCIONES DEL FI	NA	NA	NA	NA	
DEPOSITO DE VALORES	NA	NA	NA	NA	
CONTABILIDAD	NA	NA	NA	NA	
OTRAS	0.04	0.40	0.04	0.40	
TOTAL	0.84	8.40	1.04	10.40	
Pagadas por el Fondo de Inversión					El prospecto de información al público inversionista, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.
Concepto	Serie B-3		Serie B-1		
	%	\$	%	\$	
ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS*	0.80	8.00	1.00	10.00	
ADMINISTRACIÓN ACTIVOS S/ DESEMPEÑO	NA	NA	NA	NA	
DISTRIBUCIÓN DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
VALUACIÓN DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
DEPOSITO DE ACCIONES DEL FI	NA	NA	NA	NA	
DEPOSITO DE VALORES	NA	NA	NA	NA	
CONTABILIDAD	NA	NA	NA	NA	
OTRAS	0.04	0.40	0.04	0.40	
TOTAL	0.84	8.40	1.04	10.40	

El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de intereses a los que pudiera estar sujeto a cualquier prestador de servicios del fondo de inversión.

Nota: Los % y \$ de las comisiones se presentan anualizados, considerando una inversión de \$1,000 pesos.

Políticas para la Compra - Venta de Acciones

Plazo mínimo de Permanencia	1 día hábil	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Compra: Todos los días hábiles. Venta: Todos los días hábiles.	Horario	Apertura: 08:00 Cierre: 13:45
Ejecución de operaciones	Compra:Mismo día Venta: Mismo día	Límites de recompra	10%
Liquidación de operaciones	Compra: 24 horas. Venta: 24 horas.	Diferencial*	No ha usado este diferencial

*El fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compra -venta de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuaciones de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

Prestadores de Servicios

Operadora	Operadora Actinver, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Actinver (ACTINVER).
Distribuidora	INTEGRALES: Casa de Bolsa Multiva, S.A. de C.V., Grupo Financiero Multiva; Scotia Fondos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat; Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V, Grupo Financiero Actinver y Banco Actinver, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver;
Valuadora	GAF Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión
Inst. Calificadora de Valores	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

Centro de Atención al Inversionista

Contacto	Centro de Atención Telefónica (C.A.T.)
Núm. Telefónico	1103 6699
Horario	8:00-20:00 horas

Página Electrónica

Operadora	www.actinver.com.mx
Distribuidoras	www.multiva.com.mx; www.scotia.com.mx; www.actinver.com;

Advertencias

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

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo, o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del fondo de inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.

Para mayor información visite la página electrónica de la sociedad operadora www.actinver.com 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.

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

Tipo	INSTRUMENTO DE DEUDA
Categoría	DISCRECIONAL(DDIS)
Clave de Pizarra	VTLS-RF
Calificación	AA/5 HR AA-/5
Fecha de Autorización	29 marzo 2021

Nota 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

VTLS-RF es un Fondo de inversión cuya discrecionalidad consiste en invertir en valores, títulos o documentos representativos de una deuda a cargo de un tercero a cualquier plazo dependiendo de las condiciones de mercado. VTLS-RF invertirá en valores de deuda nacionales e internacionales, valores respaldados por activos, instrumentos financieros derivados, valores estructurados, depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras nacionales y extranjeras denominados en moneda nacional y/o extranjera, en directo y/o a través de ETF's, TRAC's y/o Fondos de Inversión. La estrategia de VTLS-RF al ser un Fondo discrecional, estará basada en un límite de exposición al riesgo, considerando un límite máximo de VaR de 1.20%. El riesgo más relevante que puede tener VTLS-RF es el riesgo asociado al incremento en las tasas de interés, siendo su principal riesgo el de mercado. Para percibir los resultados de la estrategia de inversión, se recomienda al inversionista permanecer mínimo tres años en VTLS-RF. El Fondo va dirigido a todo tipo de inversionistas pequeños, medianos y grandes, considerando

Información Relevante

Se informa al inversionista que VTLS-RF es un fondo que por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros.

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

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

Valor en Riesgo (VaR):

El Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 1.20% con una probabilidad del 95%. La pérdida que en un escenario pesimista (1 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de 1 día es de 12.00 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. Esta definición es válida únicamente en condiciones normales del mercado y representa solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada.

Desempeño Histórico

Clase y Serie accionaria: E-1

Índice(s) de Referencia: No aplica

TABLA DE RENDIMIENTOS NOMINALES ANUALIZADOS

AGOSTO	Último mes	Últimos 3 M	Últimos 12 M	Año 2020	Año 2019	Año 2018	Acum. (YTD)
RENDTO BRUTO	8.49 %	7.75 %	6.04 %	14.12 %	N/A	N/A	3.70
RENDTO NETO	6.59 %	5.86 %	4.14 %	11.74 %	N/A	N/A	1.80
TLR (CETES 28)	4.51 %	4.29 %	4.39 %	5.71 %	N/A	N/A	4.27
ÍNDICE REF.*	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.00

El rendimiento neto es después de comisiones e impuestos y el que obtuvo el inversionista en el período.
*La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.
El desempeño del fondo de inversión en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro. N/A = No Aplica.

Serie y Clase	Posibles Adquirientes	Monto Mínimo de Inversión(\$)
B, Clase "E-1"	PERSONAS NO SUJETAS A RETENCIÓN	\$ 10,000.00 – 19,999,999.99

Régimen y Política de Inversión

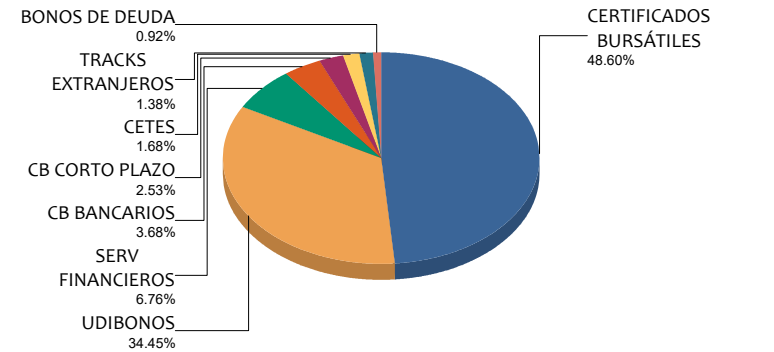
- a). Estrategia de Inversión: Activa
b). Principales parámetros:
- i) Valores de deuda nacionales e internacionales, valores respaldados por activos, instrumentos financieros derivados, valores estructurados, depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras nacionales y extranjeras denominados en moneda nacional y/o extranjera, en directo y/o a través de mecanismos de inversión colectiva ETF's, TRAC's y/o fondos de inversión.: Máx. 100% - Min 0%
ii) Valores de deuda denominados en moneda nacional: Máx: 100% Min: 30%
iii) Valores de deuda denominados en UDIS: Máx: 70% Min: 0%
iv) Valores de deuda denominados en moneda extranjera: Máx: 35% Min: 0%
v) Valores de Fácil Realización y/o valores con vencimiento menor a 3 meses: Min. 10%
vi) Reportos: Max. 40%
vii) Préstamo de valores: Máx.20%
viii) ETF's y/o TRAC's: Máx. 60%
- c). Política de Inversión: Operará en mercado internacional y nacional
d). Al ser un fondo discrecional, estará basado en un límite de exposición al riesgo, considerando un límite máximo de VaR de 1.20%
e). El fondo podrá invertir en activos emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenezca la Sociedad Operadora hasta por un monto máximo del 30% del activo neto del fondo.
f). El fondo celebrará operaciones de préstamos de valores Máx. 20%, Instrumentos Financieros Derivados en directo y/o a través de fondos de inversión de cobertura o especulación Máx. 30%, valores estructurados Máx. 50% y valores respaldados por activos Máx. 35%

