



**Prospecto de Información al Público Inversor de  
Actigana+, S.A. de C.V.  
Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda**

<b>Denominación Social:</b>	Actigana+, S.A. de C.V. Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda (El Fondo)	
<b>Clave de Pizarra:</b>	ACTIG+	
<b>Categoría</b>	Mediano Plazo	
<b>Series Accionarias</b>	2 Series:	Serie A – Capital mínimo fijo sin derecho a retiro. Serie B - Capital variable.
<b>Clases Accionarias</b>	<b>Clase B:</b> Personas Físicas <b>Clase M:</b> Personas Morales <b>Clase E:</b> Personas no sujetas a retención <b>Clase C:</b> Personas Físicas y Morales con gestión de inversiones que sean proporcionados por Banco Actinver, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver o Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Actinver. <b>Clase CE:</b> Personas Morales no Contribuyentes con gestión de inversiones que sean proporcionados por Banco Actinver, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver o Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Actinver <b>Clase FF:</b> Fondo de Fondos	
<b>Domicilio social y dirección de la Sociedad Operadora:</b>	Montes Urales No. 620, Col. Lomas de Chapultepec, Alcaldía Miguel Hidalgo, Ciudad de México, México, C.P. 11000.	
<b>Sitio de la página electrónica en internet y datos del contacto para proporcionar más información</b>	<a href="http://www.actinver.com">www.actinver.com</a> Para cualquier información adicional, favor de ponerse en contacto al correo electrónico <a href="mailto:actinver@actinver.com.mx">actinver@actinver.com.mx</a> o a los números de atención telefónica para el inversionista 551103-6699 en México y 01800-711-0380 en el interior de la República.	
<b>Fecha de autorización del Prospecto:</b>	22 de marzo de 2023.  “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.”	
<b>Denominación social de la sociedad operadora</b>	Operadora Actinver, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Actinver. (Sociedad Operadora)	
<b>Días y horarios para la recepción de órdenes</b>	El cliente podrá ordenar sus operaciones de compra y venta de acciones, todos los días hábiles de las 8:00 am hasta las 13:45 horas, 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: <a href="http://www.actinver.com">www.actinver.com</a>	

# Actinver

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

## INDICE

<p><b>OBJETIVOS Y HORIZONTE DE INVERSIÓN, ESTRATEGIAS DE INVERSIÓN, RENDIMIENTOS Y RIESGOS RELACIONADOS.</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>a) Objetivos y horizonte de inversión</li><li>b) Políticas de inversión</li><li>c) Régimen de inversión<ul style="list-style-type: none"><li>i) Participación en instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos</li><li>ii) Estrategias temporales de inversión</li></ul></li><li>d) Riesgos asociados a la inversión<ul style="list-style-type: none"><li>i) Riesgo de mercado</li><li>ii) Riesgo de crédito</li><li>iii) Riesgo de liquidez</li><li>iv) Riesgo operativo</li><li>v) Riesgo contraparte</li><li>vi) Pérdida en condiciones desordenadas de mercado</li><li>vii) Riesgo legal</li></ul></li><li>e) Rendimientos<ul style="list-style-type: none"><li>i) Gráfica de rendimientos</li><li>ii) Tabla de rendimientos nominales</li></ul></li></ul> <p><b>2. OPERACIÓN DEL FONDO DE INVERSIÓN</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>a) Posibles adquirentes</li><li>b) Políticas para la compraventa de acciones<ul style="list-style-type: none"><li>i) Día y hora para la recepción de órdenes</li><li>ii) Ejecución de las operaciones</li><li>iii) Liquidación de las operaciones</li><li>iv) Causas de posible suspensión de operaciones</li></ul></li><li>c) Montos mínimos</li><li>d) Plazo mínimo de permanencia</li><li>e) Límites y políticas de tenencia por inversionista</li><li>f) Prestadores de servicios<ul style="list-style-type: none"><li>i) Sociedad operadora que administra al Fondo de Inversión</li><li>ii) Sociedad distribuidora de acciones que le preste servicios al Fondo de Inversión</li><li>iii) Sociedad valuadora de acciones que le preste servicios al Fondo de Inversión</li><li>iv) Otros prestadores de servicios</li></ul></li><li>g) Costos, comisiones y remuneraciones</li></ul>	<p><b>3. ORGANIZACIÓN Y ESTRUCTURA DEL CAPITAL</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>a) Organización del Fondo de Inversión de acuerdo con lo previsto en el artículo 10 de la Ley</li><li>b) Estructura del capital y accionistas.</li></ul> <p><b>4. ACTOS CORPORATIVOS</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>a) Fusión y Escisión</li><li>b) Disolución y Liquidación</li><li>c) Concurso mercantil</li></ul> <p><b>5. RÉGIMEN FISCAL</b></p> <p><b>6. FECHA DE AUTORIZACIÓN DEL PROSPECTO Y PROCEDIMIENTO PARA DIVULGAR SUS MODIFICACIONES</b></p> <p><b>7. DOCUMENTOS DE CARÁCTER PÚBLICO</b></p> <p><b>8. INFORMACIÓN FINANCIERA</b></p> <p><b>9. INFORMACIÓN ADICIONAL</b></p> <p><b>10. PERSONAS RESPONSABLES</b></p> <p><b>11. ANEXO. CARTERA DE INVERSIÓN</b></p>
---	---

**“Ningún intermediario, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, ha sido autorizada para proporcionar información o hacer cualquier declaración que no esté contenida en este documento. Como consecuencia de lo anterior, cualquier información o declaración que no esté contenida en este 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 Fondo invertirá el 100% de sus activos en instrumentos cuya naturaleza corresponda a valores, títulos o documentos representativos de una deuda a cargo de un tercero nacionales y/o internacionales.

El objetivo del Fondo es ofrecer al inversionista una cartera compuesta por valores de deuda, valores estructurados e instrumentos financieros derivados, nacionales y/o internacionales, en directo, reporto, préstamo de valores y/o a través de mecanismos de inversión colectiva Exchange Traded Fund (ETF's) y/o Títulos Referenciados a Acciones (TRAC's).

Principalmente invertirá en valores denominados en moneda nacional y complementariamente en moneda extranjera y/o UDIS

La base de referencia es CETES 28 días, que puede ser consultado en el sitio de internet <http://www.banxico.org.mx/SielInternet/consultarDirectorioInternetAction.do?accion=consultarCuadro&idCuadro=CF107&sector=22&locale=es>

Los riesgos más relevantes que puede tener el Fondo son el riesgo asociado al incremento en las tasas de interés y la inversión de hasta el 100% del activo neto en instrumentos financieros derivados, siendo su principal riesgo el de mercado.

El horizonte de inversión es de mediano plazo, entendiéndose por este mayor a un año y menor o igual a tres años, plazo que se recomienda permanecer en el Fondo para percibir los resultados de la estrategia de inversión y el cual obedece a las características de los valores que integran su cartera y la naturaleza de inversión del Fondo.

