

| | |
|-----------------------|-------------------------------------|
| Tipo | Deuda |
| Categoría | Discrecional - IDDIS |
| Clave de Pizarra | BBVAPC |
| Calificación | Escala calificadoras AAf.mx/MRA3.mx |
| Fecha de Autorización | 19/03/2019 |

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

Poner a disposición del inversionista un vehículo que permitan la diversificación de su portafolio congruente a su estrategia de inversión. El fondo invertirá en valores de deuda, depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, valores respaldados por activos, instrumentos financieros derivados y/o 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.

Información Relevante

El Fondo de Inversión no cuenta 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 Asset Management México, 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 nivel alto de riesgo de inversión asociado al riesgo de mercado de variaciones en las tasas de interés, inversión en instrumentos financieros derivados y/o valores estructurados.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.440% 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 \$4.400 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

| | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2023 | 2022 | 2021 |
|--|------------|-----------------|------------------|--------|-------|-------|
| Rendimiento Bruto | 11.59% | 10.62% | 11.47% | 11.65% | 8.37% | 4.17% |
| Rendimiento Neto | 9.19% | 8.24% | 8.64% | 9.13% | 5.97% | 1.25% |
| Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días) | 10.70% | 10.25% | 11.41% | 11.57% | 7.69% | 4.53% |
| 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 |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------------|
| C | Personas Físicas | 1 acción |

b) El fondo podrá invertir: hasta 100% en valores de deuda, hasta 30% en reporto, hasta 100% en depósitos bancarios de dinero a la vista, hasta 100% en préstamo de valores, hasta 100% en instrumentos financieros derivados, hasta 100% en valores estructurados y hasta 100% en valores respaldados por activos. Asimismo, al menos podrá invertir 10% en valores de fácil realización.

c) Los criterios para la selección de instrumentos de Deuda serán: a) Valores en mercados nacionales e internacionales b) En directo, en reporto o en Fondos de inversión. c) 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.

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

e) El fondo 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.

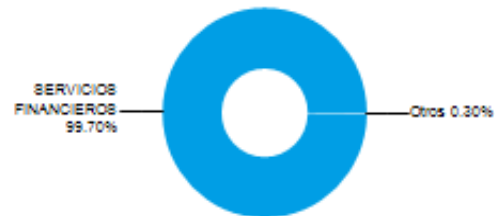
f) El Fondo podrá celebrar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados, valores estructurados y valores respaldados por activos. El fondo no podrá celebrar operaciones con certificados bursátiles fiduciarios indizados.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Noviembre 2024

| Clave de Pizarra | Emisora | Activo objeto de inversión Nombre | Tipo | Monto (miles mxn) | % |
|------------------|---------|---|---------------------------------|----------------------|-------|
| BBVALIQ F | BBVALIQ | Fondo Deuda CP 1 S.A. de C.V. | Mercado Nacional de Deuda | 462,929.7 | 57.6 |
| BBVARF F | BBVARF | Fondo BBVA México Deuda 6 S.A. de C.V. | Mercado Nacional de Deuda | 195,469.5 | 24.3 |
| BTAM2AU LX | BTAM2AU | BetaMiner Fund Beta Miner II | Mercado de Capitales Extranjero | 68,280.6 | 8.5 |
| BBVAMRF F | BBVAMRF | Fondo BBVA México Estrategia Selecta 3 S.A. de C.V. | Mercado Nacional de Deuda | 68,257.7 | 8.5 |
| BANDER 0048368 | BANDER | Margen Inicial | Mercado de Derivados Nacional | 5,284.3 | 0.7 |
| BPAG28 270506 | BPAG28 | Bonos de Protección al ahorro mensual | Mercado de Deuda Nacional | 2,421.1 | 0.3 |
| DEUA DC24 | DEUA | Mexder Futuro sobre divisas | Mercado de Derivados Nacional | 355.4 | 0.0 |
| BBVAES 2646035 | BBVAES | Chequera en dólares BBVA | Chequeras | 30.5 | 0.0 |
| BACOMER 1602926 | BACOMER | Chequera en dólares BBVA | Chequeras | 26.3 | 0.0 |
| BBVAES 1538071 | BBVAES | Chequera en euros BBVA | Chequeras | 18.2 | 0.0 |
| Cartera Total | | | | 803,073.3 | 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 | 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 administración de acciones | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Otras | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| | - | - | - | - |

Las comisiones por distribución de acciones corresponde a la distribuidora más representativa.

| Pagadas por el Fondo de inversión | Serie: C | | Serie mas representativa: P | |
|---|-------------|--------------|-----------------------------|--------------|
| | % | \$ | % | \$ |
| Concepto | | | | |
| Administración de activos | 0.56 | 5.60 | 0.48 | 4.80 |
| Administración de activos/sobre desempeño | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Distribución de acciones | 1.19 | 11.90 | 1.02 | 10.20 |
| Valuación de acciones | 0.00 | 0.04 | 0.00 | 0.04 |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión | 0.01 | 0.09 | 0.01 | 0.09 |
| Depósito de acciones | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Contabilidad | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Otras* | 0.27 | 2.74 | 0.24 | 2.39 |
| Total | 2.04 | 20.37 | 1.75 | 17.52 |

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

El prospecto de información contiene un mayor detalle de los conflictos de intereses a los que pudiera estar sujeto cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

* 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 a 13:30 hrs |
| | Venta | Todos los días hábiles | |
| Ejecución de Operaciones | Compra | Mismo día de la solicitud | Límites de Recompra 10% |
| | Venta | Mismo día de la 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 del mercado u operaciones inusuales podrá aplicar al precio de valuación de sus acciones, el diferencial que haya determinado previamente, a favor de quienes permanecen en el Fondo".

Prestadores de Servicios

| | |
|-------------------------------------|--|
| Operadora | BBVA Asset Management México, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero BBVA México |
| Distribuidora(s) | BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple Casa de Bolsa BBVA México, 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 |

Advertencias

Las inversiones realizadas en el Fondo de Inversión no se encuentran protegidas ni garantizadas por el Gobierno Federal ni las entidades de la administración pública paraestatal, ni de la sociedad operadora, ni del Grupo Financiero que, en su caso, esta última pertenezca.

La autorización de los prospectos de información al público inversionista no implica certificación sobre la bondad de las acciones que emitan o sobre la solvencia, liquidez, calidad crediticia o desempeño futuro de los fondos, ni de los Activos Objeto de Inversión que conforman su cartera.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del documento con información clave para la inversión, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de Inversión.

Para más información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra al Fondo de Inversión y/o sociedad 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.

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 | BBVAPC |
| Calificación | Escala calificadoras AAf.mx/MRA3.mx |
| Fecha de Autorización | 19/03/2019 |

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

Poner a disposición del inversionista un vehículo que permitan la diversificación de su portafolio congruente a su estrategia de inversión. El fondo invertirá en valores de deuda, depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, valores respaldados por activos, instrumentos financieros derivados y/o 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.

Información Relevante

El Fondo de Inversión no cuenta 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 Asset Management México, 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 nivel alto de riesgo de inversión asociado al riesgo de mercado de variaciones en las tasas de interés, inversión en instrumentos financieros derivados y/o valores estructurados.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.440% 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 \$4.400 pesos por cada mil pesos invertidos. (Este dato es sólo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada)

Desempeño histórico

Serie: E Índice de Referencia NA

| | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2023 | 2022 | 2021 |
|--|------------|-----------------|------------------|--------|-------|-------|
| Rendimiento Bruto | 11.59% | 10.62% | 11.47% | 11.65% | 8.37% | 4.17% |
| Rendimiento Neto | 9.90% | 8.85% | 9.28% | 9.75% | 6.57% | 1.82% |
| Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días) | 10.70% | 10.25% | 11.41% | 11.57% | 7.69% | 4.53% |
| 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 |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------------|
| E | Personas Morales | No aplica |

b) El fondo podrá invertir: hasta 100% en valores de deuda, hasta 30% en reporto, hasta 100% en depósitos bancarios de dinero a la vista, hasta 100% en préstamo de valores, hasta 100% en instrumentos financieros derivados, hasta 100% en valores estructurados y hasta 100% en valores respaldados por activos. Asimismo, al menos podrá invertir 10% en valores de fácil realización.

c) Los criterios para la selección de instrumentos de Deuda serán: a) Valores en mercados nacionales e internacionales b) En directo, en reporto o en Fondos de inversión. c) 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.

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

e) El fondo 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.

