

Fondo SAM Deuda Corto Plazo 20, S.A. de C.V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda (SMX-CP)
administrado por SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

| Tipo | Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda | Clase y Serie Accionaria | Posibles Adquirentes | Monto mínimo de inversión (\$) |
|-----------------------|---|--------------------------|--|--------------------------------|
| Categoría | Corto Plazo Gubernamental - IDCPGUB | " B10X " | Personas Físicas y/o Morales Residentes en el Extranjero | n/a |
| Clave de pizarra | SMX-CP | | | |
| Calificación | AAAf(mex)/S1(mex) | | | |
| Fecha de Autorización | 29 de julio de 2021 | | | |

Importante: El Valor de un fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

Objetivo de inversión

El objetivo del fondo es obtener un rendimiento acorde a su horizonte de inversión, buscando superar la base de referencia. Para lograr su objetivo, el fondo invertirá en valores de deuda gubernamental (emitidos y/o respaldados por el gobierno federal o Banco de México, incluyendo los emitidos por la Banca de Desarrollo) denominados en moneda nacional y/o UDIS. El Fondo podrá invertir en depósitos de dinero a la vista. Se recomienda al inversionista un plazo de permanencia de al menos tres meses.

Información Relevante

Fondo recomendado para pequeños, medianos y grandes inversionistas, considerando los montos mínimos de inversión requeridos y su nivel de complejidad o sofisticación que busquen una inversión en instrumentos de deuda de extremadamente bajo riesgo en función de su objetivo, estrategia y calificación. Se buscará que el portafolio tenga una baja sensibilidad a movimientos de tasas de interés, por lo que la duración del fondo será menor a 1 año. "Los Fondos de inversión, no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario: • Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. • La vigilancia del Fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora".

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos:
0.100% con una probabilidad de 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$1.00 pesos por cada \$1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

Desempeño histórico

Serie 'B10X' Índice de referencia: Mencionado en el inciso d)

| Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales) | | | | | |
|---|------------|-----------------|------------------|--------------------------|---------------------------|
| | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | Mes Rendimiento Más Bajo | Mes Rendimientos Más Alto |
| Rendimiento bruto | na | na | na | na | na |
| Rendimiento neto | na | na | na | na | na |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días) | na | na | na | na | na |
| Índice de referencia | na | na | na | na | na |

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo. Para mayor precisión en el cálculo de los rendimientos de este periodo (fines de semana y días inhábiles), el número de días es el mismo al utilizado para el cálculo del precio. Para el cálculo de precios brutos reincorporaron los gastos en los que incurrieron los fondos de inversión en el periodo. *La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto. El desempeño del Fondo de Inversión en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Régimen y política de Inversión

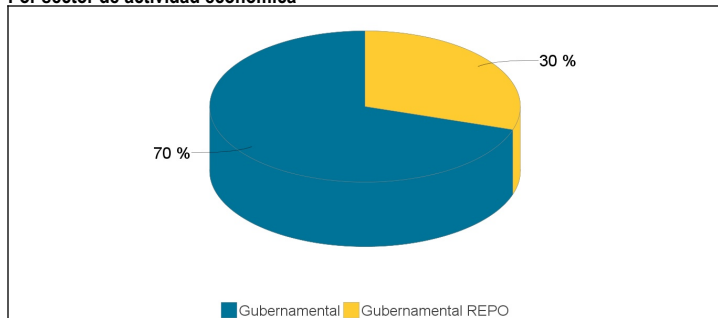
- El Fondo tiene una estrategia de inversión activa en la toma de riesgos.
- Los principales límites sobre el activo neto del fondo son los siguientes: mínimo 96% en valores de deuda, mínimo 80% en instrumentos gubernamentales, máximo 20% en instituciones de banca de desarrollo, máximo 50% en reportos, máximo 4% en depósitos de dinero a la vista, máximo 20% en préstamo de valores, máximo 50% en UDIS, mínimo 50% en pesos, mínimo 35% en valores de fácil realización.
- Política de inversión: aprovechar oportunidades de mercado tomando posiciones que difieran de su portafolio de referencia, en términos de posicionamiento de duración y valor relativo a lo largo de la estructura de tasas de interés. A través de análisis fundamental, se buscarán aquellas emisiones que tengan mejores perspectivas de rendimiento en función a su propio riesgo. Se operará en el mercado local.
- El rendimiento del Fondo está referenciado al siguiente benchmark: 100% FTSE-PiP Fix1M.
- El fondo no podrá invertir en activos a cargo de Sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora.
- El fondo no invertirá en valores respaldados por activos, certificados bursátiles fiduciarios, en valores estructurados ni en instrumentos financieros derivados.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al : 31 de diciembre de 2025

| Activo objeto de Inversión | | | | | |
|----------------------------|---------------|--------|---------|------------------|-------------|
| Clave de Pizarra | Emisora | Nombre | Tipo | Monto (\$) | % |
| CETES 260108 | GUBER REPO | NA | Reporto | 363,127 | 29.96 |
| BONDESF 260730 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 331,655 | 27.37 |
| BONDESF 260423 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 285,136 | 23.53 |
| BONDESF 260604 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 114,335 | 9.43 |
| CETES 260205 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 56,632 | 4.67 |
| CETES 260611 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 33,123 | 2.73 |
| CETES 260430 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 27,844 | 2.30 |
| CARTERA | | | | 1,211,852 | 100% |

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

| Pagadas por el cliente | | | | |
|--|--------------|-------------|--------------------------|-------------|
| Concepto | Serie "B10X" | | Serie más representativa | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Compra de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Venta de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Servicio por asesoría | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Servicio de administración de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Otras | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Total | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

| Pagadas por el Fondo de Inversión | | | | |
|---|--------------|-------------|--------------------------------|-------------|
| Concepto | Serie "B10X" | | Serie más representativa "BE0" | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Administración de Activos | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.00 |
| Administración de Activos / sobre desempeño | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.00 |
| Distribución de acciones** | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.00 |
| Valuación de acciones | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.04 |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión | 0.00 | 0.00 | 0.05 | 0.45 |
| Depósito de valores del FI | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.00 |
| Contabilidad | 0.00 | 0.00 | 0.01 | 0.05 |
| Otras | 0.00 | 0.00 | 0.03 | 0.28 |
| Total | 0.00 | 0.00 | 0.09 | 0.82 |

* %= Porcentaje anual sobre activos netos. * \$ = Importe anual en pesos por cada \$1,000 de inversión. Otras = Proveedor de precios y cuotas de inspección y vigilancia. n/s: No significativo

** La comisión por Distribución de Acciones se encuentra incluida en el rubro de Administración de Activos. Los datos indicados incluyen el Impuesto al Valor Agregado (IVA)*

Políticas para la compra-venta de acciones

| | | | |
|-----------------------------|---------------------------|---------------------|--|
| Plazo mínimo de permanencia | No existe | Liquidez | Diaria |
| Recepción de órdenes | Todos los días hábiles | Horario | De las 8:00 hrs hasta las 13:30 hrs. |
| Ejecución de operaciones | Mismo día de la solicitud | Límites de recompra | 100% siempre y cuando el porcentaje de recompra no exceda el 10% del activo neto del Fondo |
| Liquidación de operaciones | Mismo día de la ejecución | Diferencial | El Fondo no ha aplicado diferencial alguno |

* El Fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compra-venta de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el Fondo.

Prestadores de servicios

| | |
|-------------------------------------|---|
| Operadora | SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión |
| Distribuidora(s) | -SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión -Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Actinver -Invermérica Distribuidora de Fondos, S.A. de C.V. Sociedad Distribuidora Integral de Acciones de Fondos de Inversión |
| Valuadora | Operadora COVAF, S.A. de C.V. Sociedad Operadora Limitada de |
| Institución Calificadora de Valores | Fitch México, S.A. de C.V. |

Centro de Atención al cliente

| | |
|-------------------|---|
| Contacto | Unidad Especializada de Atención a Clientes |
| Número Telefónico | 55 4122-9115 y 55 4122-9116 |
| Horario | Lunes a Viernes de 9:00 a 16:00 horas. |

Página(s) Electrónica(s)

| | |
|----------------|-------------------------------|
| Operadora | www.samassetmanagement.com.mx |
| Distribuidoras | www.santander.com.mx |

Advertencias

El Fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del Gobierno Federal, ni de la sociedad operadora, ni del Grupo Financiero al que, en su caso, ésta última pertenezca. La inversión en el Fondo de inversión se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de Inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el Prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra el Fondo de Inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de inversión como válidos.

Fondo SAM Deuda Corto Plazo 20, S.A. de C.V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda (SMX-CP)
administrado por SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

| Tipo | Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda | Clase y Serie Accionaria | Posibles Adquirentes | Monto mínimo de inversión (\$) |
|-----------------------|---|--------------------------|--|--------------------------------|
| Categoría | Corto Plazo Gubernamental - IDCPGUB | " B20X " | Personas Físicas y/o Morales Residentes en el Extranjero | n/a |
| Clave de pizarra | SMX-CP | | | |
| Calificación | AAAf(mex)/S1(mex) | | | |
| Fecha de Autorización | 29 de julio de 2021 | | | |

Importante: El Valor de un fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

Objetivo de inversión

El objetivo del fondo es obtener un rendimiento acorde a su horizonte de inversión, buscando superar la base de referencia. Para lograr su objetivo, el fondo invertirá en valores de deuda gubernamental (emitidos y/o respaldados por el gobierno federal o Banco de México, incluyendo los emitidos por la Banca de Desarrollo) denominados en moneda nacional y/o UDIS. El Fondo podrá invertir en depósitos de dinero a la vista. Se recomienda al inversionista un plazo de permanencia de al menos tres meses.

Información Relevante

Fondo recomendado para pequeños, medianos y grandes inversionistas, considerando los montos mínimos de inversión requeridos y su nivel de complejidad o sofisticación que busquen una inversión en instrumentos de deuda de extremadamente bajo riesgo en función de su objetivo, estrategia y calificación. Se buscará que el portafolio tenga una baja sensibilidad a movimientos de tasas de interés, por lo que la duración del fondo será menor a 1 año. "Los Fondos de inversión, no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario: • Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. • La vigilancia del Fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora".

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos:
0.100% con una probabilidad de 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$1.00 pesos por cada \$1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

Desempeño histórico

Serie 'B20X' Índice de referencia: Mencionado en el inciso d)

| Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales) | | | | | |
|---|------------|-----------------|------------------|--------------------------|---------------------------|
| | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | Mes Rendimiento Más Bajo | Mes Rendimientos Más Alto |
| Rendimiento bruto | na | na | na | na | na |
| Rendimiento neto | na | na | na | na | na |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días) | na | na | na | na | na |
| Índice de referencia | na | na | na | na | na |

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo. Para mayor precisión en el cálculo de los rendimientos de este periodo (fines de semana y días inhábiles), el número de días es el mismo al utilizado para el cálculo del precio. Para el cálculo de precios brutos reincorporaron los gastos en los que incurrieron los fondos de inversión en el periodo. *La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto. El desempeño del Fondo de Inversión en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Régimen y política de Inversión

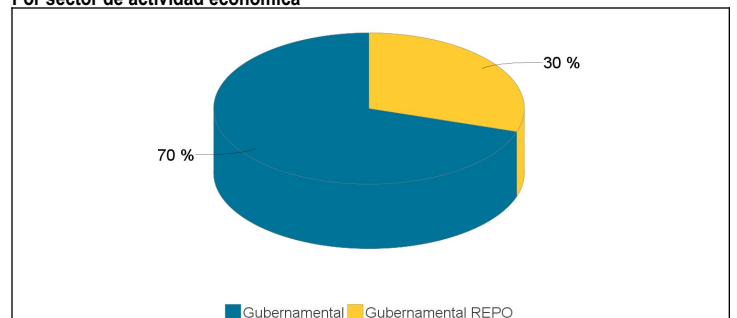
- El Fondo tiene una estrategia de inversión activa en la toma de riesgos.
- Los principales límites sobre el activo neto del fondo son los siguientes: mínimo 96% en valores de deuda, mínimo 80% en instrumentos gubernamentales, máximo 20% en instituciones de banca de desarrollo, máximo 50% en reportos, máximo 4% en depósitos de dinero a la vista, máximo 20% en préstamo de valores, máximo 50% en UDIS, mínimo 50% en pesos, mínimo 35% en valores de fácil realización.
- Política de inversión: aprovechar oportunidades de mercado tomando posiciones que difieran de su portafolio de referencia, en términos de posicionamiento de duración y valor relativo a lo largo de la estructura de tasas de interés. A través de análisis fundamental, se buscarán aquellas emisiones que tengan mejores perspectivas de rendimiento en función a su propio riesgo. Se operará en el mercado local.
- El rendimiento del Fondo está referenciado al siguiente benchmark: 100% FTSE-PiP Fix1M.
- El fondo no podrá invertir en activos a cargo de Sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora.
- El fondo no invertirá en valores respaldados por activos, certificados bursátiles fiduciarios, en valores estructurados ni en instrumentos financieros derivados.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al : 31 de diciembre de 2025

| Activo objeto de Inversión | | | | | |
|----------------------------|---------------|--------|---------|------------------|-------------|
| Clave de Pizarra | Emisora | Nombre | Tipo | Monto (\$) | % |
| CETES 260108 | GUBER REPO | NA | Reporto | 363,127 | 29.96 |
| BONDESF 260730 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 331,655 | 27.37 |
| BONDESF 260423 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 285,136 | 23.53 |
| BONDESF 260604 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 114,335 | 9.43 |
| CETES 260205 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 56,632 | 4.67 |
| CETES 260611 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 33,123 | 2.73 |
| CETES 260430 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 27,844 | 2.30 |
| CARTERA | | | | 1,211,852 | 100% |

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

| Pagadas por el cliente | | | | |
|--|--------------|-------------|--------------------------|-------------|
| Concepto | Serie "B20X" | | Serie más representativa | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Compra de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Venta de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Servicio por asesoría | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Servicio de administración de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Otras | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Total | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

| Pagadas por el Fondo de Inversión | | | | |
|---|--------------|-------------|--------------------------------|-------------|
| Concepto | Serie "B20X" | | Serie más representativa "BE0" | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Administración de Activos | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.00 |
| Administración de Activos / sobre desempeño | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.00 |
| Distribución de acciones** | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.00 |
| Valuación de acciones | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.04 |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión | 0.00 | 0.00 | 0.05 | 0.45 |
| Depósito de valores del FI | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.00 |
| Contabilidad | 0.00 | 0.00 | 0.01 | 0.05 |
| Otras | 0.00 | 0.00 | 0.03 | 0.28 |
| Total | 0.00 | 0.00 | 0.09 | 0.82 |

* %= Porcentaje anual sobre activos netos. * \$ = Importe anual en pesos por cada \$1,000 de inversión. Otras = Proveedor de precios y cuotas de inspección y vigilancia. n/s: No significativo

** La comisión por Distribución de Acciones se encuentra incluida en el rubro de Administración de Activos. Los datos indicados incluyen el Impuesto al Valor Agregado (IVA)*

Políticas para la compra-venta de acciones

| | | | |
|-----------------------------|---------------------------|---------------------|--|
| Plazo mínimo de permanencia | No existe | Liquidez | Diaria |
| Recepción de órdenes | Todos los días hábiles | Horario | De las 8:00 hrs hasta las 13:30 hrs. |
| Ejecución de operaciones | Mismo día de la solicitud | Límites de recompra | 100% siempre y cuando el porcentaje de recompra no exceda el 10% del activo neto del Fondo |
| Liquidación de operaciones | Mismo día de la ejecución | Diferencial | El Fondo no ha aplicado diferencial alguno |

* El Fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compra-venta de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el Fondo.

Prestadores de servicios

| | |
|-------------------------------------|---|
| Operadora | SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión |
| Distribuidora(s) | -SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión -Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Actinver -Invermérica Distribuidora de Fondos, S.A. de C.V. Sociedad Distribuidora Integral de Acciones de Fondos de Inversión |
| Valuadora | Operadora COVAF, S.A. de C.V. Sociedad Operadora Limitada de |
| Institución Calificadora de Valores | Fitch México, S.A. de C.V. |

Centro de Atención al cliente

| | |
|-------------------|---|
| Contacto | Unidad Especializada de Atención a Clientes |
| Número Telefónico | 55 4122-9115 y 55 4122-9116 |
| Horario | Lunes a Viernes de 9:00 a 16:00 horas. |

Página(s) Electrónica(s)

| | |
|----------------|-------------------------------|
| Operadora | www.samassetmanagement.com.mx |
| Distribuidoras | www.santander.com.mx |

Advertencias

El Fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del Gobierno Federal, ni de la sociedad operadora, ni del Grupo Financiero al que, en su caso, ésta última pertenezca. La inversión en el Fondo de inversión se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de Inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el Prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra el Fondo de Inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de inversión como válidos.

Fondo SAM Deuda Corto Plazo 20, S.A. de C.V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda (SMX-CP)
administrado por SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

| Tipo | Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda | Clase y Serie Accionaria | Posibles Adquirentes | Monto mínimo de inversión (\$) |
|-----------------------|---|--------------------------|---|--------------------------------|
| Categoría | Corto Plazo Gubernamental - IDCPCGUB | " BE0 " | Fondos de Inversión y Personas Morales No Contribuyentes* Ver detalle en el Prospecto | n/a |
| Clave de pizarra | SMX-CP | | | |
| Calificación | AAAF(mex)/S1(mex) | | | |
| Fecha de Autorización | 29 de julio de 2021 | | | |

Importante: El Valor de un fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

Objetivo de inversión

El objetivo del fondo es obtener un rendimiento acorde a su horizonte de inversión, buscando superar la base de referencia. Para lograr su objetivo, el fondo invertirá en valores de deuda gubernamental (emitidos y/o respaldados por el gobierno federal o Banco de México, incluyendo los emitidos por la Banca de Desarrollo) denominados en moneda nacional y/o UDIS. El Fondo podrá invertir en depósitos de dinero a la vista. Se recomienda al inversionista un plazo de permanencia de al menos tres meses.

Información Relevante

Fondo recomendado para pequeños, medianos y grandes inversionistas, considerando los montos mínimos de inversión requeridos y su nivel de complejidad o sofisticación que busquen una inversión en instrumentos de deuda de extremadamente bajo riesgo en función de su objetivo, estrategia y calificación. Se buscará que el portafolio tenga una baja sensibilidad a movimientos de tasas de interés, por lo que la duración del fondo será menor a 1 año. "Los Fondos de inversión, no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario: • Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. • La vigilancia del Fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora".

