

| Tipo | Deuda | Clase y Serie Accionaria | Posibles Adquirientes | Montos mínimos de Inversión |
|-----------------------|--|--------------------------|-----------------------|-----------------------------|
| | | | | C Personas Físicas 1 acción |
| Categoría | Discrecional - IDDIS | | | |
| Clave de Pizarra | BBVACOR | | | |
| Calificación | Escala homogénea AA/4 Escala calificadora Aa-bf.mx/MRA4 | | | |
| Fecha de Autorización | 06/08/2019 | | | |

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

Objetivo de Inversión

El objetivo del fondo es ofrecer al inversionista la opción de invertir en una cartera de instrumentos de deuda corporativa.

Asimismo, podrá invertir en valores de deuda gubernamental, depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, instrumentos financieros derivados, valores respaldados por activos, certificados bursátiles fiduciarios indizados y valores estructurados. 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. 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).

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 cuenta con un moderado nivel de riesgo de mercado en su variante de la variación de incrementos en las tasas de interés y la participación en instrumentos financieros derivados. Para conocer el tratamiento fiscal de la serie, ver detalle en el apartado 5 del prospecto de inversión.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.950% 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 \$9.500 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 Anualizados (Nominales)* | | | | | | |
|--|------------|-----------------|------------------|--------|--------|-------|
| | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2020 | 2019 | 2018 |
| Rendimiento Bruto | -8.07% | 2.24% | 2.23% | 15.40% | 17.31% | 5.85% |
| Rendimiento Neto | -10.69% | -0.40% | -0.61% | 11.81% | 14.19% | 3.54% |
| 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 en: hasta 50% instrumentos de deuda gubernamental, mínimo 50% en deuda corporativa, hasta 30% en reporto, hasta 50% en depósitos bancarios de dinero a la vista, hasta 50% en préstamo de valores, al menos 10% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta 100% en instrumentos financieros derivados, hasta 20% en valores estructurados y hasta 15% en valores respaldados por activos.

c) Criterios para la selección de activos de Instrumentos de Deuda serán: i) valores en mercados nacionales e internacionales, ii) en directo, reporto o mecanismos de inversión colectiva, iii) Denominados en pesos, UDIS y/o moneda extranjera, iv) El plazo de las inversiones que en su conjunto deberán ser de largo plazo. v) En el caso de instrumentos nacionales, al momento de la compra, la calificación de los instrumentos objetos de inversión en los que invierta el fondo deberá ser mínima BBB otorgada por alguna agencia calificadora dentro de la escala local y, tratándose de instrumentos internacionales se considerará la calificación global equivalente en la escala local. Los instrumentos financieros derivados y/o valores estructurados: i) Futuros, opciones y swaps con subyacentes acordes a su régimen de inversión ligados a Tasas de interés, títulos de deuda, divisas e índices de precios referidos a la inflación.

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

e) El fondo invertirá en activos objeto de inversión emitidos por Sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenezca la Sociedad Operadora, siempre y cuando sean emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito, hasta el 50%

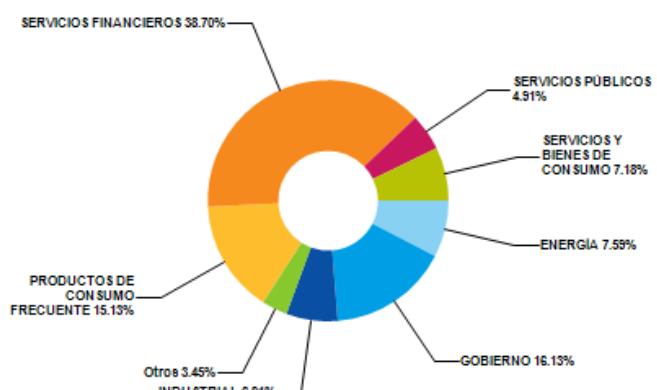
f) El Fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados, certificados bursátiles fiduciarios indizados, valores estructurados y en valores respaldados por activos.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Junio 2021

| Emisora | Activo objeto de inversión - Subyacente Nombre | Tipo | Monto(\$ MDP) | % |
|---------------|--|---------------------------|---------------|-------|
| BONDESD | Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal | Mercado de Deuda Nacional | 96.7 | 16.1 |
| FEFA | FONDO ESPECIAL PARA FINANCIAMIENTOS AGROPECUARIOS | Mercado de Deuda Nacional | 41.6 | 6.9 |
| CFE | COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD | Mercado de Deuda Nacional | 29.4 | 4.9 |
| LIVEPOL | EL PUERTO DE LIVERPOOL, S.A.B. DE C.V. | Mercado de Deuda Nacional | 28.3 | 4.7 |
| NM | NATURGY MÉXICO, SA. DE C.V. | Mercado de Deuda Nacional | 23.4 | 3.9 |
| IENOVA | INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA, S.A.B. DE C.V. | Mercado de Deuda Nacional | 22.1 | 3.7 |
| DANHOS | BANCO NACIONAL DE MÉXICO, S.A., INTEGRANTE DEL GR | Mercado de Deuda Nacional | 21.6 | 3.6 |
| TOYOTA | TOYOTA FINANCIAL SERVICES MEXICO, S.A. DE C.V. | Mercado de Deuda Nacional | 21.3 | 3.5 |
| BACOMER | BBVA BANCOMER, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE | Mercado de Deuda Nacional | 21.1 | 3.5 |
| LALA | GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V. | Mercado de Deuda Nacional | 20.4 | 3.4 |
| Cartera Total | | | 599.4 | 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: % C | 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) | No aplica | No aplica |
| Venta de acciones (máx. sobre monto operado) | No aplica | No aplica |
| 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: % | C | Serie mas representativa: % | P |
|---|-------------|--------------|-----------------------------|--------------|
| Concepto | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Administración de activos | 0.50 | 5.00 | 0.42 | 4.17 |
| Administración de activos/sobre desempeño | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Distribución de acciones | 1.00 | 10.00 | 0.83 | 8.33 |
| Valuación de acciones | 0.01 | 0.06 | 0.01 | 0.06 |
| 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* | 0.27 | 2.65 | 0.23 | 2.29 |
| Total | 1.77 | 17.71 | 1.48 | 14.85 |

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

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 | Determinado por la diferencia de días entre la fecha de compra y la siguiente fecha de venta. | Liquidez | Mensual, liquidando el 2º día hábil después de la fecha de ejecución |
| Recepción de Órdenes | Compra | Todos los días hábiles | Horario 8:30 a 13:30 hrs |
| | Venta | Hasta el día 20 de cada mes | |
| Ejecución de Operaciones | Compra | Mismo día de la solicitud | Límites de Recompra 10% |
| | Venta | Último día del mes de solicitud | |
| Liquidación de Operaciones | Compra | 48 horas hábiles después de su ejecución | *Diferencial No se ha aplicado |
| | Venta | 48 horas hábiles después de su ejecución | |

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

Prestadores de Servicios

| | |
|-------------------------------------|---|
| Operadora | BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión |
| Distribuidora(s) | BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V. |
| Valuadora | Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión |
| Institución Calificadora de valores | Moody's México S.A. de C.V. |

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 convalejan 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 | Con su ejecutivo de cuenta o a través de www.bbva.mx |
| Número telefónico | 55-52-26-26-63 |
| Horario | Lunes a Domingo de 8:00am a 10:00pm. En www.bbva.mx las 24 hr |

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.

| | |
|--------------------------|--|
| Página(s) electrónica(s) | www.bbva.mx |
| Operadora | 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 | Deuda | Clase y Serie Accionaria | Posibles Adquirientes | Montos mínimos de Inversión |
|-----------------------|--|--------------------------|-----------------------|------------------------------------|
| | | | | E Personas Morales No aplica |
| Categoría | Discrecional - IDDIS | | | |
| Clave de Pizarra | BBVACOR | | | |
| Calificación | Escala homogénea AA/4 Escala calificadora Aa-bf.mx/MRA4 | | | |
| Fecha de Autorización | 06/08/2019 | | | |

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

Objetivo de Inversión

El objetivo del fondo es ofrecer al inversionista la opción de invertir en una cartera de instrumentos de deuda corporativa.

Asimismo, podrá invertir en valores de deuda gubernamental, depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, instrumentos financieros derivados, valores respaldados por activos, certificados bursátiles fiduciarios indizados y valores estructurados. 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. 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).

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 cuenta con un moderado nivel de riesgo de mercado en su variante de la variación de incrementos en las tasas de interés y la participación en instrumentos financieros derivados. Para conocer el tratamiento fiscal de la serie, ver detalle en el apartado 5 del prospecto de inversión.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.950% 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 \$9.500 pesos por cada mil pesos invertidos. (Este dato es sólo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada)

Desempeño histórico

Serie: E Indice de Referencia NA

| Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)* | | | | | | |
|--|------------|-----------------|------------------|--------|--------|-------|
| | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2020 | 2019 | 2018 |
| Rendimiento Bruto | -8.07% | 2.24% | 2.23% | 15.40% | 17.31% | 5.85% |
| Rendimiento Neto | -9.78% | 0.52% | 0.32% | 13.03% | 15.23% | 4.45% |
| 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 en: hasta 50% instrumentos de deuda gubernamental, mínimo 50% en deuda corporativa, hasta 30% en reporto, hasta 50% en depósitos bancarios de dinero a la vista, hasta 50% en préstamo de valores, al menos 10% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta 100% en instrumentos financieros derivados, hasta 20% en valores estructurados y hasta 15% en valores respaldados por activos.

c) Criterios para la selección de activos de Instrumentos de Deuda serán: i) valores en mercados nacionales e internacionales, ii) en directo, reporto o mecanismos de inversión colectiva, iii) Denominados en pesos, UDIS y/o moneda extranjera, iv) El plazo de las inversiones que en su conjunto deberán ser de largo plazo. v) En el caso de instrumentos nacionales, al momento de la compra, la calificación de los instrumentos objetos de inversión en los que invierta el fondo deberá ser mínima BBB otorgada por alguna agencia calificadora dentro de la escala local y, tratándose de instrumentos internacionales se considerará la calificación global equivalente en la escala local. Los instrumentos financieros derivados y/o valores estructurados: i) Futuros, opciones y swaps con subyacentes acordes a su régimen de inversión ligados a Tasas de interés, títulos de deuda, divisas e índices de precios referidos a la inflación.

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

e) El fondo invertirá en activos objeto de inversión emitidos por Sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenezca la Sociedad Operadora, siempre y cuando sean emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito, hasta el 50%

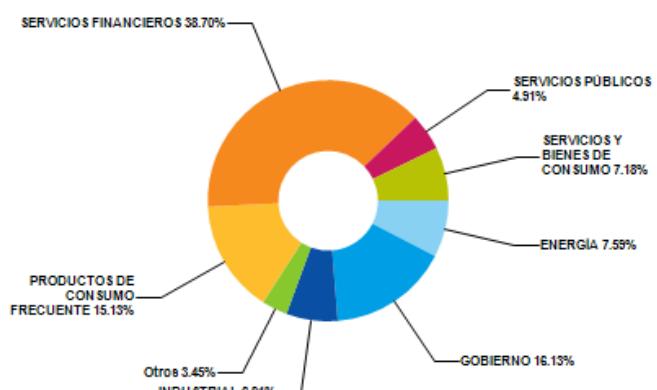
f) El Fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados, certificados bursátiles fiduciarios indizados, valores estructurados y en valores respaldados por activos.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Junio 2021

| Emisora | Activo objeto de inversión - Subyacente Nombre | Tipo | Monto(\$ MDP) | % |
|---------------|--|---------------------------|---------------|-------|
| BONDESD | Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal | Mercado de Deuda Nacional | 96.7 | 16.1 |
| FEFA | FONDO ESPECIAL PARA FINANCIAMIENTOS AGROPECUARIOS | Mercado de Deuda Nacional | 41.6 | 6.9 |
| CFE | COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD | Mercado de Deuda Nacional | 29.4 | 4.9 |
| LIVEPOL | EL PUERTO DE LIVERPOOL, S.A.B. DE C.V. | Mercado de Deuda Nacional | 28.3 | 4.7 |
| NM | NATURGY MÉXICO, SA. DE C.V. | Mercado de Deuda Nacional | 23.4 | 3.9 |
| IENOVA | INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA, S.A.B. DE C.V. | Mercado de Deuda Nacional | 22.1 | 3.7 |
| DANHOS | BANCO NACIONAL DE MÉXICO, S.A., INTEGRANTE DEL GR | Mercado de Deuda Nacional | 21.6 | 3.6 |
| TOYOTA | TOYOTA FINANCIAL SERVICES MEXICO, S.A. DE C.V. | Mercado de Deuda Nacional | 21.3 | 3.5 |
| BACOMER | BBVA BANCOMER, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE | Mercado de Deuda Nacional | 21.1 | 3.5 |
| LALA | GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V. | Mercado de Deuda Nacional | 20.4 | 3.4 |
| Cartera Total | | | 599.4 | 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: % E | 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) | No aplica | No aplica |
| Venta de acciones (máx. sobre monto operado) | No aplica | No aplica |
| 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: % | E | \$ | Serie mas representativa: % | P |
|---|-----------|---|-----------|-----------------------------|-----------|
| Concepto | | | | | |
| Administración de activos | 0.25 | | 2.50 | 0.42 | 4.17 |
| Administración de activos/sobre desempeño | No aplica | | No aplica | No aplica | No aplica |
| Distribución de acciones | 0.50 | | 5.00 | 0.83 | 8.33 |
| Valuación de acciones | 0.01 | | 0.05 | 0.01 | 0.06 |
| 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 | | 1.55 | 0.23 | 2.29 |
| Total | 0.91 | | 9.11 | 1.48 | 14.85 |

