

## PROSPECTO DE INFORMACIÓN AL PÚBLICO INVERSIONISTA

**Fondo de Renta Variable Finamex, S.A. de C.V. Fondo de Inversión de Renta Variable**

**Clave de Pizarra:** FINAUSA

**Categoría:** Especializado en Renta Variable

**Series Accionarias:**

Posibles Adquirientes	Series	Subseries
No disponible a Inversionistas	A	No Aplica
Personas Físicas	BF	No Aplica
Personas Morales	BM	No Aplica
Personas Morales No Contribuyentes	BE	No Aplica

Este Prospecto fue autorizado según Oficio 157/9499/2018 de fecha 27 de noviembre de 2018

:

**Domicilio de la Operadora:**

Paseo de la Reforma 342, Piso 27, Colonia Juárez, Código Postal 06600, Ciudad de México.

**Página electrónica y datos del contacto para solicitar información adicional:**

[www.finamex.com.mx](http://www.finamex.com.mx), teléfono de atención a clientes +52 (55) 5209 2080

La autorización de los prospectos de información al público inversionista no implican certificación sobre la bondad de las acciones que emitan o sobre la solvencia, liquidez, calidad crediticia o desempeño futuro de los fondos, ni de los activos objeto de inversión que conforman su cartera.

**Denominación social de la operadora:**

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

**Días y horarios para la recepción de órdenes:**

La recepción de órdenes de compra y venta es todos los días hábiles de lunes a viernes, de 8:30 a 14:00 horas, para mayor referencia consultar el punto 2 inciso c) de este Prospecto.

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

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

La inversión en el Fondo no se encuentra garantizada por el Instituto para la Protección al Ahorro Bancario.

Finamex Inversiones, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión y las sociedades distribuidoras no tienen obligación de pago en relación con el Fondo de Inversión; la inversión en dicho Fondo se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La versión actualizada del prospecto puede consultarse en la página web [www.finamex.com.mx](http://www.finamex.com.mx), así como en la página web de las sociedades que distribuyan de forma integral sus acciones.

## ÍNDICE

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

- a) Objetivo y horizonte de inversión
- b) Políticas de inversión
- c) Régimen de inversión
  - i) Participación en instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.
  - ii) Estrategias temporales de inversión
- d) Riesgos asociados a la inversión
  - i) Riesgo de mercado
  - ii) Riesgo crédito
  - iii) Riesgo de liquidez
  - iv) Riesgo operativo
  - v) Riesgo contraparte
  - vi) Pérdida en condiciones desordenadas de mercado
  - vii) Riesgo legal
- e) Rendimientos
  - i) Gráfica de Rendimientos
  - ii) Tabla de Rendimientos Efectivos

### 2. OPERACIÓN DEL FONDO DE INVERSIÓN

- a) Posibles adquirentes
- b) Políticas para compraventa de acciones
  - i) Día y hora para la recepción de órdenes
  - ii) Ejecución de las operaciones
  - iii) Liquidación de las operaciones
  - iv) Causas de posible suspensión de operaciones
- c) Montos mínimos
- d) Plazo mínimo de permanencia
- e) Límites y políticas de tenencia por inversionista
- f) Prestadores de servicios
  - i) Sociedad Operadora que administra el Fondo de Inversión
  - ii) Sociedad Distribuidora

- iii) Sociedad Valuadora
  - iv) Otros prestadores
- g) Costos, comisiones y remuneraciones
- i) Comisiones pagadas directamente por el Cliente
  - ii) Comisiones pagadas por el Fondo

**3. ORGANIZACIÓN Y ESTRUCTURA DEL CAPITAL**

- a) Organización del Fondo de Inversión de acuerdo con lo previsto en el artículo 10 de la Ley.
- b) Estructura del capital y accionistas

**4. ACTOS CORPORATIVOS**

- a) Fusión y Escisión
- b) Disolución y Liquidación
- c) concurso Mercantil

**5. RÉGIMEN FISCAL**

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

**7. DOCUMENTOS DE CARÁCTER PÚBLICO**

- a) Precio diario
- b) Cartera semanal
- c) Cartera mensual
- d) Estados de cuenta

**8. INFORMACIÓN FINANCIERA**

**9. INFORMACIÓN ADICIONAL**

**10. PERSONAS RESPONSABLES**

**11. ANEXO. - Cartera de inversión**

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

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

**AMIB:** Asociación Mexicana de Intermediarios Bursátiles, A.C.

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

**CNBV:** Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

**CUFI:** Disposiciones de carácter general aplicables a los fondos de inversión y a las personas que les prestan servicios publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 24 de noviembre de 2014.

**DÓLAR:** Moneda de curso legal en Estados Unidos de América

**INDEVAL:** S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

**IPAB:** Instituto para la Protección al Ahorro Bancario.

**IPC:** Índice de Precios y Cotizaciones de la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V.

**IVA:** Impuesto al Valor Agregado.

**ISR:** Impuesto sobre la Renta.

**LISR:** Ley del Impuesto sobre la Renta.

**LGSM:** Ley General de Sociedades Mercantiles.

**LMV:** Ley del Mercado de Valores.

**LFI:** Ley de Fondos de Inversión.

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

**PESO:** Moneda de curso legal en México.

**RNV:** Registro Nacional de Valores.

**SIC:** Sistema Internacional de Cotizaciones.

**Fondo:** Fondo de Renta Variable Finamex, S.A. de C.V. Fondo de Inversión de Renta Variable.

**FINAUSA:** Fondo de Renta Variable Finamex, S.A. de C.V. Fondo de Inversión de Renta Variable.

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

### **a) Objetivo y horizonte de inversión.**

El Fondo tiene como objetivo ofrecer a los inversionistas un medio para invertir en el mercado accionario norteamericano, para esto, el Fondo seleccionará preponderantemente valores de renta variable que integran el capital social de empresas del mercado norteamericano, acciones o contratos que las representen, y/o mecanismos de inversión colectiva (ETF's), cotizados en mercados nacionales en las Bolsas de Valores y/o listados en el SIC. Y en menor proporción en valores de renta variable que no integran el capital social de empresas del mercado norteamericano, acciones o contratos que las representen, y/o mecanismos de inversión colectiva (ETF's), cotizados en mercados nacionales, en las Bolsas de Valores y/o listados en el SIC., en valores de deuda en moneda nacional, moneda extranjera, UDIS y depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras.

Siempre serán acciones de mediana y alta bursatilidad, seleccionadas en función a su capacidad de generación de flujos de efectivo, estructura financiera y valuación en múltiplos, que ofrezcan la oportunidad de capitalizar los movimientos del mercado y de manera complementaria en instrumentos de deuda, buscando en todo momento una adecuada relación riesgo/rendimiento.

El Fondo busca obtener una rentabilidad similar (menos los costos incurridos en función de la serie de que se trate), a la que ofrece el índice S&P 500. El índice de referencia puede ser consultado como **S&P 500 INDEX I:SPX** Publicado en la página de Internet:  
<https://www.nyse.com/quote/index/I:SPX>.

De acuerdo al objetivo y estrategia del Fondo está orientado a pequeños, medianos y grandes inversionistas que buscan invertir en instrumentos de alto riesgo relacionados con el mercado de renta variable y que están dispuestos a tolerar volatilidad en los rendimientos.

El Fondo se recomienda para cualquier persona Física, Moral o Moral No Contribuyente que desee participar en una alternativa de inversión a mediano y largo plazo, es decir por lo menos un año, sin embargo, el plazo mínimo de permanencia en el Fondo es de 2 (dos) días hábiles, toda vez que las características de los valores que integran su cartera se encuentran sujetos a fluctuaciones que podrían afectar a personas cuyas necesidades y expectativas de inversión sean de corto plazo.

El principal riesgo asociado a este tipo de inversión es el riesgo de mercado que es el riesgo de movimiento en el precio de las acciones que integran los activos del Fondo, así como la variación de la cotización Peso en relación con el Dólar ya que el Fondo invertirá principalmente en el mercado norteamericano

El Fondo se categoriza como Especializado en Renta Variable dado que invertirá como mínimo el 80% del activo total en acciones o demás valores o contratos que las representen.

## **b) Políticas de inversión**

El Fondo seguirá una estrategia de administración activa, en la que buscará aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar su rendimiento por encima del Índice S&P 500 por lo que se le considera agresiva.

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

El Consejo de Administración de la Operadora designará un Comité de Inversión para que este último realice la selección de valores en que invertirá el Fondo:

El Fondo puede invertir en empresas de cualquier tamaño o sector, siempre que muestren buenas perspectivas de crecimiento y donde la política de dividendos de la empresa no será determinante para su selección.

Principalmente

- a) En valores de renta variable que integran el capital social de empresas del mercado norteamericano, acciones o contratos que las representen, y/o mecanismos de inversión colectiva (ETF's), cotizados en mercados nacionales en las Bolsas de Valores y/o listados en el SIC.
- b) Valores denominados en Pesos y/o Dólar.

Complementariamente

- a) En valores de renta variable que no integran el capital social de empresas del mercado norteamericano, acciones o contratos que las representen, y/o mecanismos de inversión colectiva (ETF's), cotizados en mercados nacionales, en las Bolsas de Valores y/o listados en el SIC.
- b) Valores denominados en pesos y/o moneda extranjera.

Los ETF's no serán apalancados ni realizarán réplicas sintéticas y deberán ser acordes al régimen de inversión del Fondo.

La inversión en instrumentos de deuda será en moneda nacional, moneda extranjera y/o UDIS. En valores emitidos por el Gobierno Federal, así como el Banco de México y/o emitidos, avalados o aceptados por instituciones de crédito y será principalmente en aquellos que cuenten con una calificación de AA pudiendo complementarse con instrumentos con calificación A.

El Fondo se abstendrá de celebrar operaciones con contrapartes que ostenten calificaciones en escala local menores a "A-".

La política establecida por el Fondo para hacer frente a las necesidades de liquidez de sus inversionistas será la de mantener al menos el 20% en valores de fácil realización y/o en valores con vencimiento menor a tres meses.