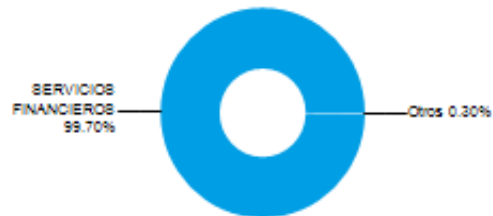
f) El Fondo podrá celebrar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados, valores estructurados y valores respaldados por activos. El fondo no podrá celebrar operaciones con certificados bursátiles fiduciarios indizados.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Noviembre 2024

| Clave de Pizarra | Emisora | Activo objeto de inversión Nombre | Tipo | Monto (miles mxn) | % |
|------------------|---------|---|---------------------------------|----------------------|-------|
| BBVALIQ F | BBVALIQ | Fondo Deuda CP 1 S.A. de C.V. | Mercado Nacional de Deuda | 462,929.7 | 57.6 |
| BBVARF F | BBVARF | Fondo BBVA México Deuda 6 S.A. de C.V. | Mercado Nacional de Deuda | 195,469.5 | 24.3 |
| BTAM2AU LX | BTAM2AU | BetaMiner Fund Beta Miner II | Mercado de Capitales Extranjero | 68,280.6 | 8.5 |
| BBVAMRF F | BBVAMRF | Fondo BBVA México Estrategia Selecta 3 S.A. de C.V. | Mercado Nacional de Deuda | 68,257.7 | 8.5 |
| BANDER 0048368 | BANDER | Margen Inicial | Mercado de Derivados Nacional | 5,284.3 | 0.7 |
| BPAG28 270506 | BPAG28 | Bonos de Protección al ahorro mensual | Mercado de Deuda Nacional | 2,421.1 | 0.3 |
| DEUA DC24 | DEUA | Mexder Futuro sobre divisas | Mercado de Derivados Nacional | 355.4 | 0.0 |
| BBVAES 2646035 | BBVAES | Chequera en dólares BBVA | Chequeras | 30.5 | 0.0 |
| BACOMER 1602926 | BACOMER | Chequera en dólares BBVA | Chequeras | 26.3 | 0.0 |
| BBVAES 1538071 | BBVAES | Chequera en euros BBVA | Chequeras | 18.2 | 0.0 |
| Cartera Total | | | | 803,073.3 | 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 | 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 administración de acciones | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Otras | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| | - | - | - | - |

Las comisiones por distribución de acciones corresponde a la distribuidora más representativa.

| Pagadas por el Fondo de inversión | Serie: E | | Serie mas representativa: P | |
|---|-------------|--------------|-----------------------------|--------------|
| | % | \$ | % | \$ |
| Concepto | | | | |
| Administración de activos | 0.40 | 4.00 | 0.48 | 4.80 |
| Administración de activos/sobre desempeño | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Distribución de acciones | 0.85 | 8.50 | 1.02 | 10.20 |
| Valuación de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.04 |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión | 0.00 | 0.00 | 0.01 | 0.09 |
| Depósito de acciones | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Contabilidad | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Otras* | 0.27 | 2.68 | 0.24 | 2.39 |
| Total | 1.52 | 15.18 | 1.75 | 17.52 |

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

El prospecto de información contiene un mayor detalle de los conflictos de intereses a los que pudiera estar sujeto cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

* 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 a 13:30 hrs |
| | Venta | Todos los días hábiles | |
| Ejecución de Operaciones | Compra | Mismo día de la solicitud | Límites de Recompra 10% |
| | Venta | Mismo día de la 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 del mercado u operaciones inusuales podrá aplicar al precio de valuación de sus acciones, el diferencial que haya determinado previamente, a favor de quienes permanecen en el Fondo".

Prestadores de Servicios

| | |
|-------------------------------------|--|
| Operadora | BBVA Asset Management México, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero BBVA México |
| Distribuidora(s) | BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple Casa de Bolsa BBVA México, 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 |

Advertencias

Las inversiones realizadas en el Fondo de Inversión no se encuentran protegidas ni garantizadas por el Gobierno Federal ni las entidades de la administración pública paraestatal, ni de la sociedad operadora, ni del Grupo Financiero que, en su caso, esta última pertenezca.

La autorización de los prospectos de información al público inversionista no implica certificación sobre la bondad de las acciones que emitan o sobre la solvencia, liquidez, calidad crediticia o desempeño futuro de los fondos, ni de los Activos Objeto de Inversión que conforman su cartera.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del documento con información clave para la inversión, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de Inversión.

Para más información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra al Fondo de Inversión y/o sociedad 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.

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 | BBVAPC |
| Calificación | Escala calificadoras AAf.mx/MRA3.mx |
| Fecha de Autorización | 19/03/2019 |

| | | |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------------|
| Clase y Serie Accionaria | Posibles Adquirientes | Montos mínimos de Inversión |
| F | Fondos de Inversión | No aplica |

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

Poner a disposición del inversionista un vehículo que permitan la diversificación de su portafolio congruente a su estrategia de inversión. El fondo invertirá en valores de deuda, depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, valores respaldados por activos, instrumentos financieros derivados y/o 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.

Información Relevante

El Fondo de Inversión no cuenta 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 Asset Management México, 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 nivel alto de riesgo de inversión asociado al riesgo de mercado de variaciones en las tasas de interés, inversión en instrumentos financieros derivados y/o valores estructurados.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.440% 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 \$4.400 pesos por cada mil pesos invertidos. (Este dato es sólo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada)

Desempeño histórico

Serie: F Índice de Referencia NA

| | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2023 | 2022 | 2021 |
|--|------------|-----------------|------------------|--------|-------|-------|
| Rendimiento Bruto | 11.59% | 10.62% | 11.47% | 11.65% | 8.37% | 4.17% |
| Rendimiento Neto | N.D. | N.D. | N.D. | N.D. | N.D. | N.D. |
| Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días) | 10.70% | 10.25% | 11.41% | 11.57% | 7.69% | 4.53% |
| Índice de Referencia | N.D. | N.D. | N.D. | N.D. | N.D. | N.D. |

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

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

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

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

Régimen y política de inversión

a) Estrategia de administración: Activa

b) El fondo podrá invertir: hasta 100% en valores de deuda, hasta 30% en reporto, hasta 100% en depósitos bancarios de dinero a la vista, hasta 100% en préstamo de valores, hasta 100% en instrumentos financieros derivados, hasta 100% en valores estructurados y hasta 100% en valores respaldados por activos. Asimismo, al menos podrá invertir 10% en valores de fácil realización.

c) Los criterios para la selección de instrumentos de Deuda serán: a) Valores en mercados nacionales e internacionales b) En directo, en reporto o en Fondos de inversión. c) 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.

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

e) El fondo 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.

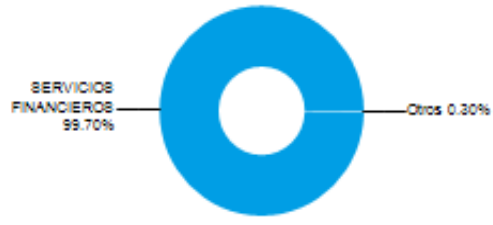
f) El Fondo podrá celebrar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados, valores estructurados y valores respaldados por activos. El fondo no podrá celebrar operaciones con certificados bursátiles fiduciarios indizados.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Noviembre 2024

| Clave de Pizarra | Emisora | Activo objeto de inversión Nombre | Tipo | Monto (miles mxn) | % |
|----------------------|---------|---|---------------------------------|----------------------|--------------|
| BBVALIQ F | BBVALIQ | Fondo Deuda CP 1 S.A. de C.V. | Mercado Nacional de Deuda | 462,929.7 | 57.6 |
| BBVARF F | BBVARF | Fondo BBVA México Deuda 6 S.A. de C.V. | Mercado Nacional de Deuda | 195,469.5 | 24.3 |
| BTAM2AU LX | BTAM2AU | BetaMiner Fund Beta Miner II | Mercado de Capitales Extranjero | 68,280.6 | 8.5 |
| BBVAMRF F | BBVAMRF | Fondo BBVA México Estrategia Selecta 3 S.A. de C.V. | Mercado Nacional de Deuda | 68,257.7 | 8.5 |
| BANDER 0048368 | BANDER | Margen Inicial | Mercado de Derivados Nacional | 5,284.3 | 0.7 |
| BPAG28 270506 | BPAG28 | Bonos de Protección al ahorro mensual | Mercado de Deuda Nacional | 2,421.1 | 0.3 |
| DEUA DC24 | DEUA | Mexder Futuro sobre divisas | Mercado de Derivados Nacional | 355.4 | 0.0 |
| BBVAES 2646035 | BBVAES | Chequera en dólares BBVA | Chequeras | 30.5 | 0.0 |
| BACOMER 1602926 | BACOMER | Chequera en dólares BBVA | Chequeras | 26.3 | 0.0 |
| BBVAES 1538071 | BBVAES | Chequera en euros BBVA | Chequeras | 18.2 | 0.0 |
| Cartera Total | | | | 803,073.3 | 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 administración de acciones | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Otras | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| | - | - | - | - |

Las comisiones por distribución de acciones corresponde a la distribuidora más representativa.

| Pagadas por el Fondo de inversión | Serie: F | | Serie mas representativa: P | |
|---|-------------|-------------|-----------------------------|--------------|
| | % | \$ | % | \$ |
| Concepto | | | | |
| Administración de activos | 0.00 | 0.03 | 0.48 | 4.80 |
| Administración de activos/sobre desempeño | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Distribución de acciones | 0.01 | 0.07 | 1.02 | 10.20 |
| Valuación de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.04 |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión | 0.00 | 0.00 | 0.01 | 0.09 |
| 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 | 0.24 | 2.39 |
| Total | 0.01 | 0.10 | 1.75 | 17.52 |

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

El prospecto de información contiene un mayor detalle de los conflictos de intereses a los que pudiera estar sujeto cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

* 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 a 13:30 hrs |
| | Venta | Todos los días hábiles | |
| Ejecución de Operaciones | Compra | Mismo día de la solicitud | Límites de Recompra 10% |
| | Venta | Mismo día de la 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 del mercado u operaciones inusuales podrá aplicar al precio de valuación de sus acciones, el diferencial que haya determinado previamente, a favor de quienes permanecen en el Fondo".

Prestadores de Servicios

| | |
|-------------------------------------|--|
| Operadora | BBVA Asset Management México, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero BBVA México |
| Distribuidora(s) | BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple Casa de Bolsa BBVA México, 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

Las inversiones realizadas en el Fondo de Inversión no se encuentran protegidas ni garantizadas por el Gobierno Federal ni las entidades de la administración pública paraestatal, ni de la sociedad operadora, ni del Grupo Financiero que, en su caso, esta última pertenezca.

La autorización de los prospectos de información al público inversionista no implica certificación sobre la bondad de las acciones que emitan o sobre la solvencia, liquidez, calidad crediticia o desempeño futuro de los fondos, ni de los Activos Objeto de Inversión que conforman su cartera.

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 persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del documento con información clave para la inversión, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de Inversión.

Para más información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra al Fondo de Inversión y/o sociedad 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.

