



Prospecto de Información al Público Inversor de Fondo Inmobiliario Actinver, S.A. de C.V. Fondo de Inversión de Renta Variable

| | | |
|--|---|--|
| Denominación Social: | Fondo Inmobiliario Actinver, S.A. de C.V. Fondo de Inversión de Renta Variable (El Fondo) | |
| Clave de Pizarra: | ACTIED | |
| Categoría | Especializado en Renta Variable | |
| Serie Accionarias | 2 Series: | Serie A – Capital mínimo fijo sin derecho a retiro. Serie B - Capital variable. |
| Clases Accionarias | Clase B: Personas Físicas Clase M: Personas Morales Clase E: Personas no sujetas a retención Clase C: Personas Físicas y Morales con gestión de inversiones que sean proporcionados por Banco Actinver, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver o Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Actinver Clase FF: Fondo de Fondos | |
| Domicilio social y dirección de la Sociedad Operadora: | Montes Urales No. 620, Col. Lomas de Chapultepec, Alcaldía Miguel Hidalgo, Ciudad de México, México, C.P. 11000. | |
| Sitio de la página electrónica en internet y datos del contacto para proporcionar más información | www.actinver.com Para cualquier información adicional, favor de ponerse en contacto al correo electrónico actinver@actinver.com.mx o a los números de atención telefónica para el inversionista 551103-6699 en México y 01800-711-0380 en el interior de la República. | |
| Fecha de autorización del Prospecto: | 20 de enero del 2022. “La autorización de los prospectos de información al público inversionista no implican certificación sobre la bondad de las acciones que emitan o sobre la solvencia, liquidez, calidad crediticia o desempeño futuro de los fondos, ni de los Activos Objeto de Inversión que conforman su cartera.” | |
| Denominación social de la sociedad operadora | Operadora Actinver, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Actinver. (Sociedad Operadora) | |
| Días y horarios para la recepción de órdenes | El cliente podrá ordenar sus operaciones de compra y venta de acciones, todos los días hábiles desde las 8:30 am hasta 45 minutos antes del cierre del mercado accionario mexicano, hora del Centro de México. Las órdenes recibidas posteriormente al horario antes señalado y hasta las 20:00 horas, en el centro de atención telefónica (C.A.T.) serán consideradas como recibidas el día hábil siguiente. El calendario de los días inhábiles podrá consultarse en: www.actinver.com | |

Actinver

| | |
|---|--|
| | <p>Tanto la Sociedad Operadora como las Distribuidoras autorizadas se apegarán al horario antes mencionado.</p> <p>Para más información consultar el apartado “Políticas para la compraventa de acciones”.</p> |
| <p>La información contenida en el presente Prospecto es responsabilidad de la Sociedad Operadora que administra al Fondo.</p> <p>La inversión en el Fondo no se encuentra garantizada por el Gobierno Federal ni las entidades de la administración pública paraestatal.</p> <p>La Sociedad Operadora que administra al Fondo y, en su caso, la entidad y/o sociedad que actúa con el carácter de distribuidora de sus acciones, no tienen obligación de pago en relación con el Fondo y la inversión en este, solo se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.</p> <p>La versión actualizada del presente Prospecto puede consultarse en la página electrónica en internet www.actinver.com., así como en la página electrónica de la entidad y/o sociedad que distribuya de forma integral las acciones del Fondo.</p> | |

INDICE

| | |
|--|--|
| <p>1. OBJETIVOS Y HORIZONTE DE INVERSIÓN, ESTRATEGIAS DE INVERSIÓN, RENDIMIENTOS Y RIESGOS RELACIONADOS.</p> <ul style="list-style-type: none">a) Objetivos y horizonte de inversiónb) Políticas de inversiónc) Régimen de inversión<ul style="list-style-type: none">i) Participación en instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activosii) Estrategias temporales de inversiónd) Riesgos asociados a la inversión<ul style="list-style-type: none">i) Riesgo de mercadoii) Riesgo de créditoiii) Riesgo de liquideziv) Riesgo operativov) Riesgo contrapartevi) Pérdida en condiciones desordenadas de mercadovii) Riesgo legale) Rendimientos<ul style="list-style-type: none">i) Gráfica de rendimientosii) Tabla de rendimientos efectivos <p>2. OPERACIÓN DEL FONDO DE INVERSIÓN</p> <ul style="list-style-type: none">a) Posibles adquirentesb) Políticas para la compraventa de acciones<ul style="list-style-type: none">i) Día y hora para la recepción de órdenesii) Ejecución de las operacionesiii) Liquidación de las operacionesiv) Causas de posible suspensión de operacionesc) Montos mínimosd) Plazo mínimo de permanenciae) Límites y políticas de tenencia por inversionistaf) Prestadores de servicios<ul style="list-style-type: none">i) Sociedad operadora que administra al Fondo de Inversiónii) Sociedad distribuidora de acciones que le preste servicios al Fondo de Inversióniii) Sociedad valuadora de acciones que le preste servicios al Fondo de Inversióniv) Otros prestadores de serviciosg) Costos, comisiones y remuneraciones | <p>3. ORGANIZACIÓN Y ESTRUCTURA DEL CAPITAL.</p> <ul style="list-style-type: none">a) Organización del Fondo de Inversión de acuerdo con lo previsto en el artículo 10 de la Leyb) Estructura del capital y accionistas. <p>4. ACTOS CORPORATIVOS</p> <ul style="list-style-type: none">a) Fusión y Escisiónb) Disolución y Liquidaciónc) Concurso mercantil <p>5. RÉGIMEN FISCAL</p> <p>6. FECHA DE AUTORIZACIÓN DEL PROSPECTO Y PROCEDIMIENTO PARA DIVULGAR SUS MODIFICACIONES</p> <p>7. DOCUMENTOS DE CARÁCTER PÚBLICO</p> <p>8. INFORMACIÓN FINANCIERA</p> <p>9. INFORMACIÓN ADICIONAL</p> <p>10. PERSONAS RESPONSABLES</p> <p>11. ANEXO. CARTERA DE INVERSIÓN</p> |
|--|--|

“Ningún intermediario, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, ha sido autorizada para proporcionar información o hacer cualquier declaración que no esté contenida en este documento. Como consecuencia de lo anterior, cualquier información o declaración que no esté contenida en el presente documento deberá entenderse como no autorizada por el fondo de inversión.”



1. OBJETIVOS Y HORIZONTE DE INVERSIÓN, ESTRATEGIAS DE INVERSIÓN, RENDIMIENTOS Y RIESGOS RELACIONADOS

a) Objetivos y horizonte de inversión

El objetivo del Fondo es generar apreciación de capital para el inversionista con la inversión en una cartera conformada principalmente por valores de renta variable como acciones nacionales, Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios (FIBRAS), Certificados Bursátiles Fiduciarios de Inversión en Energía e Infraestructura (FIBRAS E) relacionados a bienes raíces e infraestructura del mercado mexicano y Real Estate Investment Trus (REITS), en directo y/o a través de mecanismos de inversión colectiva Exchange Traded Fund (en adelante ETF's) y/o Títulos Referenciados a Acciones (en adelante TRAC's).

Como inversión complementaria el Fondo invertirá en acciones nacionales e internacionales no relacionados a bienes raíces e infraestructura y valores de deuda nacional e internacional en directo y/o a través de ETF's y/o TRAC's y en Depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras nacionales y extranjeras denominados en moneda nacional y/o extranjera.

El Fondo invertirá en valores estructurados y podrá realizar operaciones con instrumentos financieros derivados sobre los subyacentes permitidos en su régimen de inversión.

La base de referencia de este Fondo es el ETF iShares Global REIT ETF, que puede ser consultado en el sitio de internet <https://www.bloomberg.com/quote/REET:US>

El riesgo más relevante que puede tener el Fondo es la volatilidad en los mercados accionarios relacionados a bienes raíces e infraestructura, siendo su principal riesgo asociado, el riesgo de mercado.

El horizonte de inversión es de largo plazo, entendiéndose por éste más de 3 años, plazo que se recomienda permanecer en el Fondo para percibir los resultados de la estrategia de inversión y el cual obedece a las características de los valores que integran su cartera y la naturaleza de inversión del Fondo.

El Fondo está orientado a todo tipo de inversionistas pequeños, medianos y grandes considerando su nivel de complejidad o sofisticación y está dirigido a inversionistas que buscan inversiones de alto riesgo en función de su objetivo y estrategia.

b) Políticas de inversión

El Fondo sigue una estrategia de administración activa, en la que toma riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar su rendimiento esperado y superar su base de referencia.

Invertirá principalmente en valores de renta variable como acciones nacionales, FIBRAS, FIBRAS E relacionados a bienes raíces e infraestructura del mercado mexicano y REITS en directo y/o a través de ETF's y/o TRAC's.

Se invertirá sin distinción en emisoras de alta, media y baja bursatilidad, en empresas que coticen en las bolsas de valores, tanto locales como internacionales y en emisoras que paguen o no dividendos. Se buscará tener una mezcla adecuada para proveer de liquidez a los inversionistas.

Actinver

Como inversión complementaria el Fondo invertirá en acciones nacionales e internacionales no relacionados a bienes raíces e infraestructura y valores de deuda nacional e internacional, en directo y/o a través de ETF's y/o TRAC's y en Depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras nacionales y extranjeras denominados en moneda nacional y/o extranjera.

Invertirá en valores de deuda nacional e internacional gubernamentales, corporativos y bancarios. No invertirá en valores de deuda emitidos por empresas productivas del estado, organismos y fideicomisos públicos de fomento económico, estados y municipios.

El Fondo invertirá en valores estructurados y podrá realizar operaciones con instrumentos financieros derivados sobre los subyacentes permitidos en su régimen de inversión.

El Fondo realizará operaciones de reporto en su carácter de reportador y de préstamo de valores en su carácter de prestamista.

c) Régimen de inversión

Los activos objeto de inversión que conformarán la cartera del Fondo serán:

1) Valores de Renta Variable

El Fondo invertirá en valores de renta variable nacionales relacionados a bienes raíces e infraestructura del mercado mexicano.

Para las inversiones en valores de renta variable se tomarán en cuenta para invertir factores fundamentales principalmente, como por ejemplo: niveles de retorno de capital, múltiplos de mercado (precio a utilidad, precio a valor en libros, precio a ventas, valor empresa a flujo de operación, entre otros) y por otro lado también se usan al buscar inversiones expectativas de crecimiento de utilidades futuras, que reflejen valores de mercado subvaluados resultantes de estos y otros factores de valuación y de una mala percepción de los inversionistas en cuestión de niveles de riesgo y de mercado. El análisis técnico o tendencial podrá ser utilizado también, en menor medida.

Los administradores del Fondo podrán invertir también en distintos mercados mundiales de ser considerados con potencial fundamental. Con ello buscarán mantener una estrategia de largo plazo, derivada de movimientos en los distintos instrumentos de inversión y sus mercados subyacentes. Para la toma de decisiones se utiliza básicamente el análisis fundamental, como previamente se describe, con las mismas métricas de valuación.

2) Valores de Deuda

El Fondo invertirá complementariamente en valores de deuda nacional e internacional.

Invertirá en valores de deuda gubernamentales, corporativos y bancarios, denominados en pesos, moneda extranjera y/o UDIS, ya sea a tasa revisable, fija, cupón cero y la mayor parte serán papeles de corto plazo.

La calificación de los valores de deuda en los que se invertirá deberá ubicarse dentro de la escala local otorgada por una agencia calificadora entre AAA y A.

Actinver

Para la inversión en valores de deuda, el grupo de gestores toma en cuenta factores tales como niveles soberanos y de riesgo país, calidad crediticia del emisor, condiciones de los mercados de deuda y la situación económica y política del país, además se ponderan las expectativas de tasas de interés locales por un lado y por otro se podrán tomar oportunidades en cuanto al valor del peso frente a otras monedas, buscando con ello añadir valor a la inversión de la clientela en un horizonte de largo plazo.

El Fondo no invertirá en valores respaldados por activos.

3) Certificados Bursátiles Fiduciarios

El Fondo invertirá en FIBRAS, FIBRAS E y REITS.

4) ETF's y/o TRAC's

Invertirá en ETF's y/o TRAC's con subyacentes de acciones nacionales relacionados a bienes raíces e infraestructura del mercado mexicano. También invertirá en ETF's y/o TRAC's con subyacentes de acciones nacionales e internacionales no relacionados a bienes raíces e infraestructura y valores de deuda nacional e internacional, se hará realizando análisis fundamental y procurando una concentración únicamente en aquellas acciones que tengan el mayor potencial de desempeño y valuación, sin atender a algún criterio de industria, índice, política de dividendos o tamaño de la empresa en particular.

