

Fondo SAM Renta Variable 11, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable (USA-EQ)
administrado por SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

Tipo	Fondo de Inversión de Renta Variable	Clase y Serie Accionaria		Monto mínimo de inversión (\$)	
Categoría	Discrecional - RVDIS	" B1 "	Personas Físicas	n/a	
Clave de pizarra	USA-EQ				
Calificación	n/a				
Fecha de Autorización	09 de abril de 2024				

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 de Inversión es invertir en valores de renta variable de emisoras listadas en Estados Unidos a través de acciones con una visión de largo plazo. Las acciones en las que invertirá el Fondo serán aquellas que a juicio del gestor ofrezcan un alto valor de descuento respecto a su valor de mercado, cuyos modelos de negocio sean únicos y su reemplazo sea difícil de encontrar, de forma que aporten valor y fortaleza a dichas compañías. El Fondo también podrá invertir en renta variable nacional y/o extranjera, instrumentos de deuda gubernamentales, estatales, municipales, bancarios y corporativos, denominados en moneda nacional y/o extranjera, valores estructurados y valores respaldados por activos, y tendrá una gestión activa en su selección de valores, así como en la composición entre renta variable y deuda en su cartera. No obstante, el Fondo deberá cumplir con un límite máximo de Valor en Riesgo de 6.50% en un horizonte de un día, así como los límites de diversificación de valores contenida en la selección de activos. El horizonte de inversión del Fondo es de largo plazo (mayor a 3 años).

Información Relevante

El Fondo tendrá flexibilidad y dinamismo al adquirir los activos objeto de inversión lo que implicará 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". La Operadora responsable de las decisiones de inversión del Fondo, contará con los servicios de Loomis, Sayles & Company, L.P., quien le proveerá la asesoría en la selección de los emisores que integran la cartera de inversión del Fondo.

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 6.500% 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 \$65.00 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 'B1' Índice de referencia: n/a

Tabla de Rendimientos Efectivos						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2023	2022	2021
Rendimiento bruto	7.51%	24.37%	46.66%	33.12%	-30.73%	23.64%
Rendimiento neto	7.25%	23.52%	42.63%	29.46%	-32.92%	20.66%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.99%	2.80%	11.79%	11.71%	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.

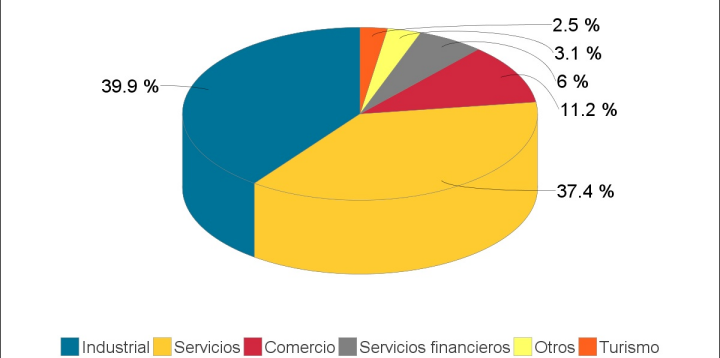
- b) El Fondo podrá invertir entre el 1% y el 100% en acciones y demás valores o contratos que las representen o se encuentren referidos a éstas de emisoras listadas en Estados Unidos, entre el 0% y 25% en valores de renta variable de emisoras listadas fuera de Estados Unidos y entre el 0% y 99% en alores de deuda nacionales o extranjeros, denominados en moneda nacional o extranjera.
- c) El Fondo podrá invertir en mercados de deuda y de renta variable nacionales y/o extranjeros. La calificación de los valores que no sean deuda soberana 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 calificación en escala local otorgada por alguna agencia calificadora 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 40% 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 50% y no celebrará operaciones en instrumentos financieros derivados.
- g) El Fondo podrá invertir en certificados bursátiles fiduciarios indizados, con valores estructurados hasta en un 15% y no invertirá en valores respaldados por activos.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al : 30 de agosto de 2024

Activo objeto de Inversión					
Clave de Pizarra	Emisora	Nombre	Tipo	Monto (\$)	%
NVDA *	NVDA	NA	Renta Variable	477,979	9.26
META *	META	NA	Renta Variable	380,240	7.37
TSLA *	TSLA	NA	Renta Variable	325,292	6.30
AMZN *	AMZN	NA	Renta Variable	305,868	5.93
NFLX *	NFLX	NA	Renta Variable	273,053	5.29
V *	V	NA	Renta Variable	254,238	4.93
MSFT *	MSFT	NA	Renta Variable	247,632	4.80
BA *	BA	NA	Renta Variable	239,210	4.64
ORCL *	ORCL	NA	Renta Variable	235,286	4.56
GOOGL *	GOOG	NA	Renta Variable	164,621	3.19
OTROS				2,257,070	43.76
CARTERA				5,160,489	100%

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Pagadas por el cliente				
Concepto	Serie "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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Pagadas por el Fondo de Inversión				
Concepto	Serie "B1"		Serie más representativa "B1"	
	%	\$	%	\$
Administración de Activos	2.65	26.53	2.65	26.53
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	0.11	0.01	0.11
Total	2.68	26.90	2.68	26.90

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

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	No existe	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles	Horario	De las 8:30 hrs hasta las 13:30 hrs.
Ejecución de operaciones	Mismo día de la solicitud	Límites de recompra	100% siempre y cuando el porcentaje de recompra no exceda el 20% del activo neto del Fondo
Liquidación de operaciones	24 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. -Banco Actinver S.A. -Actinver Casa De Bolsa, S.A. De C.V. -CitiBanamex Casa de Bolsa, S.A. de C.V. -Interam Fondos, S.A. de C.V. -Kuspit Casa de Bolsa, S.A. De C.V. -Mas Fondos S.A de C.V. -Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V. -O' Rourke & Asociados S.A. de C.V. -Grupo Bursátil Mexicano S.A. de C.V. -BNP Paribas Asset Management México, S.A. de C.V.
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V. Sociedad Operadora Limitada de
Institución Calificadora de Valores	n/a

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.

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



Fondo SAM Renta Variable 11, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable (USA-EQ)
administrado por SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

Tipo	Fondo de Inversión de Renta Variable	Clase y Serie Accionaria	Posibles Adquirentes	Monto mínimo de inversión (\$)
Categoría	Discrecional - RVDIS	" B2 "	Personas Físicas	10,000,000
Clave de pizarra	USA-EQ			
Calificación	n/a			
Fecha de Autorización	09 de abril de 2024			

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 de Inversión es invertir en valores de renta variable de emisoras listadas en Estados Unidos a través de acciones con una visión de largo plazo. Las acciones en las que invertirá el Fondo serán aquellas que a juicio del gestor ofrezcan un alto valor de descuento respecto a su valor de mercado, cuyos modelos de negocio sean únicos y su reemplazo sea difícil de encontrar, de forma que aporten valor y fortaleza a dichas compañías. El Fondo también podrá invertir en renta variable nacional y/o extranjera, instrumentos de deuda gubernamentales, estatales, municipales, bancarios y corporativos, denominados en moneda nacional y/o extranjera, valores estructurados y valores respaldados por activos, y tendrá una gestión activa en su selección de valores, así como en la composición entre renta variable y deuda en su cartera. No obstante, el Fondo deberá cumplir con un límite máximo de Valor en Riesgo de 6.50% en un horizonte de un día, así como los límites de diversificación de valores contenida en la selección de activos. El horizonte de inversión del Fondo es de largo plazo (mayor a 3 años).