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 | BBVAPC |
| Calificación | Escala calificadoras AAf.mx/MRA3.mx |
| Fecha de Autorización | 19/03/2019 |

| | | |
|--------------------------|--|-----------------------------|
| Clase y Serie Accionaria | Posibles Adquirientes | Montos mínimos de Inversión |
| GB | Empleados y jubilados del grupo financiero | No aplica |

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

Poner a disposición del inversionista un vehículo que permitan la diversificación de su portafolio congruente a su estrategia de inversión. El fondo invertirá en valores de deuda, depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, valores respaldados por activos, instrumentos financieros derivados y/o 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.

Información Relevante

El Fondo de Inversión no cuenta 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 Asset Management México, 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 nivel alto de riesgo de inversión asociado al riesgo de mercado de variaciones en las tasas de interés, inversión en instrumentos financieros derivados y/o valores estructurados.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.440% 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 \$4.400 pesos por cada mil pesos invertidos. (Este dato es sólo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada)

Desempeño histórico

Serie: GB Índice de Referencia NA

| | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2023 | 2022 | 2021 |
|--|------------|-----------------|------------------|--------|-------|-------|
| Rendimiento Bruto | 11.59% | 10.62% | 11.47% | 11.65% | 8.37% | 4.17% |
| Rendimiento Neto | 11.09% | 9.99% | 10.41% | 10.90% | 7.68% | 2.91% |
| Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días) | 10.70% | 10.25% | 11.41% | 11.57% | 7.69% | 4.53% |
| Índice de Referencia | N.D. | N.D. | N.D. | N.D. | N.D. | N.D. |

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

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

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

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

Régimen y política de inversión

a) Estrategia de administración: Activa

b) El fondo podrá invertir: hasta 100% en valores de deuda, hasta 30% en reporto, hasta 100% en depósitos bancarios de dinero a la vista, hasta 100% en préstamo de valores, hasta 100% en instrumentos financieros derivados, hasta 100% en valores estructurados y hasta 100% en valores respaldados por activos. Asimismo, al menos podrá invertir 10% en valores de fácil realización.

c) Los criterios para la selección de instrumentos de Deuda serán: a) Valores en mercados nacionales e internacionales b) En directo, en reporto o en Fondos de inversión. c) 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 calificadoras dentro de la escala local y, tratándose de instrumentos internacionales se considerará la calificación global equivalente en la escala local.

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

e) El fondo 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.

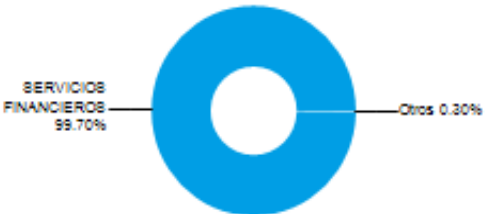
f) El Fondo podrá celebrar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados, valores estructurados y valores respaldados por activos. El fondo no podrá celebrar operaciones con certificados bursátiles fiduciarios indizados.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Noviembre 2024

| Clave de Pizarra | Emisora | Activo objeto de inversión Nombre | Tipo | Monto (miles mxn) | % |
|----------------------|---------|---|---------------------------------|----------------------|--------------|
| BBVALIQ F | BBVALIQ | Fondo Deuda CP 1 S.A. de C.V. | Mercado Nacional de Deuda | 462,929.7 | 57.6 |
| BBVARF F | BBVARF | Fondo BBVA México Deuda 6 S.A. de C.V. | Mercado Nacional de Deuda | 195,469.5 | 24.3 |
| BTAM2AU LX | BTAM2AU | BetaMiner Fund Beta Miner II | Mercado de Capitales Extranjero | 68,280.6 | 8.5 |
| BBVAMRF F | BBVAMRF | Fondo BBVA México Estrategia Selecta 3 S.A. de C.V. | Mercado Nacional de Deuda | 68,257.7 | 8.5 |
| BANDER 0048368 | BANDER | Margen Inicial | Mercado de Derivados Nacional | 5,284.3 | 0.7 |
| BPAG28 270506 | BPAG28 | Bonos de Protección al ahorro mensual | Mercado de Deuda Nacional | 2,421.1 | 0.3 |
| DEUA DC24 | DEUA | Mexder Futuro sobre divisas | Mercado de Derivados Nacional | 355.4 | 0.0 |
| BBVAES 2646035 | BBVAES | Chequera en dólares BBVA | Chequeras | 30.5 | 0.0 |
| BACOMER 1602926 | BACOMER | Chequera en dólares BBVA | Chequeras | 26.3 | 0.0 |
| BBVAES 1538071 | BBVAES | Chequera en euros BBVA | Chequeras | 18.2 | 0.0 |
| Cartera Total | | | | 803,073.3 | 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 administración de acciones | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Otras | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| | - | - | - | - |

Las comisiones por distribución de acciones corresponde a la distribuidora más representativa.

| Pagadas por el Fondo de inversión | Serie: GB | | Serie mas representativa: P | |
|---|-------------|-------------|-----------------------------|--------------|
| | % | \$ | % | \$ |
| Concepto | | | | |
| Administración de activos | 0.11 | 1.12 | 0.48 | 4.80 |
| Administración de activos/sobre desempeño | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Distribución de acciones | 0.24 | 2.38 | 1.02 | 10.20 |
| Valuación de acciones | 0.00 | 0.04 | 0.00 | 0.04 |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión | 0.01 | 0.09 | 0.01 | 0.09 |
| Depósito de acciones | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Contabilidad | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Otras* | 0.08 | 0.76 | 0.24 | 2.39 |
| Total | 0.44 | 4.39 | 1.75 | 17.52 |

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

El prospecto de información contiene un mayor detalle de los conflictos de intereses a los que pudiera estar sujeto cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

* 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 a 13:30 hrs |
| | Venta | Todos los días hábiles | |
| Ejecución de Operaciones | Compra | Mismo día de la solicitud | Límites de Recompra 10% |
| | Venta | Mismo día de la 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 del mercado u operaciones inusuales podrá aplicar al precio de valuación de sus acciones, el diferencial que haya determinado previamente, a favor de quienes permanecen en el Fondo".

Prestadores de Servicios

| | |
|-------------------------------------|--|
| Operadora | BBVA Asset Management México, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero BBVA México |
| Distribuidora(s) | BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple Casa de Bolsa BBVA México, 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 |

Advertencias

Las inversiones realizadas en el Fondo de Inversión no se encuentran protegidas ni garantizadas por el Gobierno Federal ni las entidades de la administración pública paraestatal, ni de la sociedad operadora, ni del Grupo Financiero que, en su caso, esta última pertenezca.

La autorización de los prospectos de información al público inversionista no implica certificación sobre la bondad de las acciones que emitan o sobre la solvencia, liquidez, calidad crediticia o desempeño futuro de los fondos, ni de los Activos Objeto de Inversión que conforman su cartera.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del documento con información clave para la inversión, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de Inversión.

Para más información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra al Fondo de Inversión y/o sociedad 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.

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 | BBVAPC |
| Calificación | Escala calificadoras AAf.mx/MRA3.mx |
| Fecha de Autorización | 19/03/2019 |

| | | |
|--------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Clase y Serie Accionaria | Posibles Adquirientes | Montos mínimos de Inversión |
| GPF | Gestión Portafolios Físicas | No aplica |

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

Poner a disposición del inversionista un vehículo que permitan la diversificación de su portafolio congruente a su estrategia de inversión. El fondo invertirá en valores de deuda, depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, valores respaldados por activos, instrumentos financieros derivados y/o 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.

Información Relevante

El Fondo de Inversión no cuenta 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 Asset Management México, 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 nivel alto de riesgo de inversión asociado al riesgo de mercado de variaciones en las tasas de interés, inversión en instrumentos financieros derivados y/o valores estructurados.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.440% 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 \$4.400 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: GPF Índice de Referencia NA

| | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2023 | 2022 | 2021 |
|--|------------|-----------------|------------------|--------|-------|-------|
| Rendimiento Bruto | 11.59% | 10.62% | 11.47% | 11.65% | 8.37% | 4.17% |
| Rendimiento Neto | N.D. | N.D. | N.D. | N.D. | N.D. | N.D. |
| Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días) | 10.70% | 10.25% | 11.41% | 11.57% | 7.69% | 4.53% |
| Índice de Referencia | N.D. | N.D. | N.D. | N.D. | N.D. | N.D. |

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

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

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

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

Régimen y política de inversión

a) Estrategia de administración: Activa

b) El fondo podrá invertir: hasta 100% en valores de deuda, hasta 30% en reporto, hasta 100% en depósitos bancarios de dinero a la vista, hasta 100% en préstamo de valores, hasta 100% en instrumentos financieros derivados, hasta 100% en valores estructurados y hasta 100% en valores respaldados por activos. Asimismo, al menos podrá invertir 10% en valores de fácil realización.

c) Los criterios para la selección de instrumentos de Deuda serán: a) Valores en mercados nacionales e internacionales b) En directo, en reporto o en Fondos de inversión. c) 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 calificadoras dentro de la escala local y, tratándose de instrumentos internacionales se considerará la calificación global equivalente en la escala local.

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

e) El fondo 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.

