

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

Ciclo de Vida 2029, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable

administrado por SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión y asesorado por AXA IM México

CATEGORÍA	TIPO	CLAVE DE PIZARRA	SERIE	CALIFICACIÓN	FECHA DE AUTORIZACIÓN	POSIBLES ADQUIRIENTES	MONTOS LÍMITE DE INVERSIÓN
Discrecional - RVDIS	Renta Variable	AXAIM29	BE0	N. A.	31-may-24	Personas morales no sujetas a retención con servicios de Gestión de inversiones	MÍNIMO: N.A. MÁXIMO: N.A.

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 tener ganancias y pérdidas.

OBJETIVO:

El objetivo de los Ciclos de Vida asesorados por AXA IM México, la Asesora, es ofrecer un vehículo de inversión destinado al cumplimiento de diversos objetivos a lo largo del tiempo, particularmente ahorro para el retiro. La estrategia de los Fondos Ciclos de Vida se basará en la estrategia recomendada por AXA Investment Managers México, Asesores en Inversión. La estrategia del Fondo será por objetivo de rendimiento. El objetivo del fondo AXAIM29 es superar la base de referencia. El fondo AXAIM29 es un fondo rebalanceable que inicia con una estrategia objetivo de 22% en renta variable que va haciéndose más conservadora conforme se acerca a su fecha objetivo de inversión en el cuarto trimestre de 2029. Para lograr su objetivo, el fondo tomará sub y sobreexposición a diferentes clases de activos en directo o a través de mecanismos de inversión colectiva. Se recomienda un plazo mínimo de 3 años para percibir los resultados de la estrategia.

INFORMACIÓN RELEVANTE:

Fondo recomendado para inversionistas pequeños, medianos y grandes que busquen inversiones de alto riesgo con un horizonte de largo plazo acorde al cumplimiento de sus objetivos particulares. Sin embargo, se recomienda para inversionistas con amplios conocimientos financieros.

“Los Fondos de inversión, no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario:

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

VALOR EN RIESGO:

El Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos es de: **0.83%** con una probabilidad de 95%. La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de un día, es de 8.30 pesos por cada 1,000 invertidos. (Este dato es sólo una estimación válida en condiciones normales del mercado. Las pérdidas podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada.)

DESEMPEÑO HISTÓRICO:

Serie: BE0

Base de Referencia: 13% rendimiento neto del CETETRAC + 68% rendimiento neto del UDITRAC + 19% rendimiento neto del NAFTRAC; que se rebalanceará en el cuarto trimestre de 2025 y cada 4 años hasta el 2029

TABLA DE RENDIMIENTOS EFECTIVOS

AXAIM29 BE0	Último Mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	2024	2023	2022
Rend Bruto						
Rend Neto						
Tasa libre de riesgo						
Base de Referencia						

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

La tasa libre de riesgo es la tasa de Cetes de 28 días.

El desempeño del fondo en el pasado no es indicativo del desempeño que el mismo tendrá en el futuro

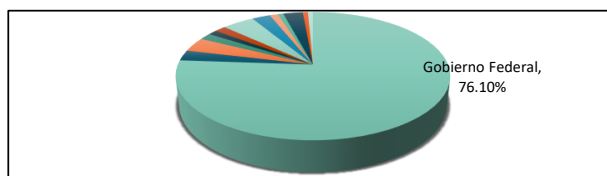
REGIMEN Y POLÍTICA DE INVERSIÓN:

- Estrategia de inversión activa.
- Los principales límites sobre los activos del Fondo de Inversión son los siguientes: entre 58% y 98% en valores de deuda en directo o a través de Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs; entre 2% y 42% en valores de renta variable; entre 27% y 98% en valores emitidos o avalados por el Gobierno Federal Mexicano en directo o a través de Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs; máximo 60% en banca de desarrollo local en directo o a través de Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs; máximo 35% en empresas productivas del Estado en directo o a través de Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs; máximo 30% en Estados o Municipios en directo o a través de Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs; máximo 70% en corporativos o bancarios en directo o a través de Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs; máximo 50% en valores respaldados por activos; máximo 98% en instrumentos denominados en UDis en directo o a través de Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs; máximo 10% en depósitos de dinero; máximo 45% en reportos; máximo 12% en REITS; máximo 12% en FIBRAS; máximo 12.5% en bienes básicos (mercancías o commodities) a través de ETFs y/o TRACs; máximo 30% en préstamo de valores; mínimo 25% en valores de fácil realización; máximo 100% en Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs; máximo 8% en acciones locales de bursatilidad baja o nula; máximo 0% en instrumentos emitidos por la Operadora o por la Asesora, excepto Fondos de Inversión administrados por la Operadora.
- Política de inversión: aprovechar oportunidades de mercado tomando posiciones que difieran de su portafolio de referencia siempre bajo un enfoque fundamental y su expectativa de desempeño futuro. Se operará en el mercado local y/o global.
- Base de referencia: 13% rendimiento neto del CETETRAC + 68% rendimiento neto del UDITRAC + 19% rendimiento neto del NAFTRAC; que se rebalanceará en el cuarto trimestre de 2025 y cada 4 años hasta el 2029.
- El Fondo de Inversión podrá invertir hasta el 100% en Fondos de Inversión administrados por la Operadora. Se podrá invertir en instrumentos emitidos por empresas del Grupo Empresarial de la Operadora, pero no podrá invertir en activos emitidos por la Operadora ni por la Asesora.
- El Fondo de Inversión podrá realizar operaciones de préstamo de valores y no invertirá en instrumentos financieros derivados.
- El Fondo de Inversión no invertirá en Valores Estructurados. Se podrá invertir en valores respaldados por activos o certificados bursátiles fiduciarios; siempre que sus flujos esperados sean más que suficientes para recuperar el monto invertido.

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE INVERSIÓN:**PRINCIPALES INVERSIONES AL MES DE DICIEMBRE DE 2024**

No.	CLAVE PIZARRA	EMISORA	NOMBRE	TIPO	MONTO (MILES)	% TOTAL
1	BONOS_270603	SHCP	DEUDA GUBER	DEUDA	841.52	56.12
2	VT_*	VT	ETF RV GLOBAL	RENTA VAR.	358.19	23.89
3	BONDEF_291004	SHCP	DEUDA GUBER	REPORTO	199.21	13.29
4	UDIBONO_261203	SHCP	DEUDA GUBER	DEUDA	100.31	6.69
5	Efectivo_				0.25	0.02
6						
7						
8						
9						
10						
TOTAL CARTERA					1,499.47	100

* La cartera no tiene ninguna estrategia de inversión temporal.

Por Sector de Actividad Económica

COMISIONES Y REMUNERACIONES POR LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS

COMISIONES PAGADAS DIRECTAMENTE POR EL CLIENTE (ANUALES)

CONCEPTO	SERIE BEO		SERIE MÁS REPRESENTATIVA (A)	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento plazo mínimo de permanencia	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Incumplimiento 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 acciones	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

* Monto por cada \$1,000 invertidos

COMISIONES PAGADAS POR EL FONDO DE INVERSIÓN

CONCEPTO	SERIE BEO		SERIE MÁS REPRESENTATIVA (A)	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
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	0.00%	\$0.00
Depósito de acciones del fondo	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Depósito de valores	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Contabilidad	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Otras	0.00%	\$0.00	0.01%	\$0.13
Total	0.00%	\$0.00	0.01%	\$0.13

* Monto por cada \$1,000 invertidos

INFORMACIÓN SOBRE COMISIONES Y REMUNERACIONES

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

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 intereses a los que pudiera estar sujeto cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

POLÍTICAS DE COMPRA-VENTA DE ACCIONES

Plazo mínimo de permanencia	No existe	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Días hábiles nacionales, de lunes a viernes	Horario	9:00 a 12:15
Límites de recompra	El 10% de los activos netos el día de la operación.	Ejecución de operaciones	Mismo día de solicitud
Diferencial	Se podrán aplicar en un rango de 0%-100% del precio	Liquidación de operaciones	24 horas después de la solicitud
Límite de tenencia por inversionista	Ningún inversionista, podrá ser propietario directa o indirectamente del 75% (setenta y cinco) o más del capital pagado del Fondo.		
El Fondo de Inversión ante condiciones desordenadas del mercado u operaciones inusuales podrá aplicar al precio de valuación de sus acciones, el diferencial que haya determinado previamente, a favor de quienes permanecen en el Fondo.			

PRESTADORES DE SERVICIOS

Operadora	SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
Distribuidor(es)	SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión Banco Invex, S.A., Institución de Banca Múltiple, Invex Grupo Financiero
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión
Calificadora	

ATENCIÓN AL INVERSIONISTA

Dirección	Paseo de los Tamarindos 90 (Torre Arcos II) Piso 33
Teléfono	55 4122-9115 y 55 4122-9116
Horario	9:00 a 16:00

PÁGINA ELECTRÓNICO

Operadora	www.samassetmanagement.com.mx
Distribuidor(es)	www.samassetmanagement.com.mx https://invex.com/

ADVERTENCIAS

Las inversiones realizadas en el Fondo de Inversión no se encuentran protegidas ni garantizadas por el Gobierno Federal ni las entidades de la administración pública paraestatal.

La autorización de los prospectos de información al público inversionista no implica certificación sobre la bondad de las acciones que emitan o sobre la solvencia, liquidez, calidad crediticia o desempeño futuro de los Fondos, ni de los Activos Objeto de Inversión que conforman su cartera.