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

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 | Determinado por la diferencia de días entre la fecha de compra y la siguiente fecha de venta. | Liquidez | Mensual, liquidando el 2º día hábil después de la fecha de ejecución |
| Recepción de Órdenes | Compra | Todos los días hábiles | Horario 8:30 a 13:30 hrs |
| | Venta | Hasta el día 20 de cada mes | |
| Ejecución de Operaciones | Compra | Mismo día de la solicitud | Límites de Recompra 10% |
| | Venta | Último día del mes de solicitud | |
| Liquidación de Operaciones | Compra | 48 horas hábiles después de su ejecución | *Diferencial No se ha aplicado |
| | Venta | 48 horas hábiles después de su ejecución | |

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

Prestadores de Servicios

| | |
|-------------------------------------|---|
| Operadora | BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión |
| Distribuidora(s) | BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V. |
| Valuadora | Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión |
| Institución Calificadora de valores | Moody's México S.A. de C.V. |

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

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

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

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

BBVACOR

Fondo BBVA Bancomer Deuda 7, S.A. de C.V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda, administrado por BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero BBVA Bancomer.

| Tipo | Deuda | Clase y Serie Accionaria | Possibles Adquirientes | Montos mínimos de Inversión |
|-----------------------|--|--------------------------|------------------------|-----------------------------|
| Categoría | Discrecional - IDDIS | F | Fondos de Inversión | No aplica |
| Clave de Pizarra | BBVACOR | | | |
| Calificación | Escala homogénea AA/4 Escala calificadora Aa-bf.mx/MRA4 | | | |
| Fecha de Autorización | 06/08/2019 | | | |

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

Objetivo de Inversión

El objetivo del fondo es ofrecer al inversionista la opción de invertir en una cartera de instrumentos de deuda corporativa.

Asimismo, podrá invertir en valores de deuda gubernamental, depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, instrumentos financieros derivados, valores respaldados por activos, certificados bursátiles fiduciarios indizados y valores estructurados. 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. 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).

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 cuenta con un moderado nivel de riesgo de mercado en su variante de la variación de incrementos en las tasas de interés y la participación en instrumentos financieros derivados. Para conocer el tratamiento fiscal de la serie, ver detalle en el apartado 5 del prospecto de inversión.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.950% 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 \$9.500 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 Indice de Referencia NA

| Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)* | | | | | | |
|--|------------|-----------------|------------------|--------|--------|-------|
| | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2020 | 2019 | 2018 |
| Rendimiento Bruto | -8.07% | 2.24% | 2.23% | 15.40% | 17.31% | 5.85% |
| Rendimiento Neto | -9.05% | 1.25% | 1.03% | 13.61% | 16.05% | 1.29% |
| 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 en: hasta 50% instrumentos de deuda gubernamental, mínimo 50% en deuda corporativa, hasta 30% en reporto, hasta 50% en depósitos bancarios de dinero a la vista, hasta 50% en préstamo de valores, al menos 10% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta 100% en instrumentos financieros derivados, hasta 20% en valores estructurados y hasta 15% en valores respaldados por activos.

c) Criterios para la selección de activos de Instrumentos de Deuda serán: i) valores en mercados nacionales e internacionales, ii) en directo, reporto o mecanismos de inversión colectiva, iii) Denominados en pesos, UDIS y/o moneda extranjera, iv) El plazo de las inversiones que en su conjunto deberán ser de largo plazo. v) En el caso de instrumentos nacionales, al momento de la compra, la calificación de los instrumentos objetos de inversión en los que invierta el fondo deberá ser mínima BBB otorgada por alguna agencia calificadora dentro de la escala local y, tratándose de instrumentos internacionales se considerará la calificación global equivalente en la escala local. Los instrumentos financieros derivados y/o valores estructurados: i) Futuros, opciones y swaps con subyacentes acordes a su régimen de inversión ligados a Tasas de interés, títulos de deuda, divisas e índices de precios referidos a la inflación.

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

e) El fondo invertirá en activos objeto de inversión emitidos por Sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenezca la Sociedad Operadora, siempre y cuando sean emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito, hasta el 50%

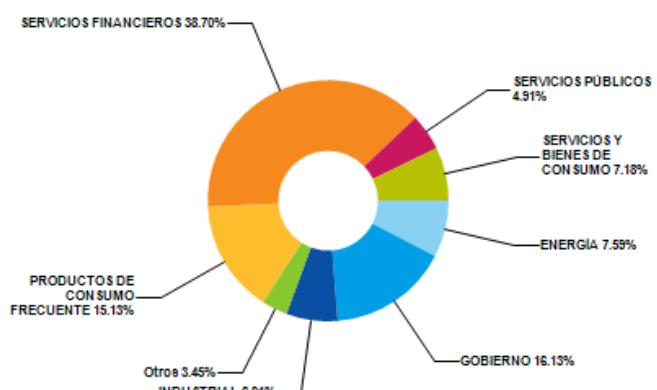
f) El Fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados, certificados bursátiles fiduciarios indizados, valores estructurados y en valores respaldados por activos.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Junio 2021

| Emisora | Activo objeto de inversión - Subyacente Nombre | Tipo | Monto(\$ MDP) | % |
|---------------|--|---------------------------|---------------|-------|
| BONDESD | Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal | Mercado de Deuda Nacional | 96.7 | 16.1 |
| FEFA | FONDO ESPECIAL PARA FINANCIAMIENTOS AGROPECUARIOS | Mercado de Deuda Nacional | 41.6 | 6.9 |
| CFE | COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD | Mercado de Deuda Nacional | 29.4 | 4.9 |
| LIVEPOL | EL PUERTO DE LIVERPOOL, S.A.B. DE C.V. | Mercado de Deuda Nacional | 28.3 | 4.7 |
| NM | NATURGY MÉXICO, SA. DE C.V. | Mercado de Deuda Nacional | 23.4 | 3.9 |
| IENOVA | INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA, S.A.B. DE C.V. | Mercado de Deuda Nacional | 22.1 | 3.7 |
| DANHOS | BANCO NACIONAL DE MÉXICO, S.A., INTEGRANTE DEL GR | Mercado de Deuda Nacional | 21.6 | 3.6 |
| TOYOTA | TOYOTA FINANCIAL SERVICES MEXICO, S.A. DE C.V. | Mercado de Deuda Nacional | 21.3 | 3.5 |
| BACOMER | BBVA BANCOMER, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE | Mercado de Deuda Nacional | 21.1 | 3.5 |
| LALA | GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V. | Mercado de Deuda Nacional | 20.4 | 3.4 |
| Cartera Total | | | 599.4 | 100.0 |

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Información sobre comisiones y remuneraciones

| Pagadas por el Cliente | Serie: F \$ | | Serie mas representativa: 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) | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Venta de acciones (máx. sobre monto operado) | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| 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: F \$ | | Serie mas representativa: P \$ | |
|---|-------------|-------------|--------------------------------|--------------|
| Concepto | % | | % | \$ |
| Administración de activos | 0.00 | 0.03 | 0.42 | 4.17 |
| Administración de activos/sobre desempeño | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Distribución de acciones | 0.01 | 0.07 | 0.83 | 8.33 |
| Valuación de acciones | 0.01 | 0.06 | 0.01 | 0.06 |
| 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* | 0.05 | 0.50 | 0.23 | 2.29 |
| Total | 0.07 | 0.66 | 1.48 | 14.85 |

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

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 | Determinado por la diferencia de días entre la fecha de compra y la siguiente fecha de venta. | Liquidez | Mensual, liquidando el 2º día hábil después de la fecha de ejecución |
| Recepción de Órdenes | Compra | Todos los días hábiles | Horario 8:30 a 13:30 hrs |
| | Venta | Hasta el día 20 de cada mes | |
| Ejecución de Operaciones | Compra | Mismo día de la solicitud | Límites de Recompra 10% |
| | Venta | Último día del mes de solicitud | |
| Liquidación de Operaciones | Compra | 48 horas hábiles después de su ejecución | *Diferencial No se ha aplicado |
| | Venta | 48 horas hábiles después de su ejecución | |

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

Prestadores de Servicios

| | |
|-------------------------------------|---|
| Operadora | BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión |
| Distribuidora(s) | BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V. |
| Valuadora | Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión |
| Institución Calificadora de valores | Moody's México S.A. de C.V. |

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

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

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

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

| Tipo | Deuda | Clase y Serie Accionaria | Posibles Adquirientes | Montos mínimos de Inversión |
|-----------------------|--|--------------------------|-----------------------|-----------------------------|
| | | | | FS |
| Categoría | Discrecional - IDDIS | | Fondos de Inversión | No aplica |
| Clave de Pizarra | BBVACOR | | | |
| Calificación | Escala homogénea AA/4 Escala calificadora Aa-bf.mx/MRA4 | | | |
| Fecha de Autorización | 06/08/2019 | | | |

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

Objetivo de Inversión

El objetivo del fondo es ofrecer al inversionista la opción de invertir en una cartera de instrumentos de deuda corporativa.

Asimismo, podrá invertir en valores de deuda gubernamental, depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, instrumentos financieros derivados, valores respaldados por activos, certificados bursátiles fiduciarios indizados y valores estructurados. 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. 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).

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 cuenta con un moderado nivel de riesgo de mercado en su variante de la variación de incrementos en las tasas de interés y la participación en instrumentos financieros derivados. Para conocer el tratamiento fiscal de la serie, ver detalle en el apartado 5 del prospecto de inversión.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.950% 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 \$9.500 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 Anualizados (Nominales)* | | | | | | |
|--|------------|-----------------|------------------|--------|--------|-------|
| | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2020 | 2019 | 2018 |
| Rendimiento Bruto | -8.07% | 2.24% | 2.23% | 15.40% | 17.31% | 5.85% |
| 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 en: hasta 50% instrumentos de deuda gubernamental, mínimo 50% en deuda corporativa, hasta 30% en reporto, hasta 50% en depósitos bancarios de dinero a la vista, hasta 50% en préstamo de valores, al menos 10% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta 100% en instrumentos financieros derivados, hasta 20% en valores estructurados y hasta 15% en valores respaldados por activos.

c) Criterios para la selección de activos de Instrumentos de Deuda serán: i) valores en mercados nacionales e internacionales, ii) en directo, reporto o mecanismos de inversión colectiva, iii) Denominados en pesos, UDIS y/o moneda extranjera, iv) El plazo de las inversiones que en su conjunto deberán ser de largo plazo. v) En el caso de instrumentos nacionales, al momento de la compra, la calificación de los instrumentos objetos de inversión en los que invierta el fondo deberá ser mínima BBB otorgada por alguna agencia calificadora dentro de la escala local y, tratándose de instrumentos internacionales se considerará la calificación global equivalente en la escala local. Los instrumentos financieros derivados y/o valores estructurados: i) Futuros, opciones y swaps con subyacentes acordes a su régimen de inversión ligados a Tasas de interés, títulos de deuda, divisas e índices de precios referidos a la inflación.

