

| | |
|-----------------------|------------------------------------|
| Tipo | Deuda |
| Categoría | Discrecional - IDDIS |
| Clave de Pizarra | BBVAPCD |
| Calificación | Escala calificadora AAf.mx/MRA7.mx |
| Fecha de Autorización | 13/03/2019 |

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

Ofrecer al inversionista una estrategia diversificada a través de tres vehículos que invierten en instrumentos internacionales con exposición al tipo de cambio tanto de deuda como de renta variable, limitados por su régimen de inversión, buscando una óptima relación riesgo-rendimiento. Mediante la combinación de estos 3 Fondos se simplifica la inversión logrando una estrategia integral para cada perfil de cliente, permitiendo aprovechar los movimientos y oportunidades del mercado.

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 BBVAPCD cuenta con un nivel alto de riesgo de inversión asociado a variaciones en las tasas de interés, inversión en instrumentos financieros derivados y de forma relevante al riesgo por exposición al tipo de cambio.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 2.300% 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 \$23.000 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 | 25.88% | 17.44% | 22.83% | -8.72% | -3.97% | 2.86% |
| Rendimiento Neto | 26.12% | 15.98% | 20.05% | -10.52% | -5.75% | 0.08% |
| 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 el 100% en valores de deuda, máximo el 30% en reporto, máximo 100% en depósitos bancarios de dinero a la vista, hasta el 30% en operaciones de préstamo de valores, entre el 10% y el 100% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta el 50% en instrumentos financieros derivados, hasta el 30% en valores estructurados y máximo 10% en valores respaldados por activos.

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 mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión, ETFs y/o TRACs). c) En el caso de instrumentos nacionales, la calificación mínima de los instrumentos deberá ubicarse dentro de los primeros cuatro niveles de la escala local otorgada por alguna agencia calificadora.

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.

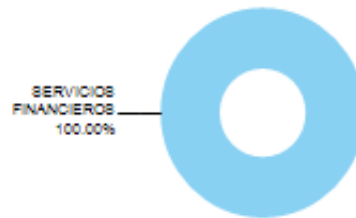
f) El Fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, celebrar operaciones de valores respaldados con activos, invertir en valores estructurados y en instrumentos financieros derivados tanto con fines especulativos como de cobertura: Futuros, Opciones y/o Swaps, sobre los subyacentes acorde a su régimen de inversión.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Noviembre 2024

| Clave de Pizarra | Emisora | Activo objeto de inversión | | Monto (miles mxn) | % |
|----------------------|---------|---|---------------------------------|-------------------|--------------|
| | | Nombre | Tipo | | |
| JPUSDGA LX | JPUSDGA | JPM US Dollar Liquidity Fund | Mercado de Capitales Extranjero | 112,394.1 | 54.8 |
| JPSDBAI LX | JPSDBAI | JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund | Mercado de Capitales Extranjero | 21,431.3 | 10.5 |
| PFIUSMI LX | PFIUSMI | Pictet-USD Short Mid-Term Bonds | Mercado de Capitales Extranjero | 21,430.7 | 10.5 |
| BTAM2AU LX | BTAM2AU | BetaMiner Fund Beta Miner II | Mercado de Capitales Extranjero | 18,760.7 | 9.2 |
| BACOMER 8863180 | BACOMER | Chequera en dólares BBVA | Chequeras | 12,829.4 | 6.3 |
| UBMSSIC LX | UBMSSIC | UBP Asset Management Europe SA | Mercado de Capitales Extranjero | 8,049.5 | 3.9 |
| DBFRNIC LX | DBFRNIC | Deutsche USD Floating Rate Notes IC | Mercado de Capitales Extranjero | 8,046.3 | 3.9 |
| BBVAES 3031036 | BBVAES | Chequera en dólares BBVA | Chequeras | 2,015.7 | 1.0 |
| BBVAES 1545028 | BBVAES | Chequera en euros BBVA | Chequeras | 16.0 | 0.0 |
| BONDESF 270422 | BONDESF | Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal TIIE 1 | Mercado de Deuda Nacional | 3.9 | 0.0 |
| Cartera Total | | | | 204,977.5 | 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: C | |
|---|-----------|-----------|-----------------------------|-----------|
| | % | \$ | % | \$ |
| 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: C | |
|---|-------------|--------------|-----------------------------|--------------|
| | % | \$ | % | \$ |
| 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 | 0.01 | 0.00 | 0.01 |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión | 0.04 | 0.40 | 0.04 | 0.40 |
| Depósito de acciones | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Contabilidad | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Otras* | 0.26 | 2.63 | 0.26 | 2.63 |
| Total | 1.80 | 18.04 | 1.80 | 18.04 |

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 | BBVAPCD |
| Calificación | Escala calificadora AAf.mx/MRA7.mx |
| Fecha de Autorización | 13/03/2019 |

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

Ofrecer al inversionista una estrategia diversificada a través de tres vehículos que invierten en instrumentos internacionales con exposición al tipo de cambio tanto de deuda como de renta variable, limitados por su régimen de inversión, buscando una óptima relación riesgo-rendimiento. Mediante la combinación de estos 3 Fondos se simplifica la inversión logrando una estrategia integral para cada perfil de cliente, permitiendo aprovechar los movimientos y oportunidades del mercado.

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 BBVAPCD cuenta con un nivel alto de riesgo de inversión asociado a variaciones en las tasas de interés, inversión en instrumentos financieros derivados y de forma relevante al riesgo por exposición al tipo de cambio.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 2.300% 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 \$23.000 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 | 25.88% | 17.44% | 22.83% | -8.72% | -3.97% | 2.86% |
| Rendimiento Neto | 26.54% | 16.33% | 20.41% | -10.26% | -5.48% | 0.38% |
| 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 el 100% en valores de deuda, máximo el 30% en reporto, máximo 100% en depósitos bancarios de dinero a la vista, hasta el 30% en operaciones de préstamo de valores, entre el 10% y el 100% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta el 50% en instrumentos financieros derivados, hasta el 30% en valores estructurados y máximo 10% en valores respaldados por activos.

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 mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión, ETFs y/o TRACs). c) En el caso de instrumentos nacionales, la calificación mínima de los instrumentos deberá ubicarse dentro de los primeros cuatro niveles de la escala local otorgada por alguna agencia calificadora.

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.