Información Relevante

El Fondo tendrá flexibilidad y dinamismo al adquirir los activos objeto de inversión lo que implicará 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". La Operadora responsable de las decisiones de inversión del Fondo, contará con los servicios de Loomis, Sayles & Company, L.P., quien le proveerá la asesoría en la selección de los emisores que integran la cartera de inversión del Fondo.

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 6.500% 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 \$65.00 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 'B2' Índice de referencia: n/a

Tabla de Rendimientos Efectivos						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2023	2022	2021
Rendimiento bruto	7.51%	24.37%	46.66%	33.12%	-30.73%	23.64%
Rendimiento neto	7.31%	23.71%	43.55%	30.29%	-32.49%	21.43%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.99%	2.80%	11.79%	11.71%	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.

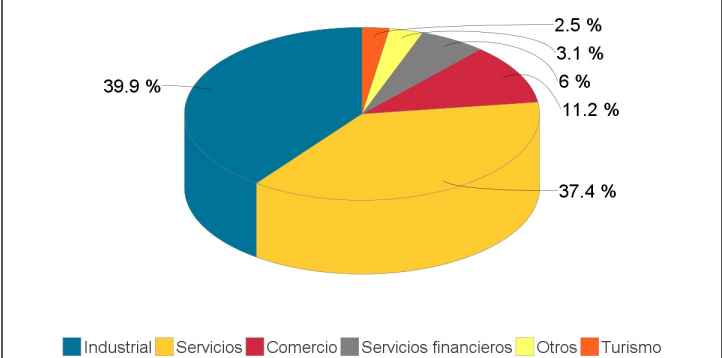
- b) El Fondo podrá invertir entre el 1% y el 100% en acciones y demás valores o contratos que las representen o se encuentren referidos a éstas de emisoras listadas en Estados Unidos, entre el 0% y 25% en valores de renta variable de emisoras listadas fuera de Estados Unidos y entre el 0% y 99% en alores de deuda nacionales o extranjeros, denominados en moneda nacional o extranjera.
- c) El Fondo podrá invertir en mercados de deuda y de renta variable nacionales y/o extranjeros. La calificación de los valores que no sean deuda soberana 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 calificación en escala local otorgada por alguna agencia calificadora 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 40% 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 50% y no celebrará operaciones en instrumentos financieros derivados.
- g) El Fondo podrá invertir en certificados bursátiles fiduciarios indizados, con valores estructurados hasta en un 15% y no invertirá en valores respaldados por activos.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al : 30 de agosto de 2024

Activo objeto de Inversión					
Clave de Pizarra	Emisora	Nombre	Tipo	Monto (\$)	%
NVDA *	NVDA	NA	Renta Variable	477,979	9.26
META *	META	NA	Renta Variable	380,240	7.37
TSLA *	TSLA	NA	Renta Variable	325,292	6.30
AMZN *	AMZN	NA	Renta Variable	305,868	5.93
NFLX *	NFLX	NA	Renta Variable	273,053	5.29
V *	V	NA	Renta Variable	254,238	4.93
MSFT *	MSFT	NA	Renta Variable	247,632	4.80
BA *	BA	NA	Renta Variable	239,210	4.64
ORCL *	ORCL	NA	Renta Variable	235,286	4.56
GOOGL *	GOOG	NA	Renta Variable	164,621	3.19
OTROS				2,257,070	43.76
CARTERA				5,160,489	100%

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Pagadas por el cliente				
Concepto	Serie "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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Pagadas por el Fondo de Inversión				
Concepto	Serie "B2"		Serie más representativa "B1"	
	%	\$	%	\$
Administración de Activos	2.00	20.05	2.65	26.53
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	0.11	0.01	0.11
Total	2.03	20.42	2.68	26.90

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

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	No existe	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles	Horario	De las 8:30 hrs hasta las 13:30 hrs.
Ejecución de operaciones	Mismo día de la solicitud	Límites de recompra	100% siempre y cuando el porcentaje de recompra no exceda el 20% del activo neto del Fondo
Liquidación de operaciones	24 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. -Banco Actinver S.A. -Actinver Casa De Bolsa, S.A. De C.V. -CitiBanamex Casa de Bolsa, S.A. de C.V. -Interam Fondos, S.A. de C.V. -Kuspit Casa de Bolsa, S.A. De C.V. -Mas Fondos S.A de C.V. -Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V. -O' Rourke & Asociados S.A. de C.V. -Grupo Bursátil Mexicano S.A. de C.V. -BNP Paribas Asset Management México, S.A. de C.V.
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V. Sociedad Operadora Limitada de
Institución Calificadora de Valores	n/a

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.

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



Fondo SAM Renta Variable 11, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable (USA-EQ)
administrado por SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

Tipo	Fondo de Inversión de Renta Variable	Clase y Serie Accionaria	Posibles Adquirentes	Monto mínimo de inversión (\$)
Categoría	Discrecional - RVDIS	" B3 "	Personas Físicas	30,000,000
Clave de pizarra	USA-EQ			
Calificación	n/a			
Fecha de Autorización	09 de abril de 2024			

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 de Inversión es invertir en valores de renta variable de emisoras listadas en Estados Unidos a través de acciones con una visión de largo plazo. Las acciones en las que invertirá el Fondo serán aquellas que a juicio del gestor ofrezcan un alto valor de descuento respecto a su valor de mercado, cuyos modelos de negocio sean únicos y su reemplazo sea difícil de encontrar, de forma que aporten valor y fortaleza a dichas compañías. El Fondo también podrá invertir en renta variable nacional y/o extranjera, instrumentos de deuda gubernamentales, estatales, municipales, bancarios y corporativos, denominados en moneda nacional y/o extranjera, valores estructurados y valores respaldados por activos, y tendrá una gestión activa en su selección de valores, así como en la composición entre renta variable y deuda en su cartera. No obstante, el Fondo deberá cumplir con un límite máximo de Valor en Riesgo de 6.50% en un horizonte de un día, así como los límites de diversificación de valores contenida en la selección de activos. El horizonte de inversión del Fondo es de largo plazo (mayor a 3 años).

Información Relevante

El Fondo tendrá flexibilidad y dinamismo al adquirir los activos objeto de inversión lo que implicará 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". La Operadora responsable de las decisiones de inversión del Fondo, contará con los servicios de Loomis, Sayles & Company, L.P., quien le proveerá la asesoría en la selección de los emisores que integran la cartera de inversión del Fondo.

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 6.500% 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 \$65.00 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 'B3' Índice de referencia: n/a

Tabla de Rendimientos Efectivos						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2023	2022	2021
Rendimiento bruto	7.51%	24.37%	46.66%	33.12%	-30.73%	23.64%
Rendimiento neto	7.39%	23.96%	44.72%	31.35%	-31.94%	22.42%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.99%	2.80%	11.79%	11.71%	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.

