

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN
BNPP 3, 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.

CATEGORÍA	TIPO	CLAVE DE PIZARRA	SERIE	CALIFICACIÓN	FECHA DE AUTORIZACIÓN	POSIBLES ADQUIRIENTES	MONTOS LÍMITE DE INVERSIÓN
Especializado en renta variable - RVESPRV	Renta Variable	SMX-RV	BEO	N. A.	31-may-24	Fondos de inversión y personas morales no contribuyentes con 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 del fondo es ofrecer a los inversionistas la posibilidad de participar en el mercado accionario local a través de una estrategia activa que busque superar el índice de retorno total (incluye movimientos en precios y derechos corporativos) de la BMV (IRT), con un error de seguimiento moderado, de alrededor de 3% por año, y una adecuada diversificación en sus posiciones. Por error de seguimiento se entiende el promedio de las desviaciones de rendimiento anual entre el portafolio y su índice de referencia. El fondo no tiene un plazo mínimo de permanencia, sin embargo dado que es un fondo de renta variable, se recomienda un plazo de al menos 3 años para percibir los resultados de la estrategia.

INFORMACIÓN RELEVANTE:
 Fondo recomendado para inversionistas conscientes de los riesgos que implica invertir en este tipo de mercados y que buscan inversiones de alto riesgo.
 El Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos es de: 4.10% 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 41.0 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.)
 “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”.

DESEMPEÑO HISTÓRICO:
Serie: BEO
Base de Referencia: IRT

TABLA DE RENDIMIENTOS EFECTIVOS						
SMX-RV BEO	Último Mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	2024	2023	2022
Rend Bruto	-0.37%	-4.33%	-11.01%	-11.01%	21.81%	-4.37%
Rend Neto	-0.40%	-4.37%	-11.08%	-11.08%	21.78%	-4.37%
Tasa libre de riesgo	0.83%	2.53%	11.41%	11.41%	11.71%	7.71%
Base de Referencia	-0.11%	-4.43%	-10.70%	-10.70%	22.66%	-5.74%

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

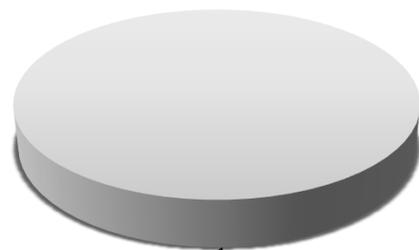
REGIMEN Y POLÍTICA DE INVERSIÓN:
 a) Estrategia de inversión activa.
 b) Los principales límites sobre los activos del fondo son los siguientes: mínimo 85% en acciones nacionales en directo o a través de mecanismos de inversión colectiva; mínimo 10% en valores de fácil realización y/o con vencimiento menor a 3 meses; máximo 60% en mecanismos de inversión colectiva; máximo 15% en reportos; máximo 15% en valores de deuda gubernamentales; máximo 10% en deuda corporativa, bancaria, estatal o municipal; máximo 5% en deuda de banca de desarrollo, máximo 15% en Fibras; máximo 10% en depósitos de dinero a la vista; máximo 15% en valores denominados en moneda extranjera; máximo 10% en valores respaldados por activos; máximo 15% en valores de deuda en directo o a través de mecanismos de inversión colectiva; mínimo 60% en acciones de bursatilidad media o alta.
 c) Política de inversión: buscar aprovechar oportunidades de mercado tomando posiciones que difieran de su portafolio de referencia. A través de análisis fundamental tanto crediticio como económico, se buscarán aquellas acciones cuyos precios difieran de su valor intrínseco. Se operará en el mercado local.
 d) Portafolio de referencia: IRT después de comisiones y gastos, que puede consultarse en <https://www.bmv.com.mx/es>
 e) El fondo podrá invertir en activos a cargo de sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora en un porcentaje máximo del 10%.
 f) El fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores hasta por 30% del activo neto pero no invertirá en derivados.
 g) El fondo no invertirá en valores estructurados. El fondo podrá invertir en certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios (Fibras) y valores respaldados por activos.

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	1_CEMEX_CPO	CEMEX	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	36,018.56	9.06
2	1_GFNORTE_O	GFNORTE	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	35,557.11	8.94
3	1_GMEXICO_B	GMEXICO	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	34,900.92	8.78
4	1_FEMSA_UBD	FEMSA	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	33,533.06	8.44
5	1_AMX_B	AMX	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	33,099.39	8.33
6	1_WALMEX_*	WALMEX	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	32,276.58	8.12
7	1_GAP_B	GAP	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	25,171.77	6.33
8	1_ASUR_B	ASUR	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	16,267.64	4.09
9	1_AC_*	AC	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	14,788.62	3.72
10	1_BIMBO_A	BIMBO	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	12,478.88	3.14
TOTAL CARTERA					397,533.07	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	
	%	\$	%	\$
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	
	%	\$	%	\$
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	0.00%	\$0.00
Total	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00

* 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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el Fondo de inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibirá por su participación en el Fondo de inversión.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo de inversión y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

POLÍTICAS DE COMPRA-VENTA DE ACCIONES

Plazo mínimo de permanencia	No tiene.	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Días hábiles de lunes a viernes	Horario	9:00 a 16:00 horas
Ejecución de operaciones	Mismo día de solicitud	Límites de recompra	El 10% de los activos netos el día de la operación.
Liquidación de operaciones	24 horas después de la solicitud	Diferencial	No aplicado.
Límite de tenencia por inversionista	El monto máximo de tenencia por inversionista podrá ser de hasta el 49% 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. Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Actinver

Valuadora Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión

Calificadora N. A.

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 horas

PÁGINA ELECTRÓNICO

Operadora www.samassetmanagement.com.mx
Distribuidor(es) www.samassetmanagement.com.mx
<https://www.actinver.com/web/actinver/casa-de-bolsa>

ADVERTENCIAS

El Fondo de Inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el Fondo de inversión se encuentra respaldada por el monto de su patrimonio. La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalida los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implica certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de inversión. Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión. Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra al Fondo de inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista actualizado del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones. El presente documento y el prospecto de información al público inversionista son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de inversión como válidos.

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN
BNPP 3, 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.

CATEGORÍA	TIPO	CLAVE DE PIZARRA	SERIE	CALIFICACIÓN	FECHA DE AUTORIZACIÓN	POSIBLES ADQUIRIENTES	MONTOS LÍMITE DE INVERSIÓN
Especializado en renta variable - RVESPRV	Renta Variable	SMX-RV	BE1	N. A.	31-may-24	Personas morales no contribuyentes	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 del fondo es ofrecer a los inversionistas la posibilidad de participar en el mercado accionario local a través de una estrategia activa que busque superar el índice de retorno total (incluye movimientos en precios y derechos corporativos) de la BMV (IRT), con un error de seguimiento moderado, de alrededor de 3% por año, y una adecuada diversificación en sus posiciones. Por error de seguimiento se entiende el promedio de las desviaciones de rendimiento anual entre el portafolio y su índice de referencia. El fondo no tiene un plazo mínimo de permanencia, sin embargo dado que es un fondo de renta variable, se recomienda un plazo de al menos 3 años para percibir los resultados de la estrategia.

INFORMACIÓN RELEVANTE:

Fondo recomendado para inversionistas conscientes de los riesgos que implica invertir en este tipo de mercados y que buscan inversiones de alto riesgo.

El Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos es de: 4.10% 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 41.0 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.)

“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”.

DESEMPEÑO HISTÓRICO:

Serie: BE1

Base de Referencia: IRT

TABLA DE RENDIMIENTOS EFECTIVOS						
SMX-RV 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:

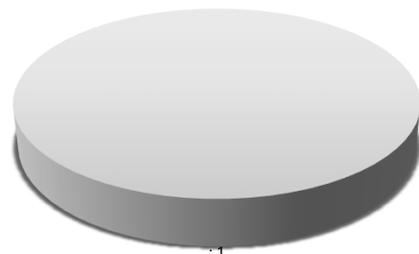
- Estrategia de inversión activa.
- Los principales límites sobre los activos del fondo son los siguientes: mínimo 85% en acciones nacionales en directo o a través de mecanismos de inversión colectiva; mínimo 10% en valores de fácil realización y/o con vencimiento menor a 3 meses; máximo 60% en mecanismos de inversión colectiva; máximo 15% en reportos; máximo 15% en valores de deuda gubernamentales; máximo 10% en deuda corporativa, bancaria, estatal o municipal; máximo 5% en deuda de banca de desarrollo, máximo 15% en Fibras; máximo 10% en depósitos de dinero a la vista; máximo 15% en valores denominados en moneda extranjera; máximo 10% en valores respaldados por activos; máximo 15% en valores de deuda en directo o a través de mecanismos de inversión colectiva; mínimo 60% en acciones de bursatilidad media o alta.
- Política de inversión: buscar aprovechar oportunidades de mercado tomando posiciones que difieran de su portafolio de referencia. A través de análisis fundamental tanto crediticio como económico, se buscarán aquellas acciones cuyos precios difieran de su valor intrínseco. Se operará en el mercado local.
- Portafolio de referencia: IRT después de comisiones y gastos, que puede consultarse en <https://www.bmv.com.mx/es>
- El fondo podrá invertir en activos a cargo de sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora en un porcentaje máximo del 10%.
- El fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores hasta por 30% del activo neto pero no invertirá en derivados.
- El fondo no invertirá en valores estructurados. El fondo podrá invertir en certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios (Fibras) y valores respaldados por activos.

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	1_CEMEX_CPO	CEMEX	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	36,018.56	9.06
2	1_GFNORTE_O	GFNORTE	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	35,557.11	8.94
3	1_GMEXICO_B	GMEXICO	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	34,900.92	8.78
4	1_FEMSA_UBD	FEMSA	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	33,533.06	8.44
5	1_AMX_B	AMX	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	33,099.39	8.33
6	1_WALMEX_*	WALMEX	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	32,276.58	8.12
7	1_GAP_B	GAP	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	25,171.77	6.33
8	1_ASUR_B	ASUR	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	16,267.64	4.09
9	1_AC_*	AC	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	14,788.62	3.72
10	1_BIMBO_A	BIMBO	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	12,478.88	3.14
TOTAL CARTERA					397,533.07	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	
	%	\$	%	\$
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 BE1		SERIE MÁS REPRESENTATIVA	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.35%	\$3.50	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	0.00%	\$0.00
Total	0.35%	\$3.50	0.00%	\$0.00

* 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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el Fondo de inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibirá por su participación en el Fondo de inversión.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo de inversión y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

POLÍTICAS DE COMPRA-VENTA DE ACCIONES

Plazo mínimo de permanencia	No tiene.	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Días hábiles de lunes a viernes	Horario	9:00 a 16:00 horas
Ejecución de operaciones	Mismo día de solicitud	Límites de recompra	El 10% de los activos netos el día de la operación.
Liquidación de operaciones	24 horas después de la solicitud	Diferencial	No aplicado.
Límite de tenencia por inversionista	El monto máximo de tenencia por inversionista podrá ser de hasta el 49% 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. Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Actinver
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión
Calificadora	N. A.

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 horas

PÁGINA ELECTRÓNICO

Operadora	www.samassetmanagement.com.mx
Distribuidor(es)	www.samassetmanagement.com.mx https://www.actinver.com/web/actinver/casa-de-bolsa

ADVERTENCIAS

El Fondo de Inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el Fondo de inversión se encuentra respaldada por el monto de su patrimonio. La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalida los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implica certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de inversión. Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión. Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra el Fondo de inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista actualizado del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones. El presente documento y el prospecto de información al público inversionista son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de inversión como válidos.

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN
BNPP 3, 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.

CATEGORÍA	TIPO	CLAVE DE PIZARRA	SERIE	CALIFICACIÓN	FECHA DE AUTORIZACIÓN	POSIBLES ADQUIRIENTES	MONTOS LÍMITE DE INVERSIÓN
Especializado en renta variable - RVESPRV	Renta Variable	SMX-RV	BE2	N. A.	31-may-24	Personas morales no contribuyentes	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 del fondo es ofrecer a los inversionistas la posibilidad de participar en el mercado accionario local a través de una estrategia activa que busque superar el índice de retorno total (incluye movimientos en precios y derechos corporativos) de la BMV (IRT), con un error de seguimiento moderado, de alrededor de 3% por año, y una adecuada diversificación en sus posiciones. Por error de seguimiento se entiende el promedio de las desviaciones de rendimiento anual entre el portafolio y su índice de referencia. El fondo no tiene un plazo mínimo de permanencia, sin embargo dado que es un fondo de renta variable, se recomienda un plazo de al menos 3 años para percibir los resultados de la estrategia.

