

Fondo SAM Deuda 8, S.A. de C.V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda (DEUDAOP)
administrado por SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

Tipo	Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles Adquirentes	Monto mínimo de inversión (\$)
Categoría	Discrecional - IDDIS	" B1 "	Personas Físicas	n/a
Clave de pizarra	DEUDAOP			
Calificación	mxAAA/mxS2 (S&P)			
Fecha de Autorización	04 de mayo de 2022			

Importante: El Valor de un fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

Objetivo de inversión

El objetivo del fondo es invertir principalmente en instrumentos de deuda gubernamentales, bancarios y/o corporativos nacionales denominados en moneda nacional y complementariamente en instrumentos de deuda gubernamentales, bancarios y/o corporativos nacionales y/o extranjeros denominados en moneda extranjera, en fondos de inversión y/o mecanismos de inversión colectiva "Exchange Traded Funds" (ETF's), combinando de forma discrecional los distintos plazos (corto, mediano y/o largo) así como las operaciones con instrumentos financieros Derivados, buscando en todo momento maximizar el valor esperado de las inversiones. El horizonte de inversión es de largo plazo (Más de 3 años) y el plazo sugerido de permanencia en el mismo para que un inversionista pueda obtener los resultados óptimos de la estrategia de inversión es de 3 años. Los valores corporativos en los que invertirá el Fondo en directo serán aquellos colocados mediante oferta pública.

Información Relevante

La estrategia discrecional del Fondo, permitirá que se aprovechen los movimientos y oportunidades del mercado, siempre y cuando no se exceda de la máxima exposición al riesgo y con un estricto control de riesgo en sus inversiones. Por el grado de especialización del Fondo se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros. "El Fondo de inversión, no cuenta con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a la Sociedad Operadora. La vigilancia del Fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha Sociedad Operadora".

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.700% con una probabilidad de 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$7.00 pesos por cada \$1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

Desempeño histórico

Clase 'B1' Índice de referencia: n/a

	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2023	2022	2021
Rendimiento bruto	10.18%	10.96%	11.34%	11.05%	7.30%	4.17%
Rendimiento neto	7.91%	8.69%	9.41%	9.24%	5.98%	1.89%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	11.50%	11.65%	11.63%	11.54%	7.58%	4.51%
Índice de referencia	na	na	na	na	na	na

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

Régimen y política de Inversión

a) El Fondo sigue una estrategia de inversión activa en la toma de riesgos, donde busca aprovechar las oportunidades en los mercados en los que participa para tratar de incrementar su rendimiento esperado. Por ello, las estrategias de inversión que sigue el Fondo pueden catalogarse como agresivas.

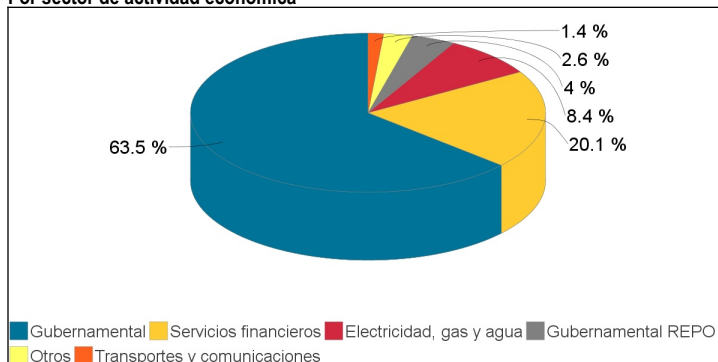
- b) El Fondo podrá invertir entre el 80% y el 100% en valores de deuda nacional denominados en moneda nacional y entre el 0 y 20% en valores de deuda nacionales y/o extranjeros denominados en moneda extranjera.
- c) El Fondo podrá invertir en el mercado de deuda nacional y/o extranjero. La calificación de los valores bancarios en los que invierta el fondo así como de las contrapartes con las que se realizan las inversiones en instrumentos financieros deberán ubicarse dentro de los 2 primeros niveles de la escala otorgada por alguna agencia calificadoras de valores (Ejemplo: AAA ó AA).
- d) El rendimiento del Fondo no sigue el desempeño de algún índice, variable o modelo financiero en particular.
- e) El Fondo podrá invertir hasta en un 100% de su activo neto en valores emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece la Operadora.
- f) El Fondo podrá celebrar operaciones de reporto hasta en un 100%, préstamo de valores hasta en un 20%, con instrumentos financieros derivados para cobertura y toma de riesgos hasta en un 30%.
- g) El fondo invertirá en valores estructurados hasta en un 10% y/o valores respaldados por activos hasta en un 10% y en certificados bursátiles fiduciarios indizados.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al : 27 de marzo de 2024

Activo objeto de Inversión					
Clave de Pizarra	Emisora	Nombre	Tipo	Monto (\$)	%
CETES 251224	GOBIERNO FEDERAL	NA	Deuda	1,423,724	10.74
CETES 251030	GOBIERNO FEDERAL	NA	Deuda	1,202,525	9.07
BPA182 260219	GOBIERNO FEDERAL	NA	Deuda	985,296	7.43
PEMEX 13-2	PEMEX	NA	Deuda	747,530	5.64
BPAG91 250904	GOBIERNO FEDERAL	NA	Deuda	452,910	3.42
BONDSF 261231	GOBIERNO FEDERAL	NA	Reporto	428,177	3.23
CETES 260219	GOBIERNO FEDERAL	NA	Deuda	342,657	2.58
UDIBONO 251204	GOBIERNO FEDERAL	NA	Deuda	300,494	2.27
BSAN C04117	SAN	NA	Deuda	296,185	2.23
CETES 250123	GOBIERNO FEDERAL	NA	Deuda	280,042	2.11
OTROS				6,799,991	51.27
CARTERA				13,259,532	100%

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Pagadas por el cliente				
Concepto	Clase "B1"		Serie más representativa "B1"	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	0.00	0.00	0.00	0.00
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	0.00	0.00	0.00	0.00
Compra de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00
Venta de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00
Servicio por asesoría	0.00	0.00	0.00	0.00
Servicio de administración de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	0.00	0.00	0.00	0.00

Pagadas por el Fondo de Inversión				
Concepto	Clase "B1"		Serie más representativa "B1"	
	%	\$	%	\$
Administración de Activos	1.59	15.92	1.59	15.92
Administración de Activos / sobre desempeño	0.00	0.00	n/s	0.00
Distribución de acciones**	0.00	0.00	n/s	0.00
Valuación de acciones	0.00	0.03	n/s	0.03
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.02	0.19	0.02	0.19
Depósito de valores del FI	0.00	0.00	n/s	0.00
Contabilidad	0.00	0.04	n/s	0.04
Otras	0.01	0.14	0.01	0.14
Total	1.62	16.32	1.62	16.32

* %= Porcentaje anual sobre activos netos. * \$ = Importe anual en pesos por cada \$1,000 de inversión. Otras = Proveedor de precios y cuotas de inspección y vigilancia. n/s: No significativo
 ** La comisión por Distribución de Acciones se encuentra incluida en el rubro de Administración de Activos. Los datos indicados incluyen el Impuesto al Valor Agregado (IVA)*

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	No existe	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles	Horario	De las 8:30 hrs hasta las 13:00 hrs.
Ejecución de operaciones	Mismo día de la solicitud	Límites de recompra	100% siempre y cuando el porcentaje de recompra no exceda el 15% del activo neto del Fondo
Liquidación de operaciones	48 hrs. hábiles después de su ejecución	Diferencial	El Fondo no ha aplicado diferencial alguno

* El Fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compra-venta de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el Fondo.

