

Prospecto de Información al Público Inversionista:

Scotia Acciones México, S.A. de C.V.
Fondo de Inversión de Renta Variable
(o el "Fondo")

SCOT-RV

Fecha de autorización del prospecto: 09 de junio de 2023

Sección particular

Categoría del Fondo:

Discrecional

“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”.

La información contenida en el prospecto es responsabilidad de la Sociedad Operadora que administre al Fondo de inversión.

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

La sociedad operadora que administre al Fondo de Inversión y, en su caso, la entidad y/o sociedad que actúe con el carácter de distribuidora de sus acciones, no tienen obligación de pago en relación con el mencionado Fondo de Inversión, y la inversión en este sólo se encuentra respaldada hasta por el monto del patrimonio del propio Fondo de Inversión.

Este tipo de Fondo se recomienda para inversionistas con amplios conocimientos financieros.

La versión actualizada del prospecto puede consultarse en el sitio de la página electrónica en la red mundial denominada Internet de la sociedad operadora que administre al Fondo de inversión o, en su caso, del grupo financiero al que esta pertenezca www.scotiabank.com.mx, así como en la página de las demás entidades que distribuyan de forma integral las acciones del Fondo.

Series y clases accionarias:

| Posibles Adquirentes | Series | Clase |
|---|--------|-------|
| | A | N/A |
| Personas Físicas | L | N/A |
| Personas Morales | M | N/A |
| Personas no sujetas a retención | E | N/A |
| Personas Extranjeras | X | N/A |
| Gestión de inversión administrada por las entidades del Grupo Financiero Scotiabank | IIO | N/A |
| Personas Físicas Empleados del Grupo Financiero Scotiabank | S | N/A |
| Fondos de Inversión | C1E | N/A |
| Personas Físicas | FBF | N/A |
| Personas Morales | FBM | N/A |
| Personas no sujetas a retención | FBE | N/A |

Dirección y Domicilio Social de la Operadora:

Scotia Fondos, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat.

Blvd. Manuel Ávila Camacho No. 1, Col. Lomas de Chapultepec, CDMX, C.P.11009

Fecha de autorización del prospecto:

09 de junio de 2023

Días y horarios para la recepción de órdenes:

Todas las órdenes de compra-venta se solicitarán, cualquier día hábil dentro del horario aplicable.

El horario de operación del Fondo es de la hora en que inicie el sistema de recepción de órdenes de la Operadora y las Distribuidoras y/o mecanismos electrónicos de negociación hasta las 14:00 horas, hora del centro de México. El horario para poner órdenes de compra-venta es de 00:01 a 14:00 horas. Las órdenes recibidas desde las 14:01 y hasta las 24:00 horas, se considerarán solicitadas el siguiente día hábil.

El Fondo de Inversión contemplan como días inhábiles aquellos días que también sean inhábiles en los países en los que el Fondo opera o liquida los activos objeto de inversión de su cartera.

Para mayor información consultar la “Sección General”.

Índice

| | | |
|----------|---|----|
| 1. | OBJETIVO Y HORIZONTE DE INVERSIÓN, ESTRATEGIAS DE INVERSIÓN, RENDIMIENTOS Y RIESGOS RELACIONADOS .. | 5 |
| 1.a) | Objetivo y horizonte de inversión | 5 |
| 1.b) | Políticas de inversión | 5 |
| 1.c) | Régimen de inversión | 7 |
| 1.c.i) | Participación en instrumentos financieros derivados, valores estructurados, Certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos | 7 |
| 1.c.ii) | Estrategias temporales de inversión | 10 |
| 1.d) | Riesgos asociados a la inversión | 11 |
| 1.d.i) | Riesgo de mercado | 11 |
| 1.d.ii) | Riesgo de crédito | 12 |
| 1.d.iii) | Riesgo de liquidez | 12 |
| 1.d.iv) | Riesgo operativo | 13 |
| 1.d.v) | Riesgo contraparte | 13 |
| 1.d.vi) | Pérdida en condiciones desordenadas de mercado | 13 |
| 1.d.vii) | Riesgo legal | 13 |
| 1.e) | Rendimientos | 13 |
| 1.e.i) | Gráfica de rendimientos | 13 |
| 1.e.ii) | Tabla de rendimientos | 14 |
| 2. | OPERACIÓN DEL FONDO | 16 |
| 2.a) | Posibles adquirentes | 16 |
| 2.b) | Políticas para la compraventa de acciones | 18 |
| 2.b.i) | Día y hora para la recepción de órdenes | 18 |
| 2.b.ii) | Ejecución de las operaciones | 19 |
| 2.b.iii) | Liquidación de las operaciones | 19 |
| 2.b.iv) | Causas de la posible suspensión de operaciones | 19 |
| 2.c) | Montos mínimos | 19 |
| 2.d) | Plazo mínimo de permanencia | 19 |
| 2.e) | Límites y políticas de tenencia por Inversionista | 19 |
| 2.f) | Prestadores de servicios | 20 |
| 2.f.i) | Sociedad operadora que administra al Fondo de Inversión | 20 |
| 2.f.ii) | Sociedad distribuidora de acciones que le preste servicios al Fondo de Inversión | 20 |
| 2.f.iii) | Sociedad valuadora de acciones que le preste servicios al Fondo de Inversión | 20 |
| 2.f.iv) | Otros prestadores de servicios | 20 |
| 2.g) | Costos, comisiones y remuneraciones | 20 |
| 3. | ORGANIZACIÓN Y ESTRUCTURA DEL CAPITAL | 21 |
| 3.a) | Organización del fondo de inversión de acuerdo con lo previsto en el artículo 10 de la Ley de Fondos de Inversión | 21 |

- 3.b) Estructura del capital y accionistas..... 21
- 4. ACTOS CORPORATIVOS 22
- 5. RÉGIMEN FISCAL 22
- 6. FECHA DE AUTORIZACIÓN DEL PROSPECTO Y PROCEDIMIENTO PARA DIVULGAR SUS MODIFICACIONES 24
- 7. DOCUMENTOS DE CARÁCTER PÚBLICO 24
- 8. INFORMACIÓN FINANCIERA 24
- 9. INFORMACIÓN ADICIONAL 24
- 10. PERSONAS RESPONSABLES 24
- 11. ANEXO.- Cartera de Inversión 24

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

Contenido

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

1.a) Objetivo y horizonte de inversión

Invertir en instrumentos de Renta Variable nacionales en directo o a través de Exchange Traded Funds (ETF's por sus siglas en inglés) listados en el SIC (Sistema Internacional de Cotizaciones) o en las Bolsas de Valores, complementariamente en acciones de Fondos de Inversión de deuda y renta variable, valores de deuda emitidos en México incluyendo obligaciones, valores, títulos o documentos representativos de una deuda a cargo de un tercero en directo o a través de ETF's y/o títulos referenciados a acciones (TRAC's). Adicionalmente el Fondo podrá realizar inversiones en valores extranjeros en directo o a través de ETF's o TRAC's y depósitos bancarios de dinero a la vista, así como también certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios (FIBRAS) y/o Certificados Bursátiles Fiduciarios de Inversión en Energía e Infraestructura (FIBRAS E). Asimismo, el Fondo puede invertir en instrumentos derivados, sobre los subyacentes acordes con su régimen de inversión, conforme a las disposiciones de carácter general expedidas por la CNBV y el Banco de México.

Cuando el Fondo esté invertido en acciones, el principal riesgo asociado a este tipo de inversión será el riesgo de mercado, caracterizado principalmente por los movimientos en los precios de las acciones. El horizonte de inversión del Fondo es de largo plazo y la permanencia mínima recomendada para que el inversionista mantenga su inversión en el fondo tomando en consideración los objetivos del Fondo es de por lo menos 1 año.

El riesgo al estar invertido en valores de deuda será la volatilidad de las tasas de interés de cualquier plazo (corto, mediano y largo plazo). Adicional al riesgo de mercado, cuando se invierta en acciones y valores de deuda internacionales, el riesgo cambiario puede afectar de manera directa el precio de las acciones del Fondo.

El Fondo está orientado a pequeños, medianos y grandes inversionistas, y su nivel de complejidad o sofisticación, sin embargo, se recomienda para inversionistas con amplios conocimientos financieros que buscan inversiones de riesgo alto, en virtud de que el objetivo y la estrategia del portafolio es realizar una diversificación en valores nacionales y complementariamente en valores extranjeros, con horizonte de inversión de largo plazo.

La estrategia se basa en un objetivo de rendimiento la base de referencia para determinar el rendimiento que se espera obtener para este Fondo es sobre el Índice de Rendimiento Total (S&P/BMV IRT), mismo que expresa el rendimiento del mercado accionario en función de las variaciones de precios de una muestra balanceada, ponderada y representativa del conjunto de acciones cotizadas en la Bolsa que incluye los derechos corporativos de las emisoras de la muestra (dividendos, splits, etc.) menos los costos incurridos en función de la serie que el inversionista mantenga. La fuente en donde se puede consultar públicamente la información proporcionada por el Proveedor de Precios está en la página electrónica¹.

1.b) Políticas de inversión

El Fondo seguirá una estrategia de administración activa, que es aquella en la que se toman riesgos buscando aprovechar oportunidades del mercado nacional mayoritariamente y en menor proporción del mercado extranjero para tratar de incrementar su rendimiento por arriba de su base de referencia por lo que se le considera agresiva.

El Fondo puede invertir en instrumentos financieros derivados sobre los subyacentes permitidos en su régimen de inversión de acuerdo con lo establecido en los apartados 1. c) Régimen de Inversión, y 1. c. i) Participación de instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles o valores respaldados por activos.

¹ En la siguiente dirección:

<http://www.bmv.com.mx/es/indices/principales/S&P/BMV%20IRT-53>

http://cdn.agilitycms.com/scotia-bank-mexico/spanish/pdf/personas/fondos-de-inversion/benchmarks/Rend_Benchmarks.pdf

Invertir los recursos obtenidos de la colocación de las acciones del Fondo entre el público inversionista en la adquisición de activos objeto de inversión, cuya naturaleza corresponda a acciones, obligaciones, certificados bursátiles y demás valores, títulos o documentos representativos de una deuda a cargo de un tercero (en adelante activos objeto de inversión o valores).

Los ETFs y/o TRACs en los que invierta el Fondo, podrán tener instrumentos financieros derivados.

El Fondo buscará invertir en Instrumentos de Renta Variable nacionales en directo o a través de ETF's "Exchange Traded Funds" listados en el SIC o en las Bolsas de Valores y/o TRACs hasta el total del activo neto del Fondo que de acuerdo a su representatividad en cuanto a la operatividad del mercado, que es asegurada mediante la selección de las emisoras líderes, determinadas éstas a través de su nivel de bursatilidad (facilidad con la que los valores pueden ser comprados o vendidos en el mercado) ya sea alta y mediana dentro del mercado nacional y en menor proporción valores extranjeros y complementariamente en acciones de Fondos de Inversión de deuda y renta variable o valores de deuda emitidos en México.

Los valores de deuda nacionales o extranjeros podrán ser reportos, obligaciones, títulos o documentos representativos de una deuda a cargo de un tercero en directo o a través de fondos de inversión de deuda y/o ETF's y/o TRAC'S o por una mezcla de tales valores.

Los valores de deuda que conformarán la cartera serán los emitidos por los Estados Unidos Mexicanos, estatales, municipales, emitidos por instituciones bancarias, valores respaldados por activos y corporativos, integrando una mezcla de tales valores, así como aquellos valores internacionales que se denominen pesos y UDIs en menor proporción.

La selección de los ETF's susceptibles de inversión en el portafolio, se realizará con base en análisis fundamentales y técnicos, evaluando las perspectivas macroeconómicas de los países y/o índices accionarios que replicarán dichos ETF's, así como análisis sobre la generación de flujo de efectivo y de utilidades de las compañías que pertenecen a dicho índice. Los ETF's podrán estar apalancados, realizar replicas sintéticas, podrán contener instrumentos financieros derivados dentro de sus carteras, para efectos de los ETFs se considerará el subyacente de éstos. La inversión en ETFs que realiza el fondo no es en un sector en específico.

La selección se determina de acuerdo con una muestra definida de empresas en función de su capacidad de generación de flujo de efectivo, su estructura financiera y su valuación en múltiplos y mejores perspectivas, que comúnmente son las empresas más grandes y conocidas globalmente, representativas de distintos sectores que generalmente son líderes en su industria y que integran el capital social de empresas. El Fondo buscará realizar las inversiones en los mercados de renta variable y deuda nacional y extranjeros, buscando las mejores oportunidades de inversión en función de las expectativas esperadas y de acuerdo con un horizonte de inversión de largo plazo.

El Fondo invertirá en instrumentos denominados ETF's ("Exchange Traded Fund") y/o TRAC's que incluyan subyacentes acordes con el régimen de inversión, e inscritos en el Registro Nacional de Valores (RNV), listados en el Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC) o en otros mercados o bolsas de valores, (como por ejemplo la Bolsa Institucional de Valores BIVA, el New York Stock Exchange NYSE o el de acciones tecnológicas NASDAQ) los cuales tienen las siguientes características:

- < Acceso a mercados de capitales de diferentes países a través de un instrumento que replique el índice accionario de referencia de dicho país.
- < Transparencia en la información del instrumento y de sus costos y comisiones.
- < Menores costos de transacción al operar un solo instrumento que replique un índice vs. operar y/o mantener un número considerable de acciones que traten de replicar al mismo índice.
- < Alta liquidez en el mercado, tanto local como internacional, tanto por el volumen diario de operación del ETF así como por la creación y redención del mismo.

