

## DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

Z CAP 1, S.A. DE C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable,  
administrado por INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, INVEX Grupo Financiero.

Tipo	Fondo de Inversión de Renta Variable	Clase y serie accionaria	Posibles adquirentes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	ESPECIALIZADO EN RENTA VARIABLE A TRAVÉS DE TRAC'S DEL SIC	BMF1	Personas Físicas y Personas Morales	Una acción – \$ 4'999,999.99
Clave de pizarra	INVEXTK			
Calificación	-			
Fecha de autorización	31 de octubre de 2018			

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

#### Objetivo de Inversión

Ofrecer al inversionista persona física o moral, la opción de invertir sus recursos en valores denominados trackers (ETF) listados en el SIC, que le brinden una estrategia de inversión de largo plazo. En cuanto a la inversión en instrumentos de deuda está será en pesos y/o en moneda extranjera.

El horizonte de inversión del Fondo es de largo plazo y la permanencia mínima recomendada en el Fondo es de por lo menos 1 año. Está dirigida a inversionistas que busquen inversiones de alto riesgo.

#### Información Relevante

INVEXTK no tiene información relevante que informar a sus inversionistas, ni está sujeta a ningún proceso legal.

“Los Fondos de Inversión no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario:

- Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, INVEX Grupo Financiero.
- La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora”.

Valor en Riesgo (VAR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 3.50% con una probabilidad de 95%. La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de un día, es de 35 pesos por cada 1000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Invex Grupo Financiero (INVEX), tiene contratada una licencia de uso sobre los Portafolio Modelo con BlackRock y éste no presta servicios de asesoría de inversión a Invex. Invex es la única y exclusiva responsable de las decisiones de inversión de INVEXTK. BlackRock® e iShares® son marcas registradas de BlackRock.

#### Desempeño histórico

Serie BMF1 índice de referencia MSCI ACWI

Tabla de Rendimientos Efectivos						
	Último mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	0.68	2.01	16.02	15.21	17.25	-11.31
Rendimiento neto	0.43	1.23	12.89	12.03	14.15	-14.44
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)*	4.02	4.05	4.24	5.33	7.84	7.62
Índice de referencia	0.44	2.07	14.50	16.81	16.34	-14.54

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

\*La tasa libre de riesgo en una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.

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

#### Régimen y política de inversión

El Fondo sigue una estrategia de administración activa. Como inversión complementaria invertirá en certificados bursátiles fiduciarios indizados denominados ETF's y/o TRAC's listados en alguna Bolsa mexicana, así como en Activos Objeto de Inversión de Deuda en pesos y/o en dólares.

El Fondo invertirá como mínimo el 80% en ETF's listados en el SIC sin excederse del 60% por tracker.

Se invertirá primordialmente en valores de renta variable.

La inversión en renta variable será únicamente en trackers.

El proceso de selección de dichos trackers (ETF's) listados en el SIC se realizará con base en el análisis de los mercados disponibles que sean factibles de ser adquiridos, pudiendo invertir en trackers que no sean parte del MSCI ACWI independientemente del riesgo que ello implique.

El Índice de referencia del fondo será el MSCI ACWI disminuyendo el ISR y las comisiones correspondientes a la serie adquirida.

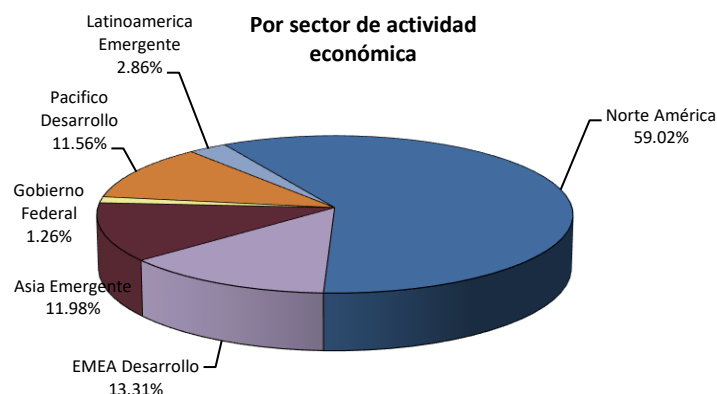
El Fondo no invertirá en activos emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece su sociedad operadora.

El Fondo se abstendrá de operar con instrumentos financieros derivados, Certificados bursátiles fiduciarios diferentes a los indizados\_(ETF's y/o TRAC's), valores respaldados por activos y valores estructurados. El Fondo no realizará operaciones de préstamo de valores.

#### Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al 30 de junio de 2021

Emisora	Activo Objeto de Inversión		Monto (\$)	%
	Nombre	Tipo		
iShares Core S&P 500 ETF	IVV *	R.V.	304,581,867	34.20
iShares MSCI ACWI ETF	ACWI *	R.V.	221,117,452	24.83
iShares MSCI Taiwan ETF	EWT *	R.V.	106,733,845	11.98
iShares MSCI New Zeland ETF	ENZL *	R.V.	102,969,123	11.56
iShares MSCI Francia ETF	EWQ *	R.V.	68,454,762	7.69
iShares MSCI Colombia ETF	ICOL *	R.V.	25,494,278	2.86
iShares MSCI Italia Capped ETF	EWI *	R.V.	25,139,150	2.82
iShares MSCI España ETF	EWP *	R.V.	24,948,634	2.80
GOBIERNO FEDERAL	BPA182 230907	DEUDA	11,224,134	1.26
Cartera Total			890,663,246	100



**Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios****Pagadas por el cliente**

Concepto	Serie BMF1		Serie más representativa Serie BMF1	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	N/A	N/A	N/A	N/A
Incumplimiento del saldo mínimo de inversión	N/A	N/A	N/A	N/A
Compra de acciones	0.05	0.50	0.05	0.50
Venta de acciones	0.05	0.50	0.05	0.50
Servicio por Asesoría	N/A	N/A	N/A	N/A
Servicio de Custodia de Activos Objeto de Inversión	N/A	N/A	N/A	N/A
Servicio de Administración de acciones	N/A	N/A	N/A	N/A
Otras	N/A	N/A	N/A	N/A
<b>Total</b>	<b>0.10</b>	<b>1.00</b>	<b>0.10</b>	<b>1.00</b>

**Pagadas por el Fondo de Inversión**

Concepto	Serie BMF1		Serie más representativa Serie BMF1	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.750	7.500	0.750	7.500
Administración de activos / sobre desempeño	-	-	-	-
Distribución de acciones	1.750	17.500	1.750	17.500
Valuación de acciones	0.008	0.080	0.008	0.080
Depósito de Activos Objeto de Inversión	-	-	-	-
Depósito de acciones	-	-	-	-
Contabilidad	-	-	-	-
Otras	0.576	5.760	0.576	5.760
<b>Total</b>	<b>3.084</b>	<b>30.840</b>	<b>3.084</b>	<b>30.840</b>

\*monto por cada \$1,000 pesos invertidos.

**Información sobre comisiones y remuneraciones**

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

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

El prospecto de información al público inversionista, 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 tiene	Liquidez	Diaria
Recepción de ordenes	Días hábiles tanto en México como en el mercado de origen	Horario	9:00 a 13:30
Ejecución de operaciones	Mismo día de la recepción de ordenes	Límites de recompra	10 %
Liquidación de operaciones	≥ 2 días hábiles posteriores a su ejecución	Diferencial *	No se ha usado

\* 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 mencionado Fondo.

**Prestadores de servicios**

Operadora	INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Invex Grupo Financiero
Distribuidora(s)	INVEX Casa de Bolsa, S.A. de C.V. INVEX Grupo Financiero Banco INVEX, S.A., Institución de Banca Múltiple, INVEX Grupo Financiero
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de valores	

**Centro de atención al inversionista**

Contacto	<a href="mailto:invexsi@invex.com">invexsi@invex.com</a>
Número telefónico	55-53-50-33-33
Horario	Lun a Vier 9:00 a 18:00 hrs.

**Página(s) electrónica(s)**

Operadora	<a href="http://www.invex.com">www.invex.com</a>
Distribuidora(s)	<a href="http://www.invex.com">www.invex.com</a>

**Advertencias**

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

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

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

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

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

## DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

Z CAP 1, S.A. DE C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable,  
administrado por INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, INVEX Grupo Financiero.

Tipo	Fondo de Inversión de Renta Variable	Clase y serie accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	ESPECIALIZADO EN RENTA VARIABLE A TRAVÉS DE TRAC'S DEL SIC	BMF2	Personas Físicas y Personas Morales	\$5'000,000.00 - \$9'999,999.99
Clave de pizarra	INVEXTK			
Calificación	-			
Fecha de autorización	31 de octubre de 2018			

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

#### Objetivo de Inversión

Ofrecer al inversionista persona física o moral, la opción de invertir sus recursos en valores denominados trackers (ETF) listados en el SIC, que le brinden una estrategia de inversión de largo plazo. En cuanto a la inversión en instrumentos de deuda está será en pesos y/o en moneda extranjera.

El horizonte de inversión del Fondo es de largo plazo y la permanencia mínima recomendada en el Fondo es de por lo menos 1 año. Está dirigida a inversionistas que busquen inversiones de alto riesgo.

#### Información Relevante

INVEXTK no tiene información relevante que informar a sus inversionistas, ni está sujeta a ningún proceso legal.

"Los Fondos de Inversión no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario:

- Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, INVEX Grupo Financiero.
- La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora".

Valor en Riesgo (VAR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 3.50% con una probabilidad de 95%. La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de un día, es de 35 pesos por cada 1000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Invex Grupo Financiero (INVEX), tiene contratada una licencia de uso sobre los Portafolio Modelo con BlackRock y éste no presta servicios de asesoría de inversión a Invex. Invex es la única y exclusiva responsable de las decisiones de inversión de INVEXTK. BlackRock® e iShares® son marcas registradas de BlackRock.

#### Desempeño histórico

Serie BMF2 índice de referencia MSCI ACWI

Tabla de Rendimientos Efectivos						
	Último mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	0.69	2.01	16.11	15.28	17.33	-11.40
Rendimiento neto	0.47	1.38	13.55	12.68	14.81	-13.94
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)*	4.02	4.05	4.24	5.33	7.84	7.62
Índice de referencia	0.49	2.21	15.06	17.40	16.93	-13.94

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

\*La tasa libre de riesgo en una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.

