

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

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

Objetivo de Inversión

El objetivo del fondo es ofrecer al inversionista una opción flexible y de gestión dinámica con un enfoque multiactivo, que permita invertir en instrumentos de deuda y renta variable tanto nacionales como internacionales, instrumentos financieros derivados, valores respaldados por activos, valores estructurados, depósitos bancarios de dinero a la vista y fibras. Se categoriza como discrecional con máximo de exposición al riesgo (VaR). Se recomienda permanecer por lo menos un año para percibir los resultados de la estrategia de inversión.

Información Relevante

El Fondo de Inversión no cuenta con Asamblea de accionistas, Consejo de Administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad. El fondo cuenta con riesgo moderado de mercado asociado con incrementos en tasas de interés y la inversión en activos cotizados en Bolsas. Por ser un fondo discrecional y su grado de especialización, se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 2.760% con una probabilidad del 95.00%

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$27.600 pesos por cada mil pesos invertidos. (Este dato es sólo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada)

Desempeño histórico

Serie: B Índice de Referencia NA

Tabla de Rendimientos Efectivos						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	2.14%	3.75%	8.91%	6.42%	12.63%	-0.82%
Rendimiento Neto	1.87%	2.88%	5.41%	2.94%	6.20%	-5.07%
Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días)	4.54%	4.28%	4.33%	5.58%	8.12%	7.87%
Índice de Referencia	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.

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

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

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

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

Régimen y política de inversión

a) Estrategia de administración: Activa

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

b) El fondo podrá invertir: max 80% en valores de deuda, min 20% max 80% en instrumentos de renta variable, hasta 10% en commodities, hasta 10% en fibras, hasta 80% en depósitos bancarios de dinero a la vista, máximo el 100% en operaciones de préstamo de valores, al menos podrá invertir 5% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta 100% en instrumentos financieros derivados, hasta el 60% en warrants, hasta el 20% en valores estructurados y hasta el 20% en valores respaldados por activos.

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

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

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

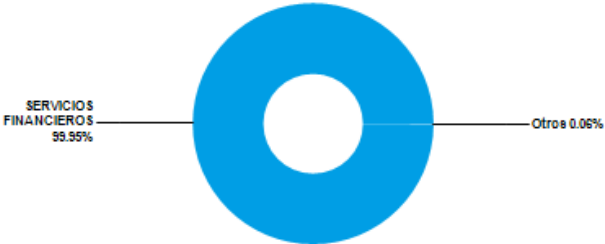
f) El fondo podrá celebrar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados con fines de cobertura o especulación, valores estructurados, valores respaldados por activos y certificados bursátiles fiduciarios indizados e inmobiliarios.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Agosto 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - Nombre	Subyacente Tipo	Monto(\$) MDP	%
VUAA	VANGUARD S&P 500 UCITS ETF (USD) ACCUMULATING	Mercado de Capitales Extranjero	503.4	28.2
BACOMER	Chequera en dólares BBVA	Chequeras	268.5	15.1
IEI	ISHARES 3-7 YEAR TREASURY BOND ETF	Mercado de Capitales Extranjero	166.4	9.3
EIMI	ISHARES CORE MSCI EM IMI UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	164.3	9.2
LQDA	ISHARES \$ CORP BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	151.5	8.5
VGK	VANGUARD EUROPEAN ETF	Mercado de Capitales Extranjero	144.3	8.1
AQSCU3U	AQR UCITS Funds II - Style Capture UCITS Fund IAU3	Mercado de Capitales Extranjero	95.1	5.3
IHYA	ISHARES \$ HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	75.6	4.2
IJPD	ISHARES MSCI JAPAN USD HEDGED UCITS ETF (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	57.1	3.2
SANTCME	Excedente de Aportaciones Iniciales Mínimas	Mercado de Derivados Nacional	49.1	2.7
Cartera Total			1,782.5	100.0

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

Pagadas por el Fondo de inversión		Serie: B		Serie mas representativa: GB	
Concepto	%	\$	%	\$	GB
Administración de activos	0.86	8.63	0.12	1.17	
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Distribución de acciones	1.73	17.27	0.23	2.33	
Valuación de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.00	0.03	0.00	0.03	
Depósito de acciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Contabilidad	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Otras*	0.49	4.86	0.08	0.77	
Total	3.08	30.80	0.43	4.31	

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

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

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

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

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	No aplica	Liquidez	Diaria
Recepción de Ordenes	Compra Todos los días hábiles	Horario	8:30 a 13:00 horas
	Venta Todos los días hábiles		
Ejecución de Operaciones	Compra Mismo día de la solicitud	Limites de Recompra	5%
	Venta Mismo día de la solicitud		
Liquidación de Operaciones	Compra 48 horas hábiles después de su ejecución	*Diferencial	No se ha aplicado
	Venta 48 horas hábiles después de su ejecución		

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

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

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

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

Objetivo de Inversión

El objetivo del fondo es ofrecer al inversionista una opción flexible y de gestión dinámica con un enfoque multiactivo, que permita invertir en instrumentos de deuda y renta variable tanto nacionales como internacionales, instrumentos financieros derivados, valores respaldados por activos, valores estructurados, depósitos bancarios de dinero a la vista y fibras. Se categoriza como discrecional con máximo de exposición al riesgo (VaR). Se recomienda permanecer por lo menos un año para percibir los resultados de la estrategia de inversión.

Información Relevante

El Fondo de Inversión no cuenta con Asamblea de accionistas, Consejo de Administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad. El fondo cuenta con riesgo moderado de mercado asociado con incrementos en tasas de interés y la inversión en activos cotizados en Bolsas. Por ser un fondo discrecional y su grado de especialización, se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 2.760% con una probabilidad del 95.00%

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$27.600 pesos por cada mil pesos invertidos. (Este dato es sólo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada)

Desempeño histórico

Serie: C Índice de Referencia NA

Tabla de Rendimientos Efectivos						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	2.14%	3.75%	8.91%	6.42%	12.63%	-0.82%
Rendimiento Neto	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	4.21%	-4.96%
Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días)	4.54%	4.28%	4.33%	5.58%	8.12%	7.87%
Índice de Referencia	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.

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

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

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

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

Régimen y política de inversión

a) Estrategia de administración: Activa

Clase y Serie Accionaria	Posibles Adquirientes	Montos mínimos de Inversión
C	Personas Físicas	\$500,000.00

b) El fondo podrá invertir: max 80% en valores de deuda, min 20% max 80% en instrumentos de renta variable, hasta 10% en commodities, hasta 10% en fibras, hasta 80% en depósitos bancarios de dinero a la vista, máximo el 100% en operaciones de préstamo de valores, al menos podrá invertir 5% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta 100% en instrumentos financieros derivados, hasta el 60% en warrants, hasta el 20% en valores estructurados y hasta el 20% en valores respaldados por activos.

