FINAMEX

PROSPECTO DE INFORMACIÓN AL PÚBLICO INVERSIONISTA
Fondo Valor México Finamex, S.A. de C.V. Fondo de Inversión de Renta Variable

Clave de Pizarra: AM4 **Categoría: Especializado en Renta Variable**

Series

Posibles Adquirientes	Series	Subseries
No disponible a inversionistas	A	No aplica
Personas físicas	BF	BF1, BF2, BF3
Personas morales	BM	BM1, BM2, BM3
Personas morales no sujetas a retención por pago de intereses, fondos y cajas de ahorro	BE	BE1

Este Prospecto fue autorizado según Oficio Número 157/844/2024 de fecha 15 de noviembre de 2024.

Domicilio de la Operadora:
Javier Barros Sierra No. 495, Piso 16 (Torre Park Plaza III), Colonia Santa Fe, Alcaldía Álvaro Obregón, Código Postal 01376, Ciudad de México.

Página de internet:
http://www.finamex.com.mx
Contacto para proporcionar más información:
Número telefónico: +52 (55) 5209 2080
Horario: 08:00 – 15:00

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 Operadora:
Finamex Inversiones, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión.

Días y horarios para la recepción de órdenes:
La recepción de órdenes de compra y venta podrá solicitarse todos los días hábiles (lunes a viernes), de las 8:30 a 14:00 horas.

La información contenida en el presente Prospecto es responsabilidad de la Operadora que administra el Fondo.

El Fondo estará sujeto a la supervisión, regulación y sanción de la CNBV.

FINAMEX

La inversión en el Fondo no se encuentra garantizada por el Gobierno Federal ni entidades de la administración pública paraestatal.

La Operadora y la entidad y/o sociedad que actúe 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.

La versión actualizada del prospecto puede consultarse en la página de internet www.finamex.com.mx, así como en la página electrónica de las demás entidades que distribuyan de forma integral las acciones del Fondo.

FINAMEX

ÍNDICE

1. OBJETIVOS Y HORIZONTE DE INVERSIÓN, ESTRATEGIAS DE INVERSIÓN, RENDIMIENTOS Y RIESGOS RELACIONADOS
   a) Objetivo y horizonte de inversión.
   b) Políticas de inversión.
   c) Régimen de inversión.
      i) Participación en instrumentos financieros derivados, Valores estructurados, Certificados bursátiles fiduciarios o Valores respaldados por activos.
      ii) Estrategias temporales de inversión.
   d) Riesgos asociados a la Inversión.
      i) Riesgo de mercado.
      ii) Riesgo crédito.
      iii) Riesgo de liquidez.
      iii) Riesgo operativo.
      iv) Riesgo contraparte.
      v) Pérdida en condiciones desordenadas de mercado.
      vi) Riesgo legal.
   e) Rendimientos.
      i) Gráfica de rendimientos.
      ii) Tabla de rendimientos.

2. OPERACIÓN DEL FONDO DE INVERSIÓN.
   a) Posibles adquirentes.
   b) Políticas para compraventa de acciones.
      i) Día y hora para la recepción de órdenes.
      ii) Ejecución de las operaciones.
      iii) Liquidación de las operaciones.
      iv) Causas de posible suspensión de operaciones.
   c) Montos mínimos.
   d) Plazo mínimo de permanencia.
   e) Límites y políticas de tenencia por inversionista.
   f) Prestadores de servicios.
      i) Operadora que administra el Fondo.
      ii) Sociedad Distribuidora Integral de acciones que le presta servicios al Fondo.
      iii) Sociedad valuadora de acciones que le preste servicios al Fondo.
      iv) Otros prestadores de servicios
   g) Costos, comisiones y remuneraciones.
      i) Comisiones pagadas directamente por el Cliente.
      ii) Comisiones pagadas por el Fondo.

3. ORGANIZACIÓN Y ESTRUCTURA DEL CAPITAL.
   a) Organización del Fondo de acuerdo con lo previsto en el artículo 10 de la Ley.
   b) Estructura del capital y accionistas.

FINAMEX

4. ACTOS CORPORATIVOS.
   a) Fusión y Escisión.
   b) Disolución y Liquidación.
   c) Concurso Mercantil.

5. RÉGIMEN FISCAL.

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

7. DOCUMENTOS DE CARÁCTER PÚBLICO.
   a) Precio diario.
   b) Cartera semanal.
   c) Cartera mensual.
   d) Documento con información clave para la inversión.

8. INFORMACIÓN FINANCIERA.

9. INFORMACIÓN ADICIONAL.

10. PERSONAS RESPONSABLES.

11. ANEXO. – CARTERA DE INVERSIÓN.

"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."

Los siguientes términos que se utilizan en este Prospecto, tendrán los significados a continuación referidos:

"BOLSA de Valores o Bolsas de Valores" significa, la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V., Bolsa Institucional de Valores, S.A. de C.V. o cualquier otra que la autoridad competente autorice para constituirse como bolsa de valores.

"CNBV" significa, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

"CUFI" significa, las Disposiciones de carácter general aplicables a los fondos de inversión y a las personas que les prestan servicios publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 24 de noviembre de 2014 modificadas mediante Resoluciones publicadas en el citado Diario el 26 de diciembre de 2014; 6 y 9 de enero, 23 de julio, 3 de agosto, 1 y 18 de septiembre de 2015; 6 de enero, 28 de septiembre, 17 de noviembre, y 27 de diciembre de 2016; 14 de abril y 4 de octubre de 2017; 4 de enero, 26 de abril, 15 de noviembre de 2018; 26 de abril y 4 de noviembre de 2019, 9 de noviembre de 2020, 15 y 30 de diciembre de 2021, así como 16 de agosto de 2022.

"INDEVAL" significa, el S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

"IPC" significa, el Índice de Precios y Cotizaciones de la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V.

"ISR" significa, el Impuesto Sobre la Renta.

"LFI" significa, la Ley de Fondos de Inversión.

"LGSM" significa, la Ley General de Sociedades Mercantiles.

"LISR" significa, la Ley del Impuesto Sobre la Renta.

"LMV" significa, la Ley del Mercado de Valores.

"OPERADORA" significa, Finamex Inversiones, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión.

"RNV" significa, el Registro Nacional de Valores.

"SIC" significa, el Sistema Internacional de Cotizaciones.

"Fondo o AM4" significa, el Fondo Valor México Finamex, S.A. de C.V. Fondo de Inversión de Renta Variable.

FINAMEX

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

a) Objetivo y horizonte de inversión.

El Fondo tiene como objetivo ofrecer a los inversionistas un medio para invertir en acciones que integran el capital social de empresas o demás valores o contratos que las representen que coticen en las Bolsas de Valores, de baja, mediana y alta bursatilidad, seleccionadas en función a su capacidad de generación de flujos de efectivo, estructura financiera y valuación en múltiplos, que ofrezcan la oportunidad de capitalizar los movimientos del mercado y, en instrumentos de deuda en moneda nacional o en moneda extranjera y UDIS, buscando en todo momento una adecuada relación riesgo/rendimiento, así como en Exchange Traded Fund's (ETF's por sus siglas en inglés) y/o Títulos Referenciados a Acciones (TRAc´s) listados en las Bolsas de Valores o el SIC, con activos subyacentes referenciados a instrumentos de deuda, siempre y cuando tengan como objetivo la administración de la liquidez del Fondo y, certificados bursátiles fiduciarios Inmobiliarios (FIBRAS).

El Fondo busca obtener una rentabilidad mejor en la medida de lo posible, a la que ofrece el IPC (disminuyendo las comisiones correspondientes). El índice de referencia puede ser consultado en la página electrónica de la red mundial (Internet) http://www.banxico.org.mx/SieInternet/consultarDirectorioInternetAction.do?accion=consultarCuadro&idCuadro=CF57&locale=es

El Fondo está orientado a pequeños, medianos o grandes inversionistas que buscan invertir en instrumento de alto riesgo relacionados con el mercado de renta variable y que están dispuestos a volatilidad en los rendimientos.

El Fondo se recomienda para cualquier persona física, moral o moral no sujetas a retención por pago de intereses, fondos y cajas de ahorro que desee participar en una alternativa de inversión a largo plazo, es decir más de tres años, sin embargo, el plazo mínimo de permanencia en el Fondo es de 3 (tres) días hábiles, toda vez que las características de los valores que integran su cartera se encuentran sujetos a fluctuaciones que podrían afectar a personas cuyas necesidades y expectativas de inversión sean de corto plazo. El principal riesgo asociado a este tipo de inversión es el riesgo de mercado que es el riesgo de movimiento en el precio de las acciones que integran los activos del Fondo. El Fondo se categoriza como Especializado en Renta Variable dado que invertirá como mínimo el 80% del activo total en acciones o demás valores o contratos que las representen.

b) Políticas de inversión.

El Fondo seguirá una estrategia de administración activa, en la que buscará aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar su rendimiento por encima del IPC por lo que se le considera agresiva.

El Fondo buscará adquirir o vender sus posiciones en acciones aprovechando los momentos del mercado que le permitan capitalizar oportunidades atendiendo siempre a los criterios de bursatilidad y de selección descritos en su objetivo. El Fondo no se especializa en acciones de algún sector económico específico.

La Operadora realizará el proceso de selección de valores con base al análisis de los mercados y a la disponibilidad de valores, con estricto apego a la legislación aplicable y al objetivo y horizonte del Fondo.

El Fondo no emitirá valores representativos de una deuda a su cargo, ni obtendrá prestamos, ni realizará operaciones activas de crédito excepto por reportos sobre valores.

El Fondo podrá realizar operaciones de reporto actuando como reportador, con aquellas instituciones que se tenga celebrado contrato para este fin.

El Fondo no invertirá en activos emitidos por fondos de inversión del mismo consorcio o grupo empresarial al que pertenezca la Operadora.

El Fondo se rige con base al asesoramiento de AM Advisors, S.C., Asesor en Inversiones Independiente, dicho asesor se encuentra regulado por la CNBV. Los servicios prestados por el mencionado asesor consisten en la asesoría financiera para la selección de acciones o valores. La asesoría prestada por AM

Advisors, S.C., Asesor en Inversiones Independiente, es estrictamente no discrecional, las decisiones de inversión del Fondo serán tomadas exclusivamente por la Operadora a su entera discreción, siendo la Operadora la única y exclusiva responsable de dichas decisiones.
La información a que se refiere el párrafo anterior ha sido incluida con el consentimiento de AM Advisors, S.C., Asesor en Inversiones Independiente.

c) Régimen de inversión.

El Fondo operará en los términos establecidos por los artículos 22 y 23 de la LFI y las normas de carácter general expedidas por la CNBV, así como por el presente Prospecto sujetándose a lo siguiente:

Fracción	Activos objeto de inversión	% Mínimo	% Máximo
		Del Activo Neto	
I	Inversión en valores de renta variable. Principalmente en acciones que coticen en las bolsas de valores Se consideran valores de renta variable a las acciones y demás valores o contratos que las representen.	80 %	100 %
II	ETF's y/o TRAC's listados en las Bolsas de Valores o en el SIC con activos subyacentes referenciados a instrumentos de deuda, siempre y cuando tengan como objetivo la administración de la liquidez del Fondo.	0 %	20 %
III	La inversión en Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios (FIBRAS)	0 %	20 %
IV	Inversión en instrumentos de deuda que será en moneda nacional o en instrumentos en moneda extranjera y UDIS: **a)** La inversión en instrumentos de deuda, emitidos o garantizadas por el Gobierno Federal, así como por el Banco de México. **b)** Inversión en instrumentos de deuda, emitidos, avalados o aceptados por Instituciones de Crédito	0 %	20 %
V	Depósitos de Dinero a la Vista	0 %	20 %
VI	Operaciones de Reporto	0%	20%
VII	Valores de fácil realización y/o valores cuyo plazo de vencimiento sea menor a tres meses.	20 %	
VIII	El valor en riesgo es calculado por medio del método de simulación histórica a un horizonte temporal de 1 día, al 95% de confianza, considerando una muestra de 500 escenarios.	3.00 %	

Criterios y características para la selección de activos objeto de Inversión
El Fondo invertirá en:

- Principalmente en acciones de empresas que coticen en las Bolsas de Valores, de baja, mediana y alta bursatilidad y seleccionadas en función a su capacidad de generación de flujos de efectivo, estructura financiera y valuación en múltiplos; también invertirá en Exchange Traded Fund's (ETF's por sus siglas en inglés) y/o Títulos Referenciados a Acciones (TRAC's) listados en las Bolsas de Valores o el SIC, con activos subyacentes referenciados a instrumentos de deuda, siempre y cuando tengan como objetivo la administración de la liquidez del Fondo; y podrá invertir un porcentaje máximo del 20% en valores de deuda a corto plazo, en reporto y/o directo en instrumentos gubernamentales y/o bancarios, principalmente denominados en pesos, a tasa fija y/o revisable.
- La inversión en instrumentos de deuda será en moneda nacional y complementariamente en moneda extranjera y UDIS. En valores emitidos por el Gobierno Federal, así como el Banco de México y/o emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito será principalmente en aquellos que cuenten con calificación mínima de "A-" escala nacional al momento de ser adquiridos.
- La inversión en certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios (FIBRAS).