Prestadores de servicios

Operadora	SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
Distribuidora(s)	-SAM Asset Management, S.A. de C.V. -Casa de Bolsa Santander, S.A. de C.V. -Banco Santander México, S.A. -Actinver Casa De Bolsa, S.A. De C.V. -Banco Actinver S.A. -BNP Paribas Asset Management México, S.A. de C.V. -Casa De Bolsa Finamex, S.A.B. De C.V. -Grupo Bursátil Mexicano S.A. de C.V. -Intercam Fondos, S.A. de C.V. -Kuspit Casa de Bolsa, S.A. De C.V. -Mas Fondos S.A de C.V. -O' Rourke & Asociados S.A. de C.V.
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V. Sociedad Operadora Limitada de
Institución Calificadora de Valores	Standard & Poor's, S.A de C.V

Centro de Atención al cliente

Contacto	Unidad Especializada de Atención a Clientes
Número Telefónico	55 4122-9115 y 55 4122-9116
Horario	Lunes a Viernes de 9:00 a 16:00 horas.

Página(s) Electrónica(s)

Operadora	www.samassetmanagement.com.mx
Distribuidoras	www.santander.com.mx

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Advertencias

El Fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del Gobierno Federal, ni de la sociedad operadora, ni del Grupo Financiero al que, en su caso, ésta última pertenezca. La inversión en el Fondo de inversión se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de Inversión.

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

Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra el Fondo de Inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de inversión como válidos.



Fondo SAM Deuda 8, S.A. de C.V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda (DEUDAOP)
administrado por SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

Tipo	Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles Adquirentes	Monto mínimo de inversión (\$)
Categoría	Discrecional - IDDIS	" B2 "	Personas Físicas	3,000,000
Clave de pizarra	DEUDAOP			
Calificación	mxAAA/mxS2 (S&P)			
Fecha de Autorización	04 de mayo de 2022			

Importante: El Valor de un fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

Objetivo de inversión

El objetivo del fondo es invertir principalmente en instrumentos de deuda gubernamentales, bancarios y/o corporativos nacionales denominados en moneda nacional y complementariamente en instrumentos de deuda gubernamentales, bancarios y/o corporativos nacionales y/o extranjeros denominados en moneda extranjera, en fondos de inversión y/o mecanismos de inversión colectiva "Exchange Traded Funds" (ETF's), combinando de forma discrecional los distintos plazos (corto, mediano y/o largo) así como las operaciones con instrumentos financieros Derivados, buscando en todo momento maximizar el valor esperado de las inversiones. El horizonte de inversión es de largo plazo (Más de 3 años) y el plazo sugerido de permanencia en el mismo para que un inversionista pueda obtener los resultados óptimos de la estrategia de inversión es de 3 años. Los valores corporativos en los que invertirá el Fondo en directo serán aquellos colocados mediante oferta pública.

Información Relevante

La estrategia discrecional del Fondo, permitirá que se aprovechen los movimientos y oportunidades del mercado, siempre y cuando no se exceda de la máxima exposición al riesgo y con un estricto control de riesgo en sus inversiones. Por el grado de especialización del Fondo se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros. "El Fondo de inversión, no cuenta con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a la Sociedad Operadora. La vigilancia del Fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha Sociedad Operadora".

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.700% con una probabilidad de 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$7.00 pesos por cada \$1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

Desempeño histórico

Clase 'B2' Índice de referencia: n/a

	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2023	2022	2021
Rendimiento bruto	10.18%	10.96%	11.34%	11.05%	7.30%	4.17%
Rendimiento neto	8.42%	9.21%	9.93%	9.77%	6.53%	2.44%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	11.50%	11.65%	11.63%	11.54%	7.58%	na
Índice de referencia	na	na	na	na	na	na

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

Régimen y política de Inversión

a) El Fondo sigue una estrategia de inversión activa en la toma de riesgos, donde busca aprovechar las oportunidades en los mercados en los que participa para tratar de incrementar su rendimiento esperado. Por ello, las estrategias de inversión que sigue el Fondo pueden catalogarse como agresivas.

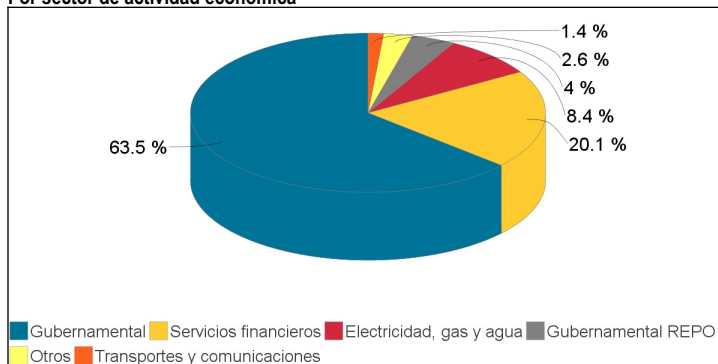
- b) El Fondo podrá invertir entre el 80% y el 100% en valores de deuda nacional denominados en moneda nacional y entre el 0 y 20% en valores de deuda nacionales y/o extranjeros denominados en moneda extranjera.
- c) El Fondo podrá invertir en el mercado de deuda nacional y/o extranjero. La calificación de los valores bancarios en los que invierta el fondo así como de las contrapartes con las que se realizan las inversiones en instrumentos financieros deberán ubicarse dentro de los 2 primeros niveles de la escala otorgada por alguna agencia calificadoras de valores (Ejemplo: AAA ó AA).
- d) El rendimiento del Fondo no sigue el desempeño de algún índice, variable o modelo financiero en particular.
- e) El Fondo podrá invertir hasta en un 100% de su activo neto en valores emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece la Operadora.
- f) El Fondo podrá celebrar operaciones de reporto hasta en un 100%, préstamo de valores hasta en un 20%, con instrumentos financieros derivados para cobertura y toma de riesgos hasta en un 30%.
- g) El fondo invertirá en valores estructurados hasta en un 10% y/o valores respaldados por activos hasta en un 10% y en certificados bursátiles fiduciarios indizados.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al : 27 de marzo de 2024

Activo objeto de Inversión					
Clave de Pizarra	Emisora	Nombre	Tipo	Monto (\$)	%
CETES 251224	GOBIERNO FEDERAL	NA	Deuda	1,423,724	10.74
CETES 251030	GOBIERNO FEDERAL	NA	Deuda	1,202,525	9.07
BPA182 260219	GOBIERNO FEDERAL	NA	Deuda	985,296	7.43
PEMEX 13-2	PEMEX	NA	Deuda	747,530	5.64
BPAG91 250904	GOBIERNO FEDERAL	NA	Deuda	452,910	3.42
BONDSF 261231	GOBIERNO FEDERAL	NA	Reporto	428,177	3.23
CETES 260219	GOBIERNO FEDERAL	NA	Deuda	342,657	2.58
UDIBONO 251204	GOBIERNO FEDERAL	NA	Deuda	300,494	2.27
BSAN C04117	SAN	NA	Deuda	296,185	2.23
CETES 250123	GOBIERNO FEDERAL	NA	Deuda	280,042	2.11
OTROS				6,799,991	51.27
CARTERA				13,259,532	100%

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Pagadas por el cliente				
Concepto	Clase "B2"		Serie más representativa "B1"	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	0.00	0.00	0.00	0.00
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	0.00	0.00	0.00	0.00
Compra de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00
Venta de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00
Servicio por asesoría	0.00	0.00	0.00	0.00
Servicio de administración de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	0.00	0.00	0.00	0.00