INFORMACIÓN RELEVANTE:
 Fondo recomendado para inversionistas conscientes de los riesgos que implica invertir en este tipo de mercados y que buscan inversiones de alto riesgo.
 El Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos es de: 4.10% 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 41.0 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.)
 “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”.

DESEMPEÑO HISTÓRICO:
Serie: BE2
Base de Referencia: IRT

SMX-RV BE2	Último Mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	2024	2023	2022
Rend Bruto	-0.37%	-4.33%	-11.01%	-11.01%	21.81%	-4.37%
Rend Neto	-0.45%	-4.49%	-11.55%	-11.55%	21.15%	-4.87%
Tasa libre de riesgo	0.83%	2.53%	11.41%	11.41%	11.71%	7.71%
Base de Referencia	-0.11%	-4.43%	-10.70%	-10.70%	22.66%	-5.74%

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

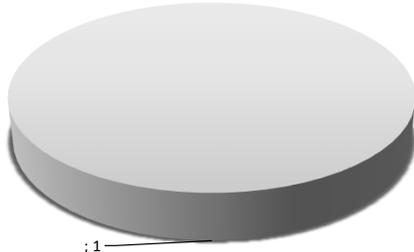
REGIMEN Y POLÍTICA DE INVERSIÓN:
 a) Estrategia de inversión activa.
 b) Los principales límites sobre los activos del fondo son los siguientes: mínimo 85% en acciones nacionales en directo o a través de mecanismos de inversión colectiva; mínimo 10% en valores de fácil realización y/o con vencimiento menor a 3 meses; máximo 60% en mecanismos de inversión colectiva; máximo 15% en reportos; máximo 15% en valores de deuda gubernamentales; máximo 10% en deuda corporativa, bancaria, estatal o municipal; máximo 5% en deuda de banca de desarrollo, máximo 15% en Fibras; máximo 10% en depósitos de dinero a la vista; máximo 15% en valores denominados en moneda extranjera; máximo 10% en valores respaldados por activos; máximo 15% en valores de deuda en directo o a través de mecanismos de inversión colectiva; mínimo 60% en acciones de bursatilidad media o alta.
 c) Política de inversión: buscar aprovechar oportunidades de mercado tomando posiciones que difieran de su portafolio de referencia. A través de análisis fundamental tanto crediticio como económico, se buscarán aquellas acciones cuyos precios difieran de su valor intrínseco. Se operará en el mercado local.
 d) Portafolio de referencia: IRT después de comisiones y gastos, que puede consultarse en <https://www.bmv.com.mx/es>
 e) El fondo podrá invertir en activos a cargo de sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora en un porcentaje máximo del 10%.
 f) El fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores hasta por 30% del activo neto pero no invertirá en derivados.
 g) El fondo no invertirá en valores estructurados. El fondo podrá invertir en certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios (Fibras) y valores respaldados por activos.

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE INVERSIÓN:

No.	CLAVE DE PIZARRA	EMISORA	NOMBRE	TIPO	MONTO (MILES)	% TOTAL
1	1_CEMEX_CPO	CEMEX	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	36,018.56	9.06
2	1_GFNORTE_O	GFNORTE	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	35,557.11	8.94
3	1_GMEXICO_B	GMEXICO	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	34,900.92	8.78
4	1_FEMSA_UBD	FEMSA	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	33,533.06	8.44
5	1_AMX_B	AMX	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	33,099.39	8.33
6	1_WALMEX_*	WALMEX	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	32,276.58	8.12
7	1_GAP_B	GAP	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	25,171.77	6.33
8	1_ASUR_B	ASUR	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	16,267.64	4.09
9	1_AC_*	AC	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	14,788.62	3.72
10	1_BIMBO_A	BIMBO	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	12,478.88	3.14
TOTAL CARTERA					397,533.07	100

* La cartera no tiene ninguna estrategia de inversión temporal.

Por Sector de Actividad Económica



; 1

COMISIONES Y REMUNERACIONES POR LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS

COMISIONES PAGADAS DIRECTAMENTE POR EL CLIENTE (ANUALES)				
CONCEPTO	SERIE BE2		SERIE MÁS REPRESENTATIVA	
	%	\$	%	\$
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 BE2		SERIE MÁS REPRESENTATIVA	
	%	\$	%	\$
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	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Total	0.45%	\$4.50	0.00%	\$0.00

* 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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el Fondo de inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibirá por su participación en el Fondo de inversión.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo de inversión y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

POLÍTICAS DE COMPRA-VENTA DE ACCIONES

Plazo mínimo de permanencia	No tiene.	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Días hábiles de lunes a viernes	Horario	9:00 a 16:00 horas
Ejecución de operaciones	Mismo día de solicitud	Límites de recompra	El 10% de los activos netos el día de la operación.
Liquidación de operaciones	24 horas después de la solicitud	Diferencial	No aplicado.
Límite de tenencia por inversionista	El monto máximo de tenencia por inversionista podrá ser de hasta el 49% 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. Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Actinver
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión
Calificadora	N. A.

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 horas

PÁGINA ELECTRÓNICO

Operadora	www.samassetmanagement.com.mx
Distribuidor(es)	www.samassetmanagement.com.mx https://www.actinver.com/web/actinver/casa-de-bolsa

ADVERTENCIAS

El Fondo de Inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el Fondo de inversión se encuentra respaldada por el monto de su patrimonio. La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalida los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implica certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de inversión. Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión. Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra al Fondo de inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista actualizado del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones. El presente documento y el prospecto de información al público inversionista son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de inversión como válidos.

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN
BNPP 3, 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.

CATEGORÍA	TIPO	CLAVE DE PIZARRA	SERIE	CALIFICACIÓN	FECHA DE AUTORIZACIÓN	POSIBLES ADQUIRIENTES	MONTOS LÍMITE DE INVERSIÓN
Especializado en renta variable - RVESPRV	Renta Variable	SMX-RV	BE3	N. A.	31-may-24	Personas morales no contribuyentes	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 del fondo es ofrecer a los inversionistas la posibilidad de participar en el mercado accionario local a través de una estrategia activa que busque superar el índice de retorno total (incluye movimientos en precios y derechos corporativos) de la BMV (IRT), con un error de seguimiento moderado, de alrededor de 3% por año, y una adecuada diversificación en sus posiciones. Por error de seguimiento se entiende el promedio de las desviaciones de rendimiento anual entre el portafolio y su índice de referencia. El fondo no tiene un plazo mínimo de permanencia, sin embargo dado que es un fondo de renta variable, se recomienda un plazo de al menos 3 años para percibir los resultados de la estrategia.

INFORMACIÓN RELEVANTE:

Fondo recomendado para inversionistas conscientes de los riesgos que implica invertir en este tipo de mercados y que buscan inversiones de alto riesgo.

El Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos es de: 4.10% 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 41.0 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.)

“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”.

DESEMPEÑO HISTÓRICO:

Serie: BE3

Base de Referencia: IRT

TABLA DE RENDIMIENTOS EFECTIVOS						
SMX-RV 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:

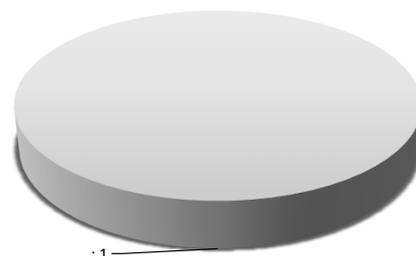
- Estrategia de inversión activa.
- Los principales límites sobre los activos del fondo son los siguientes: mínimo 85% en acciones nacionales en directo o a través de mecanismos de inversión colectiva; mínimo 10% en valores de fácil realización y/o con vencimiento menor a 3 meses; máximo 60% en mecanismos de inversión colectiva; máximo 15% en reportos; máximo 15% en valores de deuda gubernamentales; máximo 10% en deuda corporativa, bancaria, estatal o municipal; máximo 5% en deuda de banca de desarrollo, máximo 15% en Fibras; máximo 10% en depósitos de dinero a la vista; máximo 15% en valores denominados en moneda extranjera; máximo 10% en valores respaldados por activos; máximo 15% en valores de deuda en directo o a través de mecanismos de inversión colectiva; mínimo 60% en acciones de bursatilidad media o alta.
- Política de inversión: buscar aprovechar oportunidades de mercado tomando posiciones que difieran de su portafolio de referencia. A través de análisis fundamental tanto crediticio como económico, se buscarán aquellas acciones cuyos precios difieran de su valor intrínseco. Se operará en el mercado local.
- Portafolio de referencia: IRT después de comisiones y gastos, que puede consultarse en <https://www.bmv.com.mx/es>
- El fondo podrá invertir en activos a cargo de sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora en un porcentaje máximo del 10%.
- El fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores hasta por 30% del activo neto pero no invertirá en derivados.
- El fondo no invertirá en valores estructurados. El fondo podrá invertir en certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios (Fibras) y valores respaldados por activos.

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	1_CEMEX_CPO	CEMEX	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	36,018.56	9.06
2	1_GFNORTE_O	GFNORTE	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	35,557.11	8.94
3	1_GMEXICO_B	GMEXICO	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	34,900.92	8.78
4	1_FEMSA_UBD	FEMSA	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	33,533.06	8.44
5	1_AMX_B	AMX	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	33,099.39	8.33
6	1_WALMEX_*	WALMEX	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	32,276.58	8.12
7	1_GAP_B	GAP	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	25,171.77	6.33
8	1_ASUR_B	ASUR	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	16,267.64	4.09
9	1_AC_*	AC	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	14,788.62	3.72
10	1_BIMBO_A	BIMBO	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	12,478.88	3.14
TOTAL CARTERA					397,533.07	100

* La cartera no tiene ninguna estrategia de inversión temporal.

Por Sector de Actividad Económica



; 1

COMISIONES Y REMUNERACIONES POR LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS					INFORMACIÓN SOBRE COMISIONES Y REMUNERACIONES
COMISIONES PAGADAS DIRECTAMENTE POR EL CLIENTE (ANUALES)					<p>Las comisiones por compra venta de acciones, pueden disminuir el monto total de su inversión. Esto implica que usted recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el Fondo de inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibirá por su participación en el Fondo de inversión.</p> <p>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.</p> <p>El prospecto de información contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.</p>
CONCEPTO	SERIE BE3		SERIE MÁS REPRESENTATIVA		
	%	\$	%	\$	
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 BE3		SERIE MÁS REPRESENTATIVA		
	%	\$	%	\$	
Administración de activos	0.75%	\$7.50	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	0.00%	\$0.00	
Total	0.75%	\$7.50	0.00%	\$0.00	
* Monto por cada \$1,000 invertidos					
POLÍTICAS DE COMPRA-VENTA DE ACCIONES					
Plazo mínimo de permanencia	No tiene.		Liquidez	Diaria	
Recepción de órdenes	Días hábiles de lunes a viernes		Horario	9:00 a 16:00 horas	
Ejecución de operaciones	Mismo día de solicitud		Límites de recompra	El 10% de los activos netos el día de la operación.	
Liquidación de operaciones	24 horas después de la solicitud		Diferencial	No aplicado.	
Límite de tenencia por inversionista	El monto máximo de tenencia por inversionista podrá ser de hasta el 49% 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.			<p>El Fondo de Inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el Fondo de inversión se encuentra respaldada por el monto de su patrimonio. La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalida los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implica certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de inversión. Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión. Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra al Fondo de inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista actualizado del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones. El presente documento y el prospecto de información al público inversionista son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de inversión como válidos.</p>	
Distribuidor(es)	SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Actinver				
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión				
Calificadora	N. A.				
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 horas				
PÁGINA ELECTRÓNICO					
Operadora	www.samassetmanagement.com.mx				
Distribuidor(es)	www.samassetmanagement.com.mx https://www.actinver.com/web/actinver/casa-de-bolsa				

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN
BNPP 3, 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.

CATEGORÍA	TIPO	CLAVE DE PIZARRA	SERIE	CALIFICACIÓN	FECHA DE AUTORIZACIÓN	POSIBLES ADQUIRIENTES	MONTOS LÍMITE DE INVERSIÓN
Especializado en renta variable - RVESPRV	Renta Variable	SMX-RV	BE4	N. A.	31-may-24	Personas morales no contribuyentes	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 del fondo es ofrecer a los inversionistas la posibilidad de participar en el mercado accionario local a través de una estrategia activa que busque superar el índice de retorno total (incluye movimientos en precios y derechos corporativos) de la BMV (IRT), con un error de seguimiento moderado, de alrededor de 3% por año, y una adecuada diversificación en sus posiciones. Por error de seguimiento se entiende el promedio de las desviaciones de rendimiento anual entre el portafolio y su índice de referencia. El fondo no tiene un plazo mínimo de permanencia, sin embargo dado que es un fondo de renta variable, se recomienda un plazo de al menos 3 años para percibir los resultados de la estrategia.

