

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

Z CAP 1, S.A. DE C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable,
administrado por INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, INVEX Grupo Financiero.

| Tipo | Fondo de Inversión de Renta Variable | Clase y serie accionaria | Posibles adquirentes | Montos mínimos de inversión (\$) |
|-----------------------|--|--------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|
| Categoría | ESPECIALIZADO EN RENTA VARIABLE A TRAVÉS DE TRAC'S DEL SIC | BMF1 | Personas Físicas y Personas Morales | Una acción – \$ 4'999,999.99 |
| Clave de pizarra | INVEXTK | | | |
| Calificación | - | | | |
| Fecha de autorización | 31 de octubre de 2018 | | | |

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 persona física o moral, la opción de invertir sus recursos en valores denominados trackers (ETF) listados en el SIC, que le brinden una estrategia de inversión de largo plazo. En cuanto a la inversión en instrumentos de deuda está será en pesos y/o en moneda extranjera.

El horizonte de inversión del Fondo es de largo plazo y la permanencia mínima recomendada en el Fondo es de por lo menos 1 año. Está dirigida a inversionistas que busquen inversiones de alto riesgo.

Información Relevante

INVEXTK no tiene información relevante que informar a sus inversionistas, ni está sujeta a ningún proceso legal.

"Los Fondos de Inversión no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario:

- Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, INVEX Grupo Financiero.
- La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora".

Valor en Riesgo (VAR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 3.50% con una probabilidad de 95%. La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de un día, es de 35 pesos por cada 1000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Invex Grupo Financiero (INVEX), tiene contratada una licencia de uso sobre los Portafolio Modelo con BlackRock y éste no presta servicios de asesoría de inversión a Invex. Invex es la única y exclusiva responsable de las decisiones de inversión de INVEXTK. BlackRock® e iShares® son marcas registradas de BlackRock.

Desempeño histórico

Serie BMF1 índice de referencia MSCI ACWI

| Tabla de Rendimientos Efectivos | | | | | | |
|---------------------------------------|------------|-----------------|------------------|-------|-------|--------|
| | Último mes | Últimos 3 meses | Últimos 12 meses | 2020 | 2019 | 2018 |
| Rendimiento bruto | 4.61 | 11.16 | 32.38 | 15.21 | 17.25 | -11.31 |
| Rendimiento neto | 4.37 | 10.40 | 29.23 | 12.03 | 14.15 | -14.44 |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)* | 4.12 | 4.20 | 4.85 | 5.33 | 7.84 | 7.62 |
| Índice de referencia | 5.15 | 9.41 | 34.32 | 16.81 | 16.34 | -14.54 |

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

*La tasa libre de riesgo en una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.

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

Régimen y política de inversión

El Fondo sigue una estrategia de administración activa. Como inversión complementaria invertirá en certificados bursátiles fiduciarios indizados denominados ETF's y/o TRAC's listados en alguna Bolsa mexicana, así como en Activos Objeto de Inversión de Deuda en pesos y/o en dólares.

El Fondo invertirá como mínimo el 80% en ETF's listados en el SIC sin excederse del 60% por tracker.

Se invertirá primordialmente en valores de renta variable.

La inversión en renta variable será únicamente en trackers.

El proceso de selección de dichos trackers (ETF's) listados en el SIC se realizará con base en el análisis de los mercados disponibles que sean factibles de ser adquiridos, pudiendo invertir en trackers que no sean parte del MSCI ACWI independientemente del riesgo que ello implique.

El Índice de referencia del fondo será el MSCI ACWI disminuyendo el ISR y las comisiones correspondientes a la serie adquirida.

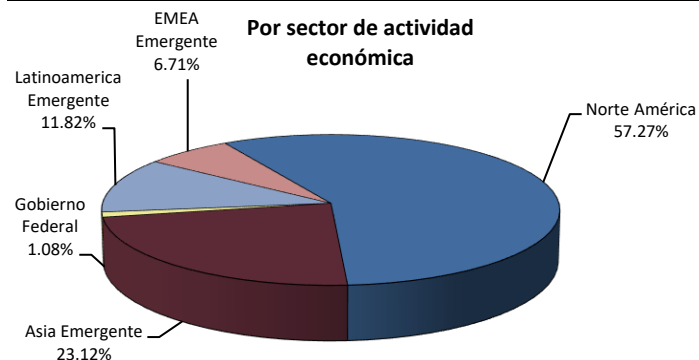
El Fondo no invertirá en activos emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece su sociedad operadora.

El Fondo se abstendrá de operar con instrumentos financieros derivados, Certificados bursátiles fiduciarios diferentes a los indizados (ETF's y/o TRAC's), valores respaldados por activos y valores estructurados. El Fondo no realizará operaciones de préstamo de valores.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al 26 de febrero de 2021

| Emisora | Activo Objeto de Inversión | | Monto (\$) | % |
|------------------------------|----------------------------|-------|-------------|-------|
| | Nombre | Tipo | | |
| iShares Core S&P 500 ETF | IVV * | R.V. | 283,315,449 | 32.60 |
| iShares MSCI ACWI ETF | ACWI * | R.V. | 214,382,100 | 24.67 |
| iShares MSCI Taiwan ETF | EWT * | R.V. | 105,963,093 | 12.19 |
| iShares MSCI Malaysia ETF | EWM * | R.V. | 94,976,721 | 10.93 |
| iShares MSCI Peru Capped ETF | EPU * | R.V. | 71,739,481 | 8.26 |
| iShares MSCI Russia ETF | ERUS * | R.V. | 34,061,000 | 3.92 |
| iShares MSCI Brasil ETF | EWZ * | R.V. | 30,952,280 | 3.56 |
| iShares MSCI Turquía ETF | TUR * | R.V. | 24,220,136 | 2.79 |
| GOBIERNO FEDERAL | BPAG91 211223 | DEUDA | 9,354,378 | 1.08 |
| Cartera Total | | | 868,964,637 | 100 |