La selección de los ETF's susceptibles de inversión en el portafolio, se realizará con base en análisis fundamentales y técnicos, evaluando las perspectivas macroeconómicas de los países que replicarán dichos ETF's, así como análisis sobre la generación de flujo de efectivo.

El Fondo invertirá en certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios (FIBRAS), así como también Certificados Bursátiles Fiduciarios de Inversión en Energía e Infraestructura (FIBRAS E). La selección de FIBRAS será basada en la experiencia de su equipo directivo, sector donde se desempeñen los inmuebles bajo administración (Industrial, Residencial, Comercial, etc), situación financiera, nivel de ocupación, estabilidad en los flujos de efectivo, tasa de dividendos, rendimiento esperado del portafolio, así como la calidad de las propiedades bajo administración.

Cuando la FIBRA pierda el carácter de certificados bursátiles inmobiliarios se tomará la decisión de invertir en otra FIBRA que este en lista.

El Fondo invertirá en certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios (FIBRAS), que otorgan el derecho a participar en una parte de los frutos o rendimientos; de los bienes inmuebles, o de la venta de los bienes inmuebles que formen parte del patrimonio fideicomitido, hasta el valor residual de los mismos.

Los factores principales que se utilizan para la estrategia de inversión del fondo, así como para la decisión de entrar o salir a un determinado mercado son:

Análisis Económico

Seguimiento de las principales variables macroeconómicas (local e internacional) y su consecuente impacto en los mercados financieros: Inflación, Desempleo, Producto Interno Bruto (PIB), Producción Industrial, Tipo de Cambio, etc.

Análisis Fundamental

Factor fundamental para la Estrategia del Fondo, teniendo como objetivo identificar aquellas emisoras de sectores que presenten un retorno potencial más atractivo en el mediano y largo plazo. Para tal efecto se utilizan diversas medidas con el fin de encontrar valor.

Distribución por País:

Análisis de países/sectores. Condiciones económicas y de mercado, Riesgo país, Situación Política, Regulación, Riesgo cambiario, etc.

Selección Emisoras:

Desempeño y Sustentabilidad del Negocio, Ventajas Competitivas, Análisis de la Competencia, Calidad "Management" y Otros.

Valuación: Valor de la empresa por flujos descontados de efectivo, así como medición de diversos indicadores y múltiplos: "ROE, ROCE", Crecimiento utilidades, Márgenes (Neto, EBITDA), P/U, P/VL, "Dividend yield", "EV/EBITDA", "Free Cash Flow yield", Precios Objetivos de Analistas (consenso), Otros. Con respecto a todas estas razones y múltiplos se evalúa cuáles son aquellas emisoras con un retorno potencial más atractivo.

Como complemento también se utiliza el Análisis Técnico como una herramienta para tratar de eficientar las operaciones de compra/venta en los portafolios. Algunos de los indicadores utilizados son: Promedios móviles, Indicadores de Tendencia, Indicadores de Momentum², etc.

De la misma manera, la decisión de estar en mayor/menor medida invertido en Renta Variable contra la opción de estar invertido en Deuda, dependerá del atractivo y retornos potenciales esperados que presenten las emisoras, después de ser analizadas mediante los factores expuestos anteriormente.

El Fondo únicamente podrá actuar como reportadora y podrá realizar operaciones de préstamo de valores actuando como prestatarios o prestamistas.

Para mayor información consultar la "Sección General".

1.c) Régimen de inversión

El Fondo operará con activos objeto de inversión en los términos establecidos por los Artículos 22 y 23 de la Ley de Fondos de Inversión, a las disposiciones de carácter general aplicables a los fondos de inversión y a las personas que les prestan servicios y a las demás, y las normas de carácter general expedidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), así como por el presente Prospecto, sujetándose a lo siguiente:

| Activos objeto de inversión | % Mínimo | % Máximo |
|--|-----------------|----------|
| | Del activo neto | |
| 1. Instrumentos de deuda nacionales, incluyendo obligaciones y demás valores, títulos o documentos representativos de una deuda a cargo de un tercero en directo o a través de ETF's y/o TRAC'S) | 0% | 30% |

² Es un indicador técnico que informa de la velocidad o fortaleza que tiene el movimiento del precio de un activo. El momentum es un indicador que nos dice si el precio de un activo se está moviendo rápido o lento, y en qué dirección lo hace. Dicho, en otros términos, si el movimiento de la cotización es fuerte o débil.

| | | |
|---|-----|-------|
| 2. Instrumentos de deuda extranjeros, en directo o a través de ETF's o TRAC'S | 0% | 30% |
| 3. Instrumentos de renta variable extranjeros, en directo o a través de ETF's o TRAC'S | 0% | 30% |
| 4. Instrumentos de Renta Variable nacionales en directo o a través de Exchange Traded Funds (ETF 's por sus siglas en inglés) listados en el SIC o en las Bolsas de Valores | 70% | 100% |
| 5. Acciones de Fondos de Inversión de deuda y renta variable | 0% | 30% |
| 6. Depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, denominados en moneda nacional | 0% | 20% |
| 7. Certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios (FIBRAS) | 0% | 20% |
| 8. Mecanismos de inversión colectiva en títulos referenciados a acciones (ETF's y/o TRAC's) | 0% | 100% |
| 9. Certificados Bursátiles Fiduciarios de Inversión en Energía e Infraestructura (FIBRAS E) | 0% | 15% |
| 10. Operaciones de préstamo de valores | 0% | 100% |
| 11. Operaciones de reporto | 0% | 30% |
| 12. Instrumentos financieros derivados | 0% | 100% |
| 13. Warrants | 0% | 20% |
| 14. Valores de fácil realización y/o valores con plazo de vencimiento menor a 3 meses | 10% | 100% |
| 15. Valor en riesgo de la cartera del Fondo respecto de sus activos netos | N/A | 3.55% |

El límite del VaR integra expectativas subjetivas del comportamiento de la volatilidad de portafolio para el futuro, dado que se incorporan escenarios en donde la inversión se realiza con diversos tipos de expectativas. Las inversiones en los citados parámetros se sujetarán a los límites por emisora y misma emisión o serie, establecidos en las disposiciones de carácter general expedidas por la CNBV.

El límite de VaR también considera el horizonte de inversión temporal de 1 día establecido en las Disposiciones aplicables a los Fondos de Inversión de Renta Variable en los términos de la Circular Única de Fondos de inversión, publicada el 24 de noviembre de 2014.

La calificación mínima al momento de la adquisición de los valores de Deuda en los que se invierte de manera directa será "A-" calificación en escala nacional o de "BBB+" en escala global para los valores de deuda extranjeros y mínimo de "A-f" a escala Fitch para fondos de inversión en instrumentos de deuda. Las calificaciones indicadas son al momento de la adquisición, cuando por cualquier otro caso los valores adquiridos no cumplan con la calificación mínima, el fondo podrá continuar con dichos instrumentos.

La selección de los fondos de inversión de deuda susceptibles de inversión por el Fondo se realizará con base en los criterios para la selección de valores de deuda mencionados anteriormente y en el caso de fondos de renta variable el Fondo podrá invertir en acciones de Fondos de Inversión de Renta Variable que inviertan en acciones de emisoras mexicanas. Dichos Fondos de Renta Variable podrán ser especializadas y/o mayoritariamente en acciones nacionales, y las mismas podrán ser administradas por la Operadora o no.

El Fondo no obtendrá préstamos ni realizará operaciones activas de crédito, excepto por préstamos y reportos sobre valores; ni emitirá valores representativos de una deuda a su cargo. El Fondo buscará operar principalmente con contrapartes de reconocida solvencia; operará con valores susceptibles de ser reportados u objeto de préstamos de valores. Las operaciones de préstamos de valores y reportos serán por un plazo máximo de 1 año. Para seleccionar las contrapartes, se utiliza una matriz que establece las calificaciones vigentes de cada uno de los intermediarios y se asignan máximos porcentuales por cada uno de ellos, a mayor calificación mayor capacidad de hacer reporto con el intermediario, así como el papel que se recibe en reporto debe ser gubernamental o en su defecto corporativo y/o valores bancarios de la mejor calidad en los fondos de este tipo de activo.

El Fondo podrá realizar operaciones de reporto con aquellas instituciones con quien tengan celebrado contrato. Se podrán realizar operaciones de reporto con instrumentos corporativos, bancarios y gubernamentales con calificación mínima de "A-" en escala nacional de los valores de Deuda objeto del reporto al momento de la operación. Las calificaciones indicadas son al momento de la operación, cuando por cualquier otro caso los valores adquiridos no cumplan con la calificación mínima, el fondo podrá continuar con dichos instrumentos.

El precio y el premio de los Reportos deberán denominarse en la misma moneda que los Valores objeto de la operación de que se trate, con excepción de operaciones celebradas con Valores en UDIS, en cuyo caso el precio y el premio deberán denominarse en moneda nacional.

El Fondo operara únicamente con Instituciones de Crédito y Casas de Bolsa. Las operaciones se podrán llevar a cabo con los valores que sean permitidos, la celebración de dichas operaciones deberá ser en los términos que les permita su Ley y las disposiciones que de ella emanen y ajustarse a las disposiciones de carácter general que al efecto expida el Banco de México en materia de préstamo de valores. El plazo del préstamo será máximo de 1 año, con prórrogas por igual periodo, el cual deberá vencer a más tardar el día hábil anterior a la fecha de vencimiento de los valores objeto de la operación de que se trate. El Fondo buscará operar principalmente con contrapartes de reconocida solvencia y deberán contar con una calificación mínima de "A-". Las calificaciones indicadas son al momento de la operación, cuando por cualquier otro caso los valores adquiridos no cumplan con la calificación mínima, el fondo podrá continuar con dichos instrumentos.

El premio convenido en las operaciones de Préstamo de Valores que el prestatario esté obligado a pagar como contraprestación por dichas operaciones podrá denominarse libremente en moneda nacional, Divisas o en UDIS, con independencia de la denominación de las Acciones y los Valores objeto de la operación. El Fondo buscará operar principalmente con contrapartes de reconocida solvencia, operará con valores susceptibles de ser reportados u objeto de préstamos de valores. Las operaciones de reporto y préstamo de valores deberán vencer a más tardar el día hábil anterior a la fecha de vencimiento de los valores objeto de la operación que se trate y las contrapartes deberán contar con una calificación crediticia en escala local mínima de "A-" o su equivalente.

Tratándose de operaciones de Préstamo de Valores con Entidades en las que la moneda en la que se denomine el premio sea diferente a la de las Acciones y los Valores, las Entidades serán responsables de guardar constancia del consentimiento de la contraparte para celebrar las operaciones en estos términos. En las operaciones de Préstamo de Valores todos los cálculos se harán con la fórmula de año comercial de trescientos sesenta días y número de días efectivamente transcurridos. Generalmente mantendrá un porcentaje invertido en reporto de instrumentos corporativos, bancarios y gubernamentales.

Cuando el Fondo esté invertido en valores de deuda, las decisiones de inversión se realizarán mediante un análisis de toda la gama de activos objeto de inversión de corto, mediano y largo plazo, cuya inversión será en instrumentos gubernamentales, bancarios, corporativos o una combinación de estos y principalmente en valores con calificación AAA. Se complementa con AA y A calificaciones a nivel internacional.

El fondo podrá invertir en depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras denominados en moneda nacional.

La política establecida por el Fondo para hacer frente a las necesidades de liquidez de sus inversionistas será la de mantener al menos el 10% en valores de fácil realización y/o en valores con vencimiento menor a tres meses.

La selección de inversiones se realizará con base en el análisis de mercados y a la determinación de valores nacionales mayoritariamente y en menor proporción extranjeros, de emisores y valores disponibles, que sean factibles de ser adquiridos en estricto apego a la legislación aplicable, acordes con el objetivo y horizonte de inversión del Fondo el cual es de largo plazo.

El Fondo podrá invertir en activos de otros Fondos de inversión de deuda y renta variable de la operadora o de terceros hasta en un 30% de su activo neto.

El Fondo podrá invertir en valores emitidos por empresas del mismo consorcio al que pertenece la Operadora hasta en un 30% de su activo neto.

Este Fondo puede participar en mercados nacionales mayoritariamente y en menor proporción extranjeros siempre y cuando el valor razonable del activo o los factores de riesgo necesarios para su valuación sean proporcionados por el proveedor de precios independiente.

Para mayor información consultar la "Sección General".

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

El fondo no tendrá operaciones con valores estructurados, ni con valores respaldados por activos.

El Fondo podrá celebrar operaciones derivadas, principalmente:

- Forwards
- Opciones
- Swaps
- Futuros
- Warrants

Dichas operaciones derivadas se realizarán sobre los subyacentes acordes a su régimen de inversión ligados a:

- Tasas de interés (nominal, real o sobretasa, tasas referidas a cualquier título de deuda e índices con base en dichas tasas),
- Moneda nacional, divisas, unidades de inversión (UDIS), Índices de precios referidos a la inflación,
- Acciones, un grupo o canasta de acciones o títulos referenciados a acciones que coticen en una bolsa de valores,
- Índices de precios sobre acciones que coticen en una bolsa de valores.