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

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

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

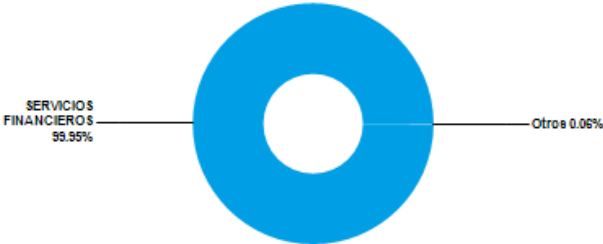
f) El fondo podrá celebrar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados con fines de cobertura o especulación, valores estructurados, valores respaldados por activos y certificados bursátiles fiduciarios indizados e inmobiliarios.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Agosto 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - Nombre	Subyacente Tipo	Monto(\$) MDP	%
VUAA	VANGUARD S&P 500 UCITS ETF (USD) ACCUMULATING	Mercado de Capitales Extranjero	503.4	28.2
BACOMER	Chequera en dólares BBVA	Chequeras	268.5	15.1
IEI	ISHARES 3-7 YEAR TREASURY BOND ETF	Mercado de Capitales Extranjero	166.4	9.3
EIMI	ISHARES CORE MSCI EM IMI UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	164.3	9.2
LQDA	ISHARES \$ CORP BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	151.5	8.5
VGK	VANGUARD EUROPEAN ETF	Mercado de Capitales Extranjero	144.3	8.1
AQSCU3U	AQR UCITS Funds II - Style Capture UCITS Fund IAU3	Mercado de Capitales Extranjero	95.1	5.3
IHYA	ISHARES \$ HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	75.6	4.2
IJPD	ISHARES MSCI JAPAN USD HEDGED UCITS ETF (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	57.1	3.2
SANTCME	Excedente de Aportaciones Iniciales Mínimas	Mercado de Derivados Nacional	49.1	2.7
Cartera Total			1,782.5	100.0

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

Pagadas por el Fondo de inversión		Serie: C		Serie mas representativa: GB	
Concepto	%	\$	%	\$	GB
Administración de activos	0.83	8.30	0.12	1.17	
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Distribución de acciones	1.66	16.60	0.23	2.33	
Valuación de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.00	0.00	0.00	0.03	
Depósito de acciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Contabilidad	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Otras*	0.00	0.00	0.08	0.77	
Total	2.49	24.90	0.43	4.31	

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

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

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

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

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	No aplica	Liquidez	Diaria
Recepción de Ordenes	Compra Todos los días hábiles	Horario	8:30 a 13:00 horas
	Venta Todos los días hábiles		
Ejecución de Operaciones	Compra Mismo día de la solicitud	Limites de Recompra	5%
	Venta Mismo día de la solicitud		
Liquidación de Operaciones	Compra 48 horas hábiles después de su ejecución	*Diferencial	No se ha aplicado
	Venta 48 horas hábiles después de su ejecución		

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

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

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

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

Objetivo de Inversión

El objetivo del fondo es ofrecer al inversionista una opción flexible y de gestión dinámica con un enfoque multiactivo, que permita invertir en instrumentos de deuda y renta variable tanto nacionales como internacionales, instrumentos financieros derivados, valores respaldados por activos, valores estructurados, depósitos bancarios de dinero a la vista y fibras. Se categoriza como discrecional con máximo de exposición al riesgo (VaR). Se recomienda permanecer por lo menos un año para percibir los resultados de la estrategia de inversión.

Información Relevante

El Fondo de Inversión no cuenta con Asamblea de accionistas, Consejo de Administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad. El fondo cuenta con riesgo moderado de mercado asociado con incrementos en tasas de interés y la inversión en activos cotizados en Bolsas. Por ser un fondo discrecional y su grado de especialización, se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 2.760% con una probabilidad del 95.00%

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$27.600 pesos por cada mil pesos invertidos. (Este dato es sólo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada)

Desempeño histórico

Serie: F Índice de Referencia NA

Tabla de Rendimientos Efectivos						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	2.14%	3.75%	8.91%	6.42%	12.63%	-0.82%
Rendimiento Neto	2.11%	3.64%	8.55%	6.00%	9.13%	N.D.
Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días)	4.54%	4.28%	4.33%	5.58%	8.12%	7.87%
Índice de Referencia	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.

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

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

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

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

Régimen y política de inversión

a) Estrategia de administración: Activa

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

b) El fondo podrá invertir: max 80% en valores de deuda, min 20% max 80% en instrumentos de renta variable, hasta 10% en commodities, hasta 10% en fibras, hasta 80% en depósitos bancarios de dinero a la vista, máximo el 100% en operaciones de préstamo de valores, al menos podrá invertir 5% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta 100% en instrumentos financieros derivados, hasta el 60% en warrants, hasta el 20% en valores estructurados y hasta el 20% en valores respaldados por activos.

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

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

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

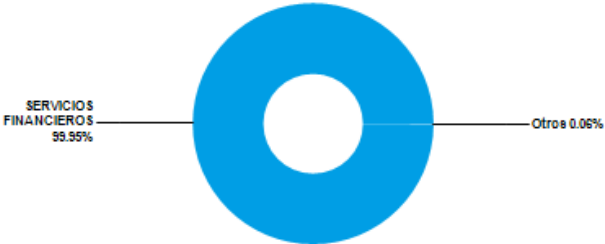
f) El fondo podrá celebrar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados con fines de cobertura o especulación, valores estructurados, valores respaldados por activos y certificados bursátiles fiduciarios indizados e inmobiliarios.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Agosto 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - Nombre	Subyacente Tipo	Monto(\$) MDP	%
VUAA	VANGUARD S&P 500 UCITS ETF (USD) ACCUMULATING	Mercado de Capitales Extranjero	503.4	28.2
BACOMER	Chequera en dólares BBVA	Chequeras	268.5	15.1
IEI	ISHARES 3-7 YEAR TREASURY BOND ETF	Mercado de Capitales Extranjero	166.4	9.3
EIMI	ISHARES CORE MSCI EM IMI UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	164.3	9.2
LQDA	ISHARES \$ CORP BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	151.5	8.5
VGK	VANGUARD EUROPEAN ETF	Mercado de Capitales Extranjero	144.3	8.1
AQSCU3U	AQR UCITS Funds II - Style Capture UCITS Fund IAU3	Mercado de Capitales Extranjero	95.1	5.3
IHYA	ISHARES \$ HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	75.6	4.2
IJPD	ISHARES MSCI JAPAN USD HEDGED UCITS ETF (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	57.1	3.2
SANTCME	Excedente de Aportaciones Iniciales Mínimas	Mercado de Derivados Nacional	49.1	2.7
Cartera Total			1,782.5	100.0

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

Pagadas por el Fondo de inversión		Serie: F		Serie mas representativa: GB	
Concepto	%	\$	%	\$	GB
Administración de activos	0.00	0.03	0.12	1.17	
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Distribución de acciones	0.01	0.07	0.23	2.33	
Valuación de acciones	0.00	0.02	0.00	0.00	
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.00	0.02	0.00	0.03	
Depósito de acciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Contabilidad	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Otras*	0.01	0.14	0.08	0.77	
Total	0.03	0.28	0.43	4.31	

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

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

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

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

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	No aplica	Liquidez	Diaria
Recepción de Ordenes	Compra Todos los días hábiles	Horario	8:30 a 13:00 horas
	Venta Todos los días hábiles		
Ejecución de Operaciones	Compra Mismo día de la solicitud	Limites de Recompra	5%
	Venta Mismo día de la solicitud		
Liquidación de Operaciones	Compra 48 horas hábiles después de su ejecución	*Diferencial	No se ha aplicado
	Venta 48 horas hábiles después de su ejecución		

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

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

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

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

Objetivo de Inversión

El objetivo del fondo es ofrecer al inversionista una opción flexible y de gestión dinámica con un enfoque multiactivo, que permita invertir en instrumentos de deuda y renta variable tanto nacionales como internacionales, instrumentos financieros derivados, valores respaldados por activos, valores estructurados, depósitos bancarios de dinero a la vista y fibras. Se categoriza como discrecional con máximo de exposición al riesgo (VaR). Se recomienda permanecer por lo menos un año para percibir los resultados de la estrategia de inversión.