Pagadas por el Fondo de Inversión				
Concepto	Clase "B2"		Serie más representativa "B1"	
	%	\$	%	\$
Administración de Activos	1.12	11.20	1.59	15.92
Administración de Activos / sobre desempeño	0.00	0.00	n/s	0.00
Distribución de acciones**	0.00	0.00	n/s	0.00
Valuación de acciones	0.00	0.03	n/s	0.03
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.02	0.19	0.02	0.19
Depósito de valores del FI	0.00	0.00	n/s	0.00
Contabilidad	0.00	0.04	n/s	0.04
Otras	0.01	0.14	0.01	0.14
Total	1.15	11.60	1.62	16.32

* %= Porcentaje anual sobre activos netos. * \$ = Importe anual en pesos por cada \$1,000 de inversión. Otras = Proveedor de precios y cuotas de inspección y vigilancia. n/s: No significativo
 ** La comisión por Distribución de Acciones se encuentra incluida en el rubro de Administración de Activos. Los datos indicados incluyen el Impuesto al Valor Agregado (IVA)*

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	No existe	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles	Horario	De las 8:30 hrs hasta las 13:00 hrs.
Ejecución de operaciones	Mismo día de la solicitud	Límites de recompra	100% siempre y cuando el porcentaje de recompra no exceda el 15% del activo neto del Fondo
Liquidación de operaciones	48 hrs. hábiles después de su ejecución	Diferencial	El Fondo no ha aplicado diferencial alguno

* El Fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compra-venta de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el Fondo.

Prestadores de servicios

Operadora	SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
Distribuidora(s)	-SAM Asset Management, S.A. de C.V. -Casa de Bolsa Santander, S.A. de C.V. -Banco Santander México, S.A. -Actinver Casa De Bolsa, S.A. De C.V. -Banco Actinver S.A. -BNP Paribas Asset Management México, S.A. de C.V. -Casa De Bolsa Finamex, S.A.B. De C.V. -Grupo Bursátil Mexicano S.A. de C.V. -Intercam Fondos, S.A. de C.V. -Kuspit Casa de Bolsa, S.A. De C.V. -Mas Fondos S.A de C.V. -O' Rourke & Asociados S.A. de C.V.
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V. Sociedad Operadora Limitada de
Institución Calificadora de Valores	Standard & Poor's, S.A de C.V

Centro de Atención al cliente

Contacto	Unidad Especializada de Atención a Clientes
Número Telefónico	55 4122-9115 y 55 4122-9116
Horario	Lunes a Viernes de 9:00 a 16:00 horas.

Página(s) Electrónica(s)

Operadora	www.samassetmanagement.com.mx
Distribuidoras	www.santander.com.mx

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Advertencias

El Fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del Gobierno Federal, ni de la sociedad operadora, ni del Grupo Financiero al que, en su caso, ésta última pertenezca. La inversión en el Fondo de inversión se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de Inversión.

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

Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra el Fondo de Inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de inversión como válidos.



Fondo SAM Deuda 8, S.A. de C.V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda (DEUDAOP)
administrado por SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

Tipo	Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles Adquirentes	Monto mínimo de inversión (\$)
Categoría	Discrecional - IDDIS	" E "	Personas Morales No Contribuyentes	n/a
Clave de pizarra	DEUDAOP			
Calificación	mxAAA/mxS2 (S&P)			
Fecha de Autorización	04 de mayo de 2022			

Importante: El Valor de un fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

Objetivo de inversión

El objetivo del fondo es invertir principalmente en instrumentos de deuda gubernamentales, bancarios y/o corporativos nacionales denominados en moneda nacional y complementariamente en instrumentos de deuda gubernamentales, bancarios y/o corporativos nacionales y/o extranjeros denominados en moneda extranjera, en fondos de inversión y/o mecanismos de inversión colectiva "Exchange Traded Funds" (ETF's), combinando de forma discrecional los distintos plazos (corto, mediano y/o largo) así como las operaciones con instrumentos financieros Derivados, buscando en todo momento maximizar el valor esperado de las inversiones. El horizonte de inversión es de largo plazo (Más de 3 años) y el plazo sugerido de permanencia en el mismo para que un inversionista pueda obtener los resultados óptimos de la estrategia de inversión es de 3 años. Los valores corporativos en los que invertirá el Fondo en directo serán aquellos colocados mediante oferta pública.

Información Relevante

La estrategia discrecional del Fondo, permitirá que se aprovechen los movimientos y oportunidades del mercado, siempre y cuando no se exceda de la máxima exposición al riesgo y con un estricto control de riesgo en sus inversiones. Por el grado de especialización del Fondo se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros. "El Fondo de inversión, no cuenta con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a la Sociedad Operadora. La vigilancia del Fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha Sociedad Operadora".

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.700% con una probabilidad de 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$7.00 pesos por cada \$1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

Desempeño histórico

Clase 'E' Índice de referencia: n/a

	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2023	2022	2021
Rendimiento bruto	10.18%	10.96%	11.34%	11.05%	7.30%	na
Rendimiento neto	8.69%	9.46%	9.84%	9.55%	6.18%	na
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	11.50%	11.65%	11.63%	11.54%	7.58%	na
Índice de referencia	na	na	na	na	na	na

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

Régimen y política de Inversión

a) El Fondo sigue una estrategia de inversión activa en la toma de riesgos, donde busca aprovechar las oportunidades en los mercados en los que participa para tratar de incrementar su rendimiento esperado. Por ello, las estrategias de inversión que sigue el Fondo pueden catalogarse como agresivas.

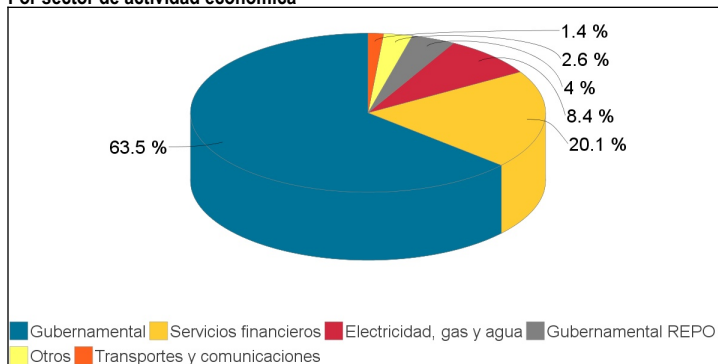
- b) El Fondo podrá invertir entre el 80% y el 100% en valores de deuda nacional denominados en moneda nacional y entre el 0 y 20% en valores de deuda nacionales y/o extranjeros denominados en moneda extranjera.
- c) El Fondo podrá invertir en el mercado de deuda nacional y/o extranjero. La calificación de los valores bancarios en los que invierta el fondo así como de las contrapartes con las que se realizan las inversiones en instrumentos financieros deberán ubicarse dentro de los 2 primeros niveles de la escala otorgada por alguna agencia calificadoras de valores (Ejemplo: AAA ó AA).
- d) El rendimiento del Fondo no sigue el desempeño de algún índice, variable o modelo financiero en particular.
- e) El Fondo podrá invertir hasta en un 100% de su activo neto en valores emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece la Operadora.
- f) El Fondo podrá celebrar operaciones de reporto hasta en un 100%, préstamo de valores hasta en un 20%, con instrumentos financieros derivados para cobertura y toma de riesgos hasta en un 30%.
- g) El fondo invertirá en valores estructurados hasta en un 10% y/o valores respaldados por activos hasta en un 10% y en certificados bursátiles fiduciarios indizados.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al : 27 de marzo de 2024

