

Fondo SAM Deuda Corto Plazo 1, S.A. de C.V. Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda (RCOMP-R) administrado por SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

| Tipo | Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda | Clase y Serie Accionaria | Posibles Adquirientes | Monto Mínimo de Inversión (\$) |
|------------------------------|---|--------------------------|-----------------------|--------------------------------|
| Categoría | Corto Plazo General - IDCP | "B" | Personas Físicas | n/a |
| Clave de pizarra | RCOMP-R | | | |
| Calificación | AAA/1 | | | |
| Fecha de Autorización | 9 de enero 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

El objetivo del Fondo es actuar como "Fondo Recolector" para que los inversionistas que deseen participar en las sociedades de inversión que garantizan lo indicado en el prospecto de las mismas ("Fondos Extra-RCOMP"). El Fondo invertirá sus activos principalmente en valores de deuda gubernamentales y/o bancarios, nacionales y/o extranjeros de corto plazo denominados en moneda nacional. El horizonte de inversión del mismo es de corto plazo, entendiéndose por esto un mes, que es el periodo en el que se captan los recursos de los clientes para posteriormente invertirlos en el Fondo Extra que esté por iniciar su plazo de garantía.

Información Relevante

El principal riesgo del Fondo es el de mercado, considerando que los activos objeto de inversión son sensibles a los movimientos de las tasas de interés. "El Fondo de inversión, no cuenta con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como y las actividades del consejo de administración están encomendadas a la Sociedad Operadora. La vigilancia del Fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha la Sociedad Operadora".

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.208% con un probabilidad de 95.000%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$2.08 pesos por cada \$1,000 pesos invertidos. **(Este dato es solo 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 "B" __ Índice de referencia: Mencionado en el inciso d)

| Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales) | | | | | |
|---|------------|-----------------|------------------|--------------------------|--------------------------|
| | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | Mes Rendimiento Más Bajo | Mes Rendimiento Más Alto |
| Rendimiento bruto | 7.27% | 7.57% | 7.87% | 7.27% | 8.54% |
| Rendimiento neto | 3.85% | 4.32% | 4.94% | 3.85% | 5.52% |
| Tasa libre de riesgo (cetes 28 días)* | 8.08% | 8.20% | 8.20% | 7.52% | 8.34% |
| Índice de referencia | 8.17% | 8.31% | 8.48% | 7.81% | 8.32% |

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

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

Rendimientos históricos no garantizan rendimientos futuros.

Régimen y política de inversión

- a) El Fondo tiene una estrategia de inversión activa, en la que toma riesgos buscando aprovechar las oportunidades en los mercados en los que participa, para tratar de incrementar su rendimiento esperado por arriba del indicador de referencia.
- b) El Fondo podrá invertir entre el 80% y el 100% en valores de deuda nacional o extranjera denominados en moneda nacional.
- c) El Fondo podrá invertir en el mercado de deuda nacional y/o extranjero. La calificación de los valores bancarios en los que invierta el fondo así como de la contrapartes con las que se realizan las inversiones en instrumentos financieros deberán ubicarse dentro de los 2 primeros niveles de la calificación otorgada por alguna agencia calificadora de valores (Ejemplo: AAA ó AA).

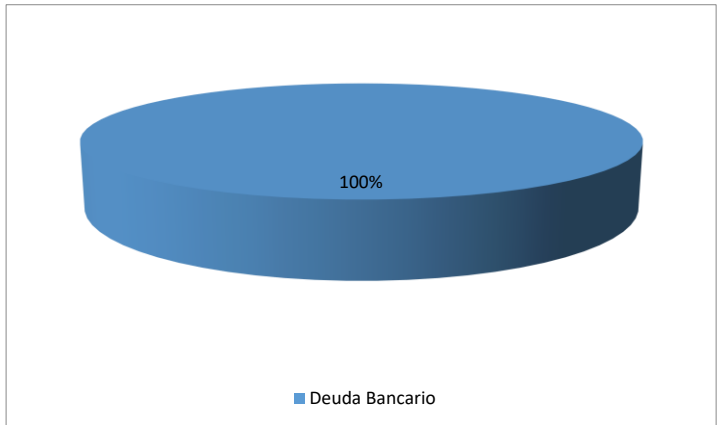
- d) El rendimiento de este Fondo está referenciado al "PiPFondeo-GB".
- e) El Fondo no podrá invertir en valores emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece la Operadora.
- f) El Fondo podrá celebrar operaciones de préstamo de valores.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al: 30 de agosto de 2019

| Activo objeto de inversión | | | | | |
|----------------------------|---------|--------|----------------|------------------|-------------|
| Clave de pizarra | Emisora | Nombre | Tipo | Monto (\$) | % |
| NAFIN 19351 | NAFINSA | NA | Deuda Bancario | 1,793,281 | 100.00 |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| Cartera Total | | | | 1,793,281 | 100% |