La selección de valores de renta variable se hace en función de su bursatilidad, capacidad de generación de flujos de efectivo, estructura financiera y valuación de múltiplos.
Los ETF´s tendrán que ser de instrumentos de deuda en moneda nacional, moneda extranjera o Unidades de Inversión (UDIS). En valores emitidos por el Gobierno Federal, Banco de México y/o emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito que cuenten con calificación mínima de
"A-" a escala nacional al momento de ser adquiridos.
Los activos subyacentes de los ETF´s y/o TRAC´s, no estarán apalancados ni realizarán réplicas sintéticas.
La selección de FIBRAS se hará en función de su bursatilidad, capacidad de generación de flujos de efectivo, estructura financiera y valuación de múltiplos.
Se realizarán operaciones de reporto con instrumentos de deuda con calificación mínima de "A-" escala nacional, donde el plazo del reporto podrá ser de 1 (un) día hasta 360 (trescientos sesenta) días. Las operaciones de reporto se realizarán con contrapartes reconocidas con calificación mínima de A-. Dicha estrategia se tomará dependiendo de las expectativas del mercado y la liquidez del Fondo buscando optimizar el rendimiento y la política para pactar el precio y premio denominados en pesos, será aquella que prioriza el mejor precio sobre distintas cotizaciones (mejor ejecución). El plazo de las operaciones de reporto, incluyendo sus prorrogas, deberá vencer a más tardar el día hábil anterior a la fecha de vencimiento de los valores objeto de la operación de que se trate.
Los Valores de fácil realización en los que invertirá el Fondo son aquellos que representen hasta el cincuenta por ciento del volumen de operación diaria en el mercado de que se trate, por Emisora, tipo de Valor o serie, correspondiente al promedio de los últimos sesenta días hábiles de operación. El límite de valor en riesgo se establecerá tomando en consideración condiciones normales de mercado.
La política establecida por el Fondo para hacer frente a las necesidades de liquidez de sus inversionistas será la de mantener al menos el 20% en valores de fácil realización y/o en valores con vencimiento menor a tres meses.
Los porcentajes de inversión se computarán diariamente con relación al activo neto del Fondo registrado el día en que se verifiquen dichos cómputos.
Todos los parámetros anteriores se ajustarán a los límites establecidos en las disposiciones vigentes aplicables.
Los valores que no se ajusten a los porcentajes mínimos y máximos establecidos por el Fondo, y los excesos y defectos relativos deberán ser corregidos a más tardar al día hábil siguiente en que se presenten.
Las inversiones realizadas dentro de los límites mínimo y máximos aplicables y que con motivos de variaciones en los precios de sus activos o por compras o ventas de acciones representativas de su capital

pagado que se alejen del volumen promedio de operación diaria, no cubran o se excedan de tales límites, deberán ajustarse a los parámetros de que se trate en un plazo que no exceda de noventa días naturales, sin que esto se considere un incumplimiento a su régimen de inversión.

Al efecto, el Fondo deberá dar aviso a la CNBV, a través del sistema electrónico de envío y difusión de información de las Bolsas de Valores en las que se encuentran listadas sus acciones, de la página de Internet de la Operadora y, en su caso de la entidad y/o sociedad que actúe con el carácter de distribuidora de sus acciones, o mecanismos electrónicos de divulgación de información a más tardar el día hábil siguiente a aquel en que no se cubran o excedan los límites de inversión aplicables a causa de lo previsto en el párrafo anterior.

Si transcurridos los primeros treinta días naturales, el Fondo no ha corregido el exceso o defecto respecto de los límites citados, deberá informarlo en forma inmediata a la CNBV y hacerlo del conocimiento de los inversionistas a través de los medios señalados en el párrafo anterior, así como de cualquier otro medio convenido con la clientela.

Si vencidos los sesenta días naturales, el Fondo no se ha ajustado a los límites aplicables, deberán dar aviso a la CNBV y a sus inversionistas a través de los medios señalados. Asimismo, si en virtud de lo anterior el Fondo determina modificar su régimen de inversión, deberá solicitar a la CNBV las autorizaciones procedentes, previo acuerdo del Consejo de Administración de la Operadora, haciendo del conocimiento de sus inversionistas tal circunstancia en el aviso a que se refiere este párrafo.

Si vencidos los sesenta días naturales, el Fondo no se ha ajustado a los límites aplicables, deberán dar aviso a la CNBV y a sus inversionistas a través de los medios señalados. Asimismo, si en virtud de lo anterior el Fondo determina modificar su régimen de inversión, deberá solicitar a la CNBV las autorizaciones procedentes, previo acuerdo del Consejo de Administración de la Operadora, haciendo del conocimiento de sus inversionistas tal circunstancia en el aviso a que se refiere este párrafo.

Transcurridos los noventa días naturales, el Fondo suspenderá la colocación de sus acciones entre el público salvo que, en su caso, haya solicitado a la CNBV autorizaciones correspondientes. El Fondo, a efecto de continuar colocando sus acciones en el público, deberá hacer del conocimiento de los inversionistas de que se trate, los avisos antes señalados y obtener constancia de ello.

i) <u>Participación en instrumentos financieros derivados, Valores estructurados, Certificados bursátiles fiduciarios o Valores respaldados por activos</u>.

El Fondo no celebrará operaciones con instrumentos financieros derivados ni valores estructurados ni valores respaldados por activos.

Cuando en el Fondo se buscan inversiones en bienes inmuebles se usan estructuras de Certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios (FIBRAS).

El Fondo podrá invertir en ETF's listados en las Bolsas de Valores o en el SIC con activos subyacentes referenciados a instrumentos de deuda, siempre y cuando tengan como objetivo la administración de la liquidez del Fondo.

ii) <u>Estrategias temporales de inversión.</u>

Con objeto de minimizar los riesgos de mercado, ante condiciones de alta volatilidad, incertidumbre financiera y/o política en los mercados financieros, así como cualquier otra condición que pudiera generar compras o ventas significativas e inusuales de sus propias acciones, el Fondo podrá implementar estrategias temporales de inversión, por lo que, en su momento, informará a sus inversionistas las estrategias que considere pertinentes.

El Fondo cuenta con una estrategia temporal de inversión con el objetivo de reducir el riesgo de la cartera de inversión.

Asimismo, el Fondo podrá, de forma temporal, no ajustarse al régimen de inversión establecido en el Prospecto, adoptando entre otras las siguientes estrategias temporales:

Ante expectativas de baja en los mercados accionarios el Fondo buscará reducir la exposición al mercado accionario incrementando su posición en valores de deuda.
Al adoptar estrategias temporales de inversión, el Fondo lo hará del conocimiento de sus inversionistas a través del estado de cuenta y en la página electrónica de la red mundial (Internet) de su Operadora y/o la entidad y/o sociedad que actúe con el carácter de distribuidora de sus acciones. Así mismo se ajustará al régimen de inversión aplicable en un plazo que no exceda de noventa días naturales.
El principal riesgo es de mercado, ante la volatilidad que pudiera presentar el mercado de renta variable. El inversionista debe tener en cuenta que los movimientos de baja en el precio de las acciones o índices accionarios afectan negativamente al valor del Fondo, por lo que este riesgo es alto.
En la adquisición de los activos objeto de inversión, y de acuerdo con su categoría, régimen de inversión y objetivo, el Fondo se encuentra expuesto a riesgos que pueden llegar a afectar su rendimiento o patrimonio, donde el principal riesgo es el de mercado que corresponde al riesgo de movimiento de los precios de los activos propiedad del Fondo.
Independientemente de que se trate de un fondo de inversión de renta variable, de su objetivo, o categoría, siempre existe la posibilidad de perder los recursos invertidos en el Fondo.

d) Riesgos asociados a la inversión.

El principal riesgo es de mercado, ante la volatilidad que pudiera presentar el mercado de renta variable. El inversionista debe tener en cuenta que los movimientos de baja en el precio de las acciones o índices accionarios afectan negativamente al valor del Fondo, por lo que este riesgo es alto.
Independientemente de que se trate de un fondo de inversión de renta variable, de su objetivo, o categoría, siempre existe la posibilidad de perder los recursos invertidos en el Fondo.

i) Riesgo de mercado.

Se define como el grado de vulnerabilidad del valor de mercado de las posiciones activas que componen las posiciones del Fondo, como consecuencias de fluctuaciones conjuntas o individuales en las variables que afectan directa o indirectamente el valor de dichas posiciones. Este puede ser sensibilizado por el cambio en el nivel o la volatilidad de tasas de interés, tipos de cambio, índices de precios y/o cambios en las expectativas de crecimiento económico Nacional y/o Internacional.
El riesgo de mercado inherente al Fondo corresponde principalmente al riesgo de movimientos en los precios de los valores propiedad de este, por lo que una disminución en los precios afectaría negativamente el precio de las acciones del Fondo.
Adicionalmente, de acuerdo con la inversión complementaria en instrumentos de deuda, el precio de la acción del Fondo podrá verse afectado por movimientos adversos en factores de riesgo de mercado como inflación (UDIS), tipo de cambio y tasas de interés.
Derivado de la alta volatilidad asociada con los mercados accionarios, el riesgo de mercado para el Fondo es alto, es por esto que dicho riesgo representa el riesgo más significativo para el Fondo.
Valor en riesgo.
Dentro del riesgo de mercado hay un factor de medición llamado VaR (Value at Risk por sus siglas en inglés), se define como la pérdida máxima que el fondo podría observar por una determinada posición o cartera de inversión. Para este fondo dicho cálculo se realiza aplicando el modelo de simulación histórica, el cual considera un horizonte definido de tiempo de 500 días, en función al comportamiento histórico del cambio en los precios, para un intervalo de confianza determinado (95%). El cálculo del Valor en Riesgo mediante este método utiliza una metodología de valuación total, ya que genera un gran número de escenarios basados en los cambios históricos que consideran la volatilidad y las correlaciones existentes entre los diferentes factores de riesgo.
Un escenario puede describirse como una probable condición del mercado. Así, se calcula el valor de cada posición financiera en todos y cada uno de los escenarios, por lo cual evalúa correctamente posiciones asimétricas y puede considerar cambios significativos en los diferentes factores de riesgo. Este enfoque

produce una distribución de los valores permitiendo un cálculo fácil del Valor en Riesgo para varios intervalos de confianza.

1. Se obtienen 500 datos históricos de cada uno de los activos del fondo.
2. Se calculan los cambios relativos para cada uno de los precios de los instrumentos, aplicando la siguiente fórmula (*Xn/X(n-1*)), considerando el primer cambio como el resultado de dividir el valor de la fecha de valuación entre el valor de un día anterior y así sucesivamente.
3. Se obtienen los escenarios de los precios de cada instrumento, fijando el valor correspondiente a la fecha de valuación y multiplicándolo por cada cambio obtenido.
4. Para cada escenario se obtiene el valor total de los instrumentos adquiridos utilizando la siguiente fórmula:

$$Valor.\ valuación = (Precio\ instrumento) * [Número\ de\ instrumentos]$$

5. Se calcula la diferencia del valor obtenido para cada escenario menos el valor actual del precio de cada acción calculado con los valores originales al día de la valuación.
6. Esto se realiza con todos los instrumentos que contenga el fondo, sumándose con sus respectivos signos cada uno de los escenarios. Teniendo una utilidad o pérdida del fondo total para cada escenario.
7. En el total del fondo se obtiene el 25vo valor más pequeño, ya que la prueba se realizó al 95% de confianza con 500 datos históricos

El Fondo muestra los siguientes indicadores: Los valores en riesgo máximo y promedio observados durante el último año fueron de [●] % y [●]% respectivamente. Estos, fueron calculados a un horizonte temporal de 1 día por tratarse de un fondo de inversión de renta variable al 95% de confianza considerando 500 datos históricos (parámetros autorizados en dichas fechas). El [●] de [●] de [●] se presentó un VaR de [●]%.

Se establece un VaR máximo para el Fondo de 3% respecto a sus activos netos, lo que representa la pérdida máxima estimada en un horizonte de un día, al 95% de confianza. Esto es, la pérdida máxima esperada en el Fondo en un día es de $30 pesos por cada $1,000 pesos invertidos.

ii) <u>Riesgo de crédito</u>.

Es aquel relacionado con la pérdida potencial por la falta total o parcial de pago por parte del emisor de los valores; también se puede producir por la disminución de la calificación de algún título dentro de la cartera o de alguna contraparte con la cual se celebren operaciones.