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

e) El fondo invertirá en activos objeto de inversión emitidos por Sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenezca la Sociedad Operadora, siempre y cuando sean emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito, hasta el 50%

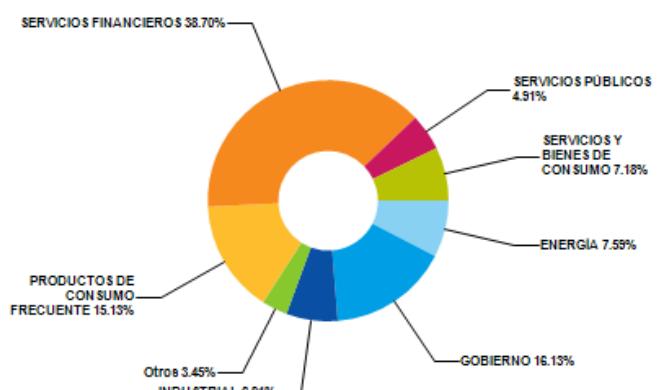
f) El Fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados, certificados bursátiles fiduciarios indizados, valores estructurados y en valores respaldados por activos.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Junio 2021

| Emisora | Activo objeto de inversión - Subyacente Nombre | Tipo | Monto(\$ MDP) | % |
|---------------|--|---------------------------|---------------|-------|
| BONDESD | Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal | Mercado de Deuda Nacional | 96.7 | 16.1 |
| FEFA | FONDO ESPECIAL PARA FINANCIAMIENTOS AGROPECUARIOS | Mercado de Deuda Nacional | 41.6 | 6.9 |
| CFE | COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD | Mercado de Deuda Nacional | 29.4 | 4.9 |
| LIVEPOL | EL PUERTO DE LIVERPOOL, S.A.B. DE C.V. | Mercado de Deuda Nacional | 28.3 | 4.7 |
| NM | NATURGY MÉXICO, SA. DE C.V. | Mercado de Deuda Nacional | 23.4 | 3.9 |
| IENOVA | INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA, S.A.B. DE C.V. | Mercado de Deuda Nacional | 22.1 | 3.7 |
| DANHOS | BANCO NACIONAL DE MÉXICO, S.A., INTEGRANTE DEL GR | Mercado de Deuda Nacional | 21.6 | 3.6 |
| TOYOTA | TOYOTA FINANCIAL SERVICES MEXICO, S.A. DE C.V. | Mercado de Deuda Nacional | 21.3 | 3.5 |
| BACOMER | BBVA BANCOMER, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE | Mercado de Deuda Nacional | 21.1 | 3.5 |
| LALA | GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V. | Mercado de Deuda Nacional | 20.4 | 3.4 |
| Cartera Total | | | 599.4 | 100.0 |

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Información sobre comisiones y remuneraciones

| Pagadas por el Cliente | Serie: % | FS \$ | Serie mas representativa: % | 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) | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Venta de acciones (máx. sobre monto operado) | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| 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: % | FS \$ | Serie mas representativa: % | P \$ |
|---|-----------|-----------|-----------------------------|-----------|
| Concepto | | | | |
| Administración de activos | 0.00 | 0.03 | 0.42 | 4.17 |
| Administración de activos/sobre desempeño | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Distribución de acciones | 0.01 | 0.07 | 0.83 | 8.33 |
| Valuación de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.01 | 0.06 |
| 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 | 0.23 | 2.29 |
| Total | 0.01 | 0.10 | 1.48 | 14.85 |

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

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 | Determinado por la diferencia de días entre la fecha de compra y la siguiente fecha de venta. | Liquidez | Mensual, liquidando el 2º día hábil después de la fecha de ejecución |
| Recepción de Órdenes | Compra | Todos los días hábiles | Horario 8:30 a 13:30 hrs |
| | Venta | Hasta el día 20 de cada mes | |
| Ejecución de Operaciones | Compra | Mismo día de la solicitud | Límites de Recompra 10% |
| | Venta | Último día del mes de solicitud | |
| Liquidación de Operaciones | Compra | 48 horas hábiles después de su ejecución | *Diferencial No se ha aplicado |
| | Venta | 48 horas hábiles después de su ejecución | |

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

Prestadores de Servicios

| | |
|-------------------------------------|---|
| Operadora | BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión |
| Distribuidora(s) | BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V. |
| Valuadora | Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión |
| Institución Calificadora de valores | Moody's México S.A. de C.V. |

Advertencias

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

| | |
|-------------------------------------|---|
| Centro de atención al inversionista | Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público, o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por el fondo. |
| Contacto | Con su ejecutivo de cuenta o a través de www.bbva.mx |
| Número telefónico | 55-52-26-26-63 |
| Horario | Lunes a Domingo de 8:00am a 10:00pm. En www.bbva.mx las 24 hr |
| Página(s) electrónica(s) | |
| Operadora | www.bbva.mx |
| Distribuidora(s) | www.bbva.mx |

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

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

| Tipo | Deuda | Clase y Serie Accionaria | Possibles Adquirientes | Montos mínimos de Inversión |
|-----------------------|--|--------------------------|--|-----------------------------|
| Categoría | Discrecional - IDDIS | GB | Empleados y jubilados del grupo financiero | No aplica |
| Clave de Pizarra | BBVACOR | | | |
| Calificación | Escala homogénea AA/4 Escala calificadora Aa-bf.mx/MRA4 | | | |
| Fecha de Autorización | 06/08/2019 | | | |

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

Objetivo de Inversión

El objetivo del fondo es ofrecer al inversionista la opción de invertir en una cartera de instrumentos de deuda corporativa.

Asimismo, podrá invertir en valores de deuda gubernamental, depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, instrumentos financieros derivados, valores respaldados por activos, certificados bursátiles fiduciarios indizados y valores estructurados. 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. 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).

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 cuenta con un moderado nivel de riesgo de mercado en su variante de la variación de incrementos en las tasas de interés y la participación en instrumentos financieros derivados. Para conocer el tratamiento fiscal de la serie, ver detalle en el apartado 5 del prospecto de inversión.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.950% 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 \$9.500 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 Indice de Referencia NA

| Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)* | | | | | | |
|--|------------|-----------------|------------------|--------|--------|-------|
| | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2020 | 2019 | 2018 |
| Rendimiento Bruto | -8.07% | 2.24% | 2.23% | 15.40% | 17.31% | 5.85% |
| Rendimiento Neto | -9.29% | 1.01% | 0.82% | 13.45% | 15.80% | 4.95% |
| 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 en: hasta 50% instrumentos de deuda gubernamental, mínimo 50% en deuda corporativa, hasta 30% en reporto, hasta 50% en depósitos bancarios de dinero a la vista, hasta 50% en préstamo de valores, al menos 10% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta 100% en instrumentos financieros derivados, hasta 20% en valores estructurados y hasta 15% en valores respaldados por activos.

c) Criterios para la selección de activos de Instrumentos de Deuda serán: i) valores en mercados nacionales e internacionales, ii) en directo, reporto o mecanismos de inversión colectiva, iii) Denominados en pesos, UDIS y/o moneda extranjera, iv) El plazo de las inversiones que en su conjunto deberán ser de largo plazo. v) En el caso de instrumentos nacionales, al momento de la compra, la calificación de los instrumentos objetos de inversión en los que invierta el fondo deberá ser mínima BBB otorgada por alguna agencia calificadora dentro de la escala local y, tratándose de instrumentos internacionales se considerará la calificación global equivalente en la escala local. Los instrumentos financieros derivados y/o valores estructurados: i) Futuros, opciones y swaps con subyacentes acordes a su régimen de inversión ligados a Tasas de interés, títulos de deuda, divisas e índices de precios referidos a la inflación.

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

e) El fondo invertirá en activos objeto de inversión emitidos por Sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenezca la Sociedad Operadora, siempre y cuando sean emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito, hasta el 50%

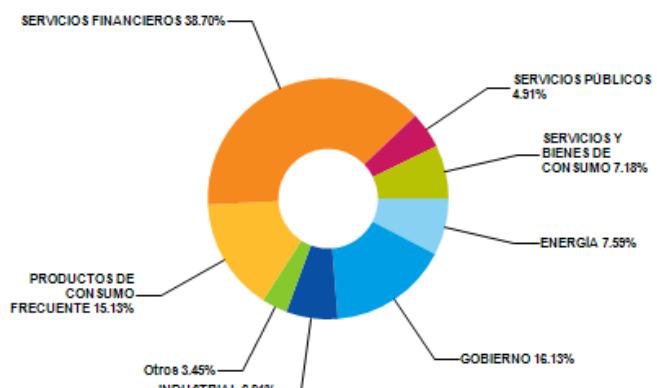
f) El Fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados, certificados bursátiles fiduciarios indizados, valores estructurados y en valores respaldados por activos.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Junio 2021

| Emisora | Activo objeto de inversión - Subyacente Nombre | Monto(\$ MDP) | % |
|---------------|--|---------------|-------|
| BONDESD | Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal | 96.7 | 16.1 |
| FEFA | FONDO ESPECIAL PARA FINANCIAMIENTOS AGROPECUARIOS | 41.6 | 6.9 |
| CFE | COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD | 29.4 | 4.9 |
| LIVEPOL | EL PUERTO DE LIVERPOOL, S.A.B. DE C.V. | 28.3 | 4.7 |
| NM | NATURGY MÉXICO, SA. DE C.V. | 23.4 | 3.9 |
| IENOVA | INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA, S.A.B. DE C.V. | 22.1 | 3.7 |
| DANHOS | BANCO NACIONAL DE MÉXICO, S.A., INTEGRANTE DEL GR | 21.6 | 3.6 |
| TOYOTA | TOYOTA FINANCIAL SERVICES MEXICO, S.A. DE C.V. | 21.3 | 3.5 |
| BACOMER | BBVA BANCOMER, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MULTIPLE | 21.1 | 3.5 |
| LALA | GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V. | 20.4 | 3.4 |
| Cartera Total | | 599.4 | 100.0 |

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Información sobre comisiones y remuneraciones

| Pagadas por el Cliente | Serie: % | GB \$ | Serie mas representativa: % | 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) | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Venta de acciones (máx. sobre monto operado) | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| 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: % | GB \$ | Serie mas representativa: % | P \$ |
|---|-----------|-----------|-----------------------------|-----------|
| Concepto | | | | |
| Administración de activos | 0.12 | 1.17 | 0.42 | 4.17 |
| Administración de activos/sobre desempeño | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Distribución de acciones | 0.23 | 2.33 | 0.83 | 8.33 |
| Valuación de acciones | 0.01 | 0.06 | 0.01 | 0.06 |
| 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* | 0.10 | 1.00 | 0.23 | 2.29 |
| Total | 0.46 | 4.55 | 1.48 | 14.85 |

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

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 | Determinado por la diferencia de días entre la fecha de compra y la siguiente fecha de venta. | Liquidez | Mensual, liquidando el 2º día hábil después de la fecha de ejecución |
| Recepción de Órdenes | Compra | Todos los días hábiles | Horario 8:30 a 13:30 hrs |
| | Venta | Hasta el día 20 de cada mes | |
| Ejecución de Operaciones | Compra | Mismo día de la solicitud | Límites de Recompra 10% |
| | Venta | Último día del mes de solicitud | |
| Liquidación de Operaciones | Compra | 48 horas hábiles después de su ejecución | *Diferencial No se ha aplicado |
| | Venta | 48 horas hábiles después de su ejecución | |

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

Prestadores de Servicios

| | |
|-------------------------------------|---|
| Operadora | BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión |
| Distribuidora(s) | BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V. |
| Valuadora | Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión |
| Institución Calificadora de valores | Moody's México S.A. de C.V. |

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

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

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

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

| Tipo | Deuda | Clase y Serie Accionaria | Possible Adquirientes | Montos mínimos de Inversión |
|-----------------------|--|--------------------------|--|-----------------------------|
| Categoría | Discrecional - IDDIS | IF | Personas Morales del Sistema Financiero Mex. | \$25,000,000,000.00 |
| Clave de Pizarra | BBVACOR | | | |
| Calificación | Escala homogénea AA/4 Escala calificadora Aa-bf.mx/MRA4 | | | |
| Fecha de Autorización | 06/08/2019 | | | |

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

Objetivo de Inversión

El objetivo del fondo es ofrecer al inversionista la opción de invertir en una cartera de instrumentos de deuda corporativa.

Asimismo, podrá invertir en valores de deuda gubernamental, depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, instrumentos financieros derivados, valores respaldados por activos, certificados bursátiles fiduciarios indizados y valores estructurados. 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. 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).

