

Fondo SAM Balanceado 15, S.A. de C.V. Fondo de Inversión de Renta Variable (XPERT-D)
administrado por **SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión**

Tipo	Fondo de Inversión de Renta Variable	Clase y Serie Accionaria	Posibles Adquirentes	Monto mínimo de inversión (\$)
Categoría	Discrecional - RVDIS	" B1 "	Personas Físicas	n/a
Clave de pizarra	XPERT-D			
Calificación	n/a			
Fecha de Autorización	20 de mayo de 2026			

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

Objetivo de inversión

El objetivo del Fondo es invertir en instrumentos de deuda y en renta variable, ambos nacionales y/o extranjeros, denominados en pesos y en otras monedas, en directo, a través de fondos de inversión y/o mecanismos de inversión colectiva (ETF's "Exchange Traded Funds"), combinando de forma discrecional la adquisición de los mismos, buscando en todo momento maximizar el valor esperado de las inversiones cumpliendo con una exposición al riesgo definida a través del límite de Valor en Riesgo de 2.90% en un horizonte de 1 día y diversificación de valores contenida en la selección de activos. El Fondo podrá invertir directa o indirectamente (a través de otros fondos de inversión y/o ETF's) en valores estructurados, valores respaldados por activos, en certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios, de desarrollo, indizados, hipotecarios, de inversión en energía e infraestructura, de proyectos de inversión e instrumentos financieros derivados, warrants y commodities. El horizonte de inversión del Fondo es de largo plazo (más de 3 años).

Información Relevante

El principal riesgo es de mercado considerando que los activos objetos de inversión son sensibles a los movimientos que pudieran tener los siguientes factores de riesgo: precios de las acciones y/o índices accionarios, tipo de cambio y las tasas de interés. Por el grado de especialización del Fondo se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros. "El Fondo de inversión, no cuenta con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a la Sociedad Operadora. La vigilancia del Fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha la Sociedad Operadora".

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos:
2.900% 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 \$29.00 pesos por cada \$1,000 pesos invertidos. **(Este dato es solo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).**

Desempeño histórico

Subserie 'B1' Índice de referencia: n/a

Tabla de Rendimientos Efectivos						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	1.12%	2.54%	10.78%	11.20%	15.00%	9.45%
Rendimiento neto	0.95%	1.92%	8.19%	8.60%	12.22%	6.85%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.51%	1.77%	8.08%	8.61%	11.41%	11.71%
Índice de referencia	na	na	na	na	na	na

Régimen y política de Inversión

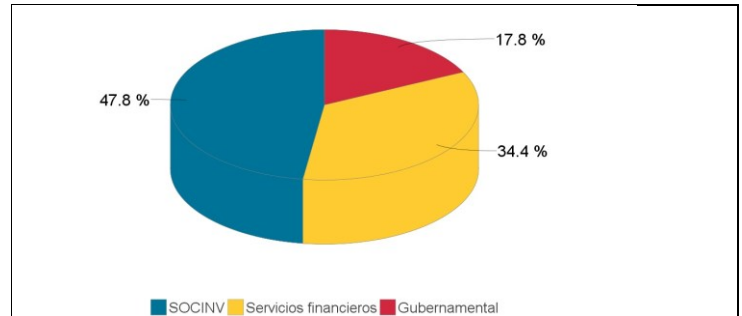
- El Fondo tiene una estrategia de inversión activa en la toma de riesgos.
- El Fondo podrá invertir entre el 10% y el 99% en valores deuda nacionales o extranjeros, denominados en moneda nacional o extranjera, y entre el 1% y 90% en Renta Variable nacionales y/o extranjeros denominados en moneda nacional y/o extranjera.
- El Fondo podrá invertir en el mercado de deuda nacional y/o extranjero. La calificación de los valores de deuda en los que invierta el fondo así como de las contrapartes con las que se realizan las inversiones en instrumentos financieros deberán ubicarse dentro de los 2 primeros niveles de la escala local otorgada por alguna agencia calificadoradora de valores (Ejemplo: AAA ó AA).
- El rendimiento del Fondo no sigue el desempeño de algún índice, variable o modelo financiero en particular.
- El Fondo podrá invertir hasta en un 100% de su activo neto en valores emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece la Operadora.
- El Fondo celebrará operaciones con préstamo de valores hasta en un 50%, con instrumentos financieros derivados hasta en un 20% (con subyacentes ligados a tasas de interés, unidades de inversión, tipos de cambio, índices y valores de renta variable).
- El Fondo podrá invertir en certificados bursátiles fiduciarios hasta en un 10%, con valores estructurados hasta en un 10% y en valores respaldados por activos hasta en un 10%.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al : 27 de febrero de 2026