El Fondo estará expuesto a riesgos de crédito, derivados de la falta de pago de un emisor en los valores de deuda en los que invierta. Para enfrentar este riesgo potencial, el Fondo invertirá principalmente en instrumentos de deuda emitidos o garantizados por el Gobierno Federal, así como por el Banco de México y aquellos emitidos por los bancos que tengan una calificación AAA o su equivalente en escala local y podrá complementar con inversiones en instrumentos AA y A. La deuda con esta calificación tiene una fuerte capacidad de pago de intereses y principal, sin embargo, es más susceptible a efectos adversos por cambios circunstanciales o de las condiciones de la economía que la deuda calificada en las categorías superiores. Lo cual significa que los emisores o contrapartes en las inversiones efectuadas por el Fondo tienen un bajo riesgo de incumplir con sus obligaciones. Dado que la inversión en instrumentos de deuda podrá ser hasta del 20% y que esta inversión estará limitada a títulos con calificación AAA o su equivalente en escala local y podrá complementar en inversiones en instrumentos AA y A, este riesgo será considerado como bajo.

iii) <u>Riesgo de liquidez</u>.

Es aquel relacionado con la pérdida potencial por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para poder hacer frente a las 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.

El Fondo estará expuesto al riesgo de liquidez derivado de ventas significativas y/o inusuales de sus propias acciones que generen la necesidad de vender de forma anticipada una gran cantidad de activos

en un corto periodo de tiempo; por lo que existe el riesgo potencial de tener que vender dichos activos a descuentos inusuales impactando negativamente el precio de las acciones del mismo.
Dado que, en los parámetros de inversión, el Fondo cuenta con un porcentaje mínimo en inversiones en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses de 20%, lo que le permite hacer frente a sus necesidades de liquidez por lo que este riesgo se considera como bajo.

iv) Riesgo operativo.

Es aquel relacionado con las pérdidas potenciales por fallas o deficiencias en los sistemas de información, en los controles internos, por errores de procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de información, así como por fraudes o robos.
El nivel de riesgo operativo a que se encuentra expuesto el Fondo es bajo, lo anterior con base a la identificación de riesgos o implantación de los controles correspondientes, así como por tener una unidad de administración de riesgo operacional cuyo objetivo es minimizar la posibilidad de materialización de alguno de los riesgos; los cuales pueden tener su origen en procesos, deficiencias en tecnología, prácticas comerciales, proveedores, principalmente.
El Fondo cuenta con la correcta delimitación de funciones y responsabilidad de los funcionarios encargados de la administración del mismo.

v) Riesgo contraparte.

El riesgo contraparte se define como el riesgo al que estará expuesto el Fondo, derivado de una posible pérdida generada por el incumplimiento de las obligaciones contraídas con sus contrapartes en operaciones con valores o documentos en los que invierta.
Las calificaciones crediticias otorgadas por agencias calificadoras permiten clasificar a cada contraparte, para determinar la posibilidad que tienen de incumplir con las obligaciones contraídas. La calificación es una herramienta que permite medir la capacidad de pago de las contrapartes y por lo tanto su solidez.
En este sentido el Fondo se abstendrá de celebrar operaciones con contrapartes que ostenten calificaciones en escala local menores a “A-“, con el fin de disminuir la probabilidad de un incumplimiento de este tipo. Asimismo, la liquidación de las operaciones celebradas por el Fondo se realizará mediante el procedimiento denominado “entrega-contra-pago” lo que garantiza que ninguna operación será liquidada sin la entrega/recepción de los valores o efectivo correspondientes. Por esto se considera que el riesgo contraparte es bajo.

vi) Pérdida en condiciones desordenadas de mercado.

El Fondo ante condiciones desordenadas de mercado o compras o ventas significativas e inusuales de sus propias acciones, podrán 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 Operadora que lo administra, 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.
El inversionista se encuentra expuesto a una perdida 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.
La aplicación de dicho diferencial deberá contar con el visto bueno del Contralor Normativo, así como, del responsable de la Administración Integral de Riesgos, ambos de la Sociedades Operadora, el cual deberá constar por escrito y estar suscrito por los funcionarios referidos anteriormente.
En su caso, el diferencial que se establezca deberá aplicarse consistentemente al precio de valuación de compra y de venta, 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 las situaciones antes referidas, la Operadora deberá hacer del conocimiento de sus accionistas y del público inversionista, así como de la 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.
Históricamente el Fondo no ha aplicado diferencial alguno en sus precios.

vii) Riesgo legal.

Es un riesgo no cuantificable que implica la pérdida potencial al que estará expuesto el Fondo derivado del posible incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, por la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables o por la aplicación de sanciones relacionadas con la operación del Fondo.
El Fondo y la Operadora incluyen dentro de sus programas y procedimientos de revisión y control, el cumplimiento puntual de todas y cada una de las disposiciones legales aplicables. Conforme a los programas y procedimientos con los que se cuenta, se considera que el riesgo legal en que incurre el Fondo es bajo.

e) Rendimientos.

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

i) Gráfica de Rendimientos.

AM4 BF1
La información de la serie se incluirá una vez que se genere.
AM4 BF2
La información de la serie se incluirá una vez que se genere.
AM4 BF3
La información de la serie se incluirá una vez que se genere.
AM4 BM1
La información de la serie se incluirá una vez que se genere.
AM4 BM2
La información de la serie se incluirá una vez que se genere.
AM4 BM3
La información de la serie se incluirá una vez que se genere.
AM4 BE1
La información de la serie se incluirá una vez que se genere.

ii) Tabla de Rendimientos Efectivos.

AM4 BF1
La información de la serie se incluirá una vez que se genere.
AM4 BF2
La información de la serie se incluirá una vez que se genere.
AM4 BF3
La información de la serie se incluirá una vez que se genere.
AM4 BM1
La información de la serie se incluirá una vez que se genere.
AM4 BM2
La información de la serie se incluirá una vez que se genere.
AM4 BM3
La información de la serie se incluirá una vez que se genere.

FINAMEX

AM4 BE1
La información de la serie se incluirá una vez que se genere.

Información al [●] de [●] de [●].
No existen comisiones y/o costos no reflejados en estos rendimientos.

2. OPERACIÓN DEL FONDO DE INVERSIÓN.
a) Posibles adquirentes.

Posibles Adquirientes	Series	Subseries
No disponible a inversionistas	A	No aplica
Personas físicas	BF	BF1, BF2, BF3
Personas morales	BM	BM1, BM2, BM3
Personas morales no sujetas a retención por pago de intereses, fondos y cajas de ahorro	BE	BE1

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 la CUFI.
Serie BF. Personas físicas con residencia fiscal en México o en el extranjero; instituciones financieras que actúen por cuenta de fideicomisos que no realicen actividades empresariales en términos de la legislación fiscal y cuyos fideicomisarios, o en caso de no contar con fideicomisarios, sus fideicomitentes, sean personas físicas que puedan adquirir directamente las acciones de esta serie.
Serie BM. Personas morales con residencia fiscal en México o en el extranjero; instituciones financieras que actúen por cuenta de fideicomisos cuyos fideicomisarios, o en caso de no contar con fideicomisarios, sus fideicomitentes sean personas morales que puedan adquirir directamente las acciones de esta serie; entidades financieras del exterior, entidades que distribuyan las acciones de los fondos, 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.
Serie BE. Personas morales no sujetas a retención de ISR por pago de intereses., las cuales no estén sujetas a retención del impuesto, señaladas en el artículo 79 de la LISR y/o sean inversionistas de fondos de inversión de los referidos en el artículo 54 de la citada ley o la que la sustituya y la resolución miscelánea fiscal vigente aplicable a dicho artículo, incluyendo:

- La Federación, los Estados, los Municipios y la Ciudad de México;
- 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 LISR;
- 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 LISR;

- Los Estados extranjeros en los casos de reciprocidad, cuando sea acreditado por las disposiciones legales aplicables;
- Las instituciones que componen el sistema financiero de conformidad con lo establecido por la LISR, excepto fondos de inversión en instrumentos de deuda y de renta variable;
- Los fondos o fideicomisos de fomento económico del Gobierno Federal;
- Los fondos de pensiones y jubilaciones, constituidos en los términos de la legislación del país de que se trate, siempre que lo acrediten ante la Operadora o distribuidora correspondiente, en términos de la
- LISR;
- Los fondos de ahorro de trabajadores o a las personas morales constituidas únicamente con el objeto de administrar dichos fondos o cajas de ahorro;
- Cualquier otra persona física o moral, entidad, institución u organismo que sea considerado no sujeto a retención de ISR por pago de intereses de conformidad con lo estipulado en el artículo 54 de la LISR.

c) <u>Políticas para compraventa de acciones</u>.

El Fondo se compromete a recomprar a cada inversionista el 100% de su tenencia individual, con la limitante de que el importe total de las solicitudes de venta no exceda el 20% del activo neto del Fondo, en cuyo caso dicho porcentaje se prorrateará entre el total de las órdenes a liquidar. El porcentaje restante se recomprará a prorrata entre las órdenes pendientes de liquidar, así como las nuevas solicitudes de venta conforme se realicen los valores que conformen el activo del Fondo.

Si en algún momento por causas externas el Fondo se viera imposibilitado a recomprar sus acciones, daría la opción de obtener liquidez, proporcionalmente a cada inversionista, conforme la situación lo permita, u obtener la parte proporcional de los activos que integren la cartera, informándose de esta situación a los inversionistas, por los medios previstos en el contrato celebrado con la Operadora o la entidad y/o sociedad que actúe con el carácter de distribuidora de sus acciones, asignando a los inversionistas los activos de la cartera en forma proporcional, haciendo los ajustes necesarios para entregar activos enteros y no fraccionados.

La 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 Operadora para la liquidación de las operaciones, de conformidad con la LFI.

En todo momento, la Operadora y el Fondo deberán prever un trato irrestricto de igualdad hacia las distribuidoras y/o los inversionistas. En ningún supuesto, podrán establecerse prácticas discriminatorias entre quienes presten el servicio de distribución o inequitativos entre los inversionistas.

Cuando existan condiciones desordenadas de mercado la CNBV podrá autorizar al Fondo que modifique las fechas para la recompra de sus acciones, sin necesidad de modificar su prospecto de información al público inversionista.

En condiciones desordenadas de mercado las 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 el presente prospecto.

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

No existirá derecho de preferencia para suscribir acciones en casos de aumento de capital ni para adquirirlas en caso de enajenaciones.

La recepción de órdenes y la compra y venta de acciones emitidas por el Fondo, será de acuerdo a lo siguiente:

La entidad y/o sociedad que actúe con el carácter de distribuidora de sus acciones podrán recibir las órdenes de compraventa de acciones del Fondo, por cualquiera de las formas siguientes: vía telefónica o bien, la persona que girará la instrucción podrá acudir en forma personal a las oficinas que la entidad y/o sociedad que actúe con el carácter de distribuidora de sus acciones le den a conocer para tales efectos, en los contratos respectivos.
Una vez recibida la orden de compraventa de acciones del Fondo se asignará un folio a cada orden el cual tendrá un orden progresivo, de modo que las primeras entradas serán las primeras en derecho.
Para el caso del uso de equipos y sistemas automatizados o de telecomunicación, las órdenes podrán recibirse por este medio siempre que haya establecido en dichos contratos las bases para determinar las operaciones, 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 en apego a las disposiciones legales vigentes.
Los medios mediante los cuales se le informará al Inversionista su tenencia accionaria serán los que determinen la entidad y/o sociedad que actúe con el carácter de distribuidora de sus acciones del Fondo, los cuales serán estipulados en el contrato respectivo celebrado entre el Inversionista y la entidad y/o sociedad que actúe con el carácter de distribuidora de sus acciones que le corresponda.
El inversionista se obliga a entregar a la entidad y/o sociedad que actúe con el carácter de distribuidora de sus acciones en que haya abierto el contrato respectivo, la documentación solicitada a fin de integrar y mantener actualizado un expediente de identificación de Inversionistas. La entidad y/o sociedad que actúe con el carácter de distribuidora de sus acciones en ningún caso podrá celebrar operaciones con los Inversionistas, sin haber integrado el expediente correspondiente con la información mínima requerida. Asimismo, la entidad y/o sociedad que actúe con el carácter de distribuidora de sus acciones podrán solicitar otra información que estimen adecuada o conveniente, dependiendo del caso en particular.
Los inversionistas del Fondo que en razón de las modificaciones al Prospecto relacionadas con el régimen de inversión o políticas de compraventa, no deseen permanecer en el mismo, tendrán el derecho de 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 contados a partir de la fecha en que se hayan notificado las modificaciones. Transcurrido dicho plazo, las modificaciones autorizadas al Prospecto surtirán plenos efectos.
En este caso se entenderá que los inversionistas aceptan las nuevas condiciones y desean permanecer en Fondo si no se recibe la orden expresa de venta. Por las órdenes de venta que se reciban, el Fondo dará liquidez a sus inversionistas en función de lo mencionado en este apartado.

i) Día y hora para recepción de órdenes

El Fondo podrá tener un horario de cierre distinto dentro de sus listados internos siendo máximo de 15 minutos, derivado del procedimiento de cierre de operaciones que realiza con sus distribuidores, sin que esto implique que las operaciones fueron realizadas con los inversionistas fuera del horario.
Asimismo, en beneficio del público inversionista se podrán recibir instrucciones para la realización de operaciones fuera de horario, cuando se presenten problemas de transmisión u operación y programación de las operaciones de compraventa del Fondo, en los distribuidores, siempre que sea posible su gestión y se cuente con la aprobación del Contralor Normativo.
Serán considerados días inhábiles, los determinados anualmente por la CNBV. Asimismo, cuando el S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V. las Bolsas de Valores o la CNBV, adelanten el horario de cierre de operaciones.
Las órdenes de compra y venta se reciben todos los días hábiles de lunes a viernes. El horario para la recepción de órdenes será de 8:30 a 14:00 horas en los días de operación. En caso de tratarse de día inhábil, se tomarán las órdenes de compra y venta el próximo día hábil.