INFORMACIÓN RELEVANTE:

Fondo recomendado para inversionistas conscientes de los riesgos que implica invertir en este tipo de mercados y que buscan inversiones de alto riesgo.

El Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos es de: 4.10% 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 41.0 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.)

“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”.

DESEMPEÑO HISTÓRICO:

Serie: BE4

Base de Referencia: IRT

TABLA DE RENDIMIENTOS EFECTIVOS						
SMX-RV 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:

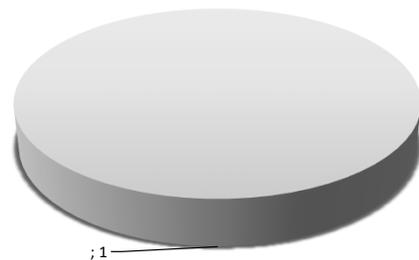
- Estrategia de inversión activa.
- Los principales límites sobre los activos del fondo son los siguientes: mínimo 85% en acciones nacionales en directo o a través de mecanismos de inversión colectiva; mínimo 10% en valores de fácil realización y/o con vencimiento menor a 3 meses; máximo 60% en mecanismos de inversión colectiva; máximo 15% en reportos; máximo 15% en valores de deuda gubernamentales; máximo 10% en deuda corporativa, bancaria, estatal o municipal; máximo 5% en deuda de banca de desarrollo, máximo 15% en Fibras; máximo 10% en depósitos de dinero a la vista; máximo 15% en valores denominados en moneda extranjera; máximo 10% en valores respaldados por activos; máximo 15% en valores de deuda en directo o a través de mecanismos de inversión colectiva; mínimo 60% en acciones de bursatilidad media o alta.
- Política de inversión: buscar aprovechar oportunidades de mercado tomando posiciones que difieran de su portafolio de referencia. A través de análisis fundamental tanto crediticio como económico, se buscarán aquellas acciones cuyos precios difieran de su valor intrínseco. Se operará en el mercado local.
- Portafolio de referencia: IRT después de comisiones y gastos, que puede consultarse en <https://www.bmv.com.mx/es>
- El fondo podrá invertir en activos a cargo de sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora en un porcentaje máximo del 10%.
- El fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores hasta por 30% del activo neto pero no invertirá en derivados.
- El fondo no invertirá en valores estructurados. El fondo podrá invertir en certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios (Fibras) y valores respaldados por activos.

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	1_CEMEX_CPO	CEMEX	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	36,018.56	9.06
2	1_GFNORTE_O	GFNORTE	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	35,557.11	8.94
3	1_GMEXICO_B	GMEXICO	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	34,900.92	8.78
4	1_FEMSA_UBD	FEMSA	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	33,533.06	8.44
5	1_AMX_B	AMX	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	33,099.39	8.33
6	1_WALMEX_*	WALMEX	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	32,276.58	8.12
7	1_GAP_B	GAP	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	25,171.77	6.33
8	1_ASUR_B	ASUR	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	16,267.64	4.09
9	1_AC_*	AC	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	14,788.62	3.72
10	1_BIMBO_A	BIMBO	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	12,478.88	3.14
TOTAL CARTERA					397,533.07	100

* La cartera no tiene ninguna estrategia de inversión temporal.

Por Sector de Actividad Económica



; 1

COMISIONES Y REMUNERACIONES POR LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS

COMISIONES PAGADAS DIRECTAMENTE POR EL CLIENTE (ANUALES)				
CONCEPTO	SERIE BE4		SERIE MÁS REPRESENTATIVA	
	%	\$	%	\$
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	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.30%	\$3.00	0.00%	\$0.00
Administración de activos sobre desempeño	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Distribución de acciones	1.20%	\$12.00	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	0.00%	\$0.00
Total	1.50%	\$15.00	0.00%	\$0.00

* 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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el Fondo de inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibirá por su participación en el Fondo de inversión.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo de inversión y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

POLÍTICAS DE COMPRA-VENTA DE ACCIONES

Plazo mínimo de permanencia	No tiene.	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Días hábiles de lunes a viernes	Horario	9:00 a 16:00 horas
Ejecución de operaciones	Mismo día de solicitud	Límites de recompra	El 10% de los activos netos el día de la operación.
Liquidación de operaciones	24 horas después de la solicitud	Diferencial	No aplicado.
Límite de tenencia por inversionista	El monto máximo de tenencia por inversionista podrá ser de hasta el 49% 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. Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Actinver
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión
Calificadora	N. A.

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 horas

PÁGINA ELECTRÓNICO

Operadora	www.samassetmanagement.com.mx
Distribuidor(es)	www.samassetmanagement.com.mx https://www.actinver.com/web/actinver/casa-de-bolsa

ADVERTENCIAS

El Fondo de Inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el Fondo de inversión se encuentra respaldada por el monto de su patrimonio. La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalida los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implica certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de inversión. Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión. Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra al Fondo de inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista actualizado del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones. El presente documento y el prospecto de información al público inversionista son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de inversión como válidos.

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN
BNPP 3, 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.

CATEGORÍA	TIPO	CLAVE DE PIZARRA	SERIE	CALIFICACIÓN	FECHA DE AUTORIZACIÓN	POSIBLES ADQUIRIENTES	MONTOS LÍMITE DE INVERSIÓN
Especializado en renta variable - RVESPRV	Renta Variable	SMX-RV	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 del fondo es ofrecer a los inversionistas la posibilidad de participar en el mercado accionario local a través de una estrategia activa que busque superar el índice de retorno total (incluye movimientos en precios y derechos corporativos) de la BMV (IRT), con un error de seguimiento moderado, de alrededor de 3% por año, y una adecuada diversificación en sus posiciones. Por error de seguimiento se entiende el promedio de las desviaciones de rendimiento anual entre el portafolio y su índice de referencia. El fondo no tiene un plazo mínimo de permanencia, sin embargo dado que es un fondo de renta variable, se recomienda un plazo de al menos 3 años para percibir los resultados de la estrategia.

INFORMACIÓN RELEVANTE:

Fondo recomendado para inversionistas conscientes de los riesgos que implica invertir en este tipo de mercados y que buscan inversiones de alto riesgo.

El Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos es de: 4.10% 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 41.0 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.)

“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”.

DESEMPEÑO HISTÓRICO:

Serie: BF

Base de Referencia: IRT

TABLA DE RENDIMIENTOS EFECTIVOS						
SMX-RV BF	Último Mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	2024	2023	2022
Rend Bruto	-0.37%	-4.33%	-11.01%	-11.01%	21.81%	-4.37%
Rend Neto	-0.54%	-4.72%	-12.30%	-12.30%	20.10%	-5.66%
Tasa libre de riesgo	0.83%	2.53%	11.41%	11.41%	11.71%	7.71%
Base de Referencia	-0.11%	-4.43%	-10.70%	-10.70%	22.66%	-5.74%

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:

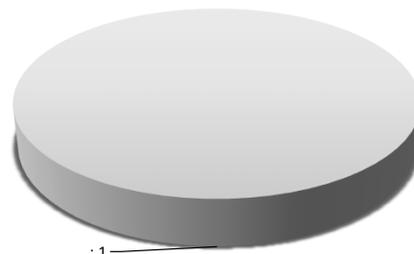
- Estrategia de inversión activa.
- Los principales límites sobre los activos del fondo son los siguientes: mínimo 85% en acciones nacionales en directo o a través de mecanismos de inversión colectiva; mínimo 10% en valores de fácil realización y/o con vencimiento menor a 3 meses; máximo 60% en mecanismos de inversión colectiva; máximo 15% en reportos; máximo 15% en valores de deuda gubernamentales; máximo 10% en deuda corporativa, bancaria, estatal o municipal; máximo 5% en deuda de banca de desarrollo, máximo 15% en Fibras; máximo 10% en depósitos de dinero a la vista; máximo 15% en valores denominados en moneda extranjera; máximo 10% en valores respaldados por activos; máximo 15% en valores de deuda en directo o a través de mecanismos de inversión colectiva; mínimo 60% en acciones de bursatilidad media o alta.
- Política de inversión: buscar aprovechar oportunidades de mercado tomando posiciones que difieran de su portafolio de referencia. A través de análisis fundamental tanto crediticio como económico, se buscarán aquellas acciones cuyos precios difieran de su valor intrínseco. Se operará en el mercado local.
- Portafolio de referencia: IRT después de comisiones y gastos, que puede consultarse en <https://www.bmv.com.mx/es>
- El fondo podrá invertir en activos a cargo de sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora en un porcentaje máximo del 10%.
- El fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores hasta por 30% del activo neto pero no invertirá en derivados.
- El fondo no invertirá en valores estructurados. El fondo podrá invertir en certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios (Fibras) y valores respaldados por activos.

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	1_CEMEX_CPO	CEMEX	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	36,018.56	9.06
2	1_GFNORTE_O	GFNORTE	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	35,557.11	8.94
3	1_GMEXICO_B	GMEXICO	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	34,900.92	8.78
4	1_FEMSA_UBD	FEMSA	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	33,533.06	8.44
5	1_AMX_B	AMX	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	33,099.39	8.33
6	1_WALMEX_*	WALMEX	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	32,276.58	8.12
7	1_GAP_B	GAP	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	25,171.77	6.33
8	1_ASUR_B	ASUR	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	16,267.64	4.09
9	1_AC_*	AC	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	14,788.62	3.72
10	1_BIMBO_A	BIMBO	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	12,478.88	3.14
TOTAL CARTERA					397,533.07	100

* La cartera no tiene ninguna estrategia de inversión temporal.

Por Sector de Actividad Económica



; 1

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	
	%	\$	%	\$
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	
	%	\$	%	\$
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	0.00%	\$0.00
Total	0.95%	\$9.50	0.00%	\$0.00

* 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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el Fondo de inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibirá por su participación en el Fondo de inversión.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo de inversión y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

POLÍTICAS DE COMPRA-VENTA DE ACCIONES

Plazo mínimo de permanencia	No tiene.	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Días hábiles de lunes a viernes	Horario	9:00 a 16:00 horas
Ejecución de operaciones	Mismo día de solicitud	Límites de recompra	El 10% de los activos netos el día de la operación.
Liquidación de operaciones	24 horas después de la solicitud	Diferencial	No aplicado.
Límite de tenencia por inversionista	El monto máximo de tenencia por inversionista podrá ser de hasta el 49% 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. Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Actinver
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión
Calificadora	N. A.

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 horas

PÁGINA ELECTRÓNICO

Operadora	www.samassetmanagement.com.mx
Distribuidor(es)	www.samassetmanagement.com.mx https://www.actinver.com/web/actinver/casa-de-bolsa

ADVERTENCIAS

El Fondo de Inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el Fondo de inversión se encuentra respaldada por el monto de su patrimonio. La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalida los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implica certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de inversión. Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión. Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra al Fondo de inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista actualizado del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones. El presente documento y el prospecto de información al público inversionista son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de inversión como válidos.

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN
BNPP 3, 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.

CATEGORÍA	TIPO	CLAVE DE PIZARRA	SERIE	CALIFICACIÓN	FECHA DE AUTORIZACIÓN	POSIBLES ADQUIRIENTES	MONTOS LÍMITE DE INVERSIÓN
Especializado en renta variable - RVESPRV	Renta Variable	SMX-RV	F20	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 del fondo es ofrecer a los inversionistas la posibilidad de participar en el mercado accionario local a través de una estrategia activa que busque superar el índice de retorno total (incluye movimientos en precios y derechos corporativos) de la BMV (IRT), con un error de seguimiento moderado, de alrededor de 3% por año, y una adecuada diversificación en sus posiciones. Por error de seguimiento se entiende el promedio de las desviaciones de rendimiento anual entre el portafolio y su índice de referencia. El fondo no tiene un plazo mínimo de permanencia, sin embargo dado que es un fondo de renta variable, se recomienda un plazo de al menos 3 años para percibir los resultados de la estrategia.

