

# DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN



BTG PACTUAL FONDO ALFA CONCENTRADO, S.A. DE C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable

Administrado por BTG Pactual Gestora de Fondos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

Tipo	Renta Variable	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirentes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	ESPECIALIZADO EN RENTA VARIABLE	A	PERSONA MORAL	El Fondo no tiene establecidos montos mínimos de inversión
Clave de pizarra	BTGALFA			
Calificación	NA			
Fecha de Autorización	26 de Febrero de 2021			

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

## Objetivo de inversión

El objetivo del Fondo es invertir principalmente en acciones y demás valores o contratos que las representen o se encuentren referidos a éstas, de emisoras mexicanas denominadas en pesos, así como, de manera complementaria, en acciones o valores listados en el Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC) de las bolsas de valores, instrumentos de deuda nacionales, denominados en moneda nacional, incluyendo aquellos emitidos o garantizados por los Estados Unidos Mexicanos y/o emitidos por el Banco de México, aquellos emitidos, aceptados o avalados por instituciones de crédito; depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, inclusive del exterior, operaciones de reporte; mecanismos de inversión colectiva como Exchange Traded Funds (ETFs por sus siglas en inglés) y valores a través de Fondos de Inversión. El Fondo buscará también invertir en certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios emitidos por los denominados Fideicomisos de Inversión en Bienes Raíces (FIBRAS).

Para ello, el Fondo sigue una estrategia de inversión activa en la toma de riesgos, donde busca aprovechar las oportunidades del mercado de capitales para incrementar sus rendimientos por arriba de su base de referencia.

## Información Relevante

Actualmente el Fondo no participa en la contratación de préstamos o créditos

La selección de los activos objeto de inversión estará a cargo de la Operadora, quien tomará todas las decisiones que le sean encomendadas dentro del marco de la Ley de Fondos de Inversión (LFI), las Disposiciones de Carácter General aplicables a los Fondos de Inversión y a las Personas que les prestan Servicios emitidas por la CNBV. 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 BTG Pactual Gestora de Fondos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

\* La vigilancia del Fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto a sus activos netos: VaR IPC +1.50% con una probabilidad del 95%. Válida únicamente en condiciones normales de mercado.

La pérdida, que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de un día, es de \$15 por arriba de la pérdida que registre el IPC pesos por cada \$1,000 invertidos. (Este dato sólo es una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

## Rendimiento y desempeño histórico

Serie : A

Índice(s) de Referencia: IPC (100.0%)

A	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2021	2020	2019
Rendimiento bruto	-0.09%	-0.68%	7.07%	19.75%	7.32%	12.23%
Rendimiento neto	-0.11%	-0.78%	6.58%	19.44%	6.99%	11.92%
Tasa libre de riesgo (cetes 28 días)*	6.88%	6.55%	5.27%	4.42%	5.33%	7.86%
Rendimiento del índice de referencia o mercado:						
ÍNDICE	0.65%	-3.09%	1.70%	20.89%	1.21%	4.56%

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, impuestos o cualquier otro gasto.

\* El desempeño del Fondo de Inversión en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

## Régimen y política de Inversión

a) Estrategia de Inversión ACTIVA

b) \*Parámetros:

	Min.	Max.
1. Acciones y demás valores o contratos que las representen o se encuentren referidos a éstas, de emisoras mexicanas denominadas en pesos	80%	100%
2. Acciones o valores listados en el SIC,	0%	20%
3. Instrumentos de deuda nacionales, denominados en moneda nacional, incluyendo:		
a) Aquellos emitidos o garantizados por los Estados Unidos Mexicanos y/o emitidos por el Banco de México		
b) Aquellos emitidos, aceptados o avalados por instituciones de crédito; y c) Operaciones de reporte	0%	20%
4. Depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, inclusive del exterior	0%	20%
5. Certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios (FIBRA's)	0%	20%
6. Mecanismos de inversión colectiva (ETFs)	0%	20%
7. Valores a través de fondos de inversión	0%	20%
8. Valores de fácil realización y/o con vencimiento menor a tres meses	10%	100%
9. Inversión en operaciones de préstamo de valores	0%	70%
El límite relativo de Valor en Riesgo de la cartera de inversión del Fondo será la diferencia entre el VaR del Fondo y el VaR del IPC	0%VaR IPC+1.5%	

c) Política de Inversión: El Fondo de inversión podrá invertir tanto en mercados nacionales e internacionales reconocidos.