El inversionista deberá ponerse en contacto, vía telefónica o personalmente con su promotor autorizado, de 8:30 a 14:00 horas, tiempo del Centro de México. Las órdenes recibidas posteriores a este horario serán consideradas como solicitadas el día hábil siguiente.
Asimismo, el horario antes mencionado podrá ser modificado de forma temporal de acuerdo con la reducción o modificación de horarios que realicen los mercados de los países en los que el Fondo opera o liquida los activos objeto de inversión; y/o las bolsas de valores autorizadas para operar en México, y/o S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V. Dichos cambios de horario serán publicados en las páginas de Internet de las Distribuidoras y de la Operadora en la siguiente liga (www.finamex.com.mx).

ii) Ejecución de operaciones.

Las órdenes de compra y venta de acciones del Fondo se podrán solicitar todos los días hábiles y se ejecutarán el mismo día de la solicitud.
En caso de tratarse de día inhábil, se tomarán las órdenes de compra y venta el próximo día hábil. El horario de recepción de órdenes será de 8:30 a 14:00 horas.
Las órdenes recibidas de las 14:01 a las 16:30 horas se realizarán al día hábil siguiente.
Las compras o ventas de las acciones del Fondo por parte de los inversionistas se realizarán siguiendo el principio de primero en tiempo primero en derecho.
El precio de liquidación de las operaciones, tanto de compra como de venta, será el que se determina el día de la operación y cuyo registro aparezca en las Bolsas de Valores o mecanismos electrónicos de divulgación de información de Fondos de Inversión autorizados por la Comisión y que haya sido contratado por el Fondo, el día hábil siguiente de la operación, con el diferencial que en su caso aplique.
Ante condiciones desordenadas del 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 hayan sido aprobadas por la mayoría independiente del Consejo de Administración de la Operadora para estos efectos, el cual no podrá ser mayor al resultado que se obtenga conforme a la metodología establecida.
Dicho diferencial lo establecerá la Operadora de acuerdo al movimiento registrado en el o los mercados y será disminuido del precio de valuación de ese mismo día.
En su caso, el diferencial que se establezca deberá aplicarse consistentemente a todas las operaciones que celebre el Fondo con sus inversionistas, el día de la valuación y el importe del diferencial quedará en el Fondo, en beneficio de los accionistas que permanezcan en ella.

iii) Liquidación de las operaciones.

Todas las operaciones de compra o venta se liquidarán 24 horas (un día hábil) posterior a su ejecución.
En el caso de compra de acciones del Fondo la liquidación se hará mediante depósito a favor de la Operadora, en las cuentas bancarias a su nombre, o mediante cargo en la cuenta del Cliente, según instrucciones expresas del mismo.
En el caso de la venta de acciones del Fondo, el Cliente deberá instruir al promotor que maneja su cuenta sobre la forma que deberá invertirse o liquidarse el importe de las operaciones solicitadas.
El Fondo por medio de la Operadora o de las Distribuidoras verificará que el inversionista que solicite la venta que este cuente con los títulos disponibles o bien cuente con el efectivo o valores liquidables en la fecha de ejecución cuando la orden sea de compra de acciones del Fondo.

iv) Causas de posible suspensión de operaciones.

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

c) Montos mínimos de inversión.

El Fondo utilizará los siguientes montos mínimos de inversión en sus distintas series:

Subserie:	Rangos:	
	Mínimo	Máximo
BF1	El equivalente al precio de una acción	$25´000,000.00
BF2	$25´000,000.01	$100´000,000.00
BF3	$100´000,000.01	En adelante
BM1	El equivalente al precio de una acción	$100´000,000.00
BM2	$100´000,000.01	$400´000,000.00
BM3	$400´000,000.01	En adelante
BE1	El equivalente al precio de una acción	En adelante

En caso de que se realice un cambio de una serie a otra que le corresponda al cliente, este cambio se efectuará sin afectar el valor de la inversión del cliente sin cargo de comisión.
La sociedad distribuidora o entidad financiera que preste el servicio de distribución al Fondo revisará al menos en forma mensual la tenencia en AM4 de cada inversionista, de modo que cuando éste cumpla con los montos y requisitos necesarios para acceder a una serie con menor comisión, calculado con el monto promedio mensual. La revisión se llevará a cabo el primer día hábil del mes. La sociedad distribuidora o entidad financiera que preste el servicio de distribución al Fondo realizará la reasignación que corresponda, mediante la venta de acciones de la serie en la que se encuentra y posterior compra de acciones a la serie que le corresponda. De igual forma, sociedad distribuidora o entidad financiera que preste el servicio de distribución al Fondo se reserva el derecho de realizar la reasignación a una serie con mayor comisión, en caso de que el cliente no cumpla con los montos mínimos establecidos, dicha reasignación no será aplicable cuando la disminución en el saldo de la inversión sea resultado de disminuciones en el precio de las acciones del Fondo. Todo lo anterior, sin afectar el valor de la inversión del cliente y sin cargo de comisión, otorgando el inversionista su consentimiento para que se realicen las citadas reasignaciones.
El monto promedio mensual a que se refiere el párrafo anterior será determinado en función del importe invertido en el Fondo.

d) Plazo mínimo de permanencia.

Aun cuando el horizonte de inversión sugerido es de por lo menos tres años, el plazo mínimo de permanencia en el Fondo es de 2 (dos) días hábiles.

e) Límites y políticas de tenencia por inversionista.

Los porcentajes máximos de tenencia por inversionista establecidos por el Consejo de Administración son los siguientes:
Socio Fundador: 99%
Personas físicas o morales: 99%
Fondos de ahorro, fondos de pensiones y fideicomisos de inversión: 99%

Distribuidoras de Fondos (por cuenta de terceros): 99%
Los plazos para que los inversionistas que excedan los límites se ajusten a los mismos, ya sea por incremento del valor total del Fondo, o bien por enajenación del excedente respectivo en forma gradual, dependiendo de las condiciones del mercado son:
Cambios en el régimen de inversión y/o recompra de acciones 6 meses
Disminución del Capital Social Pagado: 6 meses
El Consejo de Administración de la Operadora de Fondos de Inversión sesionara trimestralmente para que, entre otros asuntos se revise y se autorice a los clientes que bajo estudio o causa justificada, soliciten mantener excesos de los límites máximos establecidos. Así mismo, este podrá revocar la autorización otorgada a algún inversionista cuando este realice continuamente operaciones de compraventa que pongan en desventaja a los accionistas que permanezcan en el Fondo.

f) Prestadores de servicios.

A continuación, se mencionan los prestadores de servicios para el cumplimiento del objetivo del Fondo, los cuales serán evaluados anualmente por el Consejo de Administración de la Operadora y el resultado de la evaluación será notificado a los accionistas a través del estado de cuenta y/o en la página web www.finamex.com.mx. Por estos mismos medios se informará si hubiere algún cambio de prestador de servicios.
Para mayor información favor de consultar la página web www.finamex.com.mx y también podrá ser consultada en el teléfono de atención a clientes +52 (55) 5209 2080.

i) Operadora que administra el Fondo.

Finamex Inversiones S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos.
La Operadora tiene su domicilio en: Javier Barros Sierra No. 495, Piso 16 (Torre Park Plaza III), Colonia Santa Fe, Alcaldía Álvaro Obregón, Código Postal 01376, Ciudad de México.
Página Web: www.finamex.com.mx
Atención a Clientes: +52 (55) 5209 2080

ii) Sociedad Distribuidora Integral de acciones que le presta servicios al Fondo.

Casa de Bolsa Finamex, S.A.B. de C.V.
Las acciones del Fondo podrán ser distribuidas por cualquier otra sociedad distribuidora que sea previamente autorizada por el Consejo de Administración de la Operadora, siempre que se apeguen a lo establecido en este Prospecto.
No existirán prácticas discriminatorias entre y para las sociedades y entidades distribuidoras de acciones del Fondo.
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 del Fondo o entidades que presten dichos servicios, le presente a la Operadora una oferta de compra o venta de las acciones representativas del capital social del Fondo, esta no podrá negarse a la celebración de dichas operaciones siempre que tal oferta se ajuste a las condiciones de éste Prospecto, y se ajuste al contrato de adhesión de la Operadora para la liquidación de las operaciones y la custodia de las acciones correspondientes.

iii) Sociedad Valuadora de acciones que le presta servicios al Fondo.

El Fondo tiene contratados los servicios de valuación con Valuadora GAF, S.A. de C.V., quien valúa las acciones del Fondo todos los días hábiles bancarios en México.
Cabe señalar, que las acciones del Fondo no son valuadas los días que se determinen como inhábiles en el calendario emitido por la CNBV.

iv) Otros prestadores de servicios.

Finamex Inversiones, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión en su carácter de Sociedad Operadora del Fondo, podrá contratar los servicios de un Asesor en Inversiones, cuya función

principal será proporcionar el servicio de asesoría para la administración de activos y para el manejo de la cartera de valores del Fondo de Inversión. El asesor enviará sus recomendaciones, mismas que serán discutidas en todo momento dentro del Comité de Inversiones de la Operadora y quien será el responsable de la toma de decisiones de inversión y administración.

Servicio	Proveedor
Asesor en Inversiones	AM Advisors, S.C., Asesor en Inversiones Independiente
Proveedor de precios	Valuación Operativa y Referencias de Mercado S.A. de C.V.
Custodia	Casa de Bolsa Finamex, S.A.B. de C.V.
Depósito	S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.
Contabilidad y Administración	Finamex Inversiones, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión.
Divulgación de Información	GAF Fondos, S.A. de C.V.

g) Costos, comisiones y remuneraciones.
Los fondos de inversión no podrán establecer comisiones diferenciadas por tipo de entidad que los distribuya para cada una de las series y clases accionarias que emita.
Las comisiones y cobros vigentes se realizarán de conformidad con lo siguiente:
i) Comisiones pagadas directamente por el cliente.
Actualmente no hay cobro por este concepto.
ii) Comisiones pagadas por el Fondo.

Concepto	Serie BF1		Serie BM1		Serie BE1	
	%	$	%	$	%	$
Administración de Activos	0.654%	6.540	0.654	6.540	0.415	4.150
Administración de Activos sobre desempeño	0.000%	0.000	0.000%	0.000	0.000%	0.000
Distribución de acciones	1.526%	15.260	1.526%	15.260	0.937	9.370
Valuación de acciones	0.007%	0.070	0.007%	0.070	0.014%	0.140
Depósito de acciones del Fondo	0.000%	0.000	0.000%	0.000	0.000%	0.000
Depósito de activos objeto de inversión	0.003%	0.030	0.003%	0.030	0.007%	0.070
Contabilidad	0.005%	0.050	0.005%	0.050	0.012%	0.120
Otros	0.055%	0.550	0.055%	0.550	0.115%	1.150
Total	2.250%	22.500	2.250%	22.500	1.500%	15.000

Concepto	Serie BF2		Serie BM2	
	%	$	%	$
Administración de Activos	0.490%	4.900	0.415%	4.150
Administración de Activos sobre desempeño	0.000 %	0.000	0.000 %	0.000
Distribución de acciones	1.144%	11.440	0.937%	9.370
Valuación de acciones	0.011%	0.110	0.014%	0.140

Depósito de acciones del Fondo	0.000 %	0.000	0.000 %	0.000
Depósito de activos objeto de inversión	0.005%	0.050	0.007%	0.070
Contabilidad	0.009%	0.090	0.012%	0.120
Otros	0.091%	0.910	0.115%	1.150
Total	1.750%	17.500	1.500%	15.000

Concepto	**Serie BF3**		**Serie BM3**	
	%	**$**	**%**	**$**
Administración de Activos	0.415%	4.150	0.220%	2.200
Administración de Activos sobre desempeño	0.000 %	0.000	0.000 %	0.000
Distribución de acciones	0.937%	9.370	0.500%	5.000
Valuación de acciones	0.014%	0.140	0.008%	0.080
Depósito de acciones del Fondo	0.000 %	0.000	0.000 %	0.000
Depósito de activos objeto de inversión	0.007%	0.070	0.004%	0.040
Contabilidad	0.012%	0.120	0.006%	0.060
Otros	0.115%	1.150	0.062%	0.620
Total	1.500%	15.000	0.800%	8.000