Activo objeto de Inversión					
Clave de Pizarra	Emisora	Nombre	Tipo	Monto (\$)	%
CETES 251224	GOVERNAMENTAL	NA	Deuda	1,423,724	10.74
CETES 251030	GOVERNAMENTAL	NA	Deuda	1,202,525	9.07
BPA182 260219	GOVERNAMENTAL	NA	Deuda	985,296	7.43
PEMEX 13-2	PEMEX	NA	Deuda	747,530	5.64
BPAG91 250904	GOVERNAMENTAL	NA	Deuda	452,910	3.42
BONDSF 261231	GUBER REPO	NA	Reporto	428,177	3.23
CETES 260219	GOVERNAMENTAL	NA	Deuda	342,657	2.58
UDIBONO 251204	GOVERNAMENTAL	NA	Deuda	300,494	2.27
BSAN C04117	SAN	NA	Deuda	296,185	2.23
CETES 250123	GOVERNAMENTAL	NA	Deuda	280,042	2.11
OTROS				6,799,991	51.27
CARTERA				13,259,532	100%

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Pagadas por el cliente				
Concepto	Clase "E"		Serie más representativa "B1"	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	0.00	0.00	0.00	0.00
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	0.00	0.00	0.00	0.00
Compra de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00
Venta de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00
Servicio por asesoría	0.00	0.00	0.00	0.00
Servicio de administración de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	0.00	0.00	0.00	0.00

Pagadas por el Fondo de Inversión				
Concepto	Clase "E"		Serie más representativa "B1"	
	%	\$	%	\$
Administración de Activos	1.36	13.56	1.59	15.92
Administración de Activos / sobre desempeño	0.00	0.00	n/s	0.00
Distribución de acciones**	0.00	0.00	n/s	0.00
Valuación de acciones	0.00	0.03	n/s	0.03
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.02	0.19	0.02	0.19
Depósito de valores del FI	0.00	0.00	n/s	0.00
Contabilidad	0.00	0.04	n/s	0.04
Otras	0.01	0.14	0.01	0.14
Total	1.39	13.96	1.62	16.32

* %= Porcentaje anual sobre activos netos. * \$ = Importe anual en pesos por cada \$1,000 de inversión. Otras = Proveedor de precios y cuotas de inspección y vigilancia. n/s: No significativo
 ** La comisión por Distribución de Acciones se encuentra incluida en el rubro de Administración de Activos. Los datos indicados incluyen el Impuesto al Valor Agregado (IVA)*

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	No existe	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles	Horario	De las 8:30 hrs hasta las 13:00 hrs.
Ejecución de operaciones	Mismo día de la solicitud	Límites de recompra	100% siempre y cuando el porcentaje de recompra no exceda el 15% del activo neto del Fondo
Liquidación de operaciones	48 hrs. hábiles después de su ejecución	Diferencial	El Fondo no ha aplicado diferencial alguno

* El Fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compra-venta de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el Fondo.

Prestadores de servicios

Operadora	SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
Distribuidora(s)	-SAM Asset Management, S.A. de C.V. -Casa de Bolsa Santander, S.A. de C.V. -Banco Santander México, S.A. -Actinver Casa De Bolsa, S.A. De C.V. -Banco Actinver S.A. -BNP Paribas Asset Management México, S.A. de C.V. -Casa De Bolsa Finamex, S.A.B. De C.V. -Grupo Bursátil Mexicano S.A. de C.V. -Intercam Fondos, S.A. de C.V. -Kuspit Casa de Bolsa, S.A. De C.V. -Mas Fondos S.A de C.V. -O' Rourke & Asociados S.A. de C.V.
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V. Sociedad Operadora Limitada de
Institución Calificadora de Valores	Standard & Poor's, S.A de C.V

Centro de Atención al cliente

Contacto	Unidad Especializada de Atención a Clientes
Número Telefónico	55 4122-9115 y 55 4122-9116
Horario	Lunes a Viernes de 9:00 a 16:00 horas.

Página(s) Electrónica(s)

Operadora	www.samassetmanagement.com.mx
Distribuidoras	www.santander.com.mx

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Advertencias

El Fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del Gobierno Federal, ni de la sociedad operadora, ni del Grupo Financiero al que, en su caso, ésta última pertenezca. La inversión en el Fondo de inversión se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de Inversión.

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

Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra el Fondo de Inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de inversión como válidos.

Fondo SAM Deuda 8, S.A. de C.V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda (DEUDAOP)
administrado por SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

Tipo	Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles Adquirentes	Monto mínimo de inversión (\$)
Categoría	Discrecional - IDDIS	" F "	Fondos de Inversión	n/a
Clave de pizarra	DEUDAOP			
Calificación	mxAAA/mxS2 (S&P)			
Fecha de Autorización	04 de mayo de 2022			

Importante: El Valor de un fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

Objetivo de inversión

El objetivo del fondo es invertir principalmente en instrumentos de deuda gubernamentales, bancarios y/o corporativos nacionales denominados en moneda nacional y complementariamente en instrumentos de deuda gubernamentales, bancarios y/o corporativos nacionales y/o extranjeros denominados en moneda extranjera, en fondos de inversión y/o mecanismos de inversión colectiva "Exchange Traded Funds" (ETF's), combinando de forma discrecional los distintos plazos (corto, mediano y/o largo) así como las operaciones con instrumentos financieros Derivados, buscando en todo momento maximizar el valor esperado de las inversiones. El horizonte de inversión es de largo plazo (Más de 3 años) y el plazo sugerido de permanencia en el mismo para que un inversionista pueda obtener los resultados óptimos de la estrategia de inversión es de 3 años. Los valores corporativos en los que invertirá el Fondo en directo serán aquellos colocados mediante oferta pública.

Información Relevante

La estrategia discrecional del Fondo, permitirá que se aprovechen los movimientos y oportunidades del mercado, siempre y cuando no se exceda de la máxima exposición al riesgo y con un estricto control de riesgo en sus inversiones. Por el grado de especialización del Fondo se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros. "El Fondo de inversión, no cuenta con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a la Sociedad Operadora. La vigilancia del Fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha Sociedad Operadora".

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.700% con una probabilidad de 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$7.00 pesos por cada \$1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

Desempeño histórico

Deuda 'F' Índice de referencia: n/a

	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2023	2022	2021
Rendimiento bruto	10.17%	10.96%	11.34%	11.05%	7.30%	4.17%
Rendimiento neto	9.68%	10.45%	11.05%	10.83%	7.47%	3.37%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	11.50%	11.65%	11.63%	11.54%	7.58%	4.51%
Índice de referencia	na	na	na	na	na	na

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

Régimen y política de Inversión

a) El Fondo sigue una estrategia de inversión activa en la toma de riesgos, donde busca aprovechar las oportunidades en los mercados en los que participa para tratar de incrementar su rendimiento esperado. Por ello, las estrategias de inversión que sigue el Fondo pueden catalogarse como agresivas.

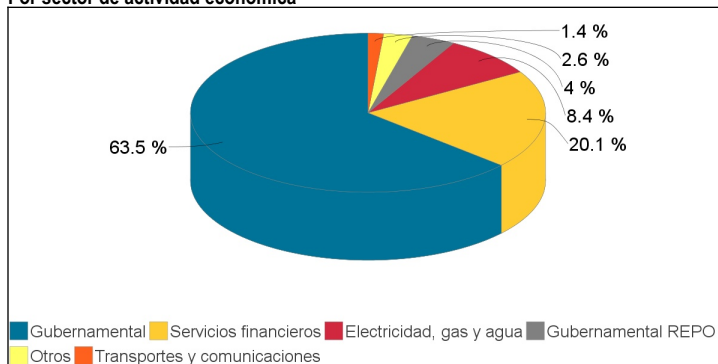
- b) El Fondo podrá invertir entre el 80% y el 100% en valores de deuda nacional denominados en moneda nacional y entre el 0 y 20% en valores de deuda nacionales y/o extranjeros denominados en moneda extranjera.
- c) El Fondo podrá invertir en el mercado de deuda nacional y/o extranjero. La calificación de los valores bancarios en los que invierta el fondo así como de las contrapartes con las que se realizan las inversiones en instrumentos financieros deberán ubicarse dentro de los 2 primeros niveles de la escala otorgada por alguna agencia calificadoras de valores (Ejemplo: AAA ó AA).
- d) El rendimiento del Fondo no sigue el desempeño de algún índice, variable o modelo financiero en particular.
- e) El Fondo podrá invertir hasta en un 100% de su activo neto en valores emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece la Operadora.
- f) El Fondo podrá celebrar operaciones de reporto hasta en un 100%, préstamo de valores hasta en un 20%, con instrumentos financieros derivados para cobertura y toma de riesgos hasta en un 30%.
- g) El fondo invertirá en valores estructurados hasta en un 10% y/o valores respaldados por activos hasta en un 10% y en certificados bursátiles fiduciarios indizados.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al : 27 de marzo de 2024

