

Denominación Social: MULTIVA FONDO BALANCEADO S.A. DE C.V. Fondo de inversión de Renta Variable. (En adelante MULTIVA o el FONDO)
 Administrado por Fondos de Inversión Multiva S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión Grupo Financiero Multiva

Tipo	RENTA VARIABLE	Clase y Serie Accionaria	Posibles Adquirientes	Montos mínimos de Inversión (\$)
Categoría	(RV>D) - Mayoritariamente en valores de deuda	BE-1	Personas morales no sujetas a retención del ISR	1 Título
Clave de pizarra	MULTIVA			
Calificación	Escala Fitch NO APLICA			
Fecha de autorización	12/10/20 con oficio No. 157/9836/2020			

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

Régimen y Política de Inversión

- a) MULTIVA aplicará una estrategia de administración activa de sus VALORES; es decir, que la composición de la cartera podrá variar de acuerdo a las condiciones del mercado.
- b) El fondo invertirá en:
 - Fondos de renta variable entre 20% y 50%
 - Fondos de deuda entre 50% y 80%
- c) Base de referencia: 17.50% MSCI MEXICO, 17.50% MSCI ACWI; 27.50% TIIE; 27.50% UDI y 10% Fondeo Gubernamental a la apertura.
- d) MULTIVA invertirá hasta un máximo de 100% de sus activos en fondos de inversión del mismo consorcio empresarial al que pertenece.
- e) El fondo no invertirá en forma directa en Instrumentos Financieros Derivados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.
- f) El fondo puede invertir en fondos de inversión, ya sea de deuda o de renta variable, que tengan en su cartera Instrumentos Financieros Derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos. Por lo anterior, se considera una inversión indirecta al hecho de invertir en fondos de inversión que contengan estos instrumentos en su cartera.

Objetivo de Inversión

El Fondo invertirá mayoritariamente en fondos de inversión en instrumentos de deuda, entre 50% y 80% de sus activos. El Fondo invertirá entre 20% y 50% de sus activos en fondos de inversión de renta variable de acciones, tanto locales como internacionales. El objetivo del fondo de inversión es generar valor para sus accionistas a través de invertir en un portafolio diversificado entre fondos de inversión nacionales e internacionales de deuda y de renta variable; con una exposición a renta variable limitada hasta el 50% de sus activos. La estrategia del fondo es mantener un balance entre la exposición a mercados de deuda y renta variable, buscando aprovechar oportunidades de inversión de acuerdo al análisis de las expectativas en los mercados nacionales e internacionales. Los rendimientos del fondo estarán expuestos a una alta volatilidad, reflejo de los movimientos en las tasas de interés, tipos de cambio y especialmente en los mercados accionarios de México y el mundo. El horizonte de inversión es de largo plazo, el cual se deberá entender como un plazo de por lo menos tres años.

Información relevante

No existe información relevante.
 Los fondos de inversión no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario:
 •Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración, están encomendadas a Fondos de Inversión Multiva S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión Grupo Financiero Multiva
 •La vigilancia del fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora

Sector de Actividad Económica

Principales inversiones al mes de: Septiembre del 2021

	Emisora	Nombre	Tipo	Monto \$	%
1	MULTIVA	MULTISI	FONDOS	289,065	37.62 %
2	MULTIVA	MULTIEQ	FONDOS RV	271,569	35.34 %
3	MULTIVA	MULTIAR	FONDOS	160,390	20.87 %
4	MULTIVA	MULTIUS	FONDOS	46,104	6.00 %
5	MULTIVA	MULTISI	FONDOS	1,242	0.16 %
6					
7					
8					
9					
1					
CARTERA TOTAL				768,369	100.00

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de Inversión respecto de sus activos netos: El VaR limite máximo para MULTIVA es de 1.33% con un horizonte temporal de 1 día, con 500 observaciones y con una probabilidad de 95%. La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado. La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de inversión en un lapso de un día, es de \$133 pesos por cada por cada \$1,000.00 invertidos.. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores incluso por el monto total de la inversión realizada).

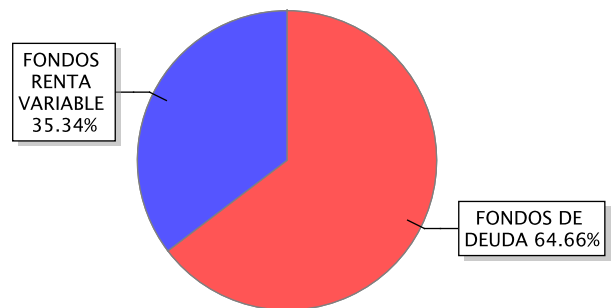
Desempeño Histórico

Serie	Indice de referencia
BE-1	17.5% MSCI MEXICO; 17.5% MSCI ACWI; 27.5% TIIE 28; 27.5% UDI y 10% Fondeo gubernamental

Tabla de rendimientos efectivo (Nominales)%

BE-1	Último mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	Año 2021	Año 2020	Año 2019
Rendimiento	-0.44 %	2.30 %	6.92 %	7.13 %	8.84 %	11.36 %
Rendimiento Neto	-0.49 %	2.12 %	6.18 %	6.57 %	8.09 %	10.59 %
Tasa libre de (Cetes 28 días)	0.38 %	1.14 %	4.36 %	3.24 %	5.52 %	8.25 %
17.5% MSCI MEXICO; 17.5% MSCI ACWI; 27.5% TIIE 28; 27.5%	-0.50 %	1.85 %	11.05 %	7.58 %	7.33 %	8.38 %

Composición de la cartera Septiembre del 2021



El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo. La tasa libre de riesgo no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto. El desempeño pasado de la sociedad no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios.		
Pagadas por clientes		
Concepto	BE-1	
	%	\$
Incumplimiento plazo mín. de permanencia	N.A.	N.A.
Incumplimiento Saldo mínimo de inversión	N.A.	N.A.
Compra de acciones	N.A.	N.A.
Venta de acciones	N.A.	N.A.
Servicios de asesoría	N.A.	N.A.
Servicios de custodia de acciones	N.A.	N.A.
Servicio de administración de acciones	N.A.	N.A.
Otras	N.A.	N.A.
Total	N.A.	N.A.

Las cifras presentadas son un promedio de las comisiones cobradas, por lo que se sugiere consultar con su distribuidor.

Pagadas por el Fondo de Inversión		
Concepto	BE-1	
	%	\$
Administración de activos	0.18 %	\$ 0.18
Administración de activos / sobre desempeño	N.A.	N.A.
Distribución de acciones	0.42 %	\$ 0.42
Valuación de acciones	0.00 %	\$ 0.00
Déposito de acciones de la SI	0.00 %	\$ 0.00
Déposito de acciones	0.00 %	\$ 0.00
Contabilidad	0.00 %	\$ 0.00
Otras *	0.00 %	\$ 0.00
Total	0.60	\$ 0.60

Monto por cada \$ 1,000.00 invertidos

*El concepto de otras corresponde a los servicios prestados por la calificadora de valores y el proveedor de precios

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	El plazo mínimo de permanencia depende de la fecha de la compra y la posterior venta (último martes de cada mes)		Liquidez	Mensual
Recepción de ordenes	Compra: Todos los días hábiles	Venta: Último martes de cada mes	Horario	De 8:30 a 12:30 Hora del DF
Ejecución de operaciones	Compra: Todos los días hábiles	Venta: Último martes de cada mes	Límite de recompra	10%
Liquidación de operaciones	Compra: 48 horas después de la ejecución	Venta: 48 horas después de la ejecución	Diferencial *	No se ha utilizado

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

Prestadores de servicios

Sociedad Operadora: Fondos de Inversión Multiva, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
 Distribuidoras: Casa de Bolsa Multiva S.A. de C.V. Grupo Financiero Multiva, como distribuidor integral, Banco Multiva S.A Institución de banca múltiple. Grupo Financiero Multiva, como distribuidor integral
 Valuadora: Operadora COVAF, S.A. DE C.V. Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.

Centro de atención al cliente:
 Contacto: Línea Multiva. Número telefónico:(55) 52846363 ó 01 800 36636768. Horario de atención de 8:30 a 18:00 hrs, de Ciudad de México.

Páginas electrónicas
 Operadora: www.multiva.com.mx
 Distribuidora: www.multiva.com.mx

Advertencias

- El fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en la sociedad se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.
- La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrán efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia de la sociedad de inversión.
- Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad.
- Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista de la sociedad, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones de la sociedad, Página de Internet: www.multiva.com.mx
- El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce la sociedad de inversión como válidos.

Denominación Social: MULTIVA FONDO BALANCEADO S.A. DE C.V. Fondo de inversión de Renta Variable. (En adelante MULTIVA o el FONDO)
 Administrado por Fondos de Inversión Multiva S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión Grupo Financiero Multiva

Tipo	RENTA VARIABLE	Clase y Serie Accionaria	Posibles Adquirientes	Montos mínimos de Inversión (\$)
Categoría	(RV>D) - Mayoritariamente en valores de deuda	BE-2	Personas morales no sujetas a retención del ISR	\$3,000,000.00
Clave de pizarra	MULTIVA			
Calificación	Escala Fitch NO APLICA			
Fecha de autorización	12/10/20 con oficio No. 157/9836/2020			

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

Objetivo de Inversión

El Fondo invertirá mayoritariamente en fondos de inversión en instrumentos de deuda, entre 50% y 80% de sus activos. El Fondo invertirá entre 20% y 50% de sus activos en fondos de inversión de renta variable de acciones, tanto locales como internacionales. El objetivo del fondo de inversión es generar valor para sus accionistas a través de invertir en un portafolio diversificado entre fondos de inversión nacionales e internacionales de deuda y de renta variable; con una exposición a renta variable limitada hasta el 50% de sus activos. La estrategia del fondo es mantener un balance entre la exposición a mercados de deuda y renta variable, buscando aprovechar oportunidades de inversión de acuerdo al análisis de las expectativas en los mercados nacionales e internacionales. Los rendimientos del fondo estarán expuestos a una alta volatilidad, reflejo de los movimientos en las tasas de interés, tipos de cambio y especialmente en los mercados accionarios de México y el mundo. El horizonte de inversión es de largo plazo, el cual se deberá entender como un plazo de por lo menos tres años.

Información relevante

No existe información relevante.
 Los fondos de inversión no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario:
 •Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración, están encomendadas a Fondos de Inversión Multiva S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos Inversión Grupo Financiero Multiva
 •La vigilancia del fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora

Régimen y Política de Inversión

- MULTIVA aplicará una estrategia de administración activa de sus VALORES; es decir, que la composición de la cartera podrá variar de acuerdo a las condiciones del mercado.
- El fondo invertirá en:
 - Fondos de renta variable entre 20% y 50%
 - Fondos de deuda entre 50% y 80%
- Base de referencia: 17.50% MSCI MEXICO, 17.50% MSCI ACWI; 27.50% TIIE; 27.50% UDI y 10% Fondeo Gubernamental a la apertura.
- MULTIVA invertirá hasta un máximo de 100% de sus activos en fondos de inversión del mismo consorcio empresarial al que pertenece.
- El fondo no invertirá en forma directa en Instrumentos Financieros Derivados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.
- El fondo puede invertir en fondos de inversión, ya sea de deuda o de renta variable, que tengan en su cartera Instrumentos Financieros Derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos. Por lo anterior, se considera una inversión indirecta al hecho de invertir en fondos de inversión que contengan estos instrumentos en su cartera.