La inversión en ETF's y/o TRAC's será en aquellos que contribuyan a alcanzar el objetivo del Fondo y deberán estar listados en el Mercado Global BMV y cotizados en bolsas operando en México. Los subyacentes de los ETF's y/o TRAC's serán acordes al régimen de inversión del Fondo

Invertirá en ETF's y/o TRAC's de renta variable que podrán estar apalancados para tratar de optimizar su rendimiento y que realicen réplicas sintéticas por medio de instrumentos derivados.

5) Valores Estructurados.

En el caso de la inversión en valores estructurados, éstos operarán conforme a las disposiciones emitidas por Banco de México. Tendrán como subyacentes valores acordes a su régimen de inversión ligados a inversiones de valores de renta variable y de deuda (nacional o extranjera), con un plazo no mayor de 2 años y con o sin obligación de pago del principal y un rendimiento mínimo determinado.

6) Instrumentos Financieros Derivados

Realizará operaciones con instrumentos financieros derivados tales como futuros, forwards, opciones y swaps, sobre subyacentes acordes a su régimen de inversión ligados a índices accionarios, acciones y canasta de acciones. Podrá utilizar derivados con el objetivo primordial pero no exclusivo de cobertura para minimizar riesgos.

7) Inversiones en Moneda Extranjera

Denominados en dólares, yenes y/o euros. Se usarán para este fin valores extranjeros que se encuentren inscritos, autorizados o regulados, para su venta al público en general, por las Comisiones de Valores u organismos equivalentes de los Estados que sean miembros designados del Consejo de la Organización Internacional de Comisiones de Valores o que formen parte de la Unión Europea, y que se distribuyan en cualquiera de los países que sean miembros de dicho

Actinver

Consejo o bien, con Valores emitidos por los gobiernos de esas naciones, incluyendo aquellos locales, municipales o sus equivalentes siempre que cumplan con lo previsto en las disposiciones aplicables, incluyendo los listados en el Mercado Global BMV o en otras bolsas operando en México.

El Fondo podrá invertir en activos emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenezca la Sociedad Operadora hasta por un monto máximo del 30% del activo neto del Fondo.

Igualmente, el Fondo podrá realizar operaciones de reporto en su carácter de reportador, éstos operarán conforme a las disposiciones emitidas por Banco de México, a un plazo máximo de 7 días. Las operaciones se podrán realizar con valores de deuda acordes a su régimen de inversión. La política para pactar la denominación del precio deriva de la naturaleza del instrumento y el premio podrá pactarse en moneda nacional, extranjera y/o UDIS. El porcentaje máximo en operaciones de reporto será del 20% de su activo neto.

Podrá realizar operaciones de préstamo de valores a un plazo máximo de 364 días, como prestamista, pudiendo prestarse cualquier instrumento ajustándose a las disposiciones que expida el Banco de México. El porcentaje máximo de préstamo de valores será del 70% de su activo neto. Las operaciones se podrán realizar con acciones, valores gubernamentales, bancarios y corporativos. El premio podrá denominarse en moneda nacional, extranjera y/o UDIS.

Para las operaciones de reporto y préstamo de valores se usarán contrapartes con calificación mínima de BBB.

Como política de liquidez, el Fondo mantendrá un mínimo de 10% de su activo neto en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses.

Los parámetros de inversión del Fondo y los porcentajes mínimos y máximos permitidos se muestran a continuación:

Actinver

| REGIMEN DE INVERSIÓN | | | |
|----------------------|--|-------|-----|
| | | MAX | MIN |
| A | VALORES DE RENTA VARIABLE COMO ACCIONES NACIONALES, FIBRAS, FIBRAS E, RELACIONADOS A BIENES RAÍCES E INFRAESTRUCTURA DEL MERCADO MEXICANO Y REITS, EN DIRECTO Y/O A TRAVÉS DE ETF'S Y/O TRAC'S | 100% | 80% |
| B | ACCIONES NACIONALES E INTERNACIONALES NO RELACIONADOS A BIENES RAÍCES E INFRAESTRUCTURA Y VALORES DE DEUDA NACIONAL E INTERNACIONAL EN DIRECTO Y/O A TRAVÉS DE ETF'S Y/O TRAC'S Y EN DEPÓSITOS BANCARIOS DE DINERO A LA VISTA EN ENTIDADES FINANCIERAS NACIONALES Y EXTRANJERAS DENOMINADAS EN MONEDA NACIONAL Y/O EXTRANJERA. | 20% | 0% |
| C | ETF'S Y/O TRAC'S CON SUBYACENTES DE RENTA VARIABLE NACIONALES QUE ESTÉN RELACIONADOS A BIENES RAÍCES E INFRAESTRUCTURA DEL MERCADO MEXICANO Y REITS. | 100% | 0% |
| D | ETF'S Y/O TRAC'S DE ACCIONES NACIONALES E INTERNACIONALES NO RELACIONADOS A BIENES RAÍCES E INFRAESTRUCTURA. | 20% | 0% |
| E | ETF'S Y/O TRAC'S DE DEUDA NACIONAL E INTERNACIONAL | 20% | 0% |
| F | FIBRAS | 100% | 0% |
| G | FIBRAS E | 50% | 0% |
| H | REITS | 100% | 0% |
| I | VALORES ESTRUCTURADOS | 20% | 0% |
| J | INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS | 40% | 0% |
| K | PRÉSTAMO DE VALORES | 70% | 0% |
| L | REPORTO | 20% | 0% |
| M | VALORES DE FÁCIL REALIZACIÓN Y/O VALORES CON VENCIMIENTO MENOR A 3 MESES | | 10% |
| N | LÍMITE DE VaR | 4.00% | |

- i) Participación en Instrumentos financieros derivados, Valores estructurados, Certificados bursátiles fiduciarios o Valores respaldados por activos.

El Fondo no invertirá en valores respaldados por activos.

Celebrará operaciones con instrumentos financieros derivados con el objetivo primordial pero no exclusivo de cubrir riesgos de mercado que pudieran afectar el rendimiento de los activos que componen la cartera del fondo. En menor medida, los instrumentos derivados se utilizarán para la toma de riesgos mediante la conformación de posiciones cortas o largas en donde se utilizarán subyacentes que se relacionen al objetivo de inversión.

Actinver

El tipo de operaciones que se celebrarán serán el uso de futuros, forwards, opciones y swaps y se operarán en los mercados OTC y en mercados reconocidos como el Mercado Mexicano de Derivados (en adelante MEXDER) de la BMV.

Las operaciones en instrumentos financieros derivados se pactarán con contrapartes autorizadas por el área de riesgos de la Sociedad Operadora.

El Fondo invertirá en instrumentos financieros derivados con subyacentes ligados a índices accionarios, acciones y canasta de acciones autorizados por Banxico, primordialmente.

El riesgo asociado al invertir en instrumentos financieros derivados, de llevarse a cabo en mercados reconocidos por el Banco de México, se limita a un riesgo de mercado por volatilidad en los factores de riesgo como índices accionarios o acciones dependiendo del subyacente adquirido.

El riesgo de crédito y de liquidez es nulo al participar en mercados reconocidos.

De llevarse a cabo en mercados extrabursátiles, además del riesgo de mercado ya mencionado, se tiene un riesgo de contraparte. El área de riesgos de la operadora autorizará las contrapartes de las operaciones. El riesgo de liquidez es bajo dado que en todo momento se puede deshacer la operación con el intermediario en cuestión.

El uso de instrumentos derivados podrá representar riesgos a la inversión, sobre todo cuando se utilice el apalancamiento para el uso de dichos instrumentos, ya que el uso del apalancamiento puede representar grandes cantidades del bien subyacente, lo que puede originar pérdidas inclusive mayores a las que se producirían si se comprara directamente el bien subyacente.

Invertirá en valores estructurados que tengan como subyacentes valores acordes a su régimen de inversión ligados a valores de renta variable y de deuda (nacional o extranjera), con un plazo no mayor de 2 años y con o sin obligación de pago del principal y un rendimiento mínimo determinado.

Los valores estructurados que adquiera el Fondo podrán tener diferentes niveles de protección sobre el capital invertido y perfiles de rendimiento final en función a la protección y al desempeño del subyacente conforme se establezca en las condiciones del título correspondiente.

El riesgo que implica invertir en valores estructurados, lo podemos dividir en tres categorías de riesgo que son a saber: (1) el riesgo de mercado entendido como la variación que podrá sufrir el valor de la estructura en función a las variaciones de los precios de los activos con que se integre la misma. (2) el riesgo de liquidez que se interpreta como la variación negativa que pueda tener el precio de mercado de una estructura en caso de que sea necesario venderla antes de su vencimiento y por último (3) el riesgo contraparte o de crédito que se refiere a la capacidad del emisor de hacer frente al pago del propio instrumento estructurado.

El Fondo podrá invertir en FIBRAS, FIBRAS E y REITS.

La selección de FIBRAS se enfocará a buscar valor entre estos instrumentos con factores fundamentales como la generación de "Flow from operations" o FFO, una medida usada a nivel mundial. El múltiplo Precio/FFO será la medida básica de selección entre FIBRAS, al igual que la capacidad de generar dividendos para los inversionistas.

Entre los principales riesgos de las FIBRAS y REITS destacan:

1) Las FIBRAS dependen de manera importante de sus arrendatarios, por lo que su negocio podría ser afectado negativamente si una cantidad significativa de dichos arrendatarios fuera incapaz de cumplir con sus obligaciones. 2) Las transacciones de adquisición futuras están sujetas a diversas condiciones, incluyendo el proceso de la auditoría, cierre y otras condiciones, que pueden impedir la compra, lo que impactaría sus resultados. 3) Al ser un fideicomiso mexicano están sujetas a ciertos riesgos políticos, económicos, legales y reglamentarios específicos para México y para la industria

Actinver

inmobiliaria en el país. 4) Dependiendo del tipo de FIBRA, algunas pueden tener concentración geográfica o sectorial. 5) El régimen fiscal aplicable a las FIBRAS ha estado evolucionando y fue modificado recientemente. No puede haber ninguna garantía de que las leyes y reglamentos referentes a las FIBRAS y cualquier interpretación relacionada, no cambiarán en una forma tal que las afecte adversamente en términos fiscales. 6) En el caso de los REITS además de los riesgos previos existe el riesgo de tipo de cambio ya que son instrumentos denominados en otras monedas.

Adicionalmente, invertir en el sector de energía e infraestructura (FIBRAS E), el Fondo está expuesto a riesgos a los cambios en las condiciones económicas, políticas y sociales en México, mismos que podrían afectar los negocios de energía e infraestructura, así como los resultados de operación de los concesionarios relacionados a esa industria.

De la inversión en certificados bursátiles fiduciarios indizados. Estos instrumentos podrán y no realizar réplicas sintéticas o estar apalancados. El riesgo de invertir en ETFs y/o TRAC's, es el impacto negativo por variaciones en los precios de los activos subyacentes de este tipo de instrumentos que afectan el precio de los valores referidos y esto a su vez puede ocasionar que el valor del fondo disminuya afectando su valor.

ii) Estrategias temporales de inversión

El Fondo podrá realizar inversiones temporales distintas a las señaladas en el régimen de inversión, si se presentan condiciones de alta volatilidad en los mercados financieros o durante períodos de incertidumbre económica o política. Las inversiones en estas condiciones podrán efectuarse fuera de los límites mínimo y máximo aplicables, siempre que su objetivo sea reducir el riesgo de la cartera.

Ante estos sucesos, el Fondo actuará siempre con el objetivo de proteger el patrimonio de sus inversionistas y dichas estrategias temporales serán debidamente comunicadas a todos sus inversionistas a través del estado de cuenta y de la página de Internet de la Sociedad Operadora en el sitio www.actinver.com, en donde se describirá brevemente la estrategia a implementar y los motivos de su implementación.

El plazo para ajustarse nuevamente al régimen de inversión será de hasta noventa días naturales. La estrategia temporal, en caso de presentarse dichas condiciones, consistirá primordialmente en liquidar la inversión de los instrumentos que resulten más sensibles a las condiciones antes descritas y que puedan afectar en mayor medida el patrimonio del inversionista.

d) Riesgos asociados a la inversión

Derivado de su categoría y régimen de inversión, existen algunos riesgos para el inversionista que, en un momento dado, pueden llegar a afectar el rendimiento del Fondo y, en consecuencia, el patrimonio del inversionista.

Por su preponderancia de inversión en valores de renta variable relacionados a bienes raíces e infraestructura, el principal riesgo es la volatilidad en dichos mercados. Si las acciones bajan de precio, el rendimiento del Fondo de Inversión es menor, mientras que, si suben de precio, el rendimiento es mayor.