Información Relevante

El Fondo de Inversión no cuenta con Asamblea de accionistas, Consejo de Administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad. El fondo cuenta con riesgo moderado de mercado asociado con incrementos en tasas de interés y la inversión en activos cotizados en Bolsas. Por ser un fondo discrecional y su grado de especialización, se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 2.760% con una probabilidad del 95.00%

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$27.600 pesos por cada mil pesos invertidos. (Este dato es sólo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada)

Desempeño histórico

Serie: FS Índice de Referencia NA

Tabla de Rendimientos Efectivos						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	2.14%	3.75%	8.91%	6.42%	12.63%	-0.82%
Rendimiento Neto	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días)	4.54%	4.28%	4.33%	5.58%	8.12%	7.87%
Índice de Referencia	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.

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

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

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

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

Régimen y política de inversión

a) Estrategia de administración: Activa

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

b) El fondo podrá invertir: max 80% en valores de deuda, min 20% max 80% en instrumentos de renta variable, hasta 10% en commodities, hasta 10% en fibras, hasta 80% en depósitos bancarios de dinero a la vista, máximo el 100% en operaciones de préstamo de valores, al menos podrá invertir 5% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta 100% en instrumentos financieros derivados, hasta el 60% en warrants, hasta el 20% en valores estructurados y hasta el 20% en valores respaldados por activos.

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

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

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

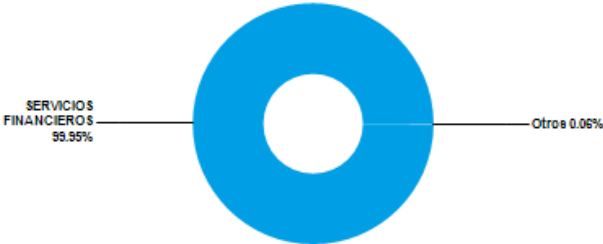
f) El fondo podrá celebrar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados con fines de cobertura o especulación, valores estructurados, valores respaldados por activos y certificados bursátiles fiduciarios indizados e inmobiliarios.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Agosto 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - Nombre	Subyacente Tipo	Monto(\$) MDP	%
VUAA	VANGUARD S&P 500 UCITS ETF (USD) ACCUMULATING	Mercado de Capitales Extranjero	503.4	28.2
BACOMER	Chequera en dólares BBVA	Chequeras	268.5	15.1
IEI	ISHARES 3-7 YEAR TREASURY BOND ETF	Mercado de Capitales Extranjero	166.4	9.3
EIMI	ISHARES CORE MSCI EM IMI UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	164.3	9.2
LQDA	ISHARES \$ CORP BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	151.5	8.5
VGK	VANGUARD EUROPEAN ETF	Mercado de Capitales Extranjero	144.3	8.1
AQSCU3U	AQR UCITS Funds II - Style Capture UCITS Fund IAU3	Mercado de Capitales Extranjero	95.1	5.3
IHYA	ISHARES \$ HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	75.6	4.2
IJPD	ISHARES MSCI JAPAN USD HEDGED UCITS ETF (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	57.1	3.2
SANTCME	Excedente de Aportaciones Iniciales Mínimas	Mercado de Derivados Nacional	49.1	2.7
Cartera Total			1,782.5	100.0

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

Pagadas por el Fondo de inversión		Serie: FS		Serie mas representativa: GB	
Concepto	%	\$	%	\$	GB
Administración de activos	0.00	0.03	0.12	1.17	
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Distribución de acciones	0.01	0.07	0.23	2.33	
Valuación de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.00	0.00	0.00	0.03	
Depósito de acciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Contabilidad	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Otras*	0.00	0.00	0.08	0.77	
Total	0.01	0.10	0.43	4.31	

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

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

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

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

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	No aplica	Liquidez	Diaria
Recepción de Ordenes	Compra Todos los días hábiles	Horario	8:30 a 13:00 horas
	Venta Todos los días hábiles		
Ejecución de Operaciones	Compra Mismo día de la solicitud	Limites de Recompra	5%
	Venta Mismo día de la solicitud		
Liquidación de Operaciones	Compra 48 horas hábiles después de su ejecución	*Diferencial	No se ha aplicado
	Venta 48 horas hábiles después de su ejecución		

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

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

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

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

Objetivo de Inversión

El objetivo del fondo es ofrecer al inversionista una opción flexible y de gestión dinámica con un enfoque multiactivo, que permita invertir en instrumentos de deuda y renta variable tanto nacionales como internacionales, instrumentos financieros derivados, valores respaldados por activos, valores estructurados, depósitos bancarios de dinero a la vista y fibras. Se categoriza como discrecional con máximo de exposición al riesgo (VaR). Se recomienda permanecer por lo menos un año para percibir los resultados de la estrategia de inversión.

Información Relevante

El Fondo de Inversión no cuenta con Asamblea de accionistas, Consejo de Administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad. El fondo cuenta con riesgo moderado de mercado asociado con incrementos en tasas de interés y la inversión en activos cotizados en Bolsas. Por ser un fondo discrecional y su grado de especialización, se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 2.760% con una probabilidad del 95.00%

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) que puede enfrenrar el Fondo en un lapso de un día, es de \$27.600 pesos por cada mil pesos invertidos. (Este dato es sólo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada)

Desempeño histórico

Serie: GB Índice de Referencia NA

Tabla de Rendimientos Efectivos						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	2.14%	3.75%	8.91%	6.42%	12.63%	-0.82%
Rendimiento Neto	2.09%	3.56%	8.20%	5.69%	9.06%	-2.57%
Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días)	4.54%	4.28%	4.33%	5.58%	8.12%	7.87%
Índice de Referencia	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.

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

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

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

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

Régimen y política de inversión

a) Estrategia de administración: Activa

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

b) El fondo podrá invertir: max 80% en valores de deuda, min 20% max 80% en instrumentos de renta variable, hasta 10% en commodities, hasta 10% en fibras, hasta 80% en depósitos bancarios de dinero a la vista, máximo el 100% en operaciones de préstamo de valores, al menos podrá invertir 5% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta 100% en instrumentos financieros derivados, hasta el 60% en warrants, hasta el 20% en valores estructurados y hasta el 20% en valores respaldados por activos.