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios
Pagadas por el cliente

| Concepto | Serie BMF1 | | Serie más representativa Serie BMF1 | |
|---|-------------|-------------|-------------------------------------|-------------|
| | % | \$ | % | \$ |
| Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia | N/A | N/A | N/A | N/A |
| Incumplimiento del saldo mínimo de inversión | N/A | N/A | N/A | N/A |
| Compra de acciones | 0.05 | 0.50 | 0.05 | 0.50 |
| Venta de acciones | 0.05 | 0.50 | 0.05 | 0.50 |
| Servicio por Asesoría | N/A | N/A | N/A | N/A |
| Servicio de Custodia de Activos Objeto de Inversión | N/A | N/A | N/A | N/A |
| Servicio de Administración de acciones | N/A | N/A | N/A | N/A |
| Otras | N/A | N/A | N/A | N/A |
| Total | 0.10 | 1.00 | 0.10 | 1.00 |

Pagadas por el Fondo de Inversión

| Concepto | Serie BMF1 | | Serie más representativa Serie BMF1 | |
|---|--------------|---------------|-------------------------------------|---------------|
| | % | \$ | % | \$ |
| Administración de activos | 0.750 | 7.500 | 0.750 | 7.500 |
| Administración de activos / sobre desempeño | - | - | - | - |
| Distribución de acciones | 1.750 | 17.500 | 1.750 | 17.500 |
| Valuación de acciones | 0.008 | 0.080 | 0.008 | 0.080 |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión | - | - | - | - |
| Depósito de acciones | - | - | - | - |
| Contabilidad | - | - | - | - |
| Otras | 0.607 | 6.070 | 0.607 | 6.070 |
| Total | 3.115 | 31.150 | 3.115 | 31.150 |

*monto por cada \$1,000 pesos invertidos.

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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 al público inversionista, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

Políticas para la compra-venta de acciones

| | | | |
|-----------------------------|---|---------------------|----------------|
| Plazo mínimo de permanencia | No tiene | Liquidez | Diaria |
| Recepción de órdenes | Días hábiles tanto en México como en el mercado de origen | Horario | 9:00 a 13:30 |
| Ejecución de operaciones | Mismo día de la recepción de órdenes | Límites de recompra | 10 % |
| Liquidación de operaciones | ≥ 2 días hábiles posteriores a su ejecución | Diferencial * | No se ha usado |

* El Fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el mencionado Fondo.

Prestadores de servicios

| | |
|-------------------------------------|--|
| Operadora | INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Invex Grupo Financiero |
| Distribuidora(s) | INVEX Casa de Bolsa, S.A. de C.V. INVEX Grupo Financiero Banco INVEX, S.A., Institución de Banca Múltiple, INVEX Grupo Financiero |
| Valuadora | Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión. |
| Institución Calificadora de valores | |

Centro de atención al inversionista

| | |
|-------------------|--|
| Contacto | invexsi@invex.com |
| Número telefónico | 55-53-50-33-33 |
| Horario | Lun a Vier 9:00 a 18:00 hrs. |

Página(s) electrónica(s)

| | |
|------------------|--|
| Operadora | www.invex.com |
| Distribuidora(s) | www.invex.com |

Advertencias

El Fondo de Inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el Fondo de Inversión se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo, o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de inversión.

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

Para mayor 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 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.

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

Z CAP 1, S.A. DE C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable,
administrado por INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, INVEX Grupo Financiero.

| Tipo | Fondo de Inversión de Renta Variable | Clase y serie accionaria | Posibles adquirientes | Montos mínimos de inversión (\$) |
|-----------------------|--|--------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|
| Categoría | ESPECIALIZADO EN RENTA VARIABLE A TRAVÉS DE TRAC'S DEL SIC | BMF2 | Personas Físicas y Personas Morales | \$5'000,000.00 - \$9'999,999.99 |
| Clave de pizarra | INVEXTK | | | |
| Calificación | - | | | |
| Fecha de autorización | 31 de octubre de 2018 | | | |

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 persona física o moral, la opción de invertir sus recursos en valores denominados trackers (ETF) listados en el SIC, que le brinden una estrategia de inversión de largo plazo. En cuanto a la inversión en instrumentos de deuda está será en pesos y/o en moneda extranjera.

El horizonte de inversión del Fondo es de largo plazo y la permanencia mínima recomendada en el Fondo es de por lo menos 1 año. Está dirigida a inversionistas que busquen inversiones de alto riesgo.

Información Relevante

INVEXTK no tiene información relevante que informar a sus inversionistas, ni está sujeta a ningún proceso legal.

"Los Fondos de Inversión no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario:

- Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, INVEX Grupo Financiero.
- La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora".

Valor en Riesgo (VAR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 3.50% con una probabilidad de 95%. La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de un día, es de 35 pesos por cada 1000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Invex Grupo Financiero (INVEX), tiene contratada una licencia de uso sobre los Portafolio Modelo con BlackRock y éste no presta servicios de asesoría de inversión a Invex. Invex es la única y exclusiva responsable de las decisiones de inversión de INVEXTK. BlackRock® e iShares® son marcas registradas de BlackRock.

Desempeño histórico

Serie BMF2 índice de referencia MSCI ACWI

| Tabla de Rendimientos Efectivos | | | | | | |
|---------------------------------------|------------|-----------------|------------------|-------|-------|--------|
| | Último mes | Últimos 3 meses | Últimos 12 meses | 2020 | 2019 | 2018 |
| Rendimiento bruto | 4.61 | 11.18 | 32.56 | 15.28 | 17.33 | -11.40 |
| Rendimiento neto | 4.41 | 10.55 | 29.98 | 12.68 | 14.81 | -13.94 |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)* | 4.12 | 4.20 | 4.85 | 5.33 | 7.84 | 7.62 |
| Índice de referencia | 5.19 | 9.54 | 34.88 | 17.40 | 16.93 | -13.94 |

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

*La tasa libre de riesgo en una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.