Independientemente de que se trate de un Fondo de inversión de renta variable, de su objetivo, o categoría, siempre existirá la posibilidad de perder los recursos invertidos en el Fondo.

A continuación, se explica de manera más detallada los riesgos principales y otros no considerados principales a los que está expuesto el Fondo:

Actinver

i) Riesgo de mercado

Riesgo de mercado, que se define como la pérdida potencial ante cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valuación o sobre los resultados esperados en las inversiones o pasivos a cargo de los fondos de inversión, tales como movimientos de precios, tasas de interés, tipos de cambio, índices de precios, entre otros.

El riesgo de mercado que puede tener el Fondo es la volatilidad en los mercados accionarios relacionados a bienes raíces e infraestructura.

Está expuesto a un riesgo derivado de las fluctuaciones en los niveles de las tasas de interés a través de su inversión en instrumentos de deuda. Los movimientos en ascenso de las tasas de interés generarán minusvalías en los precios de los instrumentos que componen la cartera.

El riesgo de mercado de este Fondo es considerado como alto.

El riesgo asociado al invertir en instrumentos financieros derivados, de llevarse a cabo en mercados organizados reconocidos y en mercados OTC (Over the counter) o extrabursátiles, se limita a un riesgo de mercado dependiendo del subyacente adquirido.

En el caso de las inversiones en ETF's y/o TRAC's, el riesgo es el impacto negativo por variaciones en los precios de los activos subyacentes de este tipo de instrumentos que afectan el precio de los valores referidos y esto a su vez puede ocasionar que el valor del Fondo disminuya afectando su valor.

El riesgo de invertir en valores estructurados, es el posible impacto negativo debido al movimiento en los factores que afecten directamente al subyacente adquirido. La variación en el precio de los subyacentes puede tener un impacto mayor en el precio de estos instrumentos.

El Valor en Riesgo (VaR) muestra las minusvalías que puedan tener los activos netos del Fondo en un periodo determinado y con un cierto nivel de confianza. El modelo utilizado por la Sociedad Operadora para la medición del Valor en Riesgo (VaR) es el de simulación histórica con 252 datos históricos por factor de riesgo, un nivel de confianza del 95% y un horizonte temporal de 1 día. Por lo tanto, el VaR de la cartera es la máxima pérdida esperada en un día con un nivel de confianza del 95%. El valor en riesgo es válido únicamente en condiciones normales de mercado.

Durante el periodo que comprende los últimos doce meses al 31 de marzo del 2022, el nivel máximo observado fue de 1.878 % y el promedio fue de 1.339%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de 1 día es de \$40.00 pesos por cada \$1,000.00 invertidos (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada). El límite de VaR autorizado de la cartera de inversión con respecto a sus activos netos es del 4.00% con una probabilidad del 95%.

ii) Riesgo de crédito

Riesgo de crédito, que se define como la pérdida potencial por la falta de pago de un emisor o contraparte en las inversiones que efectúan los fondos de inversión, incluyendo las garantías reales o personales que les otorguen, así como cualquier otro mecanismo de mitigación utilizado por los citados fondos de inversión.

El riesgo de crédito del Fondo se considera bajo por la alta calificación de los valores de deuda en los que invierte. Cabe destacar que el porcentaje que se invierte en deuda es bajo, además se tiene

Actinver

como requisito el adquirir valores de instrumentos de deuda con una calificación entre A y AAA al momento de ser adquiridos.

iii) Riesgo de liquidez

Se define como la pérdida potencial por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

Se determina un requerimiento mínimo del 10% en valores de fácil realización y/o con vencimiento menor a tres meses que deberá mantener el Fondo para afrontar las salidas potenciales de recursos o para hacer frente a las obligaciones contraídas. El nivel de adversidad de este tipo de riesgo es bajo en virtud de que el límite de recompra del fondo es del 10%.

iv) Riesgo operativo

El riesgo operativo del Fondo se deriva de la pérdida potencial que pudiera ocasionarse por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de información, así como por fraudes o robos.

Dicho evento podría impactar de manera desfavorable en el desempeño del Fondo. El nivel de adversidad de este tipo de riesgo es bajo, ya que los controles de la Sociedad Operadora, mismos que se auditan cotidianamente, garantizan el buen funcionamiento del Fondo.

v) Riesgo contraparte

El Fondo estará expuesto a una posible pérdida generada por el incumplimiento de las obligaciones contraídas por sus contrapartes en operaciones con valores, instrumentos o documentos en los que invierta.

El nivel de adversidad de este tipo de riesgo es medio, pues el área de riesgos de la Sociedad Operadora realiza ejercicios y autoriza contrapartes de la operación.

Para las operaciones de reporto y préstamo de valores se usarán contrapartes con calificación mínima de BBB.

vi) Pérdida en condiciones desordenadas de mercado

El inversionista se encuentra expuesto a una pérdida por la posibilidad de la aplicación de un diferencial en el precio de valuación de las operaciones de compra y venta de sus acciones, ante condiciones desordenadas de mercado que pudieran generar compras o ventas significativas e inusuales de dichas acciones.

Ante condiciones desordenadas de mercado o compras o ventas significativas e inusuales de sus propias acciones, el Fondo podrá aplicar al precio de valuación de compra o venta de las acciones emitidas, según se trate, el diferencial que haya sido determinado de conformidad con las políticas, procedimientos y metodología que hubieren sido aprobadas por la mayoría independiente del consejo de administración de la Sociedad Operadora, el cual no podrá ser mayor al resultado que se obtenga conforme a la metodología establecida. Dicho diferencial en ningún caso podrá aplicarse en perjuicio de los inversionistas que permanezcan en el Fondo.

La aplicación de dicho diferencial deberá contar con el visto bueno del contralor normativo, así como del responsable de la administración integral de riesgos de la Sociedad Operadora que le presta

Actinver

servicios al Fondo, el cual deberá constar por escrito y estar suscrito por los funcionarios referidos anteriormente.

El diferencial que se establezca deberá aplicarse consistentemente al precio de valuación de compra o venta, según corresponda, de todas las operaciones que celebre el Fondo con su clientela inversionista el día de la valuación. El importe del diferencial quedará en el Fondo, en beneficio de los accionistas que permanezcan en este.

En caso de presentarse la situación antes referida, la Sociedad Operadora que administra al Fondo, deberá hacer del conocimiento de sus accionistas y del público inversionista, así como de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (en adelante CNBV), las causas y la justificación de la aplicación del diferencial correspondiente al precio de valuación, así como la forma en que este fue determinado, a más tardar el día hábil siguiente en que se presenten, a través del sistema electrónico de envío y difusión de Información (SEDI).

El Fondo no ha hecho uso de este diferencial desde su inicio de operaciones.

vii) Riesgo legal

El riesgo legal, se define como la pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones.

El riesgo legal es bajo en virtud de que el Fondo está sujeto a controles administrativos y políticas de cumplimiento, en cuanto a auditorías legales y acciones preventivas que le permitan evitar resoluciones judiciales o administrativas desfavorables.

e) Rendimientos

Los rendimientos del Fondo se podrán encontrar en la siguiente página electrónica en internet: www.actinver.com

El desempeño del Fondo en el pasado puede no ser indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

i) Gráfica de rendimientos

| | 30/09/2020 | 30/03/2021 | 30/09/2021 | 30/03/2022 | 30/09/2022 | 30/03/2023 |
|-------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Rendimiento | 0,000.00 | 0,765.59 | 0,900.08 | 0,223.70 | 9,848.74 | 12,435.57 |
| Índice Referencia | 0,000.00 | 0,000.00 | 0,000.00 | 0,000.00 | 0,000.00 | 0,000.00 |



Actinver

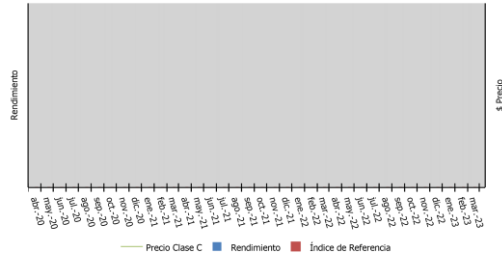
| | 30/09/2020 | 3/03/2021 | 30/09/2021 | 3/03/2022 | 30/09/2022 | 3/03/2023 |
|-------------------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|
| Rendimiento | 10,000.00 | 1,772.86 | 10,203.76 | 1,243.81 | 9,872.75 | 12,467.40 |
| Índice Referencia | 10,000.00 | 10,000.00 | 10,000.00 | 10,000.00 | 10,000.00 | 10,000.00 |



| | 30/09/2020 | 3/03/2021 | 30/09/2021 | 3/03/2022 | 30/09/2022 | 3/03/2023 |
|-------------------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|
| Rendimiento | 10,000.00 | 9,645.43 | 10,334.59 | 1,450.87 | 1,558.64 | 12,036.35 |
| Índice Referencia | 10,000.00 | 10,000.00 | 10,000.00 | 10,000.00 | 10,000.00 | 10,000.00 |



| | 30/09/2020 | 3/03/2021 | 30/09/2021 | 3/03/2022 | 30/09/2022 | 3/03/2023 |
|-------------------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|
| Rendimiento | 10,000.00 | 10,000.00 | 10,000.00 | 10,000.00 | 10,000.00 | 10,000.00 |
| Índice Referencia | 10,000.00 | 10,000.00 | 10,000.00 | 10,000.00 | 10,000.00 | 10,000.00 |



| | 30/09/2020 | 3/03/2021 | 30/09/2021 | 3/03/2022 | 30/09/2022 | 3/03/2023 |
|-------------------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|
| Rendimiento | 10,000.00 | 10,822.37 | 10,489.99 | 10,677.96 | 10,436.44 | 13,365.85 |
| Índice Referencia | 10,000.00 | 10,000.00 | 10,000.00 | 10,000.00 | 10,000.00 | 10,000.00 |



ii) Tabla de rendimientos efectivos

| Fondo | Clase | Concepto | Mensual | Trimestral | Doce Meses | 2022 | 2021 | 2020 |
|---------|-------|----------------|---------|------------|------------|-------|-------|--------|
| ACTINMO | B | RENDTO BRUTO | 0.16 | 11.35 | 24.53 | 15.92 | -4.40 | -8.16 |
| ACTINMO | B | RENDTO NETO | -0.08 | 10.62 | 21.63 | 13.02 | -7.30 | -11.06 |
| ACTINMO | B | TLR (CETES 28) | 0.96 | 2.72 | 9.06 | 7.72 | 4.59 | 5.71 |
| ACTINMO | B | ÍNDICE REF.* | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A |

Actinver

| Fondo | Clase | Concepto | Mensual | Trimestral | Doce Meses | 2022 | 2021 | 2020 |
|---------|-------|----------------|---------|------------|------------|-------|-------|------|
| ACTINMO | M | RENDTO BRUTO | 0.17 | 11.36 | 24.61 | 16.01 | -4.28 | N/A |
| ACTINMO | M | RENDTO NETO | -0.07 | 10.64 | 21.71 | 13.11 | -7.18 | N/A |
| ACTINMO | M | TLR (CETES 28) | 0.96 | 2.72 | 9.06 | 7.72 | 4.59 | N/A |
| ACTINMO | M | ÍNDICE REF.* | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A |

| Fondo | Clase | Concepto | Mensual | Trimestral | Doce Meses | 2022 | 2021 | 2020 |
|---------|-------|----------------|---------|------------|------------|-------|-------|------|
| ACTINMO | E | RENDTO BRUTO | 0.37 | 11.93 | 26.68 | 17.85 | -3.04 | N/A |
| ACTINMO | E | RENDTO NETO | 0.13 | 11.20 | 23.78 | 14.95 | -5.94 | N/A |
| ACTINMO | E | TLR (CETES 28) | 0.96 | 2.72 | 9.06 | 7.72 | 4.59 | N/A |
| ACTINMO | E | ÍNDICE REF.* | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A |

| Fondo | Clase | Concepto | Mensual | Trimestral | Doce Meses | 2022 | 2021 | 2020 |
|---------|-------|----------------|---------|------------|------------|------|------|------|
| ACTINMO | C | RENDTO BRUTO | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A |
| ACTINMO | C | RENDTO NETO | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A |
| ACTINMO | C | TLR (CETES 28) | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A |
| ACTINMO | C | ÍNDICE REF.* | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A |

| Fondo | Clase | Concepto | Mensual | Trimestral | Doce Meses | 2022 | 2021 | 2020 |
|---------|-------|----------------|---------|------------|------------|-------|-------|-------|
| ACTINMO | FF | RENDTO BRUTO | 0.17 | 11.42 | 25.23 | 16.37 | -4.51 | -8.35 |
| ACTINMO | FF | RENDTO NETO | 0.16 | 11.41 | 25.17 | 16.31 | -4.57 | -8.41 |
| ACTINMO | FF | TLR (CETES 28) | 0.96 | 2.72 | 9.06 | 7.72 | 4.59 | 5.71 |
| ACTINMO | FF | ÍNDICE REF.* | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A |

2. OPERACIÓN DEL FONDO DE INVERSIÓN

a) Posibles Adquirentes

Las sociedades operadoras de Fondos de inversión únicamente podrán diferenciar el acceso a series o clases accionarias distintas de conformidad con lo dispuesto en el artículo 106, fracción IV de las disposiciones de carácter general aplicables a los Fondos de inversión y a las personas que les prestan servicios (en adelante CUFÍ).

