

Tipo	Renta Variable	Clase y Serie Accionaria	Possibles Adquirientes	Montos mínimos de Inversión
Categoría	Discrecional - RVDIS	E	Personas Morales	\$100,000.00
Clave de Pizarra	BBVACAP			
Calificación	N.A.			
Fecha de Autorización	12/09/2016			

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

Objetivo de Inversión

El objetivo del Fondo es ofrecer al inversionista la opción de participar en un vehículo que invierta en el Fondo BBVA Capital Privado 2016, FCR (Fondo Capital-Riesgo) constituido en España. A su vez, el Fondo BBVA Capital Privado 2016, FCR (fondo subyacente) invertirá en otros fondos de entidades de capital-riesgo o entidades extranjeras similares, cuyo objetivo sea invertir temporalmente en empresas no cotizadas y que eventualmente podrán llegar a ser públicas. El Fondo invertirá los recursos líquidos para hacer frente a gastos en instrumentos de deuda.

Información Relevante

Los Fondos de Inversión no cuentan con Asamblea de accionistas, Consejo de Administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al controlor normativo de dicha sociedad. Se cuenta con tres períodos de operación: 1) Período de Captación: El inversionista podrá comprar y vender acciones del Fondo y podrá tener una duración desde una semana hasta seis meses. 2) Período de Inversión: El Fondo podrá invertir hasta el 100% de sus recursos en el Fondo BBVA CAPITAL PRIVADO 2016, FCR (fondo subyacente). Este periodo podrá ser de hasta 14 años y no se podrán realizar compras o ventas. 3) Período de post inversión: Se da término el periodo de inversión y en el cual el inversionista realizará la venta de acciones. El Fondo cuenta con un nivel de riesgo de inversión muy alto que estará asociado principalmente al riesgo de activos líquidos y no cotizados en mercados organizados. Por 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: 0.110% 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 \$1.100 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: E Indice de Referencia N.A.

Tabla de Rendimientos Efectivos						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	-3.02%	5.02%	-3.00%	16.08%	4.11%	-3.05%
Rendimiento Neto	-3.20%	3.73%	-5.95%	12.37%	0.73%	-4.73%
Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días)	3.89%	4.10%	4.38%	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: Pasiva

b) La inversión en Fondos de inversión internacionales podrá ser de hasta el 100%. También podrá invertir hasta el 100% en: Instrumentos de Deuda emitidos o garantizados por el Gobierno Federal, Banco de México y/o Instituciones de Crédito, tanto nacionales como extranjeros, en directo o en reporto, en pesos y/o UDIS, Depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, en pesos y/o en moneda extranjera. La inversión en Valores de fácil realización con vencimiento menor a tres meses, durante el periodo de captación y post inversión será mínimo 100%, durante el periodo de inversión será mínimo 1%.

c) El Fondo de Inversión operará en mercados que aseguren transparencia y claridad en las operaciones y con valores que tengan características de riesgo de crédito, riesgo de mercado y liquidez consistentes con el objetivo, horizonte y régimen de inversión del propio Fondo. Para la inversión en instrumentos de deuda, éstos podrán ser de corto, mediano o largo plazo.

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

e) El Fondo BBVACAP podrá invertir, de conformidad con lo establecido en el Régimen de Inversión, hasta el 100% de sus activos objeto de inversión en instrumentos emitidos por BBVA Asset Management, S.A., S.G.I.I.C., Sociedad Gestora española, la cual pertenece al mismo consorcio empresarial que el de la Sociedad Operadora.

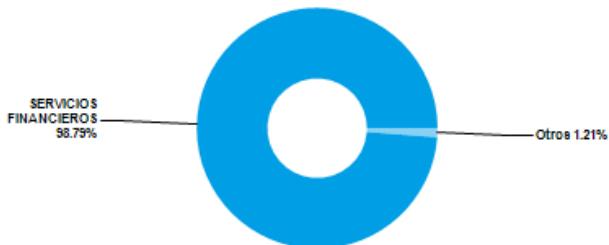
f) El Fondo no realizará operaciones de préstamo de valores. No invertirá en certificados bursátiles, valores estructurados ni valores respaldados por activos y tampoco celebrará operaciones con instrumentos financieros derivados.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Junio 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - Subyacente Nombre	Monto(\$ MDP)	%
BBVCP16	BBVA Capital Privado 2016 FCR	190.6	97.3
BBVAES	Chequera en euros BBVA	2.9	1.5
BPA182	Bonos de Protección al ahorro semestral	2.4	1.2
BACOMER	BBVA BANCOMER, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MULTIPLE	0.0	0.0
Cartera Total		195.9	100.0

Por sector de actividad económica



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: Pasiva

Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Información sobre comisiones y remuneraciones

Pagadas por el Cliente	Serie: %	E \$	Serie mas representativa: %	PV \$
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: %	E \$	Serie mas representativa: %	PV \$
Concepto				
Administración de activos	0.33	3.33	0.33	3.33
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Distribución de acciones	0.67	6.67	0.67	6.67
Valuación de acciones	0.01	0.07	0.01	0.07
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.00	0.00	0.00	0.00
Depósito de acciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Contabilidad	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Otras*	0.26	2.56	0.26	2.56
Total	1.26	12.62	1.26	12.62

* 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 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.