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

Régimen y política de inversión

El Fondo sigue una estrategia de administración activa. Como inversión complementaria invertirá en certificados bursátiles fiduciarios indizados denominados ETF's y/o TRAC's listados en alguna Bolsa mexicana, así como en Activos Objeto de Inversión de Deuda en pesos y/o en dólares.

El Fondo invertirá como mínimo el 80% en ETF's listados en el SIC sin excederse del 60% por tracker.

Se invertirá primordialmente en valores de renta variable.

La inversión en renta variable será únicamente en trackers.

El proceso de selección de dichos trackers (ETF's) listados en el SIC se realizará con base en el análisis de los mercados disponibles que sean factibles de ser adquiridos, pudiendo invertir en trackers que no sean parte del MSCI ACWI independientemente del riesgo que ello implique.

El Índice de referencia del fondo será el MSCI ACWI disminuyendo el ISR y las comisiones correspondientes a la serie adquirida.

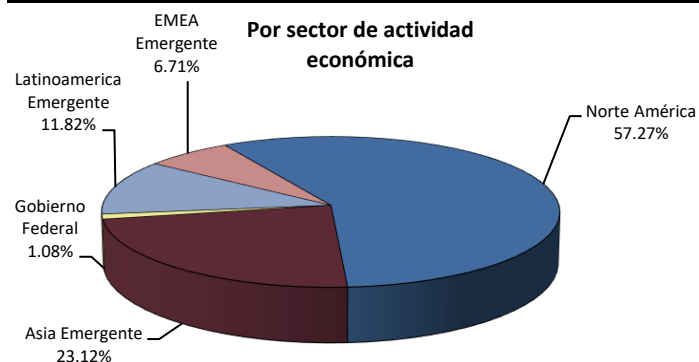
El Fondo no invertirá en activos emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece su sociedad operadora.

El Fondo se abstendrá de operar con instrumentos financieros derivados, Certificados bursátiles fiduciarios diferentes a los indizados (ETF's y/o TRAC's), valores respaldados por activos y valores estructurados. El Fondo no realizará operaciones de préstamo de valores.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al 26 de febrero de 2021

| Emisora | Activo Objeto de Inversión | | Monto (\$) | % |
|------------------------------|----------------------------|-------|-------------|-------|
| | Nombre | Tipo | | |
| iShares Core S&P 500 ETF | IVV * | R.V. | 283,315,449 | 32.60 |
| iShares MSCI ACWI ETF | ACWI * | R.V. | 214,382,100 | 24.67 |
| iShares MSCI Taiwan ETF | EWT * | R.V. | 105,963,093 | 12.19 |
| iShares MSCI Malaysia ETF | EWM * | R.V. | 94,976,721 | 10.93 |
| iShares MSCI Peru Capped ETF | EPU * | R.V. | 71,739,481 | 8.26 |
| iShares MSCI Russia ETF | ERUS * | R.V. | 34,061,000 | 3.92 |
| iShares MSCI Brasil ETF | EWZ * | R.V. | 30,952,280 | 3.56 |
| iShares MSCI Turquía ETF | TUR * | R.V. | 24,220,136 | 2.79 |
| GOBIERNO FEDERAL | BPAG91 211223 | DEUDA | 9,354,378 | 1.08 |
| Cartera Total | | | 868,964,637 | 100 |



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios
Pagadas por el cliente

| Concepto | Serie BMF2 | | Serie más representativa Serie BMF1 | |
|---|-------------|-------------|-------------------------------------|-------------|
| | % | \$ | % | \$ |
| Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia | N/A | N/A | N/A | N/A |
| Incumplimiento del saldo mínimo de inversión | N/A | N/A | N/A | N/A |
| Compra de acciones | 0.05 | 0.50 | 0.05 | 0.50 |
| Venta de acciones | 0.05 | 0.50 | 0.05 | 0.50 |
| Servicio por Asesoría | N/A | N/A | N/A | N/A |
| Servicio de Custodia de Activos Objeto de Inversión | N/A | N/A | N/A | N/A |
| Servicio de Administración de acciones | N/A | N/A | N/A | N/A |
| Otras | N/A | N/A | N/A | N/A |
| Total | 0.10 | 1.00 | 0.10 | 1.00 |

Pagadas por el Fondo de Inversión

| Concepto | Serie BMF2 | | Serie más representativa Serie BMF1 | |
|---|--------------|---------------|-------------------------------------|---------------|
| | % | \$ | % | \$ |
| Administración de activos | 0.600 | 6.000 | 0.750 | 7.500 |
| Administración de activos / sobre desempeño | - | - | - | - |
| Distribución de acciones | 1.400 | 14.000 | 1.750 | 17.500 |
| Valuación de acciones | 0.008 | 0.080 | 0.008 | 0.080 |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión | - | - | - | - |
| Depósito de acciones | - | - | - | - |
| Contabilidad | - | - | - | - |
| Otras | 0.549 | 5.490 | 0.607 | 6.070 |
| Total | 2.557 | 25.570 | 3.115 | 31.150 |

*monto por cada \$1,000 pesos invertidos.

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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 al público inversionista, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

Políticas para la compra-venta de acciones

| | | | |
|-----------------------------|---|---------------------|----------------|
| Plazo mínimo de permanencia | No tiene | Liquidez | Diaria |
| Recepción de ordenes | Días hábiles tanto en México como en el mercado de origen | Horario | 9:00 a 13:30 |
| Ejecución de operaciones | Mismo día de la recepción de ordenes | Límites de recompra | 10 % |
| Liquidación de operaciones | ≥ 2 días hábiles posteriores a su ejecución | Diferencial * | No se ha usado |

* El Fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el mencionado Fondo.