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 cuenta con un moderado nivel de riesgo de mercado en su variante de la variación de incrementos en las tasas de interés y la participación en instrumentos financieros derivados. Para conocer el tratamiento fiscal de la serie, ver detalle en el apartado 5 del prospecto de inversión.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.950% 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 \$9.500 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 Indice de Referencia NA

| Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)* | | | | | | |
|--|------------|-----------------|------------------|--------|--------|-------|
| | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2020 | 2019 | 2018 |
| Rendimiento Bruto | -8.07% | 2.24% | 2.23% | 15.40% | 17.31% | 5.85% |
| Rendimiento Neto | -9.09% | 1.20% | 1.02% | 13.85% | 16.00% | 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 en: hasta 50% instrumentos de deuda gubernamental, mínimo 50% en deuda corporativa, hasta 30% en reporto, hasta 50% en depósitos bancarios de dinero a la vista, hasta 50% en préstamo de valores, al menos 10% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta 100% en instrumentos financieros derivados, hasta 20% en valores estructurados y hasta 15% en valores respaldados por activos.

c) Criterios para la selección de activos de Instrumentos de Deuda serán: i) valores en mercados nacionales e internacionales, ii) en directo, reporto o mecanismos de inversión colectiva, iii) Denominados en pesos, UDIS y/o moneda extranjera, iv) El plazo de las inversiones que en su conjunto deberán ser de largo plazo. v) En el caso de instrumentos nacionales, al momento de la compra, la calificación de los instrumentos objetos de inversión en los que invierta el fondo deberá ser mínima BBB otorgada por alguna agencia calificadora dentro de la escala local y, tratándose de instrumentos internacionales se considerará la calificación global equivalente en la escala local. Los instrumentos financieros derivados y/o valores estructurados: i) Futuros, opciones y swaps con subyacentes acordes a su régimen de inversión ligados a Tasas de interés, títulos de deuda, divisas e índices de precios referidos a la inflación.

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

e) El fondo invertirá en activos objeto de inversión emitidos por Sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenezca la Sociedad Operadora, siempre y cuando sean emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito, hasta el 50%

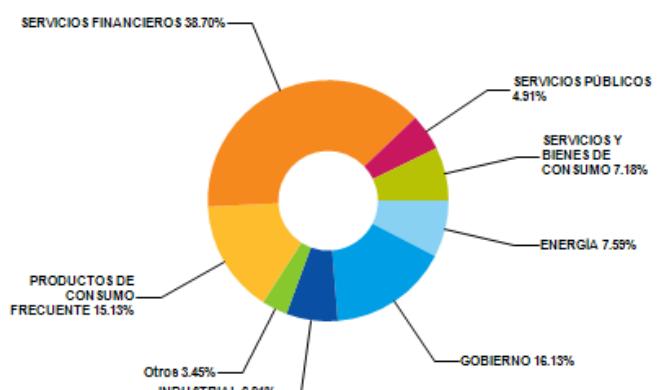
f) El Fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados, certificados bursátiles fiduciarios indizados, valores estructurados y en valores respaldados por activos.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Junio 2021

| Emisora | Activo objeto de inversión - Subyacente Nombre | Monto(\$ MDP) | % |
|---------------|--|---------------------------|-------------|
| BONDESD | Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal | Mercado de Deuda Nacional | 96.7 16.1 |
| FEFA | FONDO ESPECIAL PARA FINANCIAMIENTOS AGROPECUARIOS | Mercado de Deuda Nacional | 41.6 6.9 |
| CFE | COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD | Mercado de Deuda Nacional | 29.4 4.9 |
| LIVEPOL | EL PUERTO DE LIVERPOOL, S.A.B. DE C.V. | Mercado de Deuda Nacional | 28.3 4.7 |
| NM | NATURGY MÉXICO, SA. DE C.V. | Mercado de Deuda Nacional | 23.4 3.9 |
| IENOVA | INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA, S.A.B. DE C.V. | Mercado de Deuda Nacional | 22.1 3.7 |
| DANHOS | BANCO NACIONAL DE MÉXICO, S.A., INTEGRANTE DEL GR | Mercado de Deuda Nacional | 21.6 3.6 |
| TOYOTA | TOYOTA FINANCIAL SERVICES MEXICO, S.A. DE C.V. | Mercado de Deuda Nacional | 21.3 3.5 |
| BACOMER | BBVA BANCOMER, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE | Mercado de Deuda Nacional | 21.1 3.5 |
| LALA | GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V. | Mercado de Deuda Nacional | 20.4 3.4 |
| Cartera Total | | | 599.4 100.0 |

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) | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Venta de acciones (máx. sobre monto operado) | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| 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 | 0.42 | 4.17 |
| Administración de activos/sobre desempeño | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Distribución de acciones | 0.10 | 1.00 | 0.83 | 8.33 |
| Valuación de acciones | 0.01 | 0.06 | 0.01 | 0.06 |
| 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* | 0.07 | 0.70 | 0.23 | 2.29 |
| Total | 0.23 | 2.26 | 1.48 | 14.85 |

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

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 | Determinado por la diferencia de días entre la fecha de compra y la siguiente fecha de venta. | Liquidez | Mensual, liquidando el 2º día hábil después de la fecha de ejecución |
| Recepción de Órdenes | Compra | Todos los días hábiles | Horario 8:30 a 13:30 hrs |
| | Venta | Hasta el día 20 de cada mes | |
| Ejecución de Operaciones | Compra | Mismo día de la solicitud | Límites de Recompra 10% |
| | Venta | Último día del mes de solicitud | |
| Liquidación de Operaciones | Compra | 48 horas hábiles después de su ejecución | *Diferencial No se ha aplicado |
| | Venta | 48 horas hábiles después de su ejecución | |

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

Prestadores de Servicios

| | |
|-------------------------------------|---|
| Operadora | BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión |
| Distribuidora(s) | BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V. |
| Valuadora | Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión |
| Institución Calificadora de valores | Moody's México S.A. de C.V. |

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

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

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

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

| Tipo | Deuda | Clase y Serie Accionaria | Possibles Adquirientes | Montos mínimos de Inversión |
|-----------------------|--|--------------------------|---|-----------------------------|
| Categoría | Discrecional - IDDIS | NC | Personas morales no sujetas a retención | No aplica |
| Clave de Pizarra | BBVACOR | | | |
| Calificación | Escala homogénea AA/4 Escala calificadora Aa-bf.mx/MRA4 | | | |
| Fecha de Autorización | 06/08/2019 | | | |

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

Objetivo de Inversión

El objetivo del fondo es ofrecer al inversionista la opción de invertir en una cartera de instrumentos de deuda corporativa.

Asimismo, podrá invertir en valores de deuda gubernamental, depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, instrumentos financieros derivados, valores respaldados por activos, certificados bursátiles fiduciarios indizados y valores estructurados. 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. 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).

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 cuenta con un moderado nivel de riesgo de mercado en su variante de la variación de incrementos en las tasas de interés y la participación en instrumentos financieros derivados. Para conocer el tratamiento fiscal de la serie, ver detalle en el apartado 5 del prospecto de inversión.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.950% 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 \$9.500 pesos por cada mil pesos invertidos. (Este dato es sólo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada)

Desempeño histórico

Serie: NC Indice de Referencia NA

| Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)* | | | | | | |
|--|------------|-----------------|------------------|--------|--------|-------|
| | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2020 | 2019 | 2018 |
| Rendimiento Bruto | -8.07% | 2.24% | 2.23% | 15.40% | 17.31% | 5.85% |
| Rendimiento Neto | N.D. | N.D. | 0.90% | 10.99% | 16.35% | 4.97% |
| 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 en: hasta 50% instrumentos de deuda gubernamental, mínimo 50% en deuda corporativa, hasta 30% en reporto, hasta 50% en depósitos bancarios de dinero a la vista, hasta 50% en préstamo de valores, al menos 10% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta 100% en instrumentos financieros derivados, hasta 20% en valores estructurados y hasta 15% en valores respaldados por activos.

c) Criterios para la selección de activos de Instrumentos de Deuda serán: i) valores en mercados nacionales e internacionales, ii) en directo, reporto o mecanismos de inversión colectiva, iii) Denominados en pesos, UDIS y/o moneda extranjera, iv) El plazo de las inversiones que en su conjunto deberán ser de largo plazo. v) En el caso de instrumentos nacionales, al momento de la compra, la calificación de los instrumentos objetos de inversión en los que invierta el fondo deberá ser mínima BBB otorgada por alguna agencia calificadora dentro de la escala local y, tratándose de instrumentos internacionales se considerará la calificación global equivalente en la escala local. Los instrumentos financieros derivados y/o valores estructurados: i) Futuros, opciones y swaps con subyacentes acordes a su régimen de inversión ligados a Tasas de interés, títulos de deuda, divisas e índices de precios referidos a la inflación.

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

e) El fondo invertirá en activos objeto de inversión emitidos por Sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenezca la Sociedad Operadora, siempre y cuando sean emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito, hasta el 50%

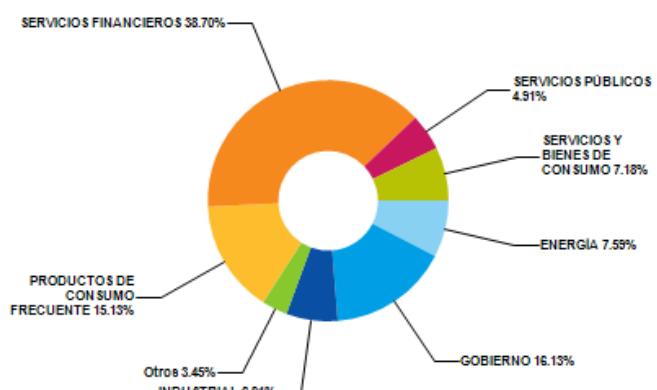
f) El Fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados, certificados bursátiles fiduciarios indizados, valores estructurados y en valores respaldados por activos.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Junio 2021

| Emisora | Activo objeto de inversión - Subyacente Nombre | Monto(\$ MDP) | % |
|---------------|--|---------------|-------|
| BONDESD | Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal | 96.7 | 16.1 |
| FEFA | FONDO ESPECIAL PARA FINANCIAMIENTOS AGROPECUARIOS | 41.6 | 6.9 |
| CFE | COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD | 29.4 | 4.9 |
| LIVEPOL | EL PUERTO DE LIVERPOOL, S.A.B. DE C.V. | 28.3 | 4.7 |
| NM | NATURGY MÉXICO, SA. DE C.V. | 23.4 | 3.9 |
| IENOVA | INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA, S.A.B. DE C.V. | 22.1 | 3.7 |
| DANHOS | BANCO NACIONAL DE MÉXICO, S.A., INTEGRANTE DEL GR | 21.6 | 3.6 |
| TOYOTA | TOYOTA FINANCIAL SERVICES MEXICO, S.A. DE C.V. | 21.3 | 3.5 |
| BACOMER | BBVA BANCOMER, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE | 21.1 | 3.5 |
| LALA | GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V. | 20.4 | 3.4 |
| Cartera Total | | 599.4 | 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) | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Venta de acciones (máx. sobre monto operado) | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| 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 | 0.23 | 2.33 | 0.42 | 4.17 |
| Administración de activos/sobre desempeño | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Distribución de acciones | 0.47 | 4.67 | 0.83 | 8.33 |
| Valuación de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.01 | 0.06 |
| 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 | 0.23 | 2.29 |
| Total | 0.70 | 7.00 | 1.48 | 14.85 |

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

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 | Determinado por la diferencia de días entre la fecha de compra y la siguiente fecha de venta. | Liquidez | Mensual, liquidando el 2º día hábil después de la fecha de ejecución |
| Recepción de Órdenes | Compra | Todos los días hábiles | Horario 8:30 a 13:30 hrs |
| | Venta | Hasta el día 20 de cada mes | |
| Ejecución de Operaciones | Compra | Mismo día de la solicitud | Límites de Recompra 10% |
| | Venta | Último día del mes de solicitud | |
| Liquidación de Operaciones | Compra | 48 horas hábiles después de su ejecución | *Diferencial No se ha aplicado |
| | Venta | 48 horas hábiles después de su ejecución | |

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

Prestadores de Servicios

| | |
|-------------------------------------|---|
| Operadora | BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión |
| Distribuidora(s) | BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V. |
| Valuadora | Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión |
| Institución Calificadora de valores | Moody's México S.A. de C.V. |

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

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

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

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

| Tipo | Deuda | Clase y Serie Accionaria | Possible Adquirientes | Montos mínimos de Inversión |
|-----------------------|--|--------------------------|-----------------------|-----------------------------|
| Categoría | Discrecional - IDDIS | P | Personas Físicas | \$1,000,000.00 |
| Clave de Pizarra | BBVACOR | | | |
| Calificación | Escala homogénea AA/4 Escala calificadora Aa-bf.mx/MRA4 | | | |
| Fecha de Autorización | 06/08/2019 | | | |

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

Objetivo de Inversión

El objetivo del fondo es ofrecer al inversionista la opción de invertir en una cartera de instrumentos de deuda corporativa.

Asimismo, podrá invertir en valores de deuda gubernamental, depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, instrumentos financieros derivados, valores respaldados por activos, certificados bursátiles fiduciarios indizados y valores estructurados. 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. 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).