Las comisiones se presentan en forma anual.
Los gastos por concepto de las comisiones que el Fondo paga a los prestadores de servicios, señalados en los incisos anteriores, se provisionan y registran diariamente y se pagan mensualmente.
Los fondos de inversión no podrán establecer comisiones diferenciadas por tipo de entidad que los distribuya para cada una de las series y clases accionarias que emitan.
Aun cuando actualmente el Fondo de Inversión no paga comisiones por los servicios de distribución de acciones, depósito y custodia de activos objeto de inversión y por la prestación de servicios administrativos; el Consejo de Administración de la Operadora podrá determinar comisiones para dichos servicios, y lo hará tomando en consideración si los activos netos del Fondo son menores o mayores a una cantidad determinada de unidades de inversión. Dichas comisiones podrán consistir en una cantidad fija, en un porcentaje de los activos netos registrados en el mes o en cualquier otra determinada conforme a otras formas de cálculo. En el rubro “otros” de la tabla se contemplan gastos diversos que el Fondo de Inversión paga adicionalmente cómo la cuota anual de inspección a la CNBV, de las Bolsas de Valores y de asociaciones y agrupaciones; asimismo, paga servicios notariales, en ciertos casos.
La comisión por administración que se cobrará para cada Serie está determinada en la tabla que para estos efectos se establece en el presente capítulo; en el entendido de que dicha tabla incluye la comisión por administración, así como todos los costos, comisiones o remuneraciones.
A las comisiones o remuneraciones citadas se les debe sumar el impuesto al valor agregado correspondiente.
Las disminuciones de las comisiones que pretenda llevar a cabo el Fondo deberán ser previamente aprobados por el consejo de administración y se darán a conocer en un plazo máximo de cinco días posteriores a la celebración del Consejo; entrarán en vigor al día siguiente de haber sido notificados a los titulares de las acciones, a través de los medios establecidos en los contratos respectivos.

Tratándose de aumentos de las comisiones que pretenda llevar a cabo el Fondo, deberán ser previamente aprobados por el consejo de administración, notificando a los titulares de las acciones en un plazo mínimo de cinco días antes de su entrada en vigor, a través de los medios establecidos en los contratos respectivos.
El Fondo dará a conocer mensualmente a su clientela, a través del mecanismo que 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 todas las remuneraciones devengadas o pagadas durante el mes de que se trate por los servicios enunciados en este punto, entre los activos netos promedios del Fondo durante el mes de que se trate.
La tabla de comisiones corresponde a las comisiones pagadas por el Fondo a la Operadora y a otras entidades que son representativas para otras entidades y/o sociedades que actúen con el carácter de distribuidora de sus acciones distribuidoras.

3. ORGANIZACIÓN Y ESTRUCTURA DEL CAPITAL.

El Fondo, como excepción a la LGSM, no cuenta con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario. Las funciones que la LGSM le encomienda a la asamblea de accionistas, están asignadas a la Operadora y en algunos casos al resto de los socios del Fondo. Las actividades que la LGSM le asigna al consejo de administración están encomendadas a la Operadora. La vigilancia del Fondo está asignada al contralor normativo de la Operadora. El consejo de administración de la Operadora se encuentra integrado por cinco consejeros propietarios y sus respectivos suplentes, de la siguiente manera: Organización del Fondo de Inversión de acuerdo a lo previsto en el artículo 10 de la Ley.

Consejeros Propietarios	Consejeros Suplentes
Eduardo Arturo Carrillo Madero	Daniel Alejandro Carrillo Madero
Mauricio López Velasco Aguirre	Mauricio López Velasco del Pino
Ricardo José Madero Vizcaya	Jorge Luis Peón Segura
José Carlos Alberto Sánchez Cerón (*)	Miguel Ortiz Aguilar (*)
Mauricio González Gómez (*)	Felipe Ignacio Vázquez Aldana Sauza (*)

(*) Consejeros Independientes

Eduardo Arturo Carrillo Madero: Actualmente es Director General y Presidente del Consejo de Administración de Casa de Bolsa Finamex, S.A.B. de C.V. Fue Director de Derivados, Operador, y Analista de Venta de Derivados todos ellos en Casa de Bolsa Finamex, S.A.B. de C.V. Es Ingeniero Industrial y de Sistemas por el Tecnológico de Monterrey. Cuenta con diversos cursos en *Engineering Statistics, Sctochastic of Systems Analysis and Simulation*, *Optimization of Systems, Project Derivates*. Realizó una Maestría en Administración de Empresas *en University of Chicago Booth School of Business*. Tiempo que lleva prestando servicios en su carácter de consejero en la Operadora: 14 de enero de 2010.
Mauricio López Velasco Aguirre: Es miembro propietario del Consejo de Administración de Casa de Bolsa Finamex, S.A.B. de C.V. Fue Director General y Vicepresidente de Desarrollo Integral de Finamex Casa de Bolsa, S.A.B. de C.V. Fungió también como Vicepresidente de Grupo Financiero Promex – Finamex, S.A. de C.V. Es Licenciado en Contaduría Pública por la Universidad Anáhuac, cuenta con un Postgrado a nivel superior Administración y Finanzas en *Harvard University* y, una Maestría en Política Económica

con Especialidad en Moneda, Comercio Exterior y *Finanzas en Boston University*. Tiempo que lleva prestando servicios en su carácter de consejero en la Operadora: 24 de septiembre de 2002.

Ricardo José Madero Vizcaya; actualmente es Director de Tecnología de Información. Fue Director Ejecutivo de Administración y Finanzas de Casa de Bolsa Finamex, S.A.B. de C.V.; Director de Sistemas y Director Ejecutivo de Control Operativo y Finanzas en Casa de Bolsa Finamex, S.A.B. de C.V. Fungió también como Director de Recursos Materiales y Miembro del Comité de Estrategia de Grupo Financiero Promex Finamex. Es Licenciado en Informática por la Universidad Anáhuac. Realizó una Maestría en Administración por el Instituto Tecnológico Autónomo de México. Ocupa el cargo de consejero en la Operadora a partir de abril de 2017.

José Carlos Alberto Sánchez Cerón: Es Director General de Valuación, Análisis y Riesgo, S.C. Es Licenciado en Economía por la Universidad Popular Autónoma del Estado de Puebla, con una Maestría en Economía por el Instituto Tecnológico Autónomo de México. Realizó estudios de Postgrado en Administración Pública. Tiempo que lleva prestando servicios en su carácter de consejero independiente en la Operadora: 10 de abril de 2012.

Mauricio González Gómez: Es Presidente Ejecutivo de GEA Grupo de Economistas y Asociados. Se desempeñó como Director General de GEA Grupo de Economistas y Asociados, Director Adjunto de Asistencia Técnica y Capacitación en Banco de Desarrollo de América del Norte y Coordinador de Finanzas de Banco Mexicano Somex. Es Licenciado en Economía por el Instituto Tecnológico Autónomo de México, con una Maestría por la Universidad de Chicago y es Doctor en Economía por la Universidad de Chicago. Tiempo que lleva prestando servicios en su carácter de consejero independiente en la Operadora: 24 de septiembre de 2002.

Mauricio López Velasco Del Pino: Es Director de Capital Humano y Activos de Casa de Bolsa Finamex, S.A.B. de C.V. Fue Gerente de Mercado a Capitales en Casa de Bolsa Finamex, S.A.B. de C.V. Es Ingeniero Industrial de Administración de Negocios por la Universidad Anáhuac. Es pasante de la Maestría de Finanzas por el Instituto Tecnológico Autónomo de México. Cuenta con acreditación para desempeñarse como Asesor en Estrategias de Inversión. Tiempo que lleva prestando servicios en su carácter de consejero en la Operadora: 10 de abril de 2012.

Daniel Alejandro Carrillo Madero: Es Licenciado en Administración Financiera por el Instituto Tecnológico y de Estudios Superiores de Monterrey, cuenta con una maestría en Administración de Negocios por la Escuela de Negocios Cox en Dallas. Tiene más 11 años de experiencia en el sector financiero, trabajando en Casa de Bolsa Finamex, en diferentes áreas como Análisis, Administración de Carteras de Clientes y Promoción Patrimonial actualmente asume el cargo de Director de Estrategia Comercial en Casa de Bolsa Finamex. Tiempo que lleva prestando servicios en su carácter de consejero en la Sociedad Operadora: 10 de abril de 2012.

Jorge Luis Peón Segura; Es Licenciado en Derecho por la Universidad Anáhuac. Cuenta con más de 20 años de experiencia en el mercado financiero, particularmente en los ámbitos Bancario, Bursátil y de Finanzas Internacionales. Ha laborado en empresas como: Vilches & Becker, Barclays, Santander y en la Bolsa Mexicana de Valores. En 2015 ingresó a Casa de Bolsa Finamex desempeñando el cargo de Director Jurídico. Ocupa el cargo de consejero en la Operadora a partir del 8 de agosto de 2018

Miguel Ortiz Aguilar: Es consejero independiente de Casa de Bolsa Finamex, S.A.B. de C.V., socio fundador de Ortíz, Sosa y Asociados, S.C., Presidente de IFA Grupo Mexicano, A.C. Fue representante en México de Arthur Andersen & Co., posteriormente socio de Trueba, Ruíz y Cía y de Chévez, Ruíz Zamarripa y Cía, fundador de Ortíz Sosa Ysusi y Cía, A.C. y socio líder nacional de impuestos y legal de KPMG Cardenas Dosal, S.C. Es Licenciado en Contaduría Pública por la Universidad La Salle. Ocupa el cargo de consejero en la Operadora a partir de abril de 2017.

Felipe Ignacio Vázquez Aldana Sauza: Actualmente es Abogado Corporativo y Notario Público. Fue Secretario y Miembro de los Consejos Directivos de: Vázquez Aldana, Moreno y Asociados, S.C., Club

Privado San Javier, A.C., Cruz Roja Mexicana, Banca Promex, S.A, Ficen, S.A., entre otras. Es Licenciado en Derecho por la Universidad Autónoma de Guadalajara. Cuenta con estudios en *Georgetown University Law Center, Washington, D.C.* Tiempo que lleva prestando servicios en su carácter de consejero independiente en la Sociedad Operadora: 27 de enero de 2016.
DIRECTOR GENERAL:
Luis A. Benavides Simón: Es director general Finamex Inversiones, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión desde el 1 de noviembre del 2016. Fue Director de Productos de Inversión y Director de Mesa de Dinero en Casa de Bolsa Finamex, S.A.B. de C.V. y Banca Promex, S.A. y Director de Sociedades Fondos de Inversión en Casa de Bolsa Finamex. S.A.B de C.V. Es Licenciado en Administración de Empresas por el Instituto Tecnológico Autónomo de México, con un Diplomado en Finanzas del propio Instituto Tecnológico Autónomo de México. Tiempo que lleva prestando servicios en su carácter de director general en la Operadora: 24 de octubre de 2016.
CONTRALOR NORMATIVO:
Sonia Karina Flores Arias: Actualmente es Contralor Normativo de Finamex Inversiones, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. Cuenta con experiencia de más de 5 años en el sistema financiero mexicano, se ha desempeñado como abogada jurídico jr. en Scotiabank y como analista de Contraloría Normativa en Valores Mexicanos Casa de Bolsa S.A. de C.V. Es licenciada en Derecho por la Universidad Nacional Autónoma de México y cuenta con un diplomado en Derecho Corporativo por la misma universidad. Tiempo que lleva prestando servicios en su carácter de contralor normativo en la Operadora: 7 de noviembre de 2024.