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

El Fondo no emitirá valores representativos de una deuda a su cargo, ni obtendrá prestamos, ni realizará operaciones activas de crédito excepto por préstamos y reportos sobre valores. El Fondo invertirá en operaciones de reporto y de préstamo de valores como prestamista, dichas operaciones se celebrarán con contrapartes reconocidas con calificación mínima de A-, por un plazo máximo de 90 (noventa) días y las operaciones de reporto se ajustarán a las disposiciones aplicables vigentes.

Adicionalmente, el Fondo podrá invertir en depósitos de dinero a la vista en Moneda Nacional.

El Fondo no invertirá en activos emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenezca o que pertenezca la Operadora.

**c) Régimen de inversión**

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

Fracción	Activos Objeto de Inversión	% Mínimo	% Máximo
		Del Activo Neto	
I	Valores de renta variable que integran el capital social de empresas del mercado norteamericano, acciones o contratos que las representen, cotizados en mercados nacionales en las Bolsas de Valores y/o listados en el SIC. Denominados en Pesos o moneda extranjera.	80%	100%
II	Valores de renta variable que no integran el capital social de empresas del mercado norteamericano, acciones o contratos que las representen, cotizados en mercados nacionales, en las Bolsas de Valores y/o listados en el SIC. Denominados en Pesos o moneda extranjera.	0%	20%
III	Mecanismos de inversión colectiva (ETF's)	0%	100%
III	Inversión en instrumentos de deuda en moneda nacional , moneda extranjera y/o Unidades de Inversión (UDIS): a) La inversión en instrumentos de deuda, emitidos o garantizados por el Gobierno Federal, así como por el Banco de México. b) La inversión en instrumentos de deuda, emitidos, avalados o aceptados por Instituciones de Crédito	0%	20%
IV	Depositos de Dinero a la Vista	0%	20%
V	El Fondo podrá celebrar operaciones de préstamo de valores, para lo cual en todo momento actuará como prestamista.	0%	50%
VI	Operaciones de Reporto	0%	20%
VII	Valores de fácil realización y/o valores cuyo plazo de vencimiento sea menor a tres meses.	20%	
VIII	El valor en riesgo es calculado por medio del método de simulación histórica a un horizonte temporal de 1 día, al 95% de confianza, considerando una muestra de 500 escenarios		3.00%

Los porcentajes de inversión se computarán diariamente con relación al activo neto del Fondo registrado el día en que se verifiquen dichos cómputos.

Todos los parámetros anteriores se ajustarán a los límites establecidos en las disposiciones vigentes aplicables.

Los valores que no se ajusten a los porcentajes mínimos y máximos establecidos por el Fondo, y los excesos y defectos relativos deberán ser corregidos a más tardar al día hábil siguiente en que se presenten.

Las inversiones realizadas dentro de los límites mínimo y máximo aplicables y que con motivos de variaciones en los precios de sus activos o por compras o ventas de acciones representativas de su capital pagado que se alejen del volumen promedio de operación diaria, no cubran o se excedan de tales límites, deberán ajustarse a los parámetros de que se trate en un plazo que no exceda de noventa días naturales, sin que esto se considere un incumplimiento a su régimen de inversión.

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

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

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

El Fondo no celebrará operaciones con instrumentos financieros derivados, certificados bursátiles fiduciarios, valores estructurados o valores respaldados por activos.

- ii) Estrategias temporales de inversión.

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

- Asimismo, el Fondo podrá, de forma temporal, no ajustarse al régimen de inversión establecido en el Prospecto, adoptando entre otras las siguientes estrategias temporales:
  - Ante expectativas de baja en los mercados accionarios el Fondo buscará reducir la exposición al mercado accionario incrementando su posición en valores de deuda.

Al adoptar estrategias temporales de inversión, el Fondo lo hará del conocimiento de sus inversionistas a través del estado de cuenta y en la página electrónica de la red mundial (Internet) de su Operadora y/o Distribuidora. Así mismo se ajustará al régimen de inversión aplicable en un plazo que no exceda de noventa días naturales.

El principal riesgo es de mercado, ante la volatilidad que pudiera presentar el mercado de renta variable. El inversionista debe tener en cuenta que los movimientos de baja en el precio de las acciones o índices accionarios afectan negativamente al valor del Fondo, por lo que este riesgo es alto.

En la adquisición de los activos objeto de inversión, y de acuerdo con su categoría, régimen de inversión y objetivo, el Fondo se encuentra expuesto a riesgos que pueden llegar a afectar su rendimiento o patrimonio, donde el principal riesgo es el de mercado que corresponde al riesgo de movimiento de los precios de los activos propiedad del Fondo.

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

**d) Riesgos asociados a la inversión**

El principal riesgo es de mercado, ante la volatilidad que pudiera presentar el mercado de renta variable, así como la variación de la cotización Peso en relación al US Dólar ya que el fondo invertirá principalmente en el mercado norteamericano. El inversionista debe tener en cuenta que los movimientos de baja en el precio de las acciones, índices accionarios y/o el tipo de cambio afectan negativamente al valor del Fondo, por lo que este riesgo es alto.

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

**i) Riesgo de mercado**

Se define como el grado de vulnerabilidad del valor de mercado de las posiciones activas que componen las posiciones del Fondo, como consecuencias de fluctuaciones conjuntas o individuales en las variables que afectan directa o indirectamente el valor de dichas posiciones. Este puede ser sensibilizado por el cambio en el nivel o la volatilidad de tasas de interés, tipos de cambio, índices de precios y/o cambios en las expectativas de crecimiento económico Nacional y/o Internacional.

El riesgo de mercado inherente al Fondo corresponde principalmente al riesgo de movimientos en los precios de los valores propiedad de este, así como del tipo de cambio Peso/Dólar, por lo que una disminución en los precios afectaría negativamente el precio de las acciones del Fondo.

Por la inversión en instrumentos de deuda, un movimiento de alza en las tasas de interés, representaría disminuciones en el valor del portafolio. Por el contrario, una baja en las tasas de interés, representaría un aumento en el valor del portafolio.

En estos valores, el impacto de este riesgo por variaciones en las tasas de interés o el tipo de cambio se considera bajo ya que las inversiones en su conjunto será máximo del 20%.

Dentro del riesgo de mercado hay un factor de medición llamado VaR (Value at Risk por sus siglas en inglés), se define como la pérdida máxima que el fondo podría observar por una determinada posición o cartera de inversión. Para este fondo dicho cálculo se realiza aplicando el modelo de simulación histórica, el cual considera un horizonte definido de tiempo de 500 días, en función al comportamiento histórico del cambio en los precios, para un intervalo de confianza determinado (95%). El cálculo del Valor en Riesgo mediante este método utiliza una metodología de valuación total, ya que genera un gran número de escenarios basados en los cambios históricos que consideran la volatilidad y las correlaciones existentes entre los diferentes factores de riesgo. Ésta definición es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

Un escenario puede describirse como una probable condición del mercado. Así, se calcula el valor de cada posición financiera en todos y cada uno de los escenarios, por lo cual evalúa correctamente posiciones asimétricas y puede considerar cambios significativos en los diferentes factores de riesgo. Este enfoque produce una distribución de los valores permitiendo un cálculo fácil del Valor en Riesgo para varios intervalos de confianza.

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

$$\text{Valor. valuación} = (\text{Precio}_{\text{instrumento}}) * [\text{No. de instrumentos}]$$

5. Se calcula la diferencia del valor obtenido para cada escenario menos el valor actual del precio de cada acción calculado con los valores originales al día de la valuación.
6. Esto se realiza con todos los instrumentos que contenga el fondo, sumándose con sus respectivos signos cada uno de los escenarios. Teniendo una utilidad o pérdida del fondo total para cada escenario.

7. En el total del fondo se obtiene el 25<sup>vo</sup> valor más pequeño, ya que la prueba se realizó al 95% de confianza con 500 datos históricos.

El Fondo muestra los siguientes indicadores:

El valor en riesgo máximo y promedio observados durante el último año (31/12/2019 al 31/12/2020) fueron de 2.75% y 1.67% respectivamente. Estos fueron calculados a un horizonte temporal de 1 día por tratarse de un fondo de inversión de renta variable, al 95% de confianza y considerando 500 datos históricos (parámetros autorizados en dichas fechas). El 31/12/2020 se presentó un VaR de 1.77 %.

Se establece un VaR máximo para el Fondo de 3% respecto a sus activos netos.

La pérdida que ante un escenario pesimista (5 en 100) puede enfrentar el Fondo en el lapso de un día, es de \$30.00 (Treinta Pesos 00/100, Moneda Nacional) por cada \$1,000.00 (Mil Pesos 00/100, Moneda Nacional) invertidos. (Este dato es solo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado).

#### **ii) Riesgo de crédito**

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

El Fondo estará expuesto a riesgos de crédito, derivados de la falta de pago de un emisor en los valores de deuda en los que invierta. Para enfrentar este riesgo potencial, el Fondo invertirá principalmente en instrumentos de deuda emitidos o garantizados por el Gobierno Federal, así como por el Banco de México y aquellos emitidos bancos que tengan una calificación AA o su equivalente en escala local y podrá complementar con inversiones en instrumentos A.

La deuda con esta calificación tiene una fuerte capacidad de pago de intereses y principal, sin embargo, es más susceptible a efectos adversos por cambios circunstanciales o de las condiciones de la economía que la deuda calificada en las categorías superiores. Lo cual significa que los emisores o contrapartes en las inversiones efectuadas por el Fondo tienen un bajo riesgo de incumplir con sus obligaciones.

Dado que la inversión en instrumentos de deuda podrá ser hasta del 20% y que esta inversión estará limitada a títulos con calificación AA o su equivalente en escala local y podrá complementar en inversiones en instrumentos A, este riesgo será considerado como bajo.

#### **iii) Riesgo de liquidez**

Es aquel relacionado con la pérdida potencial por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para poder hacer frente a las obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

El Fondo estará expuesto al riesgo de liquidez derivado de ventas significativas y/o inusuales de sus propias acciones que generen la necesidad de vender de forma anticipada una gran cantidad de activos en un corto periodo de tiempo; por lo que existe el riesgo potencial de tener que vender dichos activos a descuentos inusuales impactando negativamente el precio de las acciones de este.

