

Tipo	Renta Variable
Categoría	Discrecional - RVDIS
Clave de Pizarra	BBVAGFD
Calificación	N.A.
Fecha de Autorización	13/03/2019

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

Objetivo de Inversión

Ofrecer al inversionista una estrategia diversificada a través de tres vehículos que invierten en instrumentos internacionales con exposición al tipo de cambio tanto de deuda como de renta variable, limitados por su régimen de inversión, buscando una óptima relación riesgo-rendimiento, basado en un límite de exposición al riesgo. Mediante la combinación de estos 3 Fondos se simplifica la inversión logrando una estrategia integral para cada perfil de cliente, permitiendo aprovechar los movimientos y oportunidades del mercado. El fondo no cuenta con un plazo mínimo de permanencia. Sin embargo, para percibir los resultados de la estrategia de inversión, se recomienda una permanencia mínima de por lo menos un año.

Información Relevante

Los Fondos de Inversión no cuentan con asambleas de accionista, consejo de administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad. El fondo tiene un riesgo de inversión alto, el principal riesgo del fondo es el riesgo de mercado asociado al riesgo de variaciones en el tipo de cambio, variaciones en las tasas de interés conjuntamente con riesgo por invertir en valores de renta variable e inversión en instrumentos financieros.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 2.460% con una probabilidad del 95.00%

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$24.600 pesos por cada mil pesos invertidos. (Este dato es sólo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada)

Desempeño histórico

Serie: C Índice de Referencia NA

Tabla de Rendimientos Efectivos						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	0.52%	2.24%	6.07%	1.29%	8.29%	-1.74%
Rendimiento Neto	0.36%	-0.66%	-10.59%	3.41%	0.84%	-5.04%
Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días)	3.89%	4.10%	4.38%	5.58%	8.12%	7.87%
Índice de Referencia	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.

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

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

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

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

Régimen y política de inversión

a) Estrategia de administración: Activa

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

b) El fondo podrá invertir: en instrumentos de deuda entre 25% y 95%, máximo el 20% en reporto, entre el 5% y el 75% en renta variable, hasta el 10% en commodities, hasta el 10% en fibras, hasta 95% en depósitos bancarios de dinero a la vista, hasta el 30% en operaciones de préstamo de valores, mínimo el 10% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses,hasta el 75% en instrumentos financieros derivados, máximo el 50% en warrants, hasta el 50% en valores estructurados y máximo el 10% en valores respaldados por activos.

c) Los criterios para la selección de instrumentos de Deuda serán: a) Valores en mercado nacional e internacional b) En directo, en reporto o en mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión, ETFs y/o TRACs). c)En el caso de instrumentos nacionales, al momento de la compra, la calificación de los instrumentos objetos de inversión en los que invierta el fondo deberá ser mínima BBB otorgada por alguna agencia calificadora dentro de la escala local y, tratándose de instrumentos internacionales se considerará la calificación global equivalente en la escala local. Los criterios para la selección de instrumentos de Renta Variable: a)Cotizados en mercados internacionales y/o nacionales, en las Bolsas de Valores y/o listados en el SIC. b) En directo y/o a través de mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión, ETFs y/o TRACs).

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

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

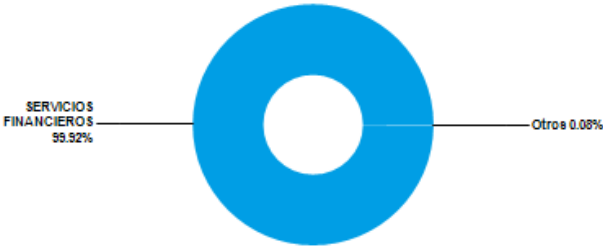
f) El Fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, de instrumentos financieros derivados (de cobertura o especulación), invertir en valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios y valores respaldados por activos.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Junio 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - Nombre	Subyacente Tipo	Monto(\$) MDP	%
BBVAMLT	Fondo BBVA Bancomer Rentabilidad, S.A de C.V.	Mercado de Capitales Nacional Renta Variable	609.1	25.5
SDIA	ISHARES \$ SHORT DURATION CORP BOND UCITS ETF USD (	Mercado de Capitales Extranjero	352.4	14.7
IUAA	ISHARES US AGGREGATE BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	266.3	11.1
LQDA	ISHARES \$ CORP BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	239.6	10.0
JPEA	ISHARES J.P. MORGAN \$ EM BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	235.4	9.8
BSADI2U	BSF Americas Diversified Equity Absolute Return Fu	Mercado de Capitales Extranjero	178.1	7.4
BACOMER	Chequera en dólares BBVA	Chequeras	156.2	6.5
BLEAI2E	BSF European Absolute Return Fund	Mercado de Capitales Extranjero	124.1	5.2
GLGGEUA	GLG European Equity Alternative	Mercado de Capitales Extranjero	95.3	4.0
BBVAES	Chequera en dólares BBVA	Chequeras	71.2	3.0
Cartera Total			2,390.6	100.0

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

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

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

Pagadas por el Fondo de inversión		Serie: C		Serie mas representativa: P	
Concepto	%	\$	%	\$	
Administración de activos	0.75	7.50	0.58	5.83	
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Distribución de acciones	1.50	15.00	1.17	11.67	
Valuación de acciones	0.00	0.03	0.00	0.03	
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.00	0.03	0.00	0.03	
Depósito de acciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Contabilidad	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Otras*	0.34	3.35	0.26	2.63	
Total	2.59	25.91	2.02	20.19	

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

Información sobre comisiones y remuneraciones

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, representa una reducción del rendimiento total que recibiría 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, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	No aplica	Liquidez	Diaria	
Recepción de Ordenes	Compra	Todos los días hábiles	Horario	8:30 a 13:30 hrs
	Venta	Todos los días hábiles		
Ejecución de Operaciones	Compra	Mismo día de la solicitud	Límites de Recompra	10%
	Venta	Mismo día de la solicitud		
Liquidación de Operaciones	Compra	72 horas hábiles después de su ejecución	*Diferencial	No se ha aplicado
	Venta	72 horas hábiles después de su ejecución		

*El fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el fondo. Para mayor información consulte el prospecto en www.bbva.mx.

Prestadores de Servicios

Operadora	BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
Distribuidora(s)	BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple
	Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V.
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión

Centro de atención al inversionista

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

Advertencias

El fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el fondo se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio. La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo, o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del fondo de inversión.

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

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

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

Tipo	Renta Variable
Categoría	Discrecional - RVDIS
Clave de Pizarra	BBVAGFD
Calificación	N.A.
Fecha de Autorización	13/03/2019

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

Objetivo de Inversión

Ofrecer al inversionista una estrategia diversificada a través de tres vehículos que invierten en instrumentos internacionales con exposición al tipo de cambio tanto de deuda como de renta variable, limitados por su régimen de inversión, buscando una óptima relación riesgo-rendimiento, basado en un límite de exposición al riesgo. Mediante la combinación de estos 3 Fondos se simplifica la inversión logrando una estrategia integral para cada perfil de cliente, permitiendo aprovechar los movimientos y oportunidades del mercado. El fondo no cuenta con un plazo mínimo de permanencia. Sin embargo, para percibir los resultados de la estrategia de inversión, se recomienda una permanencia mínima de por lo menos un año.

Información Relevante

Los Fondos de Inversión no cuentan con asambleas de accionista, consejo de administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad. El fondo tiene un riesgo de inversión alto, el principal riesgo del fondo es el riesgo de mercado asociado al riesgo de variaciones en el tipo de cambio, variaciones en las tasas de interés conjuntamente con riesgo por invertir en valores de renta variable e inversión en instrumentos financieros.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 2.460% con una probabilidad del 95.00%

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$24.600 pesos por cada mil pesos invertidos. (Este dato es sólo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada)

Desempeño histórico

Serie: E Índice de Referencia NA

Tabla de Rendimientos Efectivos						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	0.52%	2.24%	6.07%	1.29%	8.29%	-1.74%
Rendimiento Neto	0.43%	-0.45%	-9.79%	4.33%	1.79%	-4.14%
Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días)	3.89%	4.10%	4.38%	5.58%	8.12%	7.87%
Índice de Referencia	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.

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

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

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

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

Régimen y política de inversión

a) Estrategia de administración: Activa

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

b) El fondo podrá invertir: en instrumentos de deuda entre 25% y 95%, máximo el 20% en reporto, entre el 5% y el 75% en renta variable, hasta el 10% en commodities, hasta el 10% en fibras, hasta 95% en depósitos bancarios de dinero a la vista, hasta el 30% en operaciones de préstamo de valores, mínimo el 10% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses,hasta el 75% en instrumentos financieros derivados, máximo el 50% en warrants, hasta el 50% en valores estructurados y máximo el 10% en valores respaldados por activos.

c) Los criterios para la selección de instrumentos de Deuda serán: a) Valores en mercado nacional e internacional b) En directo, en reporto o en mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión, ETFs y/o TRACs). c)En el caso de instrumentos nacionales, al momento de la compra, la calificación de los instrumentos objetos de inversión en los que invierta el fondo deberá ser mínima BBB otorgada por alguna agencia calificadora dentro de la escala local y, tratándose de instrumentos internacionales se considerará la calificación global equivalente en la escala local. Los criterios para la selección de instrumentos de Renta Variable: a)Cotizados en mercados internacionales y/o nacionales, en las Bolsas de Valores y/o listados en el SIC. b) En directo y/o a través de mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión, ETFs y/o TRACs).

