

| Tipo                  | Renta Variable       | Clase y Serie Accionaria | Possible Adquirientes | Montos mínimos de Inversión |
|-----------------------|----------------------|--------------------------|-----------------------|-----------------------------|
| Categoría             | Discrecional - RVDIS | C                        | Personas Físicas      | \$500,000.00                |
| Clave de Pizarra      | BBVACRE              |                          |                       |                             |
| Calificación          | N.A.                 |                          |                       |                             |
| Fecha de Autorización | 06/11/2020           |                          |                       |                             |

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 objetivo del Fondo es ofrecer al inversionista una cartera que invierte en instrumentos de deuda a través de mecanismos de inversión colectiva (ETFs, TRACs y/o Fondos de Inversión), así como en directo y/o reporto. La inversión se complementará con instrumentos de renta variable, depósitos bancarios de dinero a la vista, instrumentos financieros derivados, valores estructurados y/o valores respaldados por activos.

La política de inversión del fondo se realizará bajo una estrategia de administración activa, basada en un límite de exposición al riesgo, medida a través del Valor en Riesgo (VaR), siendo el límite máximo de VaR de 0.69%. El fondo no cuenta con un plazo mínimo de permanencia. Sin embargo, para percibir los resultados de la estrategia de inversión, se recomienda una permanencia mínima de por lo menos un año.

#### Información Relevante

Los Fondos de Inversión no cuentan con Asamblea de accionistas, Consejo de Administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad. El Fondo por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros. El Fondo tiene un riesgo de inversión bajo que estará asociado principalmente al riesgo de mercado de incrementos en tasas de interés, variaciones en la tasa de inflación, participación en instrumentos financieros derivados y por cambios en los precios de las acciones que cotizan en las Bolsas.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.690% con una probabilidad del 95.00%

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$6.900 pesos por cada mil pesos invertidos. (Este dato es sólo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada)

#### Desempeño histórico

Serie: C Índice de Referencia NA

| Tabla de Rendimientos Efectivos        |            |                 |                  |       |        |
|--|------------|-----------------|------------------|-------|--------|
|  | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2020  | 2019   |
| Rendimiento Bruto                      | 0.33%      | 1.10%           | 5.23%            | 5.59% | 11.18% |
| Rendimiento Neto                       | 0.16%      | 0.58%           | 3.01%            | 3.35% | 6.91%  |
| Tasa Libre de Riesgo ( CETES 28 Días ) | 3.89%      | 4.10%           | 4.38%            | 5.58% | 8.12%  |
| Índice de Referencia                   | N.D.       | N.D.            | N.D.             | N.D.  | N.D.   |

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

La tasa libre de riesgo es el rendimiento del índice Cetes de plazo 28 días de Valmer, no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.

El Índice de referencia es la base de referencia del fondo antes de gastos administrativos, comisiones e impuestos.

\* El desempeño del fondo en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

#### Régimen y política de inversión

a) Estrategia de administración: Activa

b) El fondo podrá invertir: hasta 99.90% en valores de deuda, hasta 40% en reporto, entre 0.10% y 25% en instrumentos de renta variable, hasta 20% en depósitos bancarios de dinero a la vista, al menos 5% valores de fácil realización, hasta 100% en instrumentos financieros derivados, hasta 10% en warrants, hasta 15% en préstamo de valores, hasta 5% de valores respaldados por activos, hasta 25% de valores estructurados y hasta 100% en ETFs y/o TRACs.

c) Los criterios para la selección de instrumentos de Deuda serán: a) Valores en mercado nacional e internacional b) En directo, en reporto o en mecanismos de inversión colectiva (Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs). Los criterios para la selección de instrumentos de Renta Variable: a) Valores nacionales como extranjeros b) Cotizados en mercados internacionales y/o nacionales, en las Bolsas de Valores y/o listados en el SIC. b) En directo y/o a través de mecanismos de inversión colectiva (Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs).

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

e) El fondo podrá invertir hasta el 99.90% en activos objeto de inversión emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito, del mismo consorcio empresarial al que pertenezca su sociedad Operadora

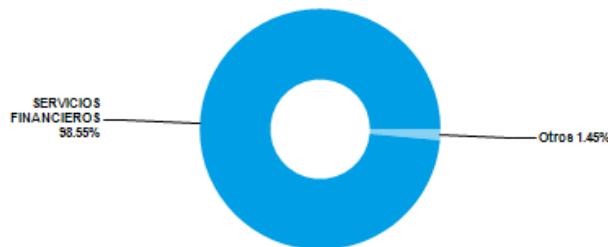
f) El Fondo podrá celebrar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados, valores estructurados, valores respaldados por activos y certificados bursátiles fiduciarios indizados.

#### Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Junio 2021

| Emisora       | Activo objeto de inversión - Subyacente Nombre      | Monto(\$ MDP)                   | %          |
|---------------|---|---------------------------------|------------|
| FRMXNX        | ISHARES \$ FLOATING RATE BOND UCITS ETF MXN HEDGED  | Mercado de Capitales Extranjero | 531.0 73.3 |
| IB1MXX        | ISHARES \$ TREASURY BOND 0-1YR UCITS ETF MXN HEDGED | Mercado de Capitales Extranjero | 142.3 19.6 |
| SDMXX         | ISHARES \$ SHORT DURATION CORP BOND UCITS ETF MXN H | Mercado de Capitales Extranjero | 22.7 3.1   |
| BONDESD       | Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal            | Mercado de Deuda Nacional       | 10.5 1.5   |
| IHYMXX        | ISHARES \$ HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF MXN HEDGE | Mercado de Capitales Extranjero | 7.9 1.1    |
| EMBMXX        | ISHARES J.P. MORGAN \$ EM BOND UCITS ETF MXN HEDGED | Mercado de Capitales Extranjero | 4.7 0.6    |
| MBIL          | JPM BETABUILDERS US TREASURY BOND 0-1 YR UCITS ETF  | Mercado de Capitales Extranjero | 3.4 0.5    |
| CSPXX         | iShares Core S&P 500 UCITS ETF MXN Hedged (Acc)     | Mercado de Capitales Extranjero | 1.5 0.2    |
| METROCB       | BANCO INVEX, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE,   | Mercado de Deuda Nacional       | 0.1 0.0    |
| GEO           | CORPORACION GEO, S.A.B. DE C.V.                     | Mercado de Capitales Nacional   | 0.0 0.0    |
| Cartera Total |   | 724.0                           | 100.0      |

#### Por sector de actividad económica



## Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

## Información sobre comisiones y remuneraciones

| Concepto  | Serie: C  |           | Serie mas representativa: P |           |
|---|-----------|-----------|-----------------------------|-----------|
|   | %         | \$        | %                           | \$        |
| Incumplimiento plazo mínimo de permanencia          | No aplica | No aplica | No aplica                   | No aplica |
| Incumplimiento del saldo mínimo de inversión        | No aplica | No aplica | No aplica                   | No aplica |
| Compra de acciones (máx. sobre monto operado)       | -         | -         | -                           | -         |
| Venta de acciones (máx. sobre monto operado)        | -         | -         | -                           | -         |
| Servicio por asesoría                               | No aplica | No aplica | No aplica                   | No aplica |
| Servicio de custodia de activos Objeto de inversión | No aplica | No aplica | No aplica                   | No aplica |
| Servicio de administración de acciones              | No aplica | No aplica | No aplica                   | No aplica |
| Otras   | No aplica | No aplica | No aplica                   | No aplica |

La comisión por operaciones de compra venta de acciones del Fondo dependerá del distribuidor y lo establecido en los contratos respectivos

| Concepto                                  | Serie: C    |              | Serie mas representativa: P |              |
|---|-------------|--------------|-----------------------------|--------------|
|   | %           | \$           | %                           | \$           |
| Administración de activos                 | 0.60        | 6.00         | 0.58                        | 5.83         |
| Administración de activos/sobre desempeño | No aplica   | No aplica    | No aplica                   | No aplica    |
| Distribución de acciones                  | 1.20        | 12.00        | 1.17                        | 11.67        |
| Valuación de acciones                     | 0.00        | 0.04         | 0.00                        | 0.04         |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión   | 0.00        | 0.00         | 0.00                        | 0.00         |
| Depósito de acciones                      | No aplica   | No aplica    | No aplica                   | No aplica    |
| Contabilidad                              | No aplica   | No aplica    | No aplica                   | No aplica    |
| Otras*                                    | 0.29        | 2.90         | 0.28                        | 2.83         |
| <b>Total</b>                              | <b>2.09</b> | <b>20.94</b> | <b>2.04</b>                 | <b>20.37</b> |

\* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

\*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

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

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

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

## Políticas para la compra-venta de acciones

|                             |           |  |  |
|-----------------------------|-----------|--|--|
| Plazo mínimo de permanencia | No aplica | Liquidez                                 | Diaria   |
| Recepción de Órdenes        | Compra    | Todos los días hábiles                   | Horario<br>8:30 hrs hasta dos horas antes del cierre del mercado |
|                             | Venta     | Todos los días hábiles                   |  |
| Ejecución de Operaciones    | Compra    | Mismo día de la solicitud                | Límites de Recompra<br>5%  |
|                             | Venta     | Mismo día de la solicitud                |  |
| Liquidación de Operaciones  | Compra    | 48 horas hábiles después de su ejecución | *Diferencial<br>No se ha aplicado                                |
|                             | Venta     | 48 horas hábiles después de su ejecución |  |

\*El fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el fondo. Para mayor información consulte el prospecto en [www.bbva.mx](http://www.bbva.mx).

## Prestadores de Servicios

## Advertencias

El fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el fondo se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio. La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo, o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del fondo de inversión.

## Centro de atención al inversionista

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

Contacto Con su ejecutivo de cuenta o a través de [www.bbva.mx](http://www.bbva.mx)

Número telefónico 55-52-26-26-63

Horario Lunes a Domingo de 8:00am a 10:00pm. En [www.bbva.mx](http://www.bbva.mx) las 24 hr

Página(s) electrónica(s)

Operadora [www.bbva.mx](http://www.bbva.mx)

Distribuidora(s) [www.bbva.mx](http://www.bbva.mx)

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

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

| Tipo                  | Renta Variable       | Clase y Serie Accionaria | Possible Adquirientes | Montos mínimos de Inversión |
|-----------------------|----------------------|--------------------------|-----------------------|-----------------------------|
|                       |                      | E                        | Personas Morales      | No aplica                   |
| Categoría             | Discrecional - RVDIS |                          |                       |                             |
| Clave de Pizarra      | BBVACRE              |                          |                       |                             |
| Calificación          | N.A.                 |                          |                       |                             |
| Fecha de Autorización | 06/11/2020           |                          |                       |                             |

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 objetivo del Fondo es ofrecer al inversionista una cartera que invierte en instrumentos de deuda a través de mecanismos de inversión colectiva (ETFs, TRACs y/o Fondos de Inversión), así como en directo y/o reporto. La inversión se complementará con instrumentos de renta variable, depósitos bancarios de dinero a la vista, instrumentos financieros derivados, valores estructurados y/o valores respaldados por activos.

La política de inversión del fondo se realizará bajo una estrategia de administración activa, basada en un límite de exposición al riesgo, medida a través del Valor en Riesgo (VaR), siendo el límite máximo de VaR de 0.69%. El fondo no cuenta con un plazo mínimo de permanencia. Sin embargo, para percibir los resultados de la estrategia de inversión, se recomienda una permanencia mínima de por lo menos un año.

#### Información Relevante

Los Fondos de Inversión no cuentan con Asamblea de accionistas, Consejo de Administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad. El Fondo por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros. El Fondo tiene un riesgo de inversión bajo que estará asociado principalmente al riesgo de mercado de incrementos en tasas de interés, variaciones en la tasa de inflación, participación en instrumentos financieros derivados y por cambios en los precios de las acciones que cotizan en las Bolsas.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.690% con una probabilidad del 95.00%

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$6.900 pesos por cada mil pesos invertidos. (Este dato es sólo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada)

#### Desempeño histórico

Serie: E Índice de Referencia NA

| Tabla de Rendimientos Efectivos        |            |                 |                  |       |        |
|--|------------|-----------------|------------------|-------|--------|
|  | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2020  | 2019   |
| Rendimiento Bruto                      | 0.33%      | 1.10%           | 5.23%            | 5.59% | 11.18% |
| Rendimiento Neto                       | 0.16%      | 0.59%           | 3.07%            | 3.41% | 7.30%  |
| Tasa Libre de Riesgo ( CETES 28 Días ) | 3.89%      | 4.10%           | 4.38%            | 5.58% | 8.12%  |
| Índice de Referencia                   | N.D.       | N.D.            | N.D.             | N.D.  | N.D.   |

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

La tasa libre de riesgo es el rendimiento del índice Cetes de plazo 28 días de Valmer, no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.

El Índice de referencia es la base de referencia del fondo antes de gastos administrativos, comisiones e impuestos.

\* El desempeño del fondo en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

#### Régimen y política de inversión

a) Estrategia de administración: Activa

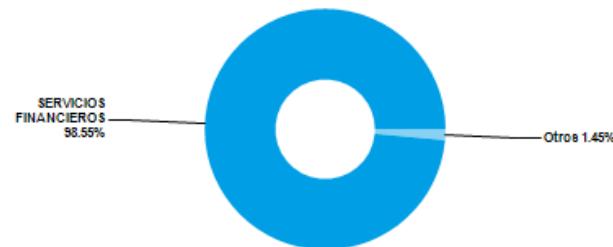
- b) El fondo podrá invertir: hasta 99.90% en valores de deuda, hasta 40% en reporto, entre 0.10% y 25% en instrumentos de renta variable, hasta 20% en depósitos bancarios de dinero a la vista, al menos 5% valores de fácil realización, hasta 100% en instrumentos financieros derivados, hasta 10% en warrants, hasta 15% en préstamo de valores, hasta 5% de valores respaldados por activos, hasta 25% de valores estructurados y hasta 100% en ETFs y/o TRACs.
- c) Los criterios para la selección de instrumentos de Deuda serán: a) Valores en mercado nacional e internacional b) En directo, en reporto o en mecanismos de inversión colectiva (Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs). Los criterios para la selección de instrumentos de Renta Variable: a) Valores nacionales como extranjeros b) Cotizados en mercados internacionales y/o nacionales, en las Bolsas de Valores y/o listados en el SIC. b) En directo y/o a través de mecanismos de inversión colectiva (Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs).
- d) El Fondo no tiene base de referencia para el cálculo del rendimiento.
- e) El fondo podrá invertir hasta el 99.90% en activos objeto de inversión emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito, del mismo consorcio empresarial al que pertenezca su sociedad Operadora
- f) El Fondo podrá celebrar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados, valores estructurados, valores respaldados por activos y certificados bursátiles fiduciarios indizados.

#### Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Junio 2021

| Emisora       | Activo objeto de inversión - Subyacente Nombre      | Monto(\$ MDP) | %     |
|---------------|---|---------------|-------|
| FRMXNX        | ISHARES \$ FLOATING RATE BOND UCITS ETF MXN HEDGED  | 531.0         | 73.3  |
| IB1MXX        | ISHARES \$ TREASURY BOND 0-1YR UCITS ETF MXN HEDGED | 142.3         | 19.6  |
| SDMXX         | ISHARES \$ SHORT DURATION CORP BOND UCITS ETF MXN H | 22.7          | 3.1   |
| BONDESD       | Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal            | 10.5          | 1.5   |
| IHYMXX        | ISHARES \$ HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF MXN HEDGE | 7.9           | 1.1   |
| EMBMXX        | ISHARES J.P. MORGAN \$ EM BOND UCITS ETF MXN HEDGED | 4.7           | 0.6   |
| MBIL          | JPM BETABUILDERS US TREASURY BOND 0-1 YR UCITS ETF  | 3.4           | 0.5   |
| CSPXX         | iShares Core S&P 500 UCITS ETF MXN Hedged (Acc)     | 1.5           | 0.2   |
| METROCB       | BANCO INVEX, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE,   | 0.1           | 0.0   |
| GEO           | CORPORACION GEO, S.A.B. DE C.V.                     | 0.0           | 0.0   |
| Cartera Total |   | 724.0         | 100.0 |

#### Por sector de actividad económica



## Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

## Información sobre comisiones y remuneraciones

| Concepto  | Serie: E  |           | Serie mas representativa: P |           |
|---|-----------|-----------|-----------------------------|-----------|
|   | %         | \$        | %                           | \$        |
| Incumplimiento plazo mínimo de permanencia          | No aplica | No aplica | No aplica                   | No aplica |
| Incumplimiento del saldo mínimo de inversión        | No aplica | No aplica | No aplica                   | No aplica |
| Compra de acciones (máx. sobre monto operado)       | -         | -         | -                           | -         |
| Venta de acciones (máx. sobre monto operado)        | -         | -         | -                           | -         |
| Servicio por asesoría                               | No aplica | No aplica | No aplica                   | No aplica |
| Servicio de custodia de activos Objeto de inversión | No aplica | No aplica | No aplica                   | No aplica |
| Servicio de administración de acciones              | No aplica | No aplica | No aplica                   | No aplica |
| Otras   | No aplica | No aplica | No aplica                   | No aplica |

La comisión por operaciones de compra venta de acciones del Fondo dependerá del distribuidor y lo establecido en los contratos respectivos

| Concepto                                  | Serie: E    |              | Serie mas representativa: P |              |
|---|-------------|--------------|-----------------------------|--------------|
|   | %           | \$           | %                           | \$           |
| Administración de activos                 | 0.58        | 5.83         | 0.58                        | 5.83         |
| Administración de activos/sobre desempeño | No aplica   | No aplica    | No aplica                   | No aplica    |
| Distribución de acciones                  | 1.17        | 11.67        | 1.17                        | 11.67        |
| Valuación de acciones                     | 0.00        | 0.04         | 0.00                        | 0.04         |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión   | 0.00        | 0.00         | 0.00                        | 0.00         |
| Depósito de acciones                      | No aplica   | No aplica    | No aplica                   | No aplica    |
| Contabilidad                              | No aplica   | No aplica    | No aplica                   | No aplica    |
| Otras*                                    | 0.28        | 2.83         | 0.28                        | 2.83         |
| <b>Total</b>                              | <b>2.04</b> | <b>20.37</b> | <b>2.04</b>                 | <b>20.37</b> |

\* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

\*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

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

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

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

## Políticas para la compra-venta de acciones

|                             |           |  |  |
|-----------------------------|-----------|--|--|
| Plazo mínimo de permanencia | No aplica | Liquidez                                 | Diaria   |
| Recepción de Ordenes        | Compra    | Todos los días hábiles                   | Horario<br>8:30 hrs hasta dos horas antes del cierre del mercado |
|                             | Venta     | Todos los días hábiles                   |  |
| Ejecución de Operaciones    | Compra    | Mismo día de la solicitud                | Límites de Recompra<br>5%  |
|                             | Venta     | Mismo día de la solicitud                |  |
| Liquidación de Operaciones  | Compra    | 48 horas hábiles después de su ejecución | *Diferencial<br>No se ha aplicado                                |
|                             | Venta     | 48 horas hábiles después de su ejecución |  |

\*El fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el fondo. Para mayor información consulte el prospecto en [www.bbva.mx](http://www.bbva.mx).

## Prestadores de Servicios

## Advertencias

El fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el fondo se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio. La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo, o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del fondo de inversión.

## Centro de atención al inversionista

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

Contacto Con su ejecutivo de cuenta o a través de [www.bbva.mx](http://www.bbva.mx)

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

Número telefónico 55-52-26-26-63

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

Horario Lunes a Domingo de 8:00am a 10:00pm. En [www.bbva.mx](http://www.bbva.mx) las 24 hr

Página(s) electrónica(s)

Operadora [www.bbva.mx](http://www.bbva.mx)

Distribuidora(s) [www.bbva.mx](http://www.bbva.mx)

| Tipo                  | Renta Variable       | Clase y Serie Accionaria | Possible Adquirientes | Montos mínimos de Inversión |
|-----------------------|----------------------|--------------------------|-----------------------|-----------------------------|
| Categoría             | Discrecional - RVDIS | F                        | Fondos de Inversión   | No aplica                   |
| Clave de Pizarra      | BBVACRE              |                          |                       |                             |
| Calificación          | N.A.                 |                          |                       |                             |
| Fecha de Autorización | 06/11/2020           |                          |                       |                             |

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 objetivo del Fondo es ofrecer al inversionista una cartera que invierte en instrumentos de deuda a través de mecanismos de inversión colectiva (ETFs, TRACs y/o Fondos de Inversión), así como en directo y/o reporto. La inversión se complementará con instrumentos de renta variable, depósitos bancarios de dinero a la vista, instrumentos financieros derivados, valores estructurados y/o valores respaldados por activos.

La política de inversión del fondo se realizará bajo una estrategia de administración activa, basada en un límite de exposición al riesgo, medida a través del Valor en Riesgo (VaR), siendo el límite máximo de VaR de 0.69%. El fondo no cuenta con un plazo mínimo de permanencia. Sin embargo, para percibir los resultados de la estrategia de inversión, se recomienda una permanencia mínima de por lo menos un año.

#### Información Relevante

Los Fondos de Inversión no cuentan con Asamblea de accionistas, Consejo de Administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad. El Fondo por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros. El Fondo tiene un riesgo de inversión bajo que estará asociado principalmente al riesgo de mercado de incrementos en tasas de interés, variaciones en la tasa de inflación, participación en instrumentos financieros derivados y por cambios en los precios de las acciones que cotizan en las Bolsas.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.690% con una probabilidad del 95.00%

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$6.900 pesos por cada mil pesos invertidos. (Este dato es sólo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada)

#### Desempeño histórico

Serie: F Índice de Referencia NA

| Tabla de Rendimientos Efectivos        |            |                 |                  |       |        |       |
|--|------------|-----------------|------------------|-------|--------|-------|
|  | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2020  | 2019   | 2018  |
| Rendimiento Bruto                      | 0.33%      | 1.10%           | 5.23%            | 5.59% | 11.18% | 3.18% |
| Rendimiento Neto                       | N.D.       | N.D.            | N.D.             | 0.40% | N.D.   | N.D.  |
| Tasa Libre de Riesgo ( CETES 28 Días ) | 3.89%      | 4.10%           | 4.38%            | 5.58% | 8.12%  | 7.87% |
| Índice de Referencia                   | N.D.       | N.D.            | N.D.             | N.D.  | N.D.   | N.D.  |

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

La tasa libre de riesgo es el rendimiento del índice Cetes de plazo 28 días de Valmer, no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.

El Índice de referencia es la base de referencia del fondo antes de gastos administrativos, comisiones e impuestos.

\* El desempeño del fondo en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

#### Régimen y política de inversión

a) Estrategia de administración: Activa

b) El fondo podrá invertir: hasta 99.90% en valores de deuda, hasta 40% en reporto, entre 0.10% y 25% en instrumentos de renta variable, hasta 20% en depósitos bancarios de dinero a la vista, al menos 5% valores de fácil realización, hasta 100% en instrumentos financieros derivados, hasta 10% en warrants, hasta 15% en préstamo de valores, hasta 5% de valores respaldados por activos, hasta 25% de valores estructurados y hasta 100% en ETFs y/o TRACs.

c) Los criterios para la selección de instrumentos de Deuda serán: a) Valores en mercado nacional e internacional b) En directo, en reporto o en mecanismos de inversión colectiva (Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs). Los criterios para la selección de instrumentos de Renta Variable: a) Valores nacionales como extranjeros b) Cotizados en mercados internacionales y/o nacionales, en las Bolsas de Valores y/o listados en el SIC. b) En directo y/o a través de mecanismos de inversión colectiva (Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs).

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

e) El fondo podrá invertir hasta el 99.90% en activos objeto de inversión emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito, del mismo consorcio empresarial al que pertenezca su sociedad Operadora

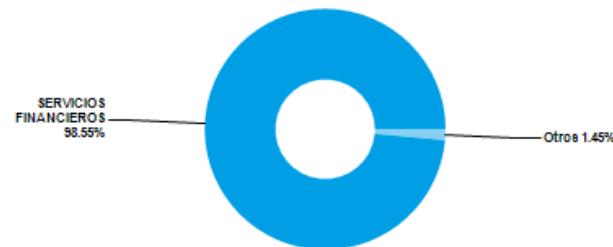
f) El Fondo podrá celebrar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados, valores estructurados, valores respaldados por activos y certificados bursátiles fiduciarios indizados.

#### Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Junio 2021

| Emisora       | Activo objeto de inversión - Subyacente Nombre      | Monto(\$ MDP) | %     |
|---------------|---|---------------|-------|
| FRMXNX        | ISHARES \$ FLOATING RATE BOND UCITS ETF MXN HEDGED  | 531.0         | 73.3  |
| IB1MXX        | ISHARES \$ TREASURY BOND 0-1YR UCITS ETF MXN HEDGED | 142.3         | 19.6  |
| SDMXX         | ISHARES \$ SHORT DURATION CORP BOND UCITS ETF MXN H | 22.7          | 3.1   |
| BONDESD       | Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal            | 10.5          | 1.5   |
| IHYMXX        | ISHARES \$ HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF MXN HEDGE | 7.9           | 1.1   |
| EMBMXX        | ISHARES J.P. MORGAN \$ EM BOND UCITS ETF MXN HEDGED | 4.7           | 0.6   |
| MBIL          | JPM BETABUILDERS US TREASURY BOND 0-1 YR UCITS ETF  | 3.4           | 0.5   |
| CSPXX         | iShares Core S&P 500 UCITS ETF MXN Hedged (Acc)     | 1.5           | 0.2   |
| METROCB       | BANCO INVEX, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE,   | 0.1           | 0.0   |
| GEO           | CORPORACION GEO, S.A.B. DE C.V.                     | 0.0           | 0.0   |
| Cartera Total |   | 724.0         | 100.0 |

#### Por sector de actividad económica



## Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

## Información sobre comisiones y remuneraciones

| Concepto  | Serie: F  |           | Serie mas representativa: P |           |
|---|-----------|-----------|-----------------------------|-----------|
|   | %         | \$        | %                           | \$        |
| Incumplimiento plazo mínimo de permanencia          | No aplica | No aplica | No aplica                   | No aplica |
| Incumplimiento del saldo mínimo de inversión        | No aplica | No aplica | No aplica                   | No aplica |
| Compra de acciones (máx. sobre monto operado)       | -         | -         | -                           | -         |
| Venta de acciones (máx. sobre monto operado)        | -         | -         | -                           | -         |
| Servicio por asesoría                               | No aplica | No aplica | No aplica                   | No aplica |
| Servicio de custodia de activos Objeto de inversión | No aplica | No aplica | No aplica                   | No aplica |
| Servicio de administración de acciones              | No aplica | No aplica | No aplica                   | No aplica |
| Otras   | No aplica | No aplica | No aplica                   | No aplica |

La comisión por operaciones de compra venta de acciones del Fondo dependerá del distribuidor y lo establecido en los contratos respectivos

| Concepto                                  | Serie: F  |           | Serie mas representativa: P |           |
|---|-----------|-----------|-----------------------------|-----------|
|   | %         | \$        | %                           | \$        |
| Administración de activos                 | 0.00      | 0.03      | 0.58                        | 5.83      |
| Administración de activos/sobre desempeño | No aplica | No aplica | No aplica                   | No aplica |
| Distribución de acciones                  | 0.01      | 0.07      | 1.17                        | 11.67     |
| Valuación de acciones                     | 0.00      | 0.00      | 0.00                        | 0.04      |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión   | 0.00      | 0.00      | 0.00                        | 0.00      |
| Depósito de acciones                      | No aplica | No aplica | No aplica                   | No aplica |
| Contabilidad                              | No aplica | No aplica | No aplica                   | No aplica |
| Otras*                                    | 0.00      | 0.00      | 0.28                        | 2.83      |
| <b>Total</b>                              | 0.01      | 0.10      | 2.04                        | 20.37     |

\* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

\*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

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

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

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

## Políticas para la compra-venta de acciones

|                             |           |  |  |
|-----------------------------|-----------|--|--|
| Plazo mínimo de permanencia | No aplica | Liquidez                                 | Diaria   |
| Recepción de Órdenes        | Compra    | Todos los días hábiles                   | Horario<br>8:30 hrs hasta dos horas antes del cierre del mercado |
|                             | Venta     | Todos los días hábiles                   |  |
| Ejecución de Operaciones    | Compra    | Mismo día de la solicitud                | Límites de Recompra<br>5%  |
|                             | Venta     | Mismo día de la solicitud                |  |
| Liquidación de Operaciones  | Compra    | 48 horas hábiles después de su ejecución | *Diferencial<br>No se ha aplicado                                |
|                             | Venta     | 48 horas hábiles después de su ejecución |  |

\*El fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el fondo. Para mayor información consulte el prospecto en [www.bbva.mx](http://www.bbva.mx).

## Prestadores de Servicios

## Advertencias

El fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el fondo se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio. La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo, o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del fondo de inversión.