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

Es un Fondo de liquidez anual, en donde los clientes podrán comprar acciones durante el período de captación en las fechas que establezca el Consejo de Administración de la Sociedad Operadora (Consejo) y sólo podrán vender después de al menos un año de permanencia en el Fondo, en el período que también establezca para ello dicho Consejo.

Se permitirá ventas anticipadas, para lo que el Consejo de igual forma establecerá dos periodos de ventas, una vez cada cuatrimestre:

Periodo	Ventas	Meses
1	1er. cuatrimestre	Se determinará por el Consejo
2	2do. cuatrimestre	Se determinará por el Consejo

A las ventas anticipadas se les aplicará un diferencial equivalente al 2.5% del monto que se venda anticipadamente, con la finalidad de no perjudicar la plusvalía de los inversionistas que se mantengan invertidos en el Fondo. Dicho diferencial será de aplicación general, consistente y no deberá generar condiciones de inequidad entre sus inversionistas.

Ejemplo, si un cliente solicita una venta anticipada de \$10,000.00, entonces se cobrará un diferencial de \$250.00, importe que se quedará en el Fondo en favor de los clientes que mantienen su inversión.

# Actinver

Para más información en relación con los períodos de compra venta de acciones consultar el calendario y el esquema en el ANEXO 1 al final de este prospecto.

A pesar de ser un Fondo con liquidez anual, el cliente recibirá las ganancias de capital que genere su inversión de manera periódica. El cliente podrá recibir el monto restante de la inversión solamente hasta que cumpla con el plazo mínimo de permanencia de un año. De no solicitar el monto restante de la inversión al final del año de permanencia, el monto total seguirá invertido en el Fondo y deberá permanecer un año más de acuerdo con las políticas de compra venta del Fondo.

La estrategia de inversión principal iniciará una vez que concluya el periodo de captación, periodo durante el cual el cliente obtendrá la tasa de fondeo del mercado.

Para mayores detalles relacionados con la mecánica para el pago por ganancias de capital, ver el ANEXO 1 al final de este prospecto.

## **b) Políticas de inversión**

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

Invertirá en valores de deuda, valores estructurados e instrumentos financieros derivados, nacionales y/o internacionales en directo, reporto, préstamo de valores y/o a través de ETF's y/o TRAC's. principalmente denominados en moneda nacional y complementariamente en moneda extranjera y/o UDIS

En valores de deuda gubernamentales, estatales, municipales, bancarios y corporativos.

La duración de los activos de inversión en su conjunto deberá ser de mediano plazo, es decir, mayor a un año y menor o igual a tres años. Se entenderá por duración de los activos objeto de inversión, a la sumatoria del vencimiento medio ponderado de los flujos de cada activo objeto de inversión que integre la cartera del Fondo de Inversión de que se trate, determinado por el proveedor de precios contratado por el Fondo de Inversión, ponderado por su porcentaje de participación en el mismo.

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

## **c) Régimen de inversión**

### **1) Valores de Deuda**

El Fondo invertirá en valores de deuda con los siguientes criterios y características:

- Nacionales y/o internacionales principalmente denominados en moneda nacional y complementariamente en moneda extranjera (dólar, euro, libra esterlina, franco suizo) y/o UDIS.
- Papeles de corto, mediano y largo plazo
- De tasa fija, variable y real.
- 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

La selección de los instrumentos de deuda se realizará principalmente con una metodología que parte de la situación y expectativas de crecimiento económico, situación política, así como de los precios y expectativas de comportamiento a la cual se complementa con análisis estadístico, de precios y volumen de la oferta y demanda.

# Actinver

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 y real), sector y estructura (emisión quirografaria, bursatilización de activos, etc.).

Para la inversión en valores de deuda internacional, el grupo de gestores del Fondo toma en cuenta factores tales como niveles soberanos y de riesgo país, calidad crediticia del emisor, condiciones de los mercados de deuda de cada país, tipo de cambio y la situación económica y política de los países en los que se invierte, además ponderan las expectativas de tasas de interés locales e internacionales por un lado y por otro podrán tomar oportunidades en cuanto al valor del peso frente a otras monedas extranjeras (dólar, euro, libra esterlina, franco suizo) buscando con ello añadir valor a la inversión de la clientela en un horizonte de mediano plazo.

## **2) Valores Estructurados.**

En el caso de la inversión en valores estructurados, éstos tendrán como subyacentes valores acordes a su régimen de inversión ligados a tasas de interés y divisas, con un plazo de hasta 3 años y con obligación de pago del principal y un rendimiento mínimo determinado.

## **3) ETF's y/o TRAC's**

Para la inversión en ETF's y/o TRAC's será con subyacentes de deuda nacional e internacional, denominados en pesos y/o dólares, acordes al régimen de inversión. Dichos valores no estarán apalancados y no realizarán réplicas sintéticas, asimismo, estarán inscritos en el Registro Nacional de Valores y listados en el Sistema Internacional de Cotizaciones o en otros mercados.

## **4) Instrumentos Financieros Derivados**

Realizará operaciones en instrumentos financieros derivados tales como futuros, opciones y swaps con subyacentes acordes a su régimen de inversión ligados a tasas de interés, índices de deuda, divisas y valores de deuda. Podrá utilizar derivados con el objetivo primordial pero no exclusivo de cobertura para minimizar riesgos.

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.

La calificación de los valores de deuda en los que invertirá el Fondo deberá ubicarse al momento de ser adquiridos dentro de los niveles de la escala local entre AAA y BBB otorgada por una agencia calificadora.

El Fondo podrá realizar operaciones de reporto en los siguientes términos y condiciones:

- En su carácter de reportador, éstos operarán conforme a las disposiciones emitidas por Banco de México, a un plazo no mayor a 359 días. Las operaciones se podrán realizar con valores gubernamentales 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, extranjera y/o UDIS. El porcentaje máximo en operaciones de reporto será hasta del 40% de su activo neto.
- En su carácter de reportado, éstos operarán conforme a las disposiciones emitidas por Banco de México, a un plazo máximo de 7 días. Las operaciones se podrán realizar con valores corporativos, gubernamentales, estatales, municipales, bancarios y respaldados por activos 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 y extranjera. El porcentaje máximo en operaciones de reporto será hasta del 5% del valor de los activos.

# Actinver

- En su carácter de reportado, éstos operarán conforme a las disposiciones emitidas por Banco de México, a un plazo máximo de 7 días. Las operaciones se podrán realizar con valores corporativos, gubernamentales, estatales, municipales, bancarios y respaldados por activos 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 y extranjera. El porcentaje máximo en operaciones de reporto será hasta del 10% del valor de los activos y solo en caso de que ello sea necesario para cumplir con las políticas de recompra de acciones, cuando se presenten condiciones desordenadas en los mercados financieros.

