Santander Asset Management
Marca Registrada*

SAM Asset Management, S.A. de C.V.,
Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

STERNDQ

Fondo SAM Renta Variable 25, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable (STERNDQ)
administrado por SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

Tipo	Fondo de Inversión de Renta Variable	Clase y Serie Accionaria	Posibles Adquirentes	Monto mínimo de inversión ($)
Categoría	Especializada en Acciones Internacionales - RVESACCINT	" B1 "	Personas Físicas	n/a
Clave de pizarra	STERNDQ			
Calificación	n/a			
Fecha de Autorización	09 de abril de 2024			

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

Objetivo de inversión

El objetivo del Fondo es invertir principalmente en acciones y demás valores o contratos que las representen o se encuentren referidos a éstas, de emisoras estadounidenses listadas en el Índice NASDAQ-100® (en lo sucesivo Índice NASDAQ-100), en directo, y a través de fondos de inversión y mecanismos de inversión colectiva. De forma complementaria en directo o a través de fondos de inversión y/o mecanismos de inversión colectiva (ETF's "Exchange Traded Funds" valores de deuda y de renta variable nacionales o extranjeros, denominados en moneda nacional y/o extranjera. El horizonte de inversión del Fondo es de largo plazo (más de 3 años), y el plazo sugerido de permanencia en el mismo para que el inversionista pueda obtener resultados de la estrategia de inversión es de 3 años.

Información Relevante

El principal riesgo es de mercado, considerando que los activos objeto de inversión son sensibles a los movimientos que pudieran tener los siguientes factores de riesgo: precios de las acciones y/o índices accionarios, tipos de cambio del peso mexicano frente a otras monedas; además del riesgo que representa la participación de hasta el 100% del activo total en instrumentos financieros derivados." El Fondo de inversión, no cuenta con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a la Sociedad Operadora. La vigilancia del Fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha Sociedad Operadora".

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 4.110% con una probabilidad de 95% a dos colas.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de $41.10 pesos por cada $1,000 pesos invertidos. **(Este dato es solo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).**

Desempeño histórico

Subclase 'B1' Indice de referencia: Mencionado en el inciso d)

Tabla de Rendimientos Efectivos						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	-2.98%	8.62%	10.31%	4.59%	53.35%	33.06%
Rendimiento neto	-3.14%	8.11%	8.22%	2.60%	50.40%	30.49%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.51%	1.53%	6.81%	8.61%	11.41%	11.71%
Índice de referencia	-2.92%	8.99%	11.10%	3.62%	53.70%	33.76%

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

Régimen y política de Inversión

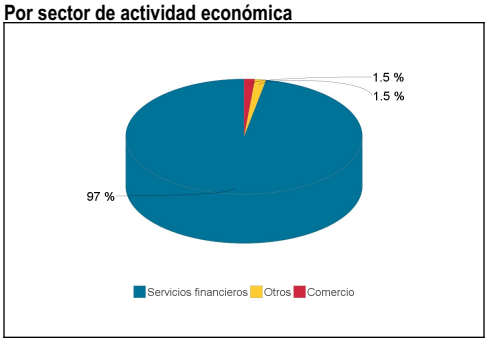
a) El Fondo sigue una estrategia de inversión activa en la toma de riesgos, donde busca aprovechar las oportunidades del mercado de capitales para incrementar sus rendimientos por arriba de su base de referencia. Por ello, las estrategias de inversión que sigue el Fondo pueden catalogarse como agresivas.
b) El Fondo podrá invertir entre el 80% y el 100% en acciones y demás valores o contratos que las representen o se encuentren referidos a éstas de emisores estadounidenses listadas en el Índice NASDAQ-100.
c) El Fondo podrá invertir en mercados de deuda y de renta variable nacionales y/o extranjeros. La calificación de los valores que no sean deuda soberana en los que invierta el fondo así como de las contrapartes con las que se realizan las inversiones en instrumentos financieros deberán ubicarse dentro de los 2 primeros niveles de la calificación en escala local otorgada por alguna agencia calificadora de valores (Ejemplo: AAA ó AA).
d) El rendimiento del Fondo está referenciado al Índice NASDAQ-100.
e) El Fondo podrá invertir hasta en un 40% de su activo neto en valores emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece la Operadora.
f) El Fondo podrá celebrar operaciones de reporto hasta en un 20%, préstamo de valores hasta en un 50% y con instrumentos financieros derivados para cobertura y toma de riesgos hasta en un 20%.
g) El Fondo podrá invertir directamente en certificados bursátiles fiduciarios indizados no invertirá en valores estructurados y/o valores respaldados por activos.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al : 30 de octubre de 2026

Activo objeto de Inversión					
Clave de Pizarra	**Emisora**	**Nombre**	**Tipo**	**Monto ($)**	**%**
QQQM *	QQQM	Indices RV	Renta Variable	2,200,144	96.77
NVDA *	NVDA	NA	Renta Variable	21,934	0.96
NFLX *	NFLX	NA	Renta Variable	21,012	0.92
MELI N	MELI	NA	Renta Variable	12,219	0.54
BONDESF 290503	GUBER REPO	NA	Reporto	9,686	0.43
NU N	NU	NA	Renta Variable	5,458	0.24
BONOS 290531	GUBERNAMENTAL	NA	Deuda	1,437	0.06
BONOS 270603	GUBERNAMENTAL	NA	Deuda	912	0.04
UDIBONO 261203	GUBERNAMENTAL	NA	Deuda	631	0.03
JPMOR 3584000	JPM	NA	Chequera	38	0.00
CARTERA				**2,273,470**	**100%**

Por sector de actividad económica



*Santander Asset Management es una marca licenciada a SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, entidad financiera mexicana subsidiaria mayoritariamente de la empresa extranjera Santander Asset Management UK Holdings Limited. Las operaciones se celebran con la Sociedad Operadora de Fondos de Inversión y se suscriben los contratos respectivos.

Es importante destacar que SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, NO es integrante de Grupo Financiero Santander México, S.A. de C.V., por lo que no resulta aplicable el convenio único de responsabilidades a que hace referencia la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, ni deberá considerarse que actúa de forma conjunta con alguna entidad financiera que forme parte de dicho Grupo, ofrece servicios complementarios ni, en general, se ostenta de forma alguna como parte del Grupo Financiero.

Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Pagadas por el cliente				
Concepto	Subclase "B1"		Serie más representativa "B1"	
	%	$	%	$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	0.00	0.00	0.00	0.00
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	0.00	0.00	0.00	0.00
Compra de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00
Venta de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00
Servicio por asesoría	0.00	0.00	0.00	0.00
Servicio de administración de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**

Pagadas por el Fondo de Inversión				
Concepto	Subclase "B1"		Serie más representativa "B1"	
	%	$	%	$
Administración de Activos	1.80	17.97	1.80	17.97
Administración de Activos / sobre desempeño	0.00	0.00	n/s	0.00
Distribución de acciones**	0.00	0.00	n/s	0.00
Valuación de acciones	0.00	0.04	n/s	0.04
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.02	0.20	0.02	0.20
Depósito de valores del FI	0.00	0.00	n/s	0.00
Contabilidad	0.01	0.05	0.01	0.05
Otras	0.02	0.15	0.02	0.15
Total	**1.85**	**18.41**	**1.85**	**18.41**

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

** %= Porcentaje anual sobre activos netos. * $ = Importe anual en pesos por cada $1,000 de inversión. Otras = Proveedor de precios y cuotas de inspección y vigilancia. n/s: No significativo*
*** La comisión por Distribución de Acciones se encuentra incluida en el rubro de Administración de Activos. Los datos indicados incluyen el Impuesto al Valor Agregado (IVA)**

