

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN
Compass Investments Dos, S.A. de C.V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda
Administrado por Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.

Tipo	Instrumentos de Deuda	Clase y Serie Accionaria	Possibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	Mediano Plazo (IDMP)			
Clave de pizarra	I+PLAZO			
Calificación	Escala Homogénea: AAA/ 4 Escala Fitch México, S.A. de C.V.: AAAf/S4(mex)			
Fecha de Autorización	05 de Diciembre de 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 Fondo tiene como objetivo invertir en instrumentos de deuda nacionales los cuales pueden ser emitidos por el Gobierno Federal, por entidades federativas, por entidades municipales del país y/o instituciones de crédito, incluyendo la banca de desarrollo del mercado financiero mexicano y entidades paraestatales, mayoritariamente en instrumentos denominados en pesos de mediano y largo plazo para poder brindarles a los inversionistas atractivos rendimientos sobre sus inversiones de mediano plazo. El fondo podrá invertir en valores respaldados por activos. El fondo podrá invertir complementariamente en instrumentos de deuda denominados en UDIS, instrumentos de deuda extranjeros e instrumentos de deuda corporativos no bancarios. El horizonte de inversión del Fondo es mediano plazo, por lo tanto, más de un año es el plazo que se estima o considera adecuado para que el inversionista mantenga su inversión en el Fondo, tomando en consideración los objetivos del mismo.

Información Relevante

El Fondo no tiene información relevante que revelar.

"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 Compass Investments de México, S.A. de C.V. S.O.F.I.
- La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora."

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.25% con una probabilidad de 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de un día, es de \$2.50 pesos por cada \$1,000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

La definición de Valor en Riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Índice(s) de Referencia: Cetes de 91 días al cual se le restará la tasa de retención provisional de ISR que corresponda (100%)

Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)

B-E1

	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	*ND	*ND	*ND	*ND	*ND	*ND
Rendimiento neto	*ND	*ND	*ND	*ND	*ND	*ND
Tasa libre de riesgo (Cetes a 28 días)	*ND	*ND	*ND	*ND	*ND	*ND
Índice de Referencia	NA*	NA*	NA*	NA*	NA*	NA*

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el período. La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.

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

* La tasa libre de riesgo está anualizada. *ND: No Disponible

Régimen y Política de Inversión

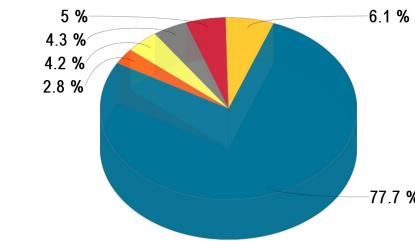
- Estrategia de administración: Activa, en la que el Fondo toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar su rendimiento esperado y superar su base de referencia.
- Como mínimo el 51% de los activos estará invertido en instrumentos emitidos en pesos. La inversión en UDIS podrá ser de hasta el 40%. Como mínimo el 51% de los activos estará invertido en Valores a cargo del Gobierno Federal Mexicano, entidades federativas, entidades municipales del país y/o instituciones de crédito incluyendo la Banca de Desarrollo, así como en entidades paraestatales. La inversión en Instrumentos de deuda extranjeros podrá ser de hasta el 49%. La inversión en valores corporativos no bancarios podrá ser de hasta el 40% de los activos del fondo. La inversión en depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, denominados en moneda nacional podrá ser de hasta el 49%. La inversión en operaciones de reporto podrá ser de hasta el 49%. La inversión en instrumentos de deuda listados en el SIC y/o en valores respaldados por activos podrá ser de hasta el 20%.
- El Fondo participará en el mercado nacional y en mercados internacionales.
- Índice de referencia: Cetes de 91 días al cual se le restará la tasa de retención provisional de ISR que corresponda.
- El Fondo podrá invertir hasta un 20% de sus activos en activos emitidos por sociedades del mismo Consorcio o Grupo Empresarial al que, en su caso, pertenezca la sociedad operadora que administra al Fondo.
- El Fondo podrá participar en operaciones de Préstamo de Valores a un máximo de 360 días. El fondo no invertirá en instrumentos financieros derivados, ni en valores estructurados, ni en el tipo de certificados bursátiles fiduciarios a que se refiere el artículo 63 Bis 1 de la Ley del Mercado de Valores. El fondo invertirá en valores respaldados por activos.

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de agosto del 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	%
1 BONDESD_211118	GOBMEX		Deuda	200,119,038	30%
2 BONDESD_220224	GOBMEX		Deuda	100,204,455	15%
3 BONDESD_220908	GOBMEX		Deuda	50,073,784	8%
4 BONOS_310529	GOBMEX		Deuda	42,880,107	6%
5 BONDESD_220908	GOBMEX		Reporto	40,157,109	6%
6 UDIBONO_220609	GOBMEX		Deuda	30,554,628	5%
7 BONOS_341123	GOBMEX		Deuda	26,678,775	4%
8 BPAG91_211223	IPAB		Deuda	20,219,666	3%
9 BPAG91_220428	IPAB		Deuda	20,078,346	3%
10 MTPCB_17	MTPCB	Fideicomiso	Deuda	15,585,556	2%
Otros				114,414,315	17%
Total				660,965,799	100%

Por Sector de Actividad Económica



■ Gubernamental ■ Gubernamental REPO
■ Transportes y comunicaciones ■ Industrial
■ Servicios financieros ■ Otros

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

Pagadas por el Cliente

Concepto	Clase B-E1		Clase más representativa B-EG1	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A
Compra de acciones	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A
Venta de acciones	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A
Servicio por asesoría	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A
Servicio de custodia de Activos Objeto de	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A
Servicio de administración de acciones	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A
Otras	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A
Total	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A

*El monto es por cada \$1,000.00 pesos invertidos. NA: No Aplica

Pagadas por el fondo de inversión

Concepto	Clase B-E1		Clase más representativa B-EG1	
	%	\$	%	\$
Administración de activos			0.23%	\$2.31
Administración Activos / sobre desempeño				
Distribución de acciones			0.54%	\$5.38
Valuación de acciones			0.01%	\$0.08
Depósito de Activos Objeto de Inversión			0.09%	\$0.87
Depósito de acciones				
Contabilidad			0.02%	\$0.21
Otras**			0.07%	\$0.66
Total	0.00%	0.00	0.95%	\$9.51

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

** Otras está compuesta por cuotas a las bolsas de valores, o bien, en alguna sociedad que administre mecanismos electrónicos de divulgación de información de fondos de inversión, cuotas a la CNBV, servicios auditoría, proveeduría de precios y otras comisiones no recurrentes.

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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el fondo de inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en el fondo.

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 interés a los que pudiera estar sujeto.

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No existe plazo mínimo de permanencia	Liquidez	Diario
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles.	Horario	Desde las 9:00 horas hasta las 13:00 horas tiempo del centro de México. Las órdenes recibidas después de las 13:00 hrs. se considerarán solicitadas el siguiente día hábil.
Ejecución de operaciones	Compra y Venta: El día de la solicitud.	Límites de recompra	20%
Liquidación de operaciones	48 horas hábiles después de la ejecución.	Diferencial*	Desde el inicio de operaciones del Fondo no se ha aplicado diferencial.

*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 la sociedad.

Prestadores de Servicios

Operadora	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.
Distribuidora(s)	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I., Más Fondos S.A. de C.V. Sociedad S.O.F.I., Scotia Fondos S.A. de C.V. S.O.F.I.
Valuadora	Operadora Covaf, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de Valores	Fitch México, S.A. de C.V.

Centro de Atención al Cliente

Contacto	Área de Distribución de Fondos
Número Telefónico	55 5010 2185
Horario	09:00 AM a 2:00 PM

Página(s) Electrónica(s)

Página de internet Operadora	http://cgcompass.com/mexico/#fondos
Página de internet Distribuidora	http://cgcompass.com/mexico/#fondos www.scotiabank.com.mx , www.masfondos.com

Advertencias

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

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

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público, o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que 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 del fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones del 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.

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN
Compass Investments Dos, S.A. de C.V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda
Administrado por Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.

Tipo	Instrumentos de Deuda	Clase y Serie Accionaria	Possibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	Mediano Plazo (IDMP)			
Clave de pizarra	I+PLAZO			
Calificación	Escala Homogénea: AAA/ 4 Escala Fitch México, S.A. de C.V.: AAAf/S4(mex)			
Fecha de Autorización	05 de Diciembre de 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 Fondo tiene como objetivo invertir en instrumentos de deuda nacionales los cuales pueden ser emitidos por el Gobierno Federal, por entidades federativas, por entidades municipales del país y/o instituciones de crédito, incluyendo la banca de desarrollo del mercado financiero mexicano y entidades paraestatales, mayoritariamente en instrumentos denominados en pesos de mediano y largo plazo para poder brindarles a los inversionistas atractivos rendimientos sobre sus inversiones de mediano plazo. El fondo podrá invertir en valores respaldados por activos. El fondo podrá invertir complementariamente en instrumentos de deuda denominados en UDIS, instrumentos de deuda extranjeros e instrumentos de deuda corporativos no bancarios. El horizonte de inversión del Fondo es mediano plazo, por lo tanto, más de un año es el plazo que se estima o considera adecuado para que el inversionista mantenga su inversión en el Fondo, tomando en consideración los objetivos del mismo.

Información Relevante

El Fondo no tiene información relevante que revelar.

"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 Compass Investments de México, S.A. de C.V. S.O.F.I.
- La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora."

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.25% con una probabilidad de 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de un día, es de \$2.50 pesos por cada \$1,000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

La definición de Valor en Riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Índice(s) de Referencia: Cetes de 91 días al cual se le restará la tasa de retención provisional de ISR que corresponda (100%)

Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)

B-E2

	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	*ND	*ND	*ND	*ND	*ND	*ND
Rendimiento neto	*ND	*ND	*ND	*ND	*ND	*ND
Tasa libre de riesgo (Cetes a 28 días)	*ND	*ND	*ND	*ND	*ND	*ND
Índice de Referencia	NA*	NA*	NA*	NA*	NA*	NA*

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el período. La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.

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

** La tasa libre de riesgo está anualizada. *ND: No Disponible*

Régimen y Política de Inversión

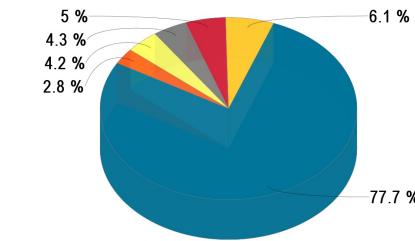
- Estrategia de administración: Activa, en la que el Fondo toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar su rendimiento esperado y superar su base de referencia.
- Como mínimo el 51% de los activos estará invertido en instrumentos emitidos en pesos. La inversión en UDIS podrá ser de hasta el 40%. Como mínimo el 51% de los activos estará invertido en Valores a cargo del Gobierno Federal Mexicano, entidades federativas, entidades municipales del país y/o instituciones de crédito incluyendo la Banca de Desarrollo, así como en entidades paraestatales. La inversión en Instrumentos de deuda extranjeros podrá ser de hasta el 49%. La inversión en valores corporativos no bancarios podrá ser de hasta el 40% de los activos del fondo. La inversión en depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, denominados en moneda nacional podrá ser de hasta el 49%. La inversión en operaciones de reporto podrá ser de hasta el 49%. La inversión en instrumentos de deuda listados en el SIC y/o en valores respaldados por activos podrá ser de hasta el 20%.
- El Fondo participará en el mercado nacional y en mercados internacionales.
- Índice de referencia: Cetes de 91 días al cual se le restará la tasa de retención provisional de ISR que corresponda.
- El Fondo podrá invertir hasta un 20% de sus activos en activos emitidos por sociedades del mismo Consorcio o Grupo Empresarial al que, en su caso, pertenezca la sociedad operadora que administra al Fondo.
- El Fondo podrá participar en operaciones de Préstamo de Valores a un máximo de 360 días. El fondo no invertirá en instrumentos financieros derivados, ni en valores estructurados, ni en el tipo de certificados bursátiles fiduciarios a que se refiere el artículo 63 Bis 1 de la Ley del Mercado de Valores. El fondo invertirá en valores respaldados por activos.

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de agosto del 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	%
1 BONDESD_211118	GOBMEX		Deuda	200,119,038	30%
2 BONDESD_220224	GOBMEX		Deuda	100,204,455	15%
3 BONDESD_220908	GOBMEX		Deuda	50,073,784	8%
4 BONOS_310529	GOBMEX		Deuda	42,880,107	6%
5 BONDESD_220908	GOBMEX		Reporto	40,157,109	6%
6 UDIBONO_220609	GOBMEX		Deuda	30,554,628	5%
7 BONOS_341123	GOBMEX		Deuda	26,678,775	4%
8 BPAG91_211223	IPAB		Deuda	20,219,666	3%
9 BPAG91_220428	IPAB		Deuda	20,078,346	3%
10 MTPCB_17	MTPCB	Fideicomiso	Deuda	15,585,556	2%
Otros				114,414,315	17%
Total				660,965,799	100%

Por Sector de Actividad Económica



■ Gubernamental
 ■ Gubernamental REPO
■ Transportes y comunicaciones
 ■ Industrial
■ Servicios financieros
 ■ Otros

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

Pagadas por el Cliente

Concepto	Clase B-E2		Clase más representativa B-EG1	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A
Compra de acciones	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A
Venta de acciones	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A
Servicio por asesoría	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A
Servicio de custodia de Activos Objeto de	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A
Servicio de administración de acciones	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A
Otras	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A
Total	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A

*El monto es por cada \$1,000.00 pesos invertidos. NA: No Aplica

Pagadas por el fondo de inversión

Concepto	Clase B-E2		Clase más representativa B-EG1	
	%	\$	%	\$
Administración de activos			0.23%	\$2.31
Administración Activos / sobre desempeño				
Distribución de acciones			0.54%	\$5.38
Valuación de acciones			0.01%	\$0.08
Depósito de Activos Objeto de Inversión			0.09%	\$0.87
Depósito de acciones				
Contabilidad			0.02%	\$0.21
Otras**			0.07%	\$0.66
Total	0.00%	0.00	0.95%	\$9.51

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

** Otras está compuesta por cuotas a las bolsas de valores, o bien, en alguna sociedad que administre mecanismos electrónicos de divulgación de información de fondos de inversión, cuotas a la CNBV, servicios auditoría, proveeduría de precios y otras comisiones no recurrentes.

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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el fondo de inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en el fondo.

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 interés a los que pudiera estar sujeto.

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No existe plazo mínimo de permanencia	Liquidez	Diario
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles.	Horario	Desde las 9:00 horas hasta las 13:00 horas tiempo del centro de México. Las órdenes recibidas después de las 13:00 hrs. se considerarán solicitadas el siguiente día hábil.
Ejecución de operaciones	Compra y Venta: El día de la solicitud.	Límites de recompra	20%
Liquidación de operaciones	48 horas hábiles después de la ejecución.	Diferencial*	Desde el inicio de operaciones del Fondo no se ha aplicado diferencial.

*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 la sociedad.

Prestadores de Servicios

Operadora	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.
Distribuidora(s)	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I., Más Fondos S.A. de C.V. Sociedad S.O.F.I., Scotia Fondos S.A. de C.V. S.O.F.I.
Valuadora	Operadora Covaf, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de Valores	Fitch México, S.A. de C.V.

Centro de Atención al Cliente

Contacto	Área de Distribución de Fondos
Número Telefónico	55 5010 2185
Horario	09:00 AM a 2:00 PM

Página(s) Electrónica(s)

Página de internet Operadora	http://cgcompass.com/mexico/#fondos
Página de internet Distribuidora	http://cgcompass.com/mexico/#fondos www.scotiabank.com.mx , www.masfondos.com

Advertencias

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

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

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público, o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que 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 del fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones del 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.

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN
Compass Investments Dos, S.A. de C.V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda
Administrado por Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.

Tipo	Instrumentos de Deuda	Clase y Serie Accionaria	Possibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	Mediano Plazo (IDMP)			
Clave de pizarra	I+PLAZO			
Calificación	Escala Homogénea: AAA/ 4 Escala Fitch México, S.A. de C.V.: AAAf/S4(mex)			
Fecha de Autorización	05 de Diciembre de 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 Fondo tiene como objetivo invertir en instrumentos de deuda nacionales los cuales pueden ser emitidos por el Gobierno Federal, por entidades federativas, por entidades municipales del país y/o instituciones de crédito, incluyendo la banca de desarrollo del mercado financiero mexicano y entidades paraestatales, mayoritariamente en instrumentos denominados en pesos de mediano y largo plazo para poder brindarles a los inversionistas atractivos rendimientos sobre sus inversiones de mediano plazo. El fondo podrá invertir en valores respaldados por activos. El fondo podrá invertir complementariamente en instrumentos de deuda denominados en UDIS, instrumentos de deuda extranjeros e instrumentos de deuda corporativos no bancarios. El horizonte de inversión del Fondo es mediano plazo, por lo tanto, más de un año es el plazo que se estima o considera adecuado para que el inversionista mantenga su inversión en el Fondo, tomando en consideración los objetivos del mismo.

Información Relevante

El Fondo no tiene información relevante que revelar.

"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 Compass Investments de México, S.A. de C.V. S.O.F.I.
- La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora."

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.25% con una probabilidad de 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de un día, es de \$2.50 pesos por cada \$1,000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

La definición de Valor en Riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Índice(s) de Referencia: Cetes de 91 días al cual se le restará la tasa de retención provisional de ISR que corresponda (100%)

Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)

B-EG1

	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	4.53%	2.86%	3.06%	9.41%	*ND	*ND
Rendimiento neto	3.60%	1.95%	2.15%	8.47%	*ND	*ND
Tasa libre de riesgo (Cetes a 28 días)	4.52%	4.28%	4.33%	5.63%	*ND	*ND
Índice de Referencia	3.87%	3.55%	3.21%	7.69%	NA*	NA*

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el período. La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.

