

Tipo	Renta Variable
Categoría	Discrecional - RVDIS
Clave de Pizarra	BBVAML T
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 Asset Management México, 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

	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento Bruto	2.76%	3.49%	6.28%	-0.84%	36.15%	-0.50%
Rendimiento Neto	2.47%	2.59%	2.70%	-4.18%	31.53%	-3.89%
Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días)	6.30%	6.66%	7.41%	8.47%	11.16%	11.57%
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 Mayo 2026

Clave de Pizarra	Emisora	Activo objeto de inversión Nombre	Tipo	Monto (miles mxn)	%
VUAA N	VUAA	VANGUARD S&P 500 UCITS ETF (USD) ACCUMULATING	Mercado de Capitales Extranjero	977,687.7	28.4
IEI *	IEI	ISHARES 3-7 YEAR TREASURY BOND ETF	Mercado de Capitales Extranjero	552,814.4	16.0
LQDA N	LQDA	ISHARES \$ CORP BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	504,937.6	14.7
VGK *	VGK	VANGUARD EUROPEAN ETF	Mercado de Capitales Extranjero	226,686.9	6.6
ZPR1 N	ZPR1	SPDR BLOOMBERG BARCLAYS 1-3 MONTH T-BILL UCITS ETF	Mercado de Capitales Extranjero	183,893.2	5.3
EIMI N	EIMI	ISHARES CORE MSCI EM IMI UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	160,059.9	4.6
IJPD N	IJPD	ISHARES MSCI JAPAN USD HEDGED UCITS ETF (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	148,406.0	4.3
AQSCU3U LX	AQSCU3U	AQR UCITS Funds II - Style Capture UCITS Fund IAU3	Mercado de Capitales Extranjero	142,586.5	4.1
BONOS 310529	BONOS	Bonos del Gobierno Federal	Mercado de Deuda Nacional	141,833.1	4.1
VDCA N	VDCA	Vanguard USD Corporate 1-3 year UCITS ETF	Mercado de Capitales Extranjero	103,042.4	3.0
Cartera Total				3,446,777.8	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				
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 administración de acciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Otras	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
	-	-	-	-

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

Las comisiones por distribución de acciones corresponde a la distribuidora más representativa.

Pagadas por el Fondo de inversión	Serie: B		Serie mas representativa: GB	
	%	\$	%	\$
Concepto				
Administración de activos	0.83	8.29	0.11	1.12
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Distribución de acciones	1.76	17.61	0.24	2.38
Valuación de acciones	0.00	0.00	0.00	0.04
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*	0.47	4.74	0.08	0.79
Total	3.06	30.64	0.43	4.33

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

El prospecto de información contiene un mayor detalle de los conflictos de intereses a los que pudiera estar sujeto cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

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 del mercado u operaciones inusuales podrá aplicar al precio de valuación de sus acciones, el diferencial que haya determinado previamente, a favor de quienes permanecen en el Fondo".

Prestadores de Servicios

Operadora	BBVA Asset Management México, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero BBVA México
Distribuidora(s)	BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V.
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión

Advertencias

Las inversiones realizadas en el Fondo de Inversión no se encuentran protegidas ni garantizadas por el Gobierno Federal ni las entidades de la administración pública paraestatal, ni de la sociedad operadora, ni del Grupo Financiero que, en su caso, esta última pertenezca.

La autorización de los prospectos de información al público inversionista no implica certificación sobre la bondad de las acciones que emitan o sobre la solvencia, liquidez, calidad crediticia o desempeño futuro de los fondos, ni de los Activos Objeto de Inversión que conforman su cartera.

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 persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del documento con información clave para la inversión, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de Inversión.

Para más 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 actualizado 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.

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

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

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 Asset Management México, 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

	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento Bruto	2.76%	3.49%	6.28%	-0.84%	36.15%	-0.50%
Rendimiento Neto	2.47%	2.61%	3.12%	1.93%	1.19%	3.42%
Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días)	6.30%	6.66%	7.41%	8.47%	11.16%	11.57%
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

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 Mayo 2026

Clave de Pizarra	Emisora	Activo objeto de inversión Nombre	Tipo	Monto (miles mxn)	%
VUAA N	VUAA	VANGUARD S&P 500 UCITS ETF (USD) ACCUMULATING	Mercado de Capitales Extranjero	977,687.7	28.4
IEI *	IEI	ISHARES 3-7 YEAR TREASURY BOND ETF	Mercado de Capitales Extranjero	552,814.4	16.0
LQDA N	LQDA	ISHARES \$ CORP BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	504,937.6	14.7
VGK *	VGK	VANGUARD EUROPEAN ETF	Mercado de Capitales Extranjero	226,686.9	6.6
ZPR1 N	ZPR1	SPDR BLOOMBERG BARCLAYS 1-3 MONTH T-BILL UCITS ETF	Mercado de Capitales Extranjero	183,893.2	5.3
EIMI N	EIMI	ISHARES CORE MSCI EM IMI UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	160,059.9	4.6
IJPD N	IJPD	ISHARES MSCI JAPAN USD HEDGED UCITS ETF (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	148,406.0	4.3
AQSCU3U LX	AQSCU3U	AQR UCITS Funds II - Style Capture UCITS Fund IAU3	Mercado de Capitales Extranjero	142,586.5	4.1
BONOS 310529	BONOS	Bonos del Gobierno Federal	Mercado de Deuda Nacional	141,833.1	4.1
VDCA N	VDCA	Vanguard USD Corporate 1-3 year UCITS ETF	Mercado de Capitales Extranjero	103,042.4	3.0
Cartera Total				3,446,777.8	100.0

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios
Información sobre comisiones y remuneraciones
Pagadas por el Cliente

Concepto	Serie: C		Serie mas representativa: GB	
	%	\$	%	\$
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 administración de acciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Otras	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
	-	-	-	-

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

Las comisiones por distribución de acciones corresponde a la distribuidora más representativa.