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	No existe	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles	Horario	De las 8:30 hrs hasta las 13:30 hrs.
Ejecución de operaciones	Mismo día de la solicitud	Límites de recompra	100% siempre y cuando el porcentaje de recompra no exceda el 20% del activo neto del Fondo
Liquidación de operaciones	24 hrs. hábiles después de su ejecución	Diferencial	El Fondo no ha aplicado diferencial alguno

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

Prestadores de servicios

Operadora	SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
Distribuidora(s)	-SAM Asset Management, S.A. de C.V. -Casa de Bolsa Santander, S.A. de C.V. -Banco Santander México, S.A. -Banco Actinver S.A. -Actinver Casa De Bolsa, S.A. De C.V. -Banco Regional, S.A. -Finaccess Mexico, S.A. de C.V. -Casa De Bolsa Finamex, S.A.B. De C.V. -Fondika S.A. de C.V. -Kuspit Casa de Bolsa, S.A. De C.V. -Operadora de Fondos Azimut-Mexico, S.A. de C.V. -Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V. -Old Mutual Operadora de Fondos S.A. De C.V. -Grupo Bursátil Mexicano S.A. de C.V. -O' Rourke & Asociados S.A. de C.V.
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V. Sociedad Operadora Limitada de
Institución Calificadora de Valores	n/a

Centro de Atención al cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Advertencias

El Fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del Gobierno Federal, ni de la sociedad operadora, ni del Grupo Financiero al que, en su caso, ésta última pertenezca. La inversión en el Fondo de inversión se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.
La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de Inversión.
Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el Prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.
Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra el Fondo de Inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.
El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de inversión como válidos.

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

STERNDQ

Fondo SAM Renta Variable 25, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable (STERNDQ)
administrado por SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

Tipo	Fondo de Inversión de Renta Variable	Clase y Serie Accionaria	Posibles Adquirentes	Monto mínimo de inversión ($)
Categoría	Especializada en Acciones Internacionales - RVESACCINT	" E "	Personas Morales No Contribuyentes	n/a
Clave de pizarra	STERNDQ			
Calificación	n/a			
Fecha de Autorización	09 de abril de 2024			

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

Objetivo de inversión

El objetivo del Fondo es invertir principalmente en acciones y demás valores o contratos que las representen o se encuentren referidos a éstas, de emisoras estadounidenses listadas en el Índice NASDAQ-100® (en lo sucesivo Índice NASDAQ-100), en directo, y a través de fondos de inversión y mecanismos de inversión colectiva. De forma complementaria en directo o a través de fondos de inversión y/o mecanismos de inversión colectiva (ETF's "Exchange Traded Funds" valores de deuda y de renta variable nacionales o extranjeros, denominados en moneda nacional y/o extranjera. El horizonte de inversión del Fondo es de largo plazo (más de 3 años), y el plazo sugerido de permanencia en el mismo para que el inversionista pueda obtener resultados de la estrategia de inversión es de 3 años.

Información Relevante

El principal riesgo es de mercado, considerando que los activos objeto de inversión son sensibles a los movimientos que pudieran tener los siguientes factores de riesgo: precios de las acciones y/o índices accionarios, tipos de cambio del peso mexicano frente a otras monedas; además del riesgo que representa la participación de hasta el 100% del activo total en instrumentos financieros derivados." El Fondo de inversión, no cuenta con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a la Sociedad Operadora. La vigilancia del Fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha Sociedad Operadora".

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 4.110% con una probabilidad de 95% a dos colas.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de $41.10 pesos por cada $1,000 pesos invertidos. **(Este dato es solo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).**

Desempeño histórico

Subclase 'E' Indice de referencia: Mencionado en el inciso d)

Tabla de Rendimientos Efectivos						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	-2.98%	8.62%	10.31%	4.59%	53.35%	33.06%
Rendimiento neto	-3.14%	8.12%	8.27%	2.65%	50.49%	30.57%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.51%	1.53%	6.81%	8.61%	11.41%	11.71%
Índice de referencia	-2.92%	8.99%	11.10%	3.62%	53.70%	33.76%

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

Régimen y política de Inversión

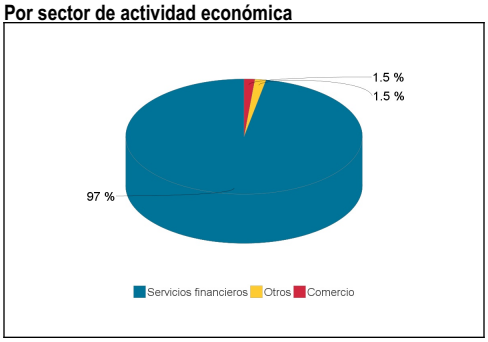
a) El Fondo sigue una estrategia de inversión activa en la toma de riesgos, donde busca aprovechar las oportunidades del mercado de capitales para incrementar sus rendimientos por arriba de su base de referencia. Por ello, las estrategias de inversión que sigue el Fondo pueden catalogarse como agresivas.
b) El Fondo podrá invertir entre el 80% y el 100% en acciones y demás valores o contratos que las representen o se encuentren referidos a éstas de emisores estadounidenses listadas en el Índice NASDAQ-100.
c) El Fondo podrá invertir en mercados de deuda y de renta variable nacionales y/o extranjeros. La calificación de los valores que no sean deuda soberana en los que invierta el fondo así como de las contrapartes con las que se realizan las inversiones en instrumentos financieros deberán ubicarse dentro de los 2 primeros niveles de la calificación en escala local otorgada por alguna agencia calificadora de valores (Ejemplo: AAA ó AA).
d) El rendimiento del Fondo está referenciado al Índice NASDAQ-100.
e) El Fondo podrá invertir hasta en un 40% de su activo neto en valores emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece la Operadora.
f) El Fondo podrá celebrar operaciones de reporto hasta en un 20%, préstamo de valores hasta en un 50% y con instrumentos financieros derivados para cobertura y toma de riesgos hasta en un 20%.
g) El Fondo podrá invertir directamente en certificados bursátiles fiduciarios indizados no invertirá en valores estructurados y/o valores respaldados por activos.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al : 30 de octubre de 2026

Activo objeto de Inversión					
Clave de Pizarra	**Emisora**	**Nombre**	**Tipo**	**Monto ($)**	**%**
QQQM *	QQQM	Indices RV	Renta Variable	2,200,144	96.77
NVDA *	NVDA	NA	Renta Variable	21,934	0.96
NFLX *	NFLX	NA	Renta Variable	21,012	0.92
MELI N	MELI	NA	Renta Variable	12,219	0.54
BONDESF 290503	GUBER REPO	NA	Reporto	9,686	0.43
NU N	NU	NA	Renta Variable	5,458	0.24
BONOS 290531	GUBERNAMENTAL	NA	Deuda	1,437	0.06
BONOS 270603	GUBERNAMENTAL	NA	Deuda	912	0.04
UDIBONO 261203	GUBERNAMENTAL	NA	Deuda	631	0.03
JPMOR 3584000	JPM	NA	Chequera	38	0.00
CARTERA				**2,273,470**	**100%**

Por sector de actividad económica



*Santander Asset Management es una marca licenciada a SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, entidad financiera mexicana subsidiaria mayoritariamente de la empresa extranjera Santander Asset Management UK Holdings Limited. Las operaciones se celebran con la Sociedad Operadora de Fondos de Inversión y se suscriben los contratos respectivos.
Es importante destacar que SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, NO es integrante de Grupo Financiero Santander México, S.A. de C.V., por lo que no resulta aplicable el convenio único de responsabilidades a que hace referencia la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, ni deberá considerarse que actúa de forma conjunta con alguna entidad financiera que forme parte de dicho Grupo, ofrece servicios complementarios ni, en general, se ostenta de forma alguna como parte del Grupo Financiero.

Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Pagadas por el cliente				
Concepto	Subclase "E"		Serie más representativa "B1"	
	%	$	%	$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	0.00	0.00	0.00	0.00
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	0.00	0.00	0.00	0.00
Compra de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00
Venta de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00
Servicio por asesoría	0.00	0.00	0.00	0.00
Servicio de administración de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**

Pagadas por el Fondo de Inversión				
Concepto	Subclase "E"		Serie más representativa "B1"	
	%	$	%	$
Administración de Activos	1.80	17.97	1.80	17.97
Administración de Activos / sobre desempeño	0.00	0.00	n/s	0.00
Distribución de acciones**	0.00	0.00	n/s	0.00
Valuación de acciones	0.00	0.04	n/s	0.04
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.02	0.20	0.02	0.20
Depósito de valores del FI	0.00	0.00	n/s	0.00
Contabilidad	0.01	0.05	0.01	0.05
Otras	0.02	0.15	0.02	0.15
Total	**1.85**	**18.41**	**1.85**	**18.41**

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

** %= Porcentaje anual sobre activos netos. * $ = Importe anual en pesos por cada $1,000 de inversión. Otras = Proveedor de precios y cuotas de inspección y vigilancia. n/s: No significativo*
*** La comisión por Distribución de Acciones se encuentra incluida en el rubro de Administración de Activos. Los datos indicados incluyen el Impuesto al Valor Agregado (IVA)**

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	No existe	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles	Horario	De las 8:30 hrs hasta las 13:30 hrs.
Ejecución de operaciones	Mismo día de la solicitud	Límites de recompra	100% siempre y cuando el porcentaje de recompra no exceda el 20% del activo neto del Fondo
Liquidación de operaciones	24 hrs. hábiles después de su ejecución	Diferencial	El Fondo no ha aplicado diferencial alguno

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

Prestadores de servicios

Operadora	SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
Distribuidora(s)	-SAM Asset Management, S.A. de C.V. -Casa de Bolsa Santander, S.A. de C.V. -Banco Santander México, S.A. -Banco Actinver S.A. -Actinver Casa De Bolsa, S.A. De C.V. -Banco Regional, S.A. -Finaccess Mexico, S.A. de C.V. -Casa De Bolsa Finamex, S.A.B. De C.V. -Fondika S.A. de C.V. -Kuspit Casa de Bolsa, S.A. De C.V. -Operadora de Fondos Azimut-Mexico, S.A. de C.V. -Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V. -Old Mutual Operadora de Fondos S.A. De C.V. -Grupo Bursátil Mexicano S.A. de C.V. -O' Rourke & Asociados S.A. de C.V.
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V. Sociedad Operadora Limitada de
Institución Calificadora de Valores	n/a

Centro de Atención al cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Advertencias

El Fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del Gobierno Federal, ni de la sociedad operadora, ni del Grupo Financiero al que, en su caso, ésta última pertenezca. La inversión en el Fondo de inversión se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.
La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de Inversión.
Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el Prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.
Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra el Fondo de Inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.
El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de inversión como válidos.

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

STERNDQ

Fondo SAM Renta Variable 25, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable (STERNDQ)
administrado por SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

Tipo	Fondo de Inversión de Renta Variable	Clase y Serie Accionaria	Posibles Adquirentes	Monto mínimo de inversión ($)
Categoría	Especializada en Acciones Internacionales - RVESACCINT	" ED "	Personas Morales No Contribuyentes *Ver detalle en el Prospecto	n/a
Clave de pizarra	STERNDQ			
Calificación	n/a			
Fecha de Autorización	09 de abril de 2024			

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

Objetivo de inversión

El objetivo del Fondo es invertir principalmente en acciones y demás valores o contratos que las representen o se encuentren referidos a éstas, de emisoras estadounidenses listadas en el Índice NASDAQ-100® (en lo sucesivo Índice NASDAQ-100), en directo, y a través de fondos de inversión y mecanismos de inversión colectiva. De forma complementaria en directo o a través de fondos de inversión y/o mecanismos de inversión colectiva (ETF's "Exchange Traded Funds" valores de deuda y de renta variable nacionales o extranjeros, denominados en moneda nacional y/o extranjera. El horizonte de inversión del Fondo es de largo plazo (más de 3 años), y el plazo sugerido de permanencia en el mismo para que el inversionista pueda obtener resultados de la estrategia de inversión es de 3 años.

Información Relevante

El principal riesgo es de mercado, considerando que los activos objeto de inversión son sensibles a los movimientos que pudieran tener los siguientes factores de riesgo: precios de las acciones y/o índices accionarios, tipos de cambio del peso mexicano frente a otras monedas; además del riesgo que representa la participación de hasta el 100% del activo total en instrumentos financieros derivados." El Fondo de inversión, no cuenta con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a la Sociedad Operadora. La vigilancia del Fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha Sociedad Operadora".

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 4.110% con una probabilidad de 95% a dos colas.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de $41.10 pesos por cada $1,000 pesos invertidos. **(Este dato es solo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).**

Desempeño histórico

Subclase 'ED' Indice de referencia: Mencionado en el inciso d)

Tabla de Rendimientos Efectivos						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	na	na	na	na	na	na
Rendimiento neto	na	na	na	na	na	na
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	na	na	na	na	na	na
Índice de referencia	na	na	na	na	na	na

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

Régimen y política de Inversión

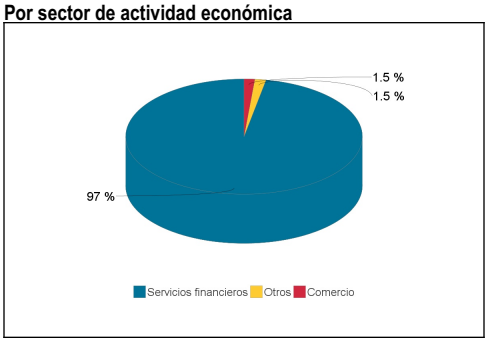
a) El Fondo sigue una estrategia de inversión activa en la toma de riesgos, donde busca aprovechar las oportunidades del mercado de capitales para incrementar sus rendimientos por arriba de su base de referencia. Por ello, las estrategias de inversión que sigue el Fondo pueden catalogarse como agresivas.
b) El Fondo podrá invertir entre el 80% y el 100% en acciones y demás valores o contratos que las representen o se encuentren referidos a éstas de emisores estadounidenses listadas en el Índice NASDAQ-100.
c) El Fondo podrá invertir en mercados de deuda y de renta variable nacionales y/o extranjeros. La calificación de los valores que no sean deuda soberana en los que invierta el fondo así como de las contrapartes con las que se realizan las inversiones en instrumentos financieros deberán ubicarse dentro de los 2 primeros niveles de la calificación en escala local otorgada por alguna agencia calificadora de valores (Ejemplo: AAA ó AA).
d) El rendimiento del Fondo está referenciado al Índice NASDAQ-100.
e) El Fondo podrá invertir hasta en un 40% de su activo neto en valores emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece la Operadora.
f) El Fondo podrá celebrar operaciones de reporto hasta en un 20%, préstamo de valores hasta en un 50% y con instrumentos financieros derivados para cobertura y toma de riesgos hasta en un 20%.
g) El Fondo podrá invertir directamente en certificados bursátiles fiduciarios indizados no invertirá en valores estructurados y/o valores respaldados por activos.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al : 30 de octubre de 2026