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

* La tasa libre de riesgo está anualizada. *ND: No Disponible

Régimen y Política de Inversión

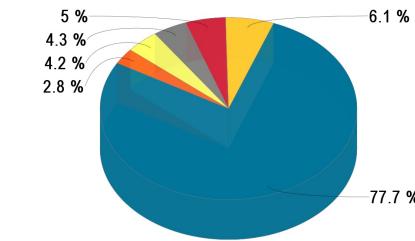
- Estrategia de administración: Activa, en la que el Fondo toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar su rendimiento esperado y superar su base de referencia.
- Como mínimo el 51% de los activos estará invertido en instrumentos emitidos en pesos. La inversión en UDIS podrá ser de hasta el 40%. Como mínimo el 51% de los activos estará invertido en Valores a cargo del Gobierno Federal Mexicano, entidades federativas, entidades municipales del país y/o instituciones de crédito incluyendo la Banca de Desarrollo, así como en entidades paraestatales. La inversión en Instrumentos de deuda extranjeros podrá ser de hasta el 49%. La inversión en valores corporativos no bancarios podrá ser de hasta el 40% de los activos del fondo. La inversión en depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, denominados en moneda nacional podrá ser de hasta el 49%. La inversión en operaciones de reporto podrá ser de hasta el 49%. La inversión en instrumentos de deuda listados en el SIC y/o en valores respaldados por activos podrá ser de hasta el 20%.
- El Fondo participará en el mercado nacional y en mercados internacionales.
- Índice de referencia: Cetes de 91 días al cual se le restará la tasa de retención provisional de ISR que corresponda.
- El Fondo podrá invertir hasta un 20% de sus activos en activos emitidos por sociedades del mismo Consorcio o Grupo Empresarial al que, en su caso, pertenezca la sociedad operadora que administra al Fondo.
- El Fondo podrá participar en operaciones de Préstamo de Valores a un máximo de 360 días. El fondo no invertirá en instrumentos financieros derivados, ni en valores estructurados, ni en el tipo de certificados bursátiles fiduciarios a que se refiere el artículo 63 Bis 1 de la Ley del Mercado de Valores. El fondo invertirá en valores respaldados por activos.

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de agosto del 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	%
1 BONDESD_211118	GOBMEX		Deuda	200,119,038	30%
2 BONDESD_220224	GOBMEX		Deuda	100,204,455	15%
3 BONDESD_220908	GOBMEX		Deuda	50,073,784	8%
4 BONOS_310529	GOBMEX		Deuda	42,880,107	6%
5 BONDESD_220908	GOBMEX		Reporto	40,157,109	6%
6 UDIBONO_220609	GOBMEX		Deuda	30,554,628	5%
7 BONOS_341123	GOBMEX		Deuda	26,678,775	4%
8 BPAG91_211223	IPAB		Deuda	20,219,666	3%
9 BPAG91_220428	IPAB		Deuda	20,078,346	3%
10 MTPCB_17	MTPCB	Fideicomiso	Deuda	15,585,556	2%
Otros				114,414,315	17%
Total				660,965,799	100%

Por Sector de Actividad Económica



■ Gubernamental
■ Gubernamental REPO
■ Transportes y comunicaciones
■ Industrial
■ Servicios financieros
■ Otros

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

Pagadas por el Cliente

	Clase B-EG1	Clase más representativa B-EG1	
Concepto	%	\$	%
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	*N/A	*N/A	*N/A
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	*N/A	*N/A	*N/A
Compra de acciones	*N/A	*N/A	*N/A
Venta de acciones	*N/A	*N/A	*N/A
Servicio por asesoría	*N/A	*N/A	*N/A
Servicio de custodia de Activos Objeto de	*N/A	*N/A	*N/A
Servicio de administración de acciones	*N/A	*N/A	*N/A
Otras	*N/A	*N/A	*N/A
Total	*N/A	*N/A	*N/A

*El monto es por cada \$1,000.00 pesos invertidos. NA: No Aplica

Pagadas por el fondo de inversión

	Clase B-EG1	Clase más representativa B-EG1	
Concepto	%	\$	%
Administración de activos	0.23%	\$2.31	0.23%
Administración Activos / sobre desempeño			
Distribución de acciones	0.54%	\$5.38	0.54%
Valuación de acciones	0.01%	\$0.08	0.01%
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.09%	\$0.87	0.09%
Depósito de acciones			
Contabilidad	0.02%	\$0.21	0.02%
Otras**	0.07%	\$0.66	0.07%
Total	0.95%	\$9.51	0.95%

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

** Otras está compuesta por cuotas a las bolsas de valores, o bien, en alguna sociedad que administre mecanismos electrónicos de divulgación de información de fondos de inversión, cuotas a la CNBV, servicios auditoría, proveeduría de precios y otras comisiones no recurrentes.

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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el fondo de inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en el fondo.

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 interés a los que pudiera estar sujeto.

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No existe plazo mínimo de permanencia	Liquidez	Diario
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles.	Horario	Desde las 9:00 horas hasta las 13:00 horas tiempo del centro de México. Las órdenes recibidas después de las 13:00 hrs. se considerarán solicitadas el siguiente día hábil.
Ejecución de operaciones	Compra y Venta: El día de la solicitud.	Límites de recompra	20%
Liquidación de operaciones	48 horas hábiles después de la ejecución.	Diferencial*	Desde el inicio de operaciones del Fondo no se ha aplicado diferencial.

*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 la sociedad.

Prestadores de Servicios

Operadora	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.
Distribuidora(s)	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I., Más Fondos S.A. de C.V. Sociedad S.O.F.I., Scotia Fondos S.A. de C.V. S.O.F.I.
Valuadora	Operadora Covaf, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de Valores	Fitch México, S.A. de C.V.

Centro de Atención al Cliente

Contacto	Área de Distribución de Fondos
Número Telefónico	55 5010 2185
Horario	09:00 AM a 2:00 PM

Página(s) Electrónica(s)

Página de internet Operadora	http://cgcompass.com/mexico/#fondos
Página de internet Distribuidora	http://cgcompass.com/mexico/#fondos www.scotiabank.com.mx , www.masfondos.com

Advertencias

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

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

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público, o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que 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 del fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones del 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.

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN
Compass Investments Dos, S.A. de C.V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda
Administrado por Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.

Tipo	Instrumentos de Deuda	Clase y Serie Accionaria	Possibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	Mediano Plazo (IDMP)			
Clave de pizarra	I+PLAZO			
Calificación	Escala Homogénea: AAA/ 4 Escala Fitch México, S.A. de C.V.: AAAf/S4(mex)			
Fecha de Autorización	05 de Diciembre de 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 Fondo tiene como objetivo invertir en instrumentos de deuda nacionales los cuales pueden ser emitidos por el Gobierno Federal, por entidades federativas, por entidades municipales del país y/o instituciones de crédito, incluyendo la banca de desarrollo del mercado financiero mexicano y entidades paraestatales, mayoritariamente en instrumentos denominados en pesos de mediano y largo plazo para poder brindarles a los inversionistas atractivos rendimientos sobre sus inversiones de mediano plazo. El fondo podrá invertir en valores respaldados por activos. El fondo podrá invertir complementariamente en instrumentos de deuda denominados en UDIS, instrumentos de deuda extranjeros e instrumentos de deuda corporativos no bancarios. El horizonte de inversión del Fondo es mediano plazo, por lo tanto, más de un año es el plazo que se estima o considera adecuado para que el inversionista mantenga su inversión en el Fondo, tomando en consideración los objetivos del mismo.

Información Relevante

El Fondo no tiene información relevante que revelar.

"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 Compass Investments de México, S.A. de C.V. S.O.F.I.
- La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora."

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.25% con una probabilidad de 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de un día, es de \$2.50 pesos por cada \$1,000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

La definición de Valor en Riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Índice(s) de Referencia: Cetes de 91 días al cual se le restará la tasa de retención provisional de ISR que corresponda (100%)

Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)

B-EG2

	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	4.53%	2.86%	3.06%	9.41%	*ND	*ND
Rendimiento neto	3.95%	2.29%	2.50%	8.84%	*ND	*ND
Tasa libre de riesgo (Cetes a 28 días)	4.52%	4.28%	4.33%	5.63%	*ND	*ND
Índice de Referencia	3.87%	3.55%	3.21%	7.69%	NA*	NA*

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el período. La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.

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

* La tasa libre de riesgo está anualizada. *ND: No Disponible

Régimen y Política de Inversión

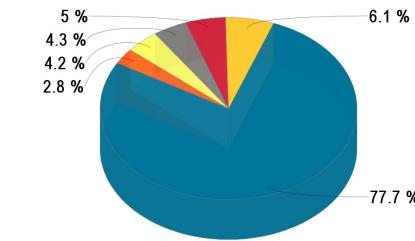
- Estrategia de administración: Activa, en la que el Fondo toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar su rendimiento esperado y superar su base de referencia.
- Como mínimo el 51% de los activos estará invertido en instrumentos emitidos en pesos. La inversión en UDIS podrá ser de hasta el 40%. Como mínimo el 51% de los activos estará invertido en Valores a cargo del Gobierno Federal Mexicano, entidades federativas, entidades municipales del país y/o instituciones de crédito incluyendo la Banca de Desarrollo, así como en entidades paraestatales. La inversión en Instrumentos de deuda extranjeros podrá ser de hasta el 49%. La inversión en valores corporativos no bancarios podrá ser de hasta el 40% de los activos del fondo. La inversión en depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, denominados en moneda nacional podrá ser de hasta el 49%. La inversión en operaciones de reporto podrá ser de hasta el 49%. La inversión en instrumentos de deuda listados en el SIC y/o en valores respaldados por activos podrá ser de hasta el 20%.
- El Fondo participará en el mercado nacional y en mercados internacionales.
- Índice de referencia: Cetes de 91 días al cual se le restará la tasa de retención provisional de ISR que corresponda.
- El Fondo podrá invertir hasta un 20% de sus activos en activos emitidos por sociedades del mismo Consorcio o Grupo Empresarial al que, en su caso, pertenezca la sociedad operadora que administra al Fondo.
- El Fondo podrá participar en operaciones de Préstamo de Valores a un máximo de 360 días. El fondo no invertirá en instrumentos financieros derivados, ni en valores estructurados, ni en el tipo de certificados bursátiles fiduciarios a que se refiere el artículo 63 Bis 1 de la Ley del Mercado de Valores. El fondo invertirá en valores respaldados por activos.

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de agosto del 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	%
1 BONDESD_211118	GOBMEX		Deuda	200,119,038	30%
2 BONDESD_220224	GOBMEX		Deuda	100,204,455	15%
3 BONDESD_220908	GOBMEX		Deuda	50,073,784	8%
4 BONOS_310529	GOBMEX		Deuda	42,880,107	6%
5 BONDESD_220908	GOBMEX		Reporto	40,157,109	6%
6 UDIBONO_220609	GOBMEX		Deuda	30,554,628	5%
7 BONOS_341123	GOBMEX		Deuda	26,678,775	4%
8 BPAG91_211223	IPAB		Deuda	20,219,666	3%
9 BPAG91_220428	IPAB		Deuda	20,078,346	3%
10 MTPCB_17	MTPCB	Fideicomiso	Deuda	15,585,556	2%
Otros				114,414,315	17%
Total				660,965,799	100%

Por Sector de Actividad Económica



■ Gubernamental
■ Gubernamental REPO
■ Transportes y comunicaciones
■ Industrial
■ Servicios financieros
■ Otros

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

Pagadas por el Cliente

	Clase B-EG2	Clase más representativa B-EG1	
Concepto	%	\$	%
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	*N/A	*N/A	*N/A
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	*N/A	*N/A	*N/A
Compra de acciones	*N/A	*N/A	*N/A
Venta de acciones	*N/A	*N/A	*N/A
Servicio por asesoría	*N/A	*N/A	*N/A
Servicio de custodia de Activos Objeto de	*N/A	*N/A	*N/A
Servicio de administración de acciones	*N/A	*N/A	*N/A
Otras	*N/A	*N/A	*N/A
Total	*N/A	*N/A	*N/A

*El monto es por cada \$1,000.00 pesos invertidos. NA: No Aplica

Pagadas por el fondo de inversión

	Clase B-EG2	Clase más representativa B-EG1	
Concepto	%	\$	%
Administración de activos	0.12%	\$1.24	0.23% \$2.31
Administración Activos / sobre desempeño			
Distribución de acciones	0.29%	\$2.90	0.54% \$5.38
Valuación de acciones	0.01%	\$0.08	0.01% \$0.08
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.09%	\$0.88	0.09% \$0.87
Depósito de acciones			
Contabilidad	0.02%	\$0.22	0.02% \$0.21
Otras**	0.07%	\$0.66	0.07% \$0.66
Total	0.60%	\$5.97	0.95% \$9.51

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

** Otras está compuesta por cuotas a las bolsas de valores, o bien, en alguna sociedad que administre mecanismos electrónicos de divulgación de información de fondos de inversión, cuotas a la CNBV, servicios auditoría, proveeduría de precios y otras comisiones no recurrentes.

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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el fondo de inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en el fondo.

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 interés a los que pudiera estar sujeto.

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No existe plazo mínimo de permanencia	Liquidez	Diario
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles.	Horario	Desde las 9:00 horas hasta las 13:00 horas tiempo del centro de México. Las órdenes recibidas después de las 13:00 hrs. se considerarán solicitadas el siguiente día hábil.
Ejecución de operaciones	Compra y Venta: El día de la solicitud.	Límites de recompra	20%
Liquidación de operaciones	48 horas hábiles después de la ejecución.	Diferencial*	Desde el inicio de operaciones del Fondo no se ha aplicado diferencial.

*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 la sociedad.

Prestadores de Servicios

Operadora	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.
Distribuidora(s)	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I., Más Fondos S.A. de C.V. Sociedad S.O.F.I., Scotia Fondos S.A. de C.V. S.O.F.I.
Valuadora	Operadora Covaf, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de Valores	Fitch México, S.A. de C.V.

Centro de Atención al Cliente

Contacto	Área de Distribución de Fondos
Número Telefónico	55 5010 2185
Horario	09:00 AM a 2:00 PM

Página(s) Electrónica(s)

Página de internet Operadora	http://cgcompass.com/mexico/#fondos
Página de internet Distribuidora	http://cgcompass.com/mexico/#fondos www.scotiabank.com.mx , www.masfondos.com

Advertencias

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

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

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público, o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que 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 del fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones del 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.

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN
Compass Investments Dos, S.A. de C.V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda
Administrado por Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.

Tipo	Instrumentos de Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	Mediano Plazo (IDMP)			
Clave de pizarra	I+PLAZO			
Calificación	Escala Homogénea: AAA/ 4 Escala Fitch México, S.A. de C.V.: AAAf/S4(mex)			
Fecha de Autorización	05 de Diciembre de 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 Fondo tiene como objetivo invertir en instrumentos de deuda nacionales los cuales pueden ser emitidos por el Gobierno Federal, por entidades federativas, por entidades municipales del país y/o instituciones de crédito, incluyendo la banca de desarrollo del mercado financiero mexicano y entidades paraestatales, mayoritariamente en instrumentos denominados en pesos de mediano y largo plazo para poder brindarles a los inversionistas atractivos rendimientos sobre sus inversiones de mediano plazo. El fondo podrá invertir en valores respaldados por activos. El fondo podrá invertir complementariamente en instrumentos de deuda denominados en UDIS, instrumentos de deuda extranjeros e instrumentos de deuda corporativos no bancarios. El horizonte de inversión del Fondo es mediano plazo, por lo tanto, más de un año es el plazo que se estima o considera adecuado para que el inversionista mantenga su inversión en el Fondo, tomando en consideración los objetivos del mismo.

Información Relevante

El Fondo no tiene información relevante que revelar.

"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 Compass Investments de México, S.A. de C.V. S.O.F.I.
- La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora."

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.25% con una probabilidad de 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de un día, es de \$2.50 pesos por cada \$1,000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

La definición de Valor en Riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Índice(s) de Referencia: Cetes de 91 días al cual se le restará la tasa de retención provisional de ISR que corresponda (100%)

Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)

B-F1

	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	4.53%	2.86%	3.06%	9.41%	10.83%	*ND
Rendimiento neto	1.54%	-0.10%	-0.06%	5.77%	7.61%	*ND
Tasa libre de riesgo (Cetes a 28 días)	4.52%	4.28%	4.33%	5.63%	8.13%	*ND
Índice de Referencia	3.87%	3.55%	3.21%	7.69%	9.78%	NA*

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el período. La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.

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

* La tasa libre de riesgo está anualizada. *ND: No Disponible

Régimen y Política de Inversión

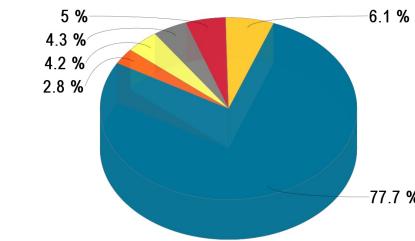
- Estrategia de administración: Activa, en la que el Fondo toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar su rendimiento esperado y superar su base de referencia.
- Como mínimo el 51% de los activos estará invertido en instrumentos emitidos en pesos. La inversión en UDIS podrá ser de hasta el 40%. Como mínimo el 51% de los activos estará invertido en Valores a cargo del Gobierno Federal Mexicano, entidades federativas, entidades municipales del país y/o instituciones de crédito incluyendo la Banca de Desarrollo, así como en entidades paraestatales. La inversión en Instrumentos de deuda extranjeros podrá ser de hasta el 49%. La inversión en valores corporativos no bancarios podrá ser de hasta el 40% de los activos del fondo. La inversión en depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, denominados en moneda nacional podrá ser de hasta el 49%. La inversión en operaciones de reporto podrá ser de hasta el 49%. La inversión en instrumentos de deuda listados en el SIC y/o en valores respaldados por activos podrá ser de hasta el 20%.
- El Fondo participará en el mercado nacional y en mercados internacionales.
- Índice de referencia: Cetes de 91 días al cual se le restará la tasa de retención provisional de ISR que corresponda.
- El Fondo podrá invertir hasta un 20% de sus activos en activos emitidos por sociedades del mismo Consorcio o Grupo Empresarial al que, en su caso, pertenezca la sociedad operadora que administra al Fondo.
- El Fondo podrá participar en operaciones de Préstamo de Valores a un máximo de 360 días. El fondo no invertirá en instrumentos financieros derivados, ni en valores estructurados, ni en el tipo de certificados bursátiles fiduciarios a que se refiere el artículo 63 Bis 1 de la Ley del Mercado de Valores. El fondo invertirá en valores respaldados por activos.