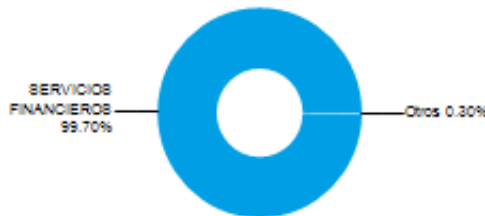
f) El Fondo podrá celebrar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados, valores estructurados y valores respaldados por activos. El fondo no podrá celebrar operaciones con certificados bursátiles fiduciarios indizados.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Noviembre 2024

| Clave de Pizarra | Emisora | Activo objeto de inversión Nombre | Tipo | Monto (miles mxn) | % |
|------------------|---------|---|---------------------------------|----------------------|-------|
| BBVALIQ F | BBVALIQ | Fondo Deuda CP 1 S.A. de C.V. | Mercado Nacional de Deuda | 462,929.7 | 57.6 |
| BBVARF F | BBVARF | Fondo BBVA México Deuda 6 S.A. de C.V. | Mercado Nacional de Deuda | 195,469.5 | 24.3 |
| BTAM2AU LX | BTAM2AU | BetaMiner Fund Beta Miner II | Mercado de Capitales Extranjero | 68,280.6 | 8.5 |
| BBVAMRF F | BBVAMRF | Fondo BBVA México Estrategia Selecta 3 S.A. de C.V. | Mercado Nacional de Deuda | 68,257.7 | 8.5 |
| BANDER 0048368 | BANDER | Margen Inicial | Mercado de Derivados Nacional | 5,284.3 | 0.7 |
| BPAG28 270506 | BPAG28 | Bonos de Protección al ahorro mensual | Mercado de Deuda Nacional | 2,421.1 | 0.3 |
| DEUA DC24 | DEUA | Mexder Futuro sobre divisas | Mercado de Derivados Nacional | 355.4 | 0.0 |
| BBVAES 2646035 | BBVAES | Chequera en dólares BBVA | Chequeras | 30.5 | 0.0 |
| BACOMER 1602926 | BACOMER | Chequera en dólares BBVA | Chequeras | 26.3 | 0.0 |
| BBVAES 1538071 | BBVAES | Chequera en euros BBVA | Chequeras | 18.2 | 0.0 |
| Cartera Total | | | | 803,073.3 | 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: GPF | | 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 administración de acciones | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Otras | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| | - | - | - | - |

Las comisiones por distribución de acciones corresponde a la distribuidora más representativa.

| Pagadas por el Fondo de inversión | Serie: GPF | | Serie mas representativa: P | |
|---|-------------|-------------|-----------------------------|--------------|
| | % | \$ | % | \$ |
| Concepto | | | | |
| Administración de activos | 0.00 | 0.03 | 0.48 | 4.80 |
| Administración de activos/sobre desempeño | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Distribución de acciones | 0.01 | 0.07 | 1.02 | 10.20 |
| Valuación de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.04 |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión | 0.00 | 0.00 | 0.01 | 0.09 |
| 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 | 0.24 | 2.39 |
| Total | 0.01 | 0.10 | 1.75 | 17.52 |

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

El prospecto de información contiene un mayor detalle de los conflictos de intereses a los que pudiera estar sujeto cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

* 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 a 13:30 hrs |
| | Venta | Todos los días hábiles | |
| Ejecución de Operaciones | Compra | Mismo día de la solicitud | Límites de Recompra 10% |
| | Venta | Mismo día de la 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 del mercado u operaciones inusuales podrá aplicar al precio de valuación de sus acciones, el diferencial que haya determinado previamente, a favor de quienes permanecen en el Fondo".

Prestadores de Servicios

| | |
|-------------------------------------|--|
| Operadora | BBVA Asset Management México, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero BBVA México |
| Distribuidora(s) | BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple Casa de Bolsa BBVA México, 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 |

Advertencias

Las inversiones realizadas en el Fondo de Inversión no se encuentran protegidas ni garantizadas por el Gobierno Federal ni las entidades de la administración pública paraestatal, ni de la sociedad operadora, ni del Grupo Financiero que, en su caso, esta última pertenezca.

La autorización de los prospectos de información al público inversionista no implica certificación sobre la bondad de las acciones que emitan o sobre la solvencia, liquidez, calidad crediticia o desempeño futuro de los fondos, ni de los Activos Objeto de Inversión que conforman su cartera.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del documento con información clave para la inversión, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de Inversión.

Para más información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra al Fondo de Inversión y/o sociedad 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.

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 | BBVAPC |
| Calificación | Escala calificadoras AAf.mx/MRA3.mx |
| Fecha de Autorización | 19/03/2019 |

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

Poner a disposición del inversionista un vehículo que permitan la diversificación de su portafolio congruente a su estrategia de inversión. El fondo invertirá en valores de deuda, depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, valores respaldados por activos, instrumentos financieros derivados y/o 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.

Información Relevante

El Fondo de Inversión no cuenta 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 Asset Management México, 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 nivel alto de riesgo de inversión asociado al riesgo de mercado de variaciones en las tasas de interés, inversión en instrumentos financieros derivados y/o valores estructurados.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.440% 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 \$4.400 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

| | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2023 | 2022 | 2021 |
|--|------------|-----------------|------------------|--------|-------|-------|
| Rendimiento Bruto | 11.59% | 10.62% | 11.47% | 11.65% | 8.37% | 4.17% |
| Rendimiento Neto | N.D. | N.D. | N.D. | N.D. | N.D. | N.D. |
| Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días) | 10.70% | 10.25% | 11.41% | 11.57% | 7.69% | 4.53% |
| 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 100% en valores de deuda, hasta 30% en reporto, hasta 100% en depósitos bancarios de dinero a la vista, hasta 100% en préstamo de valores, hasta 100% en instrumentos financieros derivados, hasta 100% en valores estructurados y hasta 100% en valores respaldados por activos. Asimismo, al menos podrá invertir 10% en valores de fácil realización.

c) Los criterios para la selección de instrumentos de Deuda serán: a) Valores en mercados nacionales e internacionales b) En directo, en reporto o en Fondos de inversión. c) 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 calificadoras dentro de la escala local y, tratándose de instrumentos internacionales se considerará la calificación global equivalente en la escala local.

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

e) El fondo 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.

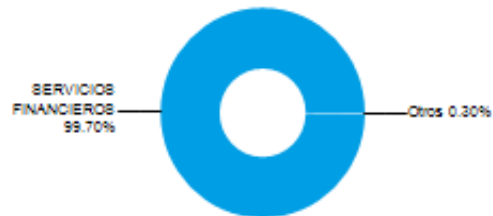
f) El Fondo podrá celebrar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados, valores estructurados y valores respaldados por activos. El fondo no podrá celebrar operaciones con certificados bursátiles fiduciarios indizados.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Noviembre 2024

| Clave de Pizarra | Emisora | Activo objeto de inversión Nombre | Tipo | Monto (miles mxn) | % |
|------------------|---------|---|---------------------------------|----------------------|-------|
| BBVALIQ F | BBVALIQ | Fondo Deuda CP 1 S.A. de C.V. | Mercado Nacional de Deuda | 462,929.7 | 57.6 |
| BBVARF F | BBVARF | Fondo BBVA México Deuda 6 S.A. de C.V. | Mercado Nacional de Deuda | 195,469.5 | 24.3 |
| BTAM2AU LX | BTAM2AU | BetaMiner Fund Beta Miner II | Mercado de Capitales Extranjero | 68,280.6 | 8.5 |
| BBVAMRF F | BBVAMRF | Fondo BBVA México Estrategia Selecta 3 S.A. de C.V. | Mercado Nacional de Deuda | 68,257.7 | 8.5 |
| BANDER 0048368 | BANDER | Margen Inicial | Mercado de Derivados Nacional | 5,284.3 | 0.7 |
| BPAG28 270506 | BPAG28 | Bonos de Protección al ahorro mensual | Mercado de Deuda Nacional | 2,421.1 | 0.3 |
| DEUA DC24 | DEUA | Mexder Futuro sobre divisas | Mercado de Derivados Nacional | 355.4 | 0.0 |
| BBVAES 2646035 | BBVAES | Chequera en dólares BBVA | Chequeras | 30.5 | 0.0 |
| BACOMER 1602926 | BACOMER | Chequera en dólares BBVA | Chequeras | 26.3 | 0.0 |
| BBVAES 1538071 | BBVAES | Chequera en euros BBVA | Chequeras | 18.2 | 0.0 |
| Cartera Total | | | | 803,073.3 | 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 administración de acciones | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Otras | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| | - | - | - | - |

Las comisiones por distribución de acciones corresponde a la distribuidora más representativa.

| Pagadas por el Fondo de inversión | Serie: IF | | Serie mas representativa: P | |
|---|-------------|-------------|-----------------------------|--------------|
| | % | \$ | % | \$ |
| Concepto | | | | |
| Administración de activos | 0.08 | 0.80 | 0.48 | 4.80 |
| Administración de activos/sobre desempeño | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Distribución de acciones | 0.17 | 1.70 | 1.02 | 10.20 |
| Valuación de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.04 |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión | 0.00 | 0.00 | 0.01 | 0.09 |
| 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 | 0.24 | 2.39 |
| Total | 0.25 | 2.50 | 1.75 | 17.52 |

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

El prospecto de información contiene un mayor detalle de los conflictos de intereses a los que pudiera estar sujeto cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

* 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 a 13:30 hrs |
| | Venta | Todos los días hábiles | |
| Ejecución de Operaciones | Compra | Mismo día de la solicitud | Límites de Recompra 10% |
| | Venta | Mismo día de la 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 del mercado u operaciones inusuales podrá aplicar al precio de valuación de sus acciones, el diferencial que haya determinado previamente, a favor de quienes permanecen en el Fondo".

Prestadores de Servicios

| | |
|-------------------------------------|--|
| Operadora | BBVA Asset Management México, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero BBVA México |
| Distribuidora(s) | BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple Casa de Bolsa BBVA México, 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 |

Advertencias

Las inversiones realizadas en el Fondo de Inversión no se encuentran protegidas ni garantizadas por el Gobierno Federal ni las entidades de la administración pública paraestatal, ni de la sociedad operadora, ni del Grupo Financiero que, en su caso, esta última pertenezca.

La autorización de los prospectos de información al público inversionista no implica certificación sobre la bondad de las acciones que emitan o sobre la solvencia, liquidez, calidad crediticia o desempeño futuro de los fondos, ni de los Activos Objeto de Inversión que conforman su cartera.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del documento con información clave para la inversión, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de Inversión.