INFORMACIÓN RELEVANTE:

Fondo recomendado para inversionistas conscientes de los riesgos que implica invertir en este tipo de mercados y que buscan inversiones de alto riesgo.

El Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos es de: 4.10% 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 41.0 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.)

“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”.

DESEMPEÑO HISTÓRICO:

Serie: F20

Base de Referencia: IRT

TABLA DE RENDIMIENTOS EFECTIVOS						
SMX-RV F20	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:

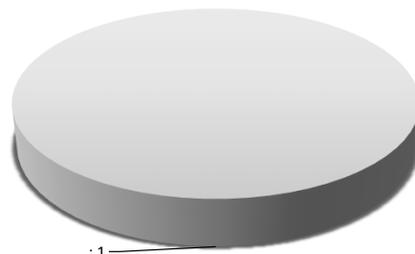
- Estrategia de inversión activa.
- Los principales límites sobre los activos del fondo son los siguientes: mínimo 85% en acciones nacionales en directo o a través de mecanismos de inversión colectiva; mínimo 10% en valores de fácil realización y/o con vencimiento menor a 3 meses; máximo 60% en mecanismos de inversión colectiva; máximo 15% en reportos; máximo 15% en valores de deuda gubernamentales; máximo 10% en deuda corporativa, bancaria, estatal o municipal; máximo 5% en deuda de banca de desarrollo, máximo 15% en Fibras; máximo 10% en depósitos de dinero a la vista; máximo 15% en valores denominados en moneda extranjera; máximo 10% en valores respaldados por activos; máximo 15% en valores de deuda en directo o a través de mecanismos de inversión colectiva; mínimo 60% en acciones de bursatilidad media o alta.
- Política de inversión: buscar aprovechar oportunidades de mercado tomando posiciones que difieran de su portafolio de referencia. A través de análisis fundamental tanto crediticio como económico, se buscarán aquellas acciones cuyos precios difieran de su valor intrínseco. Se operará en el mercado local.
- Portafolio de referencia: IRT después de comisiones y gastos, que puede consultarse en <https://www.bmv.com.mx/es>
- El fondo podrá invertir en activos a cargo de sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora en un porcentaje máximo del 10%.
- El fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores hasta por 30% del activo neto pero no invertirá en derivados.
- El fondo no invertirá en valores estructurados. El fondo podrá invertir en certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios (Fibras) y valores respaldados por activos.

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	1_CEMEX_CPO	CEMEX	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	36,018.56	9.06
2	1_GFNORTE_O	GFNORTE	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	35,557.11	8.94
3	1_GMEXICO_B	GMEXICO	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	34,900.92	8.78
4	1_FEMSA_UBD	FEMSA	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	33,533.06	8.44
5	1_AMX_B	AMX	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	33,099.39	8.33
6	1_WALMEX_*	WALMEX	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	32,276.58	8.12
7	1_GAP_B	GAP	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	25,171.77	6.33
8	1_ASUR_B	ASUR	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	16,267.64	4.09
9	1_AC_*	AC	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	14,788.62	3.72
10	1_BIMBO_A	BIMBO	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	12,478.88	3.14
TOTAL CARTERA					397,533.07	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 F20		SERIE MÁS REPRESENTATIVA	
	%	\$	%	\$
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 F20		SERIE MÁS REPRESENTATIVA	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.30%	\$3.00	0.00%	\$0.00
Administración de activos sobre desempeño	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Distribución de acciones	1.20%	\$12.00	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	0.00%	\$0.00
Total	1.50%	\$15.00	0.00%	\$0.00

* 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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el Fondo de inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibirá por su participación en el Fondo de inversión.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo de inversión y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

POLÍTICAS DE COMPRA-VENTA DE ACCIONES

Plazo mínimo de permanencia	No tiene.	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Días hábiles de lunes a viernes	Horario	9:00 a 16:00 horas
Ejecución de operaciones	Mismo día de solicitud	Límites de recompra	El 10% de los activos netos el día de la operación.
Liquidación de operaciones	24 horas después de la solicitud	Diferencial	No aplicado.
Límite de tenencia por inversionista	El monto máximo de tenencia por inversionista podrá ser de hasta el 49% 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. Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Actinver
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión
Calificadora	N. A.

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 horas

PÁGINA ELECTRÓNICO

Operadora	www.samassetmanagement.com.mx
Distribuidor(es)	www.samassetmanagement.com.mx https://www.actinver.com/web/actinver/casa-de-bolsa

ADVERTENCIAS

El Fondo de Inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el Fondo de inversión se encuentra respaldada por el monto de su patrimonio. La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalida los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implica certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de inversión. Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión. Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra al Fondo de inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista actualizado del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones. El presente documento y el prospecto de información al público inversionista son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de inversión como válidos.

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN
BNPP 3, 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.

CATEGORÍA	TIPO	CLAVE DE PIZARRA	SERIE	CALIFICACIÓN	FECHA DE AUTORIZACIÓN	POSIBLES ADQUIRIENTES	MONTOS LÍMITE DE INVERSIÓN
Especializado en renta variable - RVESPRV	Renta Variable	SMX-RV	BFE	N. A.	31-may-24	Personas físicas no contribuyentes	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 del fondo es ofrecer a los inversionistas la posibilidad de participar en el mercado accionario local a través de una estrategia activa que busque superar el índice de retorno total (incluye movimientos en precios y derechos corporativos) de la BMV (IRT), con un error de seguimiento moderado, de alrededor de 3% por año, y una adecuada diversificación en sus posiciones. Por error de seguimiento se entiende el promedio de las desviaciones de rendimiento anual entre el portafolio y su índice de referencia. El fondo no tiene un plazo mínimo de permanencia, sin embargo dado que es un fondo de renta variable, se recomienda un plazo de al menos 3 años para percibir los resultados de la estrategia.

INFORMACIÓN RELEVANTE:

Fondo recomendado para inversionistas conscientes de los riesgos que implica invertir en este tipo de mercados y que buscan inversiones de alto riesgo.

El Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos es de: 4.10% 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 41.0 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.)

“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”.

DESEMPEÑO HISTÓRICO:

Serie: BFE

Base de Referencia: IRT

TABLA DE RENDIMIENTOS EFECTIVOS						
SMX-RV 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:

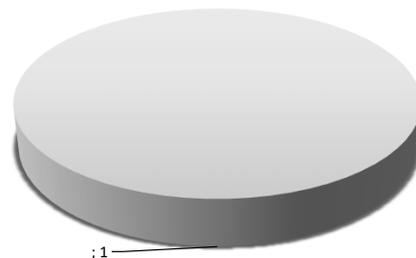
- Estrategia de inversión activa.
- Los principales límites sobre los activos del fondo son los siguientes: mínimo 85% en acciones nacionales en directo o a través de mecanismos de inversión colectiva; mínimo 10% en valores de fácil realización y/o con vencimiento menor a 3 meses; máximo 60% en mecanismos de inversión colectiva; máximo 15% en reportos; máximo 15% en valores de deuda gubernamentales; máximo 10% en deuda corporativa, bancaria, estatal o municipal; máximo 5% en deuda de banca de desarrollo, máximo 15% en Fibras; máximo 10% en depósitos de dinero a la vista; máximo 15% en valores denominados en moneda extranjera; máximo 10% en valores respaldados por activos; máximo 15% en valores de deuda en directo o a través de mecanismos de inversión colectiva; mínimo 60% en acciones de bursatilidad media o alta.
- Política de inversión: buscar aprovechar oportunidades de mercado tomando posiciones que difieran de su portafolio de referencia. A través de análisis fundamental tanto crediticio como económico, se buscarán aquellas acciones cuyos precios difieran de su valor intrínseco. Se operará en el mercado local.
- Portafolio de referencia: IRT después de comisiones y gastos, que puede consultarse en <https://www.bmv.com.mx/es>
- El fondo podrá invertir en activos a cargo de sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora en un porcentaje máximo del 10%.
- El fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores hasta por 30% del activo neto pero no invertirá en derivados.
- El fondo no invertirá en valores estructurados. El fondo podrá invertir en certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios (Fibras) y valores respaldados por activos.

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	1_CEMEX_CPO	CEMEX	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	36,018.56	9.06
2	1_GFNORTE_O	GFNORTE	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	35,557.11	8.94
3	1_GMEXICO_B	GMEXICO	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	34,900.92	8.78
4	1_FEMSA_UBD	FEMSA	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	33,533.06	8.44
5	1_AMX_B	AMX	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	33,099.39	8.33
6	1_WALMEX_*	WALMEX	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	32,276.58	8.12
7	1_GAP_B	GAP	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	25,171.77	6.33
8	1_ASUR_B	ASUR	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	16,267.64	4.09
9	1_AC_*	AC	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	14,788.62	3.72
10	1_BIMBO_A	BIMBO	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	12,478.88	3.14
TOTAL CARTERA					397,533.07	100

* La cartera no tiene ninguna estrategia de inversión temporal.

Por Sector de Actividad Económica



; 1

COMISIONES Y REMUNERACIONES POR LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS

INFORMACIÓN SOBRE COMISIONES Y REMUNERACIONES

COMISIONES PAGADAS DIRECTAMENTE POR EL CLIENTE (ANUALES)

CONCEPTO	SERIE BFE		SERIE MÁS REPRESENTATIVA	
	%	\$	%	\$
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 BFE		SERIE MÁS REPRESENTATIVA	
	%	\$	%	\$
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	0.00%	\$0.00
Total	0.95%	\$9.50	0.00%	\$0.00

* 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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el Fondo de inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibirá por su participación en el Fondo de inversión.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo de inversión y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

POLÍTICAS DE COMPRA-VENTA DE ACCIONES

Plazo mínimo de permanencia	No tiene.	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Días hábiles de lunes a viernes	Horario	9:00 a 16:00 horas
Ejecución de operaciones	Mismo día de solicitud	Límites de recompra	El 10% de los activos netos el día de la operación.
Liquidación de operaciones	24 horas después de la solicitud	Diferencial	No aplicado.
Límite de tenencia por inversionista	El monto máximo de tenencia por inversionista podrá ser de hasta el 49% 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. Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Actinver
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión
Calificadora	N. A.

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 horas

PÁGINA ELECTRÓNICO

Operadora	www.samassetmanagement.com.mx
Distribuidor(es)	www.samassetmanagement.com.mx https://www.actinver.com/web/actinver/casa-de-bolsa

ADVERTENCIAS

El Fondo de Inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el Fondo de inversión se encuentra respaldada por el monto de su patrimonio. La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalida los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implica certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de inversión. Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión. Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra al Fondo de inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista actualizado del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones. El presente documento y el prospecto de información al público inversionista son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de inversión como válidos.

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN
BNPP 3, 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.

CATEGORÍA	TIPO	CLAVE DE PIZARRA	SERIE	CALIFICACIÓN	FECHA DE AUTORIZACIÓN	POSIBLES ADQUIRIENTES	MONTOS LÍMITE DE INVERSIÓN
Especializado en renta variable - RVESPRV	Renta Variable	SMX-RV	E20F	N. A.	31-may-24	Personas físicas no contribuyentes	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 del fondo es ofrecer a los inversionistas la posibilidad de participar en el mercado accionario local a través de una estrategia activa que busque superar el índice de retorno total (incluye movimientos en precios y derechos corporativos) de la BMV (IRT), con un error de seguimiento moderado, de alrededor de 3% por año, y una adecuada diversificación en sus posiciones. Por error de seguimiento se entiende el promedio de las desviaciones de rendimiento anual entre el portafolio y su índice de referencia. El fondo no tiene un plazo mínimo de permanencia, sin embargo dado que es un fondo de renta variable, se recomienda un plazo de al menos 3 años para percibir los resultados de la estrategia.

INFORMACIÓN RELEVANTE:

Fondo recomendado para inversionistas conscientes de los riesgos que implica invertir en este tipo de mercados y que buscan inversiones de alto riesgo.
 El Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos es de: 4.10% 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 41.0 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.)

“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”.

