Prospecto de Información al Público Inversionista de Fondo Actinver Patrimonial 2040, S.A. de C.V. Fondo de Inversión de Renta Variable

Denominación Social:	Fondo Actinver Patrimonial 2040, S.A. de C.V. Fondo de Inversión de Renta Variable (El Fondo)	
Clave de Pizarra:	ACT2040	
Categoría	Discrecional	
Series Accionarias	2 Series:	Serie A – Capital mínimo fijo sin derecho a retiro. Serie B - Capital variable.
Clases Accionarias	**Clase B:** Personas Físicas	**B-1** **B-2**
	Clase E: Personas no sujetas a retención	**E-1** **E-2** **E-3** **E-4** **E-5**
	Clase CE: Servicios de gestión de inversiones proporcionados por Banco Actinver, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver o Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Actinver a Fondos de pensiones, inversionistas institucionales o clientes que mantengan una cartera de valores por virtud del contrato de gestión de inversiones por un monto promedio equivalente en moneda nacional de al menos 10 millones de UDIS durante los últimos doce meses o durante el periodo a partir de la apertura del contrato de gestión de inversiones, en caso de haber sido celebrado con una antelación menor	
Domicilio social y dirección de la Sociedad Operadora:	Montes Urales No. 620, Col. Lomas de Chapultepec, Alcaldía Miguel Hidalgo, Ciudad de México, México, C.P. 11000.	
Sitio de la página electrónica en internet y datos del contacto para proporcionar más información	www.actinver.com Para cualquier información adicional, favor de ponerse en contacto al correo electrónico actinver@actinver.com.mx o a los números de atención telefónica para el inversionista 551103-6699 en México y 01800-711-0380 en el interior de la República.	
Fecha de Autorización del prospecto	3 de diciembre del 2025 Oficio No. 157/4028/2025 “La autorización de los Prospectos de Información al Público Inversionista no implican certificación sobre la bondad de las	

	acciones que emitan o sobre la solvencia, liquidez, calidad crediticia o desempeño futuro de los fondos, ni de los Activos Objeto de Inversión que conforman su cartera”
Denominación social de la sociedad operadora	Operadora Actinver, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Actinver. (Sociedad Operadora)
Días y horarios para la recepción de órdenes	El cliente podrá ordenar sus operaciones de compra y venta de acciones, todos los días hábiles de las 8:30 am hasta 45 minutos antes del cierre del mercado accionario mexicano, hora del Centro de México. Las órdenes recibidas posteriormente al horario antes señalado y hasta las 20:00 horas, en el centro de atención telefónica (C.A.T.) serán consideradas como recibidas el día hábil siguiente. El calendario de los días inhábiles podrá consultarse en: www.actinver.com Tanto la Sociedad Operadora como las Distribuidoras autorizadas se apegarán al horario antes mencionado. Para más información consultar el apartado “Políticas para la compraventa de acciones”.

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

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

La Sociedad Operadora que administra al Fondo y, en su caso, la entidad y/o sociedad que actúa con el carácter de distribuidora de sus acciones, no tienen obligación de pago en relación con el Fondo y la inversión en este, solo se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La versión actualizada del presente Prospecto puede consultarse en la página electrónica en internet www.actinver.com, así como en la página electrónica de la entidad y/o sociedad que distribuya de forma integral las acciones del Fondo.

Se informa al inversionista que es un Fondo que por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros.

Actinver

INDICE

1. **OBJETIVOS Y HORIZONTE DE INVERSIÓN, ESTRATEGIAS DE INVERSIÓN, RENDIMIENTOS Y RIESGOS RELACIONADOS.**
   a) Objetivos 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 de crédito.
      iii) Riesgo de liquidez.
      iv) Riesgo operativo.
      v) Riesgo contraparte.
      vi) Pérdida en condiciones desordenadas de mercado.
      vii) Riesgo legal.
   e) Rendimientos
      i) Gráfica de rendimientos.
      ii) Tabla de rendimientos efectivos.
2. **OPERACIÓN DEL FONDO DE INVERSIÓN.**
   a) Posibles adquirentes.
   b) Políticas para la 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 la 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) Sociedad operadora que administra al Fondo de Inversión.
      ii) Sociedad distribuidora de acciones que le preste servicios al Fondo de Inversión.
      iii) Sociedad valuadora de acciones que le preste servicios al Fondo de Inversión.
      iv) Otros prestadores de servicios.
   g) Costos, comisiones y remuneraciones.
3. **ORGANIZACIÓN Y ESTRUCTURA DEL CAPITAL.**
   a) Organización del Fondo de Inversión de acuerdo con lo previsto en el artículo 10 de la Ley.
   b) Estructura del capital y accionistas.
4. **ACTOS CORPORATIVOS.**
   a) Fusión y Escisión.
   b) Disolución y Liquidación anticipada del Fondo de Inversión.
   c) Concurso mercantil.
5. **RÉGIMEN FISCAL.**
6. **FECHA DE AUTORIZACIÓN DEL PROSPECTO Y PROCEDIMIENTO PARA DIVULGAR SUS MODIFICACIONES.**
7. **DOCUMENTOS DE CARÁCTER PÚBLICO.**
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.”

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

a) Objetivos y horizonte de inversión.

El objetivo del Fondo es ofrecer al inversionista una alternativa de inversión, destinando los recursos para el cumplimiento de cualquier proyecto de mediano o largo plazo y especialmente al ahorro para el retiro. Lo anterior se llevará a cabo utilizando una amplia variedad de activos que en su conjunto ofrezcan una adecuada diversificación, tales como valores de deuda y de renta variable, tanto nacionales como internacionales, cuya ponderación dependerá de la etapa de inversión o ciclo de vida en el que se agrupa el inversionista, es decir, acorde con la edad y la fecha esperada de retiro.

El Fondo está diseñado para inversionistas que cumplan 65 años entre los años 2036 y 2040, edad considerada por el IMSS como el inicio de la jubilación por vejez en México.

La fecha objetivo del Fondo corresponde a la fecha en la que el inversionista de menor edad alcanza los 65 años en el año 2040 y por lo tanto se encuentra en la posibilidad de iniciar la etapa de desacumulación de sus recursos o de retiro.

La característica principal del Fondo es que la estructura de activos se va ajustando cada 5 años, volviéndose cada vez más importante la parte de instrumentos de deuda con cada rebalanceo y conforme se acerca la fecha objetivo.

Las inversiones del Fondo podrán llevarse a cabo en varias clases de activos, tales como:

1) Valores de Renta Variable. Dicha inversión se realizará en directo y/o a través de mecanismos de inversión colectiva Exchange Traded Fund (en adelante ETF´s) y/o Títulos Referenciados a Acciones (en adelante TRAC's) y Fondos de Inversión.

2) Valores de Deuda. Dicha inversión se realizará en directo y/o a través de ETF´s y/o TRAC's y Fondos de Inversión.

3) Acciones.

4) Instrumentos Financieros Derivados.

5) Materias Primas (commodities).

6) Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios (FIBRAS).

7) Depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras nacionales y extranjeras denominados en moneda nacional y/o extranjera.

8) Valores Respaldados por Activos.

9) Fondos de Inversión.

10) Certificados Bursátiles Fiduciarios de Inversión en Energía e Infraestructura (FIBRAS E).

11) Real Estate Investment Trust (REIT'S).

12) ETF's y/o TRAC´s 13) Valores Estructurados.

14) Certificados Bursátiles Fiduciarios de Desarrollo (CKD's)

15) Certificados Bursátiles Fiduciarios de Proyectos de Inversión (CERPI'S)

La estrategia del Fondo se basa en un objetivo de rendimiento, el cual será superar el rendimiento de su base de referencia en el largo plazo y en un entorno de riesgo controlado. La base de referencia se irá ajustando de manera similar al rebalanceo del Fondo, aunque la mezcla de activos se gestiona de acuerdo con los riesgos y oportunidades presentes en el mercado.

Los índices de referencia que se utilizarán como base para evaluar la gestión del Fondo y determinar el rendimiento esperado en los años subsecuentes, descontando las comisiones, son los siguientes:

Índice de Referencia	2025	2030	2035	2040
Bonos Soberanos - Tasa nominal Corto Plazo MX	0.00%	0.00%	0.00%	98.00%
Bonos Soberanos -Tasa nominal Mediano Plazo MX	0.00%	0.00%	4.00%	0.00%
Bonos Soberanos - Tasa nominal Largo Plazo MX	54.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Bonos Soberanos - Tasa nominal Muy Largo Plazo MX	4.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Bonos Soberanos - Tasa real Corto Plazo MX	0.00%	0.00%	76.00%	0.00%
Bonos Soberanos - Tasa real Mediano Plazo MX	2.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Bonos Soberanos - Tasa real Largo Plazo MX	0.00%	70.00%	0.00%	0.00%
Renta Variable Estados Unidos	40.00%	30.00%	20.00%	2.00%

Los porcentajes asociados a los índices de referencia se actualizarán cada año hasta la fecha objetivo del fondo y se podrán consultar en la página de internet. La actualización se llevará a cabo en el mes de enero.

Los índices de referencia se pueden consultar en el sitio de internet:

- Bonos Soberanos – Tasa nominal Corto Plazo MX: https://www.spglobal.com/spdji/en/indices/fixed-income/sp-bmv-sovereign-mbonos-1-3-year-bond-index/#overview
- Bonos Soberanos – Tasa nominal Mediano Plazo MX: https://www.spglobal.com/spdji/en/indices/fixed-income/sp-bmv-sovereign-mbonos-3-5-year-bond-index/#overview
- Bonos Soberanos - Tasa nominal Largo Plazo MX https://www.spglobal.com/spdji/es/indices/fixed-income/sp-bmv-sovereign-mbonos-10-20-year-bond-index/#overview
- Bonos Soberanos - Tasa nominal Muy Largo Plazo MX https://www.spglobal.com/spdji/es/indices/fixed-income/sp-bmv-sovereign-mbonos-20-year-bond-index/#overview
- Bonos Soberanos – Tasa real Corto Plazo MX: https://www.spglobal.com/spdji/en/indices/fixed-income/sp-bmv-sovereign-udibonos-3-5-year-bond-index/#overview
- Bonos Soberanos - Tasa real Mediano Plazo MX https://www.spglobal.com/spdji/en/indices/fixed-income/sp-bmv-sovereign-udibonos-5-10-year-bond-index/#overview
- Bonos Soberanos - Tasa real Largo Plazo MX https://www.spglobal.com/spdji/es/indices/fixed-income/sp-bmv-sovereign-udibonos-10-20-year-bond-index/#overview
- Renta Variable Estados Unidos: https://www.blackrock.com/mx/intermediarios/productos/239726/ishares-core-sp-500-etf

Los riesgos más relevantes que puede tener el Fondo son la depreciación del precio de las acciones cuando mantenga invertido su portafolio en valores de renta variable y el incremento en las tasas de interés cuando mantenga invertido su portafolio en instrumentos de deuda, siendo su principal riesgo el de mercado. Es decir, una pérdida en los valores de deuda o de renta variable afectará al Fondo en la proporción que corresponda a este tipo de valores. En la medida en que el portafolio vaya cambiando de composición y pase a tener mayor peso en valores de deuda, los cambios en las tasas de interés que afectan a los valores de deuda impactarán más.