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

En caso de requerir mayor detalle relativo al Fondo de Inversión, consulte el prospecto de información, que puede encontrar en la página electrónica de la Operadora y/o las páginas de las demás sociedades o entidades que distribuyan el Fondo de inversión.

El presente Documento y el prospecto de información son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de Inversión como válidos.

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

Ciclo de Vida 2029, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable

administrado por SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión y asesorado por AXA IM México

CATEGORÍA	TIPO	CLAVE DE PIZARRA	SERIE	CALIFICACIÓN	FECHA DE AUTORIZACIÓN	POSIBLES ADQUIRIENTES	MONTO LÍMITE DE INVERSIÓN
Discrecional - RVDIS	Renta Variable	AXAIM29	BE1	N. A.	31-may-24	Personas morales no sujetas a retención	MÍNIMO: N.A. MÁXIMO: N.A.

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 tener ganancias y pérdidas.

OBJETIVO:

El objetivo de los Ciclos de Vida asesorados por AXA IM México, la Asesora, es ofrecer un vehículo de inversión destinado al cumplimiento de diversos objetivos a lo largo del tiempo, particularmente ahorro para el retiro. La estrategia de los Fondos Ciclos de Vida se basará en la estrategia recomendada por AXA Investment Managers México, Asesores en Inversión. La estrategia del Fondo será por objetivo de rendimiento. El objetivo del fondo AXAIM29 es superar la base de referencia. El fondo AXAIM29 es un fondo rebalanceable que inicia con una estrategia objetivo de 22% en renta variable que va haciéndose más conservadora conforme se acerca a su fecha objetivo de inversión en el cuarto trimestre de 2029. Para lograr su objetivo, el fondo tomará sub y sobreexposición a diferentes clases de activos en directo o a través de mecanismos de inversión colectiva. Se recomienda un plazo mínimo de 3 años para percibir los resultados de la estrategia.

INFORMACIÓN RELEVANTE:

Fondo recomendado para inversionistas pequeños, medianos y grandes que busquen inversiones de alto riesgo con un horizonte de largo plazo acorde al cumplimiento de sus objetivos particulares. Sin embargo, se recomienda para inversionistas con amplios conocimientos financieros.

“Los Fondos de inversión, no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario:

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

VALOR EN RIESGO:

El Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos es de: 0.83% con una probabilidad de 95%. La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de un día, es de 8.30 pesos por cada 1,000 invertidos. (Este dato es sólo una estimación válida en condiciones normales del mercado. Las pérdidas podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada.)

DESEMPEÑO HISTÓRICO:

Serie: BE1

Base de Referencia: 13% rendimiento neto del CETETRAC + 68% rendimiento neto del UDITRAC + 19% rendimiento neto del NAFTRAC; que se rebalanceará en el cuarto trimestre de 2025 y cada 4 años hasta el 2029

TABLA DE RENDIMIENTOS EFECTIVOS

AXAIM29 BE1	Último Mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	2024	2023	2022
Rend Bruto						
Rend Neto						
Tasa libre de riesgo						
Base de Referencia						

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

La tasa libre de riesgo es la tasa de Cetes de 28 días.

El desempeño del fondo en el pasado no es indicativo del desempeño que el mismo tendrá en el futuro

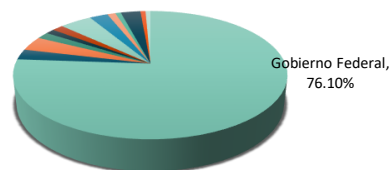
REGIMEN Y POLÍTICA DE INVERSIÓN:

- Estrategia de inversión activa.
- Los principales límites sobre los activos del Fondo de Inversión son los siguientes: entre 58% y 98% en valores de deuda en directo o a través de Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs; entre 2% y 42% en valores de renta variable; entre 27% y 98% en valores emitidos o avalados por el Gobierno Federal Mexicano en directo o a través de Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs; máximo 60% en banca de desarrollo local en directo o a través de Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs; máximo 35% en empresas productivas del Estado en directo o a través de Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs; máximo 30% en Estados o Municipios en directo o a través de Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs; máximo 70% en corporativos o bancarios en directo o a través de Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs; máximo 50% en valores respaldados por activos; máximo 98% en instrumentos denominados en UDIs en directo o a través de Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs; máximo 10% en depósitos de dinero; máximo 45% en reportos; máximo 12% en REITS; máximo 12% en FIBRAS; máximo 12.5% en bienes básicos (mercancías o commodities) a través de ETFs y/o TRACs; máximo 30% en préstamo de valores; mínimo 25% en valores de fácil realización; máximo 100% en Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs; máximo 8% en acciones locales de bursatilidad baja o nula; máximo 0% en instrumentos emitidos por la Operadora o por la Asesora, excepto Fondos de Inversión administrados por la Operadora.
- Política de inversión: aprovechar oportunidades de mercado tomando posiciones que difieran de su portafolio de referencia siempre bajo un enfoque fundamental y su expectativa de desempeño futuro. Se operará en el mercado local y/o global.
- Base de referencia: 13% rendimiento neto del CETETRAC + 68% rendimiento neto del UDITRAC + 19% rendimiento neto del NAFTRAC; que se rebalanceará en el cuarto trimestre de 2025 y cada 4 años hasta el 2029.
- El Fondo de Inversión podrá invertir hasta el 100% en Fondos de Inversión administrados por la Operadora. Se podrá invertir en instrumentos emitidos por empresas del Grupo Empresarial de la Operadora, pero no podrá invertir en activos emitidos por la Operadora ni por la Asesora.
- El Fondo de Inversión podrá realizar operaciones de préstamo de valores y no invertirá en instrumentos financieros derivados.
- El Fondo de Inversión no invertirá en Valores Estructurados. Se podrá invertir en valores respaldados por activos o certificados bursátiles fiduciarios; siempre que sus flujos esperados sean más que suficientes para recuperar el monto invertido.

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE INVERSIÓN:

PRINCIPALES INVERSIONES AL MES DE DICIEMBRE DE 2024						
No.	CLAVE PIZARRA	EMISORA	NOMBRE	TIPO	MONTO (MILES)	% TOTAL
1	BONOS_270603	SHCP	DEUDA GUBER	DEUDA	841.52	56.12
2	VT_*				358.19	23.89
3						
4						
5						
6						
7						
8						
9						
10						
TOTAL CARTERA					1,499.47	100

* La cartera no tiene ninguna estrategia de inversión temporal.

Por Sector de Actividad Económica

COMISIONES Y REMUNERACIONES POR LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS

INFORMACIÓN SOBRE COMISIONES Y REMUNERACIONES

COMISIONES PAGADAS DIRECTAMENTE POR EL CLIENTE (ANUALES)

CONCEPTO	SERIE BE1		SERIE MÁS REPRESENTATIVA (A)	
	%	\$	%	\$
	Incumplimiento plazo mínimo de permanencia	0.00%	\$0.00	0.00%
Incumplimiento 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 acciones	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

* Monto por cada \$1,000 invertidos

COMISIONES PAGADAS POR EL FONDO DE INVERSIÓN

CONCEPTO	SERIE BE1		SERIE MÁS REPRESENTATIVA (A)	
	%	\$	%	\$
	Administración de activos	0.45%	\$4.50	0.00%
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	0.00%	\$0.00
Depósito de acciones del fondo	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Depósito de valores	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Contabilidad	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Otras	0.00%	\$0.00	0.01%	\$0.13
Total	0.45%	\$4.50	0.01%	\$0.13

* Monto por cada \$1,000 invertidos

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

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 intereses a los que pudiera estar sujeto cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

POLÍTICAS DE COMPRA-VENTA DE ACCIONES

Plazo mínimo de permanencia	No existe	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Días hábiles nacionales, de lunes a viernes	Horario	9:00 a 12:15
Límites de recompra	El 10% de los activos netos el día de la operación.	Ejecución de operaciones	Mismo día de solicitud
Diferencial	Se podrán aplicar en un rango de 0%-100% del precio	Liquidación de operaciones	24 horas después de la solicitud
Límite de tenencia por inversionista	Ningún inversionista, podrá ser propietario directa o indirectamente del 75% (setenta y cinco) o más del capital pagado del Fondo.		

El Fondo de Inversión ante condiciones desordenadas del mercado u operaciones inusuales podrá aplicar al precio de valuación de sus acciones, el diferencial que haya determinado previamente, a favor de quienes permanecen en el Fondo.

PRESTADORES DE SERVICIOS

Operadora	SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
Distribuidor(es)	SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión Banco Invex, S.A., Institución de Banca Múltiple, Invex Grupo Financiero
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión
Calificadora	

ATENCIÓN AL INVERSIONISTA

Dirección	Paseo de los Tamarindos 90 (Torre Arcos II) Piso 33
Teléfono	55 4122-9115 y 55 4122-9116
Horario	9:00 a 16:00

PÁGINA ELECTRÓNICO

Operadora	www.samassetmanagement.com.mx
Distribuidor(es)	www.samassetmanagement.com.mx https://invex.com/

ADVERTENCIAS

Las inversiones realizadas en el Fondo de Inversión no se encuentran protegidas ni garantizadas por el Gobierno Federal ni las entidades de la administración pública paraestatal.

La autorización de los prospectos de información al público inversionista no implica certificación sobre la bondad de las acciones que emitan o sobre la solvencia, liquidez, calidad crediticia o desempeño futuro de los Fondos, ni de los Activos Objeto de Inversión que conforman su cartera.

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

En caso de requerir mayor detalle relativo al Fondo de Inversión, consulte el prospecto de información, que puede encontrar en la página electrónica de la Operadora y/o las páginas de las demás sociedades o entidades que distribuyan el Fondo de inversión.