DESEMPEÑO HISTÓRICO:

Serie: E20F

Base de Referencia: IRT

TABLA DE RENDIMIENTOS EFECTIVOS						
SMX-RV E20F	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:

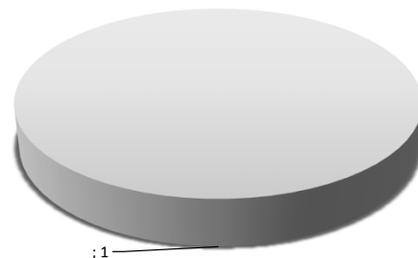
- a) Estrategia de inversión activa.
- b) Los principales límites sobre los activos del fondo son los siguientes: mínimo 85% en acciones nacionales en directo o a través de mecanismos de inversión colectiva; mínimo 10% en valores de fácil realización y/o con vencimiento menor a 3 meses; máximo 60% en mecanismos de inversión colectiva; máximo 15% en reportos; máximo 15% en valores de deuda gubernamentales; máximo 10% en deuda corporativa, bancaria, estatal o municipal; máximo 5% en deuda de banca de desarrollo, máximo 15% en Fibras; máximo 10% en depósitos de dinero a la vista; máximo 15% en valores denominados en moneda extranjera; máximo 10% en valores respaldados por activos; máximo 15% en valores de deuda en directo o a través de mecanismos de inversión colectiva; mínimo 60% en acciones de bursatilidad media o alta.
- c) Política de inversión: buscar aprovechar oportunidades de mercado tomando posiciones que difieran de su portafolio de referencia. A través de análisis fundamental tanto crediticio como económico, se buscarán aquellas acciones cuyos precios difieran de su valor intrínseco. Se operará en el mercado local.
- d) Portafolio de referencia: IRT después de comisiones y gastos, que puede consultarse en <https://www.bmv.com.mx/es>
- e) El fondo podrá invertir en activos a cargo de sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora en un porcentaje máximo del 10%.
- f) El fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores hasta por 30% del activo neto pero no invertirá en derivados.
- g) El fondo no invertirá en valores estructurados. El fondo podrá invertir en certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios (Fibras) y valores respaldados por activos.

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	1_CEMEX_CPO	CEMEX	ACCION LOCAL	RENDA VAR.	36,018.56	9.06
2	1_GFNORTE_O	GFNORTE	ACCION LOCAL	RENDA VAR.	35,557.11	8.94
3	1_GMEXICO_B	GMEXICO	ACCION LOCAL	RENDA VAR.	34,900.92	8.78
4	1_FEMSA_UBD	FEMSA	ACCION LOCAL	RENDA VAR.	33,533.06	8.44
5	1_AMX_B	AMX	ACCION LOCAL	RENDA VAR.	33,099.39	8.33
6	1_WALMEX_*	WALMEX	ACCION LOCAL	RENDA VAR.	32,276.58	8.12
7	1_GAP_B	GAP	ACCION LOCAL	RENDA VAR.	25,171.77	6.33
8	1_ASUR_B	ASUR	ACCION LOCAL	RENDA VAR.	16,267.64	4.09
9	1_AC_*	AC	ACCION LOCAL	RENDA VAR.	14,788.62	3.72
10	1_BIMBO_A	BIMBO	ACCION LOCAL	RENDA VAR.	12,478.88	3.14
TOTAL CARTERA					397,533.07	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 E20F		SERIE MÁS REPRESENTATIVA	
	%	\$	%	\$
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 E20F		SERIE MÁS REPRESENTATIVA	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.30%	\$3.00	0.00%	\$0.00
Administración de activos sobre desempeño	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Distribución de acciones	1.20%	\$12.00	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	0.00%	\$0.00
Total	1.50%	\$15.00	0.00%	\$0.00

* 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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el Fondo de inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibirá por su participación en el Fondo de inversión.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo de inversión y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

POLÍTICAS DE COMPRA-VENTA DE ACCIONES

Plazo mínimo de permanencia	No tiene.	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Días hábiles de lunes a viernes	Horario	9:00 a 16:00 horas
Ejecución de operaciones	Mismo día de solicitud	Límites de recompra	El 10% de los activos netos el día de la operación.
Liquidación de operaciones	24 horas después de la solicitud	Diferencial	No aplicado.
Límite de tenencia por inversionista	El monto máximo de tenencia por inversionista podrá ser de hasta el 49% 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. Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Actinver

Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión
Calificadora	N. A.

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 horas

PÁGINA ELECTRÓNICO

Operadora	www.samassetmanagement.com.mx
Distribuidor(es)	www.samassetmanagement.com.mx https://www.actinver.com/web/actinver/casa-de-bolsa

ADVERTENCIAS

El Fondo de Inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el Fondo de inversión se encuentra respaldada por el monto de su patrimonio. La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalida los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implica certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de inversión. Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión. Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra al Fondo de inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista actualizado del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones. El presente documento y el prospecto de información al público inversionista son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de inversión como válidos.

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN
BNPP 3, 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.

CATEGORÍA	TIPO	CLAVE DE PIZARRA	SERIE	FECHA DE AUTORIZACIÓN	CALIFICACIÓN	POSIBLES ADQUIRIENTES	MONTOS LÍMITE DE INVERSIÓN
Especializado en renta variable - RVESPRV	Renta Variable	SMX-RV	E10E	31-may-24	N.A.	Personas físicas sean empleados, directivos, consejeros o jubilados de la Sociedad Operadora y cuyas inversiones se consideren exentas	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 del fondo es ofrecer a los inversionistas la posibilidad de participar en el mercado accionario local a través de una estrategia activa que busque superar el índice de retorno total (incluye movimientos en precios y derechos corporativos) de la BMV (IRT), con un error de seguimiento moderado, de alrededor de 3% por año, y una adecuada diversificación en sus posiciones. Por error de seguimiento se entiende el promedio de las desviaciones de rendimiento anual entre el portafolio y su índice de referencia. El fondo no tiene un plazo mínimo de permanencia, sin embargo dado que es un fondo de renta variable, se recomienda un plazo de al menos 3 años para percibir los resultados de la estrategia.

INFORMACIÓN RELEVANTE:

Fondo recomendado para inversionistas conscientes de los riesgos que implica invertir en este tipo de mercados y que buscan inversiones de alto riesgo.

El Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos es de: 4.10% 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 41.0 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.)

“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”.

DESEMPEÑO HISTÓRICO:

Serie: E10E

Base de Referencia: IRT

TABLA DE RENDIMIENTOS EFECTIVOS						
SMX-RV E10E	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:

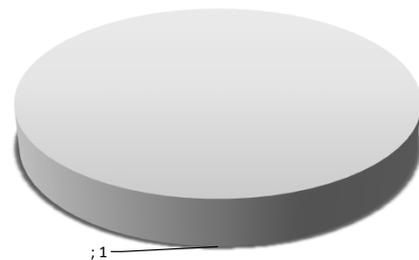
- Estrategia de inversión activa.
- Los principales límites sobre los activos del fondo son los siguientes: mínimo 85% en acciones nacionales en directo o a través de mecanismos de inversión colectiva; mínimo 10% en valores de fácil realización y/o con vencimiento menor a 3 meses; máximo 60% en mecanismos de inversión colectiva; máximo 15% en reportos; máximo 15% en valores de deuda gubernamentales; máximo 10% en deuda corporativa, bancaria, estatal o municipal; máximo 5% en deuda de banca de desarrollo, máximo 15% en Fibras; máximo 10% en depósitos de dinero a la vista; máximo 15% en valores denominados en moneda extranjera; máximo 10% en valores respaldados por activos; máximo 15% en valores de deuda en directo o a través de mecanismos de inversión colectiva; mínimo 60% en acciones de bursatilidad media o alta.
- Política de inversión: buscar aprovechar oportunidades de mercado tomando posiciones que difieran de su portafolio de referencia. A través de análisis fundamental tanto crediticio como económico, se buscarán aquellas acciones cuyos precios difieran de su valor intrínseco. Se operará en el mercado local.
- Portafolio de referencia: IRT después de comisiones y gastos, que puede consultarse en <https://www.bmv.com.mx/es>
- El fondo podrá invertir en activos a cargo de sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora en un porcentaje máximo del 10%.
- El fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores hasta por 30% del activo neto pero no invertirá en derivados.
- El fondo no invertirá en valores estructurados. El fondo podrá invertir en certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios (Fibras) y valores respaldados por activos.

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	1_CEMEX_CPO	CEMEX	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	36,018.56	9.06
2	1_GFNORTE_O	GFNORTE	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	35,557.11	8.94
3	1_GMEXICO_B	GMEXICO	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	34,900.92	8.78
4	1_FEMSA_UBD	FEMSA	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	33,533.06	8.44
5	1_AMX_B	AMX	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	33,099.39	8.33
6	1_WALMEX_*	WALMEX	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	32,276.58	8.12
7	1_GAP_B	GAP	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	25,171.77	6.33
8	1_ASUR_B	ASUR	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	16,267.64	4.09
9	1_AC_*	AC	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	14,788.62	3.72
10	1_BIMBO_A	BIMBO	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	12,478.88	3.14
TOTAL CARTERA					397,533.07	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 E10E		SERIE MÁS REPRESENTATIVA	
	%	\$	%	\$
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 E10E		SERIE MÁS REPRESENTATIVA	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.10%	\$1.00	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	0.00%	\$0.00
Total	0.10%	\$1.00	0.00%	\$0.00

* 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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el Fondo de inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibirá por su participación en el Fondo de inversión.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo de inversión y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

POLÍTICAS DE COMPRA-VENTA DE ACCIONES

Plazo mínimo de permanencia	No tiene.	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Días hábiles de lunes a viernes	Horario	9:00 a 16:00 horas
Ejecución de operaciones	Mismo día de solicitud	Límites de recompra	El 10% de los activos netos el día de la operación.
Liquidación de operaciones	24 horas después de la solicitud	Diferencial	No aplicado.
Límite de tenencia por inversionista	El monto máximo de tenencia por inversionista podrá ser de hasta el 49% 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. Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Actinver
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión
Calificadora	N. A.

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 horas

PÁGINA ELECTRÓNICO

Operadora	www.samassetmanagement.com.mx
Distribuidor(es)	www.samassetmanagement.com.mx https://www.actinver.com/web/actinver/casa-de-bolsa

ADVERTENCIAS

El Fondo de Inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el Fondo de inversión se encuentra respaldada por el monto de su patrimonio. La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalida los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implica certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de inversión. Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión. Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra al Fondo de inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista actualizado del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones. El presente documento y el prospecto de información al público inversionista son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de inversión como válidos.

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN
BNPP 3, 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.

CATEGORÍA	TIPO	CLAVE DE PIZARRA	SERIE	CALIFICACIÓN	FECHA DE AUTORIZACIÓN	POSIBLES ADQUIRIENTES	MONTOS LÍMITE DE INVERSIÓN
Especializado en renta variable - RVESPRV	Renta Variable	SMX-RV	M10A	N. A.	31-may-24	Personas morales con servicio 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 del fondo es ofrecer a los inversionistas la posibilidad de participar en el mercado accionario local a través de una estrategia activa que busque superar el índice de retorno total (incluye movimientos en precios y derechos corporativos) de la BMV (IRT), con un error de seguimiento moderado, de alrededor de 3% por año, y una adecuada diversificación en sus posiciones. Por error de seguimiento se entiende el promedio de las desviaciones de rendimiento anual entre el portafolio y su índice de referencia. El fondo no tiene un plazo mínimo de permanencia, sin embargo dado que es un fondo de renta variable, se recomienda un plazo de al menos 3 años para percibir los resultados de la estrategia.

INFORMACIÓN RELEVANTE:

Fondo recomendado para inversionistas conscientes de los riesgos que implica invertir en este tipo de mercados y que buscan inversiones de alto riesgo.

El Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos es de: 4.10% 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 41.0 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.)

“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”.

DESEMPEÑO HISTÓRICO:

Serie: M10A

Base de Referencia: IRT

TABLA DE RENDIMIENTOS EFECTIVOS						
SMX-RV M10A	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:

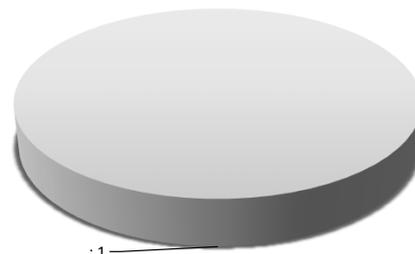
- Estrategia de inversión activa.
- Los principales límites sobre los activos del fondo son los siguientes: mínimo 85% en acciones nacionales en directo o a través de mecanismos de inversión colectiva; mínimo 10% en valores de fácil realización y/o con vencimiento menor a 3 meses; máximo 60% en mecanismos de inversión colectiva; máximo 15% en reportos; máximo 15% en valores de deuda gubernamentales; máximo 10% en deuda corporativa, bancaria, estatal o municipal; máximo 5% en deuda de banca de desarrollo, máximo 15% en Fibras; máximo 10% en depósitos de dinero a la vista; máximo 15% en valores denominados en moneda extranjera; máximo 10% en valores respaldados por activos; máximo 15% en valores de deuda en directo o a través de mecanismos de inversión colectiva; mínimo 60% en acciones de bursatilidad media o alta.
- Política de inversión: buscar aprovechar oportunidades de mercado tomando posiciones que difieran de su portafolio de referencia. A través de análisis fundamental tanto crediticio como económico, se buscarán aquellas acciones cuyos precios difieran de su valor intrínseco. Se operará en el mercado local.
- Portafolio de referencia: IRT después de comisiones y gastos, que puede consultarse en <https://www.bmv.com.mx/es>
- El fondo podrá invertir en activos a cargo de sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora en un porcentaje máximo del 10%.
- El fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores hasta por 30% del activo neto pero no invertirá en derivados.
- El fondo no invertirá en valores estructurados. El fondo podrá invertir en certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios (Fibras) y valores respaldados por activos.