Composición de la Cartera de Inversión

Principales inversiones al mes de AGOSTO 2021

	Activo Objeto de Inversión			Monto Miles (\$)	%
	Emisora	Nombre	Tipo		
1	S_UDIBONO	501103	DEUDA	279,077	17.99%
2	S_UDIBONO	220609	DEUDA	255,282	16.46%
3	95_CIENCB	15	DEUDA	42,132	2.72%
4	1ISP_CYBA	N	RTA. VAR.	40,105	2.59%
5	91_BIMBO	16	DEUDA	37,622	2.43%
6	91_FIBRAHD	19U	DEUDA	35,857	2.31%
7	91_FIBRAHD	19	DEUDA	35,793	2.31%
8	94_BINBUR	18	DEUDA	33,414	2.15%
9	CD_BANOB	21UX	DEUDA	30,440	1.96%
10	95_FEFA	16-2	DEUDA	28,763	1.85%
Cartera Total				1,551,211	100%

Por sector de actividad económica



Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios					Información sobre comisiones y remuneraciones
Pagadas por el Cliente			Serie más representativa		
Concepto	Serie E-1		Serie B-1		
	%	\$	%	\$	
INCUMPLIMIENTO PLAZO MÍNIMO DE PERMANENCIA	NA	NA	NA	NA	
INCUMPLIMIENTO SALDO MÍNIMO DE INVERSIÓN	NA	NA	NA	NA	
COMPRA DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
VENTA DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
SERVICIOS POR ASESORÍA	NA	NA	NA	NA	
SERVICIO DE CUSTODIA DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
SERVICIO ADMINISTRACIÓN DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
OTRAS	NA	NA	NA	NA	
TOTALNA	NA	NA	NA	NA	
Pagadas por el Fondo de Inversión			Serie más representativa		
Concepto	Serie E-1		Serie B-1		
	%	\$	%	\$	
ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS*	0.80	8.00	1.00	10.00	
ADMINISTRACIÓN ACTIVOS S/ DESEMPEÑO	NA	NA	NA	NA	
DISTRIBUCIÓN DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
VALUACIÓN DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
DEPOSITO DE ACCIONES DEL FI	NA	NA	NA	NA	
DEPOSITO DE VALORES	NA	NA	NA	NA	
CONTABILIDAD	NA	NA	NA	NA	
OTRAS	0.04	0.40	0.04	0.40	
TOTAL	0.84	8.40	1.04	10.40	

Las comisiones por compra y venta de acciones, pueden disminuir el monto total de su inversión. Esto implica que usted recibiría un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el fondo de inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibirá por su inversión en el Fondo.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información al público inversionista, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de intereses a los que pudiera estar sujeto a cualquier prestador de servicios del fondo de inversión.

Nota: Los % y \$ de las comisiones se presentan anualizados, considerando una inversión de \$1,000 pesos.

Políticas para la Compra - Venta de Acciones

Plazo mínimo de Permanencia	1 día hábil	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Compra: Todos los días hábiles. Venta: Todos los días hábiles.	Horario	Apertura: 08:00 Cierre: 13:45
Ejecución de operaciones	Compra:Mismo día Venta: Mismo día	Límites de recompra	10%
Liquidación de operaciones	Compra: 24 horas. Venta: 24 horas.	Diferencial*	No ha usado este diferencial

*El fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compra -venta de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuaciones de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

Prestadores de Servicios

Operadora	Operadora Actinver, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Actinver (ACTINVER).
Distribuidora	INTEGRALES: Casa de Bolsa Multiva, S.A. de C.V., Grupo Financiero Multiva; Scotia Fondos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat; Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V, Grupo Financiero Actinver y Banco Actinver, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver;
Valuadora	GAF Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión
Inst. Calificadora de Valores	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

Centro de Atención al Inversionista

Contacto	Centro de Atención Telefónica (C.A.T.)
Núm. Telefónico	1103 6699
Horario	8:00-20:00 horas

Página Electrónica

Operadora	www.actinver.com.mx
Distribuidoras	www.multiva.com.mx; www.scotia.com.mx; www.actinver.com;

Advertencias

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

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo, o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del fondo de inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.

Para mayor información visite la página electrónica de la sociedad operadora www.actinver.com 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.

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

Tipo	INSTRUMENTO DE DEUDA
Categoría	DISCRECIONAL(DDIS)
Clave de Pizarra	VTLS-RF
Calificación	AA/5 HR AA-/5
Fecha de Autorización	29 marzo 2021

Nota 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

VTLS-RF es un Fondo de inversión cuya discrecionalidad consiste en invertir en valores, títulos o documentos representativos de una deuda a cargo de un tercero a cualquier plazo dependiendo de las condiciones de mercado. VTLS-RF invertirá en valores de deuda nacionales e internacionales, valores respaldados por activos, instrumentos financieros derivados, valores estructurados, depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras nacionales y extranjeras denominados en moneda nacional y/o extranjera, en directo y/o a través de ETF's, TRAC's y/o Fondos de Inversión. La estrategia de VTLS-RF al ser un Fondo discrecional, estará basada en un límite de exposición al riesgo, considerando un límite máximo de VaR de 1.20%.

El riesgo más relevante que puede tener VTLS-RF es el riesgo asociado al incremento en las tasas de interés, siendo su principal riesgo el de mercado. Para percibir los resultados de la estrategia de inversión, se recomienda al inversionista permanecer mínimo tres años en VTLS-RF. El Fondo va dirigido a todo tipo de inversionistas pequeños, medianos y grandes, considerando

Información Relevante

Se informa al inversionista que VTLS-RF es un fondo que por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros.

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

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

Valor en Riesgo (VaR):

El Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 1.20% con una probabilidad del 95%. La pérdida que en un escenario pesimista (1 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de 1 día es de 12.00 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. Esta definición es válida únicamente en condiciones normales del mercado y representa solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada.

Desempeño Histórico

Clase y Serie accionaria: E-2

Índice(s) de Referencia: No aplica

TABLA DE RENDIMIENTOS NOMINALES ANUALIZADOS

AGOSTO	Último mes	Últimos 3 M	Últimos 12 M	Año 2020	Año 2019	Año 2018	Acum. (YTD)
RENDTO BRUTO	8.49 %	7.75 %	6.00 %	N/A	N/A	N/A	3.67
RENDTO NETO	6.65 %	5.91 %	4.16 %	N/A	N/A	N/A	1.83
TLR (CETES 28)	4.51 %	4.29 %	4.39 %	N/A	N/A	N/A	4.27
ÍNDICE REF.*	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.00

El rendimiento neto es después de comisiones e impuestos y el que obtuvo el inversionista en el período.

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

El desempeño del fondo de inversión en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro. N/A = No Aplica.

