

Fondo SAM Renta Variable 23, S.A. de C.V. Fondo de Inversión de Renta Variable (ST&ER-I) 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 indizadas nacionales - RVESINDIPC	"B1"	Personas Físicas	n/a
Clave de pizarra	ST&ER-I			
Calificación	n/a			
Fecha de Autorización	10 de septiembre 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 acciones y demás valores o contratos que las representen o se encuentren referidos a éstas, de empresas mexicanas denominadas en pesos, y de forma complementaria en valores de renta variable nacionales o extranjeros, denominados en moneda extranjera o en valores de deuda nacionales y/o extranjeros, denominados en moneda nacional o extranjera. Su estrategia será replicar el rendimiento del índice de Precios y Cotizaciones de la Bolsa Mexicana de Valores (en lo sucesivo IPC). El horizonte de inversión del Fondo es de largo plazo (más de 3 años) y el plazo sugerido de permanencia para que el inversionista pueda obtener resultados de la estrategia de inversión es de un año.

#### Información Relevante

El principal riesgo es de mercado, considerando que los activos objeto de inversión son sensibles a los movimientos que pudieran tener los precios de las acciones. "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:** 3.300% 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 \$33.00 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

Subclase "B1"\_\_ 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	2.13%	-2.14%	-12.99%	-12.94%	8.69%	8.66%
Rendimiento neto	1.97%	-2.64%	-14.98%	-14.94%	6.71%	6.71%
Tasa libre de riesgo (cetes 28 días)*	8.08%	8.20%	8.20%	7.85%	6.82%	4.06%
Índice de referencia	1.63%	-3.49%	-15.75%	-15.15%	6.43%	6.74%

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 pasiva o conservadora, buscando que su rendimiento dentro del horizonte de inversión sea lo más cercano al indicador de referencia, sin tomar riesgos adicionales.
- El Fondo podrá invertir entre el 80% y el 100% en acciones y demás valores o contratos que las representen o se encuentren referidos a éstas de emisoras mexicanas listadas en el IPC, denominados en moneda nacional.
- El Fondo podrá invertir en el mercado de deuda y/o renta variable nacional y/o extranjero. La calificación de los valores que no sean deuda soberana 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 en escala local otorgada por alguna agencia calificadora de valores (Ejemplo: AAA ó AA).

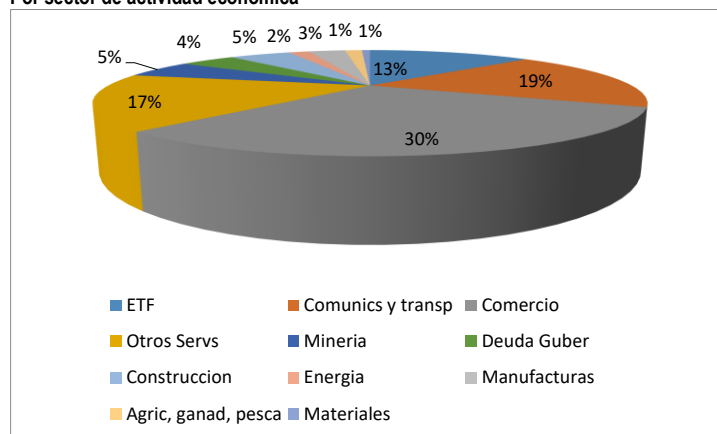
- El rendimiento del Fondo está referenciado al indicador Índice de Precios y Cotizaciones de la Bolsa Mexicana de Valores (IPC).
- El Fondo podrá invertir hasta en un 40% de su activo total en valores emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece la Operadora.
- El Fondo podrá celebrar operaciones de préstamo de valores, con instrumentos financieros derivados para cobertura y toma de riesgos.
- El Fondo podrá invertir en certificados bursátiles fiduciarios indizados. El fondo no invertirá en valores estructurados y/o con valores respaldados por activos. El Fondo podrá invertir en certificados bursátiles fiduciarios indizados.