Prestadores de servicios

| | |
|-------------------------------------|--|
| Operadora | INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Invex Grupo Financiero |
| Distribuidora(s) | INVEX Casa de Bolsa, S.A. de C.V. INVEX Grupo Financiero Banco INVEX, S.A., Institución de Banca Múltiple, INVEX Grupo Financiero |
| Valuadora | Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión. |
| Institución Calificadora de valores | |

Centro de atención al inversionista

| | |
|-------------------|--|
| Contacto | invexsi@invex.com |
| Número telefónico | 55-53-50-33-33 |
| Horario | Lun a Vier 9:00 a 18:00 hrs. |

Página(s) electrónica(s)

| | |
|------------------|--|
| Operadora | www.invex.com |
| Distribuidora(s) | www.invex.com |

Advertencias

El Fondo de Inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el Fondo de Inversión se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo, o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de inversión.

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

Para mayor 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 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.

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

Z CAP 1, S.A. DE C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable,
administrado por INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, INVEX Grupo Financiero.

| Tipo | Fondo de Inversión de Renta Variable | Clase y serie accionaria | Posibles adquirientes | Montos mínimos de inversión (\$) |
|-----------------------|--|--------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|
| Categoría | ESPECIALIZADO EN RENTA VARIABLE A TRAVÉS DE TRAC'S DEL SIC | BMF3 | Personas Físicas y Personas Morales | \$10'000,000.00 |
| Clave de pizarra | INVEXTK | | | |
| Calificación | - | | | |
| Fecha de autorización | 31 de octubre de 2018 | | | |

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 persona física o moral, la opción de invertir sus recursos en valores denominados trackers (ETF) listados en el SIC, que le brinden una estrategia de inversión de largo plazo. En cuanto a la inversión en instrumentos de deuda está será en pesos y/o en moneda extranjera.

El horizonte de inversión del Fondo es de largo plazo y la permanencia mínima recomendada en el Fondo es de por lo menos 1 año. Está dirigida a inversionistas que busquen inversiones de alto riesgo.

Información Relevante

INVEXTK no tiene información relevante que informar a sus inversionistas, ni está sujeta a ningún proceso legal.

"Los Fondos de Inversión no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario:

- Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, INVEX Grupo Financiero.
- La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora".

Valor en Riesgo (VAR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 3.50% con una probabilidad de 95%. La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de un día, es de 35 pesos por cada 1000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Invex Grupo Financiero (INVEX), tiene contratada una licencia de uso sobre los Portafolio Modelo con BlackRock y éste no presta servicios de asesoría de inversión a Invex. Invex es la única y exclusiva responsable de las decisiones de inversión de INVEXTK. BlackRock® e iShares® son marcas registradas de BlackRock.

Desempeño histórico

Serie BMF3 índice de referencia MSCI ACWI

| Tabla de Rendimientos Efectivos | | | | | | |
|---------------------------------------|------------|-----------------|------------------|-------|-------|--------|
| | Último mes | Últimos 3 meses | Últimos 12 meses | 2020 | 2019 | 2018 |
| Rendimiento bruto | 4.61 | 11.19 | 32.72 | 15.34 | 17.41 | -11.49 |
| Rendimiento neto | 4.46 | 10.71 | 30.73 | 13.34 | 15.48 | -13.44 |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)* | 4.12 | 4.20 | 4.85 | 5.33 | 7.84 | 7.62 |
| Índice de referencia | 5.24 | 9.69 | 35.48 | 17.99 | 17.52 | -13.35 |

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

*La tasa libre de riesgo en una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.

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

Régimen y política de inversión

El Fondo sigue una estrategia de administración activa. Como inversión complementaria invertirá en certificados bursátiles fiduciarios indizados denominados ETF's y/o TRAC's listados en alguna Bolsa mexicana, así como en Activos Objeto de Inversión de Deuda en pesos y/o en dólares.

El Fondo invertirá como mínimo el 80% en ETF's listados en el SIC sin excederse del 60% por tracker.

Se invertirá primordialmente en valores de renta variable.

La inversión en renta variable será únicamente en trackers.

El proceso de selección de dichos trackers (ETF's) listados en el SIC se realizará con base en el análisis de los mercados disponibles que sean factibles de ser adquiridos, pudiendo invertir en trackers que no sean parte del MSCI ACWI independientemente del riesgo que ello implique.

El Índice de referencia del fondo será el MSCI ACWI disminuyendo el ISR y las comisiones correspondientes a la serie adquirida.

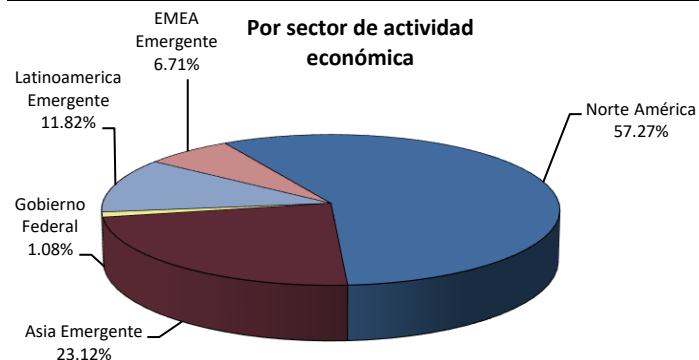
El Fondo no invertirá en activos emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece su sociedad operadora.

