

Tipo	Renta Variable
Categoría	Discrecional - RVDIS
Clave de Pizarra	BBVAAF
Calificación	N.A.
Fecha de Autorización	25/05/2018

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

Objetivo de Inversión

El objetivo del Fondo es ofrecer al inversionista una cartera diversificada entre instrumentos de renta variable y deuda, nacional e internacional.

Asimismo, podrá invertir en instrumentos financieros derivados, warrants, valores estructurados, commodities, fibras y/o depósitos bancarios de dinero a la vista.

Su categoría es discrecional y su estrategia se basa en un límite de exposición al riesgo determinado por el VaR. Se recomienda permanecer en el Fondo por lo menos cinco años para percibir los resultados de la estrategia de inversión.

Información Relevante

El Fondo por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros. Los Fondos de Inversión no cuentan con Asamblea de accionistas, Consejo de Administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a 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 cuenta con un nivel alto de riesgo de inversión. Se han contratado los servicios de Finaccess Advisors, LLC. como asesor de inversiones, siendo la sociedad operadora la única y exclusiva responsable de las decisiones de inversión.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 2.840% 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 \$28.400 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: B1 Índice de Referencia N.A.

Tabla de Rendimientos Efectivos						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	1.34%	3.77%	17.87%	14.46%	17.46%	N.D.
Rendimiento Neto	1.74%	3.79%	16.18%	12.08%	15.01%	N.D.
Tasa Libre de Riesgo ( CETES 28 Días )	4.54%	4.28%	4.33%	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
B1	Personas Físicas	1 acción

b) El fondo podrá invertir: hasta el 75% en valores de deuda, máximo el 30% en reporto, al menos 25% en Renta Variable, hasta el 30% en "commodities", hasta el 30% en Fibras, hasta el 100% en depósitos bancarios de dinero a la vista, entre el 20% y el 100% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta el 75% en instrumentos financieros derivados, hasta el 50% en warrants, hasta el 50% en valores estructurados y hasta el 100% en Fondos de inversión, ETFs y/o TRACs.

c) Los criterios para la selección de instrumentos de Deuda serán: a) Valores en mercados nacionales e internacionales b) En directo, en reporto o en mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión, ETFs y/o TRACs). c) En el caso de instrumentos nacionales, la calificación mínima de los instrumentos deberá ser BBB de la escala local otorgada por alguna agencia calificadoras. 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.

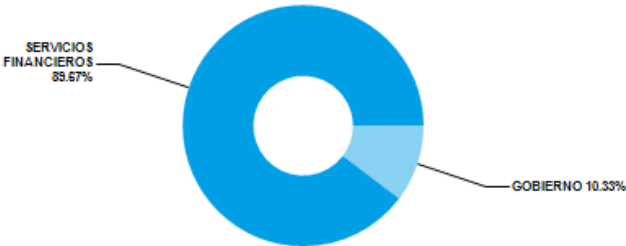
f) El fondo podrá celebrar operaciones con instrumentos financieros derivados con base en nocionales y con fines de cobertura y especulación, con valores estructurados y certificados bursátiles fiduciarios. El fondo no podrá celebrar operaciones de préstamo de valores ni con valores respaldados por activos.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Agosto 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - Nombre	Subyacente Tipo	Monto(\$) MDP	%
BBVARV	Fondo BBVA Bancomer RV5, S.A de C.V.	Mercado de Capitales Nacional Renta Variable	179.9	30.4
CSPX	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF USD ACC	Mercado de Capitales Extranjero	83.8	14.2
BONOS	Bonos del Gobierno Federal	Mercado de Deuda Nacional	61.2	10.3
BBVAGL4	Fondo BBVA Bancomer RV9, S.A. de C.V.	Mercado de Capitales Nacional Renta Variable	57.6	9.7
BBVALQ	Fondo BBVA Bancomer Deuda 5, S.A. de C.V.	Mercado Nacional de Deuda	54.6	9.2
BBVAGLP	Fondo Deuda LP 1, S.A. de C.V. ,	Mercado Nacional de Deuda	43.5	7.3
VGK	VANGUARD EUROPEAN ETF	Mercado de Capitales Extranjero	20.8	3.5
BBVAUDI	Fondo BBVA Bancomer Deuda 14, S.A. de C.V.	No Definido	14.5	2.4
BBVACOR	Fondo BBVA Bancomer Deuda 7, S.A. de C.V.	Mercado Nacional de Deuda	12.2	2.1
EIMI	ISHARES CORE MSCI EM IMI UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	8.4	1.4
Cartera Total			592.3	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: B1		Serie mas representativa: B1	
Concepto	%	\$	%	\$	
Incumplimiento plazo mínimo de permanencia	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	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.
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: B1		Serie mas representativa: B1	
Concepto	%	\$	%	\$	
Administración de activos	0.33	3.33	0.33	3.33	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.
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Distribución de acciones	0.67	6.67	0.67	6.67	
Valuación de acciones	0.00	0.02	0.00	0.02	
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*	0.21	2.12	0.21	2.12	
Total	1.22	12.15	1.22	12.15	

\* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

\*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

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 13:00 horas
	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 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](http://www.bbva.mx).