Sector de Actividad Económica

Principales inversiones al mes de: Septiembre del 2021

	Emisora	Nombre	Tipo	Monto \$	%
1	MULTIVA	MULTISI	FONDOS	289,065	37.62 %
2	MULTIVA	MULTIEQ	FONDOS RV	271,569	35.34 %
3	MULTIVA	MULTIAR	FONDOS	160,390	20.87 %
4	MULTIVA	MULTIUS	FONDOS	46,104	6.00 %
5	MULTIVA	MULTISI	FONDOS	1,242	0.16 %
6					
7					
8					
9					
1					
CARTERA TOTAL				768,369	100.00

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de Inversión respecto de sus activos netos: El VaR limite máximo para MULTIVA es de 1.33% con un horizonte temporal de 1 día, con 500 observaciones y con una probabilidad de 95%. La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado. La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de inversión en un lapso de un día, es de \$133 pesos por cada por cada \$1,000.00 invertidos.. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores incluso por el monto total de la inversión realizada).

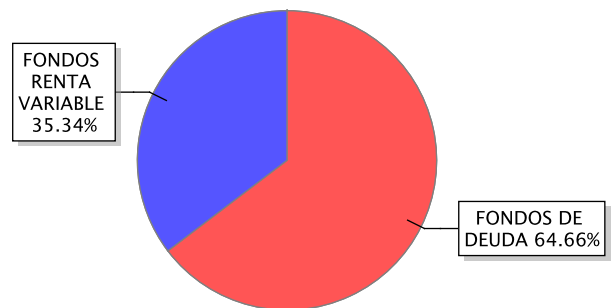
Desempeño Histórico

Serie	Indice de referencia
BE-2	17.5% MSCI MEXICO; 17.5% MSCI ACWI; 27.5% TIIE 28; 27.5% UDI y 10% Fondeo gubernamental

Tabla de rendimientos efectivo (Nominales)%

BE-2	Último mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	Año 2021	Año 2020	Año 2019
Rendimiento	-0.42 %	2.35 %	7.10 %	7.27 %	9.03 %	11.56 %
Rendimiento Neto	-0.47 %	2.20 %	6.48 %	6.81 %	8.40 %	10.91 %
Tasa libre de (Cetes 28 días)	0.38 %	1.14 %	4.36 %	3.24 %	5.52 %	8.25 %
17.5% MSCI MEXICO; 17.5% MSCI ACWI; 27.5% TIIE 28; 27.5%	-0.50 %	1.85 %	11.05 %	7.58 %	7.33 %	8.38 %

Composición de la cartera Septiembre del 2021



El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo. La tasa libre de riesgo no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto. El desempeño pasado de la sociedad no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios.		
Pagadas por clientes		
Concepto	BE-2	
	%	\$
Incumplimiento plazo mín. de permanencia	N.A.	N.A.
Incumplimiento Saldo mínimo de inversión	N.A.	N.A.
Compra de acciones	N.A.	N.A.
Venta de acciones	N.A.	N.A.
Servicios de asesoría	N.A.	N.A.
Servicios de custodia de acciones	N.A.	N.A.
Servicio de administración de acciones	N.A.	N.A.
Otras	N.A.	N.A.
Total	N.A.	N.A.

Las cifras presentadas son un promedio de las comisiones cobradas, por lo que se sugiere consultar con su distribuidor.

Pagadas por el Fondo de Inversión		
Concepto	BE-2	
	%	\$
Administración de activos	0.15 %	\$ 0.15
Administración de activos / sobre desempeño	N.A.	N.A.
Distribución de acciones	0.35 %	\$ 0.35
Valuación de acciones	0.00 %	\$ 0.00
Déposito de acciones de la SI	0.00 %	\$ 0.00
Déposito de acciones	0.00 %	\$ 0.00
Contabilidad	0.00 %	\$ 0.00
Otras *	0.00 %	\$ 0.00
Total	0.50	\$ 0.50

Monto por cada \$ 1,000.00 invertidos

*El concepto de otras corresponde a los servicios prestados por la calificadora de valores y el proveedor de precios

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	El plazo mínimo de permanencia depende de la fecha de la compra y la posterior venta (último martes de cada mes)		Liquidez	Mensual
Recepción de ordenes	Compra: Todos los días hábiles	Venta: Último martes de cada mes	Horario	De 8:30 a 12:30 Hora del DF
Ejecución de operaciones	Compra: Todos los días hábiles	Venta: Último martes de cada mes	Límite de recompra	10%
Liquidación de operaciones	Compra: 48 horas después de la ejecución	Venta: 48 horas después de la ejecución	Diferencial *	No se ha utilizado

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

Prestadores de servicios

Sociedad Operadora: Fondos de Inversión Multiva, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
 Distribuidoras: Casa de Bolsa Multiva S.A. de C.V. Grupo Financiero Multiva, como distribuidor integral, Banco Multiva S.A Institución de banca múltiple. Grupo Financiero Multiva, como distribuidor integral
 Valuadora: Operadora COVAF, S.A. DE C.V. Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.

Centro de atención al cliente:
 Contacto: Línea Multiva. Número telefónico:(55) 52846363 ó 01 800 36636768. Horario de atención de 8:30 a 18:00 hrs, de Ciudad de México.

Páginas electrónicas
 Operadora: www.multiva.com.mx
 Distribuidora: www.multiva.com.mx

Advertencias

- El fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en la sociedad se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.
- La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrán efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia de la sociedad de inversión.
- Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad.
- Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista de la sociedad, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones de la sociedad, Página de Internet: www.multiva.com.mx
- El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce la sociedad de inversión como válidos.

Denominación Social: MULTIVA FONDO BALANCEADO S.A. DE C.V. Fondo de inversión de Renta Variable. (En adelante MULTIVA o el FONDO)
 Administrado por Fondos de Inversión Multiva S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión Grupo Financiero Multiva

Tipo	RENTA VARIABLE	Clase y Serie Accionaria	Posibles Adquirientes	Montos mínimos de Inversión (\$)
Categoría	(RV>D) - Mayoritariamente en valores de deuda	BF-1	Personas físicas mexicanas	1 Título
Clave de pizarra	MULTIVA			
Calificación	Escala Fitch NO APLICA			
Fecha de autorización	12/10/20 con oficio No. 157/9836/2020			

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

Régimen y Política de Inversión

- a) MULTIVA aplicará una estrategia de administración activa de sus VALORES; es decir, que la composición de la cartera podrá variar de acuerdo a las condiciones del mercado.
- b) El fondo invertirá en:
 - Fondos de renta variable entre 20% y 50%
 - Fondos de deuda entre 50% y 80%
- c) Base de referencia: 17.50% MSCI MEXICO, 17.50% MSCI ACWI; 27.50% TIIE; 27.50% UDI y 10% Fondeo Gubernamental a la apertura.
- d) MULTIVA invertirá hasta un máximo de 100% de sus activos en fondos de inversión del mismo consorcio empresarial al que pertenece.
- e) El fondo no invertirá en forma directa en Instrumentos Financieros Derivados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.
- f) El fondo puede invertir en fondos de inversión, ya sea de deuda o de renta variable, que tengan en su cartera Instrumentos Financieros Derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos. Por lo anterior, se considera una inversión indirecta al hecho de invertir en fondos de inversión que contengan estos instrumentos en su cartera.

Objetivo de Inversión

El Fondo invertirá mayoritariamente en fondos de inversión en instrumentos de deuda, entre 50% y 80% de sus activos. El Fondo invertirá entre 20% y 50% de sus activos en fondos de inversión de renta variable de acciones, tanto locales como internacionales. El objetivo del fondo de inversión es generar valor para sus accionistas a través de invertir en un portafolio diversificado entre fondos de inversión nacionales e internacionales de deuda y de renta variable; con una exposición a renta variable limitada hasta el 50% de sus activos. La estrategia del fondo es mantener un balance entre la exposición a mercados de deuda y renta variable, buscando aprovechar oportunidades de inversión de acuerdo al análisis de las expectativas en los mercados nacionales e internacionales. Los rendimientos del fondo estarán expuestos a una alta volatilidad, reflejo de los movimientos en las tasas de interés, tipos de cambio y especialmente en los mercados accionarios de México y el mundo. El horizonte de inversión es de largo plazo, el cual se deberá entender como un plazo de por lo menos tres años.

Información relevante

No existe información relevante.
 Los fondos de inversión no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario:
 •Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración, están encomendadas a Fondos de Inversión Multiva S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos Inversión Grupo Financiero Multiva
 •La vigilancia del fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora

Sector de Actividad Económica

Principales inversiones al mes de: Septiembre del 2021

	Emisora	Nombre	Tipo	Monto \$	%
1	MULTIVA	MULTISI	FONDOS	289,065	37.62 %
2	MULTIVA	MULTIEQ	FONDOS RV	271,569	35.34 %
3	MULTIVA	MULTIAR	FONDOS	160,390	20.87 %
4	MULTIVA	MULTIUS	FONDOS	46,104	6.00 %
5	MULTIVA	MULTISI	FONDOS	1,242	0.16 %
6					
7					
8					
9					
1					
CARTERA TOTAL				768,369	100.00

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de Inversión respecto de sus activos netos: El VaR limite máximo para MULTIVA es de 1.33% con un horizonte temporal de 1 día, con 500 observaciones y con una probabilidad de 95%. La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado. La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de inversión en un lapso de un día, es de \$133 pesos por cada por cada \$1,000.00 invertidos.. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores incluso por el monto total de la inversión realizada).

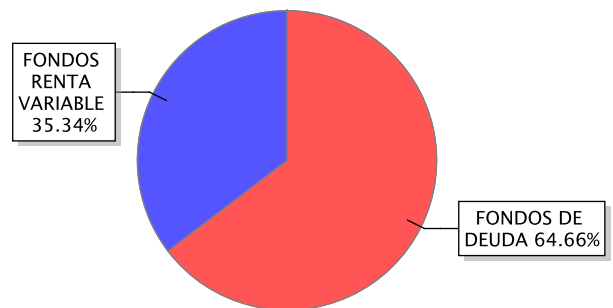
Desempeño Histórico

Serie	Indice de referencia
BF-1	17.5% MSCI MEXICO; 17.5% MSCI ACWI; 27.5% TIIE 28; 27.5% UDI y 10% Fondeo gubernamental

Tabla de rendimientos efectivo (Nominales)%

BF-1	Último mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	Año 2021	Año 2020	Año 2019
Rendimiento	-0.49 %	2.14 %	6.17 %	6.63 %	7.88 %	10.67 %
Rendimiento Neto	-0.57 %	1.88 %	5.12 %	5.84 %	6.81 %	9.58 %
Tasa libre de (Cetes 28 días)	0.38 %	1.14 %	4.36 %	3.24 %	5.52 %	8.25 %
17.5% MSCI MEXICO; 17.5% MSCI ACWI; 27.5% TIIE 28; 27.5%	-0.50 %	1.85 %	11.05 %	7.58 %	7.33 %	8.38 %

Composición de la cartera Septiembre del 2021



El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo. La tasa libre de riesgo no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto. El desempeño pasado de la sociedad no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios.		
Pagadas por clientes		
Concepto	BF-1	
	%	\$
Incumplimiento plazo mín. de permanencia	N.A.	N.A.
Incumplimiento Saldo mínimo de inversión	N.A.	N.A.
Compra de acciones	N.A.	N.A.
Venta de acciones	N.A.	N.A.
Servicios de asesoría	N.A.	N.A.
Servicios de custodia de acciones	N.A.	N.A.
Servicio de administración de acciones	N.A.	N.A.
Otras	N.A.	N.A.
Total	N.A.	N.A.