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de agosto del 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	%
1 BONDESD_211118	GOBMEX		Deuda	200,119,038	30%
2 BONDESD_220224	GOBMEX		Deuda	100,204,455	15%
3 BONDESD_220908	GOBMEX		Deuda	50,073,784	8%
4 BONOS_310529	GOBMEX		Deuda	42,880,107	6%
5 BONDESD_220908	GOBMEX		Reporto	40,157,109	6%
6 UDIBONO_220609	GOBMEX		Deuda	30,554,628	5%
7 BONOS_341123	GOBMEX		Deuda	26,678,775	4%
8 BPAG91_211223	IPAB		Deuda	20,219,666	3%
9 BPAG91_220428	IPAB		Deuda	20,078,346	3%
10 MTPCB_17	MTPCB	Fideicomiso	Deuda	15,585,556	2%
Otros				114,414,315	17%
Total				660,965,799	100%

Por Sector de Actividad Económica



■ Gubernamental ■ Gubernamental REPO
■ Transportes y comunicaciones ■ Industrial
■ Servicios financieros ■ Otros

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

Pagadas por el Cliente

	Clase B-F1	Clase más representativa B-EG1	
Concepto	%	\$	%
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	*N/A	*N/A	*N/A
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	*N/A	*N/A	*N/A
Compra de acciones	*N/A	*N/A	*N/A
Venta de acciones	*N/A	*N/A	*N/A
Servicio por asesoría	*N/A	*N/A	*N/A
Servicio de custodia de Activos Objeto de	*N/A	*N/A	*N/A
Servicio de administración de acciones	*N/A	*N/A	*N/A
Otras	*N/A	*N/A	*N/A
Total	*N/A	*N/A	*N/A

*El monto es por cada \$1,000.00 pesos invertidos. NA: No Aplica

Pagadas por el fondo de inversión

	Clase B-F1	Clase más representativa B-EG1	
Concepto	%	\$	%
Administración de activos	0.53%	\$5.32	0.23%
Administración Activos / sobre desempeño			\$2.31
Distribución de acciones	1.24%	\$12.42	0.54%
Valuación de acciones	0.01%	\$0.08	0.01%
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.08%	\$0.84	0.09%
Depósito de acciones			\$0.87
Contabilidad	0.02%	\$0.21	0.02%
Otras**	0.06%	\$0.64	0.07%
Total	1.95%	\$19.52	0.95%
			\$9.51

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

** Otras está compuesta por cuotas a las bolsas de valores, o bien, en alguna sociedad que administre mecanismos electrónicos de divulgación de información de fondos de inversión, cuotas a la CNBV, servicios auditoría, proveeduría de precios y otras comisiones no recurrentes.

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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el fondo de inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en el fondo.

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 interés a los que pudiera estar sujeto.

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No existe plazo mínimo de permanencia	Liquidez	Diario
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles.	Horario	Desde las 9:00 horas hasta las 13:00 horas tiempo del centro de México. Las órdenes recibidas después de las 13:00 hrs. se considerarán solicitadas el siguiente día hábil.
Ejecución de operaciones	Compra y Venta: El día de la solicitud.	Límites de recompra	20%
Liquidación de operaciones	48 horas hábiles después de la ejecución.	Diferencial*	Desde el inicio de operaciones del Fondo no se ha aplicado diferencial.

*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 la sociedad.

Prestadores de Servicios

Operadora	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.
Distribuidora(s)	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I., Más Fondos S.A. de C.V. Sociedad S.O.F.I., Scotia Fondos S.A. de C.V. S.O.F.I.
Valuadora	Operadora Covaf, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de Valores	Fitch México, S.A. de C.V.

Centro de Atención al Cliente

Contacto	Área de Distribución de Fondos
Número Telefónico	55 5010 2185
Horario	09:00 AM a 2:00 PM

Página(s) Electrónica(s)

Página de internet Operadora	http://cgcompass.com/mexico/#fondos
Página de internet Distribuidora	http://cgcompass.com/mexico/#fondos www.scotiabank.com.mx , www.masfondos.com

Advertencias

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

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

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público, o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que 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 del fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones del 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.

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN
Compass Investments Dos, S.A. de C.V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda
Administrado por Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.

Tipo	Instrumentos de Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	Mediano Plazo (IDMP)			
Clave de pizarra	I+PLAZO			
Calificación	Escala Homogénea: AAA/ 4 Escala Fitch México, S.A. de C.V.: AAAf/S4(mex)			
Fecha de Autorización	05 de Diciembre de 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 Fondo tiene como objetivo invertir en instrumentos de deuda nacionales los cuales pueden ser emitidos por el Gobierno Federal, por entidades federativas, por entidades municipales del país y/o instituciones de crédito, incluyendo la banca de desarrollo del mercado financiero mexicano y entidades paraestatales, mayoritariamente en instrumentos denominados en pesos de mediano y largo plazo para poder brindarles a los inversionistas atractivos rendimientos sobre sus inversiones de mediano plazo. El fondo podrá invertir en valores respaldados por activos. El fondo podrá invertir complementariamente en instrumentos de deuda denominados en UDIS, instrumentos de deuda extranjeros e instrumentos de deuda corporativos no bancarios. El horizonte de inversión del Fondo es mediano plazo, por lo tanto, más de un año es el plazo que se estima o considera adecuado para que el inversionista mantenga su inversión en el Fondo, tomando en consideración los objetivos del mismo.

Información Relevante

El Fondo no tiene información relevante que revelar.

"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 Compass Investments de México, S.A. de C.V. S.O.F.I.
- La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora."

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.25% con una probabilidad de 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de un día, es de \$2.50 pesos por cada \$1,000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

La definición de Valor en Riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Índice(s) de Referencia: Cetes de 91 días al cual se le restará la tasa de retención provisional de ISR que corresponda (100%)

Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)

B-F2

	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	4.53%	2.86%	3.06%	9.41%	10.83%	*ND
Rendimiento neto	1.88%	0.23%	0.27%	6.11%	7.91%	*ND
Tasa libre de riesgo (Cetes a 28 días)	4.52%	4.28%	4.33%	5.63%	8.13%	*ND
Índice de Referencia	3.87%	3.55%	3.21%	7.69%	9.78%	NA*

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el período. La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.

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

* La tasa libre de riesgo está anualizada. *ND: No Disponible

Régimen y Política de Inversión

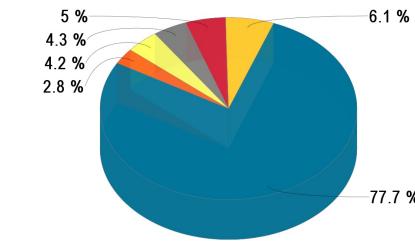
- Estrategia de administración: Activa, en la que el Fondo toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar su rendimiento esperado y superar su base de referencia.
- Como mínimo el 51% de los activos estará invertido en instrumentos emitidos en pesos. La inversión en UDIS podrá ser de hasta el 40%. Como mínimo el 51% de los activos estará invertido en Valores a cargo del Gobierno Federal Mexicano, entidades federativas, entidades municipales del país y/o instituciones de crédito incluyendo la Banca de Desarrollo, así como en entidades paraestatales. La inversión en Instrumentos de deuda extranjeros podrá ser de hasta el 49%. La inversión en valores corporativos no bancarios podrá ser de hasta el 40% de los activos del fondo. La inversión en depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, denominados en moneda nacional podrá ser de hasta el 49%. La inversión en operaciones de reporto podrá ser de hasta el 49%. La inversión en instrumentos de deuda listados en el SIC y/o en valores respaldados por activos podrá ser de hasta el 20%.
- El Fondo participará en el mercado nacional y en mercados internacionales.
- Índice de referencia: Cetes de 91 días al cual se le restará la tasa de retención provisional de ISR que corresponda.
- El Fondo podrá invertir hasta un 20% de sus activos en activos emitidos por sociedades del mismo Consorcio o Grupo Empresarial al que, en su caso, pertenezca la sociedad operadora que administra al Fondo.
- El Fondo podrá participar en operaciones de Préstamo de Valores a un máximo de 360 días. El fondo no invertirá en instrumentos financieros derivados, ni en valores estructurados, ni en el tipo de certificados bursátiles fiduciarios a que se refiere el artículo 63 Bis 1 de la Ley del Mercado de Valores. El fondo invertirá en valores respaldados por activos.

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de agosto del 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	%
1 BONDESD_211118	GOBMEX		Deuda	200,119,038	30%
2 BONDESD_220224	GOBMEX		Deuda	100,204,455	15%
3 BONDESD_220908	GOBMEX		Deuda	50,073,784	8%
4 BONOS_310529	GOBMEX		Deuda	42,880,107	6%
5 BONDESD_220908	GOBMEX		Reporto	40,157,109	6%
6 UDIBONO_220609	GOBMEX		Deuda	30,554,628	5%
7 BONOS_341123	GOBMEX		Deuda	26,678,775	4%
8 BPAG91_211223	IPAB		Deuda	20,219,666	3%
9 BPAG91_220428	IPAB		Deuda	20,078,346	3%
10 MTPCB_17	MTPCB	Fideicomiso	Deuda	15,585,556	2%
Otros				114,414,315	17%
Total				660,965,799	100%

Por Sector de Actividad Económica



■ Gubernamental
■ Gubernamental REPO
■ Transportes y comunicaciones
■ Industrial
■ Servicios financieros
■ Otros

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

Pagadas por el Cliente

Concepto	Clase B-F2		Clase más representativa B-EG1	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A
Compra de acciones	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A
Venta de acciones	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A
Servicio por asesoría	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A
Servicio de custodia de Activos Objeto de	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A
Servicio de administración de acciones	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A
Otras	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A
Total	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A

*El monto es por cada \$1,000.00 pesos invertidos. NA: No Aplica

Pagadas por el fondo de inversión

Concepto	Clase B-F2		Clase más representativa B-EG1	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.43%	\$4.26	0.23%	\$2.31
Administración Activos / sobre desempeño				
Distribución de acciones	0.99%	\$9.93	0.54%	\$5.38
Valuación de acciones	0.01%	\$0.06	0.01%	\$0.08
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.09%	\$0.88	0.09%	\$0.87
Depósito de acciones				
Contabilidad	0.02%	\$0.18	0.02%	\$0.21
Otras**	0.06%	\$0.58	0.07%	\$0.66
Total	1.59%	\$15.89	0.95%	\$9.51

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

** Otras está compuesta por cuotas a las bolsas de valores, o bien, en alguna sociedad que administre mecanismos electrónicos de divulgación de información de fondos de inversión, cuotas a la CNBV, servicios auditoría, proveeduría de precios y otras comisiones no recurrentes.

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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el fondo de inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en el fondo.

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 interés a los que pudiera estar sujeto.

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No existe plazo mínimo de permanencia	Liquidez	Diario
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles.	Horario	Desde las 9:00 horas hasta las 13:00 horas tiempo del centro de México. Las órdenes recibidas después de las 13:00 hrs. se considerarán solicitadas el siguiente día hábil.
Ejecución de operaciones	Compra y Venta: El día de la solicitud.	Límites de recompra	20%
Liquidación de operaciones	48 horas hábiles después de la ejecución.	Diferencial*	Desde el inicio de operaciones del Fondo no se ha aplicado diferencial.

*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 la sociedad.

Prestadores de Servicios

Operadora	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.
Distribuidora(s)	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I., Más Fondos S.A. de C.V. Sociedad S.O.F.I., Scotia Fondos S.A. de C.V. S.O.F.I.
Valuadora	Operadora Covaf, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de Valores	Fitch México, S.A. de C.V.

Centro de Atención al Cliente

Contacto	Área de Distribución de Fondos
Número Telefónico	55 5010 2185
Horario	09:00 AM a 2:00 PM

Página(s) Electrónica(s)

Página de internet Operadora	http://cgcompass.com/mexico/#fondos
Página de internet Distribuidora	http://cgcompass.com/mexico/#fondos www.scotiabank.com.mx , www.masfondos.com

Advertencias

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

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

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público, o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que 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 del fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones del 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.

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN
Compass Investments Dos, S.A. de C.V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda
Administrado por Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.

Tipo	Instrumentos de Deuda	Clase y Serie Accionaria	Possible adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	Mediano Plazo (IDMP)			
Clave de pizarra	I+PLAZO			
Calificación	Escala Homogénea: AAA/ 4 Escala Fitch México, S.A. de C.V.: AAAf/S4(mex)			
Fecha de Autorización	05 de Diciembre de 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 Fondo tiene como objetivo invertir en instrumentos de deuda nacionales los cuales pueden ser emitidos por el Gobierno Federal, por entidades federativas, por entidades municipales del país y/o instituciones de crédito, incluyendo la banca de desarrollo del mercado financiero mexicano y entidades paraestatales, mayoritariamente en instrumentos denominados en pesos de mediano y largo plazo para poder brindarles a los inversionistas atractivos rendimientos sobre sus inversiones de mediano plazo. El fondo podrá invertir en valores respaldados por activos. El fondo podrá invertir complementariamente en instrumentos de deuda denominados en UDIS, instrumentos de deuda extranjeros e instrumentos de deuda corporativos no bancarios. El horizonte de inversión del Fondo es mediano plazo, por lo tanto, más de un año es el plazo que se estima o considera adecuado para que el inversionista mantenga su inversión en el Fondo, tomando en consideración los objetivos del mismo.

Información Relevante

El Fondo no tiene información relevante que revelar.

"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 Compass Investments de México, S.A. de C.V. S.O.F.I.
- La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora."

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.25% con una probabilidad de 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de un día, es de \$2.50 pesos por cada \$1,000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

La definición de Valor en Riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Índice(s) de Referencia: Cetes de 91 días al cual se le restará la tasa de retención provisional de ISR que corresponda (100%)

Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)

B-FC

	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	4.53%	2.86%	3.06%	9.41%	*ND	*ND
Rendimiento neto	3.12%	1.47%	1.52%	7.45%	*ND	*ND
Tasa libre de riesgo (Cetes a 28 días)	4.52%	4.28%	4.33%	5.63%	*ND	*ND
Índice de Referencia	3.87%	3.55%	3.21%	7.69%	NA*	NA*

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el período. La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.

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

* La tasa libre de riesgo está anualizada. *ND: No Disponible

Régimen y Política de Inversión

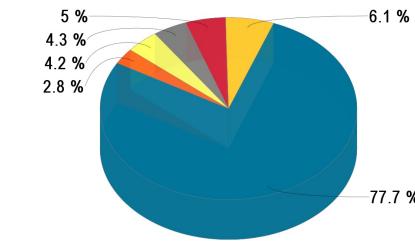
- Estrategia de administración: Activa, en la que el Fondo toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar su rendimiento esperado y superar su base de referencia.
- Como mínimo el 51% de los activos estará invertido en instrumentos emitidos en pesos. La inversión en UDIS podrá ser de hasta el 40%. Como mínimo el 51% de los activos estará invertido en Valores a cargo del Gobierno Federal Mexicano, entidades federativas, entidades municipales del país y/o instituciones de crédito incluyendo la Banca de Desarrollo, así como en entidades paraestatales. La inversión en Instrumentos de deuda extranjeros podrá ser de hasta el 49%. La inversión en valores corporativos no bancarios podrá ser de hasta el 40% de los activos del fondo. La inversión en depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, denominados en moneda nacional podrá ser de hasta el 49%. La inversión en operaciones de reporto podrá ser de hasta el 49%. La inversión en instrumentos de deuda listados en el SIC y/o en valores respaldados por activos podrá ser de hasta el 20%.
- El Fondo participará en el mercado nacional y en mercados internacionales.
- Índice de referencia: Cetes de 91 días al cual se le restará la tasa de retención provisional de ISR que corresponda.
- El Fondo podrá invertir hasta un 20% de sus activos en activos emitidos por sociedades del mismo Consorcio o Grupo Empresarial al que, en su caso, pertenezca la sociedad operadora que administra al Fondo.
- El Fondo podrá participar en operaciones de Préstamo de Valores a un máximo de 360 días. El fondo no invertirá en instrumentos financieros derivados, ni en valores estructurados, ni en el tipo de certificados bursátiles fiduciarios a que se refiere el artículo 63 Bis 1 de la Ley del Mercado de Valores. El fondo invertirá en valores respaldados por activos.

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de agosto del 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	%
1 BONDESD_211118	GOBMEX		Deuda	200,119,038	30%
2 BONDESD_220224	GOBMEX		Deuda	100,204,455	15%
3 BONDESD_220908	GOBMEX		Deuda	50,073,784	8%
4 BONOS_310529	GOBMEX		Deuda	42,880,107	6%
5 BONDESD_220908	GOBMEX		Reporto	40,157,109	6%
6 UDIBONO_220609	GOBMEX		Deuda	30,554,628	5%
7 BONOS_341123	GOBMEX		Deuda	26,678,775	4%
8 BPAG91_211223	IPAB		Deuda	20,219,666	3%
9 BPAG91_220428	IPAB		Deuda	20,078,346	3%
10 MTPCB_17	MTPCB	Fideicomiso	Deuda	15,585,556	2%
Otros				114,414,315	17%
Total				660,965,799	100%

Por Sector de Actividad Económica



■ Gubernamental
■ Gubernamental REPO
■ Transportes y comunicaciones
■ Industrial
■ Servicios financieros
■ Otros

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

Pagadas por el Cliente

	Clase B-FC	Clase más representativa B-EG1	
Concepto	%	\$	%
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	*N/A	*N/A	*N/A
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	*N/A	*N/A	*N/A
Compra de acciones	*N/A	*N/A	*N/A
Venta de acciones	*N/A	*N/A	*N/A
Servicio por asesoría	*N/A	*N/A	*N/A
Servicio de custodia de Activos Objeto de	*N/A	*N/A	*N/A
Servicio de administración de acciones	*N/A	*N/A	*N/A
Otras	*N/A	*N/A	*N/A
Total	*N/A	*N/A	*N/A

*El monto es por cada \$1,000.00 pesos invertidos. NA: No Aplica

Pagadas por el fondo de inversión

	Clase B-FC	Clase más representativa B-EG1	
Concepto	%	\$	%
Administración de activos	0.24%	\$2.36	0.23%
Administración Activos / sobre desempeño			\$2.31
Distribución de acciones			0.54%
Valuación de acciones	0.01%	\$0.08	0.01%
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.09%	\$0.88	0.09%
Depósito de acciones			\$0.87
Contabilidad	0.02%	\$0.21	0.02%
Otras**	0.07%	\$0.66	0.07%
Total	0.42%	\$4.19	0.95%
			\$9.51

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

** Otras está compuesta por cuotas a las bolsas de valores, o bien, en alguna sociedad que administre mecanismos electrónicos de divulgación de información de fondos de inversión, cuotas a la CNBV, servicios auditoría, proveeduría de precios y otras comisiones no recurrentes.