Prestadores de Servicios		Advertencias
Operadora	BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>
Distribuidora(s)	BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V.	
	Banco Santander México, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander Mexico	
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 <a href="http://www.bbva.mx">www.bbva.mx</a>	
Número telefónico	55-52-26-26-63	
Horario	Lunes a Domingo de 8:00am a 10:00pm. En <a href="http://www.bbva.mx">www.bbva.mx</a> las 24 hr	
Página(s) electrónica(s)		
Operadora	<a href="http://www.bbva.mx">www.bbva.mx</a>	
Distribuidora(s)	<a href="http://www.bbva.mx">www.bbva.mx</a>	

Tipo	Renta Variable
Categoría	Discrecional - RVDIS
Clave de Pizarra	BBVAAF
Calificación	N.A.
Fecha de Autorización	25/05/2018

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

Objetivo de Inversión

El objetivo del Fondo es ofrecer al inversionista una cartera diversificada entre instrumentos de renta variable y deuda, nacional e internacional.

Asimismo, podrá invertir en instrumentos financieros derivados, warrants, valores estructurados, commodities, fibras y/o depósitos bancarios de dinero a la vista.

Su categoría es discrecional y su estrategia se basa en un límite de exposición al riesgo determinado por el VaR. Se recomienda permanecer en el Fondo por lo menos cinco años para percibir los resultados de la estrategia de inversión.

Información Relevante

El Fondo por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros. Los Fondos de Inversión no cuentan con Asamblea de accionistas, Consejo de Administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a 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 cuenta con un nivel alto de riesgo de inversión. Se han contratado los servicios de Finaccess Advisors, LLC. como asesor de inversiones, siendo la sociedad operadora la única y exclusiva responsable de las decisiones de inversión.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 2.840% 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 \$28.400 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: B2 Índice de Referencia N.A.

Tabla de Rendimientos Efectivos						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	1.34%	3.77%	17.87%	14.46%	17.46%	N.D.
Rendimiento Neto	1.78%	3.94%	16.86%	12.73%	8.53%	N.D.
Tasa Libre de Riesgo ( CETES 28 Días )	4.54%	4.28%	4.33%	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
B2	Personas Físicas	\$10,000,000.00

b) El fondo podrá invertir: hasta el 75% en valores de deuda, máximo el 30% en reporto, al menos 25% en Renta Variable, hasta el 30% en "commodities", hasta el 30% en Fibras, hasta el 100% en depósitos bancarios de dinero a la vista, entre el 20% y el 100% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta el 75% en instrumentos financieros derivados, hasta el 50% en warrants, hasta el 50% en valores estructurados y hasta el 100% en Fondos de inversión, ETFs y/o TRACs.

c) Los criterios para la selección de instrumentos de Deuda serán: a) Valores en mercados nacionales e internacionales b) En directo, en reporto o en mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión, ETFs y/o TRACs). c) En el caso de instrumentos nacionales, la calificación mínima de los instrumentos deberá ser BBB de la escala local otorgada por alguna agencia calificadoras. 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.

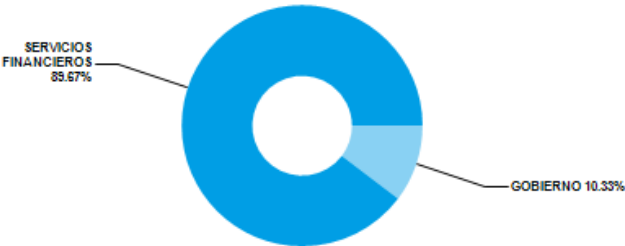
f) El fondo podrá celebrar operaciones con instrumentos financieros derivados con base en nocionales y con fines de cobertura y especulación, con valores estructurados y certificados bursátiles fiduciarios. El fondo no podrá celebrar operaciones de préstamo de valores ni con valores respaldados por activos.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Agosto 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - Nombre	Subyacente Tipo	Monto(\$) MDP	%
BBVARV	Fondo BBVA Bancomer RV5, S.A de C.V.	Mercado de Capitales Nacional Renta Variable	179.9	30.4
CSPX	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF USD ACC	Mercado de Capitales Extranjero	83.8	14.2
BONOS	Bonos del Gobierno Federal	Mercado de Deuda Nacional	61.2	10.3
BBVAGL4	Fondo BBVA Bancomer RV9, S.A. de C.V.	Mercado de Capitales Nacional Renta Variable	57.6	9.7
BBVALQ	Fondo BBVA Bancomer Deuda 5, S.A. de C.V.	Mercado Nacional de Deuda	54.6	9.2
BBVAGLP	Fondo Deuda LP 1, S.A. de C.V. ,	Mercado Nacional de Deuda	43.5	7.3
VGK	VANGUARD EUROPEAN ETF	Mercado de Capitales Extranjero	20.8	3.5
BBVAUDI	Fondo BBVA Bancomer Deuda 14, S.A. de C.V.	No Definido	14.5	2.4
BBVACOR	Fondo BBVA Bancomer Deuda 7, S.A. de C.V.	Mercado Nacional de Deuda	12.2	2.1
EIMI	ISHARES CORE MSCI EM IMI UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	8.4	1.4
Cartera Total			592.3	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: B2		Serie mas representativa: B1	
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: B2		Serie mas representativa: B1	
Concepto	%	\$	%	\$	
Administración de activos	0.17	1.67	0.33	3.33	
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Distribución de acciones	0.33	3.33	0.67	6.67	
Valuación de acciones	0.00	0.02	0.00	0.02	
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*	0.12	1.21	0.21	2.12	
Total	0.62	6.24	1.22	12.15	