Las operaciones derivadas se realizarán en mercados reconocidos y mercados extrabursátiles (OTC), nacionales o extranjeros, de acuerdo con las disposiciones de carácter general expedidas por la CNBV y el Banco de México. Las operaciones derivadas se celebrarán de acuerdo con los subyacentes serán acorde al régimen de inversión del Fondo y se utilizarán con fines de cobertura y especulación. Como el Fondo puede invertir en derivados, el riesgo del mismo es mayor al de otros fondos de inversión que no hagan este tipo de operaciones.

Los riesgos que implica la adquisición de derivados son el riesgo de mercado, es decir, la pérdida a causa de movimientos de mercado del subyacente, el cual se controlará a través del Valor en Riesgo del Fondo, de crédito, el cual al operar en mercados reconocidos es limitado, de liquidez, siempre que deba cubrirse una posición de adeudo y de contraparte, aunque este último riesgo, al operar en mercados reconocidos está muy limitado porque la contraparte será la cámara de compensación o, en su caso, la institución del exterior que actúe como contraparte central, reconocida por el Banco de México. Al operar en mercados extrabursátiles, este riesgo está limitado al participar con intermediarios que se ubican principalmente dentro de los 2 primeros niveles de la calificación otorgada por alguna agencia calificadoras de valores (Ejemplo: AAA ó AA), y de forma complementaria con intermediarios con calificación A o su equivalente al momento de la operación.

El Fondo podrá invertir en certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios (FIBRAS) que otorgan el derecho a participar en una parte de los frutos o rendimientos; de los bienes inmuebles, o de la venta de los bienes inmuebles que formen parte del patrimonio fideicomitido, hasta el valor residual de los mismos.

Los certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios (FIBRAS) no tienen especificada una tasa de interés o rendimiento garantizado y sólo otorgan derechos sobre los rendimientos que pueda generar el activo subyacente, así como a los ingresos que puedan generarse por la disposición de dichos activos. En consecuencia, estos rendimientos son variables, es decir, el riesgo asociado a estos instrumentos es similar al que tienen las acciones.

La selección de FIBRAS será basada en la experiencia de su equipo directivo, sector donde se desempeñen los inmuebles bajo administración (Industrial, Residencial, Comercial, etc), situación financiera, nivel de ocupación, estabilidad en los flujos de efectivo, tasa de dividendos, rendimiento esperado del portafolio, así como la calidad de las propiedades bajo administración.

El fondo podrá invertir en Certificados Bursátiles Fiduciarios de Inversión en Energía e Infraestructura (FIBRAS E), que otorgan el derecho a participar de las ganancias de los proyectos y/o activos de energía e infraestructura. El principal riesgo asociado a este instrumento es el riesgo de mercado, por lo que si cambia el precio de los activos y/o proyectos que integran los Fideicomisos que se dedican a la adquisición de activos de energía e infraestructura, cambiará también el precio del Instrumento. En consecuencia, estos rendimientos son variables, es decir, el riesgo asociado a estos instrumentos es similar al que tienen las acciones

El Fondo invertirá en certificados bursátiles fiduciarios indizados (ETF's). Los ETF's podrán estar apalancados, podrán contener instrumentos financieros derivados dentro de sus carteras y realizar replicas sintéticas.

Los ETFs y/o TRACs en los que invierta el Fondo, podrán tener instrumentos financieros derivados.

El principal riesgo asociado a este instrumento es el riesgo de mercado, por lo que, si cambia el precio de los activos y/o proyectos que integran los Fideicomisos que se dedican a la adquisición de activos, cambiará también el precio del Instrumento. En consecuencia, estos rendimientos son variables, es decir, el riesgo asociado a estos instrumentos es similar al que tienen las acciones.

1.c.ii) Estrategias temporales de inversión

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, de forma temporal, no ajustarse al régimen de inversión establecido en el Prospecto, el Fondo lo hará del conocimiento de sus accionistas a

través de su página electrónica en Internet, estado de cuenta y también hará el aviso respectivo a través del Sistema Electrónico de Envío y Difusión de Información (SEDI) adoptando entre otras las siguientes estrategias temporales, el objetivo de contar con una estrategia temporal es reducir el riesgo de la cartera de inversión y también se deberá revelar dicho evento a la CNBV al día hábil siguiente a que comience la aplicación de estas medidas.

Ante expectativas de baja en los mercados accionarios, el Fondo buscará reducir la exposición al mercado accionario e incrementando su exposición a valores de deuda hasta el 100%.

“La información adicional de este punto se incluye en la “Sección General”.

1.d) Riesgos asociados a la inversión

En la adquisición de los activos objeto de inversión, de acuerdo con su categoría, régimen de inversión y objeto, el Fondo se encuentra expuesto a algunos riesgos que pueden llegar a afectar su rendimiento o patrimonio. Cuando el Fondo esté invertido en acciones el principal riesgo corresponde al riesgo de movimiento de precios; pues los cambios en los precios de las acciones pueden afectar negativamente los precios de los activos propiedad del Fondo. Y cuando el Fondo esté principalmente invertido en valores de deuda, estará determinado por la volatilidad de las tasas de interés de corto plazo. El Fondo al invertir en valores internacionales puede incurrir en riesgos adicionales como la variación del peso mexicano con respecto al dólar americano.

A pesar de que este fondo cuenta con controles sobre riesgo de mercado, crédito y liquidez, con un objetivo claramente establecido; siempre existe la posibilidad de perder los recursos invertidos en el Fondo. Por lo cual el patrimonio se puede ver afectado negativamente derivado de los precios a la baja de las acciones en el mercado de Renta Variable, subidas de tasas de interés en el mercado de valores de deuda y movimientos en el tipo de cambio.

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

La información adicional de este punto se incluye en la “Sección General”.

1.d.i) Riesgo de mercado

El Fondo está expuesto a los siguientes riesgos de mercado: movimientos de precios, tasas de interés, tipos de cambio, índices de precios, entre otros. De esta manera la disminución en los precios de las acciones afecta negativamente los precios de los activos propiedad de Fondo. Debido a la alta volatilidad asociada con los mercados accionarios nacional o extranjero, el riesgo de mercado para este tipo de inversión es alto, por lo que la permanencia mínima recomendada es de un año.

El Fondo podría registrar rendimientos desfavorables, en la mayoría de los casos, al bajar los precios de las acciones que integran la cartera, que se dará principalmente por un deterioro en los fundamentales de la empresa o por diversos factores que afecten al sector al que pertenece, en el caso de las FIBRAS emitidas por FIDEICOMISOS al sector de Bienes y raíces.

Las variaciones en las tasas de interés pueden afectar negativamente los precios de los activos propiedad del Fondo, principalmente en movimientos de alza de tasa de interés. Las variaciones del tipo de cambio en su relación peso - dólar afectan negativamente los precios de los activos propiedad de la Sociedad, en movimientos de baja. Derivado de las variaciones en tasas de interés y tipo de cambio el riesgo de mercado en este tipo de inversión es medio.

Las posiciones de riesgo del Fondo pueden incluir instrumentos de mercado de dinero, índices de precios y acciones de las bolsa de valores mayoritariamente y en menor proporción del mercado extranjero.

En cuanto al riesgo de mercado, el Fondo lo controlará a través del Valor en Riesgo del Fondo definido en el Régimen de Inversión, de tal forma que se eviten riesgos excesivos al inversionista.

Dentro de los principales riesgos asociados a la inversión del Fondo en ETF's y/o TRAC 's Extranjeros se encuentra el Riesgo de Mercado por lo que si cambia el precio de los activos que integran los ETF's y/o TRAC 's Extranjeros por movimientos en la tasa de interés y de mercado, cambiará también las variaciones en el precio de las acciones del Fondo, al alza o a la baja.

Dentro de los principales riesgos asociados a la inversión del Fondo en FIBRAS se encuentra el Riesgo de Mercado por lo que si cambia el precio de los activos que integran los FIDEICOMISOS que se dedican a la adquisición o construcción de bienes inmuebles

en territorio nacional que se destinen al arrendamiento, por movimientos en la tasa de interés y de mercado, cambiará también las variaciones en el precio de las acciones del Fondo, al alza o a la baja.

Dentro de los principales riesgos asociados a los certificados bursátiles de inversión en energía e infraestructura es el riesgo de mercado, por lo que si cambia el precio de los activos y/o proyectos que integran los Fideicomisos que se dedican a la adquisición de activos de energía e infraestructura, cambiará también el precio del Instrumento. En consecuencia, estos rendimientos son variables, es decir, el riesgo asociado a estos instrumentos es similar al que tienen las acciones.

El Fondo podría registrar rendimientos desfavorables, en la mayoría de los casos, al bajar los precios de las acciones que integran la cartera, que se dará principalmente por un deterioro en los fundamentales de la empresa o por diversos factores que afecten al sector al que pertenece, en el caso de las FIBRAS emitidas por FIDEICOMISOS al sector de Bienes y raíces.

Para medir los efectos en los movimientos de precios, tasas de interés, tipos de cambio, entre otros, se utiliza la medida de Valor en Riesgo. El horizonte temporal que le aplica a este Fondo es de 1 día en los términos de la Circular Única de Fondos de inversión, publicada el 24 de noviembre de 2014.

El límite de Valor en Riesgo autorizado respecto de sus activos netos es de 3.55% con una probabilidad de 95%. La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100) que puede enfrentar el Fondo en un lapso de un día, es de \$35.50 pesos por cada \$1,000 pesos invertidos. La definición de Valor en Riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

Para este Fondo durante el período del 01 de enero de 2022 al 31 de diciembre de 2022 (500 observaciones) y considerando una metodología histórica al 95% de confianza, se observó un VaR máximo de 1.1401%, mínimo de 1.0590% y un promedio de 1.1115% (VaR de Mercado con un horizonte de 1 día respecto al activo total del fondo).

Se requiere que la volatilidad diaria del portafolio sea de 2.435% para que el VaR a 1 día se observe por arriba del límite de 3.55%.

Por su nivel de riesgo, este fondo podría llegar a perder hasta el 3.55% de la inversión realizada en un plazo de 1 día.

La inversión del Fondo en derivados con subyacentes como tipo de cambio, tasas de interés, índices, acciones, entre otros, está sujeta a riesgos por fluctuaciones en estos subyacentes, por lo que movimientos adversos en los precios de los subyacentes afectarán la valuación a mercado de los instrumentos financieros derivados.

El Comité de Riesgos establece límites a las operaciones con derivados para mantener un adecuado nivel de riesgo de mercado.

La información adicional de este punto se incluye en la "Sección General".

1.d.ii) Riesgo de crédito

Cuando el Fondo esté invertido en valores de deuda, lo hará en valores corporativos gubernamentales y bancarios principalmente en valores con calificación mínima de A-, siendo en este caso su riesgo de crédito bajo al buscar estar invertido en valores preponderantemente con la mejor calificación crediticia. El riesgo de crédito del Fondo es bajo.

La inversión en derivados en mercados reconocidos por Banco de México es limitada, porque los mercados organizados obligan al tenedor de la posición a cubrir la pérdida diariamente, de manera que este riesgo se disminuye sustancialmente.

La información adicional de este punto se incluye en la "Sección General".

1.d.iii) Riesgo de liquidez

El Fondo mantiene al menos un 10% de su activo neto en valores de fácil realización y/o valores con plazo de vencimiento menor a 3 meses, por lo que se considera que el riesgo de este Fondo es alto.

Este riesgo es bajo al operar derivados en mercados reconocidos.

El Fondo solo buscará operar con emisores que tengan alta y mediana bursatilidad listadas en las bolsas de valores y/o listadas en el Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC).

La información adicional de este punto se incluye en la "Sección General".

1.d.iv) Riesgo operativo

La información de este punto se incluye en la “Sección General”.

1.d.v) Riesgo contraparte

El Fondo de Inversión buscará operar principalmente con contrapartes de reconocida solvencia, buscando reducir el riesgo contraparte. Por lo que las contrapartes deberán contar con una calificación mínima de “A-” para operaciones en directo, en préstamo de valores y reporto.

El Fondo medirá los niveles de riesgo crediticio o contraparte que muestren una sana diversificación y siempre dentro de lo establecido en las disposiciones aplicables vigentes.

Las operaciones con derivados en mercados reconocidos, la contraparte será la cámara de compensación o, en su caso, la institución del exterior que actúe como contraparte central, reconocida por el Banco de México, por lo que el riesgo es bajo.

Debido a que el Fondo puede invertir en instrumentos derivados en mercados extrabursátiles, también se incurre en riesgo de contraparte, por una posible pérdida generada por el incumplimiento de las obligaciones contraídas por sus contrapartes, para lo cual se realizan análisis periódicos de contrapartes.

Al operar en mercados extrabursátiles, este riesgo está limitado al participar con intermediarios que se ubican principalmente dentro de los 2 primeros niveles de la calificación otorgada por alguna agencia calificadora de valores (Ejemplo: AAA ó AA), y de forma complementaria con intermediarios con calificación A.

La información adicional de este punto se incluye en la “Sección General”.

1.d.vi) Pérdida en condiciones desordenadas de mercado

Para efectos de medir las pérdidas en condiciones desordenadas se realizan análisis de sensibilidad y de condiciones extremas que auxilian a la Unidad de Administración de Riesgos a estimar cambios en los valores de las acciones del Fondo ante circunstancias adversas.