El presente Documento y el prospecto de información son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de Inversión como válidos.

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

Ciclo de Vida 2029, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable

administrado por SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión y asesorado por AXA IM México

CATEGORÍA	TIPO	CLAVE DE PIZARRA	SERIE	CALIFICACIÓN	FECHA DE AUTORIZACIÓN	POSIBLES ADQUIRIENTES	MONTO LÍMITE DE INVERSIÓN
Discrecional - RVDIS	Renta Variable	AXAIM29	BE2	N. A.	31-may-24	Personas morales no sujetas a retención	MÍNIMO: N.A. MÁXIMO: N.A.

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 tener ganancias y pérdidas.

OBJETIVO:
El objetivo de los Ciclos de Vida asesorados por AXA IM México, la Asesora, es ofrecer un vehículo de inversión destinado al cumplimiento de diversos objetivos a lo largo del tiempo, particularmente ahorro para el retiro. La estrategia de los Fondos Ciclos de Vida se basará en la estrategia recomendada por AXA Investment Managers México, Asesores en Inversión. La estrategia del Fondo será por objetivo de rendimiento. El objetivo del fondo AXAIM29 es superar la base de referencia. El fondo AXAIM29 es un fondo rebalanceable que inicia con una estrategia objetivo de 22% en renta variable que va haciéndose más conservadora conforme se acerca a su fecha objetivo de inversión en el cuarto trimestre de 2029. Para lograr su objetivo, el fondo tomará sub y sobreexposición a diferentes clases de activos en directo o a través de mecanismos de inversión colectiva. Se recomienda un plazo mínimo de 3 años para percibir los resultados de la estrategia.

INFORMACIÓN RELEVANTE:
Fondo recomendado para inversionistas pequeños, medianos y grandes que busquen inversiones de alto riesgo con un horizonte de largo plazo acorde al cumplimiento de sus objetivos particulares. Sin embargo, se recomienda para inversionistas con amplios conocimientos financieros.
"Los Fondos de inversión, no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario:
• Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión.
• La vigilancia del Fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora".

VALOR EN RIESGO:
El Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos es de: **0.83% con una probabilidad de 95%**. La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de un día, es de 8.30 pesos por cada 1,000 invertidos. (Este dato es sólo una estimación válida en condiciones normales del mercado. Las pérdidas podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada.)

DESEMPEÑO HISTÓRICO:
Serie: BE2
Base de Referencia: 13% rendimiento neto del CETETRAC + 68% rendimiento neto del UDITRAC + 19% rendimiento neto del NAFTRAC; que se rebalanceará en el cuarto trimestre de 2025 y cada 4 años hasta el 2029

TABLA DE RENDIMIENTOS EFECTIVOS						
AXAIM29 BE2	Último Mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	2024	2023	2022
Rend Bruto						
Rend Neto						
Tasa libre de riesgo						
Base de Referencia						

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo.
La tasa libre de riesgo es la tasa de Cetes de 28 días.
El desempeño del fondo en el pasado no es indicativo del desempeño que el mismo tendrá en el futuro

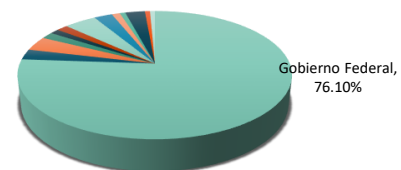
REGIMEN Y POLÍTICA DE INVERSIÓN:
a) Estrategia de inversión activa.
b) Los principales límites sobre los activos del Fondo de Inversión son los siguientes: entre 58% y 98% en valores de deuda en directo o a través de Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACS; entre 2% y 42% en valores de renta variable; entre 27% y 98% en valores emitidos o avalados por el Gobierno Federal Mexicano en directo o a través de Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACS; máximo 60% en banca de desarrollo local en directo o a través de Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACS; máximo 35% en empresas productivas del Estado en directo o a través de Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACS; máximo 30% en Estados o Municipios en directo o a través de Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACS; máximo 70% en corporativos o bancarios en directo o a través de Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACS; máximo 50% en valores respaldados por activos; máximo 98% en instrumentos denominados en UDIs en directo o a través de Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACS; máximo 10% en depósitos de dinero; máximo 45% en reportos; máximo 12% en REITS; máximo 12% en FIBRAS; máximo 12.5% en bienes básicos (mercancías o commodities) a través de ETFs y/o TRACS; máximo 30% en préstamo de valores; mínimo 25% en valores de fácil realización; máximo 100% en Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACS; máximo 8% en acciones locales de bursatilidad baja o nula; máximo 0% en instrumentos emitidos por la Operadora o por la Asesora, excepto Fondos de Inversión administrados por la Operadora.
c) Política de inversión: aprovechar oportunidades de mercado tomando posiciones que difieran de su portafolio de referencia siempre bajo un enfoque fundamental y su expectativa de desempeño futuro. Se operará en el mercado local y/o global.
d) Base de referencia: 13% rendimiento neto del CETETRAC + 68% rendimiento neto del UDITRAC + 19% rendimiento neto del NAFTRAC; que se rebalanceará en el cuarto trimestre de 2025 y cada 4 años hasta el 2029.
e) El Fondo de Inversión podrá invertir hasta el 100% en Fondos de Inversión administrados por la Operadora. Se podrá invertir en instrumentos emitidos por empresas del Grupo Empresarial de la Operadora, pero no podrá invertir en activos emitidos por la Operadora ni por la Asesora.
f) El Fondo de Inversión podrá realizar operaciones de préstamo de valores y no invertirá en instrumentos financieros derivados.
g) El Fondo de Inversión no invertirá en Valores Estructurados. Se podrá invertir en valores respaldados por activos o certificados bursátiles fiduciarios; siempre que sus flujos esperados sean más que suficientes para recuperar el monto invertido.

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE INVERSIÓN:

PRINCIPALES INVERSIONES AL MES DE DICIEMBRE DE 2024						
No.	CLAVE DE PIZARRA	EMISORA	NOMBRE	TIPO	MONTO (MILES)	% TOTAL
1	BONOS_270603	SHCP	DEUDA GUBER	DEUDA	841.52	56.12
2	VT_*				358.19	23.89
3						
4						
5						
6						
7						
8						
9						
10						
TOTAL CARTERA					1,499.47	100

* La cartera no tiene ninguna estrategia de inversión temporal.

Por Sector de Actividad Económica



COMISIONES Y REMUNERACIONES POR LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS

INFORMACIÓN SOBRE COMISIONES Y REMUNERACIONES

COMISIONES PAGADAS DIRECTAMENTE POR EL CLIENTE (ANUALES)

CONCEPTO	SERIE BE2		SERIE MÁS REPRESENTATIVA (A)	
	%	\$	%	\$
	Incumplimiento plazo mínimo de permanencia	0.00%	\$0.00	0.00%
Incumplimiento 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 acciones	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

* Monto por cada \$1,000 invertidos

COMISIONES PAGADAS POR EL FONDO DE INVERSIÓN

CONCEPTO	SERIE BE2		SERIE MÁS REPRESENTATIVA (A)	
	%	\$	%	\$
	Administración de activos	0.60%	\$6.00	0.00%
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	0.00%	\$0.00
Depósito de acciones del fondo	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Depósito de valores	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Contabilidad	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Otras	0.00%	\$0.00	0.01%	\$0.13
Total	0.60%	\$6.00	0.01%	\$0.13

* Monto por cada \$1,000 invertidos

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

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 intereses a los que pudiera estar sujeto cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

POLÍTICAS DE COMPRA-VENTA DE ACCIONES

Plazo mínimo de permanencia	No existe	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Días hábiles nacionales, de lunes a viernes	Horario	9:00 a 12:15
Límites de recompra	El 10% de los activos netos el día de la operación.	Ejecución de operaciones	Mismo día de solicitud
Diferencial	Se podrán aplicar en un rango de 0%-100% del precio	Liquidación de operaciones	24 horas después de la solicitud
Límite de tenencia por inversionista	Ningún inversionista, podrá ser propietario directa o indirectamente del 75% (setenta y cinco) o más del capital pagado del Fondo.		

El Fondo de Inversión ante condiciones desordenadas del mercado u operaciones inusuales podrá aplicar al precio de valuación de sus acciones, el diferencial que haya determinado previamente, a favor de quienes permanecen en el Fondo.

PRESTADORES DE SERVICIOS

Operadora	SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
Distribuidor(es)	SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión Banco Invex, S.A., Institución de Banca Múltiple, Invex Grupo Financiero
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión
Calificadora	

ATENCIÓN AL INVERSIONISTA

Dirección	Paseo de los Tamarindos 90 (Torre Arcos II) Piso 33
Teléfono	55 4122-9115 y 55 4122-9116
Horario	9:00 a 16:00

PÁGINA ELECTRÓNICO

Operadora	www.samassetmanagement.com.mx
Distribuidor(es)	www.samassetmanagement.com.mx https://invex.com/

ADVERTENCIAS

Las inversiones realizadas en el Fondo de Inversión no se encuentran protegidas ni garantizadas por el Gobierno Federal ni las entidades de la administración pública paraestatal.

La autorización de los prospectos de información al público inversionista no implica certificación sobre la bondad de las acciones que emitan o sobre la solvencia, liquidez, calidad crediticia o desempeño futuro de los Fondos, ni de los Activos Objeto de Inversión que conforman su cartera.