\* 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 13:00 horas
	Venta Todos los días hábiles		
Ejecución de Operaciones	Compra Mismo día de la solicitud	Limites 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 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](http://www.bbva.mx).

Prestadores de Servicios	Advertencias
Operadora	BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
Distribuidora(s)	BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V. Banco Santander México, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander Mexico
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 <a href="http://www.bbva.mx">www.bbva.mx</a>
Número telefónico	55-52-26-26-63
Horario	Lunes a Domingo de 8:00am a 10:00pm. En <a href="http://www.bbva.mx">www.bbva.mx</a> las 24 hr
Página(s) electrónica(s)	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.
Operadora	<a href="http://www.bbva.mx">www.bbva.mx</a>
Distribuidora(s)	<a href="http://www.bbva.mx">www.bbva.mx</a>
	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	BBVAAF
Calificación	N.A.
Fecha de Autorización	25/05/2018

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

Objetivo de Inversión

El objetivo del Fondo es ofrecer al inversionista una cartera diversificada entre instrumentos de renta variable y deuda, nacional e internacional.

Asimismo, podrá invertir en instrumentos financieros derivados, warrants, valores estructurados, commodities, fibras y/o depósitos bancarios de dinero a la vista.

Su categoría es discrecional y su estrategia se basa en un límite de exposición al riesgo determinado por el VaR. Se recomienda permanecer en el Fondo por lo menos cinco años para percibir los resultados de la estrategia de inversión.

Información Relevante

El Fondo por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros. Los Fondos de Inversión no cuentan con Asamblea de accionistas, Consejo de Administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a 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 cuenta con un nivel alto de riesgo de inversión. Se han contratado los servicios de Finaccess Advisors, LLC. como asesor de inversiones, siendo la sociedad operadora la única y exclusiva responsable de las decisiones de inversión.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 2.840% 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 \$28.400 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: E1 Índice de Referencia N.A.

Tabla de Rendimientos Efectivos						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	1.34%	3.77%	17.87%	14.46%	17.46%	N.D.
Rendimiento Neto	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
Tasa Libre de Riesgo ( CETES 28 Días )	4.54%	4.28%	4.33%	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
E1	Personas Morales	1 acción

b) El fondo podrá invertir: hasta el 75% en valores de deuda, máximo el 30% en reporto, al menos 25% en Renta Variable, hasta el 30% en "commodities", hasta el 30% en Fibras, hasta el 100% en depósitos bancarios de dinero a la vista, entre el 20% y el 100% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta el 75% en instrumentos financieros derivados, hasta el 50% en warrants, hasta el 50% en valores estructurados y hasta el 100% en Fondos de inversión, ETFs y/o TRACs.

c) Los criterios para la selección de instrumentos de Deuda serán: a) Valores en mercados nacionales e internacionales b) En directo, en reporto o en mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión, ETFs y/o TRACs). c) En el caso de instrumentos nacionales, la calificación mínima de los instrumentos deberá ser BBB de la escala local otorgada por alguna agencia calificadoras. 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.