Las acciones representativas del capital social del Fondo, podrán ser adquiridas por:

Las acciones de la Serie B, en su CLASE B. Personas físicas mexicanas o extranjeras, instituciones financieras que actúen por cuenta de fideicomisos cuyos fideicomisarios sean personas físicas que puedan adquirir directamente las acciones de esta serie.

CLASE M. Personas morales mexicanas o extranjeras, incluyendo instituciones financieras que actúen por cuenta de fideicomisos cuyos fideicomisarios sean personas morales que puedan adquirir directamente las acciones de esta serie; entidades financieras del exterior, fondos de inversión, entidades que distribuyan las acciones de los fondos de inversión actuando por cuenta propia,

Actinver

organismos descentralizados, empresas de participación estatal mayoritaria, instituciones que componen el sistema financiero cuando actúen por cuenta de terceros y fideicomisos públicos que sean considerados entidades paraestatales de la administración pública federal.

CLASE E. Personas no sujetas a retención de impuestos sobre intereses pagados, las cuales hace referencia el artículo 54 de la Ley del Impuesto sobre la Renta, así como las personas que no se consideran contribuyentes de acuerdo a la Ley del Impuesto sobre la Renta, por los ingresos e intereses que perciban en los términos del artículo 79 de la citada Ley y las disposiciones fiscales aplicables que en su caso sustituyan a los artículos mencionados, incluyendo:

- La Federación, los Estados, la Ciudad de México o los Municipios;
- Los organismos descentralizados cuyas actividades no sean preponderantemente empresariales, así como aquellos sujetos a control presupuestario en los términos de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria, que determine el Servicio de Administración Tributaria;
- Los partidos o asociaciones políticas, legalmente reconocidos;
- Las personas morales autorizadas para recibir donativos deducibles en los términos de la Ley del Impuesto sobre la Renta;
- Las sociedades de inversión especializadas en fondos para el retiro, a los fondos de pensiones o jubilaciones de personal complementarios a los que establece la Ley del Seguro Social y a las empresas de seguros de pensiones autorizadas exclusivamente para operar seguros de pensiones derivados de las leyes de seguridad social en la forma de rentas vitalicias o seguros de sobrevivencia conforme a dichas leyes, así como a las cuentas o canales de inversión que se implementen con motivo de los planes personales para el retiro a que se refiere el artículo 151 de la Ley del Impuesto sobre la Renta;
- Los Estados extranjeros en los casos de reciprocidad;
- Las instituciones que componen el sistema financiero y las sociedades de inversión especializadas en fondos para el retiro; salvo que se trate de recursos provenientes de pasivos que no sean a cargo de dichas instituciones o sociedades, así como cuando éstas actúen por cuenta de terceros;
- Fondos o fideicomisos de fomento económico del Gobierno Federal;
- Fondos de pensiones y primas de antigüedad, constituidos en los términos del artículo 29 de la Ley del Impuesto sobre la Renta;
- Fondos de ahorro de trabajadores o a las personas morales constituidas únicamente con el objeto de administrar dichos fondos o cajas de ahorro;
- Fondos de Inversión de renta variable que se utilicen como un canal de inversión implementado para los planes personales para el retiro a que se refiere el artículo 151 de la Ley del Impuesto sobre la Renta.

CLASE C. Personas físicas y morales con Gestión de inversiones que sean proporcionados por Banco Actinver, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver o Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Actinver. El contrato de gestión de inversiones deberá ser por un monto promedio equivalente en moneda nacional de al menos 10 millones de UDIS durante los últimos doce meses o durante el periodo a partir de la apertura del contrato de gestión de inversiones, en caso de haber sido celebrado con una antelación menor.

CLASE FF. Solo podrá ser adquirida por Fondos de Inversión administrados por la Sociedad Operadora.

b) Políticas para la compraventa de acciones

El inversionista deberá suscribir un contrato con la Distribuidora en el que se pacte de manera clara y precisa la forma en la cual el inversionista podrá instruir la compra/venta de acciones

Actinver

representativas de capital social del Fondo. Las instrucciones podrán ser giradas de manera escrita, verbal, telefónica, así como a través de equipos o sistemas automatizados o de telecomunicaciones, siempre que se establezcan en el contrato respectivo las bases para determinar las operaciones y servicios cuya prestación se pacte, los medios de identificación del usuario y las responsabilidades correspondientes a su uso, así como los medios por los que se haga constar la creación, transmisión, modificación o extinción de derechos y obligaciones inherentes a las operaciones y servicios de que se trata, apegándose a las disposiciones de carácter general que, en su caso, dicte la CNBV. No existirán prácticas discriminatorias para las Distribuidoras y entre los inversionistas.

Las órdenes de compra y venta de acciones representativas del capital social del Fondo podrán instruirse con las Distribuidoras de éste. La compra estará sujeta a que exista disponibilidad de dichas acciones y a las condiciones del mercado. Las órdenes de venta del Fondo serán liquidadas por los medios que proporcione la Distribuidora.

El Fondo ha determinado satisfacer las necesidades de recompra hasta el 100% de la tenencia individual por inversionista, con motivo de cambios en el régimen de inversión o por recompra. Si por condiciones que se presenten en el mercado el conjunto de la recompra de los inversionistas en un mismo día excede el 10% del total de capital social pagado del Fondo, se recomprará hasta el 10% de su tenencia, dando liquidez a las primeras ordenes de recompra. Las ordenes pendientes a recomprar, así como las nuevas solicitudes, se realizarán conforme sea posible vender los activos objeto de inversión que integran la cartera, en orden cronológico y respetando lo establecido para la operación y liquidación de las acciones del Fondo.

Para evitar conflictos relacionados con el principio "primero en tiempo, primero en derecho", la Distribuidora deberá hacer llegar inmediatamente a la Sociedad Operadora, las instrucciones de venta conforme se vayan recibiendo, con la finalidad de que esta última pueda determinar el orden de adquisición de acciones propias bajo el citado principio.

El porcentaje que no hubiese sido adquirido de acciones propias, así como las nuevas órdenes de venta instruidas por los clientes, se realizarán conforme se vayan vendiendo los valores integrantes de la cartera del Fondo y bajo el mismo principio, hasta adquirir las acciones propias de la totalidad de órdenes de venta instruidas, siguiendo el procedimiento señalado en el párrafo anterior.

El Fondo tiene la obligación de adquirir el 100% de las acciones de los inversionistas que no deseen permanecer en él con motivo de cambios en el régimen de inversión o de política de compra y venta de acciones y contarán con un plazo de treinta días hábiles a partir de la fecha en que se hayan notificado las modificaciones. La adquisición de acciones de los inversionistas que no deseen permanecer en el Fondo se realizará a precio de valuación y sin diferencial alguno.

No existirán derechos preferenciales para suscribir y recomprar acciones representativas del capital social del Fondo.

En condiciones desordenadas de mercado las sociedades distribuidoras y las entidades financieras que presten los servicios de distribución de acciones podrán operar con el público sobre acciones del Fondo en días distintos a los previstos en este prospecto, de acuerdo con lo establecido en el artículo 40 de la Ley de Fondos de Inversión (en adelante LFI) y en su caso sujeto a la autorización de la CNBV. Cuando existan condiciones desordenadas de mercado la CNBV podrá autorizar al Fondo que modifique las fechas para la recompra de acciones, sin necesidad de modificar su prospecto de información, con fundamento en el artículo 9, fracción VII, tercer párrafo de la LFI.

La Sociedad Operadora no podrá rechazar las ofertas de compra o venta de las acciones del Fondo, formuladas por las sociedades distribuidoras o entidades que proporcionen servicios de distribución, siempre y cuando se ajusten a las condiciones del prospecto de información al público inversionista, debiendo ajustarse al contrato de adhesión de la Sociedad Operadora para la liquidación de las operaciones y la custodia de las acciones correspondientes. No existirán prácticas discriminatorias

Actinver

entre y para las sociedades y entidades distribuidoras de acciones de Fondos de Inversión, otorgándoles así un trato irrestricto de igualdad en función a lo estipulado en el artículo 40 de la LFI, con relación al penúltimo párrafo del artículo 32 de la LFI.

i) Día y hora para la recepción de órdenes

El horario en que el cliente podrá ordenar sus solicitudes de compra y venta de acciones del Fondo, será todos los días hábiles desde las 8:30 am hasta 45 minutos antes del cierre del mercado accionario mexicano, hora del Centro de México. Las órdenes recibidas posteriormente al horario antes señalado y hasta las 20:00 horas en el centro de atención telefónica (C.A.T.), serán consideradas como recibidas el día hábil siguiente. Tanto la Sociedad Operadora como las Distribuidoras autorizadas se apegarán al horario antes mencionado.

El horario antes mencionado podrá ser modificado de acuerdo a los cambios de horario que realicen las Bolsas, S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V. y/o los mercados de México y/o Nueva York donde cotizan los activos objeto de inversión del Fondo. Dicho cambio se dará a conocer en www.actinver.com.

Se considerarán días hábiles, todos los días hábiles bancarios en México y/o Nueva York donde cotizan los activos objeto de inversión del Fondo. En caso de que en alguno de los países origen donde cotizan los activos objeto de inversión del Fondo sea día inhábil, el Fondo no recibirá órdenes de compra y de venta. La operación del Fondo se rige por días hábiles nacionales y de mercados extranjeros.

El calendario de los días inhábiles nacionales, de mercados extranjeros y cambios de horario, podrán consultarse en: www.actinver.com.

ii) Ejecución de las operaciones

Las órdenes de compra y venta se ejecutarán el mismo día de su solicitud.

El precio de liquidación de las acciones del Fondo será igual al precio determinado el mismo día de la operación y cuyo registro se publicará el día hábil siguiente por las bolsas de valores en las que, en su caso, se encuentren listados o bien, en alguna sociedad que administre mecanismos electrónicos de divulgación de información de fondos de inversión autorizados por la Comisión y que haya sido contratado por el fondo de inversión.

Ante condiciones desordenadas de mercado se aplicará lo establecido en el punto d) Riesgos Asociados a la inversión, subinciso vi) Pérdida en condiciones desordenadas de mercado.

iii) Liquidación de las operaciones

Las órdenes de compra y venta se liquidarán 48 horas hábiles después de su ejecución.

Se requiere que el cliente mantenga fondos disponibles al momento en que ordene la operación ya sea en efectivo o en otro tipo de valores.

La liquidación por parte de la Sociedad Operadora hacia el cliente, será bajo órdenes expresas de éste y podrá realizarse por el depósito en las cuentas bancarias registradas en el contrato de operaciones de compra venta de acciones de Fondos de Inversión, guarda y administración, celebrado entre la Sociedad Operadora, las distribuidoras y los clientes, o bien vía la emisión de un cheque a nombre del mismo.

Actinver

iv) Causas de la posible suspensión de operaciones

Ante casos fortuitos o de fuerza mayor se suspenderán las operaciones de compra y venta del Fondo. Igualmente, la CNBV podrá suspender las operaciones del Fondo ante estas circunstancias o ante incumplimientos reiterados a las disposiciones que pudieran generar un quebranto a los accionistas.

c) Montos mínimos

El Fondo no tiene montos mínimos de inversión en sus clases accionarias.

d) Plazo mínimo de permanencia

El plazo mínimo de permanencia para todas las clases accionarias será de un día hábil. El inversionista no podrá retirar sus recursos antes de este plazo.

e) Límites y políticas de tenencia por inversionista

1. El porcentaje máximo de tenencia por inversionista es el 49% del capital social pagado (sin considerar la serie A) del Fondo.
- 2.- Los inversionistas que excedan el porcentaje señalado en el punto 1 anterior, deberán disminuir su posición en un plazo máximo de 12 meses a partir de que inició el exceso.
- 3.- En el estado de cuenta de los inversionistas se informará el porcentaje de tenencia accionaria sobre el capital social pagado del Fondo.