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

En caso de requerir mayor detalle relativo al Fondo de Inversión, consulte el prospecto de información, que puede encontrar en la página electrónica de la Operadora y/o las páginas de las demás sociedades o entidades que distribuyan el Fondo de inversión.

El presente Documento y el prospecto de información son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de Inversión como válidos.

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

Ciclo de Vida 2029, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable

administrado por SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión y asesorado por AXA IM México

CATEGORÍA	TIPO	CLAVE DE PIZARRA	SERIE	CALIFICACIÓN	FECHA DE AUTORIZACIÓN	POSIBLES ADQUIRIENTES	MONTOS LÍMITE DE INVERSIÓN
Discrecional - RVDIS	Renta Variable	AXAIM29	BE3	N. A.	31-may-24	Personas morales no sujetas a retención	MÍNIMO: N.A. MÁXIMO: N.A.

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 tener ganancias y pérdidas.

OBJETIVO:

El objetivo de los Ciclos de Vida asesorados por AXA IM México, la Asesora, es ofrecer un vehículo de inversión destinado al cumplimiento de diversos objetivos a lo largo del tiempo, particularmente ahorro para el retiro. La estrategia de los Fondos Ciclos de Vida se basará en la estrategia recomendada por AXA Investment Managers México, Asesores en Inversión. La estrategia del Fondo será por objetivo de rendimiento. El objetivo del fondo AXAIM29 es superar la base de referencia. El fondo AXAIM29 es un fondo rebalanceable que inicia con una estrategia objetivo de 22% en renta variable que va haciéndose más conservadora conforme se acerca a su fecha objetivo de inversión en el cuarto trimestre de 2029. Para lograr su objetivo, el fondo tomará sub y sobreexposición a diferentes clases de activos en directo o a través de mecanismos de inversión colectiva. Se recomienda un plazo mínimo de 3 años para percibir los resultados de la estrategia.

INFORMACIÓN RELEVANTE:

Fondo recomendado para inversionistas pequeños, medianos y grandes que busquen inversiones de alto riesgo con un horizonte de largo plazo acorde al cumplimiento de sus objetivos particulares. Sin embargo, se recomienda para inversionistas con amplios conocimientos financieros.

“Los Fondos de inversión, no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario:

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

VALOR EN RIESGO:

El Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos es de: **0.83% con una probabilidad de 95%**. La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de un día, es de 8.30 pesos por cada 1,000 invertidos. (Este dato es sólo una estimación válida en condiciones normales del mercado. Las pérdidas podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada.)

DESEMPEÑO HISTÓRICO:

Serie: BE3

Base de Referencia: 13% rendimiento neto del CETETRAC + 68% rendimiento neto del UDITRAC + 19% rendimiento neto del NAFTRAC; que se rebalanceará en el cuarto trimestre de 2025 y cada 4 años hasta el 2029

TABLA DE RENDIMIENTOS EFECTIVOS

AXAIM29 BE3	Último Mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	2024	2023	2022
Rend Bruto						
Rend Neto						
Tasa libre de riesgo						
Base de Referencia						

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

La tasa libre de riesgo es la tasa de Cetes de 28 días.

El desempeño del fondo en el pasado no es indicativo del desempeño que el mismo tendrá en el futuro

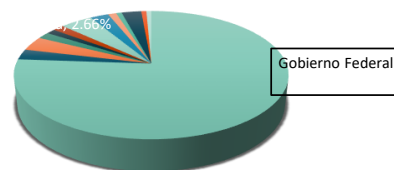
REGIMEN Y POLÍTICA DE INVERSIÓN:

- Estrategia de inversión activa.
- Los principales límites sobre los activos del Fondo de Inversión son los siguientes: entre 58% y 98% en valores de deuda en directo o a través de Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs; entre 2% y 42% en valores de renta variable; entre 27% y 98% en valores emitidos o avalados por el Gobierno Federal Mexicano en directo o a través de Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs; máximo 60% en banca de desarrollo local en directo o a través de Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs; máximo 35% en empresas productivas del Estado en directo o a través de Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs; máximo 30% en Estados o Municipios en directo o a través de Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs; máximo 70% en corporativos o bancarios en directo o a través de Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs; máximo 50% en valores respaldados por activos; máximo 98% en instrumentos denominados en UDIs en directo o a través de Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs; máximo 10% en depósitos de dinero; máximo 45% en reportos; máximo 12% en REITS; máximo 12% en FIBRAS; máximo 12.5% en bienes básicos (mercancías o commodities) a través de ETFs y/o TRACs; máximo 30% en préstamo de valores; mínimo 25% en valores de fácil realización; máximo 100% en Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs; máximo 8% en acciones locales de bursatilidad baja o nula; máximo 0% en instrumentos emitidos por la Operadora o por la Asesora, excepto Fondos de Inversión administrados por la Operadora.
- Política de inversión: aprovechar oportunidades de mercado tomando posiciones que difieran de su portafolio de referencia siempre bajo un enfoque fundamental y su expectativa de desempeño futuro. Se operará en el mercado local y/o global.
- Base de referencia: 13% rendimiento neto del CETETRAC + 68% rendimiento neto del UDITRAC + 19% rendimiento neto del NAFTRAC; que se rebalanceará en el cuarto trimestre de 2025 y cada 4 años hasta el 2029.
- El Fondo de Inversión podrá invertir hasta el 100% en Fondos de Inversión administrados por la Operadora. Se podrá invertir en instrumentos emitidos por empresas del Grupo Empresarial de la Operadora, pero no podrá invertir en activos emitidos por la Operadora ni por la Asesora.
- El Fondo de Inversión podrá realizar operaciones de préstamo de valores y no invertirá en instrumentos financieros derivados.
- El Fondo de Inversión no invertirá en Valores Estructurados. Se podrá invertir en valores respaldados por activos o certificados bursátiles fiduciarios; siempre que sus flujos esperados sean más que suficientes para recuperar el monto invertido.

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE INVERSIÓN:

PRINCIPALES INVERSIONES AL MES DE DICIEMBRE DE 2024						
No.	CLAVE PIZARRA	EMISORA	NOMBRE	TIPO	MONTO (MILES)	% TOTAL
1	BONOS_270603	SHCP	DEUDA GUBER	DEUDA	841.52	56.12
2	VT_*				358.19	23.89
3						
4						
5						
6						
7						
8						
9						
10						
TOTAL CARTERA					1,499.47	100

* La cartera no tiene ninguna estrategia de inversión temporal.

Por Sector de Actividad Económica

COMISIONES Y REMUNERACIONES POR LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS

INFORMACIÓN SOBRE COMISIONES Y REMUNERACIONES

COMISIONES PAGADAS DIRECTAMENTE POR EL CLIENTE (ANUALES)

CONCEPTO	SERIE BE3		SERIE MÁS REPRESENTATIVA (A)	
	%	\$	%	\$
	Incumplimiento plazo mínimo de permanencia	0.00%	\$0.00	0.00%
Incumplimiento 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 acciones	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

* Monto por cada \$1,000 invertidos

COMISIONES PAGADAS POR EL FONDO DE INVERSIÓN

CONCEPTO	SERIE BE3		SERIE MÁS REPRESENTATIVA (A)	
	%	\$	%	\$
	Administración de activos	0.75%	\$7.50	0.00%
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	0.00%	\$0.00
Depósito de acciones del fondo	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Depósito de valores	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Contabilidad	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Otras	0.00%	\$0.00	0.01%	\$0.13
Total	0.75%	\$7.50	0.01%	\$0.13

* Monto por cada \$1,000 invertidos

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

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 intereses a los que pudiera estar sujeto cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

POLÍTICAS DE COMPRA-VENTA DE ACCIONES

Plazo mínimo de permanencia	No existe	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Días hábiles nacionales, de lunes a viernes	Horario	9:00 a 12:15
Límites de recompra	El 10% de los activos netos el día de la operación.	Ejecución de operaciones	Mismo día de solicitud
Diferencial	Se podrán aplicar en un rango de 0%-100% del precio	Liquidación de operaciones	24 horas después de la solicitud
Límite de tenencia por inversionista	Ningún inversionista, podrá ser propietario directa o indirectamente del 75% (setenta y cinco) o más del capital pagado del Fondo.		

El Fondo de Inversión ante condiciones desordenadas del mercado u operaciones inusuales podrá aplicar al precio de valuación de sus acciones, el diferencial que haya determinado previamente, a favor de quienes permanecen en el Fondo.

PRESTADORES DE SERVICIOS

Operadora	SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
Distribuidor(es)	SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión Banco Invex, S.A., Institución de Banca Múltiple, Invex Grupo Financiero
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión
Calificadora	

ATENCIÓN AL INVERSIONISTA

Dirección	Paseo de los Tamarindos 90 (Torre Arcos II) Piso 33
Teléfono	55 4122-9115 y 55 4122-9116
Horario	9:00 a 16:00

PÁGINA ELECTRÓNICO

Operadora	www.samassetmanagement.com.mx
Distribuidor(es)	www.samassetmanagement.com.mx https://invex.com/

ADVERTENCIAS

Las inversiones realizadas en el Fondo de Inversión no se encuentran protegidas ni garantizadas por el Gobierno Federal ni las entidades de la administración pública paraestatal.

La autorización de los prospectos de información al público inversionista no implica certificación sobre la bondad de las acciones que emitan o sobre la solvencia, liquidez, calidad crediticia o desempeño futuro de los Fondos, ni de los Activos Objeto de Inversión que conforman su cartera. Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del documento con información clave para la inversión, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de Inversión.

