

| | |
|-----------------------|----------------------|
| Tipo | Deuda |
| Categoría | Discrecional - IDDIS |
| Clave de Pizarra | SB+PC |
| Calificación | AA/6 |
| Fecha de Autorización | 26/10/2017 |

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 maximizar la rentabilidad controlando el riesgo total de una cartera diversificada que invierte en una amplia gama de activos de renta variable y deuda nacional e internacional, en directo o mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión, ETFs y/o TRACs).

También podrá invertir en depósitos bancarios de dinero a la vista, valores respaldados por activos, commodities, instrumentos financieros derivados y/o valores estructurados.

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 cuenta con un nivel alto de riesgo de inversión siendo el principal, el de mercado en tres variantes: riesgo ante cambios en los precios de las acciones, riesgo por variaciones del tipo de cambio del peso con respecto a otra divisa y riesgos por activos extranjeros. Por su nivel de complejidad y sofisticación, se recomienda a inversionistas que busquen mecanismos de inversión de riesgo alto, considerando el objetivo, estrategia y categoría de cada Fondo.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.450% 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 \$4.500 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 Índice de Referencia NA

| Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)* | | | | | | |
|--|------------|-----------------|------------------|-------|-------|-------|
| | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2020 | 2019 | 2018 |
| Rendimiento Bruto | 4.33% | 4.24% | 5.65% | 6.16% | 9.51% | N.D. |
| Rendimiento Neto | N.D. | N.D. | 2.04% | 4.68% | 8.56% | 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

| Clase y Serie Accionaria | Posibles Adquirientes | Montos mínimos de Inversión |
|--------------------------|--|-----------------------------|
| IF | Personas Morales del Sistema Financiero Mex. | \$25,000,000,000.00 |

b) El fondo podrá invertir: hasta el 99.99% en valores de deuda, nacionales o extranjeros, hasta el 99.99% en Mecanismos de inversión colectiva en deuda, entre el 0.01% y el 100% en Renta Variable, hasta el 75% en instrumentos financieros derivados, hasta el 50% en valores estructurados tanto nacionales como extranjeros, hasta el 10% en Commodities, hasta el 99.99% en depósitos bancarios de dinero a la vista en pesos y/o moneda extranjera, entre el 10% y el 100% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses y hasta el 100% en ETFs y/o TRACs.

c) Los criterios para la selección de instrumentos de Deuda serán: a) Valores de tasa nominal y tasa real, emitidos o garantizados por Gobiernos Federales, gobiernos estatales y municipales, instituciones de crédito, corporativos, y valores de deuda internaciona, Banco de México, Banca de Desarrollo, empresas productivas del estado, Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB) b) Valores denominados en pesos, UDIS y/o moneda extranjera. c) Valores en mercados nacionales e internacionales d) En directo, en reporto o en mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión, ETFs y/o TRACs). e) En el caso de instrumentos nacionales, la calificación mínima de los instrumentos deberá ubicarse dentro de los primeros dos niveles de la escala local otorgada por alguna agencia calificadora. f) Valores con una liquidez de mediana a alta

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

e) SB+PC podrá invertir hasta el 100% en activos objeto de inversión emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito del mismo consorcio empresarial al que pertenezca su Sociedad Operadora.

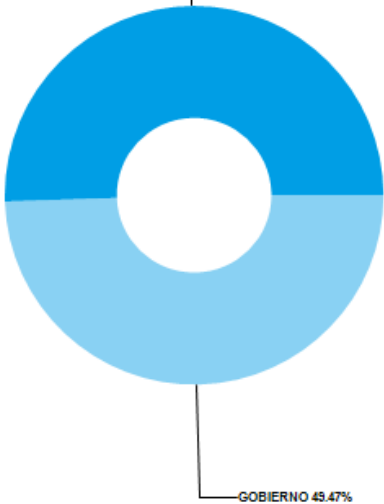
f) Podrá realizar operaciones de préstamo de valores como máx de 30%, la inversión en instrumentos financieros derivados en nocionales en mercados reconocidos tanto nacionales como extranjeros, denominados en moneda nacional y/o extranjera será máx. de 75%; la inversión en valores respaldados por activos será hasta el 10%.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Junio 2021

| Emisora | Activo objeto de inversión - Nombre | Subyacente Tipo | Monto(\$) MDP | % |
|---------------|---------------------------------------|---------------------------|------------------|-------|
| BBVAGUB | Fondo Guber 1, S.A. de C.V. | Mercado Nacional de Deuda | 1.0 | 50.5 |
| BPAG28 | Bonos de Protección al ahorro mensual | Mercado de Deuda Nacional | 1.0 | 49.5 |
| Cartera Total | SERVICIOS FINANCIEROS 50.53% | | 2.0 | 100.0 |