Pagadas por el Fondo de inversión

Concepto	Serie: C		Serie mas representativa: GB	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.80	7.97	0.11	1.12
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Distribución de acciones	1.69	16.93	0.24	2.38
Valuación de acciones	0.00	0.03	0.00	0.04
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*	0.47	4.67	0.08	0.79
Total	2.96	29.60	0.43	4.33

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

El prospecto de información contiene un mayor detalle de los conflictos de intereses a los que pudiera estar sujeto cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

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 del mercado u operaciones inusuales podrá aplicar al precio de valuación de sus acciones, el diferencial que haya determinado previamente, a favor de quienes permanecen en el Fondo".

Prestadores de Servicios

Operadora	BBVA Asset Management México, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero BBVA México
Distribuidora(s)	BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V.
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión

Advertencias

Las inversiones realizadas en el Fondo de Inversión no se encuentran protegidas ni garantizadas por el Gobierno Federal ni las entidades de la administración pública paraestatal, ni de la sociedad operadora, ni del Grupo Financiero que, en su caso, esta última pertenezca.

La autorización de los prospectos de información al público inversionista no implica certificación sobre la bondad de las acciones que emitan o sobre la solvencia, liquidez, calidad crediticia o desempeño futuro de los fondos, ni de los Activos Objeto de Inversión que conforman su cartera.

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 persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del documento con información clave para la inversión, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de Inversión.

Para más 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 actualizado 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.

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

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

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 Asset Management México, 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

	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento Bruto	2.76%	3.49%	6.28%	-0.84%	36.15%	-0.50%
Rendimiento Neto	2.68%	3.33%	5.76%	-1.30%	35.49%	-1.03%
Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días)	6.30%	6.66%	7.41%	8.47%	11.16%	11.57%
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

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 Mayo 2026

Clave de Pizarra	Emisora	Activo objeto de inversión Nombre	Tipo	Monto (miles mxn)	%
VUAA N	VUAA	VANGUARD S&P 500 UCITS ETF (USD) ACCUMULATING	Mercado de Capitales Extranjero	977,687.7	28.4
IEI *	IEI	ISHARES 3-7 YEAR TREASURY BOND ETF	Mercado de Capitales Extranjero	552,814.4	16.0
LQDA N	LQDA	ISHARES \$ CORP BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	504,937.6	14.7
VGK *	VGK	VANGUARD EUROPEAN ETF	Mercado de Capitales Extranjero	226,686.9	6.6
ZPR1 N	ZPR1	SPDR BLOOMBERG BARCLAYS 1-3 MONTH T-BILL UCITS ETF	Mercado de Capitales Extranjero	183,893.2	5.3
EIMI N	EIMI	ISHARES CORE MSCI EM IMI UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	160,059.9	4.6
IJPD N	IJPD	ISHARES MSCI JAPAN USD HEDGED UCITS ETF (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	148,406.0	4.3
AQSCU3U LX	AQSCU3U	AQR UCITS Funds II - Style Capture UCITS Fund IAU3	Mercado de Capitales Extranjero	142,586.5	4.1
BONOS 310529	BONOS	Bonos del Gobierno Federal	Mercado de Deuda Nacional	141,833.1	4.1
VDCA N	VDCA	Vanguard USD Corporate 1-3 year UCITS ETF	Mercado de Capitales Extranjero	103,042.4	3.0
Cartera Total				3,446,777.8	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				
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 administración de acciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Otras	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
	-	-	-	-

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

Las comisiones por distribución de acciones corresponde a la distribuidora más representativa.

Pagadas por el Fondo de inversión	Serie: F		Serie mas representativa: GB	
	%	\$	%	\$
Concepto				
Administración de activos	0.00	0.03	0.11	1.12
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Distribución de acciones	0.01	0.07	0.24	2.38
Valuación de acciones	0.00	0.02	0.00	0.04
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.00	0.01	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*	0.01	0.13	0.08	0.79
Total	0.03	0.26	0.43	4.33

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

El prospecto de información contiene un mayor detalle de los conflictos de intereses a los que pudiera estar sujeto cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

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 del mercado u operaciones inusuales podrá aplicar al precio de valuación de sus acciones, el diferencial que haya determinado previamente, a favor de quienes permanecen en el Fondo".

Prestadores de Servicios

Operadora	BBVA Asset Management México, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero BBVA México
Distribuidora(s)	BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V.
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión

Advertencias

Las inversiones realizadas en el Fondo de Inversión no se encuentran protegidas ni garantizadas por el Gobierno Federal ni las entidades de la administración pública paraestatal, ni de la sociedad operadora, ni del Grupo Financiero que, en su caso, esta última pertenezca.

La autorización de los prospectos de información al público inversionista no implica certificación sobre la bondad de las acciones que emitan o sobre la solvencia, liquidez, calidad crediticia o desempeño futuro de los fondos, ni de los Activos Objeto de Inversión que conforman su cartera.