Dado que, en los parámetros de inversión, el Fondo cuenta con un porcentaje mínimo en inversiones en valores de fácil realización y/o valores con vencimiento menor a tres meses de 20%, lo que le permite hacer frente a sus necesidades de liquidez y que el Fondo invertirá en acciones de alta y mediana bursatilidad que son las que cuentan con mayor liquidez en el mercado este riesgo se considera como bajo.

#### **iv) Riesgo operativo**

Es aquel relacionado con las pérdidas potenciales por fallas o deficiencias en los sistemas de información, en los controles internos, por errores de procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de información, así como por fraudes o robos.

El nivel de riesgo operativo a que se encuentra expuesto el Fondo es bajo, lo anterior con base a la identificación de riesgos o implantación de los controles correspondientes, así como por tener una unidad de administración de riesgo operacional cuyo objetivo es minimizar la posibilidad de materialización de alguno de los riesgos; los cuales pueden tener su origen en procesos, deficiencias en tecnología, prácticas comerciales, proveedores, principalmente.

El Fondo cuenta con la correcta delimitación de funciones y responsabilidad de los funcionarios encargados de la administración de este.

#### **v) Riesgo contraparte**

El riesgo contraparte se define como el riesgo al que estará expuesto el Fondo, derivado de una posible pérdida generada por el incumplimiento de las obligaciones contraídas con sus contrapartes en operaciones con valores o documentos en los que invierta.

Las calificaciones crediticias otorgadas por agencias calificadoras permiten clasificar a cada contraparte, para determinar la posibilidad que tienen de incumplir con las obligaciones contraídas. La calificación es una herramienta que permite medir la capacidad de pago de las contrapartes y por lo tanto su solidez.

En este sentido el Fondo se abstendrá de celebrar operaciones con contrapartes que ostenten calificaciones en escala local menores a “A-”, con el fin de disminuir la probabilidad de un incumplimiento de este tipo. Asimismo, la liquidación de las operaciones celebradas por el Fondo se realizará mediante el procedimiento denominado “entrega-contra-pago” lo que garantiza que ninguna operación será liquidada sin la entrega/recepción de los valores o efectivo correspondientes. Por esto se considera que el riesgo contraparte es bajo.

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

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

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

La aplicación de dicho diferencial deberá contar con el visto bueno del Contralor Normativo, así como, del responsable de la Administración Integral de Riesgos, ambos de la Operadora, el cual deberá constar por escrito y estar suscrito por los funcionarios referidos anteriormente.

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

En caso de presentarse las situaciones antes referidas, la Operadora deberá hacer del conocimiento de sus accionistas y del público inversionista, así como de la CNBV, las causas y la justificación de la aplicación del diferencial correspondiente al precio de valuación, así como la forma en que este fue determinado, a más tardar el día hábil siguiente en que se presenten, a través del sistema electrónico de envío y difusión de información.

Históricamente el Fondo no ha aplicado diferencial alguno en sus precios.

**vii) Riesgo legal**

Es un riesgo no cuantificable a que estará expuesto el Fondo derivado de la pérdida

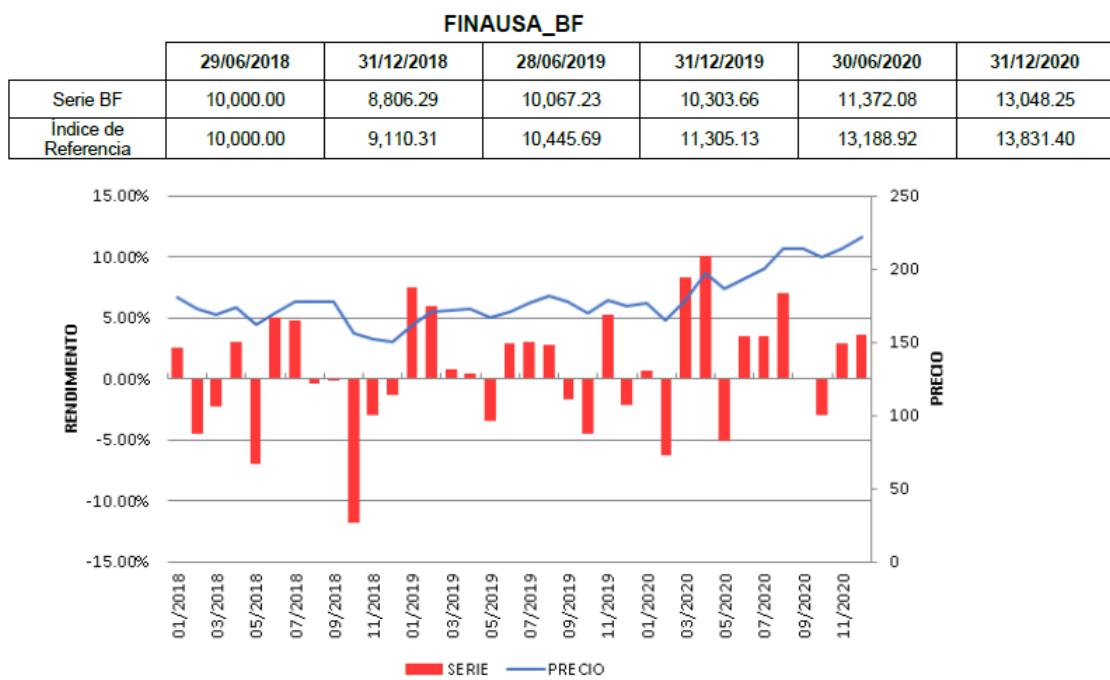
potencial por el posible incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, por la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables o por la aplicación de sanciones relacionadas con la operación del Fondo.

El Fondo y la Operadora incluyen dentro de sus programas y procedimientos de revisión y control, el cumplimiento puntual de todas y cada una de las disposiciones legales aplicables. Conforme a los programas y procedimientos con los que se cuenta, se considera que el riesgo legal en que incurre el Fondo es bajo.

**e) Rendimientos**

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

**i) Gráfica de Rendimientos**



Se presentan las gráficas de las series accionarias de las que existe histórico de precios, cuando una serie tenga información se presentará en este apartado.

**ii) Tabla de Rendimientos Efectivos.**

Información al 31 de diciembre de 2020

Fondo	Serie	Concepto	Último	Últimos 3	Últimos 12			
			mes	meses	Meses	2019	2018	2017
FINAUSA	BF	RENDIMIENTO BRUTO	3.91	4.18	29.55	19.91	-11.77	0.00
FINAUSA	BF	RENDIMIENTO NETO	3.67	3.45	26.64	17.00	-15.14	0.00
FINAUSA	BF	TASA LIBRE DE RIESGO (CETES 28)	4.27	4.24	5.54	8.24	8.05	0.00
FINAUSA	BF	ÍNDICE DE REFERENCIA	2.38	0.52	22.35	24.09	-6.24	0.00

La información de las series accionarias que no se presentan, se mostrarán cuando se cuente con datos históricos.

El Fondo no cobrará comisiones y/o costos no reflejados en los rendimientos mostrados.

## 2. OPERACIÓN DEL FONDO DE INVERSIÓN

### a) Posibles adquirentes

Posibles Adquirientes	Series	Subseries
No disponible a Inversionistas	A	No Aplica
Personas Físicas	BF	No Aplica
Personas Morales	BM	No Aplica
Personas Morales No Contribuyentes	BE	No Aplica

Las sociedades operadoras de fondos de inversión únicamente podrán diferenciar el acceso a series o clases accionarias distintas de conformidad con lo dispuesto en el artículo 106 fracción IV de la CUFI.

**Serie BF.** Personas físicas mexicanas o extranjeras, instituciones financieras que actúen por cuenta de fideicomisos cuyos fideicomisarios sean personas físicas que puedan adquirir directamente las acciones de esta serie y entidades que distribuyan las acciones del Fondo.

**Serie BM.** Personas morales mexicanas o extranjeras, incluyendo instituciones financieras que actúen por cuenta de fideicomisos cuyos fideicomisarios sean personas morales que puedan adquirir directamente las acciones de esta serie; entidades financieras del exterior, entidades que distribuyan las acciones de los fondos, organismos descentralizados, empresas de participación estatal mayoritaria, instituciones que componen el sistema financiero cuando actúen por cuenta de terceros y fideicomisos públicos que sean considerados entidades paraestatales de la Administración Pública Federal.

**Serie BE.** Personas morales no contribuyentes, las cuales no estén sujetas a retención del impuesto, señaladas en el artículo 79 de la LISR y/o sean inversionistas de fondos de inversión

de los referidos en el artículo 54 de la citada ley o la que la sustituya y la resolución miscelánea fiscal vigente aplicable a dicho artículo, incluyendo:

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

**b) Políticas para compraventa de acciones**

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

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

La Operadora no podrá rechazar las ofertas de compra o venta de las acciones del Fondo, formuladas por las sociedades distribuidoras o entidades que proporcionen servicios de distribución, siempre y cuando se ajusten a las condiciones del prospecto de información al público inversionista, debiendo ajustarse al contrato de adhesión de la Operadora para la liquidación de las operaciones, de conformidad con la Ley de Fondos de Inversión.

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

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

En condiciones desordenadas de mercado las distribuidoras y las entidades financieras que presten los servicios de distribución de acciones podrán operar con el público sobre acciones del Fondo en días distintos a los previstos en el presente prospecto.

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

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

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

Las Distribuidoras podrán recibir las órdenes de compra-venta de acciones del Fondo, por cualquiera de las formas siguientes: vía telefónica o bien, la persona que girará la instrucción podrá acudir en forma personal a las oficinas que las Distribuidoras le den a conocer para tales efectos, en los contratos respectivos.

Una vez recibida la orden de compra venta de acciones del Fondo se asignará un folio a cada orden el cual tendrá un orden progresivo, de modo que las primeras entradas serán las primeras en derecho.