Activo objeto de inversión					
Clave de Pizarra	Emisora	Nombre	Tipo	Monto (\$)	%
FONSER1 F	FONSER1	Fondo Deuda	Deuda	101,800	32.48
500U N	500U	Indices RV	Renta Variable	34,611	11.04
STER-OP F	STER-OP	Fondo RV	Renta Variable	31,896	10.18
CETES 261126	GUBERNAMENTAL	NA	Deuda	24,627	7.86
BONOS 330526	GUBERNAMENTAL	NA	Deuda	20,827	6.65
MEUD N	MEUD	Indices RV	Renta Variable	18,339	5.85
VVO *	VVO	Indices RV	Renta Variable	17,835	5.69
ST&ER-7 F	ST&ER-7	Fondo Deuda	Deuda	15,990	5.10
BONOS 341123	GUBERNAMENTAL	NA	Deuda	10,324	3.29
GLD *	GLD	Commodities	Renta Variable	7,544	2.41
OTROS				29,618	9.45
CARTERA TOTAL				313,410	100%

Por sector de actividad económica



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

Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Pagadas por el Fondo de Inversión				
Concepto	Subserie "B1"		Serie más representativa "B1"	
	%	\$	%	\$
Administración de Activos	1.92	19.22	1.92	19.22
Administración de Activos / sobre desempeño	0.00	0.00	0.00	0.00
Distribución de acciones**	0.00	0.00	0.00	0.00
Valuación de acciones	0.00	0.04	0.00	0.04
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.02	0.17	0.02	0.17
Depósito de valores del FI	0.00	0.00	0.00	0.00
Contabilidad	0.01	0.10	0.01	0.10
Otras	0.08	0.82	0.08	0.82
Total	2.03	20.35	2.03	20.35

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

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

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	No existe	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles	Horario	De las 8:30 hrs hasta las 13:00 hrs.
Ejecución de operaciones	Mismo día de la solicitud	Límites de recompra	100% siempre y cuando el porcentaje de recompra no exceda el 10% del activo neto del Fondo
Liquidación de operaciones	48 hrs. hábiles después de su ejecución	Diferencial	El Fondo no ha aplicado diferencial alguno

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

Prestadores de servicios

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

Centro de Atención al cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Advertencias

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

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

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

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

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

Fondo SAM Balanceado 15, S.A. de C.V. Fondo de Inversión de Renta Variable (XPERT-D)
administrado por **SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión**

Tipo	Fondo de Inversión de Renta Variable	Clase y Serie Accionaria	Posibles Adquirentes	Monto mínimo de inversión (\$)
Categoría	Discrecional - RVDIS	" B2 "	Personas Físicas	3,000,000
Clave de pizarra	XPERT-D			
Calificación	n/a			
Fecha de Autorización	20 de mayo de 2026			

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

Objetivo de inversión

El objetivo del Fondo es invertir en instrumentos de deuda y en renta variable, ambos nacionales y/o extranjeros, denominados en pesos y en otras monedas, en directo, a través de fondos de inversión y/o mecanismos de inversión colectiva (ETF's "Exchange Traded Funds"), combinando de forma discrecional la adquisición de los mismos, buscando en todo momento maximizar el valor esperado de las inversiones cumpliendo con una exposición al riesgo definida a través del límite de Valor en Riesgo de 2.90% en un horizonte de 1 día y diversificación de valores contenida en la selección de activos. El Fondo podrá invertir directa o indirectamente (a través de otros fondos de inversión y/o ETF's) en valores estructurados, valores respaldados por activos, en certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios, de desarrollo, indizados, hipotecarios, de inversión en energía e infraestructura, de proyectos de inversión e instrumentos financieros derivados, warrants y commodities. El horizonte de inversión del Fondo es de largo plazo (más de 3 años).