Activo objeto de Inversión					
Clave de Pizarra	Emisora	Nombre	Tipo	Monto (\$)	%
CETES 251224	GOVERNAMENTAL	NA	Deuda	1,423,724	10.74
CETES 251030	GOVERNAMENTAL	NA	Deuda	1,202,525	9.07
BPA182 260219	GOVERNAMENTAL	NA	Deuda	985,296	7.43
PEMEX 13-2	PEMEX	NA	Deuda	747,530	5.64
BPAG91 250904	GOVERNAMENTAL	NA	Deuda	452,910	3.42
BONDSF 261231	GUBER REPO	NA	Reporto	428,177	3.23
CETES 260219	GOVERNAMENTAL	NA	Deuda	342,657	2.58
UDIBONO 251204	GOVERNAMENTAL	NA	Deuda	300,494	2.27
BSAN C04117	SAN	NA	Deuda	296,185	2.23
CETES 250123	GOVERNAMENTAL	NA	Deuda	280,042	2.11
OTROS				6,799,991	51.27
CARTERA				13,259,532	100%

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Pagadas por el cliente				
Concepto	Deuda "F"		Serie más representativa "B1"	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	0.00	0.00	0.00	0.00
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	0.00	0.00	0.00	0.00
Compra de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00
Venta de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00
Servicio por asesoría	0.00	0.00	0.00	0.00
Servicio de administración de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	0.00	0.00	0.00	0.00

Pagadas por el Fondo de Inversión				
Concepto	Deuda "F"		Serie más representativa "B1"	
	%	\$	%	\$
Administración de Activos	0.00	0.00	1.59	15.92
Administración de Activos / sobre desempeño	0.00	0.00	n/s	0.00
Distribución de acciones**	0.00	0.00	n/s	0.00
Valuación de acciones	0.00	0.03	n/s	0.03
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.02	0.19	0.02	0.19
Depósito de valores del FI	0.00	0.00	n/s	0.00
Contabilidad	0.00	0.04	n/s	0.04
Otras	0.01	0.14	0.01	0.14
Total	0.03	0.40	1.62	16.32

* %= Porcentaje anual sobre activos netos. * \$ = Importe anual en pesos por cada \$1,000 de inversión. Otras = Proveedor de precios y cuotas de inspección y vigilancia. n/s: No significativo
 ** La comisión por Distribución de Acciones se encuentra incluida en el rubro de Administración de Activos. Los datos indicados incluyen el Impuesto al Valor Agregado (IVA)*

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	No existe	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles	Horario	De las 8:30 hrs hasta las 13:00 hrs.
Ejecución de operaciones	Mismo día de la solicitud	Límites de recompra	100% siempre y cuando el porcentaje de recompra no exceda el 15% del activo neto del Fondo
Liquidación de operaciones	48 hrs. hábiles después de su ejecución	Diferencial	El Fondo no ha aplicado diferencial alguno

* El Fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compra-venta de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el Fondo.

Prestadores de servicios

Operadora	SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
Distribuidora(s)	-SAM Asset Management, S.A. de C.V. -Casa de Bolsa Santander, S.A. de C.V. -Banco Santander México, S.A.
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V. Sociedad Operadora Limitada de
Institución Calificadora de Valores	Standard & Poor's, S.A de C.V

Centro de Atención al cliente

Contacto	Unidad Especializada de Atención a Clientes
Número Telefónico	55 4122-9115 y 55 4122-9116
Horario	Lunes a Viernes de 9:00 a 16:00 horas.

Página(s) Electrónica(s)

Operadora	www.samassetmanagement.com.mx
Distribuidoras	www.santander.com.mx

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Advertencias

El Fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del Gobierno Federal, ni de la sociedad operadora, ni del Grupo Financiero al que, en su caso, ésta última pertenezca. La inversión en el Fondo de inversión se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de Inversión.

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

Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra el Fondo de Inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de inversión como válidos.



Fondo SAM Deuda 8, S.A. de C.V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda (DEUDAOP)
administrado por SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

Tipo	Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles Adquirentes	Monto mínimo de inversión (\$)
Categoría	Discrecional - IDDIS	" GS "	Empleados de la Operadora o del Grupo Empresarial al que Pertenece	n/a
Clave de pizarra	DEUDAOP			
Calificación	mxAAA/mxS2 (S&P)			
Fecha de Autorización	04 de mayo de 2022			

Importante: El Valor de un fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

Objetivo de inversión

El objetivo del fondo es invertir principalmente en instrumentos de deuda gubernamentales, bancarios y/o corporativos nacionales denominados en moneda nacional y complementariamente en instrumentos de deuda gubernamentales, bancarios y/o corporativos nacionales y/o extranjeros denominados en moneda extranjera, en fondos de inversión y/o mecanismos de inversión colectiva "Exchange Traded Funds" (ETF's), combinando de forma discrecional los distintos plazos (corto, mediano y/o largo) así como las operaciones con instrumentos financieros Derivados, buscando en todo momento maximizar el valor esperado de las inversiones. El horizonte de inversión es de largo plazo (Más de 3 años) y el plazo sugerido de permanencia en el mismo para que un inversionista pueda obtener los resultados óptimos de la estrategia de inversión es de 3 años. Los valores corporativos en los que invertirá el Fondo en directo serán aquellos colocados mediante oferta pública.

Información Relevante

La estrategia discrecional del Fondo, permitirá que se aprovechen los movimientos y oportunidades del mercado, siempre y cuando no se exceda de la máxima exposición al riesgo y con un estricto control de riesgo en sus inversiones. Por el grado de especialización del Fondo se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros. "El Fondo de inversión, no cuenta con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a la Sociedad Operadora. La vigilancia del Fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha Sociedad Operadora".

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.700% con una probabilidad de 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$7.00 pesos por cada \$1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

Desempeño histórico

Serie 'GS' Índice de referencia: n/a

	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2023	2022	2021
Rendimiento bruto	10.17%	10.96%	na	na	na	na
Rendimiento neto	8.97%	9.74%	na	na	na	na
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	11.50%	11.65%	na	na	na	na
Índice de referencia	na	na	na	na	na	na

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

Régimen y política de Inversión

a) El Fondo sigue una estrategia de inversión activa en la toma de riesgos, donde busca aprovechar las oportunidades en los mercados en los que participa para tratar de incrementar su rendimiento esperado. Por ello, las estrategias de inversión que sigue el Fondo pueden catalogarse como agresivas.