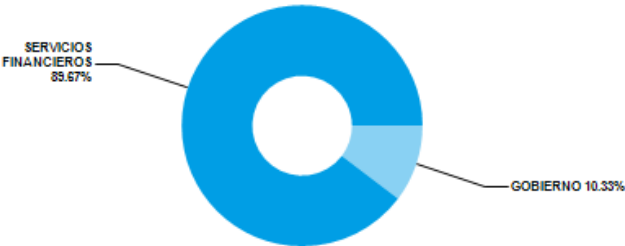
f) El fondo podrá celebrar operaciones con instrumentos financieros derivados con base en nocionales y con fines de cobertura y especulación, con valores estructurados y certificados bursátiles fiduciarios. El fondo no podrá celebrar operaciones de préstamo de valores ni con valores respaldados por activos.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Agosto 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - Nombre	Subyacente Tipo	Monto(\$) MDP	%
BBVARV	Fondo BBVA Bancomer RV5, S.A de C.V.	Mercado de Capitales Nacional Renta Variable	179.9	30.4
CSPX	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF USD ACC	Mercado de Capitales Extranjero	83.8	14.2
BONOS	Bonos del Gobierno Federal	Mercado de Deuda Nacional	61.2	10.3
BBVAGL4	Fondo BBVA Bancomer RV9, S.A. de C.V.	Mercado de Capitales Nacional Renta Variable	57.6	9.7
BBVALQ	Fondo BBVA Bancomer Deuda 5, S.A. de C.V.	Mercado Nacional de Deuda	54.6	9.2
BBVAGLP	Fondo Deuda LP 1, S.A. de C.V. ,	Mercado Nacional de Deuda	43.5	7.3
VGK	VANGUARD EUROPEAN ETF	Mercado de Capitales Extranjero	20.8	3.5
BBVAUDI	Fondo BBVA Bancomer Deuda 14, S.A. de C.V.	No Definido	14.5	2.4
BBVACOR	Fondo BBVA Bancomer Deuda 7, S.A. de C.V.	Mercado Nacional de Deuda	12.2	2.1
EIMI	ISHARES CORE MSCI EM IMI UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	8.4	1.4
Cartera Total			592.3	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: E1		Serie mas representativa: B1	
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: E1		Serie mas representativa: B1	
Concepto	%	\$	%	\$	
Administración de activos	0.33	3.33	0.33	3.33	
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Distribución de acciones	0.67	6.67	0.67	6.67	
Valuación de acciones	0.00	0.00	0.00	0.02	
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.00	0.00	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*	0.00	0.00	0.21	2.12	
Total	1.00	10.00	1.22	12.15	

\* 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 13:00 horas
	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 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](http://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.
	Banco Santander México, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander Mexico
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 <a href="http://www.bbva.mx">www.bbva.mx</a>
Número telefónico	55-52-26-26-63
Horario	Lunes a Domingo de 8:00am a 10:00pm. En <a href="http://www.bbva.mx">www.bbva.mx</a> las 24 hr
Página(s) electrónica(s)	
Operadora	<a href="http://www.bbva.mx">www.bbva.mx</a>
Distribuidora(s)	<a href="http://www.bbva.mx">www.bbva.mx</a>

### 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	BBVAAF
Calificación	N.A.
Fecha de Autorización	25/05/2018

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

Objetivo de Inversión

El objetivo del Fondo es ofrecer al inversionista una cartera diversificada entre instrumentos de renta variable y deuda, nacional e internacional.

Asimismo, podrá invertir en instrumentos financieros derivados, warrants, valores estructurados, commodities, fibras y/o depósitos bancarios de dinero a la vista.

Su categoría es discrecional y su estrategia se basa en un límite de exposición al riesgo determinado por el VaR. Se recomienda permanecer en el Fondo por lo menos cinco años para percibir los resultados de la estrategia de inversión.

Información Relevante

El Fondo por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros. Los Fondos de Inversión no cuentan con Asamblea de accionistas, Consejo de Administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a 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 cuenta con un nivel alto de riesgo de inversión. Se han contratado los servicios de Finaccess Advisors, LLC. como asesor de inversiones, siendo la sociedad operadora la única y exclusiva responsable de las decisiones de inversión.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 2.840% 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 \$28.400 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: E2 Índice de Referencia N.A.

Tabla de Rendimientos Efectivos						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	1.34%	3.77%	17.87%	14.46%	17.46%	N.D.
Rendimiento Neto	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
Tasa Libre de Riesgo ( CETES 28 Días )	4.54%	4.28%	4.33%	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
E2	Personas Morales	\$10,000,000.00

b) El fondo podrá invertir: hasta el 75% en valores de deuda, máximo el 30% en reporto, al menos 25% en Renta Variable, hasta el 30% en "commodities", hasta el 30% en Fibras, hasta el 100% en depósitos bancarios de dinero a la vista, entre el 20% y el 100% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta el 75% en instrumentos financieros derivados, hasta el 50% en warrants, hasta el 50% en valores estructurados y hasta el 100% en Fondos de inversión, ETFs y/o TRACs.

c) Los criterios para la selección de instrumentos de Deuda serán: a) Valores en mercados nacionales e internacionales b) En directo, en reporto o en mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión, ETFs y/o TRACs). c) En el caso de instrumentos nacionales, la calificación mínima de los instrumentos deberá ser BBB de la escala local otorgada por alguna agencia calificadoras. 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.