#### 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 (\$)	%
NAFTRAC ISHRS	NAFTRAC	Replica IPC	Renta Variable	30,502	13.02
AMX L	AMX	NA	Renta Variable	25,315	10.80
FEMSA UBD	FEMSA	NA	Renta Variable	25,262	10.78
GFNORTE O	GFNORTE	NA	Renta Variable	25,166	10.74
WALMEX *	WALMEX	NA	Renta Variable	21,825	9.31
GMEXICO B	GMEXICO	NA	Renta Variable	10,819	4.62
UDIBONO 401115	GOBMEX	Reporto	Deuda Gubernamental	10,153	4.33
CEMEX CPO	CEMEX	NA	Renta Variable	8,285	3.54
ELEKTRA *	ELEKTRA	NA	Renta Variable	6,234	2.66
GAP B	GAP	NA	Renta Variable	5,846	2.49
<b>Cartera Total</b>				<b>234,322</b>	<b>100%</b>

#### Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Pagadas por el cliente				
Concepto	Subclase "B1"		Serie más representativa "B1"	
	%	\$	%	\$
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	Subclase "B1"		Serie más representativa "B1"	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	1.76	17.62	1.76	17.62
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	0.04	n/s	0.04
Otras	0.08	0.85	0.08	0.85
<b>Total</b>	<b>1.85</b>	<b>18.53</b>	<b>1.85</b>	<b>18.53</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 20% 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. -Banco Credit Suisse (México), S.A. -Finaccess México S.A. de C.V. -Fondika, S.A. de C.V. -Invermerica Distribuidora de Fondos S.A. de C.V. -Kuspit Casa de Bolsa S.A. de C.V. -Más Fondos, S.A. de C.V. -O'Rourke & Asociados, S.A. de C.V. -Old Mutual Operadora de Fondos, S.A. de C.V.
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.

Fondo SAM Renta Variable 23, S.A. de C.V. Fondo de Inversión de Renta Variable (ST&ER-I) 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 indizadas nacionales - RVESINDIPC	"E2"	Personas Morales No Contribuyentes	20,000,000
Clave de pizarra	ST&ER-I			
Calificación	n/a			
Fecha de Autorización	10 de septiembre 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 acciones y demás valores o contratos que las representen o se encuentren referidos a éstas, de empresas mexicanas denominadas en pesos, y de forma complementaria en valores de renta variable nacionales o extranjeros, denominados en moneda extranjera o en valores de deuda nacionales y/o extranjeros, denominados en moneda nacional o extranjera. Su estrategia será replicar el rendimiento del índice de Precios y Cotizaciones de la Bolsa Mexicana de Valores (en lo sucesivo IPC). El horizonte de inversión del Fondo es de largo plazo (más de 3 años) y el plazo sugerido de permanencia para que el inversionista pueda obtener resultados de la estrategia de inversión es de un año.

**Información Relevante**

El principal riesgo es de mercado, considerando que los activos objeto de inversión son sensibles a los movimientos que pudieran tener los precios de las acciones. "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:** 3.300% 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 \$33.00 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**

Subclase "E2"\_\_ 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	2.13%	-2.14%	-12.99%	-12.94%	8.69%	8.66%
Rendimiento neto	2.12%	-2.25%	-13.65%	-13.67%	8.30%	8.26%
Tasa libre de riesgo (cetes 28 días)*	8.08%	8.20%	8.20%	7.85%	6.82%	4.06%
Índice de referencia	1.63%	-3.49%	-15.75%	-15.15%	6.43%	6.74%

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 pasiva o conservadora, buscando que su rendimiento dentro del horizonte de inversión sea lo más cercano al indicador de referencia, sin tomar riesgos adicionales.
- b) El Fondo podrá invertir entre el 80% y el 100% en acciones y demás valores o contratos que las representen o se encuentren referidos a éstas de emisoras mexicanas listadas en el IPC, denominados en moneda nacional.
- c) El Fondo podrá invertir en el mercado de deuda y/o renta variable nacional y/o extranjero. La calificación de los valores que no sean deuda soberana 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 en escala local otorgada por alguna agencia calificadora de valores (Ejemplo: AAA ó AA).