En caso de requerir mayor detalle relativo al Fondo de Inversión, consulte el prospecto de información, que puede encontrar en la página electrónica de la Operadora y/o las páginas de las demás sociedades o entidades que distribuyan el Fondo de inversión.

El presente Documento y el prospecto de información son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de Inversión como válidos.

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

Ciclo de Vida 2029, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable

administrado por SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión y asesorado por AXA IM México

CATEGORÍA	TIPO	CLAVE DE PIZARRA	SERIE	CALIFICACIÓN	FECHA DE AUTORIZACIÓN	POSIBLES ADQUIRIENTES	MONTO LÍMITE DE INVERSIÓN
Discrecional - RVDIS	Renta Variable	AXAIM29	BE4	N. A.	31-may-24	Personas morales no sujetas a retención	MÍNIMO: N.A. MÁXIMO: N.A.

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 tener ganancias y pérdidas.

OBJETIVO:

El objetivo de los Ciclos de Vida asesorados por AXA IM México, la Asesora, es ofrecer un vehículo de inversión destinado al cumplimiento de diversos objetivos a lo largo del tiempo, particularmente ahorro para el retiro. La estrategia de los Fondos Ciclos de Vida se basará en la estrategia recomendada por AXA Investment Managers México, Asesores en Inversión. La estrategia del Fondo será por objetivo de rendimiento. El objetivo del fondo AXAIM29 es superar la base de referencia. El fondo AXAIM29 es un fondo rebalanceable que inicia con una estrategia objetivo de 22% en renta variable que va haciéndose más conservadora conforme se acerca a su fecha objetivo de inversión en el cuarto trimestre de 2029. Para lograr su objetivo, el fondo tomará sub y sobreexposición a diferentes clases de activos en directo o a través de mecanismos de inversión colectiva. Se recomienda un plazo mínimo de 3 años para percibir los resultados de la estrategia.

INFORMACIÓN RELEVANTE:

Fondo recomendado para inversionistas pequeños, medianos y grandes que busquen inversiones de alto riesgo con un horizonte de largo plazo acorde al cumplimiento de sus objetivos particulares. Sin embargo, se recomienda para inversionistas con amplios conocimientos financieros.

“Los Fondos de inversión, no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario:

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

VALOR EN RIESGO:

El Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos es de: **0.83% con una probabilidad de 95%**. La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de un día, es de 8.30 pesos por cada 1,000 invertidos. (Este dato es sólo una estimación válida en condiciones normales del mercado. Las pérdidas podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada.)

DESEMPEÑO HISTÓRICO:

Serie: BE4

Base de Referencia: 13% rendimiento neto del CETETRAC + 68% rendimiento neto del UDITRAC + 19% rendimiento neto del NAFTRAC; que se rebalanceará en el cuarto trimestre de 2025 y cada 4 años hasta el 2029

TABLA DE RENDIMIENTOS EFECTIVOS

AXAIM29 BE4	Último Mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	2024	2023	2022
Rend Bruto						
Rend Neto						
Tasa libre de riesgo						
Base de Referencia						

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

La tasa libre de riesgo es la tasa de Cetes de 28 días.

El desempeño del fondo en el pasado no es indicativo del desempeño que el mismo tendrá en el futuro

REGIMEN Y POLÍTICA DE INVERSIÓN:

a) Estrategia de inversión activa.

b) Los principales límites sobre los activos del Fondo de Inversión son los siguientes: entre 58% y 98% en valores de deuda en directo o a través de Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs; entre 2% y 42% en valores de renta variable; entre 27% y 98% en valores emitidos o avalados por el Gobierno Federal Mexicano en directo o a través de Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs; máximo 60% en banca de desarrollo local en directo o a través de Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs; máximo 35% en empresas productivas del Estado en directo o a través de Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs; máximo 30% en Estados o Municipios en directo o a través de Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs; máximo 70% en corporativos o bancarios en directo o a través de Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs; máximo 50% en valores respaldados por activos; máximo 98% en instrumentos denominados en UDIs en directo o a través de Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs; máximo 10% en depósitos de dinero; máximo 45% en reportos; máximo 12% en REITS; máximo 12% en FIBRAS; máximo 12.5% en bienes básicos (mercancías o commodities) a través de ETFs y/o TRACs; máximo 30% en préstamo de valores; mínimo 25% en valores de fácil realización; máximo 100% en Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs; máximo 8% en acciones locales de bursatilidad baja o nula; máximo 0% en instrumentos emitidos por la Operadora o por la Asesora, excepto Fondos de Inversión administrados por la Operadora.

c) Política de inversión: aprovechar oportunidades de mercado tomando posiciones que difieran de su portafolio de referencia siempre bajo un enfoque fundamental y su expectativa de desempeño futuro. Se operará en el mercado local y/o global.

d) Base de referencia: 13% rendimiento neto del CETETRAC + 68% rendimiento neto del UDITRAC + 19% rendimiento neto del NAFTRAC; que se rebalanceará en el cuarto trimestre de 2025 y cada 4 años hasta el 2029.

e) El Fondo de Inversión podrá invertir hasta el 100% en Fondos de Inversión administrados por la Operadora. Se podrá invertir en instrumentos emitidos por empresas del Grupo Empresarial de la Operadora, pero no podrá invertir en activos emitidos por la Operadora ni por la Asesora.

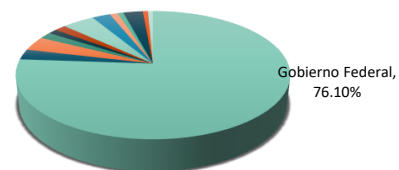
f) El Fondo de Inversión podrá realizar operaciones de préstamo de valores y no invertirá en instrumentos financieros derivados.

g) El Fondo de Inversión no invertirá en Valores Estructurados. Se podrá invertir en valores respaldados por activos o certificados bursátiles fiduciarios; siempre que sus flujos esperados sean más que suficientes para recuperar el monto invertido.

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE INVERSIÓN:

PRINCIPALES INVERSIONES AL MES DE DICIEMBRE DE 2024						
No.	CLAVE PIZARRA	EMISORA	NOMBRE	TIPO	MONTO (MILES)	% TOTAL
1	BONOS_270603	SHCP	DEUDA GUBER	DEUDA	841.52	56.12
2	VT_*				358.19	23.89
3						
4						
5						
6						
7						
8						
9						
10						
TOTAL CARTERA					1,499.47	100

* La cartera no tiene ninguna estrategia de inversión temporal.

Por Sector de Actividad Económica

COMISIONES Y REMUNERACIONES POR LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS

INFORMACIÓN SOBRE COMISIONES Y REMUNERACIONES

COMISIONES PAGADAS DIRECTAMENTE POR EL CLIENTE (ANUALES)

CONCEPTO	SERIE BE4		SERIE MÁS REPRESENTATIVA (A)	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento plazo mínimo de permanencia	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Incumplimiento 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 acciones	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

* Monto por cada \$1,000 invertidos

COMISIONES PAGADAS POR EL FONDO DE INVERSIÓN

CONCEPTO	SERIE BE4		SERIE MÁS REPRESENTATIVA (A)	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.95%	\$9.50	0.00%	\$0.00
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	0.00%	\$0.00
Depósito de acciones del fondo	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Depósito de valores	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Contabilidad	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Otras	0.00%	\$0.00	0.01%	\$0.13
Total	0.95%	\$9.50	0.01%	\$0.13

* Monto por cada \$1,000 invertidos

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

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 intereses a los que pudiera estar sujeto cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

POLÍTICAS DE COMPRA-VENTA DE ACCIONES

Plazo mínimo de permanencia	No existe	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Días hábiles nacionales, de lunes a viernes	Horario	9:00 a 12:15
Límites de recompra	El 10% de los activos netos el día de la operación.	Ejecución de operaciones	Mismo día de solicitud
Diferencial	Se podrán aplicar en un rango de 0%-100% del precio	Liquidación de operaciones	24 horas después de la solicitud
Límite de tenencia por inversionista	Ningún inversionista, podrá ser propietario directa o indirectamente del 75% (setenta y cinco) o más del capital pagado del Fondo.		
El Fondo de Inversión ante condiciones desordenadas del mercado u operaciones inusuales podrá aplicar al precio de valuación de sus acciones, el diferencial que haya determinado previamente, a favor de quienes permanecen en el Fondo.			

PRESTADORES DE SERVICIOS

Operadora	SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
Distribuidor(es)	SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión Banco Invex, S.A., Institución de Banca Múltiple, Invex Grupo Financiero
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión
Calificadora	

ATENCIÓN AL INVERSIONISTA

Dirección	Paseo de los Tamarindos 90 (Torre Arcos II) Piso 33
Teléfono	55 4122-9115 y 55 4122-9116
Horario	9:00 a 16:00

PÁGINA ELECTRÓNICO

Operadora	www.samassetmanagement.com.mx
Distribuidor(es)	www.samassetmanagement.com.mx https://invex.com/

ADVERTENCIAS

Las inversiones realizadas en el Fondo de Inversión no se encuentran protegidas ni garantizadas por el Gobierno Federal ni las entidades de la administración pública paraestatal.

La autorización de los prospectos de información al público inversionista no implica certificación sobre la bondad de las acciones que emitan o sobre la solvencia, liquidez, calidad crediticia o desempeño futuro de los Fondos, ni de los Activos Objeto de Inversión que conforman su cartera.

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

En caso de requerir mayor detalle relativo al Fondo de Inversión, consulte el prospecto de información, que puede encontrar en la página electrónica de la Operadora y/o las páginas de las demás sociedades o entidades que distribuyan el Fondo de inversión.

