

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN
Compass Investments Veintiuno, S.A. de C.V. Fondo de Inversión de Renta Variable
Administrado por Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.

Tipo	Renta Variable	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirentes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	Discrecional (RVDIS)	B-E1	Personas no sujetas a retención	\$100,000,000.00
Clave de pizarra	ALTER1+			
Calificación	N.A.			
Fecha de Autorización	20 de Mayo de 2019			

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

Objetivo de Inversión

El objetivo de ALTER1+ (en adelante el Fondo) es ofrecerle a los inversionistas la posibilidad de invertir en capital privado mediante el fondo Compass Private Alternative Program Fondo de Inversión (en adelante el Fondo Subyacente) constituido en Chile, el cual invertirá principalmente en fondos de inversión que inviertan en capital privado. Adicionalmente, con el objeto de incrementar el rendimiento y hacer frente a las futuras llamadas de capital (solicitudes de aportes) por parte del Fondo Subyacente, ALTER1+ podrá invertir en acciones, Trackers (Títulos Referenciados a Acciones), ETF's (Exchange Traded Funds), FIBRAS (Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios), CBFES (Certificados Bursátiles Fiduciarios de Inversión en Energía e Infraestructura), instrumentos de deuda, en valores respaldados por activos, en acciones de fondos de inversión de renta variable y deuda, operaciones de reporto, depósitos a la vista en moneda nacional y/o monedas extranjeras en entidades financieras nacionales y/o del exterior. El plazo mínimo de permanencia en ALTER1+ es de 14 años.

Información Relevante

"Los Fondos de Inversión no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario:

- Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.
- La vigilancia ALTER1+ de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora."

ALTER1+ cuenta con dos periodos de operación: 1) Periodo de Inversión Inicial: En este periodo el inversionista podrá comprar y vender de forma temporal acciones de ALTER1+. Periodo para profundear los primeros fondos en los que el Fondo Subyacente invierta. Podrá tener una duración desde una semana hasta seis meses. 2) Periodos de Inversión Subsecuentes: En estos periodos el inversionista solamente podrá comprar acciones de ALTER1+. Periodos para profundear los nuevos fondos en los que el Fondo Subyacente invierta. Podrá tener una duración desde una semana hasta seis meses. Solamente los inversionistas que participen en el "Periodo de inversión inicial" podrán solicitar compras de acciones propias de ALTER1+ en los "Periodos de inversión subsecuentes". El plazo mínimo de permanencia es de 14 años contados a partir de cada compra de acciones de ALTER1+ que realice el inversionista.

El Fondo cuenta con un nivel de riesgo de inversión muy alto que estará asociado principalmente al riesgo de activos subyacentes ilíquidos. Por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros. **Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 4.00% con una probabilidad de 95%.**

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión (ALTER1+) en un lapso de un día, es de \$400.00 pesos por cada \$10,000 invertidos. **(Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).**

La definición de Valor en Riesgo es válida únicamente en condiciones normales de mercado.

Desempeño Histórico

Índice(s) de Referencia: Por ser discrecional el Fondo no tiene índice de referencia.

Tabla de Rendimientos Efectivos						
B-E1						
	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2023	2022	2021
Rendimiento bruto	*ND	*ND	*ND	*ND	*ND	*ND
Rendimiento neto	*ND	*ND	*ND	*ND	*ND	*ND
Tasa libre de riesgo (Cetes a 28 días)	*ND	*ND	*ND	*ND	*ND	*ND
Índice de Referencia	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA	*NA

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo. La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.

El desempeño del Fondo de inversión (ALTER1+) en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

* La tasa libre de riesgo está anualizada. *ND: Información No Disponible.

Régimen y Política de Inversión

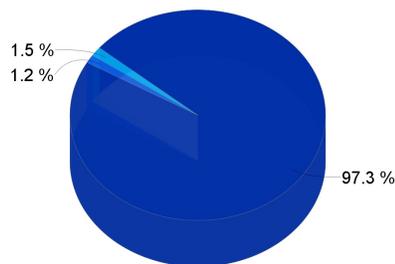
- Estrategia de administración: Activa, en la que ALTER1+ tomará riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar su rendimiento.
- Principales parámetros de Inversión: La inversión en los siguientes instrumentos podrá ser de hasta el 100%: Fondo Compass Private Alternative Program Fondo de Inversión e instrumentos de renta variable tanto nacionales como extranjeros, TRAC's y/o ETF's, en fondos de inversión nacionales de renta variable y fondos de inversión extranjeros de renta variable. La inversión en los siguientes instrumentos no podrá ser mayor al 99%: Instrumentos de deuda, reportos en moneda nacional y otras monedas, depósitos a la vista en moneda nacional y/o monedas extranjeras, fondos de inversión nacionales y extranjeros en instrumentos de deuda. La inversión de ALTER1+ en los siguientes instrumentos no podrá ser mayor del 50%: Valores respaldados por activos. La inversión de ALTER1+ en los siguientes instrumentos no podrá ser mayor del 25%: FIBRAS y CBFES. La inversión en valores de fácil realización con vencimiento menor a tres meses será al menos del 1%.
- ALTER1+ participará en el mercado nacional y en mercados internacionales.
- Índice de Referencia: Por ser un fondo de inversión discrecional, ALTER1+ no tiene índice de referencia.
- ALTER1+ o podrá invertir en emisiones pertenecientes al mismo consorcio empresarial al que la operadora pertenece podrá ser de hasta el 20%. Se entenderá por consorcio empresarial a lo considerado como tal en la Ley del Mercado de Valores.
- ALTER1+ podrá participar en operaciones de Préstamo de Valores a un máximo de 90 días. ALTER1+ podrá invertir en FIBRAS (Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios), en CBFES (Certificados Bursátiles Fiduciarios de Inversión en Energía e Infraestructura) y en valores respaldados por activos. ALTER1+ no invertirá en notas estructuradas. El fondo no invertirá en instrumentos derivados de manera directa.