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

#### Régimen y política de inversión

El Fondo sigue una estrategia de administración activa. Como inversión complementaria invertirá en certificados bursátiles fiduciarios indizados denominados ETF's y/o TRAC's listados en alguna Bolsa mexicana, así como en Activos Objeto de Inversión de Deuda en pesos y/o en dólares.

El Fondo invertirá como mínimo el 80% en ETF's listados en el SIC sin excederse del 60% por tracker.

Se invertirá primordialmente en valores de renta variable.

La inversión en renta variable será únicamente en trackers.

El proceso de selección de dichos trackers (ETF's) listados en el SIC se realizará con base en el análisis de los mercados disponibles que sean factibles de ser adquiridos, pudiendo invertir en trackers que no sean parte del MSCI ACWI independientemente del riesgo que ello implique.

El Índice de referencia del fondo será el MSCI ACWI disminuyendo el ISR y las comisiones correspondientes a la serie adquirida.

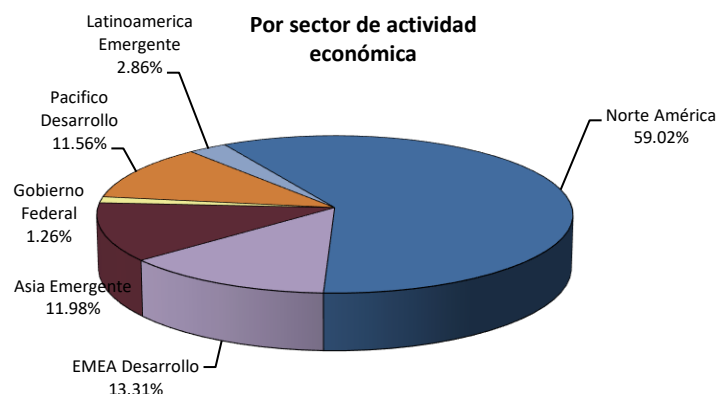
El Fondo no invertirá en activos emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece su sociedad operadora.

El Fondo se abstendrá de operar con instrumentos financieros derivados, Certificados bursátiles fiduciarios diferentes a los indizados\_(ETF's y/o TRAC's), valores respaldados por activos y valores estructurados. El Fondo no realizará operaciones de préstamo de valores.

#### Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al 30 de junio de 2021

Emisora	Activo Objeto de Inversión		Monto (\$)	%
	Nombre	Tipo		
iShares Core S&P 500 ETF	IVV *	R.V.	304,581,867	34.20
iShares MSCI ACWI ETF	ACWI *	R.V.	221,117,452	24.83
iShares MSCI Taiwan ETF	EWT *	R.V.	106,733,845	11.98
iShares MSCI New Zeland ETF	ENZL *	R.V.	102,969,123	11.56
iShares MSCI Francia ETF	EWQ *	R.V.	68,454,762	7.69
iShares MSCI Colombia ETF	ICOL *	R.V.	25,494,278	2.86
iShares MSCI Italia Capped ETF	EWI *	R.V.	25,139,150	2.82
iShares MSCI España ETF	EWP *	R.V.	24,948,634	2.80
GOBIERNO FEDERAL	BPA182 230907	DEUDA	11,224,134	1.26
Cartera Total			890,663,246	100



**Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios****Pagadas por el cliente**

Concepto	Serie BMF2		Serie más representativa Serie BMF1	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	N/A	N/A	N/A	N/A
Incumplimiento del saldo mínimo de inversión	N/A	N/A	N/A	N/A
Compra de acciones	0.05	0.50	0.05	0.50
Venta de acciones	0.05	0.50	0.05	0.50
Servicio por Asesoría	N/A	N/A	N/A	N/A
Servicio de Custodia de Activos Objeto de Inversión	N/A	N/A	N/A	N/A
Servicio de Administración de acciones	N/A	N/A	N/A	N/A
Otras	N/A	N/A	N/A	N/A
<b>Total</b>	<b>0.10</b>	<b>1.00</b>	<b>0.10</b>	<b>1.00</b>

**Pagadas por el Fondo de Inversión**

Concepto	Serie BMF2		Serie más representativa Serie BMF1	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.600	6.000	0.750	7.500
Administración de activos / sobre desempeño	-	-	-	-
Distribución de acciones	1.400	14.000	1.750	17.500
Valuación de acciones	0.008	0.080	0.008	0.080
Depósito de Activos Objeto de Inversión	-	-	-	-
Depósito de acciones	-	-	-	-
Contabilidad	-	-	-	-
Otras	0.517	5.170	0.576	5.760
<b>Total</b>	<b>2.525</b>	<b>25.250</b>	<b>3.084</b>	<b>30.840</b>

\*monto por cada \$1,000 pesos invertidos.