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 persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del documento con información clave para la inversión, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de Inversión.

Para más 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 actualizado 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.

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

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

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 Asset Management México, 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

	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento Bruto	2.76%	3.49%	6.28%	-0.84%	36.15%	-0.50%
Rendimiento Neto	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días)	6.30%	6.66%	7.41%	8.47%	11.16%	11.57%
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

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 Mayo 2026

Clave de Pizarra	Emisora	Activo objeto de inversión Nombre	Tipo	Monto (miles mxn)	%
VUAA N	VUAA	VANGUARD S&P 500 UCITS ETF (USD) ACCUMULATING	Mercado de Capitales Extranjero	977,687.7	28.4
IEI *	IEI	ISHARES 3-7 YEAR TREASURY BOND ETF	Mercado de Capitales Extranjero	552,814.4	16.0
LQDA N	LQDA	ISHARES \$ CORP BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	504,937.6	14.7
VGK *	VGK	VANGUARD EUROPEAN ETF	Mercado de Capitales Extranjero	226,686.9	6.6
ZPR1 N	ZPR1	SPDR BLOOMBERG BARCLAYS 1-3 MONTH T-BILL UCITS ETF	Mercado de Capitales Extranjero	183,893.2	5.3
EIMI N	EIMI	ISHARES CORE MSCI EM IMI UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	160,059.9	4.6
IJPD N	IJPD	ISHARES MSCI JAPAN USD HEDGED UCITS ETF (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	148,406.0	4.3
AQSCU3U LX	AQSCU3U	AQR UCITS Funds II - Style Capture UCITS Fund IAU3	Mercado de Capitales Extranjero	142,586.5	4.1
BONOS 310529	BONOS	Bonos del Gobierno Federal	Mercado de Deuda Nacional	141,833.1	4.1
VDCA N	VDCA	Vanguard USD Corporate 1-3 year UCITS ETF	Mercado de Capitales Extranjero	103,042.4	3.0
Cartera Total				3,446,777.8	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				
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 administración de acciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Otras	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
	-	-	-	-

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

Las comisiones por distribución de acciones corresponde a la distribuidora más representativa.

Pagadas por el Fondo de inversión	Serie: FS		Serie mas representativa: GB	
	%	\$	%	\$
Concepto				
Administración de activos	0.00	0.03	0.11	1.12
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Distribución de acciones	0.01	0.07	0.24	2.38
Valuación de acciones	0.00	0.00	0.00	0.04
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	0.08	0.79
Total	0.01	0.10	0.43	4.33

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

El prospecto de información contiene un mayor detalle de los conflictos de intereses a los que pudiera estar sujeto cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

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 del mercado u operaciones inusuales podrá aplicar al precio de valuación de sus acciones, el diferencial que haya determinado previamente, a favor de quienes permanecen en el Fondo".

Prestadores de Servicios

Operadora	BBVA Asset Management México, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero BBVA México
Distribuidora(s)	BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V.
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión

Advertencias

Las inversiones realizadas en el Fondo de Inversión no se encuentran protegidas ni garantizadas por el Gobierno Federal ni las entidades de la administración pública paraestatal, ni de la sociedad operadora, ni del Grupo Financiero que, en su caso, esta última pertenezca.

La autorización de los prospectos de información al público inversionista no implica certificación sobre la bondad de las acciones que emitan o sobre la solvencia, liquidez, calidad crediticia o desempeño futuro de los fondos, ni de los Activos Objeto de Inversión que conforman su cartera.

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 persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del documento con información clave para la inversión, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de Inversión.

Para más 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 actualizado 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.

Tipo	Renta Variable
Categoría	Discrecional - RVDIS
Clave de Pizarra	BBVAML
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 Asset Management México, 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: GB Índice de Referencia NA

	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento Bruto	2.76%	3.49%	6.28%	-0.84%	36.15%	-0.50%
Rendimiento Neto	2.68%	3.27%	5.42%	-1.65%	35.01%	-1.34%
Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días)	6.30%	6.66%	7.41%	8.47%	11.16%	11.57%
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 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 Mayo 2026

Clave de Pizarra	Emisora	Activo objeto de inversión Nombre	Tipo	Monto (miles mxn)	%
VUAA N	VUAA	VANGUARD S&P 500 UCITS ETF (USD) ACCUMULATING	Mercado de Capitales Extranjero	977,687.7	28.4
IEI *	IEI	ISHARES 3-7 YEAR TREASURY BOND ETF	Mercado de Capitales Extranjero	552,814.4	16.0
LQDA N	LQDA	ISHARES \$ CORP BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	504,937.6	14.7
VGK *	VGK	VANGUARD EUROPEAN ETF	Mercado de Capitales Extranjero	226,686.9	6.6
ZPR1 N	ZPR1	SPDR BLOOMBERG BARCLAYS 1-3 MONTH T-BILL UCITS ETF	Mercado de Capitales Extranjero	183,893.2	5.3
EIMI N	EIMI	ISHARES CORE MSCI EM IMI UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	160,059.9	4.6
IJPD N	IJPD	ISHARES MSCI JAPAN USD HEDGED UCITS ETF (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	148,406.0	4.3
AQSCU3U LX	AQSCU3U	AQR UCITS Funds II - Style Capture UCITS Fund IAU3	Mercado de Capitales Extranjero	142,586.5	4.1
BONOS 310529	BONOS	Bonos del Gobierno Federal	Mercado de Deuda Nacional	141,833.1	4.1
VDCA N	VDCA	Vanguard USD Corporate 1-3 year UCITS ETF	Mercado de Capitales Extranjero	103,042.4	3.0
Cartera Total				3,446,777.8	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	
	%	\$	%	\$
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 administración de acciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Otras	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
	-	-	-	-

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

Las comisiones por distribución de acciones corresponde a la distribuidora más representativa.