El Fondo se abstendrá de operar con instrumentos financieros derivados, Certificados bursátiles fiduciarios diferentes a los indizados_(ETF's y/o TRAC's), valores respaldados por activos y valores estructurados. El Fondo no realizará operaciones de préstamo de valores.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al 26 de febrero de 2021

| Emisora | Activo Objeto de Inversión | | Monto (\$) | % |
|------------------------------|----------------------------|-------|-------------|-------|
| | Nombre | Tipo | | |
| iShares Core S&P 500 ETF | IVV * | R.V. | 283,315,449 | 32.60 |
| iShares MSCI ACWI ETF | ACWI * | R.V. | 214,382,100 | 24.67 |
| iShares MSCI Taiwan ETF | EWT * | R.V. | 105,963,093 | 12.19 |
| iShares MSCI Malaysia ETF | EWM * | R.V. | 94,976,721 | 10.93 |
| iShares MSCI Peru Capped ETF | EPU * | R.V. | 71,739,481 | 8.26 |
| iShares MSCI Russia ETF | ERUS * | R.V. | 34,061,000 | 3.92 |
| iShares MSCI Brasil ETF | EWZ * | R.V. | 30,952,280 | 3.56 |
| iShares MSCI Turquía ETF | TUR * | R.V. | 24,220,136 | 2.79 |
| GOBIERNO FEDERAL | BPAG91 211223 | DEUDA | 9,354,378 | 1.08 |
| Cartera Total | | | 868,964,637 | 100 |



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios
Pagadas por el cliente

| Concepto | Serie BMF3 | | Serie más representativa Serie BMF1 | |
|---|-------------|-------------|-------------------------------------|-------------|
| | % | \$ | % | \$ |
| Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia | N/A | N/A | N/A | N/A |
| Incumplimiento del saldo mínimo de inversión | N/A | N/A | N/A | N/A |
| Compra de acciones | 0.05 | 0.50 | 0.05 | 0.50 |
| Venta de acciones | 0.05 | 0.50 | 0.05 | 0.50 |
| Servicio por Asesoría | N/A | N/A | N/A | N/A |
| Servicio de Custodia de Activos Objeto de Inversión | N/A | N/A | N/A | N/A |
| Servicio de Administración de acciones | N/A | N/A | N/A | N/A |
| Otras | N/A | N/A | N/A | N/A |
| Total | 0.10 | 1.00 | 0.10 | 1.00 |

Pagadas por el Fondo de Inversión

| Concepto | Serie BMF3 | | Serie más representativa Serie BMF1 | |
|---|--------------|---------------|-------------------------------------|---------------|
| | % | \$ | % | \$ |
| Administración de activos | 0.450 | 4.500 | 0.750 | 7.500 |
| Administración de activos / sobre desempeño | - | - | - | - |
| Distribución de acciones | 1.050 | 10.500 | 1.750 | 17.500 |
| Valuación de acciones | 0.008 | 0.080 | 0.008 | 0.080 |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión | - | - | - | - |
| Depósito de acciones | - | - | - | - |
| Contabilidad | - | - | - | - |
| Otras | 0.460 | 4.600 | 0.607 | 6.070 |
| Total | 1.968 | 19.680 | 3.115 | 31.150 |

*monto por cada \$1,000 pesos invertidos.

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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 al público inversionista, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

Políticas para la compra-venta de acciones

| | | | |
|-----------------------------|---|---------------------|----------------|
| Plazo mínimo de permanencia | No tiene | Liquidez | Diaria |
| Recepción de ordenes | Días hábiles tanto en México como en el mercado de origen | Horario | 9:00 a 13:30 |
| Ejecución de operaciones | Mismo día de la recepción de ordenes | Límites de recompra | 10 % |
| Liquidación de operaciones | ≥ 2 días hábiles posteriores a su ejecución | Diferencial * | No se ha usado |

* El Fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el mencionado Fondo.

Prestadores de servicios

| | |
|-------------------------------------|--|
| Operadora | INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Invex Grupo Financiero |
| Distribuidora(s) | INVEX Casa de Bolsa, S.A. de C.V. INVEX Grupo Financiero Banco INVEX, S.A., Institución de Banca Múltiple, INVEX Grupo Financiero |
| Valuadora | Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión. |
| Institución Calificadora de valores | |

Centro de atención al inversionista

| | |
|-------------------|--|
| Contacto | invexsi@invex.com |
| Número telefónico | 55-53-50-33-33 |
| Horario | Lun a Vier 9:00 a 18:00 hrs. |

Página(s) electrónica(s)

| | |
|------------------|--|
| Operadora | www.invex.com |
| Distribuidora(s) | www.invex.com |

Advertencias

El Fondo de Inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el Fondo de Inversión se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo, o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de inversión.

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

Para mayor 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 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.

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

Z CAP 1, S.A. DE C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable,
administrado por INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, INVEX Grupo Financiero.

| Tipo | Fondo de Inversión de Renta Variable | Clase y serie accionaria | Posibles adquirientes | Montos mínimos de inversión (\$) |
|-----------------------|--|--------------------------|---|----------------------------------|
| Categoría | ESPECIALIZADO EN RENTA VARIABLE A TRAVÉS DE TRAC'S DEL SIC | BE1 | Personas Morales No Sujetas a Retención | Una acción – \$ 9'999,999.99 |
| Clave de pizarra | INVEXTK | | | |
| Calificación | - | | | |
| Fecha de autorización | 31 de octubre de 2018 | | | |

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 persona física o moral, la opción de invertir sus recursos en valores denominados trackers (ETF) listados en el SIC, que le brinden una estrategia de inversión de largo plazo. En cuanto a la inversión en instrumentos de deuda está será en pesos y/o en moneda extranjera.

El horizonte de inversión del Fondo es de largo plazo y la permanencia mínima recomendada en el Fondo es de por lo menos 1 año. Está dirigida a inversionistas que busquen inversiones de alto riesgo.