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

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

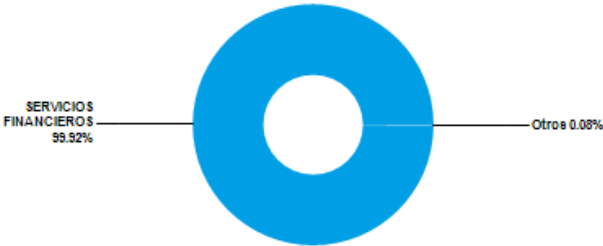
f) El Fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, de instrumentos financieros derivados (de cobertura o especulación), invertir en valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios y valores respaldados por activos.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Junio 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - Nombre	Subyacente Tipo	Monto(\$) MDP	%
BBVAMLT	Fondo BBVA Bancomer Rentabilidad, S.A de C.V.	Mercado de Capitales Nacional Renta Variable	609.1	25.5
SDIA	ISHARES \$ SHORT DURATION CORP BOND UCITS ETF USD (	Mercado de Capitales Extranjero	352.4	14.7
IUAA	ISHARES US AGGREGATE BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	266.3	11.1
LQDA	ISHARES \$ CORP BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	239.6	10.0
JPEA	ISHARES J.P. MORGAN \$ EM BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	235.4	9.8
BSADI2U	BSF Americas Diversified Equity Absolute Return Fu	Mercado de Capitales Extranjero	178.1	7.4
BACOMER	Chequera en dólares BBVA	Chequeras	156.2	6.5
BLEAI2E	BSF European Absolute Return Fund	Mercado de Capitales Extranjero	124.1	5.2
GLGGEUA	GLG European Equity Alternative	Mercado de Capitales Extranjero	95.3	4.0
BBVAES	Chequera en dólares BBVA	Chequeras	71.2	3.0
Cartera Total			2,390.6	100.0

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

Pagadas por el Fondo de inversión		Serie: E		Serie mas representativa: P	
Concepto	%	\$	%	\$	
Administración de activos	0.50	5.00	0.58	5.83	
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Distribución de acciones	1.00	10.00	1.17	11.67	
Valuación de acciones	0.00	0.03	0.00	0.03	
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.00	0.03	0.00	0.03	
Depósito de acciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Contabilidad	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Otras*	0.23	2.27	0.26	2.63	
Total	1.73	17.32	2.02	20.19	

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

Las comisiones por compra y venta de acciones, pueden disminuir el monto total de su inversión. Esto implica que usted recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el fondo, representa una reducción del rendimiento total que recibiría 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, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	No aplica	Liquidez	Diaria
Recepción de Ordenes	Compra Todos los días hábiles	Horario	8:30 a 13:30 hrs
	Venta Todos los días hábiles		
Ejecución de Operaciones	Compra Mismo día de la solicitud	Limites de Recompra	10%
	Venta Mismo día de la solicitud		
Liquidación de Operaciones	Compra 72 horas hábiles después de su ejecución	*Diferencial	No se ha aplicado
	Venta 72 horas hábiles después de su ejecución		

*El fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el fondo. Para mayor información consulte el prospecto en www.bbva.mx.

Prestadores de Servicios		Advertencias
Operadora	BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión	El fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el fondo se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio. La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo, o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del fondo de inversión.
Distribuidora(s)	BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V.	
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión	
Centro de atención al inversionista		Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público, o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por el fondo.
Contacto	Con su ejecutivo de cuenta o a través de www.bbva.mx	Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista actualizado del Fondo de Inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones de el fondo.
Número telefónico	55-52-26-26-63	
Horario	Lunes a Domingo de 8:00am a 10:00pm. En www.bbva.mx las 24 hr	
Página(s) electrónica(s)		
Operadora	www.bbva.mx	
Distribuidora(s)	www.bbva.mx	El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el fondo de inversión como válidos.

Tipo	Renta Variable
Categoría	Discrecional - RVDIS
Clave de Pizarra	BBVAGFD
Calificación	N.A.
Fecha de Autorización	13/03/2019

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

Objetivo de Inversión

Ofrecer al inversionista una estrategia diversificada a través de tres vehículos que invierten en instrumentos internacionales con exposición al tipo de cambio tanto de deuda como de renta variable, limitados por su régimen de inversión, buscando una óptima relación riesgo-rendimiento, basado en un límite de exposición al riesgo. Mediante la combinación de estos 3 Fondos se simplifica la inversión logrando una estrategia integral para cada perfil de cliente, permitiendo aprovechar los movimientos y oportunidades del mercado. El fondo no cuenta con un plazo mínimo de permanencia. Sin embargo, para percibir los resultados de la estrategia de inversión, se recomienda una permanencia mínima de por lo menos un año.

Información Relevante

Los Fondos de Inversión no cuentan con asambleas de accionista, consejo de administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad. El fondo tiene un riesgo de inversión alto, el principal riesgo del fondo es el riesgo de mercado asociado al riesgo de variaciones en el tipo de cambio, variaciones en las tasas de interés conjuntamente con riesgo por invertir en valores de renta variable e inversión en instrumentos financieros.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 2.460% con una probabilidad del 95.00%

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$24.600 pesos por cada mil pesos invertidos. (Este dato es sólo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada)

Desempeño histórico

Serie: F Índice de Referencia NA

Tabla de Rendimientos Efectivos						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	0.52%	2.24%	6.07%	1.29%	8.29%	-1.74%
Rendimiento Neto	0.57%	-0.03%	-8.22%	6.16%	3.51%	N.D.
Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días)	3.89%	4.10%	4.38%	5.58%	8.12%	7.87%
Índice de Referencia	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.

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

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

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

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

Régimen y política de inversión

a) Estrategia de administración: Activa

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

b) El fondo podrá invertir: en instrumentos de deuda entre 25% y 95%, máximo el 20% en reporto, entre el 5% y el 75% en renta variable, hasta el 10% en commodities, hasta el 10% en fibras, hasta 95% en depósitos bancarios de dinero a la vista, hasta el 30% en operaciones de préstamo de valores, mínimo el 10% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses,hasta el 75% en instrumentos financieros derivados, máximo el 50% en warrants, hasta el 50% en valores estructurados y máximo el 10% en valores respaldados por activos.

c) Los criterios para la selección de instrumentos de Deuda serán: a) Valores en mercado nacional e internacional b) En directo, en reporto o en mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión, ETFs y/o TRACs). c)En el caso de instrumentos nacionales, al momento de la compra, la calificación de los instrumentos objetos de inversión en los que invierta el fondo deberá ser mínima BBB otorgada por alguna agencia calificadora dentro de la escala local y, tratándose de instrumentos internacionales se considerará la calificación global equivalente en la escala local. Los criterios para la selección de instrumentos de Renta Variable: a)Cotizados en mercados internacionales y/o nacionales, en las Bolsas de Valores y/o listados en el SIC. b) En directo y/o a través de mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión, ETFs y/o TRACs).

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

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

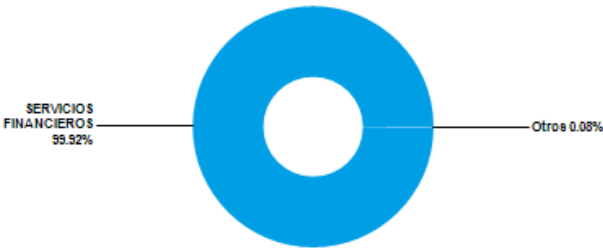
f) El Fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, de instrumentos financieros derivados (de cobertura o especulación), invertir en valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios y valores respaldados por activos.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Junio 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - Nombre	Subyacente Tipo	Monto(\$) MDP	%
BBVAMLT	Fondo BBVA Bancomer Rentabilidad, S.A de C.V.	Mercado de Capitales Nacional Renta Variable	609.1	25.5
SDIA	ISHARES \$ SHORT DURATION CORP BOND UCITS ETF USD (	Mercado de Capitales Extranjero	352.4	14.7
IUAA	ISHARES US AGGREGATE BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	266.3	11.1
LQDA	ISHARES \$ CORP BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	239.6	10.0
JPEA	ISHARES J.P. MORGAN \$ EM BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	235.4	9.8
BSADI2U	BSF Americas Diversified Equity Absolute Return Fu	Mercado de Capitales Extranjero	178.1	7.4
BACOMER	Chequera en dólares BBVA	Chequeras	156.2	6.5
BLEAI2E	BSF European Absolute Return Fund	Mercado de Capitales Extranjero	124.1	5.2
GLGGEUA	GLG European Equity Alternative	Mercado de Capitales Extranjero	95.3	4.0
BBVAES	Chequera en dólares BBVA	Chequeras	71.2	3.0
Cartera Total			2,390.6	100.0

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

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

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

Pagadas por el Fondo de inversión		Serie: F		Serie mas representativa: P	
Concepto	%	\$	%	\$	
Administración de activos	0.00	0.03	0.58	5.83	
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Distribución de acciones	0.01	0.07	1.17	11.67	
Valuación de acciones	0.00	0.03	0.00	0.03	
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.00	0.03	0.00	0.03	
Depósito de acciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Contabilidad	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Otras*	0.01	0.12	0.26	2.63	
Total	0.03	0.28	2.02	20.19	

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

Información sobre comisiones y remuneraciones

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, representa una reducción del rendimiento total que recibiría 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, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	No aplica	Liquidez	Diaria	
Recepción de Ordenes	Compra	Todos los días hábiles	Horario	8:30 a 13:30 hrs
	Venta	Todos los días hábiles		
Ejecución de Operaciones	Compra	Mismo día de la solicitud	Límites de Recompra	10%
	Venta	Mismo día de la solicitud		
Liquidación de Operaciones	Compra	72 horas hábiles después de su ejecución	*Diferencial	No se ha aplicado
	Venta	72 horas hábiles después de su ejecución		

*El fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el fondo. Para mayor información consulte el prospecto en www.bbva.mx.

Prestadores de Servicios

Operadora	BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
Distribuidora(s)	BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V.
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión

Centro de atención al inversionista

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

Advertencias

El fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el fondo se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio. La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo, o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del fondo de inversión.

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

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

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

Tipo	Renta Variable
Categoría	Discrecional - RVDIS
Clave de Pizarra	BBVAGFD
Calificación	N.A.
Fecha de Autorización	13/03/2019

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

Objetivo de Inversión

Ofrecer al inversionista una estrategia diversificada a través de tres vehículos que invierten en instrumentos internacionales con exposición al tipo de cambio tanto de deuda como de renta variable, limitados por su régimen de inversión, buscando una óptima relación riesgo-rendimiento, basado en un límite de exposición al riesgo. Mediante la combinación de estos 3 Fondos se simplifica la inversión logrando una estrategia integral para cada perfil de cliente, permitiendo aprovechar los movimientos y oportunidades del mercado. El fondo no cuenta con un plazo mínimo de permanencia. Sin embargo, para percibir los resultados de la estrategia de inversión, se recomienda una permanencia mínima de por lo menos un año.