Pagadas por el Fondo de inversión	Serie: GB		Serie mas representativa: GB	
	%	\$	%	\$
Concepto				
Administración de activos	0.11	1.12	0.11	1.12
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Distribución de acciones	0.24	2.38	0.24	2.38
Valuación de acciones	0.00	0.04	0.00	0.04
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*	0.08	0.79	0.08	0.79
Total	0.43	4.33	0.43	4.33

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

El prospecto de información contiene un mayor detalle de los conflictos de intereses a los que pudiera estar sujeto cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

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 del mercado u operaciones inusuales podrá aplicar al precio de valuación de sus acciones, el diferencial que haya determinado previamente, a favor de quienes permanecen en el Fondo".

Prestadores de Servicios

Operadora	BBVA Asset Management México, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero BBVA México
Distribuidora(s)	BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V.
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión

Advertencias

Las inversiones realizadas en el Fondo de Inversión no se encuentran protegidas ni garantizadas por el Gobierno Federal ni las entidades de la administración pública paraestatal, ni de la sociedad operadora, ni del Grupo Financiero que, en su caso, esta última pertenezca.

La autorización de los prospectos de información al público inversionista no implica certificación sobre la bondad de las acciones que emitan o sobre la solvencia, liquidez, calidad crediticia o desempeño futuro de los fondos, ni de los Activos Objeto de Inversión que conforman su cartera.

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 persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del documento con información clave para la inversión, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de Inversión.

Para más 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 actualizado 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.

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

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

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 Asset Management México, 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 valores 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

	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento Bruto	2.76%	3.49%	6.28%	-0.84%	36.15%	-0.50%
Rendimiento Neto	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días)	6.30%	6.66%	7.41%	8.47%	11.16%	11.57%
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

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 Mayo 2026

Clave de Pizarra	Emisora	Activo objeto de inversión Nombre	Tipo	Monto (miles mxn)	%
VUAA N	VUAA	VANGUARD S&P 500 UCITS ETF (USD) ACCUMULATING	Mercado de Capitales Extranjero	977,687.7	28.4
IEI *	IEI	ISHARES 3-7 YEAR TREASURY BOND ETF	Mercado de Capitales Extranjero	552,814.4	16.0
LQDA N	LQDA	ISHARES \$ CORP BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	504,937.6	14.7
VGK *	VGK	VANGUARD EUROPEAN ETF	Mercado de Capitales Extranjero	226,686.9	6.6
ZPR1 N	ZPR1	SPDR BLOOMBERG BARCLAYS 1-3 MONTH T-BILL UCITS ETF	Mercado de Capitales Extranjero	183,893.2	5.3
EIMI N	EIMI	ISHARES CORE MSCI EM IMI UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	160,059.9	4.6
IJPD N	IJPD	ISHARES MSCI JAPAN USD HEDGED UCITS ETF (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	148,406.0	4.3
AQSCU3U LX	AQSCU3U	AQR UCITS Funds II - Style Capture UCITS Fund IAU3	Mercado de Capitales Extranjero	142,586.5	4.1
BONOS 310529	BONOS	Bonos del Gobierno Federal	Mercado de Deuda Nacional	141,833.1	4.1
VDCA N	VDCA	Vanguard USD Corporate 1-3 year UCITS ETF	Mercado de Capitales Extranjero	103,042.4	3.0
Cartera Total				3,446,777.8	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				
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 administración de acciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Otras	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
	-	-	-	-

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

Las comisiones por distribución de acciones corresponde a la distribuidora más representativa.

Pagadas por el Fondo de inversión	Serie: GPF		Serie mas representativa: GB	
	%	\$	%	\$
Concepto				
Administración de activos	0.00	0.03	0.11	1.12
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Distribución de acciones	0.01	0.07	0.24	2.38
Valuación de acciones	0.00	0.00	0.00	0.04
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	0.08	0.79
Total	0.01	0.10	0.43	4.33

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

El prospecto de información contiene un mayor detalle de los conflictos de intereses a los que pudiera estar sujeto cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

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 del mercado u operaciones inusuales podrá aplicar al precio de valuación de sus acciones, el diferencial que haya determinado previamente, a favor de quienes permanecen en el Fondo".

Prestadores de Servicios

Operadora	BBVA Asset Management México, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero BBVA México
Distribuidora(s)	BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V.
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión

Advertencias

Las inversiones realizadas en el Fondo de Inversión no se encuentran protegidas ni garantizadas por el Gobierno Federal ni las entidades de la administración pública paraestatal, ni de la sociedad operadora, ni del Grupo Financiero que, en su caso, esta última pertenezca.

La autorización de los prospectos de información al público inversionista no implica certificación sobre la bondad de las acciones que emitan o sobre la solvencia, liquidez, calidad crediticia o desempeño futuro de los fondos, ni de los Activos Objeto de Inversión que conforman su cartera.

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 persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del documento con información clave para la inversión, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de Inversión.

Para más 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 actualizado 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.