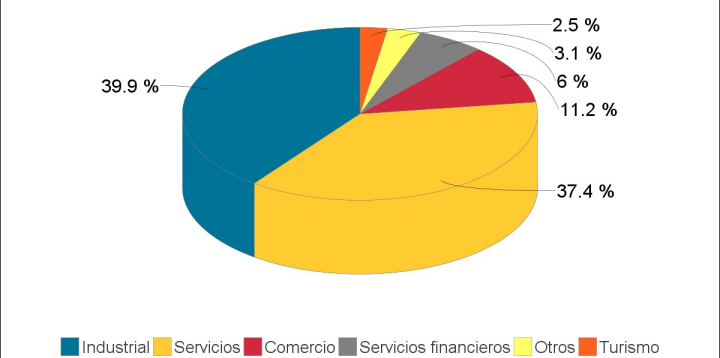
- b) El Fondo podrá invertir entre el 1% y el 100% en acciones y demás valores o contratos que las representen o se encuentren referidos a éstas de emisoras listadas en Estados Unidos, entre el 0% y 25% en valores de renta variable de emisoras listadas fuera de Estados Unidos y entre el 0% y 99% en alores de deuda nacionales o extranjeros, denominados en moneda nacional o extranjera.
- c) El Fondo podrá invertir en mercados de deuda y de renta variable nacionales y/o extranjeros. La calificación de los valores que no sean deuda soberana 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 calificación en escala local otorgada por alguna agencia calificadora 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 40% 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 50% y no celebrará operaciones en instrumentos financieros derivados.
- g) El Fondo podrá invertir en certificados bursátiles fiduciarios indizados, con valores estructurados hasta en un 15% y no invertirá en valores respaldados por activos.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al : 30 de agosto de 2024

Activo objeto de Inversión					
Clave de Pizarra	Emisora	Nombre	Tipo	Monto (\$)	%
NVDA *	NVDA	NA	Renta Variable	477,979	9.26
META *	META	NA	Renta Variable	380,240	7.37
TSLA *	TSLA	NA	Renta Variable	325,292	6.30
AMZN *	AMZN	NA	Renta Variable	305,868	5.93
NFLX *	NFLX	NA	Renta Variable	273,053	5.29
V *	V	NA	Renta Variable	254,238	4.93
MSFT *	MSFT	NA	Renta Variable	247,632	4.80
BA *	BA	NA	Renta Variable	239,210	4.64
ORCL *	ORCL	NA	Renta Variable	235,286	4.56
GOOGL *	GOOG	NA	Renta Variable	164,621	3.19
OTROS				2,257,070	43.76
CARTERA				5,160,489	100%

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Pagadas por el cliente				
Concepto	Serie "B3"		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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Pagadas por el Fondo de Inversión				
Concepto	Serie "B3"		Serie más representativa "B1"	
	%	\$	%	\$
Administración de Activos	1.18	11.79	2.65	26.53
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	0.11	0.01	0.11
Total	1.21	12.16	2.68	26.90

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

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	No existe	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles	Horario	De las 8:30 hrs hasta las 13:30 hrs.
Ejecución de operaciones	Mismo día de la solicitud	Límites de recompra	100% siempre y cuando el porcentaje de recompra no exceda el 20% del activo neto del Fondo
Liquidación de operaciones	24 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. -Banco Actinver S.A. -Actinver Casa De Bolsa, S.A. De C.V. -CitiBanamex Casa de Bolsa, S.A. de C.V. -Interam Fondos, S.A. de C.V. -Kuspit Casa de Bolsa, S.A. De C.V. -Mas Fondos S.A de C.V. -Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V. -O' Rourke & Asociados S.A. de C.V. -Grupo Bursátil Mexicano S.A. de C.V. -BNP Paribas Asset Management México, S.A. de C.V.
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V. Sociedad Operadora Limitada de
Institución Calificadora de Valores	n/a

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.

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



Fondo SAM Renta Variable 11, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable (USA-EQ)
administrado por SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

Tipo	Fondo de Inversión de Renta Variable	Clase y Serie Accionaria		Monto mínimo de inversión (\$)	
Categoría	Discrecional - RVDIS	" BD "	Personas Físicas *Ver detalle en el Prospecto	n/a	
Clave de pizarra	USA-EQ				
Calificación	n/a				
Fecha de Autorización	09 de abril de 2024				

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 de Inversión es invertir en valores de renta variable de emisoras listadas en Estados Unidos a través de acciones con una visión de largo plazo. Las acciones en las que invertirá el Fondo serán aquellas que a juicio del gestor ofrezcan un alto valor de descuento respecto a su valor de mercado, cuyos modelos de negocio sean únicos y su reemplazo sea difícil de encontrar, de forma que aporten valor y fortaleza a dichas compañías. El Fondo también podrá invertir en renta variable nacional y/o extranjera, instrumentos de deuda gubernamentales, estatales, municipales, bancarios y corporativos, denominados en moneda nacional y/o extranjera, valores estructurados y valores respaldados por activos, y tendrá una gestión activa en su selección de valores, así como en la composición entre renta variable y deuda en su cartera. No obstante, el Fondo deberá cumplir con un límite máximo de Valor en Riesgo de 6.50% en un horizonte de un día, así como los límites de diversificación de valores contenida en la selección de activos. El horizonte de inversión del Fondo es de largo plazo (mayor a 3 años).

Información Relevante

El Fondo tendrá flexibilidad y dinamismo al adquirir los activos objeto de inversión lo que implicará 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". La Operadora responsable de las decisiones de inversión del Fondo, contará con los servicios de Loomis, Sayles & Company, L.P., quien le proveerá la asesoría en la selección de los emisores que integran la cartera de inversión del Fondo.

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos:
6.500% 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 \$65.00 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 'BD' Índice de referencia: n/a

Tabla de Rendimientos Efectivos						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2023	2022	2021
Rendimiento bruto	7.51%	na	na	na	na	na
Rendimiento neto	7.42%	na	na	na	na	na
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.99%	na	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 (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.

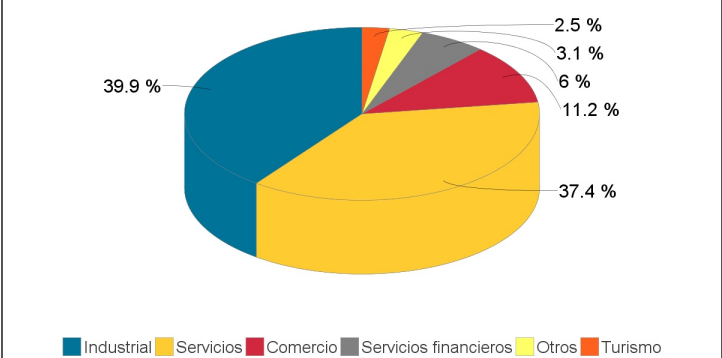
- b) El Fondo podrá invertir entre el 1% y el 100% en acciones y demás valores o contratos que las representen o se encuentren referidos a éstas de emisoras listadas en Estados Unidos, entre el 0% y 25% en valores de renta variable de emisoras listadas fuera de Estados Unidos y entre el 0% y 99% en alores de deuda nacionales o extranjeros, denominados en moneda nacional o extranjera.
- c) El Fondo podrá invertir en mercados de deuda y de renta variable nacionales y/o extranjeros. La calificación de los valores que no sean deuda soberana 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 calificación en escala local otorgada por alguna agencia calificadora 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 40% 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 50% y no celebrará operaciones en instrumentos financieros derivados.
- g) El Fondo podrá invertir en certificados bursátiles fiduciarios indizados, con valores estructurados hasta en un 15% y no invertirá en valores respaldados por activos.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al : 30 de agosto de 2024