Para las operaciones de préstamo de valores, operarán conforme a las disposiciones emitidas por Banco de México y a un plazo máximo de 1 año. Las operaciones se realizarán con valores gubernamentales, corporativos y valores extranjeros, acordes a su régimen de inversión. El premio podrá denominarse en moneda nacional o extranjera. El porcentaje máximo de préstamo de valores será hasta del 90% de su activo neto.

Para las operaciones de reporto y préstamo de valores se usarán contrapartes con calificación mínima de A, otorgada por una agencia calificadora.

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

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

<b>RÉGIMEN DE INVERSIÓN</b>			
		<b>MIN</b>	<b>MAX</b>
<b>A</b>	<b>VALORES DE DEUDA DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL, EN DIRECTO, REPORTO, PRÉSTAMO DE VALORES Y/O A TRAVÉS DE ETF'S Y/O TRAC'S</b>	<b>80%</b>	<b>100%</b>
<b>B</b>	<b>VALORES DE DEUDA DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA Y/O UDIS, EN DIRECTO, REPORTO, PRÉSTAMO DE VALORES Y/O A TRAVÉS DE ETF'S Y/O TRAC'S</b>	<b>0%</b>	<b>20%</b>
<b>C</b>	<b>ETF'S Y/O TRAC'S DE DEUDA</b>	<b>0%</b>	<b>100%</b>
<b>D</b>	<b>VALORES ESTRUCTURADOS</b>	<b>0%</b>	<b>100%</b>
<b>E</b>	<b>INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS</b>	<b>0%</b>	<b>100%</b>
<b>F</b>	<b>PRÉSTAMO DE VALORES</b>	<b>0%</b>	<b>90%</b>
<b>G</b>	<b>REPORTO</b>	<b>0%</b>	<b>40%</b>
<b>H</b>	<b>VALORES DE FÁCIL REALIZACIÓN Y/O VALORES CON VENCIMIENTO MENOR A 3 MESES</b>	<b>10%</b>	
<b>I</b>	<b>LIMITE DE VaR</b>		<b>0.30%</b>

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

El Fondo no invertirá en valores respaldados por activos.

Celebrará operaciones en instrumentos financieros derivados con subyacentes acordes a su régimen de inversión ligados a tasas de interés, índices de deuda, divisas y valores de deuda. Podrá utilizar derivados con el objetivo primordial pero no exclusivo de cobertura para minimizar riesgos.

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

# Actinver

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.

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

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

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

El Fondo invertirá en valores estructurados con un plazo de hasta 3 años que tengan como subyacentes valores acordes a su régimen de inversión ligados a tasas de interés y divisas, con obligación de pago del principal y un rendimiento mínimo determinado.

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

De la inversión en certificados bursátiles fiduciarios indizados, estos instrumentos no podrán estar apalancados ni 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.

## **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](http://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 el incremento en las tasas de interés y la inversión de hasta el 100% del activo neto en instrumentos financieros derivados.

# Actinver

El riesgo por el incremento en las tasas de interés, es el posible impacto negativo provocado por el alza en las tasas de interés del mercado que afectan al precio de los activos objeto de inversión del Fondo.

Independientemente de que se trate de un Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda, de su objetivo, categoría o calificación, 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 mercado**

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

El riesgo de mercado al que estará expuesto el Fondo es el incremento en las tasas de interés, un alza en las tasas de interés produce una disminución en los precios de valuación de dichos activos, impactando en el mismo sentido el precio de la acción del Fondo.

El riesgo de mercado del Fondo es considerado extremadamente bajo.

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

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

El 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.

El riesgo por la inversión en activos denominados en UDIS, es la variación desfavorable en la inflación que en periodos de deflación (disminución generalizada de precios) la inversión que el Fondo realice puede sufrir disminuciones en su valor.

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

Durante el periodo que comprende los últimos doce meses al 31 de marzo del 2023, el límite máximo observado fue de 0.205% y el promedio fue de 0.114%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el Fondo en un lapso de 1 día es de \$3.00 pesos por cada \$1,000.00 invertidos (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada). El límite de VaR autorizado de la cartera de inversión con respecto a sus activos netos es del 0.30% con una probabilidad del 95%.

# Actinver

El Fondo cuenta con una calificación de riesgo de mercado “1HR” por parte de la calificadora HR Ratings, siendo su escala del 1 al 7, en donde 1 representa una sensibilidad extremadamente baja y 7 una muy alta sensibilidad. El nivel “1HR” de riesgo de mercado es definido por HR Ratings como “extremadamente baja sensibilidad ante cambios en las condiciones de mercado”.

ESCALA DE CALIFICACIÓN DE RIESGO DE MERCADO DE LA CALIFICADORA HR RATINGS	
HR RATINGS	DESCRIPCIÓN
1HR	Extremadamente baja sensibilidad de la cartera de activos ante cambios en las condiciones de mercado.
2HR	Baja sensibilidad de la cartera de activos ante cambios en las condiciones de mercado.
3HR	Entre Baja y Moderada sensibilidad de la cartera de activos ante cambios en las condiciones de mercado.
4HR	Moderada sensibilidad de la cartera de activos ante cambios en las condiciones de mercado.
5HR	Entre Moderada y Alta sensibilidad de la cartera de activos ante cambios en las condiciones de mercado.
6HR	Alta sensibilidad de la cartera de activos ante cambios en las condiciones de mercado.
7HR	Muy Alta sensibilidad de la cartera de activos ante cambios en las condiciones de mercado.

## ii) Riesgo de crédito

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

El riesgo de crédito del Fondo se considera bajo por la alta calificación de los valores de deuda en los que invierte y se tiene como requisito el invertir en valores de deuda con una calificación de entre AAA, AA, A y BBB al momento de ser adquiridos.

La escala de calificación de riesgo de crédito del Fondo, otorgada por la calificadora es “HR AA”, lo que corresponde a una calificación “alta” en cuanto a la calidad crediticia.

ESCALA DE CALIFICACIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO DE LA CALIFICADORA HR RATINGS	
HR RATINGS	DESCRIPCIÓN
HRAA	Indica la calificación más alta en cuanto a la calidad crediticia para un fondo y tiene un riesgo de crédito similar al de un instrumento con riesgo de crédito mínimo.
HRA	Indica una calificación alta en cuanto a la calidad crediticia para un fondo y tiene un riesgo de crédito similar al de instrumentos con riesgo de crédito muy bajo.
HRA	Indica una calificación adecuada en cuanto a la calidad crediticia para un fondo y tiene un riesgo crediticio similar al de instrumentos con riesgo de crédito bajo.
HRBBB	Indica una calificación moderada en cuanto a la calidad crediticia para un fondo y tiene un riesgo de crédito similar al de instrumento con riesgo de crédito moderado.
HRBB	Indica una calificación inadecuada en cuanto a la calidad crediticia para un fondo y tiene un riesgo de crédito similar al de instrumento con riesgo de crédito alto.
HRB	Indica una calificación de seguridad baja en cuanto a la calidad crediticia para un fondo y tiene un riesgo de crédito similar al de instrumento con riesgo de crédito muy alto.
HRC	Indica una calificación muy baja en cuanto a la calidad crediticia de un fondo y tiene un riesgo de crédito similar al de instrumento con riesgo de crédito extremadamente alto.
HRD	Indica la calificación más baja en cuanto a la calidad crediticia para un fondo y tiene un riesgo de crédito similar al de un instrumento en no pago.