Información Relevante

Los Fondos de Inversión no cuentan con asambleas de accionista, consejo de administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad. El fondo tiene un riesgo de inversión alto, el principal riesgo del fondo es el riesgo de mercado asociado al riesgo de variaciones en el tipo de cambio, variaciones en las tasas de interés conjuntamente con riesgo por invertir en valores de renta variable e inversión en instrumentos financieros.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 2.460% con una probabilidad del 95.00%

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$24.600 pesos por cada mil pesos invertidos. (Este dato es sólo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada)

Desempeño histórico

Serie: GB Índice de Referencia NA

Tabla de Rendimientos Efectivos						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	0.52%	2.24%	6.07%	1.29%	8.29%	-1.74%
Rendimiento Neto	0.54%	-0.13%	-8.58%	5.75%	3.11%	-2.91%
Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días)	3.89%	4.10%	4.38%	5.58%	8.12%	7.87%
Índice de Referencia	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.

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

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

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

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

Régimen y política de inversión

a) Estrategia de administración: Activa

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

b) El fondo podrá invertir: en instrumentos de deuda entre 25% y 95%, máximo el 20% en reporto, entre el 5% y el 75% en renta variable, hasta el 10% en commodities, hasta el 10% en fibras, hasta 95% en depósitos bancarios de dinero a la vista, hasta el 30% en operaciones de préstamo de valores, mínimo el 10% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta el 75% en instrumentos financieros derivados, máximo el 50% en warrants, hasta el 50% en valores estructurados y máximo el 10% en valores respaldados por activos.

c) Los criterios para la selección de instrumentos de Deuda serán: a) Valores en mercado nacional e internacional b) En directo, en reporto o en mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión, ETFs y/o TRACs). c) En el caso de instrumentos nacionales, al momento de la compra, la calificación de los instrumentos objetos de inversión en los que invierta el fondo deberá ser mínima BBB otorgada por alguna agencia calificadora dentro de la escala local y, tratándose de instrumentos internacionales se considerará la calificación global equivalente en la escala local. Los criterios para la selección de instrumentos de Renta Variable: a) Cotizados en mercados internacionales y/o nacionales, en las Bolsas de Valores y/o listados en el SIC. b) En directo y/o a través de mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión, ETFs y/o TRACs).

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

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

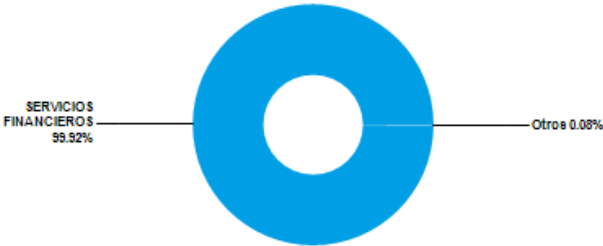
f) El Fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, de instrumentos financieros derivados (de cobertura o especulación), invertir en valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios y valores respaldados por activos.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Junio 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - Nombre	Subyacente Tipo	Monto(\$) MDP	%
BBVAMLT	Fondo BBVA Bancomer Rentabilidad, S.A de C.V.	Mercado de Capitales Nacional Renta Variable	609.1	25.5
SDIA	ISHARES \$ SHORT DURATION CORP BOND UCITS ETF USD (	Mercado de Capitales Extranjero	352.4	14.7
IUAA	ISHARES US AGGREGATE BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	266.3	11.1
LQDA	ISHARES \$ CORP BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	239.6	10.0
JPEA	ISHARES J.P. MORGAN \$ EM BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	235.4	9.8
BSADI2U	BSF Americas Diversified Equity Absolute Return Fu	Mercado de Capitales Extranjero	178.1	7.4
BACOMER	Chequera en dólares BBVA	Chequeras	156.2	6.5
BLEAI2E	BSF European Absolute Return Fund	Mercado de Capitales Extranjero	124.1	5.2
GLGGEUA	GLG European Equity Alternative	Mercado de Capitales Extranjero	95.3	4.0
BBVAES	Chequera en dólares BBVA	Chequeras	71.2	3.0
Cartera Total			2,390.6	100.0

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

Pagadas por el Fondo de inversión		Serie: GB \$		Serie mas representativa: P \$	
Concepto	%		\$	%	\$
Administración de activos	0.12	1.17		0.58	5.83
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica		No aplica	No aplica
Distribución de acciones	0.23	2.33		1.17	11.67
Valuación de acciones	0.00	0.02		0.00	0.03
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.00	0.03		0.00	0.03
Depósito de acciones	No aplica	No aplica		No aplica	No aplica
Contabilidad	No aplica	No aplica		No aplica	No aplica
Otras*	0.06	0.59		0.26	2.63
Total	0.41	4.15		2.02	20.19

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

Las comisiones por compra y venta de acciones, pueden disminuir el monto total de su inversión. Esto implica que usted recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el fondo, representa una reducción del rendimiento total que recibiría 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, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	No aplica	Liquidez	Diaria
Recepción de Ordenes	Compra Todos los días hábiles	Horario	8:30 a 13:30 hrs
	Venta Todos los días hábiles		
Ejecución de Operaciones	Compra Mismo día de la solicitud	Limites de Recompra	10%
	Venta Mismo día de la solicitud		
Liquidación de Operaciones	Compra 72 horas hábiles después de su ejecución	*Diferencial	No se ha aplicado
	Venta 72 horas hábiles después de su ejecución		

*El fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el fondo. Para mayor información consulte el prospecto en www.bbva.mx.

Prestadores de Servicios		Advertencias
Operadora	BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión	El fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el fondo se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio. La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo, o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del fondo de inversión.
Distribuidora(s)	BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V.	
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión	
Centro de atención al inversionista		Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público, o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por el fondo.
Contacto	Con su ejecutivo de cuenta o a través de www.bbva.mx	Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista actualizado del Fondo de Inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones de el fondo.
Número telefónico	55-52-26-26-63	
Horario	Lunes a Domingo de 8:00am a 10:00pm. En www.bbva.mx las 24 hr	
Página(s) electrónica(s)		
Operadora	www.bbva.mx	
Distribuidora(s)	www.bbva.mx	El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el fondo de inversión como válidos.

Tipo	Renta Variable
Categoría	Discrecional - RVDIS
Clave de Pizarra	BBVAGFD
Calificación	N.A.
Fecha de Autorización	13/03/2019

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

Objetivo de Inversión

Ofrecer al inversionista una estrategia diversificada a través de tres vehículos que invierten en instrumentos internacionales con exposición al tipo de cambio tanto de deuda como de renta variable, limitados por su régimen de inversión, buscando una óptima relación riesgo-rendimiento, basado en un límite de exposición al riesgo. Mediante la combinación de estos 3 Fondos se simplifica la inversión logrando una estrategia integral para cada perfil de cliente, permitiendo aprovechar los movimientos y oportunidades del mercado. El fondo no cuenta con un plazo mínimo de permanencia. Sin embargo, para percibir los resultados de la estrategia de inversión, se recomienda una permanencia mínima de por lo menos un año.

Información Relevante

Los Fondos de Inversión no cuentan con asambleas de accionista, consejo de administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad. El fondo tiene un riesgo de inversión alto, el principal riesgo del fondo es el riesgo de mercado asociado al riesgo de variaciones en el tipo de cambio, variaciones en las tasas de interés conjuntamente con riesgo por invertir en valores de renta variable e inversión en instrumentos financieros.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 2.460% con una probabilidad del 95.00%

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$24.600 pesos por cada mil pesos invertidos. (Este dato es sólo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada)

Desempeño histórico

Serie: GPF Índice de Referencia NA

Tabla de Rendimientos Efectivos						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	0.52%	2.24%	6.07%	1.29%	8.29%	-1.74%
Rendimiento Neto	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días)	3.89%	4.10%	4.38%	5.58%	8.12%	7.87%
Índice de Referencia	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.

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

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

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

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

Régimen y política de inversión

a) Estrategia de administración: Activa

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

b) El fondo podrá invertir: en instrumentos de deuda entre 25% y 95%, máximo el 20% en reporto, entre el 5% y el 75% en renta variable, hasta el 10% en commodities, hasta el 10% en fibras, hasta 95% en depósitos bancarios de dinero a la vista, hasta el 30% en operaciones de préstamo de valores, mínimo el 10% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses,hasta el 75% en instrumentos financieros derivados, máximo el 50% en warrants, hasta el 50% en valores estructurados y máximo el 10% en valores respaldados por activos.

c) Los criterios para la selección de instrumentos de Deuda serán: a) Valores en mercado nacional e internacional b) En directo, en reporto o en mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión, ETFs y/o TRACs). c)En el caso de instrumentos nacionales, al momento de la compra, la calificación de los instrumentos objetos de inversión en los que invierta el fondo deberá ser mínima BBB otorgada por alguna agencia calificadora dentro de la escala local y, tratándose de instrumentos internacionales se considerará la calificación global equivalente en la escala local. Los criterios para la selección de instrumentos de Renta Variable: a)Cotizados en mercados internacionales y/o nacionales, en las Bolsas de Valores y/o listados en el SIC. b) En directo y/o a través de mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión, ETFs y/o TRACs).