Para el caso del uso de equipos y sistemas automatizados o de telecomunicación, las órdenes podrán recibirse por este medio siempre que haya establecido en dichos contratos las bases para

determinar las operaciones, los medios de identificación del usuario y las responsabilidades correspondientes a su uso, así como los medios por los que se haga constar la creación, transmisión, modificación o extinción de derechos y obligaciones inherentes a las operaciones en apego a las disposiciones legales vigentes.

Los medios mediante los cuales se le informará al Inversionista su tenencia accionaria serán los que determinen las distribuidoras del Fondo, los cuales serán estipulados en el contrato respectivo celebrado entre el Inversionista y la Distribuidora que le corresponda.

El inversionista se obliga a entregar a la Distribuidora en que haya abierto el contrato respectivo, la documentación solicitada a fin de integrar y mantener actualizado un expediente de identificación de Inversionistas. Las Distribuidoras en ningún caso podrán celebrar operaciones con los Inversionistas, sin haber integrado el expediente correspondiente con la información mínima requerida. Asimismo, las Distribuidoras podrán solicitar otra información que estimen adecuada o conveniente, dependiendo del caso en particular.

Los inversionistas del Fondo que en razón de las modificaciones al Prospecto relacionadas con el régimen de inversión o políticas de compra-venta, no deseen permanecer en el mismo, tendrán el derecho de que el propio Fondo les adquiera la totalidad de sus acciones a precio de valuación y sin la aplicación de diferencial alguno, para lo cual contarán con un plazo mínimo de treinta días hábiles contados a partir de la fecha en que se hayan notificado las modificaciones. Transcurrido dicho plazo, las modificaciones autorizadas al Prospecto surtirán plenos efectos.

En este caso se entenderá que los inversionistas aceptan las nuevas condiciones y desean permanecer en Fondo si no se recibe la orden expresa de venta. Por las órdenes de venta que se reciban, el Fondo dará liquidez a sus inversionistas en función de lo mencionado en este apartado.

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

El Fondo podrá tener un horario de cierre distinto dentro de sus listados internos siendo máximo de 15 minutos, derivado del procedimiento de cierre de operaciones que realiza con sus distribuidores, sin que esto implique que las operaciones fueron realizadas con los inversionistas fuera del horario.

Asimismo, en beneficio del público inversionista se podrán recibir instrucciones para la realización de operaciones fuera de horario, cuando se presenten problemas de transmisión u operación y programación de las operaciones de compra-venta del Fondo, en los distribuidores, siempre que sea posible su gestión y se cuente con la aprobación del Contralor Normativo.

Serán considerados días inhábiles, los determinados anualmente por la CNBV. Asimismo, cuando el S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V. las Bolsas de Valores o la CNBV, adelanten el horario de cierre de operaciones.

Las órdenes de compraventa se reciben todos los días hábiles de lunes a viernes. El horario para la recepción de órdenes será de 8:30 a 14:00 horas en los días de operación.

El inversionista deberá ponerse en contacto, vía telefónica o personalmente con su promotor autorizado, de 8:30 a 14:00 horas, tiempo del Centro de México. Las órdenes recibidas posteriores a este horario serán consideradas como solicitadas el día hábil siguiente.

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

Las órdenes de compraventa de acciones del Fondo se podrán solicitar todos los días hábiles y se ejecutarán el mismo día de la solicitud.

Las órdenes recibidas de las 14:01 a las 16:30 horas se realizarán al día hábil siguiente.

Las compras o ventas de las acciones del Fondo por parte de los inversionistas se realizarán siguiendo el principio de primero en tiempo primero en derecho.

El precio de liquidación de las operaciones, tanto de compra como de venta, será el que se determina el día de la operación y cuyo registro aparezca en las Bolsas de Valores o mecanismos electrónicos de divulgación de información de Fondos de Inversión autorizados por la Comisión y que haya sido contratado por el Fondo, el día hábil siguiente de la operación, con el diferencial que en su caso aplique.

Ante condiciones desordenadas del mercado o compras o ventas significativas e inusuales de sus propias acciones, el Fondo podrá aplicar al precio de valuación de compra o venta de las acciones emitidas, según se trate, el diferencial que haya sido determinado de conformidad con las políticas, procedimientos y metodología que hayan sido aprobadas por la mayoría independiente del Consejo de Administración de la Operadora para estos efectos, el cual no podrá ser mayor al resultado que se obtenga conforme a la metodología establecida.

Dicho diferencial lo establecerá la Operadora de acuerdo con el movimiento registrado en el o los mercados y será disminuido del precio de valuación de ese mismo día.

En su caso, el diferencial que se establezca deberá aplicarse consistentemente a todas las operaciones que celebre el Fondo con sus inversionistas, el día de la valuación y el importe del diferencial quedará en el Fondo, en beneficio de los accionistas que permanezcan en ella.

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

Todas las operaciones de compra o venta se liquidarán 48 horas (dos días hábiles) posteriores a su ejecución.

En el caso de compra de acciones del Fondo la liquidación se hará mediante depósito a favor de la Operadora, en las cuentas bancarias a su nombre, o mediante cargo en la cuenta del Cliente, según instrucciones expresas del mismo.

En el caso de la venta de acciones del Fondo, el Cliente deberá instruir al promotor que maneja su cuenta sobre la forma que deberá invertirse o liquidarse el importe de las operaciones solicitadas.

El Fondo por medio de la Operadora o de las Distribuidoras verificará que el inversionista que solicite la venta que este cuente con los títulos disponibles o bien cuente con el efectivo o valores liquidables en la fecha de ejecución cuando la orden sea de compra de acciones del Fondo.

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

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

**c) Montos mínimos de inversión**

El Fondo no tiene establecidos montos mínimos de inversión.

No obstante, lo anterior y previa autorización del Consejo de Administración de la Operadora, se podrán modificar el monto mínimo de apertura de inversión, dándolo a conocer a los inversionistas a través de un anexo al estado de cuenta.

**d) Plazo mínimo de permanencia**

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

El inversionista no quedará sujeto al pago de comisión alguna por retiro anticipado de los recursos.

**e) Límites y políticas de tenencia por inversionista**

Los porcentajes máximos de tenencia por inversionista establecidos por el Consejo de Administración son los siguientes:

Socio Fundador: 90%

Personas físicas o morales: 39%

Fondos de ahorro, fondos de pensiones y fideicomisos de inversión: 49%

Distribuidoras de Fondos (por cuenta de terceros): 84%

Los plazos para que los inversionistas que excedan los límites se ajusten a los mismos, ya sea por incremento del valor total del Fondo, o bien por enajenación del excedente respectivo en forma gradual, dependiendo de las condiciones del mercado son:

Cambios en el régimen de inversión y/o recompra de acciones 6 meses

Disminución del Capital Social Pagado: 6 meses

El Consejo de Administración de la Operadora de Fondos de Inversión sesionara trimestralmente para que, entre otros asuntos se revise y se autorice a los clientes que, bajo estudio o causa justificada, soliciten mantener excesos de los límites máximos establecidos. Así mismo, este podrá revocar la autorización otorgada a algún inversionista cuando este realice continuamente operaciones de compraventa que pongan en desventaja a los accionistas que permanezcan en el Fondo.

**f) Prestadores de servicios**

A continuación, se mencionan los prestadores de servicios para el cumplimiento del objetivo del Fondo, los cuales serán evaluados anualmente por el Consejo de Administración de la Operadora y el resultado de la evaluación será notificado a los accionistas a través del estado de cuenta y/o en la página web [www.finamex.com.mx](http://www.finamex.com.mx). Por estos mismos medios se informará si hubiere algún cambio de prestador de servicios.

Para más información favor de consultar la página web [www.finamex.com.mx](http://www.finamex.com.mx) y también podrá ser consultada en el teléfono de atención a clientes +52 (55) 5209 2080.

**i) Sociedad Operadora**

La Sociedad Operadora encargada de la administración de activos del Fondo es: Finamex Inversiones S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos.

La Operadora tiene su domicilio en: Paseo de la Reforma No. 342 piso 27, Colonia Juárez, Delegación Cuauhtémoc, Ciudad de México, C.P. 06600.

Página Web: [www.finamex.com.mx](http://www.finamex.com.mx)

Atención a Clientes: +52 (55) 5209 2080

**ii) Sociedad Distribuidora**

El Fondo tiene contratados los servicios con las Distribuidoras Integrales:

Casa de Bolsa Finamex, S.A.B. de C.V. y

O'Rourke & Asociados, S.A. de C.V.

Las acciones del Fondo podrán ser distribuidas por cualquier otra sociedad distribuidora que sea previamente autorizada por el Consejo de Administración de la Operadora, siempre que se apeguen a lo establecido en este Prospecto.

No existirán prácticas discriminatorias entre y para las sociedades y entidades distribuidoras de acciones del Fondo.

El Fondo no podrá contratar los servicios de distribución de sus acciones de manera exclusiva con una sociedad o entidad, por lo que en caso de que una sociedad distribuidora de acciones del Fondo o entidades que presten dichos servicios, le presente a la Operadora una oferta de compra o venta de las acciones representativas del capital social del Fondo, esta no podrá negarse a la celebración de dichas operaciones siempre

que tal oferta se ajuste a las condiciones de éste Prospecto, y se ajuste al contrato de adhesión de la Operadora para la liquidación de las operaciones y la custodia de las acciones correspondientes.

**iii) Sociedad Valuadora**

El Fondo tiene contratados los servicios de valuación con GAF Operadora, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos Inversión, quien valúa las acciones del Fondo todos los días hábiles bancarios en México.

Cabe señalar, que las acciones del Fondo no son valuadas los días que se determinen como inhábiles en el calendario emitido por la CNBV.