Información Relevante

INVEXTK no tiene información relevante que informar a sus inversionistas, ni está sujeta a ningún proceso legal.

"Los Fondos de Inversión no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario:

- Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, INVEX Grupo Financiero.
- La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora".

Valor en Riesgo (VAR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 3.50% con una probabilidad de 95%. La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de un día, es de 35 pesos por cada 1000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Invex Grupo Financiero (INVEX), tiene contratada una licencia de uso sobre los Portafolio Modelo con BlackRock y éste no presta servicios de asesoría de inversión a Invex. Invex es la única y exclusiva responsable de las decisiones de inversión de INVEXTK. BlackRock® e iShares® son marcas registradas de BlackRock.

Desempeño histórico

Serie BE1 índice de referencia MSCI ACWI

| Tabla de Rendimientos Efectivos | | | | | | |
|---------------------------------------|------------|-----------------|------------------|-------|-------|--------|
| | Último mes | Últimos 3 meses | Últimos 12 meses | 2020 | 2019 | 2018 |
| Rendimiento bruto | 4.61 | 11.22 | 32.57 | 15.38 | 17.49 | -11.12 |
| Rendimiento neto | 4.37 | 10.46 | 29.42 | 12.20 | 14.39 | -14.24 |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)* | 4.12 | 4.20 | 4.85 | 5.33 | 7.84 | 7.62 |
| Índice de referencia | 5.15 | 9.41 | 34.32 | 16.81 | 16.34 | -14.52 |

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

*La tasa libre de riesgo en una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.

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

Régimen y política de inversión

El Fondo sigue una estrategia de administración activa. Como inversión complementaria invertirá en certificados bursátiles fiduciarios indizados denominados ETF's y/o TRAC's listados en alguna Bolsa mexicana, así como en Activos Objeto de Inversión de Deuda en pesos y/o en dólares.

El Fondo invertirá como mínimo el 80% en ETF's listados en el SIC sin excederse del 60% por tracker.

Se invertirá primordialmente en valores de renta variable.

La inversión en renta variable será únicamente en trackers.

El proceso de selección de dichos trackers (ETF's) listados en el SIC se realizará con base en el análisis de los mercados disponibles que sean factibles de ser adquiridos, pudiendo invertir en trackers que no sean parte del MSCI ACWI independientemente del riesgo que ello implique.

El Índice de referencia del fondo será el MSCI ACWI disminuyendo el ISR y las comisiones correspondientes a la serie adquirida.

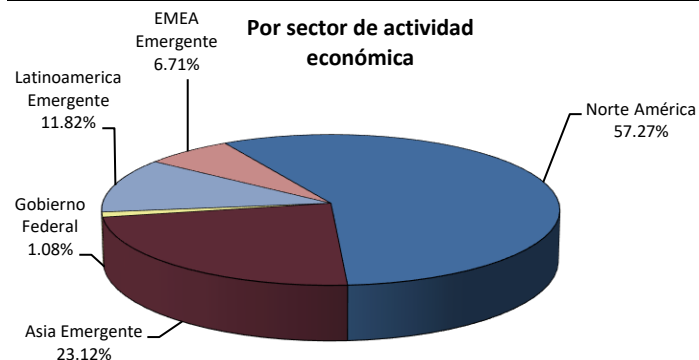
El Fondo no invertirá en activos emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece su sociedad operadora.

El Fondo se abstendrá de operar con instrumentos financieros derivados, Certificados bursátiles fiduciarios diferentes a los indizados_(ETF's y/o TRAC's), valores respaldados por activos y valores estructurados. El Fondo no realizará operaciones de préstamo de valores.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al 26 de febrero de 2021

| Emisora | Activo Objeto de Inversión | | Monto (\$) | % |
|------------------------------|----------------------------|-------|-------------|-------|
| | Nombre | Tipo | | |
| iShares Core S&P 500 ETF | IVV * | R.V. | 283,315,449 | 32.60 |
| iShares MSCI ACWI ETF | ACWI * | R.V. | 214,382,100 | 24.67 |
| iShares MSCI Taiwan ETF | EWT * | R.V. | 105,963,093 | 12.19 |
| iShares MSCI Malaysia ETF | EWM * | R.V. | 94,976,721 | 10.93 |
| iShares MSCI Peru Capped ETF | EPU * | R.V. | 71,739,481 | 8.26 |
| iShares MSCI Russia ETF | ERUS * | R.V. | 34,061,000 | 3.92 |
| iShares MSCI Brasil ETF | EWZ * | R.V. | 30,952,280 | 3.56 |
| iShares MSCI Turquía ETF | TUR * | R.V. | 24,220,136 | 2.79 |
| GOBIERNO FEDERAL | BPAG91 211223 | DEUDA | 9,354,378 | 1.08 |
| Cartera Total | | | 868,964,637 | 100 |



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios
Pagadas por el cliente

| Concepto | Serie BE1 | | Serie más representativa Serie BMF1 | |
|---|-------------|-------------|-------------------------------------|-------------|
| | % | \$ | % | \$ |
| Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia | N/A | N/A | N/A | N/A |
| Incumplimiento del saldo mínimo de inversión | N/A | N/A | N/A | N/A |
| Compra de acciones | 0.05 | 0.50 | 0.05 | 0.50 |
| Venta de acciones | 0.05 | 0.50 | 0.05 | 0.50 |
| Servicio por Asesoría | N/A | N/A | N/A | N/A |
| Servicio de Custodia de Activos Objeto de Inversión | N/A | N/A | N/A | N/A |
| Servicio de Administración de acciones | N/A | N/A | N/A | N/A |
| Otras | N/A | N/A | N/A | N/A |
| Total | 0.10 | 1.00 | 0.10 | 1.00 |

Pagadas por el Fondo de Inversión

| Concepto | Serie BE1 | | Serie más representativa Serie BMF1 | |
|---|--------------|---------------|-------------------------------------|---------------|
| | % | \$ | % | \$ |
| Administración de activos | 0.750 | 7.500 | 0.750 | 7.500 |
| Administración de activos / sobre desempeño | - | - | - | - |
| Distribución de acciones | 1.750 | 17.500 | 1.750 | 17.500 |
| Valuación de acciones | 0.008 | 0.080 | 0.008 | 0.080 |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión | - | - | - | - |
| Depósito de acciones | - | - | - | - |
| Contabilidad | - | - | - | - |
| Otras | 0.608 | 6.080 | 0.607 | 6.070 |
| Total | 3.116 | 31.160 | 3.115 | 31.150 |

*monto por cada \$1,000 pesos invertidos.