**Información sobre comisiones y remuneraciones**

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

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

El prospecto de información al público inversionista, 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 tiene	Liquidez	Diaria
Recepción de ordenes	Días hábiles tanto en México como en el mercado de origen	Horario	9:00 a 13:30
Ejecución de operaciones	Mismo día de la recepción de ordenes	Límites de recompra	10 %
Liquidación de operaciones	≥ 2 días hábiles posteriores a su ejecución	Diferencial *	No se ha usado

\* 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 mencionado Fondo.

**Prestadores de servicios**

Operadora	INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Invex Grupo Financiero
Distribuidora(s)	INVEX Casa de Bolsa, S.A. de C.V. INVEX Grupo Financiero Banco INVEX, S.A., Institución de Banca Múltiple, INVEX Grupo Financiero
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de valores	

**Centro de atención al inversionista**

Contacto	<a href="mailto:invexsi@invex.com">invexsi@invex.com</a>
Número telefónico	55-53-50-33-33
Horario	Lun a Vier 9:00 a 18:00 hrs.

**Página(s) electrónica(s)**

Operadora	<a href="http://www.invex.com">www.invex.com</a>
Distribuidora(s)	<a href="http://www.invex.com">www.invex.com</a>

**Advertencias**

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

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

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

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

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

## DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

Z CAP 1, S.A. DE C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable,  
administrado por INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, INVEX Grupo Financiero.

Tipo	Fondo de Inversión de Renta Variable	Clase y serie accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	ESPECIALIZADO EN RENTA VARIABLE A TRAVÉS DE TRAC'S DEL SIC	BMF3	Personas Físicas y Personas Morales	\$10'000,000.00
Clave de pizarra	INVEXTK			
Calificación	-			
Fecha de autorización	31 de octubre de 2018			

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

#### Objetivo de Inversión

Ofrecer al inversionista persona física o moral, la opción de invertir sus recursos en valores denominados trackers (ETF) listados en el SIC, que le brinden una estrategia de inversión de largo plazo. En cuanto a la inversión en instrumentos de deuda está será en pesos y/o en moneda extranjera.

El horizonte de inversión del Fondo es de largo plazo y la permanencia mínima recomendada en el Fondo es de por lo menos 1 año. Está dirigida a inversionistas que busquen inversiones de alto riesgo.

#### Información Relevante

INVEXTK no tiene información relevante que informar a sus inversionistas, ni está sujeta a ningún proceso legal.

"Los Fondos de Inversión no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario:

- Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, INVEX Grupo Financiero.
- La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora".

Valor en Riesgo (VAR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 3.50% con una probabilidad de 95%. La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de un día, es de 35 pesos por cada 1000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Invex Grupo Financiero (INVEX), tiene contratada una licencia de uso sobre los Portafolio Modelo con BlackRock y éste no presta servicios de asesoría de inversión a Invex. Invex es la única y exclusiva responsable de las decisiones de inversión de INVEXTK. BlackRock® e iShares® son marcas registradas de BlackRock.

#### Desempeño histórico

Serie BMF3 índice de referencia MSCI ACWI

Tabla de Rendimientos Efectivos						
	Último mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	0.68	2.01	16.17	15.34	17.41	-11.49
Rendimiento neto	0.52	1.52	14.21	13.34	15.48	-13.44
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)*	4.02	4.05	4.24	5.33	7.84	7.62
Índice de referencia	0.53	2.36	15.66	17.99	17.52	-13.35

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

\*La tasa libre de riesgo en una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.

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

#### Régimen y política de inversión

El Fondo sigue una estrategia de administración activa. Como inversión complementaria invertirá en certificados bursátiles fiduciarios indizados denominados ETF's y/o TRAC's listados en alguna Bolsa mexicana, así como en Activos Objeto de Inversión de Deuda en pesos y/o en dólares.

El Fondo invertirá como mínimo el 80% en ETF's listados en el SIC sin excederse del 60% por tracker.

Se invertirá primordialmente en valores de renta variable.

La inversión en renta variable será únicamente en trackers.

El proceso de selección de dichos trackers (ETF's) listados en el SIC se realizará con base en el análisis de los mercados disponibles que sean factibles de ser adquiridos, pudiendo invertir en trackers que no sean parte del MSCI ACWI independientemente del riesgo que ello implique.

El Índice de referencia del fondo será el MSCI ACWI disminuyendo el ISR y las comisiones correspondientes a la serie adquirida.

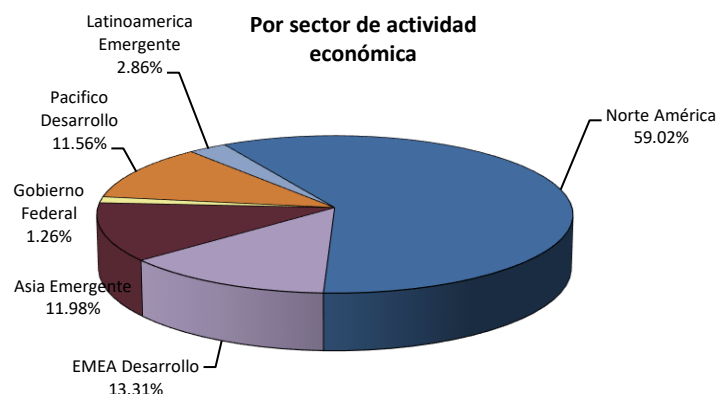
El Fondo no invertirá en activos emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece su sociedad operadora.