**iv) Otros prestadores**

Servicio	Proveedor
Operadora	Finamex Inversiones, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
Distribuidora	Casa de Bolsa Finamex, S.A.B. de C.V.
Depósito de Valores	S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.
Custodia	Casa de Bolsa Finamex, S.A.B. de C.V.
Proveedor de Precios	Valuación Operativa y Referencias de Mercado, S.A. de C.V.
Contabilidad y Administración	Finamex Inversiones, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

**g) Costos, comisiones y remuneraciones**

**i) Comisiones pagadas directamente por el cliente**

Comisiones pagadas directamente por el cliente Acorde con lo establecido en las disposiciones de carácter general vigentes emitidas por la CNBV, la Sociedad Operadora y las Distribuidoras, podrán cobrar comisiones, las cuales serán a cargo del titular de las acciones del Fondo, y deberán estar debidamente establecidas en los contratos respectivos. Por concepto de operaciones de compra venta de acciones del Fondo, la comisión correspondiente será por operación calculada mediante porcentaje sobre el monto de compra o venta respectivamente.

Concepto	Serie BF		Serie BM		Serie BE	
	%	\$	%	\$	%	\$
Incumplimiento plazo mínimo de permanencia	-	-	-	-	-	-
Incumplimiento al saldo mínimo de inversión	-	-	-	-	-	-
Compra de acciones	0.25%	2.50	0.25%	2.50	0.25%	2.50
Venta de acciones	0.25%	2.50	0.25%	2.50	0.25%	2.50
Servicio por Asesoría	-	-	-	-	-	-
Custodia de Activos Objeto de Inversión	-	-	-	-	-	-
Servicio de Administración de Acciones	-	-	-	-	-	-
Otras	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	0.50%	5.00	0.50%	5.00	0.50%	5.00

## ii) Comisiones pagadas por el Fondo

Concepto	Serie BF		Serie BM		Serie BE	
	%	\$	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.600%	6.000	0.600%	6.000	0.600%	6.000
Administración de activos	0.000%	0.000	0.000%	0.000	0.000%	0.000
Distribución de acciones	1.400%	14.000	1.400%	14.000	1.400%	14.000
Valuación de acciones	0.006%	0.060	0.006%	0.060	0.006%	0.060
Depósito de acciones del	0.000%	0.000	0.000%	0.000	0.000%	0.000
Depósito de activos objeto	0.003%	0.030	0.003%	0.030	0.003%	0.030
Contabilidad	0.005%	0.050	0.005%	0.050	0.005%	0.050
Otros	0.050%	0.500	0.050%	0.500	0.050%	0.500
<b>TOTAL</b>	2.064%	20.640	2.064%	20.640	2.064%	20.640

Las comisiones se presentan en forma anual.

Los gastos por concepto de las comisiones que el Fondo paga a los prestadores de servicios, señalados en los incisos anteriores, se provisionan y registran diariamente y se pagan mensualmente.

Los fondos de inversión no podrán establecer comisiones diferenciadas por tipo de entidad que los distribuya para cada una de las series y clases accionarias que emitan.

Aun cuando actualmente el Fondo de Inversión no paga comisiones por los servicios de depósito y custodia de activos objeto de inversión y por la prestación de servicios administrativos; el Consejo de Administración de la Operadora podrá determinar comisiones para dichos servicios, y lo hará tomando en consideración si los activos netos del Fondo son menores o mayores a una cantidad determinada de unidades de inversión. Dichas comisiones podrán consistir en una cantidad fija, en un porcentaje de los activos netos registrados en el mes o en cualquier otra determinada conforme a otras formas de cálculo.

En el rubro “otros” de la tabla se contemplan gastos diversos que el Fondo de Inversión paga adicionalmente como la cuota anual de inspección a la CNBV, de las

Bolsas de Valores y de asociaciones y agrupaciones; asimismo, paga servicios notariales, en ciertos casos.

La comisión por administración que se cobrará para cada Serie está determinada en la tabla que para estos efectos se establece en el presente capítulo; en el entendido de que dicha tabla incluye la comisión por administración, así como todos los costos, comisiones o remuneraciones.

A las comisiones o remuneraciones citadas se les debe sumar el impuesto al valor agregado correspondiente.

Las disminuciones de las comisiones que pretenda llevar a cabo el Fondo deberán ser previamente aprobados por el consejo de administración y se darán a conocer en un plazo máximo de cinco días posteriores a la celebración del Consejo; entrarán en vigor al día siguiente de haber sido notificados a los titulares de las acciones, a través de los medios establecidos en los contratos respectivos.

Tratándose de aumentos de las comisiones que pretenda llevar a cabo el Fondo, deberán ser previamente aprobados por el consejo de administración, notificando a los titulares de las acciones en un plazo mínimo de cinco días antes de su entrada en vigor, a través de los medios establecidos en los contratos respectivos.

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

La tabla de comisiones corresponde a las comisiones pagadas por el Fondo a la Operadora y a otras entidades que son representativas para otras distribuidoras.

### **3. ORGANIZACIÓN Y ESTRUCTURA DEL CAPITAL**

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

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

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

(\*) Consejeros Independientes

## CONSEJEROS

**Eduardo Arturo Carrillo Madero;** Actualmente es Director General y Presidente del Consejo de Administración de Casa de Bolsa Finamex, S.A.B. de C.V. Fue Director Ejecutivo de Negocios, Director de Derivados, Operador, y Analista de Venta de Derivados todos ellos en Casa de Bolsa Finamex, S.A.B. de C.V. Es Ingeniero Industrial y de Sistemas por el TEC de Monterrey. Cuenta con diversos cursos en Engineering Statistics, Stochastic of Systems Analysis and Simulation, Optimization of Systems, Project Derivates. Realizó una Maestría en Administración de Empresas en University of Chicago Booth School of Business. Tiempo que lleva prestando servicios en su carácter de consejero en la Operadora: 14 de enero de 2010.

**Mauricio López Velasco Aguirre;** Es miembro propietario del Consejo de Administración de Casa de Bolsa Finamex, S.A.B. de C.V. Fue Director General y Vicepresidente de Desarrollo Integral de Finamex Casa de Bolsa, S.A.B. de C.V. Fungió también como Vicepresidente de Grupo Financiero Promex – Finamex, S.A. de C.V. Es Licenciado en Contaduría Pública por la Universidad Anáhuac, cuenta con un Postgrado a nivel superior Administración y Finanzas en Harvard University y, una Maestría en Política Económica con Especialidad en Moneda, Comercio Exterior y Finanzas en Boston University. Tiempo que lleva prestando servicios en su carácter de consejero en la Operadora: 24 de septiembre de 2002.

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

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

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

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

**Daniel Alejandro Carrillo Madero:** Es Director de Estrategias Comerciales en Casa de Bolsa Finamex, S.A.B. de C.V. Fue Administrador de Clientes, Asistente de Administrador de Clientes, Administrador de Riesgos y Back Office del Mercado de Deuda, Analista de Mesa de Dinero todos ellos en Casa de Bolsa Finamex, S.A.B. de C.V. Es Licenciado en Administración Financiera por el TEC de Monterrey. Es pasante de la Maestría Administración de Empresas en Southern Methodist University, Cox School of Business. Cuenta con acreditación para desempeñarse como Asesor en Materia de Inversión. Tiempo que lleva prestando servicios en su carácter de consejero en la Operadora: 10 de abril de 2012.

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

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

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

Asociados, S.C., Club Privado San Javier, A.C., Cruz Roja Mexicana, Banca Promex, .S.A, Ficen, S.A., entre otras. Es Licenciado en Derecho por la Universidad Autónoma de Guadalajara. Cuenta con estudios en Georgetown University Law Center, Washington, D.C. Tiempo que lleva prestando servicios en su carácter de consejero independiente en la Operadora: 27 de enero de 2016.

#### **DIRECTOR GENERAL:**

**Luis A. Benavides Simón:** Es Director General Finamex Inversiones, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión desde el 1 de noviembre del 2016. Fue Director de Productos de Inversión y Director de Mesa de Dinero en Casa de Bolsa Finamex, S.A.B. de C.V. y Banca Promex, S.A. y Director de Sociedades Fondos de Inversión en Casa de Bolsa Finamex. S.A.B de C.V. Es Licenciado en Administración de Empresas por el Instituto Tecnológico Autónomo de México, con un Diplomado en Finanzas del propio Instituto Tecnológico Autónomo de México. Tiempo que lleva prestando servicios en su carácter de director general en la Operadora: 24 de octubre de 2016.

#### **CONTRALOR NORMATIVO:**

**Mariana Espinosa Dominguez:** Actualmente es Contralor Normativo de Casa de Bolsa Finamex, S.A.B. de C.V. y de Finamex Inversiones, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. Fue responsable de la UAIR en Casa de Bolsa Finamex, S.A.B. de C.V. Fue Director General Adjunto de Investigaciones de Participantes del Mercado y Subdirector de Supervisión de Grupos e Intermediarios Financieros en la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. Es licenciada en Economía por el Instituto Tecnológico y de Estudios de Monterrey y tiene una Maestría en Administración de Riesgos por el Instituto Tecnológico Autónomo de México. Tiempo que lleva prestando servicios en su carácter de contralor normativo en la Operadora: 1 de Julio de 2016.

Las políticas relativas a prevenir y evitar conflictos de interés, así como las relacionadas con la realización de operaciones con: los miembros del consejo de administración de la Operadora, personas que participen en la administración y ejecución de operaciones del Fondo, los accionistas de la Operadora estarán contenidas en el Manual de Principios Éticos y Conducta de la Operadora. No existirá derecho de preferencia para suscribir acciones en casos de aumento de capital ni para adquirirlas en caso de enajenaciones.

Es política del Fondo, actuar de acuerdo con las disposiciones legales y principios éticos de actuación en los mercados financieros. Por ello, los consejeros, funcionarios, empleados, proveedores, accionistas y empresas vinculadas a la Operadora deben sujetarse al cumplimiento de las presentes políticas y evitar los conflictos entre sus intereses y el de terceros:

Los miembros del Consejo de Administración y las personas que participen en la determinación y ejecución de las operaciones del Fondo, no mantendrán entre sí nexos patrimoniales ni vínculos familiares para evitar conflictos de interés de carácter económicos y/o jurídicos.