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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el fondo de inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en el fondo.

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 interés a los que pudiera estar sujeto.

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No existe plazo mínimo de permanencia	Liquidez	Diario
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles.	Horario	Desde las 9:00 horas hasta las 13:00 horas tiempo del centro de México. Las órdenes recibidas después de las 13:00 hrs. se considerarán solicitadas el siguiente día hábil.
Ejecución de operaciones	Compra y Venta: El día de la solicitud.	Límites de recompra	20%
Liquidación de operaciones	48 horas hábiles después de la ejecución.	Diferencial*	Desde el inicio de operaciones del Fondo no se ha aplicado diferencial.

*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 la sociedad.

Prestadores de Servicios

Operadora	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.
Distribuidora(s)	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I., Más Fondos S.A. de C.V. Sociedad S.O.F.I., Scotia Fondos S.A. de C.V. S.O.F.I.
Valuadora	Operadora Covaf, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de Valores	Fitch México, S.A. de C.V.

Centro de Atención al Cliente

Contacto	Área de Distribución de Fondos
Número Telefónico	55 5010 2185
Horario	09:00 AM a 2:00 PM

Página(s) Electrónica(s)

Página de internet Operadora	http://cgcompass.com/mexico/#fondos
Página de internet Distribuidora	http://cgcompass.com/mexico/#fondos www.scotiabank.com.mx , www.masfondos.com

Advertencias

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

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

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público, o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que 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 del fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones del 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.

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN
Compass Investments Dos, S.A. de C.V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda
Administrado por Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.

Tipo	Instrumentos de Deuda	Clase y Serie Accionaria	Possibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	Mediano Plazo (IDMP)			
Clave de pizarra	I+PLAZO			
Calificación	Escala Homogénea: AAA/ 4 Escala Fitch México, S.A. de C.V.: AAAf/S4(mex)			
Fecha de Autorización	05 de Diciembre de 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 Fondo tiene como objetivo invertir en instrumentos de deuda nacionales los cuales pueden ser emitidos por el Gobierno Federal, por entidades federativas, por entidades municipales del país y/o instituciones de crédito, incluyendo la banca de desarrollo del mercado financiero mexicano y entidades paraestatales, mayoritariamente en instrumentos denominados en pesos de mediano y largo plazo para poder brindarles a los inversionistas atractivos rendimientos sobre sus inversiones de mediano plazo. El fondo podrá invertir en valores respaldados por activos. El fondo podrá invertir complementariamente en instrumentos de deuda denominados en UDIS, instrumentos de deuda extranjeros e instrumentos de deuda corporativos no bancarios. El horizonte de inversión del Fondo es mediano plazo, por lo tanto, más de un año es el plazo que se estima o considera adecuado para que el inversionista mantenga su inversión en el Fondo, tomando en consideración los objetivos del mismo.

Información Relevante

El Fondo no tiene información relevante que revelar.

"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 Compass Investments de México, S.A. de C.V. S.O.F.I.
- La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora."

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.25% con una probabilidad de 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de un día, es de \$2.50 pesos por cada \$1,000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

La definición de Valor en Riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Índice(s) de Referencia: Cetes de 91 días al cual se le restará la tasa de retención provisional de ISR que corresponda (100%)

Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)

B-FF

	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	*ND	*ND	*ND	*ND	*ND	*ND
Rendimiento neto	*ND	*ND	*ND	*ND	*ND	*ND
Tasa libre de riesgo (Cetes a 28 días)	*ND	*ND	*ND	*ND	*ND	*ND
Índice de Referencia	NA*	NA*	NA*	NA*	NA*	NA*

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el período. La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.

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

* La tasa libre de riesgo está anualizada. *ND: No Disponible

Régimen y Política de Inversión

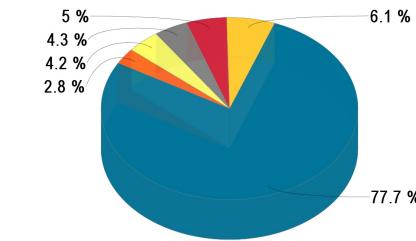
- Estrategia de administración: Activa, en la que el Fondo toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar su rendimiento esperado y superar su base de referencia.
- Como mínimo el 51% de los activos estará invertido en instrumentos emitidos en pesos. La inversión en UDIS podrá ser de hasta el 40%. Como mínimo el 51% de los activos estará invertido en Valores a cargo del Gobierno Federal Mexicano, entidades federativas, entidades municipales del país y/o instituciones de crédito incluyendo la Banca de Desarrollo, así como en entidades paraestatales. La inversión en Instrumentos de deuda extranjeros podrá ser de hasta el 49%. La inversión en valores corporativos no bancarios podrá ser de hasta el 40% de los activos del fondo. La inversión en depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, denominados en moneda nacional podrá ser de hasta el 49%. La inversión en operaciones de reporto podrá ser de hasta el 49%. La inversión en instrumentos de deuda listados en el SIC y/o en valores respaldados por activos podrá ser de hasta el 20%.
- El Fondo participará en el mercado nacional y en mercados internacionales.
- Índice de referencia: Cetes de 91 días al cual se le restará la tasa de retención provisional de ISR que corresponda.
- El Fondo podrá invertir hasta un 20% de sus activos en activos emitidos por sociedades del mismo Consorcio o Grupo Empresarial al que, en su caso, pertenezca la sociedad operadora que administra al Fondo.
- El Fondo podrá participar en operaciones de Préstamo de Valores a un máximo de 360 días. El fondo no invertirá en instrumentos financieros derivados, ni en valores estructurados, ni en el tipo de certificados bursátiles fiduciarios a que se refiere el artículo 63 Bis 1 de la Ley del Mercado de Valores. El fondo invertirá en valores respaldados por activos.

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de agosto del 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	%
1 BONDESD_211118	GOBMEX		Deuda	200,119,038	30%
2 BONDESD_220224	GOBMEX		Deuda	100,204,455	15%
3 BONDESD_220908	GOBMEX		Deuda	50,073,784	8%
4 BONOS_310529	GOBMEX		Deuda	42,880,107	6%
5 BONDESD_220908	GOBMEX		Reporto	40,157,109	6%
6 UDIBONO_220609	GOBMEX		Deuda	30,554,628	5%
7 BONOS_341123	GOBMEX		Deuda	26,678,775	4%
8 BPAG91_211223	IPAB		Deuda	20,219,666	3%
9 BPAG91_220428	IPAB		Deuda	20,078,346	3%
10 MTPCB_17	MTPCB	Fideicomiso	Deuda	15,585,556	2%
Otros				114,414,315	17%
Total				660,965,799	100%

Por Sector de Actividad Económica



■ Gubernamental
 ■ Gubernamental REPO
■ Transportes y comunicaciones
 ■ Industrial
■ Servicios financieros
 ■ Otros

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

Pagadas por el Cliente

Concepto	Clase B-FF		Clase más representativa B-EG1	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A
Compra de acciones	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A
Venta de acciones	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A
Servicio por asesoría	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A
Servicio de custodia de Activos Objeto de	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A
Servicio de administración de acciones	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A
Otras	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A
Total	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A

*El monto es por cada \$1,000.00 pesos invertidos. NA: No Aplica

Pagadas por el fondo de inversión

Concepto	Clase B-FF		Clase más representativa B-EG1	
	%	\$	%	\$
Administración de activos			0.23%	\$2.31
Administración Activos / sobre desempeño				
Distribución de acciones			0.54%	\$5.38
Valuación de acciones			0.01%	\$0.08
Depósito de Activos Objeto de Inversión			0.09%	\$0.87
Depósito de acciones				
Contabilidad			0.02%	\$0.21
Otras**			0.07%	\$0.66
Total	0.00%	0.00	0.95%	\$9.51

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

** Otras está compuesta por cuotas a las bolsas de valores, o bien, en alguna sociedad que administre mecanismos electrónicos de divulgación de información de fondos de inversión, cuotas a la CNBV, servicios auditoría, proveeduría de precios y otras comisiones no recurrentes.

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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el fondo de inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en el fondo.

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 interés a los que pudiera estar sujeto.

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No existe plazo mínimo de permanencia	Liquidez	Diario
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles.	Horario	Desde las 9:00 horas hasta las 13:00 horas tiempo del centro de México. Las órdenes recibidas después de las 13:00 hrs. se considerarán solicitadas el siguiente día hábil.
Ejecución de operaciones	Compra y Venta: El día de la solicitud.	Límites de recompra	20%
Liquidación de operaciones	48 horas hábiles después de la ejecución.	Diferencial*	Desde el inicio de operaciones del Fondo no se ha aplicado diferencial.

*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 la sociedad.

Prestadores de Servicios

Operadora	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.
Distribuidora(s)	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I., Más Fondos S.A. de C.V. Sociedad S.O.F.I., Scotia Fondos S.A. de C.V. S.O.F.I.
Valuadora	Operadora Covaf, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de Valores	Fitch México, S.A. de C.V.

Centro de Atención al Cliente

Contacto	Área de Distribución de Fondos
Número Telefónico	55 5010 2185
Horario	09:00 AM a 2:00 PM

Página(s) Electrónica(s)

Página de internet Operadora	http://cgcompass.com/mexico/#fondos
Página de internet Distribuidora	http://cgcompass.com/mexico/#fondos www.scotiabank.com.mx , www.masfondos.com

Advertencias

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

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

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público, o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que 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 del fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones del 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.

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN
Compass Investments Dos, S.A. de C.V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda
Administrado por Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.

Tipo	Instrumentos de Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	Mediano Plazo (IDMP)			
Clave de pizarra	I+PLAZO			
Calificación	Escala Homogénea: AAA/ 4 Escala Fitch México, S.A. de C.V.: AAAf/S4(mex)			
Fecha de Autorización	05 de Diciembre de 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 Fondo tiene como objetivo invertir en instrumentos de deuda nacionales los cuales pueden ser emitidos por el Gobierno Federal, por entidades federativas, por entidades municipales del país y/o instituciones de crédito, incluyendo la banca de desarrollo del mercado financiero mexicano y entidades paraestatales, mayoritariamente en instrumentos denominados en pesos de mediano y largo plazo para poder brindarles a los inversionistas atractivos rendimientos sobre sus inversiones de mediano plazo. El fondo podrá invertir en valores respaldados por activos. El fondo podrá invertir complementariamente en instrumentos de deuda denominados en UDIS, instrumentos de deuda extranjeros e instrumentos de deuda corporativos no bancarios. El horizonte de inversión del Fondo es mediano plazo, por lo tanto, más de un año es el plazo que se estima o considera adecuado para que el inversionista mantenga su inversión en el Fondo, tomando en consideración los objetivos del mismo.

Información Relevante

El Fondo no tiene información relevante que revelar.

"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 Compass Investments de México, S.A. de C.V. S.O.F.I.
- La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora."

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.25% con una probabilidad de 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de un día, es de \$2.50 pesos por cada \$1,000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

La definición de Valor en Riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Índice(s) de Referencia: Cetes de 91 días al cual se le restará la tasa de retención provisional de ISR que corresponda (100%)

Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)

B-FG1

	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	4.53%	2.86%	3.06%	9.41%	*ND	*ND
Rendimiento neto	2.22%	0.57%	0.62%	6.52%	*ND	*ND
Tasa libre de riesgo (Cetes a 28 días)	4.52%	4.28%	4.33%	5.63%	*ND	*ND
Índice de Referencia	3.87%	3.55%	3.21%	7.69%	NA*	NA*

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el período. La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.

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

* La tasa libre de riesgo está anualizada. *ND: No Disponible

Régimen y Política de Inversión

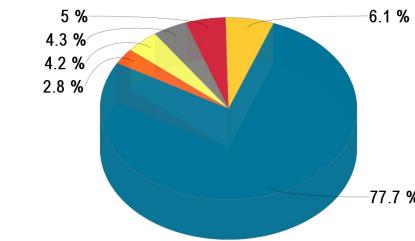
- Estrategia de administración: Activa, en la que el Fondo toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar su rendimiento esperado y superar su base de referencia.
- Como mínimo el 51% de los activos estará invertido en instrumentos emitidos en pesos. La inversión en UDIS podrá ser de hasta el 40%. Como mínimo el 51% de los activos estará invertido en Valores a cargo del Gobierno Federal Mexicano, entidades federativas, entidades municipales del país y/o instituciones de crédito incluyendo la Banca de Desarrollo, así como en entidades paraestatales. La inversión en Instrumentos de deuda extranjeros podrá ser de hasta el 49%. La inversión en valores corporativos no bancarios podrá ser de hasta el 40% de los activos del fondo. La inversión en depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, denominados en moneda nacional podrá ser de hasta el 49%. La inversión en operaciones de reporto podrá ser de hasta el 49%. La inversión en instrumentos de deuda listados en el SIC y/o en valores respaldados por activos podrá ser de hasta el 20%.
- El Fondo participará en el mercado nacional y en mercados internacionales.
- Índice de referencia: Cetes de 91 días al cual se le restará la tasa de retención provisional de ISR que corresponda.
- El Fondo podrá invertir hasta un 20% de sus activos en activos emitidos por sociedades del mismo Consorcio o Grupo Empresarial al que, en su caso, pertenezca la sociedad operadora que administra al Fondo.
- El Fondo podrá participar en operaciones de Préstamo de Valores a un máximo de 360 días. El fondo no invertirá en instrumentos financieros derivados, ni en valores estructurados, ni en el tipo de certificados bursátiles fiduciarios a que se refiere el artículo 63 Bis 1 de la Ley del Mercado de Valores. El fondo invertirá en valores respaldados por activos.

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de agosto del 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	%
1 BONDESD_211118	GOBMEX		Deuda	200,119,038	30%
2 BONDESD_220224	GOBMEX		Deuda	100,204,455	15%
3 BONDESD_220908	GOBMEX		Deuda	50,073,784	8%
4 BONOS_310529	GOBMEX		Deuda	42,880,107	6%
5 BONDESD_220908	GOBMEX		Reporto	40,157,109	6%
6 UDIBONO_220609	GOBMEX		Deuda	30,554,628	5%
7 BONOS_341123	GOBMEX		Deuda	26,678,775	4%
8 BPAG91_211223	IPAB		Deuda	20,219,666	3%
9 BPAG91_220428	IPAB		Deuda	20,078,346	3%
10 MTPCB_17	MTPCB	Fideicomiso	Deuda	15,585,556	2%
Otros				114,414,315	17%
Total				660,965,799	100%

Por Sector de Actividad Económica



■ Gubernamental
■ Gubernamental REPO
■ Transportes y comunicaciones
■ Industrial
■ Servicios financieros
■ Otros

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

Pagadas por el Cliente

	Clase B-FG1	Clase más representativa B-EG1	
Concepto	%	\$	%
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	*N/A	*N/A	*N/A
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	*N/A	*N/A	*N/A
Compra de acciones	*N/A	*N/A	*N/A
Venta de acciones	*N/A	*N/A	*N/A
Servicio por asesoría	*N/A	*N/A	*N/A
Servicio de custodia de Activos Objeto de	*N/A	*N/A	*N/A
Servicio de administración de acciones	*N/A	*N/A	*N/A
Otras	*N/A	*N/A	*N/A
Total	*N/A	*N/A	*N/A

*El monto es por cada \$1,000.00 pesos invertidos. NA: No Aplica

Pagadas por el fondo de inversión

	Clase B-FG1	Clase más representativa B-EG1	
Concepto	%	\$	%
Administración de activos	0.35%	\$3.55	0.23% \$2.31
Administración Activos / sobre desempeño			
Distribución de acciones	0.83%	\$8.28	0.54% \$5.38
Valuación de acciones	0.01%	\$0.08	0.01% \$0.08
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.09%	\$0.88	0.09% \$0.87
Depósito de acciones			
Contabilidad	0.02%	\$0.21	0.02% \$0.21
Otras**	0.07%	\$0.66	0.07% \$0.66
Total	1.37%	\$13.66	0.95% \$9.51

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

** Otras está compuesta por cuotas a las bolsas de valores, o bien, en alguna sociedad que administre mecanismos electrónicos de divulgación de información de fondos de inversión, cuotas a la CNBV, servicios auditoría, proveeduría de precios y otras comisiones no recurrentes.

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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el fondo de inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en el fondo.

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 interés a los que pudiera estar sujeto.

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No existe plazo mínimo de permanencia	Liquidez	Diario
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles.	Horario	Desde las 9:00 horas hasta las 13:00 horas tiempo del centro de México. Las órdenes recibidas después de las 13:00 hrs. se considerarán solicitadas el siguiente día hábil.
Ejecución de operaciones	Compra y Venta: El día de la solicitud.	Límites de recompra	20%
Liquidación de operaciones	48 horas hábiles después de la ejecución.	Diferencial*	Desde el inicio de operaciones del Fondo no se ha aplicado diferencial.

*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 la sociedad.

Prestadores de Servicios

Operadora	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.
Distribuidora(s)	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I., Más Fondos S.A. de C.V. Sociedad S.O.F.I., Scotia Fondos S.A. de C.V. S.O.F.I.
Valuadora	Operadora Covaf, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de Valores	Fitch México, S.A. de C.V.

Centro de Atención al Cliente

Contacto	Área de Distribución de Fondos
Número Telefónico	55 5010 2185
Horario	09:00 AM a 2:00 PM

Página(s) Electrónica(s)

Página de internet Operadora	http://cgcompass.com/mexico/#fondos
Página de internet Distribuidora	http://cgcompass.com/mexico/#fondos www.scotiabank.com.mx , www.masfondos.com

Advertencias

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

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

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público, o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que 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 del fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones del 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.