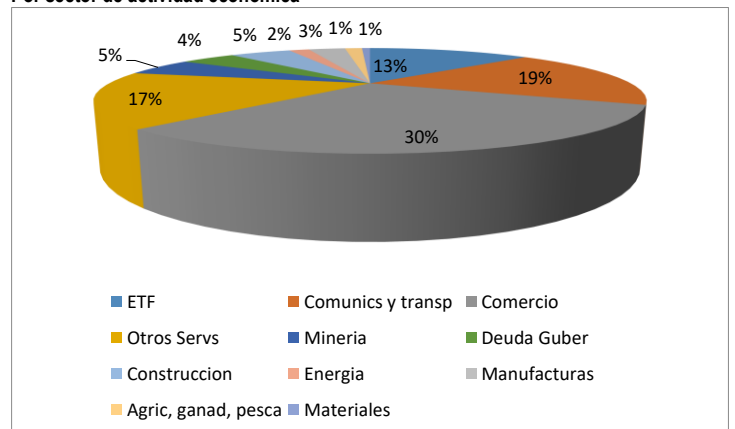
- d) El rendimiento del Fondo está referenciado al indicador Índice de Precios y Cotizaciones de la Bolsa Mexicana de Valores (IPC).
- e) El Fondo podrá invertir hasta en un 40% de su activo total en valores emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece la Operadora.
- f) El Fondo podrá celebrar operaciones de préstamo de valores, con instrumentos financieros derivados para cobertura y toma de riesgos.
- g) El Fondo podrá invertir en certificados bursátiles fiduciarios indizados. El fondo no invertirá en valores estructurados y/o con valores respaldados por activos. El Fondo podrá invertir en certificados bursátiles fiduciarios indizados.

**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 (\$)	%
NAFTRAC ISHRS	NAFTRAC	Replica IPC	Renta Variable	30,502	13.02
AMX L	AMX	NA	Renta Variable	25,315	10.80
FEMSA UBD	FEMSA	NA	Renta Variable	25,262	10.78
GFNORTE O	GFNORTE	NA	Renta Variable	25,166	10.74
WALMEX *	WALMEX	NA	Renta Variable	21,825	9.31
GMEXICO B	GMEXICO	NA	Renta Variable	10,819	4.62
UDIBONO 401115	GOBMEX	Reporto	Deuda Gubernamental	10,153	4.33
CEMEX CPO	CEMEX	NA	Renta Variable	8,285	3.54
ELEKTRA *	ELEKTRA	NA	Renta Variable	6,234	2.66
GAP B	GAP	NA	Renta Variable	5,846	2.49
<b>Cartera Total</b>				<b>234,322</b>	<b>100%</b>

**Por sector de actividad económica**



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Pagadas por el cliente				
Concepto	Subclase "E2"		Serie más representativa "B1"	
	%	\$	%	\$
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	Subclase "E2"		Serie más representativa "B1"	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.35	3.48	1.76	17.62
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	0.04	n/s	0.04
Otras	0.08	0.85	0.08	0.85
<b>Total</b>	<b>0.44</b>	<b>4.40</b>	<b>1.85</b>	<b>18.53</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 20% 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. -Banco Credit Suisse (México), S.A. -Finaccess México S.A. de C.V. -Fóndika, S.A. de C.V. -Invermerica Distribuidora de Fondos S.A. de C.V. -Kuspit Casa de Bolsa S.A. de C.V. -Más Fondos, S.A. de C.V. -O'Rourke & Asociados, S.A. de C.V. -Old Mutual Operadora de Fondos, S.A. de C.V.
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.

Fondo SAM Renta Variable 23, S.A. de C.V. Fondo de Inversión de Renta Variable (ST&ER-I) administrado por SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

<b>Tipo</b>	Fondo de Inversión de Renta Variable	<b>Clase y Serie Accionaria</b>	<b>Posibles Adquirientes</b>	<b>Monto Mínimo de Inversión (\$)</b>
<b>Categoría</b>	Especializada en acciones indizadas nacionales - RVESINDIPC	"M1"	Personas Morales	n/a
<b>Clave de pizarra</b>	ST&ER-I			
<b>Calificación</b>	n/a			
<b>Fecha de Autorización</b>	10 de septiembre 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 acciones y demás valores o contratos que las representen o se encuentren referidos a éstas, de empresas mexicanas denominadas en pesos, y de forma complementaria en valores de renta variable nacionales o extranjeros, denominados en moneda extranjera o en valores de deuda nacionales y/o extranjeros, denominados en moneda nacional o extranjera. Su estrategia será replicar el rendimiento del índice de Precios y Cotizaciones de la Bolsa Mexicana de Valores (en lo sucesivo IPC). El horizonte de inversión del Fondo es de largo plazo (más de 3 años) y el plazo sugerido de permanencia para que el inversionista pueda obtener resultados de la estrategia de inversión es de un año.