Para más información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra al Fondo de Inversión y/o sociedad 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.

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 | BBVAPC |
| Calificación | Escala calificadoras AAf.mx/MRA3.mx |
| Fecha de Autorización | 19/03/2019 |

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

Poner a disposición del inversionista un vehículo que permitan la diversificación de su portafolio congruente a su estrategia de inversión. El fondo invertirá en valores de deuda, depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, valores respaldados por activos, instrumentos financieros derivados y/o 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.

Información Relevante

El Fondo de Inversión no cuenta 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 Asset Management México, 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 nivel alto de riesgo de inversión asociado al riesgo de mercado de variaciones en las tasas de interés, inversión en instrumentos financieros derivados y/o valores estructurados.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.440% 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 \$4.400 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

| | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2023 | 2022 | 2021 |
|--|------------|-----------------|------------------|--------|-------|-------|
| Rendimiento Bruto | 11.59% | 10.62% | 11.47% | 11.65% | 8.37% | 4.17% |
| Rendimiento Neto | N.D. | N.D. | N.D. | N.D. | 0.18% | 2.45% |
| Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días) | 10.70% | 10.25% | 11.41% | 11.57% | 7.69% | 4.53% |
| 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 100% en valores de deuda, hasta 30% en reporto, hasta 100% en depósitos bancarios de dinero a la vista, hasta 100% en préstamo de valores, hasta 100% en instrumentos financieros derivados, hasta 100% en valores estructurados y hasta 100% en valores respaldados por activos. Asimismo, al menos podrá invertir 10% en valores de fácil realización.

c) Los criterios para la selección de instrumentos de Deuda serán: a) Valores en mercados nacionales e internacionales b) En directo, en reporto o en Fondos de inversión. c) 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 calificadoras dentro de la escala local y, tratándose de instrumentos internacionales se considerará la calificación global equivalente en la escala local.

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

e) El fondo 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.

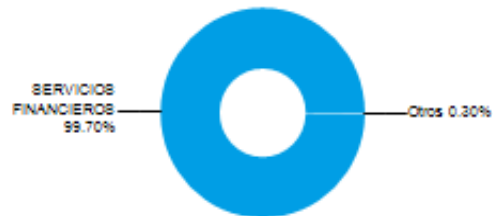
f) El Fondo podrá celebrar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados, valores estructurados y valores respaldados por activos. El fondo no podrá celebrar operaciones con certificados bursátiles fiduciarios indizados.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Noviembre 2024

| Clave de Pizarra | Emisora | Activo objeto de inversión Nombre | Tipo | Monto (miles mxn) | % |
|------------------|---------|---|---------------------------------|----------------------|-------|
| BBVALIQ F | BBVALIQ | Fondo Deuda CP 1 S.A. de C.V. | Mercado Nacional de Deuda | 462,929.7 | 57.6 |
| BBVARF F | BBVARF | Fondo BBVA México Deuda 6 S.A. de C.V. | Mercado Nacional de Deuda | 195,469.5 | 24.3 |
| BTAM2AU LX | BTAM2AU | BetaMiner Fund Beta Miner II | Mercado de Capitales Extranjero | 68,280.6 | 8.5 |
| BBVAMRF F | BBVAMRF | Fondo BBVA México Estrategia Selecta 3 S.A. de C.V. | Mercado Nacional de Deuda | 68,257.7 | 8.5 |
| BANDER 0048368 | BANDER | Margen Inicial | Mercado de Derivados Nacional | 5,284.3 | 0.7 |
| BPAG28 270506 | BPAG28 | Bonos de Protección al ahorro mensual | Mercado de Deuda Nacional | 2,421.1 | 0.3 |
| DEUA DC24 | DEUA | Mexder Futuro sobre divisas | Mercado de Derivados Nacional | 355.4 | 0.0 |
| BBVAES 2646035 | BBVAES | Chequera en dólares BBVA | Chequeras | 30.5 | 0.0 |
| BACOMER 1602926 | BACOMER | Chequera en dólares BBVA | Chequeras | 26.3 | 0.0 |
| BBVAES 1538071 | BBVAES | Chequera en euros BBVA | Chequeras | 18.2 | 0.0 |
| Cartera Total | | | | 803,073.3 | 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: NC | | 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 administración de acciones | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Otras | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| | - | - | - | - |

Las comisiones por distribución de acciones corresponde a la distribuidora más representativa.

| Pagadas por el Fondo de inversión | Serie: NC | | Serie mas representativa: P | |
|---|-------------|-------------|-----------------------------|--------------|
| | % | \$ | % | \$ |
| Concepto | | | | |
| Administración de activos | 0.30 | 3.04 | 0.48 | 4.80 |
| Administración de activos/sobre desempeño | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Distribución de acciones | 0.65 | 6.46 | 1.02 | 10.20 |
| Valuación de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.04 |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión | 0.00 | 0.00 | 0.01 | 0.09 |
| 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 | 0.24 | 2.39 |
| Total | 0.95 | 9.50 | 1.75 | 17.52 |

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

El prospecto de información contiene un mayor detalle de los conflictos de intereses a los que pudiera estar sujeto cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

* 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 a 13:30 hrs |
| | Venta | Todos los días hábiles | |
| Ejecución de Operaciones | Compra | Mismo día de la solicitud | Límites de Recompra 10% |
| | Venta | Mismo día de la 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 del mercado u operaciones inusuales podrá aplicar al precio de valuación de sus acciones, el diferencial que haya determinado previamente, a favor de quienes permanecen en el Fondo".

Prestadores de Servicios

| | |
|-------------------------------------|--|
| Operadora | BBVA Asset Management México, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero BBVA México |
| Distribuidora(s) | BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple Casa de Bolsa BBVA México, 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 |

Advertencias

Las inversiones realizadas en el Fondo de Inversión no se encuentran protegidas ni garantizadas por el Gobierno Federal ni las entidades de la administración pública paraestatal, ni de la sociedad operadora, ni del Grupo Financiero que, en su caso, esta última pertenezca.

La autorización de los prospectos de información al público inversionista no implica certificación sobre la bondad de las acciones que emitan o sobre la solvencia, liquidez, calidad crediticia o desempeño futuro de los fondos, ni de los Activos Objeto de Inversión que conforman su cartera.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del documento con información clave para la inversión, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de Inversión.

Para más información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra al Fondo de Inversión y/o sociedad 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.

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 | BBVAPC |
| Calificación | Escala calificadoras AAf.mx/MRA3.mx |
| Fecha de Autorización | 19/03/2019 |

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

Poner a disposición del inversionista un vehículo que permitan la diversificación de su portafolio congruente a su estrategia de inversión. El fondo invertirá en valores de deuda, depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, valores respaldados por activos, instrumentos financieros derivados y/o 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.

Información Relevante

El Fondo de Inversión no cuenta 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 Asset Management México, 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 nivel alto de riesgo de inversión asociado al riesgo de mercado de variaciones en las tasas de interés, inversión en instrumentos financieros derivados y/o valores estructurados.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.440% 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 \$4.400 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

| | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2023 | 2022 | 2021 |
|--|------------|-----------------|------------------|--------|-------|-------|
| Rendimiento Bruto | 11.59% | 10.62% | 11.47% | 11.65% | 8.37% | 4.17% |
| Rendimiento Neto | 9.53% | 8.55% | 8.95% | 9.44% | 6.27% | 1.55% |
| Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días) | 10.70% | 10.25% | 11.41% | 11.57% | 7.69% | 4.53% |
| 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 |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------------|
| P | Personas Físicas | \$1,000,000.00 |

b) El fondo podrá invertir: hasta 100% en valores de deuda, hasta 30% en reporto, hasta 100% en depósitos bancarios de dinero a la vista, hasta 100% en préstamo de valores, hasta 100% en instrumentos financieros derivados, hasta 100% en valores estructurados y hasta 100% en valores respaldados por activos. Asimismo, al menos podrá invertir 10% en valores de fácil realización.

c) Los criterios para la selección de instrumentos de Deuda serán: a) Valores en mercados nacionales e internacionales b) En directo, en reporto o en Fondos de inversión. c) 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 calificadoras dentro de la escala local y, tratándose de instrumentos internacionales se considerará la calificación global equivalente en la escala local.

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

e) El fondo 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.

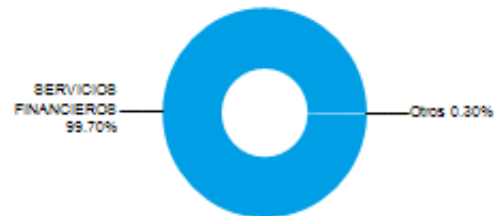
f) El Fondo podrá celebrar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados, valores estructurados y valores respaldados por activos. El fondo no podrá celebrar operaciones con certificados bursátiles fiduciarios indizados.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Noviembre 2024

| Clave de Pizarra | Emisora | Activo objeto de inversión Nombre | Tipo | Monto (miles mxn) | % |
|------------------|---------|---|---------------------------------|----------------------|-------|
| BBVALIQ F | BBVALIQ | Fondo Deuda CP 1 S.A. de C.V. | Mercado Nacional de Deuda | 462,929.7 | 57.6 |
| BBVARF F | BBVARF | Fondo BBVA México Deuda 6 S.A. de C.V. | Mercado Nacional de Deuda | 195,469.5 | 24.3 |
| BTAM2AU LX | BTAM2AU | BetaMiner Fund Beta Miner II | Mercado de Capitales Extranjero | 68,280.6 | 8.5 |
| BBVAMRF F | BBVAMRF | Fondo BBVA México Estrategia Selecta 3 S.A. de C.V. | Mercado Nacional de Deuda | 68,257.7 | 8.5 |
| BANDER 0048368 | BANDER | Margen Inicial | Mercado de Derivados Nacional | 5,284.3 | 0.7 |
| BPAG28 270506 | BPAG28 | Bonos de Protección al ahorro mensual | Mercado de Deuda Nacional | 2,421.1 | 0.3 |
| DEUA DC24 | DEUA | Mexder Futuro sobre divisas | Mercado de Derivados Nacional | 355.4 | 0.0 |
| BBVAES 2646035 | BBVAES | Chequera en dólares BBVA | Chequeras | 30.5 | 0.0 |
| BACOMER 1602926 | BACOMER | Chequera en dólares BBVA | Chequeras | 26.3 | 0.0 |
| BBVAES 1538071 | BBVAES | Chequera en euros BBVA | Chequeras | 18.2 | 0.0 |
| Cartera Total | | | | 803,073.3 | 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 administración de acciones | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Otras | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| | - | - | - | - |