El presente Documento y el prospecto de información son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de Inversión como válidos.

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

Ciclo de Vida 2029, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable

administrado por SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión y asesorado por AXA IM México

CATEGORÍA	TIPO	CLAVE DE PIZARRA	SERIE	CALIFICACIÓN	FECHA DE AUTORIZACIÓN	POSIBLES ADQUIRIENTES	MONTO LÍMITE DE INVERSIÓN
Discrecional - RVDIS	Renta Variable	AXAIM29	BF	N. A.	31-may-24	Personas físicas	MÍNIMO: N.A. MÁXIMO: N.A.

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 tener ganancias y pérdidas.

OBJETIVO:
El objetivo de los Ciclos de Vida asesorados por AXA IM México, la Asesora, es ofrecer un vehículo de inversión destinado al cumplimiento de diversos objetivos a lo largo del tiempo, particularmente ahorro para el retiro. La estrategia de los Fondos Ciclos de Vida se basará en la estrategia recomendada por AXA Investment Managers México, Asesores en Inversión. La estrategia del Fondo será por objetivo de rendimiento. El objetivo del fondo AXAIM29 es superar la base de referencia. El fondo AXAIM29 es un fondo rebalanceable que inicia con una estrategia objetivo de 22% en renta variable que va haciéndose más conservadora conforme se acerca a su fecha objetivo de inversión en el cuarto trimestre de 2029. Para lograr su objetivo, el fondo tomará sub y sobreexposición a diferentes clases de activos en directo o a través de mecanismos de inversión colectiva. Se recomienda un plazo mínimo de 3 años para percibir los resultados de la estrategia.

INFORMACIÓN RELEVANTE:
Fondo recomendado para inversionistas pequeños, medianos y grandes que busquen inversiones de alto riesgo con un horizonte de largo plazo acorde al cumplimiento de sus objetivos particulares. Sin embargo, se recomienda para inversionistas con amplios conocimientos financieros.
"Los Fondos de inversión, no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario:
• Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión.
• La vigilancia del Fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora".

VALOR EN RIESGO:
El Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos es de: **0.83% con una probabilidad de 95%**. La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de un día, es de 8.30 pesos por cada 1,000 invertidos. (Este dato es sólo una estimación válida en condiciones normales del mercado. Las pérdidas podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada.)

DESEMPEÑO HISTÓRICO:
Serie: BF
Base de Referencia: 13% rendimiento neto del CETETRAC + 68% rendimiento neto del UDITRAC + 19% rendimiento neto del NAFTRAC; que se rebalanceará en el cuarto trimestre de 2025 y cada 4 años hasta el 2029

TABLA DE RENDIMIENTOS EFECTIVOS						
AXAIM29 BF	Último Mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	2024	2023	2022
Rend Bruto						
Rend Neto						
Tasa libre de riesgo						
Base de Referencia						

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo.
La tasa libre de riesgo es la tasa de Cetes de 28 días.
El desempeño del fondo en el pasado no es indicativo del desempeño que el mismo tendrá en el futuro

REGIMEN Y POLÍTICA DE INVERSIÓN:

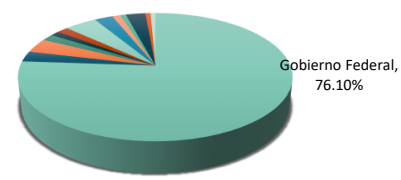
a) Estrategia de inversión activa.
b) Los principales límites sobre los activos del Fondo de Inversión son los siguientes: entre 58% y 98% en valores de deuda en directo o a través de Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs; entre 2% y 42% en valores de renta variable; entre 27% y 98% en valores emitidos o avalados por el Gobierno Federal Mexicano en directo o a través de Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs; máximo 60% en banca de desarrollo local en directo o a través de Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs; máximo 35% en empresas productivas del Estado en directo o a través de Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs; máximo 30% en Estados o Municipios en directo o a través de Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs; máximo 70% en corporativos o bancarios en directo o a través de Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs; máximo 50% en valores respaldados por activos; máximo 98% en instrumentos denominados en UDIs en directo o a través de Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs; máximo 10% en depósitos de dinero; máximo 45% en reportos; máximo 12% en REITS; máximo 12% en FIBRAS; máximo 12.5% en bienes básicos (mercancías o commodities) a través de ETFs y/o TRACs; máximo 30% en préstamo de valores; mínimo 25% en valores de fácil realización; máximo 100% en Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs; máximo 8% en acciones locales de bursatilidad baja o nula; máximo 0% en instrumentos emitidos por la Operadora o por la Asesora, excepto Fondos de Inversión administrados por la Operadora.
c) Política de inversión: aprovechar oportunidades de mercado tomando posiciones que difieran de su portafolio de referencia siempre bajo un enfoque fundamental y su expectativa de desempeño futuro. Se operará en el mercado local y/o global.
d) Base de referencia: 13% rendimiento neto del CETETRAC + 68% rendimiento neto del UDITRAC + 19% rendimiento neto del NAFTRAC; que se rebalanceará en el cuarto trimestre de 2025 y cada 4 años hasta el 2029.
e) El Fondo de Inversión podrá invertir hasta el 100% en Fondos de Inversión administrados por la Operadora. Se podrá invertir en instrumentos emitidos por empresas del Grupo Empresarial de la Operadora, pero no podrá invertir en activos emitidos por la Operadora ni por la Asesora.
f) El Fondo de Inversión podrá realizar operaciones de préstamo de valores y no invertirá en instrumentos financieros derivados.
g) El Fondo de Inversión no invertirá en Valores Estructurados. Se podrá invertir en valores respaldados por activos o certificados bursátiles fiduciarios; siempre que sus flujos esperados sean más que suficientes para recuperar el monto invertido.

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE INVERSIÓN:

PRINCIPALES INVERSIONES AL MES DE DICIEMBRE DE 2024						
No.	CLAVE PIZARRA	EMISORA	NOMBRE	TIPO	MONTO (MILES)	% TOTAL
1	BONOS_270603	SHCP	DEUDA GUBER	DEUDA	841.52	56.12
2	VT_*				358.19	23.89
3						
4						
5						
6						
7						
8						
9						
10						
TOTAL CARTERA					1,499.47	100

* La cartera no tiene ninguna estrategia de inversión temporal.

Por Sector de Actividad Económica



COMISIONES Y REMUNERACIONES POR LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS

INFORMACIÓN SOBRE COMISIONES Y REMUNERACIONES

COMISIONES PAGADAS DIRECTAMENTE POR EL CLIENTE (ANUALES)

CONCEPTO	SERIE BF		SERIE MÁS REPRESENTATIVA (A)	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento plazo mínimo de permanencia	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Incumplimiento 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 acciones	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

* Monto por cada \$1,000 invertidos

COMISIONES PAGADAS POR EL FONDO DE INVERSIÓN

CONCEPTO	SERIE BF		SERIE MÁS REPRESENTATIVA (A)	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.95%	\$9.50	0.00%	\$0.00
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	0.00%	\$0.00
Depósito de acciones del fondo	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Depósito de valores	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Contabilidad	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Otras	0.00%	\$0.00	0.01%	\$0.13
Total	0.95%	\$9.50	0.01%	\$0.13

* Monto por cada \$1,000 invertidos

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

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 intereses a los que pudiera estar sujeto cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

POLÍTICAS DE COMPRA-VENTA DE ACCIONES

Plazo mínimo de permanencia	No existe	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Días hábiles nacionales, de lunes a viernes	Horario	9:00 a 12:15
Límites de recompra	El 10% de los activos netos el día de la operación.	Ejecución de operaciones	Mismo día de solicitud
Diferencial	Se podrán aplicar en un rango de 0%-100% del precio	Liquidación de operaciones	24 horas después de la solicitud
Límite de tenencia por inversionista	Ningún inversionista, podrá ser propietario directa o indirectamente del 75% (setenta y cinco) o más del capital pagado del Fondo.		

El Fondo de Inversión ante condiciones desordenadas del mercado u operaciones inusuales podrá aplicar al precio de valuación de sus acciones, el diferencial que haya determinado previamente, a favor de quienes permanecen en el Fondo.

PRESTADORES DE SERVICIOS

Operadora	SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
Distribuidor(es)	SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión Banco Invex, S.A., Institución de Banca Múltiple, Invex Grupo Financiero
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión
Calificadora	

ATENCIÓN AL INVERSIONISTA

Dirección	Paseo de los Tamarindos 90 (Torre Arcos II) Piso 33
Teléfono	55 4122-9115 y 55 4122-9116
Horario	9:00 a 16:00

PÁGINA ELECTRÓNICO

Operadora	www.samassetmanagement.com.mx
Distribuidor(es)	www.samassetmanagement.com.mx https://invex.com/

ADVERTENCIAS

Las inversiones realizadas en el Fondo de Inversión no se encuentran protegidas ni garantizadas por el Gobierno Federal ni las entidades de la administración pública paraestatal.

La autorización de los prospectos de información al público inversionista no implica certificación sobre la bondad de las acciones que emitan o sobre la solvencia, liquidez, calidad crediticia o desempeño futuro de los Fondos, ni de los Activos Objeto de Inversión que conforman su cartera.

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

En caso de requerir mayor detalle relativo al Fondo de Inversión, consulte el prospecto de información, que puede encontrar en la página electrónica de la Operadora y/o las páginas de las demás sociedades o entidades que distribuyan el Fondo de inversión.

El presente Documento y el prospecto de información son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de Inversión como válidos.