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

El portafolio de referencia inicial, hasta su primer rebalanceo estructural, se compondrá de la siguiente mezcla de activos: del 50% al 70% en instrumentos de deuda y del 30% al 50% en renta variable. Después del último rebalanceo estructural que realice el Fondo, el portafolio estará compuesto del 95% al 99% en valores de deuda y del 1% al 5% en valores de renta variable como se señala en la siguiente tabla:

Clase de Activo	2025	2030	2035	2040
Instrumento de Deuda	50-70%	60-80%	70-99%	95-99%
Renta Variable	30-50%	20-40%	01-30%	01-05%

El Fondo está orientado a todo tipo de inversionistas pequeños, medianos y grandes considerando los montos mínimos de inversión requeridos y su nivel de complejidad o sofisticación y está dirigido a inversionistas que buscan inversiones de alto riesgo en función de su objetivo y estrategia. Cabe señalar que el nivel de riesgo se irá modificado de acuerdo con el transcurso del tiempo, volviéndose cada vez más conservador con cada rebalanceo.

b) Políticas de inversión.

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

Tendrá la flexibilidad y dinamismo al adquirir los activos objeto de inversión en función de optimizar su rentabilidad bajo un adecuado control de riesgos. Es un Fondo cuya discrecionalidad consiste en invertir en diferentes instrumentos dependiendo de las condiciones de mercado.

Las inversiones podrán llevarse a cabo en cualquier clase de activos, como:

Valores de renta variable nacionales y/o internacionales tales como Acciones, FIBRAS, FIBRAS E,REITS, CKD's y CERPI'S, en directo y/o a través de ETF´s y/o TRAC's y Fondos de Inversión.

Se invertirá en commodities a través de acciones, derivados, fondos de inversión, valores estructurados, ETF´s y/o TRAC´s

Mayoritariamente en emisoras e índices de alta y media bursatilidad, tanto locales como internacionales que coticen en las bolsas de valores o listadas en el SIC y en emisoras que paguen o no dividendos. Se buscará tener una mezcla adecuada para proveer de liquidez a los inversionistas.

Valores de deuda nacionales y/o internacionales y valores respaldados por activos en directo y/o a través de ETF´s y/o TRAC's y Fondos de Inversión. Así como depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras nacionales y extranjeras denominados en moneda nacional y/o extranjera.

El Fondo invertirá en valores de deuda gubernamentales, estatales, municipales, bancarios y corporativos y realizará una mezcla de dichos valores para optimizar rendimientos de largo plazo, denominados en moneda nacional, extranjera y/o UDIS.

El Fondo invertirá en valores de deuda emitidos por empresas privadas y productivas del estado, organismos y fideicomisos públicos de fomento económico y aquellos emitidos por instituciones u organismos internacionales de carácter financiero a los que México pertenezca, los cuales computarán como valores de deuda corporativos.

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

Realizará operaciones de reporto en su carácter de reportador y de préstamo de valores en su carácter de prestamista.

c) Régimen de inversión.

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

1) Valores de Deuda

El Fondo podrá invertir en valores de deuda, nacionales y/o internacionales.

Seguirá una estrategia de administración activa de la cartera de instrumentos de deuda que buscará constantemente identificar y aprovechar oportunidades de inversión. Al respecto, conviene mencionar que además del análisis fundamental de la economía, esta estrategia utilizará algunas otras herramientas como el análisis de crédito de los emisores corporativos y el análisis de valor relativo. El análisis de valor relativo consiste en comparar el rendimiento que ofrece un instrumento de deuda contra el que ofrecen otros de similares características en términos de calificación crediticia, tasa de referencia (fija, variable o real), sector y estructura (emisión quirografaria, bursatilización de activos, etc.).

Para las inversiones en títulos de deuda el grupo de gestión toma en cuenta al invertir factores tales como niveles soberanos y de riesgo país, calidad crediticia del emisor, condiciones de los mercados de deuda del país en cuestión, el tipo de cambio y la situación económica y política de los países en los que se invierte.

Igualmente se ponderan las expectativas de tasas de interés locales e internacionales por un lado y por otro se podrán tomar oportunidades en cuanto al valor del peso frente a otras monedas, buscando con ello añadir valor a la inversión de la clientela en un horizonte de largo plazo.

La calificación de los valores de deuda en los que se invertirá deberá ubicarse dentro de la escala local otorgada por una agencia calificadora entre AAA y B. Los instrumentos en moneda extranjera deberán ser de grado de inversión en escala global.

Las inversiones en valores de deuda podrán ser de corto, mediano y largo plazo, de tasa fija, variable y real.

2) Valores de Renta Variable

Para las inversiones en valores de renta variable se tomará en cuenta factores fundamentales principalmente, como por ejemplo: niveles de retorno de capital, múltiplos de mercado (precio a utilidad, precio a valor en libros, precio a ventas, valor empresa a flujo de operación, entre otros) y por otro lado también se usan al buscar inversiones con expectativas de crecimiento de utilidades futuras, que reflejen valores de mercado subvaluados resultantes de estos y otros factores de

valuación y de una mala percepción de los inversionistas en cuestión de niveles de riesgo y de mercado. El análisis técnico o tendencial que resulte de los modelos de inversión también podrá ser utilizado para identificar oportunidades en activos subvaluados o con posibilidades de apreciación.

El Fondo podrá invertir en distintos mercados mundiales de ser considerados con potencial fundamental, sin preferencia particular en algún país o mercado. Con ello buscarán mantener una estrategia de largo plazo y con la mayor diversificación, derivada de movimientos en los distintos instrumentos de inversión y sus mercados principales. Para la toma de decisiones se utilizarán el análisis fundamental y el análisis técnico que arrojen los modelos de inversión y asignación de activos.

3) ETF's y TRAC's

El Fondo invertirá ETF's y/o TRAC's, en una cartera diversificada de valores de renta variable y de deuda nacionales e internacionales y su objetivo será la apreciación de su capital a través de optimizar la asignación de recursos entre diversos países y sectores. Algunos de estos ETF's y/o TRAC's podrán realizar réplicas sintéticas y podrán estar apalancados.

Los subyacentes de los ETF's y/o TRAC's serán acordes al régimen de inversión del Fondo.

Dichos ETF's y/o TRAC's deberán cotizar en cualquier Bolsa que opere en México y/o listados en el SIC.

4) Valores Estructurados.

En el caso de la inversión en valores estructurados, éstos tendrán como subyacentes valores acordes a su régimen de inversión ligados a valores de deuda (nacional e internacional), divisas, commodities y valores de renta variable (nacional e internacional), con un plazo no mayor a la fecha objetivo del Fondo y con o sin obligación de pago del principal y un rendimiento mínimo determinado.

5) Instrumentos Financieros Derivados

Realizará operaciones con instrumentos financieros derivados tales como forwards, futuros, opciones, swaps, warrants y valores estructurados sobre subyacentes acordes a su régimen de inversión ligados a índices accionarios, acciones, canasta de acciones, tasa de interés y divisas. Podrá utilizar derivados con el objetivo primordial pero no exclusivo de cobertura para minimizar riesgos. El límite de inversión para las operaciones de derivados se calculará de acuerdo con el valor nocional.

6) Certificados Bursátiles Fiduciarios

El Fondo invertirá en FIBRAS, FIBRAS E, REITS, CKD's y CERPI'S.

Podrá invertir en CKD's y CERPI'S, las llamadas de capital serán cubiertas liquidando la posición en otros instrumentos dentro del portafolio del Fondo. La posición en instrumentos de fácil realización será congruente con dichas llamadas de capital. El porcentaje máximo de inversión en CKD's se contabilizará considerando el compromiso de capital total de dichos instrumentos. El Fondo podrá invertir en CKD's siempre y cuando la fecha esperada de vencimiento o redención de los mismo no rebase la fecha objetivo de liquidación del Fondo.

7) Materias Primas (Commodities)

El Fondo invertirá en commodities a través de acciones, derivados, fondos de inversión, valores estructurados, ETF's y/o TRAC's.

Los subyacentes que usará el Fondo serán el cobre, aluminio, níquel, zinc, oro, plata, petróleo, cacao, café, trigo, soya, azúcar, maíz, algodón, ganado porcino y bovino, entre otros.

8) Inversiones en Moneda Extranjera

Se usarán para este fin valores extranjeros denominados en divisas de curso legal que se encuentren inscritos, autorizados o regulados, para su venta al público en general, por las Comisiones de Valores u organismos equivalentes de los Estados que sean miembros designados del Consejo de la Organización Internacional de Comisiones de Valores o que formen parte de la Unión Europea, y que se distribuyan en cualquiera de los países que sean miembros de dicho Consejo o bien, con valores emitidos por los gobiernos de esas naciones, incluyendo aquellos locales, municipales o sus equivalentes siempre que cumplan con lo previsto en las disposiciones aplicables, incluyendo los listados en el Mercado Global de la Bolsa Mexicana de Valores o en otras bolsas operando en México.

9) Fondos de Inversión

Podrá invertir en fondos de inversión de renta variable y en instrumentos de deuda, nacionales y/o internacionales.

Para la selección de los fondos susceptibles de inversión en el fondo, se revisarán sus características en términos generales y se elegirán los que sean acordes con el régimen de inversión, riesgo y categoría del fondo.

Los fondos de inversión en instrumentos de deuda nacionales deberán contar con una calificación mínima de BBB en escala local y para los Fondos internacionales una mínima de BB+ en escala global, otorgada por al menos una agencia calificadora.

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

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

Para las operaciones de préstamo de valores, operarán conforme a las disposiciones emitidas por Banco de México y a un plazo menor a 30 días. Las operaciones se realizarán con valores gubernamentales, estatales, municipales, corporativos y bancarios acordes a su régimen de inversión. El premio podrá denominarse en moneda nacional o extranjera. El porcentaje máximo de préstamo de valores será del 50% de su activo neto.

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

Como política de liquidez, el Fondo mantendrá un mínimo de 5% de su activo neto en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses.

En la siguiente tabla se mencionan los activos objeto de inversión que podrán conformar la cartera del Fondo.