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones al mes de mayo del 2024

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	%
1	BONDESD_240627	GOBMEX		Reporto	1,355,187	97%
2	BANSAN_0935491	BANSAN		Chequera	20,362	1%
3	WALMEX_*	WALMEX		Renta Variable	17,415	1%
Total					1,392,963	100%

Por Sector de Actividad Económica



■ Gubernamental REPO ■ Servicios financieros ■ Comercio

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

Pagadas por el Cliente

Concepto	Clase B-E1		Clase más representativa B-E1	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A
Compra de acciones	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A
Venta de acciones	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A
Servicio por asesoría	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A
Servicio de administración de acciones	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A
Otras	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A
Total	*N/A	*N/A	*N/A	*N/A

Las comisiones corresponden a la distribuidora más representativa, Compass Investments de México, S.A. de C.V. S.O.F.I., las comisiones cobradas por otros distribuidores pueden ser consultadas con los mismos. La distribuidora más representativa no cobra este tipo de comisiones. NA**: No Aplica

Pagadas por el fondo de inversión

Concepto	Clase B-E1		Clase más representativa B-E1	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.25%	\$2.50	0.25%	\$2.50
Administración Activos / sobre desempeño				
Distribución de acciones				
Valuación de acciones				
Depósito de acciones				
Depósito de Activos Objeto de Inversión				
Contabilidad				
Otras**				
Total	0.25%	\$2.50	0.25%	\$2.50

* Monto por cada \$1,000 pesos invertidos

Otras** está compuesta por cuotas a las bolsas de valores, o bien, en alguna sociedad que administre mecanismos electrónicos de divulgación de información de fondos de inversión, cuotas a la CNBV, servicios auditoría, proveeduría de precios y otras comisiones no recurrentes.

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	Hasta 14 años por cada compra de acciones de ALTER1+ que realice el inversionista. Puede darse el caso de que se reduzca dicho plazo.	Liquidez	Periodo de Inversión Inicial: Diario Periodos de Inversión Subsecuentes: Hasta 5% mensual
Recepción de órdenes	Compra: Periodo de Inversión Inicial: Diario Periodos de Inversión Subsecuentes: Diario Venta: Periodo de Inversión Inicial: Diario Periodos de Inversión Subsecuentes: Diario (Una vez que el inversionista haya cumplido el plazo mínimo de permanencia).	Horario	Desde las 9:00 AM hasta las 12:30 PM hora del Centro de México
Ejecución de operaciones	Compra: Periodo de Inversión Inicial: Mismo día de la solicitud Periodos de Inversión Subsecuentes: Mismo día de la solicitud Venta: Periodo de Inversión Inicial: Mismo día de la solicitud Periodos de Inversión Subsecuentes: Mismo día de la solicitud y hasta 120 días naturales después de la solicitud, según aplique. (Consultar prospecto particular de ALTER1+ para mayor detalle)	Límites de recompra	Periodo de Inversión Inicial: 100% Periodos de Inversión Subsecuentes: Hasta 5% mensual
Liquidación de operaciones	Compra: 48 horas hábiles después de la ejecución Venta: Periodo de Inversión Inicial: 48 horas después de la ejecución Periodos de Inversión Subsecuentes: 48 horas después de la ejecución	Diferencial*	Porcentaje máximo que pudiera aplicarse al precio de valuación del Fondo: 0.06%

* El Fondo de Inversión (ALTER1+) ante condiciones desordenadas del mercado u operaciones inusuales podrá aplicar al precio de valuación de sus acciones, el diferencial que haya determinado previamente, a favor de quienes permanecen en el Fondo.

Prestadores de Servicios

Operadora	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.
Distribuidora(s)	Compass Investments de México, S.A. de C.V., S.O.F.I.
Valuadora	Operadora Covaf, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión.
Institución Calificadora de Valores	N/A

Centro de Atención al Cliente

Contacto	Área de Distribución de Fondos
Número Telefónico	55 5010 2185
Dirección	Paseo de los Tamarindos 90, Torre 1, Piso 21, Alcaldía Cuajimalpa de Morelos, C.P. 05120, Ciudad de México
Horario	09:00 AM a 2:00 PM

Página(s) Electrónica(s)

Página de internet Operadora	https://cgcompass.com/es/mexico/fondos-asset-management/
Página de internet Distribuidora	https://cgcompass.com/es/mexico/fondos-asset-management/ www.scotiabank.com.mx , www.intercam.com.mx

Información sobre comisiones y remuneraciones

Las comisiones por compra y venta de acciones, pueden disminuir el monto total de su inversión. Esto implica que usted recibiría un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el fondo (ALTER1+), representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en el fondo.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el fondo de inversión (ALTER1+) y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.

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

Advertencias

El Fondo de inversión (ALTER1+) no cuenta con garantía alguna del Gobierno Federal ni de las entidades de la administración pública paraestatal, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el fondo (ALTER1+) se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La autorización de los prospectos de información al público inversionista no implica 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.

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 deberán entenderse como no autorizadas por el fondo (ALTER1+).

Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista del fondo (ALTER1+), así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones del fondo.

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.