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

| Pagadas por el cliente | | | | |
|---|-------------|-------------|------------------------------|-------------|
| Concepto | Serie "B" | | Serie más representativa "B" | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Incumplimiento del saldo mínimo de inversión | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Compra de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Venta de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Servicio por asesoría | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Servicio de custodia de Activos Objeto de Inversión | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Servicio de administración de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Otras | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Total | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

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 recibirá 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, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

| Pagadas por la Fondo de Inversión | | | | |
|---|-------------|--------------|------------------------------|--------------|
| Concepto | Serie "B" | | Serie más representativa "B" | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Administración de activos | 2.03 | 20.30 | 2.03 | 20.30 |
| Administración de activos / sobre desempeño | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Distribución de acciones** | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Valuación de acciones | n/s | 0.02 | n/s | 0.02 |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Depósito de valores del FI | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Contabilidad | n/s | 0.03 | n/s | 0.03 |
| Otras | 0.28 | 2.77 | 0.28 | 2.77 |
| Total | 2.31 | 23.13 | 2.31 | 23.13 |

*% = Porcentaje anual sobre activos netos. * \$ = Importe anual en pesos por cada \$1,000 de inversión. Otras = Proveedor de precios y cuotas de inspección y vigilancia. n/s: No significativo

** La comisión por Distribución de Acciones se encuentra incluida en el rubro de Administración de Activos. Los datos indicados incluyen el Impuesto al Valor Agregado (IVA)*

Políticas para la compra-venta de acciones

| | | | |
|-----------------------------|---------------------------|---------------------|--|
| Plazo mínimo de permanencia | No existe | Liquidez | Diaria |
| Recepción de órdenes | Todos los días hábiles | Horario | De la hora de inicia la recepción de órdenes del sistema hasta las 13:30 hrs. |
| Ejecución de operaciones | Mismo día de la solicitud | Límites de recompra | 100% siempre y cuando el porcentaje de recompra no exceda el 80% del activo neto del Fondo |
| Liquidación de operaciones | Mismo día de la ejecución | Diferencial | El Fondo no ha aplicado diferencial alguno |

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

Prestadores de servicios

| | |
|-------------------------------------|--|
| Operadora | SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión |
| Distribuidora(s) | -SAM Asset Management, S.A. de C.V. -Casa de Bolsa Santander, S.A. de C.V. -Banco Santander México, S.A. |
| Valuadora | Operadora COVAF, S.A. de C.V. |
| Institución Calificadora de Valores | Standard & Poor's, S.A de C.V |

Centro de atención a inversionistas

| | |
|-------------------|---|
| Contacto | Unidad Especializada de Atención a Clientes |
| Número Telefónico | 4122-9115 y 4122-9116 |
| Horario | Lunes a Viernes de 9:00 a 16:00 horas. |

Página(s) electrónica(s)

| | |
|----------------|--|
| Operadora | www.samassetmanagement.com.mx |
| Distribuidoras | www.santander.com.mx |

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 estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra el 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.

Fondo SAM Deuda Corto Plazo 1, S.A. de C.V. Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda (RCOMP-R) administrado por SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

| Tipo | Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda | Clase y Serie Accionaria | Posibles Adquirientes | Monto Mínimo de Inversión (\$) |
|------------------------------|---|--------------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| Categoría | Corto Plazo General - IDCP | "E" | Personas Morales No Contribuyentes | n/a |
| Clave de pizarra | RCOMP-R | | | |
| Calificación | AAA/1 | | | |
| Fecha de Autorización | 9 de enero 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

El objetivo del Fondo es actuar como "Fondo Recolector" para que los inversionistas que deseen participar en las sociedades de inversión que garantizan lo indicado en el prospecto de las mismas ("Fondos Extra-RCOMP"). El Fondo invertirá sus activos principalmente en valores de deuda gubernamentales y/o bancarios, nacionales y/o extranjeros de corto plazo denominados en moneda nacional. El horizonte de inversión del mismo es de corto plazo, entendiéndose por esto un mes, que es el periodo en el que se captan los recursos de los clientes para posteriormente invertirlos en el Fondo Extra que esté por iniciar su plazo de garantía.

Información Relevante

El principal riesgo del Fondo es el de mercado, considerando que los activos objeto de inversión son sensibles a los movimientos de las tasas de interés. "El Fondo de inversión, no cuenta con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como y las actividades del consejo de administración están encomendadas a la Sociedad Operadora. La vigilancia del Fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha la Sociedad Operadora".