Es obligación de los miembros del consejo de administración y directivos de la sociedad operadora del Fondo de Inversión que mantengan 10% o más del capital social del Fondo, informar de las adquisiciones o enajenaciones que efectúen con acciones del capital social del FONDO, dicha información deberá quedar a disposición de la Comisión y en las sociedades operadoras de fondo de inversión que lo administra.

Las inversiones en valores emitidos por entidades del mismo consorcio empresarial deberán ser realizadas a precios de mercado en el momento de su adquisición y apegándose a lo estipulado en el numeral 1. Inciso b) Políticas de Inversión.

Los miembros del Consejo de Administración, directivos y/o funcionarios que presten sus servicios en la Operadora, los Fondos de Inversión a las que ésta preste sus servicios, así como las Entidades que formen parte del mismo consorcio, deberán apegarse en todo momento a los límites de tenencia accionaria y revelación de operaciones que señala el Prospecto de Información.

Los accionistas que mantengan el 10% o más del capital social del Fondo informarán en forma detallada cada trimestre a la Contraloría Normativa de la Operadora, de todas las operaciones realizadas con acciones del capital social del Fondo, en el entendido que dicha información quedará a disposición de la CNBV.

Se les comunicará a las Empresas prestadoras de servicios del Fondo la necesidad de modificar los contratos que tengan celebrados con el Fondo a fin de anexar a los mismos el Manual de Principios Éticos y Conducta de la Operadora, con el objeto de procurar su observancia.

**b) Estructura del capital y accionistas.**

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

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

Capital Fijo		
Serie A	8,131	1,000,031.69

Capital Variable		
Subserie BF	27,102,474	3,333,333,277.26
Subserie BM	27,102,474	3,333,333,277.26
Subserie BE	27,102,474	3,333,333,277.26

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

La composición del capital social autorizado en su parte fija y variable no tiene expresión de valor nominal.

Las acciones de la parte fija sólo pueden ser suscritas por la Operadora, en su carácter de Socio fundador.

Información actualizada al 31 de diciembre de 2020.

FINAUSA		
Accionistas totales	Acciones	Importe
Accionistas con más de 30% de Serie BF	-	\$ -
Accionistas con más de 30% de Serie BM	-	\$ -
Accionistas con más de 30% de Serie BE	-	\$ -
Accionistas con más de 5% de Serie BF	-	\$ -
Accionistas con más de 5% de Serie BM	-	\$ -
Accionistas con más de 5% de Serie BE	-	\$ -

Las distintas series de acciones se podrán diferenciar entre sí por sus posibles adquirentes.

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

Cada acción en circulación conferirá dentro de sus respectivas series iguales derechos y obligaciones a sus tenedores.

El consejo de administración de la Operadora decidirá sobre el ejercicio de derechos corporativos derivados de los activos objeto de inversión del Fondo de inversión tales como capitalizaciones, pagos anticipados, amortizaciones, pago de dividendos, entre otros. Es obligación del consejo de administración de la Operadora maximizar en todo momento el valor de los activos del Fondo de Inversión y representar de la mejor manera posible a sus accionistas.

En caso de mantener una participación significativa en una emisión de acuerdo a lo permitido por los parámetros de inversión, se mantendrá una posición activa en la toma de decisiones y participará en situaciones que pudiesen afectar de manera importante los intereses de los accionistas.

En términos de lo establecido en la LFI y como excepción a la LGSM, el Fondo de Inversión no contará con asamblea de accionistas, siendo que las funciones que los artículos 181 y 182 de la LGSM asignan a la asamblea de accionistas, estarán asignadas al Socio Fundador y en los casos en que la LFI expresamente lo indique, adicionalmente a los demás accionistas.

Los accionistas de la parte variable del capital social del Fondo de Inversión solo tendrán los derechos siguientes:

- I. Participar en el reparto de las ganancias acorde a lo previsto en los artículos 16 a 19 de la LGSM y demás aplicables. Este derecho se ejercerá, según el precio que corresponda a la valuación diaria que se le asigne a las acciones representativas del capital social;
- II. Exigir al Fondo de Inversión la adquisición o recompra de acciones en los supuestos que se contemplen en la LFI y en el Prospecto Específico que corresponda;
- III. Exigir responsabilidad civil por daños y perjuicios en los casos en que la Operadora incumpla con alguno de los supuestos del artículo 39 de la LFI, o bien, a la persona que proporcione los servicios de calificación del Fondo de Inversión, cuando incumpla con las funciones a que se refiere el artículo 51 de la LFI;
- IV. Exigir el reembolso de sus acciones conforme al valor establecido en el balance final de liquidación, si el Fondo de Inversión se disuelve o liquida, y
- V. Ejercer la acción de responsabilidad en contra de los miembros del consejo de administración de la Operadora en los términos a que se refieren los artículos 12 y 13 de la LFI

Los accionistas del Fondo de Inversión no gozarán del derecho de preferencia para suscribir acciones en casos de aumento de capital, para adquirirlas en caso de enajenaciones o para recomprar acciones representativas del capital social.

Los accionistas de la parte variable del capital social del Fondo de Inversión no contarán con los derechos previstos en los artículos 144, 163, 184 y 201 de la LGSM. Para el ejercicio de los derechos a que se refieren las fracciones III y V anteriores, será necesario que los accionistas en lo individual, o en su conjunto, representen el 0.5% del capital social en circulación, o bien, mantengan invertido en el Fondo de Inversión el equivalente en moneda nacional a 100,000 unidades de inversión, lo que resulte mayor, a la fecha en que se pretenda ejercer la acción. El Socio Fundador, en adición a los derechos que la LFI le otorga, tendrá los señalados en las fracciones I y IV anteriores.

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

Se encuentran relacionadas [●] con la Operadora.

Participa activamente [●] en la administración del Fondo.

#### **4. ACTOS CORPORATIVOS.**

Existirá derecho de preferencia para suscribir y recomprar acciones representativas del capital social, así como la posibilidad de suspender la adquisición y compra de las acciones representativas de su capital social, por virtud de la escisión del ante problemas de liquidez.

##### **a) Fusión y Escisión.**

El Fondo podrá acordar su fusión o escisión, previa autorización de la CNBV y con sujeción a lo establecido en los artículos 14 Bis 4 al 14 Bis 6 de la LFI y fracción III del artículo 25 Bis de las CUFI emitidas por la CNBV.

###### **i) Fusión.**

El Fondo sólo podrá fusionarse con fondos de su mismo tipo.

La fusión del Fondo no requerirá de la autorización que en términos de la Ley Federal de Competencia Económica deba obtenerse, siempre y cuando la misma operadora de fondos de inversión les proporcione los servicios de administración de activos o bien, cuando dichos servicios sean proporcionados por distintas sociedades operadoras de fondos de inversión que pertenezcan a un mismo grupo financiero.

La fusión del Fondo se efectuará con sujeción a las bases siguientes:

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

Los acuerdos de fusión, así como las actas del consejo de administración de la sociedad operadora de fondos de inversión que la administre, en los que se acuerde la fusión, se notificarán a la CNBV para su publicación en el Registro Nacional, y además se publicarán a través de la página electrónica de la Operadora [www.finamex.com.mx](http://www.finamex.com.mx) y de las demás entidades que presten dicho servicio, previa autorización de la CNBV.

A partir de la fecha en que el acuerdo de Fusión se publique en el Registro Nacional de Valores, surtirá efectos la Fusión.

Los acuerdos del Consejo de Administración de la Sociedad Operadora que la administre, relativos a la fusión deberán contener las bases, procedimientos y mecanismos de protección que serán adoptadas a favor de sus accionistas. Dichas bases, procedimientos y mecanismos deberán establecer, al menos, lo siguiente:

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

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

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

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

## **ii) Escisión.**

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

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

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

- I. El fondo escindente presentará a la CNBV los acuerdos del consejo de administración de la sociedad operadora de fondos de inversión que la administre, que cuenten con la mayoría del voto favorable de los consejeros independientes, que contengan los acuerdos relativos a su escisión y estados financieros proyectados del fondo que resulten de la escisión;
- II. Las acciones del fondo que se escinda deberán estar totalmente pagadas;
- III. Cada uno de los socios del fondo escindente tendrá inicialmente una proporción del capital social de los escindidos, igual a la de que sea titular en el escindente;
- IV. La resolución que apruebe la escisión deberá contener:
  - a) La descripción de la forma, plazos y mecanismos en que los diversos conceptos de activo, pasivo y capital social serán transferidos; o
  - b) La descripción de las partes del activo, del pasivo y del capital social que correspondan a cada fondo escindido y, en su caso, al escindente, con detalle suficiente para permitir la identificación de estos;
  - c) Los estados financieros del fondo escindente, que abarquen por lo menos las operaciones realizadas durante el último ejercicio social;
  - d) La determinación de las obligaciones que por virtud de la escisión asuma cada fondo escindido. Si un fondo escindido incumpliera alguna de las obligaciones asumidas por él en virtud de la escisión, responderá solidariamente ante los acreedores que no hayan dado su consentimiento expreso, durante un plazo de tres años contado a partir de la última de las publicaciones a que se refiere la fracción V del artículo 14 bis 6 de la LFI, hasta por el importe del activo neto que les haya sido atribuido en la escisión a cada uno de ellos; si el escindente no hubiere dejado de existir, este responderá por la totalidad de la obligación;
  - e) El proyecto de reformas estatutarias del fondo escindente y los proyectos de estatutos del fondo escindidos, y
  - f) Las bases, procedimientos y mecanismos de protección que serán adoptadas a favor de sus

accionistas. Dichas bases, procedimientos y mecanismos deberán establecer, al menos, lo siguiente:

Una vez autorizada la escisión, se dará aviso de ello a sus accionistas mediante la sociedad que le haya prestado los servicios de distribución de sus acciones, a través de medio fehaciente, por lo menos, con cuarenta días hábiles de anticipación a que surta efectos la escisión, dando a conocer las principales características del fondo de inversión escindidos y del escindente, en caso de que subsista, y

Durante el periodo mencionado en el inciso anterior, se tendrá a disposición de los accionistas el proyecto del prospecto de información al público inversionista y documentos con información clave para la inversión del fondo de inversión escindidos y del escindente, en caso de que subsista;

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

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

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

Como excepción a lo señalado en el artículo 14 Bis 6 de la LFI, y en el evento de que se presenten condiciones desordenadas o de alta volatilidad en los mercados financieros, o bien, cuando por las características de los Activos Objeto de Inversión del fondo de inversión, estos presenten problemas de liquidez o valuación, los propios fondos de inversión podrán escindirse con sujeción a las reglas previstas en dicho artículo 14 bis 7, así como en el artículo 14 Bis 8 de la LFI.