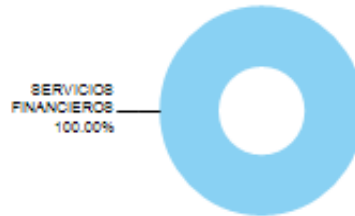
f) El Fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, celebrar operaciones de valores respaldados con activos, invertir en valores estructurados y en instrumentos financieros derivados tanto con fines especulativos como de cobertura: Futuros, Opciones y/o Swaps, sobre los subyacentes acorde a su régimen de inversión.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Noviembre 2024

| Clave de Pizarra | Emisora | Activo objeto de inversión | | Monto (miles mxn) | % |
|----------------------|---------|--|---------------------------------|-------------------|--------------|
| | | Nombre | Tipo | | |
| JPUSDGA LX | JPUSDGA | JPM US Dollar Liquidity Fund | Mercado de Capitales Extranjero | 112,394.1 | 54.8 |
| JPSDBAI LX | JPSDBAI | JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund | Mercado de Capitales Extranjero | 21,431.3 | 10.5 |
| PFIUSMI LX | PFIUSMI | Pictet-USD Short Mid-Term Bonds | Mercado de Capitales Extranjero | 21,430.7 | 10.5 |
| BTAM2AU LX | BTAM2AU | BetaMiner Fund Beta Miner II | Mercado de Capitales Extranjero | 18,760.7 | 9.2 |
| BACOMER 8863180 | BACOMER | Chequera en dólares BBVA | Chequeras | 12,829.4 | 6.3 |
| UBMSSIC LX | UBMSSIC | UBP Asset Management Europe SA | Mercado de Capitales Extranjero | 8,049.5 | 3.9 |
| DBFRNIC LX | DBFRNIC | Deutsche USD Floating Rate Notes IC | Mercado de Capitales Extranjero | 8,046.3 | 3.9 |
| BBVAES 3031036 | BBVAES | Chequera en dólares BBVA | Chequeras | 2,015.7 | 1.0 |
| BBVAES 1545028 | BBVAES | Chequera en euros BBVA | Chequeras | 16.0 | 0.0 |
| BONDESF 270422 | BONDESF | Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal TIE 1 | Mercado de Deuda Nacional | 3.9 | 0.0 |
| Cartera Total | | | | 204,977.5 | 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: C | |
|---|-----------|-----------|-----------------------------|-----------|
| | % | \$ | % | \$ |
| 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: C | |
|---|-------------|--------------|-----------------------------|--------------|
| | % | \$ | % | \$ |
| 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 | 0.01 | 0.00 | 0.01 |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión | 0.04 | 0.40 | 0.04 | 0.40 |
| Depósito de acciones | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Contabilidad | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Otras* | 0.23 | 2.28 | 0.26 | 2.63 |
| Total | 1.52 | 15.19 | 1.80 | 18.04 |

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 | BBVAPCD |
| Calificación | Escala calificadora AAf.mx/MRA7.mx |
| Fecha de Autorización | 13/03/2019 |

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

Ofrecer al inversionista una estrategia diversificada a través de tres vehículos que invierten en instrumentos internacionales con exposición al tipo de cambio tanto de deuda como de renta variable, limitados por su régimen de inversión, buscando una óptima relación riesgo-rendimiento. Mediante la combinación de estos 3 Fondos se simplifica la inversión logrando una estrategia integral para cada perfil de cliente, permitiendo aprovechar los movimientos y oportunidades del mercado.

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 BBVAPCD cuenta con un nivel alto de riesgo de inversión asociado a variaciones en las tasas de interés, inversión en instrumentos financieros derivados y de forma relevante al riesgo por exposición al tipo de cambio.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 2.300% 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 \$23.000 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 | 25.88% | 17.44% | 22.83% | -8.72% | -3.97% | 2.86% |
| 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 |
| F | Fondos de Inversión | No aplica |

b) El Fondo podrá invertir: hasta el 100% en valores de deuda, máximo el 30% en reporto, máximo 100% en depósitos bancarios de dinero a la vista, hasta el 30% en operaciones de préstamo de valores, entre el 10% y el 100% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta el 50% en instrumentos financieros derivados, hasta el 30% en valores estructurados y máximo 10% en valores respaldados por activos.

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 mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión, ETFs y/o TRACs). c) En el caso de instrumentos nacionales, la calificación mínima de los instrumentos deberá ubicarse dentro de los primeros cuatro niveles de la escala local otorgada por alguna agencia calificadora.

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.

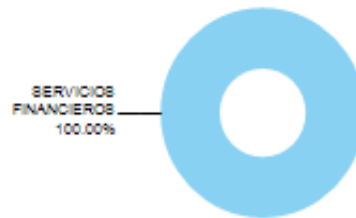
f) El Fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, celebrar operaciones de valores respaldados con activos, invertir en valores estructurados y en instrumentos financieros derivados tanto con fines especulativos como de cobertura: Futuros, Opciones y/o Swaps, sobre los subyacentes acorde a su régimen de inversión.

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) | % |
|----------------------|---------|---|---------------------------------|----------------------|--------------|
| JPUSDGA LX | JPUSDGA | JPM US Dollar Liquidity Fund | Mercado de Capitales Extranjero | 112,394.1 | 54.8 |
| JPSDBAI LX | JPSDBAI | JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund | Mercado de Capitales Extranjero | 21,431.3 | 10.5 |
| PFIUSMI LX | PFIUSMI | Pictet-USD Short Mid-Term Bonds | Mercado de Capitales Extranjero | 21,430.7 | 10.5 |
| BTAM2AU LX | BTAM2AU | BetaMiner Fund Beta Miner II | Mercado de Capitales Extranjero | 18,760.7 | 9.2 |
| BACOMER 8863180 | BACOMER | Chequera en dólares BBVA | Chequeras | 12,829.4 | 6.3 |
| UBMSSIC LX | UBMSSIC | UBP Asset Management Europe SA | Mercado de Capitales Extranjero | 8,049.5 | 3.9 |
| DBFRNIC LX | DBFRNIC | Deutsche USD Floating Rate Notes IC | Mercado de Capitales Extranjero | 8,046.3 | 3.9 |
| BBVAES 3031036 | BBVAES | Chequera en dólares BBVA | Chequeras | 2,015.7 | 1.0 |
| BBVAES 1545028 | BBVAES | Chequera en euros BBVA | Chequeras | 16.0 | 0.0 |
| BONDESF 270422 | BONDESF | Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal TIIE 1 | Mercado de Deuda Nacional | 3.9 | 0.0 |
| Cartera Total | | | | 204,977.5 | 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: C | |
|---|-----------|-----------|-----------------------------|-----------|
| | % | \$ | % | \$ |
| 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: C | |
|---|-------------|-------------|-----------------------------|--------------|
| | % | \$ | % | \$ |
| 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 | 0.01 |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión | 0.00 | 0.00 | 0.04 | 0.40 |
| 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 | 0.26 | 2.63 |
| Total | 0.01 | 0.10 | 1.80 | 18.04 |

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 | BBVAPCD |
| Calificación | Escala calificadora AAf.mx/MRA7.mx |
| Fecha de Autorización | 13/03/2019 |

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

Ofrecer al inversionista una estrategia diversificada a través de tres vehículos que invierten en instrumentos internacionales con exposición al tipo de cambio tanto de deuda como de renta variable, limitados por su régimen de inversión, buscando una óptima relación riesgo-rendimiento. Mediante la combinación de estos 3 Fondos se simplifica la inversión logrando una estrategia integral para cada perfil de cliente, permitiendo aprovechar los movimientos y oportunidades del mercado.