Información Relevante

El principal riesgo es de mercado considerando que los activos objetos de inversión son sensibles a los movimientos que pudieran tener los siguientes factores de riesgo: precios de las acciones y/o índices accionarios, tipo de cambio y las tasas de interés. Por el grado de especialización del Fondo se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros. "El Fondo de inversión, no cuenta con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a la Sociedad Operadora. La vigilancia del Fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha la Sociedad Operadora".

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos:
2.900% 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 \$29.00 pesos por cada \$1,000 pesos invertidos. **(Este dato es solo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).**

Desempeño histórico

Subserie 'B2' Índice de referencia: n/a

Tabla de Rendimientos Efectivos						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	1.12%	2.54%	10.78%	11.20%	15.00%	9.43%
Rendimiento neto	0.96%	1.96%	8.38%	8.80%	12.42%	7.04%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.51%	1.77%	8.08%	8.61%	11.41%	11.71%
Índice de referencia	na	na	na	na	na	na

Régimen y política de Inversión

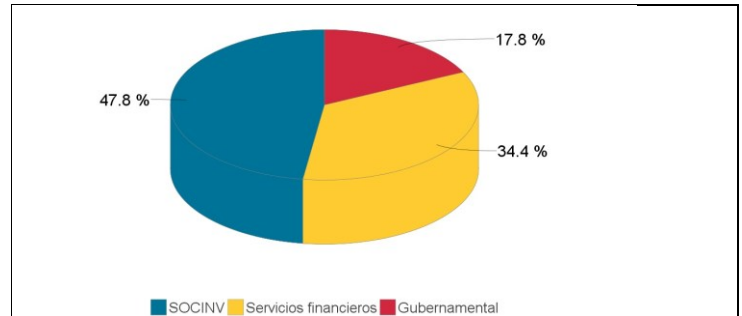
- El Fondo tiene una estrategia de inversión activa en la toma de riesgos.
- El Fondo podrá invertir entre el 10% y el 99% en valores deuda nacionales o extranjeros, denominados en moneda nacional o extranjera, y entre el 1% y 90% en Renta Variable nacionales y/o extranjeros denominados en moneda nacional y/o extranjera.
- El Fondo podrá invertir en el mercado de deuda nacional y/o extranjero. La calificación de los valores de deuda en los que invierta el fondo así como de las contrapartes con las que se realizan las inversiones en instrumentos financieros deberán ubicarse dentro de los 2 primeros niveles de la escala local otorgada por alguna agencia calificadoradora de valores (Ejemplo: AAA ó AA).
- El rendimiento del Fondo no sigue el desempeño de algún índice, variable o modelo financiero en particular.
- El Fondo podrá invertir hasta en un 100% de su activo neto en valores emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece la Operadora.
- El Fondo celebrará operaciones con préstamo de valores hasta en un 50%, con instrumentos financieros derivados hasta en un 20% (con subyacentes ligados a tasas de interés, unidades de inversión, tipos de cambio, índices y valores de renta variable).
- El Fondo podrá invertir en certificados bursátiles fiduciarios hasta en un 10%, con valores estructurados hasta en un 10% y en valores respaldados por activos hasta en un 10%.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al : 27 de febrero de 2026

Activo objeto de inversión					
Clave de Pizarra	Emisora	Nombre	Tipo	Monto (\$)	%
FONSER1 F	FONSER1	Fondo Deuda	Deuda	101,800	32.48
500U N	500U	Indices RV	Renta Variable	34,611	11.04
STER-OP F	STER-OP	Fondo RV	Renta Variable	31,896	10.18
CETES 261126	GUBERNAMENTAL	NA	Deuda	24,627	7.86
BONOS 330526	GUBERNAMENTAL	NA	Deuda	20,827	6.65
MEUD N	MEUD	Indices RV	Renta Variable	18,339	5.85
VVO *	VVO	Indices RV	Renta Variable	17,835	5.69
ST&ER-7 F	ST&ER-7	Fondo Deuda	Deuda	15,990	5.10
BONOS 341123	GUBERNAMENTAL	NA	Deuda	10,324	3.29
GLD *	GLD	Commodities	Renta Variable	7,544	2.41
OTROS				29,618	9.45
CARTERA TOTAL				313,410	100%