Las cifras presentadas son un promedio de las comisiones cobradas, por lo que se sugiere consultar con su distribuidor.

Pagadas por el Fondo de Inversión		
Concepto	BF-1	
	%	\$
Administración de activos	0.26 %	\$ 0.26
Administración de activos / sobre desempeño	N.A.	N.A.
Distribución de acciones	0.60 %	\$ 0.60
Valuación de acciones	0.00 %	\$ 0.00
Déposito de acciones de la SI	0.00 %	\$ 0.00
Déposito de acciones	0.00 %	\$ 0.00
Contabilidad	0.00 %	\$ 0.00
Otras *	0.00 %	\$ 0.00
Total	0.86	\$ 0.86

Monto por cada \$ 1,000.00 invertidos

*El concepto de otras corresponde a los servicios prestados por la calificadora de valores y el proveedor de precios

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	El plazo mínimo de permanencia depende de la fecha de la compra y la posterior venta (último martes de cada mes)		Liquidez	Mensual
Recepción de ordenes	Compra: Todos los días hábiles	Venta: Último martes de cada mes	Horario	De 8:30 a 12:30 Hora del DF
Ejecución de operaciones	Compra: Todos los días hábiles	Venta: Último martes de cada mes	Límite de recompra	10%
Liquidación de operaciones	Compra: 48 horas después de la ejecución	Venta: 48 horas después de la ejecución	Diferencial *	No se ha utilizado

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

Prestadores de servicios

Sociedad Operadora: Fondos de Inversión Multiva, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
 Distribuidoras: Casa de Bolsa Multiva S.A. de C.V. Grupo Financiero Multiva, como distribuidor integral, Banco Multiva S.A Institución de banca múltiple. Grupo Financiero Multiva, como distribuidor integral
 Valuadora: Operadora COVAF, S.A. DE C.V. Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.

Centro de atención al cliente:
 Contacto: Línea Multiva. Número telefónico:(55) 52846363 ó 01 800 36636768. Horario de atención de 8:30 a 18:00 hrs, de Ciudad de México.

Páginas electrónicas
 Operadora: www.multiva.com.mx
 Distribuidora: www.multiva.com.mx

Advertencias

- El fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en la sociedad se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.
- La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrán efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia de la sociedad de inversión.
- Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad.
- Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista de la sociedad, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones de la sociedad, Página de Internet: www.multiva.com.mx
- El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce la sociedad de inversión como válidos.

Denominación Social: MULTIVA FONDO BALANCEADO S.A. DE C.V. Fondo de inversión de Renta Variable. (En adelante MULTIVA o el FONDO)
 Administrado por Fondos de Inversión Multiva S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión Grupo Financiero Multiva

Tipo	RENTA VARIABLE	Clase y Serie Accionaria	Posibles Adquirientes	Montos mínimos de Inversión (\$)
Categoría	(RV>D) - Mayoritariamente en valores de deuda	BF-2	Personas físicas mexicanas	\$500,000.00
Clave de pizarra	MULTIVA			
Calificación	Escala Fitch NO APLICA			
Fecha de autorización	12/10/20 con oficio No. 157/9836/2020			

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

Objetivo de Inversión

El Fondo invertirá mayoritariamente en fondos de inversión en instrumentos de deuda, entre 50% y 80% de sus activos. El Fondo invertirá entre 20% y 50% de sus activos en fondos de inversión de renta variable de acciones, tanto locales como internacionales. El objetivo del fondo de inversión es generar valor para sus accionistas a través de invertir en un portafolio diversificado entre fondos de inversión nacionales e internacionales de deuda y de renta variable; con una exposición a renta variable limitada hasta el 50% de sus activos. La estrategia del fondo es mantener un balance entre la exposición a mercados de deuda y renta variable, buscando aprovechar oportunidades de inversión de acuerdo al análisis de las expectativas en los mercados nacionales e internacionales. Los rendimientos del fondo estarán expuestos a una alta volatilidad, reflejo de los movimientos en las tasas de interés, tipos de cambio y especialmente en los mercados accionarios de México y el mundo. El horizonte de inversión es de largo plazo, el cual se deberá entender como un plazo de por lo menos tres años.

Información relevante

No existe información relevante.
 Los fondos de inversión no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario:
 •Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración, están encomendadas a Fondos de Inversión Multiva S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos Inversión Grupo Financiero Multiva
 •La vigilancia del fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora

Régimen y Política de Inversión

- MULTIVA aplicará una estrategia de administración activa de sus VALORES; es decir, que la composición de la cartera podrá variar de acuerdo a las condiciones del mercado.
- El fondo invertirá en:
 - Fondos de renta variable entre 20% y 50%
 - Fondos de deuda entre 50% y 80%
- Base de referencia: 17.50% MSCI MEXICO, 17.50% MSCI ACWI; 27.50% TIIE; 27.50% UDI y 10% Fondeo Gubernamental a la apertura.
- MULTIVA invertirá hasta un máximo de 100% de sus activos en fondos de inversión del mismo consorcio empresarial al que pertenece.
- El fondo no invertirá en forma directa en Instrumentos Financieros Derivados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.
- El fondo puede invertir en fondos de inversión, ya sea de deuda o de renta variable, que tengan en su cartera Instrumentos Financieros Derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos. Por lo anterior, se considera una inversión indirecta al hecho de invertir en fondos de inversión que contengan estos instrumentos en su cartera.

Sector de Actividad Económica

Principales inversiones al mes de: Septiembre del 2021

	Emisora	Nombre	Tipo	Monto \$	%
1	MULTIVA	MULTISI	FONDOS	289,065	37.62 %
2	MULTIVA	MULTIEQ	FONDOS RV	271,569	35.34 %
3	MULTIVA	MULTIAR	FONDOS	160,390	20.87 %
4	MULTIVA	MULTIUS	FONDOS	46,104	6.00 %
5	MULTIVA	MULTISI	FONDOS	1,242	0.16 %
6					
7					
8					
9					
1					
CARTERA TOTAL				768,369	100.00

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de Inversión respecto de sus activos netos: El VaR limite máximo para MULTIVA es de 1.33% con un horizonte temporal de 1 día, con 500 observaciones y con una probabilidad de 95%. La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado. La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de inversión en un lapso de un día, es de \$133 pesos por cada por cada \$1,000.00 invertidos.. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores incluso por el monto total de la inversión realizada).

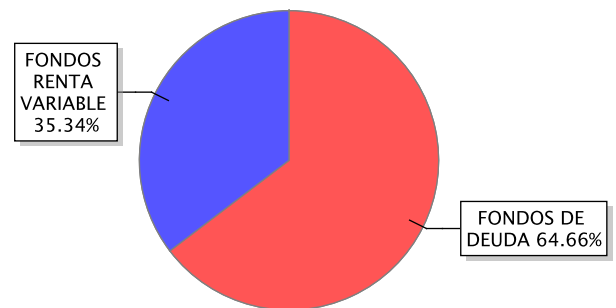
Desempeño Histórico

Serie	Indice de referencia
BF-2	17.5% MSCI MEXICO; 17.5% MSCI ACWI; 27.5% TIIE 28; 27.5% UDI y 10% Fondeo gubernamental

Tabla de rendimientos efectivo (Nominales)%

BF-2	Último mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	Año 2021	Año 2020	Año 2019
Rendimiento	-0.49 %	2.14 %	6.19 %	6.64 %	7.91 %	10.69 %
Rendimiento Neto	-0.54 %	1.96 %	5.44 %	6.08 %	7.15 %	9.91 %
Tasa libre de (Cetes 28 días)	0.38 %	1.14 %	4.36 %	3.24 %	5.52 %	8.25 %
17.5% MSCI MEXICO; 17.5% MSCI ACWI; 27.5% TIIE 28; 27.5%	-0.50 %	1.85 %	11.05 %	7.58 %	7.33 %	8.38 %

Composición de la cartera Septiembre del 2021



El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo. La tasa libre de riesgo no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto. El desempeño pasado de la sociedad no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios.		
Pagadas por clientes		
Concepto	BF-2	
	%	\$
Incumplimiento plazo mín. de permanencia	N.A.	N.A.
Incumplimiento Saldo mínimo de inversión	N.A.	N.A.
Compra de acciones	N.A.	N.A.
Venta de acciones	N.A.	N.A.
Servicios de asesoría	N.A.	N.A.
Servicios de custodia de acciones	N.A.	N.A.
Servicio de administración de acciones	N.A.	N.A.
Otras	N.A.	N.A.
Total	N.A.	N.A.

Las cifras presentadas son un promedio de las comisiones cobradas, por lo que se sugiere consultar con su distribuidor.

Pagadas por el Fondo de Inversión		
Concepto	BF-2	
	%	\$
Administración de activos	0.18 %	\$ 0.18
Administración de activos / sobre desempeño	N.A.	N.A.
Distribución de acciones	0.43 %	\$ 0.43
Valuación de acciones	0.00 %	\$ 0.00
Déposito de acciones de la SI	0.00 %	\$ 0.00
Déposito de acciones	0.00 %	\$ 0.00
Contabilidad	0.00 %	\$ 0.00
Otras *	0.00 %	\$ 0.00
Total	0.61	\$ 0.61

Monto por cada \$ 1,000.00 invertidos

*El concepto de otras corresponde a los servicios prestados por la calificadora de valores y el proveedor de precios

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	El plazo mínimo de permanencia depende de la fecha de la compra y la posterior venta (último martes de cada mes)		Liquidez	Mensual
Recepción de ordenes	Compra: Todos los días hábiles	Venta: Último martes de cada mes	Horario	De 8:30 a 12:30 Hora del DF
Ejecución de operaciones	Compra: Todos los días hábiles	Venta: Ultimo martes de cada mes	Límite de recompra	10%
Liquidación de operaciones	Compra: 48 horas después de la ejecución	Venta: 48 horas después de la ejecución	Diferencial *	No se ha utilizado

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

Prestadores de servicios

Sociedad Operadora: Fondos de Inversión Multiva, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
 Distribuidoras: Casa de Bolsa Multiva S.A. de C.V. Grupo Financiero Multiva, como distribuidor integral, Banco Multiva S.A Institución de banca múltiple. Grupo Financiero Multiva, como distribuidor integral
 Valuadora: Operadora COVAF, S.A. DE C.V. Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.

Centro de atención al cliente:
 Contacto: Línea Multiva. Número telefónico:(55) 52846363 ó 01 800 36636768. Horario de atención de 8:30 a 18:00 hrs, de Ciudad de México.

Páginas electrónicas
 Operadora: www.multiva.com.mx
 Distribuidora: www.multiva.com.mx

Advertencias

- El fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en la sociedad se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.
- La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrán efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia de la sociedad de inversión.
- Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad.
- Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista de la sociedad, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones de la sociedad, Página de Internet: www.multiva.com.mx
- El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce la sociedad de inversión como válidos.