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 BBVAPCD cuenta con un nivel alto de riesgo de inversión asociado a variaciones en las tasas de interés, inversión en instrumentos financieros derivados y de forma relevante al riesgo por exposición al tipo de cambio.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 2.300% 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 \$23.000 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 | 25.88% | 17.44% | 22.83% | -8.72% | -3.97% | 2.86% |
| Rendimiento Neto | 27.98% | 17.57% | 21.70% | -9.32% | -4.50% | 1.46% |
| 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 |
|--------------------------|--|-----------------------------|
| GB | Empleados y jubilados del grupo financiero | No aplica |

b) El Fondo podrá invertir: hasta el 100% en valores de deuda, máximo el 30% en reporto, máximo 100% en depósitos bancarios de dinero a la vista, hasta el 30% en operaciones de préstamo de valores, entre el 10% y el 100% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta el 50% en instrumentos financieros derivados, hasta el 30% en valores estructurados y máximo 10% en valores respaldados por activos.

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 mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión, ETFs y/o TRACs). c) En el caso de instrumentos nacionales, la calificación mínima de los instrumentos deberá ubicarse dentro de los primeros cuatro niveles de la escala local otorgada por alguna agencia calificadora.

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.

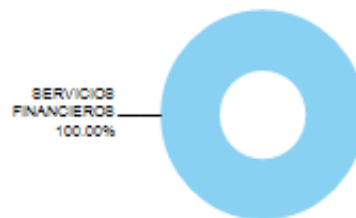
f) El Fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, celebrar operaciones de valores respaldados con activos, invertir en valores estructurados y en instrumentos financieros derivados tanto con fines especulativos como de cobertura: Futuros, Opciones y/o Swaps, sobre los subyacentes acorde a su régimen de inversión.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Noviembre 2024

| Clave de Pizarra | Emisora | Activo objeto de inversión | | Monto (miles mxn) | % |
|----------------------|---------|---|---------------------------------|-------------------|--------------|
| | | Nombre | Tipo | | |
| JPUSDGA LX | JPUSDGA | JPM US Dollar Liquidity Fund | Mercado de Capitales Extranjero | 112,394.1 | 54.8 |
| JPSDBAI LX | JPSDBAI | JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund | Mercado de Capitales Extranjero | 21,431.3 | 10.5 |
| PFIUSMI LX | PFIUSMI | Pictet-USD Short Mid-Term Bonds | Mercado de Capitales Extranjero | 21,430.7 | 10.5 |
| BTAM2AU LX | BTAM2AU | BetaMiner Fund Beta Miner II | Mercado de Capitales Extranjero | 18,760.7 | 9.2 |
| BACOMER 8863180 | BACOMER | Chequera en dólares BBVA | Chequeras | 12,829.4 | 6.3 |
| UBMSSIC LX | UBMSSIC | UBP Asset Management Europe SA | Mercado de Capitales Extranjero | 8,049.5 | 3.9 |
| DBFRNIC LX | DBFRNIC | Deutsche USD Floating Rate Notes IC | Mercado de Capitales Extranjero | 8,046.3 | 3.9 |
| BBVAES 3031036 | BBVAES | Chequera en dólares BBVA | Chequeras | 2,015.7 | 1.0 |
| BBVAES 1545028 | BBVAES | Chequera en euros BBVA | Chequeras | 16.0 | 0.0 |
| BONDESF 270422 | BONDESF | Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal TIIE 1 | Mercado de Deuda Nacional | 3.9 | 0.0 |
| Cartera Total | | | | 204,977.5 | 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: C | |
|---|-----------|-----------|-----------------------------|-----------|
| | % | \$ | % | \$ |
| 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: C | |
|---|-------------|-------------|-----------------------------|--------------|
| | % | \$ | % | \$ |
| 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 | 0.01 | 0.00 | 0.01 |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión | 0.04 | 0.40 | 0.04 | 0.40 |
| Depósito de acciones | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Contabilidad | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Otras* | 0.10 | 1.01 | 0.26 | 2.63 |
| Total | 0.49 | 4.92 | 1.80 | 18.04 |

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 | BBVAPCD |
| Calificación | Escala calificadora AAf.mx/MRA7.mx |
| Fecha de Autorización | 13/03/2019 |

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

Ofrecer al inversionista una estrategia diversificada a través de tres vehículos que invierten en instrumentos internacionales con exposición al tipo de cambio tanto de deuda como de renta variable, limitados por su régimen de inversión, buscando una óptima relación riesgo-rendimiento. Mediante la combinación de estos 3 Fondos se simplifica la inversión logrando una estrategia integral para cada perfil de cliente, permitiendo aprovechar los movimientos y oportunidades del mercado.

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 BBVAPCD cuenta con un nivel alto de riesgo de inversión asociado a variaciones en las tasas de interés, inversión en instrumentos financieros derivados y de forma relevante al riesgo por exposición al tipo de cambio.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 2.300% 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 \$23.000 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 | 25.88% | 17.44% | 22.83% | -8.72% | -3.97% | 2.86% |
| 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 |
| GPF | Gestión Portafolios Físicas | No aplica |

b) El Fondo podrá invertir: hasta el 100% en valores de deuda, máximo el 30% en reporto, máximo 100% en depósitos bancarios de dinero a la vista, hasta el 30% en operaciones de préstamo de valores, entre el 10% y el 100% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta el 50% en instrumentos financieros derivados, hasta el 30% en valores estructurados y máximo 10% en valores respaldados por activos.

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 mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión, ETFs y/o TRACs). c) En el caso de instrumentos nacionales, la calificación mínima de los instrumentos deberá ubicarse dentro de los primeros cuatro niveles de la escala local otorgada por alguna agencia calificadora.

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.

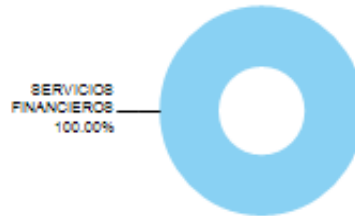
f) El Fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, celebrar operaciones de valores respaldados con activos, invertir en valores estructurados y en instrumentos financieros derivados tanto con fines especulativos como de cobertura: Futuros, Opciones y/o Swaps, sobre los subyacentes acorde a su régimen de inversión.