En función del rebalanceo estructural del año 2025 se utilizará la siguiente mezcla de activos: del 50% al 70% en instrumentos de deuda y del 30% al 50% en renta variable. Después del último rebalanceo estructural que realice el Fondo, el portafolio estará compuesto del 95% al 99% en valores de deuda y del 1% al 5% en valores de renta variable

RÉGIMEN DE INVERSIÓN			
		MIN	MAX
A	VALORES DE RENTA VARIABLE NACIONALES Y/O INTERNACIONALES: ACCIONES, FIBRAS, FIBRAS E, REITS, CKD'S Y CERPI'S, EN DIRECTO Y/O A TRAVÉS DE ETF'S Y/O TRAC'S Y FONDOS DE INVERSIÓN	30 %	50 %
B	VALORES DE DEUDA NACIONALES Y/O INTERNACIONALES: GUBERNAMENTALES, ESTATALES, MUNICIPALES, BANCARIOS, CORPORATIVOS Y VALORES RESPALDADOS POR ACTIVOS, EN DIRECTO Y/O A TRAVÉS DE ETF'S Y/O TRAC'S Y FONDOS DE INVERSIÓN.	50 %	70 %
C	ETF'S y/o TRAC'S DE RENTA VARIABLE	0 %	50 %
D	ETF'S y/o TRAC'S EN INSTRUMENTOS DE DEUDA	0 %	70 %
E	FONDOS DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE	0 %	50 %
F	FONDOS DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA	0 %	70 %
G	FIBRAS	0 %	30 %
H	FIBRAS E	0 %	10 %
I	REITS	0 %	30 %
J	CKD'S	0 %	5 %
K	CERPI'S	0 %	5 %
L	VALORES RELACIONADOS A MATERIAS PRIMAS (COMMODITIES)	0 %	30 %
M	DEPÓSITOS BANCARIOS DE DINERO A LA VISTA EN ENTIDADES FINANCIERAS NACIONALES Y EXTRANJERAS DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL Y/O EXTRANJERA.	0 %	20 %
N	VALORES RESPALDADOS POR ACTIVOS	0 %	35 %
O	VALORES ESTRUCTURADOS	0 %	20 %
P	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0 %	50 %
Q	PRÉSTAMO DE VALORES	0 %	50 %
R	REPORTO	0 %	20 %
S	VALORES DE FÁCIL REALIZACIÓN Y/O VALORES CON VENCIMIENTO MENOR A 3 MESES	5 %	
T	WARRANTS	0 %	30 %
U	LÍMITE DE VaR		2.80 %

i) Participación en instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

El Fondo celebrará operaciones con instrumentos financieros derivados sobre subyacentes acordes a su régimen de inversión ligados a índices accionarios, acciones, canasta de acciones, tasa de interés y tipo de cambio. Podrá utilizar derivados con el objetivo primordial pero no exclusivo de

cobertura para minimizar riesgos. En menor medida, los instrumentos derivados se utilizarán para la toma de riesgos mediante la conformación de posiciones cortas o largas en donde se utilizarán subyacentes que se relacionen al objetivo de inversión del Fondo.

El tipo de operaciones que celebrará será forwards, futuros, opciones, swaps, valores estructurados y warrants y operarán en los mercados organizados reconocidos y en mercados OTC (Over the counter) o extrabursátiles.

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

El riesgo asociado al realizar operaciones en instrumentos financieros derivados, de llevarse a cabo en mercados reconocidos por el Banco de México, se limita a un riesgo de mercado dependiendo del subyacente adquirido.

Otro tipo de riesgo es la falta de liquidez en algunos instrumentos, lo cual puede imposibilitar el cierre de una exposición o cobertura, así como el componente de apalancamiento que algunos de estos productos generan sobre el portafolio de inversión.

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

De llevarse a cabo en mercados extrabursátiles, además del riesgo de mercado ya mencionado, se tiene un riesgo de contraparte. El área de riesgos de la Sociedad Operadora autorizará las contrapartes de las operaciones.

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

El Fondo invertirá en valores estructurados con un plazo no mayor a la fecha objetivo del Fondo que tengan como subyacentes valores acordes a su régimen de inversión, ligados a índices bursátiles locales, tasas de interés locales, tasas de interés internacionales, FIBRAS, REITS, con o sin obligación de pago del principal y un rendimiento mínimo determinado.

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

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

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

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

Entre los principales riesgos de las FIBRAS y REITS destacan:

1) Las FIBRAS dependen de manera importante de sus arrendatarios, por lo que su negocio podría ser afectado negativamente si una cantidad significativa de dichos arrendatarios fuera incapaz de cumplir con sus obligaciones. 2) Las transacciones de adquisición futuras están sujetas a diversas condiciones, incluyendo el proceso de la auditoría, cierre y otras condiciones, que pueden impedir la compra, lo que impactaría sus resultados. 3) Al ser un fideicomiso mexicano están sujetas a ciertos riesgos políticos, económicos, legales y reglamentarios específicos para México y para la industria inmobiliaria en el país. 4) Dependiendo del tipo de FIBRA, algunas pueden tener concentración geográfica o sectorial. 5) El régimen fiscal aplicable a las FIBRAS ha estado evolucionando y fue modificado recientemente. No puede haber ninguna garantía de que las leyes y reglamentos referentes a las FIBRAS y cualquier interpretación relacionada, no cambiarán en una forma tal que las afecte adversamente en términos fiscales. 6) En el caso de los REITS además de los riesgos previos existe el riesgo de tipo de cambio ya que son instrumentos denominados en otras monedas.

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

Podrá invertir en CKD's que estén relacionados con infraestructura, bienes raíces, capital privado, financiamiento a empresas, proyectos forestales, minería, sector de comunicaciones, desarrollo de tecnología y energía.

El Fondo invertirá en CERPI's que estén relacionados a financiar proyectos de inversión en México o en el extranjero, así como a la inversión en acciones, partes sociales o al financiamiento de sociedades.

El principal riesgo al invertir en CKD's y en CERPI's está referido al deterioro de la situación financiera de la empresa o proyecto promovido y la falta de información que en un determinado momento pudiera existir sobre el mismo.

De la inversión en certificados bursátiles fiduciarios indizados, estos instrumentos podrán estar apalancados y realizar réplicas sintéticas. El riesgo de invertir en ETF's y/o TRAC's es el impacto negativo por variaciones en los precios de los activos subyacentes de este tipo de instrumentos y esto a su vez puede ocasionar que el valor del Fondo disminuya afectando su valor.

El Fondo invertirá en valores respaldados por activos, tales como: cuentas por cobrar, bursatilizaciones de créditos de tarjetas bancarias, rentas de inmuebles, derechos carreteros, créditos hipotecarios, créditos puente, entre otros. Invertirá en aquellas estructuras en las que, de acuerdo con un estudio de crédito del grupo de gestión del Fondo, los flujos que generen dichos activos sean suficientes para permitir la liquidación completa de la emisión, aún en condiciones de estrés de los mercados. Los valores respaldados por activos tendrán una calificación mínima de BBB.

El principal riesgo de los valores respaldados por activos es el riesgo de crédito, es decir, si los activos que amparan la emisión tuviesen pérdidas de valor, los flujos que generen podrían ser insuficientes para liquidar en tiempo el monto de la emisión, así como los movimientos de mercado que afectan al activo que respalda el instrumento.

ii) Estrategias temporales de inversión.

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

Ante estos sucesos, el Fondo actuará siempre con el objetivo de proteger el patrimonio de sus inversionistas y dichas estrategias temporales serán debidamente comunicadas a todos sus

inversionistas a través del estado de cuenta y de la página electrónica en internet de la Sociedad Operadora en el sitio www.actinver.com en donde se describirá brevemente la estrategia a implementar y los motivos de su implementación.

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

d) Riesgos asociados a la inversión.

Existen algunos riesgos a los que estará expuesto el Fondo de acuerdo con su categoría y régimen de inversión y que en consecuencia puede llegar a afectar el patrimonio del inversionista y el rendimiento del Fondo.

Los riesgos más relevantes que puede tener el Fondo son la depreciación del precio de las acciones y el incremento en las tasas de interés.

Cuando el Fondo esté invertido preponderantemente en valores de renta variable, el riesgo principal será la fluctuación en el precio de las acciones que componen la cartera de inversión. Por otro lado, cuando esté invertido preponderantemente en valores de deuda, el riesgo principal será el movimiento en las tasas de interés.

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.

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

i) Riesgo de asignación de activos o riesgo de modelo

La asignación de activos a las clases de instrumentos, por ejemplo, los instrumentos de deuda o renta variable, pueden tener un impacto muy significativo sobre el valor del Fondo en su conjunto, cuando una de estas clases tiene un mal desempeño, las decisiones subjetivas sobre los montos a invertir en cada clase de activos se pueden traducir en pérdidas o costos de oportunidad y por lo tanto el desempeño del Fondo en el tiempo.

ii) Riesgo de mercado.

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

Los riesgos de mercado que puede tener el Fondo son la depreciación del precio de las acciones y el incremento en las tasas de interés.

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

El riesgo por la depreciación del precio de las acciones se refiere al posible impacto negativo provocado por la disminución en los precios de las acciones y que pueden provocar que el valor de los activos disminuya y por lo tanto el valor del Fondo.

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

El riesgo por variación en el tipo de cambio del peso con respecto a otra divisa, es el posible impacto negativo que se presenta en los valores en que invierte el Fondo, cuyo precio varía en forma directa al tipo de cambio entre el peso y la moneda de otro país y que puede provocar que el valor del Fondo disminuya ante una apreciación del peso con respecto a otra divisa. Asimismo, el riesgo que se tendrá por la inversión en otras monedas dependerá del porcentaje de inversión que tenga el Fondo en estos activos y de las fluctuaciones cambiarias de otras monedas con respecto al peso.

El riesgo asociado al invertir en instrumentos financieros derivados, de llevarse a cabo en mercados reconocidos por el Banco de México y en mercados extrabursátiles, se limita a un riesgo de mercado dependiendo del subyacente adquirido.

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

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

Por lo que respecta a la inversión en commodities, el precio de los instrumentos financieros relacionados a commodities está ligado al comportamiento en el precio de las materias primas, bajas en el precio de estos productos pudieran tener un impacto negativo en el Fondo.

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

Durante el periodo que comprende los últimos doce meses al 31 de enero del 2025, el límite máximo observado fue de 0.8047% y el promedio fue de 0.3573%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de 1 día es de $28.00 pesos por cada $1,000.00 invertidos (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto neto de la inversión realizada). El límite de VaR autorizado de la cartera de inversión con respecto a sus activos netos es del 2.80% con una probabilidad del 95%.

iii) Riesgo de crédito.