Se busca que la combinación de inversiones del Fondo permita al inversionista obtener rendimientos contra la rentabilidad que ofrece el Índice de Precios y Cotizaciones ("IPC") de la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V. ("BMV").

El Fondo podrá invertir hasta en un 20% de su activo neto en valores emitidos por las entidades financieras que forman parte del mismo Consorcio o Grupo Empresarial al que pertenezca la Operadora.

El Fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, por un plazo no mayor a 90 días.

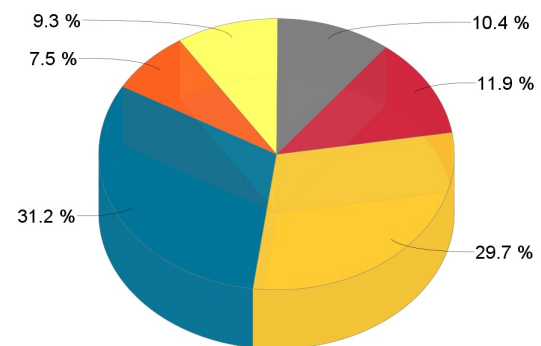
El Fondo no invertirá en instrumentos financieros derivados, valores estructurados ni valores respaldados por activos. El Fondo podrá invertir en certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios, para mayor información revisar el Prospecto de Información.

## Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al : 31/may/2022

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto	% Part
1	1_FEMSA_UBD	FEMSA		Renta Variable	56,935,992	19%
2	1_GFNORTE_O	GFNORTE		Renta Variable	35,313,084	12%
3	41_BBAJIO_O	BBAJIO		Renta Variable	30,488,914	10%
4	1_GENTERA_*	ENTERA		Renta Variable	24,278,354	8%
5	1_CEMEX_CPO	CEMEX		Renta Variable	24,110,308	8%
6	1_ALSEA_*	ALSEA		Renta Variable	22,470,165	7%
7	1_OMA_B	OMA		Renta Variable	18,788,683	6%
8	1_LIVEPOL_C-1	LIVEPOL		Renta Variable	16,284,739	5%
9	1_NEMAK_A	NEMAK		Renta Variable	14,626,211	5%
10	1_LAB_B	LAB		Renta Variable	12,715,513	4%
Otros					44,527,429	15%
Total					300,539,393	100%

## Por Sector de Actividad Económica



■ Servicios financieros ■ Industrial ■ Construcción ■ Otros  
■ Comercio ■ Servicios

## Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

### a) Comisiones pagadas directamente por el cliente

Concepto	Serie más representativa			
	A		B1	
	%	\$	%	\$
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 custodia de Activos Objeto de Inversión	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

La Sociedad Operadora ni sus distribuidoras cobran por estos conceptos.

### b) Comisiones pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa			
	A		B1	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	N/D	N/D	0.71%	\$7.10
Administración Activos / sobre desempeño	N/D	N/D	N/D	N/D
Distribución de acciones	N/D	N/D	1.66%	\$16.56
Valuación de acciones	0.01%	\$0.06	0.00%	\$0.05
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.04%	\$0.43	0.04%	\$0.42
Depósito de acciones	N/D	N/D	N/D	N/D
Contabilidad	0.01%	\$0.09	0.01%	\$0.09
Otras	0.11%	\$1.08	0.11%	\$1.09
Total	0.16%	\$1.65	2.53%	\$25.30

\* Monto por cada \$1,000.00 pesos invertidos

Las cifras presentadas son un promedio de las comisiones cobradas por todas las Distribuidoras y se sugiere consultar con su distribuidor

## Política para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	No existe plazo mínimo de permanencia en el Fondo. No obstante, su horizonte de inversión es de largo plazo, por lo que se recomienda permanecer en el mismo cuando menos 3 (tres) años a fin de percibir los resultados de la estrategia de inversión.	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles.	Horario	Desde la hora en que abra el sistema de recepción de órdenes, hasta las 14:00 horas, hora del centro de México.
Ejecución de operaciones	El mismo día de su solicitud.	Límites de recompra	100% siempre y cuando el monto total recomprado no exceda del 10% del activo neto del fondo.
Liquidación de operaciones	Las órdenes de compraventa se liquidarán 48 (cuarenta y ocho) horas hábiles después de su ejecución	Diferencial*	No ha sido aplicado ningún diferencial en los precios