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

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

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

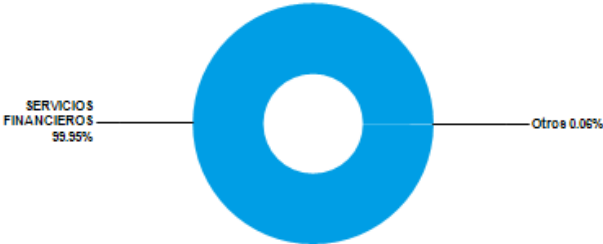
f) El fondo podrá celebrar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados con fines de cobertura o especulación, valores estructurados, valores respaldados por activos y certificados bursátiles fiduciarios indizados e inmobiliarios.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Agosto 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - Nombre	Subyacente Tipo	Monto(\$) MDP	%
VUAA	VANGUARD S&P 500 UCITS ETF (USD) ACCUMULATING	Mercado de Capitales Extranjero	503.4	28.2
BACOMER	Chequera en dólares BBVA	Chequeras	268.5	15.1
IEI	ISHARES 3-7 YEAR TREASURY BOND ETF	Mercado de Capitales Extranjero	166.4	9.3
EIMI	ISHARES CORE MSCI EM IMI UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	164.3	9.2
LQDA	ISHARES \$ CORP BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	151.5	8.5
VGK	VANGUARD EUROPEAN ETF	Mercado de Capitales Extranjero	144.3	8.1
AQSCU3U	AQR UCITS Funds II - Style Capture UCITS Fund IAU3	Mercado de Capitales Extranjero	95.1	5.3
IHYA	ISHARES \$ HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	75.6	4.2
IJPD	ISHARES MSCI JAPAN USD HEDGED UCITS ETF (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	57.1	3.2
SANTCME	Excedente de Aportaciones Iniciales Mínimas	Mercado de Derivados Nacional	49.1	2.7
Cartera Total			1,782.5	100.0

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Información sobre comisiones y remuneraciones

Pagadas por el Cliente		Serie: GB \$		Serie mas representativa: GB \$		Las comisiones por compra y venta de acciones, pueden disminuir el monto total de su inversión. Esto implica que usted recibiría un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el fondo, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en el fondo.
Concepto	%		\$	%	\$	
Incumplimiento plazo mínimo de permanencia	No aplica		No aplica	No aplica	No aplica	
Incumplimiento del saldo mínimo de inversión	No aplica		No aplica	No aplica	No aplica	
Compra de acciones (máx. sobre monto operado)	-		-	-	-	
Venta de acciones (máx. sobre monto operado)	-		-	-	-	
Servicio por asesoría	No aplica		No aplica	No aplica	No aplica	
Servicio de custodia de activos Objeto de inversión	No aplica		No aplica	No aplica	No aplica	
Servicio de administración de acciones	No aplica		No aplica	No aplica	No aplica	
Otras	No aplica		No aplica	No aplica	No aplica	
La comisión por operaciones de compra venta de acciones del Fondo dependerá del distribuidor y lo establecido en los contratos respectivos						
Pagadas por el Fondo de inversión		Serie: GB \$		Serie mas representativa: GB \$		Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el fondo y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.
Concepto	%		\$	%	\$	
Administración de activos	0.12		1.17	0.12	1.17	
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica		No aplica	No aplica	No aplica	
Distribución de acciones	0.23		2.33	0.23	2.33	
Valuación de acciones	0.00		0.00	0.00	0.00	
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.00		0.03	0.00	0.03	
Depósito de acciones	No aplica		No aplica	No aplica	No aplica	
Contabilidad	No aplica		No aplica	No aplica	No aplica	
Otras*	0.08		0.77	0.08	0.77	
Total	0.43		4.31	0.43	4.31	
* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos						
*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos						

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

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia		No aplica	Liquidez	Diaria
Recepción de Ordenes	Compra	Todos los días hábiles	Horario	8:30 a 13:00 horas
	Venta	Todos los días hábiles		
Ejecución de Operaciones	Compra	Mismo día de la solicitud	Límites de Recompra	5%
	Venta	Mismo día de la solicitud		
Liquidación de Operaciones	Compra	48 horas hábiles después de su ejecución	*Diferencial	No se ha aplicado
	Venta	48 horas hábiles después de su ejecución		

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

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

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

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

Objetivo de Inversión

El objetivo del fondo es ofrecer al inversionista una opción flexible y de gestión dinámica con un enfoque multiactivo, que permita invertir en instrumentos de deuda y renta variable tanto nacionales como internacionales, instrumentos financieros derivados, valores respaldados por activos, valores estructurados, depósitos bancarios de dinero a la vista y fibras. Se categoriza como discrecional con máximo de exposición al riesgo (VaR). Se recomienda permanecer por lo menos un año para percibir los resultados de la estrategia de inversión.

Información Relevante

El Fondo de Inversión no cuenta con Asamblea de accionistas, Consejo de Administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad. El fondo cuenta con riesgo moderado de mercado asociado con incrementos en tasas de interés y la inversión en activos cotizados en Bolsas. Por ser un fondo discrecional y su grado de especialización, se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 2.760% con una probabilidad del 95.00%

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$27.600 pesos por cada mil pesos invertidos. (Este dato es sólo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada)

Desempeño histórico

Serie: GPF Índice de Referencia NA

Tabla de Rendimientos Efectivos						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	2.14%	3.75%	8.91%	6.42%	12.63%	-0.82%
Rendimiento Neto	N.D.	N.D.	-3.90%	4.26%	1.07%	N.D.
Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días)	4.54%	4.28%	4.33%	5.58%	8.12%	7.87%
Índice de Referencia	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.

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

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

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

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

Régimen y política de inversión

a) Estrategia de administración: Activa

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

b) El fondo podrá invertir: max 80% en valores de deuda, min 20% max 80% en instrumentos de renta variable, hasta 10% en commodities, hasta 10% en fibras, hasta 80% en depósitos bancarios de dinero a la vista, máximo el 100% en operaciones de préstamo de valores, al menos podrá invertir 5% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta 100% en instrumentos financieros derivados, hasta el 60% en warrants, hasta el 20% en valores estructurados y hasta el 20% en valores respaldados por activos.

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

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

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

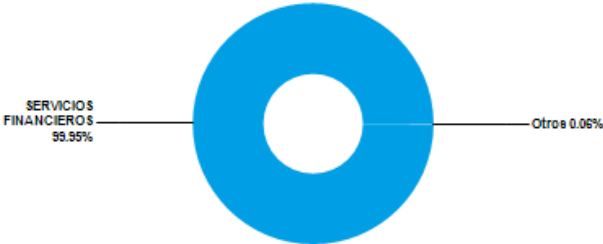
f) El fondo podrá celebrar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados con fines de cobertura o especulación, valores estructurados, valores respaldados por activos y certificados bursátiles fiduciarios indizados e inmobiliarios.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Agosto 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - Nombre	Subyacente Tipo	Monto(\$) MDP	%
VUAA	VANGUARD S&P 500 UCITS ETF (USD) ACCUMULATING	Mercado de Capitales Extranjero	503.4	28.2
BACOMER	Chequera en dólares BBVA	Chequeras	268.5	15.1
IEI	ISHARES 3-7 YEAR TREASURY BOND ETF	Mercado de Capitales Extranjero	166.4	9.3
EIMI	ISHARES CORE MSCI EM IMI UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	164.3	9.2
LQDA	ISHARES \$ CORP BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	151.5	8.5
VGK	VANGUARD EUROPEAN ETF	Mercado de Capitales Extranjero	144.3	8.1
AQSCU3U	AQR UCITS Funds II - Style Capture UCITS Fund IAU3	Mercado de Capitales Extranjero	95.1	5.3
IHYA	ISHARES \$ HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	75.6	4.2
IJPD	ISHARES MSCI JAPAN USD HEDGED UCITS ETF (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	57.1	3.2
SANTCME	Excedente de Aportaciones Iniciales Mínimas	Mercado de Derivados Nacional	49.1	2.7
Cartera Total			1,782.5	100.0