# Actinver

## **iii) Riesgo de liquidez**

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

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

## **iv) Riesgo operativo**

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

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

## **v) Riesgo contraparte**

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

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

Para las operaciones en instrumentos financieros derivados en mercados extrabursátiles, el riesgo contraparte se limita al participar con intermediarios de calificación mínima AA. En las operaciones de reporto y préstamo de valores se usarán contrapartes con calificación mínima de A, calificaciones otorgadas en la escala local o su equivalencia en escala global, en ambos casos otorgada por al menos una agencia calificadora.

## **vi) Pérdida en condiciones desordenadas de mercado**

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

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

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

# Actinver

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

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

## vii) Riesgo legal

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

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

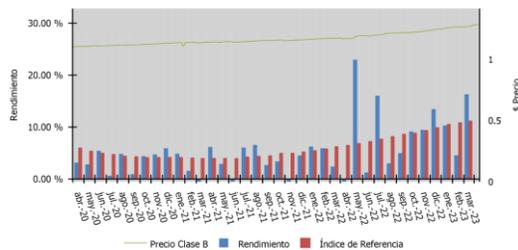
## e) Rendimientos

Los rendimientos del Fondo se podrán encontrar en [www.actinver.com](http://www.actinver.com)

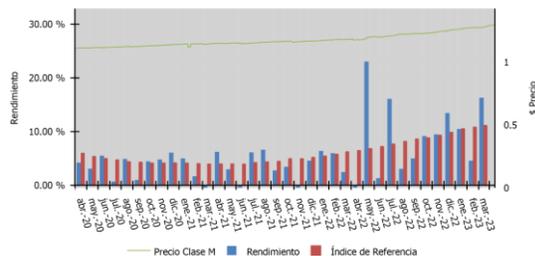
El desempeño del Fondo en el pasado puede no ser indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

## i) Gráfica de rendimientos

	30/09/2020	3/03/2021	30/09/2021	3/03/2022	30/09/2022	3/03/2023
Rendimiento	0,000.00	0,220.16	0,352.94	0,336.41	0,448.99	0,594.93
Índice Referencia	0,000.00	0,418.38	0,435.80	0,729.92	1,160.60	1,736.47

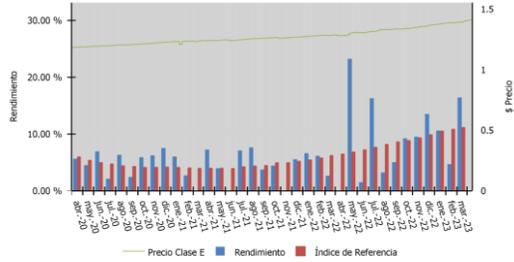


	30/09/2020	3/03/2021	30/09/2021	3/03/2022	30/09/2022	3/03/2023
Rendimiento	0,000.00	0,330.04	0,341.29	0,344.67	0,456.51	0,602.16
Índice Referencia	0,000.00	0,418.38	0,435.80	0,729.92	1,160.60	1,736.47

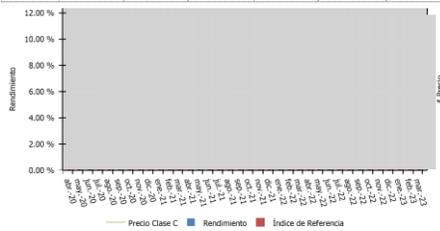


# Actinver

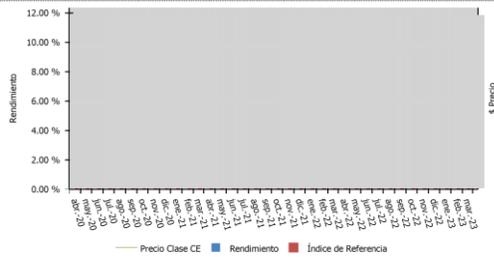
	30/09/2020	31/03/2021	30/09/2021	31/03/2022	30/09/2022	31/03/2023
Rendimiento	10,000.00	10,457.42	10,460.30	10,446.23	10,540.83	10,676.02
Índice Referencia	10,000.00	10,418.38	10,435.80	10,729.92	11,600.00	11,736.47



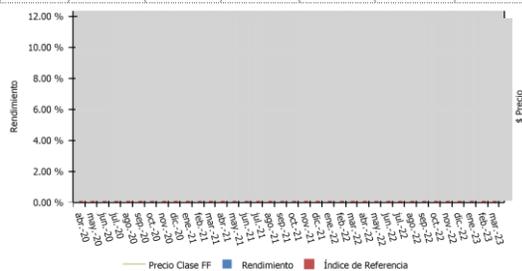
	30/09/2020	31/03/2021	30/09/2021	31/03/2022	30/09/2022	31/03/2023
Rendimiento	0,000.00	0,000.00	0,000.00	0,000.00	0,000.00	0,000.00
Índice Referencia	0,000.00	0,000.00	0,000.00	0,000.00	0,000.00	0,000.00



	30/09/2020	31/03/2021	30/09/2021	31/03/2022	30/09/2022	31/03/2023
Rendimiento	0,000.00	0,000.00	0,000.00	0,000.00	0,000.00	0,000.00
Índice Referencia	0,000.00	0,000.00	0,000.00	0,000.00	0,000.00	0,000.00



	30/09/2020	31/03/2021	30/09/2021	31/03/2022	30/09/2022	31/03/2023
Rendimiento	0,000.00	0,000.00	0,000.00	0,000.00	0,000.00	0,000.00
Índice Referencia	0,000.00	0,000.00	0,000.00	0,000.00	0,000.00	0,000.00



## ii) Tabla de rendimientos nominales

Fondo	Clase	Concepto	Mensual	Trimestral	Doce Meses	2022	2021	2020
ACTIG+	B	RENDTO BRUTO	17.64	12.00	10.84	9.19	4.74	7.69
ACTIG+	B	RENDTO NETO	16.27	10.63	9.48	7.89	2.55	5.03
ACTIG+	B	TLR (CETES 28)	11.17	10.77	9.06	7.72	4.59	5.71
ACTIG+	B	ÍNDICE REF. *	11.23	10.95	8.87	7.66	4.44	5.31

# Actinver

Fondo	Clase	Concepto	Mensual	Trimestral	Doce Meses	2022	2021	2020
ACTIG+	M	RENDTO BRUTO	17.64	12.06	10.89	9.24	4.82	8.04
ACTIG+	M	RENDTO NETO	16.27	10.69	9.52	7.94	2.63	5.37
ACTIG+	M	TLR (CETES 28)	11.17	10.77	9.06	7.72	4.59	5.71
ACTIG+	M	ÍNDICE REF.*	11.23	10.95	8.87	7.66	4.44	5.31