Las políticas relativas a prevenir y evitar conflictos de interés, así como las relacionadas con la realización de operaciones con: los miembros del consejo de administración de la Operadora, personas que participen en la administración y ejecución de operaciones del Fondo, los accionistas de la Operadora estarán contenidas en el Manual de Principios Éticos y Conducta de la Operadora. No existirá derecho de preferencia para suscribir acciones en casos de aumento de capital ni para adquirirlas en caso de enajenaciones.
Es política del Fondo, actuar de acuerdo con las disposiciones legales y principios éticos de actuación en los mercados financieros. Por ello, los consejeros, funcionarios, empleados, proveedores, accionistas y empresas vinculadas a la Operadora deben sujetarse al cumplimiento de las presentes políticas y evitar los conflictos entre sus intereses y el de terceros:
Los miembros del consejo de administración y las personas que participen en la determinación y ejecución de las operaciones del Fondo, no mantendrán entre sí nexos patrimoniales ni vínculos familiares para evitar conflictos de interés de carácter económicos y/o jurídicos.
Es obligación de los miembros del consejo de administración y directivos de la Operadora del Fondo de Inversión que mantengan 10% o más del capital social del Fondo, informar de las adquisiciones o enajenaciones que efectúen con acciones del capital social del Fondo, dicha información deberá quedar a disposición de la CNBV y en la Operadora del Fondo que lo administra.
El Fondo no invertirá en activos emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenezca o que pertenezca la Operadora, apegándose a lo estipulado en el numeral 1. Inciso b) Políticas de Inversión.
Los miembros del consejo de administración, directivos y/o funcionarios que presten sus servicios en la Operadora, los Fondos de Inversión a las que ésta preste sus servicios, así como las Entidades que formen parte del mismo consorcio, deberán apegarse en todo momento a los límites de tenencia accionaria y revelación de operaciones que señala el Prospecto de Información.
Los accionistas que mantengan el 10% o más del capital social del Fondo informarán en forma detallada cada trimestre a la Contraloría Normativa de la Sociedad Operadora, de todas las operaciones realizadas

con acciones del capital social del Fondo, en el entendido que dicha información quedará a disposición de la CNBV.
Se les comunicará a las Empresas prestadoras de servicios del Fondo la necesidad de modificar los contratos que tengan celebrados con el Fondo a fin de anexar a los mismos el Manual de Principios Éticos y Conducta de la Sociedad Operadora, con el objeto de procurar su observancia. 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.
El capital social de la Sociedad es variable. La parte fija del capital social de la Sociedad es la cantidad de $1´000,000.00 M.N. (Un Millón de Pesos, 00/100 Moneda Nacional), la que se encuentra totalmente pagada en efectivo, y está representada por 1´000,000 de acciones ordinarias, nominativas, de la serie "A", sin expresión de valor nominal, mismas que sólo podrán ser suscritas por la persona que conforme a la Ley tenga el carácter de Socio Fundador de la Sociedad, no tendrán derecho a retiro y sólo podrán transmitirse en propiedad o afectarse en garantía o fideicomiso conforme a las disposiciones aplicables de la Ley y previa autorización de la CNBV. La parte fija del capital social no podrá ser inferior al monto mínimo de capital que al efecto establezcan las Disposiciones Generales.
La parte variable del capital social es ilimitada y estará representada por acciones ordinarias, nominativas, sin expresión de valor nominal, las cuales deberán pagarse íntegramente en efectivo en el acto de ser suscritas, y serán de libre suscripción conforme a lo establecido en el Prospecto y podrán dividirse en varias series y clases conforme lo determine el Socio Fundador o su consejo al emitirlas, y en su caso, modificarlas con sujeción a las disposiciones aplicables de la Ley.
La parte variable del capital social de la Sociedad será ilimitada e inicialmente asciende a la cantidad de $30,000,000,000.00 (treinta mil millones de pesos, 00/100 Moneda Nacional), representada por 30,000,000,000 de acciones ordinarias, norminativas, sin expresión de valor nominal, que quedan en tesorería para ser puestas en circulación en la forma y términos que señale el consejo de administración de Finamex Inversiones.

Capital fijo		
Serie	Capital	Acciones
Serie A	$1,000,000.00	1,000,000
Capital variable		
Subserie BF1	$2,500,000,000.00	2,500,000,000
Subserie BF2	$2,500,000,000.00	2,500,000,000
Subserie BF3	$2,500,000,000.00	2,500,000,000
Subserie BM1	$2,500,000,000.00	2,500,000,000
Subserie BM2	$2,500,000,000.00	2,500,000,000
Subserie BM3	$2,500,000,000.00	2,500,000,000
Subserie BE1	$15,000,000,000.00	15,000,000,000

Las acciones Serie A, representativas del capital fijo del Fondo son de una sola Serie, sin derecho a retiro y su transmisión requiere de la previa autorización de la CNBV.
Las acciones de la parte fijan sólo pueden ser suscritas por la Operadora, en su carácter de Socio fundador.
La composición del capital social autorizado en su parte fija y variable no tiene expresión de valor nominal.
Información actualizada al [●] de [●] de [●].

Accionistas totales	Acciones	Importe
Accionistas con más del 30% de serie BF		
Accionistas con más del 30% de serie BM		
Accionistas con más del 30% de serie BE		
Accionistas con más del 5% de serie BF		
Accionistas con más del 5% de serie BM		
Accionistas con más del 5% de serie BE		

Las distintas series de acciones se podrán diferenciar entre sí por sus posibles adquirentes.
La parte variable del capital es susceptible de aumento por aportaciones de los socios o por admisión de nuevos socios y de disminución por retiro parcial o total de las aportaciones.
Cada acción en circulación tendrá derecho a un voto de las asambleas de accionistas y conferirá dentro de sus respectivas series iguales derechos y obligaciones a sus tenedores.
El Fondo no es controlado directa o indirectamente por persona o grupo de personas físicas o morales.

4. <u>ACTOS CORPORATIVOS</u>.

Existirá derecho de preferencia para suscribir y recomprar acciones representativas del capital social, así como la posibilidad de suspender la adquisición y compra de las acciones representativas de su capital social, por virtud de la escisión del ante problemas de liquidez.
El Fondo podrá acordar su fusión o escisión, previa autorización de la CNBV y con sujeción a lo establecido en los artículos 14 Bis 4 al 14 Bis 6 de la LFI y fracción III del artículo 25 Bis de las CUFI emitidas por la CNBV.

a) <u>Fusión y escisión</u>.

El Fondo sólo podrá fusionarse con fondos de su mismo tipo.
La fusión del Fondo no requerirá de la autorización que en términos de la Ley Federal de Competencia Económica deba obtenerse, siempre y cuando la misma operadora de fondos de inversión les proporcione los servicios de administración de activos o bien, cuando dichos servicios sean proporcionados por distintas sociedades operadoras de fondos de inversión que pertenezcan a un mismo grupo financiero.
La fusión del Fondo se efectuará con sujeción a las bases siguientes:

I. El Fondo de inversión presentará a la CNBV los acuerdos del consejo de administración de la Operadora, que cuente con la mayoría de votos favorables de los consejeros independientes relativos a la fusión, del convenio de fusión, de las modificaciones que correspondería realizar a los estatutos del Fondo, el plan de fusión del Fondo con indicación de las etapas en que deberá llevarse a cabo; así como el proyecto de prospecto de información al público inversionista y documentos con información clave para la inversión del Fondo de inversión que, en su caso, se forme o subsista de la fusión, los estados financieros que presenten la situación del Fondo y que servirán de base para que el consejo que autorice la fusión y los estados financieros proyectados del fondo resultante de la fusión;

II. Los acuerdos de fusión, así como las actas del consejo de administración de la sociedad operadora de fondos de inversión que la administre, en los que se acuerde la fusión, se notificarán a la CNBV para su publicación en el Registro Nacional, y además se publicarán a través de la página electrónica de la Operadora www.finamex.com.mx y de las demás entidades que presten dicho servicio, previa autorización de la CNBV.
   A partir de la fecha en que el acuerdo de Fusión se publique en el Registro Nacional de Valores, surtirá efectos la Fusión.

III. Los acuerdos del Consejo de Administración de la sociedad operadora que la administre, relativos a la fusión deberán contener las bases, procedimientos y mecanismos de protección que serán adoptadas

a favor de sus accionistas. Dichas bases, procedimientos y mecanismos deberán establecer, al menos, lo siguiente:

a) Una vez autorizada la fusión, se dará aviso de ello a sus accionistas mediante la sociedad que le haya prestado los servicios de distribución de sus acciones, a través de medio fehaciente, por lo menos, con cuarenta días hábiles de anticipación a que surta efectos la fusión, dando a conocer las principales características del Fondo de inversión que se forme o subsista de la fusión, y
b) Durante el periodo mencionado en el inciso anterior, se tendrá a disposición de los accionistas el proyecto del prospecto de información al público inversionista y documentos con información clave para la inversión del fondo de inversión que se forme o subsista por la fusión.

IV. Una vez autorizada la fusión, se dará aviso a sus accionistas a través de la Sociedades Distribuidoras de acciones que le hayan prestado el servicio al fondo en mención, por lo menos con 40 días hábiles de anticipación a que surta efectos la fusión, dando a conocer las principales características del fondo de inversión que se formen o subsistan de la fusión, y durante el periodo mencionado en el párrafo anterior, se tendrá a disposición de los accionistas el proyecto del prospecto de información al público inversionista y el documento con información clave para la inversión que se formen o subsistan por la fusión.

V. Durante los noventa días naturales siguientes a la fecha de la publicación en el Registro Nacional de Valores del acuerdo de fusión, los acreedores del Fondo de inversión podrán oponerse judicialmente a la misma, con el único objeto de obtener el pago de sus créditos, sin que la oposición suspenda la fusión.

VI. La CNBV podrá requerir la demás documentación e información adicional relacionada para tales efectos. Las autorizaciones para organizarse y funcionar como fondos de inversión, de aquellas que participen en un proceso de fusión en calidad de fusionadas, quedarán sin efectos por ministerio de Ley, sin que para ello resulte necesaria la emisión de una declaratoria por expreso por parte de la autoridad que la haya otorgado.

El Fondo podrá escindirse ajustándose a lo establecido en la LFI y a las disposiciones que se emitan, tomando en consideración la protección de los intereses de los accionistas.

El Fondo, podrán escindirse ya sea extinguiéndose, en cuyo caso el fondo escindente 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 de nueva creación; o cuando el fondo de inversión escindente, sin extinguirse, aporte en bloque parte de su activo, pasivo y capital social a otra u otros fondos de nueva creación. El fondo de inversión escindido se entenderá autorizado para organizarse y operar como fondo de inversión.

La escisión a que se refiere el artículo 14 bis 6 de la LFI, se ajustará a las disposiciones de carácter general que emita la CNBV para tales efectos, tomando en consideración la protección de los intereses de los accionistas, y deberá efectuarse con sujeción a las bases siguientes:

I. El fondo escindente presentará a la CNBV los acuerdos del consejo de administración de la sociedad Operadora de fondos de inversión que la administre, que cuenten con la mayoría del voto favorable de los consejeros independientes, que contengan los acuerdos relativos a su escisión y estados financieros proyectados del fondo que resulten de la escisión;

II. Las acciones del fondo que se escinda deberán estar totalmente pagadas;

III. Cada uno de los socios del fondo escindente tendrá inicialmente una proporción del capital social de los escindidos, igual a la de que sea titular en el escindente;

IV. La resolución que apruebe la escisión deberá contener:

a) La descripción de la forma, plazos y mecanismos en que los diversos conceptos de activo, pasivo y capital social serán transferidos; o
b) La descripción de las partes del activo, del pasivo y del capital social que correspondan a cada fondo escindido y, en su caso, al escindente, con detalle suficiente para permitir la identificación de estos;

c) Los estados financieros del fondo escindente, que abarquen por lo menos las operaciones realizadas durante el último ejercicio social;
d) La determinación de las obligaciones que por virtud de la escisión asuma cada fondo escindido. Si un fondo escindido incumpliera alguna de las obligaciones asumidas por él en virtud de la escisión, responderá solidariamente ante los acreedores que no hayan dado su consentimiento expreso, durante un plazo de tres años contado a partir de la última de las publicaciones a que se refiere la fracción V del artículo 14 bis 6 de la LFI, hasta por el importe del activo neto que les haya sido atribuido en la escisión a cada uno de ellos; si el escindente no hubiere dejado de existir, este responderá por la totalidad de la obligación;
e) El proyecto de reformas estatutarias del fondo escindente y los proyectos de estatutos del fondo escindidos, y
f) Las bases, procedimientos y mecanismos de protección que serán adoptadas a favor de sus accionistas. Dichas bases, procedimientos y mecanismos deberán establecer, al menos, lo siguiente:
    1. Una vez autorizada la escisión, se dará aviso de ello a sus accionistas mediante la sociedad que le haya prestado los servicios de distribución de sus acciones, a través de medio fehaciente, por lo menos, con cuarenta días hábiles de anticipación a que surta efectos la escisión, dando a conocer las principales características del fondo de inversión escindidos y del escindente, en caso de que subsista, y
    2. Durante el periodo mencionado en el inciso anterior, se tendrá a disposición de los accionistas el proyecto del prospecto de información al público inversionista y documentos con información clave para la inversión del fondo de inversión escindidos y del escindente, en caso de que subsista;

V. Los acuerdos del consejo de administración de las sociedades operadoras de fondos de inversión que administren al fondo de inversión, relativo a la escisión, así como las actas de dicho consejo y el acta constitutiva del escindido, se notificarán a la CNBV para su publicación en el Registro Nacional y además se publicarán en la página electrónica de la red mundial denominada Internet en los sitios de la sociedad operadora de fondos de inversión así como de la sociedad distribuidora de acciones de fondos de inversión y entidades que presten dicho servicio, una vez obtenida la autorización de la CNBV. A partir de la fecha en que se publiquen, surtirá efectos la escisión, lo cual no podrá acontecer antes de que venza el plazo previsto en la fracción IV, inciso f), numeral 1 de este artículo 14 bis 6 de la LFI. Adicionalmente, las sociedades operadoras de fondos de inversión, deberán dar aviso, el mismo día en que publiquen la información a que alude esta fracción, a los acreedores del fondo de inversión que se vayan a fusionar para efectos de lo previsto en la fracción siguiente;

VI. Los acreedores del fondo escindente podrán oponerse judicialmente a la escisión, dentro de los noventa días naturales siguientes a la fecha del aviso a que se refiere la fracción anterior, con el único objeto de obtener el pago de sus créditos, sin que la oposición suspenda los efectos de esta, y

VII. La CNBV podrá requerir la demás documentación e información adicional relacionada para tales efectos.

Como excepción a lo señalado en el artículo 14 Bis 6 de la LFI, 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 de inversión, estos presenten problemas de liquidez o valuación, los propios fondos de inversión podrán escindirse con sujeción a las reglas previstas en dicho artículo 14 bis 7, así como en el artículo 14 Bis 8 de la LFI.