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 cuenta con un moderado nivel de riesgo de mercado en su variante de la variación de incrementos en las tasas de interés y la participación en instrumentos financieros derivados. Para conocer el tratamiento fiscal de la serie, ver detalle en el apartado 5 del prospecto de inversión.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.950% 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 \$9.500 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 Anualizados (Nominales)* | | | | | | |
|--|------------|-----------------|------------------|--------|--------|-------|
| | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2020 | 2019 | 2018 |
| Rendimiento Bruto | -8.07% | 2.24% | 2.23% | 15.40% | 17.31% | 5.85% |
| Rendimiento Neto | -10.38% | -0.09% | -0.29% | 12.18% | 14.54% | 3.85% |
| 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 en: hasta 50% instrumentos de deuda gubernamental, mínimo 50% en deuda corporativa, hasta 30% en reporto, hasta 50% en depósitos bancarios de dinero a la vista, hasta 50% en préstamo de valores, al menos 10% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta 100% en instrumentos financieros derivados, hasta 20% en valores estructurados y hasta 15% en valores respaldados por activos.

c) Criterios para la selección de activos de Instrumentos de Deuda serán: i) valores en mercados nacionales e internacionales, ii) en directo, reporto o mecanismos de inversión colectiva, iii) Denominados en pesos, UDIS y/o moneda extranjera, iv) El plazo de las inversiones que en su conjunto deberán ser de largo plazo. v) En el caso de instrumentos nacionales, al momento de la compra, la calificación de los instrumentos objetos de inversión en los que invierta el fondo deberá ser mínima BBB otorgada por alguna agencia calificadora dentro de la escala local y, tratándose de instrumentos internacionales se considerará la calificación global equivalente en la escala local. Los instrumentos financieros derivados y/o valores estructurados: i) Futuros, opciones y swaps con subyacentes acordes a su régimen de inversión ligados a Tasas de interés, títulos de deuda, divisas e índices de precios referidos a la inflación.

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

e) El fondo invertirá en activos objeto de inversión emitidos por Sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenezca la Sociedad Operadora, siempre y cuando sean emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito, hasta el 50%

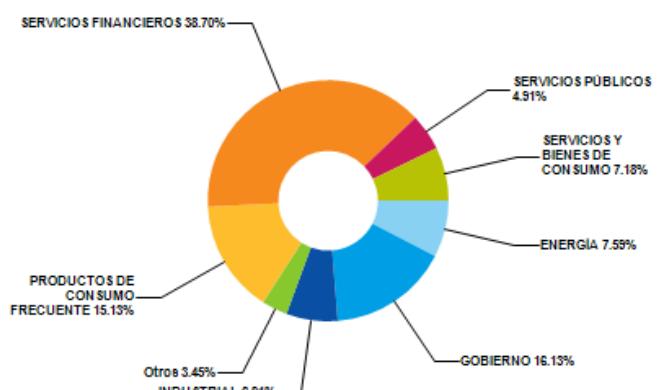
f) El Fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados, certificados bursátiles fiduciarios indizados, valores estructurados y en valores respaldados por activos.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Junio 2021

| Emisora | Activo objeto de inversión - Subyacente Nombre | Monto(\$ MDP) | % |
|---------------|--|---------------|-------|
| BONDESD | Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal | 96.7 | 16.1 |
| FEFA | FONDO ESPECIAL PARA FINANCIAMIENTOS AGROPECUARIOS | 41.6 | 6.9 |
| CFE | COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD | 29.4 | 4.9 |
| LIVEPOL | EL PUERTO DE LIVERPOOL, S.A.B. DE C.V. | 28.3 | 4.7 |
| NM | NATURGY MÉXICO, SA. DE C.V. | 23.4 | 3.9 |
| IENOVA | INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA, S.A.B. DE C.V. | 22.1 | 3.7 |
| DANHOS | BANCO NACIONAL DE MÉXICO, S.A., INTEGRANTE DEL GR | 21.6 | 3.6 |
| TOYOTA | TOYOTA FINANCIAL SERVICES MEXICO, S.A. DE C.V. | 21.3 | 3.5 |
| BACOMER | BBVA BANCOMER, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MULTIPLE | 21.1 | 3.5 |
| LALA | GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V. | 20.4 | 3.4 |
| Cartera Total | | 599.4 | 100.0 |

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Información sobre comisiones y remuneraciones

| Pagadas por el Cliente | Serie: % | P \$ | Serie mas representativa: % | 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) | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Venta de acciones (máx. sobre monto operado) | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| 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: % | P \$ | Serie mas representativa: % | P \$ |
|---|-----------|-----------|-----------------------------|-----------|
| Concepto | | | | |
| Administración de activos | 0.42 | 4.17 | 0.42 | 4.17 |
| Administración de activos/sobre desempeño | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Distribución de acciones | 0.83 | 8.33 | 0.83 | 8.33 |
| Valuación de acciones | 0.01 | 0.06 | 0.01 | 0.06 |
| 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* | 0.23 | 2.29 | 0.23 | 2.29 |
| Total | 1.48 | 14.85 | 1.48 | 14.85 |

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

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 | Determinado por la diferencia de días entre la fecha de compra y la siguiente fecha de venta. | Liquidez | Mensual, liquidando el 2º día hábil después de la fecha de ejecución |
| Recepción de Órdenes | Compra | Todos los días hábiles | Horario 8:30 a 13:30 hrs |
| | Venta | Hasta el día 20 de cada mes | |
| Ejecución de Operaciones | Compra | Mismo día de la solicitud | Límites de Recompra 10% |
| | Venta | Último día del mes de solicitud | |
| Liquidación de Operaciones | Compra | 48 horas hábiles después de su ejecución | *Diferencial No se ha aplicado |
| | Venta | 48 horas hábiles después de su ejecución | |

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

Prestadores de Servicios

| | |
|-------------------------------------|---|
| Operadora | BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión |
| Distribuidora(s) | BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V. |
| Valuadora | Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión |
| Institución Calificadora de valores | Moody's México S.A. de C.V. |

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

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

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

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

| Tipo | Deuda | Clase y Serie Accionaria | Posibles Adquirientes | | Montos mínimos de Inversión |
|-----------------------|--|--------------------------|-----------------------|------------------|-----------------------------|
| | | | PV | Personas Físicas | |
| Categoría | Discrecional - IDDIS | | | | \$15,000,000.00 |
| Clave de Pizarra | BBVACOR | | | | |
| Calificación | Escala homogénea AA/4 Escala calificadora Aa-bf.mx/MRA4 | | | | |
| Fecha de Autorización | 06/08/2019 | | | | |

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

Objetivo de Inversión

El objetivo del fondo es ofrecer al inversionista la opción de invertir en una cartera de instrumentos de deuda corporativa.

Asimismo, podrá invertir en valores de deuda gubernamental, depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, instrumentos financieros derivados, valores respaldados por activos, certificados bursátiles fiduciarios indizados y valores estructurados. 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. 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).

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 cuenta con un moderado nivel de riesgo de mercado en su variante de la variación de incrementos en las tasas de interés y la participación en instrumentos financieros derivados. Para conocer el tratamiento fiscal de la serie, ver detalle en el apartado 5 del prospecto de inversión.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.950% 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 \$9.500 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 Anualizados (Nominales)* | | | | | | |
|--|------------|-----------------|------------------|--------|--------|-------|
| | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2020 | 2019 | 2018 |
| Rendimiento Bruto | -8.07% | 2.24% | 2.23% | 15.40% | 17.31% | 5.85% |
| Rendimiento Neto | -10.08% | 0.22% | 0.02% | 12.53% | 14.89% | 4.15% |
| 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 en: hasta 50% instrumentos de deuda gubernamental, mínimo 50% en deuda corporativa, hasta 30% en reporto, hasta 50% en depósitos bancarios de dinero a la vista, hasta 50% en préstamo de valores, al menos 10% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta 100% en instrumentos financieros derivados, hasta 20% en valores estructurados y hasta 15% en valores respaldados por activos.

c) Criterios para la selección de activos de Instrumentos de Deuda serán: i) valores en mercados nacionales e internacionales, ii) en directo, reporto o mecanismos de inversión colectiva, iii) Denominados en pesos, UDIS y/o moneda extranjera, iv) El plazo de las inversiones que en su conjunto deberán ser de largo plazo. v) En el caso de instrumentos nacionales, al momento de la compra, la calificación de los instrumentos objetos de inversión en los que invierta el fondo deberá ser mínima BBB otorgada por alguna agencia calificadora dentro de la escala local y, tratándose de instrumentos internacionales se considerará la calificación global equivalente en la escala local. Los instrumentos financieros derivados y/o valores estructurados: i) Futuros, opciones y swaps con subyacentes acordes a su régimen de inversión ligados a Tasas de interés, títulos de deuda, divisas e índices de precios referidos a la inflación.

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

e) El fondo invertirá en activos objeto de inversión emitidos por Sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenezca la Sociedad Operadora, siempre y cuando sean emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito, hasta el 50%

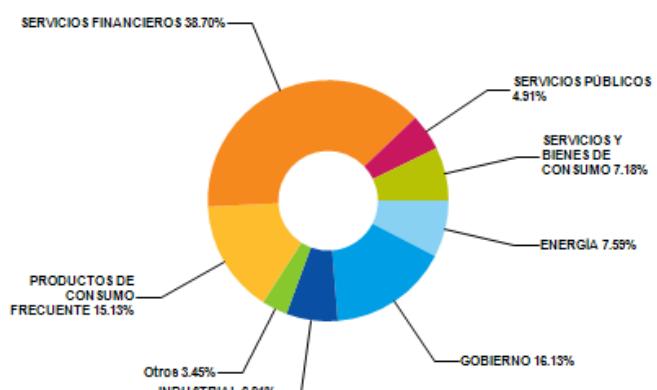
f) El Fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados, certificados bursátiles fiduciarios indizados, valores estructurados y en valores respaldados por activos.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Junio 2021

| Emisora | Activo objeto de inversión - Subyacente Nombre | Monto(\$ MDP) | % |
|---------------|--|---------------------------|-------------|
| BONDESD | Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal | Mercado de Deuda Nacional | 96.7 16.1 |
| FEFA | FONDO ESPECIAL PARA FINANCIAMIENTOS AGROPECUARIOS | Mercado de Deuda Nacional | 41.6 6.9 |
| CFE | COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD | Mercado de Deuda Nacional | 29.4 4.9 |
| LIVEPOL | EL PUERTO DE LIVERPOOL, S.A.B. DE C.V. | Mercado de Deuda Nacional | 28.3 4.7 |
| NM | NATURGY MÉXICO, SA. DE C.V. | Mercado de Deuda Nacional | 23.4 3.9 |
| IENOVA | INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA, S.A.B. DE C.V. | Mercado de Deuda Nacional | 22.1 3.7 |
| DANHOS | BANCO NACIONAL DE MÉXICO, S.A., INTEGRANTE DEL GR | Mercado de Deuda Nacional | 21.6 3.6 |
| TOYOTA | TOYOTA FINANCIAL SERVICES MEXICO, S.A. DE C.V. | Mercado de Deuda Nacional | 21.3 3.5 |
| BACOMER | BBVA BANCOMER, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE | Mercado de Deuda Nacional | 21.1 3.5 |
| LALA | GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V. | Mercado de Deuda Nacional | 20.4 3.4 |
| Cartera Total | | | 599.4 100.0 |

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Información sobre comisiones y remuneraciones

| Pagadas por el Cliente | Serie: % | PV \$ | Serie mas representativa: % | 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) | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Venta de acciones (máx. sobre monto operado) | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Servicio por asesoría | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Servicio de custodia de activos Objeto de inversión | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Servicio de administración de acciones | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Otras | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |

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

| Pagadas por el Fondo de inversión | Serie: % | PV \$ | Serie mas representativa: % | P \$ |
|---|-----------|-----------|-----------------------------|-----------|
| Concepto | | | | |
| Administración de activos | 0.33 | 3.33 | 0.42 | 4.17 |
| Administración de activos/sobre desempeño | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Distribución de acciones | 0.67 | 6.67 | 0.83 | 8.33 |
| Valuación de acciones | 0.01 | 0.06 | 0.01 | 0.06 |
| 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* | 0.19 | 1.93 | 0.23 | 2.29 |
| Total | 1.20 | 11.99 | 1.48 | 14.85 |

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

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 | Determinado por la diferencia de días entre la fecha de compra y la siguiente fecha de venta. | Liquidez | Mensual, liquidando el 2º día hábil después de la fecha de ejecución |
| Recepción de Órdenes | Compra | Todos los días hábiles | Horario 8:30 a 13:30 hrs |
| | Venta | Hasta el día 20 de cada mes | |
| Ejecución de Operaciones | Compra | Mismo día de la solicitud | Límites de Recompra 10% |
| | Venta | Último día del mes de solicitud | |
| Liquidación de Operaciones | Compra | 48 horas hábiles después de su ejecución | *Diferencial No se ha aplicado |
| | Venta | 48 horas hábiles después de su ejecución | |

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

Prestadores de Servicios

| | |
|-------------------------------------|---|
| Operadora | BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión |
| Distribuidora(s) | BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V. |
| Valuadora | Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión |
| Institución Calificadora de valores | Moody's México S.A. de C.V. |

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

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

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

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

| Tipo | Deuda | Clase y Serie Accionaria | Posibles Adquirientes | Montos mínimos de Inversión |
|-----------------------|--|--------------------------|-----------------------|--|
| | | | | TF Gestión Portafolios Físicas No aplica |
| Categoría | Discrecional - IDDIS | | | |
| Clave de Pizarra | BBVACOR | | | |
| Calificación | Escala homogénea AA/4 Escala calificadora Aa-bf.mx/MRA4 | | | |
| Fecha de Autorización | 06/08/2019 | | | |

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

Objetivo de Inversión

El objetivo del fondo es ofrecer al inversionista la opción de invertir en una cartera de instrumentos de deuda corporativa.