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) | % |
|----------------------|---------|---|---------------------------------|----------------------|--------------|
| JPUSDGA LX | JPUSDGA | JPM US Dollar Liquidity Fund | Mercado de Capitales Extranjero | 112,394.1 | 54.8 |
| JPSDBAI LX | JPSDBAI | JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund | Mercado de Capitales Extranjero | 21,431.3 | 10.5 |
| PFIUSMI LX | PFIUSMI | Pictet-USD Short Mid-Term Bonds | Mercado de Capitales Extranjero | 21,430.7 | 10.5 |
| BTAM2AU LX | BTAM2AU | BetaMiner Fund Beta Miner II | Mercado de Capitales Extranjero | 18,760.7 | 9.2 |
| BACOMER 8863180 | BACOMER | Chequera en dólares BBVA | Chequeras | 12,829.4 | 6.3 |
| UBMSSIC LX | UBMSSIC | UBP Asset Management Europe SA | Mercado de Capitales Extranjero | 8,049.5 | 3.9 |
| DBFRNIC LX | DBFRNIC | Deutsche USD Floating Rate Notes IC | Mercado de Capitales Extranjero | 8,046.3 | 3.9 |
| BBVAES 3031036 | BBVAES | Chequera en dólares BBVA | Chequeras | 2,015.7 | 1.0 |
| BBVAES 1545028 | BBVAES | Chequera en euros BBVA | Chequeras | 16.0 | 0.0 |
| BONDESF 270422 | BONDESF | Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal TIIE 1 | Mercado de Deuda Nacional | 3.9 | 0.0 |
| Cartera Total | | | | 204,977.5 | 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: C | |
|---|------------|-----------|-----------------------------|-----------|
| | % | \$ | % | \$ |
| 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: C | |
|---|-------------|-------------|-----------------------------|--------------|
| | % | \$ | % | \$ |
| 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 | 0.01 |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión | 0.00 | 0.00 | 0.04 | 0.40 |
| 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 | 0.26 | 2.63 |
| Total | 0.01 | 0.10 | 1.80 | 18.04 |

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 | BBVAPCD |
| Calificación | Escala calificadora AAf.mx/MRA7.mx |
| Fecha de Autorización | 13/03/2019 |

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

Ofrecer al inversionista una estrategia diversificada a través de tres vehículos que invierten en instrumentos internacionales con exposición al tipo de cambio tanto de deuda como de renta variable, limitados por su régimen de inversión, buscando una óptima relación riesgo-rendimiento. Mediante la combinación de estos 3 Fondos se simplifica la inversión logrando una estrategia integral para cada perfil de cliente, permitiendo aprovechar los movimientos y oportunidades del mercado.

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 BBVAPCD cuenta con un nivel alto de riesgo de inversión asociado a variaciones en las tasas de interés, inversión en instrumentos financieros derivados y de forma relevante al riesgo por exposición al tipo de cambio.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 2.300% 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 \$23.000 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 | 25.88% | 17.44% | 22.83% | -8.72% | -3.97% | 2.86% |
| 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 el 100% en valores de deuda, máximo el 30% en reporto, máximo 100% en depósitos bancarios de dinero a la vista, hasta el 30% en operaciones de préstamo de valores, entre el 10% y el 100% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta el 50% en instrumentos financieros derivados, hasta el 30% en valores estructurados y máximo 10% en valores respaldados por activos.

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 mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión, ETFs y/o TRACs). c) En el caso de instrumentos nacionales, la calificación mínima de los instrumentos deberá ubicarse dentro de los primeros cuatro niveles de la escala local otorgada por alguna agencia calificadora.

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.

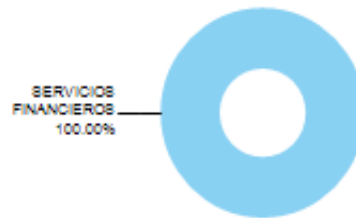
f) El Fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, celebrar operaciones de valores respaldados con activos, invertir en valores estructurados y en instrumentos financieros derivados tanto con fines especulativos como de cobertura: Futuros, Opciones y/o Swaps, sobre los subyacentes acorde a su régimen de inversión.

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) | % |
|----------------------|---------|---|---------------------------------|----------------------|--------------|
| JPUSDGA LX | JPUSDGA | JPM US Dollar Liquidity Fund | Mercado de Capitales Extranjero | 112,394.1 | 54.8 |
| JPSDBAI LX | JPSDBAI | JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund | Mercado de Capitales Extranjero | 21,431.3 | 10.5 |
| PFIUSMI LX | PFIUSMI | Pictet-USD Short Mid-Term Bonds | Mercado de Capitales Extranjero | 21,430.7 | 10.5 |
| BTAM2AU LX | BTAM2AU | BetaMiner Fund Beta Miner II | Mercado de Capitales Extranjero | 18,760.7 | 9.2 |
| BACOMER 8863180 | BACOMER | Chequera en dólares BBVA | Chequeras | 12,829.4 | 6.3 |
| UBMSSIC LX | UBMSSIC | UBP Asset Management Europe SA | Mercado de Capitales Extranjero | 8,049.5 | 3.9 |
| DBFRNIC LX | DBFRNIC | Deutsche USD Floating Rate Notes IC | Mercado de Capitales Extranjero | 8,046.3 | 3.9 |
| BBVAES 3031036 | BBVAES | Chequera en dólares BBVA | Chequeras | 2,015.7 | 1.0 |
| BBVAES 1545028 | BBVAES | Chequera en euros BBVA | Chequeras | 16.0 | 0.0 |
| BONDESF 270422 | BONDESF | Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal TIIE 1 | Mercado de Deuda Nacional | 3.9 | 0.0 |
| Cartera Total | | | | 204,977.5 | 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: C | |
|---|-----------|-----------|-----------------------------|-----------|
| | % | \$ | % | \$ |
| 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: C | |
|---|-------------|-------------|-----------------------------|--------------|
| | % | \$ | % | \$ |
| 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 | 0.01 |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión | 0.00 | 0.00 | 0.04 | 0.40 |
| 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 | 0.26 | 2.63 |
| Total | 0.25 | 2.50 | 1.80 | 18.04 |

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 | BBVAPCD |
| Calificación | Escala calificadora AAf.mx/MRA7.mx |
| Fecha de Autorización | 13/03/2019 |

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

Ofrecer al inversionista una estrategia diversificada a través de tres vehículos que invierten en instrumentos internacionales con exposición al tipo de cambio tanto de deuda como de renta variable, limitados por su régimen de inversión, buscando una óptima relación riesgo-rendimiento. Mediante la combinación de estos 3 Fondos se simplifica la inversión logrando una estrategia integral para cada perfil de cliente, permitiendo aprovechar los movimientos y oportunidades del mercado.