Fondo	Clase	Concepto	Mensual	Trimestral	Doce Meses	2022	2021	2020
ACTIG+	E	RENDTO BRUTO	17.79	12.21	11.06	9.42	5.88	9.62
ACTIG+	E	RENDTO NETO	16.42	10.85	9.69	8.13	3.69	6.96
ACTIG+	E	TLR (CETES 28)	11.17	10.77	9.06	7.72	4.59	5.71
ACTIG+	E	ÍNDICE REF.*	11.23	10.95	8.87	7.66	4.44	5.31

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

Fondo	Clase	Concepto	Mensual	Trimestral	Doce Meses	2022	2021	2020
ACTIG+	CE	RENDTO BRUTO	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ACTIG+	CE	RENDTO NETO	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ACTIG+	CE	TLR (CETES 28)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ACTIG+	CE	ÍNDICE REF.*	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Fondo	Clase	Concepto	Mensual	Trimestral	Doce Meses	2022	2021	2020
ACTIG+	FF	RENDTO BRUTO	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ACTIG+	FF	RENDTO NETO	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ACTIG+	FF	TLR (CETES 28)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ACTIG+	FF	ÍNDICE REF.*	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

## 2. OPERACIÓN DEL FONDO DE INVERSIÓN

### a) Posibles Adquirentes

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

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

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

**CLASE M.** Personas Morales mexicanas o extranjeras, incluyendo instituciones financieras que actúen por cuenta de fideicomisos cuyos fideicomisarios sean personas morales que puedan adquirir directamente las

# Actinver

acciones de esta clase; entidades financieras del exterior, fondos de inversión, entidades que distribuyan las acciones de los fondos de inversión actuando por cuenta propia, organismos descentralizados, empresas de participación estatal mayoritaria, instituciones que componen el sistema financiero cuando actúen por cuenta de terceros y fideicomisos públicos que sean considerados entidades paraestatales de la administración pública federal y los fideicomisos de inversión en bienes raíces, que cumplan con los requisitos a que se refiere el artículo 188, fracción II de la Ley del ISR.

**CLASE E.** Personas no sujetas a retención de impuestos sobre intereses pagados, las cuales hace referencia el artículo 54 de la Ley del Impuesto sobre la Renta, así como las personas que no se consideran contribuyentes de acuerdo 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 deuda y renta variable que sea un canal de inversión implementado para los planes personales para el retiro a que se refiere el artículo 151 de la Ley del Impuesto sobre la Renta.

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

**CLASE CE.** Personas Morales no contribuyentes con gestión de inversiones que sean proporcionados por Banco Actinver, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver o Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Actinver. El contrato de gestión de inversiones deberá ser por un monto promedio equivalente en moneda nacional de al menos 10 millones de UDIS durante los últimos doce meses o durante el periodo a partir de la apertura del contrato de gestión de inversiones, en caso de haber sido celebrado con una antelación menor.

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

## **b) Políticas para la compraventa de acciones**

El inversionista deberá suscribir un contrato con la Distribuidora en el que se pacte de manera clara y precisa la forma en la cual el inversionista podrá instruir la compra/venta de acciones representativas de capital social del Fondo. Las instrucciones podrán ser giradas de manera escrita, verbal, telefónica, así como a través de equipos

# Actinver

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**PERIODO DE CAPTACIÓN:** periodo en donde los clientes podrán comprar acciones del Fondo en las fechas establecidas por el Consejo.

**VENTAS ANTICIPADAS:** venta de acciones del Fondo que podrán solicitar los clientes, antes de cumplir un año de permanencia en el Fondo en las fechas establecidas por el Consejo.

# Actinver

Las ventas anticipadas no aplican para la clase FF y los inversionistas de esta serie sólo podrán vender hasta después de al menos un año de permanencia en el Fondo.

**GANANCIA DE CAPITAL:** pago periódico de las plusvalías que genere la inversión del cliente en el Fondo.

La estrategia de inversión principal del Fondo iniciará una vez que concluya el periodo de captación, periodo durante el cual el cliente obtendrá la tasa de fondeo del mercado.

Fondo con liquidez anual, en donde los clientes podrán comprar acciones durante el período de captación en las fechas que establezca el Consejo y sólo podrán vender después de al menos un año de permanencia en el Fondo, en el período que también establezca para ello dicho Consejo.

Permitirá ventas anticipadas, para lo que el Consejo de igual forma establecerá dos periodos de ventas, una vez cada cuatrimestre:

Periodo	Ventas anticipadas	Meses
1	1er. cuatrimestre	Se determinará por el Consejo
2	2do. cuatrimestre	Se determinará por el Consejo

A las ventas anticipadas se le aplicará un diferencial equivalente al 2.5% del monto que se venda anticipadamente, con la finalidad de no perjudicar el rendimiento de los inversionistas que se mantengan invertidos en el Fondo. Dicho diferencial será de aplicación general, consistente y no deberá generar condiciones de inequidad entre sus inversionistas.

Ejemplo, si un cliente solicita una venta anticipada de \$10,000.00, entonces se cobrará un diferencial de \$250.00, importe que se quedará en el Fondo en favor de los clientes que mantienen su inversión.

Para más información en relación con los periodos de compra venta de acciones consultar el calendario y el esquema en el ANEXO 1 al final de este prospecto.

A pesar de ser un Fondo con liquidez anual, el cliente recibirá las ganancias de capital que genere su inversión de manera periódica. El cliente podrá recibir el monto restante de la inversión solamente hasta que cumpla con el plazo mínimo de permanencia de un año. De no solicitar el monto restante de la inversión al final del año de permanencia, el monto total seguirá invertido en el Fondo y deberá permanecer un año más de acuerdo con las políticas de compra venta del Fondo.

Para mayores detalles relacionados con la mecánica para el pago por ganancias de capital, ver el ANEXO 1 al final de este prospecto.

## **i) Día y hora para la recepción de órdenes**

La recepción de órdenes de compra y venta, así como las órdenes de ventas anticipadas, será todos los días hábiles desde las 8:00 am hasta las 13:45 horas, hora del Centro de México en los periodos que establezca el Consejo. 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 depósito por las ganancias de capital se efectuará de forma periódica, los días hábiles que también establezca el Consejo.

Los periodos para la recepción de órdenes de compra y venta, para las órdenes de ventas anticipadas y para el depósito por las ganancias de capital se darán a conocer al público inversionista en la página de Internet: [www.actinver.com](http://www.actinver.com)

# Actinver

El horario antes mencionado podrá ser modificado de acuerdo con los cambios de horario que realicen las Bolsas y el S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V. Dicho cambio se dará a conocer en el sitio de la página electrónica en internet de la Sociedad Operadora [www.actinver.com](http://www.actinver.com)

Se considerarán días hábiles, todos los días hábiles bancarios en México. La operación del Fondo sólo se rige por días hábiles nacionales.