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	1_CEMEX_CPO	CEMEX	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	36,018.56	9.06
2	1_GFNORTE_O	GFNORTE	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	35,557.11	8.94
3	1_GMEXICO_B	GMEXICO	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	34,900.92	8.78
4	1_FEMSA_UBD	FEMSA	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	33,533.06	8.44
5	1_AMX_B	AMX	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	33,099.39	8.33
6	1_WALMEX_*	WALMEX	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	32,276.58	8.12
7	1_GAP_B	GAP	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	25,171.77	6.33
8	1_ASUR_B	ASUR	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	16,267.64	4.09
9	1_AC_*	AC	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	14,788.62	3.72
10	1_BIMBO_A	BIMBO	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	12,478.88	3.14
TOTAL CARTERA					397,533.07	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 M10A		SERIE MÁS REPRESENTATIVA	
	%	\$	%	\$
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 M10A		SERIE MÁS REPRESENTATIVA	
	%	\$	%	\$
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	0.00%	\$0.00
Total	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00

* 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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el Fondo de inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibirá por su participación en el Fondo de inversión.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo de inversión y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

POLÍTICAS DE COMPRA-VENTA DE ACCIONES

Plazo mínimo de permanencia	No tiene.	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Días hábiles de lunes a viernes	Horario	9:00 a 16:00 horas
Ejecución de operaciones	Mismo día de solicitud	Límites de recompra	El 10% de los activos netos el día de la operación.
Liquidación de operaciones	24 horas después de la solicitud	Diferencial	No aplicado.
Límite de tenencia por inversionista	El monto máximo de tenencia por inversionista podrá ser de hasta el 49% 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. Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Actinver
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión
Calificadora	N. A.

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 horas

PÁGINA ELECTRÓNICO

Operadora	www.samassetmanagement.com.mx
Distribuidor(es)	www.samassetmanagement.com.mx https://www.actinver.com/web/actinver/casa-de-bolsa

ADVERTENCIAS

El Fondo de Inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el Fondo de inversión se encuentra respaldada por el monto de su patrimonio. La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalida los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implica certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de inversión. Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión. Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra al Fondo de inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista actualizado del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones. El presente documento y el prospecto de información al público inversionista son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de inversión como válidos.

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN
BNPP 3, 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.

CATEGORÍA	TIPO	CLAVE DE PIZARRA	SERIE	CALIFICACIÓN	FECHA DE AUTORIZACIÓN	POSIBLES ADQUIRIENTES	MONTOS LÍMITE DE INVERSIÓN
Especializado en renta variable - RVESPRV	Renta Variable	SMX-RV	BM1	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 del fondo es ofrecer a los inversionistas la posibilidad de participar en el mercado accionario local a través de una estrategia activa que busque superar el índice de retorno total (incluye movimientos en precios y derechos corporativos) de la BMV (IRT), con un error de seguimiento moderado, de alrededor de 3% por año, y una adecuada diversificación en sus posiciones. Por error de seguimiento se entiende el promedio de las desviaciones de rendimiento anual entre el portafolio y su índice de referencia. El fondo no tiene un plazo mínimo de permanencia, sin embargo dado que es un fondo de renta variable, se recomienda un plazo de al menos 3 años para percibir los resultados de la estrategia.

INFORMACIÓN RELEVANTE:

Fondo recomendado para inversionistas conscientes de los riesgos que implica invertir en este tipo de mercados y que buscan inversiones de alto riesgo.

El Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos es de: 4.10% 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 41.0 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.)

“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”.

DESEMPEÑO HISTÓRICO:

Serie: **BM1**

Base de Referencia: **IRT**

TABLA DE RENDIMIENTOS EFECTIVOS						
SMX-RV BM1	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:

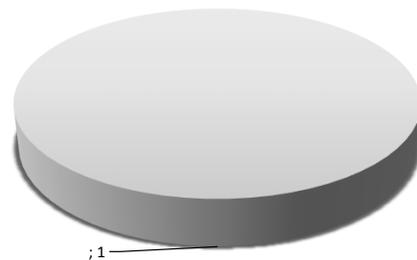
- Estrategia de inversión activa.
- Los principales límites sobre los activos del fondo son los siguientes: mínimo 85% en acciones nacionales en directo o a través de mecanismos de inversión colectiva; mínimo 10% en valores de fácil realización y/o con vencimiento menor a 3 meses; máximo 60% en mecanismos de inversión colectiva; máximo 15% en reportos; máximo 15% en valores de deuda gubernamentales; máximo 10% en deuda corporativa, bancaria, estatal o municipal; máximo 5% en deuda de banca de desarrollo, máximo 15% en Fibras; máximo 10% en depósitos de dinero a la vista; máximo 15% en valores denominados en moneda extranjera; máximo 10% en valores respaldados por activos; máximo 15% en valores de deuda en directo o a través de mecanismos de inversión colectiva; mínimo 60% en acciones de bursatilidad media o alta.
- Política de inversión: buscar aprovechar oportunidades de mercado tomando posiciones que difieran de su portafolio de referencia. A través de análisis fundamental tanto crediticio como económico, se buscarán aquellas acciones cuyos precios difieran de su valor intrínseco. Se operará en el mercado local.
- Portafolio de referencia: IRT después de comisiones y gastos, que puede consultarse en <https://www.bmv.com.mx/es>
- El fondo podrá invertir en activos a cargo de sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora en un porcentaje máximo del 10%.
- El fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores hasta por 30% del activo neto pero no invertirá en derivados.
- El fondo no invertirá en valores estructurados. El fondo podrá invertir en certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios (Fibras) y valores respaldados por activos.

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	1_CEMEX_CPO	CEMEX	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	36,018.56	9.06
2	1_GFNORTE_O	GFNORTE	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	35,557.11	8.94
3	1_GMEXICO_B	GMEXICO	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	34,900.92	8.78
4	1_FEMSA_UBD	FEMSA	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	33,533.06	8.44
5	1_AMX_B	AMX	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	33,099.39	8.33
6	1_WALMEX_*	WALMEX	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	32,276.58	8.12
7	1_GAP_B	GAP	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	25,171.77	6.33
8	1_ASUR_B	ASUR	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	16,267.64	4.09
9	1_AC_*	AC	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	14,788.62	3.72
10	1_BIMBO_A	BIMBO	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	12,478.88	3.14
TOTAL CARTERA					397,533.07	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 BM1		SERIE MÁS REPRESENTATIVA	
	%	\$	%	\$
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 BM1		SERIE MÁS REPRESENTATIVA	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.75%	\$7.50	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	0.00%	\$0.00
Total	0.75%	\$7.50	0.00%	\$0.00

* 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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el Fondo de inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibirá por su participación en el Fondo de inversión.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo de inversión y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

POLÍTICAS DE COMPRA-VENTA DE ACCIONES

Plazo mínimo de permanencia	No tiene.	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Días hábiles de lunes a viernes	Horario	9:00 a 16:00 horas
Ejecución de operaciones	Mismo día de solicitud	Límites de recompra	El 10% de los activos netos el día de la operación.
Liquidación de operaciones	24 horas después de la solicitud	Diferencial	No aplicado.
Límite de tenencia por inversionista	El monto máximo de tenencia por inversionista podrá ser de hasta el 49% 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. Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Actinver
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión
Calificadora	N. A.

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 horas

PÁGINA ELECTRÓNICO

Operadora	www.samassetmanagement.com.mx
Distribuidor(es)	www.samassetmanagement.com.mx https://www.actinver.com/web/actinver/casa-de-bolsa

ADVERTENCIAS

El Fondo de Inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el Fondo de inversión se encuentra respaldada por el monto de su patrimonio. La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalida los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implica certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de inversión. Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión. Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra al Fondo de inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista actualizado del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones. El presente documento y el prospecto de información al público inversionista son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de inversión como válidos.

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN
BNPP 3, 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.

CATEGORÍA	TIPO	CLAVE DE PIZARRA	SERIE	CALIFICACIÓN	FECHA DE AUTORIZACIÓN	POSIBLES ADQUIRIENTES	MONTOS LÍMITE DE INVERSIÓN
Especializado en renta variable - RVESPRV	Renta Variable	SMX-RV	BM2	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 del fondo es ofrecer a los inversionistas la posibilidad de participar en el mercado accionario local a través de una estrategia activa que busque superar el índice de retorno total (incluye movimientos en precios y derechos corporativos) de la BMV (IRT), con un error de seguimiento moderado, de alrededor de 3% por año, y una adecuada diversificación en sus posiciones. Por error de seguimiento se entiende el promedio de las desviaciones de rendimiento anual entre el portafolio y su índice de referencia. El fondo no tiene un plazo mínimo de permanencia, sin embargo dado que es un fondo de renta variable, se recomienda un plazo de al menos 3 años para percibir los resultados de la estrategia.

INFORMACIÓN RELEVANTE:
 Fondo recomendado para inversionistas conscientes de los riesgos que implica invertir en este tipo de mercados y que buscan inversiones de alto riesgo.
 El Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos es de: 4.10% 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 41.0 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.)
 "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".

DESEMPEÑO HISTÓRICO:
Serie: BM2
Base de Referencia: IRT

TABLA DE RENDIMIENTOS EFECTIVOS						
SMX-RV BM2	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

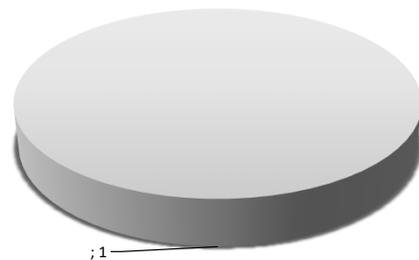
REGIMEN Y POLÍTICA DE INVERSIÓN:
 a) Estrategia de inversión activa.
 b) Los principales límites sobre los activos del fondo son los siguientes: mínimo 85% en acciones nacionales en directo o a través de mecanismos de inversión colectiva; mínimo 10% en valores de fácil realización y/o con vencimiento menor a 3 meses; máximo 60% en mecanismos de inversión colectiva; máximo 15% en reportos; máximo 15% en valores de deuda gubernamentales; máximo 10% en deuda corporativa, bancaria, estatal o municipal; máximo 5% en deuda de banca de desarrollo, máximo 15% en Fibras; máximo 10% en depósitos de dinero a la vista; máximo 15% en valores denominados en moneda extranjera; máximo 10% en valores respaldados por activos; máximo 15% en valores de deuda en directo o a través de mecanismos de inversión colectiva; mínimo 60% en acciones de bursatilidad media o alta.
 c) Política de inversión: buscar aprovechar oportunidades de mercado tomando posiciones que difieran de su portafolio de referencia. A través de análisis fundamental tanto crediticio como económico, se buscarán aquellas acciones cuyos precios difieran de su valor intrínseco. Se operará en el mercado local.
 d) Portafolio de referencia: IRT después de comisiones y gastos, que puede consultarse en <https://www.bmv.com.mx/es>
 e) El fondo podrá invertir en activos a cargo de sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora en un porcentaje máximo del 10%.
 f) El fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores hasta por 30% del activo neto pero no invertirá en derivados.
 g) El fondo no invertirá en valores estructurados. El fondo podrá invertir en certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios (Fibras) y valores respaldados por activos.