Para efectos de lo anterior, no se requerirá autorización de la CNBV y deberá cumplirse con las condiciones siguientes:

I. 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;
II. 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 escindente que la CNBV determine mediante disposiciones de carácter general;
III. El responsable de la administración integral de riesgos del fondo de inversión escindente, 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 a al propio fondo de inversión en su operación general, y
IV. La escisión del fondo de inversión se realice en protección de los inversionistas del fondo de inversión.

Para la escisión del fondo de inversión que se realice conforme a lo dispuesto por los artículos 14 Bis 7 y 14 bis 8, el Fondo deberá sujetarse a las disposiciones de carácter general que emita la CNBV para tales efectos y remitir a la CNBV la documentación siguiente:

I. Acta del consejo de administración de la sociedad operadora de fondo de inversión que las administre, con el voto favorable de la mayoría de los consejeros independientes, en la que conste el acuerdo para efectuar la escisión;
II. Acta constitutiva del fondo de inversión escindido que contenga los elementos a que se refiere el artículo 8 Bis de la LFI. En este caso, la CNBV inscribirá de manera inmediata el acta del fondo escindido en el Registro Nacional;
III. Los estados financieros proyectados del fondo que resulten de la escisión;
IV. La CNBV podrá requerir la demás documentación e información adicional relacionada para tales efectos. Asimismo, el Fondo de inversión de que se trate, deberá acreditar a la CNBV que la escisión se ajustó a lo previsto en las fracciones II a IV, incisos a) a e) del artículo 14 Bis 6 de la LFI.

El Fondo de inversión escindido se entenderá autorizado para organizarse y operar como fondo de inversión, e invariablemente deberán adoptar la modalidad de cerrados.

El Fondo de inversión deberá suspender la adquisición y recompra de sus acciones, a partir de que hayan presentado ante la CNBV la información a que aluden los artículos 14 Bis 7 y 14 bis 8 de la LFI.

La CNBV podrá ordenar modificaciones a los términos y condiciones en que se acordó la escisión del fondo de inversión de que se trate, cuando estos resulten contrarios a los intereses de los inversionistas.

La CNBV establecerá mediante disposiciones de carácter general la mecánica operativa, para la administración, valuación de los Activos Objeto de Inversión, revelación de información y liquidación del fondo de inversión escindido. Adicionalmente, en las referidas disposiciones se determinarán las características de los Activos Objeto de Inversión que podrán destinarse al fondo de inversión escindido.

En este supuesto, la Operadora, por conducto de su Director General, oyendo la opinión del Contralor Normativo, podrá restringir o suspender la adquisición y colocación de acciones del Fondo. Asimismo, el Director General de la Operadora podrá determinar derechos preferenciales para suscribir y recomprar acciones del fondo. El Fondo de inversión escindido bajo estas condiciones, tendrán como objetivo esperar a ser liquidados en el mejor interés de sus clientes por lo que no podrán tener una estrategia de administración activa.

Los términos y condiciones en que se podrán separar los Activos Objeto de Inversión del fondo de inversión en otro fondo de inversión serán determinados por el Consejo de Administración.

El Fondo de inversión escindido mantendrá una cartera de inversión concentrada en ciertos tipos de Activos Objeto de Inversión como resultado de la escisión, como excepción a lo señalado en el artículo 6 de las disposiciones aplicables.

Condiciones operativas en supuestos de escisión del Fondo, en el caso de que el Fondo de inversión escindente subsista, solo podrán recibir órdenes de venta siempre y cuando exista liquidez del activo objeto de inversión en el mercado. En el caso del Fondo de inversión escindido se podrá recibir compras y ventas

de manera regular, todo ello de conformidad con las disposiciones de carácter general que emita la CNBV al respecto.

b) Disolución y Liquidación.

La disolución y liquidación del Fondo se regirá por lo dispuesto en la LGSM, la LFI y la CUFI.

El acuerdo por el cual el consejo de administración de la Operadora decida el cambio de nacionalidad, colocará al Fondo en estado de disolución y liquidación, en adición a los supuestos previstos en el artículo 229 de la LGSM.

El Fondo que resuelva cambiar su nacionalidad, deberá solicitar a la CNBV la revocación de su autorización, de acuerdo con lo previsto en el artículo 81 Bis 4 de dicha Ley. En ningún caso el Fondo podrá acordar su transformación en una sociedad distinta de un fondo de inversión. El acuerdo que, en su caso, contravenga esta previsión será nulo.

La disolución y liquidación del Fondo, se regirá por lo dispuesto para las sociedades mercantiles por acciones en la LGSM con las siguientes excepciones: La designación de los liquidadores corresponderá:

I. A la sociedad operadora que administre al Fondo, cuando la disolución y liquidación haya sido voluntariamente resuelta por su consejo de administración. En este supuesto, deberán hacer del conocimiento de la CNBV el nombramiento del liquidador, dentro de los cinco días hábiles siguientes a su designación.
II. La CNBV podrá oponer su veto respecto del nombramiento de la persona que ejercerá el cargo de liquidador, cuando considere que no cuenta con la suficiente calidad técnica, honorabilidad e historial crediticio satisfactorio para el desempeño de sus funciones, no reúna los requisitos al efecto establecidos o haya cometido infracciones graves o reiteradas a la LFI o a las disposiciones de carácter general que de ella deriven.

La CNBV promoverá ante la autoridad judicial para que designe al liquidador, si en el plazo de sesenta días hábiles de publicada la revocación no hubiere sido designado por la Operadora, y

A la CNBV, cuando la disolución y liquidación del Fondo sea consecuencia de la revocación de su autorización de conformidad con lo previsto en el artículo 82 de la LFI.

En el evento de que por causa justificada el liquidador designado por la CNBV renuncie a su cargo, esta deberá designar a la persona que lo sustituya dentro de los quince días naturales siguientes al que surta efectos la renuncia.

En los casos a que se refiere esta fracción, la responsabilidad de la CNBV se limitará a la designación del liquidador, por lo que los actos y resultados de la actuación del liquidador serán de la responsabilidad exclusiva de este último.

El nombramiento de liquidador del Fondo deberá recaer en instituciones de crédito, casas de bolsa, en el Servicio de Administración y Enajenación de Bienes, o bien, en personas físicas o morales que cuenten con experiencia en liquidación de entidades financieras.

Cuando el nombramiento de liquidador recaiga en personas físicas, deberá observarse que tales personas sean residentes en territorio nacional en términos de lo dispuesto por el Código Fiscal de la Federación y que reúna los requisitos siguientes:

I. No tener litigio pendiente en contra del Fondo o de la sociedad operadora que le preste los servicios de administración de activos;
II. No haber sido sentenciada por delitos patrimoniales, o inhabilitada para ejercer el comercio o para desempeñar un empleo, cargo o comisión en el servicio público, o en el sistema financiero mexicano;
III. No haber sido declarada concursada;
IV. No haber desempeñado el cargo de auditor externo de la sociedad operadora que le preste los servicios de administración de activos o de alguna de las empresas que integran el Grupo Empresarial o Consorcio al que esta última pertenezca, durante los doce meses inmediatos anteriores a la fecha del nombramiento;

V. Presentar un reporte de crédito especial, conforme a la Ley para Regular las Sociedades de Información Crediticia, proporcionado por sociedades de información crediticia que contenga sus antecedentes de por lo menos cinco años anteriores a la fecha en que se pretende iniciar el cargo.
VI. Estar inscritas en el registro que lleva el Instituto Federal de Especialistas de Concursos Mercantiles, o bien contar con la certificación de alguna asociación gremial reconocida como organismo autorregulatorio por la CNBV.

Tratándose de personas morales en general, las personas físicas designadas para desempeñar las actividades vinculadas a esta función deberán cumplir con los requisitos a que se hace referencia en este artículo.

El Servicio de Administración y Enajenación de Bienes podrá ejercer el encargo de liquidador con su personal o a través de apoderados que para tal efecto designe. El apoderamiento podrá ser hecho a través de instituciones de crédito, de casas de bolsa o de personas físicas que cumplan con los requisitos señalados en este artículo.

Las instituciones o personas que tengan un interés opuesto al del Fondo, deberán abstenerse de aceptar el cargo de liquidador manifestando tal circunstancia.

En el desempeño de su función, el liquidador deberá:

I. Elaborar un dictamen respecto de la situación integral del Fondo. En el evento de que de su dictamen se desprenda que el fondo de inversión se ubica en causales de concurso mercantil, deberá solicitar al juez la declaración del concurso mercantil conforme a lo previsto en la Ley de Concursos Mercantiles, informando de ello a la CNBV;
II. Instrumentar y adoptar un plan de trabajo calendarizado que contenga los procedimientos y medidas necesarias para que las obligaciones a cargo del fondo derivadas de las operaciones reservadas al fondo de inversión sean finiquitadas o transferidas a otros intermediarios a más tardar dentro del año siguiente a la fecha en que haya protestado y aceptado su nombramiento;
III. Cobrar lo que se deba al fondo de inversión y pagar lo que esta deba.
   En caso de que los referidos activos no sean suficientes para cubrir los pasivos del Fondo, el liquidador deberá solicitar el concurso mercantil;
IV. Presentar al socio fundador, a la conclusión de su gestión, un informe completo del proceso de liquidación. Dicho informe deberá contener el balance final de la liquidación.
   En el evento de que la liquidación no concluya dentro de los doce meses inmediatos siguientes, contados a partir de la fecha en que el liquidador haya aceptado y protestado su cargo, el liquidador deberá presentar a la Operadora un informe respecto del estado en que se encuentre la liquidación señalando las causas por las que no ha sido posible su conclusión.
   Dicho informe deberá contener el estado financiero del Fondo y deberá estar en todo momento a disposición del propio Operador;
V. Promover ante la autoridad judicial la aprobación del balance final de liquidación, en los casos en que no sea posible obtener la aprobación de la Operadora, cuando dicho balance sea objetado por ésta a juicio del liquidador. Lo anterior es sin perjuicio de las acciones legales que correspondan a la Operadora en términos de las leyes;
VI. Hacer del conocimiento del juez competente que existe imposibilidad física y material de llevar a cabo la liquidación legal del Fondo para que este ordene a la sociedad operadora que le hubiera prestado los servicios de administración al Fondo de que se trate, la publicación de tal circunstancia en su página de internet.
   Los interesados podrán oponerse a la liquidación del Fondo en un plazo de sesenta días naturales siguientes a la publicación, ante la propia autoridad judicial.

VII. Ejercer las acciones legales a que haya lugar para determinar las responsabilidades económicas que, en su caso, existan y deslindar las responsabilidades que en términos de ley y demás disposiciones resulten aplicables, y

VIII. Abstenerse de comprar para sí o para otro, los bienes propiedad del Fondo en liquidación, sin consentimiento expreso del socio fundador.

La CNBV no ejercerá funciones de supervisión respecto de las funciones del liquidador del Fondo. Lo anterior, sin perjuicio de las facultades conferidas en la LFI respecto de los delitos señalados en el Apartado F de la Sección Segunda, del Capítulo Quinto del Título IV de dicha Ley.

La CNBV podrá solicitar la declaratoria judicial de disolución y liquidación del Fondo.

La CNBV, previo acuerdo de su Junta de Gobierno, podrá asignar recursos de su presupuesto anual al Servicio de Administración y Enajenación de Bienes a efecto de que dicho organismo lleve a cabo procedimientos de liquidación del Fondo sujetos a la supervisión de la CNBV, en el entendido de que dichos recursos exclusivamente podrán utilizarse para cubrir los gastos asociados a publicaciones y otros trámites relativos a tales procedimientos, cuando se advierta que estos no podrán ser afrontados con cargo al patrimonio del propio Fondo por la falta de liquidez, o bien por insolvencia.

En caso de disolución y liquidación del Fondo y cuando las sociedades distribuidoras de acciones de fondos de inversión o las entidades financieras que presten tales servicios no les sea posible localizar a los accionistas de la parte variable del Fondo de que se trate a fin de entregarles los recursos correspondientes, deberán ajustarse a lo previsto por el artículo 40 Bis 4 de la LFI.