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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 al público inversionista, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

Políticas para la compra-venta de acciones

| | | | |
|-----------------------------|---|---------------------|----------------|
| Plazo mínimo de permanencia | No tiene | Liquidez | Diaria |
| Recepción de ordenes | Días hábiles tanto en México como en el mercado de origen | Horario | 9:00 a 13:30 |
| Ejecución de operaciones | Mismo día de la recepción de ordenes | Límites de recompra | 10 % |
| Liquidación de operaciones | ≥ 2 días hábiles posteriores a su ejecución | Diferencial * | No se ha usado |

* El Fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el mencionado Fondo.

Prestadores de servicios

| | |
|-------------------------------------|--|
| Operadora | INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Invex Grupo Financiero |
| Distribuidora(s) | INVEX Casa de Bolsa, S.A. de C.V. INVEX Grupo Financiero Banco INVEX, S.A., Institución de Banca Múltiple, INVEX Grupo Financiero |
| Valuadora | Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión. |
| Institución Calificadora de valores | |

Centro de atención al inversionista

| | |
|-------------------|--|
| Contacto | invexsi@invex.com |
| Número telefónico | 55-53-50-33-33 |
| Horario | Lun a Vier 9:00 a 18:00 hrs. |

Página(s) electrónica(s)

| | |
|------------------|--|
| Operadora | www.invex.com |
| Distribuidora(s) | www.invex.com |

Advertencias

El Fondo de Inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el Fondo de Inversión se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo, o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de inversión.

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

Para mayor 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 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.

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

Z CAP 1, S.A. DE C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable,
administrado por INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, INVEX Grupo Financiero.

| Tipo | Fondo de Inversión de Renta Variable | Clase y serie accionaria | Posibles adquirientes | Montos mínimos de inversión (\$) |
|-----------------------|--|--------------------------|---|----------------------------------|
| Categoría | ESPECIALIZADO EN RENTA VARIABLE A TRAVÉS DE TRAC'S DEL SIC | BE2 | Personas Morales No Sujetas a Retención | \$10'000,000.00 |
| Clave de pizarra | INVEXTK | | | |
| Calificación | - | | | |
| Fecha de autorización | 31 de octubre de 2018 | | | |

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 persona física o moral, la opción de invertir sus recursos en valores denominados trackers (ETF) listados en el SIC, que le brinden una estrategia de inversión de largo plazo. En cuanto a la inversión en instrumentos de deuda está será en pesos y/o en moneda extranjera.

El horizonte de inversión del Fondo es de largo plazo y la permanencia mínima recomendada en el Fondo es de por lo menos 1 año. Está dirigida a inversionistas que busquen inversiones de alto riesgo.

Información Relevante

INVEXTK no tiene información relevante que informar a sus inversionistas, ni está sujeta a ningún proceso legal.

"Los Fondos de Inversión no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario:

- Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, INVEX Grupo Financiero.
- La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora".

Valor en Riesgo (VAR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 3.50% con una probabilidad de 95%. La definición de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de un día, es de 35 pesos por cada 1000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Invex Grupo Financiero (INVEX), tiene contratada una licencia de uso sobre los Portafolio Modelo con BlackRock y éste no presta servicios de asesoría de inversión a Invex. Invex es la única y exclusiva responsable de las decisiones de inversión de INVEXTK. BlackRock® e iShares® son marcas registradas de BlackRock.

Desempeño histórico

Serie BE2 índice de referencia MSCI ACWI

| Tabla de Rendimientos Efectivos | | | | | | |
|---------------------------------------|------------|-----------------|------------------|------|------|------|
| | Último mes | Últimos 3 meses | Últimos 12 meses | 2020 | 2019 | 2018 |
| Rendimiento bruto | 4.60 | N.A | N.A | N.A | N.A | N.A |
| Rendimiento neto | 4.46 | N.A | N.A | N.A | N.A | N.A |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)* | 4.12 | 4.20 | 4.85 | 5.33 | 7.84 | 7.62 |
| Índice de referencia | 5.25 | N.A | N.A | N.A | N.A | N.A |

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

*La tasa libre de riesgo en una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.

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

Régimen y política de inversión

El Fondo sigue una estrategia de administración activa. Como inversión complementaria invertirá en certificados bursátiles fiduciarios indizados denominados ETF's y/o TRAC's listados en alguna Bolsa mexicana, así como en Activos Objeto de Inversión de Deuda en pesos y/o en dólares.

El Fondo invertirá como mínimo el 80% en ETF's listados en el SIC sin excederse del 60% por tracker.

Se invertirá primordialmente en valores de renta variable.

La inversión en renta variable será únicamente en trackers.

El proceso de selección de dichos trackers (ETF's) listados en el SIC se realizará con base en el análisis de los mercados disponibles que sean factibles de ser adquiridos, pudiendo invertir en trackers que no sean parte del MSCI ACWI independientemente del riesgo que ello implique.