\* El Fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa 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	BTG Pactual Gestora de Fondos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
Distribuidora(s)	Para mayor información revisar la página de internet <a href="http://www.btgpactual.com/mx/asset-management/fondos-de-inversion">www.btgpactual.com/mx/asset-management/fondos-de-inversion</a>
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	Servicio de atención telefónica de la Operadora
Número Telefónico	(5255) 3692-2200
Horario	Desde la hora en que abra el sistema de recepción de órdenes, hasta las 14:00 horas, hora del centro de México.

## Página(s) Electrónica(s)

Página de internet Operadora	<a href="http://www.btgpactual.com/mx/asset-management/fondos-de-inversion">www.btgpactual.com/mx/asset-management/fondos-de-inversion</a>
Página de internet Distribuidora	Para mayor información revisar la página de internet <a href="http://www.btgpactual.com/mx/asset-management/fondos-de-inversion">www.btgpactual.com/mx/asset-management/fondos-de-inversion</a>

## Información sobre

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 recibiría por su participación en el propio Fondo.

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 al público inversionista, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

## Advertencias

El fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad Operadora ni del Grupo financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el fondo 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 actualizado del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

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

# DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN



BTG PACTUAL FONDO ALFA CONCENTRADO, S.A. DE C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable

Administrado por BTG Pactual Gestora de Fondos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

Tipo	Renta Variable	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirentes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	ESPECIALIZADO EN RENTA VARIABLE	B1	PERSONA FÍSICA	El Fondo no tiene establecidos montos mínimos de inversión
Clave de pizarra	BTGALFA			
Calificación	NA			
Fecha de Autorización	26 de Febrero de 2021			

**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.

## Régimen y política de Inversión

a) Estrategia de Inversión ACTIVA

b) \*Parámetros:

	Min.	Max.
1. Acciones y demás valores o contratos que las representen o se encuentren referidos a éstas, de emisoras mexicanas denominadas en pesos	80%	100%
2. Acciones o valores listados en el SIC,	0%	20%
3. Instrumentos de deuda nacionales, denominados en moneda nacional, incluyendo:		
a) Aquellos emitidos o garantizados por los Estados Unidos Mexicanos y/o emitidos por el Banco de México		
b) Aquellos emitidos, aceptados o avalados por instituciones de crédito; y c) Operaciones de reporte	0%	20%
4. Depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, inclusive del exterior	0%	20%
5. Certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios (FIBRA's)	0%	20%
6. Mecanismos de inversión colectiva (ETFs)	0%	20%
7. Valores a través de fondos de inversión	0%	20%
8. Valores de fácil realización y/o con vencimiento menor a tres meses	10%	100%
9. Inversión en operaciones de préstamo de valores	0%	70%
El límite relativo de Valor en Riesgo de la cartera de inversión del Fondo será la diferencia entre el VaR del Fondo y el VaR del IPC	0%VaR IPC+1.5%	

c) Política de Inversión: El Fondo de inversión podrá invertir tanto en mercados nacionales e internacionales reconocidos.

Se busca que la combinación de inversiones del Fondo permita al inversionista obtener rendimientos contra la rentabilidad que ofrece el Índice de Precios y Cotizaciones ("IPC") de la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V. ("BMV").

El Fondo podrá invertir hasta en un 20% de su activo neto en valores emitidos por las entidades financieras que forman parte del mismo Consorcio o Grupo Empresarial al que pertenezca la Operadora.

El Fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, por un plazo no mayor a 90 días.

El Fondo no invertirá en instrumentos financieros derivados, valores estructurados ni valores respaldados por activos. El Fondo podrá invertir en certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios, para mayor información revisar el Prospecto de Información.