Por sector de actividad económica



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

Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Pagadas por el cliente				
Concepto	Subserie "B2"		Serie más representativa "B1"	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	0.00	0.00	0.00	0.00
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	0.00	0.00	0.00	0.00
Compra de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00
Venta de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00
Servicio por asesoría	0.00	0.00	0.00	0.00
Servicio de administración de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	0.00	0.00	0.00	0.00

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Pagadas por el Fondo de Inversión				
Concepto	Subserie "B2"		Serie más representativa "B1"	
	%	\$	%	\$
Administración de Activos	1.76	17.62	1.92	19.22
Administración de Activos / sobre desempeño	0.00	0.00	0.00	0.00
Distribución de acciones**	0.00	0.00	0.00	0.00
Valuación de acciones	0.00	0.04	0.00	0.04
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.02	0.17	0.02	0.17
Depósito de valores del FI	0.00	0.00	0.00	0.00
Contabilidad	0.01	0.10	0.01	0.10
Otras	0.08	0.82	0.08	0.82
Total	1.87	18.75	2.03	20.35

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

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

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	No existe	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles	Horario	De las 8:30 hrs hasta las 13:00 hrs.
Ejecución de operaciones	Mismo día de la solicitud	Límites de recompra	100% siempre y cuando el porcentaje de recompra no exceda el 10% del activo neto del Fondo
Liquidación de operaciones	48 hrs. hábiles después de su ejecución	Diferencial	El Fondo no ha aplicado diferencial alguno

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

Prestadores de servicios

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

Centro de Atención al cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Advertencias

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

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

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

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

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

Fondo SAM Balanceado 15, S.A. de C.V. Fondo de Inversión de Renta Variable (XPERT-D)
administrado por **SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión**

Tipo	Fondo de Inversión de Renta Variable	Clase y Serie Accionaria	Posibles Adquirentes	Monto mínimo de inversión (\$)
Categoría	Discrecional - RVDIS	" B3 "	Personas Físicas	10,000,000
Clave de pizarra	XPERT-D			
Calificación	n/a			
Fecha de Autorización	20 de mayo de 2026			

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

Objetivo de inversión

El objetivo del Fondo es invertir en instrumentos de deuda y en renta variable, ambos nacionales y/o extranjeros, denominados en pesos y en otras monedas, en directo, a través de fondos de inversión y/o mecanismos de inversión colectiva (ETF's "Exchange Traded Funds"), combinando de forma discrecional la adquisición de los mismos, buscando en todo momento maximizar el valor esperado de las inversiones cumpliendo con una exposición al riesgo definida a través del límite de Valor en Riesgo de 2.90% en un horizonte de 1 día y diversificación de valores contenida en la selección de activos. El Fondo podrá invertir directa o indirectamente (a través de otros fondos de inversión y/o ETF's) en valores estructurados, valores respaldados por activos, en certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios, de desarrollo, indizados, hipotecarios, de inversión en energía e infraestructura, de proyectos de inversión e instrumentos financieros derivados, warrants y commodities. El horizonte de inversión del Fondo es de largo plazo (más de 3 años).

Información Relevante

El principal riesgo es de mercado considerando que los activos objetos de inversión son sensibles a los movimientos que pudieran tener los siguientes factores de riesgo: precios de las acciones y/o índices accionarios, tipo de cambio y las tasas de interés. Por el grado de especialización del Fondo se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros. "El Fondo de inversión, no cuenta con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a la Sociedad Operadora. La vigilancia del Fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha la Sociedad Operadora".