Denominación Social: MULTIVA FONDO BALANCEADO S.A. DE C.V. Fondo de inversión de Renta Variable. (En adelante MULTIVA o el FONDO)
 Administrado por Fondos de Inversión Multiva S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión Grupo Financiero Multiva

Tipo	RENTA VARIABLE	Clase y Serie Accionaria	Posibles Adquirientes	Montos mínimos de Inversión (\$)
Categoría	(RV>D) - Mayoritariamente en valores de deuda	BF-3	Personas físicas mexicanas	\$2,000,000.00
Clave de pizarra	MULTIVA			
Calificación	Escala Fitch NO APLICA			
Fecha de autorización	12/10/20 con oficio No. 157/9836/2020			

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

Objetivo de Inversión

El Fondo invertirá mayoritariamente en fondos de inversión en instrumentos de deuda, entre 50% y 80% de sus activos. El Fondo invertirá entre 20% y 50% de sus activos en fondos de inversión de renta variable de acciones, tanto locales como internacionales. El objetivo del fondo de inversión es generar valor para sus accionistas a través de invertir en un portafolio diversificado entre fondos de inversión nacionales e internacionales de deuda y de renta variable; con una exposición a renta variable limitada hasta el 50% de sus activos. La estrategia del fondo es mantener un balance entre la exposición a mercados de deuda y renta variable, buscando aprovechar oportunidades de inversión de acuerdo al análisis de las expectativas en los mercados nacionales e internacionales. Los rendimientos del fondo estarán expuestos a una alta volatilidad, reflejo de los movimientos en las tasas de interés, tipos de cambio y especialmente en los mercados accionarios de México y el mundo. El horizonte de inversión es de largo plazo, el cual se deberá entender como un plazo de por lo menos tres años.

Información relevante

No existe información relevante.
 Los fondos de inversión no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario:
 •Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración, están encomendadas a Fondos de Inversión Multiva S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión Grupo Financiero Multiva
 •La vigilancia del fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora

Régimen y Política de Inversión

- a) MULTIVA aplicará una estrategia de administración activa de sus VALORES; es decir, que la composición de la cartera podrá variar de acuerdo a las condiciones del mercado.
- b) El fondo invertirá en:
 - Fondos de renta variable entre 20% y 50%
 - Fondos de deuda entre 50% y 80%
- c) Base de referencia: 17.50% MSCI MEXICO, 17.50% MSCI ACWI; 27.50% TIIE; 27.50% UDI y 10% Fondeo Gubernamental a la apertura.
- d) MULTIVA invertirá hasta un máximo de 100% de sus activos en fondos de inversión del mismo consorcio empresarial al que pertenece.
- e) El fondo no invertirá en forma directa en Instrumentos Financieros Derivados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.
- f) El fondo puede invertir en fondos de inversión, ya sea de deuda o de renta variable, que tengan en su cartera Instrumentos Financieros Derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos. Por lo anterior, se considera una inversión indirecta al hecho de invertir en fondos de inversión que contengan estos instrumentos en su cartera.

Sector de Actividad Económica

Principales inversiones al mes de: Septiembre del 2021

	Emisora	Nombre	Tipo	Monto \$	%
1	MULTIVA	MULTISI	FONDOS	289,065	37.62 %
2	MULTIVA	MULTIEQ	FONDOS RV	271,569	35.34 %
3	MULTIVA	MULTIAR	FONDOS	160,390	20.87 %
4	MULTIVA	MULTIUS	FONDOS	46,104	6.00 %
5	MULTIVA	MULTISI	FONDOS	1,242	0.16 %
6					
7					
8					
9					
1					
CARTERA TOTAL				768,369	100.00

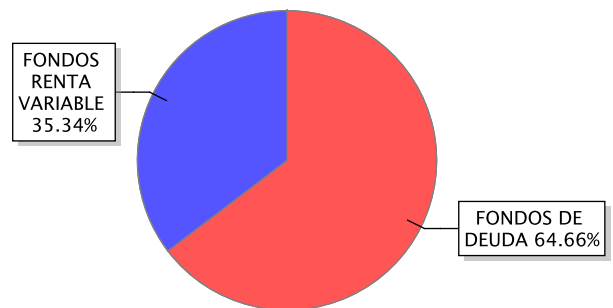
Desempeño Histórico

Serie	Indice de referencia
BF-3	17.5% MSCI MEXICO; 17.5% MSCI ACWI; 27.5% TIIE 28; 27.5% UDI y 10% Fondeo gubernamental

Tabla de rendimientos efectivo (Nominales)%

BF-3	Último mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	Año 2021	Año 2020	Año 2019
Rendimiento	-0.49 %	2.15 %	6.20 %	6.65 %	7.91 %	10.70 %
Rendimiento Neto	-0.52 %	2.04 %	5.76 %	6.32 %	7.47 %	10.23 %
Tasa libre de (Cetes 28 días)	0.38 %	1.14 %	4.36 %	3.24 %	5.52 %	8.25 %
17.5% MSCI MEXICO; 17.5% MSCI ACWI; 27.5% TIIE 28; 27.5%	-0.50 %	1.85 %	11.05 %	7.58 %	7.33 %	8.38 %

Composición de la cartera Septiembre del 2021



El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo. La tasa libre de riesgo no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto. El desempeño pasado de la sociedad no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios.		
Pagadas por clientes		
Concepto	BF-3	
	%	\$
Incumplimiento plazo mín. de permanencia	N.A.	N.A.
Incumplimiento Saldo mínimo de inversión	N.A.	N.A.
Compra de acciones	N.A.	N.A.
Venta de acciones	N.A.	N.A.
Servicios de asesoría	N.A.	N.A.
Servicios de custodia de acciones	N.A.	N.A.
Servicio de administración de acciones	N.A.	N.A.
Otras	N.A.	N.A.
Total	N.A.	N.A.

Las cifras presentadas son un promedio de las comisiones cobradas, por lo que se sugiere consultar con su distribuidor.

Pagadas por el Fondo de Inversión		
Concepto	BF-3	
	%	\$
Administración de activos	0.11 %	\$ 0.11
Administración de activos / sobre desempeño	N.A.	N.A.
Distribución de acciones	0.25 %	\$ 0.25
Valuación de acciones	0.00 %	\$ 0.00
Déposito de acciones de la SI	0.00 %	\$ 0.00
Déposito de acciones	0.00 %	\$ 0.00
Contabilidad	0.00 %	\$ 0.00
Otras *	0.00 %	\$ 0.00
Total	0.36	\$ 0.36

Monto por cada \$ 1,000.00 invertidos

*El concepto de otras corresponde a los servicios prestados por la calificadora de valores y el proveedor de precios

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	El plazo mínimo de permanencia depende de la fecha de la compra y la posterior venta (último martes de cada mes)		Liquidez	Mensual
Recepción de ordenes	Compra: Todos los días hábiles	Venta: Último martes de cada mes	Horario	De 8:30 a 12:30 Hora del DF
Ejecución de operaciones	Compra: Todos los días hábiles	Venta: Ultimo martes de cada mes	Límite de recompra	10%
Liquidación de operaciones	Compra: 48 horas después de la ejecución	Venta: 48 horas después de la ejecución	Diferencial *	No se ha utilizado

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

Prestadores de servicios

Sociedad Operadora: Fondos de Inversión Multiva, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
 Distribuidoras: Casa de Bolsa Multiva S.A. de C.V. Grupo Financiero Multiva, como distribuidor integral, Banco Multiva S.A Institución de banca múltiple. Grupo Financiero Multiva, como distribuidor integral
 Valuadora: Operadora COVAF, S.A. DE C.V. Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.

Centro de atención al cliente:
 Contacto: Línea Multiva. Número telefónico:(55) 52846363 ó 01 800 36636768. Horario de atención de 8:30 a 18:00 hrs, de Ciudad de México.

Páginas electrónicas
 Operadora: www.multiva.com.mx
 Distribuidora: www.multiva.com.mx

Advertencias

- El fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en la sociedad se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.
- La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrán efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia de la sociedad de inversión.
- Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad.
- Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista de la sociedad, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones de la sociedad, Página de Internet: www.multiva.com.mx
- El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce la sociedad de inversión como válidos.

Denominación Social: MULTIVA FONDO BALANCEADO S.A. DE C.V. Fondo de inversión de Renta Variable. (En adelante MULTIVA o el FONDO)
 Administrado por Fondos de Inversión Multiva S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión Grupo Financiero Multiva

Tipo	RENTA VARIABLE	Clase y Serie Accionaria	Posibles Adquirientes	Montos mínimos de Inversión (\$)
Categoría	(RV>D) - Mayoritariamente en valores de deuda	BF-H	Empleados, jubilados, directivos o consejeros del grupo empresarial al que éste pertenezca	1 Título
Clave de pizarra	MULTIVA			
Calificación	Escala Fitch NO APLICA			
Fecha de autorización	12/10/20 con oficio No. 157/9836/2020			

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

Objetivo de Inversión

El Fondo invertirá mayoritariamente en fondos de inversión en instrumentos de deuda, entre 50% y 80% de sus activos. El Fondo invertirá entre 20% y 50% de sus activos en fondos de inversión de renta variable de acciones, tanto locales como internacionales. El objetivo del fondo de inversión es generar valor para sus accionistas a través de invertir en un portafolio diversificado entre fondos de inversión nacionales e internacionales de deuda y de renta variable; con una exposición a renta variable limitada hasta el 50% de sus activos. La estrategia del fondo es mantener un balance entre la exposición a mercados de deuda y renta variable, buscando aprovechar oportunidades de inversión de acuerdo al análisis de las expectativas en los mercados nacionales e internacionales. Los rendimientos del fondo estarán expuestos a una alta volatilidad, reflejo de los movimientos en las tasas de interés, tipos de cambio y especialmente en los mercados accionarios de México y el mundo. El horizonte de inversión es de largo plazo, el cual se deberá entender como un plazo de por lo menos tres años.

Información relevante

No existe información relevante.
 Los fondos de inversión no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario:
 •Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración, están encomendadas a Fondos de Inversión Multiva S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión Grupo Financiero Multiva
 •La vigilancia del fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora

Régimen y Política de Inversión

- MULTIVA aplicará una estrategia de administración activa de sus VALORES; es decir, que la composición de la cartera podrá variar de acuerdo a las condiciones del mercado.
- El fondo invertirá en:
 - Fondos de renta variable entre 20% y 50%
 - Fondos de deuda entre 50% y 80%
- Base de referencia: 17.50% MSCI MEXICO, 17.50% MSCI ACWI; 27.50% TIIE; 27.50% UDI y 10% Fondeo Gubernamental a la apertura.
- MULTIVA invertirá hasta un máximo de 100% de sus activos en fondos de inversión del mismo consorcio empresarial al que pertenece.
- El fondo no invertirá en forma directa en Instrumentos Financieros Derivados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.
- El fondo puede invertir en fondos de inversión, ya sea de deuda o de renta variable, que tengan en su cartera Instrumentos Financieros Derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos. Por lo anterior, se considera una inversión indirecta al hecho de invertir en fondos de inversión que contengan estos instrumentos en su cartera.

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de Inversión respecto de sus activos netos: El VaR limite máximo para MULTIVA es de 1.33% con un horizonte temporal de 1 día, con 500 observaciones y con una probabilidad de 95%. La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado. La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de inversión en un lapso de un día, es de \$133 pesos por cada por cada \$1,000.00 invertidos.. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores incluso por el monto total de la inversión realizada).