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 BBVAPCD cuenta con un nivel alto de riesgo de inversión asociado a variaciones en las tasas de interés, inversión en instrumentos financieros derivados y de forma relevante al riesgo por exposición al tipo de cambio.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 2.300% 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 \$23.000 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 | 25.88% | 17.44% | 22.83% | -8.72% | -3.97% | 2.86% |
| Rendimiento Neto | 27.56% | 17.22% | 21.35% | -9.81% | -5.08% | 1.69% |
| 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 el 100% en valores de deuda, máximo el 30% en reporto, máximo 100% en depósitos bancarios de dinero a la vista, hasta el 30% en operaciones de préstamo de valores, entre el 10% y el 100% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta el 50% en instrumentos financieros derivados, hasta el 30% en valores estructurados y máximo 10% en valores respaldados por activos.

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 mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión, ETFs y/o TRACs). c) En el caso de instrumentos nacionales, la calificación mínima de los instrumentos deberá ubicarse dentro de los primeros cuatro niveles de la escala local otorgada por alguna agencia calificadora.

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.

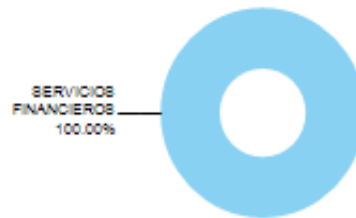
f) El Fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, celebrar operaciones de valores respaldados con activos, invertir en valores estructurados y en instrumentos financieros derivados tanto con fines especulativos como de cobertura: Futuros, Opciones y/o Swaps, sobre los subyacentes acorde a su régimen de inversión.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Noviembre 2024

| Clave de Pizarra | Emisora | Activo objeto de inversión | | Monto (miles mxn) | % |
|----------------------|---------|---|---------------------------------|-------------------|--------------|
| | | Nombre | Tipo | | |
| JPUSDGA LX | JPUSDGA | JPM US Dollar Liquidity Fund | Mercado de Capitales Extranjero | 112,394.1 | 54.8 |
| JPSDBAI LX | JPSDBAI | JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund | Mercado de Capitales Extranjero | 21,431.3 | 10.5 |
| PFIUSMI LX | PFIUSMI | Pictet-USD Short Mid-Term Bonds | Mercado de Capitales Extranjero | 21,430.7 | 10.5 |
| BTAM2AU LX | BTAM2AU | BetaMiner Fund Beta Miner II | Mercado de Capitales Extranjero | 18,760.7 | 9.2 |
| BACOMER 8863180 | BACOMER | Chequera en dólares BBVA | Chequeras | 12,829.4 | 6.3 |
| UBMSSIC LX | UBMSSIC | UBP Asset Management Europe SA | Mercado de Capitales Extranjero | 8,049.5 | 3.9 |
| DBFRNIC LX | DBFRNIC | Deutsche USD Floating Rate Notes IC | Mercado de Capitales Extranjero | 8,046.3 | 3.9 |
| BBVAES 3031036 | BBVAES | Chequera en dólares BBVA | Chequeras | 2,015.7 | 1.0 |
| BBVAES 1545028 | BBVAES | Chequera en euros BBVA | Chequeras | 16.0 | 0.0 |
| BONDESF 270422 | BONDESF | Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal TIIE 1 | Mercado de Deuda Nacional | 3.9 | 0.0 |
| Cartera Total | | | | 204,977.5 | 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: C | |
|---|-----------|-----------|-----------------------------|-----------|
| | % | \$ | % | \$ |
| 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: C | |
|---|-------------|--------------|-----------------------------|--------------|
| | % | \$ | % | \$ |
| 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 | 0.01 | 0.00 | 0.01 |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión | 0.04 | 0.40 | 0.04 | 0.40 |
| Depósito de acciones | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Contabilidad | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Otras* | 0.19 | 1.86 | 0.26 | 2.63 |
| Total | 1.18 | 11.76 | 1.80 | 18.04 |

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 | BBVAPCD |
| Calificación | Escala calificadora AAf.mx/MRA7.mx |
| Fecha de Autorización | 13/03/2019 |

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

Ofrecer al inversionista una estrategia diversificada a través de tres vehículos que invierten en instrumentos internacionales con exposición al tipo de cambio tanto de deuda como de renta variable, limitados por su régimen de inversión, buscando una óptima relación riesgo-rendimiento. Mediante la combinación de estos 3 Fondos se simplifica la inversión logrando una estrategia integral para cada perfil de cliente, permitiendo aprovechar los movimientos y oportunidades del mercado.

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 BBVAPCD cuenta con un nivel alto de riesgo de inversión asociado a variaciones en las tasas de interés, inversión en instrumentos financieros derivados y de forma relevante al riesgo por exposición al tipo de cambio.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 2.300% 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 \$23.000 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 | 25.88% | 17.44% | 22.83% | -8.72% | -3.97% | 2.86% |
| Rendimiento Neto | 26.52% | 16.32% | 20.40% | -10.26% | -5.48% | 0.38% |
| 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 el 100% en valores de deuda, máximo el 30% en reporto, máximo 100% en depósitos bancarios de dinero a la vista, hasta el 30% en operaciones de préstamo de valores, entre el 10% y el 100% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta el 50% en instrumentos financieros derivados, hasta el 30% en valores estructurados y máximo 10% en valores respaldados por activos.

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 mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión, ETFs y/o TRACs). c) En el caso de instrumentos nacionales, la calificación mínima de los instrumentos deberá ubicarse dentro de los primeros cuatro niveles de la escala local otorgada por alguna agencia calificadora.

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.

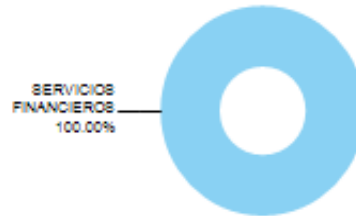
f) El Fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, celebrar operaciones de valores respaldados con activos, invertir en valores estructurados y en instrumentos financieros derivados tanto con fines especulativos como de cobertura: Futuros, Opciones y/o Swaps, sobre los subyacentes acorde a su régimen de inversión.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Noviembre 2024