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

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

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

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

Asimismo, el Fondo de inversión de que se trate, deberá acreditar a la CNBV que la escisión se ajustó a lo previsto en las fracciones II a IV, incisos a) a e) del artículo 14 Bis 6 de la LFI.

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

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

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

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

En este supuesto, la Operadora, por conducto de su Director General, oyendo la opinión del Contralor Normativo, podrá restringir o suspender la adquisición y colocación de acciones del Fondo. Asimismo, el Director General de la Operadora podrá determinar derechos preferenciales para suscribir y recomprar acciones del fondo.

El Fondo de inversión escindido bajo estas condiciones, tendrán como objetivo esperar a ser liquidados en el mejor interés de sus clientes por lo que no podrán tener una estrategia de administración activa.

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

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

Condiciones operativas en supuestos de escisión del Fondo, en el caso de que el Fondo de inversión escindente subsista, solo podrán recibir órdenes de venta siempre y cuando exista liquidez del activo objeto de inversión en el mercado. En el caso del Fondo de inversión escindido se podrá recibir compras y ventas de manera regular, todo ello de conformidad con las disposiciones de carácter general que emita la CNBV al respecto.

**b) Disolución y liquidación.**

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

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

El Fondo que resuelva cambiar su nacionalidad, deberá solicitar a la CNBV la revocación de su autorización, de acuerdo con lo previsto en el artículo 81 Bis 4 de dicha Ley.

En ningún caso el Fondo podrá acordar su transformación en una sociedad distinta de un fondo de inversión. El acuerdo que, en su caso, contravenga esta previsión será nulo.

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

La designación de los liquidadores corresponderá:

- I. A la Operadora que administre al Fondo, cuando la disolución y liquidación haya sido voluntariamente resuelta por su consejo de administración. En este supuesto, deberán hacer del conocimiento de la CNBV el nombramiento del liquidador, dentro de los cinco días hábiles siguientes a su designación.
- II. La CNBV podrá oponer su veto respecto del nombramiento de la persona que ejercerá el cargo de liquidador, cuando considere que no cuenta con la suficiente calidad técnica, honorabilidad e historial crediticio satisfactorio para el desempeño de sus funciones, no reúna los requisitos al efecto establecidos o haya cometido infracciones graves o reiteradas a la LFI o a las disposiciones de carácter general que de ella deriven.
- III. La CNBV promoverá ante la autoridad judicial para que designe al liquidador, si en el plazo de sesenta días hábiles de publicada la revocación no hubiere sido designado por la Operadora, y
- IV. A la CNBV, cuando la disolución y liquidación del Fondo sea consecuencia de la revocación de su autorización de conformidad con lo previsto en el artículo 82 de la LFI.
- V. En el evento de que por causa justificada el liquidador designado por la CNBV renuncie a su cargo, esta deberá designar a la persona que lo sustituya dentro de los quince días naturales siguientes al que surta efectos la renuncia.
- VI. En los casos a que se refiere esta fracción, la responsabilidad de la CNBV se limitará a la designación del liquidador, por lo que los actos y resultados de

la actuación del liquidador serán de la responsabilidad exclusiva de este último.

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

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

I. No tener litigio pendiente en contra del Fondo o de la Operadora que le preste los servicios de administración de activos;

II. No haber sido sentenciada por delitos patrimoniales, o inhabilitada para ejercer el comercio o para desempeñar un empleo, cargo o comisión en el servicio público, o en el sistema financiero mexicano;

III. No haber sido declarada concursada;

IV. No haber desempeñado el cargo de auditor externo de la Operadora que le preste los servicios de administración de activos o de alguna de las empresas que integran el Grupo Empresarial o Consorcio al que esta última pertenezca, durante los doce meses inmediatos anteriores a la fecha del nombramiento;

V. Presentar un reporte de crédito especial, conforme a la Ley para Regular las Sociedades de Información Crediticia, proporcionado por sociedades de información crediticia que contenga sus antecedentes de por lo menos cinco años anteriores a la fecha en que se pretende iniciar el cargo,

VI. Estar inscritas en el registro que lleva el Instituto Federal de Especialistas de Concursos Mercantiles, o bien contar con la certificación de alguna asociación gremial reconocida como organismo autorregulatorio por la CNBV.

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

El Servicio de Administración y Enajenación de Bienes podrá ejercer el encargo de liquidador con su personal o a través de apoderados que para tal efecto designe. El apoderamiento podrá ser hecho a través de

instituciones de crédito, de casas de bolsa o de personas físicas que cumplan con los requisitos señalados en este artículo.

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

En el desempeño de su función, el liquidador deberá:

I. Elaborar un dictamen respecto de la situación integral del Fondo. En el evento de que de su dictamen se desprenda que el fondo de inversión se ubica en causales de concurso mercantil, deberá solicitar al juez la declaración del concurso mercantil conforme a lo previsto en la Ley de Concursos Mercantiles, informando de ello a la CNBV;

II. Instrumentar y adoptar un plan de trabajo calendarizado que contenga los procedimientos y medidas necesarias para que las obligaciones a cargo del fondo derivadas de las operaciones reservadas al fondo de inversión sean finiquitadas o transferidas a otros intermediarios a más tardar dentro del año siguiente a la fecha en que haya protestado y aceptado su nombramiento;

III. Cobrar lo que se deba al fondo de inversión y pagar lo que esta deba.

En caso de que los referidos activos no sean suficientes para cubrir los pasivos del Fondo, el liquidador deberá solicitar el concurso mercantil;

IV. Presentar al socio fundador, a la conclusión de su gestión, un informe completo del proceso de liquidación. Dicho informe deberá contener el balance final de la liquidación.

En el evento de que la liquidación no concluya dentro de los doce meses inmediatos siguientes, contados a partir de la fecha en que el liquidador haya aceptado y protestado su cargo, el liquidador deberá presentar a la Operadora un informe respecto del estado en que se encuentre la liquidación señalando las causas por las que no ha sido posible su conclusión.

Dicho informe deberá contener el estado financiero del Fondo y deberá estar en todo momento a disposición del propio Operador;

V. Promover ante la autoridad judicial la aprobación del balance final de liquidación, en los casos en que no sea posible obtener la aprobación de la Operadora, cuando dicho balance sea objetado por ésta a juicio del liquidador. Lo anterior es sin perjuicio de las acciones legales que correspondan a la Operadora en términos de las leyes;

VI. Hacer del conocimiento del juez competente que existe imposibilidad física y material de llevar a cabo la

liquidación legal del Fondo para que este ordene a la Operadora que le hubiera prestado los servicios de administración al Fondo de que se trate, la publicación de tal circunstancia en su página de internet.

Los interesados podrán oponerse a la liquidación del Fondo en un plazo de sesenta días naturales siguientes a la publicación, ante la propia autoridad judicial.

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

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

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

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

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

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

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

### **Concurso Mercantil.**

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

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

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

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

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

Condiciones operativas en los supuestos de disolución y liquidación.

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

## 5. RÉGIMEN FISCAL.

De conformidad con la LISR vigente, el Fondo no será contribuyentes del Impuesto Sobre la Renta, siempre y cuando se ajuste a lo establecido en dicha ley; asimismo sus integrantes o accionistas deberán acumular los ingresos generados a su favor de acuerdo con las disposiciones fiscales aplicables a cada tipo de accionista.

El régimen fiscal será el siguiente:

### **Personas Físicas y Personas Morales mexicanas:**

Los intereses devengados acumulables serán la suma de las ganancias percibidas por la enajenación de las acciones emitidas por el Fondo de Inversión, y el incremento en la valuación de sus inversiones en la misma sociedad el último día hábil del ejercicio de que se trate o en su caso se determinarán de acuerdo con las disposiciones que el Sistema de Administración Tributaria dé a conocer.

Dichos intereses serán en términos reales para las personas físicas y en términos nominales para las personas morales.

### **Personas Físicas extranjeras y Personas Morales extranjeras.**

Los intereses devengados acumulables serán de acuerdo a las disposiciones fiscales aplicables en el país que deba de determinar el impuesto del ejercicio el accionista.

El Fondo de Inversión debe retener y enterar mensualmente a las autoridades fiscales el impuesto correspondiente por los intereses gravables generados por valores mexicanos y préstamo de valores en el mismo periodo.

Personas morales con fines no contribuyentes, las cuales no estén sujetas a retención del impuesto.

El artículo 54 de la LISR establece que las instituciones del sistema financiero no efectuarán la retención por los intereses que se paguen a las personas descritas en dicho artículo.

Los gastos efectuados con motivo de la contratación o prestación de servicios relacionados con la operación del Fondo (administración de activos, distribución, valuación, calificación, proveeduría de precios, depósito y custodia, contabilidad, administrativos y demás que autorice la CNBV), causarán el Impuesto al Valor Agregado (a la tasa vigente) en el momento en que se efectúe el pago correspondiente a dichos servicios. Asimismo, las comisiones señaladas en el presente Prospecto causarán el Impuesto al Valor Agregado.

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

El presente Prospecto fue autorizado por la CNBV mediante Oficio No. 157/9499/2018 fecha 27 de noviembre de 2018:

Este Prospecto podrá ser modificado previo acuerdo del consejo de administración de la Operadora, solicitando a la CNBV su autorización para efectuar modificaciones.