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Información sobre comisiones y remuneraciones

| | | | | | |
|--|-----------|--------------|-----------------------------------|-----------|---|
| Pagadas por el Cliente | | | | | <div>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.</div> <div>El prospecto de información, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.</div> |
| Concepto | % | Serie: IF \$ | Serie mas representativa: IF % \$ | | |
| 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 | | | | | |
| Concepto | % | Serie: IF \$ | Serie mas representativa: IF % \$ | | |
| Administración de activos | 0.08 | 0.83 | 0.08 | 0.83 | |
| Administración de activos/sobre desempeño | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica | |
| Distribución de acciones | 0.17 | 1.67 | 0.17 | 1.67 | |
| Valuación de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| 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 | 0.00 | 0.00 | |
| Total | 0.25 | 2.50 | 0.25 | 2.50 | |

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

Políticas para la compra-venta de acciones

| | | | | |
|-----------------------------|--------|------------------------------------|---------------------|---|
| Plazo mínimo de permanencia | | No aplica | Liquidez | Diaria |
| Recepción de Ordenes | Compra | Todos los días hábiles | Horario | 8:30 hrs hasta dos horas antes del cierre del mercado |
| | Venta | Todos los días hábiles | | |
| Ejecución de Operaciones | Compra | Día hábil siguiente a la solicitud | Límites de Recompra | 10% |
| | Venta | Día hábil siguiente a la solicitud | | |
| Liquidación de Operaciones | Compra | Mismo día de la ejecución | *Diferencial | No se ha aplicado |
| | Venta | Mismo día de la 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 | 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) | 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. |
| Operadora | www.bbva.mx |
| Distribuidora(s) | www.bbva.mx |

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

| | |
|-----------------------|----------------------|
| Tipo | Deuda |
| Categoría | Discrecional - IDDIS |
| Clave de Pizarra | SB+PC |
| Calificación | AA/6 |
| Fecha de Autorización | 26/10/2017 |

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 maximizar la rentabilidad controlando el riesgo total de una cartera diversificada que invierte en una amplia gama de activos de renta variable y deuda nacional e internacional, en directo o mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión, ETFs y/o TRACs).

También podrá invertir en depósitos bancarios de dinero a la vista, valores respaldados por activos, commodities, instrumentos financieros derivados y/o valores estructurados.

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 cuenta con un nivel alto de riesgo de inversión siendo el principal, el de mercado en tres variantes: riesgo ante cambios en los precios de las acciones, riesgo por variaciones del tipo de cambio del peso con respecto a otra divisa y riesgos por activos extranjeros. Por su nivel de complejidad y sofisticación, se recomienda a inversionistas que busquen mecanismos de inversión de riesgo alto, considerando el objetivo, estrategia y categoría de cada Fondo.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.450% 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 \$4.500 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: IS Índice de Referencia NA

| Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)* | | | | | | |
|--|------------|-----------------|------------------|-------|-------|-------|
| | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2020 | 2019 | 2018 |
| Rendimiento Bruto | 4.33% | 4.24% | 5.65% | 6.16% | 9.51% | N.D. |
| 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

| Clase y Serie Accionaria | Posibles Adquirientes | Montos mínimos de Inversión |
|--------------------------|--|-----------------------------|
| IS | Personas Morales del Sistema Financiero Mex. | \$15,000,000,000.00 |

b) El fondo podrá invertir: hasta el 99.99% en valores de deuda, nacionales o extranjeros, hasta el 99.99% en Mecanismos de inversión colectiva en deuda, entre el 0.01% y el 100% en Renta Variable, hasta el 75% en instrumentos financieros derivados, hasta el 50% en valores estructurados tanto nacionales como extranjeros, hasta el 10% en Commodities, hasta el 99.99% en depósitos bancarios de dinero a la vista en pesos y/o moneda extranjera, entre el 10% y el 100% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses y hasta el 100% en ETFs y/o TRACs.

c) Los criterios para la selección de instrumentos de Deuda serán: a) Valores de tasa nominal y tasa real, emitidos o garantizados por Gobiernos Federales, gobiernos estatales y municipales, instituciones de crédito, corporativos, y valores de deuda internaciona, Banco de México, Banca de Desarrollo, empresas productivas del estado, Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB) b) Valores denominados en pesos, UDIS y/o moneda extranjera. c) Valores en mercados nacionales e internacionales d) En directo, en reporto o en mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión, ETFs y/o TRACs). e) En el caso de instrumentos nacionales, la calificación mínima de los instrumentos deberá ubicarse dentro de los primeros dos niveles de la escala local otorgada por alguna agencia calificadora. f) Valores con una liquidez de mediana a alta

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

e) SB+PC podrá invertir hasta el 100% en activos objeto de inversión emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito del mismo consorcio empresarial al que pertenezca su Sociedad Operadora.