Serie y Clase	Posibles Adquirientes	Monto Mínimo de Inversión(\$)
B, Clase "E-2"	PERSONAS NO SUJETAS A RETENCIÓN	\$ 20,000,000.00 – 49,999,999.99

Régimen y Política de Inversión

- a). Estrategia de Inversión: Activa
b). Principales parámetros:

- i) Valores de deuda nacionales e internacionales, valores respaldados por activos, instrumentos financieros derivados, valores estructurados, depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras nacionales y extranjeras denominados en moneda nacional y/o extranjera, en directo y/o a través de mecanismos de inversión colectiva ETF's, TRAC's y/o fondos de inversión.: Máx. 100% - Min 0%
ii) Valores de deuda denominados en moneda nacional: Máx: 100% Min: 30%
iii) Valores de deuda denominados en UDIS: Máx: 70% Min: 0%
iv) Valores de deuda denominados en moneda extranjera: Máx: 35% Min: 0%
v) Valores de Fácil Realización y/o valores con vencimiento menor a 3 meses: Min. 10%
vi) Reportos: Max. 40%
vii) Préstamo de valores: Máx.20%
viii) ETF's y/o TRAC's: Máx. 60%

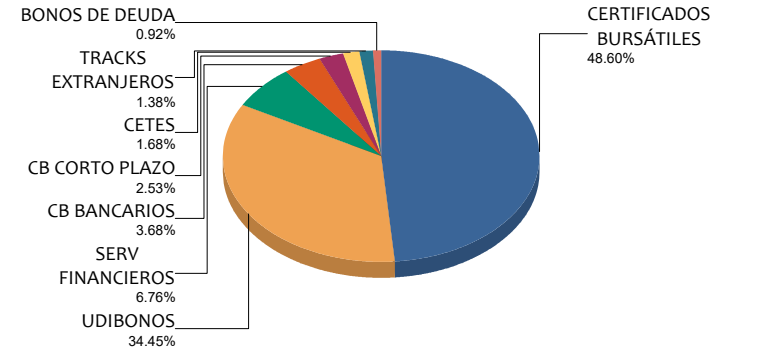
- c). Política de Inversión: Operará en mercado internacional y nacional
d). Al ser un fondo discrecional, estará basado en un límite de exposición al riesgo, considerando un límite máximo de VaR de 1.20%
e). El fondo podrá invertir en activos emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenezca la Sociedad Operadora hasta por un monto máximo del 30% del activo neto del fondo.
f). El fondo celebrará operaciones de préstamos de valores Máx. 20%, Instrumentos Financieros Derivados en directo y/o a través de fondos de inversión de cobertura o especulación Máx. 30%, valores estructurados Máx. 50% y valores respaldados por activos Máx. 35%

Composición de la Cartera de Inversión

Principales inversiones al mes de AGOSTO 2021

	Activo Objeto de Inversión			Monto Miles (\$)	%
	Emisora	Nombre	Tipo		
1	S_UDIBONO	501103	DEUDA	279,077	17.99%
2	S_UDIBONO	220609	DEUDA	255,282	16.46%
3	95_CIENCB	15	DEUDA	42,132	2.72%
4	1ISP_CYBA	N	RTA. VAR.	40,105	2.59%
5	91_BIMBO	16	DEUDA	37,622	2.43%
6	91_FIBRAHD	19U	DEUDA	35,857	2.31%
7	91_FIBRAHD	19	DEUDA	35,793	2.31%
8	94_BINBUR	18	DEUDA	33,414	2.15%
9	CD_BANOB	21UX	DEUDA	30,440	1.96%
10	95_FEFA	16-2	DEUDA	28,763	1.85%
Cartera Total				1,551,211	100%

Por sector de actividad económica



Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios					Información sobre comisiones y remuneraciones
Pagadas por el Cliente			Serie más representativa		
Concepto	Serie E-2		Serie B-1		
	%	\$	%	\$	
INCUMPLIMIENTO PLAZO MÍNIMO DE PERMANENCIA	NA	NA	NA	NA	
INCUMPLIMIENTO SALDO MÍNIMO DE INVERSIÓN	NA	NA	NA	NA	
COMPRA DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
VENTA DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
SERVICIOS POR ASESORÍA	NA	NA	NA	NA	
SERVICIO DE CUSTODIA DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
SERVICIO ADMINISTRACIÓN DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
OTRAS	NA	NA	NA	NA	
TOTALNA	NA	NA	NA	NA	
Pagadas por el Fondo de Inversión			Serie más representativa		
Concepto	Serie E-2		Serie B-1		
	%	\$	%	\$	
ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS*	0.75	7.50	1.00	10.00	
ADMINISTRACIÓN ACTIVOS S/ DESEMPEÑO	NA	NA	NA	NA	
DISTRIBUCIÓN DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
VALUACIÓN DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
DEPOSITO DE ACCIONES DEL FI	NA	NA	NA	NA	
DEPOSITO DE VALORES	NA	NA	NA	NA	
CONTABILIDAD	NA	NA	NA	NA	
OTRAS	0.04	0.40	0.04	0.40	
TOTAL	0.79	7.90	1.04	10.40	

Las comisiones por compra y venta de acciones, pueden disminuir el monto total de su inversión. Esto implica que usted recibiría un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el fondo de inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibirá por su inversión en el Fondo.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información al público inversionista, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de intereses a los que pudiera estar sujeto a cualquier prestador de servicios del fondo de inversión.

Nota: Los % y \$ de las comisiones se presentan anualizados, considerando una inversión de \$1,000 pesos.

Políticas para la Compra - Venta de Acciones

Plazo mínimo de Permanencia	1 día hábil	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Compra: Todos los días hábiles. Venta: Todos los días hábiles.	Horario	Apertura: 08:00 Cierre: 13:45
Ejecución de operaciones	Compra:Mismo día Venta: Mismo día	Límites de recompra	10%
Liquidación de operaciones	Compra: 24 horas. Venta: 24 horas.	Diferencial*	No ha usado este diferencial

*El fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compra -venta de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuaciones de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

Prestadores de Servicios

Operadora	Operadora Actinver, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Actinver (ACTINVER).
Distribuidora	INTEGRALES: Casa de Bolsa Multiva, S.A. de C.V., Grupo Financiero Multiva; Scotia Fondos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat; Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V, Grupo Financiero Actinver y Banco Actinver, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver;
Valuadora	GAF Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión
Inst. Calificadora de Valores	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

Centro de Atención al Inversionista

Contacto	Centro de Atención Telefónica (C.A.T.)
Núm. Telefónico	1103 6699
Horario	8:00-20:00 horas

Página Electrónica

Operadora	www.actinver.com.mx
Distribuidoras	www.multiva.com.mx; www.scotia.com.mx; www.actinver.com;

Advertencias

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

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo, o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del fondo de inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.

Para mayor información visite la página electrónica de la sociedad operadora www.actinver.com 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.