El Fondo no ha aplicado el diferencial de precios.

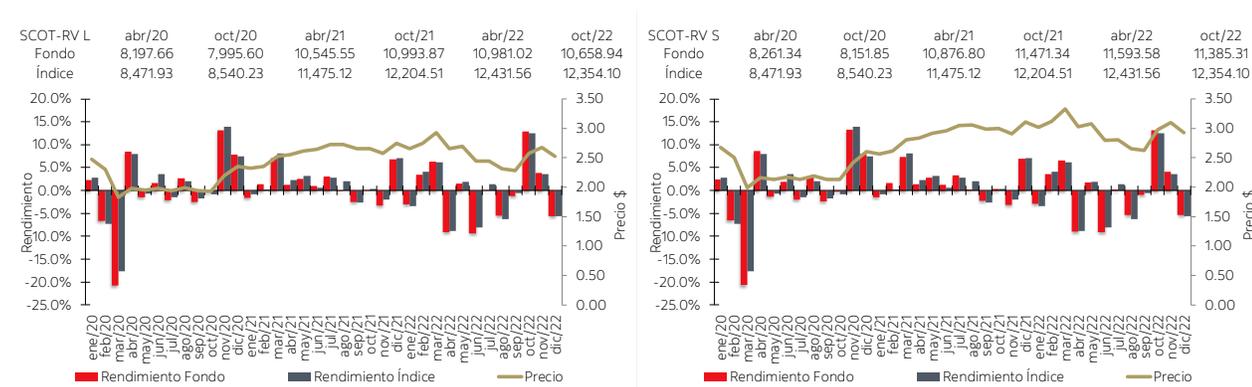
La información adicional de este punto se incluye en la “Sección General”.

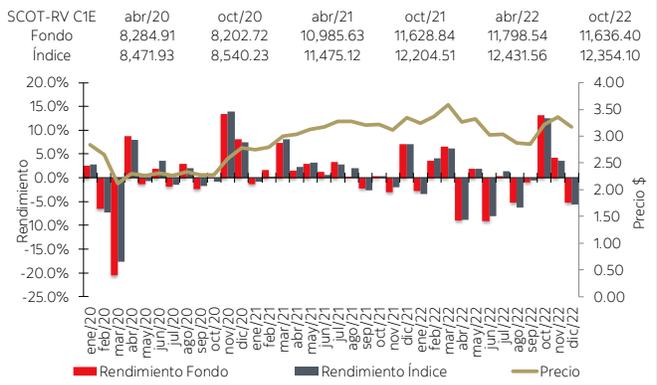
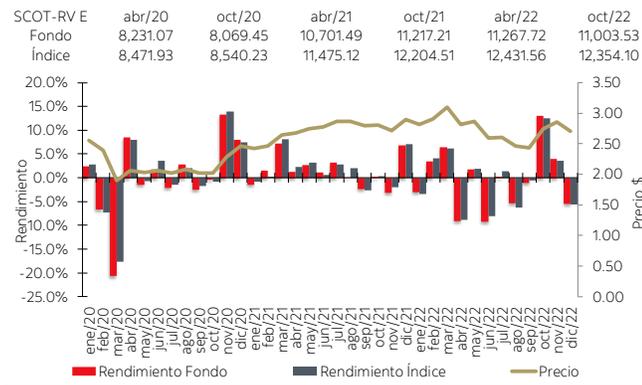
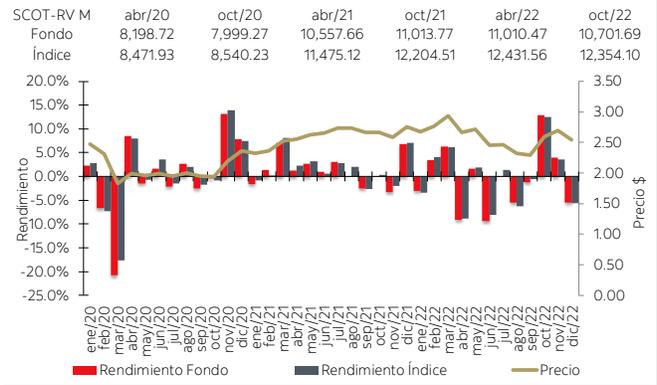
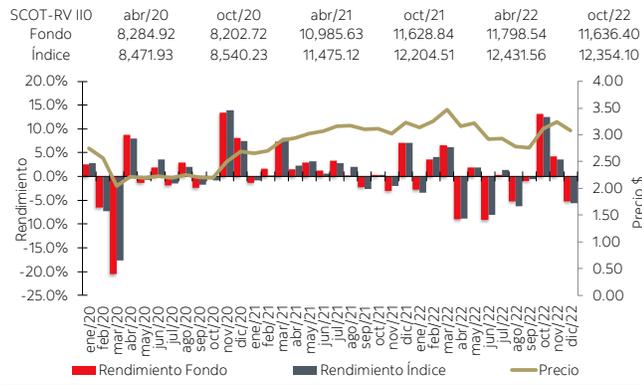
1.d.vii) Riesgo legal

La información de este punto se incluye en la “Sección General”.

1.e) Rendimientos

1.e.i) Gráfica de rendimientos





Nota: No se incluyen las gráficas de las clases autorizadas que no tienen inversionistas.
La gráfica presenta la información asumiendo una inversión inicial hipotética de \$10,000 pesos, comparándola contra el desempeño de una inversión similar en la base de referencia en el mismo periodo de tiempo.
Las gráficas se presentarán una vez que se cuente con la información suficiente.

1.e.ii) Tabla de rendimientos

Tabla de rendimientos efectivos

| C1E | Último mes | Últimos 3 meses | Últimos 12 meses | 2021 | 2020 | 2019 |
|-----------------------|------------|-----------------|------------------|--------|--------|-------|
| Rto. Bruto | -5.26% | 11.69% | -4.87% | 19.34% | -2.32% | 4.28% |
| Rto. Neto | -5.06% | 11.69% | -4.87% | 21.30% | -0.20% | 5.89% |
| TLR (Cetes 28 días)* | 10.61% | 9.46% | 7.78% | 4.58% | 5.69% | 8.20% |
| Índice de referencia* | -5.59% | 10.03% | -5.74% | 22.61% | 1.27% | 6.31% |

Tabla de rendimientos efectivos

| E | Último mes | Últimos 3 meses | Últimos 12 meses | 2021 | 2020 | 2019 |
|-----------------------|------------|-----------------|------------------|--------|--------|-------|
| Rto. Bruto | -5.26% | 11.69% | -4.87% | 19.34% | -2.32% | 4.28% |
| Rto. Neto | -5.21% | 11.15% | -6.72% | 18.93% | -2.16% | 3.83% |
| TLR (Cetes 28 días)* | 10.61% | 9.46% | 7.78% | 4.58% | 5.69% | 8.20% |
| Índice de referencia* | -5.59% | 10.03% | -5.74% | 22.61% | 1.27% | 6.31% |

Tabla de rendimientos efectivos

| FBE | Último mes | Últimos 3 meses | Últimos 12 meses | 2021 | 2020 | 2019 |
|-----------------------|------------|-----------------|------------------|------|------|------|
| Rto. Bruto | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. |
| Rto. Neto | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. |
| TLR (Cetes 28 días)* | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. |
| Índice de referencia* | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. |

Tabla de rendimientos efectivos

| FBF | Último mes | Últimos 3 meses | Últimos 12 meses | 2021 | 2020 | 2019 |
|-----------------------|------------|-----------------|------------------|------|------|------|
| Rto. Bruto | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. |
| Rto. Neto | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. |
| TLR (Cetes 28 días)* | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. |
| Índice de referencia* | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. |

Tabla de rendimientos efectivos

| FBM | Último mes | Últimos 3 meses | Últimos 12 meses | 2021 | 2020 | 2019 |
|-----------------------|------------|-----------------|------------------|------|------|------|
| Rto. Bruto | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. |
| Rto. Neto | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. |
| TLR (Cetes 28 días)* | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. |
| Índice de referencia* | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. |

Tabla de rendimientos efectivos

| IIO | Último mes | Últimos 3 meses | Últimos 12 meses | 2021 | 2020 | 2019 |
|-----------------------|------------|-----------------|------------------|--------|--------|-------|
| Rto. Bruto | -5.26% | 11.69% | -4.87% | 19.34% | -2.32% | 4.28% |
| Rto. Neto | -5.06% | 11.69% | -4.87% | 21.30% | -0.20% | 5.89% |
| TLR (Cetes 28 días)* | 10.61% | 9.46% | 7.78% | 4.58% | 5.69% | 8.20% |
| Índice de referencia* | -5.59% | 10.03% | -5.74% | 22.61% | 1.27% | 6.31% |

Tabla de rendimientos efectivos

| L | Último mes | Últimos 3 meses | Últimos 12 meses | 2021 | 2020 | 2019 |
|-----------------------|------------|-----------------|------------------|--------|--------|-------|
| Rto. Bruto | -5.26% | 11.69% | -4.87% | 19.34% | -2.32% | 4.28% |
| Rto. Neto | -5.35% | 10.77% | -7.83% | 17.64% | -3.27% | 2.58% |
| TLR (Cetes 28 días)* | 10.61% | 9.46% | 7.78% | 4.58% | 5.69% | 8.20% |
| Índice de referencia* | -5.59% | 10.03% | -5.74% | 22.61% | 1.27% | 6.31% |

Tabla de rendimientos efectivos

| M | Último mes | Últimos 3 meses | Últimos 12 meses | 2021 | 2020 | 2019 |
|-----------------------|------------|-----------------|------------------|--------|--------|-------|
| Rto. Bruto | -5.26% | 11.69% | -4.87% | 19.34% | -2.32% | 4.28% |
| Rto. Neto | -5.29% | 10.89% | -7.59% | 17.80% | -3.17% | 2.69% |
| TLR (Cetes 28 días)* | 10.61% | 9.46% | 7.78% | 4.58% | 5.69% | 8.20% |
| Índice de referencia* | -5.59% | 10.03% | -5.74% | 22.61% | 1.27% | 6.31% |

Tabla de rendimientos efectivos

| S | Último mes | Últimos 3 meses | Últimos 12 meses | 2021 | 2020 | 2019 |
|-----------------------|------------|-----------------|------------------|--------|--------|------|
| Rto. Bruto | -5.26% | 11.69% | -4.87% | 19.34% | -2.32% | n.d. |
| Rto. Neto | -5.16% | 11.41% | -5.68% | 20.40% | -0.98% | n.d. |
| TLR (Cetes 28 días)* | 10.61% | 9.46% | 7.78% | 4.58% | 5.69% | n.d. |
| Índice de referencia* | -5.59% | 10.03% | -5.74% | 22.61% | 1.27% | n.d. |

Tabla de rendimientos efectivos

| X | Último mes | Últimos 3 meses | Últimos 12 meses | 2021 | 2020 | 2019 |
|-----------------------|------------|-----------------|------------------|------|------|------|
| Rto. Bruto | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. |
| Rto. Neto | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. |
| TLR (Cetes 28 días)* | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. |
| Índice de referencia* | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. |

*El índice de referencia se localiza en la sección 1.a) Objetivo y horizonte de inversión.

Para comparar el rendimiento del índice con el del fondo, descontar las comisiones de la serie que le aplique.

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

Nota: En la determinación del rendimiento neto de las diferentes series se encuentran reflejados las comisiones y los costos del Fondo. La tasa libre de riesgo no considera ni comisiones ni impuestos.

2. OPERACIÓN DEL FONDO

La información de este punto se incluye en la "Sección General".

2.a) Posibles adquirentes

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

Las acciones de la serie "FBF*" y "L", podrán ser adquiridas por:

Personas físicas mexicanas o extranjeras; instituciones de crédito y cualquier otra entidad financiera facultada para actuar como fiduciaria, que actúen por cuenta de fideicomisos de inversión cuyos fideicomisarios sean personas físicas; fondos de ahorro; Cajas de ahorro para trabajadores, cuyos recursos sean propiedad de personas físicas.

*Acciones clasificadas como "series Fee Based (FBF)" no estarán sujetas a la aplicación de comisiones por concepto de los servicios de distribución de acciones. Estas acciones podrán ser adquiridas por los clientes a los que las sociedades distribuidoras o entidades financieras les proporcionen los servicios de distribución en función de los criterios que determinen en términos del artículo 43 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las entidades financieras y demás personas que proporcionen servicios de inversión (Disposiciones de servicios de inversión), sus respectivos Comités de Análisis de Productos Financieros, órgano equivalente o persona encargada, de acuerdo a lo previsto en el Artículo 106, Fracción IV, inciso b) de la CUFI.³

Las acciones de la serie "S" podrán ser adquiridas por:

Empleados, consejeros, jubilados y retirados del Grupo Financiero Scotiabank Inverlat.