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.208% con una probabilidad de 95.000%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$2.08 pesos por cada \$1,000 pesos invertidos. **(Este dato es solo 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: Mencionado en el inciso d)

| Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales) | | | | | |
|---|------------|-----------------|------------------|--------------------------|--------------------------|
| | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | Mes Rendimiento Más Bajo | Mes Rendimiento Más Alto |
| Rendimiento bruto | 7.27% | na | na | na | na |
| Rendimiento neto | 0.75% | na | na | na | na |
| Tasa libre de riesgo (cetes 28 días)* | 8.08% | na | na | na | na |
| Índice de referencia | 8.17% | na | na | na | na |

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

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

Rendimientos históricos no garantizan rendimientos futuros.

Régimen y política de inversión

- a) El Fondo tiene una estrategia de inversión activa, en la que toma riesgos buscando aprovechar las oportunidades en los mercados en los que participa, para tratar de incrementar su rendimiento esperado por arriba del indicador de referencia.
- b) El Fondo podrá invertir entre el 80% y el 100% en valores de deuda nacional o extranjera denominados en moneda nacional.
- c) El Fondo podrá invertir en el mercado de deuda nacional y/o extranjero. La calificación de los valores bancarios en los que invierta el fondo así como de la contrapartes con las que se realizan las inversiones en instrumentos financieros deberán ubicarse dentro de los 2 primeros niveles de la calificación otorgada por alguna agencia calificadora de valores (Ejemplo: AAA ó AA).

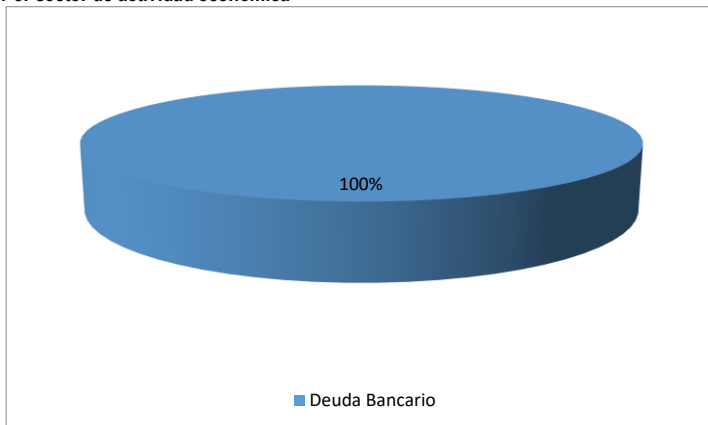
- d) El rendimiento de este Fondo está referenciado al "PiPFondeo-GB".
- e) El Fondo no podrá invertir en valores emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece la Operadora.
- f) El Fondo podrá celebrar operaciones de préstamo de valores.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al: 30 de agosto de 2019

| Activo objeto de inversión | | | | | |
|----------------------------|---------|--------|----------------|------------------|-------------|
| Clave de pizarra | Emisora | Nombre | Tipo | Monto (\$) | % |
| NAFIN 19351 | NAFINSA | NA | Deuda Bancario | 1,793,281 | 100.00 |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| Cartera Total | | | | 1,793,281 | 100% |

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

| Pagadas por el cliente | | | | |
|---|-------------|-------------|------------------------------|-------------|
| Concepto | Serie "E" | | Serie más representativa "B" | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Incumplimiento del saldo mínimo de inversión | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Compra de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Venta de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Servicio por asesoría | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Servicio de custodia de Activos Objeto de Inversión | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Servicio de administración de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Otras | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Total | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

| Pagadas por la Fondo de Inversión | | | | |
|---|-------------|-------------|------------------------------|--------------|
| Concepto | Serie "E" | | Serie más representativa "B" | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Administración de activos | 0.04 | 0.37 | 2.03 | 20.30 |
| Administración de activos / sobre desempeño | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Distribución de acciones** | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Valuación de acciones | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.02 |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Depósito de valores del FI | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Contabilidad | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.03 |
| Otras | 0.02 | 0.20 | 0.28 | 2.77 |
| Total | 0.06 | 0.58 | 2.31 | 23.13 |

* %= Porcentaje anual sobre activos netos. * \$ = Importe anual en pesos por cada \$1,000 de inversión. Otras = Proveedor de precios y cuotas de inspección y vigilancia. n/s: No significativo

** La comisión por Distribución de Acciones se encuentra incluida en el rubro de Administración de Activos. Los datos indicados incluyen el Impuesto al Valor Agregado (IVA)*