## Centro de atención al inversionista

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

Contacto Con su ejecutivo de cuenta o a través de [www.bbva.mx](http://www.bbva.mx)

Número telefónico 55-52-26-26-63

Horario Lunes a Domingo de 8:00am a 10:00pm. En [www.bbva.mx](http://www.bbva.mx) las 24 hr

Página(s) electrónica(s)

Operadora [www.bbva.mx](http://www.bbva.mx)

Distribuidora(s) [www.bbva.mx](http://www.bbva.mx)

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

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

| Tipo                  | Renta Variable       | Clase y Serie Accionaria | Possibles Adquirientes | Montos mínimos de Inversión |
|-----------------------|----------------------|--------------------------|------------------------|-----------------------------|
| Categoría             | Discrecional - RVDIS | FS                       | Fondos de Inversión    | No aplica                   |
| Clave de Pizarra      | BBVACRE              |                          |                        |                             |
| Calificación          | N.A.                 |                          |                        |                             |
| Fecha de Autorización | 06/11/2020           |                          |                        |                             |

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 objetivo del Fondo es ofrecer al inversionista una cartera que invierte en instrumentos de deuda a través de mecanismos de inversión colectiva (ETFs, TRACs y/o Fondos de Inversión), así como en directo y/o reporto. La inversión se complementará con instrumentos de renta variable, depósitos bancarios de dinero a la vista, instrumentos financieros derivados, valores estructurados y/o valores respaldados por activos.

La política de inversión del fondo se realizará bajo una estrategia de administración activa, basada en un límite de exposición al riesgo, medida a través del Valor en Riesgo (VaR), siendo el límite máximo de VaR de 0.69%. El fondo no cuenta con un plazo mínimo de permanencia. Sin embargo, para percibir los resultados de la estrategia de inversión, se recomienda una permanencia mínima de por lo menos un año.

#### Información Relevante

Los Fondos de Inversión no cuentan con Asamblea de accionistas, Consejo de Administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad. El Fondo por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros. El Fondo tiene un riesgo de inversión bajo que estará asociado principalmente al riesgo de mercado de incrementos en tasas de interés, variaciones en la tasa de inflación, participación en instrumentos financieros derivados y por cambios en los precios de las acciones que cotizan en las Bolsas.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.690% con una probabilidad del 95.00%

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$6.900 pesos por cada mil pesos invertidos. (Este dato es sólo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada)

#### Desempeño histórico

Serie: FS Índice de Referencia NA

| Tabla de Rendimientos Efectivos        |            |                 |                  |       |        |       |
|--|------------|-----------------|------------------|-------|--------|-------|
|  | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2020  | 2019   | 2018  |
| Rendimiento Bruto                      | 0.33%      | 1.10%           | 5.23%            | 5.59% | 11.18% | 3.18% |
| Rendimiento Neto                       | N.D.       | N.D.            | N.D.             | N.D.  | N.D.   | N.D.  |
| Tasa Libre de Riesgo ( CETES 28 Días ) | 3.89%      | 4.10%           | 4.38%            | 5.58% | 8.12%  | 7.87% |
| Índice de Referencia                   | N.D.       | N.D.            | N.D.             | N.D.  | N.D.   | N.D.  |

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

La tasa libre de riesgo es el rendimiento del índice Cetes de plazo 28 días de Valmer, no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.

El Índice de referencia es la base de referencia del fondo antes de gastos administrativos, comisiones e impuestos.

\* El desempeño del fondo en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

#### Régimen y política de inversión

a) Estrategia de administración: Activa

b) El fondo podrá invertir: hasta 99.90% en valores de deuda, hasta 40% en reporto, entre 0.10% y 25% en instrumentos de renta variable, hasta 20% en depósitos bancarios de dinero a la vista, al menos 5% valores de fácil realización, hasta 100% en instrumentos financieros derivados, hasta 10% en warrants, hasta 15% en préstamo de valores, hasta 5% de valores respaldados por activos, hasta 25% de valores estructurados y hasta 100% en ETFs y/o TRACs.

c) Los criterios para la selección de instrumentos de Deuda serán: a) Valores en mercado nacional e internacional b) En directo, en reporto o en mecanismos de inversión colectiva (Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs). Los criterios para la selección de instrumentos de Renta Variable: a) Valores nacionales como extranjeros b) Cotizados en mercados internacionales y/o nacionales, en las Bolsas de Valores y/o listados en el SIC. b) En directo y/o a través de mecanismos de inversión colectiva (Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs).

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

e) El fondo podrá invertir hasta el 99.90% en activos objeto de inversión emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito, del mismo consorcio empresarial al que pertenezca su sociedad Operadora

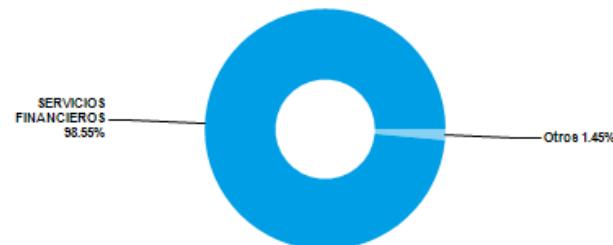
f) El Fondo podrá celebrar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados, valores estructurados, valores respaldados por activos y certificados bursátiles fiduciarios indizados.

#### Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Junio 2021

| Emisora       | Activo objeto de inversión - Subyacente Nombre      | Monto(\$ MDP) | %     |
|---------------|---|---------------|-------|
| FRMXNX        | ISHARES \$ FLOATING RATE BOND UCITS ETF MXN HEDGED  | 531.0         | 73.3  |
| IB1MXX        | ISHARES \$ TREASURY BOND 0-1YR UCITS ETF MXN HEDGED | 142.3         | 19.6  |
| SDMXX         | ISHARES \$ SHORT DURATION CORP BOND UCITS ETF MXN H | 22.7          | 3.1   |
| BONDESD       | Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal            | 10.5          | 1.5   |
| IHYMXX        | ISHARES \$ HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF MXN HEDGE | 7.9           | 1.1   |
| EMBMXX        | ISHARES J.P. MORGAN \$ EM BOND UCITS ETF MXN HEDGED | 4.7           | 0.6   |
| MBIL          | JPM BETABUILDERS US TREASURY BOND 0-1 YR UCITS ETF  | 3.4           | 0.5   |
| CSPXX         | iShares Core S&P 500 UCITS ETF MXN Hedged (Acc)     | 1.5           | 0.2   |
| METROCB       | BANCO INVEX, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE,   | 0.1           | 0.0   |
| GEO           | CORPORACION GEO, S.A.B. DE C.V.                     | 0.0           | 0.0   |
| Cartera Total |   | 724.0         | 100.0 |

#### Por sector de actividad económica



## Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

## Información sobre comisiones y remuneraciones

| Concepto  | Serie: FS |           | Serie mas representativa: P |           |
|---|-----------|-----------|-----------------------------|-----------|
|   | %         | \$        | %                           | \$        |
| Incumplimiento plazo mínimo de permanencia          | No aplica | No aplica | No aplica                   | No aplica |
| Incumplimiento del saldo mínimo de inversión        | No aplica | No aplica | No aplica                   | No aplica |
| Compra de acciones (máx. sobre monto operado)       | -         | -         | -                           | -         |
| Venta de acciones (máx. sobre monto operado)        | -         | -         | -                           | -         |
| Servicio por asesoría                               | No aplica | No aplica | No aplica                   | No aplica |
| Servicio de custodia de activos Objeto de inversión | No aplica | No aplica | No aplica                   | No aplica |
| Servicio de administración de acciones              | No aplica | No aplica | No aplica                   | No aplica |
| Otras   | No aplica | No aplica | No aplica                   | No aplica |

La comisión por operaciones de compra venta de acciones del Fondo dependerá del distribuidor y lo establecido en los contratos respectivos

| Concepto                                  | Serie: FS |           | Serie mas representativa: P |           |
|---|-----------|-----------|-----------------------------|-----------|
|   | %         | \$        | %                           | \$        |
| Administración de activos                 | 0.00      | 0.03      | 0.58                        | 5.83      |
| Administración de activos/sobre desempeño | No aplica | No aplica | No aplica                   | No aplica |
| Distribución de acciones                  | 0.01      | 0.07      | 1.17                        | 11.67     |
| Valuación de acciones                     | 0.00      | 0.00      | 0.00                        | 0.04      |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión   | 0.00      | 0.00      | 0.00                        | 0.00      |
| Depósito de acciones                      | No aplica | No aplica | No aplica                   | No aplica |
| Contabilidad                              | No aplica | No aplica | No aplica                   | No aplica |
| Otras*                                    | 0.00      | 0.00      | 0.28                        | 2.83      |
| <b>Total</b>                              | 0.01      | 0.10      | 2.04                        | 20.37     |

\* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

\*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

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

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

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

## Políticas para la compra-venta de acciones

|                             |           |  |  |
|-----------------------------|-----------|--|--|
| Plazo mínimo de permanencia | No aplica | Liquidez                                 | Diaria   |
| Recepción de Órdenes        | Compra    | Todos los días hábiles                   | Horario<br>8:30 hrs hasta dos horas antes del cierre del mercado |
|                             | Venta     | Todos los días hábiles                   |  |
| Ejecución de Operaciones    | Compra    | Mismo día de la solicitud                | Límites de Recompra<br>5%  |
|                             | Venta     | Mismo día de la solicitud                |  |
| Liquidación de Operaciones  | Compra    | 48 horas hábiles después de su ejecución | *Diferencial<br>No se ha aplicado                                |
|                             | Venta     | 48 horas hábiles después de su ejecución |  |

\*El fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el fondo. Para mayor información consulte el prospecto en [www.bbva.mx](http://www.bbva.mx).

## Prestadores de Servicios

## Advertencias

El fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el fondo se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio. La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo, o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del fondo de inversión.

## Centro de atención al inversionista

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

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

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

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

| Tipo                  | Renta Variable       | Clase y Serie Accionaria | Possible Adquirientes                      | Montos mínimos de Inversión |
|-----------------------|----------------------|--------------------------|--|-----------------------------|
| Categoría             | Discrecional - RVDIS | GB                       | Empleados y jubilados del grupo financiero | No aplica                   |
| Clave de Pizarra      | BBVACRE              |                          |  |                             |
| Calificación          | N.A.                 |                          |  |                             |
| Fecha de Autorización | 06/11/2020           |                          |  |                             |

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 objetivo del Fondo es ofrecer al inversionista una cartera que invierte en instrumentos de deuda a través de mecanismos de inversión colectiva (ETFs, TRACs y/o Fondos de Inversión), así como en directo y/o reporto. La inversión se complementará con instrumentos de renta variable, depósitos bancarios de dinero a la vista, instrumentos financieros derivados, valores estructurados y/o valores respaldados por activos.

La política de inversión del fondo se realizará bajo una estrategia de administración activa, basada en un límite de exposición al riesgo, medida a través del Valor en Riesgo (VaR), siendo el límite máximo de VaR de 0.69%. El fondo no cuenta con un plazo mínimo de permanencia. Sin embargo, para percibir los resultados de la estrategia de inversión, se recomienda una permanencia mínima de por lo menos un año.

#### Información Relevante

Los Fondos de Inversión no cuentan con Asamblea de accionistas, Consejo de Administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad. El Fondo por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros. El Fondo tiene un riesgo de inversión bajo que estará asociado principalmente al riesgo de mercado de incrementos en tasas de interés, variaciones en la tasa de inflación, participación en instrumentos financieros derivados y por cambios en los precios de las acciones que cotizan en las Bolsas.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.690% con una probabilidad del 95.00%

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$6.900 pesos por cada mil pesos invertidos. (Este dato es sólo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada)

#### Desempeño histórico

Serie: GB Índice de Referencia NA

| Tabla de Rendimientos Efectivos        |            |                 |                  |       |        |
|--|------------|-----------------|------------------|-------|--------|
|  | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2020  | 2019   |
| Rendimiento Bruto                      | 0.33%      | 1.10%           | 5.23%            | 5.59% | 11.18% |
| Rendimiento Neto                       | 0.30%      | 0.99%           | 4.76%            | 5.12% | 9.07%  |
| Tasa Libre de Riesgo ( CETES 28 Días ) | 3.89%      | 4.10%           | 4.38%            | 5.58% | 8.12%  |
| Índice de Referencia                   | N.D.       | N.D.            | N.D.             | N.D.  | N.D.   |

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

La tasa libre de riesgo es el rendimiento del índice Cetes de plazo 28 días de Valmer, no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.

El Índice de referencia es la base de referencia del fondo antes de gastos administrativos, comisiones e impuestos.

\* El desempeño del fondo en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

#### Régimen y política de inversión

a) Estrategia de administración: Activa

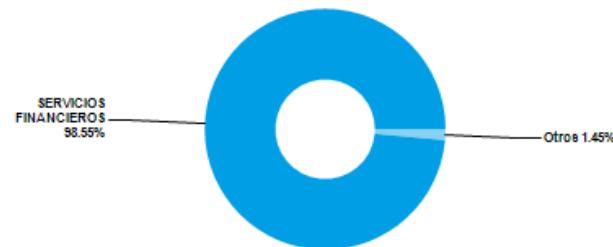
- b) El fondo podrá invertir: hasta 99.90% en valores de deuda, hasta 40% en reporto, entre 0.10% y 25% en instrumentos de renta variable, hasta 20% en depósitos bancarios de dinero a la vista, al menos 5% valores de fácil realización, hasta 100% en instrumentos financieros derivados, hasta 10% en warrants, hasta 15% en préstamo de valores, hasta 5% de valores respaldados por activos, hasta 25% de valores estructurados y hasta 100% en ETFs y/o TRACs.
- c) Los criterios para la selección de instrumentos de Deuda serán: a) Valores en mercado nacional e internacional b) En directo, en reporto o en mecanismos de inversión colectiva (Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs). Los criterios para la selección de instrumentos de Renta Variable: a) Valores nacionales como extranjeros b) Cotizados en mercados internacionales y/o nacionales, en las Bolsas de Valores y/o listados en el SIC. b) En directo y/o a través de mecanismos de inversión colectiva (Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs).
- d) El Fondo no tiene base de referencia para el cálculo del rendimiento.
- e) El fondo podrá invertir hasta el 99.90% en activos objeto de inversión emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito, del mismo consorcio empresarial al que pertenezca su sociedad Operadora
- f) El Fondo podrá celebrar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados, valores estructurados, valores respaldados por activos y certificados bursátiles fiduciarios indizados.

#### Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Junio 2021

| Emisora       | Activo objeto de inversión - Subyacente Nombre      | Monto(\$ MDP) | %     |
|---------------|---|---------------|-------|
| FRMXNX        | ISHARES \$ FLOATING RATE BOND UCITS ETF MXN HEDGED  | 531.0         | 73.3  |
| IB1MXX        | ISHARES \$ TREASURY BOND 0-1YR UCITS ETF MXN HEDGED | 142.3         | 19.6  |
| SDMXX         | ISHARES \$ SHORT DURATION CORP BOND UCITS ETF MXN H | 22.7          | 3.1   |
| BONDESD       | Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal            | 10.5          | 1.5   |
| IHYMXX        | ISHARES \$ HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF MXN HEDGE | 7.9           | 1.1   |
| EMBMXX        | ISHARES J.P. MORGAN \$ EM BOND UCITS ETF MXN HEDGED | 4.7           | 0.6   |
| MBIL          | JPM BETABUILDERS US TREASURY BOND 0-1 YR UCITS ETF  | 3.4           | 0.5   |
| CSPXX         | iShares Core S&P 500 UCITS ETF MXN Hedged (Acc)     | 1.5           | 0.2   |
| METROCB       | BANCO INVEX, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE,   | 0.1           | 0.0   |
| GEO           | CORPORACION GEO, S.A.B. DE C.V.                     | 0.0           | 0.0   |
| Cartera Total |   | 724.0         | 100.0 |

#### Por sector de actividad económica



## Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

## Información sobre comisiones y remuneraciones

| Concepto  | Serie: GB |           | Serie mas representativa: P |           |
|---|-----------|-----------|-----------------------------|-----------|
|   | %         | \$        | %                           | \$        |
| Incumplimiento plazo mínimo de permanencia          | No aplica | No aplica | No aplica                   | No aplica |
| Incumplimiento del saldo mínimo de inversión        | No aplica | No aplica | No aplica                   | No aplica |
| Compra de acciones (máx. sobre monto operado)       | -         | -         | -                           | -         |
| Venta de acciones (máx. sobre monto operado)        | -         | -         | -                           | -         |
| Servicio por asesoría                               | No aplica | No aplica | No aplica                   | No aplica |
| Servicio de custodia de activos Objeto de inversión | No aplica | No aplica | No aplica                   | No aplica |
| Servicio de administración de acciones              | No aplica | No aplica | No aplica                   | No aplica |
| Otras   | No aplica | No aplica | No aplica                   | No aplica |

La comisión por operaciones de compra venta de acciones del Fondo dependerá del distribuidor y lo establecido en los contratos respectivos

| Concepto                                  | Serie: GB   |             | Serie mas representativa: P |              |
|---|-------------|-------------|-----------------------------|--------------|
|   | %           | \$          | %                           | \$           |
| Administración de activos                 | 0.12        | 1.17        | 0.58                        | 5.83         |
| Administración de activos/sobre desempeño | No aplica   | No aplica   | No aplica                   | No aplica    |
| Distribución de acciones                  | 0.23        | 2.33        | 1.17                        | 11.67        |
| Valuación de acciones                     | 0.00        | 0.04        | 0.00                        | 0.04         |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión   | 0.00        | 0.00        | 0.00                        | 0.00         |
| Depósito de acciones                      | No aplica   | No aplica   | No aplica                   | No aplica    |
| Contabilidad                              | No aplica   | No aplica   | No aplica                   | No aplica    |
| Otras*                                    | 0.08        | 0.81        | 0.28                        | 2.83         |
| <b>Total</b>                              | <b>0.43</b> | <b>4.35</b> | <b>2.04</b>                 | <b>20.37</b> |

\* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

\*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

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

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

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

## Políticas para la compra-venta de acciones

|                             |           |  |  |
|-----------------------------|-----------|--|--|
| Plazo mínimo de permanencia | No aplica | Liquidez                                 | Diaria   |
| Recepción de Ordenes        | Compra    | Todos los días hábiles                   | Horario<br>8:30 hrs hasta dos horas antes del cierre del mercado |
|                             | Venta     | Todos los días hábiles                   |  |
| Ejecución de Operaciones    | Compra    | Mismo día de la solicitud                | Límites de Recompra<br>5%  |
|                             | Venta     | Mismo día de la solicitud                |  |
| Liquidación de Operaciones  | Compra    | 48 horas hábiles después de su ejecución | *Diferencial<br>No se ha aplicado                                |
|                             | Venta     | 48 horas hábiles después de su ejecución |  |

\*El fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el fondo. Para mayor información consulte el prospecto en [www.bbva.mx](http://www.bbva.mx).

## Prestadores de Servicios

|                  |   |
|------------------|---|
| Operadora        | BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión                   |
| Distribuidora(s) | BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple<br>Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V. |
| Valuadora        | Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión               |

## Advertencias

El fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el fondo se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio. La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo, o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del fondo de inversión.

## Centro de atención al inversionista

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

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

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

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

## BBVACRE

Fondo BBVA Bancomer Crecimiento, S.A de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable, administrado por BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero BBVA Bancomer.

| Tipo                  | Renta Variable       | Clase y Serie Accionaria | Possible Adquirientes                        | Montos mínimos de Inversión |
|-----------------------|----------------------|--------------------------|--|-----------------------------|
| Categoría             | Discrecional - RVDIS | IF                       | Personas Morales del Sistema Financiero Mex. | \$25,000,000,000.00         |
| Clave de Pizarra      | BBVACRE              |                          |  |                             |
| Calificación          | N.A.                 |                          |  |                             |
| Fecha de Autorización | 06/11/2020           |                          |  |                             |

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 objetivo del Fondo es ofrecer al inversionista una cartera que invierte en instrumentos de deuda a través de mecanismos de inversión colectiva (ETFs, TRACs y/o Fondos de Inversión), así como en directo y/o reporto. La inversión se complementará con instrumentos de renta variable, depósitos bancarios de dinero a la vista, instrumentos financieros derivados, valores estructurados y/o valores respaldados por activos.

La política de inversión del fondo se realizará bajo una estrategia de administración activa, basada en un límite de exposición al riesgo, medida a través del Valor en Riesgo (VaR), siendo el límite máximo de VaR de 0.69%. El fondo no cuenta con un plazo mínimo de permanencia. Sin embargo, para percibir los resultados de la estrategia de inversión, se recomienda una permanencia mínima de por lo menos un año.

## Información Relevante

Los Fondos de Inversión no cuentan con Asamblea de accionistas, Consejo de Administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad. El Fondo por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros. El Fondo tiene un riesgo de inversión bajo que estará asociado principalmente al riesgo de mercado de incrementos en tasas de interés, variaciones en la tasa de inflación, participación en instrumentos financieros derivados y por cambios en los precios de las acciones que cotizan en las Bolsas.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.690% con una probabilidad del 95.00%

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$6.900 pesos por cada mil pesos invertidos. (Este dato es sólo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada)

## Desempeño histórico

Serie: IF Índice de Referencia NA

| Tabla de Rendimientos Efectivos        |            |                 |                  |       |        |       |
|--|------------|-----------------|------------------|-------|--------|-------|
|  | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2020  | 2019   | 2018  |
| Rendimiento Bruto                      | 0.33%      | 1.10%           | 5.23%            | 5.59% | 11.18% | 3.18% |
| Rendimiento Neto                       | N.D.       | N.D.            | N.D.             | N.D.  | N.D.   | N.D.  |
| Tasa Libre de Riesgo ( CETES 28 Días ) | 3.89%      | 4.10%           | 4.38%            | 5.58% | 8.12%  | 7.87% |
| Índice de Referencia                   | N.D.       | N.D.            | N.D.             | N.D.  | N.D.   | N.D.  |

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

La tasa libre de riesgo es el rendimiento del índice Cetes de plazo 28 días de Valmer, no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.

El Índice de referencia es la base de referencia del fondo antes de gastos administrativos, comisiones e impuestos.

\* El desempeño del fondo en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

## Régimen y política de inversión

a) Estrategia de administración: Activa

b) El fondo podrá invertir: hasta 99.90% en valores de deuda, hasta 40% en reporto, entre 0.10% y 25% en instrumentos de renta variable, hasta 20% en depósitos bancarios de dinero a la vista, al menos 5% valores de fácil realización, hasta 100% en instrumentos financieros derivados, hasta 10% en warrants, hasta 15% en préstamo de valores, hasta 5% de valores respaldados por activos, hasta 25% de valores estructurados y hasta 100% en ETFs y/o TRACs.

c) Los criterios para la selección de instrumentos de Deuda serán: a) Valores en mercado nacional e internacional b) En directo, en reporto o en mecanismos de inversión colectiva (Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs). Los criterios para la selección de instrumentos de Renta Variable: a) Valores nacionales como extranjeros b) Cotizados en mercados internacionales y/o nacionales, en las Bolsas de Valores y/o listados en el SIC. b) En directo y/o a través de mecanismos de inversión colectiva (Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs).

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

e) El fondo podrá invertir hasta el 99.90% en activos objeto de inversión emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito, del mismo consorcio empresarial al que pertenezca su sociedad Operadora

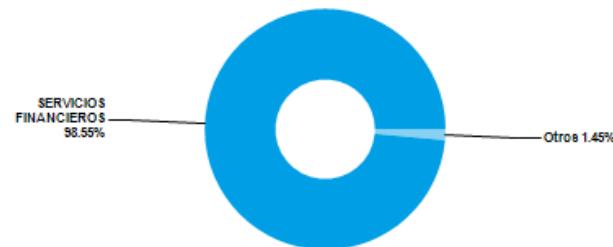
f) El Fondo podrá celebrar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados, valores estructurados, valores respaldados por activos y certificados bursátiles fiduciarios indizados.

## Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Junio 2021

| Emisora       | Activo objeto de inversión - Subyacente Nombre      | Monto(\$ MDP)                   | %           |
|---------------|---|---------------------------------|-------------|
| FRMXNX        | ISHARES \$ FLOATING RATE BOND UCITS ETF MXN HEDGED  | Mercado de Capitales Extranjero | 531.0 73.3  |
| IB1MXX        | ISHARES \$ TREASURY BOND 0-1YR UCITS ETF MXN HEDGED | Mercado de Capitales Extranjero | 142.3 19.6  |
| SDMXX         | ISHARES \$ SHORT DURATION CORP BOND UCITS ETF MXN H | Mercado de Capitales Extranjero | 22.7 3.1    |
| BONDESD       | Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal            | Mercado de Deuda Nacional       | 10.5 1.5    |
| IHYMXX        | ISHARES \$ HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF MXN HEDGE | Mercado de Capitales Extranjero | 7.9 1.1     |
| EMBMXX        | ISHARES J.P. MORGAN \$ EM BOND UCITS ETF MXN HEDGED | Mercado de Capitales Extranjero | 4.7 0.6     |
| MBIL          | JPM BETABUILDERS US TREASURY BOND 0-1 YR UCITS ETF  | Mercado de Capitales Extranjero | 3.4 0.5     |
| CSPXX         | iShares Core S&P 500 UCITS ETF MXN Hedged (Acc)     | Mercado de Capitales Extranjero | 1.5 0.2     |
| METROCB       | BANCO INVEX, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE,   | Mercado de Deuda Nacional       | 0.1 0.0     |
| GEO           | CORPORACION GEO, S.A.B. DE C.V.                     | Mercado de Capitales Nacional   | 0.0 0.0     |
| Cartera Total |   |                                 | 724.0 100.0 |

## Por sector de actividad económica



## Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

## Información sobre comisiones y remuneraciones

| Pagadas por el Cliente                              | Serie: %  | IF \$     | Serie mas representativa: % | P \$      |
|---|-----------|-----------|-----------------------------|-----------|
| Concepto  |           |           |                             |           |
| Incumplimiento plazo mínimo de permanencia          | No aplica | No aplica | No aplica                   | No aplica |
| Incumplimiento del saldo mínimo de inversión        | No aplica | No aplica | No aplica                   | No aplica |
| Compra de acciones (máx. sobre monto operado)       | -         | -         | -                           | -         |
| Venta de acciones (máx. sobre monto operado)        | -         | -         | -                           | -         |
| Servicio por asesoría                               | No aplica | No aplica | No aplica                   | No aplica |
| Servicio de custodia de activos Objeto de inversión | No aplica | No aplica | No aplica                   | No aplica |
| Servicio de administración de acciones              | No aplica | No aplica | No aplica                   | No aplica |
| Otras   | No aplica | No aplica | No aplica                   | No aplica |

La comisión por operaciones de compra venta de acciones del Fondo dependerá del distribuidor y lo establecido en los contratos respectivos

| Pagadas por el Fondo de inversión         | Serie: %  | IF \$     | Serie mas representativa: % | P \$      |
|---|-----------|-----------|-----------------------------|-----------|
| Concepto                                  |           |           |                             |           |
| Administración de activos                 | 0.05      | 0.50      | 0.58                        | 5.83      |
| Administración de activos/sobre desempeño | No aplica | No aplica | No aplica                   | No aplica |
| Distribución de acciones                  | 0.10      | 1.00      | 1.17                        | 11.67     |
| Valuación de acciones                     | 0.00      | 0.00      | 0.00                        | 0.04      |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión   | 0.00      | 0.00      | 0.00                        | 0.00      |
| Depósito de acciones                      | No aplica | No aplica | No aplica                   | No aplica |
| Contabilidad                              | No aplica | No aplica | No aplica                   | No aplica |
| Otras*                                    | 0.00      | 0.00      | 0.28                        | 2.83      |
| <b>Total</b>                              | 0.15      | 1.50      | 2.04                        | 20.37     |

\* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

\*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

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

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

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

## Políticas para la compra-venta de acciones

|                             |           |  |  |
|-----------------------------|-----------|--|--|
| Plazo mínimo de permanencia | No aplica | Liquidez                                 | Diaria   |
| Recepción de Órdenes        | Compra    | Todos los días hábiles                   | Horario<br>8:30 hrs hasta dos horas antes del cierre del mercado |
|                             | Venta     | Todos los días hábiles                   |  |
| Ejecución de Operaciones    | Compra    | Mismo día de la solicitud                | Límites de Recompra<br>5%  |
|                             | Venta     | Mismo día de la solicitud                |  |
| Liquidación de Operaciones  | Compra    | 48 horas hábiles después de su ejecución | *Diferencial<br>No se ha aplicado                                |
|                             | Venta     | 48 horas hábiles después de su ejecución |  |

\*El fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el fondo. Para mayor información consulte el prospecto en [www.bbva.mx](http://www.bbva.mx).

## Prestadores de Servicios

## Advertencias

El fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el fondo se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio. La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo, o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del fondo de inversión.