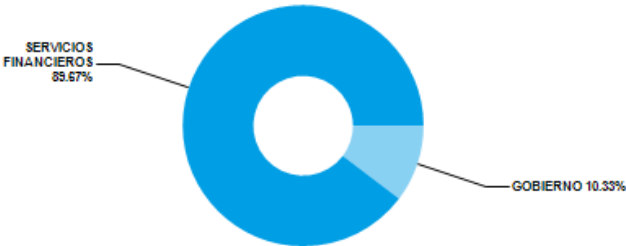
f) El fondo podrá celebrar operaciones con instrumentos financieros derivados con base en nocionales y con fines de cobertura y especulación, con valores estructurados y certificados bursátiles fiduciarios. El fondo no podrá celebrar operaciones de préstamo de valores ni con valores respaldados por activos.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Agosto 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - Nombre	Subyacente Tipo	Monto(\$) MDP	%
BBVARV	Fondo BBVA Bancomer RV5, S.A de C.V.	Mercado de Capitales Nacional Renta Variable	179.9	30.4
CSPX	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF USD ACC	Mercado de Capitales Extranjero	83.8	14.2
BONOS	Bonos del Gobierno Federal	Mercado de Deuda Nacional	61.2	10.3
BBVAGL4	Fondo BBVA Bancomer RV9, S.A. de C.V.	Mercado de Capitales Nacional Renta Variable	57.6	9.7
BBVALQ	Fondo BBVA Bancomer Deuda 5, S.A. de C.V.	Mercado Nacional de Deuda	54.6	9.2
BBVAGLP	Fondo Deuda LP 1, S.A. de C.V. ,	Mercado Nacional de Deuda	43.5	7.3
VGK	VANGUARD EUROPEAN ETF	Mercado de Capitales Extranjero	20.8	3.5
BBVAUDI	Fondo BBVA Bancomer Deuda 14, S.A. de C.V.	No Definido	14.5	2.4
BBVACOR	Fondo BBVA Bancomer Deuda 7, S.A. de C.V.	Mercado Nacional de Deuda	12.2	2.1
EIMI	ISHARES CORE MSCI EM IMI UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	8.4	1.4
Cartera Total			592.3	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: E2		Serie mas representativa: B1	
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: E2		Serie mas representativa: B1	
Concepto	%	\$	%	\$	
Administración de activos	0.17	1.67	0.33	3.33	
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Distribución de acciones	0.33	3.33	0.67	6.67	
Valuación de acciones	0.00	0.00	0.00	0.02	
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.00	0.00	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*	0.00	0.00	0.21	2.12	
Total	0.50	5.00	1.22	12.15	

\* 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 13:00 horas
	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 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](http://www.bbva.mx).

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.  
Banco Santander México, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander Mexico

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](http://www.bbva.mx)

Número telefónico

55-52-26-26-63

Horario

Lunes a Domingo de 8:00am a 10:00pm. En [www.bbva.mx](http://www.bbva.mx) las 24 hr

Página(s) electrónica(s)

Operadora

[www.bbva.mx](http://www.bbva.mx)

Distribuidora(s)

[www.bbva.mx](http://www.bbva.mx)

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	BBVAAF
Calificación	N.A.
Fecha de Autorización	25/05/2018

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

Objetivo de Inversión

El objetivo del Fondo es ofrecer al inversionista una cartera diversificada entre instrumentos de renta variable y deuda, nacional e internacional.

Asimismo, podrá invertir en instrumentos financieros derivados, warrants, valores estructurados, commodities, fibras y/o depósitos bancarios de dinero a la vista.

Su categoría es discrecional y su estrategia se basa en un límite de exposición al riesgo determinado por el VaR. Se recomienda permanecer en el Fondo por lo menos cinco años para percibir los resultados de la estrategia de inversión.

Información Relevante

El Fondo por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros. Los Fondos de Inversión no cuentan con Asamblea de accionistas, Consejo de Administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a 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 cuenta con un nivel alto de riesgo de inversión. Se han contratado los servicios de Finaccess Advisors, LLC. como asesor de inversiones, siendo la sociedad operadora la única y exclusiva responsable de las decisiones de inversión.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 2.840% 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 \$28.400 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 N.A.

Tabla de Rendimientos Efectivos						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	1.34%	3.77%	17.87%	14.46%	17.46%	N.D.
Rendimiento Neto	1.81%	4.00%	17.15%	13.01%	15.93%	-5.37%
Tasa Libre de Riesgo ( CETES 28 Días )	4.54%	4.28%	4.33%	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: hasta el 75% en valores de deuda, máximo el 30% en reporto, al menos 25% en Renta Variable, hasta el 30% en "commodities", hasta el 30% en Fibras, hasta el 100% en depósitos bancarios de dinero a la vista, entre el 20% y el 100% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta el 75% en instrumentos financieros derivados, hasta el 50% en warrants, hasta el 50% en valores estructurados y hasta el 100% en Fondos de inversión, ETFs y/o TRACs.

c) Los criterios para la selección de instrumentos de Deuda serán: a) Valores en mercados nacionales e internacionales b) En directo, en reporto o en mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión, ETFs y/o TRACs). c) En el caso de instrumentos nacionales, la calificación mínima de los instrumentos deberá ser BBB de la escala local otorgada por alguna agencia calificadoras. 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.