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

Tipo	INSTRUMENTO DE DEUDA
Categoría	DISCRECIONAL(DDIS)
Clave de Pizarra	VTLS-RF
Calificación	AA/5 HR AA-/5
Fecha de Autorización	29 marzo 2021

Nota 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

VTLS-RF es un Fondo de inversión cuya discrecionalidad consiste en invertir en valores, títulos o documentos representativos de una deuda a cargo de un tercero a cualquier plazo dependiendo de las condiciones de mercado. VTLS-RF invertirá en valores de deuda nacionales e internacionales, valores respaldados por activos, instrumentos financieros derivados, valores estructurados, depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras nacionales y extranjeras denominados en moneda nacional y/o extranjera, en directo y/o a través de ETF's, TRAC's y/o Fondos de Inversión. La estrategia de VTLS-RF al ser un Fondo discrecional, estará basada en un límite de exposición al riesgo, considerando un límite máximo de VaR de 1.20%. El riesgo más relevante que puede tener VTLS-RF es el riesgo asociado al incremento en las tasas de interés, siendo su principal riesgo el de mercado. Para percibir los resultados de la estrategia de inversión, se recomienda al inversionista permanecer mínimo tres años en VTLS-RF. El Fondo va dirigido a todo tipo de inversionistas pequeños, medianos y grandes, considerando

Información Relevante

Se informa al inversionista que VTLS-RF es un fondo que por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros.

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

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

Valor en Riesgo (VaR):

El Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 1.20% con una probabilidad del 95%. La pérdida que en un escenario pesimista (1 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de 1 día es de 12.00 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. Esta definición es válida únicamente en condiciones normales del mercado y representa solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada.

Desempeño Histórico

Clase y Serie accionaria: E-3

Índice(s) de Referencia: No aplica

TABLA DE RENDIMIENTOS NOMINALES ANUALIZADOS

AGOSTO	Último mes	Últimos 3 M	Últimos 12 M	Año 2020	Año 2019	Año 2018	Acum. (YTD)
RENDTO BRUTO	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.00
RENDTO NETO	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.00
TLR (CETES 28)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.00
ÍNDICE REF.*	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.00

El rendimiento neto es después de comisiones e impuestos y el que obtuvo el inversionista en el período.
*La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.
El desempeño del fondo de inversión en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro. N/A = No Aplica.

Serie y Clase	Posibles Adquirientes	Monto Mínimo de Inversión(\$)
B, Clase "E-3"	PERSONAS NO SUJETAS A RETENCIÓN	\$ 50,000,000.00 – En adelante

Régimen y Política de Inversión

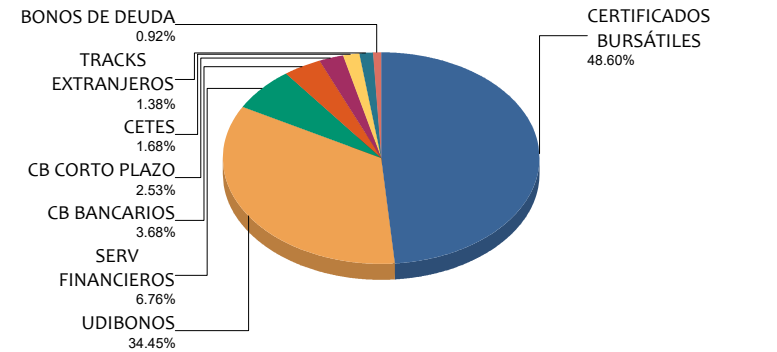
- a). Estrategia de Inversión: Activa
b). Principales parámetros:
- i) Valores de deuda nacionales e internacionales, valores respaldados por activos, instrumentos financieros derivados, valores estructurados, depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras nacionales y extranjeras denominados en moneda nacional y/o extranjera, en directo y/o a través de mecanismos de inversión colectiva ETF's, TRAC's y/o fondos de inversión.: Máx. 100% - Min 0%
ii) Valores de deuda denominados en moneda nacional: Máx: 100% Min: 30%
iii) Valores de deuda denominados en UDIS: Máx: 70% Min: 0%
iv) Valores de deuda denominados en moneda extranjera: Máx: 35% Min: 0%
v) Valores de Fácil Realización y/o valores con vencimiento menor a 3 meses: Min. 10%
vi) Reportos: Max. 40%
vii) Préstamo de valores: Máx.20%
viii) ETF's y/o TRAC's: Máx. 60%
- c). Política de Inversión: Operará en mercado internacional y nacional
d). Al ser un fondo discrecional, estará basado en un límite de exposición al riesgo, considerando un límite máximo de VaR de 1.20%
e). El fondo podrá invertir en activos emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenezca la Sociedad Operadora hasta por un monto máximo del 30% del activo neto del fondo.
f). El fondo celebrará operaciones de préstamos de valores Máx. 20%, Instrumentos Financieros Derivados en directo y/o a través de fondos de inversión de cobertura o especulación Máx. 30%, valores estructurados Máx. 50% y valores respaldados por activos Máx. 35%

Composición de la Cartera de Inversión

Principales inversiones al mes de AGOSTO 2021

	Activo Objeto de Inversión			Monto Miles (\$)	%
	Emisora	Nombre	Tipo		
1	S_UDIBONO	501103	DEUDA	279,077	17.99%
2	S_UDIBONO	220609	DEUDA	255,282	16.46%
3	95_CIENCB	15	DEUDA	42,132	2.72%
4	1ISP_CYBA	N	RTA. VAR.	40,105	2.59%
5	91_BIMBO	16	DEUDA	37,622	2.43%
6	91_FIBRAHD	19U	DEUDA	35,857	2.31%
7	91_FIBRAHD	19	DEUDA	35,793	2.31%
8	94_BINBUR	18	DEUDA	33,414	2.15%
9	CD_BANOB	21UX	DEUDA	30,440	1.96%
10	95_FEFA	16-2	DEUDA	28,763	1.85%
Cartera Total				1,551,211	100%

Por sector de actividad económica



Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios					Información sobre comisiones y remuneraciones
Pagadas por el Cliente			Serie más representativa		
Concepto	Serie E-3		Serie B-1		
	%	\$	%	\$	
INCUMPLIMIENTO PLAZO MÍNIMO DE PERMANENCIA	NA	NA	NA	NA	
INCUMPLIMIENTO SALDO MÍNIMO DE INVERSIÓN	NA	NA	NA	NA	
COMPRA DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
VENTA DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
SERVICIOS POR ASESORÍA	NA	NA	NA	NA	
SERVICIO DE CUSTODIA DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
SERVICIO ADMINISTRACIÓN DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
OTRAS	NA	NA	NA	NA	
TOTALNA	NA	NA	NA	NA	
Pagadas por el Fondo de Inversión			Serie más representativa		
Concepto	Serie E-3		Serie B-1		
	%	\$	%	\$	
ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS*	0.70	7.00	1.00	10.00	
ADMINISTRACIÓN ACTIVOS S/ DESEMPEÑO	NA	NA	NA	NA	
DISTRIBUCIÓN DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
VALUACIÓN DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
DEPOSITO DE ACCIONES DEL FI	NA	NA	NA	NA	
DEPOSITO DE VALORES	NA	NA	NA	NA	
CONTABILIDAD	NA	NA	NA	NA	
OTRAS	0.04	0.40	0.04	0.40	
TOTAL	0.74	7.40	1.04	10.40	

Las comisiones por compra y venta de acciones, pueden disminuir el monto total de su inversión. Esto implica que usted recibiría un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el fondo de inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibirá por su inversión en el Fondo.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información al público inversionista, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de intereses a los que pudiera estar sujeto a cualquier prestador de servicios del fondo de inversión.

Nota: Los % y \$ de las comisiones se presentan anualizados, considerando una inversión de \$1,000 pesos.