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN
Compass Investments Dos, S.A. de C.V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda
Administrado por Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.

Tipo	Instrumentos de Deuda	Clase y Serie Accionaria	Possibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	Mediano Plazo (IDMP)			
Clave de pizarra	I+PLAZO			
Calificación	Escala Homogénea: AAA/ 4 Escala Fitch México, S.A. de C.V.: AAAf/S4(mex)			
Fecha de Autorización	05 de Diciembre de 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 Fondo tiene como objetivo invertir en instrumentos de deuda nacionales los cuales pueden ser emitidos por el Gobierno Federal, por entidades federativas, por entidades municipales del país y/o instituciones de crédito, incluyendo la banca de desarrollo del mercado financiero mexicano y entidades paraestatales, mayoritariamente en instrumentos denominados en pesos de mediano y largo plazo para poder brindarles a los inversionistas atractivos rendimientos sobre sus inversiones de mediano plazo. El fondo podrá invertir en valores respaldados por activos. El fondo podrá invertir complementariamente en instrumentos de deuda denominados en UDIS, instrumentos de deuda extranjeros e instrumentos de deuda corporativos no bancarios. El horizonte de inversión del Fondo es mediano plazo, por lo tanto, más de un año es el plazo que se estima o considera adecuado para que el inversionista mantenga su inversión en el Fondo, tomando en consideración los objetivos del mismo.

Información Relevante

El Fondo no tiene información relevante que revelar.

"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 Compass Investments de México, S.A. de C.V. S.O.F.I.
- La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora."

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.25% con una probabilidad de 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de un día, es de \$2.50 pesos por cada \$1,000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

La definición de Valor en Riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Índice(s) de Referencia: Cetes de 91 días al cual se le restará la tasa de retención provisional de ISR que corresponda (100%)

Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)

B-FG2

	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	*ND	*ND	*ND	*ND	*ND	*ND
Rendimiento neto	*ND	*ND	*ND	*ND	*ND	*ND
Tasa libre de riesgo (Cetes a 28 días)	*ND	*ND	*ND	*ND	*ND	*ND
Índice de Referencia	NA*	NA*	NA*	NA*	NA*	NA*

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el período. La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.

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

* La tasa libre de riesgo está anualizada. *ND: No Disponible

Régimen y Política de Inversión

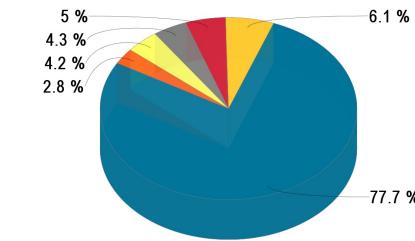
- Estrategia de administración: Activa, en la que el Fondo toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar su rendimiento esperado y superar su base de referencia.
- Como mínimo el 51% de los activos estará invertido en instrumentos emitidos en pesos. La inversión en UDIS podrá ser de hasta el 40%. Como mínimo el 51% de los activos estará invertido en Valores a cargo del Gobierno Federal Mexicano, entidades federativas, entidades municipales del país y/o instituciones de crédito incluyendo la Banca de Desarrollo, así como en entidades paraestatales. La inversión en Instrumentos de deuda extranjeros podrá ser de hasta el 49%. La inversión en valores corporativos no bancarios podrá ser de hasta el 40% de los activos del fondo. La inversión en depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, denominados en moneda nacional podrá ser de hasta el 49%. La inversión en operaciones de reporto podrá ser de hasta el 49%. La inversión en instrumentos de deuda listados en el SIC y/o en valores respaldados por activos podrá ser de hasta el 20%.
- El Fondo participará en el mercado nacional y en mercados internacionales.
- Índice de referencia: Cetes de 91 días al cual se le restará la tasa de retención provisional de ISR que corresponda.
- El Fondo podrá invertir hasta un 20% de sus activos en activos emitidos por sociedades del mismo Consorcio o Grupo Empresarial al que, en su caso, pertenezca la sociedad operadora que administra al Fondo.
- El Fondo podrá participar en operaciones de Préstamo de Valores a un máximo de 360 días. El fondo no invertirá en instrumentos financieros derivados, ni en valores estructurados, ni en el tipo de certificados bursátiles fiduciarios a que se refiere el artículo 63 Bis 1 de la Ley del Mercado de Valores. El fondo invertirá en valores respaldados por activos.

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de agosto del 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	%
1 BONDESD_211118	GOBMEX		Deuda	200,119,038	30%
2 BONDESD_220224	GOBMEX		Deuda	100,204,455	15%
3 BONDESD_220908	GOBMEX		Deuda	50,073,784	8%
4 BONOS_310529	GOBMEX		Deuda	42,880,107	6%
5 BONDESD_220908	GOBMEX		Reporto	40,157,109	6%
6 UDIBONO_220609	GOBMEX		Deuda	30,554,628	5%
7 BONOS_341123	GOBMEX		Deuda	26,678,775	4%
8 BPAG91_211223	IPAB		Deuda	20,219,666	3%
9 BPAG91_220428	IPAB		Deuda	20,078,346	3%
10 MTPCB_17	MTPCB	Fideicomiso	Deuda	15,585,556	2%
Otros				114,414,315	17%
Total				660,965,799	100%

Por Sector de Actividad Económica



■ Gubernamental
■ Gubernamental REPO
■ Transportes y comunicaciones
■ Industrial
■ Servicios financieros
■ Otros

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

Pagadas por el Cliente

	Clase B-FG2	Clase más representativa B-EG1	
Concepto	%	\$	%
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	*N/A	*N/A	*N/A
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	*N/A	*N/A	*N/A
Compra de acciones	*N/A	*N/A	*N/A
Venta de acciones	*N/A	*N/A	*N/A
Servicio por asesoría	*N/A	*N/A	*N/A
Servicio de custodia de Activos Objeto de	*N/A	*N/A	*N/A
Servicio de administración de acciones	*N/A	*N/A	*N/A
Otras	*N/A	*N/A	*N/A
Total	*N/A	*N/A	*N/A

*El monto es por cada \$1,000.00 pesos invertidos. NA: No Aplica

Pagadas por el fondo de inversión

	Clase B-FG2	Clase más representativa B-EG1	
Concepto	%	\$	%
Administración de activos		0.23%	\$2.31
Administración Activos / sobre desempeño			
Distribución de acciones		0.54%	\$5.38
Valuación de acciones		0.01%	\$0.08
Depósito de Activos Objeto de Inversión		0.09%	\$0.87
Depósito de acciones			
Contabilidad		0.02%	\$0.21
Otras**		0.07%	\$0.66
Total	0.00%	0.00	0.95% \$9.51

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

** Otras está compuesta por cuotas a las bolsas de valores, o bien, en alguna sociedad que administre mecanismos electrónicos de divulgación de información de fondos de inversión, cuotas a la CNBV, servicios auditoría, proveeduría de precios y otras comisiones no recurrentes.

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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el fondo de inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en el fondo.

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 interés a los que pudiera estar sujeto.

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No existe plazo mínimo de permanencia	Liquidez	Diario
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles.	Horario	Desde las 9:00 horas hasta las 13:00 horas tiempo del centro de México. Las órdenes recibidas después de las 13:00 hrs. se considerarán solicitadas el siguiente día hábil.
Ejecución de operaciones	Compra y Venta: El día de la solicitud.	Límites de recompra	20%
Liquidación de operaciones	48 horas hábiles después de la ejecución.	Diferencial*	Desde el inicio de operaciones del Fondo no se ha aplicado diferencial.

*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 la sociedad.

Prestadores de Servicios

Operadora	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.
Distribuidora(s)	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I., Más Fondos S.A. de C.V. Sociedad S.O.F.I., Scotia Fondos S.A. de C.V. S.O.F.I.
Valuadora	Operadora Covaf, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de Valores	Fitch México, S.A. de C.V.

Centro de Atención al Cliente

Contacto	Área de Distribución de Fondos
Número Telefónico	55 5010 2185
Horario	09:00 AM a 2:00 PM

Página(s) Electrónica(s)

Página de internet Operadora	http://cgcompass.com/mexico/#fondos
Página de internet Distribuidora	http://cgcompass.com/mexico/#fondos www.scotiabank.com.mx , www.masfondos.com

Advertencias

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

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

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público, o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que 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 del fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones del 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.

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN
Compass Investments Dos, S.A. de C.V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda
Administrado por Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.

Tipo	Instrumentos de Deuda	Clase y Serie Accionaria	Possibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	Mediano Plazo (IDMP)			
Clave de pizarra	I+PLAZO			
Calificación	Escala Homogénea: AAA/4 Escala Fitch México, S.A. de C.V.: AAAf/S4(mex)			
Fecha de Autorización	05 de Diciembre de 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 Fondo tiene como objetivo invertir en instrumentos de deuda nacionales los cuales pueden ser emitidos por el Gobierno Federal, por entidades federativas, por entidades municipales del país y/o instituciones de crédito, incluyendo la banca de desarrollo del mercado financiero mexicano y entidades paraestatales, mayoritariamente en instrumentos denominados en pesos de mediano y largo plazo para poder brindarles a los inversionistas atractivos rendimientos sobre sus inversiones de mediano plazo. El fondo podrá invertir en valores respaldados por activos. El fondo podrá invertir complementariamente en instrumentos de deuda denominados en UDIS, instrumentos de deuda extranjeros e instrumentos de deuda corporativos no bancarios. El horizonte de inversión del Fondo es mediano plazo, por lo tanto, más de un año es el plazo que se estima o considera adecuado para que el inversionista mantenga su inversión en el Fondo, tomando en consideración los objetivos del mismo.

Información Relevante

El Fondo no tiene información relevante que revelar.

"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 Compass Investments de México, S.A. de C.V. S.O.F.I.
- La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora."

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.25% con una probabilidad de 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de un día, es de \$2.50 pesos por cada \$1,000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

La definición de Valor en Riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Índice(s) de Referencia: Cetes de 91 días al cual se le restará la tasa de retención provisional de ISR que corresponda (100%)

Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)

B-M1

	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	4.53%	2.86%	3.06%	9.41%	*ND	*ND
Rendimiento neto	1.60%	-0.05%	-0.01%	5.84%	*ND	*ND
Tasa libre de riesgo (Cetes a 28 días)	4.52%	4.28%	4.33%	5.63%	*ND	*ND
Índice de Referencia	3.87%	3.55%	3.21%	7.69%	NA*	NA*

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el período. La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.

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

* La tasa libre de riesgo está anualizada. *ND: No Disponible

Régimen y Política de Inversión

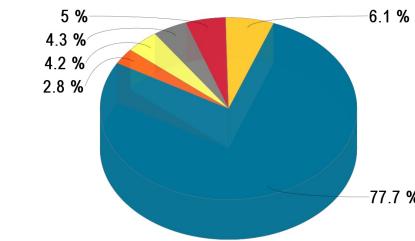
- Estrategia de administración: Activa, en la que el Fondo toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar su rendimiento esperado y superar su base de referencia.
- Como mínimo el 51% de los activos estará invertido en instrumentos emitidos en pesos. La inversión en UDIS podrá ser de hasta el 40%. Como mínimo el 51% de los activos estará invertido en Valores a cargo del Gobierno Federal Mexicano, entidades federativas, entidades municipales del país y/o instituciones de crédito incluyendo la Banca de Desarrollo, así como en entidades paraestatales. La inversión en Instrumentos de deuda extranjeros podrá ser de hasta el 49%. La inversión en valores corporativos no bancarios podrá ser de hasta el 40% de los activos del fondo. La inversión en depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, denominados en moneda nacional podrá ser de hasta el 49%. La inversión en operaciones de reporto podrá ser de hasta el 49%. La inversión en instrumentos de deuda listados en el SIC y/o en valores respaldados por activos podrá ser de hasta el 20%.
- El Fondo participará en el mercado nacional y en mercados internacionales.
- Índice de referencia: Cetes de 91 días al cual se le restará la tasa de retención provisional de ISR que corresponda.
- El Fondo podrá invertir hasta un 20% de sus activos en activos emitidos por sociedades del mismo Consorcio o Grupo Empresarial al que, en su caso, pertenezca la sociedad operadora que administra al Fondo.
- El Fondo podrá participar en operaciones de Préstamo de Valores a un máximo de 360 días. El fondo no invertirá en instrumentos financieros derivados, ni en valores estructurados, ni en el tipo de certificados bursátiles fiduciarios a que se refiere el artículo 63 Bis 1 de la Ley del Mercado de Valores. El fondo invertirá en valores respaldados por activos.

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de agosto del 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	%
1 BONDESD_211118	GOBMEX		Deuda	200,119,038	30%
2 BONDESD_220224	GOBMEX		Deuda	100,204,455	15%
3 BONDESD_220908	GOBMEX		Deuda	50,073,784	8%
4 BONOS_310529	GOBMEX		Deuda	42,880,107	6%
5 BONDESD_220908	GOBMEX		Reporto	40,157,109	6%
6 UDIBONO_220609	GOBMEX		Deuda	30,554,628	5%
7 BONOS_341123	GOBMEX		Deuda	26,678,775	4%
8 BPAG91_211223	IPAB		Deuda	20,219,666	3%
9 BPAG91_220428	IPAB		Deuda	20,078,346	3%
10 MTPCB_17	MTPCB	Fideicomiso	Deuda	15,585,556	2%
Otros				114,414,315	17%
Total				660,965,799	100%

Por Sector de Actividad Económica



■ Gubernamental
■ Gubernamental REPO
■ Transportes y comunicaciones
■ Industrial
■ Servicios financieros
■ Otros

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

Pagadas por el Cliente

		Clase B-M1		Clase más representativa B-EG1	
Concepto	%	\$	%	\$	
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A	
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A	
Compra de acciones	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A	
Venta de acciones	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A	
Servicio por asesoría	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A	
Servicio de custodia de Activos Objeto de	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A	
Servicio de administración de acciones	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A	
Otras	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A	
Total	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A	

*El monto es por cada \$1,000.00 pesos invertidos. NA: No Aplica

Pagadas por el fondo de inversión

		Clase B-M1		Clase más representativa B-EG1	
Concepto	%	\$	%	\$	
Administración de activos	0.53%	\$5.29	0.23%	\$2.31	
Administración Activos / sobre desempeño					
Distribución de acciones	1.24%	\$12.42	0.54%	\$5.38	
Valuación de acciones	0.01%	\$0.10	0.01%	\$0.08	
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.09%	\$0.92	0.09%	\$0.87	
Depósito de acciones					
Contabilidad	0.02%	\$0.20	0.02%	\$0.21	
Otras**	0.06%	\$0.61	0.07%	\$0.66	
Total	1.95%	\$19.54	0.95%	\$9.51	

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

** Otras está compuesta por cuotas a las bolsas de valores, o bien, en alguna sociedad que administre mecanismos electrónicos de divulgación de información de fondos de inversión, cuotas a la CNBV, servicios auditoría, proveeduría de precios y otras comisiones no recurrentes.

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No existe plazo mínimo de permanencia	Liquidez	Diario
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles.	Horario	Desde las 9:00 horas hasta las 13:00 horas tiempo del centro de México. Las órdenes recibidas después de las 13:00 hrs. se considerarán solicitadas el siguiente día hábil.
Ejecución de operaciones	Compra y Venta: El día de la solicitud.	Límites de recompra	20%
Liquidación de operaciones	48 horas hábiles después de la ejecución.	Diferencial*	Desde el inicio de operaciones del Fondo no se ha aplicado diferencial.

*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 la sociedad.

Prestadores de Servicios

Operadora	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.
Distribuidora(s)	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I., Más Fondos S.A. de C.V. Sociedad S.O.F.I., Scotia Fondos S.A. de C.V. S.O.F.I.
Valuadora	Operadora Covaf, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de Valores	Fitch México, S.A. de C.V.

Centro de Atención al Cliente

Contacto	Área de Distribución de Fondos
Número Telefónico	55 5010 2185
Horario	09:00 AM a 2:00 PM

Página(s) Electrónica(s)

Página de internet Operadora	http://cgcompass.com/mexico/#fondos
Página de internet Distribuidora	http://cgcompass.com/mexico/#fondos www.scotiabank.com.mx , www.masfondos.com

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 de inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en el fondo.

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 interés a los que pudiera estar sujeto.

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 del fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones del 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.

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN
Compass Investments Dos, S.A. de C.V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda
Administrado por Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.

Tipo	Instrumentos de Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	Mediano Plazo (IDMP)			
Clave de pizarra	I+PLAZO			
Calificación	Escala Homogénea: AAA/ 4 Escala Fitch México, S.A. de C.V.: AAAf/S4(mex)			
Fecha de Autorización	05 de Diciembre de 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 Fondo tiene como objetivo invertir en instrumentos de deuda nacionales los cuales pueden ser emitidos por el Gobierno Federal, por entidades federativas, por entidades municipales del país y/o instituciones de crédito, incluyendo la banca de desarrollo del mercado financiero mexicano y entidades paraestatales, mayoritariamente en instrumentos denominados en pesos de mediano y largo plazo para poder brindarles a los inversionistas atractivos rendimientos sobre sus inversiones de mediano plazo. El fondo podrá invertir en valores respaldados por activos. El fondo podrá invertir complementariamente en instrumentos de deuda denominados en UDIS, instrumentos de deuda extranjeros e instrumentos de deuda corporativos no bancarios. El horizonte de inversión del Fondo es mediano plazo, por lo tanto, más de un año es el plazo que se estima o considera adecuado para que el inversionista mantenga su inversión en el Fondo, tomando en consideración los objetivos del mismo.

Información Relevante

El Fondo no tiene información relevante que revelar.

"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 Compass Investments de México, S.A. de C.V. S.O.F.I.
- La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora."

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.25% con una probabilidad de 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de un día, es de \$2.50 pesos por cada \$1,000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

La definición de Valor en Riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Índice(s) de Referencia: Cetes de 91 días al cual se le restará la tasa de retención provisional de ISR que corresponda (100%)

Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)

B-M2

	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	*ND	*ND	*ND	*ND	*ND	*ND
Rendimiento neto	*ND	*ND	*ND	*ND	*ND	*ND
Tasa libre de riesgo (Cetes a 28 días)	*ND	*ND	*ND	*ND	*ND	*ND
Índice de Referencia	NA*	NA*	NA*	NA*	NA*	NA*

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el período. La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.