Activo objeto de Inversión					
Clave de Pizarra	**Emisora**	**Nombre**	**Tipo**	**Monto ($)**	**%**
QQQM *	QQQM	Indices RV	Renta Variable	2,200,144	96.77
NVDA *	NVDA	NA	Renta Variable	21,934	0.96
NFLX *	NFLX	NA	Renta Variable	21,012	0.92
MELI N	MELI	NA	Renta Variable	12,219	0.54
BONDESF 290503	GUBER REPO	NA	Reporto	9,686	0.43
NU N	NU	NA	Renta Variable	5,458	0.24
BONOS 290531	GUBERNAMENTAL	NA	Deuda	1,437	0.06
BONOS 270603	GUBERNAMENTAL	NA	Deuda	912	0.04
UDIBONO 261203	GUBERNAMENTAL	NA	Deuda	631	0.03
JPMOR 3584000	JPM	NA	Chequera	38	0.00
CARTERA				**2,273,470**	**100%**

Por sector de actividad económica



*Santander Asset Management es una marca licenciada a SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, entidad financiera mexicana subsidiaria mayoritariamente de la empresa extranjera Santander Asset Management UK Holdings Limited. Las operaciones se celebran con la Sociedad Operadora de Fondos de Inversión y se suscriben los contratos respectivos.
Es importante destacar que SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, NO es integrante de Grupo Financiero Santander México, S.A. de C.V., por lo que no resulta aplicable el convenio único de responsabilidades a que hace referencia la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, ni deberá considerarse que actúa de forma conjunta con alguna entidad financiera que forme parte de dicho Grupo, ofrece servicios complementarios ni, en general, se ostenta de forma alguna como parte del Grupo Financiero.

Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Pagadas por el cliente				
Concepto	Subclase "ED"		Serie más representativa "B1"	
	%	$	%	$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	0.00	0.00	0.00	0.00
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	0.00	0.00	0.00	0.00
Compra de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00
Venta de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00
Servicio por asesoría	0.00	0.00	0.00	0.00
Servicio de administración de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**

Pagadas por el Fondo de Inversión				
Concepto	Subclase "ED"		Serie más representativa "B1"	
	%	$	%	$
Administración de Activos	0.00	0.00	1.80	17.97
Administración de Activos / sobre desempeño	0.00	0.00	n/s	0.00
Distribución de acciones**	0.00	0.00	n/s	0.00
Valuación de acciones	0.00	0.00	n/s	0.04
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.00	0.00	0.02	0.20
Depósito de valores del FI	0.00	0.00	n/s	0.00
Contabilidad	0.00	0.00	0.01	0.05
Otras	0.00	0.00	0.02	0.15
Total	**0.00**	**0.00**	**1.85**	**18.41**

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

** %= Porcentaje anual sobre activos netos. * $ = Importe anual en pesos por cada $1,000 de inversión. Otras = Proveedor de precios y cuotas de inspección y vigilancia. n/s: No significativo*
*** La comisión por Distribución de Acciones se encuentra incluida en el rubro de Administración de Activos. Los datos indicados incluyen el Impuesto al Valor Agregado (IVA)**

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	No existe	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles	Horario	De las 8:30 hrs hasta las 13:30 hrs.
Ejecución de operaciones	Mismo día de la solicitud	Límites de recompra	100% siempre y cuando el porcentaje de recompra no exceda el 20% del activo neto del Fondo
Liquidación de operaciones	24 hrs. hábiles después de su ejecución	Diferencial	El Fondo no ha aplicado diferencial alguno

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

Prestadores de servicios

Operadora	SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
Distribuidora(s)	-SAM Asset Management, S.A. de C.V. -Casa de Bolsa Santander, S.A. de C.V. -Banco Santander México, S.A.
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V. Sociedad Operadora Limitada de
Institución Calificadora de Valores	n/a

Centro de Atención al cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Advertencias

El Fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del Gobierno Federal, ni de la sociedad operadora, ni del Grupo Financiero al que, en su caso, ésta última pertenezca. La inversión en el Fondo de inversión se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.
La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de Inversión.
Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el Prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.
Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra el Fondo de Inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.
El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de inversión como válidos.

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

STERNDQ

Fondo SAM Renta Variable 25, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable (STERNDQ)
administrado por SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

Tipo	Fondo de Inversión de Renta Variable	Clase y Serie Accionaria	Posibles Adquirentes	Monto mínimo de inversión ($)
Categoría	Especializada en Acciones Internacionales - RVESACCINT	" F "	Fondos de Inversión	n/a
Clave de pizarra	STERNDQ			
Calificación	n/a			
Fecha de Autorización	09 de abril de 2024			

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

Objetivo de inversión

El objetivo del Fondo es invertir principalmente en acciones y demás valores o contratos que las representen o se encuentren referidos a éstas, de emisoras estadounidenses listadas en el Índice NASDAQ-100® (en lo sucesivo Índice NASDAQ-100), en directo, y a través de fondos de inversión y mecanismos de inversión colectiva. De forma complementaria en directo o a través de fondos de inversión y/o mecanismos de inversión colectiva (ETF's "Exchange Traded Funds" valores de deuda y de renta variable nacionales o extranjeros, denominados en moneda nacional y/o extranjera. El horizonte de inversión del Fondo es de largo plazo (más de 3 años), y el plazo sugerido de permanencia en el mismo para que el inversionista pueda obtener resultados de la estrategia de inversión es de 3 años.

Información Relevante

El principal riesgo es de mercado, considerando que los activos objeto de inversión son sensibles a los movimientos que pudieran tener los siguientes factores de riesgo: precios de las acciones y/o índices accionarios, tipos de cambio del peso mexicano frente a otras monedas; además del riesgo que representa la participación de hasta el 100% del activo total en instrumentos financieros derivados." El Fondo de inversión, no cuenta con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a la Sociedad Operadora. La vigilancia del Fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha Sociedad Operadora".

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 4.110% con una probabilidad de 95% a dos colas.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de $41.10 pesos por cada $1,000 pesos invertidos. **(Este dato es solo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).**

Desempeño histórico

Clase 'F' Indice de referencia: Mencionado en el inciso d)

Tabla de Rendimientos Efectivos						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	na	na	na	na	na	na
Rendimiento neto	na	na	na	na	na	na
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	na	na	na	na	na	na
Índice de referencia	na	na	na	na	na	na

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

Régimen y política de Inversión

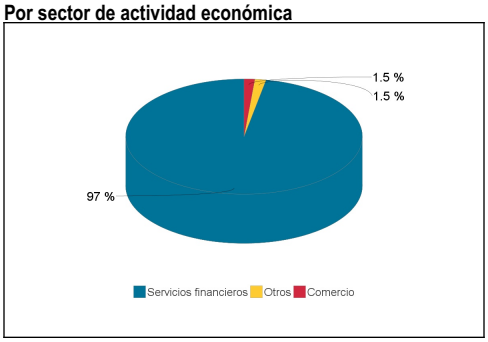
a) El Fondo sigue una estrategia de inversión activa en la toma de riesgos, donde busca aprovechar las oportunidades del mercado de capitales para incrementar sus rendimientos por arriba de su base de referencia. Por ello, las estrategias de inversión que sigue el Fondo pueden catalogarse como agresivas.
b) El Fondo podrá invertir entre el 80% y el 100% en acciones y demás valores o contratos que las representen o se encuentren referidos a éstas de emisores estadounidenses listadas en el Índice NASDAQ-100.
c) El Fondo podrá invertir en mercados de deuda y de renta variable nacionales y/o extranjeros. La calificación de los valores que no sean deuda soberana en los que invierta el fondo así como de las contrapartes con las que se realizan las inversiones en instrumentos financieros deberán ubicarse dentro de los 2 primeros niveles de la calificación en escala local otorgada por alguna agencia calificadora de valores (Ejemplo: AAA ó AA).
d) El rendimiento del Fondo está referenciado al Índice NASDAQ-100.
e) El Fondo podrá invertir hasta en un 40% de su activo neto en valores emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece la Operadora.
f) El Fondo podrá celebrar operaciones de reporto hasta en un 20%, préstamo de valores hasta en un 50% y con instrumentos financieros derivados para cobertura y toma de riesgos hasta en un 20%.
g) El Fondo podrá invertir directamente en certificados bursátiles fiduciarios indizados no invertirá en valores estructurados y/o valores respaldados por activos.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al : 30 de octubre de 2026