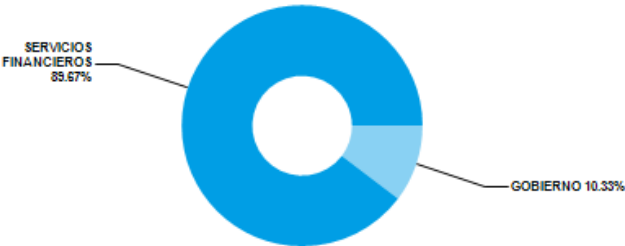
f) El fondo podrá celebrar operaciones con instrumentos financieros derivados con base en nocionales y con fines de cobertura y especulación, con valores estructurados y certificados bursátiles fiduciarios. El fondo no podrá celebrar operaciones de préstamo de valores ni con valores respaldados por activos.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Agosto 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - Nombre	Subyacente Tipo	Monto(\$) MDP	%
BBVARV	Fondo BBVA Bancomer RV5, S.A de C.V.	Mercado de Capitales Nacional Renta Variable	179.9	30.4
CSPX	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF USD ACC	Mercado de Capitales Extranjero	83.8	14.2
BONOS	Bonos del Gobierno Federal	Mercado de Deuda Nacional	61.2	10.3
BBVAGL4	Fondo BBVA Bancomer RV9, S.A. de C.V.	Mercado de Capitales Nacional Renta Variable	57.6	9.7
BBVALQ	Fondo BBVA Bancomer Deuda 5, S.A. de C.V.	Mercado Nacional de Deuda	54.6	9.2
BBVAGLP	Fondo Deuda LP 1, S.A. de C.V. ,	Mercado Nacional de Deuda	43.5	7.3
VGK	VANGUARD EUROPEAN ETF	Mercado de Capitales Extranjero	20.8	3.5
BBVAUDI	Fondo BBVA Bancomer Deuda 14, S.A. de C.V.	No Definido	14.5	2.4
BBVACOR	Fondo BBVA Bancomer Deuda 7, S.A. de C.V.	Mercado Nacional de Deuda	12.2	2.1
EIMI	ISHARES CORE MSCI EM IMI UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	8.4	1.4
Cartera Total			592.3	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: B1 \$	
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: B1 \$	
Concepto	%		\$	%	\$
Administración de activos	0.12		1.17	0.33	3.33
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica		No aplica	No aplica	No aplica
Distribución de acciones	0.23		2.33	0.67	6.67
Valuación de acciones	0.00		0.02	0.00	0.02
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.00		0.00	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*	0.09		0.94	0.21	2.12
Total	0.45		4.46	1.22	12.15

\* 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 13:00 horas
	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 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](http://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 <a href="http://www.bbva.mx">www.bbva.mx</a>	
Número telefónico	55-52-26-26-63	
Horario	Lunes a Domingo de 8:00am a 10:00pm. En <a href="http://www.bbva.mx">www.bbva.mx</a> las 24 hr	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.
Página(s) electrónica(s)		
Operadora	<a href="http://www.bbva.mx">www.bbva.mx</a>	
Distribuidora(s)	<a href="http://www.bbva.mx">www.bbva.mx</a>	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	BBVAAF
Calificación	N.A.
Fecha de Autorización	25/05/2018

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

Objetivo de Inversión

El objetivo del Fondo es ofrecer al inversionista una cartera diversificada entre instrumentos de renta variable y deuda, nacional e internacional.

Asimismo, podrá invertir en instrumentos financieros derivados, warrants, valores estructurados, commodities, fibras y/o depósitos bancarios de dinero a la vista.

Su categoría es discrecional y su estrategia se basa en un límite de exposición al riesgo determinado por el VaR. Se recomienda permanecer en el Fondo por lo menos cinco años para percibir los resultados de la estrategia de inversión.

Información Relevante

El Fondo por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros. Los Fondos de Inversión no cuentan con Asamblea de accionistas, Consejo de Administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a 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 cuenta con un nivel alto de riesgo de inversión. Se han contratado los servicios de Finaccess Advisors, LLC. como asesor de inversiones, siendo la sociedad operadora la única y exclusiva responsable de las decisiones de inversión.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 2.840% 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 \$28.400 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: NC1 Índice de Referencia N.A.