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

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

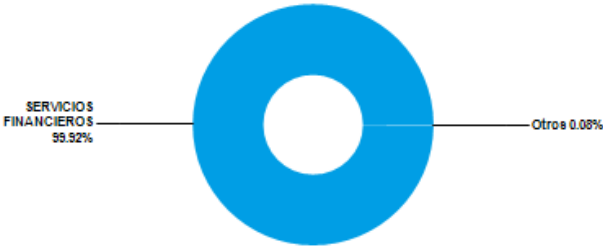
f) El Fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, de instrumentos financieros derivados (de cobertura o especulación), invertir en valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios y valores respaldados por activos.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Junio 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - Nombre	Subyacente Tipo	Monto(\$) MDP	%
BBVAMLT	Fondo BBVA Bancomer Rentabilidad, S.A de C.V.	Mercado de Capitales Nacional Renta Variable	609.1	25.5
SDIA	ISHARES \$ SHORT DURATION CORP BOND UCITS ETF USD (	Mercado de Capitales Extranjero	352.4	14.7
IUAA	ISHARES US AGGREGATE BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	266.3	11.1
LQDA	ISHARES \$ CORP BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	239.6	10.0
JPEA	ISHARES J.P. MORGAN \$ EM BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	235.4	9.8
BSADI2U	BSF Americas Diversified Equity Absolute Return Fu	Mercado de Capitales Extranjero	178.1	7.4
BACOMER	Chequera en dólares BBVA	Chequeras	156.2	6.5
BLEAI2E	BSF European Absolute Return Fund	Mercado de Capitales Extranjero	124.1	5.2
GLGGEUA	GLG European Equity Alternative	Mercado de Capitales Extranjero	95.3	4.0
BBVAES	Chequera en dólares BBVA	Chequeras	71.2	3.0
Cartera Total			2,390.6	100.0

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

Pagadas por el Fondo de inversión		Serie: GPF		Serie mas representativa: P	
Concepto	%	\$	%	\$	P
Administración de activos	0.00	0.03	0.58	5.83	
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Distribución de acciones	0.01	0.07	1.17	11.67	
Valuación de acciones	0.00	0.00	0.00	0.03	
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.00	0.00	0.00	0.03	
Depósito de acciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Contabilidad	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Otras*	0.00	0.00	0.26	2.63	
Total	0.01	0.10	2.02	20.19	

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

Las comisiones por compra y venta de acciones, pueden disminuir el monto total de su inversión. Esto implica que usted recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el fondo, representa una reducción del rendimiento total que recibiría 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, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	No aplica	Liquidez	Diaria
Recepción de Ordenes	Compra Todos los días hábiles	Horario	8:30 a 13:30 hrs
	Venta Todos los días hábiles		
Ejecución de Operaciones	Compra Mismo día de la solicitud	Limites de Recompra	10%
	Venta Mismo día de la solicitud		
Liquidación de Operaciones	Compra 72 horas hábiles después de su ejecución	*Diferencial	No se ha aplicado
	Venta 72 horas hábiles después de su ejecución		

*El fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el fondo. Para mayor información consulte el prospecto en www.bbva.mx.

Prestadores de Servicios		Advertencias
Operadora	BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión	El fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el fondo se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.
Distribuidora(s)	BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V.	La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo, o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del fondo de inversión.
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión	
Centro de atención al inversionista		Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público, o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por el fondo.
Contacto	Con su ejecutivo de cuenta o a través de www.bbva.mx	Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista actualizado del Fondo de Inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones de el fondo.
Número telefónico	55-52-26-26-63	
Horario	Lunes a Domingo de 8:00am a 10:00pm. En www.bbva.mx las 24 hr	
Página(s) electrónica(s)		
Operadora	www.bbva.mx	
Distribuidora(s)	www.bbva.mx	El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el fondo de inversión como válidos.

Tipo	Renta Variable
Categoría	Discrecional - RVDIS
Clave de Pizarra	BBVAGFD
Calificación	N.A.
Fecha de Autorización	13/03/2019

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

Objetivo de Inversión

Ofrecer al inversionista una estrategia diversificada a través de tres vehículos que invierten en instrumentos internacionales con exposición al tipo de cambio tanto de deuda como de renta variable, limitados por su régimen de inversión, buscando una óptima relación riesgo-rendimiento, basado en un límite de exposición al riesgo. Mediante la combinación de estos 3 Fondos se simplifica la inversión logrando una estrategia integral para cada perfil de cliente, permitiendo aprovechar los movimientos y oportunidades del mercado. El fondo no cuenta con un plazo mínimo de permanencia. Sin embargo, para percibir los resultados de la estrategia de inversión, se recomienda una permanencia mínima de por lo menos un año.

Información Relevante

Los Fondos de Inversión no cuentan con asambleas de accionista, consejo de administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad. El fondo tiene un riesgo de inversión alto, el principal riesgo del fondo es el riesgo de mercado asociado al riesgo de variaciones en el tipo de cambio, variaciones en las tasas de interés conjuntamente con riesgo por invertir en valores de renta variable e inversión en instrumentos financieros.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 2.460% con una probabilidad del 95.00%

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$24.600 pesos por cada mil pesos invertidos. (Este dato es sólo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada)

Desempeño histórico

Serie: IF Índice de Referencia NA

Tabla de Rendimientos Efectivos						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	0.52%	2.24%	6.07%	1.29%	8.29%	-1.74%
Rendimiento Neto	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días)	3.89%	4.10%	4.38%	5.58%	8.12%	7.87%
Índice de Referencia	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.

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

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

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

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

Régimen y política de inversión

a) Estrategia de administración: Activa

Clase y Serie Accionaria	Posibles Adquirientes	Montos mínimos de Inversión
IF	Personas Morales del Sistema Financiero Mex.	\$25,000,000,000.00

b) El fondo podrá invertir: en instrumentos de deuda entre 25% y 95%, máximo el 20% en reporto, entre el 5% y el 75% en renta variable, hasta el 10% en commodities, hasta el 10% en fibras, hasta 95% en depósitos bancarios de dinero a la vista, hasta el 30% en operaciones de préstamo de valores, mínimo el 10% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses,hasta el 75% en instrumentos financieros derivados, máximo el 50% en warrants, hasta el 50% en valores estructurados y máximo el 10% en valores respaldados por activos.

c) Los criterios para la selección de instrumentos de Deuda serán: a) Valores en mercado nacional e internacional b) En directo, en reporto o en mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión, ETFs y/o TRACs). c)En el caso de instrumentos nacionales, al momento de la compra, la calificación de los instrumentos objetos de inversión en los que invierta el fondo deberá ser mínima BBB otorgada por alguna agencia calificadora dentro de la escala local y, tratándose de instrumentos internacionales se considerará la calificación global equivalente en la escala local. Los criterios para la selección de instrumentos de Renta Variable: a)Cotizados en mercados internacionales y/o nacionales, en las Bolsas de Valores y/o listados en el SIC. b) En directo y/o a través de mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión, ETFs y/o TRACs).

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

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

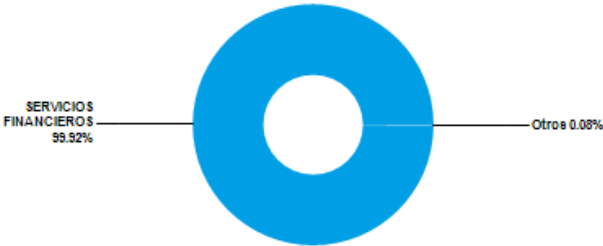
f) El Fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, de instrumentos financieros derivados (de cobertura o especulación), invertir en valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios y valores respaldados por activos.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Junio 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - Nombre	Subyacente Tipo	Monto(\$) MDP	%
BBVAMLT	Fondo BBVA Bancomer Rentabilidad, S.A de C.V.	Mercado de Capitales Nacional Renta Variable	609.1	25.5
SDIA	ISHARES \$ SHORT DURATION CORP BOND UCITS ETF USD (	Mercado de Capitales Extranjero	352.4	14.7
IUAA	ISHARES US AGGREGATE BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	266.3	11.1
LQDA	ISHARES \$ CORP BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	239.6	10.0
JPEA	ISHARES J.P. MORGAN \$ EM BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	235.4	9.8
BSADI2U	BSF Americas Diversified Equity Absolute Return Fu	Mercado de Capitales Extranjero	178.1	7.4
BACOMER	Chequera en dólares BBVA	Chequeras	156.2	6.5
BLEAI2E	BSF European Absolute Return Fund	Mercado de Capitales Extranjero	124.1	5.2
GLGGEUA	GLG European Equity Alternative	Mercado de Capitales Extranjero	95.3	4.0
BBVAES	Chequera en dólares BBVA	Chequeras	71.2	3.0
Cartera Total			2,390.6	100.0

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

Pagadas por el Fondo de inversión		Serie: IF		Serie mas representativa: P	
Concepto	%	\$	%	\$	P
Administración de activos	0.08	0.83	0.58	5.83	
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Distribución de acciones	0.17	1.67	1.17	11.67	
Valuación de acciones	0.00	0.00	0.00	0.03	
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.00	0.00	0.00	0.03	
Depósito de acciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Contabilidad	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Otras*	0.00	0.00	0.26	2.63	
Total	0.25	2.50	2.02	20.19	

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

Las comisiones por compra y venta de acciones, pueden disminuir el monto total de su inversión. Esto implica que usted recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el fondo, representa una reducción del rendimiento total que recibiría 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, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	No aplica	Liquidez	Diaria
Recepción de Ordenes	Compra Todos los días hábiles	Horario	8:30 a 13:30 hrs
	Venta Todos los días hábiles		
Ejecución de Operaciones	Compra Mismo día de la solicitud	Limites de Recompra	10%
	Venta Mismo día de la solicitud		
Liquidación de Operaciones	Compra 72 horas hábiles después de su ejecución	*Diferencial	No se ha aplicado
	Venta 72 horas hábiles después de su ejecución		

*El fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el fondo. Para mayor información consulte el prospecto en www.bbva.mx.

Prestadores de Servicios		Advertencias
Operadora	BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión	El fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el fondo se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.
Distribuidora(s)	BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V.	La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo, o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del fondo de inversión.
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión	
Centro de atención al inversionista		Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público, o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por el fondo.
Contacto	Con su ejecutivo de cuenta o a través de www.bbva.mx	Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista actualizado del Fondo de Inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones de el fondo.
Número telefónico	55-52-26-26-63	
Horario	Lunes a Domingo de 8:00am a 10:00pm. En www.bbva.mx las 24 hr	
Página(s) electrónica(s)		
Operadora	www.bbva.mx	
Distribuidora(s)	www.bbva.mx	El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el fondo de inversión como válidos.

Tipo	Renta Variable
Categoría	Discrecional - RVDIS
Clave de Pizarra	BBVAGFD
Calificación	N.A.
Fecha de Autorización	13/03/2019

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

Objetivo de Inversión

Ofrecer al inversionista una estrategia diversificada a través de tres vehículos que invierten en instrumentos internacionales con exposición al tipo de cambio tanto de deuda como de renta variable, limitados por su régimen de inversión, buscando una óptima relación riesgo-rendimiento, basado en un límite de exposición al riesgo. Mediante la combinación de estos 3 Fondos se simplifica la inversión logrando una estrategia integral para cada perfil de cliente, permitiendo aprovechar los movimientos y oportunidades del mercado. El fondo no cuenta con un plazo mínimo de permanencia. Sin embargo, para percibir los resultados de la estrategia de inversión, se recomienda una permanencia mínima de por lo menos un año.