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	El periodo de inversión del Fondo podría ser de hasta 14 años . Puede darse el caso de que se reduzca dicho periodo.	Liquidez	Captación: Diaria Durante la inversión: No aplica
Recepción de Ordenes	Compra	Captación: todos los días hábiles Durante la inversión: No aplica	Horario 8:30 hrs hasta dos horas antes del cierre del mercado
	Venta	Captación: todos los días hábiles Durante la inversión: No aplica	
Ejecución de Operaciones	Compra	Captación: Mismo día de la solicitud Durante la inversión: No Aplica	Límites de Recompra Captación y post inversión 100% Inversión: N. A.
	Venta	Captación: Mismo día de la solicitud Durante la inversión: No Aplica	
Liquidación de Operaciones	Compra	Captación: 72 horas hábiles después de su ejecución Durante la inversión: No aplica	*Diferencial No se ha aplicado
	Venta	Captación: 72 horas hábiles después de su ejecución Durante la inversión: No aplica	

*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
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

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.

Centro de atención al inversionista

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

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

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

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

Tipo	Renta Variable	Clase y Serie Accionaria	Possibles Adquirientes	Montos mínimos de Inversión
Categoría	Discrecional - RVDIS	NC	Personas morales no sujetas a retención	No aplica
Clave de Pizarra	BBVACAP			
Calificación	N.A.			
Fecha de Autorización	12/09/2016			

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

Objetivo de Inversión

El objetivo del Fondo es ofrecer al inversionista la opción de participar en un vehículo que invierta en el Fondo BBVA Capital Privado 2016, FCR (Fondo Capital-Riesgo) constituido en España. A su vez, el Fondo BBVA Capital Privado 2016, FCR (fondo subyacente) invertirá en otros fondos de entidades de capital-riesgo o entidades extranjeras similares, cuyo objetivo sea invertir temporalmente en empresas no cotizadas y que eventualmente podrán llegar a ser públicas. El Fondo invertirá los recursos líquidos para hacer frente a gastos en instrumentos de deuda

Información Relevante

Los Fondos de Inversión no cuentan con Asamblea de accionistas, Consejo de Administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al controlor normativo de dicha sociedad. Se cuenta con tres períodos de operación: 1) Período de Captación: El inversionista podrá comprar y vender acciones del Fondo y podrá tener una duración desde una semana hasta seis meses. 2) Período de Inversión: El Fondo podrá invertir hasta el 100% de sus recursos en el Fondo BBVA CAPITAL PRIVADO 2016, FCR (fondo subyacente). Este periodo podrá ser de hasta 14 años y no se podrán realizar compras o ventas. 3) Período de post inversión: Se da término el periodo de inversión y en el cual el inversionista realizará la venta de acciones. El Fondo cuenta con un nivel de riesgo de inversión muy alto que estará asociado principalmente al riesgo de activos líquidos y no cotizados en mercados organizados. Por 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: 0.110% 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 \$1.100 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: NC Indice de Referencia N.A.

Tabla de Rendimientos Efectivos						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	-3.02%	5.02%	-3.00%	16.08%	4.11%	-3.05%
Rendimiento Neto	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días)	3.89%	4.10%	4.38%	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: Pasiva

b) La inversión en Fondos de inversión internacionales podrá ser de hasta el 100%. También podrá invertir hasta el 100% en: Instrumentos de Deuda emitidos o garantizados por el Gobierno Federal, Banco de México y/o Instituciones de Crédito, tanto nacionales como extranjeros, en directo o en reporto, en pesos y/o UDIS, Depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, en pesos y/o en moneda extranjera. La inversión en Valores de fácil realización con vencimiento menor a tres meses, durante el periodo de captación y post inversión será mínimo 100%, durante el periodo de inversión será mínimo 1%.

c) El Fondo de Inversión operará en mercados que aseguren transparencia y claridad en las operaciones y con valores que tengan características de riesgo de crédito, riesgo de mercado y liquidez consistentes con el objetivo, horizonte y régimen de inversión del propio Fondo. Para la inversión en instrumentos de deuda, éstos podrán ser de corto, mediano o largo plazo.