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos:
0.100% con una probabilidad de 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$1.00 pesos por cada \$1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

Desempeño histórico

Serie 'BE0' Índice de referencia: Mencionado en el inciso d)

| Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales) | | | | | |
|---|------------|-----------------|------------------|--------------------------|---------------------------|
| | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | Mes Rendimiento Más Bajo | Mes Rendimientos Más Alto |
| Rendimiento bruto | 7.50% | 7.68% | 8.89% | 7.50% | 10.57% |
| Rendimiento neto | 7.41% | 7.61% | 8.82% | 7.41% | 10.57% |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días) | 7.38% | 7.37% | 8.49% | 7.38% | 10.07% |
| Índice de referencia | 7.41% | 7.50% | 8.69% | 7.41% | 10.41% |

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo. Para mayor precisión en el cálculo de los rendimientos de este periodo (fines de semana y días inhábiles), el número de días es el mismo al utilizado para el cálculo del precio. Para el cálculo de precios brutos reincorporaron los gastos en los que incurrieron los fondos de inversión en el periodo. *La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto. El desempeño del Fondo de Inversión en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Régimen y política de Inversión

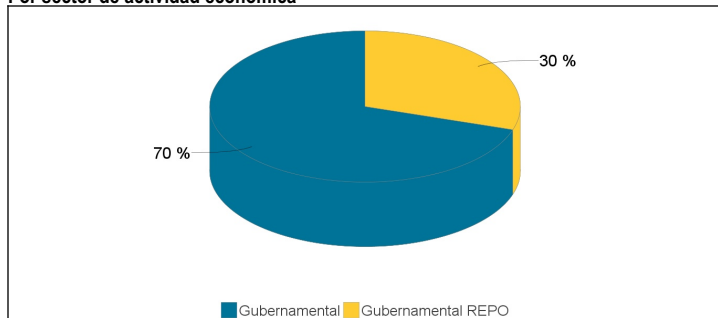
- El Fondo tiene una estrategia de inversión activa en la toma de riesgos.
- Los principales límites sobre el activo neto del fondo son los siguientes: mínimo 96% en valores de deuda, mínimo 80% en instrumentos gubernamentales, máximo 20% en instituciones de banca de desarrollo, máximo 50% en reportos, máximo 4% en depósitos de dinero a la vista, máximo 20% en préstamo de valores, máximo 50% en UDIS, mínimo 50% en pesos, mínimo 35% en valores de fácil realización.
- Política de inversión: aprovechar oportunidades de mercado tomando posiciones que difieran de su portafolio de referencia, en términos de posicionamiento de duración y valor relativo a lo largo de la estructura de tasas de interés. A través de análisis fundamental, se buscarán aquellas emisiones que tengan mejores perspectivas de rendimiento en función a su propio riesgo. Se operará en el mercado local.
- El rendimiento del Fondo está referenciado al siguiente benchmark: 100% FTSE-PiP Fix1M.
- El fondo no podrá invertir en activos a cargo de Sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora.
- El fondo no invertirá en valores respaldados por activos, certificados bursátiles fiduciarios, en valores estructurados ni en instrumentos financieros derivados.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al : 31 de diciembre de 2025

| Activo objeto de Inversión | | | | | |
|----------------------------|---------------|--------|---------|------------------|-------------|
| Clave de Pizarra | Emisora | Nombre | Tipo | Monto (\$) | % |
| CETES 260108 | UBER REPO | NA | Reporto | 363,127 | 29.96 |
| BONDESF 260730 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 331,655 | 27.37 |
| BONDESF 260423 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 285,136 | 23.53 |
| BONDESF 260604 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 114,335 | 9.43 |
| CETES 260205 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 56,632 | 4.67 |
| CETES 260611 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 33,123 | 2.73 |
| CETES 260430 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 27,844 | 2.30 |
| CARTERA | | | | 1,211,852 | 100% |

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

| Pagadas por el cliente | | | | |
|--|-------------|-------------|--------------------------|-------------|
| Concepto | Serie "BE0" | | Serie más representativa | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Compra de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Venta de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Servicio por asesoría | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Servicio de administración de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Otras | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Total | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

| Pagadas por el Fondo de Inversión | | | | |
|---|-------------|-------------|--------------------------------|-------------|
| Concepto | Serie "BE0" | | Serie más representativa "BE0" | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Administración de Activos | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.00 |
| Administración de Activos / sobre desempeño | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.00 |
| Distribución de acciones** | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.00 |
| Valuación de acciones | 0.00 | 0.04 | n/s | 0.04 |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión | 0.05 | 0.45 | 0.05 | 0.45 |
| Depósito de valores del FI | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.00 |
| Contabilidad | 0.01 | 0.05 | 0.01 | 0.05 |
| Otras | 0.03 | 0.28 | 0.03 | 0.28 |
| Total | 0.09 | 0.82 | 0.09 | 0.82 |

* %= Porcentaje anual sobre activos netos. * \$ = Importe anual en pesos por cada \$1,000 de inversión. Otras = Proveedor de precios y cuotas de inspección y vigilancia. n/s: No significativo

** La comisión por Distribución de Acciones se encuentra incluida en el rubro de Administración de Activos. Los datos indicados incluyen el Impuesto al Valor Agregado (IVA)*

Políticas para la compra-venta de acciones

| | | | |
|-----------------------------|---------------------------|---------------------|--|
| Plazo mínimo de permanencia | No existe | Liquidez | Diaria |
| Recepción de órdenes | Todos los días hábiles | Horario | De las 8:00 hrs hasta las 13:30 hrs. |
| Ejecución de operaciones | Mismo día de la solicitud | Límites de recompra | 100% siempre y cuando el porcentaje de recompra no exceda el 10% del activo neto del Fondo |
| Liquidación de operaciones | Mismo día de la ejecución | Diferencial | El Fondo no ha aplicado diferencial alguno |

* El Fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compra-venta de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el Fondo.

Prestadores de servicios

| | |
|-------------------------------------|---|
| Operadora | SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión |
| Distribuidora(s) | -SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión -Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Actinver -Invermérica Distribuidora de Fondos, S.A. de C.V. Sociedad Distribuidora Integral de Acciones de Fondos de Inversión |
| Valuadora | Operadora COVAF, S.A. de C.V. Sociedad Operadora Limitada de |
| Institución Calificadora de Valores | Fitch México, S.A. de C.V. |

Centro de Atención al cliente

| | |
|-------------------|---|
| Contacto | Unidad Especializada de Atención a Clientes |
| Número Telefónico | 55 4122-9115 y 55 4122-9116 |
| Horario | Lunes a Viernes de 9:00 a 16:00 horas. |

Página(s) Electrónica(s)

| | |
|----------------|-------------------------------|
| Operadora | www.samassetmanagement.com.mx |
| Distribuidoras | www.santander.com.mx |

Advertencias

El Fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del Gobierno Federal, ni de la sociedad operadora, ni del Grupo Financiero al que, en su caso, ésta última pertenezca. La inversión en el Fondo de inversión se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de Inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el Prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra el Fondo de Inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de inversión como válidos.

Fondo SAM Deuda Corto Plazo 20, S.A. de C.V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda (SMX-CP)
administrado por SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

| Tipo | Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda | Clase y Serie Accionaria | Posibles Adquirentes | Monto mínimo de inversión (\$) |
|-----------------------|---|--------------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| Categoría | Corto Plazo Gubernamental - IDCPGUB | " BE1 " | Personas Morales No Contribuyentes | n/a |
| Clave de pizarra | SMX-CP | | | |
| Calificación | AAAF(mex)/S1(mex) | | | |
| Fecha de Autorización | 29 de julio de 2021 | | | |

Importante: El Valor de un fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

Objetivo de inversión

El objetivo del fondo es obtener un rendimiento acorde a su horizonte de inversión, buscando superar la base de referencia. Para lograr su objetivo, el fondo invertirá en valores de deuda gubernamental (emitidos y/o respaldados por el gobierno federal o Banco de México, incluyendo los emitidos por la Banca de Desarrollo) denominados en moneda nacional y/o UDIS. El Fondo podrá invertir en depósitos de dinero a la vista. Se recomienda al inversionista un plazo de permanencia de al menos tres meses.

Información Relevante

Fondo recomendado para pequeños, medianos y grandes inversionistas, considerando los montos mínimos de inversión requeridos y su nivel de complejidad o sofisticación que busquen una inversión en instrumentos de deuda de extremadamente bajo riesgo en función de su objetivo, estrategia y calificación. Se buscará que el portafolio tenga una baja sensibilidad a movimientos de tasas de interés, por lo que la duración del fondo será menor a 1 año. "Los Fondos de inversión, no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario: • Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. • La vigilancia del Fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora".

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos:
0.100% con una probabilidad de 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$1.00 pesos por cada \$1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

Desempeño histórico

Serie 'BE1' Índice de referencia: Mencionado en el inciso d)

| Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales) | | | | | |
|---|------------|-----------------|------------------|--------------------------|---------------------------|
| | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | Mes Rendimiento Más Bajo | Mes Rendimientos Más Alto |
| Rendimiento bruto | 7.50% | 7.68% | 8.90% | 7.50% | 10.57% |
| Rendimiento neto | 6.25% | 6.45% | 7.65% | 6.25% | 9.37% |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días) | 7.38% | 7.37% | 8.49% | 7.38% | 10.07% |
| Índice de referencia | 7.41% | 7.50% | 8.69% | 7.41% | 10.41% |

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo. Para mayor precisión en el cálculo de los rendimientos de este periodo (fines de semana y días inhábiles), el número de días es el mismo al utilizado para el cálculo del precio. Para el cálculo de precios brutos reincorporaron los gastos en los que incurrieron los fondos de inversión en el periodo. *La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto. El desempeño del Fondo de Inversión en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Régimen y política de Inversión

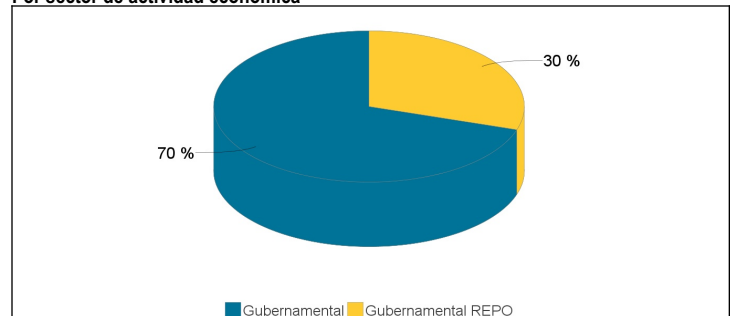
- El Fondo tiene una estrategia de inversión activa en la toma de riesgos.
- Los principales límites sobre el activo neto del fondo son los siguientes: mínimo 96% en valores de deuda, mínimo 80% en instrumentos gubernamentales, máximo 20% en instituciones de banca de desarrollo, máximo 50% en reportos, máximo 4% en depósitos de dinero a la vista, máximo 20% en préstamo de valores, máximo 50% en UDIS, mínimo 50% en pesos, mínimo 35% en valores de fácil realización.
- Política de inversión: aprovechar oportunidades de mercado tomando posiciones que difieran de su portafolio de referencia, en términos de posicionamiento de duración y valor relativo a lo largo de la estructura de tasas de interés. A través de análisis fundamental, se buscarán aquellas emisiones que tengan mejores perspectivas de rendimiento en función a su propio riesgo. Se operará en el mercado local.
- El rendimiento del Fondo está referenciado al siguiente benchmark: 100% FTSE-PiP Fix1M.
- El fondo no podrá invertir en activos a cargo de Sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora.
- El fondo no invertirá en valores respaldados por activos, certificados bursátiles fiduciarios, en valores estructurados ni en instrumentos financieros derivados.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al : 31 de diciembre de 2025

| Activo objeto de Inversión | | | | | |
|----------------------------|---------------|--------|---------|------------------|-------------|
| Clave de Pizarra | Emisora | Nombre | Tipo | Monto (\$) | % |
| CETES 260108 | GUBER REPO | NA | Reporto | 363,127 | 29.96 |
| BONDESF 260730 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 331,655 | 27.37 |
| BONDESF 260423 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 285,136 | 23.53 |
| BONDESF 260604 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 114,335 | 9.43 |
| CETES 260205 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 56,632 | 4.67 |
| CETES 260611 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 33,123 | 2.73 |
| CETES 260430 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 27,844 | 2.30 |
| CARTERA | | | | 1,211,852 | 100% |

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

| Pagadas por el cliente | | | | |
|--|-------------|-------------|--------------------------|-------------|
| Concepto | Serie "BE1" | | Serie más representativa | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Compra de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Venta de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Servicio por asesoría | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Servicio de administración de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Otras | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Total | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

| Pagadas por el Fondo de Inversión | | | | |
|---|-------------|--------------|--------------------------------|-------------|
| Concepto | Serie "BE1" | | Serie más representativa "BE0" | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Administración de Activos | 1.12 | 11.23 | n/s | 0.00 |
| Administración de Activos / sobre desempeño | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.00 |
| Distribución de acciones** | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.00 |
| Valuación de acciones | 0.00 | 0.04 | n/s | 0.04 |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión | 0.05 | 0.47 | 0.05 | 0.45 |
| Depósito de valores del FI | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.00 |
| Contabilidad | 0.01 | 0.06 | 0.01 | 0.05 |
| Otras | 0.03 | 0.29 | 0.03 | 0.28 |
| Total | 1.21 | 12.09 | 0.09 | 0.82 |

* %= Porcentaje anual sobre activos netos. * \$ = Importe anual en pesos por cada \$1,000 de inversión. Otras = Proveedor de precios y cuotas de inspección y vigilancia. n/s: No significativo

** La comisión por Distribución de Acciones se encuentra incluida en el rubro de Administración de Activos. Los datos indicados incluyen el Impuesto al Valor Agregado (IVA)*

Políticas para la compra-venta de acciones

| | | | |
|-----------------------------|---------------------------|---------------------|--|
| Plazo mínimo de permanencia | No existe | Liquidez | Diaria |
| Recepción de órdenes | Todos los días hábiles | Horario | De las 8:00 hrs hasta las 13:30 hrs. |
| Ejecución de operaciones | Mismo día de la solicitud | Límites de recompra | 100% siempre y cuando el porcentaje de recompra no exceda el 10% del activo neto del Fondo |
| Liquidación de operaciones | Mismo día de la ejecución | Diferencial | El Fondo no ha aplicado diferencial alguno |

* El Fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compra-venta de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el Fondo.

Prestadores de servicios

| | |
|-------------------------------------|---|
| Operadora | SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión |
| Distribuidora(s) | -SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión -Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Actinver -Invermérica Distribuidora de Fondos, S.A. de C.V. Sociedad Distribuidora Integral de Acciones de Fondos de Inversión |
| Valuadora | Operadora COVAF, S.A. de C.V. Sociedad Operadora Limitada de |
| Institución Calificadora de Valores | Fitch México, S.A. de C.V. |

Centro de Atención al cliente

| | |
|-------------------|---|
| Contacto | Unidad Especializada de Atención a Clientes |
| Número Telefónico | 55 4122-9115 y 55 4122-9116 |
| Horario | Lunes a Viernes de 9:00 a 16:00 horas. |

Página(s) Electrónica(s)

| | |
|----------------|-------------------------------|
| Operadora | www.samassetmanagement.com.mx |
| Distribuidoras | www.santander.com.mx |

Advertencias

El Fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del Gobierno Federal, ni de la sociedad operadora, ni del Grupo Financiero al que, en su caso, ésta última pertenezca. La inversión en el Fondo de inversión se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de Inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el Prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra el Fondo de Inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de inversión como válidos.

Fondo SAM Deuda Corto Plazo 20, S.A. de C.V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda (SMX-CP)
administrado por SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

| Tipo | Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda | Clase y Serie Accionaria | Posibles Adquirentes | Monto mínimo de inversión (\$) |
|-----------------------|---|--------------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| Categoría | Corto Plazo Gubernamental - IDCPCGUB | " BE2 " | Personas Morales No Contribuyentes | n/a |
| Clave de pizarra | SMX-CP | | | |
| Calificación | AAAF(mex)/S1(mex) | | | |
| Fecha de Autorización | 29 de julio de 2021 | | | |

Importante: El Valor de un fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

Objetivo de inversión

El objetivo del fondo es obtener un rendimiento acorde a su horizonte de inversión, buscando superar la base de referencia. Para lograr su objetivo, el fondo invertirá en valores de deuda gubernamental (emitidos y/o respaldados por el gobierno federal o Banco de México, incluyendo los emitidos por la Banca de Desarrollo) denominados en moneda nacional y/o UDIS. El Fondo podrá invertir en depósitos de dinero a la vista. Se recomienda al inversionista un plazo de permanencia de al menos tres meses.

Información Relevante

Fondo recomendado para pequeños, medianos y grandes inversionistas, considerando los montos mínimos de inversión requeridos y su nivel de complejidad o sofisticación que busquen una inversión en instrumentos de deuda de extremadamente bajo riesgo en función de su objetivo, estrategia y calificación. Se buscará que el portafolio tenga una baja sensibilidad a movimientos de tasas de interés, por lo que la duración del fondo será menor a 1 año. "Los Fondos de inversión, no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario: • Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. • La vigilancia del Fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora".