El Fondo se abstendrá de operar con instrumentos financieros derivados, Certificados bursátiles fiduciarios diferentes a los indizados\_(ETF's y/o TRAC's), valores respaldados por activos y valores estructurados. El Fondo no realizará operaciones de préstamo de valores.

#### Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al 30 de junio de 2021

Emisora	Activo Objeto de Inversión		Monto (\$)	%
	Nombre	Tipo		
iShares Core S&P 500 ETF	IVV *	R.V.	304,581,867	34.20
iShares MSCI ACWI ETF	ACWI *	R.V.	221,117,452	24.83
iShares MSCI Taiwan ETF	EWT *	R.V.	106,733,845	11.98
iShares MSCI New Zeland ETF	ENZL *	R.V.	102,969,123	11.56
iShares MSCI Francia ETF	EWQ *	R.V.	68,454,762	7.69
iShares MSCI Colombia ETF	ICOL *	R.V.	25,494,278	2.86
iShares MSCI Italia Capped ETF	EWI *	R.V.	25,139,150	2.82
iShares MSCI España ETF	EWP *	R.V.	24,948,634	2.80
GOBIERNO FEDERAL	BPA182 230907	DEUDA	11,224,134	1.26
Cartera Total			890,663,246	100





**Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios**
**Pagadas por el cliente**

Concepto	Serie BMF3		Serie más representativa Serie BMF1	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	N/A	N/A	N/A	N/A
Incumplimiento del saldo mínimo de inversión	N/A	N/A	N/A	N/A
Compra de acciones	0.05	0.50	0.05	0.50
Venta de acciones	0.05	0.50	0.05	0.50
Servicio por Asesoría	N/A	N/A	N/A	N/A
Servicio de Custodia de Activos Objeto de Inversión	N/A	N/A	N/A	N/A
Servicio de Administración de acciones	N/A	N/A	N/A	N/A
Otras	N/A	N/A	N/A	N/A
<b>Total</b>	<b>0.10</b>	<b>1.00</b>	<b>0.10</b>	<b>1.00</b>

**Pagadas por el Fondo de Inversión**

Concepto	Serie BMF3		Serie más representativa Serie BMF1	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.450	4.500	0.750	7.500
Administración de activos / sobre desempeño	-	-	-	-
Distribución de acciones	1.050	10.500	1.750	17.500
Valuación de acciones	0.008	0.080	0.008	0.080
Depósito de Activos Objeto de Inversión	-	-	-	-
Depósito de acciones	-	-	-	-
Contabilidad	-	-	-	-
Otras	0.429	4.290	0.576	5.760
<b>Total</b>	<b>1.937</b>	<b>19.370</b>	<b>3.084</b>	<b>30.840</b>

\*monto por cada \$1,000 pesos invertidos.

**Información sobre comisiones y remuneraciones**

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

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

El prospecto de información al público inversionista, 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 tiene	Liquidez	Diaria
Recepción de ordenes	Días hábiles tanto en México como en el mercado de origen	Horario	9:00 a 13:30
Ejecución de operaciones	Mismo día de la recepción de ordenes	Límites de recompra	10 %
Liquidación de operaciones	≥ 2 días hábiles posteriores a su ejecución	Diferencial *	No se ha usado

\* 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 mencionado Fondo.

**Prestadores de servicios**

Operadora	INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Invex Grupo Financiero
Distribuidora(s)	INVEX Casa de Bolsa, S.A. de C.V. INVEX Grupo Financiero Banco INVEX, S.A., Institución de Banca Múltiple, INVEX Grupo Financiero
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de valores	

**Centro de atención al inversionista**

Contacto	<a href="mailto:invexsi@invex.com">invexsi@invex.com</a>
Número telefónico	55-53-50-33-33
Horario	Lun a Vier 9:00 a 18:00 hrs.

**Página(s) electrónica(s)**

Operadora	<a href="http://www.invex.com">www.invex.com</a>
Distribuidora(s)	<a href="http://www.invex.com">www.invex.com</a>

**Advertencias**

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

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

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

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

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

## DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

Z CAP 1, S.A. DE C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable,  
administrado por INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, INVEX Grupo Financiero.

Tipo	Fondo de Inversión de Renta Variable	Clase y serie accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	ESPECIALIZADO EN RENTA VARIABLE A TRAVÉS DE TRAC'S DEL SIC	BE1	Personas Morales No Sujetas a Retención	Una acción – \$ 9'999,999.99
Clave de pizarra	INVEXTK			
Calificación	-			
Fecha de autorización	31 de octubre de 2018			

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

#### Objetivo de Inversión

Ofrecer al inversionista persona física o moral, la opción de invertir sus recursos en valores denominados trackers (ETF) listados en el SIC, que le brinden una estrategia de inversión de largo plazo. En cuanto a la inversión en instrumentos de deuda está será en pesos y/o en moneda extranjera.

El horizonte de inversión del Fondo es de largo plazo y la permanencia mínima recomendada en el Fondo es de por lo menos 1 año. Está dirigida a inversionistas que busquen inversiones de alto riesgo.