Una vez transcurrido el plazo para ajustarse al porcentaje de tenencia por inversionista y no habiéndose apegado a los mismos, la CNBV ordenará la disminución del capital pagado necesario para amortizar dichas acciones al precio de valuación vigente en la fecha de pago y el procedimiento para efectuar este último, de acuerdo al artículo 86, fracción III de la LFI.

f) Prestadores de servicios

El Consejo de Administración de la Sociedad Operadora deberá aprobar por mayoría de votos (siempre que se cuente con el voto favorable de la mayoría de los consejeros independientes), la contratación de las empresas prestadoras de servicios, evaluando, por lo menos anualmente, el desempeño de tales empresas y notificándose de dicha circunstancia a los inversionistas a través del sitio de la página electrónica en internet de la Sociedad Operadora www.actinver.com.

Asimismo, mediante este conducto se informará a los inversionistas de cualquier cambio en los prestadores de servicios.

El Centro de Atención al Cliente (CAT) de la Sociedad Operadora asistirá a los inversionistas en caso de requerir información del Fondo, el cual puede ser contactado a través del número 5511-03-6699 de 8:00 am a 17:00 hrs.

Los inversionistas del Fondo para cualquier aclaración o solicitud de información podrán consultar la página electrónica en internet www.actinver.com. Asimismo, al correo electrónico actinver@actinver.com.mx o a los números de atención telefónica para el inversionista, 551103-6699 en México y 01800-711-0380 en el interior del país.

Actinver

i) Sociedad operadora que administra el Fondo de Inversión

La Sociedad Operadora del Fondo es Operadora Actinver, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Actinver. Su domicilio principal está ubicado en Montes Urales No. 620, Lomas de Chapultepec, Miguel Hidalgo C.P. 11000, Ciudad de México, México, su número principal es el 5511-03-6700 y la página electrónica en internet es: www.actinver.com.

ii) Sociedad distribuidora que le preste servicios al Fondo de Inversión

Las Sociedades Distribuidoras contratadas serán clasificadas como entidades distribuidoras integrales y podrán prestar los servicios señalados en el artículo 59 de las disposiciones de carácter general aplicables a los fondos de inversión y a las personas que les prestan servicios (CUFI).

A la fecha de la elaboración de este prospecto, las entidades distribuidoras integrales con quien se tiene celebrado contrato de distribución son:

- Banca Mifel, S.A. de C.V., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Mifel
- Sura Investment Managemet México, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión.

Entidades pertenecientes a Grupo Financiero Actinver que prestan servicios de distribución al Fondo de inversión:

- Banco Actinver, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver
- Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Actinver

El Fondo no podrá contratar los servicios de distribución de sus acciones de manera exclusiva con una sociedad o entidad, por lo que en caso de que una sociedad distribuidora de acciones de fondos de inversión o entidades que presten dichos servicios, le presente a la sociedad operadora de fondos de inversión una oferta de compra o venta de las acciones representativas del capital social del Fondo, ésta no podrá negarse a la celebración de dichas operaciones siempre que tal oferta se ajuste a las condiciones del propio prospecto y se ajuste al contrato de adhesión de la sociedad operadora para la liquidación de las operaciones y la custodia de las acciones correspondientes, con fundamento en el artículo 40 de la LFI, en relación al penúltimo párrafo del artículo 32 de la LFI.

iii) Sociedad valuadora de acciones que le preste servicios al Fondo de Inversión

Las acciones del Fondo serán valuadas diariamente, exceptuando los días que se determinen como inhábiles en el calendario emitido por la CNBV. Dicha tarea será realizada por GAF Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.

iv) Otros prestadores de servicios

| | |
|---|---|
| 1. Proveedor de Precios | Valuación Operativa y Referencias de Mercado, S.A. de C.V. (Valmer) |
| 2. Depósito de acciones del Fondo y de Activos objeto de inversión | S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V. |

Actinver

| | |
|---|--|
| 3. Custodia de acciones del Fondo y de Activos objeto de inversión | Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Actinver |
| 4. Contabilidad | GAF Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión. |
| 5. Servicios Administrativos | Operadora Actinver, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Actinver |

g) Costos, comisiones y remuneraciones

i) Comisiones pagadas directamente por el cliente

Los Fondos de inversión no podrán establecer comisiones diferenciadas por tipo de entidad que los distribuya, por cada una de las series y clases accionarias que emitan. Lo anterior de acuerdo a lo mencionado en el artículo 108 bis 1 de la CUFI.

Compra de Acciones: Se compone de un pago relacionado a un porcentaje del monto total destinado a la compra de acciones del fondo.

Comisiones pagadas directamente por el cliente

| Pagadas por el cliente | | | | | | |
|--|-------------|--------------|-------------|--------------|-------------|--------------|
| CONCEPTO | CLASE B | | CLASE M | | CLASE E | |
| | % | \$ | % | \$ | % | \$ |
| Incumplimiento plazo mínimo de permanencia | NA | NA | NA | NA | NA | NA |
| Incumplimiento saldo mínimo de inversión | NA | NA | NA | NA | NA | NA |
| Compra de acciones | 1.00 | 10.00 | 1.00 | 10.00 | 1.00 | 10.00 |
| Venta de acciones | NA | NA | NA | NA | NA | NA |
| Servicio por asesoría | NA | NA | NA | NA | NA | NA |
| Servicio de administración de acciones | NA | NA | NA | NA | NA | NA |
| Otras | NA | NA | NA | NA | NA | NA |
| TOTAL | 1.00 | 10.00 | 1.00 | 10.00 | 1.00 | 10.00 |

| Pagadas por el cliente | | | | |
|--|----------|----|---------|----|
| CONCEPTO | CLASE FF | | CLASE C | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Incumplimiento plazo mínimo de permanencia | NA | NA | NA | NA |
| Incumplimiento saldo mínimo de inversión | NA | NA | NA | NA |

Actinver

| | | | | |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Compra de acciones | NA | NA | NA | NA |
| Venta de acciones | NA | NA | NA | NA |
| Servicio por asesoría | NA | NA | NA | NA |
| Servicio de administración de acciones | NA | NA | NA | NA |
| Otras | NA | NA | NA | NA |
| TOTAL | NA | NA | NA | NA |

**Monto anual por cada \$1,000.00 invertidos*

NA – No aplica

Estas comisiones corresponden a la Sociedad Operadora.

ii) Comisiones pagadas por el Fondo de inversión

Administración de Activos. La forma de cálculo de las remuneraciones es el resultado de multiplicar los activos netos diarios del Fondo por un porcentaje y es pagadera mensualmente mediante abono en cuenta.

Existen gastos adicionales como son: cuota a la CNBV y a las bolsas de valores, honorarios notariales, comisiones bancarias, etc., dichos gastos se aplicarán en la contabilidad del Fondo dado el evento y sin necesidad de aprobación del Consejo de Administración.

Los aumentos o disminuciones de las comisiones que pretenda llevar a cabo la Sociedad Operadora deberán ser aprobados previamente por el Consejo de Administración de la Sociedad Operadora y se harán del conocimiento del público inversionista a través de los estados de cuenta y/o en www.actinver.com, por lo menos cinco días hábiles previos a la modificación.

Para efectos de lo dispuesto en el párrafo anterior, se deberá contar con el voto favorable de la mayoría de sus consejeros independientes.

El Fondo deberá dar a conocer mensualmente a su clientela, a través del mecanismo que se establezca en los contratos respectivos, el porcentaje y concepto de las comisiones que sean cobradas a dichas personas, así como la razón financiera que resulte de dividir la sumatoria de todos los costos, comisiones o remuneraciones devengadas o pagadas durante el mes de que se trate por los servicios enunciados en este punto, entre los activos netos promedio del Fondo durante el mes de que se trate.

Comisiones pagadas por el Fondo

| Pagadas por el Fondo de Inversión | | | | | | |
|---|---------|-------|---------|-------|---------|-------|
| CONCEPTO | CLASE B | | CLASE M | | CLASE E | |
| | % | \$ | % | \$ | % | \$ |
| Administración de activos | 2.50 | 25.00 | 2.50 | 25.00 | 2.50 | 25.00 |
| Administración de activos/sobre desempeño | NA | NA | NA | NA | NA | NA |
| Distribución de acciones | NA | NA | NA | NA | NA | NA |
| Valuación de acciones | NA | NA | NA | NA | NA | NA |

Actinver

| | | | | | | |
|---|-------------|--------------|-------------|--------------|-------------|--------------|
| Depósito de activos objeto de inversión | NA | NA | NA | NA | NA | NA |
| Depósito de acciones | NA | NA | NA | NA | NA | NA |
| Contabilidad | NA | NA | NA | NA | NA | NA |
| Otras | 0.04 | 0.40 | 0.04 | 0.40 | 0.04 | 0.40 |
| TOTAL | 2.54 | 25.40 | 2.54 | 25.40 | 2.54 | 25.40 |

| Pagadas por el Fondo de Inversión | | | | |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|
| CONCEPTO | CLASE FF | | CLASE C | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Administración de activos | 0.05 | 0.50 | NA | NA |
| Administración de activos/sobre desempeño | NA | NA | NA | NA |
| Distribución de acciones | NA | NA | NA | NA |
| Valuación de acciones | NA | NA | NA | NA |
| Depósito de activos objeto de inversión | NA | NA | NA | NA |
| Depósito de acciones | NA | NA | NA | NA |
| Contabilidad | NA | NA | NA | NA |
| Otras | 0.04 | 0.40 | 0.04 | 0.40 |
| TOTAL | 0.09 | 0.90 | 0.04 | 0.40 |

**Monto anual por cada \$1,000.00 invertidos
NA – No aplica*

3. ORGANIZACIÓN Y ESTRUCTURA DEL CAPITAL

“Los Fondos de Inversión, como excepción a la Ley General de Sociedades Mercantiles (LGSM), no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario.

Las funciones que la LGSM le asigna a la asamblea de accionistas, están encomendadas a Operadora Actinver, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Actinver y, en algunos casos, al resto de los socios del Fondo de Inversión.

Las actividades que la LGSM le asigna al consejo de administración están encomendadas a Operadora Actinver, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Actinver.

La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de Operadora Actinver, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Actinver”

Actinver

a) Organización del Fondo de Inversión de acuerdo con lo previsto en el artículo 10 de la Ley.

Actualmente el Consejo de Administración de la Sociedad Operadora está integrado por 3 consejeros propietarios patrimoniales relacionados, 1 consejero suplente patrimonial relacionados, 1 consejero patrimonial propietario, 1 consejero patrimonial suplente, 4 consejeros independientes propietarios y 1 consejero independiente suplente.

| Consejo de Administración | | |
|---|-----------------------|---|
| Propietario | Cargo | Suplente |
| Héctor Madero Rivero (Patrimonial Relacionado) | Presidente | Álvaro Madero Rivero (Patrimonial Relacionado) |
| José Pedro Valenzuela Rionda (Patrimonial Relacionado) | Miembro | No designado (Patrimonial Relacionado) |
| Roberto Valdés Acra (Patrimonial Relacionado) | Miembro | No designado (Patrimonial Relacionado) |
| Robert Jaime Dotson Castrejón (Patrimonial) | Miembro | Cosme Alberto Torrado Martínez (Patrimonial) |
| Ivan Moguel Kuri | Independiente | No designado |
| Carlos Jaime Muriel Gaxiola | Independiente | No designado |
| Leopoldo Escobar Latapi | Independiente | No designado |
| Guillermo Prieto Treviño | Independiente | Jaime Enrique Zunzunegui Villegas |
| Pabel Estudillo Herrera | Secretario no miembro | Jose Alberto Barrera Badillo |

Jesús David Galarza Márquez, Director General de Operadora Actinver, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Actinver, ingresó a la sociedad el 2 de diciembre de 2013. Es Licenciado en Economía por el Instituto Tecnológico y de Estudios Superiores de Monterrey (ITESM). Tiene un MBA con especialidad en alta dirección por parte del EGADE Business School. Además cuenta con múltiples diplomados, seminarios y cursos en administración de portafolios de inversión, administración integral de riesgos, e instrumentos derivados. Cuenta con más de 20 años de experiencia laborar, toda en mercados financieros y la industria de administración de activos. Previo a ser nombrado Director General, ya se desempeñaba como Director de Inversiones (CIO) de Operadora Actinver, S.A. de C.V. Antes de incorporarse a Actinver, fue Director de Inversiones de los activos de México en Compass Group, Gerente de Inversiones en GNP Seguros, y Especialista de Mercados Financieros y previamente Especialista en Administración de Riesgos de Mercado en FIRA-Banco de México en donde comenzó su carrera profesional en el 2002.

