

Fondo SAM Renta Variable 15, S.A. de C.V. Fondo de Inversión de Renta Variable (SMALTA2) administrado por SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

Tipo	Fondo de Inversión de Renta Variable	Clase y Serie Accionaria	Posibles Adquirientes	Monto Mínimo de Inversión (\$)
Categoría	Especializada en acciones internacionales - RVESACCINT	"B"	Personas Físicas	n/a
Clave de pizarra	SMALTA2			
Calificación	n/a			
Fecha de Autorización	31 de julio 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 invertir principalmente en valores de renta variable extranjeros denominados en moneda extranjera a través de fondos de inversión y/o mecanismos de inversión colectiva (ETF's) y derivados. Complementariamente el fondo podrá invertir en directo en valores de renta variable extranjeros denominados en moneda extranjera, en valores de renta variable nacionales denominados en moneda nacional y/o extranjera en directo, a través de fondos de inversión y/o mecanismos de inversión colectiva (ETF's), y en valores de deuda nacionales y/o extranjeros denominados en moneda nacional y/o extranjera, en directo, a través de fondos de inversión y/o mecanismos de inversión colectiva (ETF's). El horizonte de inversión del Fondo es de largo plazo (más de 3 años), que es el periodo recomendado para que el inversionista pueda obtener resultados de la estrategia de inversión.

#### Información Relevante

El principal riesgo es de mercado, considerando que los activos objeto de inversión son sensibles a los movimientos que pudieran tener los siguientes factores de riesgo: precios de las acciones y/o índices accionarios y/o tipo de cambio, además del riesgo que representa la participación de hasta el 100% del activo neto en instrumentos financieros derivados. "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:** 2.540% 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 \$25.40 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 Efectivos						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2018	2017	2016
Rendimiento bruto	0.26%	6.68%	4.84%	-7.26%	23.63%	17.62%
Rendimiento neto	0.23%	6.60%	4.51%	-7.59%	23.29%	17.27%
Tasa libre de riesgo (cetes 28 días)*	8.08%	8.20%	8.20%	7.85%	6.82%	4.06%
Índice de referencia	-0.90%	5.35%	-0.24%	-11.96%	18.84%	15.55%

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.

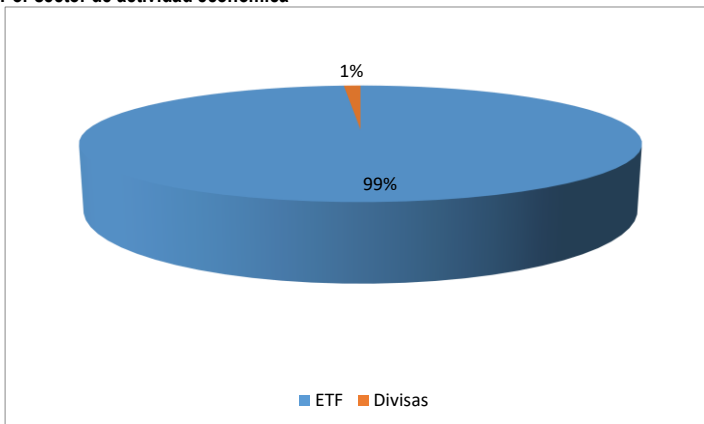
- b) El Fondo podrá invertir entre el 80% y el 100% en valores de Renta Variable extranjeros denominados en moneda extranjera a través de sociedades de inversión y/o mecanismos de inversión colectiva (ETF's) y derivados.
- c) El Fondo podrá invertir en mercados de deuda y/o de renta variable nacionales y/o extranjeros. Para seleccionar los activos objeto de inversión del Fondo se utilizan los siguientes criterios: bursatilidad de acciones, fundamentales, rendimiento esperado de los instrumentos y nivel de riesgo asociado, liquidez de los activos y profundidad del mercado, calificación de riesgo crediticio y duración; los cuales se describen detalladamente en el Prospecto de Información al Público Inversionista.
- d) El rendimiento del Fondo está referenciado al índice "MSCI All Country World Index".
- e) El Fondo podrá invertir hasta en un 100% de su activo neto en valores emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece la Operadora.
- f) El Fondo celebrará operaciones de reporto hasta en un 100%, con préstamo de valores hasta en un 50%, con instrumentos financieros derivados hasta en un 100%. Y de forma indirecta con certificados bursátiles fiduciarios, valores estructurados y/o valores respaldados por activos.