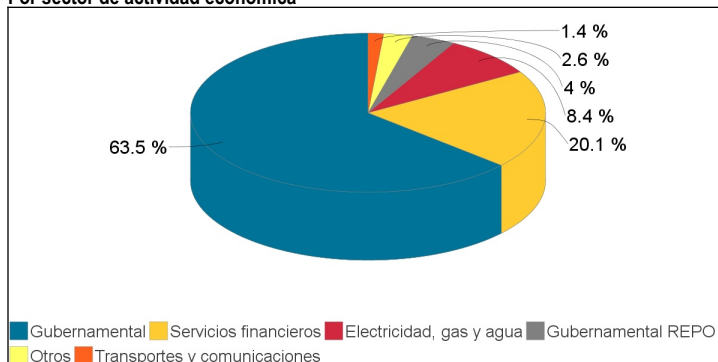
- b) El Fondo podrá invertir entre el 80% y el 100% en valores de deuda nacional denominados en moneda nacional y entre el 0 y 20% en valores de deuda nacionales y/o extranjeros denominados en moneda extranjera.
- c) El Fondo podrá invertir en el mercado de deuda nacional y/o extranjero. La calificación de los valores bancarios en los que invierta el fondo así como de las contrapartes con las que se realizan las inversiones en instrumentos financieros deberán ubicarse dentro de los 2 primeros niveles de la escala otorgada por alguna agencia calificadoras de valores (Ejemplo: AAA ó AA).
- d) El rendimiento del Fondo no sigue el desempeño de algún índice, variable o modelo financiero en particular.
- e) El Fondo podrá invertir hasta en un 100% de su activo neto en valores emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece la Operadora.
- f) El Fondo podrá celebrar operaciones de reporto hasta en un 100%, préstamo de valores hasta en un 20%, con instrumentos financieros derivados para cobertura y toma de riesgos hasta en un 30%.
- g) El fondo invertirá en valores estructurados hasta en un 10% y/o valores respaldados por activos hasta en un 10% y en certificados bursátiles fiduciarios indizados.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al : 27 de marzo de 2024

Activo objeto de Inversión					
Clave de Pizarra	Emisora	Nombre	Tipo	Monto (\$)	%
CETES 251224	GOVERNAMENTAL	NA	Deuda	1,423,724	10.74
CETES 251030	GOVERNAMENTAL	NA	Deuda	1,202,525	9.07
BPA182 260219	GOVERNAMENTAL	NA	Deuda	985,296	7.43
PEMEX 13-2	PEMEX	NA	Deuda	747,530	5.64
BPAG91 250904	GOVERNAMENTAL	NA	Deuda	452,910	3.42
BONDSF 261231	GUBER REPO	NA	Reporto	428,177	3.23
CETES 260219	GOVERNAMENTAL	NA	Deuda	342,657	2.58
UDIBONO 251204	GOVERNAMENTAL	NA	Deuda	300,494	2.27
BSAN C04117	SAN	NA	Deuda	296,185	2.23
CETES 250123	GOVERNAMENTAL	NA	Deuda	280,042	2.11
OTROS				6,799,991	51.27
CARTERA				13,259,532	100%

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Pagadas por el cliente				
Concepto	Serie "GS"		Serie más representativa "B1"	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	0.00	0.00	0.00	0.00
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	0.00	0.00	0.00	0.00
Compra de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00
Venta de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00
Servicio por asesoría	0.00	0.00	0.00	0.00
Servicio de administración de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	0.00	0.00	0.00	0.00

Pagadas por el Fondo de Inversión				
Concepto	Serie "GS"		Serie más representativa "B1"	
	%	\$	%	\$
Administración de Activos	0.59	5.90	1.59	15.92
Administración de Activos / sobre desempeño	0.00	0.00	n/s	0.00
Distribución de acciones**	0.00	0.00	n/s	0.00
Valuación de acciones	0.00	0.03	n/s	0.03
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.02	0.19	0.02	0.19
Depósito de valores del FI	0.00	0.00	n/s	0.00
Contabilidad	0.00	0.04	n/s	0.04
Otras	0.01	0.14	0.01	0.14
Total	0.62	6.30	1.62	16.32

* %= Porcentaje anual sobre activos netos. * \$ = Importe anual en pesos por cada \$1,000 de inversión. Otras = Proveedor de precios y cuotas de inspección y vigilancia. n/s: No significativo
 ** La comisión por Distribución de Acciones se encuentra incluida en el rubro de Administración de Activos. Los datos indicados incluyen el Impuesto al Valor Agregado (IVA)*

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	No existe	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles	Horario	De las 8:30 hrs hasta las 13:00 hrs.
Ejecución de operaciones	Mismo día de la solicitud	Límites de recompra	100% siempre y cuando el porcentaje de recompra no exceda el 15% del activo neto del Fondo
Liquidación de operaciones	48 hrs. hábiles después de su ejecución	Diferencial	El Fondo no ha aplicado diferencial alguno

* El Fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compra-venta de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el Fondo.

Prestadores de servicios

Operadora	SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
Distribuidora(s)	-SAM Asset Management, S.A. de C.V. -Casa de Bolsa Santander, S.A. de C.V. -Banco Santander México, S.A.
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V. Sociedad Operadora Limitada de
Institución Calificadora de Valores	Standard & Poor's, S.A de C.V

Centro de Atención al cliente

Contacto	Unidad Especializada de Atención a Clientes
Número Telefónico	55 4122-9115 y 55 4122-9116
Horario	Lunes a Viernes de 9:00 a 16:00 horas.

Página(s) Electrónica(s)

Operadora	www.samassetmanagement.com.mx
Distribuidoras	www.santander.com.mx

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Advertencias

El Fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del Gobierno Federal, ni de la sociedad operadora, ni del Grupo Financiero al que, en su caso, ésta última pertenezca. La inversión en el Fondo de inversión se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de Inversión.

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

Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra el Fondo de Inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de inversión como válidos.



Fondo SAM Deuda 8, S.A. de C.V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda (DEUDAOP)
administrado por SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

Tipo	Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles Adquirentes	Monto mínimo de inversión (\$)
Categoría	Discrecional - IDDIS	" M "	Personas Morales	n/a
Clave de pizarra	DEUDAOP			
Calificación	mxAAA/mxS2 (S&P)			
Fecha de Autorización	04 de mayo de 2022			

Importante: El Valor de un fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

Objetivo de inversión

El objetivo del fondo es invertir principalmente en instrumentos de deuda gubernamentales, bancarios y/o corporativos nacionales denominados en moneda nacional y complementariamente en instrumentos de deuda gubernamentales, bancarios y/o corporativos nacionales y/o extranjeros denominados en moneda extranjera, en fondos de inversión y/o mecanismos de inversión colectiva "Exchange Traded Funds" (ETF's), combinando de forma discrecional los distintos plazos (corto, mediano y/o largo) así como las operaciones con instrumentos financieros Derivados, buscando en todo momento maximizar el valor esperado de las inversiones. El horizonte de inversión es de largo plazo (Más de 3 años) y el plazo sugerido de permanencia en el mismo para que un inversionista pueda obtener los resultados óptimos de la estrategia de inversión es de 3 años. Los valores corporativos en los que invertirá el Fondo en directo serán aquellos colocados mediante oferta pública.

Información Relevante

La estrategia discrecional del Fondo, permitirá que se aprovechen los movimientos y oportunidades del mercado, siempre y cuando no se exceda de la máxima exposición al riesgo y con un estricto control de riesgo en sus inversiones. Por el grado de especialización del Fondo se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros. "El Fondo de inversión, no cuenta con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a la Sociedad Operadora. La vigilancia del Fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha Sociedad Operadora".

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.700% con una probabilidad de 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$7.00 pesos por cada \$1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

Desempeño histórico

Clase 'M' Índice de referencia: n/a

	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2023	2022	2021
Rendimiento bruto	10.18%	10.96%	11.34%	11.05%	7.30%	4.17%
Rendimiento neto	8.12%	8.89%	9.56%	9.37%	6.09%	1.68%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	11.50%	11.65%	11.63%	11.54%	7.58%	4.51%
Índice de referencia	na	na	na	na	na	na

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

Régimen y política de Inversión

a) El Fondo sigue una estrategia de inversión activa en la toma de riesgos, donde busca aprovechar las oportunidades en los mercados en los que participa para tratar de incrementar su rendimiento esperado. Por ello, las estrategias de inversión que sigue el Fondo pueden catalogarse como agresivas.