Activo objeto de Inversión					
Clave de Pizarra	Emisora	Nombre	Tipo	Monto (\$)	%
NVDA *	NVDA	NA	Renta Variable	477,979	9.26
META *	META	NA	Renta Variable	380,240	7.37
TSLA *	TSLA	NA	Renta Variable	325,292	6.30
AMZN *	AMZN	NA	Renta Variable	305,868	5.93
NFLX *	NFLX	NA	Renta Variable	273,053	5.29
V *	V	NA	Renta Variable	254,238	4.93
MSFT *	MSFT	NA	Renta Variable	247,632	4.80
BA *	BA	NA	Renta Variable	239,210	4.64
ORCL *	ORCL	NA	Renta Variable	235,286	4.56
GOOGL *	GOOG	NA	Renta Variable	164,621	3.19
OTROS				2,257,070	43.76
CARTERA				5,160,489	100%

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Pagadas por el cliente				
Concepto	Serie "BD"		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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Pagadas por el Fondo de Inversión				
Concepto	Serie "BD"		Serie más representativa "B1"	
	%	\$	%	\$
Administración de Activos	0.83	8.25	2.65	26.53
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	0.03	n/s	0.04
Otras	0.01	0.06	0.01	0.11
Total	0.86	8.56	2.68	26.90

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

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	No existe	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles	Horario	De las 8:30 hrs hasta las 13:30 hrs.
Ejecución de operaciones	Mismo día de la solicitud	Límites de recompra	100% siempre y cuando el porcentaje de recompra no exceda el 20% del activo neto del Fondo
Liquidación de operaciones	24 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	n/a

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.

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



Fondo SAM Renta Variable 11, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable (USA-EQ)
administrado por SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

Tipo	Fondo de Inversión de Renta Variable	Clase y Serie Accionaria	Posibles Adquirentes	Monto mínimo de inversión (\$)
Categoría	Discrecional - RVDIS	" E "	Personas Morales No Contribuyentes	n/a
Clave de pizarra	USA-EQ			
Calificación	n/a			
Fecha de Autorización	09 de abril de 2024			

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 de Inversión es invertir en valores de renta variable de emisoras listadas en Estados Unidos a través de acciones con una visión de largo plazo. Las acciones en las que invertirá el Fondo serán aquellas que a juicio del gestor ofrezcan un alto valor de descuento respecto a su valor de mercado, cuyos modelos de negocio sean únicos y su reemplazo sea difícil de encontrar, de forma que aporten valor y fortaleza a dichas compañías. El Fondo también podrá invertir en renta variable nacional y/o extranjera, instrumentos de deuda gubernamentales, estatales, municipales, bancarios y corporativos, denominados en moneda nacional y/o extranjera, valores estructurados y valores respaldados por activos, y tendrá una gestión activa en su selección de valores, así como en la composición entre renta variable y deuda en su cartera. No obstante, el Fondo deberá cumplir con un límite máximo de Valor en Riesgo de 6.50% en un horizonte de un día, así como los límites de diversificación de valores contenida en la selección de activos. El horizonte de inversión del Fondo es de largo plazo (mayor a 3 años).

Información Relevante

El Fondo tendrá flexibilidad y dinamismo al adquirir los activos objeto de inversión lo que implicará 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". La Operadora responsable de las decisiones de inversión del Fondo, contará con los servicios de Loomis, Sayles & Company, L.P., quien le proveerá la asesoría en la selección de los emisores que integran la cartera de inversión del Fondo.

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 6.500% 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 \$65.00 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 'E' Índice de referencia: n/a

Tabla de Rendimientos Efectivos						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2023	2022	2021
Rendimiento bruto	7.51%	24.37%	46.66%	33.12%	-30.73%	23.64%
Rendimiento neto	7.37%	23.91%	44.46%	31.11%	-32.07%	22.22%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.99%	2.80%	11.79%	11.71%	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.

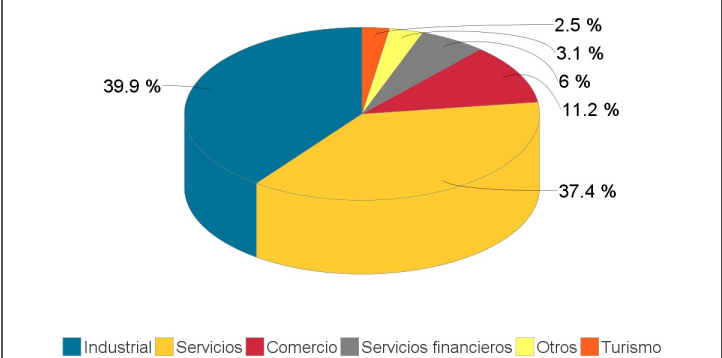
- b) El Fondo podrá invertir entre el 1% y el 100% en acciones y demás valores o contratos que las representen o se encuentren referidos a éstas de emisoras listadas en Estados Unidos, entre el 0% y 25% en valores de renta variable de emisoras listadas fuera de Estados Unidos y entre el 0% y 99% en alores de deuda nacionales o extranjeros, denominados en moneda nacional o extranjera.
- c) El Fondo podrá invertir en mercados de deuda y de renta variable nacionales y/o extranjeros. La calificación de los valores que no sean deuda soberana 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 calificación en escala local otorgada por alguna agencia calificadora 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 40% 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 50% y no celebrará operaciones en instrumentos financieros derivados.
- g) El Fondo podrá invertir en certificados bursátiles fiduciarios indizados, con valores estructurados hasta en un 15% y no invertirá en valores respaldados por activos.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al : 30 de agosto de 2024

Activo objeto de Inversión					
Clave de Pizarra	Emisora	Nombre	Tipo	Monto (\$)	%
NVDA *	NVDA	NA	Renta Variable	477,979	9.26
META *	META	NA	Renta Variable	380,240	7.37
TSLA *	TSLA	NA	Renta Variable	325,292	6.30
AMZN *	AMZN	NA	Renta Variable	305,868	5.93
NFLX *	NFLX	NA	Renta Variable	273,053	5.29
V *	V	NA	Renta Variable	254,238	4.93
MSFT *	MSFT	NA	Renta Variable	247,632	4.80
BA *	BA	NA	Renta Variable	239,210	4.64
ORCL *	ORCL	NA	Renta Variable	235,286	4.56
GOOGL *	GOOG	NA	Renta Variable	164,621	3.19
OTROS				2,257,070	43.76
CARTERA				5,160,489	100%

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Pagadas por el cliente				
Concepto	Serie "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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Pagadas por el Fondo de Inversión				
Concepto	Serie "E"		Serie más representativa "B1"	
	%	\$	%	\$
Administración de Activos	1.41	14.15	2.65	26.53
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	0.11	0.01	0.11
Total	1.44	14.52	2.68	26.90

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

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	No existe	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles	Horario	De las 8:30 hrs hasta las 13:30 hrs.
Ejecución de operaciones	Mismo día de la solicitud	Límites de recompra	100% siempre y cuando el porcentaje de recompra no exceda el 20% del activo neto del Fondo
Liquidación de operaciones	24 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. -Banco Actinver S.A. -Actinver Casa De Bolsa, S.A. De C.V. -CitiBanamex Casa de Bolsa, S.A. de C.V. -Interam Fondos, S.A. de C.V. -Kuspit Casa de Bolsa, S.A. De C.V. -Mas Fondos S.A de C.V. -Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V. -O' Rourke & Asociados S.A. de C.V. -Grupo Bursátil Mexicano S.A. de C.V. -BNP Paribas Asset Management México, S.A. de C.V.
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V. Sociedad Operadora Limitada de
Institución Calificadora de Valores	n/a

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.