Políticas para la compra-venta de acciones

| | | | |
|-----------------------------|---------------------------|---------------------|--|
| Plazo mínimo de permanencia | No existe | Liquidez | Diaria |
| Recepción de órdenes | Todos los días hábiles | Horario | De la hora de inicia la recepción de órdenes del sistema hasta las 13:30 hrs. |
| Ejecución de operaciones | Mismo día de la solicitud | Límites de recompra | 100% siempre y cuando el porcentaje de recompra no exceda el 80% del activo neto del Fondo |
| Liquidación de operaciones | Mismo día de la ejecución | Diferencial | El Fondo no ha aplicado diferencial alguno |

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

Prestadores de servicios

| | |
|-------------------------------------|--|
| Operadora | SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión |
| Distribuidora(s) | -SAM Asset Management, S.A. de C.V. -Casa de Bolsa Santander, S.A. de C.V. -Banco Santander México, S.A. |
| Valuadora | Operadora COVAF, S.A. de C.V. |
| Institución Calificadora de Valores | Standard & Poor's, S.A de C.V |

Centro de atención a inversionistas

| | |
|-------------------|---|
| Contacto | Unidad Especializada de Atención a Clientes |
| Número Telefónico | 4122-9115 y 4122-9116 |
| Horario | Lunes a Viernes de 9:00 a 16:00 horas. |

Página(s) electrónica(s)

| | |
|----------------|--|
| Operadora | www.samassetmanagement.com.mx |
| Distribuidoras | www.santander.com.mx |

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 recibirá 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, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

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 estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra el 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.

Fondo SAM Deuda Corto Plazo 1, S.A. de C.V. Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda (RCOMP-R) administrado por SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

| Tipo | Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda | Clase y Serie Accionaria | Posibles Adquirientes | Monto Mínimo de Inversión (\$) |
|-----------------------|---|--------------------------|-----------------------|--------------------------------|
| Categoría | Corto Plazo General - IDCP | "M" | Personas Morales | n/a |
| Clave de pizarra | RCOMP-R | | | |
| Calificación | AAA/1 | | | |
| Fecha de Autorización | 9 de enero 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

El objetivo del Fondo es actuar como "Fondo Recolector" para que los inversionistas que deseen participar en las sociedades de inversión que garantizan lo indicado en el prospecto de las mismas ("Fondos Extra-RCOMP"). El Fondo invertirá sus activos principalmente en valores de deuda gubernamentales y/o bancarios, nacionales y/o extranjeros de corto plazo denominados en moneda nacional. El horizonte de inversión del mismo es de corto plazo, entendiéndose por esto un mes, que es el periodo en el que se captan los recursos de los clientes para posteriormente invertirlos en el Fondo Extra que esté por iniciar su plazo de garantía.

Información Relevante

El principal riesgo del Fondo es el de mercado, considerando que los activos objeto de inversión son sensibles a los movimientos de las tasas de interés. "El Fondo de inversión, no cuenta con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como y las actividades del consejo de administración están encomendadas a la Sociedad Operadora. La vigilancia del Fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha la Sociedad Operadora".

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.208% con un probabilidad de 95.000%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$2.08 pesos por cada \$1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo 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 "M" __ Índice de referencia: Mencionado en el inciso d)

| Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales) | | | | | |
|---|------------|-----------------|------------------|--------------------------|--------------------------|
| | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | Mes Rendimiento Más Bajo | Mes Rendimiento Más Alto |
| Rendimiento bruto | 7.27% | 7.57% | na | na | na |
| Rendimiento neto | 0.64% | 0.95% | na | na | na |
| Tasa libre de riesgo (cetes 28 días)* | 8.08% | 8.20% | na | na | na |
| Índice de referencia | 8.17% | 8.31% | na | na | na |

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

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

Rendimientos históricos no garantizan rendimientos futuros.

Régimen y política de inversión

- El Fondo tiene una estrategia de inversión activa, en la que toma riesgos buscando aprovechar las oportunidades en los mercados en los que participa, para tratar de incrementar su rendimiento esperado por arriba del indicador de referencia.
- El Fondo podrá invertir entre el 80% y el 100% en valores de deuda nacional o extranjera denominados en moneda nacional.
- El Fondo podrá invertir en el mercado de deuda nacional y/o extranjero. La calificación de los valores bancarios en los que invierta el fondo así como de la contrapartes con las que se realizan las inversiones en instrumentos financieros deberán ubicarse dentro de los 2 primeros niveles de la calificación otorgada por alguna agencia calificadoradora de valores (Ejemplo: AAA ó AA).