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

Pagadas por el Fondo de inversión		Serie: GPF		Serie mas representativa: GB	
Concepto	%	\$	%	\$	GB
Administración de activos	0.00	0.03	0.12	1.17	
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Distribución de acciones	0.01	0.07	0.23	2.33	
Valuación de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.00	0.00	0.00	0.03	
Depósito de acciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Contabilidad	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Otras*	0.00	0.00	0.08	0.77	
Total	0.01	0.10	0.43	4.31	

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

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

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

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

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	No aplica	Liquidez	Diaria
Recepción de Ordenes	Compra Todos los días hábiles	Horario	8:30 a 13:00 horas
	Venta Todos los días hábiles		
Ejecución de Operaciones	Compra Mismo día de la solicitud	Limites de Recompra	5%
	Venta Mismo día de la solicitud		
Liquidación de Operaciones	Compra 48 horas hábiles después de su ejecución	*Diferencial	No se ha aplicado
	Venta 48 horas hábiles después de su ejecución		

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

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

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

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

Objetivo de Inversión

El objetivo del fondo es ofrecer al inversionista una opción flexible y de gestión dinámica con un enfoque multiactivo, que permita invertir en instrumentos de deuda y renta variable tanto nacionales como internacionales, instrumentos financieros derivados, valores respaldados por activos, valores estructurados, depósitos bancarios de dinero a la vista y fibras. Se categoriza como discrecional con máximo de exposición al riesgo (VaR). Se recomienda permanecer por lo menos un año para percibir los resultados de la estrategia de inversión.

Información Relevante

El Fondo de Inversión no cuenta con Asamblea de accionistas, Consejo de Administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad. El fondo cuenta con riesgo moderado de mercado asociado con incrementos en tasas de interés y la inversión en activos cotizados en Bolsas. Por ser un fondo discrecional y su grado de especialización, se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 2.760% con una probabilidad del 95.00%

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$27.600 pesos por cada mil pesos invertidos. (Este dato es sólo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada)

Desempeño histórico

Serie: P Índice de Referencia NA

Tabla de Rendimientos Efectivos						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	2.14%	3.75%	8.91%	6.42%	12.63%	-0.82%
Rendimiento Neto	1.91%	2.99%	5.84%	3.37%	6.64%	-4.68%
Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días)	4.54%	4.28%	4.33%	5.58%	8.12%	7.87%
Índice de Referencia	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.

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

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

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

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

Régimen y política de inversión

a) Estrategia de administración: Activa

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

b) El fondo podrá invertir: max 80% en valores de deuda, min 20% max 80% en instrumentos de renta variable, hasta 10% en commodities, hasta 10% en fibras, hasta 80% en depósitos bancarios de dinero a la vista, máximo el 100% en operaciones de préstamo de valores, al menos podrá invertir 5% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta 100% en instrumentos financieros derivados, hasta el 60% en warrants, hasta el 20% en valores estructurados y hasta el 20% en valores respaldados por activos.

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

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

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

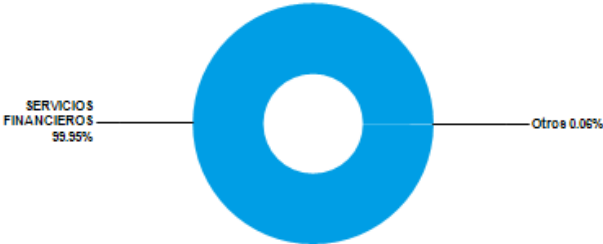
f) El fondo podrá celebrar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados con fines de cobertura o especulación, valores estructurados, valores respaldados por activos y certificados bursátiles fiduciarios indizados e inmobiliarios.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Agosto 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - Nombre	Subyacente Tipo	Monto(\$) MDP	%
VUAA	VANGUARD S&P 500 UCITS ETF (USD) ACCUMULATING	Mercado de Capitales Extranjero	503.4	28.2
BACOMER	Chequera en dólares BBVA	Chequeras	268.5	15.1
IEI	ISHARES 3-7 YEAR TREASURY BOND ETF	Mercado de Capitales Extranjero	166.4	9.3
EIMI	ISHARES CORE MSCI EM IMI UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	164.3	9.2
LQDA	ISHARES \$ CORP BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	151.5	8.5
VGK	VANGUARD EUROPEAN ETF	Mercado de Capitales Extranjero	144.3	8.1
AQSCU3U	AQR UCITS Funds II - Style Capture UCITS Fund IAU3	Mercado de Capitales Extranjero	95.1	5.3
IHYA	ISHARES \$ HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	75.6	4.2
IJPD	ISHARES MSCI JAPAN USD HEDGED UCITS ETF (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	57.1	3.2
SANTCME	Excedente de Aportaciones Iniciales Mínimas	Mercado de Derivados Nacional	49.1	2.7
Cartera Total			1,782.5	100.0

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

Pagadas por el Fondo de inversión		Serie: P		Serie mas representativa: GB	
Concepto	%	\$	%	\$	GB
Administración de activos	0.75	7.47	0.12	1.17	
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Distribución de acciones	1.49	14.93	0.23	2.33	
Valuación de acciones	0.00	0.02	0.00	0.00	
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.00	0.02	0.00	0.03	
Depósito de acciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Contabilidad	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Otras*	0.42	4.21	0.08	0.77	
Total	2.66	26.64	0.43	4.31	

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

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

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

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

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	No aplica	Liquidez	Diaria
Recepción de Ordenes	Compra Todos los días hábiles	Horario	8:30 a 13:00 horas
	Venta Todos los días hábiles		
Ejecución de Operaciones	Compra Mismo día de la solicitud	Limites de Recompra	5%
	Venta Mismo día de la solicitud		
Liquidación de Operaciones	Compra 48 horas hábiles después de su ejecución	*Diferencial	No se ha aplicado
	Venta 48 horas hábiles después de su ejecución		

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

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

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

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

Objetivo de Inversión

El objetivo del fondo es ofrecer al inversionista una opción flexible y de gestión dinámica con un enfoque multiactivo, que permita invertir en instrumentos de deuda y renta variable tanto nacionales como internacionales, instrumentos financieros derivados, valores respaldados por activos, valores estructurados, depósitos bancarios de dinero a la vista y fibras. Se categoriza como discrecional con máximo de exposición al riesgo (VaR). Se recomienda permanecer por lo menos un año para percibir los resultados de la estrategia de inversión.

Información Relevante

El Fondo de Inversión no cuenta con Asamblea de accionistas, Consejo de Administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad. El fondo cuenta con riesgo moderado de mercado asociado con incrementos en tasas de interés y la inversión en activos cotizados en Bolsas. Por ser un fondo discrecional y su grado de especialización, se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 2.760% con una probabilidad del 95.00%

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$27.600 pesos por cada mil pesos invertidos. (Este dato es sólo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada)

Desempeño histórico

Serie: PV Índice de Referencia NA

Tabla de Rendimientos Efectivos						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	2.14%	3.75%	8.91%	6.42%	12.63%	-0.82%
Rendimiento Neto	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	5.30%	-4.40%
Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días)	4.54%	4.28%	4.33%	5.58%	8.12%	7.87%
Índice de Referencia	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.

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

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

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

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

Régimen y política de inversión

a) Estrategia de administración: Activa

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

b) El fondo podrá invertir: max 80% en valores de deuda, min 20% max 80% en instrumentos de renta variable, hasta 10% en commodities, hasta 10% en fibras, hasta 80% en depósitos bancarios de dinero a la vista, máximo el 100% en operaciones de préstamo de valores, al menos podrá invertir 5% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta 100% en instrumentos financieros derivados, hasta el 60% en warrants, hasta el 20% en valores estructurados y hasta el 20% en valores respaldados por activos.

