

Tipo	Deuda
Categoría	Discrecional - IDDIS
Clave de Pizarra	BBVADGA
Calificación	Escala calificadora AAf.mx/MRA5.mx
Fecha de Autorización	04/03/2024

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

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

Objetivo de Inversión

El objetivo del fondo es ofrecer al inversionista la opción de participar en un vehículo que invierta en instrumentos de deuda gubernamental, bancaria y/o corporativa, en cualquiera de sus plazos. También podrá invertir en depósitos bancarios de dinero a la vista y/o en instrumentos financieros derivados. 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 tres años. La política de inversión del fondo se realizará bajo una estrategia de administración activa, basada en un límite de exposición al riesgo, medida a través del Valor en Riesgo (VaR).

Información Relevante

Los Fondos de Inversión no cuentan con Asamblea de accionistas, Consejo de Administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a BBVA Asset Management México, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad. El Fondo por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros. El fondo cuenta con un alto nivel de riesgo de mercado a la inversión en instrumentos de deuda en diferentes plazos y a la participación en instrumentos financieros derivados. Para conocer el tratamiento fiscal de la serie, ver detalle en el apartado 5 del prospecto de inversión.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 2.100% 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 \$21.000 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

	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2023	2022	2021
Rendimiento Bruto	-20.97%	5.74%	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
Rendimiento Neto	-21.12%	-4.08%	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días)	9.66%	10.53%	11.42%	11.57%	7.69%	4.53%
Índice de Referencia	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.

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

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

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

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

Régimen y política de inversión

a) Estrategia de administración: Activa

b) El fondo podrá invertir en: hasta 100% instrumentos de deuda gubernamental, máximo 20% en deuda corporativa, hasta 100% en reporto, hasta 100% en depósitos bancarios de dinero a la vista, al menos 20% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta 100% en instrumentos financieros derivados y hasta 100% en mecanismos de inversión colectiva.

c) Criterios para la selección de activos de Instrumentos de Deuda serán: i) valores en mercados nacionales e internacionales, ii) en directo, reporto o mecanismos de inversión colectiva, iii) Denominados en pesos, UDIS y/o moneda extranjera, iv) 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 AA 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 instrumentos financieros derivados: i) Futuros y swaps con subyacentes acordes a su régimen de inversión ligados a Tasas de interés, títulos de deuda, divisas.

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

e) El fondo invertirá en activos objeto de inversión emitidos por Sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenezca la Sociedad Operadora, siempre y cuando sean emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito, hasta el 100%

f) El Fondo podrá realizar operaciones con instrumentos financieros derivados con fines de cobertura. El fondo no podrá celebrar operaciones de préstamo de valores, valores estructurados ni con valores respaldados por activos.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Octubre 2024

Clave de Pizarra	Emisora	Activo objeto de inversión Nombre	Tipo	Monto (miles mxn)	%
BONOS 341123	BONOS	Bonos del Gobierno Federal	Mercado de Deuda Nacional	264,345.8	13.8
UDIBONO 340824	UDIBONO	Gobierno Federal	Mercado de Deuda Nacional	227,825.7	11.9
BONOS 330526	BONOS	Bonos del Gobierno Federal	Mercado de Deuda Nacional	196,429.2	10.2
BONOS 530731	BONOS	Bonos del Gobierno Federal	Mercado de Deuda Nacional	172,312.3	9.0
BONOS 471107	BONOS	Bonos del Gobierno Federal	Mercado de Deuda Nacional	170,704.1	8.9
BONDESD 250619	BONDESD	Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal	Mercado de Deuda Nacional	162,146.1	8.5
BONOS 310529	BONOS	Bonos del Gobierno Federal	Mercado de Deuda Nacional	156,375.8	8.2
UDIBONO 541029	UDIBONO	Gobierno Federal	Mercado de Deuda Nacional	95,742.4	5.0
BONOS 421113	BONOS	Bonos del Gobierno Federal	Mercado de Deuda Nacional	90,615.0	4.7
BONOS 381118	BONOS	Bonos del Gobierno Federal	Mercado de Deuda Nacional	86,109.4	4.5
Cartera Total				1,919,685.9	100.0

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios
Información sobre comisiones y remuneraciones

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

Las comisiones por distribución de acciones corresponde a la distribuidora más representativa.

Pagadas por el Fondo de inversión	Serie: C		Serie mas representativa: P	
	%	\$	%	\$
Concepto				
Administración de activos	0.58	5.76	0.51	5.12
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Distribución de acciones	1.22	12.24	1.09	10.88
Valuación de acciones	0.00	0.01	0.00	0.01
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.00	0.01	0.00	0.01
Depósito de acciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Contabilidad	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Otras*	0.38	3.76	0.34	3.41
Total	2.18	21.78	1.94	19.42

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo de Inversión 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 intereses a los que pudiera estar sujeto cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

Políticas para la compra-venta de acciones

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

"El Fondo de Inversión ante condiciones desordenadas del mercado u operaciones inusuales podrá aplicar al precio de valuación de sus acciones, el diferencial que haya determinado previamente, a favor de quienes permanecen en el Fondo".

Prestadores de Servicios

Operadora	BBVA Asset Management México, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero BBVA México
Distribuidora(s)	BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V.
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión
Institución Calificadora de valores	Moody's México S.A. de C.V.

Centro de atención al inversionista

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

Advertencias

Las inversiones realizadas en el Fondo de Inversión no se encuentran protegidas ni garantizadas por el Gobierno Federal ni las entidades de la administración pública paraestatal, ni de la sociedad operadora, ni del Grupo Financiero que, en su caso, esta última pertenezca.

La autorización de los prospectos de información al público inversionista no implica certificación sobre la bondad de las acciones que emitan o sobre la solvencia, liquidez, calidad crediticia o desempeño futuro de los fondos, ni de los Activos Objeto de Inversión que conforman su cartera.

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

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

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