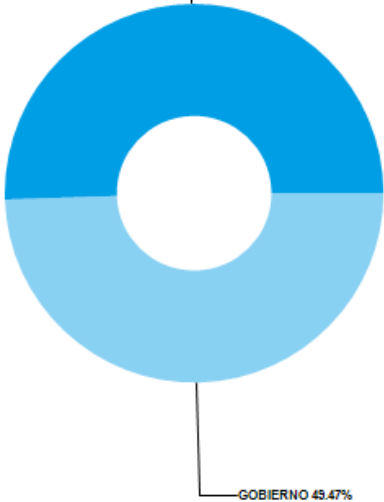
f) Podrá realizar operaciones de préstamo de valores como máx de 30%, la inversión en instrumentos financieros derivados en nocionales en mercados reconocidos tanto nacionales como extranjeros, denominados en moneda nacional y/o extranjera será máx. de 75%; la inversión en valores respaldados por activos será hasta el 10%.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Junio 2021

| Emisora | Activo objeto de inversión - Nombre | Subyacente Tipo | Monto(\$) MDP | % |
|---------------|---------------------------------------|---------------------------|------------------|-------|
| BBVAGUB | Fondo Guber 1, S.A. de C.V. | Mercado Nacional de Deuda | 1.0 | 50.5 |
| BPAG28 | Bonos de Protección al ahorro mensual | Mercado de Deuda Nacional | 1.0 | 49.5 |
| Cartera Total | SERVICIOS FINANCIEROS 50.53% | | 2.0 | 100.0 |

Por sector de actividad económica



| Pagadas por el Cliente | | Serie: IS | | Serie mas representativa: IF | |
|---|-----------|-----------|-----------|------------------------------|--|
| 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: IS | | Serie mas representativa: IF | |
|---|-----------|-----------|-----------|------------------------------|--|
| Concepto | % | \$ | % | \$ | |
| Administración de activos | 0.13 | 1.33 | 0.08 | 0.83 | |
| Administración de activos/sobre desempeño | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica | |
| Distribución de acciones | 0.27 | 2.67 | 0.17 | 1.67 | |
| Valuación de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| 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 | 0.00 | 0.00 | |
| Total | 0.40 | 4.00 | 0.25 | 2.50 | |

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.

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

Políticas para la compra-venta de acciones

| | | | | |
|-----------------------------|--------|------------------------------------|---------------------|---|
| Plazo mínimo de permanencia | | No aplica | Liquidez | Diaria |
| Recepción de Ordenes | Compra | Todos los días hábiles | Horario | 8:30 hrs hasta dos horas antes del cierre del mercado |
| | Venta | Todos los días hábiles | | |
| Ejecución de Operaciones | Compra | Día hábil siguiente a la solicitud | Límites de Recompra | 10% |
| | Venta | Día hábil siguiente a la solicitud | | |
| Liquidación de Operaciones | Compra | Mismo día de la ejecución | *Diferencial | No se ha aplicado |
| | Venta | Mismo día de la 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 | 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. |
| 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 | | 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) | | 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. |
| Operadora | www.bbva.mx | |
| Distribuidora(s) | www.bbva.mx | |
| | | El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el fondo de inversión como válidos. |

| | |
|-----------------------|----------------------|
| Tipo | Deuda |
| Categoría | Discrecional - IDDIS |
| Clave de Pizarra | SB+PC |
| Calificación | AA/6 |
| Fecha de Autorización | 26/10/2017 |

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 maximizar la rentabilidad controlando el riesgo total de una cartera diversificada que invierte en una amplia gama de activos de renta variable y deuda nacional e internacional, en directo o mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión, ETFs y/o TRACs).

También podrá invertir en depósitos bancarios de dinero a la vista, valores respaldados por activos, commodities, instrumentos financieros derivados y/o valores estructurados.

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 cuenta con un nivel alto de riesgo de inversión siendo el principal, el de mercado en tres variantes: riesgo ante cambios en los precios de las acciones, riesgo por variaciones del tipo de cambio del peso con respecto a otra divisa y riesgos por activos extranjeros. Por su nivel de complejidad y sofisticación, se recomienda a inversionistas que busquen mecanismos de inversión de riesgo alto, considerando el objetivo, estrategia y categoría de cada Fondo.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.450% 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 \$4.500 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 Índice de Referencia NA

| Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)* | | | | | | |
|--|------------|-----------------|------------------|-------|-------|-------|
| | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2020 | 2019 | 2018 |
| Rendimiento Bruto | 4.33% | 4.24% | 5.65% | 6.16% | 9.51% | N.D. |
| 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

| Clase y Serie Accionaria | Posibles Adquirientes | Montos mínimos de Inversión |
|--------------------------|---|-----------------------------|
| NC | Personas morales no sujetas a retención | No aplica |

b) El fondo podrá invertir: hasta el 99.99% en valores de deuda, nacionales o extranjeros, hasta el 99.99% en Mecanismos de inversión colectiva en deuda, entre el 0.01% y el 100% en Renta Variable, hasta el 75% en instrumentos financieros derivados, hasta el 50% en valores estructurados tanto nacionales como extranjeros, hasta el 10% en Commodities, hasta el 99.99% en depósitos bancarios de dinero a la vista en pesos y/o moneda extranjera, entre el 10% y el 100% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses y hasta el 100% en ETFs y/o TRACs.