Activo objeto de Inversión					
Clave de Pizarra	**Emisora**	**Nombre**	**Tipo**	**Monto ($)**	**%**
QQQM *	QQQM	Indices RV	Renta Variable	2,200,144	96.77
NVDA *	NVDA	NA	Renta Variable	21,934	0.96
NFLX *	NFLX	NA	Renta Variable	21,012	0.92
MELI N	MELI	NA	Renta Variable	12,219	0.54
BONDESF 290503	GUBER REPO	NA	Reporto	9,686	0.43
NU N	NU	NA	Renta Variable	5,458	0.24
BONOS 290531	GUBERNAMENTAL	NA	Deuda	1,437	0.06
BONOS 270603	GUBERNAMENTAL	NA	Deuda	912	0.04
UDIBONO 261203	GUBERNAMENTAL	NA	Deuda	631	0.03
JPMOR 3584000	JPM	NA	Chequera	38	0.00
CARTERA				**2,273,470**	**100%**

Por sector de actividad económica



*Santander Asset Management es una marca licenciada a SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, entidad financiera mexicana subsidiaria mayoritariamente de la empresa extranjera Santander Asset Management UK Holdings Limited. Las operaciones se celebran con la Sociedad Operadora de Fondos de Inversión y se suscriben los contratos respectivos.
Es importante destacar que SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, NO es integrante de Grupo Financiero Santander México, S.A. de C.V., por lo que no resulta aplicable el convenio único de responsabilidades a que hace referencia la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, ni deberá considerarse que actúa de forma conjunta con alguna entidad financiera que forme parte de dicho Grupo, ofrece servicios complementarios ni, en general, se ostenta de forma alguna como parte del Grupo Financiero.

Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Pagadas por el cliente				
Concepto	Clase "F"		Serie más representativa "B1"	
	%	$	%	$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	0.00	0.00	0.00	0.00
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	0.00	0.00	0.00	0.00
Compra de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00
Venta de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00
Servicio por asesoría	0.00	0.00	0.00	0.00
Servicio de administración de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**

Pagadas por el Fondo de Inversión				
Concepto	Clase "F"		Serie más representativa "B1"	
	%	$	%	$
Administración de Activos	0.00	0.00	1.80	17.97
Administración de Activos / sobre desempeño	0.00	0.00	n/s	0.00
Distribución de acciones**	0.00	0.00	n/s	0.00
Valuación de acciones	0.00	0.00	n/s	0.04
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.00	0.00	0.02	0.20
Depósito de valores del FI	0.00	0.00	n/s	0.00
Contabilidad	0.00	0.00	0.01	0.05
Otras	0.00	0.00	0.02	0.15
Total	**0.00**	**0.00**	**1.85**	**18.41**

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

** %= Porcentaje anual sobre activos netos. * $ = Importe anual en pesos por cada $1,000 de inversión. Otras = Proveedor de precios y cuotas de inspección y vigilancia. n/s: No significativo*
*** La comisión por Distribución de Acciones se encuentra incluida en el rubro de Administración de Activos. Los datos indicados incluyen el Impuesto al Valor Agregado (IVA)**

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	No existe	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles	Horario	De las 8:30 hrs hasta las 13:30 hrs.
Ejecución de operaciones	Mismo día de la solicitud	Límites de recompra	100% siempre y cuando el porcentaje de recompra no exceda el 20% del activo neto del Fondo
Liquidación de operaciones	24 hrs. hábiles después de su ejecución	Diferencial	El Fondo no ha aplicado diferencial alguno

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

Prestadores de servicios

Operadora	SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
Distribuidora(s)	-SAM Asset Management, S.A. de C.V. -Casa de Bolsa Santander, S.A. de C.V. -Banco Santander México, S.A.
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V. Sociedad Operadora Limitada de
Institución Calificadora de Valores	n/a

Centro de Atención al cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Advertencias

El Fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del Gobierno Federal, ni de la sociedad operadora, ni del Grupo Financiero al que, en su caso, ésta última pertenezca. La inversión en el Fondo de inversión se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.
La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de Inversión.
Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el Prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.
Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra el Fondo de Inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.
El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de inversión como válidos.

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

STERNDQ

Fondo SAM Renta Variable 25, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable (STERNDQ)
administrado por SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

Tipo	Fondo de Inversión de Renta Variable	Clase y Serie Accionaria	Posibles Adquirentes	Monto mínimo de inversión ($)
Categoría	Especializada en Acciones Internacionales - RVESACCINT	" GS "	Empleados de la Operadora o del Grupo Empresarial al que Pertenece	n/a
Clave de pizarra	STERNDQ			
Calificación	n/a			
Fecha de Autorización	09 de abril de 2024			

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

Objetivo de inversión

El objetivo del Fondo es invertir principalmente en acciones y demás valores o contratos que las representen o se encuentren referidos a éstas, de emisoras estadounidenses listadas en el Índice NASDAQ-100® (en lo sucesivo Índice NASDAQ-100), en directo, y a través de fondos de inversión y mecanismos de inversión colectiva. De forma complementaria en directo o a través de fondos de inversión y/o mecanismos de inversión colectiva (ETF's "Exchange Traded Funds" valores de deuda y de renta variable nacionales o extranjeros, denominados en moneda nacional y/o extranjera. El horizonte de inversión del Fondo es de largo plazo (más de 3 años), y el plazo sugerido de permanencia en el mismo para que el inversionista pueda obtener resultados de la estrategia de inversión es de 3 años.

Información Relevante

El principal riesgo es de mercado, considerando que los activos objeto de inversión son sensibles a los movimientos que pudieran tener los siguientes factores de riesgo: precios de las acciones y/o índices accionarios, tipos de cambio del peso mexicano frente a otras monedas; además del riesgo que representa la participación de hasta el 100% del activo total en instrumentos financieros derivados." El Fondo de inversión, no cuenta con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a la Sociedad Operadora. La vigilancia del Fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha Sociedad Operadora".

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 4.110% con una probabilidad de 95% a dos colas.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de $41.10 pesos por cada $1,000 pesos invertidos. **(Este dato es solo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).**

Desempeño histórico

Clase 'GS' Indice de referencia: Mencionado en el inciso d)

Tabla de Rendimientos Efectivos						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	-2.98%	8.62%	10.31%	4.59%	na	na
Rendimiento neto	-3.04%	8.43%	9.51%	3.82%	na	na
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.51%	1.53%	6.81%	8.61%	na	na
Índice de referencia	-2.92%	8.99%	11.10%	3.62%	na	na