**Información Relevante**

El principal riesgo es de mercado, considerando que los activos objeto de inversión son sensibles a los movimientos que pudieran tener los precios de las acciones. "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:** 3.300% 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 \$33.00 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**

Subclase "M1"\_\_ 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	2.13%	-2.14%	-12.99%	-12.94%	8.69%	8.66%
Rendimiento neto	1.99%	-2.60%	-14.88%	-14.89%	6.78%	6.74%
Tasa libre de riesgo (cetes 28 días)*	8.08%	8.20%	8.20%	7.85%	6.82%	4.06%
Índice de referencia	1.63%	-3.49%	-15.75%	-15.15%	6.43%	6.74%

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 pasiva o conservadora, buscando que su rendimiento dentro del horizonte de inversión sea lo más cercano al indicador de referencia, sin tomar riesgos adicionales.
- b) El Fondo podrá invertir entre el 80% y el 100% en acciones y demás valores o contratos que las representen o se encuentren referidos a éstas de emisoras mexicanas listadas en el IPC, denominados en moneda nacional.
- c) El Fondo podrá invertir en el mercado de deuda y/o renta variable nacional y/o extranjero. La calificación de los valores que no sean deuda soberana 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 en escala local otorgada por alguna agencia calificadora de valores (Ejemplo: AAA ó AA).

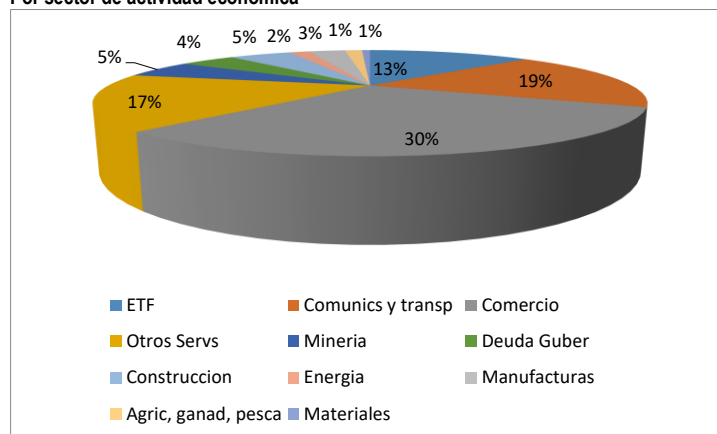
- d) El rendimiento del Fondo está referenciado al indicador Índice de Precios y Cotizaciones de la Bolsa Mexicana de Valores (IPC).
- e) El Fondo podrá invertir hasta en un 40% de su activo total en valores emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece la Operadora.
- f) El Fondo podrá celebrar operaciones de préstamo de valores, con instrumentos financieros derivados para cobertura y toma de riesgos.
- g) El Fondo podrá invertir en certificados bursátiles fiduciarios indizados. El fondo no invertirá en valores estructurados y/o con valores respaldados por activos. El Fondo podrá invertir en certificados bursátiles fiduciarios indizados.

**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 (\$)	%
NAFTRAC ISHRS	NAFTRAC	Replica IPC	Renta Variable	30,502	13.02
AMX L	AMX	NA	Renta Variable	25,315	10.80
FEMSA UBD	FEMSA	NA	Renta Variable	25,262	10.78
GFNORTE O	GFNORTE	NA	Renta Variable	25,166	10.74
WALMEX *	WALMEX	NA	Renta Variable	21,825	9.31
GMEXICO B	GMEXICO	NA	Renta Variable	10,819	4.62
UDIBONO 401115	GOBMEX	Reporto	Deuda Gubernamental	10,153	4.33
CEMEX CPO	CEMEX	NA	Renta Variable	8,285	3.54
ELEKTRA *	ELEKTRA	NA	Renta Variable	6,234	2.66
GAP B	GAP	NA	Renta Variable	5,846	2.49
<b>Cartera Total</b>				<b>234,322</b>	<b>100%</b>

**Por sector de actividad económica**



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Pagadas por el cliente				
Concepto	Subclase "M1"		Serie más representativa "B1"	
	%	\$	%	\$
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	Subclase "M1"		Serie más representativa "B1"	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	1.76	17.63	1.76	17.62
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	0.04	n/s	0.04
Otras	0.08	0.85	0.08	0.85
<b>Total</b>	<b>1.86</b>	<b>18.55</b>	<b>1.85</b>	<b>18.53</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 20% 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. -Banco Credit Suisse (México), S.A. -Finaccess México S.A. de C.V. -Fóndika, S.A. de C.V. -Invermerica Distribuidora de Fondos S.A. de C.V. -Kuspit Casa de Bolsa S.A. de C.V. -Más Fondos, S.A. de C.V. -O'Rourke & Asociados, S.A. de C.V. -Old Mutual Operadora de Fondos, S.A. de C.V.
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.