Información Relevante

Los Fondos de Inversión no cuentan con asambleas de accionista, consejo de administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad. El fondo tiene un riesgo de inversión alto, el principal riesgo del fondo es el riesgo de mercado asociado al riesgo de variaciones en el tipo de cambio, variaciones en las tasas de interés conjuntamente con riesgo por invertir en valores de renta variable e inversión en instrumentos financieros.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 2.460% con una probabilidad del 95.00%

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$24.600 pesos por cada mil pesos invertidos. (Este dato es sólo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada)

Desempeño histórico

Serie: NC Índice de Referencia NA

Tabla de Rendimientos Efectivos						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	0.52%	2.24%	6.07%	1.29%	8.29%	-1.74%
Rendimiento Neto	0.47%	-0.32%	-9.32%	4.91%	2.40%	-3.53%
Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días)	3.89%	4.10%	4.38%	5.58%	8.12%	7.87%
Índice de Referencia	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.

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

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

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

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

Régimen y política de inversión

a) Estrategia de administración: Activa

Clase y Serie Accionaria	Posibles Adquirientes	Montos mínimos de Inversión
NC	Personas morales no sujetas a retención	No aplica

b) El fondo podrá invertir: en instrumentos de deuda entre 25% y 95%, máximo el 20% en reporto, entre el 5% y el 75% en renta variable, hasta el 10% en commodities, hasta el 10% en fibras, hasta 95% en depósitos bancarios de dinero a la vista, hasta el 30% en operaciones de préstamo de valores, mínimo el 10% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses,hasta el 75% en instrumentos financieros derivados, máximo el 50% en warrants, hasta el 50% en valores estructurados y máximo el 10% en valores respaldados por activos.

c) Los criterios para la selección de instrumentos de Deuda serán: a) Valores en mercado nacional e internacional b) En directo, en reporto o en mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión, ETFs y/o TRACs). c)En el caso de instrumentos nacionales, al momento de la compra, la calificación de los instrumentos objetos de inversión en los que invierta el fondo deberá ser mínima BBB otorgada por alguna agencia calificadora dentro de la escala local y, tratándose de instrumentos internacionales se considerará la calificación global equivalente en la escala local. Los criterios para la selección de instrumentos de Renta Variable: a)Cotizados en mercados internacionales y/o nacionales, en las Bolsas de Valores y/o listados en el SIC. b) En directo y/o a través de mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión, ETFs y/o TRACs).

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

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

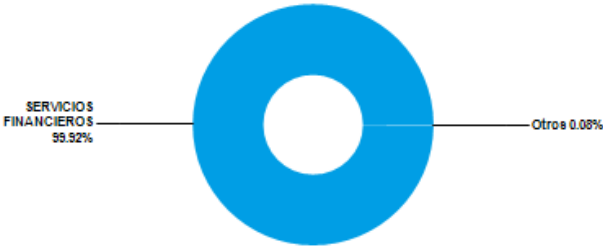
f) El Fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, de instrumentos financieros derivados (de cobertura o especulación), invertir en valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios y valores respaldados por activos.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Junio 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - Nombre	Subyacente Tipo	Monto(\$) MDP	%
BBVAMLT	Fondo BBVA Bancomer Rentabilidad, S.A de C.V.	Mercado de Capitales Nacional Renta Variable	609.1	25.5
SDIA	ISHARES \$ SHORT DURATION CORP BOND UCITS ETF USD (	Mercado de Capitales Extranjero	352.4	14.7
IUAA	ISHARES US AGGREGATE BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	266.3	11.1
LQDA	ISHARES \$ CORP BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	239.6	10.0
JPEA	ISHARES J.P. MORGAN \$ EM BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	235.4	9.8
BSADI2U	BSF Americas Diversified Equity Absolute Return Fu	Mercado de Capitales Extranjero	178.1	7.4
BACOMER	Chequera en dólares BBVA	Chequeras	156.2	6.5
BLEAI2E	BSF European Absolute Return Fund	Mercado de Capitales Extranjero	124.1	5.2
GLGGEUA	GLG European Equity Alternative	Mercado de Capitales Extranjero	95.3	4.0
BBVAES	Chequera en dólares BBVA	Chequeras	71.2	3.0
Cartera Total			2,390.6	100.0

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

Pagadas por el Fondo de inversión		Serie: NC		Serie mas representativa: P	
Concepto	%	\$	%	\$	P
Administración de activos	0.42	4.17	0.58	5.83	
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Distribución de acciones	0.83	8.33	1.17	11.67	
Valuación de acciones	0.00	0.03	0.00	0.03	
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.00	0.03	0.00	0.03	
Depósito de acciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Contabilidad	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Otras*	0.19	1.91	0.26	2.63	
Total	1.45	14.46	2.02	20.19	

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

Las comisiones por compra y venta de acciones, pueden disminuir el monto total de su inversión. Esto implica que usted recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el fondo, representa una reducción del rendimiento total que recibiría 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, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	No aplica	Liquidez	Diaria
Recepción de Ordenes	Compra Todos los días hábiles	Horario	8:30 a 13:30 hrs
	Venta Todos los días hábiles		
Ejecución de Operaciones	Compra Mismo día de la solicitud	Limites de Recompra	10%
	Venta Mismo día de la solicitud		
Liquidación de Operaciones	Compra 72 horas hábiles después de su ejecución	*Diferencial	No se ha aplicado
	Venta 72 horas hábiles después de su ejecución		

*El fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el fondo. Para mayor información consulte el prospecto en www.bbva.mx.

Prestadores de Servicios		Advertencias
Operadora	BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión	El fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el fondo se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio. La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo, o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del fondo de inversión.
Distribuidora(s)	BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V.	
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión	
Centro de atención al inversionista		Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público, o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por el fondo.
Contacto	Con su ejecutivo de cuenta o a través de www.bbva.mx	Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista actualizado del Fondo de Inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones de el fondo.
Número telefónico	55-52-26-26-63	
Horario	Lunes a Domingo de 8:00am a 10:00pm. En www.bbva.mx las 24 hr	
Página(s) electrónica(s)		
Operadora	www.bbva.mx	
Distribuidora(s)	www.bbva.mx	El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el fondo de inversión como válidos.

Tipo	Renta Variable
Categoría	Discrecional - RVDIS
Clave de Pizarra	BBVAGFD
Calificación	N.A.
Fecha de Autorización	13/03/2019

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

Objetivo de Inversión

Ofrecer al inversionista una estrategia diversificada a través de tres vehículos que invierten en instrumentos internacionales con exposición al tipo de cambio tanto de deuda como de renta variable, limitados por su régimen de inversión, buscando una óptima relación riesgo-rendimiento, basado en un límite de exposición al riesgo. Mediante la combinación de estos 3 Fondos se simplifica la inversión logrando una estrategia integral para cada perfil de cliente, permitiendo aprovechar los movimientos y oportunidades del mercado. El fondo no cuenta con un plazo mínimo de permanencia. Sin embargo, para percibir los resultados de la estrategia de inversión, se recomienda una permanencia mínima de por lo menos un año.

Información Relevante

Los Fondos de Inversión no cuentan con asambleas de accionista, consejo de administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad. El fondo tiene un riesgo de inversión alto, el principal riesgo del fondo es el riesgo de mercado asociado al riesgo de variaciones en el tipo de cambio, variaciones en las tasas de interés conjuntamente con riesgo por invertir en valores de renta variable e inversión en instrumentos financieros.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 2.460% con una probabilidad del 95.00%

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$24.600 pesos por cada mil pesos invertidos. (Este dato es sólo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada)

Desempeño histórico

Serie: P Índice de Referencia NA

Tabla de Rendimientos Efectivos						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	0.52%	2.24%	6.07%	1.29%	8.29%	-1.74%
Rendimiento Neto	0.41%	-0.52%	-10.07%	4.02%	1.43%	-4.48%
Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días)	3.89%	4.10%	4.38%	5.58%	8.12%	7.87%
Índice de Referencia	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.

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

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

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

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

Régimen y política de inversión

a) Estrategia de administración: Activa

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

b) El fondo podrá invertir: en instrumentos de deuda entre 25% y 95%, máximo el 20% en reporto, entre el 5% y el 75% en renta variable, hasta el 10% en commodities, hasta el 10% en fibras, hasta 95% en depósitos bancarios de dinero a la vista, hasta el 30% en operaciones de préstamo de valores, mínimo el 10% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses,hasta el 75% en instrumentos financieros derivados, máximo el 50% en warrants, hasta el 50% en valores estructurados y máximo el 10% en valores respaldados por activos.

c) Los criterios para la selección de instrumentos de Deuda serán: a) Valores en mercado nacional e internacional b) En directo, en reporto o en mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión, ETFs y/o TRACs). c)En el caso de instrumentos nacionales, al momento de la compra, la calificación de los instrumentos objetos de inversión en los que invierta el fondo deberá ser mínima BBB otorgada por alguna agencia calificadora dentro de la escala local y, tratándose de instrumentos internacionales se considerará la calificación global equivalente en la escala local. Los criterios para la selección de instrumentos de Renta Variable: a)Cotizados en mercados internacionales y/o nacionales, en las Bolsas de Valores y/o listados en el SIC. b) En directo y/o a través de mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión, ETFs y/o TRACs).