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

El riesgo de crédito que el Fondo enfrenta es aquel derivado de la falta de pago de los emisores de valores de deuda en los que se invierta parte de la cartera, razón por la cual la diversificación de emisores se privilegiará.

Los valores de deuda tendrán calificaciones entre AAA y B, buscando con ello la mejor calidad posible, que contribuya a que el riesgo de crédito sea menor.

El riesgo de crédito del Fondo es considerado como medio.

iv) Riesgo de liquidez.

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

Se determina un requerimiento mínimo del 5% en valores de fácil realización y/o con vencimiento menor a tres meses que deberá mantener el Fondo para afrontar las salidas potenciales de recursos o para hacer frente a las obligaciones contraídas. El nivel de adversidad de este tipo de riesgo es bajo en virtud de que el límite de recompra del Fondo es del 5%.

v) Riesgo operativo.

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

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

vi) Riesgo contraparte.

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

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

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

vii) Pérdida en condiciones desordenadas de mercado.

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

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

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

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

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

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

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

viii) Riesgo legal.

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

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

e) Rendimientos.

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

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

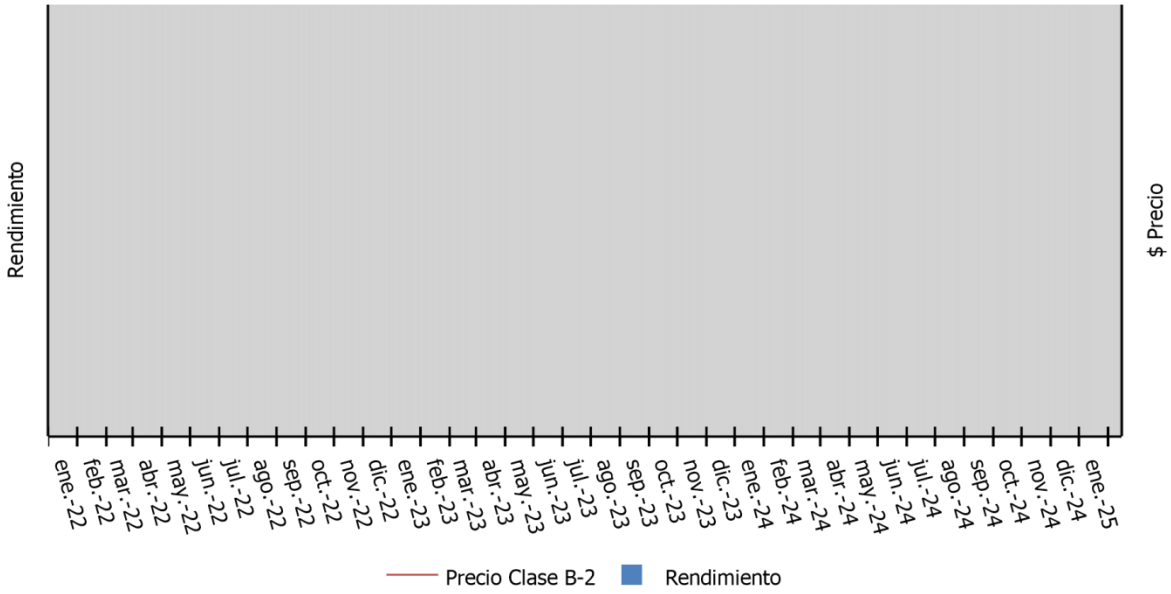
i) Gráfica de rendimientos.

B-1

	29/07/2022	31/01/2023	31/07/2023	31/01/2024	31/07/2024	31/01/2025
Rendimiento	10,000.00	9,670.10	9,434.66	9,431.22	9,689.95	10,314.80
Índice Referencia	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00

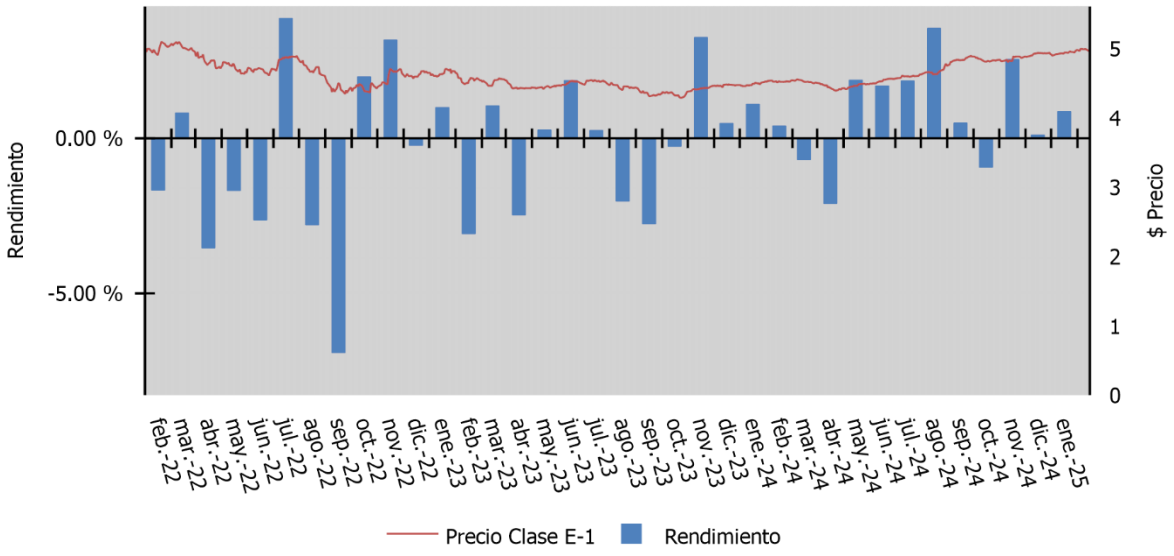
B-2

	29/07/2022	31/01/2023	31/07/2023	31/01/2024	31/07/2024	31/01/2025
Rendimiento	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00
Índice Referencia	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00



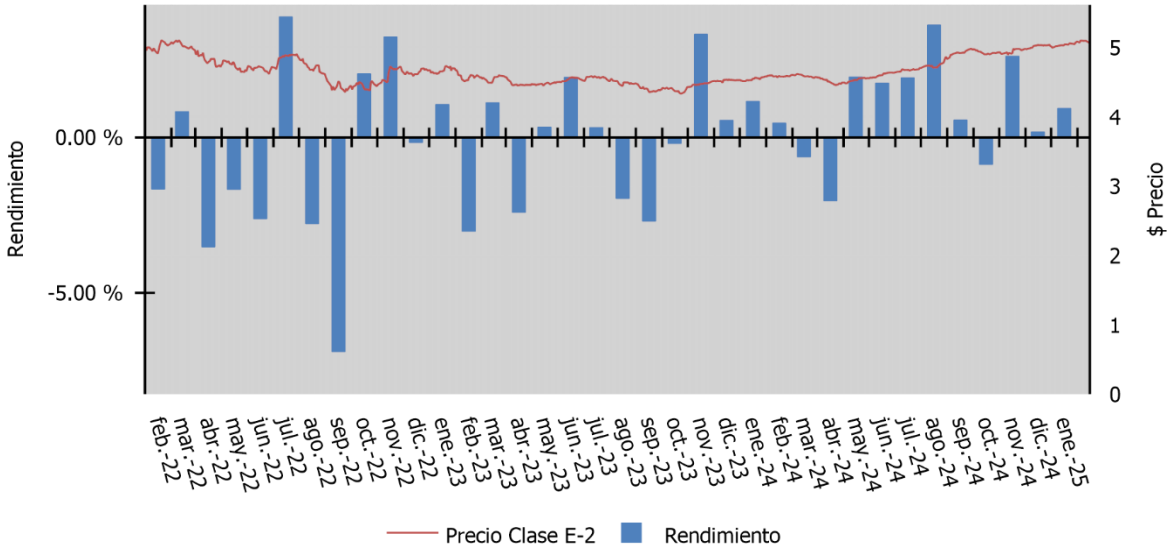
E-1

	29/07/2022	31/01/2023	31/07/2023	31/01/2024	31/07/2024	31/01/2025
Rendimiento	10,000.00	9,682.83	9,452.58	9,456.91	9,734.58	10,383.97
Índice Referencia	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00



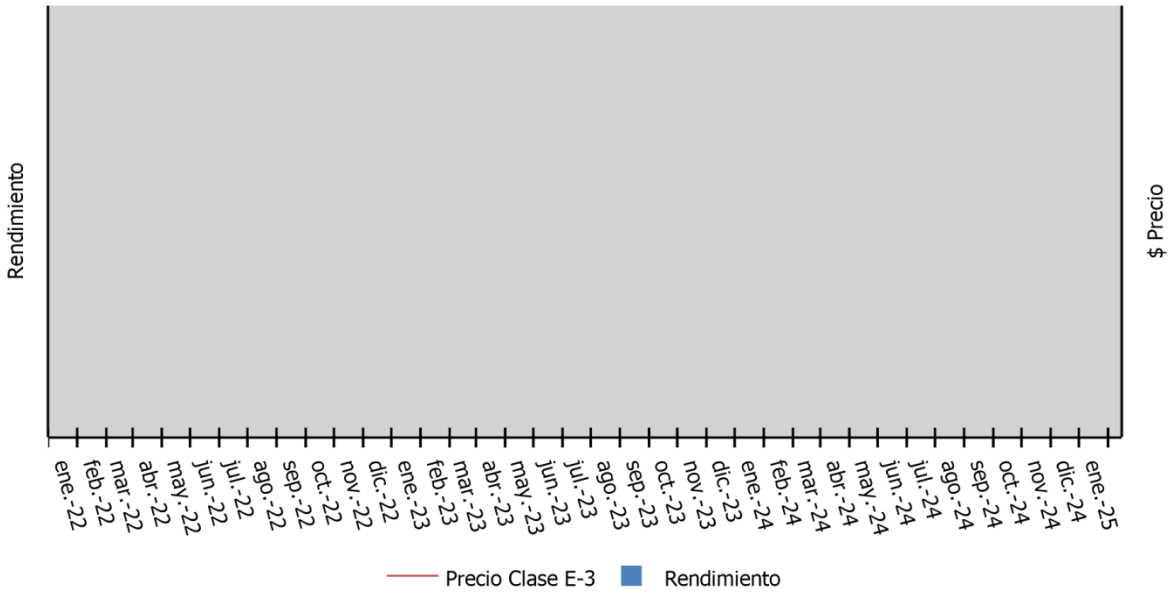
E-2

	29/07/2022	31/01/2023	31/07/2023	31/01/2024	31/07/2024	31/01/2025
Rendimiento	10,000.00	9,711.90	9,518.67	9,561.52	9,881.51	10,583.22
Índice Referencia	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00