#### Información Relevante

INVEXTK no tiene información relevante que informar a sus inversionistas, ni está sujeta a ningún proceso legal.

“Los Fondos de Inversión no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario:

- Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, INVEX Grupo Financiero.
- La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora”.

Valor en Riesgo (VAR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 3.50% con una probabilidad de 95%. La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de un día, es de 35 pesos por cada 1000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Invex Grupo Financiero (INVEX), tiene contratada una licencia de uso sobre los Portafolio Modelo con BlackRock y éste no presta servicios de asesoría de inversión a Invex. Invex es la única y exclusiva responsable de las decisiones de inversión de INVEXTK. BlackRock® e iShares® son marcas registradas de BlackRock.

#### Desempeño histórico

Serie BE1 índice de referencia MSCI ACWI

Tabla de Rendimientos Efectivos						
	Último mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	0.74	2.06	16.16	15.38	17.49	-11.12
Rendimiento neto	0.48	1.28	13.03	12.20	14.39	-14.24
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)*	4.02	4.05	4.24	5.33	7.84	7.62
Índice de referencia	0.44	2.07	14.50	16.81	16.34	-14.52

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

\*La tasa libre de riesgo en una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.

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

#### Régimen y política de inversión

El Fondo sigue una estrategia de administración activa. Como inversión complementaria invertirá en certificados bursátiles fiduciarios indizados denominados ETF's y/o TRAC's listados en alguna Bolsa mexicana, así como en Activos Objeto de Inversión de Deuda en pesos y/o en dólares.

El Fondo invertirá como mínimo el 80% en ETF's listados en el SIC sin excederse del 60% por tracker.

Se invertirá primordialmente en valores de renta variable.

La inversión en renta variable será únicamente en trackers.

El proceso de selección de dichos trackers (ETF's) listados en el SIC se realizará con base en el análisis de los mercados disponibles que sean factibles de ser adquiridos, pudiendo invertir en trackers que no sean parte del MSCI ACWI independientemente del riesgo que ello implique.

El Índice de referencia del fondo será el MSCI ACWI disminuyendo el ISR y las comisiones correspondientes a la serie adquirida.

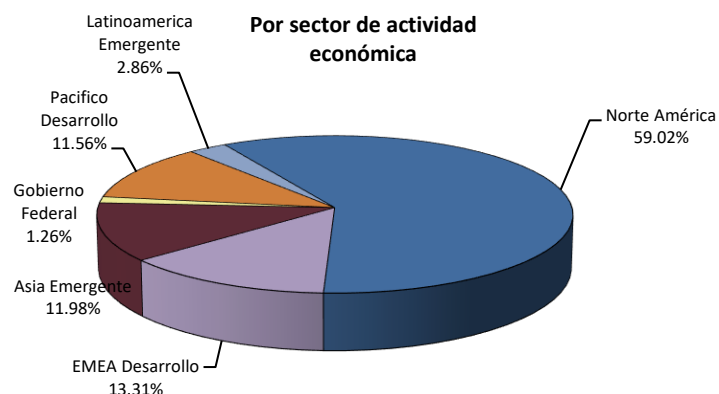
El Fondo no invertirá en activos emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece su sociedad operadora.

El Fondo se abstendrá de operar con instrumentos financieros derivados, Certificados bursátiles fiduciarios diferentes a los indizados\_(ETF's y/o TRAC's), valores respaldados por activos y valores estructurados. El Fondo no realizará operaciones de préstamo de valores.

#### Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al 30 de junio de 2021

Emisora	Activo Objeto de Inversión		Monto (\$)	%
	Nombre	Tipo		
iShares Core S&P 500 ETF	IVV *	R.V.	304,581,867	34.20
iShares MSCI ACWI ETF	ACWI *	R.V.	221,117,452	24.83
iShares MSCI Taiwan ETF	EWT *	R.V.	106,733,845	11.98
iShares MSCI New Zeland ETF	ENZL *	R.V.	102,969,123	11.56
iShares MSCI Francia ETF	EWQ *	R.V.	68,454,762	7.69
iShares MSCI Colombia ETF	ICOL *	R.V.	25,494,278	2.86
iShares MSCI Italia Capped ETF	EWI *	R.V.	25,139,150	2.82
iShares MSCI España ETF	EWP *	R.V.	24,948,634	2.80
GOBIERNO FEDERAL	BPA182 230907	DEUDA	11,224,134	1.26
Cartera Total			890,663,246	100



**Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios**
**Pagadas por el cliente**

Concepto	Serie BE1		Serie más representativa Serie BMF1	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	N/A	N/A	N/A	N/A
Incumplimiento del saldo mínimo de inversión	N/A	N/A	N/A	N/A
Compra de acciones	0.05	0.50	0.05	0.50
Venta de acciones	0.05	0.50	0.05	0.50
Servicio por Asesoría	N/A	N/A	N/A	N/A
Servicio de Custodia de Activos Objeto de Inversión	N/A	N/A	N/A	N/A
Servicio de Administración de acciones	N/A	N/A	N/A	N/A
Otras	N/A	N/A	N/A	N/A
<b>Total</b>	<b>0.10</b>	<b>1.00</b>	<b>0.10</b>	<b>1.00</b>