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos:
0.100% con una probabilidad de 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$1.00 pesos por cada \$1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

Desempeño histórico

Serie 'BE2' Índice de referencia: Mencionado en el inciso d)

| Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales) | | | | | |
|---|------------|-----------------|------------------|--------------------------|---------------------------|
| | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | Mes Rendimiento Más Bajo | Mes Rendimientos Más Alto |
| Rendimiento bruto | 7.50% | 7.68% | 8.89% | 7.50% | 10.57% |
| Rendimiento neto | 6.79% | 7.00% | 8.20% | 6.79% | 9.94% |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días) | 7.38% | 7.37% | 8.49% | 7.38% | 10.07% |
| Índice de referencia | 7.41% | 7.50% | 8.69% | 7.41% | 10.41% |

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo. Para mayor precisión en el cálculo de los rendimientos de este periodo (fines de semana y días inhábiles), el número de días es el mismo al utilizado para el cálculo del precio. Para el cálculo de precios brutos reincorporaron los gastos en los que incurrieron los fondos de inversión en el periodo. *La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto. El desempeño del Fondo de Inversión en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Régimen y política de Inversión

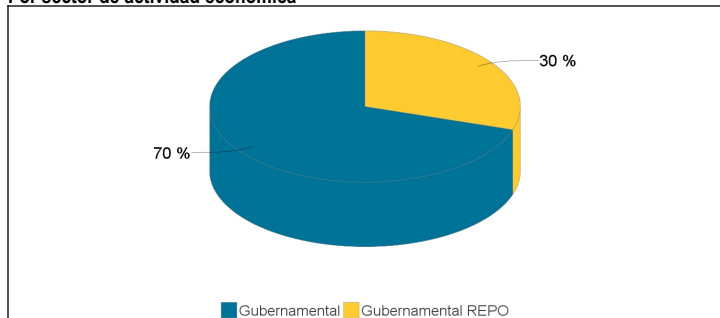
- El Fondo tiene una estrategia de inversión activa en la toma de riesgos.
- Los principales límites sobre el activo neto del fondo son los siguientes: mínimo 96% en valores de deuda, mínimo 80% en instrumentos gubernamentales, máximo 20% en instituciones de banca de desarrollo, máximo 50% en reportos, máximo 4% en depósitos de dinero a la vista, máximo 20% en préstamo de valores, máximo 50% en UDIS, mínimo 50% en pesos, mínimo 35% en valores de fácil realización.
- Política de inversión: aprovechar oportunidades de mercado tomando posiciones que difieran de su portafolio de referencia, en términos de posicionamiento de duración y valor relativo a lo largo de la estructura de tasas de interés. A través de análisis fundamental, se buscarán aquellas emisiones que tengan mejores perspectivas de rendimiento en función a su propio riesgo. Se operará en el mercado local.
- El rendimiento del Fondo está referenciado al siguiente benchmark: 100% FTSE-PiP Fix1M.
- El fondo no podrá invertir en activos a cargo de Sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora.
- El fondo no invertirá en valores respaldados por activos, certificados bursátiles fiduciarios, en valores estructurados ni en instrumentos financieros derivados.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al : 31 de diciembre de 2025

| Activo objeto de Inversión | | | | | |
|----------------------------|---------------|--------|---------|------------------|-------------|
| Clave de Pizarra | Emisora | Nombre | Tipo | Monto (\$) | % |
| CETES 260108 | UBER REPO | NA | Reporto | 363,127 | 29.96 |
| BONDESF 260730 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 331,655 | 27.37 |
| BONDESF 260423 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 285,136 | 23.53 |
| BONDESF 260604 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 114,335 | 9.43 |
| CETES 260205 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 56,632 | 4.67 |
| CETES 260611 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 33,123 | 2.73 |
| CETES 260430 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 27,844 | 2.30 |
| CARTERA | | | | 1,211,852 | 100% |

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

| Pagadas por el cliente | | | | |
|--|-------------|-------------|--------------------------|-------------|
| Concepto | Serie "BE2" | | Serie más representativa | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Compra de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Venta de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Servicio por asesoría | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Servicio de administración de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Otras | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Total | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

| Pagadas por el Fondo de Inversión | | | | |
|---|-------------|-------------|--------------------------------|-------------|
| Concepto | Serie "BE2" | | Serie más representativa "BE0" | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Administración de Activos | 0.59 | 5.91 | n/s | 0.00 |
| Administración de Activos / sobre desempeño | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.00 |
| Distribución de acciones** | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.00 |
| Valuación de acciones | 0.00 | 0.04 | n/s | 0.04 |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión | 0.05 | 0.49 | 0.05 | 0.45 |
| Depósito de valores del FI | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.00 |
| Contabilidad | 0.01 | 0.06 | 0.01 | 0.05 |
| Otras | 0.03 | 0.31 | 0.03 | 0.28 |
| Total | 0.68 | 6.81 | 0.09 | 0.82 |

* %= Porcentaje anual sobre activos netos. * \$ = Importe anual en pesos por cada \$1,000 de inversión. Otras = Proveedor de precios y cuotas de inspección y vigilancia. n/s: No significativo

** La comisión por Distribución de Acciones se encuentra incluida en el rubro de Administración de Activos. Los datos indicados incluyen el Impuesto al Valor Agregado (IVA)*

Políticas para la compra-venta de acciones

| | | | |
|-----------------------------|---------------------------|---------------------|--|
| Plazo mínimo de permanencia | No existe | Liquidez | Diaria |
| Recepción de órdenes | Todos los días hábiles | Horario | De las 8:00 hrs hasta las 13:30 hrs. |
| Ejecución de operaciones | Mismo día de la solicitud | Límites de recompra | 100% siempre y cuando el porcentaje de recompra no exceda el 10% del activo neto del Fondo |
| Liquidación de operaciones | Mismo día de la ejecución | Diferencial | El Fondo no ha aplicado diferencial alguno |

* El Fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compra-venta de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el Fondo.

Prestadores de servicios

| | |
|-------------------------------------|---|
| Operadora | SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión |
| Distribuidora(s) | -SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión -Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Actinver -Invermérica Distribuidora de Fondos, S.A. de C.V. Sociedad Distribuidora Integral de Acciones de Fondos de Inversión |
| Valuadora | Operadora COVAF, S.A. de C.V. Sociedad Operadora Limitada de |
| Institución Calificadora de Valores | Fitch México, S.A. de C.V. |

Centro de Atención al cliente

| | |
|-------------------|---|
| Contacto | Unidad Especializada de Atención a Clientes |
| Número Telefónico | 55 4122-9115 y 55 4122-9116 |
| Horario | Lunes a Viernes de 9:00 a 16:00 horas. |

Página(s) Electrónica(s)

| | |
|----------------|-------------------------------|
| Operadora | www.samassetmanagement.com.mx |
| Distribuidoras | www.santander.com.mx |

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Advertencias

El Fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del Gobierno Federal, ni de la sociedad operadora, ni del Grupo Financiero al que, en su caso, ésta última pertenezca. La inversión en el Fondo de inversión se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de Inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el Prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra el Fondo de Inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de inversión como válidos.

Fondo SAM Deuda Corto Plazo 20, S.A. de C.V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda (SMX-CP)
administrado por SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

| Tipo | Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda | Clase y Serie Accionaria | Posibles Adquirentes | Monto mínimo de inversión (\$) |
|-----------------------|---|--------------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| Categoría | Corto Plazo Gubernamental - IDCPGUB | " BE3 " | Personas Morales No Contribuyentes | n/a |
| Clave de pizarra | SMX-CP | | | |
| Calificación | AAAF(mex)/S1(mex) | | | |
| Fecha de Autorización | 29 de julio de 2021 | | | |

Importante: El Valor de un fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

Objetivo de inversión

El objetivo del fondo es obtener un rendimiento acorde a su horizonte de inversión, buscando superar la base de referencia. Para lograr su objetivo, el fondo invertirá en valores de deuda gubernamental (emitidos y/o respaldados por el gobierno federal o Banco de México, incluyendo los emitidos por la Banca de Desarrollo) denominados en moneda nacional y/o UDIS. El Fondo podrá invertir en depósitos de dinero a la vista. Se recomienda al inversionista un plazo de permanencia de al menos tres meses.

Información Relevante

Fondo recomendado para pequeños, medianos y grandes inversionistas, considerando los montos mínimos de inversión requeridos y su nivel de complejidad o sofisticación que busquen una inversión en instrumentos de deuda de extremadamente bajo riesgo en función de su objetivo, estrategia y calificación. Se buscará que el portafolio tenga una baja sensibilidad a movimientos de tasas de interés, por lo que la duración del fondo será menor a 1 año. "Los Fondos de inversión, no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario: • Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. • La vigilancia del Fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora".

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos:
0.100% con una probabilidad de 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$1.00 pesos por cada \$1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

Desempeño histórico

Serie 'BE3' Índice de referencia: Mencionado en el inciso d)

| Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales) | | | | | |
|---|------------|-----------------|------------------|--------------------------|---------------------------|
| | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | Mes Rendimiento Más Bajo | Mes Rendimientos Más Alto |
| Rendimiento bruto | na | na | na | 8.86% | 10.57% |
| Rendimiento neto | na | na | na | 8.42% | 10.20% |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días) | na | na | na | 8.60% | 10.07% |
| Índice de referencia | na | na | na | 8.73% | 10.41% |

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo. Para mayor precisión en el cálculo de los rendimientos de este periodo (fines de semana y días inhábiles), el número de días es el mismo al utilizado para el cálculo del precio. Para el cálculo de precios brutos reincorporaron los gastos en los que incurrieron los fondos de inversión en el periodo. *La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto. El desempeño del Fondo de Inversión en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Régimen y política de Inversión

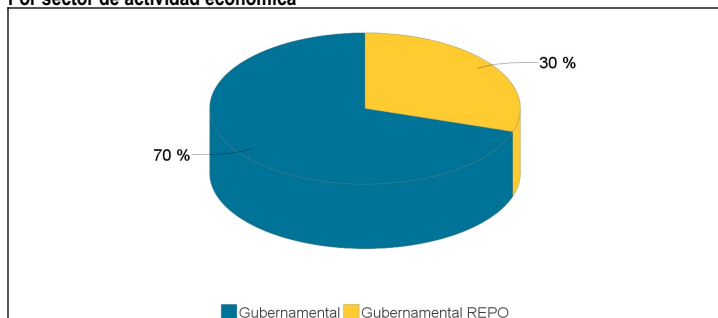
- El Fondo tiene una estrategia de inversión activa en la toma de riesgos.
- Los principales límites sobre el activo neto del fondo son los siguientes: mínimo 96% en valores de deuda, mínimo 80% en instrumentos gubernamentales, máximo 20% en instituciones de banca de desarrollo, máximo 50% en reportos, máximo 4% en depósitos de dinero a la vista, máximo 20% en préstamo de valores, máximo 50% en UDIS, mínimo 50% en pesos, mínimo 35% en valores de fácil realización.
- Política de inversión: aprovechar oportunidades de mercado tomando posiciones que difieran de su portafolio de referencia, en términos de posicionamiento de duración y valor relativo a lo largo de la estructura de tasas de interés. A través de análisis fundamental, se buscarán aquellas emisiones que tengan mejores perspectivas de rendimiento en función a su propio riesgo. Se operará en el mercado local.
- El rendimiento del Fondo está referenciado al siguiente benchmark: 100% FTSE-PiP Fix1M.
- El fondo no podrá invertir en activos a cargo de Sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora.
- El fondo no invertirá en valores respaldados por activos, certificados bursátiles fiduciarios, en valores estructurados ni en instrumentos financieros derivados.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al : 31 de diciembre de 2025

| Activo objeto de Inversión | | | | | |
|----------------------------|---------------|--------|---------|------------------|-------------|
| Clave de Pizarra | Emisora | Nombre | Tipo | Monto (\$) | % |
| CETES 260108 | GUBER REPO | NA | Reporto | 363,127 | 29.96 |
| BONDESF 260730 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 331,655 | 27.37 |
| BONDESF 260423 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 285,136 | 23.53 |
| BONDESF 260604 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 114,335 | 9.43 |
| CETES 260205 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 56,632 | 4.67 |
| CETES 260611 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 33,123 | 2.73 |
| CETES 260430 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 27,844 | 2.30 |
| CARTERA | | | | 1,211,852 | 100% |

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

| Pagadas por el cliente | | | | |
|--|-------------|-------------|--------------------------|-------------|
| Concepto | Serie "BE3" | | Serie más representativa | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Compra de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Venta de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Servicio por asesoría | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Servicio de administración de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Otras | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Total | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

| Pagadas por el Fondo de Inversión | | | | |
|---|-------------|-------------|--------------------------------|-------------|
| Concepto | Serie "BE3" | | Serie más representativa "BE0" | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Administración de Activos | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.00 |
| Administración de Activos / sobre desempeño | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.00 |
| Distribución de acciones** | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.00 |
| Valuación de acciones | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.04 |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión | 0.00 | 0.00 | 0.05 | 0.45 |
| Depósito de valores del FI | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.00 |
| Contabilidad | 0.00 | 0.00 | 0.01 | 0.05 |
| Otras | 0.00 | 0.00 | 0.03 | 0.28 |
| Total | 0.00 | 0.00 | 0.09 | 0.82 |

* %= Porcentaje anual sobre activos netos. * \$ = Importe anual en pesos por cada \$1,000 de inversión. Otras = Proveedor de precios y cuotas de inspección y vigilancia. n/s: No significativo

** La comisión por Distribución de Acciones se encuentra incluida en el rubro de Administración de Activos. Los datos indicados incluyen el Impuesto al Valor Agregado (IVA)*

Políticas para la compra-venta de acciones

| | | | |
|-----------------------------|---------------------------|---------------------|--|
| Plazo mínimo de permanencia | No existe | Liquidez | Diaria |
| Recepción de órdenes | Todos los días hábiles | Horario | De las 8:00 hrs hasta las 13:30 hrs. |
| Ejecución de operaciones | Mismo día de la solicitud | Límites de recompra | 100% siempre y cuando el porcentaje de recompra no exceda el 10% del activo neto del Fondo |
| Liquidación de operaciones | Mismo día de la ejecución | Diferencial | El Fondo no ha aplicado diferencial alguno |

* El Fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compra-venta de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el Fondo.

Prestadores de servicios

| | |
|-------------------------------------|---|
| Operadora | SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión |
| Distribuidora(s) | -SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión -Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Actinver -Invermérica Distribuidora de Fondos, S.A. de C.V. Sociedad Distribuidora Integral de Acciones de Fondos de Inversión |
| Valuadora | Operadora COVAF, S.A. de C.V. Sociedad Operadora Limitada de |
| Institución Calificadora de Valores | Fitch México, S.A. de C.V. |

Centro de Atención al cliente

| | |
|-------------------|---|
| Contacto | Unidad Especializada de Atención a Clientes |
| Número Telefónico | 55 4122-9115 y 55 4122-9116 |
| Horario | Lunes a Viernes de 9:00 a 16:00 horas. |

Página(s) Electrónica(s)

| | |
|----------------|-------------------------------|
| Operadora | www.samassetmanagement.com.mx |
| Distribuidoras | www.santander.com.mx |

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Advertencias

El Fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del Gobierno Federal, ni de la sociedad operadora, ni del Grupo Financiero al que, en su caso, ésta última pertenezca. La inversión en el Fondo de inversión se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de Inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el Prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra el Fondo de Inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de inversión como válidos.

Fondo SAM Deuda Corto Plazo 20, S.A. de C.V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda (SMX-CP)
administrado por SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

| Tipo | Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda | Clase y Serie Accionaria | Posibles Adquirentes | Monto mínimo de inversión (\$) |
|-----------------------|---|--------------------------|----------------------|--------------------------------|
| Categoría | Corto Plazo Gubernamental - IDCPGUB | " BF1 " | Personas Físicas | n/a |
| Clave de pizarra | SMX-CP | | | |
| Calificación | AAAf(mex)/S1(mex) | | | |
| Fecha de Autorización | 29 de julio de 2021 | | | |

Importante: El Valor de un fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

Objetivo de inversión

El objetivo del fondo es obtener un rendimiento acorde a su horizonte de inversión, buscando superar la base de referencia. Para lograr su objetivo, el fondo invertirá en valores de deuda gubernamental (emitidos y/o respaldados por el gobierno federal o Banco de México, incluyendo los emitidos por la Banca de Desarrollo) denominados en moneda nacional y/o UDIS. El Fondo podrá invertir en depósitos de dinero a la vista. Se recomienda al inversionista un plazo de permanencia de al menos tres meses.

Información Relevante

Fondo recomendado para pequeños, medianos y grandes inversionistas, considerando los montos mínimos de inversión requeridos y su nivel de complejidad o sofisticación que busquen una inversión en instrumentos de deuda de extremadamente bajo riesgo en función de su objetivo, estrategia y calificación. Se buscará que el portafolio tenga una baja sensibilidad a movimientos de tasas de interés, por lo que la duración del fondo será menor a 1 año. "Los Fondos de inversión, no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario: • Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. • La vigilancia del Fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora".

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos:
0.100% con una probabilidad de 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$1.00 pesos por cada \$1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

Desempeño histórico

Serie 'BF1' Índice de referencia: Mencionado en el inciso d)

| Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales) | | | | | |
|---|------------|-----------------|------------------|--------------------------|---------------------------|
| | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | Mes Rendimiento Más Bajo | Mes Rendimientos Más Alto |
| Rendimiento bruto | 7.50% | 7.68% | 8.90% | 7.50% | 10.57% |
| Rendimiento neto | 5.65% | 5.85% | 7.04% | 5.65% | 8.77% |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días) | 7.38% | 7.37% | 8.49% | 7.38% | 10.07% |
| Índice de referencia | 7.41% | 7.50% | 8.69% | 7.41% | 10.41% |

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo. Para mayor precisión en el cálculo de los rendimientos de este periodo (fines de semana y días inhábiles), el número de días es el mismo al utilizado para el cálculo del precio. Para el cálculo de precios brutos reincorporaron los gastos en los que incurrieron los fondos de inversión en el periodo. *La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto. El desempeño del Fondo de Inversión en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Régimen y política de Inversión

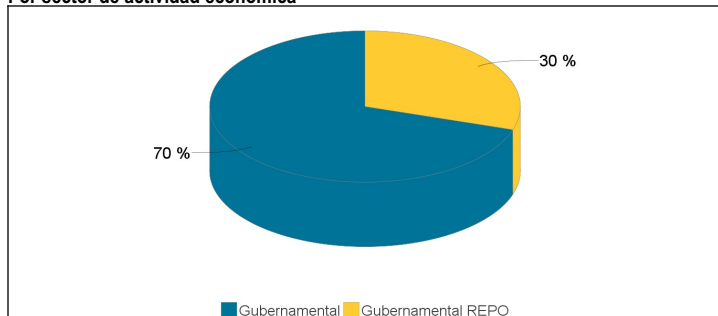
- El Fondo tiene una estrategia de inversión activa en la toma de riesgos.
- Los principales límites sobre el activo neto del fondo son los siguientes: mínimo 96% en valores de deuda, mínimo 80% en instrumentos gubernamentales, máximo 20% en instituciones de banca de desarrollo, máximo 50% en reportos, máximo 4% en depósitos de dinero a la vista, máximo 20% en préstamo de valores, máximo 50% en UDIS, mínimo 50% en pesos, mínimo 35% en valores de fácil realización.
- Política de inversión: aprovechar oportunidades de mercado tomando posiciones que difieran de su portafolio de referencia, en términos de posicionamiento de duración y valor relativo a lo largo de la estructura de tasas de interés. A través de análisis fundamental, se buscarán aquellas emisiones que tengan mejores perspectivas de rendimiento en función a su propio riesgo. Se operará en el mercado local.
- El rendimiento del Fondo está referenciado al siguiente benchmark: 100% FTSE-PiP Fix1M.
- El fondo no podrá invertir en activos a cargo de Sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora.
- El fondo no invertirá en valores respaldados por activos, certificados bursátiles fiduciarios, en valores estructurados ni en instrumentos financieros derivados.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al : 31 de diciembre de 2025

| Activo objeto de Inversión | | | | | |
|----------------------------|---------------|--------|---------|------------------|-------------|
| Clave de Pizarra | Emisora | Nombre | Tipo | Monto (\$) | % |
| CETES 260108 | UBER REPO | NA | Reporto | 363,127 | 29.96 |
| BONDESF 260730 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 331,655 | 27.37 |
| BONDESF 260423 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 285,136 | 23.53 |
| BONDESF 260604 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 114,335 | 9.43 |
| CETES 260205 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 56,632 | 4.67 |
| CETES 260611 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 33,123 | 2.73 |
| CETES 260430 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 27,844 | 2.30 |
| CARTERA | | | | 1,211,852 | 100% |

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

| Pagadas por el cliente | | | | |
|--|-------------|-------------|--------------------------|-------------|
| Concepto | Serie "BF1" | | Serie más representativa | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Compra de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Venta de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Servicio por asesoría | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Servicio de administración de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Otras | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Total | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

| Pagadas por el Fondo de Inversión | | | | |
|---|-------------|--------------|--------------------------------|-------------|
| Concepto | Serie "BF1" | | Serie más representativa "BE0" | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Administración de Activos | 1.01 | 10.05 | n/s | 0.00 |
| Administración de Activos / sobre desempeño | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.00 |
| Distribución de acciones** | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.00 |
| Valuación de acciones | 0.00 | 0.04 | n/s | 0.04 |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión | 0.05 | 0.49 | 0.05 | 0.45 |
| Depósito de valores del FI | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.00 |
| Contabilidad | 0.01 | 0.06 | 0.01 | 0.05 |
| Otras | 0.03 | 0.30 | 0.03 | 0.28 |
| Total | 1.10 | 10.94 | 0.09 | 0.82 |

* %= Porcentaje anual sobre activos netos. * \$ = Importe anual en pesos por cada \$1,000 de inversión. Otras = Proveedor de precios y cuotas de inspección y vigilancia. n/s: No significativo

** La comisión por Distribución de Acciones se encuentra incluida en el rubro de Administración de Activos. Los datos indicados incluyen el Impuesto al Valor Agregado (IVA)*

Políticas para la compra-venta de acciones

| | | | |
|-----------------------------|---------------------------|---------------------|--|
| Plazo mínimo de permanencia | No existe | Liquidez | Diaria |
| Recepción de órdenes | Todos los días hábiles | Horario | De las 8:00 hrs hasta las 13:30 hrs. |
| Ejecución de operaciones | Mismo día de la solicitud | Límites de recompra | 100% siempre y cuando el porcentaje de recompra no exceda el 10% del activo neto del Fondo |
| Liquidación de operaciones | Mismo día de la ejecución | Diferencial | El Fondo no ha aplicado diferencial alguno |

* El Fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compra-venta de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el Fondo.