Cuando se realicen modificaciones al presente Prospecto, previa autorización de la CNBV, el Fondo a través de las entidades que distribuyan sus acciones, enviará a sus accionistas dentro de los primeros 5 (cinco) días hábiles contados a partir de que se haya notificado la autorización correspondiente, por medio de la Sociedad Operadora o entidad financiera que actúe con el carácter de Sociedad Distribuidora de acciones del Fondo, los avisos sobre las modificaciones al Prospecto, señalando el lugar o medio a través del cual podrán acceder a su consulta; pudiendo ser esto efectuado a través de los estados de cuenta. Lo anterior, sin perjuicio de que, al momento de la celebración del contrato respectivo, se hayan estipulado los medios a través de los cuales se podrá llevar a cabo el análisis, consulta y conformidad del Prospecto y sus modificaciones, así como los hechos o actos que presumirán el consentimiento de los mismos.

Modificaciones al régimen de inversión y/o política de compra y venta de acciones.

Los inversionistas del Fondo, que en razón de las modificaciones al Prospecto relacionadas con el régimen de inversión o de la política de compra y venta, que no deseen permanecer como accionistas tendrán el derecho de que el Fondo les recompre la totalidad de sus acciones a precio de valuación y sin aplicación de diferencial alguno, para lo cual contarán con un

plazo de 30 (treinta) días hábiles contando a partir de la fecha en que se hayan notificado las modificaciones. Transcurrido dicho plazo, las modificaciones autorizadas al prospecto de información surtirán efectos.

La CNBV podrá autorizar nuevas modificaciones al Prospecto del Fondo, en lo relativo a su régimen de inversión o de la política de compra y venta de acciones, siempre y cuando el Fondo no tenga acciones colocadas entre el público inversionista, o bien, hubiere transcurrido como mínimo el plazo de seis meses a partir del cruce inicial en las Bolsas de Valores o de la modificación inmediata anterior a dichos regímenes. Lo anterior, no resultará aplicable si tales modificaciones derivan de reformas o adiciones a la LFI o a las disposiciones de carácter general que de ella emanen, así como de los casos previstos actualmente en las Disposiciones de carácter general aplicables a los Fondo de Inversión y a las personas que les prestan servicios.

Otras modificaciones.

Tratándose de cualquier otra modificación se hará del conocimiento de la clientela inversionista a través de la página electrónica de la Operadora [www.finamex.com.mx](http://www.finamex.com.mx), o mediante comunicación escrita enviada en el estado de cuenta correspondiente al mes en que se autorice por parte de la CNBV dicha modificación.

Los cambios realizados al prospecto respecto a la versión anterior se refieren principalmente a:

- i) Eliminar en todos los apartados correspondientes, la inversión en instrumentos financieros derivados;
- ii) Modificar el VaR a un horizonte temporal a 1 día y la utilización de 500 datos para su cálculo;
- iii) Modificar en el apartado “Política para la Compraventa de Acciones” a 30 días hábiles el plazo con el que contarán los inversionistas para que el Fondo les recompre la totalidad de sus acciones debido a modificaciones relacionadas al régimen de inversión o política de compra y venta de acciones y
- iv) Realizar los ajustes necesarios con motivo de la transformación a Fondo de Inversión a efecto de dar cumplimiento a lo establecido en el primer párrafo de la fracción I del artículo Trigésimo Octavo del Decreto por el que se reforman, adicionan y derogan diversas disposiciones en materia financiera y se expide la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras”, publicado el 10 de enero de 2014.
- v) Modificar la estructura del capital social del Fondo en su parte variable.
- vi) Cambios en el objeto y política de inversión.

## 7. DOCUMENTOS DE CARÁCTER PÚBLICO.

La información pública del Fondo estará disponible para los inversionistas y el público en general en las páginas web [www.finamex.com.mx](http://www.finamex.com.mx) de la Sociedad Operadora y en las oficinas de las Sociedades Distribuidoras.

**Precio.**

El precio de valuación junto con el precio de las acciones resultante del diferencial que en su caso aplique el Fondo, se dará a conocer al público a través de su publicación en cuando menos un periódico de circulación nacional.

Esta obligación se considerará cumplida al darse a conocer el precio a través de los listados que publica en periódicos de circulación nacional las Bolsas de Valores sin perjuicio de que el Fondo lo pueda difundir por separado.

**Cartera semanal.**

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

**Cartera mensual.**

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

**Documento con información clave para la inversión.**

El Documento con Información Clave para la inversión correspondiente al cierre del mes anterior, se publicará dentro de los cinco primeros días hábiles de cada mes, a través de la página de internet.

El presente Prospecto estará a disposición del público inversionista en las sucursales de la Operadora y de las Sociedades Distribuidoras.

Además, se harán las publicaciones que, en su caso, determinen la LFI y las disposiciones de carácter general de la CNBV.

Adicionalmente, el Fondo está obligada a enviar a la CNBV, los siguientes reportes; esta información no puede ser consultada en medios públicos:

**Diariamente:**

- Determinación del precio actualizado de valuación de las acciones representativas del capital social del Fondo
- Régimen de inversión
- Información derivada de los estados financieros
- Información derivada de los estados financieros (Cartera de Inversión)

- Operaciones de compra-venta de activos objeto de inversión
- Desglose de valores adquiridos en reporto
- Préstamo de valores
- Provisión de intereses devengados sobre valores
- Control de garantías

**Mensualmente**

- Catálogo mínimo (Balanza de Comprobación)
- Precios y operaciones de compraventa de acciones del Fondo.
- Inversión extranjera
- Estructura accionaria y corporativa
- Información de Fondos de Inversión para el Público Inversionista
- Información de Fondos de Inversión para el Público Inversionista por clase y serie
- Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios
- Información derivada de los estados financieros al cierre del mes
- Información derivada de los estados financieros al cierre del mes (Cartera de Inversión)
- Constancia de Precios de valuación de las acciones del capital social del Fondo de Inversión

**Anualmente**

- Información derivada de los estados financieros
- Información derivada de los estados financieros (Cartera de Inversión)

La información del Fondo que se considere relevante estará disponible para los inversionistas y el público en general en las páginas web de la Sociedad Operadora o en las de las Sociedades Distribuidoras y en las oficinas de las Sociedades Distribuidoras.

**8. INFORMACIÓN FINANCIERA**

Con la finalidad de que el inversionista tenga una adecuada revelación de información y de esta forma conozca la situación real y actual en materia financiera, los estados financieros están disponibles en la página de internet [www.finamex.com.mx](http://www.finamex.com.mx).

**9. INFORMACIÓN ADICIONAL**

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

#### **10. PERSONAS RESPONSABLES**

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

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

Director General

Luis Alberto Benavides Simón

## 11. ANEXO.

### Cartera de inversión

Actualmente el Fondo no se encuentra en una estrategia temporal de inversión.

Toda la información relativa al Fondo como la cartera de inversión. Prospecto, etc., se podrá consultar a través página electrónica en la red mundial denominada Internet de la distribuidora: [www.finamex.com.mx](http://www.finamex.com.mx).

#### FONDO DE RENTA VARIABLE FINAMEX, S.A. DE C.V.

#### FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE

#### FINAUSA

#### ESPECIALIZADA EN RENTA VARIABLE

CIFRAS EN PESOS

CARTERA DE VALORES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

TIPO VALOR	EMISORA		CALIFICACION BURSATILIDAD	VALOR RAZONABLE	% DE PART.	VAR a 1 día
					<b>6.39%</b>	
	<b>EMPRESAS COMERCIALES</b>					
1ASP	AMZN	*	N/A	64,805	3.45%	1,942
1ASP	REGN	*	N/A	19,225	1.02%	688
1ASP	VRTX	*	N/A	18,810	1.00%	572
1ASP	WMT	*	N/A	17,209	0.92%	359
					<b>12.47%</b>	
	<b>EMPRESAS SERVICIOS</b>					
1ASP	CRM	*	N/A	35,422	1.89%	1,242
1ASP	DIS	*	N/A	18,025	0.96%	536
1ASP	DBX	*	N/A	19,427	1.03%	738
1ASP	NOWWW	*	N/A	21,904	1.17%	867
1ASP	FB	*	N/A	21,741	1.16%	656
1ASP	MSFT	*	N/A	39,830	2.12%	1,167
1ASP	PINS	*	N/A	19,669	1.05%	998
1ASP	UBER	*	N/A	18,266	0.97%	867
1ASP	TMO	*	N/A	18,536	0.99%	503
1ASP	TMUS	*	N/A	21,465	1.14%	534
	<b>EMPRESAS INDUSTRIALES</b>				<b>7.18%</b>	
1ASP	FCEL	*	N/A	22,226	1.18%	1,675
1ASP	GM	*	N/A	18,228	0.97%	631
1ASP	NEM	*	N/A	19,067	1.02%	681
1ASP	NKE	*	N/A	39,409	2.10%	993
1ASP	MAS	*	N/A	16,395	0.87%	431
1ASP	PLUG	*	N/A	19,567	1.04%	1,180
	<b>GRUPOS FINANCIEROS</b>				<b>73.96%</b>	
1ASP	ALLY1	*	N/A	21,286	1.13%	883
1ASP	EQIX	*	N/A	14,210	0.76%	376
1ASP	SYF	*	N/A	20,029	1.07%	953
1ISP	ESGV	*	N/A	51,660	2.75%	987
1ISP	FIW	*	N/A	24,395	1.30%	471
1ISP	FPX	*	N/A	18,833	1.00%	387
1ISP	IAU	*	N/A	18,398	0.98%	395
1ISP	IWM	*	N/A	19,506	1.04%	356
1ISP	SPY	*	N/A	1,115,892	59.40%	19,862
1ISP	NXTG	*	N/A	28,915	1.54%	510
1ISP	VBR	*	N/A	19,807	1.05%	473
1ISP	XLE	*	N/A	18,853	1.00%	623
1ISP	XLU	*	N/A	17,466	0.93%	396
	<b>TOTAL DE RENTA VARIABLE</b>			<b>1,878,476</b>	<b>100.00%</b>	<b>18,609</b>
	<b>TOTAL CARTERA</b>	\$		<b>1,878,476</b>	<b>100.00%</b>	<b>18,609</b>