Héctor Madero Rivero, Presidente del Consejo. Estudió Administración de Empresas en el Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM). De 1991 a 1993 ocupó el cargo de Presidente en Inverlat Internacional y de 1993 a 1995 fue Presidente de Bursamex Internacional Casa de Bolsa (US Broker Dealer) y Director General Adjunto del área internacional y de la mesa de capitales de Bursamex Casa de Bolsa. Desde 1996, es Presidente del Consejo de Administración y Director General de Corporación Actinver. Asimismo, el Lic. Héctor Madero es Presidente del Consejo de Administración de Grupo Financiero Actinver, Actinver Casa de Bolsa, Operadora Actinver, Banco Actinver.

Álvaro Madero Rivero, Consejero. Estudió Economía en el Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM). De 1991 a 1993 ocupó el cargo de Vicepresidente en Inverlat Internacional. Posteriormente, de 1993 a 1994, fue Director de Bursamex Inc. y de 1994 a 1995, ocupó el cargo de Director Corporativo de Mercado de Dinero en Bursamex, Casa de Bolsa. El Lic. Álvaro Madero Rivero trabajó en Corporación Actinver de 1996 a 2010 ocupando varios puestos, incluyendo Director

Actinver

de Mesa de Operaciones de Actinver-Lloyd, Director General de Actinver-Lloyd y Director General de Afore Actinver. El Lic. Álvaro Madero Rivero es miembro del Consejo de Administración de Corporación Actinver y es miembro propietario o suplente de sus Subsidiarias Grupo Financiero Actinver, Actinver Casa de Bolsa, Operadora Actinver, Banco Actinver.

José Pedro Valenzuela Rionda, Consejero. Es Licenciado en Administración de Empresas por la Universidad Iberoamericana (IBERO). Fue Vicepresidente de Bancomer International en la Ciudad de Nueva York de 1993 a 1994. Asimismo, fue Presidente de Bursamex International de 1994 a 1996. Desde 1996, se incorporó a Corporación Actinver ocupando diversos puestos como Presidente de Actinver Securities de 1996 a 2000, Director de Alterna Asesoría y Análisis, hasta septiembre de 2013 ocupó el cargo de Director General Adjunto de Asset Management. Actualmente, el Lic. José Pedro Valenzuela es miembro del Consejo de Administración de Corporación Actinver y es miembro propietario o suplente de Grupo Financiero Actinver, Actinver Casa de Bolsa, Operadora Actinver, Banco Actinver.

Roberto Valdés Acra, Consejero. Es Licenciado en Administración de Empresas por la Universidad Iberoamericana (IBERO). De 1991 a 1993 ocupó el cargo de Director de Promoción en Casa de Bolsa Inverlat y de 1993 a 1996 fue Director General Adjunto de Bursamex Casa de Bolsa. En 1996 se integró a Corporación Actinver, ocupó el cargo de Director General de Actinver Casa de Bolsa y actualmente es Director General de Grupo Financiero Actinver. Asimismo, el Lic. Roberto Valdés Acra es miembro del Consejo de Administración de Corporación Actinver y es miembro propietario o suplente de Grupo Financiero Actinver, Actinver Casa de Bolsa, Operadora Actinver, Banco Actinver. También participa en el Consejo de Administración de otras empresas, dentro de las que destacan la Bolsa Mexicana de Valores.

Robert Jaime Dotson Castrejón, Consejero. Estudió Actuaría en la Universidad Anáhuac. Ocupó la Dirección General de Grupo Yoli, S.A. de C.V. desde 1986. Es consejero de Corporación Actinver desde 2006. Asimismo, el Act. Robert Dotson Castrejón es miembro del Consejo de Administración de Actinver Casa de Bolsa, Operadora Actinver y Banco Actinver.

Cosme Alberto Torrado Martínez, Consejero. Es Licenciado en Derecho por el Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM) y cuenta con un posgrado en el Instituto Panamericano de la Alta Dirección de Empresas (IPADE). El Lic. Cosme Alberto Torrado Martínez es socio fundador de Alsea, S.A.B. de C.V. y ocupó el cargo de Director General de Distribuidor Internacional de Alimentos en el año de 1993 y desde 1997 es Director General de Alsea, S.A.B. de C.V. El Lic. Cosme A. Torrado Martínez es consejero de Corporación Actinver y es miembro propietario o suplente de Grupo Financiero Actinver, Actinver Casa de Bolsa, Operadora Actinver y Banco Actinver. Asimismo, es consejero de otras empresas como Grupo PROA, S.A. de C.V. y AXA Seguros.

Iván Moguel Kuri. Consejero. Es socio de Chévez, Ruíz, Zamarripa y Cía., S.C., firma de asesores y consultores en impuestos, de donde es miembro desde 1982. Fue promovido como socio el 1 de enero de 1993. Desde 2007 es el socio director del área de consultoría de la Firma. Ha sido catedrático del ITAM, de la Universidad Iberoamericana y del Instituto Tecnológico y de Estudios Superiores Monterrey (ITESM). Es miembro activo del Colegio de Contadores Públicos de México, A.C., en donde ha fungido como Presidente de la Comisión Fiscal, Vicepresidente de Desarrollo Profesional y Vicepresidente de Finanzas y Presidente de la Comisión CCPM / Prodecon. Y es miembro de la International Fiscal Association (IFA).

Carlos Jaime Muriel Gaxiola, Consejero. Graduado de Economía y Administración de Empresas en Austin Community College y la Universidad de Texas at Austin. Desde 1995 formó parte del grupo ING en donde se desempeñó como Country Manager de ING Barings Grupo Financiero, Americas Head of Financial Markets, Presidente y Director General de ING Seguros Comercial América, y desde 2008, como Presidente de ING Latinoamérica. Desde 2008 es miembro del Consejo de Administración de SUL América, S.A., y miembro del Comité de Compensación de la misma. El Lic.

Actinver

Muriel cuenta con amplio conocimiento y experiencia en el medio financiero. En la actualidad, el Lic. Muriel es Presidente del Consejo de Corporación Scribe, Miembro del Consejo de Budget Rent-a-Car México, Consejero de Kubo-Financiero (SOFOM), Consejero de Christel House México, Miembro del Consejo Consultivo de la fundación HappyHearts en Nueva York, y a partir del 2012, miembro suplente del Consejo de Administración de Corporación Actinver S.A.B de C.V. y miembro del Comité de Auditoría de dicha sociedad.

Leopoldo Escobar Latapí, Consejero. Egresado del Instituto Tecnológico Autónomo de México ("ITAM"), es socio del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C., del Colegio de Contadores Públicos de México, A.C. y miembro de la International Fiscal Association. Cuenta con 30 años de experiencia en consultoría fiscal tanto en firmas internacionales como mexicanas, como consultor independiente al frente de la firma Escobar Latapí Consultores, S.C. Ha sido miembro del Comité Ejecutivo del Colegio de Contadores Público de México A.C. y fue miembro de su Junta de Honor y Junta de Gobierno, fue nombrado miembro del Consejo de Administración de CIE a partir de abril de 2009. Fue nombrado por la Asamblea de Accionistas de la sociedad el 14 de abril de 2011, Presidente del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias de CIE.

Guillermo Prieto Treviño, Consejero. Es Licenciado en Economía por el Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM) y realizó la Maestría en Administración Pública en la escuela de gobierno John F. Kennedy en la Universidad de Harvard. En 1982 fue asesor en la Dirección General de Política de Ingresos de la SHCP y de 1991 a 1994 fue Vicepresidente de Desarrollo del Mercado en la CNBV. Ocupó el cargo de Director General de Seguros y Valores en la SHCP de 1994 a 2000 y fue Presidente de la CONSAR de 2000 a 2001. El Lic. Guillermo Prieto Treviño fue Presidente Ejecutivo del Consejo de Administración de las empresas BMV, Indeval, MexDer, SIF ICAP, S.A. de C.V., Contraparte Central de Valores de México, S.A. de C.V., Valuación Operativa y Referencias de Mercado, S.A. de C.V., Bursatec, S.A. de C.V., Corporativo Mexicano del Mercado de Valores, S.A. de C.V. y de SIF ICAP Servicios S.A. de C.V., del año 2001 a 2009. Es miembro propietario de las juntas de Gobierno de la CNBV, la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, la Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros y de la CONSAR. Asimismo, es miembro de los Consejos de Administración de Aseguradora Hidalgo, S.A. y Agroasemex, S.A., y miembro de los Consejos Directivos de Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C., Institución de Banca de Desarrollo, y Nacional Financiera, S.N.C., Institución de Banca de Desarrollo, así como miembro suplente del Consejo de Administración de Corporación Actinver.

Jaime Enrique Zunzunegui Villegas. Consejero. Tiene un vasto conocimiento en la industria de la tecnología, finanzas, bienes raíces y energía; miembro de la junta y del comité de inversiones del Grupo Atlas, y fundador de Impulsa y Energía Tangible, planta hidroeléctrica solar y de más de 290 MW. Jaime fue jefe de fusiones y adquisiciones para CIE B, cerrando más de 30 transacciones en Latinoamérica, EUA y Europa, y analista de fusiones y adquisiciones para UBS en Nueva York y Ciudad de México. Es Licenciado en Negocios por el ITAM, y cuenta con un MBA de la Escuela IESE en Barcelona y una OPM de Harvard School of Business.

Contralor Normativo

El Contralor Normativo de la Sociedad Operadora es Hugo Oswaldo Medina Alcantara. Es Licenciado en Relaciones Comerciales y desde julio del 2017 ha prestado sus servicios tanto en Banco Actinver, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver como en Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Actinver. Así mismo su experiencia ha sido en el sector Financiero.

Políticas para prevenir y evitar conflictos de interés

Manuales y Políticas: La Sociedad Operadora cuenta con los siguientes manuales:

Actinver

- Código de Conducta y Ética. - El cual norma la Conducta y Ética de los miembros del Consejo de Administración, Funcionarios y Empleados y Prestadores de Servicios, y se da seguimiento y promoción a la autorregulación, transparencia y apego a las disposiciones legales y prácticas gremiales aceptadas. Adicionalmente, incluye un apartado que trata el tema de Conflicto de Interés.
- Manual de Inversiones con Valores que realicen Consejeros, Directivos y Empleados.- Documento que norma a los Consejeros, Directivos y Empleados, y a su vez, establece las medidas necesarias para cumplir con lo dispuesto en materia de uso de información privilegiada y confidencial, previniendo el probable conflicto de intereses y uso indebido de información privilegiada o confidencial en la celebración de las operaciones que con valores realicen Directivos, Empleados, Apoderados y personas que participen en la determinación y ejecución de operaciones.

El Fondo será manejado en estricto apego a las disposiciones legales emitidas por la CNBV, así como las políticas del Código de Conducta y Ética de la Sociedad Operadora, a efecto de eliminar los conflictos de interés, sujetándose a lo siguiente:

Actuar en los mejores intereses del cliente y de la Sociedad Operadora, aún si es necesario subordinar sus intereses personales.

Evitar acciones y circunstancias que puedan aparecer como comprometedoras del buen juicio en los negocios o crear un conflicto entre los intereses personales y profesionales.

Los empleados de la Sociedad Operadora tienen la obligación moral de trabajar exclusivamente para la Sociedad Operadora y con ninguna otra empresa durante el ejercicio de su cargo.

En caso de que un empleado o prestador de servicio contrate o preste servicios con otros que pudieran generar algún conflicto de interés o contravengan a los intereses de la Sociedad Operadora, deberá avisar al Comité de Dirección o a la Contraloría Normativa.

En caso de existir contratos de inversión de familiares, el empleado deberá notificarlo a Auditoría y Control Interno para su conocimiento y vigilancia.

Revelar sin demora cualquier conflicto de interés existente o potencial, bastará con tener la duda para obligarse a comunicarlo a la Contraloría Normativa.

Con fundamento en el artículo 139 de la CUF y 111 de la Ley del Mercado de Valores, los accionistas (que mantengan 10% o más del capital social de la sociedad respectiva), miembros del consejo de administración y directivos de los Fondos de Inversión, tendrán la obligación de informar por escrito de las adquisiciones o enajenaciones que efectúen con acciones del capital social de dichos fondos de inversión al Contralor Normativo, el día en que ocurra la citada enajenación, sin necesidad de cumplir con el plazo de tres meses, al que hace referencia el artículo 365 de la Ley del Mercado de Valores, contado a partir de la última enajenación o adquisición que hayan realizado, en el entendido de que las operaciones realizadas deberán ajustarse a los límites de tenencia accionaria y revelación de operaciones efectuadas establecidas en el prospecto. Dicha información deberá quedar a disposición de la CNBV.

b) Estructura del Capital y Accionistas

El capital variable puede dividirse en el número de series que apruebe el Consejo de Administración y tendrán las características que el mismo determine.