## Objetivo de inversión

El objetivo del Fondo es invertir principalmente en acciones y demás valores o contratos que las representen o se encuentren referidos a éstas, de emisoras mexicanas denominadas en pesos, así como, de manera complementaria, en acciones o valores listados en el Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC) de las bolsas de valores, instrumentos de deuda nacionales, denominados en moneda nacional, incluyendo aquellos emitidos o garantizados por los Estados Unidos Mexicanos y/o emitidos por el Banco de México, aquellos emitidos, aceptados o avalados por instituciones de crédito; depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, inclusive del exterior, operaciones de reporte; mecanismos de inversión colectiva como Exchange Traded Funds (ETFs por sus siglas en inglés) y valores a través de Fondos de Inversión. El Fondo buscará también invertir en certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios emitidos por los denominados Fideicomisos de Inversión en Bienes Raíces (FIBRAS).

Para ello, el Fondo sigue una estrategia de inversión activa en la toma de riesgos, donde busca aprovechar las oportunidades del mercado de capitales para incrementar sus rendimientos por arriba de su base de referencia.

## Información Relevante

Actualmente el Fondo no participa en la contratación de préstamos o créditos

La selección de los activos objeto de inversión estará a cargo de la Operadora, quien tomará todas las decisiones que le sean encomendadas dentro del marco de la Ley de Fondos de Inversión ("LFI"), las Disposiciones de Carácter General aplicables a los Fondos de Inversión y a las Personas que les prestan Servicios emitidas por la CNBV. 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 BTG Pactual Gestora de Fondos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

\* La vigilancia del Fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto a sus activos netos: VaR IPC +1.50% con una probabilidad del 95%. Válida únicamente en condiciones normales de mercado.

La pérdida, que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de un día, es de \$15 por arriba de la pérdida que registre el IPC pesos por cada \$1,000 invertidos. (Este dato sólo es una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

## Composición de la cartera de inversión:

### Principales inversiones al : 31/may/2022

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto	% Part
1	1_FEMSA_UBD	FEMSA		Renta Variable	56,935,992	19%
2	1_GFNORTE_O	GFNORTE		Renta Variable	35,313,084	12%
3	41_BBAJIO_O	BBAJIO		Renta Variable	30,488,914	10%
4	1_GENTERA_*	GENTERA		Renta Variable	24,278,354	8%
5	1_CEMEX_CPO	CEMEX		Renta Variable	24,110,308	8%
6	1_ALSEA_*	ALSEA		Renta Variable	22,470,165	7%
7	1_OMA_B	OMA		Renta Variable	18,788,683	6%
8	1_LIVEPOL_C-1	LIVEPOL		Renta Variable	16,284,739	5%
9	1_NEMAK_A	NEMAK		Renta Variable	14,626,211	5%
10	1_LAB_B	LAB		Renta Variable	12,715,513	4%
Otros					44,527,429	15%
Total					300,539,393	100%

## Rendimiento y desempeño histórico

Serie : B1

Índice(s) de Referencia: IPC (100.0%)

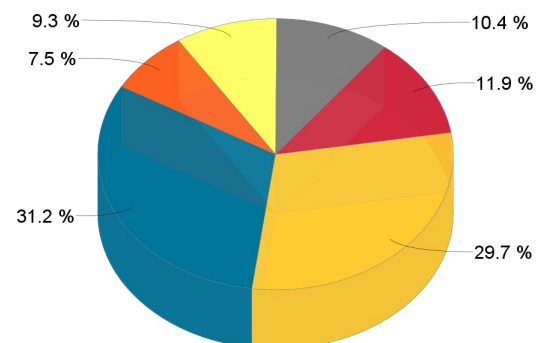
B1	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2021	2020	2019
Rendimiento bruto	-0.09%	-0.68%	7.07%	19.75%	7.32%	12.23%
Rendimiento neto	-0.44%	-1.54%	3.66%	16.50%	4.47%	9.26%
Tasa libre de riesgo (cetes 28 días)*	6.88%	6.55%	5.27%	4.42%	5.33%	7.86%
Rendimiento del índice de referencia o mercado:						
ÍNDICE	0.65%	-3.09%	1.70%	20.89%	1.21%	4.56%

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, impuestos o cualquier otro gasto.

\* El desempeño del Fondo de Inversión en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

## Por Sector de Actividad Económica



■ Servicios financieros ■ Industrial ■ Construcción ■ Otros  
■ Comercio ■ Servicios

## Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

### a) Comisiones pagadas directamente por el cliente

Concepto	Serie más representativa			
	B1		B1	
	%	\$	%	\$
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 custodia de Activos Objeto de Inversión	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

La Sociedad Operadora ni sus distribuidoras cobran por estos conceptos.