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



Fondo SAM Renta Variable 11, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable (USA-EQ)
administrado por SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

Tipo	Fondo de Inversión de Renta Variable	Clase y Serie Accionaria	Posibles Adquirentes	Monto mínimo de inversión (\$)
Categoría	Discrecional - RVDIS	" ED "	Personas Morales No Contribuyentes *Ver detalle en el Prospecto	n/a
Clave de pizarra	USA-EQ			
Calificación	n/a			
Fecha de Autorización	09 de abril de 2024			

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 de Inversión es invertir en valores de renta variable de emisoras listadas en Estados Unidos a través de acciones con una visión de largo plazo. Las acciones en las que invertirá el Fondo serán aquellas que a juicio del gestor ofrezcan un alto valor de descuento respecto a su valor de mercado, cuyos modelos de negocio sean únicos y su reemplazo sea difícil de encontrar, de forma que aporten valor y fortaleza a dichas compañías. El Fondo también podrá invertir en renta variable nacional y/o extranjera, instrumentos de deuda gubernamentales, estatales, municipales, bancarios y corporativos, denominados en moneda nacional y/o extranjera, valores estructurados y valores respaldados por activos, y tendrá una gestión activa en su selección de valores, así como en la composición entre renta variable y deuda en su cartera. No obstante, el Fondo deberá cumplir con un límite máximo de Valor en Riesgo de 6.50% en un horizonte de un día, así como los límites de diversificación de valores contenida en la selección de activos. El horizonte de inversión del Fondo es de largo plazo (mayor a 3 años).

Información Relevante

El Fondo tendrá flexibilidad y dinamismo al adquirir los activos objeto de inversión lo que implicará 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". La Operadora responsable de las decisiones de inversión del Fondo, contará con los servicios de Loomis, Sayles & Company, L.P., quien le proveerá la asesoría en la selección de los emisores que integran la cartera de inversión del Fondo.

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 6.500% 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 \$65.00 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 'ED' Índice de referencia: n/a

Tabla de Rendimientos Efectivos						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2023	2022	2021
Rendimiento bruto	7.51%	24.37%	46.66%	33.12%	na	na
Rendimiento neto	7.46%	24.19%	45.81%	32.33%	na	na
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.99%	2.80%	11.79%	11.71%	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 (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.

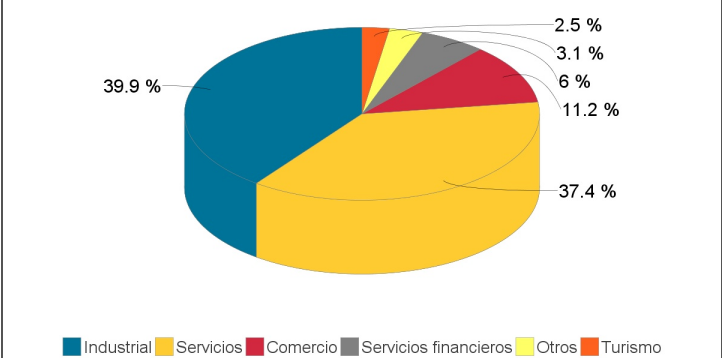
- b) El Fondo podrá invertir entre el 1% y el 100% en acciones y demás valores o contratos que las representen o se encuentren referidos a éstas de emisoras listadas en Estados Unidos, entre el 0% y 25% en valores de renta variable de emisoras listadas fuera de Estados Unidos y entre el 0% y 99% en alores de deuda nacionales o extranjeros, denominados en moneda nacional o extranjera.
- c) El Fondo podrá invertir en mercados de deuda y de renta variable nacionales y/o extranjeros. La calificación de los valores que no sean deuda soberana 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 calificación en escala local otorgada por alguna agencia calificadora 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 40% 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 50% y no celebrará operaciones en instrumentos financieros derivados.
- g) El Fondo podrá invertir en certificados bursátiles fiduciarios indizados, con valores estructurados hasta en un 15% y no invertirá en valores respaldados por activos.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al : 30 de agosto de 2024

Activo objeto de Inversión					
Clave de Pizarra	Emisora	Nombre	Tipo	Monto (\$)	%
NVDA *	NVDA	NA	Renta Variable	477,979	9.26
META *	META	NA	Renta Variable	380,240	7.37
TSLA *	TSLA	NA	Renta Variable	325,292	6.30
AMZN *	AMZN	NA	Renta Variable	305,868	5.93
NFLX *	NFLX	NA	Renta Variable	273,053	5.29
V *	V	NA	Renta Variable	254,238	4.93
MSFT *	MSFT	NA	Renta Variable	247,632	4.80
BA *	BA	NA	Renta Variable	239,210	4.64
ORCL *	ORCL	NA	Renta Variable	235,286	4.56
GOOGL *	GOOG	NA	Renta Variable	164,621	3.19
OTROS				2,257,070	43.76
CARTERA				5,160,489	100%

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Pagadas por el cliente				
Concepto	Serie "ED"		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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Pagadas por el Fondo de Inversión				
Concepto	Serie "ED"		Serie más representativa "B1"	
	%	\$	%	\$
Administración de Activos	0.47	4.72	2.65	26.53
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	0.11	0.01	0.11
Total	0.50	5.09	2.68	26.90

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

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	No existe	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles	Horario	De las 8:30 hrs hasta las 13:30 hrs.
Ejecución de operaciones	Mismo día de la solicitud	Límites de recompra	100% siempre y cuando el porcentaje de recompra no exceda el 20% del activo neto del Fondo
Liquidación de operaciones	24 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	n/a

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.