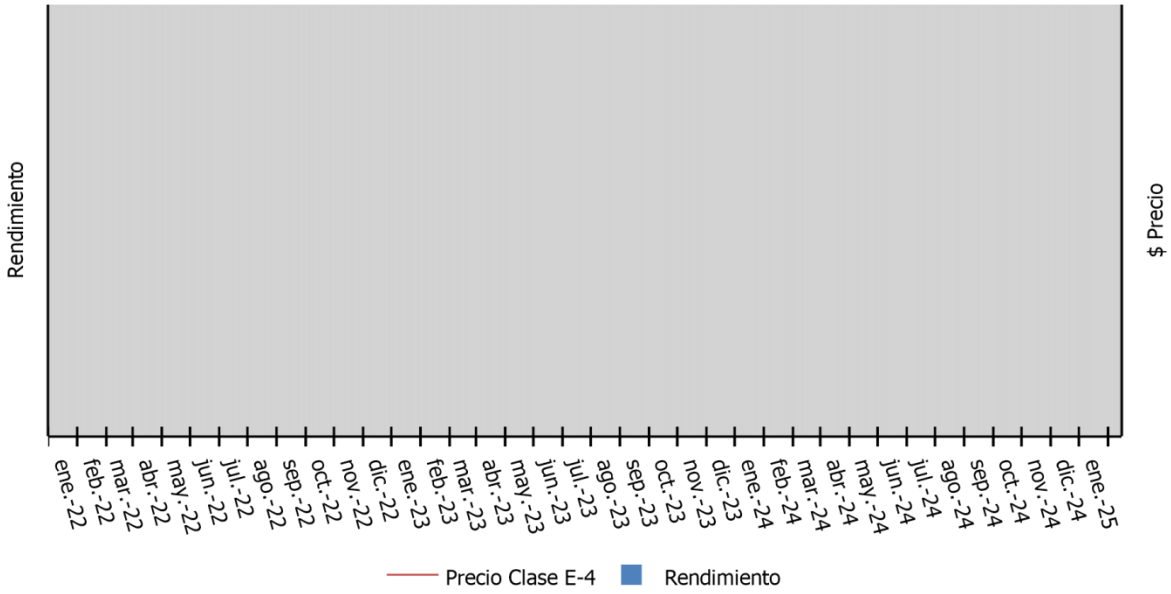
E-3

	29/07/2022	31/01/2023	31/07/2023	31/01/2024	31/07/2024	31/01/2025
Rendimiento	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00
Índice Referencia	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00



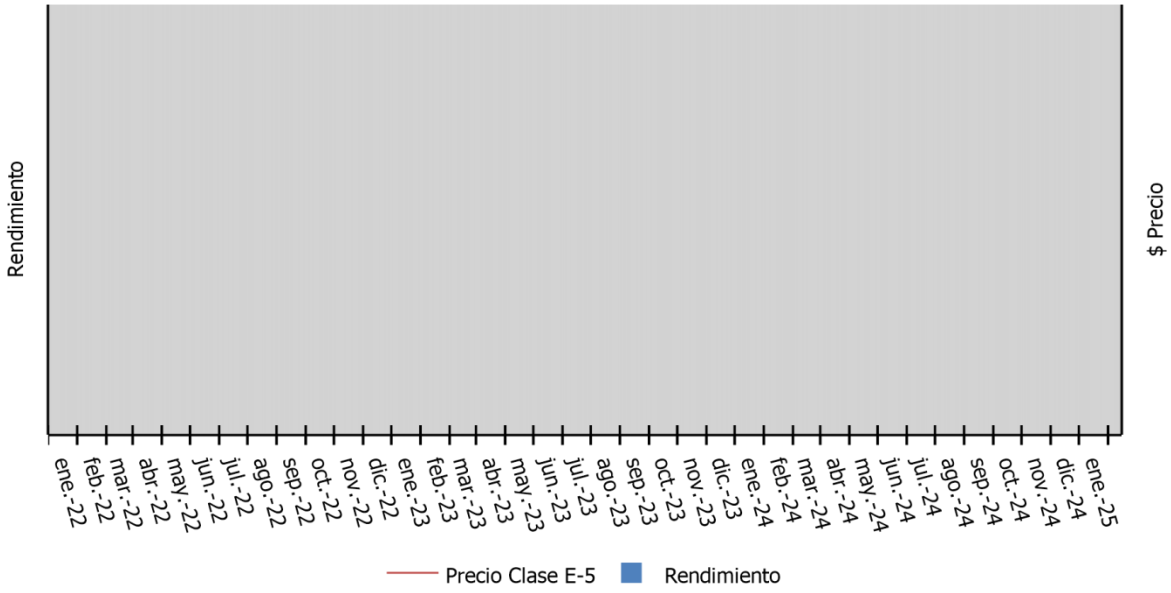
E-4

	29/07/2022	31/01/2023	31/07/2023	31/01/2024	31/07/2024	31/01/2025
Rendimiento	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00
Índice Referencia	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00



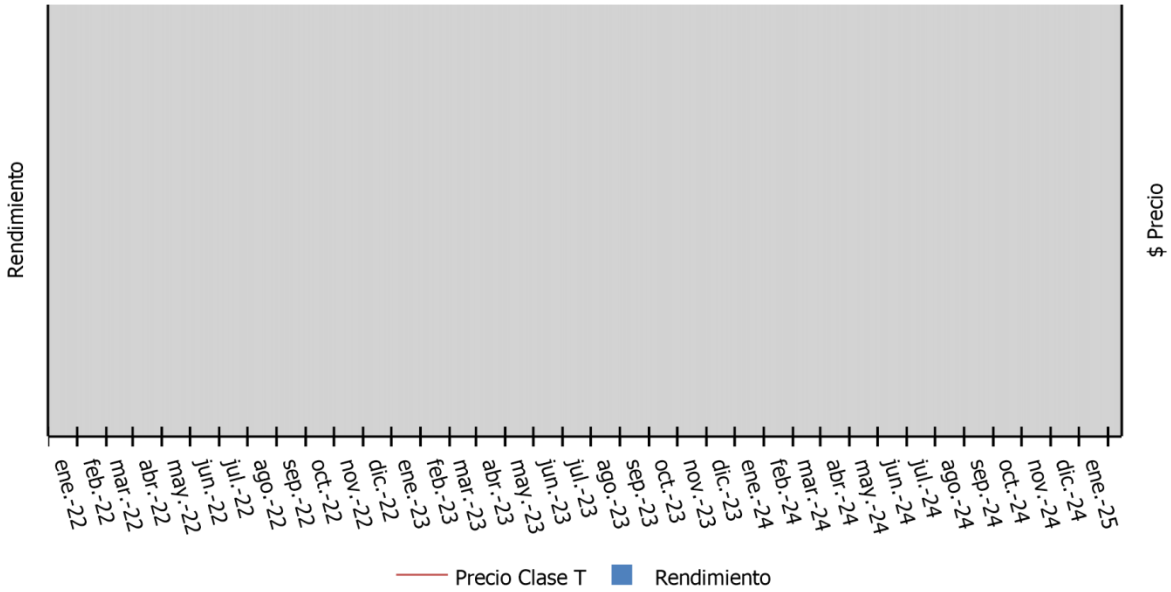
E-5

	29/07/2022	31/01/2023	31/07/2023	31/01/2024	31/07/2024	31/01/2025
Rendimiento	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00
Índice Referencia	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00



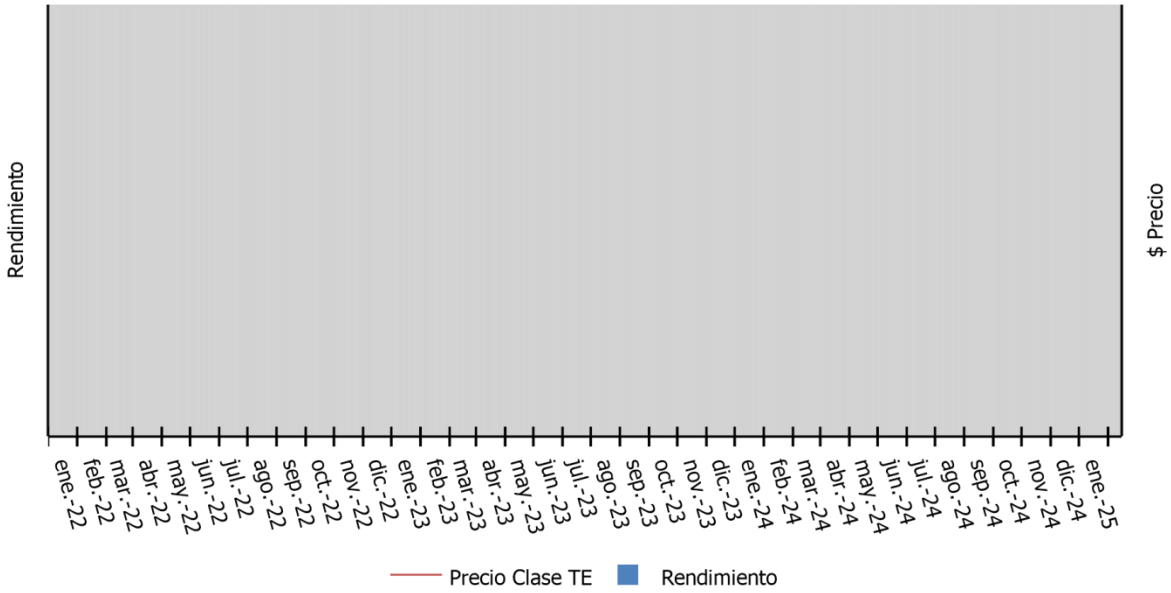
T

	29/07/2022	31/01/2023	31/07/2023	31/01/2024	31/07/2024	31/01/2025
Rendimiento	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00
Índice Referencia	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00