#### 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 (\$)	%
VOO *	VOO	S&P 500	Renta Variable	172,533	18.25
USMV *	USMV	Equity EU	Renta Variable	146,902	15.54
SPY *	SPY	EU Total	Renta Variable	117,097	12.38
EEM *	EEM	M Emergentes	Renta Variable	100,192	10.60
IEV *	IEV	Europa	Renta Variable	80,896	8.56
EWJ *	EWJ	Japon	Renta Variable	67,748	7.17
VGK *	VGK	Europa	Renta Variable	62,561	6.62
FEZ *	FEZ	EURO STOXX 50	Renta Variable	53,249	5.63
EPP *	EPP	Pacifico exJpn	Renta Variable	44,622	4.72
VTI *	VTI	EU Total	Renta Variable	42,200	4.46
<b>Cartera Total</b>				<b>945,474</b>	<b>100%</b>

#### 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
<b>Total</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

Pagadas por la Fondo de Inversión				
Concepto	Serie "B"		Serie más representativa "B"	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.23	2.32	0.23	2.32
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	0.03	n/s	0.03
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	0.04	0.42	0.04	0.42
<b>Total</b>	<b>0.28</b>	<b>2.80</b>	<b>0.28</b>	<b>2.80</b>

\* %= 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 10% del activo neto del Fondo
Liquidación de operaciones	48 hrs. hábiles después de su 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	n/a

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	<a href="http://www.samassetmanagement.com.mx">www.samassetmanagement.com.mx</a>
Distribuidoras	<a href="http://www.santander.com.mx">www.santander.com.mx</a>

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 Renta Variable 15, S.A. de C.V. Fondo de Inversión de Renta Variable (SMALTA2) administrado por SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

Tipo	Fondo de Inversión de Renta Variable	Clase y Serie Accionaria	Posibles Adquirientes	Monto Mínimo de Inversión (\$)
Categoría	Especializada en acciones internacionales - RVESACCINT	"M"	Personas Morales	n/a
Clave de pizarra	SMALTA2			
Calificación	n/a			
Fecha de Autorización	31 de julio 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 invertir principalmente en valores de renta variable extranjeros denominados en moneda extranjera a través de fondos de inversión y/o mecanismos de inversión colectiva (ETF's) y derivados. Complementariamente el fondo podrá invertir en directo en valores de renta variable extranjeros denominados en moneda extranjera, en valores de renta variable nacionales denominados en moneda nacional y/o extranjera en directo, a través de fondos de inversión y/o mecanismos de inversión colectiva (ETF's), y en valores de deuda nacionales y/o extranjeros denominados en moneda nacional y/o extranjera, en directo, a través de fondos de inversión y/o mecanismos de inversión colectiva (ETF's). El horizonte de inversión del Fondo es de largo plazo (más de 3 años), que es el periodo recomendado para que el inversionista pueda obtener resultados de la estrategia de inversión.

#### Información Relevante

El principal riesgo es de mercado, considerando que los activos objeto de inversión son sensibles a los movimientos que pudieran tener los siguientes factores de riesgo: precios de las acciones y/o índices accionarios y/o tipo de cambio, además del riesgo que representa la participación de hasta el 100% del activo neto en instrumentos financieros derivados. "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:** 2.540% 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 \$25.40 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 Efectivos						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2018	2017	2016
Rendimiento bruto	0.26%	6.68%	na	na	na	na
Rendimiento neto	0.23%	6.68%	na	na	na	na
Tasa libre de riesgo (cetes 28 días)*	8.08%	8.20%	na	na	na	na
Índice de referencia	-0.90%	5.35%	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.