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



Fondo SAM Renta Variable 11, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable (USA-EQ)
administrado por SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

Tipo	Fondo de Inversión de Renta Variable	Clase y Serie Accionaria	Posibles Adquirentes	Monto mínimo de inversión (\$)
Categoría	Discrecional - RVDIS	" GS "	Empleados de la Operadora o del Grupo Empresarial al que Pertenece	n/a
Clave de pizarra	USA-EQ			
Calificación	n/a			
Fecha de Autorización	09 de abril de 2024			

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 de Inversión es invertir en valores de renta variable de emisoras listadas en Estados Unidos a través de acciones con una visión de largo plazo. Las acciones en las que invertirá el Fondo serán aquellas que a juicio del gestor ofrezcan un alto valor de descuento respecto a su valor de mercado, cuyos modelos de negocio sean únicos y su reemplazo sea difícil de encontrar, de forma que aporten valor y fortaleza a dichas compañías. El Fondo también podrá invertir en renta variable nacional y/o extranjera, instrumentos de deuda gubernamentales, estatales, municipales, bancarios y corporativos, denominados en moneda nacional y/o extranjera, valores estructurados y valores respaldados por activos, y tendrá una gestión activa en su selección de valores, así como en la composición entre renta variable y deuda en su cartera. No obstante, el Fondo deberá cumplir con un límite máximo de Valor en Riesgo de 6.50% en un horizonte de un día, así como los límites de diversificación de valores contenida en la selección de activos. El horizonte de inversión del Fondo es de largo plazo (mayor a 3 años).

Información Relevante

El Fondo tendrá flexibilidad y dinamismo al adquirir los activos objeto de inversión lo que implicará 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". La Operadora responsable de las decisiones de inversión del Fondo, contará con los servicios de Loomis, Sayles & Company, L.P., quien le proveerá la asesoría en la selección de los emisores que integran la cartera de inversión del Fondo.

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 6.500% 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 \$65.00 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

Tabla de Rendimientos Efectivos						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2023	2022	2021
Rendimiento bruto	7.51%	24.37%	46.66%	na	na	na
Rendimiento neto	7.40%	24.00%	44.89%	na	na	na
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.99%	2.80%	11.79%	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 (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.

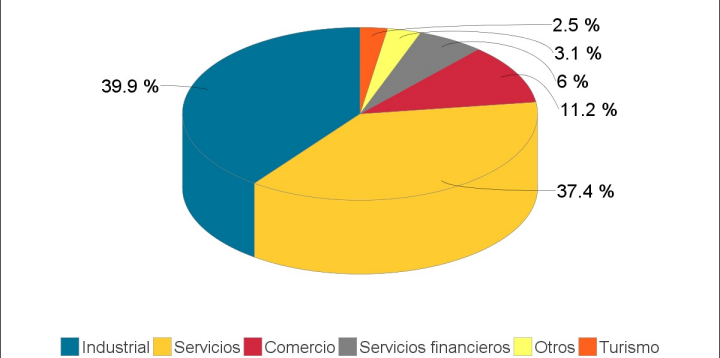
- b) El Fondo podrá invertir entre el 1% y el 100% en acciones y demás valores o contratos que las representen o se encuentren referidos a éstas de emisoras listadas en Estados Unidos, entre el 0% y 25% en valores de renta variable de emisoras listadas fuera de Estados Unidos y entre el 0% y 99% en alores de deuda nacionales o extranjeros, denominados en moneda nacional o extranjera.
- c) El Fondo podrá invertir en mercados de deuda y de renta variable nacionales y/o extranjeros. La calificación de los valores que no sean deuda soberana 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 calificación en escala local otorgada por alguna agencia calificadora 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 40% 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 50% y no celebrará operaciones en instrumentos financieros derivados.
- g) El Fondo podrá invertir en certificados bursátiles fiduciarios indizados, con valores estructurados hasta en un 15% y no invertirá en valores respaldados por activos.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al : 30 de agosto de 2024

Activo objeto de Inversión					
Clave de Pizarra	Emisora	Nombre	Tipo	Monto (\$)	%
NVDA *	NVDA	NA	Renta Variable	477,979	9.26
META *	META	NA	Renta Variable	380,240	7.37
TSLA *	TSLA	NA	Renta Variable	325,292	6.30
AMZN *	AMZN	NA	Renta Variable	305,868	5.93
NFLX *	NFLX	NA	Renta Variable	273,053	5.29
V *	V	NA	Renta Variable	254,238	4.93
MSFT *	MSFT	NA	Renta Variable	247,632	4.80
BA *	BA	NA	Renta Variable	239,210	4.64
ORCL *	ORCL	NA	Renta Variable	235,286	4.56
GOOGL *	GOOG	NA	Renta Variable	164,621	3.19
OTROS				2,257,070	43.76
CARTERA				5,160,489	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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Pagadas por el Fondo de Inversión				
Concepto	Serie "GS"		Serie más representativa "B1"	
	%	\$	%	\$
Administración de Activos	1.06	10.61	2.65	26.53
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	0.11	0.01	0.11
Total	1.09	10.98	2.68	26.90

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

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	No existe	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles	Horario	De las 8:30 hrs hasta las 13:30 hrs.
Ejecución de operaciones	Mismo día de la solicitud	Límites de recompra	100% siempre y cuando el porcentaje de recompra no exceda el 20% del activo neto del Fondo
Liquidación de operaciones	24 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	n/a

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.

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



Fondo SAM Renta Variable 11, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable (USA-EQ)
administrado por SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

Tipo	Fondo de Inversión de Renta Variable	Clase y Serie Accionaria	Posibles Adquirentes	Monto mínimo de inversión (\$)
Categoría	Discrecional - RVDIS	" M "	Personas Morales	n/a
Clave de pizarra	USA-EQ			
Calificación	n/a			
Fecha de Autorización	09 de abril de 2024			

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 de Inversión es invertir en valores de renta variable de emisoras listadas en Estados Unidos a través de acciones con una visión de largo plazo. Las acciones en las que invertirá el Fondo serán aquellas que a juicio del gestor ofrezcan un alto valor de descuento respecto a su valor de mercado, cuyos modelos de negocio sean únicos y su reemplazo sea difícil de encontrar, de forma que aporten valor y fortaleza a dichas compañías. El Fondo también podrá invertir en renta variable nacional y/o extranjera, instrumentos de deuda gubernamentales, estatales, municipales, bancarios y corporativos, denominados en moneda nacional y/o extranjera, valores estructurados y valores respaldados por activos, y tendrá una gestión activa en su selección de valores, así como en la composición entre renta variable y deuda en su cartera. No obstante, el Fondo deberá cumplir con un límite máximo de Valor en Riesgo de 6.50% en un horizonte de un día, así como los límites de diversificación de valores contenida en la selección de activos. El horizonte de inversión del Fondo es de largo plazo (mayor a 3 años).

Información Relevante

El Fondo tendrá flexibilidad y dinamismo al adquirir los activos objeto de inversión lo que implicará 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". La Operadora responsable de las decisiones de inversión del Fondo, contará con los servicios de Loomis, Sayles & Company, L.P., quien le proveerá la asesoría en la selección de los emisores que integran la cartera de inversión del Fondo.

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 6.500% 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 \$65.00 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 "M" Índice de referencia: n/a

Tabla de Rendimientos Efectivos						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2023	2022	2021
Rendimiento bruto	7.51%	24.37%	46.66%	33.12%	-30.73%	23.64%
Rendimiento neto	7.37%	23.91%	44.44%	31.11%	-32.07%	22.21%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.99%	2.80%	11.79%	11.71%	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.