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

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

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 Asset Management México, 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

	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento Bruto	2.76%	3.49%	6.28%	-0.84%	36.15%	-0.50%
Rendimiento Neto	2.50%	2.69%	3.12%	-3.79%	32.07%	-3.50%
Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días)	6.30%	6.66%	7.41%	8.47%	11.16%	11.57%
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

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 Mayo 2026

Clave de Pizarra	Emisora	Activo objeto de inversión Nombre	Tipo	Monto (miles mxn)	%
VUAA N	VUAA	VANGUARD S&P 500 UCITS ETF (USD) ACCUMULATING	Mercado de Capitales Extranjero	977,687.7	28.4
IEI *	IEI	ISHARES 3-7 YEAR TREASURY BOND ETF	Mercado de Capitales Extranjero	552,814.4	16.0
LQDA N	LQDA	ISHARES \$ CORP BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	504,937.6	14.7
VGK *	VGK	VANGUARD EUROPEAN ETF	Mercado de Capitales Extranjero	226,686.9	6.6
ZPR1 N	ZPR1	SPDR BLOOMBERG BARCLAYS 1-3 MONTH T-BILL UCITS ETF	Mercado de Capitales Extranjero	183,893.2	5.3
EIMI N	EIMI	ISHARES CORE MSCI EM IMI UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	160,059.9	4.6
IJPD N	IJPD	ISHARES MSCI JAPAN USD HEDGED UCITS ETF (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	148,406.0	4.3
AQSCU3U LX	AQSCU3U	AQR UCITS Funds II - Style Capture UCITS Fund IAU3	Mercado de Capitales Extranjero	142,586.5	4.1
BONOS 310529	BONOS	Bonos del Gobierno Federal	Mercado de Deuda Nacional	141,833.1	4.1
VDCA N	VDCA	Vanguard USD Corporate 1-3 year UCITS ETF	Mercado de Capitales Extranjero	103,042.4	3.0
Cartera Total				3,446,777.8	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				
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 administración de acciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Otras	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
	-	-	-	-

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

Las comisiones por distribución de acciones corresponde a la distribuidora más representativa.

Pagadas por el Fondo de inversión	Serie: P		Serie mas representativa: GB	
	%	\$	%	\$
Concepto				
Administración de activos	0.72	7.17	0.11	1.12
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Distribución de acciones	1.52	15.23	0.24	2.38
Valuación de acciones	0.00	0.00	0.00	0.04
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*	0.42	4.20	0.08	0.79
Total	2.66	26.60	0.43	4.33

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

El prospecto de información contiene un mayor detalle de los conflictos de intereses a los que pudiera estar sujeto cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

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 del mercado u operaciones inusuales podrá aplicar al precio de valuación de sus acciones, el diferencial que haya determinado previamente, a favor de quienes permanecen en el Fondo".

Prestadores de Servicios

Operadora	BBVA Asset Management México, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero BBVA México
Distribuidora(s)	BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V.
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión

Advertencias

Las inversiones realizadas en el Fondo de Inversión no se encuentran protegidas ni garantizadas por el Gobierno Federal ni las entidades de la administración pública paraestatal, ni de la sociedad operadora, ni del Grupo Financiero que, en su caso, esta última pertenezca.

La autorización de los prospectos de información al público inversionista no implica certificación sobre la bondad de las acciones que emitan o sobre la solvencia, liquidez, calidad crediticia o desempeño futuro de los fondos, ni de los Activos Objeto de Inversión que conforman su cartera.

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 persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del documento con información clave para la inversión, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de Inversión.

Para más 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 actualizado 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.

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

Clase y Serie Accionaria	Posibles Adquirientes	Montos mínimos de Inversión
PV	Personas Físicas	\$20,000,000.00

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 Asset Management México, 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

	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento Bruto	2.76%	3.49%	6.28%	-0.84%	36.15%	-0.50%
Rendimiento Neto	2.52%	2.76%	3.41%	-3.51%	11.87%	-1.31%
Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días)	6.30%	6.66%	7.41%	8.47%	11.16%	11.57%
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

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 Mayo 2026

Clave de Pizarra	Emisora	Activo objeto de inversión Nombre	Tipo	Monto (miles mxn)	%
VUAA N	VUAA	VANGUARD S&P 500 UCITS ETF (USD) ACCUMULATING	Mercado de Capitales Extranjero	977,687.7	28.4
IEI *	IEI	ISHARES 3-7 YEAR TREASURY BOND ETF	Mercado de Capitales Extranjero	552,814.4	16.0
LQDA N	LQDA	ISHARES \$ CORP BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	504,937.6	14.7
VGK *	VGK	VANGUARD EUROPEAN ETF	Mercado de Capitales Extranjero	226,686.9	6.6
ZPR1 N	ZPR1	SPDR BLOOMBERG BARCLAYS 1-3 MONTH T-BILL UCITS ETF	Mercado de Capitales Extranjero	183,893.2	5.3
EIMI N	EIMI	ISHARES CORE MSCI EM IMI UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	160,059.9	4.6
IJPD N	IJPD	ISHARES MSCI JAPAN USD HEDGED UCITS ETF (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	148,406.0	4.3
AQSCU3U LX	AQSCU3U	AQR UCITS Funds II - Style Capture UCITS Fund IAU3	Mercado de Capitales Extranjero	142,586.5	4.1
BONOS 310529	BONOS	Bonos del Gobierno Federal	Mercado de Deuda Nacional	141,833.1	4.1
VDCA N	VDCA	Vanguard USD Corporate 1-3 year UCITS ETF	Mercado de Capitales Extranjero	103,042.4	3.0
Cartera Total				3,446,777.8	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				
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 administración de acciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Otras	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
	-	-	-	-

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

Las comisiones por distribución de acciones corresponde a la distribuidora más representativa.