³ "El comité responsable de análisis de productos financieros, órgano equivalente o persona encargada de las sociedades distribuidoras o entidades financieras que presten el servicio de distribución de acciones al Fondo de Inversión, serán quienes elaborarán y aprobarán los criterios y las condiciones conforme a lo establecido en el artículo 43 de las "Disposiciones de carácter general aplicables a las entidades financieras y demás personas que presten servicios de inversión", a efecto dar acceso a los inversionistas a determinada serie del Fondo de Inversión tomando en consideración, de manera enunciativa mas no limitativa, lo siguiente: (i) la prestación de servicios asesorados o no asesorados; (ii) la operatividad en valores y, en su caso, en fondos de inversión; (iii) las inversiones en valores administrados por cliente o contrato, y (iv) cualquier otro factor cuantitativo o cualitativo que incida en la segmentación de la clientela en función los servicios prestados.

Los citados criterios deberán evitar que se propicien tratos inequitativos entre los inversionistas y deberán estar basados en condiciones objetivas".

Las acciones de la serie *FBM* y "M", podrán ser adquiridas por:

Personas morales mexicanas o extranjeras; instituciones de crédito y cualquier otra entidad financiera facultada para actuar como fiduciaria, que actúen por cuenta propia y de fideicomisos de inversión cuyos fideicomisarios sean personas morales; las Instituciones que componen el Sistema Financiero, en términos del art. 7 de la LISR; entidades financieras del exterior; agrupaciones de personas morales extranjeras, fondos de ahorro; fondos de inversión, instituciones de seguros y de fianzas, almacenes generales de depósito; uniones de crédito.

Todos los adquirentes personas morales de esta serie serán sujetos a retención.

* Acciones clasificadas como "series Fee Based (FBM)" no estarán sujetas a la aplicación de comisiones por concepto de los servicios de distribución de acciones. Estas acciones podrán ser adquiridas por los clientes a los que las sociedades distribuidoras o entidades financieras les proporcionen los servicios de distribución en función de los criterios que determinen en términos del artículo 43 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las entidades financieras y demás personas que proporcionen servicios de inversión (Disposiciones de servicios de inversión), sus respectivos Comités de Análisis de Productos Financieros, órgano equivalente o persona encargada, de acuerdo a lo previsto en el Artículo 106, Fracción IV, inciso b) de la CUF.⁴

Las acciones de la serie "E" y "FBE*" podrán ser adquiridas por:

Fondos de pensiones, jubilaciones y primas de antigüedad mexicanas o extranjeras debidamente inscritos en caso de ser extranjeros, la federación, estados, Ciudad de México, municipios, 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 y, organizaciones de previsión social que se ubiquen en este supuesto, partidos y asociaciones políticas legalmente reconocidos y personas morales autorizadas para recibir donativos deducibles en los términos de la Ley del Impuesto sobre la Renta (LISR), fondos o fideicomisos de fomento económico del gobierno federal, los organismos descentralizados, incluyendo empresas de participación estatal mayoritaria y fideicomisos públicos que de conformidad con las disposiciones aplicables, sean considerados entidades paraestatales de la administración pública federal, sujetos a control presupuestario en los términos de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria, que determine el Servicio de Administración Tributaria, las Instituciones que componen el Sistema Financiero, de acuerdo al art. 54 de la LISR, fondos de inversión de renta variable, fondos de inversión en instrumentos de deuda, las sociedades de inversión especializadas en fondos para el retiro, 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, las cuentas o canales de inversión que se implementen con motivo de los planes personales para el retiro a que se refiere la LISR; los fondos de ahorro y cajas de ahorro de trabajadores; y las personas morales constituidas únicamente con el objeto de administrar dichos fondos o cajas de ahorro de trabajadores, que cumplan con los requisitos establecidos en la LISR, fondos de inversión en instrumentos de deuda que administren en forma exclusiva inversiones de fondos de pensiones, y primas de antigüedad, o agrupen como inversionistas de manera exclusiva a la federación, al Ciudad de México, a los estados, a los municipios, a los organismos descentralizados cuyas actividades no sean preponderantemente empresariales, los partidos políticos y asociaciones políticas legalmente reconocidos y los que sean permitidos por las leyes fiscales correspondientes, las disposiciones reglamentarias que de ellas deriven y que se encuentren vigentes en su momento. Tanto los actuales posibles adquirentes, como los que en el futuro se permitan, podrán adquirir acciones emitidas por el Fondo, sólo si pueden adquirirlas de acuerdo con las leyes fiscales y disposiciones reglamentarias aplicables, conforme a lo establecido el artículo 54 de la LISR vigente.

* Acciones clasificadas como "series Fee Based (FBE)" no estarán sujetas a la aplicación de comisiones por concepto de los servicios de distribución de acciones. Estas acciones podrán ser adquiridas por los clientes a los que las sociedades distribuidoras o entidades financieras les proporcionen los servicios de distribución en función de los criterios que determinen en términos del artículo 43 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las entidades financieras y demás personas que proporcionen servicios de inversión (Disposiciones de servicios de inversión), sus respectivos Comités de Análisis de Productos Financieros, órgano equivalente o persona encargada, de acuerdo a lo previsto en el Artículo 106, Fracción IV, inciso b) de la CUF.⁴

⁴ "El comité responsable de análisis de productos financieros, órgano equivalente o persona encargada de las sociedades distribuidoras o entidades financieras que presten el servicio de distribución de acciones al Fondo de Inversión, serán quienes elaborarán y aprobarán los criterios y las condiciones conforme a lo establecido en el artículo 43 de las "Disposiciones de carácter general aplicables a las entidades financieras y demás personas que presten servicios de inversión", a efecto dar acceso a los inversionistas a determinada serie del Fondo de Inversión tomando en consideración, de manera enunciativa mas no limitativa, lo siguiente: (i) la prestación de servicios asesorados o no asesorados; (ii) la operatividad en valores y, en su caso, en fondos de inversión; (iii) las inversiones en valores administrados por cliente o contrato, y (iv) cualquier otro factor cuantitativo o cualitativo que incida en la segmentación de la clientela en función los servicios prestados. Los citados criterios deberán evitar que se propicien tratos inequitativos entre los inversionistas y deberán estar basados en condiciones objetivas".

Las acciones de la serie "X", podrán ser adquiridas por:

Personas físicas o morales extranjeras que tributan en el extranjero, entidades financieras del exterior, agrupaciones de personas extranjeras.

Las acciones de la serie "C1E" podrán ser adquiridas por:

Exclusivamente por otros fondos de inversión de renta variable no sujetos a retención, en cuyo régimen de inversión se prevea la inversión en acciones de fondos de inversión, siempre que estos sean administrados por la misma sociedad operadora de fondos de inversión.

Las acciones de la serie "I10"* podrán ser adquiridas por clientes del área de Inversiones Institucionales:

Planes personales de retiro; personas morales nacionales o extranjeras, Instituciones de Crédito y cualquier otra entidad financiera facultada para actuar como fiduciaria, que actúen por cuenta propia y de fideicomisos de inversión; instituciones de seguros y de fianzas; uniones de crédito; fondos de ahorro y de pensiones y primas de antigüedad; Fondos de Inversión, cajas de ahorro; la Federación, Estados, la Ciudad de México, Municipios, organismos descentralizados, empresas de participación estatal, entidades de la administración pública centralizada o paraestatal, partidos y asociaciones políticas; entidades financieras del exterior; agrupaciones de personas extranjeras, físicas o morales que sean clientes de cualquier entidad financiera integrante del Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V. que se ajuste al contrato de adhesión establecido para la adquisición de esta serie bajo el Servicio de Gestión de Inversiones y cuenten con un Marco General de Actuación acorde a la legislación vigente para la liquidación de las operaciones y la custodia de las acciones correspondientes que estén contratado, siempre que en todos los casos cumplan con el requisito de que sus posibles adquirentes sean no sujetos a retención, conforme a lo establecido el artículo 54 de la LISR vigente.

* Que sean clientes del área de Inversiones Institucionales con contrato bajo el servicio de Gestión de Inversiones.

Tratándose de acciones del Fondo otorgadas en garantía de cualquier naturaleza, incluyendo prenda bursátil, en el caso de ejecución de las acciones del Fondo, se considerarán como posibles adquirentes a quienes, aun cuando no se encuentren incluidos en la serie correspondiente de las antes mencionadas, adquieran temporalmente las acciones del Fondo, debiendo enajenarlas en forma inmediata.

2.b) Políticas para la 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 10% del activo neto del Fondo, en cuyo caso dicho porcentaje se prorrateará 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 neto 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 Sociedad Operadora o la Distribuidora, asignando el Fondo a los inversionistas los activos de la cartera en forma proporcional, haciendo los ajustes necesarios para entregar activos enteros y no fraccionados.

La información adicional de este punto se incluye en la "Sección General".

2.b.i) Día y hora para la recepción de órdenes

Todas las órdenes de compra-venta se solicitarán, cualquier día hábil dentro del horario aplicable.

El horario de operación del Fondo es de la hora en que inicie el sistema de recepción de órdenes de la Operadora y las Distribuidoras y/o mecanismos electrónicos de negociación hasta las 14:00 horas, hora del centro de México. El horario para poner órdenes de compra-venta es de 00:01 a 14:00 horas. Las órdenes recibidas desde las 14:01 y hasta las 24:00 horas, se considerarán solicitadas el siguiente día hábil.

Asimismo, el horario antes mencionado podrá ser modificado de forma temporal de acuerdo con la reducción o modificación de horarios que realicen los mercados de los países en los que el Fondo opera o liquida los activos objeto de inversión; y/o las bolsas de valores autorizadas para operar en México, y/o S.D. Ineval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V. Dichos cambios

de horario serán publicados en las páginas de Internet de las Distribuidoras y de la Operadora en la siguiente liga www.scotiabank.com.mx/scotia-fondos/avisos.aspx

Este Fondo contempla como inhábiles aquellos días que también sean inhábiles en los países en los que el Fondo opera o liquida los activos objeto de inversión de su cartera, se podrán consultar en la página de Scotiabank www.scotiabank.com.mx/scotia-fondos/avisos.aspx

**Ver cuadro del punto 2.b.iii)

La información adicional de este punto se incluye en la “Sección General”.

2.b.ii) Ejecución de las operaciones

Las órdenes de compra-venta se ejecutarán el día de la solicitud.

**Ver cuadro del punto 2.b.iii)

El precio de liquidación de las acciones del Fondo será igual al precio determinado el mismo día hábil de la operación y cuyo registro se publicará el día hábil siguiente en las bolsas, o bien, en alguna sociedad que administre mecanismos electrónicos de divulgación de información de fondos de inversión, autorizados por la Comisión y que haya sido contratado por el fondo de inversión, con el diferencial que en su caso se aplique al que se refiere al punto 1, inciso d) del numeral vi) Pérdida ante condiciones desordenadas de mercado. La liquidación se llevará a cabo por los medios que proporcionen la Sociedad Operadora o las Distribuidoras.

La información adicional de este punto se incluye en la “Sección General”.

2.b.iii) Liquidación de las operaciones

Las órdenes de compra-venta se liquidarán 48 horas después del día de la ejecución.

Con base en lo anterior, todas las órdenes de compra-venta se solicitarán, ejecutarán y liquidarán, en la siguiente forma:

***Ver siguiente cuadro

| Fecha de solicitud:* | Fecha de ejecución:** | Fecha de liquidación:*** |
|---|-----------------------|--|
| Cualquier día hábil dentro del horario aplicable. | El día de solicitud. | 48 horas después del día de ejecución. |

*Se entiende por fecha de solicitud la fecha en la que se captura la orden de compraventa dentro del sistema.

**La fecha de ejecución es en la que se asigna la compra o venta de las acciones del Fondo solicitada y se registra contablemente este movimiento.

*** En todos los casos, entre la Fecha de ejecución y la Fecha de liquidación debe haber 48 horas.

La información adicional de este punto se incluye en la “Sección General”.

2.b.iv) Causas de la posible suspensión de operaciones

La información de este punto se incluye en la “Sección General”.

2.c) Montos mínimos

El Fondo no tiene preestablecido montos mínimos de inversión en sus clases FBF, FBM y FBE. “El Fondo no requiere montos mínimos para la adquisición de sus acciones, sin embargo, cada sociedad distribuidora o entidad financiera que presten el servicio de distribución al Fondo de Inversión, se encuentra en plena libertad de establecer sus propias condiciones para el cobro de comisiones en el manejo de cuentas de inversión en los términos señalados en los contratos que celebre al efecto con sus clientes, por lo que se sugiere consultar dichas condiciones directamente con los distribuidores”.

La información adicional de este punto se incluye en la “Sección General”.

2.d) Plazo mínimo de permanencia

No se tiene plazo mínimo de permanencia, el plazo mínimo de permanencia está determinado por la diferencia de días entre la fecha de compra y venta establecidas de acuerdo con las políticas del fondo.

2.e) Límites y políticas de tenencia por Inversionista

La información de este punto se incluye en la “Sección General”.

2.f) Prestadores de servicios

La información de este punto se incluye en la “Sección General”.

2.f.i) Sociedad operadora que administra al Fondo de Inversión

La información de este punto se incluye en la “Sección General”.

2.f.ii) Sociedad distribuidora de acciones que le preste servicios la Fondo de Inversión

La información de este punto se incluye en la “Sección General”.

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

La información de este punto se incluye en la “Sección General”.

2.f.iv) Otros prestadores de servicios

La información de este punto se incluye en la “Sección General”.

2.g) Costos, comisiones y remuneraciones

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.