Las comisiones por distribución de acciones corresponde a la distribuidora más representativa.

| Pagadas por el Fondo de inversión | Serie: P | | Serie mas representativa: P | |
|---|-------------|--------------|-----------------------------|--------------|
| | % | \$ | % | \$ |
| Concepto | | | | |
| Administración de activos | 0.48 | 4.80 | 0.48 | 4.80 |
| Administración de activos/sobre desempeño | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Distribución de acciones | 1.02 | 10.20 | 1.02 | 10.20 |
| Valuación de acciones | 0.00 | 0.04 | 0.00 | 0.04 |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión | 0.01 | 0.09 | 0.01 | 0.09 |
| Depósito de acciones | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Contabilidad | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Otras* | 0.24 | 2.39 | 0.24 | 2.39 |
| Total | 1.75 | 17.52 | 1.75 | 17.52 |

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

El prospecto de información contiene un mayor detalle de los conflictos de intereses a los que pudiera estar sujeto cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

* 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 a 13:30 hrs |
| | Venta | Todos los días hábiles | |
| Ejecución de Operaciones | Compra | Mismo día de la solicitud | Límites de Recompra 10% |
| | Venta | Mismo día de la 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 del mercado u operaciones inusuales podrá aplicar al precio de valuación de sus acciones, el diferencial que haya determinado previamente, a favor de quienes permanecen en el Fondo".

Prestadores de Servicios

| | |
|-------------------------------------|--|
| Operadora | BBVA Asset Management México, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero BBVA México |
| Distribuidora(s) | BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple Casa de Bolsa BBVA México, 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 |

Advertencias

Las inversiones realizadas en el Fondo de Inversión no se encuentran protegidas ni garantizadas por el Gobierno Federal ni las entidades de la administración pública paraestatal, ni de la sociedad operadora, ni del Grupo Financiero que, en su caso, esta última pertenezca.

La autorización de los prospectos de información al público inversionista no implica certificación sobre la bondad de las acciones que emitan o sobre la solvencia, liquidez, calidad crediticia o desempeño futuro de los fondos, ni de los Activos Objeto de Inversión que conforman su cartera.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del documento con información clave para la inversión, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de Inversión.

Para más información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra al Fondo de Inversión y/o sociedad 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.

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 | BBVAPC |
| Calificación | Escala calificadoras AAf.mx/MRA3.mx |
| Fecha de Autorización | 19/03/2019 |

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

Poner a disposición del inversionista un vehículo que permitan la diversificación de su portafolio congruente a su estrategia de inversión. El fondo invertirá en valores de deuda, depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, valores respaldados por activos, instrumentos financieros derivados y/o 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.

Información Relevante

El Fondo de Inversión no cuenta 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 Asset Management México, 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 nivel alto de riesgo de inversión asociado al riesgo de mercado de variaciones en las tasas de interés, inversión en instrumentos financieros derivados y/o valores estructurados.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.440% 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 \$4.400 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 Índice de Referencia NA

| | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2023 | 2022 | 2021 |
|--|------------|-----------------|------------------|--------|-------|-------|
| Rendimiento Bruto | 11.59% | 10.62% | 11.47% | 11.65% | 8.37% | 4.17% |
| Rendimiento Neto | 9.86% | 8.86% | 9.27% | 9.76% | 6.58% | 1.84% |
| Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días) | 10.70% | 10.25% | 11.41% | 11.57% | 7.69% | 4.53% |
| 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 |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------------|
| PV | Personas Físicas | \$15,000,000.00 |

b) El fondo podrá invertir: hasta 100% en valores de deuda, hasta 30% en reporto, hasta 100% en depósitos bancarios de dinero a la vista, hasta 100% en préstamo de valores, hasta 100% en instrumentos financieros derivados, hasta 100% en valores estructurados y hasta 100% en valores respaldados por activos. Asimismo, al menos podrá invertir 10% en valores de fácil realización.

c) Los criterios para la selección de instrumentos de Deuda serán: a) Valores en mercados nacionales e internacionales b) En directo, en reporto o en Fondos de inversión. c) 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 calificadoras dentro de la escala local y, tratándose de instrumentos internacionales se considerará la calificación global equivalente en la escala local.

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

e) El fondo 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.

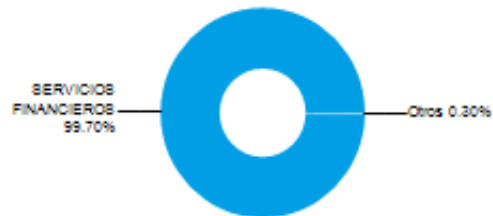
f) El Fondo podrá celebrar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados, valores estructurados y valores respaldados por activos. El fondo no podrá celebrar operaciones con certificados bursátiles fiduciarios indizados.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Noviembre 2024

| Clave de Pizarra | Emisora | Activo objeto de inversión Nombre | Tipo | Monto (miles mxn) | % |
|------------------|---------|---|---------------------------------|----------------------|-------|
| BBVALIQ F | BBVALIQ | Fondo Deuda CP 1 S.A. de C.V. | Mercado Nacional de Deuda | 462,929.7 | 57.6 |
| BBVARF F | BBVARF | Fondo BBVA México Deuda 6 S.A. de C.V. | Mercado Nacional de Deuda | 195,469.5 | 24.3 |
| BTAM2AU LX | BTAM2AU | BetaMiner Fund Beta Miner II | Mercado de Capitales Extranjero | 68,280.6 | 8.5 |
| BBVAMRF F | BBVAMRF | Fondo BBVA México Estrategia Selecta 3 S.A. de C.V. | Mercado Nacional de Deuda | 68,257.7 | 8.5 |
| BANDER 0048368 | BANDER | Margen Inicial | Mercado de Derivados Nacional | 5,284.3 | 0.7 |
| BPAG28 270506 | BPAG28 | Bonos de Protección al ahorro mensual | Mercado de Deuda Nacional | 2,421.1 | 0.3 |
| DEUA DC24 | DEUA | Mexder Futuro sobre divisas | Mercado de Derivados Nacional | 355.4 | 0.0 |
| BBVAES 2646035 | BBVAES | Chequera en dólares BBVA | Chequeras | 30.5 | 0.0 |
| BACOMER 1602926 | BACOMER | Chequera en dólares BBVA | Chequeras | 26.3 | 0.0 |
| BBVAES 1538071 | BBVAES | Chequera en euros BBVA | Chequeras | 18.2 | 0.0 |
| Cartera Total | | | | 803,073.3 | 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 administración de acciones | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Otras | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| | - | - | - | - |

Las comisiones por distribución de acciones corresponde a la distribuidora más representativa.

| Pagadas por el Fondo de inversión | Serie: PV | | Serie mas representativa: P | |
|---|-------------|--------------|-----------------------------|--------------|
| | % | \$ | % | \$ |
| Concepto | | | | |
| Administración de activos | 0.40 | 4.00 | 0.48 | 4.80 |
| Administración de activos/sobre desempeño | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Distribución de acciones | 0.85 | 8.50 | 1.02 | 10.20 |
| Valuación de acciones | 0.00 | 0.04 | 0.00 | 0.04 |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión | 0.01 | 0.09 | 0.01 | 0.09 |
| Depósito de acciones | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Contabilidad | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Otras* | 0.20 | 2.03 | 0.24 | 2.39 |
| Total | 1.47 | 14.66 | 1.75 | 17.52 |

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

El prospecto de información contiene un mayor detalle de los conflictos de intereses a los que pudiera estar sujeto cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

* 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 a 13:30 hrs |
| | Venta | Todos los días hábiles | |
| Ejecución de Operaciones | Compra | Mismo día de la solicitud | Límites de Recompra 10% |
| | Venta | Mismo día de la 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 del mercado u operaciones inusuales podrá aplicar al precio de valuación de sus acciones, el diferencial que haya determinado previamente, a favor de quienes permanecen en el Fondo".

Prestadores de Servicios

| | |
|-------------------------------------|--|
| Operadora | BBVA Asset Management México, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero BBVA México |
| Distribuidora(s) | BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple Casa de Bolsa BBVA México, 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 |

Advertencias

Las inversiones realizadas en el Fondo de Inversión no se encuentran protegidas ni garantizadas por el Gobierno Federal ni las entidades de la administración pública paraestatal, ni de la sociedad operadora, ni del Grupo Financiero que, en su caso, esta última pertenezca.

La autorización de los prospectos de información al público inversionista no implica certificación sobre la bondad de las acciones que emitan o sobre la solvencia, liquidez, calidad crediticia o desempeño futuro de los fondos, ni de los Activos Objeto de Inversión que conforman su cartera.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del documento con información clave para la inversión, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de Inversión.

Para más información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra al Fondo de Inversión y/o sociedad 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.

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 | BBVAPC |
| Calificación | Escala calificadoras AAf.mx/MRA3.mx |
| Fecha de Autorización | 19/03/2019 |

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

Poner a disposición del inversionista un vehículo que permitan la diversificación de su portafolio congruente a su estrategia de inversión. El fondo invertirá en valores de deuda, depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, valores respaldados por activos, instrumentos financieros derivados y/o 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.