| Clave de Pizarra | Emisora | Activo objeto de inversión | | Monto (miles mxn) | % |
|----------------------|----------|---|---------------------------------|-------------------|--------------|
| | | Nombre | Tipo | | |
| JPUSDGA LX | JPUSDGA | JPM US Dollar Liquidity Fund | Mercado de Capitales Extranjero | 112,394.1 | 54.8 |
| JPSDBAI LX | JPSDBAI | JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund | Mercado de Capitales Extranjero | 21,431.3 | 10.5 |
| PFIUSMI LX | PFIUSMI | Pictet-USD Short Mid-Term Bonds | Mercado de Capitales Extranjero | 21,430.7 | 10.5 |
| BTAM2AU LX | BTAM2AU | BetaMiner Fund Beta Miner II | Mercado de Capitales Extranjero | 18,760.7 | 9.2 |
| BACOMER 8863180 | BACOMER | Chequera en dólares BBVA | Chequeras | 12,829.4 | 6.3 |
| UBMSSIC LX | UBMSSIC | UBP Asset Management Europe SA | Mercado de Capitales Extranjero | 8,049.5 | 3.9 |
| DBFRNIC LX | DBFRNIC | Deutsche USD Floating Rate Notes IC | Mercado de Capitales Extranjero | 8,046.3 | 3.9 |
| BBVAES 3031036 | BBVAES | Chequera en dólares BBVA | Chequeras | 2,015.7 | 1.0 |
| BBVAES 1545028 | BBVAES | Chequera en euros BBVA | Chequeras | 16.0 | 0.0 |
| BONDES F 270422 | BONDES F | Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal TIIE 1 | Mercado de Deuda Nacional | 3.9 | 0.0 |
| Cartera Total | | | | 204,977.5 | 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: C | |
|---|-----------|-----------|-----------------------------|-----------|
| | % | \$ | % | \$ |
| 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: C | |
|---|-------------|--------------|-----------------------------|--------------|
| | % | \$ | % | \$ |
| 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 | 0.01 | 0.00 | 0.01 |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión | 0.04 | 0.40 | 0.04 | 0.40 |
| Depósito de acciones | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Contabilidad | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Otras* | 0.23 | 2.28 | 0.26 | 2.63 |
| Total | 1.52 | 15.19 | 1.80 | 18.04 |

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 | BBVAPCD |
| Calificación | Escala calificadora AAf.mx/MRA7.mx |
| Fecha de Autorización | 13/03/2019 |

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

Ofrecer al inversionista una estrategia diversificada a través de tres vehículos que invierten en instrumentos internacionales con exposición al tipo de cambio tanto de deuda como de renta variable, limitados por su régimen de inversión, buscando una óptima relación riesgo-rendimiento. Mediante la combinación de estos 3 Fondos se simplifica la inversión logrando una estrategia integral para cada perfil de cliente, permitiendo aprovechar los movimientos y oportunidades del mercado.

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 BBVAPCD cuenta con un nivel alto de riesgo de inversión asociado a variaciones en las tasas de interés, inversión en instrumentos financieros derivados y de forma relevante al riesgo por exposición al tipo de cambio.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 2.300% 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 \$23.000 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 | 25.88% | 17.44% | 22.83% | -8.72% | -3.97% | 2.86% |
| Rendimiento Neto | 26.94% | 16.67% | 20.76% | -10.00% | -5.21% | 0.68% |
| 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 el 100% en valores de deuda, máximo el 30% en reporto, máximo 100% en depósitos bancarios de dinero a la vista, hasta el 30% en operaciones de préstamo de valores, entre el 10% y el 100% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta el 50% en instrumentos financieros derivados, hasta el 30% en valores estructurados y máximo 10% en valores respaldados por activos.

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 mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión, ETFs y/o TRACs). c) En el caso de instrumentos nacionales, la calificación mínima de los instrumentos deberá ubicarse dentro de los primeros cuatro niveles de la escala local otorgada por alguna agencia calificadora.

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.

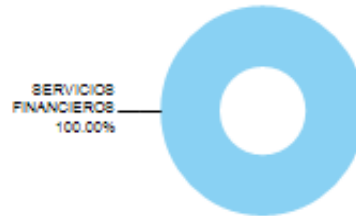
f) El Fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, celebrar operaciones de valores respaldados con activos, invertir en valores estructurados y en instrumentos financieros derivados tanto con fines especulativos como de cobertura: Futuros, Opciones y/o Swaps, sobre los subyacentes acorde a su régimen de inversión.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Noviembre 2024

| Clave de Pizarra | Emisora | Activo objeto de inversión | | Monto (miles mxn) | % |
|----------------------|----------|---|---------------------------------|-------------------|--------------|
| | | Nombre | Tipo | | |
| JPUSDGA LX | JPUSDGA | JPM US Dollar Liquidity Fund | Mercado de Capitales Extranjero | 112,394.1 | 54.8 |
| JPSDBAI LX | JPSDBAI | JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund | Mercado de Capitales Extranjero | 21,431.3 | 10.5 |
| PFIUSMI LX | PFIUSMI | Pictet-USD Short Mid-Term Bonds | Mercado de Capitales Extranjero | 21,430.7 | 10.5 |
| BTAM2AU LX | BTAM2AU | BetaMiner Fund Beta Miner II | Mercado de Capitales Extranjero | 18,760.7 | 9.2 |
| BACOMER 8863180 | BACOMER | Chequera en dólares BBVA | Chequeras | 12,829.4 | 6.3 |
| UBMSSIC LX | UBMSSIC | UBP Asset Management Europe SA | Mercado de Capitales Extranjero | 8,049.5 | 3.9 |
| DBFRNIC LX | DBFRNIC | Deutsche USD Floating Rate Notes IC | Mercado de Capitales Extranjero | 8,046.3 | 3.9 |
| BBVAES 3031036 | BBVAES | Chequera en dólares BBVA | Chequeras | 2,015.7 | 1.0 |
| BBVAES 1545028 | BBVAES | Chequera en euros BBVA | Chequeras | 16.0 | 0.0 |
| BONDES F 270422 | BONDES F | Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal TIIE 1 | Mercado de Deuda Nacional | 3.9 | 0.0 |
| Cartera Total | | | | 204,977.5 | 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: C | |
|---|-----------|-----------|-----------------------------|-----------|
| | % | \$ | % | \$ |
| 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: C | |
|---|-------------|--------------|-----------------------------|--------------|
| | % | \$ | % | \$ |
| Concepto | | | | |
| Administración de activos | 0.32 | 3.20 | 0.48 | 4.80 |
| Administración de activos/sobre desempeño | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Distribución de acciones | 0.68 | 6.80 | 1.02 | 10.20 |
| Valuación de acciones | 0.00 | 0.01 | 0.00 | 0.01 |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión | 0.04 | 0.40 | 0.04 | 0.40 |
| Depósito de acciones | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Contabilidad | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Otras* | 0.19 | 1.93 | 0.26 | 2.63 |
| Total | 1.23 | 12.33 | 1.80 | 18.04 |

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 | BBVAPCD |
| Calificación | Escala calificadora AAf.mx/MRA7.mx |
| Fecha de Autorización | 13/03/2019 |

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

Ofrecer al inversionista una estrategia diversificada a través de tres vehículos que invierten en instrumentos internacionales con exposición al tipo de cambio tanto de deuda como de renta variable, limitados por su régimen de inversión, buscando una óptima relación riesgo-rendimiento. Mediante la combinación de estos 3 Fondos se simplifica la inversión logrando una estrategia integral para cada perfil de cliente, permitiendo aprovechar los movimientos y oportunidades del mercado.