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

e) El Fondo BBVACAP podrá invertir, de conformidad con lo establecido en el Régimen de Inversión, hasta el 100% de sus activos objeto de inversión en instrumentos emitidos por BBVA Asset Management, S.A., S.G.I.I.C., Sociedad Gestora española, la cual pertenece al mismo consorcio empresarial que el de la Sociedad Operadora.

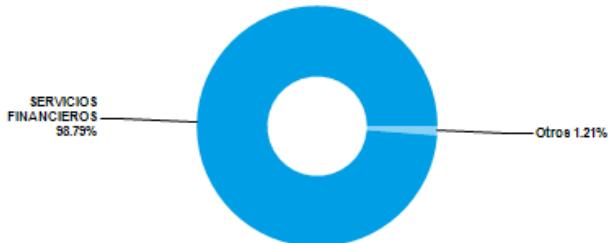
f) El Fondo no realizará operaciones de préstamo de valores. No invertirá en certificados bursátiles, valores estructurados ni valores respaldados por activos y tampoco celebrará operaciones con instrumentos financieros derivados.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Junio 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - Subyacente Nombre	Monto(\$ MDP)	%
BBVCP16	BBVA Capital Privado 2016 FCR	190.6	97.3
BBVAES	Chequera en euros BBVA	2.9	1.5
BPA182	Bonos de Protección al ahorro semestral	2.4	1.2
BACOMER	BBVA BANCOMER, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MULTIPLE	0.0	0.0
Cartera Total		195.9	100.0

Por sector de actividad económica



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: Pasiva

Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Información sobre comisiones y remuneraciones

Pagadas por el Cliente	Serie: %	NC \$	Serie mas representativa: %	PV \$
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: %	NC \$	Serie mas representativa: %	PV \$
Concepto				
Administración de activos	0.25	2.50	0.33	3.33
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Distribución de acciones	0.50	5.00	0.67	6.67
Valuación de acciones	0.00	0.00	0.01	0.07
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.00	0.00	0.00	0.00
Depósito de acciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Contabilidad	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Otras*	0.00	0.00	0.26	2.56
Total	0.75	7.50	1.26	12.62

* 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 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.

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	El periodo de inversión del Fondo podría ser de hasta 14 años . Puede darse el caso de que se reduzca dicho periodo.	Liquidez	Captación: Diaria Durante la inversión: No aplica
Recepción de Ordenes	Compra	Captación: todos los días hábiles Durante la inversión: No aplica	Horario 8:30 hrs hasta dos horas antes del cierre del mercado
	Venta	Captación: todos los días hábiles Durante la inversión: No aplica	
Ejecución de Operaciones	Compra	Captación: Mismo día de la solicitud Durante la inversión: No Aplica	Límites de Recompra Captación y post inversión 100% Inversión: N. A.
	Venta	Captación: Mismo día de la solicitud Durante la inversión: No Aplica	
Liquidación de Operaciones	Compra	Captación: 72 horas hábiles después de su ejecución Durante la inversión: No aplica	*Diferencial No se ha aplicado
	Venta	Captación: 72 horas hábiles después de su ejecución Durante la inversión: No aplica	

*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
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

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.

Centro de atención al inversionista

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

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

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

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

Tipo	Renta Variable	Clase y Serie Accionaria	Possible Adquirientes	Montos mínimos de Inversión
		PV	Personas Físicas	\$100,000.00
Categoría	Discrecional - RVDIS			
Clave de Pizarra	BBVACAP			
Calificación	N.A.			
Fecha de Autorización	12/09/2016			

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

Objetivo de Inversión

El objetivo del Fondo es ofrecer al inversionista la opción de participar en un vehículo que invierta en el Fondo BBVA Capital Privado 2016, FCR (Fondo Capital-Riesgo) constituido en España. A su vez, el Fondo BBVA Capital Privado 2016, FCR (fondo subyacente) invertirá en otros fondos de entidades de capital-riesgo o entidades extranjeras similares, cuyo objetivo sea invertir temporalmente en empresas no cotizadas y que eventualmente podrán llegar a ser públicas. El Fondo invertirá los recursos líquidos para hacer frente a gastos en instrumentos de deuda.

Información Relevante

Los Fondos de Inversión no cuentan con Asamblea de accionistas, Consejo de Administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al controlor normativo de dicha sociedad. Se cuenta con tres períodos de operación: 1) Período de Captación: El inversionista podrá comprar y vender acciones del Fondo y podrá tener una duración desde una semana hasta seis meses. 2) Período de Inversión: El Fondo podrá invertir hasta el 100% de sus recursos en el Fondo BBVA CAPITAL PRIVADO 2016, FCR (fondo subyacente). Este periodo podrá ser de hasta 14 años y no se podrán realizar compras o ventas. 3) Período de post inversión: Se da término el periodo de inversión y en el cual el inversionista realizará la venta de acciones. El Fondo cuenta con un nivel de riesgo de inversión muy alto que estará asociado principalmente al riesgo de activos líquidos y no cotizados en mercados organizados. Por 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: 0.110% 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 \$1.100 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 Indice de Referencia N.A.