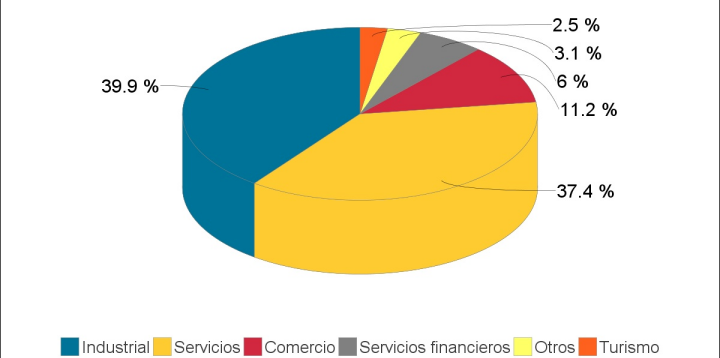
- b) El Fondo podrá invertir entre el 1% y el 100% en acciones y demás valores o contratos que las representen o se encuentren referidos a éstas de emisoras listadas en Estados Unidos, entre el 0% y 25% en valores de renta variable de emisoras listadas fuera de Estados Unidos y entre el 0% y 99% en alores de deuda nacionales o extranjeros, denominados en moneda nacional o extranjera.
- c) El Fondo podrá invertir en mercados de deuda y de renta variable nacionales y/o extranjeros. La calificación de los valores que no sean deuda soberana 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 calificación en escala local otorgada por alguna agencia calificadora 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 40% 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 50% y no celebrará operaciones en instrumentos financieros derivados.
- g) El Fondo podrá invertir en certificados bursátiles fiduciarios indizados, con valores estructurados hasta en un 15% y no invertirá en valores respaldados por activos.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al : 30 de agosto de 2024

Activo objeto de Inversión					
Clave de Pizarra	Emisora	Nombre	Tipo	Monto (\$)	%
NVDA *	NVDA	NA	Renta Variable	477,979	9.26
META *	META	NA	Renta Variable	380,240	7.37
TSLA *	TSLA	NA	Renta Variable	325,292	6.30
AMZN *	AMZN	NA	Renta Variable	305,868	5.93
NFLX *	NFLX	NA	Renta Variable	273,053	5.29
V *	V	NA	Renta Variable	254,238	4.93
MSFT *	MSFT	NA	Renta Variable	247,632	4.80
BA *	BA	NA	Renta Variable	239,210	4.64
ORCL *	ORCL	NA	Renta Variable	235,286	4.56
GOOGL *	GOOG	NA	Renta Variable	164,621	3.19
OTROS				2,257,070	43.76
CARTERA				5,160,489	100%

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Pagadas por el cliente				
Concepto	Serie "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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Pagadas por el Fondo de Inversión				
Concepto	Serie "M"		Serie más representativa "B1"	
	%	\$	%	\$
Administración de Activos	1.41	14.15	2.65	26.53
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	0.11	0.01	0.11
Total	1.44	14.52	2.68	26.90

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

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	No existe	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles	Horario	De las 8:30 hrs hasta las 13:30 hrs.
Ejecución de operaciones	Mismo día de la solicitud	Límites de recompra	100% siempre y cuando el porcentaje de recompra no exceda el 20% del activo neto del Fondo
Liquidación de operaciones	24 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. -Banco Actinver S.A. -Actinver Casa De Bolsa, S.A. De C.V. -CitiBanamex Casa de Bolsa, S.A. de C.V. -Interam Fondos, S.A. de C.V. -Kuspit Casa de Bolsa, S.A. De C.V. -Mas Fondos S.A de C.V. -Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V. -O' Rourke & Asociados S.A. de C.V. -Grupo Bursátil Mexicano S.A. de C.V. -BNP Paribas Asset Management México, S.A. de C.V.
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V. Sociedad Operadora Limitada de
Institución Calificadora de Valores	n/a

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.

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



Fondo SAM Renta Variable 11, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable (USA-EQ)
administrado por SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

Tipo	Fondo de Inversión de Renta Variable	Clase y Serie Accionaria	Posibles Adquirentes	Monto mínimo de inversión (\$)
Categoría	Discrecional - RVDIS	" MD "	Personas Morales *Ver detalle en el Prospecto	n/a
Clave de pizarra	USA-EQ			
Calificación	n/a			
Fecha de Autorización	09 de abril de 2024			

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 de Inversión es invertir en valores de renta variable de emisoras listadas en Estados Unidos a través de acciones con una visión de largo plazo. Las acciones en las que invertirá el Fondo serán aquellas que a juicio del gestor ofrezcan un alto valor de descuento respecto a su valor de mercado, cuyos modelos de negocio sean únicos y su reemplazo sea difícil de encontrar, de forma que aporten valor y fortaleza a dichas compañías. El Fondo también podrá invertir en renta variable nacional y/o extranjera, instrumentos de deuda gubernamentales, estatales, municipales, bancarios y corporativos, denominados en moneda nacional y/o extranjera, valores estructurados y valores respaldados por activos, y tendrá una gestión activa en su selección de valores, así como en la composición entre renta variable y deuda en su cartera. No obstante, el Fondo deberá cumplir con un límite máximo de Valor en Riesgo de 6.50% en un horizonte de un día, así como los límites de diversificación de valores contenida en la selección de activos. El horizonte de inversión del Fondo es de largo plazo (mayor a 3 años).

Información Relevante

El Fondo tendrá flexibilidad y dinamismo al adquirir los activos objeto de inversión lo que implicará 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". La Operadora responsable de las decisiones de inversión del Fondo, contará con los servicios de Loomis, Sayles & Company, L.P., quien le proveerá la asesoría en la selección de los emisores que integran la cartera de inversión del Fondo.

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos:
6.500% 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 \$65.00 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 "MD" Índice de referencia: n/a

Tabla de Rendimientos Efectivos						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2023	2022	2021
Rendimiento bruto	na	na	na	na	na	na
Rendimiento neto	na	na	na	na	na	na
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	na	na	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 (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.

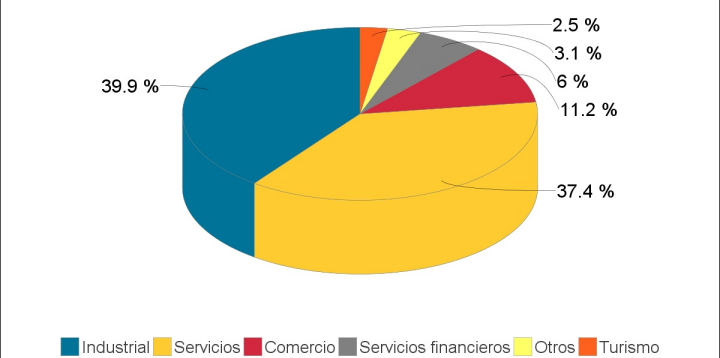
- b) El Fondo podrá invertir entre el 1% y el 100% en acciones y demás valores o contratos que las representen o se encuentren referidos a éstas de emisoras listadas en Estados Unidos, entre el 0% y 25% en valores de renta variable de emisoras listadas fuera de Estados Unidos y entre el 0% y 99% en alores de deuda nacionales o extranjeros, denominados en moneda nacional o extranjera.
- c) El Fondo podrá invertir en mercados de deuda y de renta variable nacionales y/o extranjeros. La calificación de los valores que no sean deuda soberana 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 calificación en escala local otorgada por alguna agencia calificadora 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 40% 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 50% y no celebrará operaciones en instrumentos financieros derivados.
- g) El Fondo podrá invertir en certificados bursátiles fiduciarios indizados, con valores estructurados hasta en un 15% y no invertirá en valores respaldados por activos.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al : 30 de agosto de 2024