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

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

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

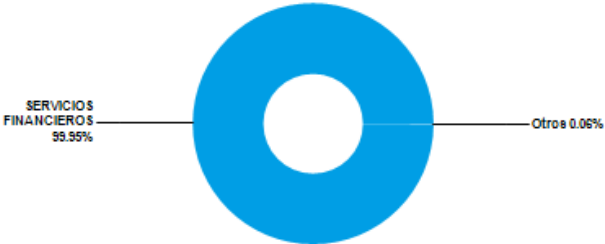
f) El fondo podrá celebrar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados con fines de cobertura o especulación, valores estructurados, valores respaldados por activos y certificados bursátiles fiduciarios indizados e inmobiliarios.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Agosto 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - Nombre	Subyacente Tipo	Monto(\$) MDP	%
VUAA	VANGUARD S&P 500 UCITS ETF (USD) ACCUMULATING	Mercado de Capitales Extranjero	503.4	28.2
BACOMER	Chequera en dólares BBVA	Chequeras	268.5	15.1
IEI	ISHARES 3-7 YEAR TREASURY BOND ETF	Mercado de Capitales Extranjero	166.4	9.3
EIMI	ISHARES CORE MSCI EM IMI UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	164.3	9.2
LQDA	ISHARES \$ CORP BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	151.5	8.5
VGK	VANGUARD EUROPEAN ETF	Mercado de Capitales Extranjero	144.3	8.1
AQSCU3U	AQR UCITS Funds II - Style Capture UCITS Fund IAU3	Mercado de Capitales Extranjero	95.1	5.3
IHYA	ISHARES \$ HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	75.6	4.2
IJPD	ISHARES MSCI JAPAN USD HEDGED UCITS ETF (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	57.1	3.2
SANTCME	Excedente de Aportaciones Iniciales Mínimas	Mercado de Derivados Nacional	49.1	2.7
Cartera Total			1,782.5	100.0

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

Pagadas por el Fondo de inversión		Serie: PV		Serie mas representativa: GB	
Concepto	%	\$	%	\$	GB
Administración de activos	0.66	6.63	0.12	1.17	
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Distribución de acciones	1.33	13.27	0.23	2.33	
Valuación de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.00	0.00	0.00	0.03	
Depósito de acciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Contabilidad	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Otras*	0.00	0.00	0.08	0.77	
Total	1.99	19.90	0.43	4.31	

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

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

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

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

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	No aplica	Liquidez	Diaria
Recepción de Ordenes	Compra Todos los días hábiles	Horario	8:30 a 13:00 horas
	Venta Todos los días hábiles		
Ejecución de Operaciones	Compra Mismo día de la solicitud	Limites de Recompra	5%
	Venta Mismo día de la solicitud		
Liquidación de Operaciones	Compra 48 horas hábiles después de su ejecución	*Diferencial	No se ha aplicado
	Venta 48 horas hábiles después de su ejecución		

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

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

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

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

Objetivo de Inversión

El objetivo del fondo es ofrecer al inversionista una opción flexible y de gestión dinámica con un enfoque multiactivo, que permita invertir en instrumentos de deuda y renta variable tanto nacionales como internacionales, instrumentos financieros derivados, valores respaldados por activos, valores estructurados, depósitos bancarios de dinero a la vista y fibras. Se categoriza como discrecional con máximo de exposición al riesgo (VaR). Se recomienda permanecer por lo menos un año para percibir los resultados de la estrategia de inversión.

Información Relevante

El Fondo de Inversión no cuenta con Asamblea de accionistas, Consejo de Administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad. El fondo cuenta con riesgo moderado de mercado asociado con incrementos en tasas de interés y la inversión en activos cotizados en Bolsas. Por ser un fondo discrecional y su grado de especialización, se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 2.760% con una probabilidad del 95.00%

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$27.600 pesos por cada mil pesos invertidos. (Este dato es sólo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada)

Desempeño histórico

Serie: TM Índice de Referencia NA

Tabla de Rendimientos Efectivos						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	2.14%	3.75%	8.91%	6.42%	12.63%	-0.82%
Rendimiento Neto	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días)	4.54%	4.28%	4.33%	5.58%	8.12%	7.87%
Índice de Referencia	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.

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

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

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

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

Régimen y política de inversión

a) Estrategia de administración: Activa

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

b) El fondo podrá invertir: max 80% en valores de deuda, min 20% max 80% en instrumentos de renta variable, hasta 10% en commodities, hasta 10% en fibras, hasta 80% en depósitos bancarios de dinero a la vista, máximo el 100% en operaciones de préstamo de valores, al menos podrá invertir 5% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta 100% en instrumentos financieros derivados, hasta el 60% en warrants, hasta el 20% en valores estructurados y hasta el 20% en valores respaldados por activos.

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

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

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

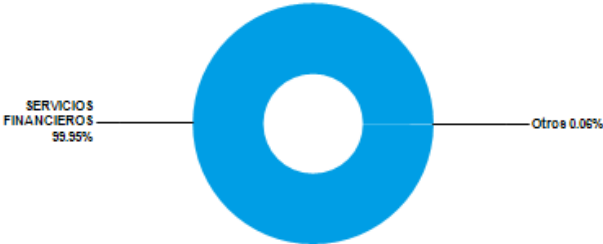
f) El fondo podrá celebrar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados con fines de cobertura o especulación, valores estructurados, valores respaldados por activos y certificados bursátiles fiduciarios indizados e inmobiliarios.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Agosto 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - Nombre	Subyacente Tipo	Monto(\$) MDP	%
VUAA	VANGUARD S&P 500 UCITS ETF (USD) ACCUMULATING	Mercado de Capitales Extranjero	503.4	28.2
BACOMER	Chequera en dólares BBVA	Chequeras	268.5	15.1
IEI	ISHARES 3-7 YEAR TREASURY BOND ETF	Mercado de Capitales Extranjero	166.4	9.3
EIMI	ISHARES CORE MSCI EM IMI UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	164.3	9.2
LQDA	ISHARES \$ CORP BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	151.5	8.5
VGK	VANGUARD EUROPEAN ETF	Mercado de Capitales Extranjero	144.3	8.1
AQSCU3U	AQR UCITS Funds II - Style Capture UCITS Fund IAU3	Mercado de Capitales Extranjero	95.1	5.3
IHYA	ISHARES \$ HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	75.6	4.2
IJPD	ISHARES MSCI JAPAN USD HEDGED UCITS ETF (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	57.1	3.2
SANTCME	Excedente de Aportaciones Iniciales Mínimas	Mercado de Derivados Nacional	49.1	2.7
Cartera Total			1,782.5	100.0

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

Pagadas por el Fondo de inversión		Serie: TM		Serie mas representativa: GB	
Concepto	%	\$	%	\$	GB
Administración de activos	0.00	0.03	0.12	1.17	
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Distribución de acciones	0.01	0.07	0.23	2.33	
Valuación de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.00	0.00	0.00	0.03	
Depósito de acciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Contabilidad	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Otras*	0.00	0.00	0.08	0.77	
Total	0.01	0.10	0.43	4.31	

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

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

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

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

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	No aplica	Liquidez	Diaria
Recepción de Ordenes	Compra Todos los días hábiles	Horario	8:30 a 13:00 horas
	Venta Todos los días hábiles		
Ejecución de Operaciones	Compra Mismo día de la solicitud	Limites de Recompra	5%
	Venta Mismo día de la solicitud		
Liquidación de Operaciones	Compra 48 horas hábiles después de su ejecución	*Diferencial	No se ha aplicado
	Venta 48 horas hábiles después de su ejecución		

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

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

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

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

Objetivo de Inversión

El objetivo del fondo es ofrecer al inversionista una opción flexible y de gestión dinámica con un enfoque multiactivo, que permita invertir en instrumentos de deuda y renta variable tanto nacionales como internacionales, instrumentos financieros derivados, valores respaldados por activos, valores estructurados, depósitos bancarios de dinero a la vista y fibras. Se categoriza como discrecional con máximo de exposición al riesgo (VaR). Se recomienda permanecer por lo menos un año para percibir los resultados de la estrategia de inversión.