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

* La tasa libre de riesgo está anualizada. *ND: No Disponible

Régimen y Política de Inversión

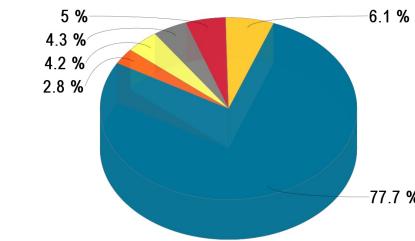
- Estrategia de administración: Activa, en la que el Fondo toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar su rendimiento esperado y superar su base de referencia.
- Como mínimo el 51% de los activos estará invertido en instrumentos emitidos en pesos. La inversión en UDIS podrá ser de hasta el 40%. Como mínimo el 51% de los activos estará invertido en Valores a cargo del Gobierno Federal Mexicano, entidades federativas, entidades municipales del país y/o instituciones de crédito incluyendo la Banca de Desarrollo, así como en entidades paraestatales. La inversión en Instrumentos de deuda extranjeros podrá ser de hasta el 49%. La inversión en valores corporativos no bancarios podrá ser de hasta el 40% de los activos del fondo. La inversión en depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, denominados en moneda nacional podrá ser de hasta el 49%. La inversión en operaciones de reporto podrá ser de hasta el 49%. La inversión en instrumentos de deuda listados en el SIC y/o en valores respaldados por activos podrá ser de hasta el 20%.
- El Fondo participará en el mercado nacional y en mercados internacionales.
- Índice de referencia: Cetes de 91 días al cual se le restará la tasa de retención provisional de ISR que corresponda.
- El Fondo podrá invertir hasta un 20% de sus activos en activos emitidos por sociedades del mismo Consorcio o Grupo Empresarial al que, en su caso, pertenezca la sociedad operadora que administra al Fondo.
- El Fondo podrá participar en operaciones de Préstamo de Valores a un máximo de 360 días. El fondo no invertirá en instrumentos financieros derivados, ni en valores estructurados, ni en el tipo de certificados bursátiles fiduciarios a que se refiere el artículo 63 Bis 1 de la Ley del Mercado de Valores. El fondo invertirá en valores respaldados por activos.

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de agosto del 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	%
1 BONDESD_211118	GOBMEX		Deuda	200,119,038	30%
2 BONDESD_220224	GOBMEX		Deuda	100,204,455	15%
3 BONDESD_220908	GOBMEX		Deuda	50,073,784	8%
4 BONOS_310529	GOBMEX		Deuda	42,880,107	6%
5 BONDESD_220908	GOBMEX		Reporto	40,157,109	6%
6 UDIBONO_220609	GOBMEX		Deuda	30,554,628	5%
7 BONOS_341123	GOBMEX		Deuda	26,678,775	4%
8 BPAG91_211223	IPAB		Deuda	20,219,666	3%
9 BPAG91_220428	IPAB		Deuda	20,078,346	3%
10 MTPCB_17	MTPCB	Fideicomiso	Deuda	15,585,556	2%
Otros				114,414,315	17%
Total				660,965,799	100%

Por Sector de Actividad Económica



■ Gubernamental
■ Gubernamental REPO
■ Transportes y comunicaciones
■ Industrial
■ Servicios financieros
■ Otros

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

Pagadas por el Cliente

Concepto	Clase B-M2		Clase más representativa B-EG1	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A
Compra de acciones	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A
Venta de acciones	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A
Servicio por asesoría	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A
Servicio de custodia de Activos Objeto de	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A
Servicio de administración de acciones	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A
Otras	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A
Total	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A

*El monto es por cada \$1,000.00 pesos invertidos. NA: No Aplica

Pagadas por el fondo de inversión

Concepto	Clase B-M2		Clase más representativa B-EG1	
	%	\$	%	\$
Administración de activos			0.23%	\$2.31
Administración Activos / sobre desempeño				
Distribución de acciones			0.54%	\$5.38
Valuación de acciones			0.01%	\$0.08
Depósito de Activos Objeto de Inversión			0.09%	\$0.87
Depósito de acciones				
Contabilidad			0.02%	\$0.21
Otras**			0.07%	\$0.66
Total	0.00%	0.00	0.95%	\$9.51

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

** Otras está compuesta por cuotas a las bolsas de valores, o bien, en alguna sociedad que administre mecanismos electrónicos de divulgación de información de fondos de inversión, cuotas a la CNBV, servicios auditoría, proveeduría de precios y otras comisiones no recurrentes.

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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el fondo de inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en el fondo.

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 interés a los que pudiera estar sujeto.

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No existe plazo mínimo de permanencia	Liquidez	Diario
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles.	Horario	Desde las 9:00 horas hasta las 13:00 horas tiempo del centro de México. Las órdenes recibidas después de las 13:00 hrs. se considerarán solicitadas el siguiente día hábil.
Ejecución de operaciones	Compra y Venta: El día de la solicitud.	Límites de recompra	20%
Liquidación de operaciones	48 horas hábiles después de la ejecución.	Diferencial*	Desde el inicio de operaciones del Fondo no se ha aplicado diferencial.

*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 la sociedad.

Prestadores de Servicios

Operadora	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.
Distribuidora(s)	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I., Más Fondos S.A. de C.V. Sociedad S.O.F.I., Scotia Fondos S.A. de C.V. S.O.F.I.
Valuadora	Operadora Covaf, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de Valores	Fitch México, S.A. de C.V.

Centro de Atención al Cliente

Contacto	Área de Distribución de Fondos
Número Telefónico	55 5010 2185
Horario	09:00 AM a 2:00 PM

Página(s) Electrónica(s)

Página de internet Operadora	http://cgcompass.com/mexico/#fondos
Página de internet Distribuidora	http://cgcompass.com/mexico/#fondos www.scotiabank.com.mx , www.masfondos.com

Advertencias

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

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

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público, o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que 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 del fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones del 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.

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN
Compass Investments Dos, S.A. de C.V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda
Administrado por Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.

Tipo	Instrumentos de Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	Mediano Plazo (IDMP)			
Clave de pizarra	I+PLAZO			
Calificación	Escala Homogénea: AAA/4 Escala Fitch México, S.A. de C.V.: AAAf/S4(mex)			
Fecha de Autorización	05 de Diciembre de 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 Fondo tiene como objetivo invertir en instrumentos de deuda nacionales los cuales pueden ser emitidos por el Gobierno Federal, por entidades federativas, por entidades municipales del país y/o instituciones de crédito, incluyendo la banca de desarrollo del mercado financiero mexicano y entidades paraestatales, mayoritariamente en instrumentos denominados en pesos de mediano y largo plazo para poder brindarles a los inversionistas atractivos rendimientos sobre sus inversiones de mediano plazo. El fondo podrá invertir en valores respaldados por activos. El fondo podrá invertir complementariamente en instrumentos de deuda denominados en UDIS, instrumentos de deuda extranjeros e instrumentos de deuda corporativos no bancarios. El horizonte de inversión del Fondo es mediano plazo, por lo tanto, más de un año es el plazo que se estima o considera adecuado para que el inversionista mantenga su inversión en el Fondo, tomando en consideración los objetivos del mismo.

Información Relevante

El Fondo no tiene información relevante que revelar.

"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 Compass Investments de México, S.A. de C.V. S.O.F.I.
- La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora."

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.25% con una probabilidad de 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de un día, es de \$2.50 pesos por cada \$1,000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

La definición de Valor en Riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Índice(s) de Referencia: Cetes de 91 días al cual se le restará la tasa de retención provisional de ISR que corresponda (100%)

Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)

B-MG1

	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	4.53%	2.86%	3.06%	9.41%	*ND	*ND
Rendimiento neto	2.18%	0.53%	0.58%	6.46%	*ND	*ND
Tasa libre de riesgo (Cetes a 28 días)	4.52%	4.28%	4.33%	5.63%	*ND	*ND
Índice de Referencia	3.87%	3.55%	3.21%	7.69%	NA*	NA*

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el período. La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.

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

* La tasa libre de riesgo está anualizada. *ND: No Disponible

Régimen y Política de Inversión

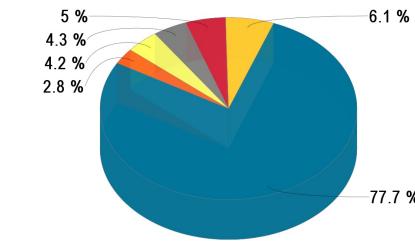
- Estrategia de administración: Activa, en la que el Fondo toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar su rendimiento esperado y superar su base de referencia.
- Como mínimo el 51% de los activos estará invertido en instrumentos emitidos en pesos. La inversión en UDIS podrá ser de hasta el 40%. Como mínimo el 51% de los activos estará invertido en Valores a cargo del Gobierno Federal Mexicano, entidades federativas, entidades municipales del país y/o instituciones de crédito incluyendo la Banca de Desarrollo, así como en entidades paraestatales. La inversión en Instrumentos de deuda extranjeros podrá ser de hasta el 49%. La inversión en valores corporativos no bancarios podrá ser de hasta el 40% de los activos del fondo. La inversión en depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, denominados en moneda nacional podrá ser de hasta el 49%. La inversión en operaciones de reporto podrá ser de hasta el 49%. La inversión en instrumentos de deuda listados en el SIC y/o en valores respaldados por activos podrá ser de hasta el 20%.
- El Fondo participará en el mercado nacional y en mercados internacionales.
- Índice de referencia: Cetes de 91 días al cual se le restará la tasa de retención provisional de ISR que corresponda.
- El Fondo podrá invertir hasta un 20% de sus activos en activos emitidos por sociedades del mismo Consorcio o Grupo Empresarial al que, en su caso, pertenezca la sociedad operadora que administra al Fondo.
- El Fondo podrá participar en operaciones de Préstamo de Valores a un máximo de 360 días. El fondo no invertirá en instrumentos financieros derivados, ni en valores estructurados, ni en el tipo de certificados bursátiles fiduciarios a que se refiere el artículo 63 Bis 1 de la Ley del Mercado de Valores. El fondo invertirá en valores respaldados por activos.

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de agosto del 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	%
1 BONDESD_211118	GOBMEX		Deuda	200,119,038	30%
2 BONDESD_220224	GOBMEX		Deuda	100,204,455	15%
3 BONDESD_220908	GOBMEX		Deuda	50,073,784	8%
4 BONOS_310529	GOBMEX		Deuda	42,880,107	6%
5 BONDESD_220908	GOBMEX		Reporto	40,157,109	6%
6 UDIBONO_220609	GOBMEX		Deuda	30,554,628	5%
7 BONOS_341123	GOBMEX		Deuda	26,678,775	4%
8 BPAG91_211223	IPAB		Deuda	20,219,666	3%
9 BPAG91_220428	IPAB		Deuda	20,078,346	3%
10 MTPCB_17	MTPCB	Fideicomiso	Deuda	15,585,556	2%
Otros				114,414,315	17%
Total				660,965,799	100%

Por Sector de Actividad Económica



■ Gubernamental
■ Gubernamental REPO
■ Transportes y comunicaciones
■ Industrial
■ Servicios financieros
■ Otros

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

Pagadas por el Cliente

	Clase B-MG1	Clase más representativa B-EG1	
Concepto	%	\$	%
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	*N/A	*N/A	*N/A
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	*N/A	*N/A	*N/A
Compra de acciones	*N/A	*N/A	*N/A
Venta de acciones	*N/A	*N/A	*N/A
Servicio por asesoría	*N/A	*N/A	*N/A
Servicio de custodia de Activos Objeto de	*N/A	*N/A	*N/A
Servicio de administración de acciones	*N/A	*N/A	*N/A
Otras	*N/A	*N/A	*N/A
Total	*N/A	*N/A	*N/A

*El monto es por cada \$1,000.00 pesos invertidos. NA: No Aplica

Pagadas por el fondo de inversión

	Clase B-MG1	Clase más representativa B-EG1	
Concepto	%	\$	%
Administración de activos	0.35%	\$3.55	0.23% \$2.31
Administración Activos / sobre desempeño			
Distribución de acciones	0.83%	\$8.28	0.54% \$5.38
Valuación de acciones	0.01%	\$0.08	0.01% \$0.08
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.09%	\$0.88	0.09% \$0.87
Depósito de acciones			
Contabilidad	0.02%	\$0.22	0.02% \$0.21
Otras**	0.07%	\$0.66	0.07% \$0.66
Total	1.37%	\$13.66	0.95% \$9.51

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

** Otras está compuesta por cuotas a las bolsas de valores, o bien, en alguna sociedad que administre mecanismos electrónicos de divulgación de información de fondos de inversión, cuotas a la CNBV, servicios auditoría, proveeduría de precios y otras comisiones no recurrentes.

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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el fondo de inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en el fondo.

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 interés a los que pudiera estar sujeto.

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No existe plazo mínimo de permanencia	Liquidez	Diario
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles.	Horario	Desde las 9:00 horas hasta las 13:00 horas tiempo del centro de México. Las órdenes recibidas después de las 13:00 hrs. se considerarán solicitadas el siguiente día hábil.
Ejecución de operaciones	Compra y Venta: El día de la solicitud.	Límites de recompra	20%
Liquidación de operaciones	48 horas hábiles después de la ejecución.	Diferencial*	Desde el inicio de operaciones del Fondo no se ha aplicado diferencial.

*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 la sociedad.

Prestadores de Servicios

Operadora	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.
Distribuidora(s)	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I., Más Fondos S.A. de C.V. Sociedad S.O.F.I., Scotia Fondos S.A. de C.V. S.O.F.I.
Valuadora	Operadora Covaf, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de Valores	Fitch México, S.A. de C.V.

Centro de Atención al Cliente

Contacto	Área de Distribución de Fondos
Número Telefónico	55 5010 2185
Horario	09:00 AM a 2:00 PM

Página(s) Electrónica(s)

Página de internet Operadora	http://cgcompass.com/mexico/#fondos
Página de internet Distribuidora	http://cgcompass.com/mexico/#fondos www.scotiabank.com.mx , www.masfondos.com

Advertencias

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

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

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público, o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que 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 del fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones del 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.

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN
Compass Investments Dos, S.A. de C.V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda
Administrado por Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.

Tipo	Instrumentos de Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	Mediano Plazo (IDMP)			
Clave de pizarra	I+PLAZO			
Calificación	Escala Homogénea: AAA/4 Escala Fitch México, S.A. de C.V.: AAAf/S4(mex)			
Fecha de Autorización	05 de Diciembre de 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 Fondo tiene como objetivo invertir en instrumentos de deuda nacionales los cuales pueden ser emitidos por el Gobierno Federal, por entidades federativas, por entidades municipales del país y/o instituciones de crédito, incluyendo la banca de desarrollo del mercado financiero mexicano y entidades paraestatales, mayoritariamente en instrumentos denominados en pesos de mediano y largo plazo para poder brindarles a los inversionistas atractivos rendimientos sobre sus inversiones de mediano plazo. El fondo podrá invertir en valores respaldados por activos. El fondo podrá invertir complementariamente en instrumentos de deuda denominados en UDIS, instrumentos de deuda extranjeros e instrumentos de deuda corporativos no bancarios. El horizonte de inversión del Fondo es mediano plazo, por lo tanto, más de un año es el plazo que se estima o considera adecuado para que el inversionista mantenga su inversión en el Fondo, tomando en consideración los objetivos del mismo.

Información Relevante

El Fondo no tiene información relevante que revelar.

"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 Compass Investments de México, S.A. de C.V. S.O.F.I.
- La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora."

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.25% con una probabilidad de 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de un día, es de \$2.50 pesos por cada \$1,000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

La definición de Valor en Riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Índice(s) de Referencia: Cetes de 91 días al cual se le restará la tasa de retención provisional de ISR que corresponda (100%)

Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)

B-MG2

	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	*ND	*ND	*ND	*ND	*ND	*ND
Rendimiento neto	*ND	*ND	*ND	*ND	*ND	*ND
Tasa libre de riesgo (Cetes a 28 días)	*ND	*ND	*ND	*ND	*ND	*ND
Índice de Referencia	NA*	NA*	NA*	NA*	NA*	NA*

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el período. La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.

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

* La tasa libre de riesgo está anualizada. *ND: No Disponible

Régimen y Política de Inversión

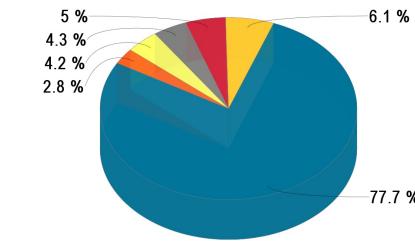
- Estrategia de administración: Activa, en la que el Fondo toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar su rendimiento esperado y superar su base de referencia.
- Como mínimo el 51% de los activos estará invertido en instrumentos emitidos en pesos. La inversión en UDIS podrá ser de hasta el 40%. Como mínimo el 51% de los activos estará invertido en Valores a cargo del Gobierno Federal Mexicano, entidades federativas, entidades municipales del país y/o instituciones de crédito incluyendo la Banca de Desarrollo, así como en entidades paraestatales. La inversión en Instrumentos de deuda extranjeros podrá ser de hasta el 49%. La inversión en valores corporativos no bancarios podrá ser de hasta el 40% de los activos del fondo. La inversión en depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, denominados en moneda nacional podrá ser de hasta el 49%. La inversión en operaciones de reporto podrá ser de hasta el 49%. La inversión en instrumentos de deuda listados en el SIC y/o en valores respaldados por activos podrá ser de hasta el 20%.
- El Fondo participará en el mercado nacional y en mercados internacionales.
- Índice de referencia: Cetes de 91 días al cual se le restará la tasa de retención provisional de ISR que corresponda.
- El Fondo podrá invertir hasta un 20% de sus activos en activos emitidos por sociedades del mismo Consorcio o Grupo Empresarial al que, en su caso, pertenezca la sociedad operadora que administra al Fondo.
- El Fondo podrá participar en operaciones de Préstamo de Valores a un máximo de 360 días. El fondo no invertirá en instrumentos financieros derivados, ni en valores estructurados, ni en el tipo de certificados bursátiles fiduciarios a que se refiere el artículo 63 Bis 1 de la Ley del Mercado de Valores. El fondo invertirá en valores respaldados por activos.