Tabla de Rendimientos Efectivos						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	1.34%	3.77%	17.87%	14.46%	17.46%	N.D.
Rendimiento Neto	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
Tasa Libre de Riesgo ( CETES 28 Días )	4.54%	4.28%	4.33%	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
NC1	Personas morales no sujetas a retención	1 acción

b) El fondo podrá invertir: hasta el 75% en valores de deuda, máximo el 30% en reporto, al menos 25% en Renta Variable, hasta el 30% en "commodities", hasta el 30% en Fibras, hasta el 100% en depósitos bancarios de dinero a la vista, entre el 20% y el 100% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta el 75% en instrumentos financieros derivados, hasta el 50% en warrants, hasta el 50% en valores estructurados y hasta el 100% en Fondos de inversión, ETFs y/o TRACs.

c) Los criterios para la selección de instrumentos de Deuda serán: a) Valores en mercados nacionales e internacionales b) En directo, en reporto o en mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión, ETFs y/o TRACs). c) En el caso de instrumentos nacionales, la calificación mínima de los instrumentos deberá ser BBB de la escala local otorgada por alguna agencia calificadoradora. 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.

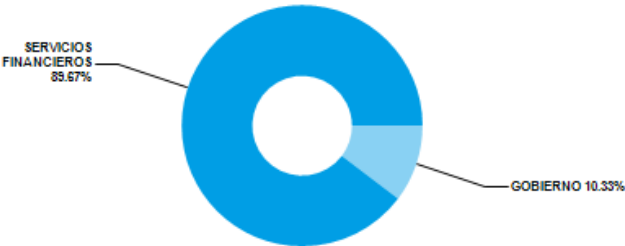
f) El fondo podrá celebrar operaciones con instrumentos financieros derivados con base en nocionales y con fines de cobertura y especulación, con valores estructurados y certificados bursátiles fiduciarios. El fondo no podrá celebrar operaciones de préstamo de valores ni con valores respaldados por activos.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Agosto 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - Nombre	Subyacente Tipo	Monto(\$) MDP	%
BBVARV	Fondo BBVA Bancomer RV5, S.A de C.V.	Mercado de Capitales Nacional Renta Variable	179.9	30.4
CSPX	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF USD ACC	Mercado de Capitales Extranjero	83.8	14.2
BONOS	Bonos del Gobierno Federal	Mercado de Deuda Nacional	61.2	10.3
BBVAGL4	Fondo BBVA Bancomer RV9, S.A. de C.V.	Mercado de Capitales Nacional Renta Variable	57.6	9.7
BBVALQ	Fondo BBVA Bancomer Deuda 5, S.A. de C.V.	Mercado Nacional de Deuda	54.6	9.2
BBVAGLP	Fondo Deuda LP 1, S.A. de C.V. ,	Mercado Nacional de Deuda	43.5	7.3
VGK	VANGUARD EUROPEAN ETF	Mercado de Capitales Extranjero	20.8	3.5
BBVAUDI	Fondo BBVA Bancomer Deuda 14, S.A. de C.V.	No Definido	14.5	2.4
BBVACOR	Fondo BBVA Bancomer Deuda 7, S.A. de C.V.	Mercado Nacional de Deuda	12.2	2.1
EIMI	ISHARES CORE MSCI EM IMI UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	8.4	1.4
Cartera Total			592.3	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: NC1		Serie mas representativa: B1	
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: NC1		Serie mas representativa: B1	
Concepto	%	\$	%	\$	
Administración de activos	0.33	3.33	0.33	3.33	
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Distribución de acciones	0.67	6.67	0.67	6.67	
Valuación de acciones	0.00	0.00	0.00	0.02	
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.00	0.00	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*	0.00	0.00	0.21	2.12	
Total	1.00	10.00	1.22	12.15	

\* 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 13:00 horas
	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 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](http://www.bbva.mx).

Prestadores de Servicios		Advertencias
Operadora	BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>
Distribuidora(s)	BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V.	
	Banco Santander México, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander Mexico	
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 <a href="http://www.bbva.mx">www.bbva.mx</a>	
Número telefónico	55-52-26-26-63	
Horario	Lunes a Domingo de 8:00am a 10:00pm. En <a href="http://www.bbva.mx">www.bbva.mx</a> las 24 hr	
Página(s) electrónica(s)		
Operadora	<a href="http://www.bbva.mx">www.bbva.mx</a>	
Distribuidora(s)	<a href="http://www.bbva.mx">www.bbva.mx</a>	



Tipo	Renta Variable
Categoría	Discrecional - RVDIS
Clave de Pizarra	BBVAAF
Calificación	N.A.
Fecha de Autorización	25/05/2018

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

Objetivo de Inversión

El objetivo del Fondo es ofrecer al inversionista una cartera diversificada entre instrumentos de renta variable y deuda, nacional e internacional.

Asimismo, podrá invertir en instrumentos financieros derivados, warrants, valores estructurados, commodities, fibras y/o depósitos bancarios de dinero a la vista.

Su categoría es discrecional y su estrategia se basa en un límite de exposición al riesgo determinado por el VaR. Se recomienda permanecer en el Fondo por lo menos cinco años para percibir los resultados de la estrategia de inversión.