Información Relevante

El Fondo de Inversión no cuenta con Asamblea de accionistas, Consejo de Administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad. El fondo cuenta con riesgo moderado de mercado asociado con incrementos en tasas de interés y la inversión en activos cotizados en Bolsas. Por ser un fondo discrecional y su grado de especialización, se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 2.760% con una probabilidad del 95.00%

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$27.600 pesos por cada mil pesos invertidos. (Este dato es sólo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada)

Desempeño histórico

Serie: TNC Índice de Referencia NA

Tabla de Rendimientos Efectivos						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	2.14%	3.75%	8.91%	6.42%	12.63%	-0.82%
Rendimiento Neto	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días)	4.54%	4.28%	4.33%	5.58%	8.12%	7.87%
Índice de Referencia	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.

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

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

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

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

Régimen y política de inversión

a) Estrategia de administración: Activa

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

b) El fondo podrá invertir: max 80% en valores de deuda, min 20% max 80% en instrumentos de renta variable, hasta 10% en commodities, hasta 10% en fibras, hasta 80% en depósitos bancarios de dinero a la vista, máximo el 100% en operaciones de préstamo de valores, al menos podrá invertir 5% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta 100% en instrumentos financieros derivados, hasta el 60% en warrants, hasta el 20% en valores estructurados y hasta el 20% en valores respaldados por activos.

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

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

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

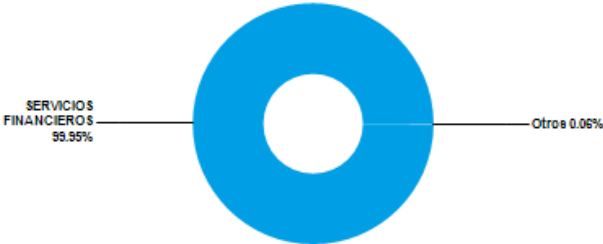
f) El fondo podrá celebrar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados con fines de cobertura o especulación, valores estructurados, valores respaldados por activos y certificados bursátiles fiduciarios indizados e inmobiliarios.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Agosto 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - Nombre	Subyacente Tipo	Monto(\$) MDP	%
VUAA	VANGUARD S&P 500 UCITS ETF (USD) ACCUMULATING	Mercado de Capitales Extranjero	503.4	28.2
BACOMER	Chequera en dólares BBVA	Chequeras	268.5	15.1
IEI	ISHARES 3-7 YEAR TREASURY BOND ETF	Mercado de Capitales Extranjero	166.4	9.3
EIMI	ISHARES CORE MSCI EM IMI UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	164.3	9.2
LQDA	ISHARES \$ CORP BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	151.5	8.5
VGK	VANGUARD EUROPEAN ETF	Mercado de Capitales Extranjero	144.3	8.1
AQSCU3U	AQR UCITS Funds II - Style Capture UCITS Fund IAU3	Mercado de Capitales Extranjero	95.1	5.3
IHYA	ISHARES \$ HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	75.6	4.2
IJPD	ISHARES MSCI JAPAN USD HEDGED UCITS ETF (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	57.1	3.2
SANTCME	Excedente de Aportaciones Iniciales Mínimas	Mercado de Derivados Nacional	49.1	2.7
Cartera Total			1,782.5	100.0

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

Pagadas por el Fondo de inversión		Serie: TNC		Serie mas representativa: GB	
Concepto	%	\$	%	\$	GB
Administración de activos	0.00	0.03	0.12	1.17	
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Distribución de acciones	0.01	0.07	0.23	2.33	
Valuación de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.00	0.00	0.00	0.03	
Depósito de acciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Contabilidad	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Otras*	0.00	0.00	0.08	0.77	
Total	0.01	0.10	0.43	4.31	

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

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

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

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

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	No aplica	Liquidez	Diaria
Recepción de Ordenes	Compra Todos los días hábiles	Horario	8:30 a 13:00 horas
	Venta Todos los días hábiles		
Ejecución de Operaciones	Compra Mismo día de la solicitud	Limites de Recompra	5%
	Venta Mismo día de la solicitud		
Liquidación de Operaciones	Compra 48 horas hábiles después de su ejecución	*Diferencial	No se ha aplicado
	Venta 48 horas hábiles después de su ejecución		

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

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

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

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

Objetivo de Inversión

El objetivo del fondo es ofrecer al inversionista una opción flexible y de gestión dinámica con un enfoque multiactivo, que permita invertir en instrumentos de deuda y renta variable tanto nacionales como internacionales, instrumentos financieros derivados, valores respaldados por activos, valores estructurados, depósitos bancarios de dinero a la vista y fibras. Se categoriza como discrecional con máximo de exposición al riesgo (VaR). Se recomienda permanecer por lo menos un año para percibir los resultados de la estrategia de inversión.

Información Relevante

El Fondo de Inversión no cuenta con Asamblea de accionistas, Consejo de Administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad. El fondo cuenta con riesgo moderado de mercado asociado con incrementos en tasas de interés y la inversión en activos cotizados en Bolsas. Por ser un fondo discrecional y su grado de especialización, se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 2.760% con una probabilidad del 95.00%

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$27.600 pesos por cada mil pesos invertidos. (Este dato es sólo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada)

Desempeño histórico

Serie: TS Índice de Referencia NA

Tabla de Rendimientos Efectivos						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	2.14%	3.75%	8.91%	6.42%	12.63%	-0.82%
Rendimiento Neto	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días)	4.54%	4.28%	4.33%	5.58%	8.12%	7.87%
Índice de Referencia	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.

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

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

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

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

Régimen y política de inversión

a) Estrategia de administración: Activa

Clase y Serie Accionaria	Posibles Adquirientes	Montos mínimos de Inversión
TS	Personas Morales del Sistema Financiero Mex.	No aplica

b) El fondo podrá invertir: max 80% en valores de deuda, min 20% max 80% en instrumentos de renta variable, hasta 10% en commodities, hasta 10% en fibras, hasta 80% en depósitos bancarios de dinero a la vista, máximo el 100% en operaciones de préstamo de valores, al menos podrá invertir 5% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta 100% en instrumentos financieros derivados, hasta el 60% en warrants, hasta el 20% en valores estructurados y hasta el 20% en valores respaldados por activos.