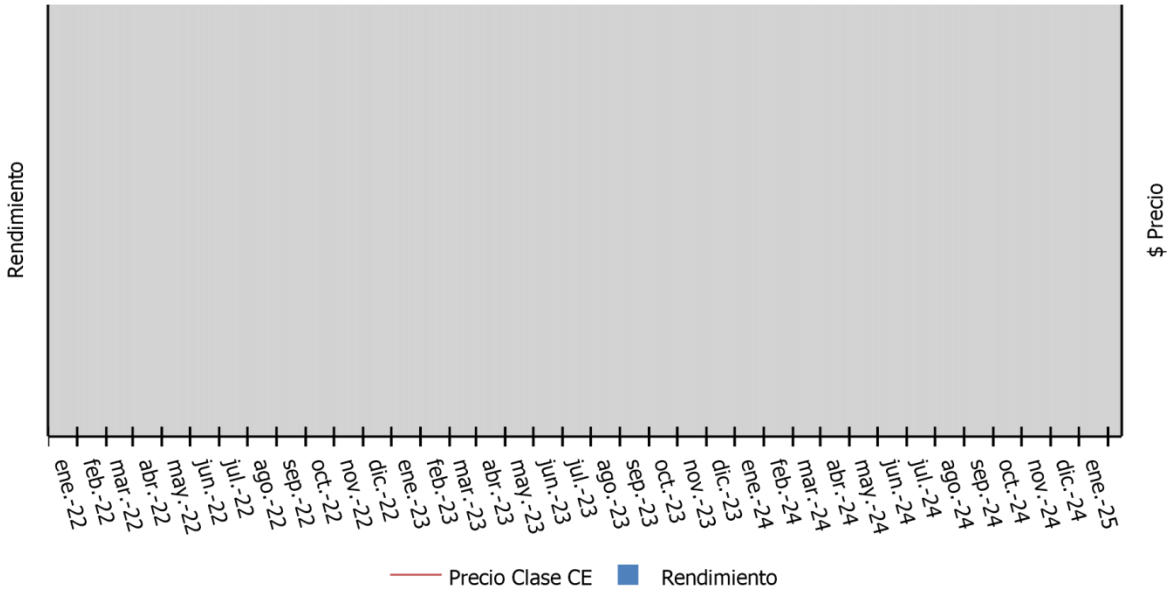
TE

	29/07/2022	31/01/2023	31/07/2023	31/01/2024	31/07/2024	31/01/2025
Rendimiento	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00
Índice Referencia	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00



CE

	29/07/2022	31/01/2023	31/07/2023	31/01/2024	31/07/2024	31/01/2025
Rendimiento	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00
Índice Referencia	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00



Actinver

ii) Tabla de rendimientos efectivos.

Fondo	Clase	Concepto	Mensual	Trimestral	Doce Meses	2024	2023	2022
ACT2040	B-1	RENDIMIENTO BRUTO	1.45 %	5.00 %	15.88 %	15.97 %	1.53 %	-11.39 %
ACT2040	B-1	RENDIMIENTO NETO	0.81 %	3.42 %	9.49 %	9.76 %	-2.73 %	-13.99 %
ACT2040	B-1	TASA LIBRE DE RIESGO (CETES 28)	0.83 %	2.52 %	11.26 %	11.49 %	11.67 %	7.72 %
ACT2040	B-1	ÍNDICE DE REFERENCIA	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Fondo	Clase	Concepto	Mensual	Trimestral	Doce Meses	2024	2023	2022
ACT2040	B-2	RENDIMIENTO BRUTO	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ACT2040	B-2	RENDIMIENTO NETO	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ACT2040	B-2	TASA LIBRE DE RIESGO (CETES 28)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ACT2040	B-2	ÍNDICE DE REFERENCIA	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Fondo	Clase	Concepto	Mensual	Trimestral	Doce Meses	2024	2023	2022
ACT2040	E-1	RENDIMIENTO BRUTO	1.45 %	5.00 %	15.88 %	15.97 %	1.54 %	-11.38 %
ACT2040	E-1	RENDIMIENTO NETO	0.86 %	3.54 %	9.93 %	10.18 %	-2.62 %	-13.57 %
ACT2040	E-1	TASA LIBRE DE RIESGO (CETES 28)	0.83 %	2.52 %	11.26 %	11.49 %	11.67 %	7.72 %
ACT2040	E-1	ÍNDICE DE REFERENCIA	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Fondo	Clase	Concepto	Mensual	Trimestral	Doce Meses	2024	2023	2022
ACT2040	E-2	RENDIMIENTO BRUTO	1.45 %	5.00 %	15.88 %	15.97 %	1.56 %	-11.38 %
ACT2040	E-2	RENDIMIENTO NETO	0.94 %	3.76 %	10.82 %	11.07 %	-1.84 %	-13.28 %
ACT2040	E-2	TASA LIBRE DE RIESGO (CETES 28)	0.83 %	2.52 %	11.26 %	11.49 %	11.67 %	7.72 %
ACT2040	E-2	ÍNDICE DE REFERENCIA	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Fondo	Clase	Concepto	Mensual	Trimestral	Doce Meses	2024	2023	2022
ACT2040	E-3	RENDIMIENTO BRUTO	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ACT2040	E-3	RENDIMIENTO NETO	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ACT2040	E-3	TASA LIBRE DE RIESGO (CETES 28)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ACT2040	E-3	ÍNDICE DE REFERENCIA	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Fondo	Clase	Concepto	Mensual	Trimestral	Doce Meses	2024	2023	2022
ACT2040	E-4	RENDIMIENTO BRUTO	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ACT2040	E-4	RENDIMIENTO NETO	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ACT2040	E-4	TASA LIBRE DE RIESGO (CETES 28)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ACT2040	E-4	ÍNDICE DE REFERENCIA	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Fondo	Clase	Concepto	Mensual	Trimestral	Doce Meses	2024	2023	2022
ACT2040	E-5	RENDIMIENTO BRUTO	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ACT2040	E-5	RENDIMIENTO NETO	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ACT2040	E-5	TASA LIBRE DE RIESGO (CETES 28)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ACT2040	E-5	ÍNDICE DE REFERENCIA	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Fondo	Clase	Concepto	Mensual	Trimestral	Doce Meses	2024	2023	2022
ACT2040	T	RENDIMIENTO BRUTO	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ACT2040	T	RENDIMIENTO NETO	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ACT2040	T	TASA LIBRE DE RIESGO (CETES 28)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ACT2040	T	ÍNDICE DE REFERENCIA	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Fondo	Clase	Concepto	Mensual	Trimestral	Doce Meses	2024	2023	2022
ACT2040	TE	RENDIMIENTO BRUTO	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ACT2040	TE	RENDIMIENTO NETO	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ACT2040	TE	TASA LIBRE DE RIESGO (CETES 28)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ACT2040	TE	ÍNDICE DE REFERENCIA	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Fondo	Clase	Concepto	Mensual	Trimestral	Doce Meses	2024	2023	2022
ACT2040	CE	RENDIMIENTO BRUTO	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ACT2040	CE	RENDIMIENTO NETO	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ACT2040	CE	TASA LIBRE DE RIESGO (CETES 28)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ACT2040	CE	ÍNDICE DE REFERENCIA	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Los rendimientos netos mostrados en las tablas reflejan la totalidad de costos y comisiones en que incurre el Fondo.

2. OPERACIÓN DEL FONDO DE INVERSIÓN.

a) Posibles adquirentes.

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

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

Las acciones de la Serie B, en su CLASE B-1 y B-2. Personas físicas mexicanas o extranjeras, instituciones financieras que actúen por cuenta de fideicomisos cuyos fideicomisarios sean personas físicas que puedan adquirir directamente las acciones de esta clase.

CLASE E-1, E-2, E-3, E-4 y E-5. Personas no sujetas a retención de impuestos sobre intereses pagados, las cuales hace referencia el artículo 54 de la Ley del Impuesto sobre la Renta, así como las personas que no se consideran contribuyentes de acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta, por los ingresos e intereses que perciban en los términos del artículo 79 de la citada Ley y las disposiciones fiscales aplicables que en su caso sustituyan a los artículos mencionados, incluyendo:

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

CLASE CE. Servicios de gestión de inversiones proporcionados por Banco Actinver, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver o Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Actinver a Fondos de pensiones, inversionistas institucionales o clientes que mantengan una cartera de valores por virtud del contrato de gestión de inversiones por un monto promedio equivalente en moneda nacional de al menos 10 millones de UDIS durante los últimos doce meses o durante el periodo a partir de la apertura del contrato de gestión de inversiones, en caso de haber sido celebrado con una antelación menor

b) Políticas para la compraventa de acciones.

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

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

El Fondo ha determinado satisfacer las necesidades de recompra hasta el 100% de la tenencia individual por inversionista, con motivo de cambios en el régimen de inversión o por recompra. Si por condiciones que se presenten en el mercado el conjunto de la recompra de los inversionistas en un mismo día excede el 5% del total de capital social pagado del Fondo, se recomprará hasta el 5% de su tenencia, dando liquidez a las primeras ordenes de recompra. Las ordenes pendientes a recomprar, así como las nuevas solicitudes, se realizarán conforme sea posible vender los activos objeto de inversión que integran la cartera, en orden cronológico y respetando lo establecido para la operación y liquidación de las acciones del Fondo.

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

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

La Sociedad Operadora no podrá rechazar las ofertas de compra o venta de las acciones del Fondo, formuladas por las sociedades distribuidoras o entidades que proporcionen servicios de distribución, siempre y cuando se ajusten a las condiciones del prospecto de información al público inversionista, debiendo ajustarse al contrato de adhesión de la Sociedad Operadora para la liquidación de las operaciones y la custodia de las acciones correspondientes. No existirán prácticas discriminatorias entre y para las sociedades y entidades distribuidoras de acciones de fondos de inversión, otorgándoles así un trato irrestricto de igualdad en función a lo estipulado en el artículo 40 de la LFI, en relación con el penúltimo párrafo del artículo 32 de la LFI.

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

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

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

i) Día y hora para la recepción de órdenes.

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

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

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

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

ii) Ejecución de las operaciones.

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

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

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

iii) Liquidación de las operaciones.

Las órdenes de compra y venta se liquidarán 24 horas hábiles después de su ejecución.

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

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

iv) Causas de la posible suspensión de operaciones.

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

c) Montos mínimos.

Los montos mínimos de inversión para sus clases accionarias son los siguientes:

CLASES	DESDE (Acciones y pesos)	HASTA (pesos)
B-1	Una acción	$2,999,999.99
B-2	$3,000,000.00	En adelante
E-1	Una acción	$2,999,999.99
E-2	$3,000,000.00	$99,999,999.99
E-3	$100,000,000.00	$199,999,999.99
E-4	$200,000,000.00	$299,999,999.99
E-5	$300,000,000.00	En adelante
T	Una acción	En adelante
TE	Una acción	En adelante
CE	Una acción	En adelante

La asignación de la clase a la que tiene derecho el inversionista se realizará tomando en cuenta el monto de su inversión inicial en el Fondo. Posteriormente, cuando un cliente deposite una cantidad tal que haga que el monto invertido rebase el límite superior de la clase de acciones que posee, deberá reclasificarse a las acciones que le corresponden de la clase superior. De igual forma, cuando un cliente retire una cantidad tal que haga que su monto invertido no alcance el límite inferior de la clase de acciones que posee, deberá reclasificarse a las acciones que le correspondan de la clase inferior.

La reclasificación no será aplicable cuando la disminución en el saldo de la inversión sea resultado de disminuciones en el precio de las acciones del Fondo.