2.g.i) Comisiones pagadas directamente por el cliente

| Concepto | Clase | L | Clase | M | Clase | S | Clase | IIO | Clase | E | Clase | C1E |
|--|-------|-----|-------|-----|-------|-----|-------|-----|-------|-----|-------|-----|
| | % | \$ | % | \$ | % | \$ | % | \$ | % | \$ | % | \$ |
| Incumplimiento Plazo Mínimo de Permanencia | NA* | NA* |
| Incumplimiento Saldo Mínimo de Inversión | NA* | NA* |
| Compra de Acciones | NA* | NA* |
| Venta de Acciones | NA* | NA* |
| Servicio por Asesoría | NA* | NA* |
| Servicio de Administración de Acciones | NA* | NA* |
| Otras | NA* | NA* |
| Total | NA* | NA* |

| Concepto | Clase | X | Clase | FBF | Clase | FBM | Clase | FBE |
|--|-------|-----|-------|-----|-------|-----|-------|-----|
| | % | \$ | % | \$ | % | \$ | % | \$ |
| Incumplimiento Plazo Mínimo de Permanencia | NA* | NA* | NA* | NA* | NA* | NA* | NA* | NA* |
| Incumplimiento Saldo Mínimo de Inversión | NA* | NA* | NA* | NA* | NA* | NA* | NA* | NA* |
| Compra de Acciones | NA* | NA* | NA* | NA* | NA* | NA* | NA* | NA* |
| Venta de Acciones | NA* | NA* | NA* | NA* | NA* | NA* | NA* | NA* |
| Servicio por Asesoría | NA* | NA* | NA* | NA* | NA* | NA* | NA* | NA* |
| Servicio de Administración de Acciones | NA* | NA* | NA* | NA* | NA* | NA* | NA* | NA* |
| Otras | NA* | NA* | NA* | NA* | NA* | NA* | NA* | NA* |
| Total | NA* | NA* | NA* | NA* | NA* | NA* | NA* | NA* |

NA: No Aplica

2.g.ii) Comisiones pagadas por el Fondo de Inversión

| Concepto | Clase | L | Clase | M | Clase | S | Clase | IIO | Clase | E | Clase | C1E |
|---|-------------|--------------|-------------|--------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------|-------------|-------------|
| | % | \$ | % | \$ | % | \$ | % | \$ | % | \$ | % | \$ |
| Administración de Activos | 2.50 | 25.00 | 2.50 | 25.00 | 0.50 | 5.00 | 0.00 | 0.00 | 1.70 | 17.00 | 0.00 | 0.00 |
| Administración de Activos/Sobre desempeño | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Distribución de Acciones** | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Valuación de Acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Depósito de Acciones del Fondo | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Depósito de activos objeto de inversión | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Contabilidad | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Otras | 0.03 | 0.30 | 0.03 | 0.30 | 0.03 | 0.30 | 0.03 | 0.30 | 0.03 | 0.30 | 0.03 | 0.30 |
| Total* | 2.53 | 25.30 | 2.53 | 25.30 | 0.53 | 5.30 | 0.03 | 0.30 | 1.73 | 17.30 | 0.03 | 0.30 |

| Concepto | Clase | X | Clase | FBF ⁵ | Clase | FBM ⁵ | Clase | FBE ⁵ |
|---|-------------|--------------|-------------|------------------|-------------|------------------|-------------|------------------|
| | % | \$ | % | \$ | % | \$ | % | \$ |
| Administración de Activos | 2.50 | 25.00 | 0.40 | 4.00 | 0.40 | 4.00 | 0.40 | 4.00 |
| Administración de Activos/Sobre desempeño | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Distribución de Acciones** | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Valuación de Acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Depósito de Acciones del Fondo | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Depósito de activos objeto de inversión | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Contabilidad | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Otras | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Total* | 2.50 | 25.00 | 0.40 | 4.00 | 0.40 | 4.00 | 0.40 | 4.00 |

*No incluye IVA

** La comisión por Distribución de Acciones se encuentra incluida en el rubro de Administración de Activos.

Nota: Los % y \$ de las comisiones se presentan anualizados, considerando una inversión de \$1,000 pesos.
Las series FBF, FBM, FBE, C1E y IIO no están sujetas a la comisión por Distribución de Acciones.

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.

3. ORGANIZACIÓN Y ESTRUCTURA DEL CAPITAL

La información de este punto se incluye en la "Sección General".

3.a) Organización del fondo de inversión de acuerdo con lo previsto en el artículo 10 de la Ley

La información de este punto se incluye en la "Sección General".

3.b) Estructura del capital y accionistas

El capital mínimo fijo pagado, sin derecho a retiro, es la cantidad de \$1'000,001.36 M.N., representado por 729,928, acciones de la serie "A"; la composición del capital social autorizado en su parte fija y variable es sin expresión de valor nominal, se acordó establecer el capital social variable para quedar establecido en la cantidad de \$99,998,999,997.37 M.N., representado por 72,991,970,801 acciones.

⁵ De acuerdo con el Artículo 106, Fracción IV, Inciso b) de la CUFI.

Las acciones de la parte fija son de una sola clase, sin derecho a retiro y su transmisión requiere de la previa autorización de la CNBV, solo pueden ser suscritas por la sociedad operadora de fondos de inversión en su carácter de socio fundador.

Todas las acciones del Fondo confieren los mismos derechos y obligaciones a sus tenedores.

El número total de accionistas del Fondo al 30 de diciembre de 2022 es de 244 clientes, de los cuales uno de ellos posee el 100% de la serie "A" hay 3 inversionistas que poseen más del 30% en las series E, M y IIO, hay 8 inversionistas con más del 5% del capital social. Siendo la suma total de la tenencia en acciones en circulación la cantidad de 314,003,623 a dicha fecha. Las series: L, IIO, M, E, X, C1E, S, FBF, FBM y FBE del capital variable estarán disponibles en acciones en tesorería para aquellos inversionistas que decidan adquirirlas.

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

4. ACTOS CORPORATIVOS

4.a) Fusión y Escisión

La información de este punto se incluye en la "Sección General".

4.b) Disolución, Liquidación y Concurso Mercantil

La información de este punto se incluye en la "Sección General".

5. RÉGIMEN FISCAL

Personas Físicas:

El accionista acumulará a sus demás ingresos, I) la suma de las ganancias percibidas por la enajenación de las acciones emitidas por el Fondo, así como los dividendos pagados y II) el incremento de la valuación de sus inversiones en el Fondo al último día hábil del ejercicio de que se trate, en términos reales. El accionista podrá acreditar el impuesto sobre la renta retenido contra sus pagos provisionales y/o en su declaración anual, siempre que acumule los intereses gravados devengados por las inversiones en el Fondo, conforme se establece en la Ley del Impuesto sobre la Renta ("LISR").

El Fondo enterará mensualmente el impuesto sobre la renta retenido al accionista, dentro de la fecha indicada en las disposiciones aplicables, Las Distribuidoras proporcionarán a cada accionista una constancia que señale I) el monto de los intereses nominales y reales devengados por cada accionista durante el ejercicio y II) el monto de las retenciones acreditables y, en su caso, la pérdida deducible, así como una constancia que incluya las ganancias/pérdidas generadas por la enajenación de acciones provenientes de los activos del Fondo en el Mercado de Capitales de acuerdo con lo dispuesto en la LISR.

El impuesto que el Fondo retiene y entera mensualmente a las autoridades fiscales correspondiente a los intereses gravados, dividendos y Fibras generados en el mes (todas las operaciones establecidas en el régimen de inversión incluyendo valores nacionales, extranjeros, operaciones financieras derivadas y préstamo de valores), podría ser acreditado por sus accionistas en la proporción que les corresponda siempre que éstos presenten su declaración anual en la que deberán reconocerse los ingresos acumulables. El impuesto retenido por dividendos de emisoras mexicanas tendrá el carácter de pago definitivo.

El Fondo de Inversión debe retener y enterar mensualmente a las autoridades fiscales el impuesto correspondiente por los intereses gravables generados por valores mexicanos, valores extranjeros y préstamo de valores en el mismo periodo, el cual será acreditable para sus integrantes o accionistas al acumular los intereses correspondientes.

Personas Morales:

El accionista acumulará a sus demás ingresos, los intereses nominales conforme a lo dispuesto por la LISR.

El accionista podrá acreditar el impuesto sobre la renta retenido contra sus pagos provisionales y/o en su declaración anual, ajustándose a lo dispuesto en la LISR.

El Fondo de Inversión debe retener y enterar mensualmente a las autoridades fiscales el impuesto correspondiente por los intereses gravables y Fibras, generados por valores mexicanos, valores extranjeros, operaciones financieras derivadas y préstamo de valores en el mismo periodo, el cual será acreditable para sus integrantes o accionistas al acumular los intereses correspondientes.

Personas no sujetas a Retención:

Las personas no sujetas a retención tienen un tratamiento fiscal de exención respecto de los intereses gravables devengados de conformidad con la LISR.

Los gastos derivados de la contratación y prestación de servicios que realice el Fondo (administración de activos, distribución, valuación, calificación, proveeduría de precios, depósito y custodia, contabilidad, administrativos y demás que autorice la CNBV), así como las comisiones o remuneraciones que se devenguen o se paguen, causarán el Impuesto al Valor Agregado (IVA) a la tasa vigente.

Tanto el Fondo como los adquirentes de sus acciones, se sujetarán a la legislación fiscal aplicable y las disposiciones reglamentarias que de ella deriven y que se encuentren vigentes en sus momentos, tanto actuales como futuros.

Personas Extranjeras

Cuando se efectúen pagos por la enajenación de acciones a los inversionistas extranjeros, los Fondos realizan la retención y entero del impuesto sobre la renta que les corresponda a dichos inversionistas, así como la retención aplicable por los intereses nominales pagados, conforme a lo dispuesto por la citada Ley vigente en la fecha respectiva y los tratados internacionales en materia de doble tributación de los que México sea parte, mismo que, en su caso, podrán acreditar contra los pagos provisionales o definitivos que deban efectuar en el extranjero en términos de las disposiciones que les resulten aplicables.

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

Es importante tener en cuenta que la descripción del régimen fiscal que se incluye en este apartado es de carácter general, por lo que no representa un análisis detallado del régimen fiscal aplicable a los Fondos y a sus accionistas, por lo que para cualquier otro efecto, se sugiere a los accionistas de los Fondos consultar su caso en particular con sus asesores fiscales.

El régimen fiscal vigente del Fondo de Inversión y de sus accionistas podría ser modificado en virtud de cambios en la regulación fiscal.

Operaciones Financieras Derivadas:

Con relación a los instrumentos financieros derivados (swaps, forwards, futuros u opciones), el régimen fiscal aplicable (de acuerdo a la regulación fiscal vigente) es el correspondiente al activo subyacente al que se encuentren referidos, los cuales de conformidad con el régimen de inversión determinado para este Fondo se considerará de Capital para índices y acciones de renta variable, así como para el Tipo de Cambio o de Deuda para UDIS, valores de deuda, INPC (Índice Nacional de Precios al Consumidor), o tasas de interés.

Régimen fiscal de Inversionista

El accionista del Fondo aplicará el régimen fiscal que le corresponda (de acuerdo a la regulación fiscal vigente) a los rendimientos que obtenga por sus componentes de interés (incluyendo operaciones financieras derivadas, préstamo de valores y/o valores extranjeros), de dividendos, Fibras y de ganancia por la enajenación de acciones.

La información de este punto se incluye en la "Sección General".

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

Fecha y número del oficio de autorización del prospecto de información al público:

01 de junio de 2023, Oficio Núm. 157/208/2023

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

1. Día y hora para la recepción de órdenes.

09 de junio de 2023, Oficio Núm. 157/220/2023

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

1. Adecuaciones a la reforma de la CUF1 publicada el 16 de agosto de 2022
2. Cambio en la metodología del VaR

La información adicional de este punto se incluye en la “Sección General”.

7. DOCUMENTOS DE CARÁCTER PÚBLICO

La información de este punto se incluye en la “Sección General”.

8. INFORMACIÓN FINANCIERA

La información de este punto se incluye en la “Sección General”.

9. INFORMACIÓN ADICIONAL

La información de este punto se incluye en la “Sección General”.