Desempeño Histórico

Serie	Índice de referencia
BF-H	17.5% MSCI MEXICO; 17.5% MSCI ACWI; 27.5% TIIE 28; 27.5% UDI y 10% Fondeo gubernamental

Tabla de rendimientos efectivo (Nominales)%

BF-H	Último mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	Año 2021	Año 2020	Año 2019
Rendimiento	-0.37 %	2.52 %	7.73 %	7.80 %	9.47 %	12.27 %
Rendimiento Neto	-0.39 %	2.44 %	7.42 %	7.56 %	9.15 %	11.95 %
Tasa libre de (Cetes 28 días)	0.38 %	1.14 %	4.36 %	3.24 %	5.52 %	8.25 %
17.5% MSCI MEXICO; 17.5% MSCI ACWI; 27.5% TIIE 28; 27.5%	-0.50 %	1.85 %	11.05 %	7.58 %	7.33 %	8.38 %

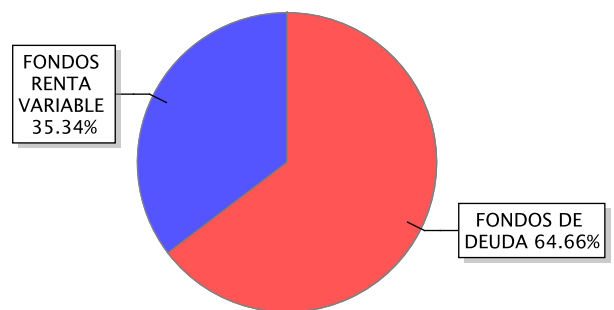
El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo. La tasa libre de riesgo no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto. El desempeño pasado de la sociedad no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Sector de Actividad Económica

Principales inversiones al mes de: Septiembre del 2021

	Emisora	Nombre	Tipo	Monto \$	%
1	MULTIVA	MULTISI	FONDOS	289,065	37.62 %
2	MULTIVA	MULTIEQ	FONDOS RV	271,569	35.34 %
3	MULTIVA	MULTIAR	FONDOS	160,390	20.87 %
4	MULTIVA	MULTIUS	FONDOS	46,104	6.00 %
5	MULTIVA	MULTISI	FONDOS	1,242	0.16 %
6					
7					
8					
9					
1					
CARTERA TOTAL				768,369	100.00

Composición de la cartera Septiembre del 2021



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios.		
Pagadas por clientes		
Concepto	BF-H	
	%	\$
Incumplimiento plazo mín. de permanencia	N.A.	N.A.
Incumplimiento Saldo mínimo de inversión	N.A.	N.A.
Compra de acciones	N.A.	N.A.
Venta de acciones	N.A.	N.A.
Servicios de asesoría	N.A.	N.A.
Servicios de custodia de acciones	N.A.	N.A.
Servicio de administración de acciones	N.A.	N.A.
Otras	N.A.	N.A.
Total	N.A.	N.A.

Las cifras presentadas son un promedio de las comisiones cobradas, por lo que se sugiere consultar con su distribuidor.

Pagadas por el Fondo de Inversión		
Concepto	BF-H	
	%	\$
Administración de activos	0.07 %	\$ 0.07
Administración de activos / sobre desempeño	N.A.	N.A.
Distribución de acciones	0.18 %	\$ 0.18
Valuación de acciones	0.00 %	\$ 0.00
Déposito de acciones de la SI	0.00 %	\$ 0.00
Déposito de acciones	0.00 %	\$ 0.00
Contabilidad	0.00 %	\$ 0.00
Otras *	0.00 %	\$ 0.00
Total	0.25	\$ 0.25

Monto por cada \$ 1,000.00 invertidos

*El concepto de otras corresponde a los servicios prestados por la calificadora de valores y el proveedor de precios

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	El plazo mínimo de permanencia depende de la fecha de la compra y la posterior venta (último martes de cada mes)		Liquidez	Mensual
Recepción de ordenes	Compra: Todos los días hábiles	Venta: Último martes de cada mes	Horario	De 8:30 a 12:30 Hora del DF
Ejecución de operaciones	Compra: Todos los días hábiles	Venta: Último martes de cada mes	Límite de recompra	10%
Liquidación de operaciones	Compra: 48 horas después de la ejecución	Venta: 48 horas después de la ejecución	Diferencial *	No se ha utilizado

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

Prestadores de servicios

Sociedad Operadora: Fondos de Inversión Multiva, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
 Distribuidoras: Casa de Bolsa Multiva S.A. de C.V. Grupo Financiero Multiva, como distribuidor integral, Banco Multiva S.A Institución de banca múltiple. Grupo Financiero Multiva, como distribuidor integral
 Valuadora: Operadora COVAF, S.A. DE C.V. Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.

Centro de atención al cliente:
 Contacto: Línea Multiva. Número telefónico:(55) 52846363 ó 01 800 36636768. Horario de atención de 8:30 a 18:00 hrs, de Ciudad de México.

Páginas electrónicas
 Operadora: www.multiva.com.mx
 Distribuidora: www.multiva.com.mx

Advertencias

- El fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en la sociedad se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.
- La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrán efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia de la sociedad de inversión.
- Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad.
- Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista de la sociedad, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones de la sociedad, Página de Internet: www.multiva.com.mx
- El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce la sociedad de inversión como válidos.

Denominación Social: MULTIVA FONDO BALANCEADO S.A. DE C.V. Fondo de inversión de Renta Variable. (En adelante MULTIVA o el FONDO)
 Administrado por Fondos de Inversión Multiva S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión Grupo Financiero Multiva

Tipo	RENTA VARIABLE	Clase y Serie Accionaria	Posibles Adquirientes	Montos mínimos de Inversión (\$)
Categoría	(RV>D) - Mayoritariamente en valores de deuda	BF-T	Personas físicas extranjera	1 Título
Clave de pizarra	MULTIVA			
Calificación	Escala Fitch NO APLICA			
Fecha de autorización	12/10/20 con oficio No. 157/9836/2020			

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

Objetivo de Inversión

El Fondo invertirá mayoritariamente en fondos de inversión en instrumentos de deuda, entre 50% y 80% de sus activos. El Fondo invertirá entre 20% y 50% de sus activos en fondos de inversión de renta variable de acciones, tanto locales como internacionales. El objetivo del fondo de inversión es generar valor para sus accionistas a través de invertir en un portafolio diversificado entre fondos de inversión nacionales e internacionales de deuda y de renta variable; con una exposición a renta variable limitada hasta el 50% de sus activos. La estrategia del fondo es mantener un balance entre la exposición a mercados de deuda y renta variable, buscando aprovechar oportunidades de inversión de acuerdo al análisis de las expectativas en los mercados nacionales e internacionales. Los rendimientos del fondo estarán expuestos a una alta volatilidad, reflejo de los movimientos en las tasas de interés, tipos de cambio y especialmente en los mercados accionarios de México y el mundo. El horizonte de inversión es de largo plazo, el cual se deberá entender como un plazo de por lo menos tres años.

Información relevante

No existe información relevante.
 Los fondos de inversión no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario:
 •Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración, están encomendadas a Fondos de Inversión Multiva S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos Inversión Grupo Financiero Multiva
 •La vigilancia del fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora

Régimen y Política de Inversión

- a) MULTIVA aplicará una estrategia de administración activa de sus VALORES; es decir, que la composición de la cartera podrá variar de acuerdo a las condiciones del mercado.
- b) El fondo invertirá en:
 - Fondos de renta variable entre 20% y 50%
 - Fondos de deuda entre 50% y 80%
- c) Base de referencia: 17.50% MSCI MEXICO, 17.50% MSCI ACWI; 27.50% TIIE; 27.50% UDI y 10% Fondeo Gubernamental a la apertura.
- d) MULTIVA invertirá hasta un máximo de 100% de sus activos en fondos de inversión del mismo consorcio empresarial al que pertenece.
- e) El fondo no invertirá en forma directa en Instrumentos Financieros Derivados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.
- f) El fondo puede invertir en fondos de inversión, ya sea de deuda o de renta variable, que tengan en su cartera Instrumentos Financieros Derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos. Por lo anterior, se considera una inversión indirecta al hecho de invertir en fondos de inversión que contengan estos instrumentos en su cartera.

Sector de Actividad Económica

Principales inversiones al mes de: Septiembre del 2021

	Emisora	Nombre	Tipo	Monto \$	%
1	MULTIVA	MULTISI	FONDOS	289,065	37.62 %
2	MULTIVA	MULTIEQ	FONDOS RV	271,569	35.34 %
3	MULTIVA	MULTIAR	FONDOS	160,390	20.87 %
4	MULTIVA	MULTIUS	FONDOS	46,104	6.00 %
5	MULTIVA	MULTISI	FONDOS	1,242	0.16 %
6					
7					
8					
9					
1					
CARTERA TOTAL				768,369	100.00

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de Inversión respecto de sus activos netos: El VaR limite máximo para MULTIVA es de 1.33% con un horizonte temporal de 1 día, con 500 observaciones y con una probabilidad de 95%. La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado. La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de inversión en un lapso de un día, es de \$133 pesos por cada por cada \$1,000.00 invertidos.. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores incluso por el monto total de la inversión realizada).

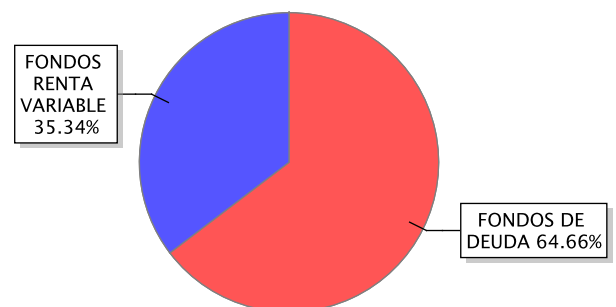
Desempeño Histórico

Serie	Indice de referencia
BF-T	17.5% MSCI MEXICO; 17.5% MSCI ACWI; 27.5% TIIE 28; 27.5% UDI y 10% Fondeo gubernamental

Tabla de rendimientos efectivo (Nominales)%

BF-T	Último mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	Año 2021	Año 2020	Año 2019
Rendimiento	-0.49 %	2.14 %	6.18 %	6.64 %	7.90 %	10.68 %
Rendimiento Neto	-0.53 %	2.00 %	5.59 %	6.20 %	7.30 %	10.07 %
Tasa libre de (Cetes 28 días)	0.38 %	1.14 %	4.36 %	3.24 %	5.52 %	8.25 %
17.5% MSCI MEXICO; 17.5% MSCI ACWI; 27.5% TIIE 28; 27.5%	-0.50 %	1.85 %	11.05 %	7.58 %	7.33 %	8.38 %

Composición de la cartera Septiembre del 2021



El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo. La tasa libre de riesgo no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto. El desempeño pasado de la sociedad no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios.		
Pagadas por clientes		
Concepto	BF-T	
	%	\$
Incumplimiento plazo mín. de permanencia	N.A.	N.A.
Incumplimiento Saldo mínimo de inversión	N.A.	N.A.
Compra de acciones	N.A.	N.A.
Venta de acciones	N.A.	N.A.
Servicios de asesoría	N.A.	N.A.
Servicios de custodia de acciones	N.A.	N.A.
Servicio de administración de acciones	N.A.	N.A.
Otras	N.A.	N.A.
Total	N.A.	N.A.

Las cifras presentadas son un promedio de las comisiones cobradas, por lo que se sugiere consultar con su distribuidor.