El calendario de los días inhábiles y cambios de horario, podrán consultarse en: [www.actinver.com](http://www.actinver.com)

## **ii) Ejecución de las operaciones**

Las órdenes de compra, de venta y ventas anticipadas se ejecutarán el último día hábil del periodo establecido por el Consejo.

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 CNBV y que haya sido contratado por el fondo de inversión.

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

## **iii) Liquidación de las operaciones**

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

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

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

## **iv) Causas de la posible suspensión de operaciones**

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

## **c) Montos mínimos**

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

## **d) Plazo mínimo de permanencia**

El plazo mínimo de permanencia para todas las clases accionarias será de al menos 1 año.

El Fondo permitirá ventas anticipadas, para lo que el Consejo establecerá dos periodos de ventas anticipadas, una cada trimestre. A las ventas anticipadas se le aplicará un diferencial del 2.5% del monto que se venda anticipadamente, con la finalidad de no perjudicar el rendimiento de los inversionistas que se mantengan invertidos en el Fondo. Dicho diferencial será de aplicación general, consistente y no deberá generar condiciones de inequidad entre sus inversionistas.



#### **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 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](http://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](http://www.actinver.com). Asimismo, al correo electrónico [actinver@actinver.com.mx](mailto: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](http://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

# 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

<b>1. Proveedor de Precios</b>	Valuación Operativa y Referencias de Mercado, S.A. de C.V. (Valmer)
<b>2. Depósito de acciones del Fondo y de Activos objeto de inversión</b>	S.D. Ineval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.
<b>3. Custodia de acciones del Fondo y de Activos objeto de inversión</b>	Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Actinver
<b>4. Contabilidad</b>	GAF Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
<b>5. Servicios Administrativos</b>	Operadora Actinver, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Actinver
<b>6. Calificadora</b>	HR Ratings de México, S.A. de C.V.

### 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		CLASE M		CLASE E	
	%	\$	%	\$	%	\$
Incumplimiento plazo mínimo de permanencia	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Incumplimiento saldo mínimo de inversión	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Compra de acciones	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Venta de acciones	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Servicio por asesoría	NA	NA	NA	NA	NA	NA

# Actinver

Servicio de administración de acciones	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Otras	NA	NA	NA	NA	NA	NA
<b>TOTAL</b>	<b>NA</b>	<b>NA</b>	<b>NA</b>	<b>NA</b>	<b>NA</b>	<b>NA</b>

Pagadas por el cliente						
CONCEPTO	CLASE C		CLASE CE		CLASE FF	
	%	\$	%	\$	%	\$
Incumplimiento plazo mínimo de permanencia	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Incumplimiento saldo mínimo de inversión	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Compra de acciones	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Venta de acciones	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Servicio por asesoría	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Servicio de administración de acciones	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Otras	NA	NA	NA	NA	NA	NA
<b>TOTAL</b>	<b>NA</b>	<b>NA</b>	<b>NA</b>	<b>NA</b>	<b>NA</b>	<b>NA</b>

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.

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](http://www.actinver.com), por lo menos cinco días hábiles previos a la modificación.

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

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



### Comisiones pagadas por el Fondo

Pagadas por el fondo de inversión						
CONCEPTO	CLASE B		CLASE M		CLASE E	
	%	\$	%	\$	%	\$
Administración de activos	1.05	10.50	1.05	10.50	1.05	10.50
Administración de activos/sobre desempeño	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Distribución de acciones	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Valuación de acciones	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Depósito de activos objeto de inversión	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Depósito de acciones	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Contabilidad	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Otras	0.04	0.40	0.04	0.40	0.04	0.40
<b>TOTAL</b>	<b>1.09</b>	<b>10.90</b>	<b>1.09</b>	<b>10.90</b>	<b>1.09</b>	<b>10.90</b>

Pagadas por el fondo de inversión						
CONCEPTO	CLASE C		CLASE CE		CLASE FF	
	%	\$	%	\$	%	\$
Administración de activos	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Administración de activos/sobre desempeño	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Distribución de acciones	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Valuación de acciones	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Depósito de activos objeto de inversión	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Depósito de acciones	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Contabilidad	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Otras	0.04	0.40	0.04	0.40	0.04	0.40
<b>TOTAL</b>	<b>0.04</b>	<b>0.40</b>	<b>0.04</b>	<b>0.40</b>	<b>0.04</b>	<b>0.40</b>

### 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.

# 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 3 consejeros propietarios patrimoniales relacionados, 1 consejero suplente patrimonial relacionados, 1 consejero patrimonial propietario, 1 consejero patrimonial suplente, 4 consejeros independientes propietarios y 2 consejeros independientes suplentes.

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

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

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

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

# Actinver

Administración de Corporación Actinver y es miembro propietario o suplente de sus Subsidiarias Grupo Financiero Actinver, Actinver Casa de Bolsa, Operadora Actinver, Banco Actinver.

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

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

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

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

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

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

# Actinver

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 Latapi Consultores, S.C. Ha sido miembro del Comité Ejecutivo del Colegio de Contadores Público de México A.C. y fue miembro de su Junta de Honor y Junta de Gobierno, fue nombrado miembro del Consejo de Administración de CIE a partir de abril de 2009. Fue nombrado por la Asamblea de Accionistas de la sociedad el 14 de abril de 2011, Presidente del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias de CIE.

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

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

## **Contralor Normativo**

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

## **Políticas para prevenir y evitar conflictos de interés**

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

- 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

# Actinver

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 de la Sociedad Operadora 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 *	\$1,020,127.00	1,020,127
Capital variable Serie B, dividida en:	\$899,998,979,873.00	899,998,979,873
Serie B, Clase B	ILIMITADO	149,998,979,873
Serie B, Clase M		150,000,000,000
Serie B, Clase E		150,000,000,000
Serie B, Clase C		150,000,000,000
Serie B, Clase CE		150,000,000,000
Serie B, Clase FF		150,000,000,000

# Actinver

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

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

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

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

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

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

**CLASE B**

**CLASE M**

**CLASE E**

**CLASE C**

**CLASE CE**

**CLASE FF**

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

Información actualizada al: 31 de marzo de 2023.

A la fecha de presentación del presente prospecto, el número total de accionistas del Fondo es de 6, y de las 900,000,000,000 acciones que representan el capital social, se encontraban suscritas y pagadas 4,392,435,873 cantidad igual a 0.48% 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 CUF1 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.

# Actinver

## **i. Fusión**

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

## **ii. Escisión**

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

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

De acuerdo con lo dispuesto por el artículo 25 Bis 8 de la CUF, 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 escidente que la CNBV determine mediante disposiciones de carácter general;
- c) El responsable de la administración integral de riesgos del Fondo de Inversión escidente, determine que, de no escindir al Fondo de Inversión, este incurriría en un riesgo de liquidez que impactaría negativamente la valuación o liquidez de otros activos objeto de inversión o al propio Fondo de Inversión en su operación general, y
- d) La escisión del Fondo de Inversión se realice en protección de los inversionistas del Fondo de Inversión.