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	1_CEMEX_CPO	CEMEX	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	36,018.56	9.06
2	1_GFNORTE_O	GFNORTE	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	35,557.11	8.94
3	1_GMEXICO_B	GMEXICO	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	34,900.92	8.78
4	1_FEMSA_UBD	FEMSA	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	33,533.06	8.44
5	1_AMX_B	AMX	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	33,099.39	8.33
6	1_WALMEX_*	WALMEX	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	32,276.58	8.12
7	1_GAP_B	GAP	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	25,171.77	6.33
8	1_ASUR_B	ASUR	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	16,267.64	4.09
9	1_AC_*	AC	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	14,788.62	3.72
10	1_BIMBO_A	BIMBO	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	12,478.88	3.14
TOTAL CARTERA					397,533.07	100

* La cartera no tiene ninguna estrategia de inversión temporal.

Por Sector de Actividad Económica



; 1

COMISIONES Y REMUNERACIONES POR LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS
COMISIONES PAGADAS DIRECTAMENTE POR EL CLIENTE (ANUALES)

CONCEPTO	SERIE BM2		SERIE MÁS REPRESENTATIVA	
	%	\$	%	\$
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 BM2		SERIE MÁS REPRESENTATIVA	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.30%	\$3.00	0.00%	\$0.00
Administración de activos sobre desempeño	0.00%	\$0.00	0.00%	\$0.00
Distribución de acciones	1.20%	\$12.00	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	0.00%	\$0.00
Total	1.50%	\$15.00	0.00%	\$0.00

* 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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el Fondo de inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibirá por su participación en el Fondo de inversión.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo de inversión y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

POLÍTICAS DE COMPRA-VENTA DE ACCIONES

Plazo mínimo de permanencia	No tiene.	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Días hábiles de lunes a viernes	Horario	9:00 a 16:00 horas
Ejecución de operaciones	Mismo día de solicitud	Límites de recompra	El 10% de los activos netos el día de la operación.
Liquidación de operaciones	24 horas después de la solicitud	Diferencial	No aplicado.
Límite de tenencia por inversionista	El monto máximo de tenencia por inversionista podrá ser de hasta el 49% 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. Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Actinver
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión
Calificadora	N. A.

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 horas

PÁGINA ELECTRÓNICO

Operadora	www.samassetmanagement.com.mx
Distribuidor(es)	www.samassetmanagement.com.mx https://www.actinver.com/web/actinver/casa-de-bolsa

ADVERTENCIAS

El Fondo de Inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el Fondo de inversión se encuentra respaldada por el monto de su patrimonio. La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalida los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implica certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de inversión. Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión. Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra al Fondo de inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista actualizado del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones. El presente documento y el prospecto de información al público inversionista son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de inversión como válidos.

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN
BNPP 3, 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.

CATEGORÍA	TIPO	CLAVE DE PIZARRA	SERIE	CALIFICACIÓN	FECHA DE AUTORIZACIÓN	POSIBLES ADQUIRIENTES	MONTOS LÍMITE DE INVERSIÓN
Especializado en renta variable - RVESPRV	Renta Variable	SMX-RV	B10X	N. A.	31-may-24	Personas físicas y morales extranjeras	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 del fondo es ofrecer a los inversionistas la posibilidad de participar en el mercado accionario local a través de una estrategia activa que busque superar el índice de retorno total (incluye movimientos en precios y derechos corporativos) de la BMV (IRT), con un error de seguimiento moderado, de alrededor de 3% por año, y una adecuada diversificación en sus posiciones. Por error de seguimiento se entiende el promedio de las desviaciones de rendimiento anual entre el portafolio y su índice de referencia. El fondo no tiene un plazo mínimo de permanencia, sin embargo dado que es un fondo de renta variable, se recomienda un plazo de al menos 3 años para percibir los resultados de la estrategia.

INFORMACIÓN RELEVANTE:

Fondo recomendado para inversionistas conscientes de los riesgos que implica invertir en este tipo de mercados y que buscan inversiones de alto riesgo.

El Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos es de: 4.10% 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 41.0 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.)

“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”.

DESEMPEÑO HISTÓRICO:

Serie: B10X

Base de Referencia: IRT

TABLA DE RENDIMIENTOS EFECTIVOS						
SMX-RV B10X	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:

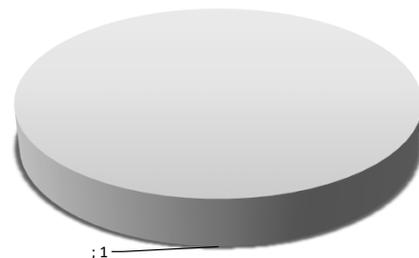
- a) Estrategia de inversión activa.
- b) Los principales límites sobre los activos del fondo son los siguientes: mínimo 85% en acciones nacionales en directo o a través de mecanismos de inversión colectiva; mínimo 10% en valores de fácil realización y/o con vencimiento menor a 3 meses; máximo 60% en mecanismos de inversión colectiva; máximo 15% en reportos; máximo 15% en valores de deuda gubernamentales; máximo 10% en deuda corporativa, bancaria, estatal o municipal; máximo 5% en deuda de banca de desarrollo, máximo 15% en Fibras; máximo 10% en depósitos de dinero a la vista; máximo 15% en valores denominados en moneda extranjera; máximo 10% en valores respaldados por activos; máximo 15% en valores de deuda en directo o a través de mecanismos de inversión colectiva; mínimo 60% en acciones de bursatilidad media o alta.
- c) Política de inversión: buscar aprovechar oportunidades de mercado tomando posiciones que difieran de su portafolio de referencia. A través de análisis fundamental tanto crediticio como económico, se buscarán aquellas acciones cuyos precios difieran de su valor intrínseco. Se operará en el mercado local.
- d) Portafolio de referencia: IRT después de comisiones y gastos, que puede consultarse en <https://www.bmv.com.mx/es>
- e) El fondo podrá invertir en activos a cargo de sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora en un porcentaje máximo del 10%.
- f) El fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores hasta por 30% del activo neto pero no invertirá en derivados.
- g) El fondo no invertirá en valores estructurados. El fondo podrá invertir en certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios (Fibras) y valores respaldados por activos.

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	1_CEMEX_CPO	CEMEX	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	36,018.56	9.06
2	1_GFNORTE_O	GFNORTE	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	35,557.11	8.94
3	1_GMEXICO_B	GMEXICO	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	34,900.92	8.78
4	1_FEMSA_UBD	FEMSA	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	33,533.06	8.44
5	1_AMX_B	AMX	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	33,099.39	8.33
6	1_WALMEX_*	WALMEX	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	32,276.58	8.12
7	1_GAP_B	GAP	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	25,171.77	6.33
8	1_ASUR_B	ASUR	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	16,267.64	4.09
9	1_AC_*	AC	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	14,788.62	3.72
10	1_BIMBO_A	BIMBO	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	12,478.88	3.14
TOTAL CARTERA					397,533.07	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 B10X		SERIE MÁS REPRESENTATIVA	
	%	\$	%	\$
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 B10X		SERIE MÁS REPRESENTATIVA	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.30%	\$3.00	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	0.00%	\$0.00
Total	0.30%	\$3.00	0.00%	\$0.00

* 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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el Fondo de inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibirá por su participación en el Fondo de inversión.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo de inversión y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

POLÍTICAS DE COMPRA-VENTA DE ACCIONES

Plazo mínimo de permanencia	No tiene.	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Días hábiles de lunes a viernes	Horario	9:00 a 16:00 horas
Ejecución de operaciones	Mismo día de solicitud	Límites de recompra	El 10% de los activos netos el día de la operación.
Liquidación de operaciones	24 horas después de la solicitud	Diferencial	No aplicado.
Límite de tenencia por inversionista	El monto máximo de tenencia por inversionista podrá ser de hasta el 49% 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. Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Actinver
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión
Calificadora	N. A.

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 horas

PÁGINA ELECTRÓNICO

Operadora	www.samassetmanagement.com.mx
Distribuidor(es)	www.samassetmanagement.com.mx https://www.actinver.com/web/actinver/casa-de-bolsa

ADVERTENCIAS

El Fondo de Inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el Fondo de inversión se encuentra respaldada por el monto de su patrimonio. La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalida los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implica certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de inversión. Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión. Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra al Fondo de inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista actualizado del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones. El presente documento y el prospecto de información al público inversionista son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de inversión como válidos.

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN
BNPP 3, 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.

CATEGORÍA	TIPO	CLAVE DE PIZARRA	SERIE	CALIFICACIÓN	FECHA DE AUTORIZACIÓN	POSIBLES ADQUIRIENTES	MONTOS LÍMITE DE INVERSIÓN
Especializado en renta variable - RVESPRV	Renta Variable	SMX-RV	B20X	N. A.	31-may-24	Personas físicas y morales extranjeras	Personas físicas y morales extranjeras

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 del fondo es ofrecer a los inversionistas la posibilidad de participar en el mercado accionario local a través de una estrategia activa que busque superar el índice de retorno total (incluye movimientos en precios y derechos corporativos) de la BMV (IRT), con un error de seguimiento moderado, de alrededor de 3% por año, y una adecuada diversificación en sus posiciones. Por error de seguimiento se entiende el promedio de las desviaciones de rendimiento anual entre el portafolio y su índice de referencia. El fondo no tiene un plazo mínimo de permanencia, sin embargo dado que es un fondo de renta variable, se recomienda un plazo de al menos 3 años para percibir los resultados de la estrategia.

INFORMACIÓN RELEVANTE:

Fondo recomendado para inversionistas conscientes de los riesgos que implica invertir en este tipo de mercados y que buscan inversiones de alto riesgo.

El Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos es de: 4.10% 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 41.0 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.)

“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”.

DESEMPEÑO HISTÓRICO:

Serie: B20X
Base de Referencia: IRT

TABLA DE RENDIMIENTOS EFECTIVOS						
SMX-RV B20X	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:

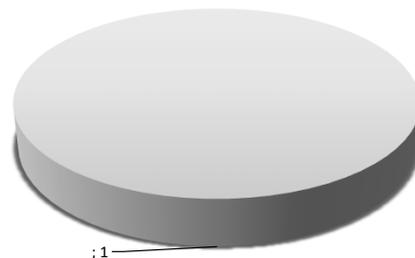
- Estrategia de inversión activa.
- Los principales límites sobre los activos del fondo son los siguientes: mínimo 85% en acciones nacionales en directo o a través de mecanismos de inversión colectiva; mínimo 10% en valores de fácil realización y/o con vencimiento menor a 3 meses; máximo 60% en mecanismos de inversión colectiva; máximo 15% en reportos; máximo 15% en valores de deuda gubernamentales; máximo 10% en deuda corporativa, bancaria, estatal o municipal; máximo 5% en deuda de banca de desarrollo, máximo 15% en Fibras; máximo 10% en depósitos de dinero a la vista; máximo 15% en valores denominados en moneda extranjera; máximo 10% en valores respaldados por activos; máximo 15% en valores de deuda en directo o a través de mecanismos de inversión colectiva; mínimo 60% en acciones de bursatilidad media o alta.
- Política de inversión: buscar aprovechar oportunidades de mercado tomando posiciones que difieran de su portafolio de referencia. A través de análisis fundamental tanto crediticio como económico, se buscarán aquellas acciones cuyos precios difieran de su valor intrínseco. Se operará en el mercado local.
- Portafolio de referencia: IRT después de comisiones y gastos, que puede consultarse en <https://www.bmv.com.mx/es>
- El fondo podrá invertir en activos a cargo de sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora en un porcentaje máximo del 10%.
- El fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores hasta por 30% del activo neto pero no invertirá en derivados.
- El fondo no invertirá en valores estructurados. El fondo podrá invertir en certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios (Fibras) y valores respaldados por activos.

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	1_CEMEX_CPO	CEMEX	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	36,018.56	9.06
2	1_GFNORTE_O	GFNORTE	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	35,557.11	8.94
3	1_GMEXICO_B	GMEXICO	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	34,900.92	8.78
4	1_FEMSA_UBD	FEMSA	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	33,533.06	8.44
5	1_AMX_B	AMX	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	33,099.39	8.33
6	1_WALMEX_*	WALMEX	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	32,276.58	8.12
7	1_GAP_B	GAP	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	25,171.77	6.33
8	1_ASUR_B	ASUR	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	16,267.64	4.09
9	1_AC_*	AC	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	14,788.62	3.72
10	1_BIMBO_A	BIMBO	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	12,478.88	3.14
TOTAL CARTERA					397,533.07	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 B20X		SERIE MÁS REPRESENTATIVA	
	%	\$	%	\$
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 B20X		SERIE MÁS REPRESENTATIVA	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.75%	\$7.50	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	0.00%	\$0.00
Total	0.75%	\$7.50	0.00%	\$0.00

* 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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el Fondo de inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibirá por su participación en el Fondo de inversión.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo de inversión y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

POLÍTICAS DE COMPRA-VENTA DE ACCIONES

Plazo mínimo de permanencia	No tiene.	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Días hábiles de lunes a viernes	Horario	9:00 a 16:00 horas
Ejecución de operaciones	Mismo día de solicitud	Límites de recompra	El 10% de los activos netos el día de la operación.
Liquidación de operaciones	24 horas después de la solicitud	Diferencial	No aplicado.
Límite de tenencia por inversionista	El monto máximo de tenencia por inversionista podrá ser de hasta el 49% 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. Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Actinver
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión
Calificadora	N. A.