Pagadas por el Fondo de Inversión		
Concepto	BF-T	
	%	\$
Administración de activos	0.14 %	\$ 0.14
Administración de activos / sobre desempeño	N.A.	N.A.
Distribución de acciones	0.34 %	\$ 0.34
Valuación de acciones	0.00 %	\$ 0.00
Déposito de acciones de la SI	0.00 %	\$ 0.00
Déposito de acciones	0.00 %	\$ 0.00
Contabilidad	0.00 %	\$ 0.00
Otras *	0.00 %	\$ 0.00
Total	0.48	\$ 0.48

Monto por cada \$ 1,000.00 invertidos

*El concepto de otras corresponde a los servicios prestados por la calificadora de valores y el proveedor de precios

Información sobre comisiones y remuneraciones
<p>Las comisiones por compra y venta de acciones, pueden disminuir el monto total de su inversión. Esto implica que usted recibirá un monto menor después de la operación. Lo anterior junto con las comisiones pagadas por el Fondo de Inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en el Fondo de Inversión.</p> <p>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.</p> <p>El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.</p>

Políticas para la compra-venta de acciones				
Plazo mínimo de permanencia	El plazo mínimo de permanencia depende de la fecha de la compra y la posterior venta (último martes de cada mes)		Liquidez	Mensual
Recepción de ordenes	Compra: Todos los días hábiles	Venta: Último martes de cada mes	Horario	De 8:30 a 12:30 Hora del DF
Ejecución de operaciones	Compra: Todos los días hábiles	Venta: Ultimo martes de cada mes	Límite de recompra	10%
Liquidación de operaciones	Compra: 48 horas después de la ejecución	Venta: 48 horas después de la ejecución	Diferencial *	No se ha utilizado

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

Prestadores de servicios
<p>Sociedad Operadora: Fondos de Inversión Multiva, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión</p> <p>Distribuidoras: Casa de Bolsa Multiva S.A. de C.V. Grupo Financiero Multiva, como distribuidor integral, Banco Multiva S.A Institución de banca múltiple. Grupo Financiero Multiva, como distribuidor integral</p> <p>Valuadora: Operadora COVAF, S.A. DE C.V. Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.</p> <p>Centro de atención al cliente: Contacto: Línea Multiva. Número telefónico:(55) 52846363 ó 01 800 36636768. Horario de atención de 8:30 a 18:00 hrs, de Ciudad de México.</p> <p>Páginas electrónicas Operadora: www.multiva.com.mx Distribuidora: www.multiva.com.mx</p>

Advertencias
<ul style="list-style-type: none"> - El fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en la sociedad se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio. - La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrán efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia de la sociedad de inversión. - Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad. - Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista de la sociedad, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones de la sociedad, Página de Internet: www.multiva.com.mx - El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce la sociedad de inversión como válidos.

Denominación Social: MULTIVA FONDO BALANCEADO S.A. DE C.V. Fondo de inversión de Renta Variable. (En adelante MULTIVA o el FONDO)
 Administrado por Fondos de Inversión Multiva S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión Grupo Financiero Multiva

Tipo	RENTA VARIABLE	Clase y Serie Accionaria	Posibles Adquirientes	Montos mínimos de Inversión (\$)
Categoría	(RV>D) - Mayoritariamente en valores de deuda	BM-1	Personas morales mexicanas	1 Título
Clave de pizarra	MULTIVA			
Calificación	Escala Fitch NO APLICA			
Fecha de autorización	12/10/20 con oficio No. 157/9836/2020			

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

Objetivo de Inversión

El Fondo invertirá mayoritariamente en fondos de inversión en instrumentos de deuda, entre 50% y 80% de sus activos. El Fondo invertirá entre 20% y 50% de sus activos en fondos de inversión de renta variable de acciones, tanto locales como internacionales. El objetivo del fondo de inversión es generar valor para sus accionistas a través de invertir en un portafolio diversificado entre fondos de inversión nacionales e internacionales de deuda y de renta variable; con una exposición a renta variable limitada hasta el 50% de sus activos. La estrategia del fondo es mantener un balance entre la exposición a mercados de deuda y renta variable, buscando aprovechar oportunidades de inversión de acuerdo al análisis de las expectativas en los mercados nacionales e internacionales. Los rendimientos del fondo estarán expuestos a una alta volatilidad, reflejo de los movimientos en las tasas de interés, tipos de cambio y especialmente en los mercados accionarios de México y el mundo. El horizonte de inversión es de largo plazo, el cual se deberá entender como un plazo de por lo menos tres años.

Información relevante

No existe información relevante.
 Los fondos de inversión no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario:
 •Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración, están encomendadas a Fondos de Inversión Multiva S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión Grupo Financiero Multiva
 •La vigilancia del fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora

Régimen y Política de Inversión

- a) MULTIVA aplicará una estrategia de administración activa de sus VALORES; es decir, que la composición de la cartera podrá variar de acuerdo a las condiciones del mercado.
- b) El fondo invertirá en:
 - Fondos de renta variable entre 20% y 50%
 - Fondos de deuda entre 50% y 80%
- c) Base de referencia: 17.50% MSCI MEXICO, 17.50% MSCI ACWI; 27.50% TIIE; 27.50% UDI y 10% Fondeo Gubernamental a la apertura.
- d) MULTIVA invertirá hasta un máximo de 100% de sus activos en fondos de inversión del mismo consorcio empresarial al que pertenece.
- e) El fondo no invertirá en forma directa en Instrumentos Financieros Derivados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.
- f) El fondo puede invertir en fondos de inversión, ya sea de deuda o de renta variable, que tengan en su cartera Instrumentos Financieros Derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos. Por lo anterior, se considera una inversión indirecta al hecho de invertir en fondos de inversión que contengan estos instrumentos en su cartera.

Sector de Actividad Económica

Principales inversiones al mes de: Septiembre del 2021

	Emisora	Nombre	Tipo	Monto \$	%
1	MULTIVA	MULTISI	FONDOS	289,065	37.62 %
2	MULTIVA	MULTIEQ	FONDOS RV	271,569	35.34 %
3	MULTIVA	MULTIAR	FONDOS	160,390	20.87 %
4	MULTIVA	MULTIUS	FONDOS	46,104	6.00 %
5	MULTIVA	MULTISI	FONDOS	1,242	0.16 %
6					
7					
8					
9					
1					
CARTERA TOTAL				768,369	100.00

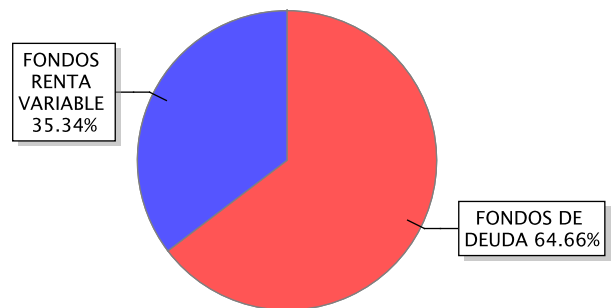
Desempeño Histórico

Serie	Indice de referencia
BM-1	17.5% MSCI MEXICO; 17.5% MSCI ACWI; 27.5% TIIE 28; 27.5% UDI y 10% Fondeo gubernamental

Tabla de rendimientos efectivo (Nominales)%

BM-1	Último mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	Año 2021	Año 2020	Año 2019
Rendimiento	-0.46 %	2.22 %	6.49 %	6.87 %	8.21 %	11.00 %
Rendimiento Neto	-0.53 %	2.00 %	5.59 %	6.19 %	7.29 %	10.06 %
Tasa libre de (Cetes 28 días)	0.38 %	1.14 %	4.36 %	3.24 %	5.52 %	8.25 %
17.5% MSCI MEXICO; 17.5% MSCI ACWI; 27.5% TIIE 28; 27.5%	-0.50 %	1.85 %	11.05 %	7.58 %	7.33 %	8.38 %

Composición de la cartera Septiembre del 2021



El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo. La tasa libre de riesgo no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto. El desempeño pasado de la sociedad no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios.		
Pagadas por clientes		
Concepto	BM-1	
	%	\$
Incumplimiento plazo mín. de permanencia	N.A.	N.A.
Incumplimiento Saldo mínimo de inversión	N.A.	N.A.
Compra de acciones	N.A.	N.A.
Venta de acciones	N.A.	N.A.
Servicios de asesoría	N.A.	N.A.
Servicios de custodia de acciones	N.A.	N.A.
Servicio de administración de acciones	N.A.	N.A.
Otras	N.A.	N.A.
Total	N.A.	N.A.

Las cifras presentadas son un promedio de las comisiones cobradas, por lo que se sugiere consultar con su distribuidor.

Pagadas por el Fondo de Inversión		
Concepto	BM-1	
	%	\$
Administración de activos	0.22 %	\$ 0.22
Administración de activos / sobre desempeño	N.A.	N.A.
Distribución de acciones	0.51 %	\$ 0.51
Valuación de acciones	0.00 %	\$ 0.00
Déposito de acciones de la SI	0.00 %	\$ 0.00
Déposito de acciones	0.00 %	\$ 0.00
Contabilidad	0.00 %	\$ 0.00
Otras *	0.00 %	\$ 0.00
Total	0.73	\$ 0.73

Monto por cada \$ 1,000.00 invertidos

*El concepto de otras corresponde a los servicios prestados por la calificadora de valores y el proveedor de precios

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	El plazo mínimo de permanencia depende de la fecha de la compra y la posterior venta (último martes de cada mes)		Liquidez	Mensual
Recepción de ordenes	Compra: Todos los días hábiles	Venta: Último martes de cada mes	Horario	De 8:30 a 12:30 Hora del DF
Ejecución de operaciones	Compra: Todos los días hábiles	Venta: Último martes de cada mes	Límite de recompra	10%
Liquidación de operaciones	Compra: 48 horas después de la ejecución	Venta: 48 horas después de la ejecución	Diferencial *	No se ha utilizado

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

Prestadores de servicios

Sociedad Operadora: Fondos de Inversión Multiva, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
 Distribuidoras: Casa de Bolsa Multiva S.A. de C.V. Grupo Financiero Multiva, como distribuidor integral, Banco Multiva S.A Institución de banca múltiple. Grupo Financiero Multiva, como distribuidor integral
 Valuadora: Operadora COVAF, S.A. DE C.V. Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.

Centro de atención al cliente:
 Contacto: Línea Multiva. Número telefónico:(55) 52846363 ó 01 800 36636768. Horario de atención de 8:30 a 18:00 hrs, de Ciudad de México.

Páginas electrónicas
 Operadora: www.multiva.com.mx
 Distribuidora: www.multiva.com.mx

Advertencias

- El fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en la sociedad se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.
- La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrán efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia de la sociedad de inversión.
- Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad.
- Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista de la sociedad, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones de la sociedad, Página de Internet: www.multiva.com.mx
- El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce la sociedad de inversión como válidos.

Denominación Social: MULTIVA FONDO BALANCEADO S.A. DE C.V. Fondo de inversión de Renta Variable. (En adelante MULTIVA o el FONDO)
 Administrado por Fondos de Inversión Multiva S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión Grupo Financiero Multiva

Tipo	RENTA VARIABLE	Clase y Serie Accionaria	Posibles Adquirientes	Montos mínimos de Inversión (\$)
Categoría	(RV>D) - Mayoritariamente en valores de deuda	BM-2	Personas morales mexicanas	\$500,000.00
Clave de pizarra	MULTIVA			
Calificación	Escala Fitch NO APLICA			
Fecha de autorización	12/10/20 con oficio No. 157/9836/2020			

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

Objetivo de Inversión

El Fondo invertirá mayoritariamente en fondos de inversión en instrumentos de deuda, entre 50% y 80% de sus activos. El Fondo invertirá entre 20% y 50% de sus activos en fondos de inversión de renta variable de acciones, tanto locales como internacionales. El objetivo del fondo de inversión es generar valor para sus accionistas a través de invertir en un portafolio diversificado entre fondos de inversión nacionales e internacionales de deuda y de renta variable; con una exposición a renta variable limitada hasta el 50% de sus activos. La estrategia del fondo es mantener un balance entre la exposición a mercados de deuda y renta variable, buscando aprovechar oportunidades de inversión de acuerdo al análisis de las expectativas en los mercados nacionales e internacionales. Los rendimientos del fondo estarán expuestos a una alta volatilidad, reflejo de los movimientos en las tasas de interés, tipos de cambio y especialmente en los mercados accionarios de México y el mundo. El horizonte de inversión es de largo plazo, el cual se deberá entender como un plazo de por lo menos tres años.