Asimismo, podrá invertir en valores de deuda gubernamental, depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, instrumentos financieros derivados, valores respaldados por activos, certificados bursátiles fiduciarios indizados y valores estructurados. 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. 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).

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 cuenta con un moderado nivel de riesgo de mercado en su variante de la variación de incrementos en las tasas de interés y la participación en instrumentos financieros derivados. Para conocer el tratamiento fiscal de la serie, ver detalle en el apartado 5 del prospecto de inversión.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.950% 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 \$9.500 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: TF Indice de Referencia NA

| Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)* | | | | | | |
|--|------------|-----------------|------------------|--------|--------|-------|
| | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2020 | 2019 | 2018 |
| Rendimiento Bruto | -8.07% | 2.24% | 2.23% | 15.40% | 17.31% | 5.85% |
| Rendimiento Neto | N.D. | N.D. | 3.82% | 13.75% | 3.74% | 5.36% |
| 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 en: hasta 50% instrumentos de deuda gubernamental, mínimo 50% en deuda corporativa, hasta 30% en reporto, hasta 50% en depósitos bancarios de dinero a la vista, hasta 50% en préstamo de valores, al menos 10% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta 100% en instrumentos financieros derivados, hasta 20% en valores estructurados y hasta 15% en valores respaldados por activos.

c) Criterios para la selección de activos de Instrumentos de Deuda serán: i) valores en mercados nacionales e internacionales, ii) en directo, reporto o mecanismos de inversión colectiva, iii) Denominados en pesos, UDIS y/o moneda extranjera, iv) El plazo de las inversiones que en su conjunto deberán ser de largo plazo. v) En el caso de instrumentos nacionales, al momento de la compra, la calificación de los instrumentos objetos de inversión en los que invierta el fondo deberá ser mínima BBB otorgada por alguna agencia calificadora dentro de la escala local y, tratándose de instrumentos internacionales se considerará la calificación global equivalente en la escala local. Los instrumentos financieros derivados y/o valores estructurados: i) Futuros, opciones y swaps con subyacentes acordes a su régimen de inversión ligados a Tasas de interés, títulos de deuda, divisas e índices de precios referidos a la inflación.

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

e) El fondo invertirá en activos objeto de inversión emitidos por Sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenezca la Sociedad Operadora, siempre y cuando sean emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito, hasta el 50%

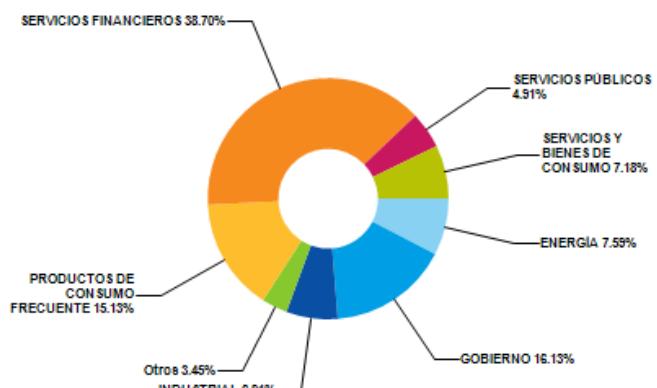
f) El Fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados, certificados bursátiles fiduciarios indizados, valores estructurados y en valores respaldados por activos.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Junio 2021

| Emisora | Activo objeto de inversión - Subyacente Nombre | Tipo | Monto(\$ MDP) | % |
|---------------|--|---------------------------|---------------|-------|
| BONDESD | Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal | Mercado de Deuda Nacional | 96.7 | 16.1 |
| FEFA | FONDO ESPECIAL PARA FINANCIAMIENTOS AGROPECUARIOS | Mercado de Deuda Nacional | 41.6 | 6.9 |
| CFE | COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD | Mercado de Deuda Nacional | 29.4 | 4.9 |
| LIVEPOL | EL PUERTO DE LIVERPOOL, S.A.B. DE C.V. | Mercado de Deuda Nacional | 28.3 | 4.7 |
| NM | NATURGY MÉXICO, SA. DE C.V. | Mercado de Deuda Nacional | 23.4 | 3.9 |
| IENOVA | INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA, S.A.B. DE C.V. | Mercado de Deuda Nacional | 22.1 | 3.7 |
| DANHOS | BANCO NACIONAL DE MÉXICO, S.A., INTEGRANTE DEL GR | Mercado de Deuda Nacional | 21.6 | 3.6 |
| TOYOTA | TOYOTA FINANCIAL SERVICES MEXICO, S.A. DE C.V. | Mercado de Deuda Nacional | 21.3 | 3.5 |
| BACOMER | BBVA BANCOMER, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE | Mercado de Deuda Nacional | 21.1 | 3.5 |
| LALA | GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V. | Mercado de Deuda Nacional | 20.4 | 3.4 |
| Cartera Total | | | 599.4 | 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: % | TF \$ | 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) | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Venta de acciones (máx. sobre monto operado) | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| 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: % | TF \$ | Serie mas representativa: % | P \$ |
|---|-----------|-----------|-----------------------------|-----------|
| Concepto | | | | |
| Administración de activos | 0.00 | 0.03 | 0.42 | 4.17 |
| Administración de activos/sobre desempeño | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Distribución de acciones | 0.01 | 0.07 | 0.83 | 8.33 |
| Valuación de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.01 | 0.06 |
| 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 | 0.23 | 2.29 |
| Total | 0.01 | 0.10 | 1.48 | 14.85 |

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

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 | Determinado por la diferencia de días entre la fecha de compra y la siguiente fecha de venta. | Liquidez | Mensual, liquidando el 2º día hábil después de la fecha de ejecución |
| Recepción de Órdenes | Compra | Todos los días hábiles | Horario 8:30 a 13:30 hrs |
| | Venta | Hasta el día 20 de cada mes | |
| Ejecución de Operaciones | Compra | Mismo día de la solicitud | Límites de Recompra 10% |
| | Venta | Último día del mes de solicitud | |
| Liquidación de Operaciones | Compra | 48 horas hábiles después de su ejecución | *Diferencial No se ha aplicado |
| | Venta | 48 horas hábiles después de su ejecución | |

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

Prestadores de Servicios

| | |
|-------------------------------------|---|
| Operadora | BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión |
| Distribuidora(s) | BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V. |
| Valuadora | Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión |
| Institución Calificadora de valores | Moody's México S.A. de C.V. |

Advertencias

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

| | |
|-------------------------------------|---|
| Centro de atención al inversionista | Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público, o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por el fondo. |
| Contacto | Con su ejecutivo de cuenta o a través de www.bbva.mx |
| Número telefónico | 55-52-26-26-63 |
| Horario | Lunes a Domingo de 8:00am a 10:00pm. En www.bbva.mx las 24 hr |
| Página(s) electrónica(s) | |
| Operadora | www.bbva.mx |
| Distribuidora(s) | www.bbva.mx |

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

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

| Tipo | Deuda | Clase y Serie Accionaria | Posibles Adquirientes | Montos mínimos de Inversión |
|-----------------------|--|--------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | | | | TM |
| Categoría | Discrecional - IDDIS | | Gestión Portafolios Morales | No aplica |
| Clave de Pizarra | BBVACOR | | | |
| Calificación | Escala homogénea AA/4 Escala calificadora Aa-bf.mx/MRA4 | | | |
| Fecha de Autorización | 06/08/2019 | | | |

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

Objetivo de Inversión

El objetivo del fondo es ofrecer al inversionista la opción de invertir en una cartera de instrumentos de deuda corporativa.

Asimismo, podrá invertir en valores de deuda gubernamental, depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, instrumentos financieros derivados, valores respaldados por activos, certificados bursátiles fiduciarios indizados y valores estructurados. 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. 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).

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 cuenta con un moderado nivel de riesgo de mercado en su variante de la variación de incrementos en las tasas de interés y la participación en instrumentos financieros derivados. Para conocer el tratamiento fiscal de la serie, ver detalle en el apartado 5 del prospecto de inversión.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.950% 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 \$9.500 pesos por cada mil pesos invertidos. (Este dato es sólo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada)

Desempeño histórico

Serie: TM Índice de Referencia NA

| Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)* | | | | | | |
|--|------------|-----------------|------------------|--------|--------|-------|
| | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2020 | 2019 | 2018 |
| Rendimiento Bruto | -8.07% | 2.24% | 2.23% | 15.40% | 17.31% | 5.85% |
| 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 en: hasta 50% instrumentos de deuda gubernamental, mínimo 50% en deuda corporativa, hasta 30% en reporto, hasta 50% en depósitos bancarios de dinero a la vista, hasta 50% en préstamo de valores, al menos 10% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta 100% en instrumentos financieros derivados, hasta 20% en valores estructurados y hasta 15% en valores respaldados por activos.

c) Criterios para la selección de activos de Instrumentos de Deuda serán: i) valores en mercados nacionales e internacionales, ii) en directo, reporto o mecanismos de inversión colectiva, iii) Denominados en pesos, UDIS y/o moneda extranjera, iv) El plazo de las inversiones que en su conjunto deberán ser de largo plazo. v) En el caso de instrumentos nacionales, al momento de la compra, la calificación de los instrumentos objetos de inversión en los que invierta el fondo deberá ser mínima BBB otorgada por alguna agencia calificadora dentro de la escala local y, tratándose de instrumentos internacionales se considerará la calificación global equivalente en la escala local. Los instrumentos financieros derivados y/o valores estructurados: i) Futuros, opciones y swaps con subyacentes acordes a su régimen de inversión ligados a Tasas de interés, títulos de deuda, divisas e índices de precios referidos a la inflación.

