



Asset Management

Mapa de Riesgos No Discrecionales

Reporte 1er Trimestre 2025

BBVA Asset Management México

Riesgos No Discrecionales. Son aquellos resultantes de la operación del negocio que inciden en el patrimonio de los fondos de inversión, tales como el Riesgo Operacional, que se define como la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos y comprende, al Riesgo Tecnológico y al Riesgo Legal.

Los Riesgos No Discrecionales son gestionados a través de una herramienta que ofrece un marco amplio y flexible para responder a las diferentes necesidades de cumplimiento de la organización, entre otras, a la identificación y priorización del riesgo operacional existente en la actividad desarrollada, documentación de controles y su evaluación, documentación de los Planes de mitigación existentes para reducir los gaps de riesgo, así como su seguimiento.

Uno de los aspectos fundamentales en la gestión del riesgo operacional es la necesidad de anticipar lo posible la materialización de los riesgos operacionales. Por tal motivo la herramienta permite llevar a cabo la documentación de indicadores de riesgo y/o control (KRI), así como la alimentación periódica de sus métricas.

Indicadores (KI)

Lo que se espera de un indicador o grupo de indicadores es que permita medir la evolución del riesgo en el tiempo, así como conocer si se alcanzan señales de alerta que requieran acciones.

Para aportar valor, los KI deben asociarse con las causas del riesgo operacional, lo que les conferirá una naturaleza predictiva y anticipatoria.

Esta herramienta permitiría poder medir la evolución en el tiempo del riesgo de los procesos y de esta manera tener información de comportamientos no esperados que permitirían realizar una gestión preventiva de los mismos.

SIRO (Sistema Integrado de Riesgo Operacional)

El SIRO identifica las pérdidas materializadas por riesgo operacional. Servirá de base para calcular los requerimientos de capital económico global y por Unidad de

Negocio. Sustentará la evaluación de eficacia en la gestión y mitigación del Riesgo Operacional, Riesgo Tecnológico y Riesgo Legal. **Durante el primer trimestre de 2025 no se materializaron dos eventos operacionales.**

Riesgo Legal

El riesgo legal, se define como la pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones.

Riesgo Tecnológico

El riesgo tecnológico, se define como la pérdida potencial por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información.

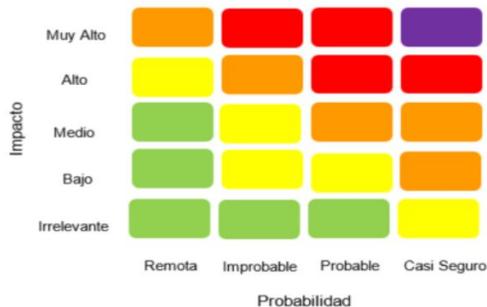
En resumen: La gestión y monitoreo de los factores de Riesgo, realizada durante el primer trimestre de 2025 ubica a la Gestora de Fondos en un Nivel de Criticidad Bajo (NCB), de acuerdo a los niveles de tolerancia autorizados.

Evolución del Riesgo

Por Clase de Riesgo	1T 2025
Gestión de personas	NCB
Fraude Interno/Externo	NCB
Seguridad física	NCB
Procesamiento de transacciones	NCB
Riesgos Tecnológicos	NCB
Carencias de seguridad de los sistemas y datos	NCB
Cumplimiento y conducta	NCB
Legal	NCB

Mapa de Riesgos No Discrecionales

Reporte 1er Trimestre 2025



- Nota: Derivado de los cambios a la metodología de Riesgo Operacional se ampliaron a 4 niveles del impacto y su probabilidad

AVISO IMPORTANTE

Este documento, así como los datos y opiniones contenidas en el mismo, han sido elaborados por BBVA Asset Management México, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión (en lo sucesivo, "BBVA Asset Management"), con la finalidad de proporcionar a sus clientes información general a la fecha de emisión del documento. De acuerdo con las Disposiciones de carácter general aplicables a los fondos de inversión y a las personas que les prestan servicios.

BBVA Asset Management es regulado por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. BBVA Asset Management, sus empleados y directivos se encuentran adheridos al Código de Conducta de Grupo Financiero BBVA, el cual se encuentra en nuestro sitio www.bbva.mx

BBVA Asset Management, sus afiliadas o sus subsidiarias, oficinas o asociadas, o a que los consejeros, funcionarios o empleados de las mismas resulten responsables frente a ustedes o frente a cualquier otra persona no asume responsabilidad alguna por cualquier pérdida, directa o indirecta, que pudiera resultar del uso de este documento o de su contenido. El inversionista debe tener en cuenta que la evolución pasada de los valores o instrumentos o los resultados históricos de las inversiones, no garantizan la evolución o resultados futuros.

Ninguna parte de este documento puede ser (i) copiada, fotocopiada o duplicada en ningún modo, forma o medio (ii) redistribuida, retransmitida o (iii) citada, sin el permiso previo por escrito de BBVA Asset Management. Ninguna parte de este informe podrá reproducirse, llevarse o transmitirse a aquellos países (o personas o entidades de los mismos) en los que su distribución pudiera estar prohibida por la normativa aplicable. El incumplimiento de estas restricciones podrá constituir infracción de la legislación de la jurisdicción relevante.

ACCESO INTERNET

En caso de que usted haya accedido al presente documento vía Internet o vía otros medios electrónicos que le permitan consultar esta información, deberá de leer detenidamente la siguiente notificación:

La información contenida en el presente sitio es únicamente información general sobre asuntos que pueden ser de interés. La aplicación y el impacto de las leyes pueden variar en forma importante con base en los hechos específicos. Tomando en cuenta la naturaleza cambiante de las leyes, reglas y regulaciones, así como los riesgos inherentes a la comunicación electrónica, pueden generarse retrasos, omisiones o imprecisiones en la información contenida en este sitio. De acuerdo con esto, la información de este sitio se proporciona en el entendido de que los autores y editores no proporcionan por ello asesoría y servicios legales, contables, fiscales o de otro tipo.

Todas las imágenes y textos son propiedad de BBVA Asset Management y no podrán ser bajados de Internet, distribuidos, guardados, reutilizados, retransmitidos, modificados o utilizados de cualquier otra forma, con excepción a lo establecido en el presente documento, sin el consentimiento expreso por escrito de BBVA Asset Management. BBVA Asset Management hace valer sus derechos de propiedad intelectual en toda la extensión de la ley. Nada de lo aquí contenido podrá ser interpretado como una concesión por implicación, desestimación u otros de cualquier licencia o derecho al amparo de cualquier patente o marca de BBVA Asset Management o de cualquier tercero. Nada de lo aquí establecido podrá ser interpretado como una concesión de cualquier licencia o derecho bajo cualquier derecho de autor de BBVA Asset Management