10. PERSONAS RESPONSABLES

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

Sr. Lic. Luis Alberto Rico González
Director General de la Operadora

11. ANEXO.- Cartera de Inversión

En el último año el fondo ha invertido más del 90% del activo neto en acciones e instrumentos de renta variable. La evolución histórica de los tipos de activos que han conformado su cartera de inversión, así como la cartera actual podrá ser consultada en la página de Internet:

https://scotiabankfiles.azureedge.net/scotia-bank-mexico/spanish/pdf/personas/fondos-de-inversion/carteras/CM_SCOT-RV.pdf

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

| SCOT-RV | | | | | | |
|--|---------|-------------------|--------------|--------------------|----------------|--|
| Fondos de Inversión de Renta Variable | | | | | | |
| Categoría: Discrecional | | | | | | |
| T.VALOR | EMISORA | SERIE | CALIF / BURS | VALOR TOTAL | % | |
| Acciones Industriales Comerciales y de Servicios | | | | 839,586,895 | 91.13% | |
| 1 | AMX | L | Alta | 129,257,353 | 14.03% | |
| 1 | GFNORTE | O | Alta | 103,268,670 | 11.21% | |
| 1 | WALMEX | * | Alta | 102,908,679 | 11.17% | |
| 1 | FEMSA | UBD | Alta | 61,248,786 | 6.65% | |
| 1 | GMEXICO | B | Alta | 58,640,676 | 6.37% | |
| 1 | ASUR | B | Alta | 37,952,508 | 4.12% | |
| 1 | VESTA | * | Alta | 31,939,630 | 3.47% | |
| 1 | GCC | * | Alta | 28,957,597 | 3.14% | |
| 1 | CUERVO | * | Alta | 23,502,313 | 2.55% | |
| 1 | OMA | B | Alta | 23,030,891 | 2.50% | |
| 1 | ORBITA | * | Alta | 20,387,406 | 2.21% | |
| 1 | LAB | B | Alta | 19,754,873 | 2.14% | |
| 1 | KIMBER | A | Alta | 19,739,696 | 2.14% | |
| 1 | R | A | Alta | 19,049,771 | 2.07% | |
| 1 | ALPEK | A | Alta | 18,699,460 | 2.03% | |
| 1 | ALSEA | * | Alta | 16,764,149 | 1.82% | |
| 1 | GAP | B | Alta | 15,870,019 | 1.72% | |
| 1 | GENTERA | * | Alta | 15,345,477 | 1.67% | |
| 1 | GRUMA | B | Alta | 14,449,800 | 1.57% | |
| 1 | VOLAR | A | Alta | 12,995,803 | 1.41% | |
| 1 | TRAXION | A | Alta | 12,838,654 | 1.39% | |
| 1 | CHDRAUI | B | Alta | 11,746,194 | 1.28% | |
| 1 | LACOMER | UBC | Media | 9,311,361 | 1.01% | |
| 1 | KOF | UBL | Alta | 8,012,613 | 0.87% | |
| 1 | BIMBO | A | Alta | 7,220,553 | 0.78% | |
| 1 | TLEVISA | CPO | Alta | 6,738,420 | 0.73% | |
| 1 | LASITE | B-1 | Media | 3,552,889 | 0.39% | |
| 1 | MEGA | CPO | Alta | 3,383,584 | 0.37% | |
| 1 | CEMEX | CPO | Alta | 3,019,071 | 0.33% | |
| Oper.Instrum.Fin.Derivados (Aportación Inicial Mínima) | | | | 964,278 | 0.11% | |
| AIM | INVER-D | 10016 | N/A | 964,278 | 0.11% | |
| Fibras Certificadas Inmobiliarios (CI) | | | | 9,990,461 | 1.08% | |
| CF | FIBRAMQ | 12 | Alta | 9,990,461 | 1.08% | |
| Acciones Cotizadas en el SIC (Spot) | | | | 11,324,597 | 1.23% | |
| 1ASP | MELI | N | Alta | 11,324,597 | 1.23% | |
| Oper.Instrum.Fin.Derivados (Excedente Aport.Inic.Min) | | | | 321,573 | 0.04% | |
| EAIM | INVER-D | 10016 | N/A | 321,573 | 0.04% | |
| Futuros Sobre Acciones (MexDer) | | | | 84,480 | 0.01% | |
| FA | FEM | MR23 | N/A | 84,480 | 0.01% | |
| Futuros Sobre Indices (MexDer) | | | | 144,600 | 0.02% | |
| FI | IPC | DC22 | N/A | 57,840 | 0.01% | |
| FI | IPC | DC22 | N/A | 57,840 | 0.01% | |
| FI | IPC | DC22 | N/A | 14,460 | 0.00% | |
| FI | IPC | DC22 | N/A | 14,460 | 0.00% | |
| Acciones de Fondos de Inversión de Instrumentos de Deuda | | | | 2,509,464 | 0.27% | |
| 51 | SCOTIA1 | C1E | AAA/2(mex) | 2,509,464 | 0.27% | |
| Prestamo de Valores | | | | 56,364,480 | 6.12% | |
| 1 | CEMEX | CPO | Alta | 49,117,500 | 5.33% | |
| 1 | TLEVISA | CPO | Alta | 7,246,980 | 0.79% | |
| TOTAL CARTERA | | | | 921,290,828 | 100.00% | |
| ACTIVO NETO | | | | 933,845,839 | | |
| Cartera al: | | 30/11/2022 | | | | |
| <p>Límite Máximo de VaR: 3.55% Var Promedio: 1.8620%</p> <p>Parámetros: La metodología utilizada para calcular el VaR es paramétrica al 95% de confianza con un año de historia y con un horizonte temporal de 1 día.</p> <p>Límite autorizado por CNBV</p> <p>"El Fondo actualmente no se encuentra en una estrategia temporal de inversión"</p> | | | | | | |

El periodo del VaR Promedio es a un año

| SCOT-RV | | | | | |
|--|---------|--------------------|--------------|--------------------|----------------|
| Fondos de Inversión de Renta Variable | | | | | |
| Categoría: Discrecional | | | | | |
| T.VALOR | EMISORA | SERIE | CALIF / BURS | VALOR TOTAL | % |
| Acciones Industriales Comerciales y de Servicios | | | | 902,184,674 | 94.75% |
| 1 | AMX | L | Alta | 92,667,598 | 9.73% |
| 1 | WALMEX | * | Alta | 86,859,221 | 9.12% |
| 1 | GFNORTE | O | Alta | 83,424,416 | 8.76% |
| 1 | FEMSA | UBD | Alta | 66,473,379 | 6.98% |
| 1 | CEMEX | CPO | Alta | 56,668,216 | 5.95% |
| 1 | GMEXICO | B | Alta | 48,799,316 | 5.13% |
| 1 | GAP | B | Alta | 43,259,876 | 4.54% |
| 1 | VESTA | * | Alta | 34,426,702 | 3.62% |
| 1 | TLEVISA | CPO | Alta | 28,724,120 | 3.02% |
| 1 | ORBIA | * | Alta | 28,371,075 | 2.98% |
| 1 | ALFA | A | Alta | 27,302,000 | 2.87% |
| 1 | GCC | * | Alta | 27,177,707 | 2.85% |
| 1 | KIMBER | A | Alta | 26,516,187 | 2.79% |
| 1 | CUERVO | * | Alta | 24,782,976 | 2.60% |
| 1 | OMA | B | Alta | 24,409,486 | 2.56% |
| 1 | R | A | Alta | 22,251,475 | 2.34% |
| 1 | GRUMA | B | Alta | 21,502,185 | 2.26% |
| 1 | ASUR | B | Alta | 21,146,237 | 2.22% |
| 1 | LAB | B | Alta | 20,503,126 | 2.15% |
| 1 | ALSEA | * | Alta | 19,932,856 | 2.09% |
| 1 | ALPEK | A | Alta | 19,009,510 | 2.00% |
| 1 | ENTERA | * | Alta | 17,675,961 | 1.86% |
| 1 | TRAXION | A | Alta | 12,392,931 | 1.30% |
| 1 | MEGA | CPO | Alta | 11,555,794 | 1.21% |
| 1 | CHDRAUI | B | Alta | 9,900,000 | 1.04% |
| 1 | LACOMER | UBC | Media | 8,177,345 | 0.86% |
| 1 | VOLAR | A | Alta | 8,165,308 | 0.86% |
| 1 | BOLSA | A | Alta | 6,282,540 | 0.66% |
| 1 | LASITE | B-1 | Alta | 3,827,133 | 0.40% |
| Oper.Instrum.Fin.Derivados (Aportación Inicial Mínima) | | | | 592,732 | 0.06% |
| AIM | INVER-D | 10016 | N/A | 592,732 | 0.06% |
| Fibras Certificados Inmobiliarios (CI) | | | | 17,087,740 | 1.80% |
| CF | FIBRAMQ | 12 | Alta | 13,278,380 | 1.40% |
| CF | TERRA | 13 | Alta | 3,809,360 | 0.40% |
| Acciones Cotizadas en el SIC (Spot) | | | | 13,042,277 | 1.37% |
| 1ASP | MELI | N | Alta | 13,042,277 | 1.37% |
| Oper.Instrum.Fin.Derivados (Excedente Aport.Inic.Mín) | | | | 693,912 | 0.07% |
| EAIM | INVER-D | 10016 | N/A | 693,912 | 0.07% |
| Futuros Sobre Acciones (MexDer) | | | | -78,720 | -0.01% |
| FA | FEM | MR23 | N/A | -78,720 | -0.01% |
| Acciones de Fondos de Inversión de Instrumentos de Deuda | | | | 18,664,289 | 1.96% |
| 51 | SCOTIA1 | C1E | AAA/2(mex) | 18,664,289 | 1.96% |
| TOTAL CARTERA | | | | 952,186,905 | 100.00% |
| ACTIVO NETO | | | | 939,167,685 | |
| Cartera al: | | 30/Dic/2022 | | | |
| <p>Límite Máximo de VaR: 3.55% Var Promedio: 1.7270%</p> <p>Parámetros: La metodología utilizada para calcular el VaR es paramétrica al 95% de confianza con un año de historia y con un horizonte temporal de 1 día.</p> <p>Límite autorizado por CNBV</p> <p>"El Fondo actualmente no se encuentra en una estrategia temporal de inversión"</p> | | | | | |

El periodo del VaR Promedio es a un año

| SCOT-RV | | | | | |
|--|---|--------------------|--------------|--------------------|----------------|
| Fondos de Inversión de Renta Variable | | | | | |
| Categoría: Discrecional | | | | | |
| T.VALOR | EMISORA | SERIE | CALIF / BURS | VALOR TOTAL | % |
| | Acciones Industriales Comerciales y de Servicios | | | 877,766,951 | 95.72% |
| 1 | FEMSA | UBD | Alta | 107,028,246 | 11.67% |
| 1 | GFNORTE | O | Alta | 83,683,791 | 9.13% |
| 1 | AMX | L | Alta | 75,048,106 | 8.18% |
| 1 | CEMEX | CPO | Alta | 58,699,944 | 6.40% |
| 1 | GAP | B | Alta | 48,366,890 | 5.27% |
| 1 | GMEXICO | B | Alta | 46,884,854 | 5.11% |
| 1 | WALMEX | * | Alta | 40,412,661 | 4.41% |
| 1 | TLEVISA | CPO | Alta | 29,835,595 | 3.25% |
| 1 | GCC | * | Alta | 28,859,809 | 3.15% |
| 1 | KOF | UBL | Alta | 28,312,187 | 3.09% |
| 1 | VESTA | * | Alta | 28,250,848 | 3.08% |
| 1 | KIMBER | A | Alta | 28,098,611 | 3.06% |
| 1 | CUERVO | * | Alta | 28,036,587 | 3.06% |
| 1 | OMA | B | Alta | 26,641,493 | 2.91% |
| 1 | ALFA | A | Alta | 25,821,966 | 2.82% |
| 1 | R | A | Alta | 23,612,902 | 2.58% |
| 1 | ALSEA | * | Alta | 22,391,566 | 2.44% |
| 1 | ORBIA | * | Alta | 21,454,193 | 2.34% |
| 1 | GENTERA | * | Alta | 18,529,950 | 2.02% |
| 1 | LAB | B | Alta | 16,536,776 | 1.80% |
| 1 | MEGA | CPO | Alta | 16,535,667 | 1.80% |
| 1 | ALPEK | A | Alta | 16,211,200 | 1.77% |
| 1 | BOLSA | A | Alta | 15,315,000 | 1.67% |
| 1 | TRAXION | A | Alta | 13,927,544 | 1.52% |
| 1 | VOLAR | A | Alta | 10,523,285 | 1.15% |
| 1 | CHDRAUI | B | Alta | 9,635,280 | 1.05% |
| 1 | HERDEZ | * | Media | 9,112,000 | 0.99% |
| | Oper.Instrum.Fin.Derivados (Aportación Inicial Mínima) | | | 617,557 | 0.07% |
| AIM | INVER-D | 10016 | N/A | 617,557 | 0.07% |
| | Fibras Certificadas Inmobiliarios (CI) | | | 23,242,881 | 2.53% |
| CF | FIBRAMQ | 12 | Alta | 13,587,941 | 1.48% |
| CF | TERRA | 13 | Alta | 9,654,940 | 1.05% |
| | Acciones Cotizadas en el SIC (Spot) | | | 9,127,362 | 1.00% |
| 1ASP | MELI | N | Alta | 9,127,362 | 1.00% |
| | Oper.Instrum.Fin.Derivados (Excedente Aport.Inic.Mín) | | | 887,352 | 0.10% |
| EAIM | INVER-D | 10016 | N/A | 887,352 | 0.10% |
| | Futuros Sobre Acciones (MexDer) | | | 96,640 | 0.01% |
| FA | FEM | MR23 | N/A | 96,640 | 0.01% |
| | Acciones de Fondos de Inversión de Instrumentos de Deuda | | | 5,327,742 | 0.58% |
| 51 | SCOTIA1 | C1E | AAA/2(mex) | 5,327,742 | 0.58% |
| | TOTAL CARTERA | | | 917,066,484 | 100.00% |
| | ACTIVO NETO | | | 914,956,582 | |
| | Cartera al: | 31/Ene/2023 | | | |
| <p>Límite Máximo de VaR: 3.55% Var Promedio: 1.7510%</p> <p>Parámetros: La metodología utilizada para calcular el VaR es paramétrica al 95% de confianza con un año de historia y con un horizonte temporal de 1 día.</p> <p>Límite autorizado por CNBV</p> <p>"El Fondo actualmente no se encuentra en una estrategia temporal de inversión"</p> | | | | | |