Información Relevante

El Fondo de Inversión no cuenta 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 Asset Management México, 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 nivel alto de riesgo de inversión asociado al riesgo de mercado de variaciones en las tasas de interés, inversión en instrumentos financieros derivados y/o valores estructurados.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.440% 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 \$4.400 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

| | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2023 | 2022 | 2021 |
|--|------------|-----------------|------------------|--------|-------|-------|
| Rendimiento Bruto | 11.59% | 10.62% | 11.47% | 11.65% | 8.37% | 4.17% |
| Rendimiento Neto | N.D. | N.D. | N.D. | N.D. | N.D. | N.D. |
| Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días) | 10.70% | 10.25% | 11.41% | 11.57% | 7.69% | 4.53% |
| 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 |
|--------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| TM | Gestión Portafolios Morales | No aplica |

b) El fondo podrá invertir: hasta 100% en valores de deuda, hasta 30% en reporto, hasta 100% en depósitos bancarios de dinero a la vista, hasta 100% en préstamo de valores, hasta 100% en instrumentos financieros derivados, hasta 100% en valores estructurados y hasta 100% en valores respaldados por activos. Asimismo, al menos podrá invertir 10% en valores de fácil realización.

c) Los criterios para la selección de instrumentos de Deuda serán: a) Valores en mercados nacionales e internacionales b) En directo, en reporto o en Fondos de inversión. c) 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 calificadoras dentro de la escala local y, tratándose de instrumentos internacionales se considerará la calificación global equivalente en la escala local.

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

e) El fondo 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.

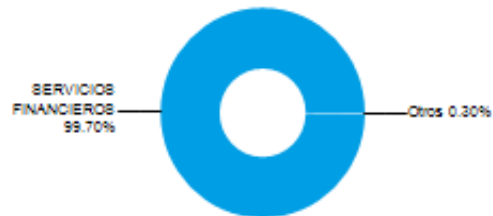
f) El Fondo podrá celebrar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados, valores estructurados y valores respaldados por activos. El fondo no podrá celebrar operaciones con certificados bursátiles fiduciarios indizados.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Noviembre 2024

| Clave de Pizarra | Emisora | Activo objeto de inversión Nombre | Tipo | Monto (miles mxn) | % |
|----------------------|---------|---|---------------------------------|----------------------|--------------|
| BBVALIQ F | BBVALIQ | Fondo Deuda CP 1 S.A. de C.V. | Mercado Nacional de Deuda | 462,929.7 | 57.6 |
| BBVARF F | BBVARF | Fondo BBVA México Deuda 6 S.A. de C.V. | Mercado Nacional de Deuda | 195,469.5 | 24.3 |
| BTAM2AU LX | BTAM2AU | BetaMiner Fund Beta Miner II | Mercado de Capitales Extranjero | 68,280.6 | 8.5 |
| BBVAMRF F | BBVAMRF | Fondo BBVA México Estrategia Selecta 3 S.A. de C.V. | Mercado Nacional de Deuda | 68,257.7 | 8.5 |
| BANDER 0048368 | BANDER | Margen Inicial | Mercado de Derivados Nacional | 5,284.3 | 0.7 |
| BPAG28 270506 | BPAG28 | Bonos de Protección al ahorro mensual | Mercado de Deuda Nacional | 2,421.1 | 0.3 |
| DEUA DC24 | DEUA | Mexder Futuro sobre divisas | Mercado de Derivados Nacional | 355.4 | 0.0 |
| BBVAES 2646035 | BBVAES | Chequera en dólares BBVA | Chequeras | 30.5 | 0.0 |
| BACOMER 1602926 | BACOMER | Chequera en dólares BBVA | Chequeras | 26.3 | 0.0 |
| BBVAES 1538071 | BBVAES | Chequera en euros BBVA | Chequeras | 18.2 | 0.0 |
| Cartera Total | | | | 803,073.3 | 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 administración de acciones | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Otras | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| | - | - | - | - |

Las comisiones por distribución de acciones corresponde a la distribuidora más representativa.

| Pagadas por el Fondo de inversión | Serie: TM | | Serie mas representativa: P | |
|---|-------------|-------------|-----------------------------|--------------|
| | % | \$ | % | \$ |
| Concepto | | | | |
| Administración de activos | 0.00 | 0.03 | 0.48 | 4.80 |
| Administración de activos/sobre desempeño | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Distribución de acciones | 0.01 | 0.07 | 1.02 | 10.20 |
| Valuación de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.04 |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión | 0.00 | 0.00 | 0.01 | 0.09 |
| 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 | 0.24 | 2.39 |
| Total | 0.01 | 0.10 | 1.75 | 17.52 |

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

El prospecto de información contiene un mayor detalle de los conflictos de intereses a los que pudiera estar sujeto cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

* 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 a 13:30 hrs |
| | Venta | Todos los días hábiles | |
| Ejecución de Operaciones | Compra | Mismo día de la solicitud | Límites de Recompra 10% |
| | Venta | Mismo día de la 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 del mercado u operaciones inusuales podrá aplicar al precio de valuación de sus acciones, el diferencial que haya determinado previamente, a favor de quienes permanecen en el Fondo".

Prestadores de Servicios

| | |
|-------------------------------------|--|
| Operadora | BBVA Asset Management México, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero BBVA México |
| Distribuidora(s) | BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple Casa de Bolsa BBVA México, 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 |

Advertencias

Las inversiones realizadas en el Fondo de Inversión no se encuentran protegidas ni garantizadas por el Gobierno Federal ni las entidades de la administración pública paraestatal, ni de la sociedad operadora, ni del Grupo Financiero que, en su caso, esta última pertenezca.

La autorización de los prospectos de información al público inversionista no implica certificación sobre la bondad de las acciones que emitan o sobre la solvencia, liquidez, calidad crediticia o desempeño futuro de los fondos, ni de los Activos Objeto de Inversión que conforman su cartera.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del documento con información clave para la inversión, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de Inversión.

Para más información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra al Fondo de Inversión y/o sociedad 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.

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 | BBVAPC |
| Calificación | Escala calificadoras AAf.mx/MRA3.mx |
| Fecha de Autorización | 19/03/2019 |

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

Poner a disposición del inversionista un vehículo que permitan la diversificación de su portafolio congruente a su estrategia de inversión. El fondo invertirá en valores de deuda, depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, valores respaldados por activos, instrumentos financieros derivados y/o 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.

Información Relevante

El Fondo de Inversión no cuenta 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 Asset Management México, 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 nivel alto de riesgo de inversión asociado al riesgo de mercado de variaciones en las tasas de interés, inversión en instrumentos financieros derivados y/o valores estructurados.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.440% 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 \$4.400 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

| | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2023 | 2022 | 2021 |
|--|------------|-----------------|------------------|--------|-------|-------|
| Rendimiento Bruto | 11.59% | 10.62% | 11.47% | 11.65% | 8.37% | 4.17% |
| Rendimiento Neto | 10.33% | 9.29% | 9.71% | 10.20% | 7.01% | 2.25% |
| Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días) | 10.70% | 10.25% | 11.41% | 11.57% | 7.69% | 4.53% |
| 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 |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------------|
| UHN | Personas Físicas | \$100,000,000.00 |

b) El fondo podrá invertir: hasta 100% en valores de deuda, hasta 30% en reporto, hasta 100% en depósitos bancarios de dinero a la vista, hasta 100% en préstamo de valores, hasta 100% en instrumentos financieros derivados, hasta 100% en valores estructurados y hasta 100% en valores respaldados por activos. Asimismo, al menos podrá invertir 10% en valores de fácil realización.

c) Los criterios para la selección de instrumentos de Deuda serán: a) Valores en mercados nacionales e internacionales b) En directo, en reporto o en Fondos de inversión. c) 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 calificadoras dentro de la escala local y, tratándose de instrumentos internacionales se considerará la calificación global equivalente en la escala local.

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

e) El fondo 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.

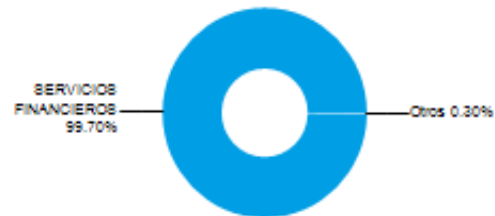
f) El Fondo podrá celebrar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados, valores estructurados y valores respaldados por activos. El fondo no podrá celebrar operaciones con certificados bursátiles fiduciarios indizados.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Noviembre 2024

| Clave de Pizarra | Emisora | Activo objeto de inversión Nombre | Tipo | Monto (miles mxn) | % |
|------------------|---------|---|---------------------------------|----------------------|-------|
| BBVALIQ F | BBVALIQ | Fondo Deuda CP 1 S.A. de C.V. | Mercado Nacional de Deuda | 462,929.7 | 57.6 |
| BBVARF F | BBVARF | Fondo BBVA México Deuda 6 S.A. de C.V. | Mercado Nacional de Deuda | 195,469.5 | 24.3 |
| BTAM2AU LX | BTAM2AU | BetaMiner Fund Beta Miner II | Mercado de Capitales Extranjero | 68,280.6 | 8.5 |
| BBVAMRF F | BBVAMRF | Fondo BBVA México Estrategia Selecta 3 S.A. de C.V. | Mercado Nacional de Deuda | 68,257.7 | 8.5 |
| BANDER 0048368 | BANDER | Margen Inicial | Mercado de Derivados Nacional | 5,284.3 | 0.7 |
| BPAG28 270506 | BPAG28 | Bonos de Protección al ahorro mensual | Mercado de Deuda Nacional | 2,421.1 | 0.3 |
| DEUA DC24 | DEUA | Mexder Futuro sobre divisas | Mercado de Derivados Nacional | 355.4 | 0.0 |
| BBVAES 2646035 | BBVAES | Chequera en dólares BBVA | Chequeras | 30.5 | 0.0 |
| BACOMER 1602926 | BACOMER | Chequera en dólares BBVA | Chequeras | 26.3 | 0.0 |
| BBVAES 1538071 | BBVAES | Chequera en euros BBVA | Chequeras | 18.2 | 0.0 |
| Cartera Total | | | | 803,073.3 | 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 | 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 administración de acciones | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Otras | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| | - | - | - | - |