En caso de que el Fondo entre en estado de disolución se suspenderán las operaciones de compra y venta de sus acciones.

c) Concurso Mercantil.

El concurso mercantil del Fondo se regirá por lo dispuesto en la Ley de Concursos Mercantiles, con las excepciones siguientes:

I. Cuando existan elementos que puedan actualizar los supuestos para la declaración del concurso mercantil y la sociedad operadora de fondos de inversión que administre al fondo de inversión de que se trate no solicite la declaración del concurso mercantil respectiva, la solicitará la CNBV.

II. Declarado el concurso mercantil, la Comisión, en defensa de los intereses de los acreedores, podrá solicitar que el procedimiento se inicie en la etapa de quiebra, o bien la terminación anticipada de la etapa de conciliación, en cuyo caso el juez declarará la quiebra, y

III. El cargo de conciliador o síndico corresponderá a la persona que para tal efecto designe la Comisión en un plazo máximo de diez días hábiles. Dicho nombramiento podrá recaer en instituciones de crédito, casas de bolsa, en el Servicio de Administración y Enajenación de Bienes, o en personas morales o físicas que cumplan con los requisitos previstos en el artículo 14 Bis 11 de la LFI.

En el caso de que el Fondo se tuviera que declarar en concurso mercantil, dicho proceso se ajustará a lo dispuesto en los artículos 14 bis.14, 14 bis.15, 14 bis.16 y 14 bis 17 de la LFI.

Condiciones operativas en los supuestos de disolución y liquidación.

En supuestos de disolución y liquidación, el Fondo no podrá recibir órdenes ni de compra, ni de venta de valores de acuerdo con el artículo 14 bis 17 de la LFI, cuando las Sociedades Distribuidoras de acciones de Fondos o las entidades financieras que presten tales servicios, no les sea posible localizar a los accionistas de la parte variable del fondo de inversión de que se trate a fin de entregarles los recursos correspondientes, se regirá lo establecido en el artículo 40 bis 4 de la LFI.

5. RÉGIMEN FISCAL.

De conformidad con la LISR vigente, el Fondo no será contribuyente del Impuesto Sobre la Renta, siempre y cuando se ajuste a lo establecido en dicha ley; asimismo sus integrantes o accionistas deberán acumular

los ingresos generados a su favor de acuerdo con las disposiciones fiscales aplicables a cada tipo de accionista.
El régimen fiscal será el siguiente:
Personas Físicas y Personas Morales mexicanas:
Los intereses devengados acumulables serán la suma de las ganancias percibidas por la enajenación de las acciones emitidas por el Fondo de Inversión, y el incremento en la valuación de sus inversiones en la misma sociedad el último día hábil del ejercicio de que se trate o en su caso se determinarán de acuerdo a las disposiciones que el Sistema de Administración Tributaria dé a conocer.
Dichos intereses serán en términos reales para las personas físicas y en términos nominales para las personas morales.
Residentes en el extranjero.
Los intereses devengados acumulables serán de acuerdo a las disposiciones fiscales aplicables en el país que deba de determinar el impuesto del ejercicio el accionista.
El Fondo de Inversión debe retener y enterar mensualmente a las autoridades fiscales el impuesto correspondiente por los intereses gravables generados por valores mexicanos en el mismo periodo.
Personas morales no sujetas a retención por pago de intereses, fondos y cajas de ahorro.
El artículo 54 de la LISR establece que las instituciones del sistema financiero no efectuarán la retención por los intereses que se paguen a las personas descritas en dicho artículo.
Los gastos efectuados con motivo de la contratación o prestación de servicios relacionados con la operación del 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) en el momento en que se efectúe el pago correspondiente a dichos servicios. Asimismo, las comisiones señaladas en el presente Prospecto causarán el Impuesto al Valor Agregado.

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

El presente Prospecto fue autorizado por la CNBV mediante oficio número 157/844/2024 de fecha 15 de noviembre de 2024.
Este Prospecto podrá ser modificado previo acuerdo del consejo de administración de la Operadora, solicitando a la CNBV su autorización para efectuar modificaciones.
Cuando se realicen modificaciones al presente Prospecto, previa autorización de la CNBV, el Fondo a través de las entidades que distribuyan sus acciones, enviará a sus accionistas dentro de los primeros 5 (cinco) días hábiles contados a partir de que se haya notificado la autorización correspondiente, por medio de la Operadora o entidad financiera que actúe con el carácter de Sociedad Distribuidora de acciones del Fondo, los avisos sobre las modificaciones al Prospecto, señalando el lugar o medio a través del cual podrán acceder a su consulta; pudiendo ser esto efectuado a través de los estados de cuenta. Lo anterior, sin perjuicio de que, al momento de la celebración del contrato respectivo, se hayan estipulado los medios a través de los cuales se podrá llevar a cabo el análisis, consulta y conformidad del Prospecto y sus modificaciones, así como los hechos o actos que presumirán el consentimiento de los mismos.
Modificaciones al régimen de inversión y/o política de compra y venta de acciones.
Los inversionistas del Fondo, que en razón de las modificaciones al Prospecto relacionadas con el régimen de inversión o de la política de compra y venta, que no deseen permanecer como accionistas tendrán el derecho de que el Fondo les recompre la totalidad de sus acciones a precio de valuación y sin aplicación de diferencial alguno, para lo cual contarán con un plazo de 30 (treinta) días hábiles contando a partir de la fecha en que se hayan notificado las modificaciones. Transcurrido dicho plazo, las modificaciones autorizadas al prospecto de información surtirán efectos.

La CNBV podrá autorizar nuevas modificaciones al Prospecto del Fondo, en lo relativo a su régimen de inversión o de la política de compra y venta de acciones, siempre y cuando el Fondo no tenga acciones colocadas entre el público inversionista, o bien, hubiere transcurrido como mínimo el plazo de seis meses a partir del cruce inicial en las Bolsas de Valores o de la modificación inmediata anterior a dichos regímenes. Lo anterior, no resultará aplicable si tales modificaciones derivan de reformas o adiciones a la LFI o a las disposiciones de carácter general que de ella emanen, así como de los casos previstos actualmente en las Disposiciones de carácter general aplicables a los Fondo de Inversión y a las personas que les prestan servicios.
Otras modificaciones.
Tratándose de cualquier otra modificación se hará del conocimiento de la clientela inversionista a través de la página electrónica de la Operadora www.finamex.com.mx, o mediante comunicación escrita enviada en el estado de cuenta correspondiente al mes en que se autorice por parte de la CNBV dicha modificación.
Las modificaciones realizadas corresponden a cambios en [●].

7. DOCUMENTOS DE CARÁCTER PÚBLICO.
La información pública del Fondo estará disponible para los inversionistas y el público en general en las páginas web www.finamex.com.mx de la Operadora y en las oficinas de las Sociedades Distribuidoras.

Precio.
El precio de valuación junto con el precio de las acciones resultante del diferencial que en su caso aplique el Fondo, se dará a conocer al público a través de su publicación en cuando menos un periódico de circulación nacional.
Esta obligación se considerará cumplida al darse a conocer el precio a través de los listados que publica en periódicos de circulación nacional las Bolsas de Valores sin perjuicio de que el Fondo lo pueda difundir por separado.

Cartera semanal.
El informe de la cartera de valores integrante de sus activos deberá estar disponible por escrito el último día hábil de cada semana para los inversionistas que lo soliciten. Este informe deberá actualizarse el último día hábil de cada semana y estará disponible para los inversionistas ese mismo día a través de la página de internet o en las de las Sociedades Distribuidoras.

Cartera mensual.
La integración de la cartera de valores correspondiente al cierre del mes anterior se publicará dentro de los cinco primeros días hábiles de cada mes, a través de la página de internet o en las de las Sociedades Distribuidoras.

Documento con información clave para la inversión.
El Documento con Información Clave para la inversión correspondiente al cierre del mes anterior, se publicará dentro de los cinco primeros días hábiles de cada mes, a través de la página de internet.
El presente Prospecto estará a disposición del público inversionista en las sucursales de la Operadora y de las Sociedades Distribuidoras.
Además, se harán las publicaciones que, en su caso, determinen la LFI y las disposiciones de carácter general de la CNBV.
Adicionalmente, el Fondo está obligada a enviar a la CNBV, los siguientes reportes; esta información no puede ser consultada en medios públicos:
Diariamente:

Determinación del precio actualizado de valuación de las acciones representativas del capital social del Fondo
Régimen de inversión
Información derivada de los estados financieros
Información derivada de los estados financieros (Cartera de Inversión)
Operaciones de compraventa de activos objeto de inversión
Desglose de valores adquiridos en reporto
Provisión de intereses devengados sobre valores
Control de garantías Mensualmente
Catálogo mínimo (Balanza de Comprobación)
Precios y operaciones de compraventa de acciones del Fondo.
Inversión extranjera
Estructura accionaria y corporativa
Información de Fondos de Inversión para el Público Inversionista
Información de Fondos de Inversión para el Público Inversionista por clase y serie
Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios
Información derivada de los estados financieros al cierre del mes
Información derivada de los estados financieros al cierre del mes (Cartera de Inversión)
Constancia de Precios de valuación de las acciones del capital social del Fondo de Inversión
Anualmente
Información derivada de los estados financieros
Información derivada de los estados financieros (Cartera de Inversión)
La información del Fondo que se considere relevante estará disponible para los inversionistas y el público en general en las páginas web de la Operadora o en las de las Sociedades Distribuidoras y en las oficinas de las Sociedades Distribuidoras.

8. INFORMACIÓN FINANCIERA.
Con la finalidad de que el inversionista tenga una adecuada revelación de información y de esta forma conozca la situación real y actual en materia financiera, los estados financieros están disponibles en la página de internet www.finamex.com.mx.

9. INFORMACIÓN ADICIONAL.
El Fondo no tiene información relevante y de importancia para el inversionista, a su vez el Fondo no cuenta con procesos legales que pudiesen afectar negativamente el desempeño del propio Fondo.

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".

Finamex Inversiones, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
Director General
Luis Alberto Benavides Simón

FINAMEX

11. <u>ANEXO</u>. - Cartera de inversión
Cartera realizada conforme una mezcla de activos.

FONDO VALOR MÉXICO FINAMEX, S.A. DE C.V.

AM4
ESPECIALIZADA EN RENTA VARIABLE
CIFRAS EN PESOS
CARTERA DE VALORES AL MES DE AGOSTO 2024

TIPO VALOR	EMISORA	SERIE	CALIFICACION BURSATILIDAD	VALOR RAZONABLE	% DE PART.	VAR a 1 día
	INDUSTRIAL					
1	OMA	B	ALTA	86,278,500	2.05%	0.06%
1	PINFRA	*	ALTA	192,487,680	4.57%	0.12%
1	ASUR	B	ALTA	273,304,080	6.49%	0.18%
1	VESTA	*	ALTA	188,272,700	4.47%	0.11%
1	CYDSASA	A	MEDIA	82,716,265	1.96%	0.04%
1	PINFRA	L	MEDIA	302,133,659	7.17%	0.22%
1	AGUA	*	MEDIA	30,351,980	0.72%	0.03%
1	GMXT	*	MEDIA	108,509,440	2.58%	0.07%
	MATERIALES					
1	CEMEX	CPO	ALTA	61,954,374	1.47%	0.05%
1	GMEXICO	B	ALTA	185,616,000	4.41%	0.16%
1	ORBIA	*	ALTA	174,363,705	4.14%	0.14%
1	GCC	*	ALTA	290,056,954	6.89%	0.18%
	PRODUCTOS DE CONSUMO FRECUENTE					
1	CUERVO	*	ALTA	86,590,350	2.06%	0.05%
1	FRAGUA	B	MEDIA	346,939,305	8.24%	0.20%
1	ALFA	A	ALTA	107,632,500	2.56%	0.07%
1	LACOMER	UBC	ALTA	86,426,328	2.05%	0.05%
1	WALMEX	*	ALTA	188,268,300	4.47%	0.10%
1	FEMSA	UBD	ALTA	284,496,300	6.75%	0.13%
1	GRUMA	B	ALTA	102,978,400	2.44%	0.06%
	SERVICIOS DE CONSUMO NO BASICO					
1	LIVEPOL	C-1	ALTA	169,727,181	4.03%	0.09%
1	ALSEA	*	ALTA	181,842,800	4.32%	0.12%
	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES					
1	MEGA	CPO	ALTA	89,833,600	2.13%	0.07%
1	AMX	B	ALTA	170,774,000	4.05%	0.09%
	SERVICIOS FINANCIEROS					
1	GFNORTE	O	ALTA	342,438,400	8.13%	0.23%
	EFECTIVO			78,623,130	1.87%	
	TOTAL CARTERA			4,212,615,931	100%	2.62%

El Fondo de inversión no se encuentra en una estrategia temporal de inversión.
El informe de la cartera de valores integrante de sus activos estará disponible a través de la liga de Internet: www.finamex.com.mx