Prestadores de servicios

| | |
|-------------------------------------|---|
| Operadora | SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión |
| Distribuidora(s) | -SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión '-Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Actinver '-Invermérica Distribuidora de Fondos, S.A. de C.V. Sociedad Distribuidora Integral de Acciones de Fondos de Inversión |
| Valuadora | Operadora COVAF, S.A. de C.V. Sociedad Operadora Limitada de |
| Institución Calificadora de Valores | Fitch México, S.A. de C.V. |

Centro de Atención al cliente

| | |
|-------------------|---|
| Contacto | Unidad Especializada de Atención a Clientes |
| Número Telefónico | 55 4122-9115 y 55 4122-9116 |
| Horario | Lunes a Viernes de 9:00 a 16:00 horas. |

Página(s) Electrónica(s)

| | |
|----------------|-------------------------------|
| Operadora | www.samassetmanagement.com.mx |
| Distribuidoras | www.santander.com.mx |

Advertencias

El Fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del Gobierno Federal, ni de la sociedad operadora, ni del Grupo Financiero al que, en su caso, ésta última pertenezca. La inversión en el Fondo de inversión se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de Inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el Prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra el Fondo de Inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de inversión como válidos.

Fondo SAM Deuda Corto Plazo 20, S.A. de C.V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda (SMX-CP)
administrado por SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

| Tipo | Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda | Clase y Serie Accionaria | Posibles Adquirentes | Monto mínimo de inversión (\$) |
|-----------------------|---|--------------------------|----------------------|--------------------------------|
| Categoría | Corto Plazo Gubernamental - IDCPGUB | " BF2 " | Personas Físicas | n/a |
| Clave de pizarra | SMX-CP | | | |
| Calificación | AAAf(mex)/S1(mex) | | | |
| Fecha de Autorización | 29 de julio de 2021 | | | |

Importante: El Valor de un fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

Objetivo de inversión

El objetivo del fondo es obtener un rendimiento acorde a su horizonte de inversión, buscando superar la base de referencia. Para lograr su objetivo, el fondo invertirá en valores de deuda gubernamental (emitidos y/o respaldados por el gobierno federal o Banco de México, incluyendo los emitidos por la Banca de Desarrollo) denominados en moneda nacional y/o UDIS. El Fondo podrá invertir en depósitos de dinero a la vista. Se recomienda al inversionista un plazo de permanencia de al menos tres meses.

Información Relevante

Fondo recomendado para pequeños, medianos y grandes inversionistas, considerando los montos mínimos de inversión requeridos y su nivel de complejidad o sofisticación que busquen una inversión en instrumentos de deuda de extremadamente bajo riesgo en función de su objetivo, estrategia y calificación. Se buscará que el portafolio tenga una baja sensibilidad a movimientos de tasas de interés, por lo que la duración del fondo será menor a 1 año. "Los Fondos de inversión, no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario: • Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. • La vigilancia del Fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora".

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos:
0.100% con una probabilidad de 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$1.00 pesos por cada \$1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

Desempeño histórico

Serie 'BF2' Índice de referencia: Mencionado en el inciso d)

| Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales) | | | | | |
|---|------------|-----------------|------------------|--------------------------|---------------------------|
| | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | Mes Rendimiento Más Bajo | Mes Rendimientos Más Alto |
| Rendimiento bruto | na | na | na | na | na |
| Rendimiento neto | na | na | na | na | na |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días) | na | na | na | na | na |
| Índice de referencia | na | na | na | na | na |

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo. Para mayor precisión en el cálculo de los rendimientos de este periodo (fines de semana y días inhábiles), el número de días es el mismo al utilizado para el cálculo del precio. Para el cálculo de precios brutos reincorporaron los gastos en los que incurrieron los fondos de inversión en el periodo. *La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto. El desempeño del Fondo de Inversión en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Régimen y política de Inversión

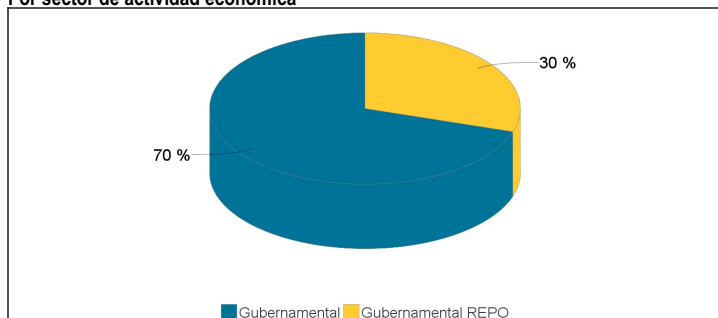
- El Fondo tiene una estrategia de inversión activa en la toma de riesgos.
- Los principales límites sobre el activo neto del fondo son los siguientes: mínimo 96% en valores de deuda, mínimo 80% en instrumentos gubernamentales, máximo 20% en instituciones de banca de desarrollo, máximo 50% en reportos, máximo 4% en depósitos de dinero a la vista, máximo 20% en préstamo de valores, máximo 50% en UDIS, mínimo 50% en pesos, mínimo 35% en valores de fácil realización.
- Política de inversión: aprovechar oportunidades de mercado tomando posiciones que difieran de su portafolio de referencia, en términos de posicionamiento de duración y valor relativo a lo largo de la estructura de tasas de interés. A través de análisis fundamental, se buscarán aquellas emisiones que tengan mejores perspectivas de rendimiento en función a su propio riesgo. Se operará en el mercado local.
- El rendimiento del Fondo está referenciado al siguiente benchmark: 100% FTSE-PiP Fix1M.
- El fondo no podrá invertir en activos a cargo de Sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora.
- El fondo no invertirá en valores respaldados por activos, certificados bursátiles fiduciarios, en valores estructurados ni en instrumentos financieros derivados.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al : 31 de diciembre de 2025

| Activo objeto de Inversión | | | | | |
|----------------------------|---------------|--------|---------|------------------|-------------|
| Clave de Pizarra | Emisora | Nombre | Tipo | Monto (\$) | % |
| CETES 260108 | GUBER REPO | NA | Reporto | 363,127 | 29.96 |
| BONDESF 260730 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 331,655 | 27.37 |
| BONDESF 260423 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 285,136 | 23.53 |
| BONDESF 260604 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 114,335 | 9.43 |
| CETES 260205 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 56,632 | 4.67 |
| CETES 260611 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 33,123 | 2.73 |
| CETES 260430 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 27,844 | 2.30 |
| CARTERA | | | | 1,211,852 | 100% |

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

| Pagadas por el cliente | | | | |
|--|-------------|-------------|--------------------------|-------------|
| Concepto | Serie "BF2" | | Serie más representativa | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Compra de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Venta de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Servicio por asesoría | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Servicio de administración de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Otras | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Total | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

| Pagadas por el Fondo de Inversión | | | | |
|---|-------------|-------------|--------------------------------|-------------|
| Concepto | Serie "BF2" | | Serie más representativa "BE0" | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Administración de Activos | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.00 |
| Administración de Activos / sobre desempeño | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.00 |
| Distribución de acciones** | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.00 |
| Valuación de acciones | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.04 |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión | 0.00 | 0.00 | 0.05 | 0.45 |
| Depósito de valores del FI | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.00 |
| Contabilidad | 0.00 | 0.00 | 0.01 | 0.05 |
| Otras | 0.00 | 0.00 | 0.03 | 0.28 |
| Total | 0.00 | 0.00 | 0.09 | 0.82 |

* %= Porcentaje anual sobre activos netos. * \$ = Importe anual en pesos por cada \$1,000 de inversión. Otras = Proveedor de precios y cuotas de inspección y vigilancia. n/s: No significativo

** La comisión por Distribución de Acciones se encuentra incluida en el rubro de Administración de Activos. Los datos indicados incluyen el Impuesto al Valor Agregado (IVA)*

Políticas para la compra-venta de acciones

| | | | |
|-----------------------------|---------------------------|---------------------|--|
| Plazo mínimo de permanencia | No existe | Liquidez | Diaria |
| Recepción de órdenes | Todos los días hábiles | Horario | De las 8:00 hrs hasta las 13:30 hrs. |
| Ejecución de operaciones | Mismo día de la solicitud | Límites de recompra | 100% siempre y cuando el porcentaje de recompra no exceda el 10% del activo neto del Fondo |
| Liquidación de operaciones | Mismo día de la ejecución | Diferencial | El Fondo no ha aplicado diferencial alguno |

* El Fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compra-venta de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el Fondo.

Prestadores de servicios

| | |
|-------------------------------------|---|
| Operadora | SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión |
| Distribuidora(s) | -SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión -Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Actinver -Invermérica Distribuidora de Fondos, S.A. de C.V. Sociedad Distribuidora Integral de Acciones de Fondos de Inversión |
| Valuadora | Operadora COVAF, S.A. de C.V. Sociedad Operadora Limitada de |
| Institución Calificadora de Valores | Fitch México, S.A. de C.V. |

Centro de Atención al cliente

| | |
|-------------------|---|
| Contacto | Unidad Especializada de Atención a Clientes |
| Número Telefónico | 55 4122-9115 y 55 4122-9116 |
| Horario | Lunes a Viernes de 9:00 a 16:00 horas. |

Página(s) Electrónica(s)

| | |
|----------------|-------------------------------|
| Operadora | www.samassetmanagement.com.mx |
| Distribuidoras | www.santander.com.mx |

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Advertencias

El Fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del Gobierno Federal, ni de la sociedad operadora, ni del Grupo Financiero al que, en su caso, ésta última pertenezca. La inversión en el Fondo de inversión se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de Inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el Prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra el Fondo de Inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de inversión como válidos.

Fondo SAM Deuda Corto Plazo 20, S.A. de C.V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda (SMX-CP)
administrado por SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

| Tipo | Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda | Clase y Serie Accionaria | Posibles Adquirentes | Monto mínimo de inversión (\$) |
|-----------------------|---|--------------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| Categoría | Corto Plazo Gubernamental - IDCPGUB | " BFE " | Personas Físicas No Contribuyentes | n/a |
| Clave de pizarra | SMX-CP | | | |
| Calificación | AAAF(mex)/S1(mex) | | | |
| Fecha de Autorización | 29 de julio de 2021 | | | |

Importante: El Valor de un fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

Objetivo de inversión

El objetivo del fondo es obtener un rendimiento acorde a su horizonte de inversión, buscando superar la base de referencia. Para lograr su objetivo, el fondo invertirá en valores de deuda gubernamental (emitidos y/o respaldados por el gobierno federal o Banco de México, incluyendo los emitidos por la Banca de Desarrollo) denominados en moneda nacional y/o UDIS. El Fondo podrá invertir en depósitos de dinero a la vista. Se recomienda al inversionista un plazo de permanencia de al menos tres meses.

Información Relevante

Fondo recomendado para pequeños, medianos y grandes inversionistas, considerando los montos mínimos de inversión requeridos y su nivel de complejidad o sofisticación que busquen una inversión en instrumentos de deuda de extremadamente bajo riesgo en función de su objetivo, estrategia y calificación. Se buscará que el portafolio tenga una baja sensibilidad a movimientos de tasas de interés, por lo que la duración del fondo será menor a 1 año. "Los Fondos de inversión, no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario: • Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. • La vigilancia del Fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora".

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos:
0.100% con una probabilidad de 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$1.00 pesos por cada \$1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

Desempeño histórico

Serie 'BFE' Índice de referencia: Mencionado en el inciso d)

| Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales) | | | | | |
|---|------------|-----------------|------------------|--------------------------|---------------------------|
| | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | Mes Rendimiento Más Bajo | Mes Rendimientos Más Alto |
| Rendimiento bruto | na | na | na | 9.19% | 10.78% |
| Rendimiento neto | na | na | na | 8.07% | 9.66% |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días) | na | na | na | 8.80% | 10.31% |
| Índice de referencia | na | na | na | 8.88% | 10.15% |

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo. Para mayor precisión en el cálculo de los rendimientos de este periodo (fines de semana y días inhábiles), el número de días es el mismo al utilizado para el cálculo del precio. Para el cálculo de precios brutos reincorporaron los gastos en los que incurrieron los fondos de inversión en el periodo. *La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto. El desempeño del Fondo de Inversión en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Régimen y política de Inversión

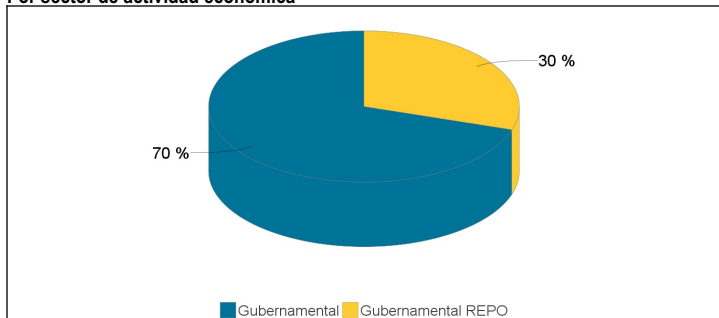
- El Fondo tiene una estrategia de inversión activa en la toma de riesgos.
- Los principales límites sobre el activo neto del fondo son los siguientes: mínimo 96% en valores de deuda, mínimo 80% en instrumentos gubernamentales, máximo 20% en instituciones de banca de desarrollo, máximo 50% en reportos, máximo 4% en depósitos de dinero a la vista, máximo 20% en préstamo de valores, máximo 50% en UDIS, mínimo 50% en pesos, mínimo 35% en valores de fácil realización.
- Política de inversión: aprovechar oportunidades de mercado tomando posiciones que difieran de su portafolio de referencia, en términos de posicionamiento de duración y valor relativo a lo largo de la estructura de tasas de interés. A través de análisis fundamental, se buscarán aquellas emisiones que tengan mejores perspectivas de rendimiento en función a su propio riesgo. Se operará en el mercado local.
- El rendimiento del Fondo está referenciado al siguiente benchmark: 100% FTSE-PiP Fix1M.
- El fondo no podrá invertir en activos a cargo de Sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora.
- El fondo no invertirá en valores respaldados por activos, certificados bursátiles fiduciarios, en valores estructurados ni en instrumentos financieros derivados.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al : 31 de diciembre de 2025

| Activo objeto de Inversión | | | | | |
|----------------------------|---------------|--------|---------|------------------|-------------|
| Clave de Pizarra | Emisora | Nombre | Tipo | Monto (\$) | % |
| CETES 260108 | GUBER REPO | NA | Reporto | 363,127 | 29.96 |
| BONDESF 260730 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 331,655 | 27.37 |
| BONDESF 260423 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 285,136 | 23.53 |
| BONDESF 260604 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 114,335 | 9.43 |
| CETES 260205 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 56,632 | 4.67 |
| CETES 260611 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 33,123 | 2.73 |
| CETES 260430 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 27,844 | 2.30 |
| CARTERA | | | | 1,211,852 | 100% |

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

| Pagadas por el cliente | | | | |
|--|-------------|-------------|--------------------------|-------------|
| Concepto | Serie "BFE" | | Serie más representativa | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Compra de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Venta de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Servicio por asesoría | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Servicio de administración de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Otras | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Total | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

| Pagadas por el Fondo de Inversión | | | | |
|---|-------------|-------------|--------------------------------|-------------|
| Concepto | Serie "BFE" | | Serie más representativa "BE0" | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Administración de Activos | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.00 |
| Administración de Activos / sobre desempeño | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.00 |
| Distribución de acciones** | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.00 |
| Valuación de acciones | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.04 |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión | 0.00 | 0.00 | 0.05 | 0.45 |
| Depósito de valores del FI | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.00 |
| Contabilidad | 0.00 | 0.00 | 0.01 | 0.05 |
| Otras | 0.00 | 0.00 | 0.03 | 0.28 |
| Total | 0.00 | 0.00 | 0.09 | 0.82 |

* %= Porcentaje anual sobre activos netos. * \$ = Importe anual en pesos por cada \$1,000 de inversión. Otras = Proveedor de precios y cuotas de inspección y vigilancia. n/s: No significativo

** La comisión por Distribución de Acciones se encuentra incluida en el rubro de Administración de Activos. Los datos indicados incluyen el Impuesto al Valor Agregado (IVA)*

Políticas para la compra-venta de acciones

| | | | |
|-----------------------------|---------------------------|---------------------|--|
| Plazo mínimo de permanencia | No existe | Liquidez | Diaria |
| Recepción de órdenes | Todos los días hábiles | Horario | De las 8:00 hrs hasta las 13:30 hrs. |
| Ejecución de operaciones | Mismo día de la solicitud | Límites de recompra | 100% siempre y cuando el porcentaje de recompra no exceda el 10% del activo neto del Fondo |
| Liquidación de operaciones | Mismo día de la ejecución | Diferencial | El Fondo no ha aplicado diferencial alguno |

* El Fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compra-venta de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el Fondo.

Prestadores de servicios

| | |
|-------------------------------------|---|
| Operadora | SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión |
| Distribuidora(s) | -SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión -Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Actinver -Invermérica Distribuidora de Fondos, S.A. de C.V. Sociedad Distribuidora Integral de Acciones de Fondos de Inversión |
| Valuadora | Operadora COVAF, S.A. de C.V. Sociedad Operadora Limitada de |
| Institución Calificadora de Valores | Fitch México, S.A. de C.V. |

Centro de Atención al cliente

| | |
|-------------------|---|
| Contacto | Unidad Especializada de Atención a Clientes |
| Número Telefónico | 55 4122-9115 y 55 4122-9116 |
| Horario | Lunes a Viernes de 9:00 a 16:00 horas. |

Página(s) Electrónica(s)

| | |
|----------------|-------------------------------|
| Operadora | www.samassetmanagement.com.mx |
| Distribuidoras | www.santander.com.mx |

Advertencias

El Fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del Gobierno Federal, ni de la sociedad operadora, ni del Grupo Financiero al que, en su caso, ésta última pertenezca. La inversión en el Fondo de inversión se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de Inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el Prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra el Fondo de Inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de inversión como válidos.