c) Los criterios para la selección de instrumentos de Deuda serán: a) Valores de tasa nominal y tasa real, emitidos o garantizados por Gobiernos Federales, gobiernos estatales y municipales, instituciones de crédito, corporativos, y valores de deuda internaciona, Banco de México, Banca de Desarrollo, empresas productivas del estado, Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB) b) Valores denominados en pesos, UDIS y/o moneda extranjera. c) Valores en mercados nacionales e internacionales d) En directo, en reporto o en mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión, ETFs y/o TRACs). e) En el caso de instrumentos nacionales, la calificación mínima de los instrumentos deberá ubicarse dentro de los primeros dos niveles de la escala local otorgada por alguna agencia calificadora. f) Valores con una liquidez de mediana a alta

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

e) SB+PC podrá invertir hasta el 100% en activos objeto de inversión emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito del mismo consorcio empresarial al que pertenezca su Sociedad Operadora.

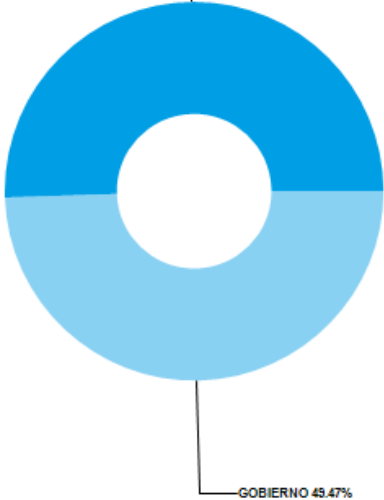
f) Podrá realizar operaciones de préstamo de valores como máx de 30%, la inversión en instrumentos financieros derivados en nocionales en mercados reconocidos tanto nacionales como extranjeros, denominados en moneda nacional y/o extranjera será máx. de 75%; la inversión en valores respaldados por activos será hasta el 10%.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Junio 2021

| Emisora | Activo objeto de inversión - Nombre | Subyacente Tipo | Monto(\$) MDP | % |
|---------------|---------------------------------------|---------------------------|------------------|-------|
| BBVAGUB | Fondo Guber 1, S.A. de C.V. | Mercado Nacional de Deuda | 1.0 | 50.5 |
| BPAG28 | Bonos de Protección al ahorro mensual | Mercado de Deuda Nacional | 1.0 | 49.5 |
| Cartera Total | SERVICIOS FINANCIEROS 50.53% | | 2.0 | 100.0 |

Por sector de actividad económica



| Pagadas por el Cliente | | Serie: NC | | Serie mas representativa: IF | |
|---|-----------|-----------|-----------|------------------------------|--|
| 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: NC | | Serie mas representativa: IF | |
|---|-------------|-------------|-------------|------------------------------|--|
| Concepto | % | \$ | % | \$ | |
| Administración de activos | 0.32 | 3.17 | 0.08 | 0.83 | |
| Administración de activos/sobre desempeño | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica | |
| Distribución de acciones | 0.63 | 6.33 | 0.17 | 1.67 | |
| Valuación de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| 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 | 0.00 | 0.00 | |
| Total | 0.95 | 9.50 | 0.25 | 2.50 | |

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.

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

*Otras incluye: proveedor de precios y servicios administrativos

Políticas para la compra-venta de acciones

| | | | |
|-----------------------------|-----------|------------------------------------|---------------------|
| Plazo mínimo de permanencia | No aplica | Liquidez | Diaria |
| Recepción de Ordenes | Compra | Todos los días hábiles | Horario |
| | Venta | Todos los días hábiles | |
| Ejecución de Operaciones | Compra | Día hábil siguiente a la solicitud | Límites de Recompra |
| | Venta | Día hábil siguiente a la solicitud | |
| Liquidación de Operaciones | Compra | Mismo día de la ejecución | *Diferencial |
| | Venta | Mismo día de la 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 | <p>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.</p> <p>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.</p> |
| 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 | | <p>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.</p> <p>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.</p> |
| 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) | | <p>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.</p> |
| Operadora | www.bbva.mx | |
| Distribuidora(s) | www.bbva.mx | |