El capital variable es ilimitado y tiene los mismos derechos y obligaciones.

Actinver

| CONCEPTO | MONTO | ACCIONES |
|---|----------------------------------|-------------|
| Capital fijo sin derecho a retiro Serie A * | \$1,000,008.00 | 26,316 |
| Capital variable Serie B, dividida en: Serie B, Clase B Serie B, Clase M Serie B, Clase E Serie B, Clase C Serie B, Clase FF | \$26,598,999,992.00 ILIMITADO | 699,973,684 |

Las acciones Serie A, representativas del capital fijo del Fondo son de una sola clase, sin expresión de valor nominal, sin derecho a retiro y su transmisión requiere de la previa autorización de la CNBV.

Las acciones de la Serie B, representativas del capital variable del Fondo son de diversas clases accionarias sin expresión de valor nominal.

Todas las citadas series y clases accionarias tienen los mismos derechos y obligaciones.

Las acciones de la parte fija sólo pueden ser suscritas por una Sociedad Operadora en su carácter de socio fundador.

Las distintas series de acciones se podrán diferenciar entre sí por sus posibles adquirentes y por el monto de las comisiones a que están sujetas.

La parte variable se encuentra dividida en diferentes clases accionarias, las cuales son:

CLASE B

CLASE M

CLASE E

CLASE C

CLASE FF

La parte variable del capital social es susceptible de aumento por aportaciones de los socios o por admisión de nuevos socios y de disminución por retiro parcial o neto de las aportaciones.

Información actualizada al: 31 de marzo del 2023.

A la fecha de presentación del presente prospecto, el número total de accionistas del Fondo es de 9, y de las 900,000,000,000 acciones que representan el capital social, se encontraban suscritas y pagadas 14,423,695 cantidad igual a 0.002% del total. La distribución del fondo se realiza a través de distribuidoras autorizadas las cuales tiene la responsabilidad de verificar la tenencia de cada uno de sus clientes y de establecer las medidas de control requeridas.

El Fondo no es controlado directa o indirectamente por persona o grupo de personas físicas o morales.

Actinver

4. ACTOS CORPORATIVOS

Marco legal y Autorización

La fusión, escisión, disolución y liquidación del Fondo, se sujetará a lo establecido por la Ley General de Sociedades Mercantiles, la Normativa para Fondos de Inversión y sus Sociedades Operadoras, la CUFI que para el efecto emita la CNBV y por las demás disposiciones aplicables.

No existirán derechos preferenciales para suscribir y recomprar acciones representativas del capital social. Los inversionistas del Fondo no tendrán derecho de preferencia para suscribir acciones en casos de aumentos de capital ni para adquirirlas en caso de enajenaciones, conforme a lo estipulado en el artículo 14 bis. 1 de la LFI.

a) Fusión y Escisión

La fusión o escisión del Fondo requerirá de la autorización de la CNBV.

i. Fusión

El Fondo sólo podrá fusionarse con fondos de su mismo tipo, en términos de lo dispuesto por la LFI en sus artículos 14 Bis 4 y 14 Bis 5. En caso de darse tal supuesto, por lo menos con 40 días hábiles de anticipación a que surta efectos la fusión, se dará a conocer las principales características de los Fondos de Inversión que se formen o subsistan de la fusión y se tendrá a disposición de los accionistas el proyecto de prospecto de información al público inversionista y el documento con información clave para la inversión del Fondo de Inversión que se forme o subsista por la fusión.

ii. Escisión

El Fondo podrá escindirse ajustándose a lo establecido en la LFI y a las disposiciones de carácter general aplicables, tomando en consideración la protección de los intereses de los accionistas. El Fondo, podrá escindirse ya sea extinguiéndose, en cuyo caso el Fondo escidente dividirá la totalidad o parte de su activo, pasivo y capital social en dos o más partes, que serán aportadas en bloque a otros Fondos; o cuando el Fondo escidente, sin extinguirse, aporte en bloque parte de su activo, pasivo y capital social a otra u otros Fondos. La escisión del Fondo debe sujetarse a lo dispuesto en los artículos 14 Bis 6, 14 Bis 7 y 14 Bis 8 de la LFI.

Existe la posibilidad de suspender la adquisición y compra de las acciones representativas de su capital social, por virtud de la escisión del Fondo ante problemas de liquidez.

De acuerdo a lo dispuesto por el artículo 25 Bis 8 de la CUFI, el Fondo escindido conforme a las condiciones establecidas en el procedimiento del artículo 14 Bis 7 de la LFI tendrá como objetivo esperar a ser liquidado en el mejor interés de sus clientes, por lo que no podrán tener una estrategia de administración activa.

De conformidad con los estatutos sociales del Fondo, su Socio Fundador (Sociedad Operadora) acordará la escisión del Fondo, previa autorización de la CNBV y con sujeción a lo establecido en los artículos 14 Bis 6 al 14 Bis 8 de la LFI y demás disposiciones aplicables.

Asimismo, como excepción a lo señalado en el artículo 14 Bis 6 de la Ley, y en el evento de que se presenten condiciones desordenadas o de alta volatilidad en los mercados financieros, o bien, cuando por las características de los Activos Objeto de Inversión del Fondo, estos presenten problemas de liquidez o valuación, el propio Fondo podrán escindirse con sujeción a las reglas siguientes, además de las señaladas en el artículo 14 Bis 8 de la LFI.

Actinver

Los Fondos de Inversión que se ajusten a lo previsto en el párrafo anterior no requerirán de la autorización de la CNBV, y deberán cumplir con las condiciones siguientes:

- a) Acreditar ante la CNBV al momento de informar sobre la escisión que no fue posible obtener el precio actualizado de valuación de los Activos Objeto de Inversión de que se trate;
- b) Los activos objeto de inversión que vayan a destinarse al Fondo de Inversión escindido, deberán representar como máximo el porcentaje de los activos netos del Fondo de Inversión escidente que la CNBV determine mediante disposiciones de carácter general;
- c) El responsable de la administración integral de riesgos del Fondo de Inversión escidente, determine que, de no escindir al Fondo de Inversión, este incurriría en un riesgo de liquidez que impactaría negativamente la valuación o liquidez de otros activos objeto de inversión o al propio Fondo de Inversión en su operación general, y
- d) La escisión del Fondo de Inversión se realice en protección de los inversionistas del Fondo de Inversión.

Asimismo, los términos y condiciones específicos en que se podrán separar los activos objeto de inversión del Fondo en otro Fondo, serán aprobados en su momento por el Consejo de Administración de la Sociedad Operadora, los cuales se harán del conocimiento de los clientes con la debida antelación. Lo anterior, en los términos señalados por el artículo 14 Bis 6 de la LFI.

b) Disolución y Liquidación anticipada del Fondo de inversión

El Fondo entrará en estado de disolución y liquidación en los casos siguientes:

- En cualquiera de los supuestos previstos por el artículo 229 de la LGSM.
- Cuando el consejo de administración de la Sociedad Operadora decida el cambio de nacionalidad del Fondo.

En términos de lo dispuesto por la LFI en su artículo 14 Bis 11 se nombrará a un liquidador del respectivo Fondo de Inversión, dicha designación deberá recaer en una institución de crédito, casa de bolsa o en el Servicio de Administración y Enajenación de Bienes, o en su caso persona física que cumpla con los requisitos del referido artículo.

El liquidador deberá elaborar un dictamen respecto a la situación integral del Fondo de Inversión, así como instrumentar y adoptar un plan de trabajo calendarizado que contenga los procedimientos y medidas necesarias para que las obligaciones a cargo del respectivo fondo sean finiquitadas o transferidas a otros intermediarios. El liquidador deberá cobrar lo que se deba al Fondo y pagar lo que este deba. A la conclusión de su gestión el liquidador deberá presentar al Socio Fundador (la Sociedad Operadora) un informe completo del proceso de liquidación, con el balance final. El liquidador en el ejercicio de sus obligaciones deberá observar lo señalado en el artículo 14 Bis 12 de la LFI.

La disolución y liquidación del Fondo de Inversión se regirá por lo dispuesto para las sociedades mercantiles por acciones en la LGSM, con las excepciones previstas por el artículo 14 Bis 9 de la LFI, y conforme a lo dispuesto por los artículos 14 Bis 10, 14 Bis 11, 14 Bis 12, 14 Bis 15, 14 Bis 16 y 14 Bis 17 del mismo Ordenamiento Legal, así como conforme a lo dispuesto por la CUFI.

c) Concurso Mercantil

El concurso mercantil del Fondo se regirá por lo dispuesto en la Ley de Concursos Mercantiles, con las excepciones establecidas en el artículo 14 Bis 14 de la LFI. En el caso de que el Fondo se tuviera

Actinver

que declarar en concurso mercantil, dicho proceso se ajustará a lo dispuesto en los artículos 14 Bis 15, 14 Bis 16 y 14 Bis 17 de la LFI.

5. REGIMEN FISCAL

El régimen fiscal aplicable al Fondo y sus accionistas en materia del Impuesto Sobre la Renta está establecido en los artículos 54, 87, 88 y 89 de la Ley del Impuesto Sobre la Renta (LISR), conforme lo siguiente: El Fondo, no será contribuyente del Impuesto Sobre la Renta siempre y cuando se ajuste a lo establecido en la LISR, su Reglamento y la Resolución Miscelánea Fiscal vigente.

Asimismo, los accionistas de las Clases B y M (Personas Físicas y Morales), considerarán como intereses devengados acumulables la suma de las ganancias percibidas por la enajenación de sus acciones y el incremento en la valuación de sus inversiones al último día hábil del ejercicio de que se trate, en términos reales. El Fondo retendrá y enterará mensualmente, por cuenta de sus accionistas, el Impuesto Sobre la Renta que corresponde a los ingresos devengados por los intereses gravados. Por lo que se refiere a las Personas Físicas y Morales no sujetas a Retención y los Fondos de Inversión, el Fondo no tendrá obligación de calcular y enterar el Impuesto Sobre la Renta por cuenta de sus integrantes o accionistas, por los intereses devengados provenientes de su cartera gravada, en la proporción que corresponda a dichos integrantes o accionistas.

INVERSIONISTAS EXTRANJEROS.

Para las operaciones en el extranjero, el Fondo se sujetará al régimen fiscal de los países en donde opere y los impuestos retenidos en esos países podrán acreditarse en México cuando exista tratado para evitar la doble tributación. El impuesto enterado por el Fondo en los términos de los párrafos anteriores será acreditable para sus accionistas. Los accionistas del Fondo aplicarán a los rendimientos obtenidos, el régimen que les corresponda a sus componentes de interés, de dividendos y de ganancias por enajenación de acciones, de acuerdo con la información que éste le proporcione.

Las Distribuidoras, y en su caso la Sociedad Operadora enterarán mensualmente el impuesto sobre la renta retenido al accionista y anualmente, dentro de la fecha indicada en las disposiciones aplicables, proporcionarán a cada accionista una constancia que señale i)) el monto de los intereses nominales y reales devengados por cada accionista durante el ejercicio y ii) el monto de las retenciones acreditables y, en su caso, la pérdida deducible, de acuerdo con lo dispuesto en la LISR. Los gastos derivados de la contratación y prestación de servicios que realice el Fondo (administración de activos, distribución, valuación, calificación, proveeduría de precios, depósito y custodia, contabilidad, administrativos y demás que autorice la CNBV), causarán el Impuesto al Valor Agregado a la tasa vigente.

PARA PERSONAS MORALES Y FISICAS CON ACTIVIDAD EMPRESARIAL

El accionista determinará los intereses devengados sumando las ganancias percibidas por la enajenación de sus acciones y el incremento de la valuación de sus inversiones en el Fondo al último día hábil del ejercicio de que se trate, en términos nominales, respecto de las inversiones efectuadas en el Fondo, según lo dispuesto en la Ley del Impuesto Sobre la Renta (LISR).

Para personas físicas con actividad empresarial sólo acumularán en términos nominales los intereses correspondientes si éstos derivan precisamente de dicha actividad.

Los gastos derivados de la contratación y prestación de servicios que realice el fondo de inversión (administración de activos, distribución, valuación, calificación, proveeduría de precios, depósito y

Actinver

custodia, contabilidad, administrativos y demás que autorice la CNBV), causarán el Impuesto al Valor Agregado a la tasa vigente.