No se generarán comisiones por encontrarse por debajo de los montos mínimos mencionados.

La periodicidad de reclasificación será por lo menos dos veces al mes.

d) Plazo mínimo de permanencia.

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

e) Límites y políticas de tenencia por inversionista.

1. El porcentaje máximo de tenencia por inversionista es el 49% del capital social pagado (sin considerar la serie A) del Fondo.

2.- Los inversionistas que excedan el porcentaje señalado en el punto 1 anterior, deberán disminuir su posición en un plazo máximo de 12 meses a partir de que inició el exceso.

3.- En el estado de cuenta de los inversionistas se informará el porcentaje de tenencia accionaria sobre el capital social pagado del Fondo.

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

f) Prestadores de servicios.

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

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

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

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

i) Sociedad operadora que administra el Fondo de Inversión.

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

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

Las distribuidoras contratadas serán clasificadas como distribuidoras integrales y podrán prestar los servicios señalados en el artículo 59 de la CUFI.

A la fecha de la elaboración de este prospecto, las distribuidoras integrales con quien se tiene celebrado contrato de distribución son las siguientes entidades pertenecientes al Grupo Financiero Actinver:

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

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

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

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

iv) Otros prestadores de servicios.

1. Proveedor de Precios	Valuación Operativa y Referencias de Mercado, S.A. de C.V. (Valmer)
2. Depósito de acciones del Fondo y de Activos objeto de inversión	S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.
3. Custodia de acciones del Fondo y de Activos objeto de inversión	Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Actinver
4. Contabilidad	GAF Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
5. Servicios Administrativos	Operadora Actinver, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Actinver

g) Costos, comisiones y remuneraciones.

i) Comisiones pagadas directamente por el cliente.

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

Comisiones pagadas directamente por el cliente

Pagadas por el cliente										
CONCEPTO	**CLASE B-1**		**CLASE B-2**		**CLASE E-1**		**CLASE E-2**		**CLASE E-3**	
	%	**$**	**%**	**$**	**%**	**$**	**%**	**$**	**%**	**$**
Incumplimiento plazo mínimo de permanencia	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**
Incumplimiento saldo mínimo de inversión	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**
Compra de acciones	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**
Venta de acciones	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**
Servicio por asesoría	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**
Servicio de administración de acciones	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**
Otras	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**
TOTAL	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**

Pagadas por el cliente										
CONCEPTO	**CLASE E-4**		**CLASE E-5**		**CLASE T**		**CLASE TE**		**CLASE CE**	
	%	**$**	**%**	**$**	**%**	**$**	**%**	**$**	**%**	**$**
Incumplimiento plazo mínimo de permanencia	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**
Incumplimiento saldo mínimo de inversión	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**
Compra de acciones	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**
Venta de acciones	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**
Servicio por asesoría	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**

Servicio de administración de acciones	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**
Otras	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**
TOTAL	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**

* Estas comisiones corresponden a la Sociedad Operadora.

NA – No aplica

ii) Comisiones pagadas por el Fondo de inversión.

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

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

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

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

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

Comisiones pagadas por el Fondo

Pagadas por el Fondo de inversión										
CONCEPTO	**CLASE B-1**		**CLASE B-2**		**CLASE E-1**		**CLASE E-2**		**CLASE E-3**	
	%	**$**	**%**	**$**	**%**	**$**	**%**	**$**	**%**	**$**
Administración de activos	**1.26**	**12.60**	**0.96**	**9.60**	**1.46**	**14.60**	**0.61**	**6.10**	**0.46**	**4.60**
Administración de activos / sobre desempeño	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**
Distribución de acciones	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**
Valuación de acciones	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**
Depósito de activos objeto de inversión	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**
Depósito de acciones	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**
Contabilidad	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**
Otras	**0.04**	**0.40**	**0.04**	**0.40**	**0.04**	**0.40**	**0.04**	**0.40**	**0.04**	**0.40**
TOTAL	**1.30**	**13.00**	**1.00**	**10.00**	**1.50**	**15.00**	**0.65**	**6.50**	**0.50**	**5.00**

Pagadas por el Fondo de inversión										
CONCEPTO	**CLASE E-4**		**CLASE E-5**		**CLASE T**		**CLASE TE**		**CLASE CE**	
	%	**$**	**%**	**$**	**%**	**$**	**%**	**$**	**%**	**$**
Administración de activos	**0.36**	**3.60**	**0.26**	**2.60**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**
Administración de activos / sobre desempeño	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**
Distribución de acciones	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**
Valuación de acciones	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**
Depósito de activos objeto de inversión	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**
Depósito de acciones	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**
Contabilidad	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**	**NA**
Otras	**0.04**	**0.40**	**0.04**	**0.40**	**0.04**	**0.40**	**0.04**	**0.40**	**0.04**	**0.40**
TOTAL	**0.40**	**4.00**	**0.30**	**3.00**	**0.04**	**0.40**	**0.04**	**0.40**	**0.04**	**0.40**

*Monto anual por cada $1,000.00 invertidos

NA – No aplica

3. ORGANIZACIÓN Y ESTRUCTURA DEL CAPITAL.

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

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

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

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

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

Actualmente el Consejo de Administración de la Sociedad Operadora está integrado por 1 consejero propietario patrimonial relacionado, 1 consejero suplente patrimonial relacionado, 1 consejero propietario patrimonial, 1 consejero suplente patrimonial, 4 consejeros propietarios independientes y 2 consejeros suplentes independientes.

Consejo de Administración		
Propietario	**Cargo**	**Suplente**
Héctor Madero Rivero *(Patrimonial Relacionado)*	Presidente	Álvaro Madero Rivero *(Patrimonial Relacionado)*
Robert Jaime Dotson Castrejón *(Patrimonial)*	Miembro	Joaquín Talavera Autrique *(Patrimonial)*
Ivan Moguel Kuri	Independiente	No designado

Carlos Jaime Muriel Gaxiola	Independiente	Eduardo Francisco Solórzano Morales
Leopoldo Escobar Latapí	Independiente	No designado
Guillermo Prieto Treviño	Independiente	Jaime Enrique Zunzunegui Villegas
Pabel Estudillo Herrera	Secretario no miembro	Jose Alberto Barrera Badillo

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

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

Álvaro Madero Rivero, Consejero. Estudió Economía en el Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM). De 1991 a 1993 ocupó el cargo de Vicepresidente en Inverlat Internacional. Posteriormente, de 1993 a 1994, fue Director de Bursamex Inc. y de 1994 a 1995, ocupó el cargo de Director Corporativo de Mercado de Dinero en Bursamex, Casa de Bolsa. El Lic. Álvaro Madero Rivero trabajó en Corporación Actinver de 1996 a 2010 ocupando varios puestos, incluyendo Director de Mesa de Operaciones de Actinver-Lloyd, Director General de Actinver-Lloyd y Director General de Afore Actinver. El Lic. Álvaro Madero Rivero es miembro del Consejo de Administración de Corporación Actinver y es miembro propietario o suplente de sus Subsidiarias Grupo Financiero Actinver, Actinver Casa de Bolsa, Operadora Actinver, Banco Actinver.

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

Joaquín Talavera Autrique, Consejero. Licenciado en Derecho de la Universidad Iberoamericana. Es notario número 1 del Distrito Notarial de Guerrero y del Patrimonio Inmobiliario Federal. Asimismo, es consejero miembro o suplente en Corporación Actinver, Grupo Financiero Actinver, Actinver Casa de Bolsa, Banco Actinver y Operadora Actinver. Cuenta con más de 20 años de experiencia laborar en sector financiero y otros sectores importantes de la industria.

Iván Moguel Kuri. Consejero. Es socio de Chévez, Ruíz, Zamarripa y Cía., S.C., firma de asesores y consultores en impuestos, de donde es miembro desde 1982. Fue promovido como socio el 1 de enero de 1993. Desde 2007 es el socio director del área de consultoría de la Firma. Ha sido catedrático del ITAM, de la Universidad Iberoamericana y del Instituto Tecnológico y de Estudios Superiores Monterrey (ITESM). Es miembro activo del Colegio de Contadores Públicos de México,

A.C., en donde ha fungido como Presidente de la Comisión Fiscal, Vicepresidente de Desarrollo Profesional y Vicepresidente de Finanzas y Presidente de la Comisión CCPM / Prodecon. Y es miembro de la International Fiscal Association (IFA).

Carlos Jaime Muriel Gaxiola, Consejero. Graduado de Economía y Administración de Empresas en Austin Community College y la Universidad de Texas at Austin. Desde 1995 formó parte del grupo ING en donde se desempeñó como Country Manager de ING Barings Grupo Financiero, Americas Head of Financial Markets, Presidente y Director General de ING Seguros Comercial América, y desde 2008, como Presidente de ING Latinoamérica. Desde 2008 es miembro del Consejo de Administración de SUL América, S.A., y miembro del Comité de Compensación de la misma. El Lic. Muriel cuenta con amplio conocimiento y experiencia en el medio financiero. En la actualidad, el Lic. Muriel es Presidente del Consejo de Corporación Scribe, Miembro del Consejo de Budget Rent-a-Car México, Consejero de Kubo-Financiero (SOFOM), Consejero de Christel House México, Miembro del Consejo Consultivo de la fundación HappyHearts en Nueva York, y a partir del 2012, miembro suplente del Consejo de Administración de Corporación Actinver S.A.B de C.V. y miembro del Comité de Auditoría de dicha sociedad.

Eduardo Francisco Solórzano Morales, Consejero. Es Licenciado en Economía por el Instituto Tecnológico y de Estudios Superiores de Monterrey (ITESM) y cuenta con una Maestría en Economía por la Universidad de las Américas, Puebla, México. En 1985 Se incorpora a Wal-Mart de México donde en 1988 fue nombrado Director de Alimentos y Servicios para Wal-Mart Supercenter, posteriormente fue nombrado Vicepresidente Ejecutivo de Autoservicios y después de COO. De 2005 a 2010 se desempeñó; como Presidente y CEO de Wal-Mart México y Centroamérica. Posteriormente fue nombrado Presidente y CEO de Wal-Mart a nivel Latinoamérica. El Licenciado Solorzano se desempeña como Consejero en Operating Partner Advent International, forma parte del Consejo de la Universidad de las Américas de la Escuela de Negocios EGADE del ITESM. Fue Presidente del Consejo de Banco Wal-Mart y de Wal-Mart México y Centroamérica. Ha sido Consejero del Instituto Mexicano de Competitividad y del Research Council de Coca Cola para Latinoamérica. Actualmente, El licenciado Solorzano es miembro del Consejo de Administración de Corporación Actinver.