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

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

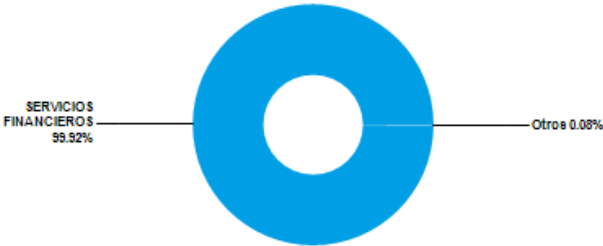
f) El Fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, de instrumentos financieros derivados (de cobertura o especulación), invertir en valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios y valores respaldados por activos.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Junio 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - Nombre	Subyacente Tipo	Monto(\$) MDP	%
BBVAMLT	Fondo BBVA Bancomer Rentabilidad, S.A de C.V.	Mercado de Capitales Nacional Renta Variable	609.1	25.5
SDIA	ISHARES \$ SHORT DURATION CORP BOND UCITS ETF USD (	Mercado de Capitales Extranjero	352.4	14.7
IUAA	ISHARES US AGGREGATE BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	266.3	11.1
LQDA	ISHARES \$ CORP BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	239.6	10.0
JPEA	ISHARES J.P. MORGAN \$ EM BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	235.4	9.8
BSADI2U	BSF Americas Diversified Equity Absolute Return Fu	Mercado de Capitales Extranjero	178.1	7.4
BACOMER	Chequera en dólares BBVA	Chequeras	156.2	6.5
BLEAI2E	BSF European Absolute Return Fund	Mercado de Capitales Extranjero	124.1	5.2
GLGGEUA	GLG European Equity Alternative	Mercado de Capitales Extranjero	95.3	4.0
BBVAES	Chequera en dólares BBVA	Chequeras	71.2	3.0
Cartera Total			2,390.6	100.0

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

Pagadas por el Fondo de inversión		Serie: P		Serie mas representativa: P	
Concepto	%	\$	%	\$	
Administración de activos	0.58	5.83	0.58	5.83	
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Distribución de acciones	1.17	11.67	1.17	11.67	
Valuación de acciones	0.00	0.03	0.00	0.03	
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.00	0.03	0.00	0.03	
Depósito de acciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Contabilidad	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Otras*	0.26	2.63	0.26	2.63	
Total	2.02	20.19	2.02	20.19	

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

Las comisiones por compra y venta de acciones, pueden disminuir el monto total de su inversión. Esto implica que usted recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el fondo, representa una reducción del rendimiento total que recibiría 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, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	No aplica	Liquidez	Diaria
Recepción de Ordenes	Compra Todos los días hábiles	Horario	8:30 a 13:30 hrs
	Venta Todos los días hábiles		
Ejecución de Operaciones	Compra Mismo día de la solicitud	Limites de Recompra	10%
	Venta Mismo día de la solicitud		
Liquidación de Operaciones	Compra 72 horas hábiles después de su ejecución	*Diferencial	No se ha aplicado
	Venta 72 horas hábiles después de su ejecución		

*El fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el fondo. Para mayor información consulte el prospecto en www.bbva.mx.

Prestadores de Servicios		Advertencias
Operadora	BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión	El fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el fondo se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.
Distribuidora(s)	BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V.	La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo, o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del fondo de inversión.
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión	
Centro de atención al inversionista		Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público, o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por el fondo.
Contacto	Con su ejecutivo de cuenta o a través de www.bbva.mx	Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista actualizado del Fondo de Inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones de el fondo.
Número telefónico	55-52-26-26-63	
Horario	Lunes a Domingo de 8:00am a 10:00pm. En www.bbva.mx las 24 hr	
Página(s) electrónica(s)		
Operadora	www.bbva.mx	
Distribuidora(s)	www.bbva.mx	El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el fondo de inversión como válidos.

Tipo	Renta Variable
Categoría	Discrecional - RVDIS
Clave de Pizarra	BBVAGFD
Calificación	N.A.
Fecha de Autorización	13/03/2019

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

Objetivo de Inversión

Ofrecer al inversionista una estrategia diversificada a través de tres vehículos que invierten en instrumentos internacionales con exposición al tipo de cambio tanto de deuda como de renta variable, limitados por su régimen de inversión, buscando una óptima relación riesgo-rendimiento, basado en un límite de exposición al riesgo. Mediante la combinación de estos 3 Fondos se simplifica la inversión logrando una estrategia integral para cada perfil de cliente, permitiendo aprovechar los movimientos y oportunidades del mercado. El fondo no cuenta con un plazo mínimo de permanencia. Sin embargo, para percibir los resultados de la estrategia de inversión, se recomienda una permanencia mínima de por lo menos un año.

Información Relevante

Los Fondos de Inversión no cuentan con asambleas de accionista, consejo de administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad. El fondo tiene un riesgo de inversión alto, el principal riesgo del fondo es el riesgo de mercado asociado al riesgo de variaciones en el tipo de cambio, variaciones en las tasas de interés conjuntamente con riesgo por invertir en valores de renta variable e inversión en instrumentos financieros.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 2.460% con una probabilidad del 95.00%

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$24.600 pesos por cada mil pesos invertidos. (Este dato es sólo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada)

Desempeño histórico

Serie: PV Índice de Referencia NA

Tabla de Rendimientos Efectivos						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	0.52%	2.24%	6.07%	1.29%	8.29%	-1.74%
Rendimiento Neto	0.43%	-0.45%	-9.80%	4.32%	1.73%	-4.21%
Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días)	3.89%	4.10%	4.38%	5.58%	8.12%	7.87%
Índice de Referencia	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.

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

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

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

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

Régimen y política de inversión

a) Estrategia de administración: Activa

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

b) El fondo podrá invertir: en instrumentos de deuda entre 25% y 95%, máximo el 20% en reporto, entre el 5% y el 75% en renta variable, hasta el 10% en commodities, hasta el 10% en fibras, hasta 95% en depósitos bancarios de dinero a la vista, hasta el 30% en operaciones de préstamo de valores, mínimo el 10% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses,hasta el 75% en instrumentos financieros derivados, máximo el 50% en warrants, hasta el 50% en valores estructurados y máximo el 10% en valores respaldados por activos.

c) Los criterios para la selección de instrumentos de Deuda serán: a) Valores en mercado nacional e internacional b) En directo, en reporto o en mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión, ETFs y/o TRACs). c)En el caso de instrumentos nacionales, al momento de la compra, la calificación de los instrumentos objetos de inversión en los que invierta el fondo deberá ser mínima BBB otorgada por alguna agencia calificadora dentro de la escala local y, tratándose de instrumentos internacionales se considerará la calificación global equivalente en la escala local. Los criterios para la selección de instrumentos de Renta Variable: a)Cotizados en mercados internacionales y/o nacionales, en las Bolsas de Valores y/o listados en el SIC. b) En directo y/o a través de mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión, ETFs y/o TRACs).

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

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

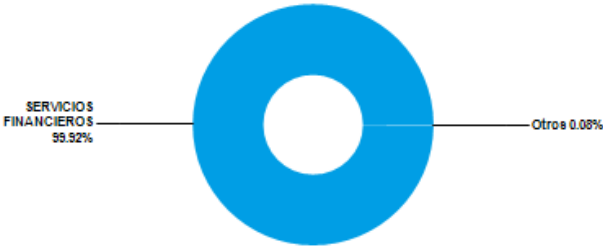
f) El Fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, de instrumentos financieros derivados (de cobertura o especulación), invertir en valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios y valores respaldados por activos.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Junio 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - Nombre	Subyacente Tipo	Monto(\$) MDP	%
BBVAMLT	Fondo BBVA Bancomer Rentabilidad, S.A de C.V.	Mercado de Capitales Nacional Renta Variable	609.1	25.5
SDIA	ISHARES \$ SHORT DURATION CORP BOND UCITS ETF USD (	Mercado de Capitales Extranjero	352.4	14.7
IUAA	ISHARES US AGGREGATE BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	266.3	11.1
LQDA	ISHARES \$ CORP BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	239.6	10.0
JPEA	ISHARES J.P. MORGAN \$ EM BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	235.4	9.8
BSADI2U	BSF Americas Diversified Equity Absolute Return Fu	Mercado de Capitales Extranjero	178.1	7.4
BACOMER	Chequera en dólares BBVA	Chequeras	156.2	6.5
BLEAI2E	BSF European Absolute Return Fund	Mercado de Capitales Extranjero	124.1	5.2
GLGGEUA	GLG European Equity Alternative	Mercado de Capitales Extranjero	95.3	4.0
BBVAES	Chequera en dólares BBVA	Chequeras	71.2	3.0
Cartera Total			2,390.6	100.0

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

Pagadas por el Fondo de inversión		Serie: PV		Serie mas representativa: P	
Concepto	%	\$	%	\$	P
Administración de activos	0.50	5.00	0.58	5.83	
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Distribución de acciones	1.00	10.00	1.17	11.67	
Valuación de acciones	0.00	0.03	0.00	0.03	
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.00	0.03	0.00	0.03	
Depósito de acciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Contabilidad	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Otras*	0.23	2.27	0.26	2.63	
Total	1.73	17.32	2.02	20.19	

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

Las comisiones por compra y venta de acciones, pueden disminuir el monto total de su inversión. Esto implica que usted recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el fondo, representa una reducción del rendimiento total que recibiría 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, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	No aplica	Liquidez	Diaria
Recepción de Ordenes	Compra Todos los días hábiles	Horario	8:30 a 13:30 hrs
	Venta Todos los días hábiles		
Ejecución de Operaciones	Compra Mismo día de la solicitud	Limites de Recompra	10%
	Venta Mismo día de la solicitud		
Liquidación de Operaciones	Compra 72 horas hábiles después de su ejecución	*Diferencial	No se ha aplicado
	Venta 72 horas hábiles después de su ejecución		

*El fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el fondo. Para mayor información consulte el prospecto en www.bbva.mx.

Prestadores de Servicios		Advertencias
Operadora	BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión	El fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el fondo se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.
Distribuidora(s)	BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V.	La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo, o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del fondo de inversión.
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión	
Centro de atención al inversionista		Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público, o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por el fondo.
Contacto	Con su ejecutivo de cuenta o a través de www.bbva.mx	Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista actualizado del Fondo de Inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones de el fondo.
Número telefónico	55-52-26-26-63	
Horario	Lunes a Domingo de 8:00am a 10:00pm. En www.bbva.mx las 24 hr	
Página(s) electrónica(s)		
Operadora	www.bbva.mx	
Distribuidora(s)	www.bbva.mx	El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el fondo de inversión como válidos.