Información relevante

No existe información relevante.
 Los fondos de inversión no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario:
 •Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración, están encomendadas a Fondos de Inversión Multiva S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión Grupo Financiero Multiva
 •La vigilancia del fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora

Régimen y Política de Inversión

- a) MULTIVA aplicará una estrategia de administración activa de sus VALORES; es decir, que la composición de la cartera podrá variar de acuerdo a las condiciones del mercado.
- b) El fondo invertirá en:
 - Fondos de renta variable entre 20% y 50%
 - Fondos de deuda entre 50% y 80%
- c) Base de referencia: 17.50% MSCI MEXICO, 17.50% MSCI ACWI; 27.50% TIIE; 27.50% UDI y 10% Fondeo Gubernamental a la apertura.
- d) MULTIVA invertirá hasta un máximo de 100% de sus activos en fondos de inversión del mismo consorcio empresarial al que pertenece.
- e) El fondo no invertirá en forma directa en Instrumentos Financieros Derivados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.
- f) El fondo puede invertir en fondos de inversión, ya sea de deuda o de renta variable, que tengan en su cartera Instrumentos Financieros Derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos. Por lo anterior, se considera una inversión indirecta al hecho de invertir en fondos de inversión que contengan estos instrumentos en su cartera.

Sector de Actividad Económica

Principales inversiones al mes de: Septiembre del 2021

	Emisora	Nombre	Tipo	Monto \$	%
1	MULTIVA	MULTISI	FONDOS	289,065	37.62 %
2	MULTIVA	MULTIEQ	FONDOS RV	271,569	35.34 %
3	MULTIVA	MULTIAR	FONDOS	160,390	20.87 %
4	MULTIVA	MULTIUS	FONDOS	46,104	6.00 %
5	MULTIVA	MULTISI	FONDOS	1,242	0.16 %
6					
7					
8					
9					
1					
CARTERA TOTAL				768,369	100.00

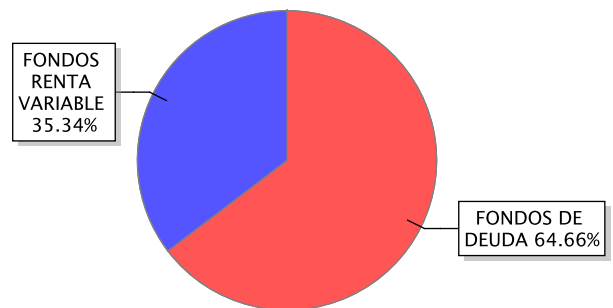
Desempeño Histórico

Serie	Indice de referencia
BM-2	17.5% MSCI MEXICO; 17.5% MSCI ACWI; 27.5% TIIE 28; 27.5% UDI y 10% Fondeo gubernamental

Tabla de rendimientos efectivo (Nominales)%

BM-2	Último mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	Año 2021	Año 2020	Año 2019
Rendimiento	-0.46 %	2.22 %	6.51 %	6.88 %	8.23 %	11.01 %
Rendimiento Neto	-0.51 %	2.07 %	5.87 %	6.40 %	7.58 %	10.35 %
Tasa libre de (Cetes 28 días)	0.38 %	1.14 %	4.36 %	3.24 %	5.52 %	8.25 %
17.5% MSCI MEXICO; 17.5% MSCI ACWI; 27.5% TIIE 28; 27.5%	-0.50 %	1.85 %	11.05 %	7.58 %	7.33 %	8.38 %

Composición de la cartera Septiembre del 2021



El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo. La tasa libre de riesgo no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto. El desempeño pasado de la sociedad no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios.		
Pagadas por clientes		
Concepto	BM-2	
	%	\$
Incumplimiento plazo mín. de permanencia	N.A.	N.A.
Incumplimiento Saldo mínimo de inversión	N.A.	N.A.
Compra de acciones	N.A.	N.A.
Venta de acciones	N.A.	N.A.
Servicios de asesoría	N.A.	N.A.
Servicios de custodia de acciones	N.A.	N.A.
Servicio de administración de acciones	N.A.	N.A.
Otras	N.A.	N.A.
Total	N.A.	N.A.

Las cifras presentadas son un promedio de las comisiones cobradas, por lo que se sugiere consultar con su distribuidor.

Pagadas por el Fondo de Inversión		
Concepto	BM-2	
	%	\$
Administración de activos	0.16 %	\$ 0.16
Administración de activos / sobre desempeño	N.A.	N.A.
Distribución de acciones	0.36 %	\$ 0.36
Valuación de acciones	0.00 %	\$ 0.00
Déposito de acciones de la SI	0.00 %	\$ 0.00
Déposito de acciones	0.00 %	\$ 0.00
Contabilidad	0.00 %	\$ 0.00
Otras *	0.00 %	\$ 0.00
Total	0.52	\$ 0.52

Monto por cada \$ 1,000.00 invertidos

*El concepto de otras corresponde a los servicios prestados por la calificadora de valores y el proveedor de precios

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	El plazo mínimo de permanencia depende de la fecha de la compra y la posterior venta (último martes de cada mes)		Liquidez	Mensual
Recepción de ordenes	Compra: Todos los días hábiles	Venta: Último martes de cada mes	Horario	De 8:30 a 12:30 Hora del DF
Ejecución de operaciones	Compra: Todos los días hábiles	Venta: Ultimo martes de cada mes	Límite de recompra	10%
Liquidación de operaciones	Compra: 48 horas después de la ejecución	Venta: 48 horas después de la ejecución	Diferencial *	No se ha utilizado

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

Prestadores de servicios

Sociedad Operadora: Fondos de Inversión Multiva, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
 Distribuidoras: Casa de Bolsa Multiva S.A. de C.V. Grupo Financiero Multiva, como distribuidor integral, Banco Multiva S.A Institución de banca múltiple. Grupo Financiero Multiva, como distribuidor integral
 Valuadora: Operadora COVAF, S.A. DE C.V. Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.

Centro de atención al cliente:
 Contacto: Línea Multiva. Número telefónico:(55) 52846363 ó 01 800 36636768. Horario de atención de 8:30 a 18:00 hrs, de Ciudad de México.

Páginas electrónicas
 Operadora: www.multiva.com.mx
 Distribuidora: www.multiva.com.mx

Advertencias

- El fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en la sociedad se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.
- La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrán efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia de la sociedad de inversión.
- Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad.
- Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista de la sociedad, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones de la sociedad, Página de Internet: www.multiva.com.mx
- El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce la sociedad de inversión como válidos.

Denominación Social: MULTIVA FONDO BALANCEADO S.A. DE C.V. Fondo de inversión de Renta Variable. (En adelante MULTIVA o el FONDO)
 Administrado por Fondos de Inversión Multiva S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión Grupo Financiero Multiva

Tipo	RENTA VARIABLE	Clase y Serie Accionaria	Posibles Adquirientes	Montos mínimos de Inversión (\$)
Categoría	(RV>D) - Mayoritariamente en valores de deuda	BM-3	Personas morales mexicanas	\$2,000,000.00
Clave de pizarra	MULTIVA			
Calificación	Escala Fitch NO APLICA			
Fecha de autorización	12/10/20 con oficio No. 157/9836/2020			

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

Objetivo de Inversión

El Fondo invertirá mayoritariamente en fondos de inversión en instrumentos de deuda, entre 50% y 80% de sus activos. El Fondo invertirá entre 20% y 50% de sus activos en fondos de inversión de renta variable de acciones, tanto locales como internacionales. El objetivo del fondo de inversión es generar valor para sus accionistas a través de invertir en un portafolio diversificado entre fondos de inversión nacionales e internacionales de deuda y de renta variable; con una exposición a renta variable limitada hasta el 50% de sus activos. La estrategia del fondo es mantener un balance entre la exposición a mercados de deuda y renta variable, buscando aprovechar oportunidades de inversión de acuerdo al análisis de las expectativas en los mercados nacionales e internacionales. Los rendimientos del fondo estarán expuestos a una alta volatilidad, reflejo de los movimientos en las tasas de interés, tipos de cambio y especialmente en los mercados accionarios de México y el mundo. El horizonte de inversión es de largo plazo, el cual se deberá entender como un plazo de por lo menos tres años.

Información relevante

No existe información relevante.
 Los fondos de inversión no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario:
 •Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración, están encomendadas a Fondos de Inversión Multiva S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión Grupo Financiero Multiva
 •La vigilancia del fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora

Régimen y Política de Inversión

- a) MULTIVA aplicará una estrategia de administración activa de sus VALORES; es decir, que la composición de la cartera podrá variar de acuerdo a las condiciones del mercado.
- b) El fondo invertirá en:
 - Fondos de renta variable entre 20% y 50%
 - Fondos de deuda entre 50% y 80%
- c) Base de referencia: 17.50% MSCI MEXICO, 17.50% MSCI ACWI; 27.50% TIIE; 27.50% UDI y 10% Fondeo Gubernamental a la apertura.
- d) MULTIVA invertirá hasta un máximo de 100% de sus activos en fondos de inversión del mismo consorcio empresarial al que pertenece.
- e) El fondo no invertirá en forma directa en Instrumentos Financieros Derivados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.
- f) El fondo puede invertir en fondos de inversión, ya sea de deuda o de renta variable, que tengan en su cartera Instrumentos Financieros Derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos. Por lo anterior, se considera una inversión indirecta al hecho de invertir en fondos de inversión que contengan estos instrumentos en su cartera.

Sector de Actividad Económica

Principales inversiones al mes de: Septiembre del 2021

	Emisora	Nombre	Tipo	Monto \$	%
1	MULTIVA	MULTISI	FONDOS	289,065	37.62 %
2	MULTIVA	MULTIEQ	FONDOS RV	271,569	35.34 %
3	MULTIVA	MULTIAR	FONDOS	160,390	20.87 %
4	MULTIVA	MULTIUS	FONDOS	46,104	6.00 %
5	MULTIVA	MULTISI	FONDOS	1,242	0.16 %
6					
7					
8					
9					
1					
CARTERA TOTAL				768,369	100.00

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de Inversión respecto de sus activos netos: El VaR limite máximo para MULTIVA es de 1.33% con un horizonte temporal de 1 día, con 500 observaciones y con una probabilidad de 95%. La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado. La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de inversión en un lapso de un día, es de \$133 pesos por cada por cada \$1,000.00 invertidos.. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores incluso por el monto total de la inversión realizada).

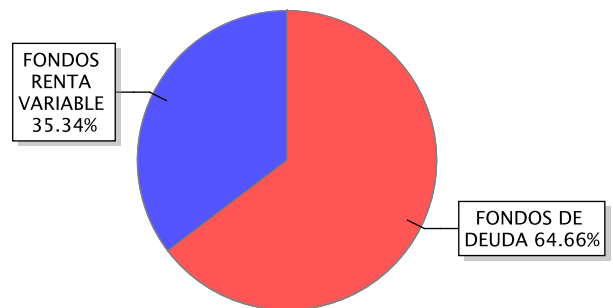
Desempeño Histórico

Serie	Indice de referencia
BM-3	17.5% MSCI MEXICO; 17.5% MSCI ACWI; 27.5% TIIE 28; 27.5% UDI y 10% Fondeo gubernamental

Tabla de rendimientos efectivo (Nominales)%

BM-3	Último mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	Año 2021	Año 2020	Año 2019
Rendimiento	-0.46 %	2.23 %	6.53 %	6.90 %	8.25 %	11.03 %
Rendimiento Neto	-0.49 %	2.13 %	6.14 %	6.61 %	7.86 %	10.63 %
Tasa libre de (Cetes 28 días)	0.38 %	1.14 %	4.36 %	3.24 %	5.52 %	8.25 %
17.5% MSCI MEXICO; 17.5% MSCI ACWI; 27.5% TIIE 28; 27.5%	-0.50 %	1.85 %	11.05 %	7.58 %	7.33 %	8.38 %

Composición de la cartera Septiembre del 2021



El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo. La tasa libre de riesgo no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto. El desempeño pasado de la sociedad no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios.		
Pagadas por clientes		
Concepto	BM-3	
	%	\$
Incumplimiento plazo mín. de permanencia	N.A.	N.A.
Incumplimiento Saldo mínimo de inversión	N.A.	N.A.
Compra de acciones	N.A.	N.A.
Venta de acciones	N.A.	N.A.
Servicios de asesoría	N.A.	N.A.
Servicios de custodia de acciones	N.A.	N.A.
Servicio de administración de acciones	N.A.	N.A.
Otras	N.A.	N.A.
Total	N.A.	N.A.