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

e) El fondo invertirá en activos objeto de inversión emitidos por Sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenezca la Sociedad Operadora, siempre y cuando sean emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito, hasta el 50%

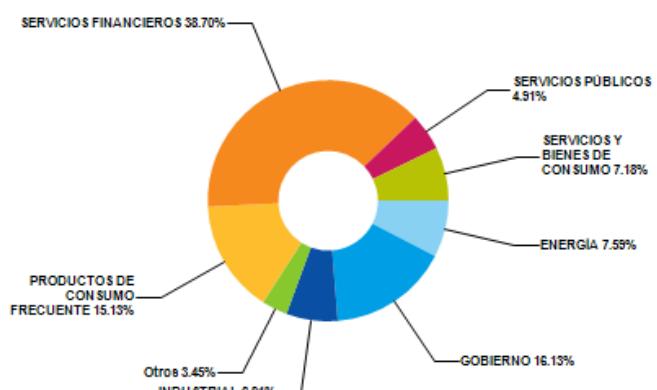
f) El Fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados, certificados bursátiles fiduciarios indizados, valores estructurados y en valores respaldados por activos.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Junio 2021

| Emisora | Activo objeto de inversión - Subyacente Nombre | Tipo | Monto(\$ MDP) | % |
|---------------|--|---------------------------|---------------|-------|
| BONDESD | Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal | Mercado de Deuda Nacional | 96.7 | 16.1 |
| FEFA | FONDO ESPECIAL PARA FINANCIAMIENTOS AGROPECUARIOS | Mercado de Deuda Nacional | 41.6 | 6.9 |
| CFE | COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD | Mercado de Deuda Nacional | 29.4 | 4.9 |
| LIVEPOL | EL PUERTO DE LIVERPOOL, S.A.B. DE C.V. | Mercado de Deuda Nacional | 28.3 | 4.7 |
| NM | NATURGY MÉXICO, SA. DE C.V. | Mercado de Deuda Nacional | 23.4 | 3.9 |
| IENOVA | INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA, S.A.B. DE C.V. | Mercado de Deuda Nacional | 22.1 | 3.7 |
| DANHOS | BANCO NACIONAL DE MÉXICO, S.A., INTEGRANTE DEL GR | Mercado de Deuda Nacional | 21.6 | 3.6 |
| TOYOTA | TOYOTA FINANCIAL SERVICES MEXICO, S.A. DE C.V. | Mercado de Deuda Nacional | 21.3 | 3.5 |
| BACOMER | BBVA BANCOMER, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE | Mercado de Deuda Nacional | 21.1 | 3.5 |
| LALA | GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V. | Mercado de Deuda Nacional | 20.4 | 3.4 |
| Cartera Total | | | 599.4 | 100.0 |

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Información sobre comisiones y remuneraciones

| Pagadas por el Cliente | Serie: % | TM \$ | Serie mas representativa: % | 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) | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Venta de acciones (máx. sobre monto operado) | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| 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: % | TM \$ | Serie mas representativa: % | P \$ |
|---|-----------|-----------|-----------------------------|-----------|
| Concepto | | | | |
| Administración de activos | 0.00 | 0.03 | 0.42 | 4.17 |
| Administración de activos/sobre desempeño | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Distribución de acciones | 0.01 | 0.07 | 0.83 | 8.33 |
| Valuación de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.01 | 0.06 |
| 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 | 0.23 | 2.29 |
| Total | 0.01 | 0.10 | 1.48 | 14.85 |

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

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 | Determinado por la diferencia de días entre la fecha de compra y la siguiente fecha de venta. | Liquidez | Mensual, liquidando el 2º día hábil después de la fecha de ejecución |
| Recepción de Órdenes | Compra | Todos los días hábiles | Horario 8:30 a 13:30 hrs |
| | Venta | Hasta el día 20 de cada mes | |
| Ejecución de Operaciones | Compra | Mismo día de la solicitud | Límites de Recompra 10% |
| | Venta | Último día del mes de solicitud | |
| Liquidación de Operaciones | Compra | 48 horas hábiles después de su ejecución | *Diferencial No se ha aplicado |
| | Venta | 48 horas hábiles después de su ejecución | |

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

Prestadores de Servicios

| | |
|-------------------------------------|---|
| Operadora | BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión |
| Distribuidora(s) | BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V. |
| Valuadora | Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión |
| Institución Calificadora de valores | Moody's México S.A. de C.V. |

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

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

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

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

| Tipo | Deuda | Clase y Serie Accionaria | Possibles Adquirientes | Montos mínimos de Inversión |
|-----------------------|--|--------------------------|---|-----------------------------|
| Categoría | Discrecional - IDDIS | TNC | Gestión Portafolios Morales No sujetas a retención | No aplica |
| Clave de Pizarra | BBVACOR | | | |
| Calificación | Escala homogénea AA/4 Escala calificadora Aa-bf.mx/MRA4 | | | |
| Fecha de Autorización | 06/08/2019 | | | |

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

Objetivo de Inversión

El objetivo del fondo es ofrecer al inversionista la opción de invertir en una cartera de instrumentos de deuda corporativa.

Asimismo, podrá invertir en valores de deuda gubernamental, depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, instrumentos financieros derivados, valores respaldados por activos, certificados bursátiles fiduciarios indizados y valores estructurados. 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. 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).

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 cuenta con un moderado nivel de riesgo de mercado en su variante de la variación de incrementos en las tasas de interés y la participación en instrumentos financieros derivados. Para conocer el tratamiento fiscal de la serie, ver detalle en el apartado 5 del prospecto de inversión.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.950% 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 \$9.500 pesos por cada mil pesos invertidos. (Este dato es sólo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada)

Desempeño histórico

Serie: TNC Indice de Referencia NA

| Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)* | | | | | | |
|--|------------|-----------------|------------------|--------|--------|-------|
| | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2020 | 2019 | 2018 |
| Rendimiento Bruto | -8.07% | 2.24% | 2.23% | 15.40% | 17.31% | 5.85% |
| Rendimiento Neto | -8.13% | 2.18% | -2.90% | 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 en: hasta 50% instrumentos de deuda gubernamental, mínimo 50% en deuda corporativa, hasta 30% en reporto, hasta 50% en depósitos bancarios de dinero a la vista, hasta 50% en préstamo de valores, al menos 10% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta 100% en instrumentos financieros derivados, hasta 20% en valores estructurados y hasta 15% en valores respaldados por activos.
- c) Criterios para la selección de activos de Instrumentos de Deuda serán: i) valores en mercados nacionales e internacionales, ii) en directo, reporto o mecanismos de inversión colectiva, iii) Denominados en pesos, UDIS y/o moneda extranjera, iv) El plazo de las inversiones que en su conjunto deberán ser de largo plazo. v) En el caso de instrumentos nacionales, al momento de la compra, la calificación de los instrumentos objetos de inversión en los que invierta el fondo deberá ser mínima BBB otorgada por alguna agencia calificadora dentro de la escala local y, tratándose de instrumentos internacionales se considerará la calificación global equivalente en la escala local. Los instrumentos financieros derivados y/o valores estructurados: i) Futuros, opciones y swaps con subyacentes acordes a su régimen de inversión ligados a Tasas de interés, títulos de deuda, divisas e índices de precios referidos a la inflación.

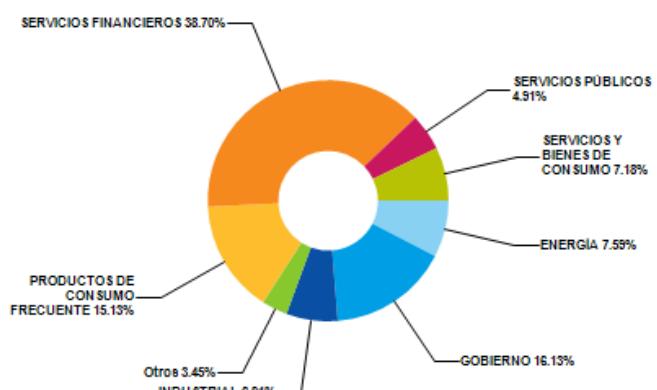
- d) El Fondo no tiene base de referencia para el cálculo del rendimiento.
- e) El fondo invertirá en activos objeto de inversión emitidos por Sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenezca la Sociedad Operadora, siempre y cuando sean emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito, hasta el 50%
- f) El Fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados, certificados bursátiles fiduciarios indizados, valores estructurados y en valores respaldados por activos.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Junio 2021

| Emisora | Activo objeto de inversión - Subyacente Nombre | Tipo | Monto(\$ MDP) | % |
|---------------|--|---------------------------|---------------|-------|
| BONDESD | Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal | Mercado de Deuda Nacional | 96.7 | 16.1 |
| FEFA | FONDO ESPECIAL PARA FINANCIAMIENTOS AGROPECUARIOS | Mercado de Deuda Nacional | 41.6 | 6.9 |
| CFE | COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD | Mercado de Deuda Nacional | 29.4 | 4.9 |
| LIVEPOL | EL PUERTO DE LIVERPOOL, S.A.B. DE C.V. | Mercado de Deuda Nacional | 28.3 | 4.7 |
| NM | NATURGY MÉXICO, SA. DE C.V. | Mercado de Deuda Nacional | 23.4 | 3.9 |
| IENOVA | INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA, S.A.B. DE C.V. | Mercado de Deuda Nacional | 22.1 | 3.7 |
| DANHOS | BANCO NACIONAL DE MÉXICO, S.A., INTEGRANTE DEL GR | Mercado de Deuda Nacional | 21.6 | 3.6 |
| TOYOTA | TOYOTA FINANCIAL SERVICES MEXICO, S.A. DE C.V. | Mercado de Deuda Nacional | 21.3 | 3.5 |
| BACOMER | BBVA BANCOMER, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE | Mercado de Deuda Nacional | 21.1 | 3.5 |
| LALA | GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V. | Mercado de Deuda Nacional | 20.4 | 3.4 |
| Cartera Total | | | 599.4 | 100.0 |

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Información sobre comisiones y remuneraciones

| Pagadas por el Cliente | Serie: % | TNC \$ | Serie mas representativa: % | 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) | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Venta de acciones (máx. sobre monto operado) | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| 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: % | TNC \$ | Serie mas representativa: % | P \$ |
|---|-------------|-------------|-----------------------------|--------------|
| Concepto | | | | |
| Administración de activos | 0.00 | 0.03 | 0.42 | 4.17 |
| Administración de activos/sobre desempeño | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Distribución de acciones | 0.01 | 0.07 | 0.83 | 8.33 |
| Valuación de acciones | 0.01 | 0.06 | 0.01 | 0.06 |
| 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* | 0.05 | 0.50 | 0.23 | 2.29 |
| Total | 0.07 | 0.66 | 1.48 | 14.85 |

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

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 | Determinado por la diferencia de días entre la fecha de compra y la siguiente fecha de venta. | Liquidez | Mensual, liquidando el 2º día hábil después de la fecha de ejecución |
| Recepción de Órdenes | Compra | Todos los días hábiles | Horario 8:30 a 13:30 hrs |
| | Venta | Hasta el día 20 de cada mes | |
| Ejecución de Operaciones | Compra | Mismo día de la solicitud | Límites de Recompra 10% |
| | Venta | Último día del mes de solicitud | |
| Liquidación de Operaciones | Compra | 48 horas hábiles después de su ejecución | *Diferencial No se ha aplicado |
| | Venta | 48 horas hábiles después de su ejecución | |

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

Prestadores de Servicios

| | |
|-------------------------------------|---|
| Operadora | BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión |
| Distribuidora(s) | BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V. |
| Valuadora | Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión |
| Institución Calificadora de valores | Moody's México S.A. de C.V. |

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

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

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

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

| Tipo | Deuda | Clase y Serie Accionaria | Possibles Adquirientes | Montos mínimos de Inversión |
|-----------------------|--|--------------------------|---|-----------------------------|
| Categoría | Discrecional - IDDIS | TS | Gestión Portafolios P Morales Sist Financiero | No aplica |
| Clave de Pizarra | BBVACOR | | | |
| Calificación | Escala homogénea AA/4 Escala calificadora Aa-bf.mx/MRA4 | | | |
| Fecha de Autorización | 06/08/2019 | | | |

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

Objetivo de Inversión

El objetivo del fondo es ofrecer al inversionista la opción de invertir en una cartera de instrumentos de deuda corporativa.

Asimismo, podrá invertir en valores de deuda gubernamental, depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, instrumentos financieros derivados, valores respaldados por activos, certificados bursátiles fiduciarios indizados y valores estructurados. 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. 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).

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 cuenta con un moderado nivel de riesgo de mercado en su variante de la variación de incrementos en las tasas de interés y la participación en instrumentos financieros derivados. Para conocer el tratamiento fiscal de la serie, ver detalle en el apartado 5 del prospecto de inversión.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.950% 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 \$9.500 pesos por cada mil pesos invertidos. (Este dato es sólo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada)

Desempeño histórico

Serie: TS Índice de Referencia NA

| Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)* | | | | | | |
|--|------------|-----------------|------------------|--------|--------|-------|
| | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2020 | 2019 | 2018 |
| Rendimiento Bruto | -8.07% | 2.24% | 2.23% | 15.40% | 17.31% | 5.85% |
| 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 en: hasta 50% instrumentos de deuda gubernamental, mínimo 50% en deuda corporativa, hasta 30% en reporto, hasta 50% en depósitos bancarios de dinero a la vista, hasta 50% en préstamo de valores, al menos 10% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta 100% en instrumentos financieros derivados, hasta 20% en valores estructurados y hasta 15% en valores respaldados por activos.

c) Criterios para la selección de activos de Instrumentos de Deuda serán: i) valores en mercados nacionales e internacionales, ii) en directo, reporto o mecanismos de inversión colectiva, iii) Denominados en pesos, UDIS y/o moneda extranjera, iv) El plazo de las inversiones que en su conjunto deberán ser de largo plazo. v) En el caso de instrumentos nacionales, al momento de la compra, la calificación de los instrumentos objetos de inversión en los que invierta el fondo deberá ser mínima BBB otorgada por alguna agencia calificadora dentro de la escala local y, tratándose de instrumentos internacionales se considerará la calificación global equivalente en la escala local. Los instrumentos financieros derivados y/o valores estructurados: i) Futuros, opciones y swaps con subyacentes acordes a su régimen de inversión ligados a Tasas de interés, títulos de deuda, divisas e índices de precios referidos a la inflación.