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

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

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

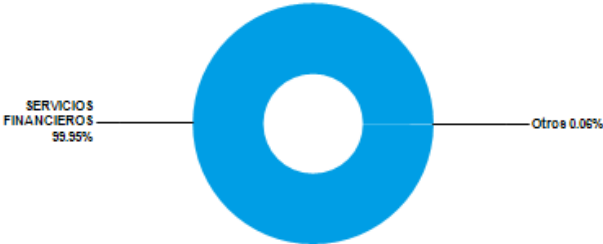
f) El fondo podrá celebrar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados con fines de cobertura o especulación, valores estructurados, valores respaldados por activos y certificados bursátiles fiduciarios indizados e inmobiliarios.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Agosto 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - Nombre	Subyacente Tipo	Monto(\$) MDP	%
VUAA	VANGUARD S&P 500 UCITS ETF (USD) ACCUMULATING	Mercado de Capitales Extranjero	503.4	28.2
BACOMER	Chequera en dólares BBVA	Chequeras	268.5	15.1
IEI	ISHARES 3-7 YEAR TREASURY BOND ETF	Mercado de Capitales Extranjero	166.4	9.3
EIMI	ISHARES CORE MSCI EM IMI UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	164.3	9.2
LQDA	ISHARES \$ CORP BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	151.5	8.5
VGK	VANGUARD EUROPEAN ETF	Mercado de Capitales Extranjero	144.3	8.1
AQSCU3U	AQR UCITS Funds II - Style Capture UCITS Fund IAU3	Mercado de Capitales Extranjero	95.1	5.3
IHYA	ISHARES \$ HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	75.6	4.2
IJPD	ISHARES MSCI JAPAN USD HEDGED UCITS ETF (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	57.1	3.2
SANTCME	Excedente de Aportaciones Iniciales Mínimas	Mercado de Derivados Nacional	49.1	2.7
Cartera Total			1,782.5	100.0

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

Pagadas por el Fondo de inversión		Serie: TS		Serie mas representativa: GB	
Concepto	%	\$	%	\$	GB
Administración de activos	0.00	0.03	0.12	1.17	
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Distribución de acciones	0.01	0.07	0.23	2.33	
Valuación de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.00	0.00	0.00	0.03	
Depósito de acciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Contabilidad	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Otras*	0.00	0.00	0.08	0.77	
Total	0.01	0.10	0.43	4.31	

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

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

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

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

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	No aplica	Liquidez	Diaria
Recepción de Ordenes	Compra Todos los días hábiles	Horario	8:30 a 13:00 horas
	Venta Todos los días hábiles		
Ejecución de Operaciones	Compra Mismo día de la solicitud	Limites de Recompra	5%
	Venta Mismo día de la solicitud		
Liquidación de Operaciones	Compra 48 horas hábiles después de su ejecución	*Diferencial	No se ha aplicado
	Venta 48 horas hábiles después de su ejecución		

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

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

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

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

Objetivo de Inversión

El objetivo del fondo es ofrecer al inversionista una opción flexible y de gestión dinámica con un enfoque multiactivo, que permita invertir en instrumentos de deuda y renta variable tanto nacionales como internacionales, instrumentos financieros derivados, valores respaldados por activos, valores estructurados, depósitos bancarios de dinero a la vista y fibras. Se categoriza como discrecional con máximo de exposición al riesgo (VaR). Se recomienda permanecer por lo menos un año para percibir los resultados de la estrategia de inversión.

Información Relevante

El Fondo de Inversión no cuenta con Asamblea de accionistas, Consejo de Administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad. El fondo cuenta con riesgo moderado de mercado asociado con incrementos en tasas de interés y la inversión en activos cotizados en Bolsas. Por ser un fondo discrecional y su grado de especialización, se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 2.760% con una probabilidad del 95.00%

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$27.600 pesos por cada mil pesos invertidos. (Este dato es sólo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada)

Desempeño histórico

Serie: UHN Índice de Referencia NA

Tabla de Rendimientos Efectivos						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	2.14%	3.75%	8.91%	6.42%	12.63%	-0.82%
Rendimiento Neto	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	3.96%	1.13%
Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días)	4.54%	4.28%	4.33%	5.58%	8.12%	7.87%
Índice de Referencia	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.

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

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

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

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

Régimen y política de inversión

a) Estrategia de administración: Activa

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

b) El fondo podrá invertir: max 80% en valores de deuda, min 20% max 80% en instrumentos de renta variable, hasta 10% en commodities, hasta 10% en fibras, hasta 80% en depósitos bancarios de dinero a la vista, máximo el 100% en operaciones de préstamo de valores, al menos podrá invertir 5% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta 100% en instrumentos financieros derivados, hasta el 60% en warrants, hasta el 20% en valores estructurados y hasta el 20% en valores respaldados por activos.

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

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

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

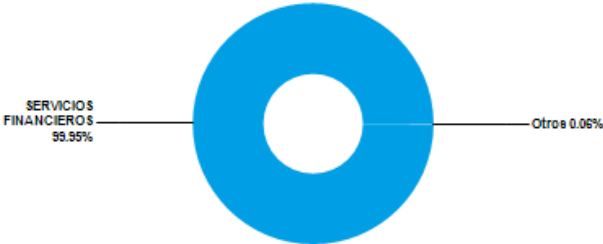
f) El fondo podrá celebrar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados con fines de cobertura o especulación, valores estructurados, valores respaldados por activos y certificados bursátiles fiduciarios indizados e inmobiliarios.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Agosto 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - Nombre	Subyacente Tipo	Monto(\$) MDP	%
VUAA	VANGUARD S&P 500 UCITS ETF (USD) ACCUMULATING	Mercado de Capitales Extranjero	503.4	28.2
BACOMER	Chequera en dólares BBVA	Chequeras	268.5	15.1
IEI	ISHARES 3-7 YEAR TREASURY BOND ETF	Mercado de Capitales Extranjero	166.4	9.3
EIMI	ISHARES CORE MSCI EM IMI UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	164.3	9.2
LQDA	ISHARES \$ CORP BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	151.5	8.5
VGK	VANGUARD EUROPEAN ETF	Mercado de Capitales Extranjero	144.3	8.1
AQSCU3U	AQR UCITS Funds II - Style Capture UCITS Fund IAU3	Mercado de Capitales Extranjero	95.1	5.3
IHYA	ISHARES \$ HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	75.6	4.2
IJPD	ISHARES MSCI JAPAN USD HEDGED UCITS ETF (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	57.1	3.2
SANTCME	Excedente de Aportaciones Iniciales Mínimas	Mercado de Derivados Nacional	49.1	2.7
Cartera Total			1,782.5	100.0

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

Pagadas por el Fondo de inversión		Serie: UHN		Serie mas representativa: GB	
Concepto	%	\$	%	\$	GB
Administración de activos	0.33	3.33	0.12	1.17	
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Distribución de acciones	0.67	6.67	0.23	2.33	
Valuación de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.00	0.00	0.00	0.03	
Depósito de acciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Contabilidad	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Otras*	0.00	0.00	0.08	0.77	
Total	1.00	10.00	0.43	4.31	

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

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

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

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

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	No aplica	Liquidez	Diaria
Recepción de Ordenes	Compra Todos los días hábiles	Horario	8:30 a 13:00 horas
	Venta Todos los días hábiles		
Ejecución de Operaciones	Compra Mismo día de la solicitud	Limites de Recompra	5%
	Venta Mismo día de la solicitud		
Liquidación de Operaciones	Compra 48 horas hábiles después de su ejecución	*Diferencial	No se ha aplicado
	Venta 48 horas hábiles después de su ejecución		

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

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