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

Régimen y política de Inversión

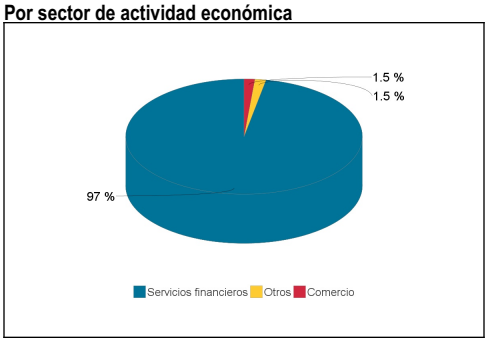
a) El Fondo sigue una estrategia de inversión activa en la toma de riesgos, donde busca aprovechar las oportunidades del mercado de capitales para incrementar sus rendimientos por arriba de su base de referencia. Por ello, las estrategias de inversión que sigue el Fondo pueden catalogarse como agresivas.
b) El Fondo podrá invertir entre el 80% y el 100% en acciones y demás valores o contratos que las representen o se encuentren referidos a éstas de emisores estadounidenses listadas en el Índice NASDAQ-100.
c) El Fondo podrá invertir en mercados de deuda y de renta variable nacionales y/o extranjeros. La calificación de los valores que no sean deuda soberana en los que invierta el fondo así como de las contrapartes con las que se realizan las inversiones en instrumentos financieros deberán ubicarse dentro de los 2 primeros niveles de la calificación en escala local otorgada por alguna agencia calificadora de valores (Ejemplo: AAA ó AA).
d) El rendimiento del Fondo está referenciado al Índice NASDAQ-100.
e) El Fondo podrá invertir hasta en un 40% de su activo neto en valores emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece la Operadora.
f) El Fondo podrá celebrar operaciones de reporto hasta en un 20%, préstamo de valores hasta en un 50% y con instrumentos financieros derivados para cobertura y toma de riesgos hasta en un 20%.
g) El Fondo podrá invertir directamente en certificados bursátiles fiduciarios indizados no invertirá en valores estructurados y/o valores respaldados por activos.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al : 30 de octubre de 2026

Activo objeto de Inversión					
Clave de Pizarra	**Emisora**	**Nombre**	**Tipo**	**Monto ($)**	**%**
QQQM *	QQQM	Indices RV	Renta Variable	2,200,144	96.77
NVDA *	NVDA	NA	Renta Variable	21,934	0.96
NFLX *	NFLX	NA	Renta Variable	21,012	0.92
MELI N	MELI	NA	Renta Variable	12,219	0.54
BONDESF 290503	GUBER REPO	NA	Reporto	9,686	0.43
NU N	NU	NA	Renta Variable	5,458	0.24
BONOS 290531	GUBERNAMENTAL	NA	Deuda	1,437	0.06
BONOS 270603	GUBERNAMENTAL	NA	Deuda	912	0.04
UDIBONO 261203	GUBERNAMENTAL	NA	Deuda	631	0.03
JPMOR 3584000	JPM	NA	Chequera	38	0.00
CARTERA				**2,273,470**	**100%**

Por sector de actividad económica



*Santander Asset Management es una marca licenciada a SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, entidad financiera mexicana subsidiaria mayoritariamente de la empresa extranjera Santander Asset Management UK Holdings Limited. Las operaciones se celebran con la Sociedad Operadora de Fondos de Inversión y se suscriben los contratos respectivos.
Es importante destacar que SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, NO es integrante de Grupo Financiero Santander México, S.A. de C.V., por lo que no resulta aplicable el convenio único de responsabilidades a que hace referencia la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, ni deberá considerarse que actúa de forma conjunta con alguna entidad financiera que forme parte de dicho Grupo, ofrece servicios complementarios ni, en general, se ostenta de forma alguna como parte del Grupo Financiero.

Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Pagadas por el cliente				
Concepto	Clase "GS"		Serie más representativa "B1"	
	%	$	%	$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	0.00	0.00	0.00	0.00
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	0.00	0.00	0.00	0.00
Compra de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00
Venta de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00
Servicio por asesoría	0.00	0.00	0.00	0.00
Servicio de administración de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**

Pagadas por el Fondo de Inversión				
Concepto	Clase "GS"		Serie más representativa "B1"	
	%	$	%	$
Administración de Activos	0.59	5.91	1.80	17.97
Administración de Activos / sobre desempeño	0.00	0.00	n/s	0.00
Distribución de acciones**	0.00	0.00	n/s	0.00
Valuación de acciones	0.00	0.04	n/s	0.04
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.02	0.20	0.02	0.20
Depósito de valores del FI	0.00	0.00	n/s	0.00
Contabilidad	0.01	0.05	0.01	0.05
Otras	0.02	0.16	0.02	0.15
Total	**0.64**	**6.36**	**1.85**	**18.41**

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

** %= Porcentaje anual sobre activos netos. * $ = Importe anual en pesos por cada $1,000 de inversión. Otras = Proveedor de precios y cuotas de inspección y vigilancia. n/s: No significativo*
*** La comisión por Distribución de Acciones se encuentra incluida en el rubro de Administración de Activos. Los datos indicados incluyen el Impuesto al Valor Agregado (IVA)**

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	No existe	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles	Horario	De las 8:30 hrs hasta las 13:30 hrs.
Ejecución de operaciones	Mismo día de la solicitud	Límites de recompra	100% siempre y cuando el porcentaje de recompra no exceda el 20% del activo neto del Fondo
Liquidación de operaciones	24 hrs. hábiles después de su ejecución	Diferencial	El Fondo no ha aplicado diferencial alguno

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

Prestadores de servicios

Operadora	SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
Distribuidora(s)	-SAM Asset Management, S.A. de C.V. -Casa de Bolsa Santander, S.A. de C.V. -Banco Santander México, S.A.
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V. Sociedad Operadora Limitada de
Institución Calificadora de Valores	n/a

Centro de Atención al cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Advertencias

El Fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del Gobierno Federal, ni de la sociedad operadora, ni del Grupo Financiero al que, en su caso, ésta última pertenezca. La inversión en el Fondo de inversión se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.
La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de Inversión.
Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el Prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.
Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra el Fondo de Inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.
El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de inversión como válidos.

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

STERNDQ

Fondo SAM Renta Variable 25, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable (STERNDQ)
administrado por SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

Tipo	Fondo de Inversión de Renta Variable	Clase y Serie Accionaria	Posibles Adquirentes	Monto mínimo de inversión ($)
Categoría	Especializada en Acciones Internacionales - RVESACCINT	" M "	Personas Morales	n/a
Clave de pizarra	STERNDQ			
Calificación	n/a			
Fecha de Autorización	09 de abril de 2024			

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

Objetivo de inversión

El objetivo del Fondo es invertir principalmente en acciones y demás valores o contratos que las representen o se encuentren referidos a éstas, de emisoras estadounidenses listadas en el Índice NASDAQ-100® (en lo sucesivo Índice NASDAQ-100), en directo, y a través de fondos de inversión y mecanismos de inversión colectiva. De forma complementaria en directo o a través de fondos de inversión y/o mecanismos de inversión colectiva (ETF's "Exchange Traded Funds" valores de deuda y de renta variable nacionales o extranjeros, denominados en moneda nacional y/o extranjera. El horizonte de inversión del Fondo es de largo plazo (más de 3 años), y el plazo sugerido de permanencia en el mismo para que el inversionista pueda obtener resultados de la estrategia de inversión es de 3 años.

Información Relevante

El principal riesgo es de mercado, considerando que los activos objeto de inversión son sensibles a los movimientos que pudieran tener los siguientes factores de riesgo: precios de las acciones y/o índices accionarios, tipos de cambio del peso mexicano frente a otras monedas; además del riesgo que representa la participación de hasta el 100% del activo total en instrumentos financieros derivados." El Fondo de inversión, no cuenta con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a la Sociedad Operadora. La vigilancia del Fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha Sociedad Operadora".