**Pagadas por el Fondo de Inversión**

Concepto	Serie BE1		Serie más representativa Serie BMF1	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.750	7.500	0.750	7.500
Administración de activos / sobre desempeño	-	-	-	-
Distribución de acciones	1.750	17.500	1.750	17.500
Valuación de acciones	0.008	0.080	0.008	0.080
Depósito de Activos Objeto de Inversión	-	-	-	-
Depósito de acciones	-	-	-	-
Contabilidad	-	-	-	-
Otras	0.574	5.740	0.576	5.760
<b>Total</b>	<b>3.082</b>	<b>30.820</b>	<b>3.084</b>	<b>30.840</b>

\*monto por cada \$1,000 pesos invertidos.

**Información sobre comisiones y remuneraciones**

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

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

El prospecto de información al público inversionista, 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 tiene	Liquidez	Diaria
Recepción de ordenes	Días hábiles tanto en México como en el mercado de origen	Horario	9:00 a 13:30
Ejecución de operaciones	Mismo día de la recepción de ordenes	Límites de recompra	10 %
Liquidación de operaciones	≥ 2 días hábiles posteriores a su ejecución	Diferencial *	No se ha usado

\* 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 mencionado Fondo.

**Prestadores de servicios**

Operadora	INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Invex Grupo Financiero
Distribuidora(s)	INVEX Casa de Bolsa, S.A. de C.V. INVEX Grupo Financiero Banco INVEX, S.A., Institución de Banca Múltiple, INVEX Grupo Financiero
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de valores	

**Centro de atención al inversionista**

Contacto	<a href="mailto:invexsi@invex.com">invexsi@invex.com</a>
Número telefónico	55-53-50-33-33
Horario	Lun a Vier 9:00 a 18:00 hrs.

**Página(s) electrónica(s)**

Operadora	<a href="http://www.invex.com">www.invex.com</a>
Distribuidora(s)	<a href="http://www.invex.com">www.invex.com</a>

**Advertencias**

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

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

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

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

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



## DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

Z CAP 1, S.A. DE C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable,  
administrado por INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, INVEX Grupo Financiero.

Tipo	Fondo de Inversión de Renta Variable	Clase y serie accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	ESPECIALIZADO EN RENTA VARIABLE A TRAVÉS DE TRAC'S DEL SIC	BE2	Personas Morales No Sujetas a Retención	\$10'000,000.00
Clave de pizarra	INVEXTK			
Calificación	-			
Fecha de autorización	31 de octubre de 2018			

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

#### Objetivo de Inversión

Ofrecer al inversionista persona física o moral, la opción de invertir sus recursos en valores denominados trackers (ETF) listados en el SIC, que le brinden una estrategia de inversión de largo plazo. En cuanto a la inversión en instrumentos de deuda está será en pesos y/o en moneda extranjera.

El horizonte de inversión del Fondo es de largo plazo y la permanencia mínima recomendada en el Fondo es de por lo menos 1 año. Está dirigida a inversionistas que busquen inversiones de alto riesgo.

#### Información Relevante

INVEXTK no tiene información relevante que informar a sus inversionistas, ni está sujeta a ningún proceso legal.

"Los Fondos de Inversión no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario:

- Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, INVEX Grupo Financiero.
- La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora".

Valor en Riesgo (VAR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 3.50% con una probabilidad de 95%. La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de un día, es de 35 pesos por cada 1000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Invex Grupo Financiero (INVEX), tiene contratada una licencia de uso sobre los Portafolio Modelo con BlackRock y éste no presta servicios de asesoría de inversión a Invex. Invex es la única y exclusiva responsable de las decisiones de inversión de INVEXTK. BlackRock® e iShares® son marcas registradas de BlackRock.

#### Desempeño histórico

Serie BE2 índice de referencia MSCI ACWI

Tabla de Rendimientos Efectivos						
	Último mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	2020	2019	2018
Rendimiento bruto	N.A	N.A	N.A	N.A	N.A	N.A
Rendimiento neto	N.A	N.A	N.A	N.A	N.A	N.A
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)*	4.02	4.05	4.24	5.33	7.84	7.62
Índice de referencia	N.A	N.A	N.A	N.A	N.A	N.A

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

\*La tasa libre de riesgo en una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.

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

#### Régimen y política de inversión

El Fondo sigue una estrategia de administración activa. Como inversión complementaria invertirá en certificados bursátiles fiduciarios indizados denominados ETF's y/o TRAC's listados en alguna Bolsa mexicana, así como en Activos Objeto de Inversión de Deuda en pesos y/o en dólares.

El Fondo invertirá como mínimo el 80% en ETF's listados en el SIC sin excederse del 60% por tracker.

Se invertirá primordialmente en valores de renta variable.

La inversión en renta variable será únicamente en trackers.

El proceso de selección de dichos trackers (ETF's) listados en el SIC se realizará con base en el análisis de los mercados disponibles que sean factibles de ser adquiridos, pudiendo invertir en trackers que no sean parte del MSCI ACWI independientemente del riesgo que ello implique.