Las cifras presentadas son un promedio de las comisiones cobradas, por lo que se sugiere consultar con su distribuidor.

Pagadas por el Fondo de Inversión		
Concepto	BM-3	
	%	\$
Administración de activos	0.09 %	\$ 0.09
Administración de activos / sobre desempeño	N.A.	N.A.
Distribución de acciones	0.21 %	\$ 0.21
Valuación de acciones	0.00 %	\$ 0.00
Déposito de acciones de la SI	0.00 %	\$ 0.00
Déposito de acciones	0.00 %	\$ 0.00
Contabilidad	0.00 %	\$ 0.00
Otras *	0.00 %	\$ 0.00
Total	0.31	\$ 0.31

Monto por cada \$ 1,000.00 invertidos

*El concepto de otras corresponde a los servicios prestados por la calificadora de valores y el proveedor de precios

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	El plazo mínimo de permanencia depende de la fecha de la compra y la posterior venta (último martes de cada mes)		Liquidez	Mensual
Recepción de ordenes	Compra: Todos los días hábiles	Venta: Último martes de cada mes	Horario	De 8:30 a 12:30 Hora del DF
Ejecución de operaciones	Compra: Todos los días hábiles	Venta: Último martes de cada mes	Límite de recompra	10%
Liquidación de operaciones	Compra: 48 horas después de la ejecución	Venta: 48 horas después de la ejecución	Diferencial *	No se ha utilizado

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

Prestadores de servicios

Sociedad Operadora: Fondos de Inversión Multiva, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
 Distribuidoras: Casa de Bolsa Multiva S.A. de C.V. Grupo Financiero Multiva, como distribuidor integral, Banco Multiva S.A Institución de banca múltiple. Grupo Financiero Multiva, como distribuidor integral
 Valuadora: Operadora COVAF, S.A. DE C.V. Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.

Centro de atención al cliente:
 Contacto: Línea Multiva. Número telefónico:(55) 52846363 ó 01 800 36636768. Horario de atención de 8:30 a 18:00 hrs, de Ciudad de México.

Páginas electrónicas
 Operadora: www.multiva.com.mx
 Distribuidora: www.multiva.com.mx

Advertencias

- El fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en la sociedad se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.
- La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrán efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia de la sociedad de inversión.
- Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad.
- Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista de la sociedad, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones de la sociedad, Página de Internet: www.multiva.com.mx
- El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce la sociedad de inversión como válidos.

Denominación Social: MULTIVA FONDO BALANCEADO S.A. DE C.V. Fondo de inversión de Renta Variable. (En adelante MULTIVA o el FONDO)
 Administrado por Fondos de Inversión Multiva S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión Grupo Financiero Multiva

Tipo	RENTA VARIABLE	Clase y Serie Accionaria	Posibles Adquirientes	Montos mínimos de Inversión (\$)
Categoría	(RV>D) - Mayoritariamente en valores de deuda	BM-T	Personas morales extranjeras	1 Título
Clave de pizarra	MULTIVA			
Calificación	Escala Fitch NO APLICA			
Fecha de autorización	12/10/20 con oficio No. 157/9836/2020			

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

Objetivo de Inversión

El Fondo invertirá mayoritariamente en fondos de inversión en instrumentos de deuda, entre 50% y 80% de sus activos. El Fondo invertirá entre 20% y 50% de sus activos en fondos de inversión de renta variable de acciones, tanto locales como internacionales. El objetivo del fondo de inversión es generar valor para sus accionistas a través de invertir en un portafolio diversificado entre fondos de inversión nacionales e internacionales de deuda y de renta variable; con una exposición a renta variable limitada hasta el 50% de sus activos. La estrategia del fondo es mantener un balance entre la exposición a mercados de deuda y renta variable, buscando aprovechar oportunidades de inversión de acuerdo al análisis de las expectativas en los mercados nacionales e internacionales. Los rendimientos del fondo estarán expuestos a una alta volatilidad, reflejo de los movimientos en las tasas de interés, tipos de cambio y especialmente en los mercados accionarios de México y el mundo. El horizonte de inversión es de largo plazo, el cual se deberá entender como un plazo de por lo menos tres años.

Información relevante

No existe información relevante.
 Los fondos de inversión no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario:
 •Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración, están encomendadas a Fondos de Inversión Multiva S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión Grupo Financiero Multiva
 •La vigilancia del fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora

Régimen y Política de Inversión

- MULTIVA aplicará una estrategia de administración activa de sus VALORES; es decir, que la composición de la cartera podrá variar de acuerdo a las condiciones del mercado.
- El fondo invertirá en:
 - Fondos de renta variable entre 20% y 50%
 - Fondos de deuda entre 50% y 80%
- Base de referencia: 17.50% MSCI MEXICO, 17.50% MSCI ACWI; 27.50% TIIE; 27.50% UDI y 10% Fondeo Gubernamental a la apertura.
- MULTIVA invertirá hasta un máximo de 100% de sus activos en fondos de inversión del mismo consorcio empresarial al que pertenece.
- El fondo no invertirá en forma directa en Instrumentos Financieros Derivados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.
- El fondo puede invertir en fondos de inversión, ya sea de deuda o de renta variable, que tengan en su cartera Instrumentos Financieros Derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos. Por lo anterior, se considera una inversión indirecta al hecho de invertir en fondos de inversión que contengan estos instrumentos en su cartera.

Sector de Actividad Económica

Principales inversiones al mes de: Septiembre del 2021

	Emisora	Nombre	Tipo	Monto \$	%
1	MULTIVA	MULTISI	FONDOS	289,065	37.62 %
2	MULTIVA	MULTIEQ	FONDOS RV	271,569	35.34 %
3	MULTIVA	MULTIAR	FONDOS	160,390	20.87 %
4	MULTIVA	MULTIUS	FONDOS	46,104	6.00 %
5	MULTIVA	MULTISI	FONDOS	1,242	0.16 %
6					
7					
8					
9					
1					
CARTERA TOTAL				768,369	100.00

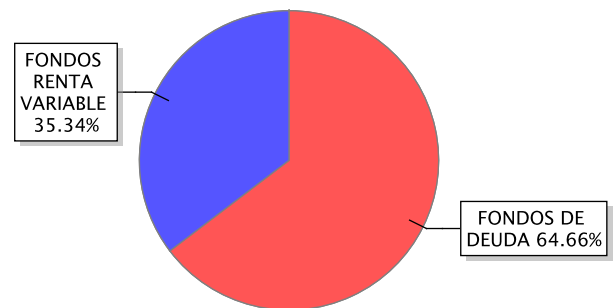
Desempeño Histórico

Serie	Indice de referencia
BM-T	17.5% MSCI MEXICO; 17.5% MSCI ACWI; 27.5% TIIE 28; 27.5% UDI y 10% Fondeo gubernamental

Tabla de rendimientos efectivo (Nominales)%

BM-T	Último mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	Año 2021	Año 2020	Año 2019
Rendimiento	-0.46 %	2.22 %	6.51 %	6.88 %	8.23 %	11.02 %
Rendimiento Neto	-0.50 %	2.10 %	6.00 %	6.50 %	7.72 %	10.49 %
Tasa libre de (Cetes 28 días)	0.38 %	1.14 %	4.36 %	3.24 %	5.52 %	8.25 %
17.5% MSCI MEXICO; 17.5% MSCI ACWI; 27.5% TIIE 28; 27.5%	-0.50 %	1.85 %	11.05 %	7.58 %	7.33 %	8.38 %

Composición de la cartera Septiembre del 2021



El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo. La tasa libre de riesgo no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto. El desempeño pasado de la sociedad no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios.		
Pagadas por clientes		
Concepto	BM-T	
	%	\$
Incumplimiento plazo mín. de permanencia	N.A.	N.A.
Incumplimiento Saldo mínimo de inversión	N.A.	N.A.
Compra de acciones	N.A.	N.A.
Venta de acciones	N.A.	N.A.
Servicios de asesoría	N.A.	N.A.
Servicios de custodia de acciones	N.A.	N.A.
Servicio de administración de acciones	N.A.	N.A.
Otras	N.A.	N.A.
Total	N.A.	N.A.

Las cifras presentadas son un promedio de las comisiones cobradas, por lo que se sugiere consultar con su distribuidor.

Pagadas por el Fondo de Inversión		
Concepto	BM-T	
	%	\$
Administración de activos	0.12 %	\$ 0.12
Administración de activos / sobre desempeño	N.A.	N.A.
Distribución de acciones	0.29 %	\$ 0.29
Valuación de acciones	0.00 %	\$ 0.00
Déposito de acciones de la SI	0.00 %	\$ 0.00
Déposito de acciones	0.00 %	\$ 0.00
Contabilidad	0.00 %	\$ 0.00
Otras *	0.00 %	\$ 0.00
Total	0.41	\$ 0.41

Monto por cada \$ 1,000.00 invertidos

*El concepto de otras corresponde a los servicios prestados por la calificadora de valores y el proveedor de precios

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	El plazo mínimo de permanencia depende de la fecha de la compra y la posterior venta (último martes de cada mes)		Liquidez	Mensual
Recepción de ordenes	Compra: Todos los días hábiles	Venta: Último martes de cada mes	Horario	De 8:30 a 12:30 Hora del DF
Ejecución de operaciones	Compra: Todos los días hábiles	Venta: Último martes de cada mes	Límite de recompra	10%
Liquidación de operaciones	Compra: 48 horas después de la ejecución	Venta: 48 horas después de la ejecución	Diferencial *	No se ha utilizado

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

Prestadores de servicios

Sociedad Operadora: Fondos de Inversión Multiva, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
 Distribuidoras: Casa de Bolsa Multiva S.A. de C.V. Grupo Financiero Multiva, como distribuidor integral, Banco Multiva S.A Institución de banca múltiple. Grupo Financiero Multiva, como distribuidor integral
 Valuadora: Operadora COVAF, S.A. DE C.V. Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.

Centro de atención al cliente:
 Contacto: Línea Multiva. Número telefónico:(55) 52846363 ó 01 800 36636768. Horario de atención de 8:30 a 18:00 hrs, de Ciudad de México.

Páginas electrónicas
 Operadora: www.multiva.com.mx
 Distribuidora: www.multiva.com.mx

Advertencias

- El fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en la sociedad se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.
- La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrán efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia de la sociedad de inversión.
- Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por la sociedad.
- Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista de la sociedad, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones de la sociedad, Página de Internet: www.multiva.com.mx
- El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce la sociedad de inversión como válidos.