Fondo SAM Deuda Corto Plazo 20, S.A. de C.V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda (SMX-CP)
administrado por SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

| Tipo | Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda | Clase y Serie Accionaria | Posibles Adquirentes | Monto mínimo de inversión (\$) |
|-----------------------|---|--------------------------|--|--------------------------------|
| Categoría | Corto Plazo Gubernamental - IDCPGUB | " BM0 " | Personas Morales*Ver detalle en el Prospecto | n/a |
| Clave de pizarra | SMX-CP | | | |
| Calificación | AAAF(mex)/S1(mex) | | | |
| Fecha de Autorización | 29 de julio de 2021 | | | |

Importante: El Valor de un fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

Objetivo de inversión

El objetivo del fondo es obtener un rendimiento acorde a su horizonte de inversión, buscando superar la base de referencia. Para lograr su objetivo, el fondo invertirá en valores de deuda gubernamental (emitidos y/o respaldados por el gobierno federal o Banco de México, incluyendo los emitidos por la Banca de Desarrollo) denominados en moneda nacional y/o UDIS. El Fondo podrá invertir en depósitos de dinero a la vista. Se recomienda al inversionista un plazo de permanencia de al menos tres meses.

Información Relevante

Fondo recomendado para pequeños, medianos y grandes inversionistas, considerando los montos mínimos de inversión requeridos y su nivel de complejidad o sofisticación que busquen una inversión en instrumentos de deuda de extremadamente bajo riesgo en función de su objetivo, estrategia y calificación. Se buscará que el portafolio tenga una baja sensibilidad a movimientos de tasas de interés, por lo que la duración del fondo será menor a 1 año. "Los Fondos de inversión, no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario: • Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. • La vigilancia del Fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora".

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos:
0.100% con una probabilidad de 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$1.00 pesos por cada \$1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

Desempeño histórico

Serie 'BM0' Índice de referencia: Mencionado en el inciso d)

| Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales) | | | | | |
|---|------------|-----------------|------------------|--------------------------|---------------------------|
| | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | Mes Rendimiento Más Bajo | Mes Rendimientos Más Alto |
| Rendimiento bruto | na | na | na | 8.86% | 10.57% |
| Rendimiento neto | na | na | na | 8.11% | 9.90% |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días) | na | na | na | 8.60% | 10.07% |
| Índice de referencia | na | na | na | 8.73% | 10.41% |

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo. Para mayor precisión en el cálculo de los rendimientos de este periodo (fines de semana y días inhábiles), el número de días es el mismo al utilizado para el cálculo del precio. Para el cálculo de precios brutos reincorporaron los gastos en los que incurrieron los fondos de inversión en el periodo. *La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto. El desempeño del Fondo de Inversión en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Régimen y política de Inversión

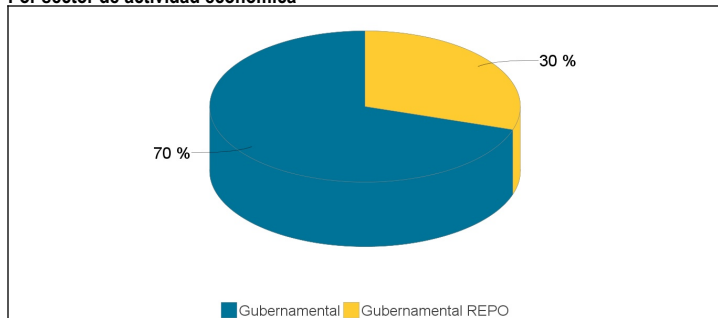
- El Fondo tiene una estrategia de inversión activa en la toma de riesgos.
- Los principales límites sobre el activo neto del fondo son los siguientes: mínimo 96% en valores de deuda, mínimo 80% en instrumentos gubernamentales, máximo 20% en instituciones de banca de desarrollo, máximo 50% en reportos, máximo 4% en depósitos de dinero a la vista, máximo 20% en préstamo de valores, máximo 50% en UDIS, mínimo 50% en pesos, mínimo 35% en valores de fácil realización.
- Política de inversión: aprovechar oportunidades de mercado tomando posiciones que difieran de su portafolio de referencia, en términos de posicionamiento de duración y valor relativo a lo largo de la estructura de tasas de interés. A través de análisis fundamental, se buscarán aquellas emisiones que tengan mejores perspectivas de rendimiento en función a su propio riesgo. Se operará en el mercado local.
- El rendimiento del Fondo está referenciado al siguiente benchmark: 100% FTSE-PiP Fix1M.
- El fondo no podrá invertir en activos a cargo de Sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora.
- El fondo no invertirá en valores respaldados por activos, certificados bursátiles fiduciarios, en valores estructurados ni en instrumentos financieros derivados.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al : 31 de diciembre de 2025

| Activo objeto de Inversión | | | | | |
|----------------------------|---------------|--------|---------|------------------|-------------|
| Clave de Pizarra | Emisora | Nombre | Tipo | Monto (\$) | % |
| CETES 260108 | UBER REPO | NA | Reporto | 363,127 | 29.96 |
| BONDESF 260730 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 331,655 | 27.37 |
| BONDESF 260423 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 285,136 | 23.53 |
| BONDESF 260604 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 114,335 | 9.43 |
| CETES 260205 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 56,632 | 4.67 |
| CETES 260611 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 33,123 | 2.73 |
| CETES 260430 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 27,844 | 2.30 |
| CARTERA | | | | 1,211,852 | 100% |

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

| Pagadas por el cliente | | | | |
|--|-------------|-------------|--------------------------|-------------|
| Concepto | Serie "BM0" | | Serie más representativa | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Compra de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Venta de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Servicio por asesoría | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Servicio de administración de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Otras | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Total | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

| Pagadas por el Fondo de Inversión | | | | |
|---|-------------|-------------|--------------------------------|-------------|
| Concepto | Serie "BM0" | | Serie más representativa "BE0" | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Administración de Activos | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.00 |
| Administración de Activos / sobre desempeño | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.00 |
| Distribución de acciones** | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.00 |
| Valuación de acciones | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.04 |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión | 0.00 | 0.00 | 0.05 | 0.45 |
| Depósito de valores del FI | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.00 |
| Contabilidad | 0.00 | 0.00 | 0.01 | 0.05 |
| Otras | 0.00 | 0.00 | 0.03 | 0.28 |
| Total | 0.00 | 0.00 | 0.09 | 0.82 |

* %= Porcentaje anual sobre activos netos. * \$ = Importe anual en pesos por cada \$1,000 de inversión. Otras = Proveedor de precios y cuotas de inspección y vigilancia. n/s: No significativo

** La comisión por Distribución de Acciones se encuentra incluida en el rubro de Administración de Activos. Los datos indicados incluyen el Impuesto al Valor Agregado (IVA)*

Políticas para la compra-venta de acciones

| | | | |
|-----------------------------|---------------------------|---------------------|--|
| Plazo mínimo de permanencia | No existe | Liquidez | Diaria |
| Recepción de órdenes | Todos los días hábiles | Horario | De las 8:00 hrs hasta las 13:30 hrs. |
| Ejecución de operaciones | Mismo día de la solicitud | Límites de recompra | 100% siempre y cuando el porcentaje de recompra no exceda el 10% del activo neto del Fondo |
| Liquidación de operaciones | Mismo día de la ejecución | Diferencial | El Fondo no ha aplicado diferencial alguno |

* El Fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compra-venta de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el Fondo.

Prestadores de servicios

| | |
|-------------------------------------|---|
| Operadora | SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión |
| Distribuidora(s) | -SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión -Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Actinver -Invermérica Distribuidora de Fondos, S.A. de C.V. Sociedad Distribuidora Integral de Acciones de Fondos de Inversión |
| Valuadora | Operadora COVAF, S.A. de C.V. Sociedad Operadora Limitada de |
| Institución Calificadora de Valores | Fitch México, S.A. de C.V. |

Centro de Atención al cliente

| | |
|-------------------|---|
| Contacto | Unidad Especializada de Atención a Clientes |
| Número Telefónico | 55 4122-9115 y 55 4122-9116 |
| Horario | Lunes a Viernes de 9:00 a 16:00 horas. |

Página(s) Electrónica(s)

| | |
|----------------|-------------------------------|
| Operadora | www.samassetmanagement.com.mx |
| Distribuidoras | www.santander.com.mx |

Advertencias

El Fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del Gobierno Federal, ni de la sociedad operadora, ni del Grupo Financiero al que, en su caso, ésta última pertenezca. La inversión en el Fondo de inversión se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de Inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el Prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra el Fondo de Inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de inversión como válidos.

Fondo SAM Deuda Corto Plazo 20, S.A. de C.V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda (SMX-CP)
administrado por **SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión**

| Tipo | Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda | Clase y Serie Accionaria | Posibles Adquirentes | Monto mínimo de inversión (\$) |
|-----------------------|---|--------------------------|----------------------|--------------------------------|
| Categoría | Corto Plazo Gubernamental - IDCPCGUB | " BM1 " | Personas Morales | n/a |
| Clave de pizarra | SMX-CP | | | |
| Calificación | AAAF(mex)/S1(mex) | | | |
| Fecha de Autorización | 29 de julio de 2021 | | | |

Importante: El Valor de un fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

Objetivo de inversión

El objetivo del fondo es obtener un rendimiento acorde a su horizonte de inversión, buscando superar la base de referencia. Para lograr su objetivo, el fondo invertirá en valores de deuda gubernamental (emitidos y/o respaldados por el gobierno federal o Banco de México, incluyendo los emitidos por la Banca de Desarrollo) denominados en moneda nacional y/o UDIS. El Fondo podrá invertir en depósitos de dinero a la vista. Se recomienda al inversionista un plazo de permanencia de al menos tres meses.

Información Relevante

Fondo recomendado para pequeños, medianos y grandes inversionistas, considerando los montos mínimos de inversión requeridos y su nivel de complejidad o sofisticación que busquen una inversión en instrumentos de deuda de extremadamente bajo riesgo en función de su objetivo, estrategia y calificación. Se buscará que el portafolio tenga una baja sensibilidad a movimientos de tasas de interés, por lo que la duración del fondo será menor a 1 año. "Los Fondos de inversión, no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario: • Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. • La vigilancia del Fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora".

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos:
0.100% con una probabilidad de 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$1.00 pesos por cada \$1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

Desempeño histórico

Serie 'BM1' Índice de referencia: Mencionado en el inciso d)

| Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales) | | | | | |
|---|------------|-----------------|------------------|--------------------------|---------------------------|
| | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | Mes Rendimiento Más Bajo | Mes Rendimientos Más Alto |
| Rendimiento bruto | na | na | na | na | na |
| Rendimiento neto | na | na | na | na | na |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días) | na | na | na | na | na |
| Índice de referencia | na | na | na | na | na |

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo. Para mayor precisión en el cálculo de los rendimientos de este periodo (fines de semana y días inhábiles), el número de días es el mismo al utilizado para el cálculo del precio. Para el cálculo de precios brutos reincorporaron los gastos en los que incurrieron los fondos de inversión en el periodo. *La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto. El desempeño del Fondo de Inversión en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Régimen y política de Inversión

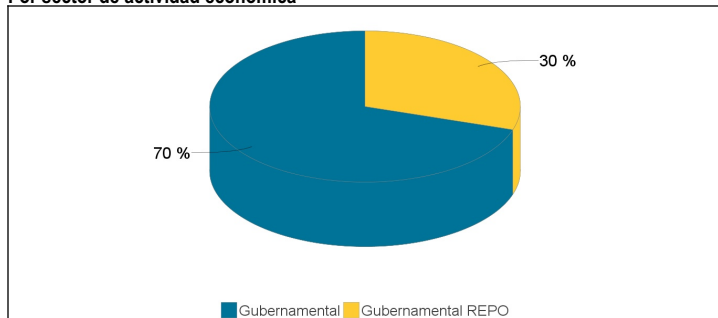
- El Fondo tiene una estrategia de inversión activa en la toma de riesgos.
- Los principales límites sobre el activo neto del fondo son los siguientes: mínimo 96% en valores de deuda, mínimo 80% en instrumentos gubernamentales, máximo 20% en instituciones de banca de desarrollo, máximo 50% en reportos, máximo 4% en depósitos de dinero a la vista, máximo 20% en préstamo de valores, máximo 50% en UDIS, mínimo 50% en pesos, mínimo 35% en valores de fácil realización.
- Política de inversión: aprovechar oportunidades de mercado tomando posiciones que difieran de su portafolio de referencia, en términos de posicionamiento de duración y valor relativo a lo largo de la estructura de tasas de interés. A través de análisis fundamental, se buscarán aquellas emisiones que tengan mejores perspectivas de rendimiento en función a su propio riesgo. Se operará en el mercado local.
- El rendimiento del Fondo está referenciado al siguiente benchmark: 100% FTSE-PiP Fix1M.
- El fondo no podrá invertir en activos a cargo de Sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora.
- El fondo no invertirá en valores respaldados por activos, certificados bursátiles fiduciarios, en valores estructurados ni en instrumentos financieros derivados.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al : 31 de diciembre de 2025

| Activo objeto de Inversión | | | | | |
|----------------------------|---------------|--------|---------|------------------|-------------|
| Clave de Pizarra | Emisora | Nombre | Tipo | Monto (\$) | % |
| CETES 260108 | GUBER REPO | NA | Reporto | 363,127 | 29.96 |
| BONDESF 260730 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 331,655 | 27.37 |
| BONDESF 260423 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 285,136 | 23.53 |
| BONDESF 260604 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 114,335 | 9.43 |
| CETES 260205 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 56,632 | 4.67 |
| CETES 260611 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 33,123 | 2.73 |
| CETES 260430 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 27,844 | 2.30 |
| CARTERA | | | | 1,211,852 | 100% |

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

| Pagadas por el cliente | | | | |
|--|-------------|-------------|--------------------------|-------------|
| Concepto | Serie "BM1" | | Serie más representativa | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Compra de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Venta de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Servicio por asesoría | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Servicio de administración de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Otras | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Total | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

| Pagadas por el Fondo de Inversión | | | | |
|---|-------------|-------------|--------------------------------|-------------|
| Concepto | Serie "BM1" | | Serie más representativa "BE0" | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Administración de Activos | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.00 |
| Administración de Activos / sobre desempeño | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.00 |
| Distribución de acciones** | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.00 |
| Valuación de acciones | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.04 |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión | 0.00 | 0.00 | 0.05 | 0.45 |
| Depósito de valores del FI | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.00 |
| Contabilidad | 0.00 | 0.00 | 0.01 | 0.05 |
| Otras | 0.00 | 0.00 | 0.03 | 0.28 |
| Total | 0.00 | 0.00 | 0.09 | 0.82 |

* %= Porcentaje anual sobre activos netos. * \$ = Importe anual en pesos por cada \$1,000 de inversión. Otras = Proveedor de precios y cuotas de inspección y vigilancia. n/s: No significativo

** La comisión por Distribución de Acciones se encuentra incluida en el rubro de Administración de Activos. Los datos indicados incluyen el Impuesto al Valor Agregado (IVA)*

Políticas para la compra-venta de acciones

| | | | |
|-----------------------------|---------------------------|---------------------|--|
| Plazo mínimo de permanencia | No existe | Liquidez | Diaria |
| Recepción de órdenes | Todos los días hábiles | Horario | De las 8:00 hrs hasta las 13:30 hrs. |
| Ejecución de operaciones | Mismo día de la solicitud | Límites de recompra | 100% siempre y cuando el porcentaje de recompra no exceda el 10% del activo neto del Fondo |
| Liquidación de operaciones | Mismo día de la ejecución | Diferencial | El Fondo no ha aplicado diferencial alguno |

* El Fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compra-venta de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el Fondo.

Prestadores de servicios

| | |
|-------------------------------------|---|
| Operadora | SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión |
| Distribuidora(s) | -SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión -Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Actinver -Invermérica Distribuidora de Fondos, S.A. de C.V. Sociedad Distribuidora Integral de Acciones de Fondos de Inversión |
| Valuadora | Operadora COVAF, S.A. de C.V. Sociedad Operadora Limitada de |
| Institución Calificadora de Valores | Fitch México, S.A. de C.V. |

Centro de Atención al cliente

| | |
|-------------------|---|
| Contacto | Unidad Especializada de Atención a Clientes |
| Número Telefónico | 55 4122-9115 y 55 4122-9116 |
| Horario | Lunes a Viernes de 9:00 a 16:00 horas. |

Página(s) Electrónica(s)

| | |
|----------------|-------------------------------|
| Operadora | www.samassetmanagement.com.mx |
| Distribuidoras | www.santander.com.mx |

Advertencias

El Fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del Gobierno Federal, ni de la sociedad operadora, ni del Grupo Financiero al que, en su caso, ésta última pertenezca. La inversión en el Fondo de inversión se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de Inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el Prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra el Fondo de Inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de inversión como válidos.

Fondo SAM Deuda Corto Plazo 20, S.A. de C.V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda (SMX-CP)
administrado por **SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión**

| Tipo | Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda | Clase y Serie Accionaria | Posibles Adquirentes | Monto mínimo de inversión (\$) |
|-----------------------|---|--------------------------|----------------------|--------------------------------|
| Categoría | Corto Plazo Gubernamental - IDCPCGUB | " BM2 " | Personas Morales | n/a |
| Clave de pizarra | SMX-CP | | | |
| Calificación | AAAF(mex)/S1(mex) | | | |
| Fecha de Autorización | 29 de julio de 2021 | | | |

Importante: El Valor de un fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

Objetivo de inversión

El objetivo del fondo es obtener un rendimiento acorde a su horizonte de inversión, buscando superar la base de referencia. Para lograr su objetivo, el fondo invertirá en valores de deuda gubernamental (emitidos y/o respaldados por el gobierno federal o Banco de México, incluyendo los emitidos por la Banca de Desarrollo) denominados en moneda nacional y/o UDIS. El Fondo podrá invertir en depósitos de dinero a la vista. Se recomienda al inversionista un plazo de permanencia de al menos tres meses.

Información Relevante

Fondo recomendado para pequeños, medianos y grandes inversionistas, considerando los montos mínimos de inversión requeridos y su nivel de complejidad o sofisticación que busquen una inversión en instrumentos de deuda de extremadamente bajo riesgo en función de su objetivo, estrategia y calificación. Se buscará que el portafolio tenga una baja sensibilidad a movimientos de tasas de interés, por lo que la duración del fondo será menor a 1 año. "Los Fondos de inversión, no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario: • Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. • La vigilancia del Fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora".