El Índice de referencia del fondo será el MSCI ACWI disminuyendo el ISR y las comisiones correspondientes a la serie adquirida.

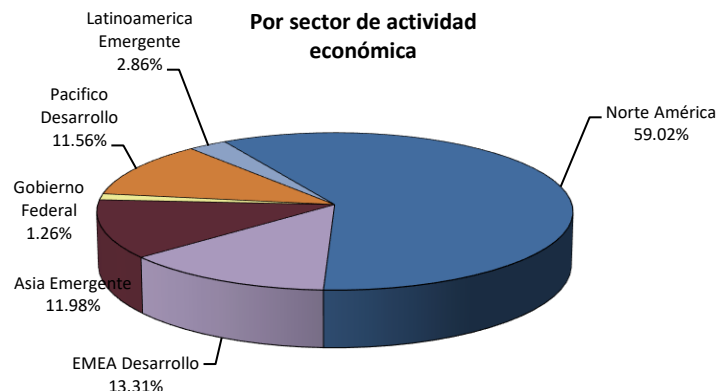
El Fondo no invertirá en activos emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece su sociedad operadora.

El Fondo se abstendrá de operar con instrumentos financieros derivados, Certificados bursátiles fiduciarios diferentes a los indizados\_(ETF's y/o TRAC's), valores respaldados por activos y valores estructurados. El Fondo no realizará operaciones de préstamo de valores.

#### Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al 30 de junio de 2021

Emisora	Activo Objeto de Inversión		Monto (\$)	%
	Nombre	Tipo		
iShares Core S&P 500 ETF	IVV *	R.V.	304,581,867	34.20
iShares MSCI ACWI ETF	ACWI *	R.V.	221,117,452	24.83
iShares MSCI Taiwan ETF	EWT *	R.V.	106,733,845	11.98
iShares MSCI New Zeland ETF	ENZL *	R.V.	102,969,123	11.56
iShares MSCI Francia ETF	EWQ *	R.V.	68,454,762	7.69
iShares MSCI Colombia ETF	ICOL *	R.V.	25,494,278	2.86
iShares MSCI Italia Capped ETF	EWI *	R.V.	25,139,150	2.82
iShares MSCI España ETF	EWP *	R.V.	24,948,634	2.80
GOBIERNO FEDERAL	BPA182 230907	DEUDA	11,224,134	1.26
Cartera Total			890,663,246	100



**Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios**
**Pagadas por el cliente**

Concepto	Serie BE2		Serie más representativa Serie BMF1	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	N/A	N/A	N/A	N/A
Incumplimiento del saldo mínimo de inversión	N/A	N/A	N/A	N/A
Compra de acciones	0.05	0.50	0.05	0.50
Venta de acciones	0.05	0.50	0.05	0.50
Servicio por Asesoría	N/A	N/A	N/A	N/A
Servicio de Custodia de Activos Objeto de Inversión	N/A	N/A	N/A	N/A
Servicio de Administración de acciones	N/A	N/A	N/A	N/A
Otras	N/A	N/A	N/A	N/A
<b>Total</b>	<b>0.10</b>	<b>1.00</b>	<b>0.10</b>	<b>1.00</b>

**Pagadas por el Fondo de Inversión**

Concepto	Serie BE2		Serie más representativa Serie BMF1	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.450	4.50	0.750	7.500
Administración de activos / sobre desempeño	-	-	-	-
Distribución de acciones	1.050	10.500	1.750	17.500
Valuación de acciones	0.007	0.070	0.008	0.080
Depósito de Activos Objeto de Inversión	-	-	-	-
Depósito de acciones	-	-	-	-
Contabilidad	-	-	-	-
Otras	0.412	4.120	0.576	5.760
<b>Total</b>	<b>1.919</b>	<b>19.190</b>	<b>3.084</b>	<b>30.840</b>

\*monto por cada \$1,000 pesos invertidos.

**Información sobre comisiones y remuneraciones**

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

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

El prospecto de información al público inversionista, 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 tiene	Liquidez	Diaria
Recepción de ordenes	Días hábiles tanto en México como en el mercado de origen	Horario	9:00 a 13:30
Ejecución de operaciones	Mismo día de la recepción de ordenes	Límites de recompra	10 %
Liquidación de operaciones	≥ 2 días hábiles posteriores a su ejecución	Diferencial *	No se ha usado

\* 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 mencionado Fondo.

**Prestadores de servicios**

Operadora	INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Invex Grupo Financiero
Distribuidora(s)	INVEX Casa de Bolsa, S.A. de C.V. INVEX Grupo Financiero Banco INVEX, S.A., Institución de Banca Múltiple, INVEX Grupo Financiero
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de valores	

**Centro de atención al inversionista**

Contacto	<a href="mailto:invexsi@invex.com">invexsi@invex.com</a>
Número telefónico	55-53-50-33-33
Horario	Lun a Vier 9:00 a 18:00 hrs.

**Página(s) electrónica(s)**

Operadora	<a href="http://www.invex.com">www.invex.com</a>
Distribuidora(s)	<a href="http://www.invex.com">www.invex.com</a>

**Advertencias**

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

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

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

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

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