### b) Comisiones pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa			
	B1		B1	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.71%	\$7.10	0.71%	\$7.10
Administración Activos / sobre desempeño	N/D	N/D	N/D	N/D
Distribución de acciones	1.66%	\$16.56	1.66%	\$16.56
Valuación de acciones	0.00%	\$0.05	0.00%	\$0.05
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.04%	\$0.42	0.04%	\$0.42
Depósito de acciones	N/D	N/D	N/D	N/D
Contabilidad	0.01%	\$0.09	0.01%	\$0.09
Otras	0.11%	\$1.09	0.11%	\$1.09
Total	2.53%	\$25.30	2.53%	\$25.30

\* Monto por cada \$1,000.00 pesos invertidos

Las cifras presentadas son un promedio de las comisiones cobradas por todas las Distribuidoras y se sugiere consultar con su distribuidor

## Política para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	No existe plazo mínimo de permanencia en el Fondo. No obstante, su horizonte de inversión es de largo plazo, por lo que se recomienda permanecer en el mismo cuando menos 3 (tres) años a fin de percibir los resultados de la estrategia de inversión.	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles.	Horario	Desde la hora en que abra el sistema de recepción de órdenes, hasta las 14:00 horas, hora del centro de México.
Ejecución de operaciones	El mismo día de su solicitud.	Límites de recompra	100% siempre y cuando el monto total recomprado no exceda del 10% del activo neto del fondo.
Liquidación de operaciones	Las órdenes de compraventa se liquidarán 48 (cuarenta y ocho) horas hábiles después de su ejecución	Diferencial*	No ha sido aplicado ningún diferencial en los precios

\* El Fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa 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	BTG Pactual Gestora de Fondos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
Distribuidora(s)	Para mayor información revisar la página de internet <a href="http://www.btgpactual.com/mx/asset-management/fondos-de-inversion">www.btgpactual.com/mx/asset-management/fondos-de-inversion</a>
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	Servicio de atención telefónica de la Operadora
Número Telefónico	(5255) 3692-2200
Horario	Desde la hora en que abra el sistema de recepción de órdenes, hasta las 14:00 horas, hora del centro de México.

## Página(s) Electrónica(s)

Página de internet Operadora	<a href="http://www.btgpactual.com/mx/asset-management/fondos-de-inversion">www.btgpactual.com/mx/asset-management/fondos-de-inversion</a>
Página de internet Distribuidora	Para mayor información revisar la página de internet <a href="http://www.btgpactual.com/mx/asset-management/fondos-de-inversion">www.btgpactual.com/mx/asset-management/fondos-de-inversion</a>

## Información sobre

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 recibiría por su participación en el propio Fondo.

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 al público inversionista, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

## Advertencias

El fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad Operadora ni del Grupo financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el fondo 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 actualizado del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

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

# DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN



BTG PACTUAL FONDO ALFA CONCENTRADO, S.A. DE C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable

Administrado por BTG Pactual Gestora de Fondos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

Tipo	Renta Variable	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirentes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	ESPECIALIZADO EN RENTA VARIABLE	B2	PERSONA MORAL	El Fondo no tiene establecidos montos mínimos de inversión
Clave de pizarra	BTGALFA			
Calificación	NA			
Fecha de Autorización	26 de Febrero de 2021			

**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.

## Régimen y política de Inversión

a) Estrategia de Inversión ACTIVA

b) \*Parámetros:

	Min.	Max.
1. Acciones y demás valores o contratos que las representen o se encuentren referidos a éstas, de emisoras mexicanas denominadas en pesos	80%	100%
2. Acciones o valores listados en el SIC,	0%	20%
3. Instrumentos de deuda nacionales, denominados en moneda nacional, incluyendo:		
a) Aquellos emitidos o garantizados por los Estados Unidos Mexicanos y/o emitidos por el Banco de México		
b) Aquellos emitidos, aceptados o avalados por instituciones de crédito; y c) Operaciones de reporte	0%	20%
4. Depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, inclusive del exterior	0%	20%
5. Certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios (FIBRA's)	0%	20%
6. Mecanismos de inversión colectiva (ETFs)	0%	20%
7. Valores a través de fondos de inversión	0%	20%
8. Valores de fácil realización y/o con vencimiento menor a tres meses	10%	100%
9. Inversión en operaciones de préstamo de valores	0%	70%
El límite relativo de Valor en Riesgo de la cartera de inversión del Fondo será la diferencia entre el VaR del Fondo y el VaR del IPC	0%VaR	IPC+1.5%

c) Política de Inversión: El Fondo de inversión podrá invertir tanto en mercados nacionales e internacionales reconocidos.