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos:
0.100% con una probabilidad de 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$1.00 pesos por cada \$1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

Desempeño histórico

Serie "BM2" Índice de referencia: Mencionado en el inciso d)

| Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales) | | | | | |
|---|------------|-----------------|------------------|--------------------------|---------------------------|
| | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | Mes Rendimiento Más Bajo | Mes Rendimientos Más Alto |
| Rendimiento bruto | 7.50% | 7.68% | 8.89% | 7.50% | 10.57% |
| Rendimiento neto | 6.53% | 6.73% | 7.93% | 6.53% | 9.67% |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días) | 7.38% | 7.37% | 8.49% | 7.38% | 10.07% |
| Índice de referencia | 7.41% | 7.50% | 8.69% | 7.41% | 10.41% |

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo. Para mayor precisión en el cálculo de los rendimientos de este periodo (fines de semana y días inhábiles), el número de días es el mismo al utilizado para el cálculo del precio. Para el cálculo de precios brutos reincorporaron los gastos en los que incurrieron los fondos de inversión en el periodo. *La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto. El desempeño del Fondo de Inversión en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Régimen y política de Inversión

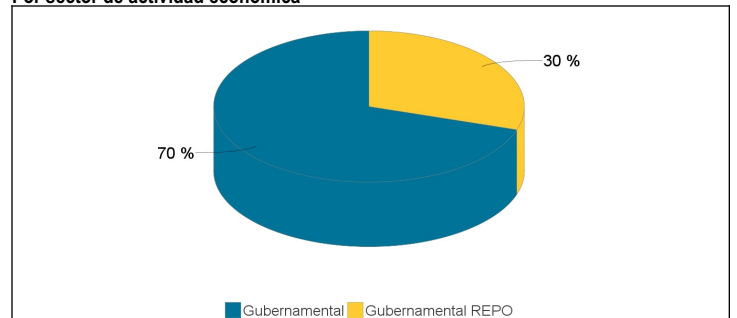
- El Fondo tiene una estrategia de inversión activa en la toma de riesgos.
- Los principales límites sobre el activo neto del fondo son los siguientes: mínimo 96% en valores de deuda, mínimo 80% en instrumentos gubernamentales, máximo 20% en instituciones de banca de desarrollo, máximo 50% en reportos, máximo 4% en depósitos de dinero a la vista, máximo 20% en préstamo de valores, máximo 50% en UDIS, mínimo 50% en pesos, mínimo 35% en valores de fácil realización.
- Política de inversión: aprovechar oportunidades de mercado tomando posiciones que difieran de su portafolio de referencia, en términos de posicionamiento de duración y valor relativo a lo largo de la estructura de tasas de interés. A través de análisis fundamental, se buscarán aquellas emisiones que tengan mejores perspectivas de rendimiento en función a su propio riesgo. Se operará en el mercado local.
- El rendimiento del Fondo está referenciado al siguiente benchmark: 100% FTSE-PiP Fix1M.
- El fondo no podrá invertir en activos a cargo de Sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora.
- El fondo no invertirá en valores respaldados por activos, certificados bursátiles fiduciarios, en valores estructurados ni en instrumentos financieros derivados.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al : 31 de diciembre de 2025

| Activo objeto de Inversión | | | | | |
|----------------------------|---------------|--------|---------|------------------|-------------|
| Clave de Pizarra | Emisora | Nombre | Tipo | Monto (\$) | % |
| CETES 260108 | UBER REPO | NA | Reporto | 363,127 | 29.96 |
| BONDESF 260730 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 331,655 | 27.37 |
| BONDESF 260423 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 285,136 | 23.53 |
| BONDESF 260604 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 114,335 | 9.43 |
| CETES 260205 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 56,632 | 4.67 |
| CETES 260611 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 33,123 | 2.73 |
| CETES 260430 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 27,844 | 2.30 |
| CARTERA | | | | 1,211,852 | 100% |

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

| Pagadas por el cliente | | | | |
|--|-------------|-------------|--------------------------|-------------|
| Concepto | Serie "BM2" | | Serie más representativa | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Compra de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Venta de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Servicio por asesoría | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Servicio de administración de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Otras | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Total | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

| Pagadas por el Fondo de Inversión | | | | |
|---|-------------|-------------|--------------------------------|-------------|
| Concepto | Serie "BM2" | | Serie más representativa "BE0" | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Administración de Activos | 0.34 | 3.43 | n/s | 0.00 |
| Administración de Activos / sobre desempeño | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.00 |
| Distribución de acciones** | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.00 |
| Valuación de acciones | 0.00 | 0.04 | n/s | 0.04 |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión | 0.05 | 0.49 | 0.05 | 0.45 |
| Depósito de valores del FI | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.00 |
| Contabilidad | 0.01 | 0.06 | 0.01 | 0.05 |
| Otras | 0.03 | 0.31 | 0.03 | 0.28 |
| Total | 0.43 | 4.33 | 0.09 | 0.82 |

* %= Porcentaje anual sobre activos netos. * \$ = Importe anual en pesos por cada \$1,000 de inversión. Otras = Proveedor de precios y cuotas de inspección y vigilancia. n/s: No significativo

** La comisión por Distribución de Acciones se encuentra incluida en el rubro de Administración de Activos. Los datos indicados incluyen el Impuesto al Valor Agregado (IVA)*

Políticas para la compra-venta de acciones

| | | | |
|-----------------------------|---------------------------|---------------------|--|
| Plazo mínimo de permanencia | No existe | Liquidez | Diaria |
| Recepción de órdenes | Todos los días hábiles | Horario | De las 8:00 hrs hasta las 13:30 hrs. |
| Ejecución de operaciones | Mismo día de la solicitud | Límites de recompra | 100% siempre y cuando el porcentaje de recompra no exceda el 10% del activo neto del Fondo |
| Liquidación de operaciones | Mismo día de la ejecución | Diferencial | El Fondo no ha aplicado diferencial alguno |

* El Fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compra-venta de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el Fondo.

Prestadores de servicios

| | |
|-------------------------------------|---|
| Operadora | SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión |
| Distribuidora(s) | -SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión -Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Actinver -Invermérica Distribuidora de Fondos, S.A. de C.V. Sociedad Distribuidora Integral de Acciones de Fondos de Inversión |
| Valuadora | Operadora COVAF, S.A. de C.V. Sociedad Operadora Limitada de |
| Institución Calificadora de Valores | Fitch México, S.A. de C.V. |

Centro de Atención al cliente

| | |
|-------------------|---|
| Contacto | Unidad Especializada de Atención a Clientes |
| Número Telefónico | 55 4122-9115 y 55 4122-9116 |
| Horario | Lunes a Viernes de 9:00 a 16:00 horas. |

Página(s) Electrónica(s)

| | |
|----------------|-------------------------------|
| Operadora | www.samassetmanagement.com.mx |
| Distribuidoras | www.santander.com.mx |

Advertencias

El Fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del Gobierno Federal, ni de la sociedad operadora, ni del Grupo Financiero al que, en su caso, ésta última pertenezca. La inversión en el Fondo de inversión se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de Inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el Prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra el Fondo de Inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de inversión como válidos.

Fondo SAM Deuda Corto Plazo 20, S.A. de C.V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda (SMX-CP)
administrado por SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

| Tipo | Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda | Clase y Serie Accionaria | Posibles Adquirentes | Monto mínimo de inversión (\$) |
|-----------------------|---|--------------------------|--|--------------------------------|
| Categoría | Corto Plazo Gubernamental - IDCPGUB | " E10E " | Empleados de la Operadora o del Grupo Empresarial al que Pertenece | n/a |
| Clave de pizarra | SMX-CP | | | |
| Calificación | AAAf(mex)/S1(mex) | | | |
| Fecha de Autorización | 29 de julio de 2021 | | | |

Importante: El Valor de un fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

Objetivo de inversión

El objetivo del fondo es obtener un rendimiento acorde a su horizonte de inversión, buscando superar la base de referencia. Para lograr su objetivo, el fondo invertirá en valores de deuda gubernamental (emitidos y/o respaldados por el gobierno federal o Banco de México, incluyendo los emitidos por la Banca de Desarrollo) denominados en moneda nacional y/o UDIS. El Fondo podrá invertir en depósitos de dinero a la vista. Se recomienda al inversionista un plazo de permanencia de al menos tres meses.

Información Relevante

Fondo recomendado para pequeños, medianos y grandes inversionistas, considerando los montos mínimos de inversión requeridos y su nivel de complejidad o sofisticación que busquen una inversión en instrumentos de deuda de extremadamente bajo riesgo en función de su objetivo, estrategia y calificación. Se buscará que el portafolio tenga una baja sensibilidad a movimientos de tasas de interés, por lo que la duración del fondo será menor a 1 año. "Los Fondos de inversión, no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario: • Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. • La vigilancia del Fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora".

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos:
0.100% con una probabilidad de 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$1.00 pesos por cada \$1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

Desempeño histórico

Serie "E10E" Índice de referencia: Mencionado en el inciso d)

| Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales) | | | | | |
|---|------------|-----------------|------------------|--------------------------|---------------------------|
| | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | Mes Rendimiento Más Bajo | Mes Rendimientos Más Alto |
| Rendimiento bruto | na | na | na | na | na |
| Rendimiento neto | na | na | na | na | na |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días) | na | na | na | na | na |
| Índice de referencia | na | na | na | na | na |

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo. Para mayor precisión en el cálculo de los rendimientos de este periodo (fines de semana y días inhábiles), el número de días es el mismo al utilizado para el cálculo del precio. Para el cálculo de precios brutos reincorporaron los gastos en los que incurrieron los fondos de inversión en el periodo. *La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto. El desempeño del Fondo de Inversión en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Régimen y política de Inversión

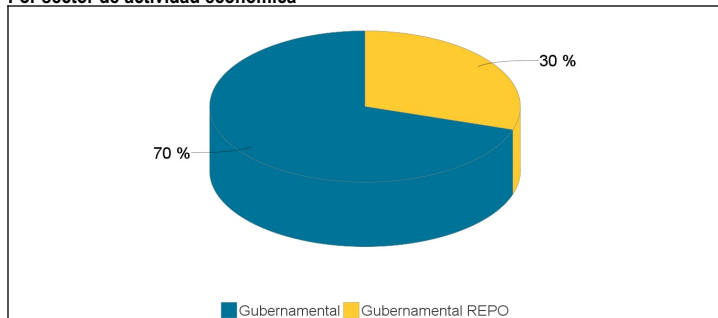
- El Fondo tiene una estrategia de inversión activa en la toma de riesgos.
- Los principales límites sobre el activo neto del fondo son los siguientes: mínimo 96% en valores de deuda, mínimo 80% en instrumentos gubernamentales, máximo 20% en instituciones de banca de desarrollo, máximo 50% en reportos, máximo 4% en depósitos de dinero a la vista, máximo 20% en préstamo de valores, máximo 50% en UDIS, mínimo 50% en pesos, mínimo 35% en valores de fácil realización.
- Política de inversión: aprovechar oportunidades de mercado tomando posiciones que difieran de su portafolio de referencia, en términos de posicionamiento de duración y valor relativo a lo largo de la estructura de tasas de interés. A través de análisis fundamental, se buscarán aquellas emisiones que tengan mejores perspectivas de rendimiento en función a su propio riesgo. Se operará en el mercado local.
- El rendimiento del Fondo está referenciado al siguiente benchmark: 100% FTSE-PiP Fix1M.
- El fondo no podrá invertir en activos a cargo de Sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora.
- El fondo no invertirá en valores respaldados por activos, certificados bursátiles fiduciarios, en valores estructurados ni en instrumentos financieros derivados.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al : 31 de diciembre de 2025

| Activo objeto de Inversión | | | | | |
|----------------------------|---------------|--------|---------|------------------|-------------|
| Clave de Pizarra | Emisora | Nombre | Tipo | Monto (\$) | % |
| CETES 260108 | GUBER REPO | NA | Reporto | 363,127 | 29.96 |
| BONDESF 260730 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 331,655 | 27.37 |
| BONDESF 260423 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 285,136 | 23.53 |
| BONDESF 260604 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 114,335 | 9.43 |
| CETES 260205 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 56,632 | 4.67 |
| CETES 260611 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 33,123 | 2.73 |
| CETES 260430 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 27,844 | 2.30 |
| CARTERA | | | | 1,211,852 | 100% |

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

| Pagadas por el cliente | | | | |
|--|--------------|-------------|--------------------------|-------------|
| Concepto | Serie "E10E" | | Serie más representativa | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Compra de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Venta de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Servicio por asesoría | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Servicio de administración de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Otras | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Total | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

| Pagadas por el Fondo de Inversión | | | | |
|---|--------------|-------------|--------------------------------|-------------|
| Concepto | Serie "E10E" | | Serie más representativa "BE0" | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Administración de Activos | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.00 |
| Administración de Activos / sobre desempeño | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.00 |
| Distribución de acciones** | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.00 |
| Valuación de acciones | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.04 |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión | 0.00 | 0.00 | 0.05 | 0.45 |
| Depósito de valores del FI | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.00 |
| Contabilidad | 0.00 | 0.00 | 0.01 | 0.05 |
| Otras | 0.00 | 0.00 | 0.03 | 0.28 |
| Total | 0.00 | 0.00 | 0.09 | 0.82 |

* %= Porcentaje anual sobre activos netos. * \$ = Importe anual en pesos por cada \$1,000 de inversión. Otras = Proveedor de precios y cuotas de inspección y vigilancia. n/s: No significativo

** La comisión por Distribución de Acciones se encuentra incluida en el rubro de Administración de Activos. Los datos indicados incluyen el Impuesto al Valor Agregado (IVA)*

Políticas para la compra-venta de acciones

| | | | |
|-----------------------------|---------------------------|---------------------|--|
| Plazo mínimo de permanencia | No existe | Liquidez | Diaria |
| Recepción de órdenes | Todos los días hábiles | Horario | De las 8:00 hrs hasta las 13:30 hrs. |
| Ejecución de operaciones | Mismo día de la solicitud | Límites de recompra | 100% siempre y cuando el porcentaje de recompra no exceda el 10% del activo neto del Fondo |
| Liquidación de operaciones | Mismo día de la ejecución | Diferencial | El Fondo no ha aplicado diferencial alguno |

* El Fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compra-venta de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el Fondo.

Prestadores de servicios

| | |
|-------------------------------------|---|
| Operadora | SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión |
| Distribuidora(s) | -SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión -Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Actinver -Invermérica Distribuidora de Fondos, S.A. de C.V. Sociedad Distribuidora Integral de Acciones de Fondos de Inversión |
| Valuadora | Operadora COVAF, S.A. de C.V. Sociedad Operadora Limitada de |
| Institución Calificadora de Valores | Fitch México, S.A. de C.V. |

Centro de Atención al cliente

| | |
|-------------------|---|
| Contacto | Unidad Especializada de Atención a Clientes |
| Número Telefónico | 55 4122-9115 y 55 4122-9116 |
| Horario | Lunes a Viernes de 9:00 a 16:00 horas. |

Página(s) Electrónica(s)

| | |
|----------------|-------------------------------|
| Operadora | www.samassetmanagement.com.mx |
| Distribuidoras | www.santander.com.mx |

Advertencias

El Fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del Gobierno Federal, ni de la sociedad operadora, ni del Grupo Financiero al que, en su caso, ésta última pertenezca. La inversión en el Fondo de inversión se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de Inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el Prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra el Fondo de Inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de inversión como válidos.

Fondo SAM Deuda Corto Plazo 20, S.A. de C.V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda (SMX-CP)
administrado por **SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión**

| Tipo | Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda | Clase y Serie Accionaria | Posibles Adquirentes | Monto mínimo de inversión (\$) |
|-----------------------|---|--------------------------|--|--------------------------------|
| Categoría | Corto Plazo Gubernamental - IDCPGUB | " E10X " | Personas Físicas y/o Morales No Contribuyentes Residentes en el Extranjero | n/a |
| Clave de pizarra | SMX-CP | | | |
| Calificación | AAAf(mex)/S1(mex) | | | |
| Fecha de Autorización | 29 de julio de 2021 | | | |

Importante: El Valor de un fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

Objetivo de inversión

El objetivo del fondo es obtener un rendimiento acorde a su horizonte de inversión, buscando superar la base de referencia. Para lograr su objetivo, el fondo invertirá en valores de deuda gubernamental (emitidos y/o respaldados por el gobierno federal o Banco de México, incluyendo los emitidos por la Banca de Desarrollo) denominados en moneda nacional y/o UDIS. El Fondo podrá invertir en depósitos de dinero a la vista. Se recomienda al inversionista un plazo de permanencia de al menos tres meses.

Información Relevante

Fondo recomendado para pequeños, medianos y grandes inversionistas, considerando los montos mínimos de inversión requeridos y su nivel de complejidad o sofisticación que busquen una inversión en instrumentos de deuda de extremadamente bajo riesgo en función de su objetivo, estrategia y calificación. Se buscará que el portafolio tenga una baja sensibilidad a movimientos de tasas de interés, por lo que la duración del fondo será menor a 1 año. "Los Fondos de inversión, no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario: • Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. • La vigilancia del Fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora".