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 horas

PÁGINA ELECTRÓNICO

Operadora	www.samassetmanagement.com.mx
Distribuidor(es)	www.samassetmanagement.com.mx https://www.actinver.com/web/actinver/casa-de-bolsa

ADVERTENCIAS

El Fondo de Inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el Fondo de inversión se encuentra respaldada por el monto de su patrimonio. La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalida los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implica certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de inversión. Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión. Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra al Fondo de inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista actualizado del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones. El presente documento y el prospecto de información al público inversionista son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de inversión como válidos.

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN
BNPP 3, 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.

CATEGORÍA	TIPO	CLAVE DE PIZARRA	SERIE	CALIFICACIÓN	FECHA DE AUTORIZACIÓN	POSIBLES ADQUIRIENTES	MONTOS LÍMITE DE INVERSIÓN
Especializado en renta variable - RVESPRV	Renta Variable	SMX-RV	E10X	N. A.	31-may-24	Personas físicas y morales extranjeras no contribuyentes	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 del fondo es ofrecer a los inversionistas la posibilidad de participar en el mercado accionario local a través de una estrategia activa que busque superar el índice de retorno total (incluye movimientos en precios y derechos corporativos) de la BMV (IRT), con un error de seguimiento moderado, de alrededor de 3% por año, y una adecuada diversificación en sus posiciones. Por error de seguimiento se entiende el promedio de las desviaciones de rendimiento anual entre el portafolio y su índice de referencia. El fondo no tiene un plazo mínimo de permanencia, sin embargo dado que es un fondo de renta variable, se recomienda un plazo de al menos 3 años para percibir los resultados de la estrategia.

INFORMACIÓN RELEVANTE:

Fondo recomendado para inversionistas conscientes de los riesgos que implica invertir en este tipo de mercados y que buscan inversiones de alto riesgo.

El Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos es de: 4.10% 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 41.0 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.)

“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”.

DESEMPEÑO HISTÓRICO:

Serie: E10X

Base de Referencia: IRT

TABLA DE RENDIMIENTOS EFECTIVOS						
SMX-RV E10X	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:

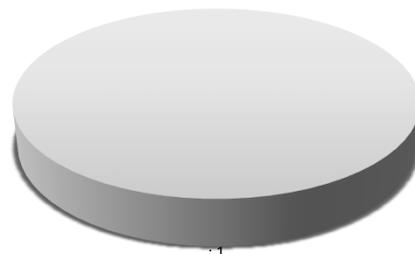
- a) Estrategia de inversión activa.
- b) Los principales límites sobre los activos del fondo son los siguientes: mínimo 85% en acciones nacionales en directo o a través de mecanismos de inversión colectiva; mínimo 10% en valores de fácil realización y/o con vencimiento menor a 3 meses; máximo 60% en mecanismos de inversión colectiva; máximo 15% en reportos; máximo 15% en valores de deuda gubernamentales; máximo 10% en deuda corporativa, bancaria, estatal o municipal; máximo 5% en deuda de banca de desarrollo, máximo 15% en Fibras; máximo 10% en depósitos de dinero a la vista; máximo 15% en valores denominados en moneda extranjera; máximo 10% en valores respaldados por activos; máximo 15% en valores de deuda en directo o a través de mecanismos de inversión colectiva; mínimo 60% en acciones de bursatilidad media o alta.
- c) Política de inversión: buscar aprovechar oportunidades de mercado tomando posiciones que difieran de su portafolio de referencia. A través de análisis fundamental tanto crediticio como económico, se buscarán aquellas acciones cuyos precios difieran de su valor intrínseco. Se operará en el mercado local.
- d) Portafolio de referencia: IRT después de comisiones y gastos, que puede consultarse en <https://www.bmv.com.mx/es>
- e) El fondo podrá invertir en activos a cargo de sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora en un porcentaje máximo del 10%.
- f) El fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores hasta por 30% del activo neto pero no invertirá en derivados.
- g) El fondo no invertirá en valores estructurados. El fondo podrá invertir en certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios (Fibras) y valores respaldados por activos.

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	1_CEMEX_CPO	CEMEX	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	36,018.56	9.06
2	1_GFNORTE_O	GFNORTE	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	35,557.11	8.94
3	1_GMEXICO_B	GMEXICO	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	34,900.92	8.78
4	1_FEMSA_UBD	FEMSA	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	33,533.06	8.44
5	1_AMX_B	AMX	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	33,099.39	8.33
6	1_WALMEX_*	WALMEX	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	32,276.58	8.12
7	1_GAP_B	GAP	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	25,171.77	6.33
8	1_ASUR_B	ASUR	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	16,267.64	4.09
9	1_AC_*	AC	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	14,788.62	3.72
10	1_BIMBO_A	BIMBO	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	12,478.88	3.14
TOTAL CARTERA					397,533.07	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 E10X		SERIE MÁS REPRESENTATIVA	
	%	\$	%	\$
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 E10X		SERIE MÁS REPRESENTATIVA	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.35%	\$3.50	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	0.00%	\$0.00
Total	0.35%	\$3.50	0.00%	\$0.00

* 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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el Fondo de inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibirá por su participación en el Fondo de inversión.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo de inversión y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

POLÍTICAS DE COMPRA-VENTA DE ACCIONES

Plazo mínimo de permanencia	No tiene.	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Días hábiles de lunes a viernes	Horario	9:00 a 16:00 horas
Ejecución de operaciones	Mismo día de solicitud	Límites de recompra	El 10% de los activos netos el día de la operación.
Liquidación de operaciones	24 horas después de la solicitud	Diferencial	No aplicado.
Límite de tenencia por inversionista	El monto máximo de tenencia por inversionista podrá ser de hasta el 49% 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. Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Actinver
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión
Calificadora	N. A.

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 horas

PÁGINA ELECTRÓNICO

Operadora	www.samassetmanagement.com.mx
Distribuidor(es)	www.samassetmanagement.com.mx https://www.actinver.com/web/actinver/casa-de-bolsa

ADVERTENCIAS

El Fondo de Inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el Fondo de inversión se encuentra respaldada por el monto de su patrimonio. La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalida los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implica certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de inversión. Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión. Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra al Fondo de inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista actualizado del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones. El presente documento y el prospecto de información al público inversionista son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de inversión como válidos.

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN
BNPP 3, 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.

CATEGORÍA	TIPO	CLAVE DE PIZARRA	SERIE	CALIFICACIÓN	FECHA DE AUTORIZACIÓN	POSIBLES ADQUIRIENTES	MONTOS LÍMITE DE INVERSIÓN
Especializado en renta variable - RVESPRV	Renta Variable	SMX-RV	E20X	N. A.	31-may-24	Personas físicas y morales extranjeras no contribuyentes	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 del fondo es ofrecer a los inversionistas la posibilidad de participar en el mercado accionario local a través de una estrategia activa que busque superar el índice de retorno total (incluye movimientos en precios y derechos corporativos) de la BMV (IRT), con un error de seguimiento moderado, de alrededor de 3% por año, y una adecuada diversificación en sus posiciones. Por error de seguimiento se entiende el promedio de las desviaciones de rendimiento anual entre el portafolio y su índice de referencia. El fondo no tiene un plazo mínimo de permanencia, sin embargo dado que es un fondo de renta variable, se recomienda un plazo de al menos 3 años para percibir los resultados de la estrategia.

INFORMACIÓN RELEVANTE:

Fondo recomendado para inversionistas conscientes de los riesgos que implica invertir en este tipo de mercados y que buscan inversiones de alto riesgo.

El Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos es de: 4.10% 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 41.0 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.)

“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”.

DESEMPEÑO HISTÓRICO:

Serie: E20X

Base de Referencia: IRT

TABLA DE RENDIMIENTOS EFECTIVOS						
SMX-RV E20X	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:

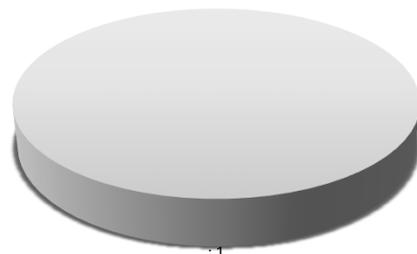
- Estrategia de inversión activa.
- Los principales límites sobre los activos del fondo son los siguientes: mínimo 85% en acciones nacionales en directo o a través de mecanismos de inversión colectiva; mínimo 10% en valores de fácil realización y/o con vencimiento menor a 3 meses; máximo 60% en mecanismos de inversión colectiva; máximo 15% en reportos; máximo 15% en valores de deuda gubernamentales; máximo 10% en deuda corporativa, bancaria, estatal o municipal; máximo 5% en deuda de banca de desarrollo, máximo 15% en Fibras; máximo 10% en depósitos de dinero a la vista; máximo 15% en valores denominados en moneda extranjera; máximo 10% en valores respaldados por activos; máximo 15% en valores de deuda en directo o a través de mecanismos de inversión colectiva; mínimo 60% en acciones de bursatilidad media o alta.
- Política de inversión: buscar aprovechar oportunidades de mercado tomando posiciones que difieran de su portafolio de referencia. A través de análisis fundamental tanto crediticio como económico, se buscarán aquellas acciones cuyos precios difieran de su valor intrínseco. Se operará en el mercado local.
- Portafolio de referencia: IRT después de comisiones y gastos, que puede consultarse en <https://www.bmv.com.mx/es>
- El fondo podrá invertir en activos a cargo de sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora en un porcentaje máximo del 10%.
- El fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores hasta por 30% del activo neto pero no invertirá en derivados.
- El fondo no invertirá en valores estructurados. El fondo podrá invertir en certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios (Fibras) y valores respaldados por activos.

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	1_CEMEX_CPO	CEMEX	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	36,018.56	9.06
2	1_GFNORTE_O	GFNORTE	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	35,557.11	8.94
3	1_GMEXICO_B	GMEXICO	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	34,900.92	8.78
4	1_FEMSA_UBD	FEMSA	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	33,533.06	8.44
5	1_AMX_B	AMX	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	33,099.39	8.33
6	1_WALMEX_*	WALMEX	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	32,276.58	8.12
7	1_GAP_B	GAP	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	25,171.77	6.33
8	1_ASUR_B	ASUR	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	16,267.64	4.09
9	1_AC_*	AC	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	14,788.62	3.72
10	1_BIMBO_A	BIMBO	ACCION LOCAL	RENTA VAR.	12,478.88	3.14
TOTAL CARTERA					397,533.07	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 E20X		SERIE MÁS REPRESENTATIVA	
	%	\$	%	\$
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 E20X		SERIE MÁS REPRESENTATIVA	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.75%	\$7.50	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	0.00%	\$0.00
Total	0.75%	\$7.50	0.00%	\$0.00

* 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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el Fondo de inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibirá por su participación en el Fondo de inversión.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo de inversión y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

POLÍTICAS DE COMPRA-VENTA DE ACCIONES

Plazo mínimo de permanencia	No tiene.	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Días hábiles de lunes a viernes	Horario	9:00 a 16:00 horas
Ejecución de operaciones	Mismo día de solicitud	Límites de recompra	El 10% de los activos netos el día de la operación.
Liquidación de operaciones	24 horas después de la solicitud	Diferencial	No aplicado.
Límite de tenencia por inversionista	El monto máximo de tenencia por inversionista podrá ser de hasta el 49% 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. Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Actinver
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión
Calificadora	N. A.

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 horas

PÁGINA ELECTRÓNICO

Operadora	www.samassetmanagement.com.mx
Distribuidor(es)	www.samassetmanagement.com.mx https://www.actinver.com/web/actinver/casa-de-bolsa

ADVERTENCIAS

El Fondo de Inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el Fondo de inversión se encuentra respaldada por el monto de su patrimonio. La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalida los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implica certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de inversión. Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión. Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra al Fondo de inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista actualizado del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones. El presente documento y el prospecto de información al público inversionista son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de inversión como válidos.