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de agosto del 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	%
1 BONDESD_211118	GOBMEX		Deuda	200,119,038	30%
2 BONDESD_220224	GOBMEX		Deuda	100,204,455	15%
3 BONDESD_220908	GOBMEX		Deuda	50,073,784	8%
4 BONOS_310529	GOBMEX		Deuda	42,880,107	6%
5 BONDESD_220908	GOBMEX		Reporto	40,157,109	6%
6 UDIBONO_220609	GOBMEX		Deuda	30,554,628	5%
7 BONOS_341123	GOBMEX		Deuda	26,678,775	4%
8 BPAG91_211223	IPAB		Deuda	20,219,666	3%
9 BPAG91_220428	IPAB		Deuda	20,078,346	3%
10 MTPCB_17	MTPCB	Fideicomiso	Deuda	15,585,556	2%
Otros				114,414,315	17%
Total				660,965,799	100%

Por Sector de Actividad Económica



■ Gubernamental
 ■ Gubernamental REPO
■ Transportes y comunicaciones
 ■ Industrial
■ Servicios financieros
 ■ Otros

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

Pagadas por el Cliente

	Clase B-MG2	Clase más representativa B-EG1	
Concepto	%	\$	%
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	*N/A	*N/A	*N/A
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	*N/A	*N/A	*N/A
Compra de acciones	*N/A	*N/A	*N/A
Venta de acciones	*N/A	*N/A	*N/A
Servicio por asesoría	*N/A	*N/A	*N/A
Servicio de custodia de Activos Objeto de	*N/A	*N/A	*N/A
Servicio de administración de acciones	*N/A	*N/A	*N/A
Otras	*N/A	*N/A	*N/A
Total	*N/A	*N/A	*N/A

*El monto es por cada \$1,000.00 pesos invertidos. NA: No Aplica

Pagadas por el fondo de inversión

	Clase B-MG2	Clase más representativa B-EG1	
Concepto	%	\$	%
Administración de activos		0.23%	\$2.31
Administración Activos / sobre desempeño			
Distribución de acciones		0.54%	\$5.38
Valuación de acciones		0.01%	\$0.08
Depósito de Activos Objeto de Inversión		0.09%	\$0.87
Depósito de acciones			
Contabilidad		0.02%	\$0.21
Otras**		0.07%	\$0.66
Total	0.00%	0.00	0.95% \$9.51

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

** Otras está compuesta por cuotas a las bolsas de valores, o bien, en alguna sociedad que administre mecanismos electrónicos de divulgación de información de fondos de inversión, cuotas a la CNBV, servicios auditoría, proveeduría de precios y otras comisiones no recurrentes.

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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el fondo de inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en el fondo.

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 interés a los que pudiera estar sujeto.

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No existe plazo mínimo de permanencia	Liquidez	Diario
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles.	Horario	Desde las 9:00 horas hasta las 13:00 horas tiempo del centro de México. Las órdenes recibidas después de las 13:00 hrs. se considerarán solicitadas el siguiente día hábil.
Ejecución de operaciones	Compra y Venta: El día de la solicitud.	Límites de recompra	20%
Liquidación de operaciones	48 horas hábiles después de la ejecución.	Diferencial*	Desde el inicio de operaciones del Fondo no se ha aplicado diferencial.

*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 la sociedad.

Prestadores de Servicios

Operadora	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.
Distribuidora(s)	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I., Más Fondos S.A. de C.V. Sociedad S.O.F.I., Scotia Fondos S.A. de C.V. S.O.F.I.
Valuadora	Operadora Covaf, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de Valores	Fitch México, S.A. de C.V.

Centro de Atención al Cliente

Contacto	Área de Distribución de Fondos
Número Telefónico	55 5010 2185
Horario	09:00 AM a 2:00 PM

Página(s) Electrónica(s)

Página de internet Operadora	http://cgcompass.com/mexico/#fondos
Página de internet Distribuidora	http://cgcompass.com/mexico/#fondos www.scotiabank.com.mx , www.masfondos.com

Advertencias

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

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

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público, o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que 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 del fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones del 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.

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN
Compass Investments Dos, S.A. de C.V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda
Administrado por Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.

Tipo	Instrumentos de Deuda	Clase y Serie Accionaria	Possibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	Mediano Plazo (IDMP)			
Clave de pizarra	I+PLAZO			
Calificación	Escala Homogénea: AAA/ 4 Escala Fitch México, S.A. de C.V.: AAAf/S4(mex)			
Fecha de Autorización	05 de Diciembre de 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 Fondo tiene como objetivo invertir en instrumentos de deuda nacionales los cuales pueden ser emitidos por el Gobierno Federal, por entidades federativas, por entidades municipales del país y/o instituciones de crédito, incluyendo la banca de desarrollo del mercado financiero mexicano y entidades paraestatales, mayoritariamente en instrumentos denominados en pesos de mediano y largo plazo para poder brindarles a los inversionistas atractivos rendimientos sobre sus inversiones de mediano plazo. El fondo podrá invertir en valores respaldados por activos. El fondo podrá invertir complementariamente en instrumentos de deuda denominados en UDIS, instrumentos de deuda extranjeros e instrumentos de deuda corporativos no bancarios. El horizonte de inversión del Fondo es mediano plazo, por lo tanto, más de un año es el plazo que se estima o considera adecuado para que el inversionista mantenga su inversión en el Fondo, tomando en consideración los objetivos del mismo.

Información Relevante

El Fondo no tiene información relevante que revelar.

"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 Compass Investments de México, S.A. de C.V. S.O.F.I.
- La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora."

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.25% con una probabilidad de 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de un día, es de \$2.50 pesos por cada \$1,000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

La definición de Valor en Riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Índice(s) de Referencia: Cetes de 91 días al cual se le restará la tasa de retención provisional de ISR que corresponda (100%)

Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)

B-N1

	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	*ND	*ND	*ND	*ND	*ND	*ND
Rendimiento neto	*ND	*ND	*ND	*ND	*ND	*ND
Tasa libre de riesgo (Cetes a 28 días)	*ND	*ND	*ND	*ND	*ND	*ND
Índice de Referencia	NA*	NA*	NA*	NA*	NA*	NA*

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el período. La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.

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

* La tasa libre de riesgo está anualizada. *ND: No Disponible

Régimen y Política de Inversión

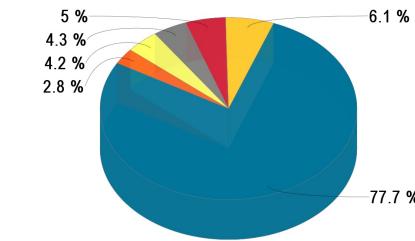
- Estrategia de administración: Activa, en la que el Fondo toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar su rendimiento esperado y superar su base de referencia.
- Como mínimo el 51% de los activos estará invertido en instrumentos emitidos en pesos. La inversión en UDIS podrá ser de hasta el 40%. Como mínimo el 51% de los activos estará invertido en Valores a cargo del Gobierno Federal Mexicano, entidades federativas, entidades municipales del país y/o instituciones de crédito incluyendo la Banca de Desarrollo, así como en entidades paraestatales. La inversión en Instrumentos de deuda extranjeros podrá ser de hasta el 49%. La inversión en valores corporativos no bancarios podrá ser de hasta el 40% de los activos del fondo. La inversión en depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, denominados en moneda nacional podrá ser de hasta el 49%. La inversión en operaciones de reporto podrá ser de hasta el 49%. La inversión en instrumentos de deuda listados en el SIC y/o en valores respaldados por activos podrá ser de hasta el 20%.
- El Fondo participará en el mercado nacional y en mercados internacionales.
- Índice de referencia: Cetes de 91 días al cual se le restará la tasa de retención provisional de ISR que corresponda.
- El Fondo podrá invertir hasta un 20% de sus activos en activos emitidos por sociedades del mismo Consorcio o Grupo Empresarial al que, en su caso, pertenezca la sociedad operadora que administra al Fondo.
- El Fondo podrá participar en operaciones de Préstamo de Valores a un máximo de 360 días. El fondo no invertirá en instrumentos financieros derivados, ni en valores estructurados, ni en el tipo de certificados bursátiles fiduciarios a que se refiere el artículo 63 Bis 1 de la Ley del Mercado de Valores. El fondo invertirá en valores respaldados por activos.

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de agosto del 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	%
1 BONDESD_211118	GOBMEX		Deuda	200,119,038	30%
2 BONDESD_220224	GOBMEX		Deuda	100,204,455	15%
3 BONDESD_220908	GOBMEX		Deuda	50,073,784	8%
4 BONOS_310529	GOBMEX		Deuda	42,880,107	6%
5 BONDESD_220908	GOBMEX		Reporto	40,157,109	6%
6 UDIBONO_220609	GOBMEX		Deuda	30,554,628	5%
7 BONOS_341123	GOBMEX		Deuda	26,678,775	4%
8 BPAG91_211223	IPAB		Deuda	20,219,666	3%
9 BPAG91_220428	IPAB		Deuda	20,078,346	3%
10 MTPCB_17	MTPCB	Fideicomiso	Deuda	15,585,556	2%
Otros				114,414,315	17%
Total				660,965,799	100%

Por Sector de Actividad Económica



■ Gubernamental
 ■ Gubernamental REPO
■ Transportes y comunicaciones
 ■ Industrial
■ Servicios financieros
 ■ Otros

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

Pagadas por el Cliente

	Clase B-N1	Clase más representativa B-EG1	
Concepto	%	\$	%
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	*N/A	*N/A	*N/A
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	*N/A	*N/A	*N/A
Compra de acciones	*N/A	*N/A	*N/A
Venta de acciones	*N/A	*N/A	*N/A
Servicio por asesoría	*N/A	*N/A	*N/A
Servicio de custodia de Activos Objeto de	*N/A	*N/A	*N/A
Servicio de administración de acciones	*N/A	*N/A	*N/A
Otras	*N/A	*N/A	*N/A
Total	*N/A	*N/A	*N/A

*El monto es por cada \$1,000.00 pesos invertidos. NA: No Aplica

Pagadas por el fondo de inversión

	Clase B-N1	Clase más representativa B-EG1	
Concepto	%	\$	%
Administración de activos			0.23%
Administración Activos / sobre desempeño			\$2.31
Distribución de acciones			0.54%
Valuación de acciones			0.01%
Depósito de Activos Objeto de Inversión			0.09%
Depósito de acciones			\$0.87
Contabilidad			0.02%
Otras**			\$0.21
Total	0.00%	0.00	0.95%

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

** Otras está compuesta por cuotas a las bolsas de valores, o bien, en alguna sociedad que administre mecanismos electrónicos de divulgación de información de fondos de inversión, cuotas a la CNBV, servicios auditoría, proveeduría de precios y otras comisiones no recurrentes.

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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el fondo de inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en el fondo.

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 interés a los que pudiera estar sujeto.

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No existe plazo mínimo de permanencia	Liquidez	Diario
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles.	Horario	Desde las 9:00 horas hasta las 13:00 horas tiempo del centro de México. Las órdenes recibidas después de las 13:00 hrs. se considerarán solicitadas el siguiente día hábil.
Ejecución de operaciones	Compra y Venta: El día de la solicitud.	Límites de recompra	20%
Liquidación de operaciones	48 horas hábiles después de la ejecución.	Diferencial*	Desde el inicio de operaciones del Fondo no se ha aplicado diferencial.

*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 la sociedad.

Prestadores de Servicios

Operadora	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.
Distribuidora(s)	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I., Más Fondos S.A. de C.V. Sociedad S.O.F.I., Scotia Fondos S.A. de C.V. S.O.F.I.
Valuadora	Operadora Covaf, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de Valores	Fitch México, S.A. de C.V.

Centro de Atención al Cliente

Contacto	Área de Distribución de Fondos
Número Telefónico	55 5010 2185
Horario	09:00 AM a 2:00 PM

Página(s) Electrónica(s)

Página de internet Operadora	http://cgcompass.com/mexico/#fondos
Página de internet Distribuidora	http://cgcompass.com/mexico/#fondos www.scotiabank.com.mx , www.masfondos.com

Advertencias

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

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

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público, o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que 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 del fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones del 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.

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN
Compass Investments Dos, S.A. de C.V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda
Administrado por Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.

Tipo	Instrumentos de Deuda	Clase y Serie Accionaria	Possibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	Mediano Plazo (IDMP)			
Clave de pizarra	I+PLAZO			
Calificación	Escala Homogénea: AAA/ 4 Escala Fitch México, S.A. de C.V.: AAAf/S4(mex)			
Fecha de Autorización	05 de Diciembre de 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 Fondo tiene como objetivo invertir en instrumentos de deuda nacionales los cuales pueden ser emitidos por el Gobierno Federal, por entidades federativas, por entidades municipales del país y/o instituciones de crédito, incluyendo la banca de desarrollo del mercado financiero mexicano y entidades paraestatales, mayoritariamente en instrumentos denominados en pesos de mediano y largo plazo para poder brindarles a los inversionistas atractivos rendimientos sobre sus inversiones de mediano plazo. El fondo podrá invertir en valores respaldados por activos. El fondo podrá invertir complementariamente en instrumentos de deuda denominados en UDIS, instrumentos de deuda extranjeros e instrumentos de deuda corporativos no bancarios. El horizonte de inversión del Fondo es mediano plazo, por lo tanto, más de un año es el plazo que se estima o considera adecuado para que el inversionista mantenga su inversión en el Fondo, tomando en consideración los objetivos del mismo.

Información Relevante

El Fondo no tiene información relevante que revelar.

"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 Compass Investments de México, S.A. de C.V. S.O.F.I.
- La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora."

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.25% con una probabilidad de 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de un día, es de \$2.50 pesos por cada \$1,000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

La definición de Valor en Riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Índice(s) de Referencia: Cetes de 91 días al cual se le restará la tasa de retención provisional de ISR que corresponda (100%)

Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)

B-N2

	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	*ND	*ND	*ND	*ND	*ND	*ND
Rendimiento neto	*ND	*ND	*ND	*ND	*ND	*ND
Tasa libre de riesgo (Cetes a 28 días)	*ND	*ND	*ND	*ND	*ND	*ND
Índice de Referencia	NA*	NA*	NA*	NA*	NA*	NA*

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el período. La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.

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

* La tasa libre de riesgo está anualizada. *ND: No Disponible

Régimen y Política de Inversión

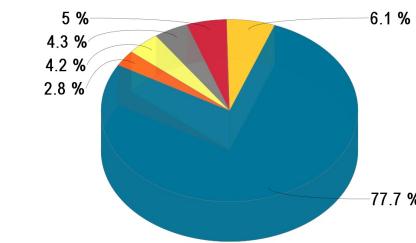
- Estrategia de administración: Activa, en la que el Fondo toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar su rendimiento esperado y superar su base de referencia.
- Como mínimo el 51% de los activos estará invertido en instrumentos emitidos en pesos. La inversión en UDIS podrá ser de hasta el 40%. Como mínimo el 51% de los activos estará invertido en Valores a cargo del Gobierno Federal Mexicano, entidades federativas, entidades municipales del país y/o instituciones de crédito incluyendo la Banca de Desarrollo, así como en entidades paraestatales. La inversión en Instrumentos de deuda extranjeros podrá ser de hasta el 49%. La inversión en valores corporativos no bancarios podrá ser de hasta el 40% de los activos del fondo. La inversión en depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, denominados en moneda nacional podrá ser de hasta el 49%. La inversión en operaciones de reporto podrá ser de hasta el 49%. La inversión en instrumentos de deuda listados en el SIC y/o en valores respaldados por activos podrá ser de hasta el 20%.
- El Fondo participará en el mercado nacional y en mercados internacionales.
- Índice de referencia: Cetes de 91 días al cual se le restará la tasa de retención provisional de ISR que corresponda.
- El Fondo podrá invertir hasta un 20% de sus activos en activos emitidos por sociedades del mismo Consorcio o Grupo Empresarial al que, en su caso, pertenezca la sociedad operadora que administra al Fondo.
- El Fondo podrá participar en operaciones de Préstamo de Valores a un máximo de 360 días. El fondo no invertirá en instrumentos financieros derivados, ni en valores estructurados, ni en el tipo de certificados bursátiles fiduciarios a que se refiere el artículo 63 Bis 1 de la Ley del Mercado de Valores. El fondo invertirá en valores respaldados por activos.

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de agosto del 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	%
1 BONDESD_211118	GOBMEX		Deuda	200,119,038	30%
2 BONDESD_220224	GOBMEX		Deuda	100,204,455	15%
3 BONDESD_220908	GOBMEX		Deuda	50,073,784	8%
4 BONOS_310529	GOBMEX		Deuda	42,880,107	6%
5 BONDESD_220908	GOBMEX		Reporto	40,157,109	6%
6 UDIBONO_220609	GOBMEX		Deuda	30,554,628	5%
7 BONOS_341123	GOBMEX		Deuda	26,678,775	4%
8 BPAG91_211223	IPAB		Deuda	20,219,666	3%
9 BPAG91_220428	IPAB		Deuda	20,078,346	3%
10 MTPCB_17	MTPCB	Fideicomiso	Deuda	15,585,556	2%
Otros				114,414,315	17%
Total				660,965,799	100%

Por Sector de Actividad Económica



■ Gubernamental
■ Gubernamental REPO
■ Transportes y comunicaciones
■ Industrial
■ Servicios financieros
■ Otros

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

Pagadas por el Cliente

	Clase B-N2	Clase más representativa B-EG1	
Concepto	%	\$	%
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	*N/A	*N/A	*N/A
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	*N/A	*N/A	*N/A
Compra de acciones	*N/A	*N/A	*N/A
Venta de acciones	*N/A	*N/A	*N/A
Servicio por asesoría	*N/A	*N/A	*N/A
Servicio de custodia de Activos Objeto de	*N/A	*N/A	*N/A
Servicio de administración de acciones	*N/A	*N/A	*N/A
Otras	*N/A	*N/A	*N/A
Total	*N/A	*N/A	*N/A

*El monto es por cada \$1,000.00 pesos invertidos. NA: No Aplica

Pagadas por el fondo de inversión

	Clase B-N2	Clase más representativa B-EG1	
Concepto	%	\$	%
Administración de activos			0.23%
Administración Activos / sobre desempeño			\$2.31
Distribución de acciones			0.54%
Valuación de acciones			0.01%
Depósito de Activos Objeto de Inversión			0.09%
Depósito de acciones			\$0.87
Contabilidad			0.02%
Otras**			\$0.21
Total	0.00%	0.00	0.95%

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

** Otras está compuesta por cuotas a las bolsas de valores, o bien, en alguna sociedad que administre mecanismos electrónicos de divulgación de información de fondos de inversión, cuotas a la CNBV, servicios auditoría, proveeduría de precios y otras comisiones no recurrentes.