Activo objeto de Inversión					
Clave de Pizarra	Emisora	Nombre	Tipo	Monto (\$)	%
NVDA *	NVDA	NA	Renta Variable	477,979	9.26
META *	META	NA	Renta Variable	380,240	7.37
TSLA *	TSLA	NA	Renta Variable	325,292	6.30
AMZN *	AMZN	NA	Renta Variable	305,868	5.93
NFLX *	NFLX	NA	Renta Variable	273,053	5.29
V *	V	NA	Renta Variable	254,238	4.93
MSFT *	MSFT	NA	Renta Variable	247,632	4.80
BA *	BA	NA	Renta Variable	239,210	4.64
ORCL *	ORCL	NA	Renta Variable	235,286	4.56
GOOGL *	GOOG	NA	Renta Variable	164,621	3.19
OTROS				2,257,070	43.76
CARTERA				5,160,489	100%

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Pagadas por el cliente				
Concepto	Serie "MD"		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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Pagadas por el Fondo de Inversión				
Concepto	Serie "MD"		Serie más representativa "B1"	
	%	\$	%	\$
Administración de Activos	0.00	0.00	2.65	26.53
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	0.00	n/s	0.03
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.00	0.00	0.02	0.19
Depósito de valores del FI	0.00	0.00	n/s	0.00
Contabilidad	0.00	0.00	n/s	0.04
Otras	0.00	0.00	0.01	0.11
Total	0.00	0.00	2.68	26.90

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

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	No existe	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles	Horario	De las 8:30 hrs hasta las 13:30 hrs.
Ejecución de operaciones	Mismo día de la solicitud	Límites de recompra	100% siempre y cuando el porcentaje de recompra no exceda el 20% del activo neto del Fondo
Liquidación de operaciones	24 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	n/a

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.

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



Fondo SAM Renta Variable 11, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable (USA-EQ)
administrado por SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

Tipo	Fondo de Inversión de Renta Variable	Clase y Serie Accionaria		Monto mínimo de inversión (\$)	
Categoría	Discrecional - RVDIS	" Z "	Instituciones de Seguros y Fianzas *Ver detalle en el Prospecto	n/a	
Clave de pizarra	USA-EQ				
Calificación	n/a				
Fecha de Autorización	09 de abril de 2024				

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 de Inversión es invertir en valores de renta variable de emisoras listadas en Estados Unidos a través de acciones con una visión de largo plazo. Las acciones en las que invertirá el Fondo serán aquellas que a juicio del gestor ofrezcan un alto valor de descuento respecto a su valor de mercado, cuyos modelos de negocio sean únicos y su reemplazo sea difícil de encontrar, de forma que aporten valor y fortaleza a dichas compañías. El Fondo también podrá invertir en renta variable nacional y/o extranjera, instrumentos de deuda gubernamentales, estatales, municipales, bancarios y corporativos, denominados en moneda nacional y/o extranjera, valores estructurados y valores respaldados por activos, y tendrá una gestión activa en su selección de valores, así como en la composición entre renta variable y deuda en su cartera. No obstante, el Fondo deberá cumplir con un límite máximo de Valor en Riesgo de 6.50% en un horizonte de un día, así como los límites de diversificación de valores contenida en la selección de activos. El horizonte de inversión del Fondo es de largo plazo (mayor a 3 años).

Información Relevante

El Fondo tendrá flexibilidad y dinamismo al adquirir los activos objeto de inversión lo que implicará 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". La Operadora responsable de las decisiones de inversión del Fondo, contará con los servicios de Loomis, Sayles & Company, L.P., quien le proveerá la asesoría en la selección de los emisores que integran la cartera de inversión del Fondo.

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 6.500% 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 \$65.00 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 Efectivos						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2023	2022	2021
Rendimiento bruto	7.51%	24.37%	46.66%	33.12%	-30.73%	23.64%
Rendimiento neto	7.41%	24.05%	45.14%	31.73%	-31.74%	22.79%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.99%	2.80%	11.79%	11.71%	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.

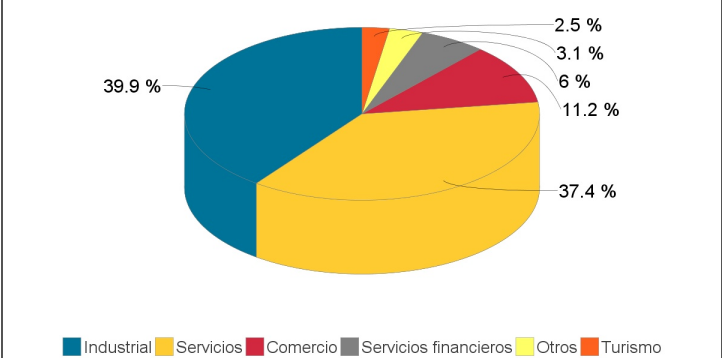
- b) El Fondo podrá invertir entre el 1% y el 100% en acciones y demás valores o contratos que las representen o se encuentren referidos a éstas de emisoras listadas en Estados Unidos, entre el 0% y 25% en valores de renta variable de emisoras listadas fuera de Estados Unidos y entre el 0% y 99% en alores de deuda nacionales o extranjeros, denominados en moneda nacional o extranjera.
- c) El Fondo podrá invertir en mercados de deuda y de renta variable nacionales y/o extranjeros. La calificación de los valores que no sean deuda soberana 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 calificación en escala local otorgada por alguna agencia calificadora 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 40% 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 50% y no celebrará operaciones en instrumentos financieros derivados.
- g) El Fondo podrá invertir en certificados bursátiles fiduciarios indizados, con valores estructurados hasta en un 15% y no invertirá en valores respaldados por activos.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al : 30 de agosto de 2024

Activo objeto de Inversión					
Clave de Pizarra	Emisora	Nombre	Tipo	Monto (\$)	%
NVDA *	NVDA	NA	Renta Variable	477,979	9.26
META *	META	NA	Renta Variable	380,240	7.37
TSLA *	TSLA	NA	Renta Variable	325,292	6.30
AMZN *	AMZN	NA	Renta Variable	305,868	5.93
NFLX *	NFLX	NA	Renta Variable	273,053	5.29
V *	V	NA	Renta Variable	254,238	4.93
MSFT *	MSFT	NA	Renta Variable	247,632	4.80
BA *	BA	NA	Renta Variable	239,210	4.64
ORCL *	ORCL	NA	Renta Variable	235,286	4.56
GOOGL *	GOOG	NA	Renta Variable	164,621	3.19
OTROS				2,257,070	43.76
CARTERA				5,160,489	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	0.93	9.31	2.65	26.53
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	0.11	0.01	0.11
Total	0.96	9.68	2.68	26.90

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

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	No existe	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles	Horario	De las 8:30 hrs hasta las 13:30 hrs.
Ejecución de operaciones	Mismo día de la solicitud	Límites de recompra	100% siempre y cuando el porcentaje de recompra no exceda el 20% del activo neto del Fondo
Liquidación de operaciones	24 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	n/a

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.