Tipo	Renta Variable
Categoría	Discrecional - RVDIS
Clave de Pizarra	BBVAGFD
Calificación	N.A.
Fecha de Autorización	13/03/2019

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

Objetivo de Inversión

Ofrecer al inversionista una estrategia diversificada a través de tres vehículos que invierten en instrumentos internacionales con exposición al tipo de cambio tanto de deuda como de renta variable, limitados por su régimen de inversión, buscando una óptima relación riesgo-rendimiento, basado en un límite de exposición al riesgo. Mediante la combinación de estos 3 Fondos se simplifica la inversión logrando una estrategia integral para cada perfil de cliente, permitiendo aprovechar los movimientos y oportunidades del mercado. El fondo no cuenta con un plazo mínimo de permanencia. Sin embargo, para percibir los resultados de la estrategia de inversión, se recomienda una permanencia mínima de por lo menos un año.

Información Relevante

Los Fondos de Inversión no cuentan con asambleas de accionista, consejo de administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad. El fondo tiene un riesgo de inversión alto, el principal riesgo del fondo es el riesgo de mercado asociado al riesgo de variaciones en el tipo de cambio, variaciones en las tasas de interés conjuntamente con riesgo por invertir en valores de renta variable e inversión en instrumentos financieros.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 2.460% con una probabilidad del 95.00%

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$24.600 pesos por cada mil pesos invertidos. (Este dato es sólo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada)

Desempeño histórico

Serie: TM Índice de Referencia NA

Tabla de Rendimientos Efectivos						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	0.52%	2.24%	6.07%	1.29%	8.29%	-1.74%
Rendimiento Neto	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días)	3.89%	4.10%	4.38%	5.58%	8.12%	7.87%
Índice de Referencia	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.

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

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

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

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

Régimen y política de inversión

a) Estrategia de administración: Activa

Clase y Serie Accionaria	Posibles Adquirientes	Montos mínimos de Inversión
TM	Gestión Portafolios Morales	No aplica

b) El fondo podrá invertir: en instrumentos de deuda entre 25% y 95%, máximo el 20% en reporto, entre el 5% y el 75% en renta variable, hasta el 10% en commodities, hasta el 10% en fibras, hasta 95% en depósitos bancarios de dinero a la vista, hasta el 30% en operaciones de préstamo de valores, mínimo el 10% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses,hasta el 75% en instrumentos financieros derivados, máximo el 50% en warrants, hasta el 50% en valores estructurados y máximo el 10% en valores respaldados por activos.

c) Los criterios para la selección de instrumentos de Deuda serán: a) Valores en mercado nacional e internacional b) En directo, en reporto o en mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión, ETFs y/o TRACs). c)En el caso de instrumentos nacionales, al momento de la compra, la calificación de los instrumentos objetos de inversión en los que invierta el fondo deberá ser mínima BBB otorgada por alguna agencia calificadora dentro de la escala local y, tratándose de instrumentos internacionales se considerará la calificación global equivalente en la escala local. Los criterios para la selección de instrumentos de Renta Variable: a)Cotizados en mercados internacionales y/o nacionales, en las Bolsas de Valores y/o listados en el SIC. b) En directo y/o a través de mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión, ETFs y/o TRACs).

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

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

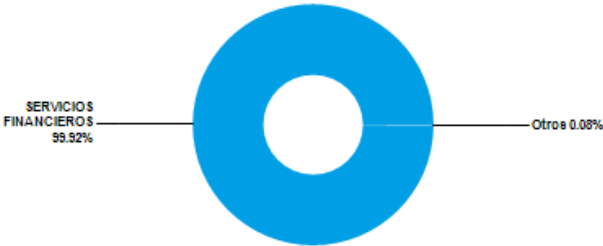
f) El Fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, de instrumentos financieros derivados (de cobertura o especulación), invertir en valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios y valores respaldados por activos.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Junio 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - Nombre	Subyacente Tipo	Monto(\$) MDP	%
BBVAMLT	Fondo BBVA Bancomer Rentabilidad, S.A de C.V.	Mercado de Capitales Nacional Renta Variable	609.1	25.5
SDIA	ISHARES \$ SHORT DURATION CORP BOND UCITS ETF USD (	Mercado de Capitales Extranjero	352.4	14.7
IUAA	ISHARES US AGGREGATE BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	266.3	11.1
LQDA	ISHARES \$ CORP BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	239.6	10.0
JPEA	ISHARES J.P. MORGAN \$ EM BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	235.4	9.8
BSADI2U	BSF Americas Diversified Equity Absolute Return Fu	Mercado de Capitales Extranjero	178.1	7.4
BACOMER	Chequera en dólares BBVA	Chequeras	156.2	6.5
BLEAI2E	BSF European Absolute Return Fund	Mercado de Capitales Extranjero	124.1	5.2
GLGGEUA	GLG European Equity Alternative	Mercado de Capitales Extranjero	95.3	4.0
BBVAES	Chequera en dólares BBVA	Chequeras	71.2	3.0
Cartera Total			2,390.6	100.0

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

Pagadas por el Fondo de inversión		Serie: TM		Serie mas representativa: P	
Concepto	%	\$	%	\$	P
Administración de activos	0.00	0.03	0.58	5.83	
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Distribución de acciones	0.01	0.07	1.17	11.67	
Valuación de acciones	0.00	0.00	0.00	0.03	
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.00	0.00	0.00	0.03	
Depósito de acciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Contabilidad	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Otras*	0.00	0.00	0.26	2.63	
Total	0.01	0.10	2.02	20.19	

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

Las comisiones por compra y venta de acciones, pueden disminuir el monto total de su inversión. Esto implica que usted recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el fondo, representa una reducción del rendimiento total que recibiría 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, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	No aplica	Liquidez	Diaria
Recepción de Ordenes	Compra Todos los días hábiles	Horario	8:30 a 13:30 hrs
	Venta Todos los días hábiles		
Ejecución de Operaciones	Compra Mismo día de la solicitud	Limites de Recompra	10%
	Venta Mismo día de la solicitud		
Liquidación de Operaciones	Compra 72 horas hábiles después de su ejecución	*Diferencial	No se ha aplicado
	Venta 72 horas hábiles después de su ejecución		

*El fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el fondo. Para mayor información consulte el prospecto en www.bbva.mx.

Prestadores de Servicios		Advertencias
Operadora	BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión	El fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el fondo se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.
Distribuidora(s)	BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V.	La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo, o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del fondo de inversión.
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión	
Centro de atención al inversionista		Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público, o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por el fondo.
Contacto	Con su ejecutivo de cuenta o a través de www.bbva.mx	Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista actualizado del Fondo de Inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones de el fondo.
Número telefónico	55-52-26-26-63	
Horario	Lunes a Domingo de 8:00am a 10:00pm. En www.bbva.mx las 24 hr	
Página(s) electrónica(s)		
Operadora	www.bbva.mx	
Distribuidora(s)	www.bbva.mx	El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el fondo de inversión como válidos.

Tipo	Renta Variable
Categoría	Discrecional - RVDIS
Clave de Pizarra	BBVAGFD
Calificación	N.A.
Fecha de Autorización	13/03/2019

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

Objetivo de Inversión

Ofrecer al inversionista una estrategia diversificada a través de tres vehículos que invierten en instrumentos internacionales con exposición al tipo de cambio tanto de deuda como de renta variable, limitados por su régimen de inversión, buscando una óptima relación riesgo-rendimiento, basado en un límite de exposición al riesgo. Mediante la combinación de estos 3 Fondos se simplifica la inversión logrando una estrategia integral para cada perfil de cliente, permitiendo aprovechar los movimientos y oportunidades del mercado. El fondo no cuenta con un plazo mínimo de permanencia. Sin embargo, para percibir los resultados de la estrategia de inversión, se recomienda una permanencia mínima de por lo menos un año.

Información Relevante

Los Fondos de Inversión no cuentan con asambleas de accionista, consejo de administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad. El fondo tiene un riesgo de inversión alto, el principal riesgo del fondo es el riesgo de mercado asociado al riesgo de variaciones en el tipo de cambio, variaciones en las tasas de interés conjuntamente con riesgo por invertir en valores de renta variable e inversión en instrumentos financieros.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 2.460% con una probabilidad del 95.00%

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$24.600 pesos por cada mil pesos invertidos. (Este dato es sólo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada)

Desempeño histórico

Serie: UHN Índice de Referencia NA

Tabla de Rendimientos Efectivos						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	0.52%	2.24%	6.07%	1.29%	8.29%	-1.74%
Rendimiento Neto	0.48%	-0.31%	-9.27%	4.94%	2.33%	-3.64%
Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días)	3.89%	4.10%	4.38%	5.58%	8.12%	7.87%
Índice de Referencia	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.

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

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

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

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

Régimen y política de inversión

a) Estrategia de administración: Activa

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

b) El fondo podrá invertir: en instrumentos de deuda entre 25% y 95%, máximo el 20% en reporto, entre el 5% y el 75% en renta variable, hasta el 10% en commodities, hasta el 10% en fibras, hasta 95% en depósitos bancarios de dinero a la vista, hasta el 30% en operaciones de préstamo de valores, mínimo el 10% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses,hasta el 75% en instrumentos financieros derivados, máximo el 50% en warrants, hasta el 50% en valores estructurados y máximo el 10% en valores respaldados por activos.

c) Los criterios para la selección de instrumentos de Deuda serán: a) Valores en mercado nacional e internacional b) En directo, en reporto o en mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión, ETFs y/o TRACs). c)En el caso de instrumentos nacionales, al momento de la compra, la calificación de los instrumentos objetos de inversión en los que invierta el fondo deberá ser mínima BBB otorgada por alguna agencia calificadora dentro de la escala local y, tratándose de instrumentos internacionales se considerará la calificación global equivalente en la escala local. Los criterios para la selección de instrumentos de Renta Variable: a)Cotizados en mercados internacionales y/o nacionales, en las Bolsas de Valores y/o listados en el SIC. b) En directo y/o a través de mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión, ETFs y/o TRACs).