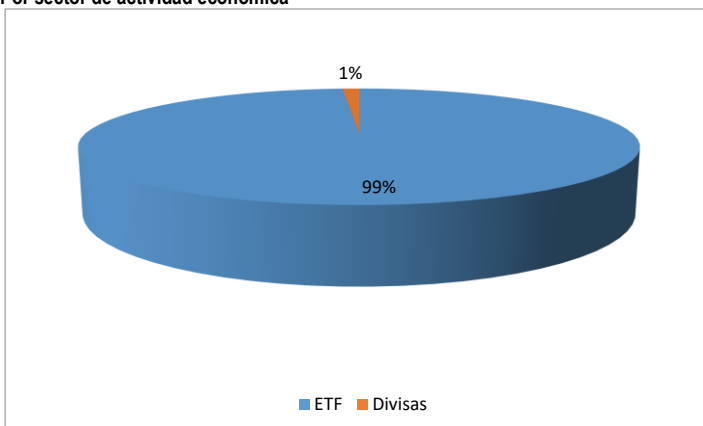
- b) El Fondo podrá invertir entre el 80% y el 100% en valores de Renta Variable extranjeros denominados en moneda extranjera a través de sociedades de inversión y/o mecanismos de inversión colectiva (ETF's) y derivados.
- c) El Fondo podrá invertir en mercados de deuda y/o de renta variable nacionales y/o extranjeros. Para seleccionar los activos objeto de inversión del Fondo se utilizan los siguientes criterios: bursatilidad de acciones, fundamentales, rendimiento esperado de los instrumentos y nivel de riesgo asociado, liquidez de los activos y profundidad del mercado, calificación de riesgo crediticio y duración; los cuales se describen detalladamente en el Prospecto de Información al Público Inversionista.
- d) El rendimiento del Fondo está referenciado al índice "MSCI All Country World Index".
- e) El Fondo podrá invertir hasta en un 100% de su activo neto en valores emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece la Operadora.
- f) El Fondo celebrará operaciones de reporto hasta en un 100%, con préstamo de valores hasta en un 50%, con instrumentos financieros derivados hasta en un 100%. Y de forma indirecta con certificados bursátiles fiduciarios, valores estructurados y/o valores respaldados por activos.

#### 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 (\$)	%
VOO *	VOO	S&P 500	Renta Variable	172,533	18.25
USMV *	USMV	Equity EU	Renta Variable	146,902	15.54
SPY *	SPY	EU Total	Renta Variable	117,097	12.38
EEM *	EEM	M Emergentes	Renta Variable	100,192	10.60
IEV *	IEV	Europa	Renta Variable	80,896	8.56
EWJ *	EWJ	Japon	Renta Variable	67,748	7.17
VGK *	VGK	Europa	Renta Variable	62,561	6.62
FEZ *	FEZ	EURO STOXX 50	Renta Variable	53,249	5.63
EPP *	EPP	Pacifico exJpn	Renta Variable	44,622	4.72
VTI *	VTI	EU Total	Renta Variable	42,200	4.46
<b>Cartera Total</b>				<b>945,474</b>	<b>100%</b>

#### 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
<b>Total</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

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	0.23	2.32	0.23	2.32
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	0.03	n/s	0.03
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	0.04	0.42	0.04	0.42
<b>Total</b>	<b>0.28</b>	<b>2.80</b>	<b>0.28</b>	<b>2.80</b>

\* %= 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 10% del activo neto del Fondo
Liquidación de operaciones	48 hrs. hábiles después de su 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	n/a

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	<a href="http://www.samassetmanagement.com.mx">www.samassetmanagement.com.mx</a>
Distribuidoras	<a href="http://www.santander.com.mx">www.santander.com.mx</a>

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.