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

## **b) Disolución y Liquidación anticipada del Fondo de inversión**

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

# Actinver

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

## **c) Concurso Mercantil**

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

# Actinver

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 el 22 de marzo del 2023 con número de oficio 157/113/2023.

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.

# Actinver

- 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](http://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. Ajuste en la redacción del régimen de inversión
2. Posibles adquirentes
- 3.- Políticas para la compraventa de acciones
- 4.- Actualización del prospecto de acuerdo con la resolución que modifica a la CUFI, publicada en el Diario Oficial de la Federación el 16 de agosto de 2022.

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

## 7. DOCUMENTOS DE CARÁCTER PÚBLICO

El presente Prospecto y la información pública del Fondo estarán disponibles para los inversionistas y el público en general en la página electrónica en internet de la Sociedad Operadora [www.actinver.com](http://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](http://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.

# Actinver

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

## 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](http://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 en el sitio de la página electrónica en internet de la Sociedad Operadora [www.actinver.com](http://www.actinver.com)

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

T.VALOR	EMISORA	SERIE	CALIF / BURS	VALOR TOTAL	%
	<b>Certificados Bursátiles Bancarios</b>			<b>453,383,323</b>	<b>7.97%</b>
94	BACTIN	23	AA (mex)	200,248,322	3.52%
94	BACTIN	21-2	AA (mex)	101,072,645	1.78%
94	BACTIN	20	AA (mex)	81,014,670	1.42%
94	BLADEX	20	AAA (mex)	71,047,685	1.25%
	<b>Certificados Bursátiles Corporativos</b>			<b>3,302,643,823</b>	<b>58.04%</b>
91	FINBE	20	AA+ (mex)	304,189,065	5.35%
91	TPLAYCB	20	AA/M	294,991,476	5.18%
91	MOLYMET	21	AAA (mex)	251,328,870	4.42%
91	TIPMXCB	20-2	AAA (mex)	164,504,453	2.89%
91	FERROMX	21-2	AAA (mex)	164,062,702	2.88%
91	AERMXCB	19	A/M	159,789,114	2.81%
91	FUNO	23-2L	AAA (mex)	151,224,492	2.66%
91	ELEKTRA	22-5	AA/M	151,030,313	2.65%
91	VIVAACB	22L	HR AA	150,726,045	2.65%
91	CIRCLEK	22	HR A+	150,075,108	2.64%
91	AB&CCB	22	AAA (mex)	124,037,025	2.18%
91	BEGRAND	18	HR A+	111,397,707	1.96%
91	SALUD	21	HR A+	99,538,843	1.75%
91	CADU	19	HR BBB	93,294,050	1.64%
91	GAP	21	mxAAA	92,401,816	1.62%
91	GICSA	19	B/M	91,752,933	1.61%
91	LALA	19-2	AA- (mex)	87,913,074	1.55%
91	SALUD	20	HR A+	81,558,609	1.43%
91	TPLAY	22	A/M	75,139,483	1.32%
91	VOLARCB	21L	HR AA+	70,723,612	1.24%
91	VWLEASE	19-2	mxAAA	70,387,464	1.24%
91	AERMXCB	17	A/M	60,169,487	1.06%
91	STORAGE	21-2V	AA- (mex)	59,933,977	1.05%
91	GHEMA	23	HR A-	50,251,217	0.88%
91	AXO	16-2	A+ (mex)	41,049,051	0.72%
91	GICSA	17	B/M	36,714,773	0.65%
91	BRX	22-2	AAA (mex)	30,127,069	0.53%
91	ALSEA	19	HR A-	30,057,830	0.53%
91	GAP	20-2	mxAAA	25,237,704	0.44%
91	GAP	20	mxAAA	11,313,259	0.20%
91	ALSEA	19-2	HR A-	9,880,135	0.17%
91	VASCONI	19	A- (mex)	7,843,072	0.14%
91	GEOCB	11-2	HR D	0	0.00%
	<b>Certificados De La Tesorería De La Federación</b>			<b>49,968,700</b>	<b>0.88%</b>
BI	CETES	230405	AAA(mex)	26,541,355	0.47%
BI	CETES	230405	AAA(mex)	23,427,345	0.41%
	<b>Chequera Dolares</b>			<b>3,860,816</b>	<b>0.07%</b>
CHD	40-133	8034399		3,860,816	0.07%
	<b>Oper. Instrum. Fin. Derivados (Excedente Aport. Inic. Mín)</b>			<b>8,790,282</b>	<b>0.15%</b>
EAIM	INLAT	17576		8,790,282	0.15%
	<b>Eurobonos de Empresas Privadas</b>			<b>250,623,567</b>	<b>4.41%</b>
D2	BSCR402	230718	A	150,175,117	2.64%
D2	GS227	240515	BBB+	100,448,450	1.77%
	<b>Notas Estructuradas Mediano Plazo Emit. en el Extranjero</b>			<b>143,835,707</b>	<b>2.53%</b>
D7	BACR621	230928	A-2	143,835,707	2.53%
	<b>Certificados Bursátiles Referenciados a Papel Comercial</b>			<b>304,228,167</b>	<b>5.35%</b>
93	TPLAY	00222	HR2	125,838,185	2.21%
93	DONDE	00222	HR1	65,236,926	1.15%
93	LAB	00422	F1+ (mex)	28,684,331	0.50%
93	ALMER	00123	F1 (mex)	28,231,497	0.50%
93	LAB	00522	F1+ (mex)	15,509,654	0.27%
93	SICREAC	00123	HR2	14,956,341	0.26%
93	HYCSA	00322	HR2	11,343,855	0.20%
93	LAB	00622	F1+ (mex)	10,488,503	0.18%
93	LAB	00322	F1+ (mex)	3,938,874	0.07%
	<b>Swaps Entregables</b>			<b>-40,525,850</b>	<b>-0.71%</b>
SWP	2TIEMXP	240209		-16,167,500	-0.28%
SWP	2TIEMXP	240419		-11,654,500	-0.21%
SWP	2TIEMXP	240422		-11,015,000	-0.19%
SWP	2TIEMXP	230919		-2,207,450	-0.04%
SWP	2TIEMXP	250328		-526,500	-0.01%
SWP	2TIEMXP	240215		1,045,100	0.02%
	<b>Títulos de Organismos Financieros Multilaterales</b>			<b>86,464,721</b>	<b>1.52%</b>
J1	BIDINV	1-21G	mxAAA	86,464,721	1.52%
	<b>Certif. Burs. Emit. Entidades o Inst. del Gobierno Federal</b>			<b>332,283,566</b>	<b>5.84%</b>
95	PEMEX	19	mxAAA	206,616,968	3.63%
95	FNCOT	21G	AAA (mex)	125,666,598	2.21%
	<b>Reportos</b>			<b>794,510,073</b>	<b>13.96%</b>
IQ	BPAG91	250102	AAA(mex)	682,938,713	12.00%
IQ	BPAG91	251231	AAA(mex)	111,571,359	1.96%
	<b>TOTAL CARTERA</b>			<b>5,690,066,895</b>	<b>100.00%</b>
	<b>ACTIVO NETO</b>			<b>5,702,542,237</b>	
	<b>Cartera al:</b>	<b>31/Mzo/2023</b>			
	<b>Límite Máximo de VaR: 0.300 %</b>		<b>Var Promedio: 0.089 %</b>		
	<b>Parámetros: Simulación Histórica, Intervalo de Confianza del 95%, Horizonte Temporal de 1 días y con una muestra de 252 observaciones.</b>				