## Centro de atención al inversionista

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

Contacto Con su ejecutivo de cuenta o a través de [www.bbva.mx](http://www.bbva.mx)

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

Número telefónico 55-52-26-26-63

Horario Lunes a Domingo de 8:00am a 10:00pm. En [www.bbva.mx](http://www.bbva.mx) las 24 hr

Página(s) electrónica(s)

Operadora [www.bbva.mx](http://www.bbva.mx)

Distribuidora(s) [www.bbva.mx](http://www.bbva.mx)

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

| Tipo                  | Renta Variable       | Clase y Serie Accionaria |                  | Montos mínimos de Inversión |
|-----------------------|----------------------|--------------------------|------------------|-----------------------------|
|                       |                      | MB                       | Personas Físicas |                             |
| Categoría             | Discrecional - RVDIS |                          |                  | 1 acción                    |
| Clave de Pizarra      | BBVACRE              |                          |                  |                             |
| Calificación          | N.A.                 |                          |                  |                             |
| Fecha de Autorización | 06/11/2020           |                          |                  |                             |

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 objetivo del Fondo es ofrecer al inversionista una cartera que invierte en instrumentos de deuda a través de mecanismos de inversión colectiva (ETFs, TRACs y/o Fondos de Inversión), así como en directo y/o reporto. La inversión se complementará con instrumentos de renta variable, depósitos bancarios de dinero a la vista, instrumentos financieros derivados, valores estructurados y/o valores respaldados por activos.

La política de inversión del fondo se realizará bajo una estrategia de administración activa, basada en un límite de exposición al riesgo, medida a través del Valor en Riesgo (VaR), siendo el límite máximo de VaR de 0.69%. El fondo no cuenta con un plazo mínimo de permanencia. Sin embargo, para percibir los resultados de la estrategia de inversión, se recomienda una permanencia mínima de por lo menos un año.

#### Información Relevante

Los Fondos de Inversión no cuentan con Asamblea de accionistas, Consejo de Administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad. El Fondo por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros. El Fondo tiene un riesgo de inversión bajo que estará asociado principalmente al riesgo de mercado de incrementos en tasas de interés, variaciones en la tasa de inflación, participación en instrumentos financieros derivados y por cambios en los precios de las acciones que cotizan en las Bolsas.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.690% con una probabilidad del 95.00%

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$6.900 pesos por cada mil pesos invertidos. (Este dato es sólo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada)

#### Desempeño histórico

Serie: MB Índice de Referencia NA

| Tabla de Rendimientos Efectivos        |            |                 |                  |       |        |
|--|------------|-----------------|------------------|-------|--------|
|  | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2020  | 2019   |
| Rendimiento Bruto                      | 0.33%      | 1.10%           | 5.23%            | 5.59% | 11.18% |
| Rendimiento Neto                       | 0.15%      | 0.57%           | 2.98%            | 3.33% | 6.60%  |
| Tasa Libre de Riesgo ( CETES 28 Días ) | 3.89%      | 4.10%           | 4.38%            | 5.58% | 8.12%  |
| Índice de Referencia                   | N.D.       | N.D.            | N.D.             | N.D.  | N.D.   |

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

La tasa libre de riesgo es el rendimiento del índice Cetes de plazo 28 días de Valmer, no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.

El Índice de referencia es la base de referencia del fondo antes de gastos administrativos, comisiones e impuestos.

\* El desempeño del fondo en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

#### Régimen y política de inversión

a) Estrategia de administración: Activa

b) El fondo podrá invertir: hasta 99.90% en valores de deuda, hasta 40% en reporto, entre 0.10% y 25% en instrumentos de renta variable, hasta 20% en depósitos bancarios de dinero a la vista, al menos 5% valores de fácil realización, hasta 100% en instrumentos financieros derivados, hasta 10% en warrants, hasta 15% en préstamo de valores, hasta 5% de valores respaldados por activos, hasta 25% de valores estructurados y hasta 100% en ETFs y/o TRACs.

c) Los criterios para la selección de instrumentos de Deuda serán: a) Valores en mercado nacional e internacional b) En directo, en reporto o en mecanismos de inversión colectiva (Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs). Los criterios para la selección de instrumentos de Renta Variable: a) Valores nacionales como extranjeros b) Cotizados en mercados internacionales y/o nacionales, en las Bolsas de Valores y/o listados en el SIC. b) En directo y/o a través de mecanismos de inversión colectiva (Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs).

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

e) El fondo podrá invertir hasta el 99.90% en activos objeto de inversión emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito, del mismo consorcio empresarial al que pertenezca su sociedad Operadora

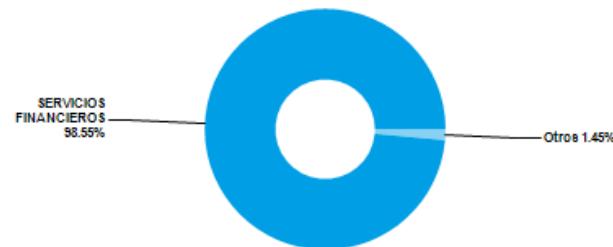
f) El Fondo podrá celebrar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados, valores estructurados, valores respaldados por activos y certificados bursátiles fiduciarios indizados.

#### Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Junio 2021

| Emisora       | Activo objeto de inversión - Subyacente Nombre      | Monto(\$ MDP)                   | %          |
|---------------|---|---------------------------------|------------|
| FRMXNX        | ISHARES \$ FLOATING RATE BOND UCITS ETF MXN HEDGED  | Mercado de Capitales Extranjero | 531.0 73.3 |
| IB1MXX        | ISHARES \$ TREASURY BOND 0-1YR UCITS ETF MXN HEDGED | Mercado de Capitales Extranjero | 142.3 19.6 |
| SDMXX         | ISHARES \$ SHORT DURATION CORP BOND UCITS ETF MXN H | Mercado de Capitales Extranjero | 22.7 3.1   |
| BONDESD       | Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal            | Mercado de Deuda Nacional       | 10.5 1.5   |
| IHYMXX        | ISHARES \$ HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF MXN HEDGE | Mercado de Capitales Extranjero | 7.9 1.1    |
| EMBMXX        | ISHARES J.P. MORGAN \$ EM BOND UCITS ETF MXN HEDGED | Mercado de Capitales Extranjero | 4.7 0.6    |
| MBIL          | JPM BETABUILDERS US TREASURY BOND 0-1 YR UCITS ETF  | Mercado de Capitales Extranjero | 3.4 0.5    |
| CSPXX         | iShares Core S&P 500 UCITS ETF MXN Hedged (Acc)     | Mercado de Capitales Extranjero | 1.5 0.2    |
| METROCB       | BANCO INVEX, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE,   | Mercado de Deuda Nacional       | 0.1 0.0    |
| GEO           | CORPORACION GEO, S.A.B. DE C.V.                     | Mercado de Capitales Nacional   | 0.0 0.0    |
| Cartera Total |   | 724.0                           | 100.0      |

Por sector de actividad económica



## Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

## Información sobre comisiones y remuneraciones

| Concepto  | Serie: MB |           | Serie mas representativa: P |           |
|---|-----------|-----------|-----------------------------|-----------|
|   | %         | \$        | %                           | \$        |
| Incumplimiento plazo mínimo de permanencia          | No aplica | No aplica | No aplica                   | No aplica |
| Incumplimiento del saldo mínimo de inversión        | No aplica | No aplica | No aplica                   | No aplica |
| Compra de acciones (máx. sobre monto operado)       | -         | -         | -                           | -         |
| Venta de acciones (máx. sobre monto operado)        | -         | -         | -                           | -         |
| Servicio por asesoría                               | No aplica | No aplica | No aplica                   | No aplica |
| Servicio de custodia de activos Objeto de inversión | No aplica | No aplica | No aplica                   | No aplica |
| Servicio de administración de acciones              | No aplica | No aplica | No aplica                   | No aplica |
| Otras   | No aplica | No aplica | No aplica                   | No aplica |

La comisión por operaciones de compra venta de acciones del Fondo dependerá del distribuidor y lo establecido en los contratos respectivos

| Concepto                                  | Serie: MB   |              | Serie mas representativa: P |              |
|---|-------------|--------------|-----------------------------|--------------|
|   | %           | \$           | %                           | \$           |
| Administración de activos                 | 0.61        | 6.07         | 0.58                        | 5.83         |
| Administración de activos/sobre desempeño | No aplica   | No aplica    | No aplica                   | No aplica    |
| Distribución de acciones                  | 1.21        | 12.13        | 1.17                        | 11.67        |
| Valuación de acciones                     | 0.00        | 0.04         | 0.00                        | 0.04         |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión   | 0.00        | 0.00         | 0.00                        | 0.00         |
| Depósito de acciones                      | No aplica   | No aplica    | No aplica                   | No aplica    |
| Contabilidad                              | No aplica   | No aplica    | No aplica                   | No aplica    |
| Otras*                                    | 0.29        | 2.93         | 0.28                        | 2.83         |
| <b>Total</b>                              | <b>2.12</b> | <b>21.17</b> | <b>2.04</b>                 | <b>20.37</b> |

\* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

\*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

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

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

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

## Políticas para la compra-venta de acciones

|                             |           |  |  |
|-----------------------------|-----------|--|--|
| Plazo mínimo de permanencia | No aplica | Liquidez                                 | Diaria   |
| Recepción de Órdenes        | Compra    | Todos los días hábiles                   | Horario<br>8:30 hrs hasta dos horas antes del cierre del mercado |
|                             | Venta     | Todos los días hábiles                   |  |
| Ejecución de Operaciones    | Compra    | Mismo día de la solicitud                | Límites de Recompra<br>5%  |
|                             | Venta     | Mismo día de la solicitud                |  |
| Liquidación de Operaciones  | Compra    | 48 horas hábiles después de su ejecución | *Diferencial<br>No se ha aplicado                                |
|                             | Venta     | 48 horas hábiles después de su ejecución |  |

\*El fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el fondo. Para mayor información consulte el prospecto en [www.bbva.mx](http://www.bbva.mx).

## Prestadores de Servicios

## Advertencias

El fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el fondo se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio. La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo, o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del fondo de inversión.

## Centro de atención al inversionista

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

Contacto Con su ejecutivo de cuenta o a través de [www.bbva.mx](http://www.bbva.mx)

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

Número telefónico 55-52-26-26-63

Horario Lunes a Domingo de 8:00am a 10:00pm. En [www.bbva.mx](http://www.bbva.mx) las 24 hr

Página(s) electrónica(s)

Operadora [www.bbva.mx](http://www.bbva.mx)

Distribuidora(s) [www.bbva.mx](http://www.bbva.mx)

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

| Tipo                  | Renta Variable       | Clase y Serie Accionaria | Possible Adquirientes                   | Montos mínimos de Inversión |
|-----------------------|----------------------|--------------------------|---|-----------------------------|
| Categoría             | Discrecional - RVDIS | NC                       | Personas morales no sujetas a retención | No aplica                   |
| Clave de Pizarra      | BBVACRE              |                          |   |                             |
| Calificación          | N.A.                 |                          |   |                             |
| Fecha de Autorización | 06/11/2020           |                          |   |                             |

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 objetivo del Fondo es ofrecer al inversionista una cartera que invierte en instrumentos de deuda a través de mecanismos de inversión colectiva (ETFs, TRACs y/o Fondos de Inversión), así como en directo y/o reporto. La inversión se complementará con instrumentos de renta variable, depósitos bancarios de dinero a la vista, instrumentos financieros derivados, valores estructurados y/o valores respaldados por activos.

La política de inversión del fondo se realizará bajo una estrategia de administración activa, basada en un límite de exposición al riesgo, medida a través del Valor en Riesgo (VaR), siendo el límite máximo de VaR de 0.69%. El fondo no cuenta con un plazo mínimo de permanencia. Sin embargo, para percibir los resultados de la estrategia de inversión, se recomienda una permanencia mínima de por lo menos un año.

#### Información Relevante

Los Fondos de Inversión no cuentan con Asamblea de accionistas, Consejo de Administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad. El Fondo por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros. El Fondo tiene un riesgo de inversión bajo que estará asociado principalmente al riesgo de mercado de incrementos en tasas de interés, variaciones en la tasa de inflación, participación en instrumentos financieros derivados y por cambios en los precios de las acciones que cotizan en las Bolsas.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.690% con una probabilidad del 95.00%

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$6.900 pesos por cada mil pesos invertidos. (Este dato es sólo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada)

#### Desempeño histórico

Serie: NC Índice de Referencia NA

| Tabla de Rendimientos Efectivos        |            |                 |                  |       |        |
|--|------------|-----------------|------------------|-------|--------|
|  | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2020  | 2019   |
| Rendimiento Bruto                      | 0.33%      | 1.10%           | 5.23%            | 5.59% | 11.18% |
| Rendimiento Neto                       | 0.28%      | 0.95%           | 4.58%            | 4.94% | 9.18%  |
| Tasa Libre de Riesgo ( CETES 28 Días ) | 3.89%      | 4.10%           | 4.38%            | 5.58% | 8.12%  |
| Índice de Referencia                   | N.D.       | N.D.            | N.D.             | N.D.  | N.D.   |

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

La tasa libre de riesgo es el rendimiento del índice Cetes de plazo 28 días de Valmer, no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.

El Índice de referencia es la base de referencia del fondo antes de gastos administrativos, comisiones e impuestos.

\* El desempeño del fondo en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

#### Régimen y política de inversión

a) Estrategia de administración: Activa

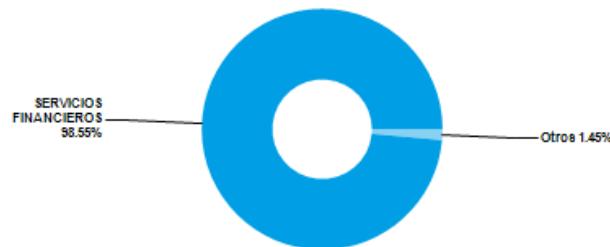
- b) El fondo podrá invertir: hasta 99.90% en valores de deuda, hasta 40% en reporto, entre 0.10% y 25% en instrumentos de renta variable, hasta 20% en depósitos bancarios de dinero a la vista, al menos 5% valores de fácil realización, hasta 100% en instrumentos financieros derivados, hasta 10% en warrants, hasta 15% en préstamo de valores, hasta 5% de valores respaldados por activos, hasta 25% de valores estructurados y hasta 100% en ETFs y/o TRACs.
- c) Los criterios para la selección de instrumentos de Deuda serán: a) Valores en mercado nacional e internacional b) En directo, en reporto o en mecanismos de inversión colectiva (Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs). Los criterios para la selección de instrumentos de Renta Variable: a) Valores nacionales como extranjeros b) Cotizados en mercados internacionales y/o nacionales, en las Bolsas de Valores y/o listados en el SIC. b) En directo y/o a través de mecanismos de inversión colectiva (Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs).
- d) El Fondo no tiene base de referencia para el cálculo del rendimiento.
- e) El fondo podrá invertir hasta el 99.90% en activos objeto de inversión emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito, del mismo consorcio empresarial al que pertenezca su sociedad Operadora
- f) El Fondo podrá celebrar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados, valores estructurados, valores respaldados por activos y certificados bursátiles fiduciarios indizados.

#### Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Junio 2021

| Emisora       | Activo objeto de inversión - Subyacente Nombre      | Monto(\$ MDP) | %     |
|---------------|---|---------------|-------|
| FRMXNX        | ISHARES \$ FLOATING RATE BOND UCITS ETF MXN HEDGED  | 531.0         | 73.3  |
| IB1MXX        | ISHARES \$ TREASURY BOND 0-1YR UCITS ETF MXN HEDGED | 142.3         | 19.6  |
| SDMXX         | ISHARES \$ SHORT DURATION CORP BOND UCITS ETF MXN H | 22.7          | 3.1   |
| BONDESD       | Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal            | 10.5          | 1.5   |
| IHYMXX        | ISHARES \$ HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF MXN HEDGE | 7.9           | 1.1   |
| EMBMXX        | ISHARES J.P. MORGAN \$ EM BOND UCITS ETF MXN HEDGED | 4.7           | 0.6   |
| MBIL          | JPM BETABUILDERS US TREASURY BOND 0-1 YR UCITS ETF  | 3.4           | 0.5   |
| CSPXX         | iShares Core S&P 500 UCITS ETF MXN Hedged (Acc)     | 1.5           | 0.2   |
| METROCB       | BANCO INVEX, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE,   | 0.1           | 0.0   |
| GEO           | CORPORACION GEO, S.A.B. DE C.V.                     | 0.0           | 0.0   |
| Cartera Total |   | 724.0         | 100.0 |

#### Por sector de actividad económica



## Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

## Información sobre comisiones y remuneraciones

| Concepto  | Serie: NC |           | Serie mas representativa: P |           |
|---|-----------|-----------|-----------------------------|-----------|
|   | %         | \$        | %                           | \$        |
| Incumplimiento plazo mínimo de permanencia          | No aplica | No aplica | No aplica                   | No aplica |
| Incumplimiento del saldo mínimo de inversión        | No aplica | No aplica | No aplica                   | No aplica |
| Compra de acciones (máx. sobre monto operado)       | -         | -         | -                           | -         |
| Venta de acciones (máx. sobre monto operado)        | -         | -         | -                           | -         |
| Servicio por asesoría                               | No aplica | No aplica | No aplica                   | No aplica |
| Servicio de custodia de activos Objeto de inversión | No aplica | No aplica | No aplica                   | No aplica |
| Servicio de administración de acciones              | No aplica | No aplica | No aplica                   | No aplica |
| Otras   | No aplica | No aplica | No aplica                   | No aplica |

La comisión por operaciones de compra venta de acciones del Fondo dependerá del distribuidor y lo establecido en los contratos respectivos

| Concepto                                  | Serie: NC   |             | Serie mas representativa: P |              |
|---|-------------|-------------|-----------------------------|--------------|
|   | %           | \$          | %                           | \$           |
| Administración de activos                 | 0.17        | 1.67        | 0.58                        | 5.83         |
| Administración de activos/sobre desempeño | No aplica   | No aplica   | No aplica                   | No aplica    |
| Distribución de acciones                  | 0.33        | 3.33        | 1.17                        | 11.67        |
| Valuación de acciones                     | 0.00        | 0.00        | 0.00                        | 0.04         |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión   | 0.00        | 0.00        | 0.00                        | 0.00         |
| Depósito de acciones                      | No aplica   | No aplica   | No aplica                   | No aplica    |
| Contabilidad                              | No aplica   | No aplica   | No aplica                   | No aplica    |
| Otras*                                    | 0.09        | 0.94        | 0.28                        | 2.83         |
| <b>Total</b>                              | <b>0.59</b> | <b>5.94</b> | <b>2.04</b>                 | <b>20.37</b> |

\* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

\*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

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

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

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

## Políticas para la compra-venta de acciones

|                             |           |  |  |
|-----------------------------|-----------|--|--|
| Plazo mínimo de permanencia | No aplica | Liquidez                                 | Diaria   |
| Recepción de Ordenes        | Compra    | Todos los días hábiles                   | Horario<br>8:30 hrs hasta dos horas antes del cierre del mercado |
|                             | Venta     | Todos los días hábiles                   |  |
| Ejecución de Operaciones    | Compra    | Mismo día de la solicitud                | Límites de Recompra<br>5%  |
|                             | Venta     | Mismo día de la solicitud                |  |
| Liquidación de Operaciones  | Compra    | 48 horas hábiles después de su ejecución | *Diferencial<br>No se ha aplicado                                |
|                             | Venta     | 48 horas hábiles después de su ejecución |  |

\*El fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el fondo. Para mayor información consulte el prospecto en [www.bbva.mx](http://www.bbva.mx).

## Prestadores de Servicios

|                  |   |
|------------------|---|
| Operadora        | BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión                   |
| Distribuidora(s) | BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple<br>Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V. |
| Valuadora        | Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión               |

## Advertencias

El fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el fondo se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio. La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo, o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del fondo de inversión.

## Centro de atención al inversionista

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

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

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

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

| Tipo                  | Renta Variable       | Clase y Serie Accionaria | Possible Adquirientes | Montos mínimos de Inversión |
|-----------------------|----------------------|--------------------------|-----------------------|-----------------------------|
| Categoría             | Discrecional - RVDIS | P                        | Personas Físicas      | \$1,000,000.00              |
| Clave de Pizarra      | BBVACRE              |                          |                       |                             |
| Calificación          | N.A.                 |                          |                       |                             |
| Fecha de Autorización | 06/11/2020           |                          |                       |                             |

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 objetivo del Fondo es ofrecer al inversionista una cartera que invierte en instrumentos de deuda a través de mecanismos de inversión colectiva (ETFs, TRACs y/o Fondos de Inversión), así como en directo y/o reporto. La inversión se complementará con instrumentos de renta variable, depósitos bancarios de dinero a la vista, instrumentos financieros derivados, valores estructurados y/o valores respaldados por activos.

La política de inversión del fondo se realizará bajo una estrategia de administración activa, basada en un límite de exposición al riesgo, medida a través del Valor en Riesgo (VaR), siendo el límite máximo de VaR de 0.69%. El fondo no cuenta con un plazo mínimo de permanencia. Sin embargo, para percibir los resultados de la estrategia de inversión, se recomienda una permanencia mínima de por lo menos un año.

#### Información Relevante

Los Fondos de Inversión no cuentan con Asamblea de accionistas, Consejo de Administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad. El Fondo por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros. El Fondo tiene un riesgo de inversión bajo que estará asociado principalmente al riesgo de mercado de incrementos en tasas de interés, variaciones en la tasa de inflación, participación en instrumentos financieros derivados y por cambios en los precios de las acciones que cotizan en las Bolsas.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.690% con una probabilidad del 95.00%

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$6.900 pesos por cada mil pesos invertidos. (Este dato es sólo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada)

#### Desempeño histórico

Serie: P Índice de Referencia NA

| Tabla de Rendimientos Efectivos        |            |                 |                  |       |        |
|--|------------|-----------------|------------------|-------|--------|
|  | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2020  | 2019   |
| Rendimiento Bruto                      | 0.33%      | 1.10%           | 5.23%            | 5.59% | 11.18% |
| Rendimiento Neto                       | 0.16%      | 0.59%           | 3.07%            | 3.41% | 7.15%  |
| Tasa Libre de Riesgo ( CETES 28 Días ) | 3.89%      | 4.10%           | 4.38%            | 5.58% | 8.12%  |
| Índice de Referencia                   | N.D.       | N.D.            | N.D.             | N.D.  | N.D.   |

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

La tasa libre de riesgo es el rendimiento del índice Cetes de plazo 28 días de Valmer, no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.

El Índice de referencia es la base de referencia del fondo antes de gastos administrativos, comisiones e impuestos.

\* El desempeño del fondo en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

#### Régimen y política de inversión

a) Estrategia de administración: Activa

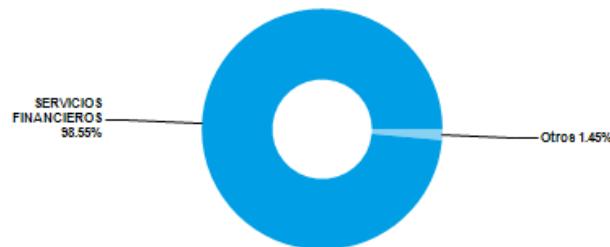
- b) El fondo podrá invertir: hasta 99.90% en valores de deuda, hasta 40% en reporto, entre 0.10% y 25% en instrumentos de renta variable, hasta 20% en depósitos bancarios de dinero a la vista, al menos 5% valores de fácil realización, hasta 100% en instrumentos financieros derivados, hasta 10% en warrants, hasta 15% en préstamo de valores, hasta 5% de valores respaldados por activos, hasta 25% de valores estructurados y hasta 100% en ETFs y/o TRACs.
- c) Los criterios para la selección de instrumentos de Deuda serán: a) Valores en mercado nacional e internacional b) En directo, en reporto o en mecanismos de inversión colectiva (Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs). Los criterios para la selección de instrumentos de Renta Variable: a) Valores nacionales como extranjeros b) Cotizados en mercados internacionales y/o nacionales, en las Bolsas de Valores y/o listados en el SIC. b) En directo y/o a través de mecanismos de inversión colectiva (Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs).
- d) El Fondo no tiene base de referencia para el cálculo del rendimiento.
- e) El fondo podrá invertir hasta el 99.90% en activos objeto de inversión emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito, del mismo consorcio empresarial al que pertenezca su sociedad Operadora
- f) El Fondo podrá celebrar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados, valores estructurados, valores respaldados por activos y certificados bursátiles fiduciarios indizados.

#### Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Junio 2021

| Emisora       | Activo objeto de inversión - Subyacente Nombre      | Monto(\$ MDP) | %     |
|---------------|---|---------------|-------|
| FRMXNX        | ISHARES \$ FLOATING RATE BOND UCITS ETF MXN HEDGED  | 531.0         | 73.3  |
| IB1MXX        | ISHARES \$ TREASURY BOND 0-1YR UCITS ETF MXN HEDGED | 142.3         | 19.6  |
| SDMXX         | ISHARES \$ SHORT DURATION CORP BOND UCITS ETF MXN H | 22.7          | 3.1   |
| BONDESD       | Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal            | 10.5          | 1.5   |
| IHYMXX        | ISHARES \$ HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF MXN HEDGE | 7.9           | 1.1   |
| EMBMXX        | ISHARES J.P. MORGAN \$ EM BOND UCITS ETF MXN HEDGED | 4.7           | 0.6   |
| MBIL          | JPM BETABUILDERS US TREASURY BOND 0-1 YR UCITS ETF  | 3.4           | 0.5   |
| CSPXX         | iShares Core S&P 500 UCITS ETF MXN Hedged (Acc)     | 1.5           | 0.2   |
| METROCB       | BANCO INVEX, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE,   | 0.1           | 0.0   |
| GEO           | CORPORACION GEO, S.A.B. DE C.V.                     | 0.0           | 0.0   |
| Cartera Total |   | 724.0         | 100.0 |

Por sector de actividad económica



## Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

## Información sobre comisiones y remuneraciones

| Concepto  | Serie: P % \$ |           | Serie mas representativa: P % \$ |           |
|---|---------------|-----------|----------------------------------|-----------|
|   | %             | \$        | %                                | \$        |
| Incumplimiento plazo mínimo de permanencia          | No aplica     | No aplica | No aplica                        | No aplica |
| Incumplimiento del saldo mínimo de inversión        | No aplica     | No aplica | No aplica                        | No aplica |
| Compra de acciones (máx. sobre monto operado)       | -             | -         | -                                | -         |
| Venta de acciones (máx. sobre monto operado)        | -             | -         | -                                | -         |
| Servicio por asesoría                               | No aplica     | No aplica | No aplica                        | No aplica |
| Servicio de custodia de activos Objeto de inversión | No aplica     | No aplica | No aplica                        | No aplica |
| Servicio de administración de acciones              | No aplica     | No aplica | No aplica                        | No aplica |
| Otras   | No aplica     | No aplica | No aplica                        | No aplica |

La comisión por operaciones de compra venta de acciones del Fondo dependerá del distribuidor y lo establecido en los contratos respectivos

| Concepto                                  | Serie: P % \$ |              | Serie mas representativa: P % \$ |              |
|---|---------------|--------------|----------------------------------|--------------|
|   | %             | \$           | %                                | \$           |
| Administración de activos                 | 0.58          | 5.83         | 0.58                             | 5.83         |
| Administración de activos/sobre desempeño | No aplica     | No aplica    | No aplica                        | No aplica    |
| Distribución de acciones                  | 1.17          | 11.67        | 1.17                             | 11.67        |
| Valuación de acciones                     | 0.00          | 0.04         | 0.00                             | 0.04         |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión   | 0.00          | 0.00         | 0.00                             | 0.00         |
| Depósito de acciones                      | No aplica     | No aplica    | No aplica                        | No aplica    |
| Contabilidad                              | No aplica     | No aplica    | No aplica                        | No aplica    |
| Otras*                                    | 0.28          | 2.83         | 0.28                             | 2.83         |
| <b>Total</b>                              | <b>2.04</b>   | <b>20.37</b> | <b>2.04</b>                      | <b>20.37</b> |

\* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

\*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

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

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

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

## Políticas para la compra-venta de acciones

|                             |           |  |  |
|-----------------------------|-----------|--|--|
| Plazo mínimo de permanencia | No aplica | Liquidez                                 | Diaria   |
| Recepción de Órdenes        | Compra    | Todos los días hábiles                   | Horario<br>8:30 hrs hasta dos horas antes del cierre del mercado |
|                             | Venta     | Todos los días hábiles                   |  |
| Ejecución de Operaciones    | Compra    | Mismo día de la solicitud                | Límites de Recompra<br>5%  |
|                             | Venta     | Mismo día de la solicitud                |  |
| Liquidación de Operaciones  | Compra    | 48 horas hábiles después de su ejecución | *Diferencial<br>No se ha aplicado                                |
|                             | Venta     | 48 horas hábiles después de su ejecución |  |

\*El fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el fondo. Para mayor información consulte el prospecto en [www.bbva.mx](http://www.bbva.mx).

## Prestadores de Servicios

## Advertencias

El fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el fondo se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio. La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo, o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del fondo de inversión.