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos:
0.100% con una probabilidad de 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$1.00 pesos por cada \$1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

Desempeño histórico

Serie "E10X" Índice de referencia: Mencionado en el inciso d)

| Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales) | | | | | |
|---|------------|-----------------|------------------|--------------------------|---------------------------|
| | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | Mes Rendimiento Más Bajo | Mes Rendimientos Más Alto |
| Rendimiento bruto | na | na | na | na | na |
| Rendimiento neto | na | na | na | na | na |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días) | na | na | na | na | na |
| Índice de referencia | na | na | na | na | na |

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo. Para mayor precisión en el cálculo de los rendimientos de este periodo (fines de semana y días inhábiles), el número de días es el mismo al utilizado para el cálculo del precio. Para el cálculo de precios brutos reincorporaron los gastos en los que incurrieron los fondos de inversión en el periodo. *La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto. El desempeño del Fondo de Inversión en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Régimen y política de Inversión

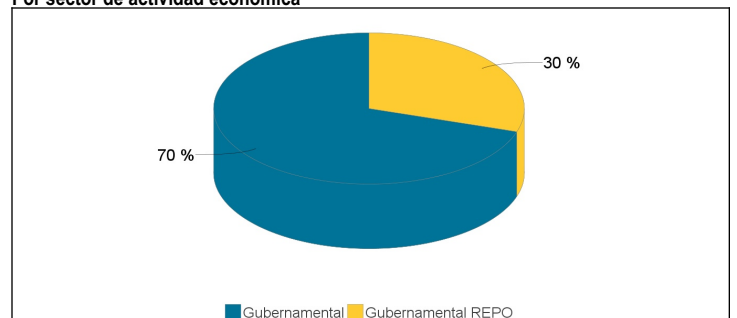
- El Fondo tiene una estrategia de inversión activa en la toma de riesgos.
- Los principales límites sobre el activo neto del fondo son los siguientes: mínimo 96% en valores de deuda, mínimo 80% en instrumentos gubernamentales, máximo 20% en instituciones de banca de desarrollo, máximo 50% en reportos, máximo 4% en depósitos de dinero a la vista, máximo 20% en préstamo de valores, máximo 50% en UDIS, mínimo 50% en pesos, mínimo 35% en valores de fácil realización.
- Política de inversión: aprovechar oportunidades de mercado tomando posiciones que difieran de su portafolio de referencia, en términos de posicionamiento de duración y valor relativo a lo largo de la estructura de tasas de interés. A través de análisis fundamental, se buscarán aquellas emisiones que tengan mejores perspectivas de rendimiento en función a su propio riesgo. Se operará en el mercado local.
- El rendimiento del Fondo está referenciado al siguiente benchmark: 100% FTSE-PiP Fix1M.
- El fondo no podrá invertir en activos a cargo de Sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora.
- El fondo no invertirá en valores respaldados por activos, certificados bursátiles fiduciarios, en valores estructurados ni en instrumentos financieros derivados.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al : 31 de diciembre de 2025

| Activo objeto de Inversión | | | | | |
|----------------------------|---------------|--------|---------|------------------|-------------|
| Clave de Pizarra | Emisora | Nombre | Tipo | Monto (\$) | % |
| CETES 260108 | GUBER REPO | NA | Reporto | 363,127 | 29.96 |
| BONDESF 260730 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 331,655 | 27.37 |
| BONDESF 260423 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 285,136 | 23.53 |
| BONDESF 260604 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 114,335 | 9.43 |
| CETES 260205 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 56,632 | 4.67 |
| CETES 260611 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 33,123 | 2.73 |
| CETES 260430 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 27,844 | 2.30 |
| CARTERA | | | | 1,211,852 | 100% |

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

| Pagadas por el cliente | | | | |
|--|--------------|-------------|--------------------------|-------------|
| Concepto | Serie "E10X" | | Serie más representativa | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Compra de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Venta de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Servicio por asesoría | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Servicio de administración de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Otras | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Total | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

| Pagadas por el Fondo de Inversión | | | | |
|---|--------------|-------------|--------------------------------|-------------|
| Concepto | Serie "E10X" | | Serie más representativa "BE0" | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Administración de Activos | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.00 |
| Administración de Activos / sobre desempeño | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.00 |
| Distribución de acciones** | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.00 |
| Valuación de acciones | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.04 |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión | 0.00 | 0.00 | 0.05 | 0.45 |
| Depósito de valores del FI | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.00 |
| Contabilidad | 0.00 | 0.00 | 0.01 | 0.05 |
| Otras | 0.00 | 0.00 | 0.03 | 0.28 |
| Total | 0.00 | 0.00 | 0.09 | 0.82 |

* %= Porcentaje anual sobre activos netos. * \$ = Importe anual en pesos por cada \$1,000 de inversión. Otras = Proveedor de precios y cuotas de inspección y vigilancia. n/s: No significativo

** La comisión por Distribución de Acciones se encuentra incluida en el rubro de Administración de Activos. Los datos indicados incluyen el Impuesto al Valor Agregado (IVA)*

Políticas para la compra-venta de acciones

| | | | |
|-----------------------------|---------------------------|---------------------|--|
| Plazo mínimo de permanencia | No existe | Liquidez | Diaria |
| Recepción de órdenes | Todos los días hábiles | Horario | De las 8:00 hrs hasta las 13:30 hrs. |
| Ejecución de operaciones | Mismo día de la solicitud | Límites de recompra | 100% siempre y cuando el porcentaje de recompra no exceda el 10% del activo neto del Fondo |
| Liquidación de operaciones | Mismo día de la ejecución | Diferencial | El Fondo no ha aplicado diferencial alguno |

* El Fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compra-venta de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el Fondo.

Prestadores de servicios

| | |
|-------------------------------------|---|
| Operadora | SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión |
| Distribuidora(s) | -SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión -Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Actinver -Invermérica Distribuidora de Fondos, S.A. de C.V. Sociedad Distribuidora Integral de Acciones de Fondos de Inversión |
| Valuadora | Operadora COVAF, S.A. de C.V. Sociedad Operadora Limitada de |
| Institución Calificadora de Valores | Fitch México, S.A. de C.V. |

Centro de Atención al cliente

| | |
|-------------------|---|
| Contacto | Unidad Especializada de Atención a Clientes |
| Número Telefónico | 55 4122-9115 y 55 4122-9116 |
| Horario | Lunes a Viernes de 9:00 a 16:00 horas. |

Página(s) Electrónica(s)

| | |
|----------------|-------------------------------|
| Operadora | www.samassetmanagement.com.mx |
| Distribuidoras | www.santander.com.mx |

Advertencias

El Fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del Gobierno Federal, ni de la sociedad operadora, ni del Grupo Financiero al que, en su caso, ésta última pertenezca. La inversión en el Fondo de inversión se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de Inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el Prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra el Fondo de Inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de inversión como válidos.

Fondo SAM Deuda Corto Plazo 20, S.A. de C.V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda (SMX-CP)
administrado por SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

| Tipo | Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda | Clase y Serie Accionaria | Posibles Adquirentes | Monto mínimo de inversión (\$) |
|-----------------------|---|--------------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| Categoría | Corto Plazo Gubernamental - IDCPGUB | " E20F " | Personas Físicas No Contribuyentes | n/a |
| Clave de pizarra | SMX-CP | | | |
| Calificación | AAAF(mex)/S1(mex) | | | |
| Fecha de Autorización | 29 de julio de 2021 | | | |

Importante: El Valor de un fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

Objetivo de inversión

El objetivo del fondo es obtener un rendimiento acorde a su horizonte de inversión, buscando superar la base de referencia. Para lograr su objetivo, el fondo invertirá en valores de deuda gubernamental (emitidos y/o respaldados por el gobierno federal o Banco de México, incluyendo los emitidos por la Banca de Desarrollo) denominados en moneda nacional y/o UDIS. El Fondo podrá invertir en depósitos de dinero a la vista. Se recomienda al inversionista un plazo de permanencia de al menos tres meses.

Información Relevante

Fondo recomendado para pequeños, medianos y grandes inversionistas, considerando los montos mínimos de inversión requeridos y su nivel de complejidad o sofisticación que busquen una inversión en instrumentos de deuda de extremadamente bajo riesgo en función de su objetivo, estrategia y calificación. Se buscará que el portafolio tenga una baja sensibilidad a movimientos de tasas de interés, por lo que la duración del fondo será menor a 1 año. "Los Fondos de inversión, no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario: • Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. • La vigilancia del Fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora".

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos:
0.100% con una probabilidad de 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$1.00 pesos por cada \$1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

Desempeño histórico

Serie "E20F" Índice de referencia: Mencionado en el inciso d)

| Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales) | | | | | |
|---|------------|-----------------|------------------|--------------------------|---------------------------|
| | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | Mes Rendimiento Más Bajo | Mes Rendimientos Más Alto |
| Rendimiento bruto | na | na | na | na | na |
| Rendimiento neto | na | na | na | na | na |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días) | na | na | na | na | na |
| Índice de referencia | na | na | na | na | na |

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo. Para mayor precisión en el cálculo de los rendimientos de este periodo (fines de semana y días inhábiles), el número de días es el mismo al utilizado para el cálculo del precio. Para el cálculo de precios brutos reincorporaron los gastos en los que incurrieron los fondos de inversión en el periodo. *La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto. El desempeño del Fondo de Inversión en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Régimen y política de Inversión

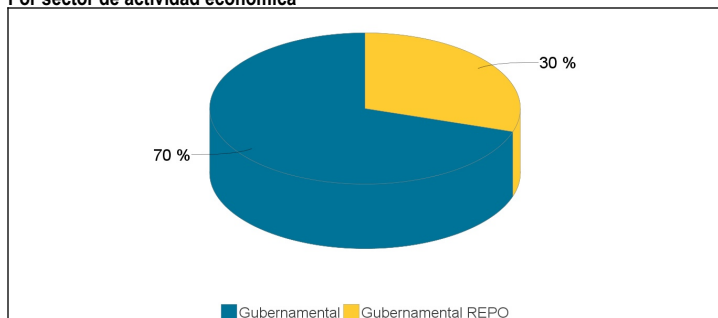
- El Fondo tiene una estrategia de inversión activa en la toma de riesgos.
- Los principales límites sobre el activo neto del fondo son los siguientes: mínimo 96% en valores de deuda, mínimo 80% en instrumentos gubernamentales, máximo 20% en instituciones de banca de desarrollo, máximo 50% en reportos, máximo 4% en depósitos de dinero a la vista, máximo 20% en préstamo de valores, máximo 50% en UDIS, mínimo 50% en pesos, mínimo 35% en valores de fácil realización.
- Política de inversión: aprovechar oportunidades de mercado tomando posiciones que difieran de su portafolio de referencia, en términos de posicionamiento de duración y valor relativo a lo largo de la estructura de tasas de interés. A través de análisis fundamental, se buscarán aquellas emisiones que tengan mejores perspectivas de rendimiento en función a su propio riesgo. Se operará en el mercado local.
- El rendimiento del Fondo está referenciado al siguiente benchmark: 100% FTSE-PiP Fix1M.
- El fondo no podrá invertir en activos a cargo de Sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora.
- El fondo no invertirá en valores respaldados por activos, certificados bursátiles fiduciarios, en valores estructurados ni en instrumentos financieros derivados.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al : 31 de diciembre de 2025

| Activo objeto de Inversión | | | | | |
|----------------------------|---------------|--------|---------|------------------|-------------|
| Clave de Pizarra | Emisora | Nombre | Tipo | Monto (\$) | % |
| CETES 260108 | GUBER REPO | NA | Reporto | 363,127 | 29.96 |
| BONDESF 260730 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 331,655 | 27.37 |
| BONDESF 260423 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 285,136 | 23.53 |
| BONDESF 260604 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 114,335 | 9.43 |
| CETES 260205 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 56,632 | 4.67 |
| CETES 260611 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 33,123 | 2.73 |
| CETES 260430 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 27,844 | 2.30 |
| CARTERA | | | | 1,211,852 | 100% |

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

| Pagadas por el cliente | | | | |
|--|--------------|-------------|--------------------------|-------------|
| Concepto | Serie "E20F" | | Serie más representativa | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Compra de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Venta de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Servicio por asesoría | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Servicio de administración de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Otras | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Total | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

| Pagadas por el Fondo de Inversión | | | | |
|---|--------------|-------------|--------------------------------|-------------|
| Concepto | Serie "E20F" | | Serie más representativa "BE0" | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Administración de Activos | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.00 |
| Administración de Activos / sobre desempeño | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.00 |
| Distribución de acciones** | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.00 |
| Valuación de acciones | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.04 |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión | 0.00 | 0.00 | 0.05 | 0.45 |
| Depósito de valores del FI | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.00 |
| Contabilidad | 0.00 | 0.00 | 0.01 | 0.05 |
| Otras | 0.00 | 0.00 | 0.03 | 0.28 |
| Total | 0.00 | 0.00 | 0.09 | 0.82 |

* %= Porcentaje anual sobre activos netos. * \$ = Importe anual en pesos por cada \$1,000 de inversión. Otras = Proveedor de precios y cuotas de inspección y vigilancia. n/s: No significativo

** La comisión por Distribución de Acciones se encuentra incluida en el rubro de Administración de Activos. Los datos indicados incluyen el Impuesto al Valor Agregado (IVA)*

Políticas para la compra-venta de acciones

| | | | |
|-----------------------------|---------------------------|---------------------|--|
| Plazo mínimo de permanencia | No existe | Liquidez | Diaria |
| Recepción de órdenes | Todos los días hábiles | Horario | De las 8:00 hrs hasta las 13:30 hrs. |
| Ejecución de operaciones | Mismo día de la solicitud | Límites de recompra | 100% siempre y cuando el porcentaje de recompra no exceda el 10% del activo neto del Fondo |
| Liquidación de operaciones | Mismo día de la ejecución | Diferencial | El Fondo no ha aplicado diferencial alguno |

* El Fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compra-venta de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el Fondo.

Prestadores de servicios

| | |
|-------------------------------------|---|
| Operadora | SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión |
| Distribuidora(s) | -SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión -Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Actinver -Invermérica Distribuidora de Fondos, S.A. de C.V. Sociedad Distribuidora Integral de Acciones de Fondos de Inversión |
| Valuadora | Operadora COVAF, S.A. de C.V. Sociedad Operadora Limitada de |
| Institución Calificadora de Valores | Fitch México, S.A. de C.V. |

Centro de Atención al cliente

| | |
|-------------------|---|
| Contacto | Unidad Especializada de Atención a Clientes |
| Número Telefónico | 55 4122-9115 y 55 4122-9116 |
| Horario | Lunes a Viernes de 9:00 a 16:00 horas. |

Página(s) Electrónica(s)

| | |
|----------------|-------------------------------|
| Operadora | www.samassetmanagement.com.mx |
| Distribuidoras | www.santander.com.mx |

Advertencias

El Fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del Gobierno Federal, ni de la sociedad operadora, ni del Grupo Financiero al que, en su caso, ésta última pertenezca. La inversión en el Fondo de inversión se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de Inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el Prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra el Fondo de Inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de inversión como válidos.

Fondo SAM Deuda Corto Plazo 20, S.A. de C.V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda (SMX-CP)
administrado por SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

| Tipo | Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda | Clase y Serie Accionaria | Posibles Adquirentes | Monto mínimo de inversión (\$) |
|-----------------------|---|--------------------------|--|--------------------------------|
| Categoría | Corto Plazo Gubernamental - IDCPGUB | " E20X " | Personas Físicas y/o Morales No Contribuyentes Residentes en el Extranjero | n/a |
| Clave de pizarra | SMX-CP | | | |
| Calificación | AAAF(mex)/S1(mex) | | | |
| Fecha de Autorización | 29 de julio de 2021 | | | |

Importante: El Valor de un fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

Objetivo de inversión

El objetivo del fondo es obtener un rendimiento acorde a su horizonte de inversión, buscando superar la base de referencia. Para lograr su objetivo, el fondo invertirá en valores de deuda gubernamental (emitidos y/o respaldados por el gobierno federal o Banco de México, incluyendo los emitidos por la Banca de Desarrollo) denominados en moneda nacional y/o UDIS. El Fondo podrá invertir en depósitos de dinero a la vista. Se recomienda al inversionista un plazo de permanencia de al menos tres meses.

Información Relevante

Fondo recomendado para pequeños, medianos y grandes inversionistas, considerando los montos mínimos de inversión requeridos y su nivel de complejidad o sofisticación que busquen una inversión en instrumentos de deuda de extremadamente bajo riesgo en función de su objetivo, estrategia y calificación. Se buscará que el portafolio tenga una baja sensibilidad a movimientos de tasas de interés, por lo que la duración del fondo será menor a 1 año. "Los Fondos de inversión, no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario: • Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. • La vigilancia del Fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora".

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos:
0.100% con una probabilidad de 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$1.00 pesos por cada \$1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

Desempeño histórico

Serie "E20X" Índice de referencia: Mencionado en el inciso d)

| Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales) | | | | | |
|---|------------|-----------------|------------------|--------------------------|---------------------------|
| | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | Mes Rendimiento Más Bajo | Mes Rendimientos Más Alto |
| Rendimiento bruto | na | na | na | na | na |
| Rendimiento neto | na | na | na | na | na |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días) | na | na | na | na | na |
| Índice de referencia | na | na | na | na | na |

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo. Para mayor precisión en el cálculo de los rendimientos de este periodo (fines de semana y días inhábiles), el número de días es el mismo al utilizado para el cálculo del precio. Para el cálculo de precios brutos reincorporaron los gastos en los que incurrieron los fondos de inversión en el periodo. *La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto. El desempeño del Fondo de Inversión en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Régimen y política de Inversión

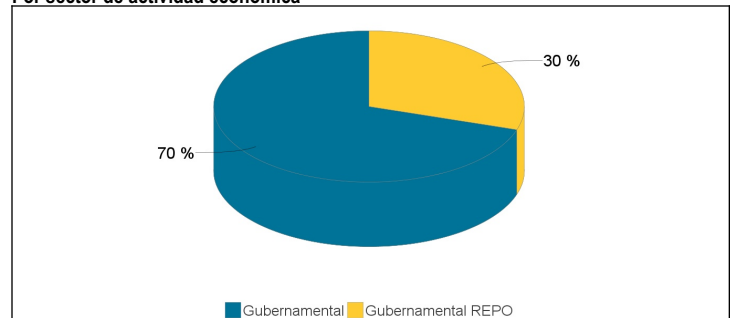
- El Fondo tiene una estrategia de inversión activa en la toma de riesgos.
- Los principales límites sobre el activo neto del fondo son los siguientes: mínimo 96% en valores de deuda, mínimo 80% en instrumentos gubernamentales, máximo 20% en instituciones de banca de desarrollo, máximo 50% en reportos, máximo 4% en depósitos de dinero a la vista, máximo 20% en préstamo de valores, máximo 50% en UDIS, mínimo 50% en pesos, mínimo 35% en valores de fácil realización.
- Política de inversión: aprovechar oportunidades de mercado tomando posiciones que difieran de su portafolio de referencia, en términos de posicionamiento de duración y valor relativo a lo largo de la estructura de tasas de interés. A través de análisis fundamental, se buscarán aquellas emisiones que tengan mejores perspectivas de rendimiento en función a su propio riesgo. Se operará en el mercado local.
- El rendimiento del Fondo está referenciado al siguiente benchmark: 100% FTSE-PiP Fix1M.
- El fondo no podrá invertir en activos a cargo de Sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora.
- El fondo no invertirá en valores respaldados por activos, certificados bursátiles fiduciarios, en valores estructurados ni en instrumentos financieros derivados.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al : 31 de diciembre de 2025

| Activo objeto de Inversión | | | | | |
|----------------------------|---------------|--------|---------|------------------|-------------|
| Clave de Pizarra | Emisora | Nombre | Tipo | Monto (\$) | % |
| CETES 260108 | GUBER REPO | NA | Reporto | 363,127 | 29.96 |
| BONDESF 260730 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 331,655 | 27.37 |
| BONDESF 260423 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 285,136 | 23.53 |
| BONDESF 260604 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 114,335 | 9.43 |
| CETES 260205 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 56,632 | 4.67 |
| CETES 260611 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 33,123 | 2.73 |
| CETES 260430 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 27,844 | 2.30 |
| CARTERA | | | | 1,211,852 | 100% |

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

| Pagadas por el cliente | | | | |
|--|--------------|-------------|--------------------------|-------------|
| Concepto | Serie "E20X" | | Serie más representativa | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Compra de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Venta de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Servicio por asesoría | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Servicio de administración de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Otras | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Total | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

| Pagadas por el Fondo de Inversión | | | | |
|---|--------------|-------------|--------------------------------|-------------|
| Concepto | Serie "E20X" | | Serie más representativa "BE0" | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Administración de Activos | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.00 |
| Administración de Activos / sobre desempeño | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.00 |
| Distribución de acciones** | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.00 |
| Valuación de acciones | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.04 |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión | 0.00 | 0.00 | 0.05 | 0.45 |
| Depósito de valores del FI | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.00 |
| Contabilidad | 0.00 | 0.00 | 0.01 | 0.05 |
| Otras | 0.00 | 0.00 | 0.03 | 0.28 |
| Total | 0.00 | 0.00 | 0.09 | 0.82 |

* %= Porcentaje anual sobre activos netos. * \$ = Importe anual en pesos por cada \$1,000 de inversión. Otras = Proveedor de precios y cuotas de inspección y vigilancia. n/s: No significativo

** La comisión por Distribución de Acciones se encuentra incluida en el rubro de Administración de Activos. Los datos indicados incluyen el Impuesto al Valor Agregado (IVA)*

Políticas para la compra-venta de acciones

| | | | |
|-----------------------------|---------------------------|---------------------|--|
| Plazo mínimo de permanencia | No existe | Liquidez | Diaria |
| Recepción de órdenes | Todos los días hábiles | Horario | De las 8:00 hrs hasta las 13:30 hrs. |
| Ejecución de operaciones | Mismo día de la solicitud | Límites de recompra | 100% siempre y cuando el porcentaje de recompra no exceda el 10% del activo neto del Fondo |
| Liquidación de operaciones | Mismo día de la ejecución | Diferencial | El Fondo no ha aplicado diferencial alguno |

* El Fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compra-venta de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el Fondo.