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 4.110% con una probabilidad de 95% a dos colas.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de $41.10 pesos por cada $1,000 pesos invertidos. **(Este dato es solo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).**

Desempeño histórico

Subclase 'M' Indice de referencia: Mencionado en el inciso d)

Tabla de Rendimientos Efectivos						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	-2.98%	8.62%	10.31%	4.59%	53.35%	33.06%
Rendimiento neto	-3.14%	8.12%	8.27%	2.65%	50.49%	30.57%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.51%	1.53%	6.81%	8.61%	11.41%	11.71%
Índice de referencia	-2.92%	8.99%	11.10%	3.62%	53.70%	33.76%

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

Régimen y política de Inversión

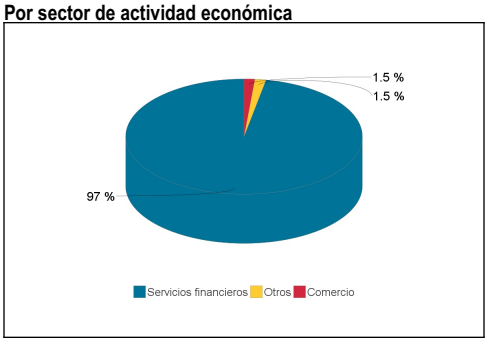
a) El Fondo sigue una estrategia de inversión activa en la toma de riesgos, donde busca aprovechar las oportunidades del mercado de capitales para incrementar sus rendimientos por arriba de su base de referencia. Por ello, las estrategias de inversión que sigue el Fondo pueden catalogarse como agresivas.
b) El Fondo podrá invertir entre el 80% y el 100% en acciones y demás valores o contratos que las representen o se encuentren referidos a éstas de emisores estadounidenses listadas en el Índice NASDAQ-100.
c) El Fondo podrá invertir en mercados de deuda y de renta variable nacionales y/o extranjeros. La calificación de los valores que no sean deuda soberana en los que invierta el fondo así como de las contrapartes con las que se realizan las inversiones en instrumentos financieros deberán ubicarse dentro de los 2 primeros niveles de la calificación en escala local otorgada por alguna agencia calificadora de valores (Ejemplo: AAA ó AA).
d) El rendimiento del Fondo está referenciado al Índice NASDAQ-100.
e) El Fondo podrá invertir hasta en un 40% de su activo neto en valores emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece la Operadora.
f) El Fondo podrá celebrar operaciones de reporto hasta en un 20%, préstamo de valores hasta en un 50% y con instrumentos financieros derivados para cobertura y toma de riesgos hasta en un 20%.
g) El Fondo podrá invertir directamente en certificados bursátiles fiduciarios indizados no invertirá en valores estructurados y/o valores respaldados por activos.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al : 30 de octubre de 2026

Activo objeto de Inversión					
Clave de Pizarra	**Emisora**	**Nombre**	**Tipo**	**Monto ($)**	**%**
QQQM *	QQQM	Indices RV	Renta Variable	2,200,144	96.77
NVDA *	NVDA	NA	Renta Variable	21,934	0.96
NFLX *	NFLX	NA	Renta Variable	21,012	0.92
MELI N	MELI	NA	Renta Variable	12,219	0.54
BONDESF 290503	GUBER REPO	NA	Reporto	9,686	0.43
NU N	NU	NA	Renta Variable	5,458	0.24
BONOS 290531	GUBERNAMENTAL	NA	Deuda	1,437	0.06
BONOS 270603	GUBERNAMENTAL	NA	Deuda	912	0.04
UDIBONO 261203	GUBERNAMENTAL	NA	Deuda	631	0.03
JPMOR 3584000	JPM	NA	Chequera	38	0.00
CARTERA				**2,273,470**	**100%**

Por sector de actividad económica



*Santander Asset Management es una marca licenciada a SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, entidad financiera mexicana subsidiaria mayoritariamente de la empresa extranjera Santander Asset Management UK Holdings Limited. Las operaciones se celebran con la Sociedad Operadora de Fondos de Inversión y se suscriben los contratos respectivos.
Es importante destacar que SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, NO es integrante de Grupo Financiero Santander México, S.A. de C.V., por lo que no resulta aplicable el convenio único de responsabilidades a que hace referencia la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, ni deberá considerarse que actúa de forma conjunta con alguna entidad financiera que forme parte de dicho Grupo, ofrece servicios complementarios ni, en general, se ostenta de forma alguna como parte del Grupo Financiero.

Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Pagadas por el cliente				
Concepto	Subclase "M"		Serie más representativa "B1"	
	%	$	%	$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	0.00	0.00	0.00	0.00
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	0.00	0.00	0.00	0.00
Compra de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00
Venta de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00
Servicio por asesoría	0.00	0.00	0.00	0.00
Servicio de administración de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**

Pagadas por el Fondo de Inversión				
Concepto	Subclase "M"		Serie más representativa "B1"	
	%	$	%	$
Administración de Activos	1.80	17.97	1.80	17.97
Administración de Activos / sobre desempeño	0.00	0.00	n/s	0.00
Distribución de acciones**	0.00	0.00	n/s	0.00
Valuación de acciones	0.00	0.04	n/s	0.04
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.02	0.20	0.02	0.20
Depósito de valores del FI	0.00	0.00	n/s	0.00
Contabilidad	0.01	0.05	0.01	0.05
Otras	0.02	0.15	0.02	0.15
Total	**1.85**	**18.41**	**1.85**	**18.41**

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

** %= Porcentaje anual sobre activos netos. * $ = Importe anual en pesos por cada $1,000 de inversión. Otras = Proveedor de precios y cuotas de inspección y vigilancia. n/s: No significativo*
*** La comisión por Distribución de Acciones se encuentra incluida en el rubro de Administración de Activos. Los datos indicados incluyen el Impuesto al Valor Agregado (IVA)**

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	No existe	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles	Horario	De las 8:30 hrs hasta las 13:30 hrs.
Ejecución de operaciones	Mismo día de la solicitud	Límites de recompra	100% siempre y cuando el porcentaje de recompra no exceda el 20% del activo neto del Fondo
Liquidación de operaciones	24 hrs. hábiles después de su ejecución	Diferencial	El Fondo no ha aplicado diferencial alguno

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

Prestadores de servicios

Operadora	SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
Distribuidora(s)	-SAM Asset Management, S.A. de C.V. -Casa de Bolsa Santander, S.A. de C.V. -Banco Santander México, S.A. -Banco Actinver S.A. -Actinver Casa De Bolsa, S.A. De C.V. -Banco Regional, S.A. -Finaccess Mexico, S.A. de C.V. -Casa De Bolsa Finamex, S.A.B. De C.V. -Fondika S.A. de C.V. -Kuspit Casa de Bolsa, S.A. De C.V. -Operadora de Fondos Azimut-Mexico, S.A. de C.V. -Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V. -Old Mutual Operadora de Fondos S.A. De C.V. -Grupo Bursátil Mexicano S.A. de C.V. -O' Rourke & Asociados S.A. de C.V.
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V. Sociedad Operadora Limitada de
Institución Calificadora de Valores	n/a

Centro de Atención al cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Advertencias

El Fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del Gobierno Federal, ni de la sociedad operadora, ni del Grupo Financiero al que, en su caso, ésta última pertenezca. La inversión en el Fondo de inversión se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.
La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de Inversión.
Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el Prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.
Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra el Fondo de Inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.
El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de inversión como válidos.

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

STERNDQ

Fondo SAM Renta Variable 25, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable (STERNDQ)
administrado por SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

Tipo	Fondo de Inversión de Renta Variable	Clase y Serie Accionaria	Posibles Adquirentes	Monto mínimo de inversión ($)
Categoría	Especializada en Acciones Internacionales - RVESACCINT	" MD "	Personas Morales *Ver detalle en el Prospecto	n/a
Clave de pizarra	STERNDQ			
Calificación	n/a			
Fecha de Autorización	09 de abril de 2024			

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

Objetivo de inversión

El objetivo del Fondo es invertir principalmente en acciones y demás valores o contratos que las representen o se encuentren referidos a éstas, de emisoras estadounidenses listadas en el Índice NASDAQ-100® (en lo sucesivo Índice NASDAQ-100), en directo, y a través de fondos de inversión y mecanismos de inversión colectiva. De forma complementaria en directo o a través de fondos de inversión y/o mecanismos de inversión colectiva (ETF's "Exchange Traded Funds" valores de deuda y de renta variable nacionales o extranjeros, denominados en moneda nacional y/o extranjera. El horizonte de inversión del Fondo es de largo plazo (más de 3 años), y el plazo sugerido de permanencia en el mismo para que el inversionista pueda obtener resultados de la estrategia de inversión es de 3 años.