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 BBVAPCD cuenta con un nivel alto de riesgo de inversión asociado a variaciones en las tasas de interés, inversión en instrumentos financieros derivados y de forma relevante al riesgo por exposición al tipo de cambio.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 2.300% 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 \$23.000 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 | 25.88% | 17.44% | 22.83% | -8.72% | -3.97% | 2.86% |
| 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 el 100% en valores de deuda, máximo el 30% en reporto, máximo 100% en depósitos bancarios de dinero a la vista, hasta el 30% en operaciones de préstamo de valores, entre el 10% y el 100% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta el 50% en instrumentos financieros derivados, hasta el 30% en valores estructurados y máximo 10% en valores respaldados por activos.

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 mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión, ETFs y/o TRACs). c) En el caso de instrumentos nacionales, la calificación mínima de los instrumentos deberá ubicarse dentro de los primeros cuatro niveles de la escala local otorgada por alguna agencia calificadora.

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.

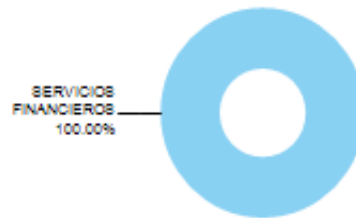
f) El Fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, celebrar operaciones de valores respaldados con activos, invertir en valores estructurados y en instrumentos financieros derivados tanto con fines especulativos como de cobertura: Futuros, Opciones y/o Swaps, sobre los subyacentes acorde a su régimen de inversión.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Noviembre 2024

| Clave de Pizarra | Emisora | Activo objeto de inversión | | Monto (miles mxn) | % |
|----------------------|----------|---|---------------------------------|-------------------|--------------|
| | | Nombre | Tipo | | |
| JPUSDGA LX | JPUSDGA | JPM US Dollar Liquidity Fund | Mercado de Capitales Extranjero | 112,394.1 | 54.8 |
| JPSDBAI LX | JPSDBAI | JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund | Mercado de Capitales Extranjero | 21,431.3 | 10.5 |
| PFIUSMI LX | PFIUSMI | Pictet-USD Short Mid-Term Bonds | Mercado de Capitales Extranjero | 21,430.7 | 10.5 |
| BTAM2AU LX | BTAM2AU | BetaMiner Fund Beta Miner II | Mercado de Capitales Extranjero | 18,760.7 | 9.2 |
| BACOMER 8863180 | BACOMER | Chequera en dólares BBVA | Chequeras | 12,829.4 | 6.3 |
| UBMSSIC LX | UBMSSIC | UBP Asset Management Europe SA | Mercado de Capitales Extranjero | 8,049.5 | 3.9 |
| DBFRNIC LX | DBFRNIC | Deutsche USD Floating Rate Notes IC | Mercado de Capitales Extranjero | 8,046.3 | 3.9 |
| BBVAES 3031036 | BBVAES | Chequera en dólares BBVA | Chequeras | 2,015.7 | 1.0 |
| BBVAES 1545028 | BBVAES | Chequera en euros BBVA | Chequeras | 16.0 | 0.0 |
| BONDES F 270422 | BONDES F | Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal TIIE 1 | Mercado de Deuda Nacional | 3.9 | 0.0 |
| Cartera Total | | | | 204,977.5 | 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: C | |
|---|-----------|-----------|-----------------------------|-----------|
| | % | \$ | % | \$ |
| 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: C | |
|---|-------------|-------------|-----------------------------|--------------|
| | % | \$ | % | \$ |
| 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 | 0.01 |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión | 0.00 | 0.00 | 0.04 | 0.40 |
| 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 | 0.26 | 2.63 |
| Total | 0.01 | 0.10 | 1.80 | 18.04 |

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 | BBVAPCD |
| Calificación | Escala calificadora AAf.mx/MRA7.mx |
| Fecha de Autorización | 13/03/2019 |

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

Ofrecer al inversionista una estrategia diversificada a través de tres vehículos que invierten en instrumentos internacionales con exposición al tipo de cambio tanto de deuda como de renta variable, limitados por su régimen de inversión, buscando una óptima relación riesgo-rendimiento. Mediante la combinación de estos 3 Fondos se simplifica la inversión logrando una estrategia integral para cada perfil de cliente, permitiendo aprovechar los movimientos y oportunidades del mercado.

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 BBVAPCD cuenta con un nivel alto de riesgo de inversión asociado a variaciones en las tasas de interés, inversión en instrumentos financieros derivados y de forma relevante al riesgo por exposición al tipo de cambio.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 2.300% 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 \$23.000 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 | 25.88% | 17.44% | 22.83% | -8.72% | -3.97% | 2.86% |
| Rendimiento Neto | 27.32% | 17.00% | 21.11% | -11.91% | -4.94% | 0.98% |
| 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 el 100% en valores de deuda, máximo el 30% en reporto, máximo 100% en depósitos bancarios de dinero a la vista, hasta el 30% en operaciones de préstamo de valores, entre el 10% y el 100% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta el 50% en instrumentos financieros derivados, hasta el 30% en valores estructurados y máximo 10% en valores respaldados por activos.

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 mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión, ETFs y/o TRACs). c) En el caso de instrumentos nacionales, la calificación mínima de los instrumentos deberá ubicarse dentro de los primeros cuatro niveles de la escala local otorgada por alguna agencia calificadora.

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.