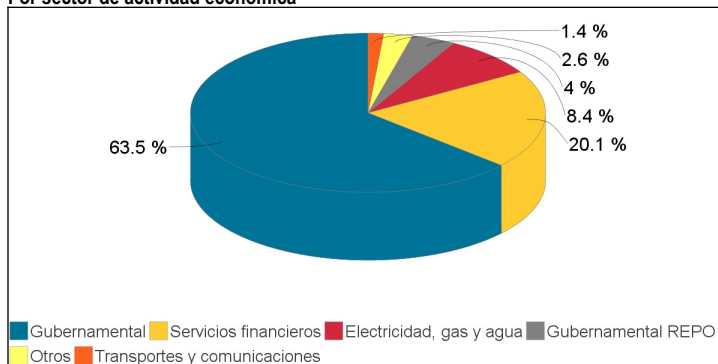
- b) El Fondo podrá invertir entre el 80% y el 100% en valores de deuda nacional denominados en moneda nacional y entre el 0 y 20% en valores de deuda nacionales y/o extranjeros denominados en moneda extranjera.
- c) El Fondo podrá invertir en el mercado de deuda nacional y/o extranjero. La calificación de los valores bancarios en los que invierta el fondo así como de las contrapartes con las que se realizan las inversiones en instrumentos financieros deberán ubicarse dentro de los 2 primeros niveles de la escala otorgada por alguna agencia calificadoras de valores (Ejemplo: AAA ó AA).
- d) El rendimiento del Fondo no sigue el desempeño de algún índice, variable o modelo financiero en particular.
- e) El Fondo podrá invertir hasta en un 100% de su activo neto en valores emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece la Operadora.
- f) El Fondo podrá celebrar operaciones de reporto hasta en un 100%, préstamo de valores hasta en un 20%, con instrumentos financieros derivados para cobertura y toma de riesgos hasta en un 30%.
- g) El fondo invertirá en valores estructurados hasta en un 10% y/o valores respaldados por activos hasta en un 10% y en certificados bursátiles fiduciarios indizados.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al : 27 de marzo de 2024

Activo objeto de Inversión					
Clave de Pizarra	Emisora	Nombre	Tipo	Monto (\$)	%
CETES 251224	GOBIERNO FEDERAL	NA	Deuda	1,423,724	10.74
CETES 251030	GOBIERNO FEDERAL	NA	Deuda	1,202,525	9.07
BPA182 260219	GOBIERNO FEDERAL	NA	Deuda	985,296	7.43
PEMEX 13-2	PEMEX	NA	Deuda	747,530	5.64
BPAG91 250904	GOBIERNO FEDERAL	NA	Deuda	452,910	3.42
BONDESF 261231	GOBIERNO FEDERAL	NA	Reporto	428,177	3.23
CETES 260219	GOBIERNO FEDERAL	NA	Deuda	342,657	2.58
UDIBONO 251204	GOBIERNO FEDERAL	NA	Deuda	300,494	2.27
BSAN C04117	SAN	NA	Deuda	296,185	2.23
CETES 250123	GOBIERNO FEDERAL	NA	Deuda	280,042	2.11
OTROS				6,799,991	51.27
CARTERA				13,259,532	100%

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Pagadas por el cliente				
Concepto	Clase "M"		Serie más representativa "B1"	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	0.00	0.00	0.00	0.00
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	0.00	0.00	0.00	0.00
Compra de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00
Venta de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00
Servicio por asesoría	0.00	0.00	0.00	0.00
Servicio de administración de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	0.00	0.00	0.00	0.00

Pagadas por el Fondo de Inversión				
Concepto	Clase "M"		Serie más representativa "B1"	
	%	\$	%	\$
Administración de Activos	1.36	13.56	1.59	15.92
Administración de Activos / sobre desempeño	0.00	0.00	n/s	0.00
Distribución de acciones**	0.00	0.00	n/s	0.00
Valuación de acciones	0.00	0.03	n/s	0.03
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.02	0.19	0.02	0.19
Depósito de valores del FI	0.00	0.00	n/s	0.00
Contabilidad	0.00	0.04	n/s	0.04
Otras	0.01	0.14	0.01	0.14
Total	1.39	13.96	1.62	16.32

* %= Porcentaje anual sobre activos netos. * \$ = Importe anual en pesos por cada \$1,000 de inversión. Otras = Proveedor de precios y cuotas de inspección y vigilancia. n/s: No significativo
 ** La comisión por Distribución de Acciones se encuentra incluida en el rubro de Administración de Activos. Los datos indicados incluyen el Impuesto al Valor Agregado (IVA)*

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	No existe	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles	Horario	De las 8:30 hrs hasta las 13:00 hrs.
Ejecución de operaciones	Mismo día de la solicitud	Límites de recompra	100% siempre y cuando el porcentaje de recompra no exceda el 15% del activo neto del Fondo
Liquidación de operaciones	48 hrs. hábiles después de su ejecución	Diferencial	El Fondo no ha aplicado diferencial alguno

* El Fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compra-venta de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el Fondo.

Prestadores de servicios

Operadora	SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
Distribuidora(s)	-SAM Asset Management, S.A. de C.V. -Casa de Bolsa Santander, S.A. de C.V. -Banco Santander México, S.A. -Actinver Casa De Bolsa, S.A. De C.V. -Banco Actinver S.A. -BNP Paribas Asset Management México, S.A. de C.V. -Casa De Bolsa Finamex, S.A.B. De C.V. -Grupo Bursátil Mexicano S.A. de C.V. -Intercam Fondos, S.A. de C.V. -Kuspit Casa de Bolsa, S.A. De C.V. -Mas Fondos S.A de C.V. -O' Rourke & Asociados S.A. de C.V.
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V. Sociedad Operadora Limitada de
Institución Calificadora de Valores	Standard & Poor's, S.A de C.V

Centro de Atención al cliente

Contacto	Unidad Especializada de Atención a Clientes
Número Telefónico	55 4122-9115 y 55 4122-9116
Horario	Lunes a Viernes de 9:00 a 16:00 horas.

Página(s) Electrónica(s)

Operadora	www.samassetmanagement.com.mx
Distribuidoras	www.santander.com.mx

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Advertencias

El Fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del Gobierno Federal, ni de la sociedad operadora, ni del Grupo Financiero al que, en su caso, ésta última pertenezca. La inversión en el Fondo de inversión se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de Inversión.

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

Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra el Fondo de Inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de inversión como válidos.



Fondo SAM Deuda 8, S.A. de C.V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda (DEUDAOP)
administrado por SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

Tipo	Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda	Clase y Serie Accionaria	Posibles Adquirentes	Monto mínimo de inversión (\$)
Categoría	Discrecional - IDDIS	" Z "	Instituciones de Seguros y Fianzas *Ver detalle en el Prospecto	n/a
Clave de pizarra	DEUDAOP			
Calificación	mxAAA/mxS2 (S&P)			
Fecha de Autorización	04 de mayo de 2022			

Importante: El Valor de un fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

Objetivo de inversión

El objetivo del fondo es invertir principalmente en instrumentos de deuda gubernamentales, bancarios y/o corporativos nacionales denominados en moneda nacional y complementariamente en instrumentos de deuda gubernamentales, bancarios y/o corporativos nacionales y/o extranjeros denominados en moneda extranjera, en fondos de inversión y/o mecanismos de inversión colectiva "Exchange Traded Funds" (ETF's), combinando de forma discrecional los distintos plazos (corto, mediano y/o largo) así como las operaciones con instrumentos financieros Derivados, buscando en todo momento maximizar el valor esperado de las inversiones. El horizonte de inversión es de largo plazo (Más de 3 años) y el plazo sugerido de permanencia en el mismo para que un inversionista pueda obtener los resultados óptimos de la estrategia de inversión es de 3 años. Los valores corporativos en los que invertirá el Fondo en directo serán aquellos colocados mediante oferta pública.