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

e) El fondo invertirá en activos objeto de inversión emitidos por Sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenezca la Sociedad Operadora, siempre y cuando sean emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito, hasta el 50%

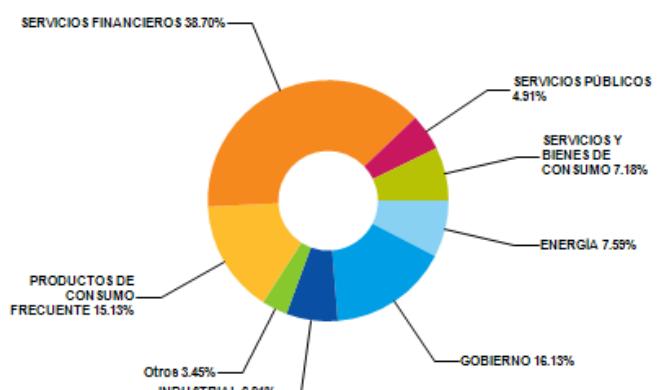
f) El Fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados, certificados bursátiles fiduciarios indizados, valores estructurados y en valores respaldados por activos.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Junio 2021

| Emisora | Activo objeto de inversión - Subyacente Nombre | Monto(\$ MDP) | % |
|---------------|--|---------------------------|-------------|
| BONDESD | Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal | Mercado de Deuda Nacional | 96.7 16.1 |
| FEFA | FONDO ESPECIAL PARA FINANCIAMIENTOS AGROPECUARIOS | Mercado de Deuda Nacional | 41.6 6.9 |
| CFE | COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD | Mercado de Deuda Nacional | 29.4 4.9 |
| LIVEPOL | EL PUERTO DE LIVERPOOL, S.A.B. DE C.V. | Mercado de Deuda Nacional | 28.3 4.7 |
| NM | NATURGY MÉXICO, SA. DE C.V. | Mercado de Deuda Nacional | 23.4 3.9 |
| IENOVA | INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA, S.A.B. DE C.V. | Mercado de Deuda Nacional | 22.1 3.7 |
| DANHOS | BANCO NACIONAL DE MÉXICO, S.A., INTEGRANTE DEL GR | Mercado de Deuda Nacional | 21.6 3.6 |
| TOYOTA | TOYOTA FINANCIAL SERVICES MEXICO, S.A. DE C.V. | Mercado de Deuda Nacional | 21.3 3.5 |
| BACOMER | BBVA BANCOMER, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE | Mercado de Deuda Nacional | 21.1 3.5 |
| LALA | GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V. | Mercado de Deuda Nacional | 20.4 3.4 |
| Cartera Total | | | 599.4 100.0 |

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Información sobre comisiones y remuneraciones

| Pagadas por el Cliente | Serie: % | TS \$ | Serie mas representativa: % | 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) | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Venta de acciones (máx. sobre monto operado) | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| 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: % | TS \$ | Serie mas representativa: % | P \$ |
|---|-----------|-----------|-----------------------------|-----------|
| Concepto | | | | |
| Administración de activos | 0.00 | 0.03 | 0.42 | 4.17 |
| Administración de activos/sobre desempeño | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Distribución de acciones | 0.01 | 0.07 | 0.83 | 8.33 |
| Valuación de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.01 | 0.06 |
| 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 | 0.23 | 2.29 |
| Total | 0.01 | 0.10 | 1.48 | 14.85 |

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

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 | Determinado por la diferencia de días entre la fecha de compra y la siguiente fecha de venta. | Liquidez | Mensual, liquidando el 2º día hábil después de la fecha de ejecución |
| Recepción de Órdenes | Compra | Todos los días hábiles | Horario 8:30 a 13:30 hrs |
| | Venta | Hasta el día 20 de cada mes | |
| Ejecución de Operaciones | Compra | Mismo día de la solicitud | Límites de Recompra 10% |
| | Venta | Último día del mes de solicitud | |
| Liquidación de Operaciones | Compra | 48 horas hábiles después de su ejecución | *Diferencial No se ha aplicado |
| | Venta | 48 horas hábiles después de su ejecución | |

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

Prestadores de Servicios

| | |
|-------------------------------------|---|
| Operadora | BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión |
| Distribuidora(s) | BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V. |
| Valuadora | Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión |
| Institución Calificadora de valores | Moody's México S.A. de C.V. |

Advertencias

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

| | |
|-------------------------------------|---|
| Centro de atención al inversionista | Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público, o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por el fondo. |
| Contacto | Con su ejecutivo de cuenta o a través de www.bbva.mx |
| Número telefónico | 55-52-26-26-63 |
| Horario | Lunes a Domingo de 8:00am a 10:00pm. En www.bbva.mx las 24 hr |
| Página(s) electrónica(s) | |
| Operadora | www.bbva.mx |
| Distribuidora(s) | www.bbva.mx |

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

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

| Tipo | Deuda | Clase y Serie Accionaria | Posibles Adquirientes | Montos mínimos de Inversión |
|-----------------------|--|--------------------------|-----------------------|-----------------------------|
| | | | | \$100,000,000.00 |
| Categoría | Discrecional - IDDIS | | | |
| Clave de Pizarra | BBVACOR | | | |
| Calificación | Escala homogénea AA/4 Escala calificadora Aa-bf.mx/MRA4 | | | |
| Fecha de Autorización | 06/08/2019 | | | |

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

Objetivo de Inversión

El objetivo del fondo es ofrecer al inversionista la opción de invertir en una cartera de instrumentos de deuda corporativa.

Asimismo, podrá invertir en valores de deuda gubernamental, depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, instrumentos financieros derivados, valores respaldados por activos, certificados bursátiles fiduciarios indizados y valores estructurados. 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. 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).

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 cuenta con un moderado nivel de riesgo de mercado en su variante de la variación de incrementos en las tasas de interés y la participación en instrumentos financieros derivados. Para conocer el tratamiento fiscal de la serie, ver detalle en el apartado 5 del prospecto de inversión.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.950% 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 \$9.500 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 Anualizados (Nominales)* | | | | | | |
|--|------------|-----------------|------------------|--------|--------|-------|
| | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2020 | 2019 | 2018 |
| Rendimiento Bruto | -8.07% | 2.24% | 2.23% | 15.40% | 17.31% | 5.85% |
| Rendimiento Neto | -9.78% | 0.52% | -0.27% | 12.88% | 15.24% | 4.46% |
| 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 en: hasta 50% instrumentos de deuda gubernamental, mínimo 50% en deuda corporativa, hasta 30% en reporto, hasta 50% en depósitos bancarios de dinero a la vista, hasta 50% en préstamo de valores, al menos 10% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta 100% en instrumentos financieros derivados, hasta 20% en valores estructurados y hasta 15% en valores respaldados por activos.

c) Criterios para la selección de activos de Instrumentos de Deuda serán: i) valores en mercados nacionales e internacionales, ii) en directo, reporto o mecanismos de inversión colectiva, iii) Denominados en pesos, UDIS y/o moneda extranjera, iv) El plazo de las inversiones que en su conjunto deberán ser de largo plazo. v) En el caso de instrumentos nacionales, al momento de la compra, la calificación de los instrumentos objetos de inversión en los que invierta el fondo deberá ser mínima BBB otorgada por alguna agencia calificadora dentro de la escala local y, tratándose de instrumentos internacionales se considerará la calificación global equivalente en la escala local. Los instrumentos financieros derivados y/o valores estructurados: i) Futuros, opciones y swaps con subyacentes acordes a su régimen de inversión ligados a Tasas de interés, títulos de deuda, divisas e índices de precios referidos a la inflación.

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

e) El fondo invertirá en activos objeto de inversión emitidos por Sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenezca la Sociedad Operadora, siempre y cuando sean emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito, hasta el 50%

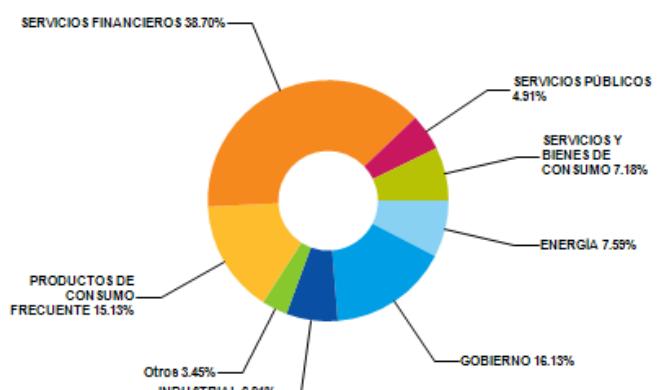
f) El Fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados, certificados bursátiles fiduciarios indizados, valores estructurados y en valores respaldados por activos.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Junio 2021

| Emisora | Activo objeto de inversión - Subyacente Nombre | Tipo | Monto(\$ MDP) | % |
|---------------|--|---------------------------|---------------|-------|
| BONDESD | Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal | Mercado de Deuda Nacional | 96.7 | 16.1 |
| FEFA | FONDO ESPECIAL PARA FINANCIAMIENTOS AGROPECUARIOS | Mercado de Deuda Nacional | 41.6 | 6.9 |
| CFE | COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD | Mercado de Deuda Nacional | 29.4 | 4.9 |
| LIVEPOL | EL PUERTO DE LIVERPOOL, S.A.B. DE C.V. | Mercado de Deuda Nacional | 28.3 | 4.7 |
| NM | NATURGY MÉXICO, SA. DE C.V. | Mercado de Deuda Nacional | 23.4 | 3.9 |
| IENOVA | INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA, S.A.B. DE C.V. | Mercado de Deuda Nacional | 22.1 | 3.7 |
| DANHOS | BANCO NACIONAL DE MÉXICO, S.A., INTEGRANTE DEL GR | Mercado de Deuda Nacional | 21.6 | 3.6 |
| TOYOTA | TOYOTA FINANCIAL SERVICES MEXICO, S.A. DE C.V. | Mercado de Deuda Nacional | 21.3 | 3.5 |
| BACOMER | BBVA BANCOMER, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE | Mercado de Deuda Nacional | 21.1 | 3.5 |
| LALA | GRUPO LALA, S.A.B. DE C.V. | Mercado de Deuda Nacional | 20.4 | 3.4 |
| Cartera Total | | | 599.4 | 100.0 |

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Información sobre comisiones y remuneraciones

| Pagadas por el Cliente | Serie: UHN % | Serie mas representativa: 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) | No aplica | No aplica |
| Venta de acciones (máx. sobre monto operado) | No aplica | No aplica |
| 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: UHN % | Serie mas representativa: P \$ |
|---|--------------|--------------------------------|
| Concepto | | |
| Administración de activos | 0.25 | 2.50 |
| Administración de activos/sobre desempeño | No aplica | No aplica |
| Distribución de acciones | 0.50 | 5.00 |
| Valuación de acciones | 0.01 | 0.05 |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión | 0.00 | 0.00 |
| Depósito de acciones | No aplica | No aplica |
| Contabilidad | No aplica | No aplica |
| Otras* | 0.16 | 1.56 |
| Total | 0.91 | 9.12 |
| | | 1.48 |
| | | 14.85 |

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

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 | Determinado por la diferencia de días entre la fecha de compra y la siguiente fecha de venta. | Liquidez | Mensual, liquidando el 2º día hábil después de la fecha de ejecución |
| Recepción de Órdenes | Compra | Todos los días hábiles | Horario 8:30 a 13:30 hrs |
| | Venta | Hasta el día 20 de cada mes | |
| Ejecución de Operaciones | Compra | Mismo día de la solicitud | Límites de Recompra 10% |
| | Venta | Último día del mes de solicitud | |
| Liquidación de Operaciones | Compra | 48 horas hábiles después de su ejecución | *Diferencial No se ha aplicado |
| | Venta | 48 horas hábiles después de su ejecución | |

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

Prestadores de Servicios

Advertencias

| | |
|-------------------------------------|---|
| Operadora | BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión |
| Distribuidora(s) | BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V. |
| Valuadora | Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión |
| Institución Calificadora de valores | Moody's México S.A. de C.V. |
| Centro de atención al inversionista | |
| Contacto | Con su ejecutivo de cuenta o a través de www.bbva.mx |
| Número telefónico | 55-52-26-26-63 |
| Horario | Lunes a Domingo de 8:00am a 10:00pm. En www.bbva.mx las 24 hr |
| Página(s) electrónica(s) | |
| Operadora | www.bbva.mx |
| Distribuidora(s) | www.bbva.mx |

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.

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.