Información Relevante

El principal riesgo es de mercado, considerando que los activos objeto de inversión son sensibles a los movimientos que pudieran tener los siguientes factores de riesgo: precios de las acciones y/o índices accionarios, tipos de cambio del peso mexicano frente a otras monedas; además del riesgo que representa la participación de hasta el 100% del activo total en instrumentos financieros derivados." El Fondo de inversión, no cuenta con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a la Sociedad Operadora. La vigilancia del Fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha Sociedad Operadora".

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 4.110% con una probabilidad de 95% a dos colas.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de $41.10 pesos por cada $1,000 pesos invertidos. **(Este dato es solo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).**

Desempeño histórico

Subclase 'MD' Indice de referencia: Mencionado en el inciso d)

Tabla de Rendimientos Efectivos						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	na	na	na	na	na	na
Rendimiento neto	na	na	na	na	na	na
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	na	na	na	na	na	na
Índice de referencia	na	na	na	na	na	na

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

Régimen y política de Inversión

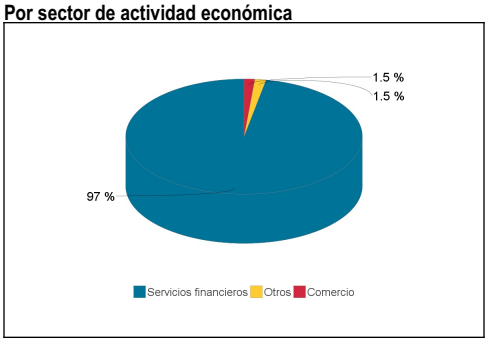
a) El Fondo sigue una estrategia de inversión activa en la toma de riesgos, donde busca aprovechar las oportunidades del mercado de capitales para incrementar sus rendimientos por arriba de su base de referencia. Por ello, las estrategias de inversión que sigue el Fondo pueden catalogarse como agresivas.
b) El Fondo podrá invertir entre el 80% y el 100% en acciones y demás valores o contratos que las representen o se encuentren referidos a éstas de emisores estadounidenses listadas en el Índice NASDAQ-100.
c) El Fondo podrá invertir en mercados de deuda y de renta variable nacionales y/o extranjeros. La calificación de los valores que no sean deuda soberana en los que invierta el fondo así como de las contrapartes con las que se realizan las inversiones en instrumentos financieros deberán ubicarse dentro de los 2 primeros niveles de la calificación en escala local otorgada por alguna agencia calificadora de valores (Ejemplo: AAA ó AA).
d) El rendimiento del Fondo está referenciado al Índice NASDAQ-100.
e) El Fondo podrá invertir hasta en un 40% de su activo neto en valores emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece la Operadora.
f) El Fondo podrá celebrar operaciones de reporto hasta en un 20%, préstamo de valores hasta en un 50% y con instrumentos financieros derivados para cobertura y toma de riesgos hasta en un 20%.
g) El Fondo podrá invertir directamente en certificados bursátiles fiduciarios indizados no invertirá en valores estructurados y/o valores respaldados por activos.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al : 30 de octubre de 2026

Activo objeto de Inversión					
Clave de Pizarra	**Emisora**	**Nombre**	**Tipo**	**Monto ($)**	**%**
QQQM *	QQQM	Indices RV	Renta Variable	2,200,144	96.77
NVDA *	NVDA	NA	Renta Variable	21,934	0.96
NFLX *	NFLX	NA	Renta Variable	21,012	0.92
MELI N	MELI	NA	Renta Variable	12,219	0.54
BONDESF 290503	GUBER REPO	NA	Reporto	9,686	0.43
NU N	NU	NA	Renta Variable	5,458	0.24
BONOS 290531	GUBERNAMENTAL	NA	Deuda	1,437	0.06
BONOS 270603	GUBERNAMENTAL	NA	Deuda	912	0.04
UDIBONO 261203	GUBERNAMENTAL	NA	Deuda	631	0.03
JPMOR 3584000	JPM	NA	Chequera	38	0.00
CARTERA				**2,273,470**	**100%**

Por sector de actividad económica



*Santander Asset Management es una marca licenciada a SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, entidad financiera mexicana subsidiaria mayoritariamente de la empresa extranjera Santander Asset Management UK Holdings Limited. Las operaciones se celebran con la Sociedad Operadora de Fondos de Inversión y se suscriben los contratos respectivos.
Es importante destacar que SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, NO es integrante de Grupo Financiero Santander México, S.A. de C.V., por lo que no resulta aplicable el convenio único de responsabilidades a que hace referencia la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, ni deberá considerarse que actúa de forma conjunta con alguna entidad financiera que forme parte de dicho Grupo, ofrece servicios complementarios ni, en general, se ostenta de forma alguna como parte del Grupo Financiero.

Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Pagadas por el cliente				
Concepto	Subclase "MD"		Serie más representativa "B1"	
	%	$	%	$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	0.00	0.00	0.00	0.00
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	0.00	0.00	0.00	0.00
Compra de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00
Venta de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00
Servicio por asesoría	0.00	0.00	0.00	0.00
Servicio de administración de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**

Pagadas por el Fondo de Inversión				
Concepto	Subclase "MD"		Serie más representativa "B1"	
	%	$	%	$
Administración de Activos	0.00	0.00	1.80	17.97
Administración de Activos / sobre desempeño	0.00	0.00	n/s	0.00
Distribución de acciones**	0.00	0.00	n/s	0.00
Valuación de acciones	0.00	0.00	n/s	0.04
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.00	0.00	0.02	0.20
Depósito de valores del FI	0.00	0.00	n/s	0.00
Contabilidad	0.00	0.00	0.01	0.05
Otras	0.00	0.00	0.02	0.15
Total	**0.00**	**0.00**	**1.85**	**18.41**

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

** %= Porcentaje anual sobre activos netos. * $ = Importe anual en pesos por cada $1,000 de inversión. Otras = Proveedor de precios y cuotas de inspección y vigilancia. n/s: No significativo*
*** La comisión por Distribución de Acciones se encuentra incluida en el rubro de Administración de Activos. Los datos indicados incluyen el Impuesto al Valor Agregado (IVA)**

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	No existe	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles	Horario	De las 8:30 hrs hasta las 13:30 hrs.
Ejecución de operaciones	Mismo día de la solicitud	Límites de recompra	100% siempre y cuando el porcentaje de recompra no exceda el 20% del activo neto del Fondo
Liquidación de operaciones	24 hrs. hábiles después de su ejecución	Diferencial	El Fondo no ha aplicado diferencial alguno

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

Prestadores de servicios

Operadora	SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
Distribuidora(s)	-SAM Asset Management, S.A. de C.V. -Casa de Bolsa Santander, S.A. de C.V. -Banco Santander México, S.A.
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V. Sociedad Operadora Limitada de
Institución Calificadora de Valores	n/a

Centro de Atención al cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Advertencias

El Fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del Gobierno Federal, ni de la sociedad operadora, ni del Grupo Financiero al que, en su caso, ésta última pertenezca. La inversión en el Fondo de inversión se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.
La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del Fondo de Inversión.
Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el Prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.
Para mayor información, visite la página electrónica de la sociedad operadora que administra el Fondo de Inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.
El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el Fondo de inversión como válidos.