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN
 Ciclo de Vida 2029, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable
 administrado por SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión y asesorado por AXA IM México

CATEGORÍA	TIPO	CLAVE DE PIZARRA	SERIE	CALIFICACIÓN	FECHA DE AUTORIZACIÓN	POSIBLES ADQUIRIENTES	MONTOS LÍMITE DE INVERSIÓN
Discrecional - RVDIS	Renta Variable	AXAIM29	BFE	N. A.	31-may-24	Personas físicas no sujetas a retención	MÍNIMO: N.A. MÁXIMO: N.A.

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 tener ganancias y pérdidas.

OBJETIVO:
 El objetivo de los Ciclos de Vida asesorados por AXA IM México, la Asesora, es ofrecer un vehículo de inversión destinado al cumplimiento de diversos objetivos a lo largo del tiempo, particularmente ahorro para el retiro. La estrategia de los Fondos Ciclos de Vida se basará en la estrategia recomendada por AXA Investment Managers México, Asesores en Inversión. La estrategia del Fondo será por objetivo de rendimiento. El objetivo del fondo AXAIM29 es superar la base de referencia. El fondo AXAIM29 es un fondo rebalanceable que inicia con una estrategia objetivo de 22% en renta variable que va haciéndose más conservadora conforme se acerca a su fecha objetivo de inversión en el cuarto trimestre de 2029. Para lograr su objetivo, el fondo tomará sub y sobreexposición a diferentes clases de activos en directo o a través de mecanismos de inversión colectiva. Se recomienda un plazo mínimo de 3 años para percibir los resultados de la estrategia.

INFORMACIÓN RELEVANTE:
 Fondo recomendado para inversionistas pequeños, medianos y grandes que busquen inversiones de alto riesgo con un horizonte de largo plazo acorde al cumplimiento de sus objetivos particulares. Sin embargo, se recomienda para inversionistas con amplios conocimientos financieros.
 “Los Fondos de inversión, no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario:
 • Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión.
 • La vigilancia del Fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora”.

VALOR EN RIESGO:
 El Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos es de: **0.83% con una probabilidad de 95%**. La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de un día, es de 8.30 pesos por cada 1,000 invertidos. (Este dato es sólo una estimación válida en condiciones normales del mercado. Las pérdidas podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada.)

DESEMPEÑO HISTÓRICO:
Serie: BFE
 Base de Referencia: 13% rendimiento neto del CETETRAC + 68% rendimiento neto del UDITRAC + 19% rendimiento neto del NAFTRAC; que se rebalanceará en el cuarto trimestre de 2025 y cada 4 años hasta el 2029

TABLA DE RENDIMIENTOS EFECTIVOS						
AXAIM29 BFE	Último Mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	2024	2023	2022
Rend Bruto						
Rend Neto						
Tasa libre de riesgo						
Base de Referencia						

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo.
 La tasa libre de riesgo es la tasa de Cetes de 28 días.
El desempeño del fondo en el pasado no es indicativo del desempeño que el mismo tendrá en el futuro

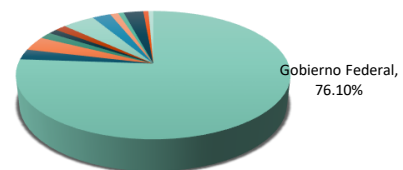
REGIMEN Y POLÍTICA DE INVERSIÓN:
 a) Estrategia de inversión activa.
 b) Los principales límites sobre los activos del Fondo de Inversión son los siguientes: entre 58% y 98% en valores de deuda en directo o a través de Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs; entre 2% y 42% en valores de renta variable; entre 27% y 98% en valores emitidos o avalados por el Gobierno Federal Mexicano en directo o a través de Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs; máximo 60% en banca de desarrollo local en directo o a través de Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs; máximo 35% en empresas productivas del Estado en directo o a través de Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs; máximo 30% en Estados o Municipios en directo o a través de Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs; máximo 70% en corporativos o bancarios en directo o a través de Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs; máximo 50% en valores respaldados por activos; máximo 98% en instrumentos denominados en UDIs en directo o a través de Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs; máximo 10% en depósitos de dinero; máximo 45% en reportos; máximo 12% en REITS; máximo 12% en FIBRAS; máximo 12.5% en bienes básicos (mercancías o commodities) a través de ETFs y/o TRACs; máximo 30% en préstamo de valores; mínimo 25% en valores de fácil realización; máximo 100% en Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs; máximo 8% en acciones locales de bursatilidad baja o nula; máximo 0% en instrumentos emitidos por la Operadora o por la Asesora, excepto Fondos de Inversión administrados por la Operadora.
 c) Política de inversión: aprovechar oportunidades de mercado tomando posiciones que difieran de su portafolio de referencia siempre bajo un enfoque fundamental y su expectativa de desempeño futuro. Se operará en el mercado local y/o global.
 d) Base de referencia: 13% rendimiento neto del CETETRAC + 68% rendimiento neto del UDITRAC + 19% rendimiento neto del NAFTRAC; que se rebalanceará en el cuarto trimestre de 2025 y cada 4 años hasta el 2029.
 e) El Fondo de Inversión podrá invertir hasta el 100% en Fondos de Inversión administrados por la Operadora. Se podrá invertir en instrumentos emitidos por empresas del Grupo Empresarial de la Operadora, pero no podrá invertir en activos emitidos por la Operadora ni por la Asesora.
 f) El Fondo de Inversión podrá realizar operaciones de préstamo de valores y no invertirá en instrumentos financieros derivados.
 g) El Fondo de Inversión no invertirá en Valores Estructurados. Se podrá invertir en valores respaldados por activos o certificados bursátiles fiduciarios; siempre que sus flujos esperados sean más que suficientes para recuperar el monto invertido.

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE INVERSIÓN:

PRINCIPALES INVERSIONES AL MES DE DICIEMBRE DE 2024						
No.	CLAVE PIZARRA	EMISORA	NOMBRE	TIPO	MONTO (MILES)	% TOTAL
1	BONOS_270603	SHCP	DEUDA GUBER	DEUDA	841.52	56.12
2	VT_*				358.19	23.89
3						
4						
5						
6						
7						
8						
9						
10						
TOTAL CARTERA					1,499.47	100

* La cartera no tiene ninguna estrategia de inversión temporal.

Por Sector de Actividad Económica



COMISIONES Y REMUNERACIONES POR LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS

INFORMACIÓN SOBRE COMISIONES Y REMUNERACIONES

COMISIONES PAGADAS DIRECTAMENTE POR EL CLIENTE (ANUALES)

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

CONCEPTO	SERIE BFE		SERIE MÁS REPRESENTATIVA (A)	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento plazo mínimo de permanencia	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Incumplimiento 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 acciones	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

* Monto por cada \$1,000 invertidos

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 intereses a los que pudiera estar sujeto cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

COMISIONES PAGADAS POR EL FONDO DE INVERSIÓN

CONCEPTO	SERIE BFE		SERIE MÁS REPRESENTATIVA (A)	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.95%	\$9.50	0.00%	\$0.00
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	0.00%	\$0.00
Depósito de acciones del fondo	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Depósito de valores	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Contabilidad	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Otras	0.00%	\$0.00	0.01%	\$0.13
Total	0.95%	\$9.50	0.01%	\$0.13

* Monto por cada \$1,000 invertidos

POLÍTICAS DE COMPRA-VENTA DE ACCIONES

Plazo mínimo de permanencia	No existe	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Días hábiles nacionales, de lunes a viernes	Horario	9:00 a 12:15
Límites de recompra	El 10% de los activos netos el día de la operación.	Ejecución de operaciones	Mismo día de solicitud
Diferencial	Se podrán aplicar en un rango de 0%-100% del precio	Liquidación de operaciones	24 horas después de la solicitud
Límite de tenencia por inversionista	Ningún inversionista, podrá ser propietario directa o indirectamente del 75% (setenta y cinco) o más del capital pagado del Fondo.		

El Fondo de Inversión ante condiciones desordenadas del mercado u operaciones inusuales podrá aplicar al precio de valuación de sus acciones, el diferencial que haya determinado previamente, a favor de quienes permanecen en el Fondo.

PRESTADORES DE SERVICIOS

ADVERTENCIAS

Operadora	SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
Distribuidor(es)	SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión Banco Invex, S.A., Institución de Banca Múltiple, Invex Grupo Financiero
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión
Calificadora	

Las inversiones realizadas en el Fondo de Inversión no se encuentran protegidas ni garantizadas por el Gobierno Federal ni las entidades de la administración pública paraestatal.

La autorización de los prospectos de información al público inversionista no implica certificación sobre la bondad de las acciones que emitan o sobre la solvencia, liquidez, calidad crediticia o desempeño futuro de los Fondos, ni de los Activos Objeto de Inversión que conforman su cartera.

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

En caso de requerir mayor detalle relativo al Fondo de Inversión, consulte el prospecto de información, que puede encontrar en la página electrónica de la Operadora y/o las páginas de las demás sociedades o entidades que distribuyan el Fondo de inversión.

El presente Documento y el prospecto de información son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de Inversión como válidos.

ATENCIÓN AL INVERSIONISTA

Dirección	Paseo de los Tamarindos 90 (Torre Arcos II) Piso 33
Teléfono	55 4122-9115 y 55 4122-9116
Horario	9:00 a 16:00

PÁGINA ELECTRÓNICO

Operadora	www.samassetmanagement.com.mx
Distribuidor(es)	www.samassetmanagement.com.mx https://invex.com/

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN
 Ciclo de Vida 2029, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable
 administrado por SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión y asesorado por AXA IM México

CATEGORÍA	TIPO	CLAVE DE PIZARRA	SERIE	CALIFICACIÓN	FECHA DE AUTORIZACIÓN	POSIBLES ADQUIRIENTES	MONTOS LÍMITE DE INVERSIÓN
Discrecional - RVDIS	Renta Variable	AXAIM29	BM	N. A.	31-may-24	Personas morales	MÍNIMO: N.A. MÁXIMO: N.A.