Prestadores de servicios

| | |
|-------------------------------------|---|
| Operadora | SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión |
| Distribuidora(s) | -SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión -Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Actinver -Invermérica Distribuidora de Fondos, S.A. de C.V. Sociedad Distribuidora Integral de Acciones de Fondos de Inversión |
| Valuadora | Operadora COVAF, S.A. de C.V. Sociedad Operadora Limitada de |
| Institución Calificadora de Valores | Fitch México, S.A. de C.V. |

Centro de Atención al cliente

| | |
|-------------------|---|
| Contacto | Unidad Especializada de Atención a Clientes |
| Número Telefónico | 55 4122-9115 y 55 4122-9116 |
| Horario | Lunes a Viernes de 9:00 a 16:00 horas. |

Página(s) Electrónica(s)

| | |
|----------------|-------------------------------|
| Operadora | www.samassetmanagement.com.mx |
| Distribuidoras | www.santander.com.mx |

Advertencias

El Fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del Gobierno Federal, ni de la sociedad operadora, ni del Grupo Financiero al que, en su caso, ésta última pertenezca. La inversión en el Fondo de inversión se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de Inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el Prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra el Fondo de Inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de inversión como válidos.

Fondo SAM Deuda Corto Plazo 20, S.A. de C.V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda (SMX-CP)
administrado por SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

| Tipo | Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda | Clase y Serie Accionaria | Posibles Adquirentes | Monto mínimo de inversión (\$) |
|-----------------------|---|--------------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| Categoría | Corto Plazo Gubernamental - IDCPCGUB | " E40 " | Personas Morales No Contribuyentes | n/a |
| Clave de pizarra | SMX-CP | | | |
| Calificación | AAAF(mex)/S1(mex) | | | |
| Fecha de Autorización | 29 de julio de 2021 | | | |

Importante: El Valor de un fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

Objetivo de inversión

El objetivo del fondo es obtener un rendimiento acorde a su horizonte de inversión, buscando superar la base de referencia. Para lograr su objetivo, el fondo invertirá en valores de deuda gubernamental (emitidos y/o respaldados por el gobierno federal o Banco de México, incluyendo los emitidos por la Banca de Desarrollo) denominados en moneda nacional y/o UDIS. El Fondo podrá invertir en depósitos de dinero a la vista. Se recomienda al inversionista un plazo de permanencia de al menos tres meses.

Información Relevante

Fondo recomendado para pequeños, medianos y grandes inversionistas, considerando los montos mínimos de inversión requeridos y su nivel de complejidad o sofisticación que busquen una inversión en instrumentos de deuda de extremadamente bajo riesgo en función de su objetivo, estrategia y calificación. Se buscará que el portafolio tenga una baja sensibilidad a movimientos de tasas de interés, por lo que la duración del fondo será menor a 1 año. "Los Fondos de inversión, no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario: • Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. • La vigilancia del Fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora".

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos:
0.100% con una probabilidad de 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$1.00 pesos por cada \$1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

Desempeño histórico

Serie "E40" Índice de referencia: Mencionado en el inciso d)

| Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales) | | | | | |
|---|------------|-----------------|------------------|--------------------------|---------------------------|
| | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | Mes Rendimiento Más Bajo | Mes Rendimientos Más Alto |
| Rendimiento bruto | 7.50% | 7.68% | 8.90% | 7.50% | 10.57% |
| Rendimiento neto | 5.88% | 6.09% | 7.28% | 5.88% | 9.00% |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días) | 7.38% | 7.37% | 8.49% | 7.38% | 10.07% |
| Índice de referencia | 7.41% | 7.50% | 8.69% | 7.41% | 10.41% |

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo. Para mayor precisión en el cálculo de los rendimientos de este periodo (fines de semana y días inhábiles), el número de días es el mismo al utilizado para el cálculo del precio. Para el cálculo de precios brutos reincorporaron los gastos en los que incurrieron los fondos de inversión en el periodo. *La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto. El desempeño del Fondo de Inversión en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Régimen y política de Inversión

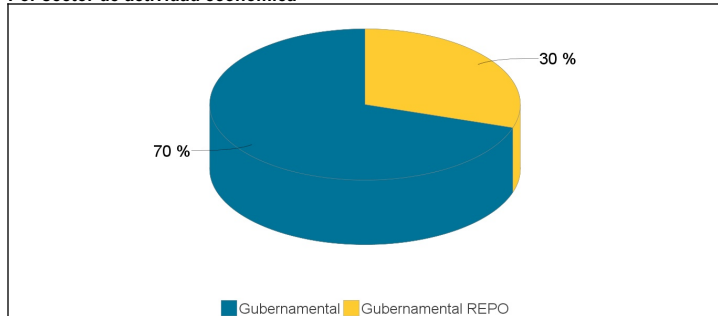
- El Fondo tiene una estrategia de inversión activa en la toma de riesgos.
- Los principales límites sobre el activo neto del fondo son los siguientes: mínimo 96% en valores de deuda, mínimo 80% en instrumentos gubernamentales, máximo 20% en instituciones de banca de desarrollo, máximo 50% en reportos, máximo 4% en depósitos de dinero a la vista, máximo 20% en préstamo de valores, máximo 50% en UDIS, mínimo 50% en pesos, mínimo 35% en valores de fácil realización.
- Política de inversión: aprovechar oportunidades de mercado tomando posiciones que difieran de su portafolio de referencia, en términos de posicionamiento de duración y valor relativo a lo largo de la estructura de tasas de interés. A través de análisis fundamental, se buscarán aquellas emisiones que tengan mejores perspectivas de rendimiento en función a su propio riesgo. Se operará en el mercado local.
- El rendimiento del Fondo está referenciado al siguiente benchmark: 100% FTSE-PiP Fix1M.
- El fondo no podrá invertir en activos a cargo de Sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora.
- El fondo no invertirá en valores respaldados por activos, certificados bursátiles fiduciarios, en valores estructurados ni en instrumentos financieros derivados.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al : 31 de diciembre de 2025

| Activo objeto de Inversión | | | | | |
|----------------------------|---------------|--------|---------|------------------|-------------|
| Clave de Pizarra | Emisora | Nombre | Tipo | Monto (\$) | % |
| CETES 260108 | UBER REPO | NA | Reporto | 363,127 | 29.96 |
| BONDESF 260730 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 331,655 | 27.37 |
| BONDESF 260423 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 285,136 | 23.53 |
| BONDESF 260604 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 114,335 | 9.43 |
| CETES 260205 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 56,632 | 4.67 |
| CETES 260611 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 33,123 | 2.73 |
| CETES 260430 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 27,844 | 2.30 |
| CARTERA | | | | 1,211,852 | 100% |

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

| Pagadas por el cliente | | | | |
|--|-------------|-------------|--------------------------|-------------|
| Concepto | Serie "E40" | | Serie más representativa | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Compra de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Venta de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Servicio por asesoría | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Servicio de administración de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Otras | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Total | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

| Pagadas por el Fondo de Inversión | | | | |
|---|-------------|--------------|--------------------------------|-------------|
| Concepto | Serie "E40" | | Serie más representativa "BE0" | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Administración de Activos | 0.41 | 4.14 | n/s | 0.00 |
| Administración de Activos / sobre desempeño | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.00 |
| Distribución de acciones** | 1.06 | 10.64 | n/s | 0.00 |
| Valuación de acciones | 0.00 | 0.04 | n/s | 0.04 |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión | 0.05 | 0.49 | 0.05 | 0.45 |
| Depósito de valores del FI | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.00 |
| Contabilidad | 0.01 | 0.06 | 0.01 | 0.05 |
| Otras | 0.03 | 0.31 | 0.03 | 0.28 |
| Total | 1.56 | 15.68 | 0.09 | 0.82 |

* %= Porcentaje anual sobre activos netos. * \$ = Importe anual en pesos por cada \$1,000 de inversión. Otras = Proveedor de precios y cuotas de inspección y vigilancia. n/s: No significativo

** La comisión por Distribución de Acciones se encuentra incluida en el rubro de Administración de Activos. Los datos indicados incluyen el Impuesto al Valor Agregado (IVA)*

Políticas para la compra-venta de acciones

| | | | |
|-----------------------------|---------------------------|---------------------|--|
| Plazo mínimo de permanencia | No existe | Liquidez | Diaria |
| Recepción de órdenes | Todos los días hábiles | Horario | De las 8:00 hrs hasta las 13:30 hrs. |
| Ejecución de operaciones | Mismo día de la solicitud | Límites de recompra | 100% siempre y cuando el porcentaje de recompra no exceda el 10% del activo neto del Fondo |
| Liquidación de operaciones | Mismo día de la ejecución | Diferencial | El Fondo no ha aplicado diferencial alguno |

* El Fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compra-venta de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el Fondo.

Prestadores de servicios

| | |
|-------------------------------------|---|
| Operadora | SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión |
| Distribuidora(s) | -SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión -Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Actinver -Invermérica Distribuidora de Fondos, S.A. de C.V. Sociedad Distribuidora Integral de Acciones de Fondos de Inversión |
| Valuadora | Operadora COVAF, S.A. de C.V. Sociedad Operadora Limitada de |
| Institución Calificadora de Valores | Fitch México, S.A. de C.V. |

Centro de Atención al cliente

| | |
|-------------------|---|
| Contacto | Unidad Especializada de Atención a Clientes |
| Número Telefónico | 55 4122-9115 y 55 4122-9116 |
| Horario | Lunes a Viernes de 9:00 a 16:00 horas. |

Página(s) Electrónica(s)

| | |
|----------------|-------------------------------|
| Operadora | www.samassetmanagement.com.mx |
| Distribuidoras | www.santander.com.mx |

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Advertencias

El Fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del Gobierno Federal, ni de la sociedad operadora, ni del Grupo Financiero al que, en su caso, ésta última pertenezca. La inversión en el Fondo de inversión se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de Inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el Prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra el Fondo de Inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de inversión como válidos.

Fondo SAM Deuda Corto Plazo 20, S.A. de C.V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda (SMX-CP)
administrado por SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

| Tipo | Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda | Clase y Serie Accionaria | Posibles Adquirentes | Monto mínimo de inversión (\$) |
|-----------------------|---|--------------------------|----------------------|--------------------------------|
| Categoría | Corto Plazo Gubernamental - IDCPGUB | " M30 " | Personas Morales | n/a |
| Clave de pizarra | SMX-CP | | | |
| Calificación | AAAF(mex)/S1(mex) | | | |
| Fecha de Autorización | 29 de julio de 2021 | | | |

Importante: El Valor de un fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

Objetivo de inversión

El objetivo del fondo es obtener un rendimiento acorde a su horizonte de inversión, buscando superar la base de referencia. Para lograr su objetivo, el fondo invertirá en valores de deuda gubernamental (emitidos y/o respaldados por el gobierno federal o Banco de México, incluyendo los emitidos por la Banca de Desarrollo) denominados en moneda nacional y/o UDIS. El Fondo podrá invertir en depósitos de dinero a la vista. Se recomienda al inversionista un plazo de permanencia de al menos tres meses.

Información Relevante

Fondo recomendado para pequeños, medianos y grandes inversionistas, considerando los montos mínimos de inversión requeridos y su nivel de complejidad o sofisticación que busquen una inversión en instrumentos de deuda de extremadamente bajo riesgo en función de su objetivo, estrategia y calificación. Se buscará que el portafolio tenga una baja sensibilidad a movimientos de tasas de interés, por lo que la duración del fondo será menor a 1 año. "Los Fondos de inversión, no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario: • Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. • La vigilancia del Fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora".

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos:
0.100% con una probabilidad de 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$1.00 pesos por cada \$1,000 pesos invertidos. (Este dato es solo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

Desempeño histórico

Serie "M30" Índice de referencia: Mencionado en el inciso d)

| Tabla de Rendimientos Anualizados (Nominales) | | | | | |
|---|------------|-----------------|------------------|--------------------------|---------------------------|
| | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | Mes Rendimiento Más Bajo | Mes Rendimientos Más Alto |
| Rendimiento bruto | na | na | na | na | na |
| Rendimiento neto | na | na | na | na | na |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días) | na | na | na | na | na |
| Índice de referencia | na | na | na | na | na |

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo. Para mayor precisión en el cálculo de los rendimientos de este periodo (fines de semana y días inhábiles), el número de días es el mismo al utilizado para el cálculo del precio. Para el cálculo de precios brutos reincorporaron los gastos en los que incurrieron los fondos de inversión en el periodo. *La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto. El desempeño del Fondo de Inversión en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Régimen y política de Inversión

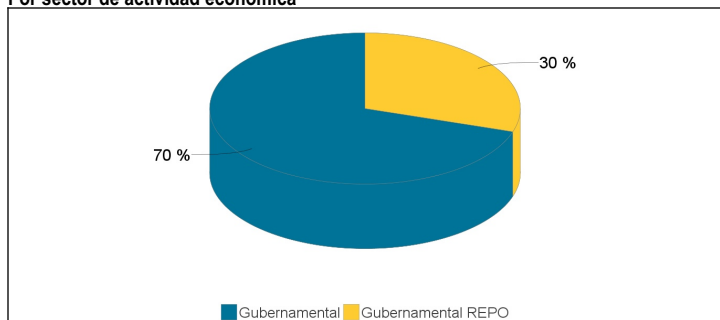
- El Fondo tiene una estrategia de inversión activa en la toma de riesgos.
- Los principales límites sobre el activo neto del fondo son los siguientes: mínimo 96% en valores de deuda, mínimo 80% en instrumentos gubernamentales, máximo 20% en instituciones de banca de desarrollo, máximo 50% en reportos, máximo 4% en depósitos de dinero a la vista, máximo 20% en préstamo de valores, máximo 50% en UDIS, mínimo 50% en pesos, mínimo 35% en valores de fácil realización.
- Política de inversión: aprovechar oportunidades de mercado tomando posiciones que difieran de su portafolio de referencia, en términos de posicionamiento de duración y valor relativo a lo largo de la estructura de tasas de interés. A través de análisis fundamental, se buscarán aquellas emisiones que tengan mejores perspectivas de rendimiento en función a su propio riesgo. Se operará en el mercado local.
- El rendimiento del Fondo está referenciado al siguiente benchmark: 100% FTSE-PiP Fix1M.
- El fondo no podrá invertir en activos a cargo de Sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece la operadora.
- El fondo no invertirá en valores respaldados por activos, certificados bursátiles fiduciarios, en valores estructurados ni en instrumentos financieros derivados.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al : 31 de diciembre de 2025

| Activo objeto de Inversión | | | | | |
|----------------------------|---------------|--------|---------|------------------|-------------|
| Clave de Pizarra | Emisora | Nombre | Tipo | Monto (\$) | % |
| CETES 260108 | GUBER REPO | NA | Reporto | 363,127 | 29.96 |
| BONDESF 260730 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 331,655 | 27.37 |
| BONDESF 260423 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 285,136 | 23.53 |
| BONDESF 260604 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 114,335 | 9.43 |
| CETES 260205 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 56,632 | 4.67 |
| CETES 260611 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 33,123 | 2.73 |
| CETES 260430 | GUBERNAMENTAL | NA | Deuda | 27,844 | 2.30 |
| CARTERA | | | | 1,211,852 | 100% |

Por sector de actividad económica



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

| Pagadas por el cliente | | | | |
|--|-------------|-------------|--------------------------|-------------|
| Concepto | Serie "M30" | | Serie más representativa | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Compra de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Venta de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Servicio por asesoría | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Servicio de administración de acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Otras | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Total | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

| Pagadas por el Fondo de Inversión | | | | |
|---|-------------|-------------|--------------------------------|-------------|
| Concepto | Serie "M30" | | Serie más representativa "BE0" | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Administración de Activos | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.00 |
| Administración de Activos / sobre desempeño | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.00 |
| Distribución de acciones** | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.00 |
| Valuación de acciones | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.04 |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión | 0.00 | 0.00 | 0.05 | 0.45 |
| Depósito de valores del FI | 0.00 | 0.00 | n/s | 0.00 |
| Contabilidad | 0.00 | 0.00 | 0.01 | 0.05 |
| Otras | 0.00 | 0.00 | 0.03 | 0.28 |
| Total | 0.00 | 0.00 | 0.09 | 0.82 |

* %= Porcentaje anual sobre activos netos. * \$ = Importe anual en pesos por cada \$1,000 de inversión. Otras = Proveedor de precios y cuotas de inspección y vigilancia. n/s: No significativo

** La comisión por Distribución de Acciones se encuentra incluida en el rubro de Administración de Activos. Los datos indicados incluyen el Impuesto al Valor Agregado (IVA)*

Políticas para la compra-venta de acciones

| | | | |
|-----------------------------|---------------------------|---------------------|--|
| Plazo mínimo de permanencia | No existe | Liquidez | Diaria |
| Recepción de órdenes | Todos los días hábiles | Horario | De las 8:00 hrs hasta las 13:30 hrs. |
| Ejecución de operaciones | Mismo día de la solicitud | Límites de recompra | 100% siempre y cuando el porcentaje de recompra no exceda el 10% del activo neto del Fondo |
| Liquidación de operaciones | Mismo día de la ejecución | Diferencial | El Fondo no ha aplicado diferencial alguno |

* El Fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compra-venta de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el Fondo.

Prestadores de servicios

| | |
|-------------------------------------|---|
| Operadora | SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión |
| Distribuidora(s) | -SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión -Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Actinver -Invermérica Distribuidora de Fondos, S.A. de C.V. Sociedad Distribuidora Integral de Acciones de Fondos de Inversión |
| Valuadora | Operadora COVAF, S.A. de C.V. Sociedad Operadora Limitada de |
| Institución Calificadora de Valores | Fitch México, S.A. de C.V. |

Centro de Atención al cliente

| | |
|-------------------|---|
| Contacto | Unidad Especializada de Atención a Clientes |
| Número Telefónico | 55 4122-9115 y 55 4122-9116 |
| Horario | Lunes a Viernes de 9:00 a 16:00 horas. |

Página(s) Electrónica(s)

| | |
|----------------|-------------------------------|
| Operadora | www.samassetmanagement.com.mx |
| Distribuidoras | www.santander.com.mx |

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Advertencias

El Fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del Gobierno Federal, ni de la sociedad operadora, ni del Grupo Financiero al que, en su caso, ésta última pertenezca. La inversión en el Fondo de inversión se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de Inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el Prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra el Fondo de Inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de inversión como válidos.