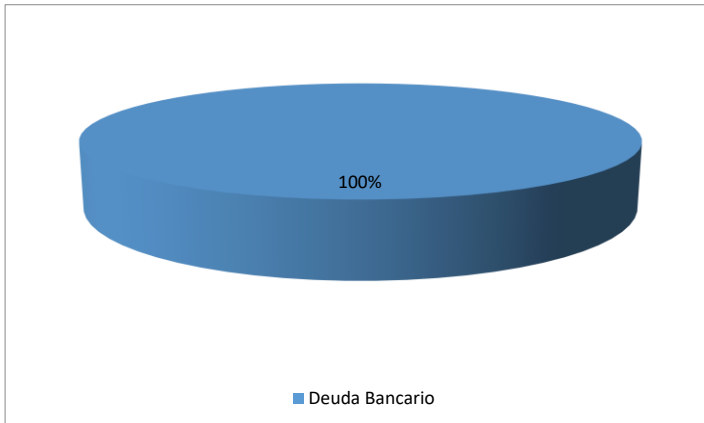
- El rendimiento de este Fondo está referenciado al "PiPFondeo-GB".
- El Fondo no podrá invertir en valores emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece la Operadora.
- El Fondo podrá celebrar operaciones de préstamo de valores.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al: 30 de agosto de 2019

| Activo objeto de inversión | | | | | |
|----------------------------|---------|--------|----------------|------------------|-------------|
| Clave de pizarra | Emisora | Nombre | Tipo | Monto (\$) | % |
| NAFIN 19351 | NAFINSA | NA | Deuda Bancario | 1,793,281 | 100.00 |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| Cartera Total | | | | 1,793,281 | 100% |

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

| Pagadas por el cliente | | | | |
|---|-------------|-------------|------------------------------|-------------|
| Concepto | Serie "M" | | Serie más representativa "B" | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Incumplimiento del saldo mínimo de inversión | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Compra de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Venta de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Servicio por asesoría | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Servicio de custodia de Activos Objeto de Inversión | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Servicio de administración de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Otras | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Total | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

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 recibirá 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, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

| Pagadas por la Fondo de Inversión | | | | |
|---|-------------|-------------|------------------------------|--------------|
| Concepto | Serie "M" | | Serie más representativa "B" | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Administración de activos | 0.04 | 0.37 | 2.03 | 20.30 |
| Administración de activos / sobre desempeño | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Distribución de acciones** | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Valuación de acciones | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.02 |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Depósito de valores del FI | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Contabilidad | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.03 |
| Otras | 0.02 | 0.20 | 0.28 | 2.77 |
| Total | 0.06 | 0.58 | 2.31 | 23.13 |

* %= Porcentaje anual sobre activos netos. * \$ = Importe anual en pesos por cada \$1,000 de inversión. Otras = Proveedor de precios y cuotas de inspección y vigilancia. n/s: No significativo

** La comisión por Distribución de Acciones se encuentra incluida en el rubro de Administración de Activos. Los datos indicados incluyen el Impuesto al Valor Agregado (IVA)*

Políticas para la compra-venta de acciones

| | | | |
|-----------------------------|---------------------------|---------------------|--|
| Plazo mínimo de permanencia | No existe | Liquidez | Diaria |
| Recepción de órdenes | Todos los días hábiles | Horario | De la hora de inicia la recepción de órdenes del sistema hasta las 13:30 hrs. |
| Ejecución de operaciones | Mismo día de la solicitud | Límites de recompra | 100% siempre y cuando el porcentaje de recompra no exceda el 80% del activo neto del Fondo |
| Liquidación de operaciones | Mismo día de la ejecución | Diferencial | El Fondo no ha aplicado diferencial alguno |

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

Prestadores de servicios

| | |
|-------------------------------------|--|
| Operadora | SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión |
| Distribuidora(s) | -SAM Asset Management, S.A. de C.V. -Casa de Bolsa Santander, S.A. de C.V. -Banco Santander México, S.A. |
| Valuadora | Operadora COVAF, S.A. de C.V. |
| Institución Calificadora de Valores | Standard & Poor's, S.A de C.V |

Centro de atención a inversionistas

| | |
|-------------------|---|
| Contacto | Unidad Especializada de Atención a Clientes |
| Número Telefónico | 4122-9115 y 4122-9116 |
| Horario | Lunes a Viernes de 9:00 a 16:00 horas. |

Página(s) electrónica(s)

| | |
|----------------|--|
| Operadora | www.samassetmanagement.com.mx |
| Distribuidoras | www.santander.com.mx |

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 estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra el 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.