Pagadas por el Fondo de inversión	Serie: PV		Serie mas representativa: GB	
	%	\$	%	\$
Concepto				
Administración de activos	0.64	6.37	0.11	1.12
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Distribución de acciones	1.35	13.53	0.24	2.38
Valuación de acciones	0.00	0.02	0.00	0.04
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.00	0.01	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*	0.37	3.74	0.08	0.79
Total	2.37	23.67	0.43	4.33

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

El prospecto de información contiene un mayor detalle de los conflictos de intereses a los que pudiera estar sujeto cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

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 del mercado u operaciones inusuales podrá aplicar al precio de valuación de sus acciones, el diferencial que haya determinado previamente, a favor de quienes permanecen en el Fondo".

Prestadores de Servicios

Operadora	BBVA Asset Management México, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero BBVA México
Distribuidora(s)	BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V.
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión

Advertencias

Las inversiones realizadas en el Fondo de Inversión no se encuentran protegidas ni garantizadas por el Gobierno Federal ni las entidades de la administración pública paraestatal, ni de la sociedad operadora, ni del Grupo Financiero que, en su caso, esta última pertenezca.

La autorización de los prospectos de información al público inversionista no implica certificación sobre la bondad de las acciones que emitan o sobre la solvencia, liquidez, calidad crediticia o desempeño futuro de los fondos, ni de los Activos Objeto de Inversión que conforman su cartera.

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 persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del documento con información clave para la inversión, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de Inversión.

Para más 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 actualizado 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.

Tipo	Renta Variable
Categoría	Discrecional - RVDIS
Clave de Pizarra	BBVAML
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 Asset Management México, 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

	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento Bruto	2.76%	3.49%	6.28%	-0.84%	36.15%	-0.50%
Rendimiento Neto	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días)	6.30%	6.66%	7.41%	8.47%	11.16%	11.57%
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 Mayo 2026

Clave de Pizarra	Emisora	Activo objeto de inversión Nombre	Tipo	Monto (miles mxn)	%
VUAA N	VUAA	VANGUARD S&P 500 UCITS ETF (USD) ACCUMULATING	Mercado de Capitales Extranjero	977,687.7	28.4
IEI *	IEI	ISHARES 3-7 YEAR TREASURY BOND ETF	Mercado de Capitales Extranjero	552,814.4	16.0
LQDA N	LQDA	ISHARES \$ CORP BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	504,937.6	14.7
VGK *	VGK	VANGUARD EUROPEAN ETF	Mercado de Capitales Extranjero	226,686.9	6.6
ZPR1 N	ZPR1	SPDR BLOOMBERG BARCLAYS 1-3 MONTH T-BILL UCITS ETF	Mercado de Capitales Extranjero	183,893.2	5.3
EIMI N	EIMI	ISHARES CORE MSCI EM IMI UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	160,059.9	4.6
IJPD N	IJPD	ISHARES MSCI JAPAN USD HEDGED UCITS ETF (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	148,406.0	4.3
AQSCU3U LX	AQSCU3U	AQR UCITS Funds II - Style Capture UCITS Fund IAU3	Mercado de Capitales Extranjero	142,586.5	4.1
BONOS 310529	BONOS	Bonos del Gobierno Federal	Mercado de Deuda Nacional	141,833.1	4.1
VDCA N	VDCA	Vanguard USD Corporate 1-3 year UCITS ETF	Mercado de Capitales Extranjero	103,042.4	3.0
Cartera Total				3,446,777.8	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				
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 administración de acciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Otras	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
	-	-	-	-

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

Las comisiones por distribución de acciones corresponde a la distribuidora más representativa.

Pagadas por el Fondo de inversión	Serie: TM		Serie mas representativa: GB	
	%	\$	%	\$
Concepto				
Administración de activos	0.00	0.03	0.11	1.12
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Distribución de acciones	0.01	0.07	0.24	2.38
Valuación de acciones	0.00	0.00	0.00	0.04
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	0.08	0.79
Total	0.01	0.10	0.43	4.33

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

El prospecto de información contiene un mayor detalle de los conflictos de intereses a los que pudiera estar sujeto cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

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 del mercado u operaciones inusuales podrá aplicar al precio de valuación de sus acciones, el diferencial que haya determinado previamente, a favor de quienes permanecen en el Fondo".

Prestadores de Servicios

Operadora	BBVA Asset Management México, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero BBVA México
Distribuidora(s)	BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V.
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión

Advertencias

Las inversiones realizadas en el Fondo de Inversión no se encuentran protegidas ni garantizadas por el Gobierno Federal ni las entidades de la administración pública paraestatal, ni de la sociedad operadora, ni del Grupo Financiero que, en su caso, esta última pertenezca.

La autorización de los prospectos de información al público inversionista no implica certificación sobre la bondad de las acciones que emitan o sobre la solvencia, liquidez, calidad crediticia o desempeño futuro de los fondos, ni de los Activos Objeto de Inversión que conforman su cartera.

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 persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del documento con información clave para la inversión, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de Inversión.

Para más 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 actualizado 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.