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

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

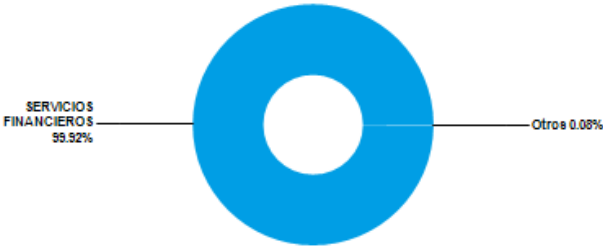
f) El Fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, de instrumentos financieros derivados (de cobertura o especulación), invertir en valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios y valores respaldados por activos.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Junio 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - Nombre	Subyacente Tipo	Monto(\$) MDP	%
BBVAMLT	Fondo BBVA Bancomer Rentabilidad, S.A de C.V.	Mercado de Capitales Nacional Renta Variable	609.1	25.5
SDIA	ISHARES \$ SHORT DURATION CORP BOND UCITS ETF USD (	Mercado de Capitales Extranjero	352.4	14.7
IUAA	ISHARES US AGGREGATE BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	266.3	11.1
LQDA	ISHARES \$ CORP BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	239.6	10.0
JPEA	ISHARES J.P. MORGAN \$ EM BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	235.4	9.8
BSADI2U	BSF Americas Diversified Equity Absolute Return Fu	Mercado de Capitales Extranjero	178.1	7.4
BACOMER	Chequera en dólares BBVA	Chequeras	156.2	6.5
BLEAI2E	BSF European Absolute Return Fund	Mercado de Capitales Extranjero	124.1	5.2
GLGGEUA	GLG European Equity Alternative	Mercado de Capitales Extranjero	95.3	4.0
BBVAES	Chequera en dólares BBVA	Chequeras	71.2	3.0
Cartera Total			2,390.6	100.0

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

Pagadas por el Fondo de inversión		Serie: UHN		Serie mas representativa: P	
Concepto	%	\$	%	\$	P
Administración de activos	0.33	3.33	0.58	5.83	
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Distribución de acciones	0.67	6.67	1.17	11.67	
Valuación de acciones	0.00	0.02	0.00	0.03	
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.00	0.03	0.00	0.03	
Depósito de acciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Contabilidad	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Otras*	0.15	1.55	0.26	2.63	
Total	1.16	11.60	2.02	20.19	

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

Las comisiones por compra y venta de acciones, pueden disminuir el monto total de su inversión. Esto implica que usted recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el fondo, representa una reducción del rendimiento total que recibiría 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, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	No aplica	Liquidez	Diaria
Recepción de Ordenes	Compra Todos los días hábiles	Horario	8:30 a 13:30 hrs
	Venta Todos los días hábiles		
Ejecución de Operaciones	Compra Mismo día de la solicitud	Limites de Recompra	10%
	Venta Mismo día de la solicitud		
Liquidación de Operaciones	Compra 72 horas hábiles después de su ejecución	*Diferencial	No se ha aplicado
	Venta 72 horas hábiles después de su ejecución		

*El fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el fondo. Para mayor información consulte el prospecto en www.bbva.mx.

Prestadores de Servicios		Advertencias
Operadora	BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión	El fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el fondo se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.
Distribuidora(s)	BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V.	La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo, o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del fondo de inversión.
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión	
Centro de atención al inversionista		Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público, o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por el fondo.
Contacto	Con su ejecutivo de cuenta o a través de www.bbva.mx	Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista actualizado del Fondo de Inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones de el fondo.
Número telefónico	55-52-26-26-63	
Horario	Lunes a Domingo de 8:00am a 10:00pm. En www.bbva.mx las 24 hr	
Página(s) electrónica(s)		
Operadora	www.bbva.mx	
Distribuidora(s)	www.bbva.mx	El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el fondo de inversión como válidos.

Tipo	Renta Variable
Categoría	Discrecional - RVDIS
Clave de Pizarra	BBVAGFD
Calificación	N.A.
Fecha de Autorización	13/03/2019

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

Objetivo de Inversión

Ofrecer al inversionista una estrategia diversificada a través de tres vehículos que invierten en instrumentos internacionales con exposición al tipo de cambio tanto de deuda como de renta variable, limitados por su régimen de inversión, buscando una óptima relación riesgo-rendimiento, basado en un límite de exposición al riesgo. Mediante la combinación de estos 3 Fondos se simplifica la inversión logrando una estrategia integral para cada perfil de cliente, permitiendo aprovechar los movimientos y oportunidades del mercado. El fondo no cuenta con un plazo mínimo de permanencia. Sin embargo, para percibir los resultados de la estrategia de inversión, se recomienda una permanencia mínima de por lo menos un año.

Información Relevante

Los Fondos de Inversión no cuentan con asambleas de accionista, consejo de administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad. El fondo tiene un riesgo de inversión alto, el principal riesgo del fondo es el riesgo de mercado asociado al riesgo de variaciones en el tipo de cambio, variaciones en las tasas de interés conjuntamente con riesgo por invertir en valores de renta variable e inversión en instrumentos financieros.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 2.460% con una probabilidad del 95.00%

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$24.600 pesos por cada mil pesos invertidos. (Este dato es sólo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada)

Desempeño histórico

Serie: UHN Índice de Referencia NA
2

Tabla de Rendimientos Efectivos						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	0.52%	2.24%	6.07%	1.29%	8.29%	-1.74%
Rendimiento Neto	0.50%	-0.24%	-9.01%	5.24%	2.62%	N.D.
Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días)	3.89%	4.10%	4.38%	5.58%	8.12%	7.87%
Índice de Referencia	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.

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

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

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

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

Régimen y política de inversión

a) Estrategia de administración: Activa

Clase y Serie Accionaria	Posibles Adquirientes	Montos mínimos de Inversión
UHN2	Personas Físicas	\$300,000,000.00

b) El fondo podrá invertir: en instrumentos de deuda entre 25% y 95%, máximo el 20% en reporto, entre el 5% y el 75% en renta variable, hasta el 10% en commodities, hasta el 10% en fibras, hasta 95% en depósitos bancarios de dinero a la vista, hasta el 30% en operaciones de préstamo de valores, mínimo el 10% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta el 75% en instrumentos financieros derivados, máximo el 50% en warrants, hasta el 50% en valores estructurados y máximo el 10% en valores respaldados por activos.

c) Los criterios para la selección de instrumentos de Deuda serán: a) Valores en mercado nacional e internacional b) En directo, en reporto o en mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión, ETFs y/o TRACs). c) En el caso de instrumentos nacionales, al momento de la compra, la calificación de los instrumentos objetos de inversión en los que invierta el fondo deberá ser mínima BBB otorgada por alguna agencia calificadora dentro de la escala local y, tratándose de instrumentos internacionales se considerará la calificación global equivalente en la escala local. Los criterios para la selección de instrumentos de Renta Variable: a) Cotizados en mercados internacionales y/o nacionales, en las Bolsas de Valores y/o listados en el SIC. b) En directo y/o a través de mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión, ETFs y/o TRACs).

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

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

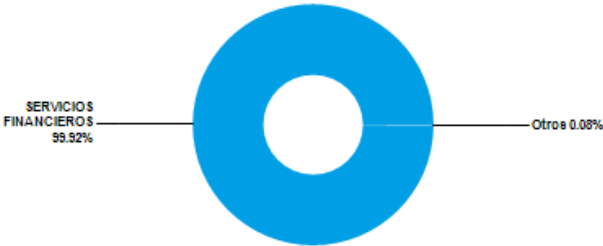
f) El Fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, de instrumentos financieros derivados (de cobertura o especulación), invertir en valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios y valores respaldados por activos.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Junio 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - Nombre	Subyacente Tipo	Monto(\$) MDP	%
BBVAMLT	Fondo BBVA Bancomer Rentabilidad, S.A de C.V.	Mercado de Capitales Nacional Renta Variable	609.1	25.5
SDIA	ISHARES \$ SHORT DURATION CORP BOND UCITS ETF USD (	Mercado de Capitales Extranjero	352.4	14.7
IUAA	ISHARES US AGGREGATE BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	266.3	11.1
LQDA	ISHARES \$ CORP BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	239.6	10.0
JPEA	ISHARES J.P. MORGAN \$ EM BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	235.4	9.8
BSADI2U	BSF Americas Diversified Equity Absolute Return Fu	Mercado de Capitales Extranjero	178.1	7.4
BACOMER	Chequera en dólares BBVA	Chequeras	156.2	6.5
BLEAI2E	BSF European Absolute Return Fund	Mercado de Capitales Extranjero	124.1	5.2
GLGGEUA	GLG European Equity Alternative	Mercado de Capitales Extranjero	95.3	4.0
BBVAES	Chequera en dólares BBVA	Chequeras	71.2	3.0
Cartera Total			2,390.6	100.0

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Pagadas por el Cliente		Serie: UHN2		Serie mas representativa: P	
Concepto	%	\$	%	\$	P
Incumplimiento plazo mínimo de permanencia	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Incumplimiento del saldo mínimo de inversión	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Compra de acciones (máx. sobre monto operado)	-	-	-	-	-
Venta de acciones (máx. sobre monto operado)	-	-	-	-	-
Servicio por asesoría	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Servicio de custodia de activos Objeto de inversión	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Servicio de administración de acciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Otras	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica

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

Pagadas por el Fondo de inversión		Serie: UHN2		Serie mas representativa: P	
Concepto	%	\$	%	\$	P
Administración de activos	0.25	2.50	0.58	5.83	
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Distribución de acciones	0.50	5.00	1.17	11.67	
Valuación de acciones	0.00	0.03	0.00	0.03	
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.00	0.03	0.00	0.03	
Depósito de acciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Contabilidad	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Otras*	0.12	1.19	0.26	2.63	
Total	0.87	8.74	2.02	20.19	

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

Información sobre comisiones y remuneraciones

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, representa una reducción del rendimiento total que recibiría 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, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	No aplica	Liquidez	Diaria	
Recepción de Ordenes	Compra	Todos los días hábiles	Horario	8:30 a 13:30 hrs
	Venta	Todos los días hábiles		
Ejecución de Operaciones	Compra	Mismo día de la solicitud	Límites de Recompra	10%
	Venta	Mismo día de la solicitud		
Liquidación de Operaciones	Compra	72 horas hábiles después de su ejecución	*Diferencial	No se ha aplicado
	Venta	72 horas hábiles después de su ejecución		

*El fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el fondo. Para mayor información consulte el prospecto en www.bbva.mx.

Prestadores de Servicios

Operadora	BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
Distribuidora(s)	BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V.
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión

Centro de atención al inversionista

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

Advertencias

El fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el fondo se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio. La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo, o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del fondo de inversión.

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

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

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