Políticas para la Compra - Venta de Acciones

Plazo mínimo de Permanencia	1 día hábil	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Compra: Todos los días hábiles. Venta: Todos los días hábiles.	Horario	Apertura: 08:00 Cierre: 13:45
Ejecución de operaciones	Compra:Mismo día Venta: Mismo día	Límites de recompra	10%
Liquidación de operaciones	Compra: 24 horas. Venta: 24 horas.	Diferencial*	No ha usado este diferencial

*El fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compra-venta de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuaciones de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

Prestadores de Servicios

Operadora	Operadora Actinver, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Actinver (ACTINVER).
Distribuidora	INTEGRALES: Casa de Bolsa Multiva, S.A. de C.V., Grupo Financiero Multiva; Scotia Fondos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat; Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V, Grupo Financiero Actinver y Banco Actinver, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver;
Valuadora	GAF Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión
Inst. Calificadora de Valores	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

Centro de Atención al Inversionista

Contacto	Centro de Atención Telefónica (C.A.T.)
Núm. Telefónico	1103 6699
Horario	8:00-20:00 horas

Página Electrónica

Operadora	www.actinver.com.mx
Distribuidoras	www.multiva.com.mx; www.scotia.com.mx; www.actinver.com;

Advertencias

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

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo, o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del fondo de inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.

Para mayor información visite la página electrónica de la sociedad operadora www.actinver.com 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.

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

Tipo	INSTRUMENTO DE DEUDA
Categoría	DISCRECIONAL(DDIS)
Clave de Pizarra	VTLS-RF
Calificación	AA/5 HR AA-/5
Fecha de Autorización	29 marzo 2021

Nota 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

VTLS-RF es un Fondo de inversión cuya discrecionalidad consiste en invertir en valores, títulos o documentos representativos de una deuda a cargo de un tercero a cualquier plazo dependiendo de las condiciones de mercado. VTLS-RF invertirá en valores de deuda nacionales e internacionales, valores respaldados por activos, instrumentos financieros derivados, valores estructurados, depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras nacionales y extranjeras denominados en moneda nacional y/o extranjera, en directo y/o a través de ETF's, TRAC's y/o Fondos de Inversión. La estrategia de VTLS-RF al ser un Fondo discrecional, estará basada en un límite de exposición al riesgo, considerando un límite máximo de VaR de 1.20%.

El riesgo más relevante que puede tener VTLS-RF es el riesgo asociado al incremento en las tasas de interés, siendo su principal riesgo el de mercado. Para percibir los resultados de la estrategia de inversión, se recomienda al inversionista permanecer mínimo tres años en VTLS-RF. El Fondo va dirigido a todo tipo de inversionistas pequeños, medianos y grandes, considerando

Información Relevante

Se informa al inversionista que VTLS-RF es un fondo que por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros.

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

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

Valor en Riesgo (VaR):

El Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 1.20% con una probabilidad del 95%. La pérdida que en un escenario pesimista (1 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de 1 día es de 12.00 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. Esta definición es válida únicamente en condiciones normales del mercado y representa solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada.

Desempeño Histórico

Clase y Serie accionaria: M-1

Índice(s) de Referencia: No aplica

TABLA DE RENDIMIENTOS NOMINALES ANUALIZADOS

AGOSTO	Último mes	Últimos 3 M	Últimos 12 M	Año 2020	Año 2019	Año 2018	Acum. (YTD)
RENTDO BRUTO	7.54 %	6.79 %	4.85 %	12.45 %	N/A	N/A	2.72
RENTDO NETO	5.41 %	4.66 %	2.72 %	9.84 %	N/A	N/A	0.59
TLR (CETES 28)	4.51 %	4.29 %	4.39 %	5.71 %	N/A	N/A	4.27
ÍNDICE REF.*	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.00

El rendimiento neto es después de comisiones e impuestos y el que obtuvo el inversionista en el período.

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

El desempeño del fondo de inversión en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro. N/A = No Aplica.

Serie y Clase	Posibles Adquirientes	Monto Mínimo de Inversión(\$)
B, Clase "M-1"	PERSONAS MORALES	\$ 10,000.00 – 19,999,999.99

Régimen y Política de Inversión

- a). Estrategia de Inversión: Activa
- b). Principales parámetros:

- i) Valores de deuda nacionales e internacionales, valores respaldados por activos, instrumentos financieros derivados, valores estructurados, depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras nacionales y extranjeras denominados en moneda nacional y/o extranjera, en directo y/o a través de mecanismos de inversión colectiva ETF's, TRAC's y/o fondos de inversión.: Máx. 100% - Min 0%
- ii) Valores de deuda denominados en moneda nacional : Máx: 100% Min: 30%
- iii) Valores de deuda denominados en UDIS : Máx: 70% Min: 0%
- iv) Valores de deuda denominados en moneda extranjera : Máx: 35% Min: 0%
- v) Valores de Fácil Realización y/o valores con vencimiento menor a 3 meses: Min. 10%
- vi) Reportos: Max. 40%
- vii) Préstamo de valores: Máx.20%
- viii) ETF's y/o TRAC's: Máx. 60%

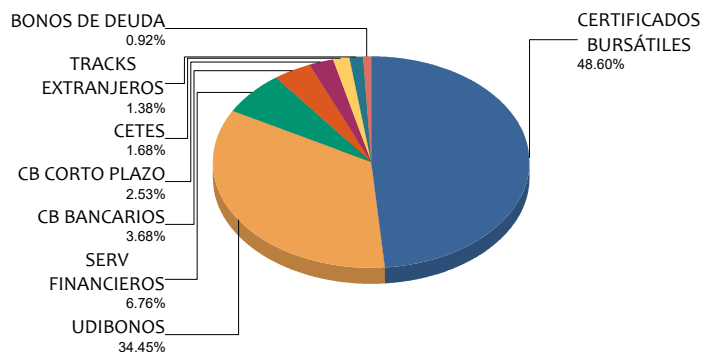
- c). Política de Inversión: Operará en mercado internacional y nacional
- d). Al ser un fondo discrecional, estará basado en un límite de exposición al riesgo, considerando un límite máximo de VaR de 1.20%
- e). El fondo podrá invertir en activos emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece la Sociedad Operadora hasta por un monto máximo del 30% del activo neto del fondo.
- f). El fondo celebrará operaciones de préstamos de valores Máx. 20%, Instrumentos Financieros Derivados en directo y/o a través de fondos de inversión de cobertura o especulación Máx. 30%, valores estructurados Máx. 50% y valores respaldados por activos Máx. 35%

Composición de la Cartera de Inversión

Principales inversiones al mes de AGOSTO 2021

	Activo Objeto de Inversión			Monto Miles (\$)	%
	Emisora	Nombre	Tipo		
1	S_UDIBONO	501103	DEUDA	279,077	17.99%
2	S_UDIBONO	220609	DEUDA	255,282	16.46%
3	95_CIENCB	15	DEUDA	42,132	2.72%
4	1ISP_CYBA	N	RTA. VAR.	40,105	2.59%
5	91_BIMBO	16	DEUDA	37,622	2.43%
6	91_FIBRAHD	19U	DEUDA	35,857	2.31%
7	91_FIBRAHD	19	DEUDA	35,793	2.31%
8	94_BINBUR	18	DEUDA	33,414	2.15%
9	CD_BANOB	21UX	DEUDA	30,440	1.96%
10	95_FEFA	16-2	DEUDA	28,763	1.85%
Cartera Total				1,551,211	100%