## Centro de atención al inversionista

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

Contacto Con su ejecutivo de cuenta o a través de [www.bbva.mx](http://www.bbva.mx)

Número telefónico 55-52-26-26-63

Horario Lunes a Domingo de 8:00am a 10:00pm. En [www.bbva.mx](http://www.bbva.mx) las 24 hr

Página(s) electrónica(s)

Operadora [www.bbva.mx](http://www.bbva.mx)

Distribuidora(s) [www.bbva.mx](http://www.bbva.mx)

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

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

## BBVACRE

Fondo BBVA Bancomer Crecimiento, S.A de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable, administrado por BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero BBVA Bancomer.

| Tipo                  | Renta Variable       | Clase y Serie Accionaria | Possible Adquirientes | Montos mínimos de Inversión |
|-----------------------|----------------------|--------------------------|-----------------------|-----------------------------|
|                       |                      | PV                       | Personas Físicas      | \$15,000,000.00             |
| Categoría             | Discrecional - RVDIS |                          |                       |                             |
| Clave de Pizarra      | BBVACRE              |                          |                       |                             |
| Calificación          | N.A.                 |                          |                       |                             |
| Fecha de Autorización | 06/11/2020           |                          |                       |                             |

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 objetivo del Fondo es ofrecer al inversionista una cartera que invierte en instrumentos de deuda a través de mecanismos de inversión colectiva (ETFs, TRACs y/o Fondos de Inversión), así como en directo y/o reporto. La inversión se complementará con instrumentos de renta variable, depósitos bancarios de dinero a la vista, instrumentos financieros derivados, valores estructurados y/o valores respaldados por activos.

La política de inversión del fondo se realizará bajo una estrategia de administración activa, basada en un límite de exposición al riesgo, medida a través del Valor en Riesgo (VaR), siendo el límite máximo de VaR de 0.69%. El fondo no cuenta con un plazo mínimo de permanencia. Sin embargo, para percibir los resultados de la estrategia de inversión, se recomienda una permanencia mínima de por lo menos un año.

## Información Relevante

Los Fondos de Inversión no cuentan con Asamblea de accionistas, Consejo de Administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad. El Fondo por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros. El Fondo tiene un riesgo de inversión bajo que estará asociado principalmente al riesgo de mercado de incrementos en tasas de interés, variaciones en la tasa de inflación, participación en instrumentos financieros derivados y por cambios en los precios de las acciones que cotizan en las Bolsas.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.690% con una probabilidad del 95.00%

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$6.900 pesos por cada mil pesos invertidos. (Este dato es sólo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada)

## Desempeño histórico

Serie: PV Indice de Referencia NA

| Tabla de Rendimientos Efectivos        |            |                 |                  |       |        |
|--|------------|-----------------|------------------|-------|--------|
|  | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2020  | 2019   |
| Rendimiento Bruto                      | 0.33%      | 1.10%           | 5.23%            | 5.59% | 11.18% |
| Rendimiento Neto                       | 0.21%      | 0.73%           | 3.67%            | 4.02% | 7.68%  |
| Tasa Libre de Riesgo ( CETES 28 Días ) | 3.89%      | 4.10%           | 4.38%            | 5.58% | 8.12%  |
| Índice de Referencia                   | N.D.       | N.D.            | N.D.             | N.D.  | N.D.   |

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

La tasa libre de riesgo es el rendimiento del índice Cetes de plazo 28 días de Valmer, no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.

El Índice de referencia es la base de referencia del fondo antes de gastos administrativos, comisiones e impuestos.

\* El desempeño del fondo en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

## Régimen y política de inversión

a) Estrategia de administración: Activa

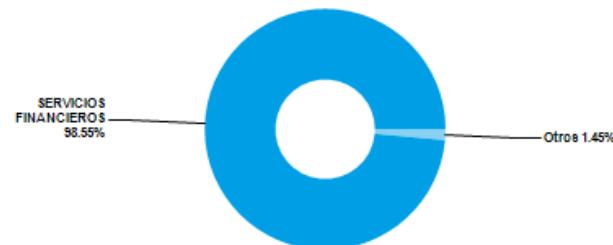
- b) El fondo podrá invertir: hasta 99.90% en valores de deuda, hasta 40% en reporto, entre 0.10% y 25% en instrumentos de renta variable, hasta 20% en depósitos bancarios de dinero a la vista, al menos 5% valores de fácil realización, hasta 100% en instrumentos financieros derivados, hasta 10% en warrants, hasta 15% en préstamo de valores, hasta 5% de valores respaldados por activos, hasta 25% de valores estructurados y hasta 100% en ETFs y/o TRACs.
- c) Los criterios para la selección de instrumentos de Deuda serán: a) Valores en mercado nacional e internacional b) En directo, en reporto o en mecanismos de inversión colectiva (Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs). Los criterios para la selección de instrumentos de Renta Variable: a) Valores nacionales como extranjeros b) Cotizados en mercados internacionales y/o nacionales, en las Bolsas de Valores y/o listados en el SIC. b) En directo y/o a través de mecanismos de inversión colectiva (Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs).
- d) El Fondo no tiene base de referencia para el cálculo del rendimiento.
- e) El fondo podrá invertir hasta el 99.90% en activos objeto de inversión emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito, del mismo consorcio empresarial al que pertenezca su sociedad Operadora
- f) El Fondo podrá celebrar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados, valores estructurados, valores respaldados por activos y certificados bursátiles fiduciarios indizados.

## Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Junio 2021

| Emisora       | Activo objeto de inversión - Subyacente Nombre      | Monto(\$ MDP) | %     |
|---------------|---|---------------|-------|
| FRMXNX        | ISHARES \$ FLOATING RATE BOND UCITS ETF MXN HEDGED  | 531.0         | 73.3  |
| IB1MXX        | ISHARES \$ TREASURY BOND 0-1YR UCITS ETF MXN HEDGED | 142.3         | 19.6  |
| SDMXX         | ISHARES \$ SHORT DURATION CORP BOND UCITS ETF MXN H | 22.7          | 3.1   |
| BONDESD       | Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal            | 10.5          | 1.5   |
| IHYMXX        | ISHARES \$ HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF MXN HEDGE | 7.9           | 1.1   |
| EMBMXX        | ISHARES J.P. MORGAN \$ EM BOND UCITS ETF MXN HEDGED | 4.7           | 0.6   |
| MBIL          | JPM BETABUILDERS US TREASURY BOND 0-1 YR UCITS ETF  | 3.4           | 0.5   |
| CSPXX         | iShares Core S&P 500 UCITS ETF MXN Hedged (Acc)     | 1.5           | 0.2   |
| METROCB       | BANCO INVEX, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE,   | 0.1           | 0.0   |
| GEO           | CORPORACION GEO, S.A.B. DE C.V.                     | 0.0           | 0.0   |
| Cartera Total |   | 724.0         | 100.0 |

## Por sector de actividad económica



## Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

## Información sobre comisiones y remuneraciones

| Concepto  | Serie: PV \$ |           | Serie mas representativa: P % \$ |           |
|---|--------------|-----------|----------------------------------|-----------|
|   | %            | \$        | %                                | \$        |
| Incumplimiento plazo mínimo de permanencia          | No aplica    | No aplica | No aplica                        | No aplica |
| Incumplimiento del saldo mínimo de inversión        | No aplica    | No aplica | No aplica                        | No aplica |
| Compra de acciones (máx. sobre monto operado)       | -            | -         | -                                | -         |
| Venta de acciones (máx. sobre monto operado)        | -            | -         | -                                | -         |
| Servicio por asesoría                               | No aplica    | No aplica | No aplica                        | No aplica |
| Servicio de custodia de activos Objeto de inversión | No aplica    | No aplica | No aplica                        | No aplica |
| Servicio de administración de acciones              | No aplica    | No aplica | No aplica                        | No aplica |
| Otras   | No aplica    | No aplica | No aplica                        | No aplica |

La comisión por operaciones de compra venta de acciones del Fondo dependerá del distribuidor y lo establecido en los contratos respectivos

| Concepto                                  | Serie: PV \$ |              | Serie mas representativa: P % \$ |              |
|---|--------------|--------------|----------------------------------|--------------|
|   | %            | \$           | %                                | \$           |
| Administración de activos                 | 0.42         | 4.17         | 0.58                             | 5.83         |
| Administración de activos/sobre desempeño | No aplica    | No aplica    | No aplica                        | No aplica    |
| Distribución de acciones                  | 0.83         | 8.33         | 1.17                             | 11.67        |
| Valuación de acciones                     | 0.00         | 0.04         | 0.00                             | 0.04         |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión   | 0.00         | 0.00         | 0.00                             | 0.00         |
| Depósito de acciones                      | No aplica    | No aplica    | No aplica                        | No aplica    |
| Contabilidad                              | No aplica    | No aplica    | No aplica                        | No aplica    |
| Otras*                                    | 0.21         | 2.10         | 0.28                             | 2.83         |
| <b>Total</b>                              | <b>1.46</b>  | <b>14.64</b> | <b>2.04</b>                      | <b>20.37</b> |

\* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

\*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

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

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

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

## Políticas para la compra-venta de acciones

|                             |           |  |  |
|-----------------------------|-----------|--|--|
| Plazo mínimo de permanencia | No aplica | Liquidez                                 | Diaria   |
| Recepción de Ordenes        | Compra    | Todos los días hábiles                   | Horario<br>8:30 hrs hasta dos horas antes del cierre del mercado |
|                             | Venta     | Todos los días hábiles                   |  |
| Ejecución de Operaciones    | Compra    | Mismo día de la solicitud                | Límites de Recompra<br>5%  |
|                             | Venta     | Mismo día de la solicitud                |  |
| Liquidación de Operaciones  | Compra    | 48 horas hábiles después de su ejecución | *Diferencial<br>No se ha aplicado                                |
|                             | Venta     | 48 horas hábiles después de su ejecución |  |

\*El fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el fondo. Para mayor información consulte el prospecto en [www.bbva.mx](http://www.bbva.mx).

## Prestadores de Servicios

## Advertencias

El fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el fondo se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio. La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo, o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del fondo de inversión.

## Centro de atención al inversionista

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

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

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

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

| Tipo                  | Renta Variable       | Clase y Serie Accionaria | Possible Adquirientes | Montos mínimos de Inversión |
|-----------------------|----------------------|--------------------------|-----------------------|-----------------------------|
|                       |                      | UHN                      | Personas Físicas      | \$100,000,000.00            |
| Categoría             | Discrecional - RVDIS |                          |                       |                             |
| Clave de Pizarra      | BBVACRE              |                          |                       |                             |
| Calificación          | N.A.                 |                          |                       |                             |
| Fecha de Autorización | 06/11/2020           |                          |                       |                             |

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 objetivo del Fondo es ofrecer al inversionista una cartera que invierte en instrumentos de deuda a través de mecanismos de inversión colectiva (ETFs, TRACs y/o Fondos de Inversión), así como en directo y/o reporto. La inversión se complementará con instrumentos de renta variable, depósitos bancarios de dinero a la vista, instrumentos financieros derivados, valores estructurados y/o valores respaldados por activos.

La política de inversión del fondo se realizará bajo una estrategia de administración activa, basada en un límite de exposición al riesgo, medida a través del Valor en Riesgo (VaR), siendo el límite máximo de VaR de 0.69%. El fondo no cuenta con un plazo mínimo de permanencia. Sin embargo, para percibir los resultados de la estrategia de inversión, se recomienda una permanencia mínima de por lo menos un año.

#### Información Relevante

Los Fondos de Inversión no cuentan con Asamblea de accionistas, Consejo de Administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad. El Fondo por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros. El Fondo tiene un riesgo de inversión bajo que estará asociado principalmente al riesgo de mercado de incrementos en tasas de interés, variaciones en la tasa de inflación, participación en instrumentos financieros derivados y por cambios en los precios de las acciones que cotizan en las Bolsas.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.690% con una probabilidad del 95.00%

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$6.900 pesos por cada mil pesos invertidos. (Este dato es sólo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada)

#### Desempeño histórico

Serie: UHN Índice de Referencia NA

| Tabla de Rendimientos Efectivos        |            |                 |                  |       |        |
|--|------------|-----------------|------------------|-------|--------|
|  | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2020  | 2019   |
| Rendimiento Bruto                      | 0.33%      | 1.10%           | 5.23%            | 5.59% | 11.18% |
| Rendimiento Neto                       | 0.24%      | 0.83%           | 4.09%            | 4.44% | 8.27%  |
| Tasa Libre de Riesgo ( CETES 28 Días ) | 3.89%      | 4.10%           | 4.38%            | 5.58% | 8.12%  |
| Índice de Referencia                   | N.D.       | N.D.            | N.D.             | N.D.  | N.D.   |

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

La tasa libre de riesgo es el rendimiento del índice Cetes de plazo 28 días de Valmer, no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.

El Índice de referencia es la base de referencia del fondo antes de gastos administrativos, comisiones e impuestos.

\* El desempeño del fondo en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

#### Régimen y política de inversión

a) Estrategia de administración: Activa

b) El fondo podrá invertir: hasta 99.90% en valores de deuda, hasta 40% en reporto, entre 0.10% y 25% en instrumentos de renta variable, hasta 20% en depósitos bancarios de dinero a la vista, al menos 5% valores de fácil realización, hasta 100% en instrumentos financieros derivados, hasta 10% en warrants, hasta 15% en préstamo de valores, hasta 5% de valores respaldados por activos, hasta 25% de valores estructurados y hasta 100% en ETFs y/o TRACs.

c) Los criterios para la selección de instrumentos de Deuda serán: a) Valores en mercado nacional e internacional b) En directo, en reporto o en mecanismos de inversión colectiva (Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs). Los criterios para la selección de instrumentos de Renta Variable: a) Valores nacionales como extranjeros b) Cotizados en mercados internacionales y/o nacionales, en las Bolsas de Valores y/o listados en el SIC. b) En directo y/o a través de mecanismos de inversión colectiva (Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs).

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

e) El fondo podrá invertir hasta el 99.90% en activos objeto de inversión emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito, del mismo consorcio empresarial al que pertenezca su sociedad Operadora

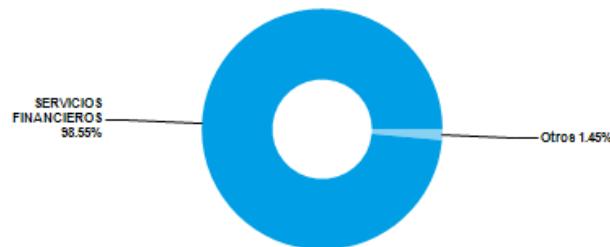
f) El Fondo podrá celebrar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados, valores estructurados, valores respaldados por activos y certificados bursátiles fiduciarios indizados.

#### Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Junio 2021

| Emisora       | Activo objeto de inversión - Subyacente Nombre      | Monto(\$ MDP)                   | %          |
|---------------|---|---------------------------------|------------|
| FRMXNX        | ISHARES \$ FLOATING RATE BOND UCITS ETF MXN HEDGED  | Mercado de Capitales Extranjero | 531.0 73.3 |
| IB1MXX        | ISHARES \$ TREASURY BOND 0-1YR UCITS ETF MXN HEDGED | Mercado de Capitales Extranjero | 142.3 19.6 |
| SDMXX         | ISHARES \$ SHORT DURATION CORP BOND UCITS ETF MXN H | Mercado de Capitales Extranjero | 22.7 3.1   |
| BONDESD       | Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal            | Mercado de Deuda Nacional       | 10.5 1.5   |
| IHYMXX        | ISHARES \$ HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF MXN HEDGE | Mercado de Capitales Extranjero | 7.9 1.1    |
| EMBMXX        | ISHARES J.P. MORGAN \$ EM BOND UCITS ETF MXN HEDGED | Mercado de Capitales Extranjero | 4.7 0.6    |
| MBIL          | JPM BETABUILDERS US TREASURY BOND 0-1 YR UCITS ETF  | Mercado de Capitales Extranjero | 3.4 0.5    |
| CSPXX         | iShares Core S&P 500 UCITS ETF MXN Hedged (Acc)     | Mercado de Capitales Extranjero | 1.5 0.2    |
| METROCB       | BANCO INVEX, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE,   | Mercado de Deuda Nacional       | 0.1 0.0    |
| GEO           | CORPORACION GEO, S.A.B. DE C.V.                     | Mercado de Capitales Nacional   | 0.0 0.0    |
| Cartera Total |   | 724.0                           | 100.0      |

#### Por sector de actividad económica



## Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

## Información sobre comisiones y remuneraciones

| Concepto  | Serie: UHN |           | Serie mas representativa: P |           |
|---|------------|-----------|-----------------------------|-----------|
|   | %          | \$        | %                           | \$        |
| Incumplimiento plazo mínimo de permanencia          | No aplica  | No aplica | No aplica                   | No aplica |
| Incumplimiento del saldo mínimo de inversión        | No aplica  | No aplica | No aplica                   | No aplica |
| Compra de acciones (máx. sobre monto operado)       | -          | -         | -                           | -         |
| Venta de acciones (máx. sobre monto operado)        | -          | -         | -                           | -         |
| Servicio por asesoría                               | No aplica  | No aplica | No aplica                   | No aplica |
| Servicio de custodia de activos Objeto de inversión | No aplica  | No aplica | No aplica                   | No aplica |
| Servicio de administración de acciones              | No aplica  | No aplica | No aplica                   | No aplica |
| Otras   | No aplica  | No aplica | No aplica                   | No aplica |

La comisión por operaciones de compra venta de acciones del Fondo dependerá del distribuidor y lo establecido en los contratos respectivos

| Concepto                                  | Serie: UHN  |              | Serie mas representativa: P |              |
|---|-------------|--------------|-----------------------------|--------------|
|   | %           | \$           | %                           | \$           |
| Administración de activos                 | 0.30        | 3.00         | 0.58                        | 5.83         |
| Administración de activos/sobre desempeño | No aplica   | No aplica    | No aplica                   | No aplica    |
| Distribución de acciones                  | 0.60        | 6.00         | 1.17                        | 11.67        |
| Valuación de acciones                     | 0.00        | 0.04         | 0.00                        | 0.04         |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión   | 0.00        | 0.00         | 0.00                        | 0.00         |
| Depósito de acciones                      | No aplica   | No aplica    | No aplica                   | No aplica    |
| Contabilidad                              | No aplica   | No aplica    | No aplica                   | No aplica    |
| Otras*                                    | 0.16        | 1.60         | 0.28                        | 2.83         |
| <b>Total</b>                              | <b>1.06</b> | <b>10.64</b> | <b>2.04</b>                 | <b>20.37</b> |

\* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

\*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

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

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

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

## Políticas para la compra-venta de acciones

|                             |           |  |  |
|-----------------------------|-----------|--|--|
| Plazo mínimo de permanencia | No aplica | Liquidez                                 | Diaria   |
| Recepción de Ordenes        | Compra    | Todos los días hábiles                   | Horario<br>8:30 hrs hasta dos horas antes del cierre del mercado |
|                             | Venta     | Todos los días hábiles                   |  |
| Ejecución de Operaciones    | Compra    | Mismo día de la solicitud                | Límites de Recompra<br>5%  |
|                             | Venta     | Mismo día de la solicitud                |  |
| Liquidación de Operaciones  | Compra    | 48 horas hábiles después de su ejecución | *Diferencial<br>No se ha aplicado                                |
|                             | Venta     | 48 horas hábiles después de su ejecución |  |

\*El fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el fondo. Para mayor información consulte el prospecto en [www.bbva.mx](http://www.bbva.mx).

## Prestadores de Servicios

## Advertencias

El fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el fondo se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio. La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo, o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del fondo de inversión.

## Centro de atención al inversionista

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

Contacto Con su ejecutivo de cuenta o a través de [www.bbva.mx](http://www.bbva.mx)

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

Número telefónico 55-52-26-26-63

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

Horario Lunes a Domingo de 8:00am a 10:00pm. En [www.bbva.mx](http://www.bbva.mx) las 24 hr

Página(s) electrónica(s)

Operadora [www.bbva.mx](http://www.bbva.mx)

Distribuidora(s) [www.bbva.mx](http://www.bbva.mx)

| Tipo                  | Renta Variable       | Clase y Serie Accionaria | Possible Adquirientes | Montos mínimos de Inversión |
|-----------------------|----------------------|--------------------------|-----------------------|-----------------------------|
| Categoría             | Discrecional - RVDIS | UHN2                     | Personas Físicas      | \$300,000,000.00            |
| Clave de Pizarra      | BBVACRE              |                          |                       |                             |
| Calificación          | N.A.                 |                          |                       |                             |
| Fecha de Autorización | 06/11/2020           |                          |                       |                             |

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 objetivo del Fondo es ofrecer al inversionista una cartera que invierte en instrumentos de deuda a través de mecanismos de inversión colectiva (ETFs, TRACs y/o Fondos de Inversión), así como en directo y/o reporto. La inversión se complementará con instrumentos de renta variable, depósitos bancarios de dinero a la vista, instrumentos financieros derivados, valores estructurados y/o valores respaldados por activos.

La política de inversión del fondo se realizará bajo una estrategia de administración activa, basada en un límite de exposición al riesgo, medida a través del Valor en Riesgo (VaR), siendo el límite máximo de VaR de 0.69%. El fondo no cuenta con un plazo mínimo de permanencia. Sin embargo, para percibir los resultados de la estrategia de inversión, se recomienda una permanencia mínima de por lo menos un año.

#### Información Relevante

Los Fondos de Inversión no cuentan con Asamblea de accionistas, Consejo de Administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad. El Fondo por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros. El Fondo tiene un riesgo de inversión bajo que estará asociado principalmente al riesgo de mercado de incrementos en tasas de interés, variaciones en la tasa de inflación, participación en instrumentos financieros derivados y por cambios en los precios de las acciones que cotizan en las Bolsas.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.690% con una probabilidad del 95.00%

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$6.900 pesos por cada mil pesos invertidos. (Este dato es sólo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada)

#### Desempeño histórico

Serie: UHN Indice de Referencia NA  
2

| Tabla de Rendimientos Efectivos        |            |                 |                  |       |        |
|--|------------|-----------------|------------------|-------|--------|
|  | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2020  | 2019   |
| Rendimiento Bruto                      | 0.33%      | 1.10%           | 5.23%            | 5.59% | 11.18% |
| Rendimiento Neto                       | 0.27%      | 0.91%           | 4.43%            | 4.79% | N.D.   |
| Tasa Libre de Riesgo ( CETES 28 Días ) | 3.89%      | 4.10%           | 4.38%            | 5.58% | 8.12%  |
| Índice de Referencia                   | N.D.       | N.D.            | N.D.             | N.D.  | N.D.   |

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

La tasa libre de riesgo es el rendimiento del índice Cetes de plazo 28 días de Valmer, no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.

El Índice de referencia es la base de referencia del fondo antes de gastos administrativos, comisiones e impuestos.

\* El desempeño del fondo en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

#### Régimen y política de inversión

a) Estrategia de administración: Activa

b) El fondo podrá invertir: hasta 99.90% en valores de deuda, hasta 40% en reporto, entre 0.10% y 25% en instrumentos de renta variable, hasta 20% en depósitos bancarios de dinero a la vista, al menos 5% valores de fácil realización, hasta 100% en instrumentos financieros derivados, hasta 10% en warrants, hasta 15% en préstamo de valores, hasta 5% de valores respaldados por activos, hasta 25% de valores estructurados y hasta 100% en ETFs y/o TRACs.

c) Los criterios para la selección de instrumentos de Deuda serán: a) Valores en mercado nacional e internacional b) En directo, en reporto o en mecanismos de inversión colectiva (Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs). Los criterios para la selección de instrumentos de Renta Variable: a) Valores nacionales como extranjeros b) Cotizados en mercados internacionales y/o nacionales, en las Bolsas de Valores y/o listados en el SIC. b) En directo y/o a través de mecanismos de inversión colectiva (Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs).

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

e) El fondo podrá invertir hasta el 99.90% en activos objeto de inversión emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito, del mismo consorcio empresarial al que pertenezca su sociedad Operadora

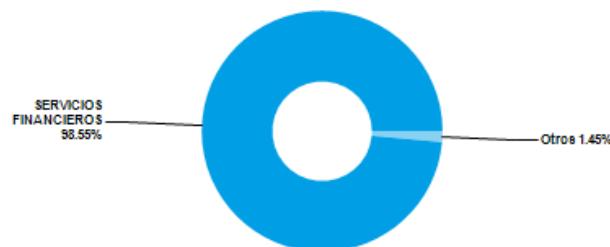
f) El Fondo podrá celebrar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados, valores estructurados, valores respaldados por activos y certificados bursátiles fiduciarios indizados.

#### Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Junio 2021

| Emisora       | Activo objeto de inversión - Subyacente Nombre      | Monto(\$ MDP) | %     |
|---------------|---|---------------|-------|
| FRMXNX        | ISHARES \$ FLOATING RATE BOND UCITS ETF MXN HEDGED  | 531.0         | 73.3  |
| IB1MXX        | ISHARES \$ TREASURY BOND 0-1YR UCITS ETF MXN HEDGED | 142.3         | 19.6  |
| SDMXX         | ISHARES \$ SHORT DURATION CORP BOND UCITS ETF MXN H | 22.7          | 3.1   |
| BONDESD       | Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal            | 10.5          | 1.5   |
| IHYMXX        | ISHARES \$ HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF MXN HEDGE | 7.9           | 1.1   |
| EMBMXX        | ISHARES J.P. MORGAN \$ EM BOND UCITS ETF MXN HEDGED | 4.7           | 0.6   |
| MBIL          | JPM BETABUILDERS US TREASURY BOND 0-1 YR UCITS ETF  | 3.4           | 0.5   |
| CSPXX         | iShares Core S&P 500 UCITS ETF MXN Hedged (Acc)     | 1.5           | 0.2   |
| METROCB       | BANCO INVEX, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE,   | 0.1           | 0.0   |
| GEO           | CORPORACION GEO, S.A.B. DE C.V.                     | 0.0           | 0.0   |
| Cartera Total |   | 724.0         | 100.0 |

#### Por sector de actividad económica



## Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

## Información sobre comisiones y remuneraciones

| Pagadas por el Cliente                              | Serie: UHN2 % | Serie mas representativa: P \$ |
|---|---------------|--------------------------------|
| Concepto  |               |                                |
| Incumplimiento plazo mínimo de permanencia          | No aplica     | No aplica                      |
| Incumplimiento del saldo mínimo de inversión        | No aplica     | No aplica                      |
| Compra de acciones (máx. sobre monto operado)       | -             | -                              |
| Venta de acciones (máx. sobre monto operado)        | -             | -                              |
| Servicio por asesoría                               | No aplica     | No aplica                      |
| Servicio de custodia de activos Objeto de inversión | No aplica     | No aplica                      |
| Servicio de administración de acciones              | No aplica     | No aplica                      |
| Otras   | No aplica     | No aplica                      |

La comisión por operaciones de compra venta de acciones del Fondo dependerá del distribuidor y lo establecido en los contratos respectivos

| Pagadas por el Fondo de inversión         | Serie: UHN2 % | Serie mas representativa: P \$ |
|---|---------------|--------------------------------|
| Concepto                                  |               |                                |
| Administración de activos                 | 0.20          | 2.00                           |
| Administración de activos/sobre desempeño | No aplica     | No aplica                      |
| Distribución de acciones                  | 0.40          | 4.00                           |
| Valuación de acciones                     | 0.00          | 0.04                           |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión   | 0.00          | 0.00                           |
| Depósito de acciones                      | No aplica     | No aplica                      |
| Contabilidad                              | No aplica     | No aplica                      |
| Otras*                                    | 0.12          | 1.17                           |
| <b>Total</b>                              | <b>0.72</b>   | <b>7.21</b>                    |
|   |               | 2.04                           |
|   |               | 20.37                          |

\* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

\*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

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

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

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

## Políticas para la compra-venta de acciones

|                             |           |  |  |
|-----------------------------|-----------|--|--|
| Plazo mínimo de permanencia | No aplica | Liquidez                                 | Diaria   |
| Recepción de Órdenes        | Compra    | Todos los días hábiles                   | Horario<br>8:30 hrs hasta dos horas antes del cierre del mercado |
|                             | Venta     | Todos los días hábiles                   |  |
| Ejecución de Operaciones    | Compra    | Mismo día de la solicitud                | Límites de Recompra<br>5%  |
|                             | Venta     | Mismo día de la solicitud                |  |
| Liquidación de Operaciones  | Compra    | 48 horas hábiles después de su ejecución | *Diferencial<br>No se ha aplicado                                |
|                             | Venta     | 48 horas hábiles después de su ejecución |  |

\*El fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el fondo. Para mayor información consulte el prospecto en [www.bbva.mx](http://www.bbva.mx).

## Prestadores de Servicios

## Advertencias

El fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el fondo se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio. La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo, o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del fondo de inversión.

## Centro de atención al inversionista

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

Contacto Con su ejecutivo de cuenta o a través de [www.bbva.mx](http://www.bbva.mx)

Número telefónico 55-52-26-26-63

Horario Lunes a Domingo de 8:00am a 10:00pm. En [www.bbva.mx](http://www.bbva.mx) las 24 hr

Página(s) electrónica(s)

Operadora [www.bbva.mx](http://www.bbva.mx)

Distribuidora(s) [www.bbva.mx](http://www.bbva.mx)

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

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