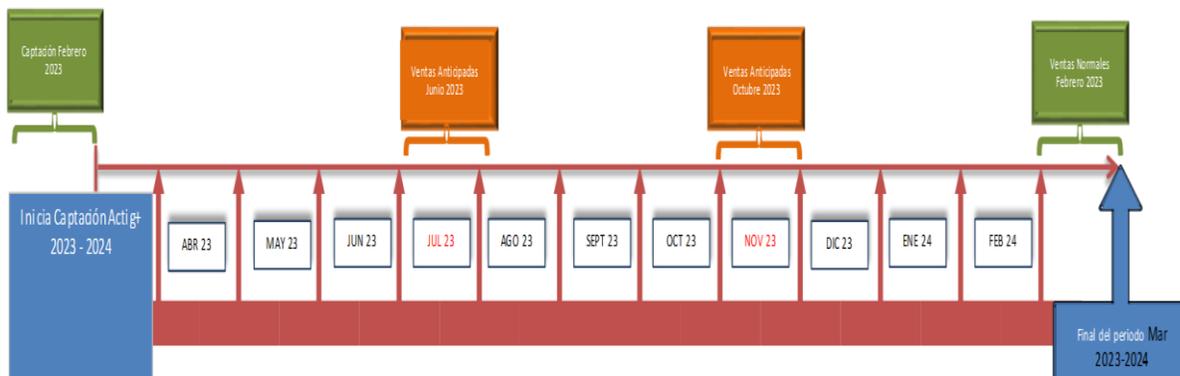
# Actinver

## ANEXO 1

Las fechas presentadas en el esquema son sólo a manera de ejemplo. Las actualizaciones al calendario estarán disponibles en la siguiente página de internet [www.actinver.com](http://www.actinver.com)

### Esquema para compra venta de acciones Actigana+ 2023 - 2024

#### Calendario de Operación MAR2023 - MAR 2024



### MECÁNICA PARA EL PAGO POR GANANCIAS DE CAPITAL Y VENTA (NORMAL) DE ACTIGANA+, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA

1.- La estrategia de inversión del Fondo permitirá ofrecer a los inversionistas una tasa de rendimiento anual para que el cliente reciba las ganancias de capital de manera mensual. Estas tasas se publicarán en la página de internet para el conocimiento de los clientes y el cliente recibirá las ganancias de capital obtenidas por su inversión de manera mensual.

2.- El último día hábil de cada mes se realizará el depósito de ganancia de capital. Para esto, se hará una venta de su inversión 48 hrs. hábiles antes, por los títulos equivalentes al monto correspondiente a la tasa determinada en el numeral 1. A partir de la liquidación de la venta el último día hábil del mes, el cliente podrá disponer de estos recursos.

3.- Transcurrido el año de permanencia, se abrirá una ventana para que el cliente solicite el retiro del monto restante de la inversión, para lo cual se efectuará la venta el día establecido en el Calendario, por el total de los títulos que el cliente tenga en posesión, liquidando dicha venta 48 hr. hábiles posteriores. Si el cliente no solicita el monto restante de la inversión, la inversión se mantendrá y el cliente tendrá que permanecer invertido durante un año más para evitar que se le aplique un diferencial por venta anticipada.

# Actinver

## EJEMPLO

### Mecánica para el pago de ganancia de capital.

Tiempo	Monto Invertido	Tasa		Acciones	Valor Acciones	Cupón	Venta Acciones
		anual/Intereses	Precio Acción				
Día 1	1,000,000.00	7.25%	1.00	1,000,000	1,000,000.00		
Día 30	1,000,000.00	0.6042%	1.00604	1,000,000	1,006,041.67	6,041.67	6,005.00
Día 60	1,000,000.39	0.6042%	1.01208	993,995.00	1,006,005.77	6,005.39	5,933.00
Día 90	1,000,001.08	0.6042%	1.01813	988,062.00	1,005,970.62	5,969.54	5,863.00
Día 120	1,000,001.36	0.6042%	1.02417	982,199.00	1,005,935.48	5,934.12	5,794.00
Día 150	1,000,001.45	0.6042%	1.03021	976,405.00	1,005,900.57	5,899.11	5,726.00
Día 180	1,000,001.59	0.6042%	1.03625	970,679.00	1,005,866.11	5,864.52	5,659.00
Día 210	1,000,001.98	0.6042%	1.04229	965,020.00	1,005,832.30	5,830.33	5,593.00
Día 240	1,000,002.77	0.6042%	1.04833	959,427.00	1,005,799.31	5,796.54	5,529.00
Día 280	1,000,003.07	0.6042%	1.05438	953,898.00	1,005,766.20	5,763.13	5,465.00
Día 310	1,000,004.04	0.6042%	1.06042	948,433.00	1,005,734.16	5,730.12	5,403.00
Día 340	1,000,004.73	0.6042%	1.06646	943,030.00	1,005,702.20	5,697.47	5,342.00
Día 364	1,000,005.18	0.4833%	1.07129	937,688.00	1,004,537.34	4,532.16	4,230.00

#### Supuestos

\*El ejemplo es únicamente con fines informativos.

\*Suponemos una inversión inicial de 1,000,000 mxn.

\*Suponemos que la tasa mínima del cupón es idéntica a la tasa del retorno total del fondo.

\*Derivado que  $\text{cupón} = \text{rendimiento}$  el precio de la acción crece de manera aritmética idéntica todos los meses, salvo el último.

\*En el caso de venta de acciones, el numeral está truncado al decimal 0 inferior.

El cómputo de la ganancia de capital se realiza a partir del valor original de la acción del Fondo. Seguido se calcula el pago a una tasa determinada desde el inicio del periodo, el diferencial entre el pago de los intereses de los instrumentos que componen la cartera del periodo y el cupón determinado ocurre como consecuencia de la ganancia de capital, el cual genera un nuevo precio de la acción del fondo, el exceso producto del nuevo precio de acciones es convertible en efectivo vendiendo las acciones correspondientes a la ganancia determinada al inicio del periodo. Una vez realizada la venta el efectivo producto de la venta es depositado en la cuenta del inversionista.