Por sector de actividad económica



Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios					Información sobre comisiones y remuneraciones
Pagadas por el Cliente			Serie más representativa		
Concepto	Serie M-1		Serie B-1		
	%	\$	%	\$	
INCUMPLIMIENTO PLAZO MÍNIMO DE PERMANENCIA	NA	NA	NA	NA	
INCUMPLIMIENTO SALDO MÍNIMO DE INVERSIÓN	NA	NA	NA	NA	
COMPRA DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
VENTA DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
SERVICIOS POR ASESORÍA	NA	NA	NA	NA	
SERVICIO DE CUSTODIA DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
SERVICIO ADMINISTRACIÓN DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
OTRAS	NA	NA	NA	NA	
TOTALNA	NA	NA	NA	NA	
Pagadas por el Fondo de Inversión			Serie más representativa		
Concepto	Serie M-1		Serie B-1		
	%	\$	%	\$	
ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS*	1.00	10.00	1.00	10.00	
ADMINISTRACIÓN ACTIVOS S/ DESEMPEÑO	NA	NA	NA	NA	
DISTRIBUCIÓN DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
VALUACIÓN DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
DEPOSITO DE ACCIONES DEL FI	NA	NA	NA	NA	
DEPOSITO DE VALORES	NA	NA	NA	NA	
CONTABILIDAD	NA	NA	NA	NA	
OTRAS	0.04	0.40	0.04	0.40	
TOTAL	1.04	10.40	1.04	10.40	

Las comisiones por compra y venta de acciones, pueden disminuir el monto total de su inversión. Esto implica que usted recibiría un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el fondo de inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibirá por su inversión en el Fondo.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información al público inversionista, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de intereses a los que pudiera estar sujeto a cualquier prestador de servicios del fondo de inversión.

Nota: Los % y \$ de las comisiones se presentan anualizados, considerando una inversión de \$1,000 pesos.

Políticas para la Compra - Venta de Acciones

Plazo mínimo de Permanencia	1 día hábil	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Compra: Todos los días hábiles. Venta: Todos los días hábiles.	Horario	Apertura: 08:00 Cierre: 13:45
Ejecución de operaciones	Compra:Mismo día Venta: Mismo día	Límites de recompra	10%
Liquidación de operaciones	Compra: 24 horas. Venta: 24 horas.	Diferencial*	No ha usado este diferencial

*El fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compra -venta de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuaciones de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

Prestadores de Servicios

Operadora	Operadora Actinver, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Actinver (ACTINVER).
Distribuidora	INTEGRALES: Casa de Bolsa Multiva, S.A. de C.V., Grupo Financiero Multiva; Scotia Fondos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat; Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V, Grupo Financiero Actinver y Banco Actinver, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver;
Valuadora	GAF Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión
Inst. Calificadora de Valores	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

Centro de Atención al Inversionista

Contacto	Centro de Atención Telefónica (C.A.T.)
Núm. Telefónico	1103 6699
Horario	8:00-20:00 horas

Página Electrónica

Operadora	www.actinver.com.mx
Distribuidoras	www.multiva.com.mx; www.scotia.com.mx; www.actinver.com;

Advertencias

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

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo, o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del fondo de inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.

Para mayor información visite la página electrónica de la sociedad operadora www.actinver.com 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.

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

Tipo	INSTRUMENTO DE DEUDA
Categoría	DISCRECIONAL(DDIS)
Clave de Pizarra	VTLS-RF
Calificación	AA/5 HR AA-/5
Fecha de Autorización	29 marzo 2021

Nota 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

VTLS-RF es un Fondo de inversión cuya discrecionalidad consiste en invertir en valores, títulos o documentos representativos de una deuda a cargo de un tercero a cualquier plazo dependiendo de las condiciones de mercado. VTLS-RF invertirá en valores de deuda nacionales e internacionales, valores respaldados por activos, instrumentos financieros derivados, valores estructurados, depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras nacionales y extranjeras denominados en moneda nacional y/o extranjera, en directo y/o a través de ETF's, TRAC's y/o Fondos de Inversión. La estrategia de VTLS-RF al ser un Fondo discrecional, estará basada en un límite de exposición al riesgo, considerando un límite máximo de VaR de 1.20%.

El riesgo más relevante que puede tener VTLS-RF es el riesgo asociado al incremento en las tasas de interés, siendo su principal riesgo el de mercado. Para percibir los resultados de la estrategia de inversión, se recomienda al inversionista permanecer mínimo tres años en VTLS-RF. El Fondo va dirigido a todo tipo de inversionistas pequeños, medianos y grandes, considerando

Información Relevante

Se informa al inversionista que VTLS-RF es un fondo que por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros.

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

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

Valor en Riesgo (VaR):

El Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 1.20% con una probabilidad del 95%. La pérdida que en un escenario pesimista (1 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de 1 día es de 12.00 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. Esta definición es válida únicamente en condiciones normales del mercado y representa solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada.

Desempeño Histórico

Clase y Serie accionaria: M-2

Índice(s) de Referencia: No aplica

TABLA DE RENDIMIENTOS NOMINALES ANUALIZADOS

AGOSTO	Último mes	Últimos 3 M	Últimos 12 M	Año 2020	Año 2019	Año 2018	Acum. (YTD)
RENDTO BRUTO	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.00
RENDTO NETO	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.00
TLR (CETES 28)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.00
ÍNDICE REF.*	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.00

El rendimiento neto es después de comisiones e impuestos y el que obtuvo el inversionista en el período.

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

El desempeño del fondo de inversión en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro. N/A = No Aplica.

Serie y Clase	Posibles Adquirientes	Monto Mínimo de Inversión(\$)
B, Clase "M-2"	PERSONAS MORALES	\$ 20,000,000.00 – 49,999,999.99

Régimen y Política de Inversión

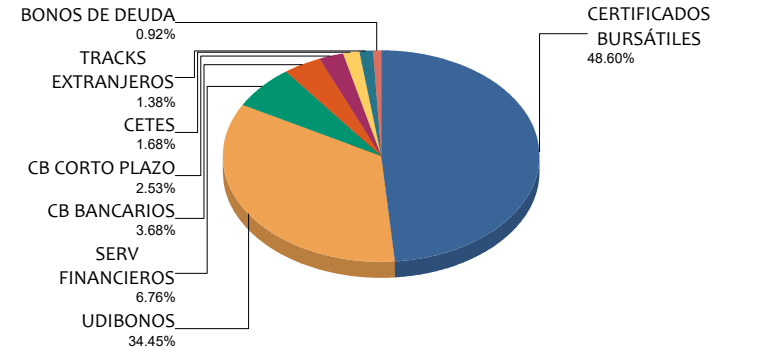
- a). Estrategia de Inversión: Activa
- b). Principales parámetros:
- i) Valores de deuda nacionales e internacionales, valores respaldados por activos, instrumentos financieros derivados, valores estructurados, depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras nacionales y extranjeras denominados en moneda nacional y/o extranjera, en directo y/o a través de mecanismos de inversión colectiva ETF's, TRAC's y/o fondos de inversión.: Máx. 100% - Min 0%
- ii) Valores de deuda denominados en moneda nacional: Máx: 100% Min: 30%
- iii) Valores de deuda denominados en UDIS: Máx: 70% Min: 0%
- iv) Valores de deuda denominados en moneda extranjera: Máx: 35% Min: 0%
- v) Valores de Fácil Realización y/o valores con vencimiento menor a 3 meses: Min. 10%
- vi) Reportos: Max. 40%
- vii) Préstamo de valores: Máx.20%
- viii) ETF's y/o TRAC's: Máx. 60%
- c). Política de Inversión: Operará en mercado internacional y nacional
- d). Al ser un fondo discrecional, estará basado en un límite de exposición al riesgo, considerando un límite máximo de VaR de 1.20%
- e). El fondo podrá invertir en activos emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenezca la Sociedad Operadora hasta por un monto máximo del 30% del activo neto del fondo.
- f). El fondo celebrará operaciones de préstamos de valores Máx. 20%, Instrumentos Financieros Derivados en directo y/o a través de fondos de inversión de cobertura o especulación Máx. 30%, valores estructurados Máx. 50% y valores respaldados por activos Máx. 35%

