

Fondo SAM Deuda Corto Plazo 11, S.A. de C.V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda (ST&ER1P) 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 Adquirentes	Monto mínimo de inversión (\$)
Categoría	Corto Plazo General - IDCP	" B "	Personas Físicas	n/a
Clave de pizarra	ST&ER1P			
Calificación	mxAAA/mxS1 (S&P)			
Fecha de Autorización	06 de septiembre de 2018			

Importante: El Valor de un fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto 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 en valores de deuda gubernamentales, bancarios y/o corporativos, nacionales y/o extranjeros, denominados preponderantemente en moneda nacional, de manera complementaria podrá realizar inversiones en otras divisas, buscando obtener rendimientos acordes a su horizonte de inversión, por lo que el Fondo invertirá principalmente en valores de corto plazo. El horizonte de inversión del Fondo es de corto plazo (menos de un año), y el plazo sugerido de permanencia en el mismo para que el inversionista pueda obtener resultados de la estrategia de inversión es de al menos 28 días. Los valores privados en los que invertirá el Fondo en directo serán aquellos colocados mediante oferta pública.

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 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: 0.060% con una probabilidad de 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$0.60 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 Rendimientos Más Alto
Rendimiento bruto	11.07%	11.45%	11.76%	11.07%	12.28%
Rendimiento neto	8.77%	9.16%	9.56%	8.77%	10.35%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	10.46%	11.08%	11.42%	10.46%	11.32%
Índice de referencia	9.57%	11.59%	11.68%	9.57%	13.22%

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo. Para mayor precisión en el cálculo de los rendimientos de este periodo (fines de semana y días inhábiles), el número de días es el mismo al utilizado para el cálculo del precio. Para el cálculo de precios brutos reincorporaron los gastos en los que incurrieron los fondos de inversión en el periodo. *La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto. El desempeño del Fondo de Inversión en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

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.

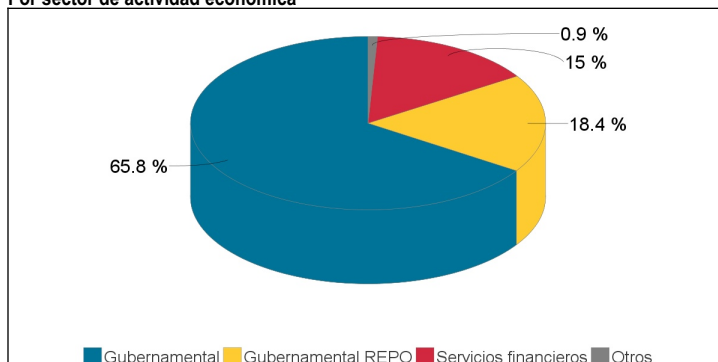
- b) El Fondo podrá invertir entre el 90% y el 100% en valores de deuda nacional o extranjera denominados en moneda nacional.
- c) El Fondo podrá invertir en el mercado de deuda nacional y/o extranjero. La calificación de los valores en los que invierta el fondo, que no sean deuda soberana así como de las 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 siguiente benchmark: 35% PiPFondep-GB, 40% PiPG Cetes y 25% PiPG-Float2.
- e) El Fondo podrá invertir hasta en un 100% 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 reporto hasta en un 100%, préstamo de valores hasta en un 20%, con instrumentos financieros derivados para cobertura y toma de riesgos hasta en un 10%.
- g) El fondo invertirá en valores estructurados hasta en un 5% y/o valores respaldados por activos hasta en un 5% y en certificados bursátiles fiduciarios indizados.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al : 31 de octubre de 2024

Activo objeto de Inversión					
Clave de Pizarra	Emisora	Nombre	Tipo	Monto (\$)	%
BONDESF 250116	GUBERNAMENTAL	NA	Deuda	127,131	6.73
BPAG28 260205	GUBER REPO	NA	Reporto	123,496	6.54
BONDESF 250403	GUBERNAMENTAL	NA	Deuda	107,233	5.68
UDIBONO 261203	GUBER REPO	NA	Reporto	93,800	4.97
BONDESF 241107	GUBERNAMENTAL	NA	Deuda	90,059	4.77
BANSAN 24093	BANSAN	NA	Deuda	90,054	4.77
BANSAN 24068	BANSAN	NA	Deuda	85,178	4.51
BPAG91 250430	GUBER REPO	NA	Reporto	78,606	4.16
BONDESF 251016	GUBERNAMENTAL	NA	Deuda	62,722	3.32
BONDESF 250703	GUBERNAMENTAL	NA	Deuda	61,309	3.25
OTROS				969,008	51.32
CARTERA				1,888,596	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 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 el Fondo de Inversión				
Concepto	Serie "B"		Serie más representativa "B"	
	%	\$	%	\$
Administración de Activos	1.59	15.92	1.59	15.92
Administración de Activos / sobre desempeño	0.00	0.00	n/s	0.00
Distribución de acciones**	0.00	0.00	n/s	0.00
Valuación de acciones	0.00	0.03	n/s	0.03
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.02	0.19	0.02	0.19
Depósito de valores del FI	0.00	0.00	n/s	0.00
Contabilidad	0.00	0.05	n/s	0.05
Otras	0.04	0.36	0.04	0.36
Total	1.65	16.55	1.65	16.55

* %= 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 las 8:30 hrs 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 40% 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 de 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 Actinver S.A. -Actinver Casa De Bolsa, S.A. De C.V. -Banco Regional, S.A. -Fondika S.A. de C.V. -Kuspit Casa de Bolsa, S.A. De C.V. -O' Rourke & Asociados S.A. de C.V. -Old Mutual Operadora de Fondos S.A. De C.V. -Finaccess Mexico, S.A. de C.V.
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V. Sociedad Operadora Limitada de
Institución Calificadora de Valores	Standard & Poor's, S.A de C.V

Centro de Atención al cliente

Contacto	Unidad Especializada de Atención a Clientes
Número Telefónico	55 4122-9115 y 55 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 Gobierno Federal, ni de la sociedad operadora, ni del Grupo Financiero al que, en su caso, ésta 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.