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No existe plazo mínimo de permanencia	Liquidez	Diario
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles.	Horario	Desde las 9:00 horas hasta las 13:00 horas tiempo del centro de México. Las órdenes recibidas después de las 13:00 hrs. se considerarán solicitadas el siguiente día hábil.
Ejecución de operaciones	Compra y Venta: El día de la solicitud.	Límites de recompra	20%
Liquidación de operaciones	48 horas hábiles después de la ejecución.	Diferencial*	Desde el inicio de operaciones del Fondo no se ha aplicado diferencial.

*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 la sociedad.

Prestadores de Servicios

Operadora	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.
Distribuidora(s)	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I., Más Fondos S.A. de C.V. Sociedad S.O.F.I., Scotia Fondos S.A. de C.V. S.O.F.I.
Valuadora	Operadora Covaf, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de Valores	Fitch México, S.A. de C.V.

Centro de Atención al Cliente

Contacto	Área de Distribución de Fondos
Número Telefónico	55 5010 2185
Horario	09:00 AM a 2:00 PM

Página(s) Electrónica(s)

Página de internet Operadora	http://cgcompass.com/mexico/#fondos
Página de internet Distribuidora	http://cgcompass.com/mexico/#fondos www.scotiabank.com.mx , www.masfondos.com

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 de inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en el fondo.

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 interés a los que pudiera estar sujeto.

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 del fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones del 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.

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN
Compass Investments Dos, S.A. de C.V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda
Administrado por Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.

Tipo	Instrumentos de Deuda	Clase y Serie Accionaria	Possibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	Mediano Plazo (IDMP)			
Clave de pizarra	I+PLAZO			
Calificación	Escala Homogénea: AAA/ 4 Escala Fitch México, S.A. de C.V.: AAAf/S4(mex)			
Fecha de Autorización	05 de Diciembre de 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 Fondo tiene como objetivo invertir en instrumentos de deuda nacionales los cuales pueden ser emitidos por el Gobierno Federal, por entidades federativas, por entidades municipales del país y/o instituciones de crédito, incluyendo la banca de desarrollo del mercado financiero mexicano y entidades paraestatales, mayoritariamente en instrumentos denominados en pesos de mediano y largo plazo para poder brindarles a los inversionistas atractivos rendimientos sobre sus inversiones de mediano plazo. El fondo podrá invertir en valores respaldados por activos. El fondo podrá invertir complementariamente en instrumentos de deuda denominados en UDIS, instrumentos de deuda extranjeros e instrumentos de deuda corporativos no bancarios. El horizonte de inversión del Fondo es mediano plazo, por lo tanto, más de un año es el plazo que se estima o considera adecuado para que el inversionista mantenga su inversión en el Fondo, tomando en consideración los objetivos del mismo.

Información Relevante

El Fondo no tiene información relevante que revelar.

"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 Compass Investments de México, S.A. de C.V. S.O.F.I.
- La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora."

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.25% con una probabilidad de 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de un día, es de \$2.50 pesos por cada \$1,000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

La definición de Valor en Riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Índice(s) de Referencia: Cetes de 91 días al cual se le restará la tasa de retención provisional de ISR que corresponda (100%)

Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)

B-NG1

	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	*ND	*ND	*ND	*ND	*ND	*ND
Rendimiento neto	*ND	*ND	*ND	*ND	*ND	*ND
Tasa libre de riesgo (Cetes a 28 días)	*ND	*ND	*ND	*ND	*ND	*ND
Índice de Referencia	NA*	NA*	NA*	NA*	NA*	NA*

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el período. La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.

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

* La tasa libre de riesgo está anualizada. *ND: No Disponible

Régimen y Política de Inversión

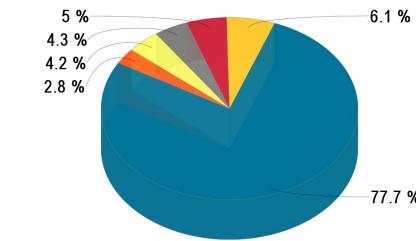
- Estrategia de administración: Activa, en la que el Fondo toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar su rendimiento esperado y superar su base de referencia.
- Como mínimo el 51% de los activos estará invertido en instrumentos emitidos en pesos. La inversión en UDIS podrá ser de hasta el 40%. Como mínimo el 51% de los activos estará invertido en Valores a cargo del Gobierno Federal Mexicano, entidades federativas, entidades municipales del país y/o instituciones de crédito incluyendo la Banca de Desarrollo, así como en entidades paraestatales. La inversión en Instrumentos de deuda extranjeros podrá ser de hasta el 49%. La inversión en valores corporativos no bancarios podrá ser de hasta el 40% de los activos del fondo. La inversión en depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, denominados en moneda nacional podrá ser de hasta el 49%. La inversión en operaciones de reporto podrá ser de hasta el 49%. La inversión en instrumentos de deuda listados en el SIC y/o en valores respaldados por activos podrá ser de hasta el 20%.
- El Fondo participará en el mercado nacional y en mercados internacionales.
- Índice de referencia: Cetes de 91 días al cual se le restará la tasa de retención provisional de ISR que corresponda.
- El Fondo podrá invertir hasta un 20% de sus activos en activos emitidos por sociedades del mismo Consorcio o Grupo Empresarial al que, en su caso, pertenezca la sociedad operadora que administra al Fondo.
- El Fondo podrá participar en operaciones de Préstamo de Valores a un máximo de 360 días. El fondo no invertirá en instrumentos financieros derivados, ni en valores estructurados, ni en el tipo de certificados bursátiles fiduciarios a que se refiere el artículo 63 Bis 1 de la Ley del Mercado de Valores. El fondo invertirá en valores respaldados por activos.

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de agosto del 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	%
1 BONDESD_211118	GOBMEX		Deuda	200,119,038	30%
2 BONDESD_220224	GOBMEX		Deuda	100,204,455	15%
3 BONDESD_220908	GOBMEX		Deuda	50,073,784	8%
4 BONOS_310529	GOBMEX		Deuda	42,880,107	6%
5 BONDESD_220908	GOBMEX		Reporto	40,157,109	6%
6 UDIBONO_220609	GOBMEX		Deuda	30,554,628	5%
7 BONOS_341123	GOBMEX		Deuda	26,678,775	4%
8 BPAG91_211223	IPAB		Deuda	20,219,666	3%
9 BPAG91_220428	IPAB		Deuda	20,078,346	3%
10 MTPCB_17	MTPCB	Fideicomiso	Deuda	15,585,556	2%
Otros				114,414,315	17%
Total				660,965,799	100%

Por Sector de Actividad Económica



■ Gubernamental
 ■ Gubernamental REPO
■ Transportes y comunicaciones
 ■ Industrial
■ Servicios financieros
 ■ Otros

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

Pagadas por el Cliente

	Clase B-NG1	Clase más representativa B-EG1	
Concepto	%	\$	%
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	*N/A	*N/A	*N/A
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	*N/A	*N/A	*N/A
Compra de acciones	*N/A	*N/A	*N/A
Venta de acciones	*N/A	*N/A	*N/A
Servicio por asesoría	*N/A	*N/A	*N/A
Servicio de custodia de Activos Objeto de	*N/A	*N/A	*N/A
Servicio de administración de acciones	*N/A	*N/A	*N/A
Otras	*N/A	*N/A	*N/A
Total	*N/A	*N/A	*N/A

*El monto es por cada \$1,000.00 pesos invertidos. NA: No Aplica

Pagadas por el fondo de inversión

	Clase B-NG1	Clase más representativa B-EG1	
Concepto	%	\$	%
Administración de activos		0.23%	\$2.31
Administración Activos / sobre desempeño			
Distribución de acciones		0.54%	\$5.38
Valuación de acciones		0.01%	\$0.08
Depósito de Activos Objeto de Inversión		0.09%	\$0.87
Depósito de acciones			
Contabilidad		0.02%	\$0.21
Otras**		0.07%	\$0.66
Total	0.00%	0.00	0.95% \$9.51

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

** Otras está compuesta por cuotas a las bolsas de valores, o bien, en alguna sociedad que administre mecanismos electrónicos de divulgación de información de fondos de inversión, cuotas a la CNBV, servicios auditoría, proveeduría de precios y otras comisiones no recurrentes.

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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el fondo de inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en el fondo.

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 interés a los que pudiera estar sujeto.

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No existe plazo mínimo de permanencia	Liquidez	Diario
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles.	Horario	Desde las 9:00 horas hasta las 13:00 horas tiempo del centro de México. Las órdenes recibidas después de las 13:00 hrs. se considerarán solicitadas el siguiente día hábil.
Ejecución de operaciones	Compra y Venta: El día de la solicitud.	Límites de recompra	20%
Liquidación de operaciones	48 horas hábiles después de la ejecución.	Diferencial*	Desde el inicio de operaciones del Fondo no se ha aplicado diferencial.

*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 la sociedad.

Prestadores de Servicios

Operadora	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.
Distribuidora(s)	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I., Más Fondos S.A. de C.V. Sociedad S.O.F.I., Scotia Fondos S.A. de C.V. S.O.F.I.
Valuadora	Operadora Covaf, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de Valores	Fitch México, S.A. de C.V.

Centro de Atención al Cliente

Contacto	Área de Distribución de Fondos
Número Telefónico	55 5010 2185
Horario	09:00 AM a 2:00 PM

Página(s) Electrónica(s)

Página de internet Operadora	http://cgcompass.com/mexico/#fondos
Página de internet Distribuidora	http://cgcompass.com/mexico/#fondos www.scotiabank.com.mx , www.masfondos.com

Advertencias

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

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

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público, o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que 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 del fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones del 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.

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN
Compass Investments Dos, S.A. de C.V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda
Administrado por Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.

Tipo	Instrumentos de Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	Mediano Plazo (IDMP)			
Clave de pizarra	I+PLAZO			
Calificación	Escala Homogénea: AAA/ 4 Escala Fitch México, S.A. de C.V.: AAAf/S4(mex)			
Fecha de Autorización	05 de Diciembre de 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 Fondo tiene como objetivo invertir en instrumentos de deuda nacionales los cuales pueden ser emitidos por el Gobierno Federal, por entidades federativas, por entidades municipales del país y/o instituciones de crédito, incluyendo la banca de desarrollo del mercado financiero mexicano y entidades paraestatales, mayoritariamente en instrumentos denominados en pesos de mediano y largo plazo para poder brindarles a los inversionistas atractivos rendimientos sobre sus inversiones de mediano plazo. El fondo podrá invertir en valores respaldados por activos. El fondo podrá invertir complementariamente en instrumentos de deuda denominados en UDIS, instrumentos de deuda extranjeros e instrumentos de deuda corporativos no bancarios. El horizonte de inversión del Fondo es mediano plazo, por lo tanto, más de un año es el plazo que se estima o considera adecuado para que el inversionista mantenga su inversión en el Fondo, tomando en consideración los objetivos del mismo.

Información Relevante

El Fondo no tiene información relevante que revelar.

"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 Compass Investments de México, S.A. de C.V. S.O.F.I.
- La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora."

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.25% con una probabilidad de 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de un día, es de \$2.50 pesos por cada \$1,000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

La definición de Valor en Riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Índice(s) de Referencia: Cetes de 91 días al cual se le restará la tasa de retención provisional de ISR que corresponda (100%)

Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)

B-NG2

	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	*ND	*ND	*ND	*ND	*ND	*ND
Rendimiento neto	*ND	*ND	*ND	*ND	*ND	*ND
Tasa libre de riesgo (Cetes a 28 días)	*ND	*ND	*ND	*ND	*ND	*ND
Índice de Referencia	NA*	NA*	NA*	NA*	NA*	NA*

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el período. La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.

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

* La tasa libre de riesgo está anualizada. *ND: No Disponible

Régimen y Política de Inversión

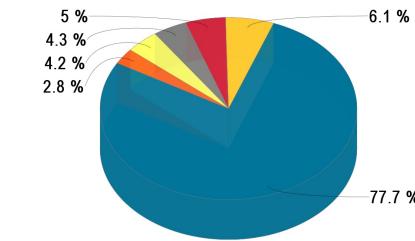
- Estrategia de administración: Activa, en la que el Fondo toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar su rendimiento esperado y superar su base de referencia.
- Como mínimo el 51% de los activos estará invertido en instrumentos emitidos en pesos. La inversión en UDIS podrá ser de hasta el 40%. Como mínimo el 51% de los activos estará invertido en Valores a cargo del Gobierno Federal Mexicano, entidades federativas, entidades municipales del país y/o instituciones de crédito incluyendo la Banca de Desarrollo, así como en entidades paraestatales. La inversión en Instrumentos de deuda extranjeros podrá ser de hasta el 49%. La inversión en valores corporativos no bancarios podrá ser de hasta el 40% de los activos del fondo. La inversión en depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, denominados en moneda nacional podrá ser de hasta el 49%. La inversión en operaciones de reporto podrá ser de hasta el 49%. La inversión en instrumentos de deuda listados en el SIC y/o en valores respaldados por activos podrá ser de hasta el 20%.
- El Fondo participará en el mercado nacional y en mercados internacionales.
- Índice de referencia: Cetes de 91 días al cual se le restará la tasa de retención provisional de ISR que corresponda.
- El Fondo podrá invertir hasta un 20% de sus activos en activos emitidos por sociedades del mismo Consorcio o Grupo Empresarial al que, en su caso, pertenezca la sociedad operadora que administra al Fondo.
- El Fondo podrá participar en operaciones de Préstamo de Valores a un máximo de 360 días. El fondo no invertirá en instrumentos financieros derivados, ni en valores estructurados, ni en el tipo de certificados bursátiles fiduciarios a que se refiere el artículo 63 Bis 1 de la Ley del Mercado de Valores. El fondo invertirá en valores respaldados por activos.

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de agosto del 2021

Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	%
1 BONDESD_211118	GOBMEX		Deuda	200,119,038	30%
2 BONDESD_220224	GOBMEX		Deuda	100,204,455	15%
3 BONDESD_220908	GOBMEX		Deuda	50,073,784	8%
4 BONOS_310529	GOBMEX		Deuda	42,880,107	6%
5 BONDESD_220908	GOBMEX		Reporto	40,157,109	6%
6 UDIBONO_220609	GOBMEX		Deuda	30,554,628	5%
7 BONOS_341123	GOBMEX		Deuda	26,678,775	4%
8 BPAG91_211223	IPAB		Deuda	20,219,666	3%
9 BPAG91_220428	IPAB		Deuda	20,078,346	3%
10 MTPCB_17	MTPCB	Fideicomiso	Deuda	15,585,556	2%
Otros				114,414,315	17%
Total				660,965,799	100%

Por Sector de Actividad Económica



■ Gubernamental
 ■ Gubernamental REPO
■ Transportes y comunicaciones
 ■ Industrial
■ Servicios financieros
 ■ Otros

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

Pagadas por el Cliente

	Clase B-NG2	Clase más representativa B-EG1		
Concepto	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A
Compra de acciones	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A
Venta de acciones	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A
Servicio por asesoría	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A
Servicio de custodia de Activos Objeto de	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A
Servicio de administración de acciones	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A
Otras	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A
Total	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A

*El monto es por cada \$1,000.00 pesos invertidos. NA: No Aplica

Pagadas por el fondo de inversión

	Clase B-NG2	Clase más representativa B-EG1		
Concepto	%	\$	%	\$
Administración de activos			0.23%	\$2.31
Administración Activos / sobre desempeño				
Distribución de acciones			0.54%	\$5.38
Valuación de acciones			0.01%	\$0.08
Depósito de Activos Objeto de Inversión			0.09%	\$0.87
Depósito de acciones				
Contabilidad			0.02%	\$0.21
Otras**			0.07%	\$0.66
Total	0.00%	0.00	0.95%	\$9.51

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

** Otras está compuesta por cuotas a las bolsas de valores, o bien, en alguna sociedad que administre mecanismos electrónicos de divulgación de información de fondos de inversión, cuotas a la CNBV, servicios auditoría, proveeduría de precios y otras comisiones no recurrentes.

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No existe plazo mínimo de permanencia	Liquidez	Diario
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles.	Horario	Desde las 9:00 horas hasta las 13:00 horas tiempo del centro de México. Las órdenes recibidas después de las 13:00 hrs. se considerarán solicitadas el siguiente día hábil.
Ejecución de operaciones	Compra y Venta: El día de la solicitud.	Límites de recompra	20%
Liquidación de operaciones	48 horas hábiles después de la ejecución.	Diferencial*	Desde el inicio de operaciones del Fondo no se ha aplicado diferencial.

*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 la sociedad.

Prestadores de Servicios

Operadora	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.
Distribuidora(s)	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I., Más Fondos S.A. de C.V. Sociedad S.O.F.I., Scotia Fondos S.A. de C.V. S.O.F.I.
Valuadora	Operadora Covaf, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de Valores	Fitch México, S.A. de C.V.

Centro de Atención al Cliente

Contacto	Área de Distribución de Fondos
Número Telefónico	55 5010 2185
Horario	09:00 AM a 2:00 PM

Página(s) Electrónica(s)

Página de internet Operadora	http://cgcompass.com/mexico/#fondos
Página de internet Distribuidora	http://cgcompass.com/mexico/#fondos www.scotiabank.com.mx , www.masfondos.com

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 de inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en el fondo.

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 interés a los que pudiera estar sujeto.

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 del fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones del 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.