Composición de la Cartera de Inversión

Principales inversiones al mes de AGOSTO 2021

	Activo Objeto de Inversión			Monto Miles (\$)	%
	Emisora	Nombre	Tipo		
1	S_UDIBONO	501103	DEUDA	279,077	17.99%
2	S_UDIBONO	220609	DEUDA	255,282	16.46%
3	95_CIENCB	15	DEUDA	42,132	2.72%
4	1ISP_CYBA	N	RTA. VAR.	40,105	2.59%
5	91_BIMBO	16	DEUDA	37,622	2.43%
6	91_FIBRAHD	19U	DEUDA	35,857	2.31%
7	91_FIBRAHD	19	DEUDA	35,793	2.31%
8	94_BINBUR	18	DEUDA	33,414	2.15%
9	CD_BANOB	21UX	DEUDA	30,440	1.96%
10	95_FEFA	16-2	DEUDA	28,763	1.85%
Cartera Total				1,551,211	100%

Por sector de actividad económica



Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios					Información sobre comisiones y remuneraciones
Pagadas por el Cliente			Serie más representativa		
Concepto	Serie M-2		Serie B-1		
	%	\$	%	\$	
INCUMPLIMIENTO PLAZO MÍNIMO DE PERMANENCIA	NA	NA	NA	NA	
INCUMPLIMIENTO SALDO MÍNIMO DE INVERSIÓN	NA	NA	NA	NA	
COMPRA DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
VENTA DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
SERVICIOS POR ASESORÍA	NA	NA	NA	NA	
SERVICIO DE CUSTODIA DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
SERVICIO ADMINISTRACIÓN DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
OTRAS	NA	NA	NA	NA	
TOTALNA	NA	NA	NA	NA	
Pagadas por el Fondo de Inversión			Serie más representativa		
Concepto	Serie M-2		Serie B-1		
	%	\$	%	\$	
ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS*	0.90	9.00	1.00	10.00	
ADMINISTRACIÓN ACTIVOS S/ DESEMPEÑO	NA	NA	NA	NA	
DISTRIBUCIÓN DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
VALUACIÓN DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
DEPOSITO DE ACCIONES DEL FI	NA	NA	NA	NA	
DEPOSITO DE VALORES	NA	NA	NA	NA	
CONTABILIDAD	NA	NA	NA	NA	
OTRAS	0.04	0.40	0.04	0.40	
TOTAL	0.94	9.40	1.04	10.40	

Las comisiones por compra y venta de acciones, pueden disminuir el monto total de su inversión. Esto implica que usted recibiría un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el fondo de inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibirá por su inversión en el Fondo.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información al público inversionista, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de intereses a los que pudiera estar sujeto a cualquier prestador de servicios del fondo de inversión.

Nota: Los % y \$ de las comisiones se presentan anualizados, considerando una inversión de \$1,000 pesos.

Políticas para la Compra - Venta de Acciones

Plazo mínimo de Permanencia	1 día hábil	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Compra: Todos los días hábiles. Venta: Todos los días hábiles.	Horario	Apertura: 08:00 Cierre: 13:45
Ejecución de operaciones	Compra:Mismo día Venta: Mismo día	Límites de recompra	10%
Liquidación de operaciones	Compra: 24 horas. Venta: 24 horas.	Diferencial*	No ha usado este diferencial

*El fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compra -venta de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuaciones de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

Prestadores de Servicios

Operadora	Operadora Actinver, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Actinver (ACTINVER).
Distribuidora	INTEGRALES: Casa de Bolsa Multiva, S.A. de C.V., Grupo Financiero Multiva; Scotia Fondos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat; Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V, Grupo Financiero Actinver y Banco Actinver, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver;
Valuadora	GAF Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión
Inst. Calificadora de Valores	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

Centro de Atención al Inversionista

Contacto	Centro de Atención Telefónica (C.A.T.)
Núm. Telefónico	1103 6699
Horario	8:00-20:00 horas

Página Electrónica

Operadora	www.actinver.com.mx
Distribuidoras	www.multiva.com.mx; www.scotia.com.mx; www.actinver.com;

Advertencias

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

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo, o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del fondo de inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.

Para mayor información visite la página electrónica de la sociedad operadora www.actinver.com 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.

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

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

Tipo	INSTRUMENTO DE DEUDA
Categoría	DISCRECIONAL(DDIS)
Clave de Pizarra	VTLS-RF
Calificación	AA/5 HR AA-/5
Fecha de Autorización	29 marzo 2021

Nota 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

VTLS-RF es un Fondo de inversión cuya discrecionalidad consiste en invertir en valores, títulos o documentos representativos de una deuda a cargo de un tercero a cualquier plazo dependiendo de las condiciones de mercado. VTLS-RF invertirá en valores de deuda nacionales e internacionales, valores respaldados por activos, instrumentos financieros derivados, valores estructurados, depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras nacionales y extranjeras denominados en moneda nacional y/o extranjera, en directo y/o a través de ETF's, TRAC's y/o Fondos de Inversión. La estrategia de VTLS-RF al ser un Fondo discrecional, estará basada en un límite de exposición al riesgo, considerando un límite máximo de VaR de 1.20%.

El riesgo más relevante que puede tener VTLS-RF es el riesgo asociado al incremento en las tasas de interés, siendo su principal riesgo el de mercado. Para percibir los resultados de la estrategia de inversión, se recomienda al inversionista permanecer mínimo tres años en VTLS-RF. El Fondo va dirigido a todo tipo de inversionistas pequeños, medianos y grandes, considerando

Información Relevante

Se informa al inversionista que VTLS-RF es un fondo que por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros.

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

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

Valor en Riesgo (VaR):

El Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 1.20% con una probabilidad del 95%. La pérdida que en un escenario pesimista (1 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de 1 día es de 12.00 pesos por cada 1,000 pesos invertidos. Esta definición es válida únicamente en condiciones normales del mercado y representa solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada.