En cuanto al régimen fiscal vigente para operaciones de préstamo de valores de conformidad con el artículo 14-A. del Código Fiscal de la Federación se entiende que no hay enajenación en las operaciones de préstamos de títulos o de valores por la entrega de los bienes prestados al prestatario y por la restitución de los mismos al prestamista, siempre que efectivamente se restituyan los bienes a más tardar al vencimiento de la operación y las mismas se realicen de conformidad con las reglas generales que al efecto expida el Servicio de Administración Tributaria. En el caso de incumplimiento de cualquiera de los requisitos establecidos en este artículo, la enajenación se entenderá realizada en el momento en el que se efectuaron las operaciones de préstamo de títulos o valores, según se trate. De conformidad con el Artículo 9º de la Ley del Impuesto sobre la Renta se consideran intereses entre otros los premios de préstamos de valores.

En cuanto al régimen fiscal aplicable en materia de derivados, de manera general, el régimen fiscal aplica una retención de 25% sobre las ganancias netas obtenidas para las personas físicas y para las personas físicas residentes en el extranjero, con la excepción de ganancias sobre acciones para los cuales en México no hay retención. En el caso de las personas morales, el tratamiento fiscal sobre instrumentos de deuda en el uso de derivados, la ley contempla que se les considere como ganancia por intereses y se les dé el tratamiento correspondiente.

En virtud de los cambios constantes que pueden presentarse en la legislación fiscal, el régimen aplicable a los Fondos de Inversión y a sus accionistas podría ser modificado. Lo expuesto en este prospecto no representa un análisis detallado del régimen fiscal aplicable al Fondo y a sus accionistas, por lo que únicamente constituye un comentario sobre los aspectos generales que deben considerarse. Por esta razón, se sugiere a los accionistas del Fondo que consulten con sus asesores fiscales el régimen fiscal que les corresponda de conformidad con sus circunstancias particulares.

6. FECHA DE AUTORIZACIÓN DEL PROSPECTO Y PROCEDIMIENTO PARA DIVULGAR SUS MODIFICACIONES

La fecha de autorización del prospecto es el 20 de enero del 2022 con número de oficio 157/010/2022.

Previo acuerdo favorable de su Consejo de Administración, el Fondo podrá solicitar a la CNBV autorización para efectuar modificaciones al presente Prospecto de Información al Público Inversionista. Se podrá modificar en los siguientes casos:

- Si la composición de la cartera es distinta a la establecida, por un periodo igual o mayor a noventa días naturales.
- Si la composición de la cartera, en un período de ciento ochenta días naturales se ubica en alguna categoría o especialización distinta a la descrita en el presente prospecto por más de noventa días naturales.
- Por cuestiones de negocio, se decide la implementación de un Régimen de Inversión diferente o un cambio en el objetivo del Fondo o el cambio en la política de adquisición de acciones propias.

Tratándose de modificaciones relacionadas con el régimen de inversión o con la política de compra y venta de acciones, el Fondo enviará a sus accionistas a través de las distribuidoras, las modificaciones al prospecto mediante un aviso dentro de los primeros cinco días hábiles contados a

Actinver

partir de que se haya notificado la autorización correspondiente. El prospecto y dichas modificaciones se publicarán en la página electrónica en internet de la Sociedad Operadora www.actinver.com.

Los inversionistas del Fondo que, en virtud de las modificaciones al prospecto de información al público inversionista relacionadas con el régimen de inversión o política de compra y venta de acciones, no deseen permanecer en el mismo, tendrán el derecho a que el propio Fondo les adquiera la totalidad de sus acciones a precio de valuación y sin la aplicación de diferencial alguno, para lo cual contarán con un plazo mínimo de treinta días hábiles contado a partir de la fecha en que se hayan notificado las modificaciones.

Transcurrido dicho plazo, las modificaciones autorizadas al prospecto de información surtirán efectos.

El cambio relevante en este prospecto es:

1.- Actualización del prospecto de acuerdo con la resolución que modifica a la CUF1, publicada en el Diario Oficial de la Federación el 16 de agosto de 2022.

Todas las modificaciones antes mencionadas estarán sujetas a la autorización por parte de la CNBV. En lo relativo a las modificaciones al prospecto de información relacionadas con el régimen de inversión o las políticas para la compra y venta de acciones, sólo habrá cambios cuando hubiere transcurrido como mínimo el plazo de seis meses a partir de su establecimiento o de la modificación inmediata anterior a dichos regímenes. Asimismo, lo anterior no resultará aplicable si tales modificaciones derivan de reformas o adiciones a la Ley o a las disposiciones de carácter general que de ella emanen.

7. DOCUMENTOS DE CARÁCTER PÚBLICO

El presente Prospecto y la información pública del Fondo estarán disponibles para los inversionistas y el público en general en la página electrónica en internet de la Sociedad Operadora www.actinver.com. y/o en las páginas de internet y oficinas de las Distribuidoras.

Respecto de la información que el Fondo está obligado a proporcionar a la CNBV, ésta podrá consultarse en los siguientes medios públicos:

Precio: El precio de valuación junto con el precio de las acciones resultante del diferencial que en su caso se aplique, se dará a conocer al público a través de su publicación en www.actinver.com. Esta obligación se considerará cumplida al darse a conocer el precio a través de los listados que se publiquen en el sitio de internet de las bolsas de valores en las que, en su caso, se encuentren listados los Fondos de Inversión o bien, en las sociedades que administren mecanismos electrónicos de divulgación de información de fondos de inversión a que se refieren la CUF1.

Cartera Semanal: La cartera semanal de los activos objeto de inversión del Fondo estará disponible en el sitio de internet de la Sociedad Operadora el último día hábil de cada semana. Este informe deberá actualizarse al día hábil anterior al que corresponde.

Cartera Mensual: La integración de la cartera de valores correspondiente al cierre del mes anterior se publicará dentro de los primeros 5 días hábiles de cada mes a través de la página electrónica en internet de la Sociedad Operadora www.actinver.com. o en las de las sociedades distribuidoras.

Documento con Información Clave: El Fondo deberá mantener a disposición del público a través de www.actinver.com, o en las de las Sociedades distribuidoras, dentro de los 5 días hábiles posteriores al cierre de cada mes este documento, donde se presentan los aspectos más importantes del Fondo para la toma de decisiones de inversión.

Actinver

De acuerdo al artículo 80 de la CUFI los Fondos de Inversión, las Sociedades Operadoras de Fondos de Inversión, las Sociedades Distribuidoras de acciones de Fondos de inversión, las Entidades Financieras que proporcionen servicios de distribución de acciones de Fondos de Inversión y las Sociedades Valuadoras de acciones de Fondos de Inversión, deberán proporcionar a la Comisión con la periodicidad establecida, los siguientes reportes:

| | |
|--------------|--|
| Diariamente | <ul style="list-style-type: none">• Desglose de valores adquiridos en reporto• Préstamo de valores• Operaciones con instrumentos financieros derivados• Operaciones de compra-venta de activos objeto de inversión• Cartera de Inversión• Provisión de intereses devengados sobre valores• Control de garantías• Balance general/Estado de situación financiera• Estado de resultados/Estado de resultado integral• Determinación del precio actualizado de valuación de las acciones representativas del capital social de los Fondos de Inversión• Parámetros de inversión |
| Mensualmente | <ul style="list-style-type: none">• Estado de valuación de carteras de inversión• Precios y operaciones de compra-venta de acciones de fondos de inversión• Información de Fondos de Inversión para el Público Inversionista• Información de Fondos de Inversión para el Público Inversionista por serie• Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios• Catálogo mínimo |
| Anualmente | <ul style="list-style-type: none">• Balance general/Estado de situación financiera• Estado de resultados/Estado de resultados integral• Estado de valuación de carteras de inversión• Cartera de Inversión |

8. INFORMACIÓN FINANCIERA

El inversionista podrá consultar los estados financieros del Fondo (Balance General y Estado de Resultados) en la página electrónica en internet www.actinver.com.mx

9. INFORMACIÓN ADICIONAL

El Fondo estima que no existe información adicional que deba ser revelada en este Prospecto.

El Fondo no se encuentra sujeto a ningún proceso legal que pueda afectar negativamente el desempeño o la operación del Fondo.

Actinver

Se sugiere que el inversionista analice cuidadosamente este prospecto, especialmente los objetivos, las políticas de inversión y políticas de compra venta de acciones del Fondo, con el objeto de fundamentar su decisión de invertir en el mismo.

10. PERSONAS RESPONSABLES

“El que suscribe, como director general de la sociedad operadora que administra al Fondo de Inversión manifiesto, bajo protesta de decir verdad, que en el ámbito de mis funciones he preparado y revisado el presente prospecto de información al público inversionista el cual, a mi leal saber y entender, refleja razonablemente la situación del Fondo de Inversión, estando de acuerdo con su contenido. Asimismo, manifiesto que no tengo conocimiento de que información relevante haya sido omitida, sea falsa o induzca al error en la elaboración del presente prospecto de información al público inversionista”.

Jesús David Galarza Márquez

Director General de Operadora Actinver, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Actinver

Actinver

11. ANEXO. Cartera de Inversión.

La cartera de inversión del Fondo puede ser consultada a través la página electrónica en internet de la Sociedad Operadora www.actinver.com.

El Fondo no se encuentra en una estrategia temporal de inversión.

| Actinver ACTINMO Fondo Inmobiliario Actinver, S.A. de C.V. Fondo de Inversión de Renta Variable | | | | | | |
|---|---------|--------------------|------------------------------|--------------------|----------------|--|
| ESPECIALIZADO EN VALORES DE RENTA VARIABLE | | | | | | |
| T.VALOR | EMISORA | SERIE | CALIF / BURS | VALOR TOTAL | % | |
| Acciones Industriales Comerciales y de Servicios | | | | 279,198,882 | 49.72% | |
| 1 | TRAXION | A | Media | 27,182,628 | 4.84% | |
| 1 | OMA | B | Alta | 26,953,072 | 4.80% | |
| 1 | VESTA | * | Alta | 23,784,600 | 4.24% | |
| 1 | GMXT | * | Media | 22,684,045 | 4.04% | |
| 1 | GAP | B | Alta | 21,036,600 | 3.75% | |
| 1 | GFNORTE | O | Alta | 18,987,500 | 3.38% | |
| 1 | GCC | * | Alta | 18,570,500 | 3.31% | |
| 1 | CEMEX | CPO | Alta | 17,802,000 | 3.17% | |
| 1 | R | A | Alta | 17,210,000 | 3.06% | |
| 1 | CHDRAUI | B | Alta | 13,804,002 | 2.46% | |
| 1 | ALFA | A | Alta | 12,105,200 | 2.16% | |
| 1 | NEMAK | A | Media | 11,991,700 | 2.14% | |
| 1 | PINFRA | * | Alta | 9,897,250 | 1.76% | |
| 1 | VOLAR | A | Alta | 9,795,395 | 1.74% | |
| 1 | VINTE | * | Baja | 9,465,000 | 1.69% | |
| 1 | AC | * | Alta | 7,363,800 | 1.31% | |
| 1 | FEMSA | UBD | Alta | 3,436,000 | 0.61% | |
| 1 | HCITY | * | Media | 2,730,940 | 0.49% | |
| 1 | ARA | * | Media | 2,483,000 | 0.44% | |
| 1 | GISSA | A | Media | 1,915,650 | 0.34% | |
| Fibras Certificadas Inmobiliarios (CI) | | | | 226,992,776 | 40.42% | |
| CF | FIBRAPL | 14 | Alta | 44,023,467 | 7.84% | |
| CF | FUNO | 11 | Alta | 43,040,700 | 7.66% | |
| CF | FINN | 13 | Media | 38,582,432 | 6.87% | |
| CF | TERRA | 13 | Alta | 31,853,500 | 5.67% | |
| CF | FIBRAMQ | 12 | Alta | 29,744,000 | 5.30% | |
| CF | FMTY | 14 | Media | 29,725,516 | 5.29% | |
| CF | DANHOS | 13 | Media | 5,037,900 | 0.90% | |
| CF | FIBRAUP | 18 | Minima | 4,985,261 | 0.89% | |
| Chequera Dolares | | | | 1,907 | 0.00% | |
| CHD | 40-133 | 8028615 | | 1,907 | 0.00% | |
| Reportos | | | | 55,403,127 | 9.87% | |
| IS | BPA182 | 260219 | AAA(mex) | 55,403,127 | 9.87% | |
| TOTAL CARTERA | | | | 561,596,692 | 100.00% | |
| ACTIVO NETO | | | | 532,639,513 | | |
| Cartera al: | | 31/Mzo/2023 | | | | |
| Límite Máximo de VaR: 4.000 % | | | Var Promedio: 1.147 % | | | |
| Parámetros: Simulación Histórica, Intervalo de Confianza del 95%, Horizonte Temporal de 1 días y con una muestra de 252 observaciones. | | | | | | |