Información Relevante

La estrategia discrecional del Fondo, permitirá que se aprovechen los movimientos y oportunidades del mercado, siempre y cuando no se exceda de la máxima exposición al riesgo y con un estricto control de riesgo en sus inversiones. Por el grado de especialización del Fondo se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros. "El Fondo de inversión, no cuenta con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a la Sociedad Operadora. La vigilancia del Fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha Sociedad Operadora".

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.700% con una probabilidad de 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$7.00 pesos por cada \$1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

Desempeño histórico

Serie 'Z' Índice de referencia: n/a

Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales)						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2023	2022	2021
Rendimiento bruto	10.17%	10.96%	11.34%	11.05%	7.30%	4.17%
Rendimiento neto	9.37%	10.15%	10.80%	10.59%	7.26%	2.90%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	11.50%	11.65%	11.63%	11.54%	7.58%	4.51%
Índice de referencia	na	na	na	na	na	na

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

Régimen y política de Inversión

a) El Fondo sigue una estrategia de inversión activa en la toma de riesgos, donde busca aprovechar las oportunidades en los mercados en los que participa para tratar de incrementar su rendimiento esperado. Por ello, las estrategias de inversión que sigue el Fondo pueden catalogarse como agresivas.

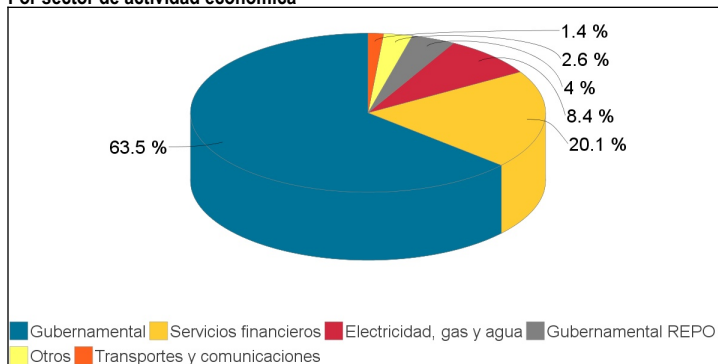
- b) El Fondo podrá invertir entre el 80% y el 100% en valores de deuda nacional denominados en moneda nacional y entre el 0 y 20% en valores de deuda nacionales y/o extranjeros denominados en moneda extranjera.
- c) El Fondo podrá invertir en el mercado de deuda nacional y/o extranjero. La calificación de los valores bancarios en los que invierta el fondo así como de las contrapartes con las que se realizan las inversiones en instrumentos financieros deberán ubicarse dentro de los 2 primeros niveles de la escala otorgada por alguna agencia calificadoras de valores (Ejemplo: AAA ó AA).
- d) El rendimiento del Fondo no sigue el desempeño de algún índice, variable o modelo financiero en particular.
- e) El Fondo podrá invertir hasta en un 100% de su activo neto en valores emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece la Operadora.
- f) El Fondo podrá celebrar operaciones de reporto hasta en un 100%, préstamo de valores hasta en un 20%, con instrumentos financieros derivados para cobertura y toma de riesgos hasta en un 30%.
- g) El fondo invertirá en valores estructurados hasta en un 10% y/o valores respaldados por activos hasta en un 10% y en certificados bursátiles fiduciarios indizados.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al : 27 de marzo de 2024

Activo objeto de Inversión					
Clave de Pizarra	Emisora	Nombre	Tipo	Monto (\$)	%
CETES 251224	GOBIERNO FEDERAL	NA	Deuda	1,423,724	10.74
CETES 251030	GOBIERNO FEDERAL	NA	Deuda	1,202,525	9.07
BPA182 260219	GOBIERNO FEDERAL	NA	Deuda	985,296	7.43
PEMEX 13-2	PEMEX	NA	Deuda	747,530	5.64
BPAG91 250904	GOBIERNO FEDERAL	NA	Deuda	452,910	3.42
BONDESF 261231	GOBIERNO FEDERAL	NA	Reporto	428,177	3.23
CETES 260219	GOBIERNO FEDERAL	NA	Deuda	342,657	2.58
UDIBONO 251204	GOBIERNO FEDERAL	NA	Deuda	300,494	2.27
BSAN C04117	SAN	NA	Deuda	296,185	2.23
CETES 250123	GOBIERNO FEDERAL	NA	Deuda	280,042	2.11
OTROS				6,799,991	51.27
CARTERA				13,259,532	100%

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Pagadas por el cliente				
Concepto	Serie "Z"		Serie más representativa "B1"	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	0.00	0.00	0.00	0.00
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	0.00	0.00	0.00	0.00
Compra de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00
Venta de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00
Servicio por asesoría	0.00	0.00	0.00	0.00
Servicio de administración de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	0.00	0.00	0.00	0.00

Pagadas por el Fondo de Inversión				
Concepto	Serie "Z"		Serie más representativa "B1"	
	%	\$	%	\$
Administración de Activos	0.24	2.36	1.59	15.92
Administración de Activos / sobre desempeño	0.00	0.00	n/s	0.00
Distribución de acciones**	0.00	0.00	n/s	0.00
Valuación de acciones	0.00	0.03	n/s	0.03
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.02	0.19	0.02	0.19
Depósito de valores del FI	0.00	0.00	n/s	0.00
Contabilidad	0.00	0.04	n/s	0.04
Otras	0.01	0.14	0.01	0.14
Total	0.27	2.76	1.62	16.32

* %= Porcentaje anual sobre activos netos. * \$ = Importe anual en pesos por cada \$1,000 de inversión. Otras = Proveedor de precios y cuotas de inspección y vigilancia. n/s: No significativo
 ** La comisión por Distribución de Acciones se encuentra incluida en el rubro de Administración de Activos. Los datos indicados incluyen el Impuesto al Valor Agregado (IVA)*

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	No existe	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles	Horario	De las 8:30 hrs hasta las 13:00 hrs.
Ejecución de operaciones	Mismo día de la solicitud	Límites de recompra	100% siempre y cuando el porcentaje de recompra no exceda el 15% del activo neto del Fondo
Liquidación de operaciones	48 hrs. hábiles después de su ejecución	Diferencial	El Fondo no ha aplicado diferencial alguno

* El Fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compra-venta de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el Fondo.

Prestadores de servicios

Operadora	SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
Distribuidora(s)	-SAM Asset Management, S.A. de C.V. -Casa de Bolsa Santander, S.A. de C.V. -Banco Santander México, S.A.
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V. Sociedad Operadora Limitada de
Institución Calificadora de Valores	Standard & Poor's, S.A de C.V

Centro de Atención al cliente

Contacto	Unidad Especializada de Atención a Clientes
Número Telefónico	55 4122-9115 y 55 4122-9116
Horario	Lunes a Viernes de 9:00 a 16:00 horas.

Página(s) Electrónica(s)

Operadora	www.samassetmanagement.com.mx
Distribuidoras	www.santander.com.mx

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Advertencias

El Fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del Gobierno Federal, ni de la sociedad operadora, ni del Grupo Financiero al que, en su caso, ésta última pertenezca. La inversión en el Fondo de inversión se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de Inversión.

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

Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra el Fondo de Inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de inversión como válidos.