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos:
2.900% 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 \$29.00 pesos por cada \$1,000 pesos invertidos. **(Este dato es solo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).**

Desempeño histórico

Subserie 'B3' Índice de referencia: n/a

	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2025	2024	2023
Rendimiento bruto	1.12%	2.54%	10.78%	11.20%	15.00%	9.43%
Rendimiento neto	0.98%	2.02%	8.63%	9.05%	12.68%	7.29%
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días)	0.51%	1.77%	8.08%	8.61%	11.41%	11.71%
Índice de referencia	na	na	na	na	na	na

Régimen y política de Inversión

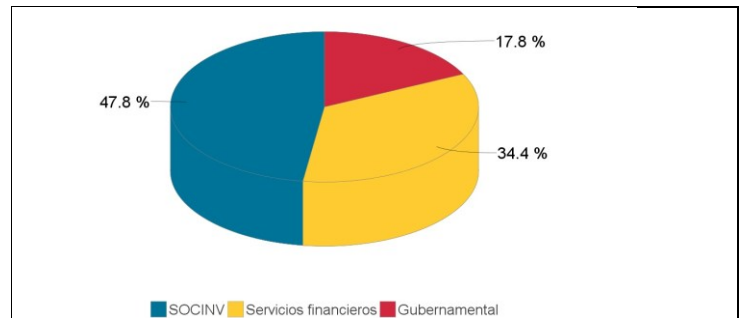
- El Fondo tiene una estrategia de inversión activa en la toma de riesgos.
- El Fondo podrá invertir entre el 10% y el 99% en valores deuda nacionales o extranjeros, denominados en moneda nacional o extranjera, y entre el 1% y 90% en Renta Variable nacionales y/o extranjeros denominados en moneda nacional y/o extranjera.
- El Fondo podrá invertir en el mercado de deuda nacional y/o extranjero. La calificación de los valores de deuda en los que invierta el fondo así como de las contrapartes con las que se realizan las inversiones en instrumentos financieros deberán ubicarse dentro de los 2 primeros niveles de la escala local otorgada por alguna agencia calificadoradora de valores (Ejemplo: AAA ó AA).
- El rendimiento del Fondo no sigue el desempeño de algún índice, variable o modelo financiero en particular.
- El Fondo podrá invertir hasta en un 100% de su activo neto en valores emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece la Operadora.
- El Fondo celebrará operaciones con préstamo de valores hasta en un 50%, con instrumentos financieros derivados hasta en un 20% (con subyacentes ligados a tasas de interés, unidades de inversión, tipos de cambio, índices y valores de renta variable).
- El Fondo podrá invertir en certificados bursátiles fiduciarios hasta en un 10%, con valores estructurados hasta en un 10% y en valores respaldados por activos hasta en un 10%.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al : 27 de febrero de 2026

Activo objeto de inversión					
Clave de Pizarra	Emisora	Nombre	Tipo	Monto (\$)	%
FONSER1 F	FONSER1	Fondo Deuda	Deuda	101,800	32.48
500U N	500U	Indices RV	Renta Variable	34,611	11.04
STER-OP F	STER-OP	Fondo RV	Renta Variable	31,896	10.18
CETES 261126	GUBERNAMENTAL	NA	Deuda	24,627	7.86
BONOS 330526	GUBERNAMENTAL	NA	Deuda	20,827	6.65
MEUD N	MEUD	Indices RV	Renta Variable	18,339	5.85
VVO *	VVO	Indices RV	Renta Variable	17,835	5.69
ST&ER-7 F	ST&ER-7	Fondo Deuda	Deuda	15,990	5.10
BONOS 341123	GUBERNAMENTAL	NA	Deuda	10,324	3.29
GLD *	GLD	Commodities	Renta Variable	7,544	2.41
OTROS				29,618	9.45
CARTERA TOTAL				313,410	100%

Por sector de actividad económica



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

Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

Pagadas por el cliente				
Concepto	Subserie "B3"		Serie más representativa "B1"	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	0.00	0.00	0.00	0.00
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	0.00	0.00	0.00	0.00
Compra de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00
Venta de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00
Servicio por asesoría	0.00	0.00	0.00	0.00
Servicio de administración de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	0.00	0.00	0.00	0.00