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 tener ganancias y pérdidas.

OBJETIVO:
 El objetivo de los Ciclos de Vida asesorados por AXA IM México, la Asesora, es ofrecer un vehículo de inversión destinado al cumplimiento de diversos objetivos a lo largo del tiempo, particularmente ahorro para el retiro. La estrategia de los Fondos Ciclos de Vida se basará en la estrategia recomendada por AXA Investment Managers México, Asesores en Inversión. La estrategia del Fondo será por objetivo de rendimiento. El objetivo del fondo AXAIM29 es superar la base de referencia. El fondo AXAIM29 es un fondo rebalanceable que inicia con una estrategia objetivo de 22% en renta variable que va haciéndose más conservadora conforme se acerca a su fecha objetivo de inversión en el cuarto trimestre de 2029. Para lograr su objetivo, el fondo tomará sub y sobreexposición a diferentes clases de activos en directo o a través de mecanismos de inversión colectiva. Se recomienda un plazo mínimo de 3 años para percibir los resultados de la estrategia.

INFORMACIÓN RELEVANTE:
 Fondo recomendado para inversionistas pequeños, medianos y grandes que busquen inversiones de alto riesgo con un horizonte de largo plazo acorde al cumplimiento de sus objetivos particulares. Sin embargo, se recomienda para inversionistas con amplios conocimientos financieros.
 “Los Fondos de inversión, no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario:
 • Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión.
 • La vigilancia del Fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora”.

VALOR EN RIESGO:
 El Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos es de: **0.83% con una probabilidad de 95%**. La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de un día, es de 8.30 pesos por cada 1,000 invertidos. (Este dato es sólo una estimación válida en condiciones normales del mercado. Las pérdidas podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada.)

DESEMPEÑO HISTÓRICO:
Serie: BM
 Base de Referencia: 13% rendimiento neto del CETETRAC + 68% rendimiento neto del UDITRAC + 19% rendimiento neto del NAFTRAC; que se rebalanceará en el cuarto trimestre de 2025 y cada 4 años hasta el 2029

TABLA DE RENDIMIENTOS EFECTIVOS						
AXAIM29 BM	Último Mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	2024	2023	2022
Rend Bruto						
Rend Neto						
Tasa libre de riesgo						
Base de Referencia						

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo.
 La tasa libre de riesgo es la tasa de Cetes de 28 días.
El desempeño del fondo en el pasado no es indicativo del desempeño que el mismo tendrá en el futuro

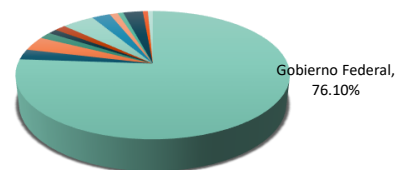
REGIMEN Y POLÍTICA DE INVERSIÓN:
 a) Estrategia de inversión activa.
 b) Los principales límites sobre los activos del Fondo de Inversión son los siguientes: entre 58% y 98% en valores de deuda en directo o a través de Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs; entre 2% y 42% en valores de renta variable; entre 27% y 98% en valores emitidos o avalados por el Gobierno Federal Mexicano en directo o a través de Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs; máximo 60% en banca de desarrollo local en directo o a través de Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs; máximo 35% en empresas productivas del Estado en directo o a través de Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs; máximo 30% en Estados o Municipios en directo o a través de Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs; máximo 70% en corporativos o bancarios en directo o a través de Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs; máximo 50% en valores respaldados por activos; máximo 98% en instrumentos denominados en UDI en directo o a través de Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs; máximo 10% en depósitos de dinero; máximo 45% en reportos; máximo 12% en REITS; máximo 12% en FIBRAS; máximo 12.5% en bienes básicos (mercancías o commodities) a través de ETFs y/o TRACs; máximo 30% en préstamo de valores; mínimo 25% en valores de fácil realización; máximo 100% en Fondos de Inversión, ETFs y/o TRACs; máximo 8% en acciones locales de bursatilidad baja o nula; máximo 0% en instrumentos emitidos por la Operadora o por la Asesora, excepto Fondos de Inversión administrados por la Operadora.
 c) Política de inversión: aprovechar oportunidades de mercado tomando posiciones que difieran de su portafolio de referencia siempre bajo un enfoque fundamental y su expectativa de desempeño futuro. Se operará en el mercado local y/o global.
 d) Base de referencia: 13% rendimiento neto del CETETRAC + 68% rendimiento neto del UDITRAC + 19% rendimiento neto del NAFTRAC; que se rebalanceará en el cuarto trimestre de 2025 y cada 4 años hasta el 2029.
 e) El Fondo de Inversión podrá invertir hasta el 100% en Fondos de Inversión administrados por la Operadora. Se podrá invertir en instrumentos emitidos por empresas del Grupo Empresarial de la Operadora, pero no podrá invertir en activos emitidos por la Operadora ni por la Asesora.
 f) El Fondo de Inversión podrá realizar operaciones de préstamo de valores y no invertirá en instrumentos financieros derivados.
 g) El Fondo de Inversión no invertirá en Valores Estructurados. Se podrá invertir en valores respaldados por activos o certificados bursátiles fiduciarios; siempre que sus flujos esperados sean más que suficientes para recuperar el monto invertido.

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE INVERSIÓN:

PRINCIPALES INVERSIONES AL MES DE DICIEMBRE DE 2024						
No.	CLAVE PIZARRA	EMISORA	NOMBRE	TIPO	MONTO (MILES)	% TOTAL
1	BONOS_270603	SHCP	DEUDA GUBER	DEUDA	841.52	56.12
2	VT_*				358.19	23.89
3						
4						
5						
6						
7						
8						
9						
10						
TOTAL CARTERA					1,499.47	100

* La cartera no tiene ninguna estrategia de inversión temporal.

Por Sector de Actividad Económica



COMISIONES Y REMUNERACIONES POR LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS

INFORMACIÓN SOBRE COMISIONES Y REMUNERACIONES

COMISIONES PAGADAS DIRECTAMENTE POR EL CLIENTE (ANUALES)

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

CONCEPTO	SERIE BM		SERIE MÁS REPRESENTATIVA (A)	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento plazo mínimo de permanencia	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Incumplimiento 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 acciones	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

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 intereses a los que pudiera estar sujeto cualquier prestador de servicios del Fondo de Inversión.

* Monto por cada \$1,000 invertidos

COMISIONES PAGADAS POR EL FONDO DE INVERSIÓN

CONCEPTO	SERIE BM		SERIE MÁS REPRESENTATIVA (A)	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.45%	\$4.50	0.00%	\$0.00
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	0.00%	\$0.00
Depósito de acciones del fondo	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Depósito de valores	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Contabilidad	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Otras	0.01%	\$0.13	0.01%	\$0.13
Total	0.46%	\$4.63	0.01%	\$0.13

* Monto por cada \$1,000 invertidos

POLÍTICAS DE COMPRA-VENTA DE ACCIONES

Plazo mínimo de permanencia	No existe	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Días hábiles nacionales, de lunes a viernes	Horario	9:00 a 12:15
Límites de recompra	El 10% de los activos netos el día de la operación.	Ejecución de operaciones	Mismo día de solicitud
Diferencial	Se podrán aplicar en un rango de 0%-100% del precio	Liquidación de operaciones	24 horas después de la solicitud
Límite de tenencia por inversionista	Ningún inversionista, podrá ser propietario directa o indirectamente del 75% (setenta y cinco) o más del capital pagado del Fondo.		
El Fondo de Inversión ante condiciones desordenadas del mercado u operaciones inusuales podrá aplicar al precio de valuación de sus acciones, el diferencial que haya determinado previamente, a favor de quienes permanecen en el Fondo.			

PRESTADORES DE SERVICIOS

ADVERTENCIAS

Operadora	SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
Distribuidor(es)	SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión Banco Invex, S.A., Institución de Banca Múltiple, Invex Grupo Financiero
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión
Calificadora	

Las inversiones realizadas en el Fondo de Inversión no se encuentran protegidas ni garantizadas por el Gobierno Federal ni las entidades de la administración pública paraestatal.

La autorización de los prospectos de información al público inversionista no implica certificación sobre la bondad de las acciones que emitan o sobre la solvencia, liquidez, calidad crediticia o desempeño futuro de los Fondos, ni de los Activos Objeto de Inversión que conforman su cartera. Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del documento con información clave para la inversión, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de Inversión.

En caso de requerir mayor detalle relativo al Fondo de Inversión, consulte el prospecto de información, que puede encontrar en la página electrónica de la Operadora y/o las páginas de las demás sociedades o entidades que distribuyan el Fondo de inversión.

El presente Documento y el prospecto de información son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de Inversión como válidos.

ATENCIÓN AL INVERSIONISTA

Dirección	Paseo de los Tamarindos 90 (Torre Arcos II) Piso 33
Teléfono	55 4122-9115 y 55 4122-9116
Horario	9:00 a 16:00

PÁGINA ELECTRÓNICO

Operadora	www.samassetmanagement.com.mx
Distribuidor(es)	www.samassetmanagement.com.mx https://invex.com/