Desempeño Histórico

Clase y Serie accionaria: M-3

Índice(s) de Referencia: No aplica

TABLA DE RENDIMIENTOS NOMINALES ANUALIZADOS

AGOSTO	Último mes	Últimos 3 M	Últimos 12 M	Año 2020	Año 2019	Año 2018	Acum. (YTD)
RENDTO BRUTO	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.00
RENDTO NETO	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.00
TLR (CETES 28)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.00
ÍNDICE REF.*	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.00

El rendimiento neto es después de comisiones e impuestos y el que obtuvo el inversionista en el período.

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

El desempeño del fondo de inversión en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro. N/A = No Aplica.

Serie y Clase	Posibles Adquirientes	Monto Mínimo de Inversión(\$)
B, Clase "M-3"	PERSONAS MORALES	\$ 50,000,000.00 – En adelante

Régimen y Política de Inversión

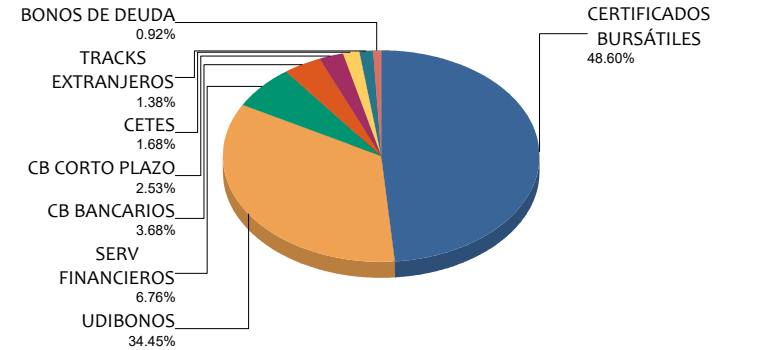
- a). Estrategia de Inversión: Activa
- b). Principales parámetros:
- i) Valores de deuda nacionales e internacionales, valores respaldados por activos, instrumentos financieros derivados, valores estructurados, depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras nacionales y extranjeras denominados en moneda nacional y/o extranjera, en directo y/o a través de mecanismos de inversión colectiva ETF's, TRAC's y/o fondos de inversión.: Máx. 100% - Min 0%
- ii) Valores de deuda denominados en moneda nacional: Máx: 100% Min: 30%
- iii) Valores de deuda denominados en UDIS: Máx: 70% Min: 0%
- iv) Valores de deuda denominados en moneda extranjera: Máx: 35% Min: 0%
- v) Valores de Fácil Realización y/o valores con vencimiento menor a 3 meses: Min. 10%
- vi) Reportos: Max. 40%
- vii) Préstamo de valores: Máx.20%
- viii) ETF's y/o TRAC's: Máx. 60%
- c). Política de Inversión: Operará en mercado internacional y nacional
- d). Al ser un fondo discrecional, estará basado en un límite de exposición al riesgo, considerando un límite máximo de VaR de 1.20%
- e). El fondo podrá invertir en activos emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenezca la Sociedad Operadora hasta por un monto máximo del 30% del activo neto del fondo.
- f). El fondo celebrará operaciones de préstamos de valores Máx. 20%, Instrumentos Financieros Derivados en directo y/o a través de fondos de inversión de cobertura o especulación Máx. 30%, valores estructurados Máx. 50% y valores respaldados por activos Máx. 35%

Composición de la Cartera de Inversión

Principales inversiones al mes de AGOSTO 2021

	Activo Objeto de Inversión			Monto Miles (\$)	%
	Emisora	Nombre	Tipo		
1	S_UDIBONO	501103	DEUDA	279,077	17.99%
2	S_UDIBONO	220609	DEUDA	255,282	16.46%
3	95_CIENCB	15	DEUDA	42,132	2.72%
4	1ISP_CYBA	N	RTA. VAR.	40,105	2.59%
5	91_BIMBO	16	DEUDA	37,622	2.43%
6	91_FIBRAHD	19U	DEUDA	35,857	2.31%
7	91_FIBRAHD	19	DEUDA	35,793	2.31%
8	94_BINBUR	18	DEUDA	33,414	2.15%
9	CD_BANOB	21UX	DEUDA	30,440	1.96%
10	95_FEFA	16-2	DEUDA	28,763	1.85%
Cartera Total				1,551,211	100%

Por sector de actividad económica



Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios					Información sobre comisiones y remuneraciones
Pagadas por el Cliente			Serie más representativa		
Concepto	Serie M-3		Serie B-1		
	%	\$	%	\$	
INCUMPLIMIENTO PLAZO MÍNIMO DE PERMANENCIA	NA	NA	NA	NA	
INCUMPLIMIENTO SALDO MÍNIMO DE INVERSIÓN	NA	NA	NA	NA	
COMPRA DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
VENTA DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
SERVICIOS POR ASESORÍA	NA	NA	NA	NA	
SERVICIO DE CUSTODIA DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
SERVICIO ADMINISTRACIÓN DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
OTRAS	NA	NA	NA	NA	
TOTALNA	NA	NA	NA	NA	
Pagadas por el Fondo de Inversión			Serie más representativa		
Concepto	Serie M-3		Serie B-1		
	%	\$	%	\$	
ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS*	0.80	8.00	1.00	10.00	
ADMINISTRACIÓN ACTIVOS S/ DESEMPEÑO	NA	NA	NA	NA	
DISTRIBUCIÓN DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
VALUACIÓN DE ACCIONES	NA	NA	NA	NA	
DEPOSITO DE ACCIONES DEL FI	NA	NA	NA	NA	
DEPOSITO DE VALORES	NA	NA	NA	NA	
CONTABILIDAD	NA	NA	NA	NA	
OTRAS	0.04	0.40	0.04	0.40	
TOTAL	0.84	8.40	1.04	10.40	

Las comisiones por compra y venta de acciones, pueden disminuir el monto total de su inversión. Esto implica que usted recibiría un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el fondo de inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibirá por su inversión en el Fondo.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información al público inversionista, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de intereses a los que pudiera estar sujeto a cualquier prestador de servicios del fondo de inversión.

Nota: Los % y \$ de las comisiones se presentan anualizados, considerando una inversión de \$1,000 pesos.

Políticas para la Compra - Venta de Acciones

Plazo mínimo de Permanencia	1 día hábil	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Compra: Todos los días hábiles. Venta: Todos los días hábiles.	Horario	Apertura: 08:00 Cierre: 13:45
Ejecución de operaciones	Compra:Mismo día Venta: Mismo día	Límites de recompra	10%
Liquidación de operaciones	Compra: 24 horas. Venta: 24 horas.	Diferencial*	No ha usado este diferencial

*El fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compra -venta de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuaciones de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en la sociedad.

Prestadores de Servicios

Operadora	Operadora Actinver, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Actinver (ACTINVER).
Distribuidora	INTEGRALES: Casa de Bolsa Multiva, S.A. de C.V., Grupo Financiero Multiva; Scotia Fondos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat; Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V, Grupo Financiero Actinver y Banco Actinver, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver;
Valuadora	GAF Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión
Inst. Calificadora de Valores	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

Centro de Atención al Inversionista

Contacto	Centro de Atención Telefónica (C.A.T.)
Núm. Telefónico	1103 6699
Horario	8:00-20:00 horas

Página Electrónica

Operadora	www.actinver.com.mx
Distribuidoras	www.multiva.com.mx; www.scotia.com.mx; www.actinver.com;

Advertencias

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

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo, o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del fondo de inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.

Para mayor información visite la página electrónica de la sociedad operadora www.actinver.com 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.

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.