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Pagadas por el Fondo de Inversión				
Concepto	Subserie "B3"		Serie más representativa "B1"	
	%	\$	%	\$
Administración de Activos	1.55	15.49	1.92	19.22
Administración de Activos / sobre desempeño	0.00	0.00	0.00	0.00
Distribución de acciones**	0.00	0.00	0.00	0.00
Valuación de acciones	0.00	0.04	0.00	0.04
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.02	0.17	0.02	0.17
Depósito de valores del FI	0.00	0.00	0.00	0.00
Contabilidad	0.01	0.10	0.01	0.10
Otras	0.08	0.82	0.08	0.82
Total	1.66	16.62	2.03	20.35

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

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

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	No existe	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles	Horario	De las 8:30 hrs hasta las 13:00 hrs.
Ejecución de operaciones	Mismo día de la solicitud	Límites de recompra	100% siempre y cuando el porcentaje de recompra no exceda el 10% del activo neto del Fondo
Liquidación de operaciones	48 hrs. hábiles después de su ejecución	Diferencial	El Fondo no ha aplicado diferencial alguno

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

Prestadores de servicios

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

Advertencias

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

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

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

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

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

Centro de Atención al cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Fondo SAM Balanceado 15, S.A. de C.V. Fondo de Inversión de Renta Variable (XPERT-D)
administrado por SAM Asset Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

Tipo	Fondo de Inversión de Renta Variable	Clase y Serie Accionaria	Posibles Adquirentes	Monto mínimo de inversión (\$)
Categoría	Discrecional - RVDIS	" GS "	Empleados de la Operadora o del Grupo Empresarial al que Pertenecce	n/a
Clave de pizarra	XPERT-D			
Calificación	n/a			
Fecha de Autorización	20 de mayo de 2026			

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

Objetivo de inversión

El objetivo del Fondo es invertir en instrumentos de deuda y en renta variable, ambos nacionales y/o extranjeros, denominados en pesos y en otras monedas, en directo, a través de fondos de inversión y/o mecanismos de inversión colectiva (ETF's "Exchange Traded Funds"), combinando de forma discrecional la adquisición de los mismos, buscando en todo momento maximizar el valor esperado de las inversiones cumpliendo con una exposición al riesgo definida a través del límite de Valor en Riesgo de 2.90% en un horizonte de 1 día y diversificación de valores contenida en la selección de activos. El Fondo podrá invertir directa o indirectamente (a través de otros fondos de inversión y/o ETF's) en valores estructurados, valores respaldados por activos, en certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios, de desarrollo, indizados, hipotecarios, de inversión en energía e infraestructura, de proyectos de inversión e instrumentos financieros derivados, warrants y commodities. El horizonte de inversión del Fondo es de largo plazo (más de 3 años).

Información Relevante

El principal riesgo es de mercado considerando que los activos objetos de inversión son sensibles a los movimientos que pudieran tener los siguientes factores de riesgo: precios de las acciones y/o índices accionarios, tipo de cambio y las tasas de interés. Por el grado de especialización del Fondo se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros. "El Fondo de inversión, no cuenta con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario: Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a la Sociedad Operadora. La vigilancia del Fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha la Sociedad Operadora".

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos:
2.900% 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 \$29.00 pesos por cada \$1,000 pesos invertidos. **(Este dato es solo una estimación y válido únicamente en condiciones normales de mercado, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).**