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

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

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

Contralor Normativo

El Contralor Normativo de la Sociedad Operadora es Victor Adolfo Webster Zaragoza. Es Licenciado en Contaduría Pública y desde el mes de agosto de 2024, presta sus servicios en Banco Actinver, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver, así como en Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V. Grupo Financiero Actinver. Asimismo, cuenta con más de 20 años de experiencia en el Sector Financiero, desempeñando funciones en las áreas de Control Interno Normativo y Operativo.

Políticas para prevenir y evitar conflictos de interés.

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

- Código de Conducta y Ética. - El cual norma la Conducta y Ética de los miembros del Consejo de Administración, Funcionarios y Empleados y Prestadores de Servicios, y se da seguimiento y promoción a la autorregulación, transparencia y apego a las disposiciones legales y prácticas gremiales aceptadas. Adicionalmente, incluye un apartado que trata el tema de Conflicto de Interés.

- Manual de Inversiones con Valores que realicen Consejeros, Directivos y Empleados.- Documento que norma a los Consejeros, Directivos y Empleados, y a su vez, establece las medidas necesarias para cumplir con lo dispuesto en materia de uso de información privilegiada y confidencial, previniendo el probable conflicto de intereses y uso indebido de información privilegiada o confidencial en la celebración de las operaciones que con valores realicen Directivos, Empleados, Apoderados y personas que participen en la determinación y ejecución de operaciones.

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

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

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

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

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

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

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

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

b) Estructura del capital y accionistas.

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

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

CONCEPTO	MONTO	ACCIONES
Capital fijo sin derecho a retiro Serie A *	$1,000,000.96	632,912
Capital variable Serie B, dividida en: Serie B, Clase B-1 Serie B, Clase B-2 Serie B, Clase E-1 Serie B, Clase E-2 Serie B, Clase E-3 Serie B, Clase E-4 Serie B, Clase E-5 Serie B, Clase T Serie B, Clase TE Serie B, Clase CE	$1,578,999,999.04 ILIMITADO	999,367,088

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

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

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

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

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

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

CLASE B-1

CLASE B-2
CLASE E-1
CLASE E-2
CLASE E-3
CLASE E-4
CLASE E-5
CLASE T
CLASE TE
CLASE CE

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

Información actualizada al: 31 de enero del 2025.

A la fecha de presentación del presente prospecto, el número total de accionistas del Fondo es de 5, y de las 900,000,000,000 acciones que representan el capital social, se encontraban suscritas y pagadas 6,467,727, cantidad igual a 0.00% del total. La distribución del fondo se realiza a través de distribuidoras autorizadas las cuales tiene la responsabilidad de verificar la tenencia de cada uno de sus clientes y de establecer las medidas de control requeridas.

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

4. ACTOS CORPORATIVOS.

Marco Legal y Autorización

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

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

a) Fusión y Escisión.

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

i. Fusión

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

ii. Escisión

El Fondo podrá escindirse ajustándose a lo establecido en la LFI y a las disposiciones de carácter general aplicables, tomando en consideración la protección de los intereses de los accionistas. El

Fondo, podrá escindirse ya sea extinguiéndose, en cuyo caso el Fondo 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; o cuando el Fondo escindente, sin extinguirse, aporte en bloque parte de su activo, pasivo y capital social a otra u otros Fondos. La escisión del Fondo debe sujetarse a lo dispuesto en los artículos 14 Bis 6, 14 Bis 7 y 14 Bis 8 de la LFI.

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

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

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

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

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

a) Acreditar ante la CNBV al momento de informar sobre la escisión que no fue posible obtener el precio actualizado de valuación de los Activos Objeto de Inversión de que se trate;
b) Los activos objeto de inversión que vayan a destinarse al Fondo de Inversión escindido, deberán representar como máximo el porcentaje de los activos netos del Fondo de Inversión escindente que la CNBV determine mediante disposiciones de carácter general;
c) 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 al propio Fondo de Inversión en su operación general, y
d) La escisión del Fondo de Inversión se realice en protección de los inversionistas del Fondo de Inversión.

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

b) Disolución y Liquidación anticipada del Fondo de Inversión.

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

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

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

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

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

c) Concurso mercantil.

El concurso mercantil del Fondo de Inversión se regirá por lo dispuesto en la Ley de Concursos Mercantiles, con las excepciones establecidas en el artículo 14 Bis 14 de la LFI. En el caso de que el Fondo de Inversión se tuviera que declarar en concurso mercantil, dicho proceso se ajustará a lo dispuesto en los artículos 14 Bis 15, 14 Bis 16 y 14 Bis 17 de la LFI.

5. RÉGIMEN FISCAL.

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

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

INVERSIONISTAS EXTRANJEROS.

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

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

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

PARA PERSONAS MORALES Y FISICAS CON ACTIVIDAD EMPRESARIAL

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

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

Los gastos derivados de la contratación y prestación de servicios que realice el fondo de inversión (administración de activos, distribución, valuación, calificación, proveeduría de precios, depósito y custodia, contabilidad, administrativos y demás que autorice la CNBV), causarán el Impuesto al Valor Agregado a la tasa vigente.

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

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

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

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

La fecha de autorización del prospecto es del 3 de diciembre del 2025 con número de oficio 157/4028/2025 .

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

- Si la composición de la cartera es distinta a la establecida, por un periodo igual o mayor a noventa días naturales.

- Si la composición de la cartera, en un período de ciento ochenta días naturales se ubica en alguna categoría o especialización distinta a la descrita en el presente prospecto por más de noventa días naturales.

- Por cuestiones de negocio, se decide la implementación de un Régimen de Inversión diferente o un cambio en el objetivo del Fondo o el cambio en la política de adquisición de acciones propias.

Tratándose de modificaciones relacionadas con el régimen de inversión o con la política de compra y venta de acciones, el Fondo enviará a sus accionistas a través de las distribuidoras, las modificaciones al prospecto mediante un aviso dentro de los primeros cinco días hábiles contados a partir de que se haya notificado la autorización correspondiente. El prospecto y dichas modificaciones se publicarán en la página electrónica en internet de la Sociedad Operadora www.actinver.com

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

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

Los cambios relevantes en este prospecto son:

1.- Posibles adquirentes
2.- Liquidación de las órdenes de compra y venta a 24 hrs.
3.- Actualización del Consejo de Administración.
4.- Estructura del capital y accionistas

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

7. DOCUMENTOS DE CARÁCTER PÚBLICO.

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

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

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

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

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

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

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

Diariamente	• Desglose de valores adquiridos en reporto • Préstamo de valores • Operaciones con instrumentos financieros derivados • Operaciones de compra-venta de activos objeto de inversión • Cartera de Inversión • Provisión de intereses devengados sobre valores • Control de garantías • Balance general/Estado de situación financiera • Estado de resultados/Estado de resultado integral • Determinación del precio actualizado de valuación de las acciones representativas del capital social de los Fondos de Inversión • Parámetros de inversión
Mensualmente	• Estado de valuación de carteras de inversión • Precios y operaciones de compra-venta de acciones de fondos de inversión • Información de Fondos de Inversión para el Público Inversionista • Información de Fondos de Inversión para el Público Inversionista por serie • Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios • Catálogo mínimo
Anualmente	• Balance general/Estado de situación financiera • Estado de resultados/Estado de resultados integral • Estado de valuación de carteras de inversión • Cartera de Inversión

8. INFORMACIÓN FINANCIERA.

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

9. INFORMACIÓN ADICIONAL.

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

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

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

10. PERSONAS RESPONSABLES.

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

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

11. ANEXO. - CARTERA DE INVERSIÓN.

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

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

Actinver | ACT2040 Fondo Actinver Patrimonial 2040, S.A. de C.V. Fondo de Inversión de Renta Variable

DISCRECIONAL

T.VALOR	EMISORA	SERIE	CALIF/BURS	VALOR TOTAL	%
	Bonos del Gob. Fed. Tasa Fija			**21,168,083**	**64.78%**
M	BONOS	250306	AAA(mex)	14,654,591	44.85%
M	BONOS	260305	AAA(mex)	6,513,492	19.93%
	Acciones Referidas a los Titulos Referenciados a			**1,483,678**	**4.54%**
1B	NAFTRAC	ISHRS	Alta	1,483,559	4.54%
1B	IVVPESO	ISHRS	Media	119	0.00%
	Acciones de Fondos de Inversión			**61**	**0.00%**
52	MAYA	FF		61	0.00%
	Acciones de Fondos de Inversión de Instrumento			**39**	**0.00%**
51	ACTICOB	FF	HR AAA	31	0.00%
51	ACTIGOB	FF	HR AAA	8	0.00%
	Titulos Referenciados a Acciones Tracs Extranjer			**5,673,061**	**17.36%**
1ISP	RSP	*	Alta	5,657,739	17.31%
1ISP	IVV	*	Alta	12,509	0.04%
1ISP	SHV	*	Alta	2,286	0.01%
1ISP	DOG	*	Alta	528	0.00%
	Reportos			**4,352,276**	**13.32%**
LF	BONDESF	261203	AAA(mex)	4,352,276	13.32%
	TOTAL CARTERA			**32,677,198**	**100.00%**
	ACTIVO NETO			**32,667,813**	

Cartera al: 31/01/2025

Límite Máximo de Val 2.700 % Var Promedio: 0.315 %

Parametros:Simulación Histórica, Intervalo de Confianza del 95%, Horizonte Temporal de 1 días y con una muestra de 252 observaciones.

"El riesgo por invertir en instrumentos financieros derivados, certificados bursátiles fiduciarios y valores estructurados o respaldados por activos en caso de tenerlos en éste fondo consiste en el impacto negativo debido al movimiento en los factores que afecten directamente al subyacente adquirido a través de alguno de los instrumentos referidos; la ganancia o pérdida en estos instrumentos puede ser muy alta debido a que los factores de riesgo implícitos como movimientos de tasas de interés, tipos de cambio o inflación por mencionar algunos pueden afectar al instrumento de forma simultanea pudiendo aumentar la volatilidad de los valores, lo anterior implica que el riesgo asociado es alto."

Para conocer la posición indirecta de los fondos subyacentes, consultar la siguiente liga:
https://www.actinver.com/web/actinver/todos-los-fondos

Actinver

Evolución histórica de la cartera de inversión de los últimos 6 meses.

FECHA	VALORES DE RENTA VARIABLE	VALORES DE DEUDA	TOTAL
AGOSTO	37.80 %	62.20 %	100.00 %
SEPTIEMBRE	23.82 %	76.18 %	100.00 %
OCTUBRE	26.22 %	73.78 %	100.00 %
NOVIEMBRE	29.46 %	70.54 %	100.00 %
DICIEMBRE	22.37 %	77.63 %	100.00 %
ENERO	21.90 %	78.10 %	100.00 %