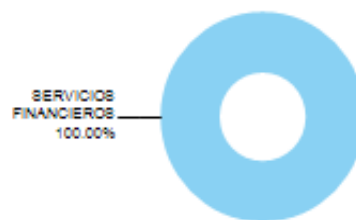
f) El Fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, celebrar operaciones de valores respaldados con activos, invertir en valores estructurados y en instrumentos financieros derivados tanto con fines especulativos como de cobertura: Futuros, Opciones y/o Swaps, sobre los subyacentes acorde a su régimen de inversión.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Noviembre 2024

| Clave de Pizarra | Emisora | Activo objeto de inversión | | Monto (miles mxn) | % |
|----------------------|---------|---|---------------------------------|-------------------|--------------|
| | | Nombre | Tipo | | |
| JPUSDGA LX | JPUSDGA | JPM US Dollar Liquidity Fund | Mercado de Capitales Extranjero | 112,394.1 | 54.8 |
| JPSDBAI LX | JPSDBAI | JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund | Mercado de Capitales Extranjero | 21,431.3 | 10.5 |
| PFIUSMI LX | PFIUSMI | Pictet-USD Short Mid-Term Bonds | Mercado de Capitales Extranjero | 21,430.7 | 10.5 |
| BTAM2AU LX | BTAM2AU | BetaMiner Fund Beta Miner II | Mercado de Capitales Extranjero | 18,760.7 | 9.2 |
| BACOMER 8863180 | BACOMER | Chequera en dólares BBVA | Chequeras | 12,829.4 | 6.3 |
| UBMSSIC LX | UBMSSIC | UBP Asset Management Europe SA | Mercado de Capitales Extranjero | 8,049.5 | 3.9 |
| DBFRNIC LX | DBFRNIC | Deutsche USD Floating Rate Notes IC | Mercado de Capitales Extranjero | 8,046.3 | 3.9 |
| BBVAES 3031036 | BBVAES | Chequera en dólares BBVA | Chequeras | 2,015.7 | 1.0 |
| BBVAES 1545028 | BBVAES | Chequera en euros BBVA | Chequeras | 16.0 | 0.0 |
| BONDESF 270422 | BONDESF | Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal TIIE 1 | Mercado de Deuda Nacional | 3.9 | 0.0 |
| Cartera Total | | | | 204,977.5 | 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: C | |
|---|------------|-----------|-----------------------------|-----------|
| | % | \$ | % | \$ |
| 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: C | |
|---|-------------|-------------|-----------------------------|--------------|
| | % | \$ | % | \$ |
| Concepto | | | | |
| Administración de activos | 0.24 | 2.40 | 0.48 | 4.80 |
| Administración de activos/sobre desempeño | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Distribución de acciones | 0.51 | 5.10 | 1.02 | 10.20 |
| Valuación de acciones | 0.00 | 0.01 | 0.00 | 0.01 |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión | 0.04 | 0.40 | 0.04 | 0.40 |
| Depósito de acciones | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Contabilidad | No aplica | No aplica | No aplica | No aplica |
| Otras* | 0.16 | 1.58 | 0.26 | 2.63 |
| Total | 0.95 | 9.48 | 1.80 | 18.04 |

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 | BBVAPCD |
| Calificación | Escala calificadora AAf.mx/MRA7.mx |
| Fecha de Autorización | 13/03/2019 |

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

Ofrecer al inversionista una estrategia diversificada a través de tres vehículos que invierten en instrumentos internacionales con exposición al tipo de cambio tanto de deuda como de renta variable, limitados por su régimen de inversión, buscando una óptima relación riesgo-rendimiento. Mediante la combinación de estos 3 Fondos se simplifica la inversión logrando una estrategia integral para cada perfil de cliente, permitiendo aprovechar los movimientos y oportunidades del mercado.

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 BBVAPCD cuenta con un nivel alto de riesgo de inversión asociado a variaciones en las tasas de interés, inversión en instrumentos financieros derivados y de forma relevante al riesgo por exposición al tipo de cambio.

Valor en riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 2.300% 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 \$23.000 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 | 25.88% | 17.44% | 22.83% | -8.72% | -3.97% | 2.86% |
| 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 |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------------|
| UHN2 | Personas Físicas | \$300,000,000.00 |

b) El Fondo podrá invertir: hasta el 100% en valores de deuda, máximo el 30% en reporto, máximo 100% en depósitos bancarios de dinero a la vista, hasta el 30% en operaciones de préstamo de valores, entre el 10% y el 100% en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses, hasta el 50% en instrumentos financieros derivados, hasta el 30% en valores estructurados y máximo 10% en valores respaldados por activos.

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 mecanismos de inversión colectiva (Fondos de inversión, ETFs y/o TRACs). c) En el caso de instrumentos nacionales, la calificación mínima de los instrumentos deberá ubicarse dentro de los primeros cuatro niveles de la escala local otorgada por alguna agencia calificadora.

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.

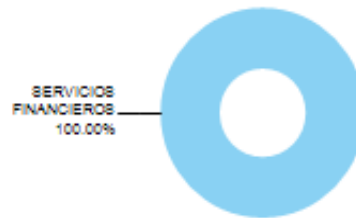
f) El Fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, celebrar operaciones de valores respaldados con activos, invertir en valores estructurados y en instrumentos financieros derivados tanto con fines especulativos como de cobertura: Futuros, Opciones y/o Swaps, sobre los subyacentes acorde a su régimen de inversión.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al mes de Noviembre 2024

| Clave de Pizarra | Emisora | Activo objeto de inversión | | Monto (miles mxn) | % |
|----------------------|---------|---|---------------------------------|-------------------|--------------|
| | | Nombre | Tipo | | |
| JPUSDGA LX | JPUSDGA | JPM US Dollar Liquidity Fund | Mercado de Capitales Extranjero | 112,394.1 | 54.8 |
| JPSDBAI LX | JPSDBAI | JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund | Mercado de Capitales Extranjero | 21,431.3 | 10.5 |
| PFIUSMI LX | PFIUSMI | Pictet-USD Short Mid-Term Bonds | Mercado de Capitales Extranjero | 21,430.7 | 10.5 |
| BTAM2AU LX | BTAM2AU | BetaMiner Fund Beta Miner II | Mercado de Capitales Extranjero | 18,760.7 | 9.2 |
| BACOMER 8863180 | BACOMER | Chequera en dólares BBVA | Chequeras | 12,829.4 | 6.3 |
| UBMSSIC LX | UBMSSIC | UBP Asset Management Europe SA | Mercado de Capitales Extranjero | 8,049.5 | 3.9 |
| DBFRNIC LX | DBFRNIC | Deutsche USD Floating Rate Notes IC | Mercado de Capitales Extranjero | 8,046.3 | 3.9 |
| BBVAES 3031036 | BBVAES | Chequera en dólares BBVA | Chequeras | 2,015.7 | 1.0 |
| BBVAES 1545028 | BBVAES | Chequera en euros BBVA | Chequeras | 16.0 | 0.0 |
| BONDESF 270422 | BONDESF | Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal TIIE 1 | Mercado de Deuda Nacional | 3.9 | 0.0 |
| Cartera Total | | | | 204,977.5 | 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: C | | |
|---|-------------|-----------|-----------------------------|-----------|-----------|
| | 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: C | | |
|---|-------------|-------------|-----------------------------|--------------|-----------|
| | 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 | 0.01 | |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión | 0.00 | 0.00 | 0.04 | 0.40 | |
| 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 | 0.26 | 2.63 | |
| Total | 0.60 | 6.00 | 1.80 | 18.04 | |

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.