El periodo del VaR Promedio es a un año

| SCOT-RV | | | | | |
|--|---|-------------------|---------------------|--------------------|----------------|
| Fondos de Inversión de Renta Variable | | | | | |
| Categoría: Discrecional | | | | | |
| T.VALOR | EMISORA | SERIE | CALIF / BURS | VALOR TOTAL | % |
| | Acciones Industriales Comerciales y de Servicios | | | 831,943,124 | 96.66% |
| 1 | FEMSA | UBD | Alta | 83,483,033 | 9.70% |
| 1 | GFNORTE | O | Alta | 80,584,012 | 9.36% |
| 1 | AMX | L | Alta | 71,999,112 | 8.37% |
| 1 | GMEXICO | B | Alta | 64,841,742 | 7.53% |
| 1 | WALMEX | * | Alta | 62,785,087 | 7.30% |
| 1 | GAP | B | Alta | 44,811,577 | 5.21% |
| 1 | CEMEX | CPO | Alta | 34,318,929 | 3.99% |
| 1 | KOF | UBL | Alta | 32,109,390 | 3.73% |
| 1 | KIMBER | A | Alta | 27,232,212 | 3.16% |
| 1 | ALFA | A | Alta | 26,185,686 | 3.04% |
| 1 | OMA | B | Alta | 25,726,934 | 2.99% |
| 1 | CUERVO | * | Alta | 24,549,646 | 2.85% |
| 1 | VESTA | * | Alta | 21,838,460 | 2.54% |
| 1 | LAB | B | Alta | 21,716,892 | 2.52% |
| 1 | BIMBO | A | Alta | 21,282,593 | 2.47% |
| 1 | ORBIA | * | Alta | 20,395,543 | 2.37% |
| 1 | TRAXION | A | Media | 19,563,595 | 2.27% |
| 1 | R | A | Alta | 18,306,868 | 2.13% |
| 1 | GCC | * | Alta | 18,235,406 | 2.12% |
| 1 | GENTERA | * | Alta | 16,883,043 | 1.96% |
| 1 | TLEVISA | CPO | Alta | 16,488,338 | 1.92% |
| 1 | ALSEA | * | Alta | 16,136,854 | 1.88% |
| 1 | BOLSA | A | Alta | 13,342,500 | 1.55% |
| 1 | AC | * | Alta | 10,948,378 | 1.27% |
| 1 | MEGA | CPO | Alta | 10,869,660 | 1.26% |
| 1 | ALPEK | A | Alta | 10,307,255 | 1.20% |
| 1 | HERDEZ | * | Media | 8,562,000 | 1.00% |
| 1 | CHDRAUI | B | Alta | 8,438,381 | 0.98% |
| | Oper.Instrum.Fin.Derivados (Aportación Inicial Mínima) | | | 645,553 | 0.08% |
| AIM | INVER-D | 10016 | N/A | 645,553 | 0.08% |
| | Fibras Certificadas Inmobiliarios (CI) | | | 23,592,149 | 2.74% |
| CF | FIBRAMQ | 12 | Alta | 13,405,689 | 1.56% |
| CF | TERRA | 13 | Alta | 10,186,460 | 1.18% |
| | Oper.Instrum.Fin.Derivados (Excedente Aport.Inic.Mín) | | | 1,108,276 | 0.13% |
| EAIM | INVER-D | 10016 | N/A | 1,108,276 | 0.13% |
| | Futuros Sobre Acciones (MexDer) | | | -60,160 | -0.01% |
| FA | FEM | MR23 | N/A | -60,160 | -0.01% |
| | Acciones de Fondos de Inversión de Instrumentos de Deuda | | | 3,434,013 | 0.40% |
| 51 | SCOTIA1 | C1E | AAA/2(mex) | 3,434,013 | 0.40% |
| | TOTAL CARTERA | | | 860,662,954 | 100.00% |
| | ACTIVO NETO | | | 861,525,355 | |
| | Cartera al: | 28/02/2023 | | | |
| Límite Máximo de VaR: 3.55% Var Promedio: 1.5130% Parámetros: La metodología utilizada para calcular el VaR es paramétrica al 95% de confianza con un año de historia y con un horizonte temporal de 1 día. | | | | | |
| Límite autorizado por CNBV "El Fondo actualmente no se encuentra en una estrategia temporal de inversión" | | | | | |

El periodo del VaR Promedio es a un año

| SCOT-RV | | | | | |
|---|---------|--------------------|-----------------------|----------------------|----------------|
| Fondos de Inversión de Renta Variable | | | | | |
| Categoría: Discrecional | | | | | |
| T.VALOR | EMISORA | SERIE | CALIF / BURS | VALOR TOTAL | % |
| Acciones Industriales Comerciales y de Servicios | | | | 931,894,760 | 89.88% |
| 1 | GFNORTE | O | Alta | 126,651,486 | 12.22% |
| 1 | GMEXICO | B | Alta | 91,267,773 | 8.80% |
| 1 | WALMEX | * | Alta | 88,157,085 | 8.50% |
| 1 | AMX | B | Alta | 87,899,941 | 8.48% |
| 1 | FEMSA | UBD | Alta | 84,943,418 | 8.19% |
| 1 | GAP | B | Alta | 51,813,146 | 5.00% |
| 1 | CEMEX | CPO | Alta | 34,878,153 | 3.36% |
| 1 | GCC | * | Alta | 33,571,607 | 3.24% |
| 1 | CUERVO | * | Alta | 31,205,025 | 3.01% |
| 1 | KIMBER | A | Alta | 29,890,084 | 2.88% |
| 1 | GENTERA | * | Alta | 28,630,995 | 2.76% |
| 1 | ALSEA | * | Alta | 25,854,221 | 2.49% |
| 1 | ORBIA | * | Alta | 25,810,805 | 2.49% |
| 1 | AC | * | Alta | 25,799,482 | 2.49% |
| 1 | BIMBO | A | Alta | 24,578,814 | 2.37% |
| 1 | R | A | Alta | 23,162,870 | 2.23% |
| 1 | BOLSA | A | Alta | 21,428,550 | 2.07% |
| 1 | VESTA | * | Alta | 21,020,660 | 2.03% |
| 1 | TRAXION | A | Media | 15,447,025 | 1.49% |
| 1 | NEMAK | A | Media | 12,952,332 | 1.25% |
| 1 | OMA | B | Alta | 12,434,863 | 1.20% |
| 1 | HERDEZ | * | Media | 11,385,150 | 1.10% |
| 1 | ALFA | A | Alta | 10,256,371 | 0.99% |
| 1 | ALPEK | A | Alta | 9,207,999 | 0.89% |
| 1 | KOF | UBL | Alta | 3,646,907 | 0.35% |
| Fibras Certificadas Inmobiliarios (CI) | | | | 42,082,205 | 4.06% |
| CF | FIBRAMQ | 12 | Alta | 15,176,905 | 1.46% |
| CF | TERRA | 13 | Alta | 14,430,500 | 1.39% |
| CF | DANHOS | 13 | Media | 12,474,800 | 1.20% |
| Acciones Cotizadas en el SIC (Spot) | | | | 11,875,787 | 1.15% |
| 1ASP | MELI | N | Alta | 11,875,787 | 1.15% |
| Oper.Instrum.Fin.Derivados (Excedente Aport.Inic.Mín) | | | | 1,578,323 | 0.15% |
| EAIM | INVER-D | 10016 | NA | 1,578,323 | 0.15% |
| Acciones de Fondos de Inversión de Instrumentos de Deuda | | | | 21,365,350 | 2.06% |
| 51 | SCOTIA1 | C1E | AAA/2(mex) | 21,365,350 | 2.06% |
| Prestamo de Valores | | | | 28,074,414 | 2.71% |
| 1 | KOF | UBL | Alta | 17,324,181 | 1.67% |
| 1 | OMA | B | Alta | 10,750,233 | 1.04% |
| TOTAL CARTERA | | | | 1,036,870,838 | 100.00% |
| ACTIVO NETO | | | | 1,034,197,310 | |
| Cartera al: | | 31/Mzo/2023 | | | |
| Límite Máximo de VaR: 3.55% | | | Var Promedio: 1.4570% | | |
| Parámetros: La metodología utilizada para calcular el VaR es paramétrica al 95% de confianza con un año de historia y con un horizonte temporal de 1 día. | | | | | |
| Límite autorizado por CNBV | | | | | |
| "El Fondo actualmente no se encuentra en una estrategia temporal de inversión" | | | | | |

El periodo del VaR Promedio es a un año

| SCOT-RV | | | | | |
|--|---|-------|------------------------------|----------------------|----------------|
| Fondos de Inversión de Renta Variable | | | | | |
| Categoría: Discrecional | | | | | |
| T.VALOR | EMISORA | SERIE | CALIF / BURS | VALOR TOTAL | % |
| | Acciones Industriales Comerciales y de Servicios | | | 913,553,748 | 89.58% |
| 1 | GFNORTE | O | Alta | 118,224,193 | 11.59% |
| 1 | AMX | B | Alta | 90,035,914 | 8.83% |
| 1 | WALMEX | * | Alta | 89,408,006 | 8.77% |
| 1 | GMEXICO | B | Alta | 81,269,655 | 7.97% |
| 1 | FEMSA | UBD | Alta | 74,643,612 | 7.32% |
| 1 | GAP | B | Alta | 48,552,904 | 4.76% |
| 1 | AC | * | Alta | 39,722,576 | 3.90% |
| 1 | CEMEX | CPO | Alta | 30,797,366 | 3.02% |
| 1 | GCC | * | Alta | 30,731,808 | 3.01% |
| 1 | BIMBO | A | Alta | 28,509,615 | 2.80% |
| 1 | R | A | Alta | 27,418,566 | 2.69% |
| 1 | OMA | B | Alta | 26,086,899 | 2.56% |
| 1 | CUERVO | * | Alta | 25,685,097 | 2.52% |
| 1 | BOLSA | A | Alta | 22,061,250 | 2.16% |
| 1 | VESTA | * | Alta | 21,080,050 | 2.07% |
| 1 | ORBITA | * | Alta | 20,659,261 | 2.03% |
| 1 | ALSEA | * | Alta | 20,622,582 | 2.02% |
| 1 | KIMBER | A | Alta | 16,614,180 | 1.63% |
| 1 | ASUR | B | Alta | 15,481,500 | 1.52% |
| 1 | GENTERA | * | Alta | 15,209,574 | 1.49% |
| 1 | MEGA | CPO | Alta | 13,696,153 | 1.34% |
| 1 | TRAXION | A | Media | 13,292,981 | 1.30% |
| 1 | HERDEZ | * | Media | 13,073,970 | 1.28% |
| 1 | ALFA | A | Alta | 12,920,296 | 1.27% |
| 1 | NEMAK | A | Media | 11,637,517 | 1.14% |
| 1 | ALPEK | A | Alta | 5,020,139 | 0.49% |
| 1 | KOF | UBL | Alta | 1,098,085 | 0.11% |
| | Fibras Certificadas Inmobiliarios (CI) | | | 42,750,539 | 4.19% |
| CF | FIBRAMQ | 12 | Alta | 15,686,339 | 1.54% |
| CF | TERRA | 13 | Alta | 14,625,800 | 1.43% |
| CF | DANHOS | 13 | Media | 12,438,400 | 1.22% |
| | Acciones Cotizadas en el SIC (Spot) | | | 7,353,519 | 0.72% |
| 1ASP | MELI | N | Alta | 7,353,519 | 0.72% |
| | Oper.Instrum.Fin.Derivados (Excedente Aport.Inic.Mín) | | | 1,590,095 | 0.16% |
| EAIM | INVER-D | 10016 | NA | 1,590,095 | 0.16% |
| | Acciones de Fondos de Inversión de Instrumentos de Deuda | | | 10,702,876 | 1.05% |
| 51 | SCOTIA1 | C1E | AAA/2(mex) | 10,702,876 | 1.05% |
| | Prestamo de Valores | | | 43,837,087 | 4.30% |
| 1 | WALMEX | * | Alta | 14,498,000 | 1.42% |
| 1 | FEMSA | UBD | Alta | 11,842,434 | 1.16% |
| 1 | KOF | UBL | Alta | 11,132,250 | 1.09% |
| 1 | OMA | B | Alta | 6,364,403 | 0.62% |
| | TOTAL CARTERA | | | 1,019,787,865 | 100.00% |
| | ACTIVO NETO | | | 1,023,452,118 | |
| | Cartera al: | | 28/Abr/2023 | | |
| Límite Máximo de VaR: 3.55% | | | Var Promedio: 1.3250% | | |
| Parámetros: La metodología utilizada para calcular el VaR es paramétrica al 95% de confianza con un año de historia y con un horizonte temporal de 1 día. | | | | | |
| Límite autorizado por CNBV | | | | | |
| "El Fondo actualmente no se encuentra en una estrategia temporal de inversión" | | | | | |

El periodo del VaR Promedio es a un año

™ Marca de The Bank of Nova Scotia, utilizada bajo licencia. Scotia Fondos, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat. Todos los Derechos Reservados. Scotiabank en México integra servicios ofrecidos por Scotiabank Inverlat S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat; Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat y Scotia Fondos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, subsidiarias directas o indirectas en propiedad absoluta de The Bank of Nova Scotia (Scotiabank).