Información Relevante

El Fondo por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros. Los Fondos de Inversión no cuentan con Asamblea de accionistas, Consejo de Administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a 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 cuenta con un nivel alto de riesgo de inversión. Se han contratado los servicios de Finaccess Advisors, LLC. como asesor de inversiones, siendo la sociedad operadora la única y exclusiva responsable de las decisiones de inversión.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 2.840% 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 \$28.400 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: NC2 Índice de Referencia N.A.

Tabla de Rendimientos Efectivos						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	1.34%	3.77%	17.87%	14.46%	17.46%	N.D.
Rendimiento Neto	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
Tasa Libre de Riesgo ( CETES 28 Días )	4.54%	4.28%	4.33%	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
NC2	Personas morales no sujetas a retención	\$10,000,000.00

b) El fondo podrá invertir: hasta el 75% en valores de deuda, máximo el 30% en reporto, al menos 25% en Renta Variable, hasta el 30% en "commodities", hasta el 30% en Fibras, hasta el 100% en depósitos bancarios de dinero a la vista, entre el 20% y el 100% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta el 75% en instrumentos financieros derivados, hasta el 50% en warrants, hasta el 50% en valores estructurados y hasta el 100% en Fondos de inversión, ETFs y/o TRACs.

c) Los criterios para la selección de instrumentos de Deuda serán: a) Valores en mercados nacionales e internacionales b) En directo, en reporto o en mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión, ETFs y/o TRACs). c) En el caso de instrumentos nacionales, la calificación mínima de los instrumentos deberá ser BBB de la escala local otorgada por alguna agencia calificadoras. 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.

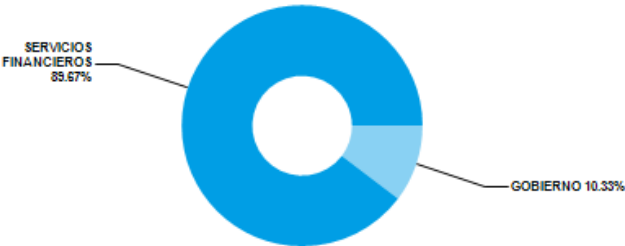
f) El fondo podrá celebrar operaciones con instrumentos financieros derivados con base en nocionales y con fines de cobertura y especulación, con valores estructurados y certificados bursátiles fiduciarios. El fondo no podrá celebrar operaciones de préstamo de valores ni con valores respaldados por activos.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Agosto 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - Nombre	Subyacente Tipo	Monto(\$) MDP	%
BBVARV	Fondo BBVA Bancomer RV5, S.A de C.V.	Mercado de Capitales Nacional Renta Variable	179.9	30.4
CSPX	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF USD ACC	Mercado de Capitales Extranjero	83.8	14.2
BONOS	Bonos del Gobierno Federal	Mercado de Deuda Nacional	61.2	10.3
BBVAGL4	Fondo BBVA Bancomer RV9, S.A. de C.V.	Mercado de Capitales Nacional Renta Variable	57.6	9.7
BBVALQ	Fondo BBVA Bancomer Deuda 5, S.A. de C.V.	Mercado Nacional de Deuda	54.6	9.2
BBVAGLP	Fondo Deuda LP 1, S.A. de C.V. ,	Mercado Nacional de Deuda	43.5	7.3
VGK	VANGUARD EUROPEAN ETF	Mercado de Capitales Extranjero	20.8	3.5
BBVAUDI	Fondo BBVA Bancomer Deuda 14, S.A. de C.V.	No Definido	14.5	2.4
BBVACOR	Fondo BBVA Bancomer Deuda 7, S.A. de C.V.	Mercado Nacional de Deuda	12.2	2.1
EIMI	ISHARES CORE MSCI EM IMI UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	8.4	1.4
Cartera Total			592.3	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: NC2		Serie mas representativa: B1	
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: NC2		Serie mas representativa: B1	
Concepto	%	\$	%	\$	
Administración de activos	0.17	1.67	0.33	3.33	
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	
Distribución de acciones	0.33	3.33	0.67	6.67	
Valuación de acciones	0.00	0.00	0.00	0.02	
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.00	0.00	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*	0.00	0.00	0.21	2.12	
Total	0.50	5.00	1.22	12.15	

\* 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 13:00 horas
	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 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](http://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.
	Banco Santander México, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander Mexico
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 <a href="http://www.bbva.mx">www.bbva.mx</a>
Número telefónico	55-52-26-26-63
Horario	Lunes a Domingo de 8:00am a 10:00pm. En <a href="http://www.bbva.mx">www.bbva.mx</a> las 24 hr
Página(s) electrónica(s)	
Operadora	<a href="http://www.bbva.mx">www.bbva.mx</a>
Distribuidora(s)	<a href="http://www.bbva.mx">www.bbva.mx</a>

### 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