Tabla de Rendimientos Efectivos						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2020	2019	2018
Rendimiento Bruto	-3.02%	5.02%	-3.00%	16.08%	4.11%	-3.05%
Rendimiento Neto	-3.20%	3.73%	-5.95%	12.37%	0.74%	-4.73%
Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días)	3.89%	4.10%	4.38%	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: Pasiva

b) La inversión en Fondos de inversión internacionales podrá ser de hasta el 100%. También podrá invertir hasta el 100% en: Instrumentos de Deuda emitidos o garantizados por el Gobierno Federal, Banco de México y/o Instituciones de Crédito, tanto nacionales como extranjeros, en directo o en reporto, en pesos y/o UDIS, Depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, en pesos y/o en moneda extranjera. La inversión en Valores de fácil realización con vencimiento menor a tres meses, durante el periodo de captación y post inversión será mínimo 100%, durante el periodo de inversión será mínimo 1%.

c) El Fondo de Inversión operará en mercados que aseguren transparencia y claridad en las operaciones y con valores que tengan características de riesgo de crédito, riesgo de mercado y liquidez consistentes con el objetivo, horizonte y régimen de inversión del propio Fondo. Para la inversión en instrumentos de deuda, éstos podrán ser de corto, mediano o largo plazo.

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

e) El Fondo BBVACAP podrá invertir, de conformidad con lo establecido en el Régimen de Inversión, hasta el 100% de sus activos objeto de inversión en instrumentos emitidos por BBVA Asset Management, S.A., S.G.I.I.C., Sociedad Gestora española, la cual pertenece al mismo consorcio empresarial que el de la Sociedad Operadora.

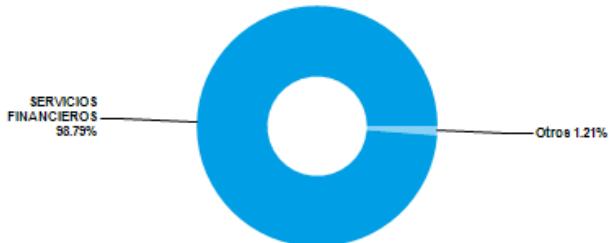
f) El Fondo no realizará operaciones de préstamo de valores. No invertirá en certificados bursátiles, valores estructurados ni valores respaldados por activos y tampoco celebrará operaciones con instrumentos financieros derivados.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Junio 2021

Emisora	Activo objeto de inversión - Subyacente Nombre	Monto(\$ MDP)	%
BBVCP16	BBVA Capital Privado 2016 FCR	190.6	97.3
BBVAES	Chequera en euros BBVA	2.9	1.5
BPA182	Bonos de Protección al ahorro semestral	2.4	1.2
BACOMER	BBVA BANCOMER, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MULTIPLE	0.0	0.0
Cartera Total		195.9	100.0

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Información sobre comisiones y remuneraciones

Pagadas por el Cliente	Serie: %	PV \$	Serie mas representativa: %	PV \$
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: %	PV \$	Serie mas representativa: %	PV \$
Concepto				
Administración de activos	0.33	3.33	0.33	3.33
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Distribución de acciones	0.67	6.67	0.67	6.67
Valuación de acciones	0.01	0.07	0.01	0.07
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.00	0.00	0.00	0.00
Depósito de acciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Contabilidad	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Otras*	0.26	2.56	0.26	2.56
Total	1.26	12.62	1.26	12.62

* 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 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.

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	El periodo de inversión del Fondo podría ser de hasta 14 años . Puede darse el caso de que se reduzca dicho periodo.	Liquidez	Captación: Diaria Durante la inversión: No aplica
Recepción de Ordenes	Compra	Captación: todos los días hábiles Durante la inversión: No aplica	Horario 8:30 hrs hasta dos horas antes del cierre del mercado
	Venta	Captación: todos los días hábiles Durante la inversión: No aplica	
Ejecución de Operaciones	Compra	Captación: Mismo día de la solicitud Durante la inversión: No Aplica	Límites de Recompra Captación y post inversión 100% Inversión: N. A.
	Venta	Captación: Mismo día de la solicitud Durante la inversión: No Aplica	
Liquidación de Operaciones	Compra	Captación: 72 horas hábiles después de su ejecución Durante la inversión: No aplica	*Diferencial No se ha aplicado
	Venta	Captación: 72 horas hábiles después de su ejecución Durante la inversión: No aplica	

*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

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.

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

Página(s) electrónica(s)

Operadora www.bbva.mx

Distribuidora(s) 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.

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.