Tipo	Renta Variable
Categoría	Discrecional - RVDIS
Clave de Pizarra	BBVAML
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 Asset Management México, 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

	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento Bruto	2.76%	3.49%	6.28%	-0.84%	36.15%	-0.50%
Rendimiento Neto	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días)	6.30%	6.66%	7.41%	8.47%	11.16%	11.57%
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 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 Mayo 2026

Clave de Pizarra	Emisora	Activo objeto de inversión Nombre	Tipo	Monto (miles mxn)	%
VUAA N	VUAA	VANGUARD S&P 500 UCITS ETF (USD) ACCUMULATING	Mercado de Capitales Extranjero	977,687.7	28.4
IEI *	IEI	ISHARES 3-7 YEAR TREASURY BOND ETF	Mercado de Capitales Extranjero	552,814.4	16.0
LQDA N	LQDA	ISHARES \$ CORP BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	504,937.6	14.7
VGK *	VGK	VANGUARD EUROPEAN ETF	Mercado de Capitales Extranjero	226,686.9	6.6
ZPR1 N	ZPR1	SPDR BLOOMBERG BARCLAYS 1-3 MONTH T-BILL UCITS ETF	Mercado de Capitales Extranjero	183,893.2	5.3
EIMI N	EIMI	ISHARES CORE MSCI EM IMI UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	160,059.9	4.6
IJPD N	IJPD	ISHARES MSCI JAPAN USD HEDGED UCITS ETF (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	148,406.0	4.3
AQSCU3U LX	AQSCU3U	AQR UCITS Funds II - Style Capture UCITS Fund IAU3	Mercado de Capitales Extranjero	142,586.5	4.1
BONOS 310529	BONOS	Bonos del Gobierno Federal	Mercado de Deuda Nacional	141,833.1	4.1
VDCA N	VDCA	Vanguard USD Corporate 1-3 year UCITS ETF	Mercado de Capitales Extranjero	103,042.4	3.0
Cartera Total				3,446,777.8	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				
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 administración de acciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Otras	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
	-	-	-	-

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

Las comisiones por distribución de acciones corresponde a la distribuidora más representativa.

Pagadas por el Fondo de inversión	Serie: TNC		Serie mas representativa: GB	
	%	\$	%	\$
Concepto				
Administración de activos	0.00	0.03	0.11	1.12
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Distribución de acciones	0.01	0.07	0.24	2.38
Valuación de acciones	0.00	0.00	0.00	0.04
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	0.08	0.79
Total	0.01	0.10	0.43	4.33

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

El prospecto de información contiene un mayor detalle de los conflictos de intereses a los que pudiera estar sujeto cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

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 del mercado u operaciones inusuales podrá aplicar al precio de valuación de sus acciones, el diferencial que haya determinado previamente, a favor de quienes permanecen en el Fondo".

Prestadores de Servicios

Operadora	BBVA Asset Management México, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero BBVA México
Distribuidora(s)	BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V.
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión

Advertencias

Las inversiones realizadas en el Fondo de Inversión no se encuentran protegidas ni garantizadas por el Gobierno Federal ni las entidades de la administración pública paraestatal, ni de la sociedad operadora, ni del Grupo Financiero que, en su caso, esta última pertenezca.

La autorización de los prospectos de información al público inversionista no implica certificación sobre la bondad de las acciones que emitan o sobre la solvencia, liquidez, calidad crediticia o desempeño futuro de los fondos, ni de los Activos Objeto de Inversión que conforman su cartera.

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 persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del documento con información clave para la inversión, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de Inversión.

Para más 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 actualizado 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.

Tipo	Renta Variable
Categoría	Discrecional - RVDIS
Clave de Pizarra	BBVAML
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 Asset Management México, 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

	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento Bruto	2.76%	3.49%	6.28%	-0.84%	36.15%	-0.50%
Rendimiento Neto	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días)	6.30%	6.66%	7.41%	8.47%	11.16%	11.57%
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 Mayo 2026

Clave de Pizarra	Emisora	Activo objeto de inversión Nombre	Tipo	Monto (miles mxn)	%
VUAA N	VUAA	VANGUARD S&P 500 UCITS ETF (USD) ACCUMULATING	Mercado de Capitales Extranjero	977,687.7	28.4
IEI *	IEI	ISHARES 3-7 YEAR TREASURY BOND ETF	Mercado de Capitales Extranjero	552,814.4	16.0
LQDA N	LQDA	ISHARES \$ CORP BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	504,937.6	14.7
VGK *	VGK	VANGUARD EUROPEAN ETF	Mercado de Capitales Extranjero	226,686.9	6.6
ZPR1 N	ZPR1	SPDR BLOOMBERG BARCLAYS 1-3 MONTH T-BILL UCITS ETF	Mercado de Capitales Extranjero	183,893.2	5.3
EIMI N	EIMI	ISHARES CORE MSCI EM IMI UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	160,059.9	4.6
IJPD N	IJPD	ISHARES MSCI JAPAN USD HEDGED UCITS ETF (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	148,406.0	4.3
AQSCU3U LX	AQSCU3U	AQR UCITS Funds II - Style Capture UCITS Fund IAU3	Mercado de Capitales Extranjero	142,586.5	4.1
BONOS 310529	BONOS	Bonos del Gobierno Federal	Mercado de Deuda Nacional	141,833.1	4.1
VDCA N	VDCA	Vanguard USD Corporate 1-3 year UCITS ETF	Mercado de Capitales Extranjero	103,042.4	3.0
Cartera Total				3,446,777.8	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				
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 administración de acciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Otras	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
	-	-	-	-

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

Las comisiones por distribución de acciones corresponde a la distribuidora más representativa.