Desempeño histórico

Subserie 'B3' Índice de referencia: n/a

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

Régimen y política de Inversión

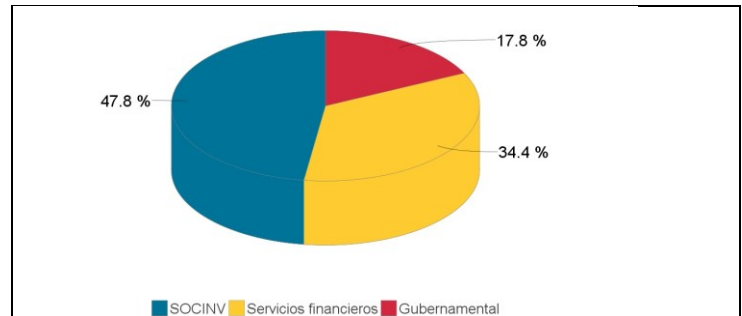
- El Fondo tiene una estrategia de inversión activa en la toma de riesgos.
- El Fondo podrá invertir entre el 10% y el 90% en valores deuda nacionales o extranjeros, denominados en moneda nacional o extranjera, y entre el 1% y 90% en Renta Variable nacionales y/o extranjeros denominados en moneda nacional y/o extranjera.
- El Fondo podrá invertir en el mercado de deuda nacional y/o extranjero. La calificación de los valores de deuda en los que invierta el fondo así como de las contrapartes con las que se realizan las inversiones en instrumentos financieros deberán ubicarse dentro de los 2 primeros niveles de la escala local otorgada por alguna agencia calificadora de valores (Ejemplo: AAA ó AA).
- El rendimiento del Fondo no sigue el desempeño de algún índice, variable o modelo financiero en particular.
- El Fondo podrá invertir hasta en un 100% de su activo neto en valores emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenece la Operadora.
- El Fondo celebrará operaciones con préstamo de valores hasta en un 50%, con instrumentos financieros derivados hasta en un 20% (con subyacentes ligados a tasas de interés, unidades de inversión, tipos de cambio, índices y valores de renta variable).
- El Fondo podrá invertir en certificados bursátiles fiduciarios hasta en un 10%, con valores estructurados hasta en un 10% y en valores respaldados por activos hasta en un 10%.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al : 27 de febrero de 2026

Activo objeto de Inversión					
Clave de Pizarra	Emisora	Nombre	Tipo	Monto (\$)	%
FONSER1 F	FONSER1	Fondo Deuda	Deuda	101,800	32.48
500U N	500U	Indices RV	Renta Variable	34,611	11.04
STER-OP F	STER-OP	Fondo RV	Renta Variable	31,896	10.18
CETES 261126	GUBERNAMENTAL	NA	Deuda	24,627	7.86
BONOS 330526	GUBERNAMENTAL	NA	Deuda	20,827	6.65
MEUD N	MEUD	Indices RV	Renta Variable	18,339	5.85
VVO *	VVO	Indices RV	Renta Variable	17,835	5.69
ST&ER-7 F	ST&ER-7	Fondo Deuda	Deuda	15,990	5.10
BONOS 341123	GUBERNAMENTAL	NA	Deuda	10,324	3.29
GLD *	GLD	Commodities	Renta Variable	7,544	2.41
OTROS				29,618	9.45
CARTERA TOTAL				313,410	100%

Por sector de actividad económica



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

Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

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

Información sobre comisiones y remuneraciones

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

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

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

Pagadas por el Fondo de Inversión				
Concepto	Clase "GS"		Serie más representativa "B1"	
	%	\$	%	\$
Administración de Activos	0.00	0.00	1.92	19.22
Administración de Activos / sobre desempeño	0.00	0.00	0.00	0.00
Distribución de acciones**	0.00	0.00	0.00	0.00
Valuación de acciones	0.00	0.00	0.00	0.04
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.00	0.00	0.02	0.17
Depósito de valores del FI	0.00	0.00	0.00	0.00
Contabilidad	0.00	0.00	0.01	0.10
Otras	0.00	0.00	0.08	0.82
Total	0.00	0.00	2.03	20.35

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

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

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	No existe	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles	Horario	De las 8:30 hrs hasta las 13:00 hrs.
Ejecución de operaciones	Mismo día de la solicitud	Límites de recompra	100% siempre y cuando el porcentaje de recompra no exceda el 10% del activo neto del Fondo
Liquidación de operaciones	48 hrs. hábiles después de su ejecución	Diferencial	El Fondo no ha aplicado diferencial alguno

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

Prestadores de servicios

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

Centro de Atención al cliente

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

Página(s) Electrónica(s)

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

Advertencias

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

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

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

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

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