El Índice de referencia del fondo será el MSCI ACWI disminuyendo el ISR y las comisiones correspondientes a la serie adquirida.

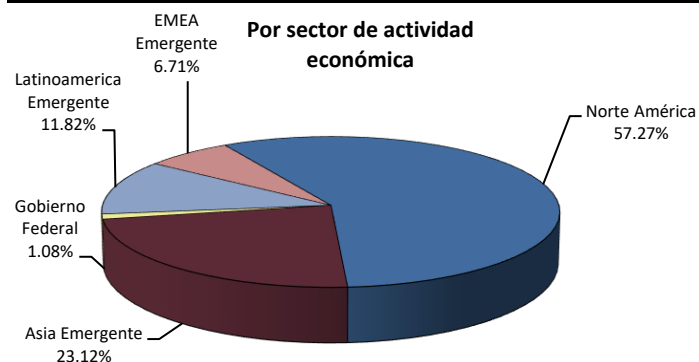
El Fondo no invertirá en activos emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece su sociedad operadora.

El Fondo se abstendrá de operar con instrumentos financieros derivados, Certificados bursátiles fiduciarios diferentes a los indizados_(ETF's y/o TRAC's), valores respaldados por activos y valores estructurados. El Fondo no realizará operaciones de préstamo de valores.

Composición de la cartera de inversión

Principales inversiones al 26 de febrero de 2021

| Emisora | Activo Objeto de Inversión | | Monto (\$) | % |
|------------------------------|----------------------------|-------|-------------|-------|
| | Nombre | Tipo | | |
| iShares Core S&P 500 ETF | IVV * | R.V. | 283,315,449 | 32.60 |
| iShares MSCI ACWI ETF | ACWI * | R.V. | 214,382,100 | 24.67 |
| iShares MSCI Taiwan ETF | EWT * | R.V. | 105,963,093 | 12.19 |
| iShares MSCI Malaysia ETF | EWM * | R.V. | 94,976,721 | 10.93 |
| iShares MSCI Peru Capped ETF | EPU * | R.V. | 71,739,481 | 8.26 |
| iShares MSCI Russia ETF | ERUS * | R.V. | 34,061,000 | 3.92 |
| iShares MSCI Brasil ETF | EWZ * | R.V. | 30,952,280 | 3.56 |
| iShares MSCI Turquía ETF | TUR * | R.V. | 24,220,136 | 2.79 |
| GOBIERNO FEDERAL | BPAG91 211223 | DEUDA | 9,354,378 | 1.08 |
| Cartera Total | | | 868,964,637 | 100 |



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios
Pagadas por el cliente

| Concepto | Serie BE2 | | Serie más representativa Serie BMF1 | |
|---|-------------|-------------|--|-------------|
| | % | \$ | % | \$ |
| Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia | N/A | N/A | N/A | N/A |
| Incumplimiento del saldo mínimo de inversión | N/A | N/A | N/A | N/A |
| Compra de acciones | 0.05 | 0.50 | 0.05 | 0.50 |
| Venta de acciones | 0.05 | 0.50 | 0.05 | 0.50 |
| Servicio por Asesoría | N/A | N/A | N/A | N/A |
| Servicio de Custodia de Activos Objeto de Inversión | N/A | N/A | N/A | N/A |
| Servicio de Administración de acciones | N/A | N/A | N/A | N/A |
| Otras | N/A | N/A | N/A | N/A |
| Total | 0.10 | 1.00 | 0.10 | 1.00 |

Pagadas por el Fondo de Inversión

| Concepto | Serie BE2 | | Serie más representativa Serie BMF1 | |
|---|--------------|---------------|--|---------------|
| | % | \$ | % | \$ |
| Administración de activos | 0.450 | 4.50 | 0.750 | 7.500 |
| Administración de activos / sobre desempeño | - | - | - | - |
| Distribución de acciones | 1.050 | 10.500 | 1.750 | 17.500 |
| Valuación de acciones | 0.008 | 0.080 | 0.008 | 0.080 |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión | - | - | - | - |
| Depósito de acciones | - | - | - | - |
| Contabilidad | - | - | - | - |
| Otras | 0.283 | 2.830 | 0.607 | 6.070 |
| Total | 1.791 | 17.910 | 3.115 | 31.150 |

*monto por cada \$1,000 pesos invertidos.

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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 al público inversionista, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

Políticas para la compra-venta de acciones

| | | | |
|-----------------------------|---|---------------------|----------------|
| Plazo mínimo de permanencia | No tiene | Liquidez | Diaria |
| Recepción de ordenes | Días hábiles tanto en México como en el mercado de origen | Horario | 9:00 a 13:30 |
| Ejecución de operaciones | Mismo día de la recepción de ordenes | Límites de recompra | 10 % |
| Liquidación de operaciones | ≥ 2 días hábiles posteriores a su ejecución | Diferencial * | No se ha usado |

* El Fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el mencionado Fondo.

Prestadores de servicios

| | |
|-------------------------------------|--|
| Operadora | INVEX Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Invex Grupo Financiero |
| Distribuidora(s) | INVEX Casa de Bolsa, S.A. de C.V. INVEX Grupo Financiero Banco INVEX, S.A., Institución de Banca Múltiple, INVEX Grupo Financiero |
| Valuadora | Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión. |
| Institución Calificadora de valores | |

Centro de atención al inversionista

| | |
|-------------------|--|
| Contacto | invexsi@invex.com |
| Número telefónico | 55-53-50-33-33 |
| Horario | Lun a Vier 9:00 a 18:00 hrs. |

Página(s) electrónica(s)

| | |
|------------------|--|
| Operadora | www.invex.com |
| Distribuidora(s) | www.invex.com |

Advertencias

El Fondo de Inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el Fondo de Inversión se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo, o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de inversión.

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

Para mayor 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 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.