Pagadas por el Fondo de inversión	Serie: TS		Serie mas representativa: GB	
	%	\$	%	\$
Concepto				
Administración de activos	0.00	0.03	0.11	1.12
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Distribución de acciones	0.01	0.07	0.24	2.38
Valuación de acciones	0.00	0.00	0.00	0.04
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	0.08	0.79
Total	0.01	0.10	0.43	4.33

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

El prospecto de información contiene un mayor detalle de los conflictos de intereses a los que pudiera estar sujeto cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

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 del mercado u operaciones inusuales podrá aplicar al precio de valuación de sus acciones, el diferencial que haya determinado previamente, a favor de quienes permanecen en el Fondo".

Prestadores de Servicios

Operadora	BBVA Asset Management México, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero BBVA México
Distribuidora(s)	BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V.
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión

Advertencias

Las inversiones realizadas en el Fondo de Inversión no se encuentran protegidas ni garantizadas por el Gobierno Federal ni las entidades de la administración pública paraestatal, ni de la sociedad operadora, ni del Grupo Financiero que, en su caso, esta última pertenezca.

La autorización de los prospectos de información al público inversionista no implica certificación sobre la bondad de las acciones que emitan o sobre la solvencia, liquidez, calidad crediticia o desempeño futuro de los fondos, ni de los Activos Objeto de Inversión que conforman su cartera.

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 persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del documento con información clave para la inversión, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de Inversión.

Para más 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 actualizado 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.

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

Clase y Serie Accionaria	Posibles Adquirientes	Montos mínimos de Inversión
UHN	Personas Físicas	\$150,000,000.00

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 Asset Management México, 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 valores 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

	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento Bruto	2.76%	3.49%	6.28%	-0.84%	36.15%	-0.50%
Rendimiento Neto	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días)	6.30%	6.66%	7.41%	8.47%	11.16%	11.57%
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

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 Mayo 2026

Clave de Pizarra	Emisora	Activo objeto de inversión Nombre	Tipo	Monto (miles mxn)	%
VUAA N	VUAA	VANGUARD S&P 500 UCITS ETF (USD) ACCUMULATING	Mercado de Capitales Extranjero	977,687.7	28.4
IEI *	IEI	ISHARES 3-7 YEAR TREASURY BOND ETF	Mercado de Capitales Extranjero	552,814.4	16.0
LQDA N	LQDA	ISHARES \$ CORP BOND UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	504,937.6	14.7
VGK *	VGK	VANGUARD EUROPEAN ETF	Mercado de Capitales Extranjero	226,686.9	6.6
ZPR1 N	ZPR1	SPDR BLOOMBERG BARCLAYS 1-3 MONTH T-BILL UCITS ETF	Mercado de Capitales Extranjero	183,893.2	5.3
EIMI N	EIMI	ISHARES CORE MSCI EM IMI UCITS ETF USD (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	160,059.9	4.6
IJPD N	IJPD	ISHARES MSCI JAPAN USD HEDGED UCITS ETF (ACC)	Mercado de Capitales Extranjero	148,406.0	4.3
AQSCU3U LX	AQSCU3U	AQR UCITS Funds II - Style Capture UCITS Fund IAU3	Mercado de Capitales Extranjero	142,586.5	4.1
BONOS 310529	BONOS	Bonos del Gobierno Federal	Mercado de Deuda Nacional	141,833.1	4.1
VDCA N	VDCA	Vanguard USD Corporate 1-3 year UCITS ETF	Mercado de Capitales Extranjero	103,042.4	3.0
Cartera Total				3,446,777.8	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				
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 administración de acciones	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Otras	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
	-	-	-	-

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

Las comisiones por distribución de acciones corresponde a la distribuidora más representativa.

Pagadas por el Fondo de inversión	Serie: UHN		Serie mas representativa: GB	
	%	\$	%	\$
Concepto				
Administración de activos	0.32	3.20	0.11	1.12
Administración de activos/sobre desempeño	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Distribución de acciones	0.68	6.80	0.24	2.38
Valuación de acciones	0.00	0.00	0.00	0.04
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	0.08	0.79
Total	1.00	10.00	0.43	4.33

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

El prospecto de información contiene un mayor detalle de los conflictos de intereses a los que pudiera estar sujeto cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

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 del mercado u operaciones inusuales podrá aplicar al precio de valuación de sus acciones, el diferencial que haya determinado previamente, a favor de quienes permanecen en el Fondo".

Prestadores de Servicios

Operadora	BBVA Asset Management México, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero BBVA México
Distribuidora(s)	BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V.
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión

Advertencias

Las inversiones realizadas en el Fondo de Inversión no se encuentran protegidas ni garantizadas por el Gobierno Federal ni las entidades de la administración pública paraestatal, ni de la sociedad operadora, ni del Grupo Financiero que, en su caso, esta última pertenezca.

La autorización de los prospectos de información al público inversionista no implica certificación sobre la bondad de las acciones que emitan o sobre la solvencia, liquidez, calidad crediticia o desempeño futuro de los fondos, ni de los Activos Objeto de Inversión que conforman su cartera.

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 persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del documento con información clave para la inversión, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de Inversión.

Para más 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 actualizado 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.