Las comisiones por distribución de acciones corresponde a la distribuidora más representativa.

| Pagadas por el Fondo de inversión | Serie: UHN | | Serie mas representativa: P | |
|---|-------------|--------------|-----------------------------|--------------|
| | % | \$ | % | \$ |
| Concepto | | | | |
| Administración de activos | 0.29 | 2.88 | 0.48 | 4.80 |
| Administración de activos/sobre desempeño | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Distribución de acciones | 0.61 | 6.12 | 1.02 | 10.20 |
| Valuación de acciones | 0.01 | 0.07 | 0.00 | 0.04 |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión | 0.01 | 0.07 | 0.01 | 0.09 |
| Depósito de acciones | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Contabilidad | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Otras* | 0.15 | 1.50 | 0.24 | 2.39 |
| Total | 1.06 | 10.63 | 1.75 | 17.52 |

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

El prospecto de información contiene un mayor detalle de los conflictos de intereses a los que pudiera estar sujeto cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

* 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 a 13:30 hrs |
| | Venta | Todos los días hábiles | |
| Ejecución de Operaciones | Compra | Mismo día de la solicitud | Límites de Recompra 10% |
| | Venta | Mismo día de la 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 del mercado u operaciones inusuales podrá aplicar al precio de valuación de sus acciones, el diferencial que haya determinado previamente, a favor de quienes permanecen en el Fondo".

Prestadores de Servicios

| | |
|-------------------------------------|--|
| Operadora | BBVA Asset Management México, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero BBVA México |
| Distribuidora(s) | BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple Casa de Bolsa BBVA México, 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 |

Advertencias

Las inversiones realizadas en el Fondo de Inversión no se encuentran protegidas ni garantizadas por el Gobierno Federal ni las entidades de la administración pública paraestatal, ni de la sociedad operadora, ni del Grupo Financiero que, en su caso, esta última pertenezca.

La autorización de los prospectos de información al público inversionista no implica certificación sobre la bondad de las acciones que emitan o sobre la solvencia, liquidez, calidad crediticia o desempeño futuro de los fondos, ni de los Activos Objeto de Inversión que conforman su cartera.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del documento con información clave para la inversión, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de Inversión.

Para más información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra al Fondo de Inversión y/o sociedad 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.

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 | BBVAPC |
| Calificación | Escala calificadoras AAf.mx/MRA3.mx |
| Fecha de Autorización | 19/03/2019 |

| | | |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------------|
| Clase y Serie Accionaria | Posibles Adquirientes | Montos mínimos de Inversión |
| UHN2 | Personas Físicas | \$300,000,000.00 |

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

Poner a disposición del inversionista un vehículo que permitan la diversificación de su portafolio congruente a su estrategia de inversión. El fondo invertirá en valores de deuda, depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, valores respaldados por activos, instrumentos financieros derivados y/o 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.

Información Relevante

El Fondo de Inversión no cuenta 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 Asset Management México, 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 nivel alto de riesgo de inversión asociado al riesgo de mercado de variaciones en las tasas de interés, inversión en instrumentos financieros derivados y/o valores estructurados.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.440% 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 \$4.400 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: UHN2 Índice de Referencia NA

| | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2023 | 2022 | 2021 |
|--|------------|-----------------|------------------|--------|-------|-------|
| Rendimiento Bruto | 11.59% | 10.62% | 11.47% | 11.65% | 8.37% | 4.17% |
| Rendimiento Neto | N.D. | N.D. | N.D. | 4.91% | 4.96% | 2.14% |
| Tasa Libre de Riesgo (CETES 28 Días) | 10.70% | 10.25% | 11.41% | 11.57% | 7.69% | 4.53% |
| Índice de Referencia | N.D. | N.D. | N.D. | N.D. | N.D. | N.D. |

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

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

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

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

Régimen y política de inversión

a) Estrategia de administración: Activa

b) El fondo podrá invertir: hasta 100% en valores de deuda, hasta 30% en reporto, hasta 100% en depósitos bancarios de dinero a la vista, hasta 100% en préstamo de valores, hasta 100% en instrumentos financieros derivados, hasta 100% en valores estructurados y hasta 100% en valores respaldados por activos. Asimismo, al menos podrá invertir 10% en valores de fácil realización.

c) Los criterios para la selección de instrumentos de Deuda serán: a) Valores en mercados nacionales e internacionales b) En directo, en reporto o en Fondos de inversión. c) 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 calificadoras dentro de la escala local y, tratándose de instrumentos internacionales se considerará la calificación global equivalente en la escala local.

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

e) El fondo 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.

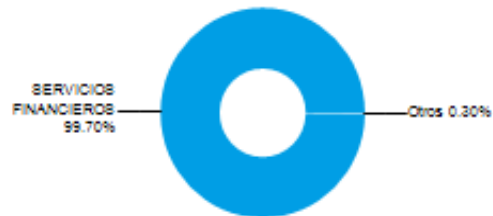
f) El Fondo podrá celebrar operaciones de préstamo de valores, instrumentos financieros derivados, valores estructurados y valores respaldados por activos. El fondo no podrá celebrar operaciones con certificados bursátiles fiduciarios indizados.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Noviembre 2024

| Clave de Pizarra | Emisora | Activo objeto de inversión Nombre | Tipo | Monto (miles mxn) | % |
|----------------------|---------|---|---------------------------------|----------------------|--------------|
| BBVALIQ F | BBVALIQ | Fondo Deuda CP 1 S.A. de C.V. | Mercado Nacional de Deuda | 462,929.7 | 57.6 |
| BBVARF F | BBVARF | Fondo BBVA México Deuda 6 S.A. de C.V. | Mercado Nacional de Deuda | 195,469.5 | 24.3 |
| BTAM2AU LX | BTAM2AU | BetaMiner Fund Beta Miner II | Mercado de Capitales Extranjero | 68,280.6 | 8.5 |
| BBVAMRF F | BBVAMRF | Fondo BBVA México Estrategia Selecta 3 S.A. de C.V. | Mercado Nacional de Deuda | 68,257.7 | 8.5 |
| BANDER 0048368 | BANDER | Margen Inicial | Mercado de Derivados Nacional | 5,284.3 | 0.7 |
| BPAG28 270506 | BPAG28 | Bonos de Protección al ahorro mensual | Mercado de Deuda Nacional | 2,421.1 | 0.3 |
| DEUA DC24 | DEUA | Mexder Futuro sobre divisas | Mercado de Derivados Nacional | 355.4 | 0.0 |
| BBVAES 2646035 | BBVAES | Chequera en dólares BBVA | Chequeras | 30.5 | 0.0 |
| BACOMER 1602926 | BACOMER | Chequera en dólares BBVA | Chequeras | 26.3 | 0.0 |
| BBVAES 1538071 | BBVAES | Chequera en euros BBVA | Chequeras | 18.2 | 0.0 |
| Cartera Total | | | | 803,073.3 | 100.0 |

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios
Información sobre comisiones y remuneraciones

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

Las comisiones por distribución de acciones corresponde a la distribuidora más representativa.

| Pagadas por el Fondo de inversión | Serie: UHN2 | | Serie mas representativa: P | | |
|---|-------------|-------------|-----------------------------|--------------|-----------|
| | Concepto | % | \$ | % | \$ |
| Administración de activos | 0.19 | 1.92 | 0.48 | 4.80 | |
| Administración de activos/sobre desempeño | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Distribución de acciones | 0.41 | 4.08 | 1.02 | 10.20 | |
| Valuación de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.04 | |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión | 0.00 | 0.00 | 0.01 | 0.09 | |
| Depósito de acciones | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Contabilidad | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Otras* | 0.00 | 0.00 | 0.24 | 2.39 | |
| Total | 0.60 | 6.00 | 1.75 | 17.52 | |

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

El prospecto de información contiene un mayor detalle de los conflictos de intereses a los que pudiera estar sujeto cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

* 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 | Mismo día de la solicitud | Límites de Recompra |
| | Venta | Mismo día de la solicitud | |
| Liquidación de Operaciones | Compra | 48 horas hábiles después de su ejecución | *Diferencial |
| | Venta | 48 horas hábiles después de su ejecución | |

"El Fondo de Inversión ante condiciones desordenadas del mercado u operaciones inusuales podrá aplicar al precio de valuación de sus acciones, el diferencial que haya determinado previamente, a favor de quienes permanecen en el Fondo".

Prestadores de Servicios

| | |
|-------------------------------------|--|
| Operadora | BBVA Asset Management México, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero BBVA México |
| Distribuidora(s) | BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple Casa de Bolsa BBVA México, 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 |

Advertencias

Las inversiones realizadas en el Fondo de Inversión no se encuentran protegidas ni garantizadas por el Gobierno Federal ni las entidades de la administración pública paraestatal, ni de la sociedad operadora, ni del Grupo Financiero que, en su caso, esta última pertenezca.

La autorización de los prospectos de información al público inversionista no implica certificación sobre la bondad de las acciones que emitan o sobre la solvencia, liquidez, calidad crediticia o desempeño futuro de los fondos, ni de los Activos Objeto de Inversión que conforman su cartera.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del documento con información clave para la inversión, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de Inversión.

Para más información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra al Fondo de Inversión y/o sociedad 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.

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.