Se busca que la combinación de inversiones del Fondo permita al inversionista obtener rendimientos contra la rentabilidad que ofrece el Índice de Precios y Cotizaciones ("IPC") de la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V. ("BMV").

El Fondo podrá invertir hasta en un 20% de su activo neto en valores emitidos por las entidades financieras que forman parte del mismo Consorcio o Grupo Empresarial al que pertenezca la Operadora.

El Fondo podrá realizar operaciones de préstamo de valores, por un plazo no mayor a 90 días.

El Fondo no invertirá en instrumentos financieros derivados, valores estructurados ni valores respaldados por activos. El Fondo podrá invertir en certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios, para mayor información revisar el Prospecto de Información.

## Objetivo de inversión

El objetivo del Fondo es invertir principalmente en acciones y demás valores o contratos que las representen o se encuentren referidos a éstas, de emisoras mexicanas denominadas en pesos, así como, de manera complementaria, en acciones o valores listados en el Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC) de las bolsas de valores, instrumentos de deuda nacionales, denominados en moneda nacional, incluyendo aquellos emitidos o garantizados por los Estados Unidos Mexicanos y/o emitidos por el Banco de México, aquellos emitidos, aceptados o avalados por instituciones de crédito; depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras, inclusive del exterior, operaciones de reporte; mecanismos de inversión colectiva como Exchange Traded Funds (ETFs por sus siglas en inglés) y valores a través de Fondos de Inversión. El Fondo buscará también invertir en certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios emitidos por los denominados Fideicomisos de Inversión en Bienes Raíces (FIBRAS).

Para ello, el Fondo sigue una estrategia de inversión activa en la toma de riesgos, donde busca aprovechar las oportunidades del mercado de capitales para incrementar sus rendimientos por arriba de su base de referencia.

## Información Relevante

Actualmente el Fondo no participa en la contratación de préstamos o créditos

La selección de los activos objeto de inversión estará a cargo de la Operadora, quien tomará todas las decisiones que le sean encomendadas dentro del marco de la Ley de Fondos de Inversión ("LFI"), las Disposiciones de Carácter General aplicables a los Fondos de Inversión y a las Personas que les prestan Servicios emitidas por la CNBV. 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 BTG Pactual Gestora de Fondos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

\* La vigilancia del Fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto a sus activos netos: VaR IPC +1.50% con una probabilidad del 95%. Válida únicamente en condiciones normales de mercado.

La pérdida, que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de un día, es de \$15 por arriba de la pérdida que registre el IPC pesos por cada \$1,000 invertidos. (Este dato sólo es una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

## Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al : 31/may/2022

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto	% Part
1	1_FEMSA_UBD	FEMSA		Renta Variable	56,935,992	19%
2	1_GFNORTE_O	GFNORTE		Renta Variable	35,313,084	12%
3	41_BBAJIO_O	BBAJIO		Renta Variable	30,488,914	10%
4	1_GENTERA_*	GENTERA		Renta Variable	24,278,354	8%
5	1_CEMEX_CPO	CEMEX		Renta Variable	24,110,308	8%
6	1_ALSEA_*	ALSEA		Renta Variable	22,470,165	7%
7	1_OMA_B	OMA		Renta Variable	18,788,683	6%
8	1_LIVEPOL_C-1	LIVEPOL		Renta Variable	16,284,739	5%
9	1_NEMAK_A	NEMAK		Renta Variable	14,626,211	5%
10	1_LAB_B	LAB		Renta Variable	12,715,513	4%
Otros					44,527,429	15%
Total					300,539,393	100%

## Rendimiento y desempeño histórico

Serie : B2

Índice(s) de Referencia: IPC (100.0%)

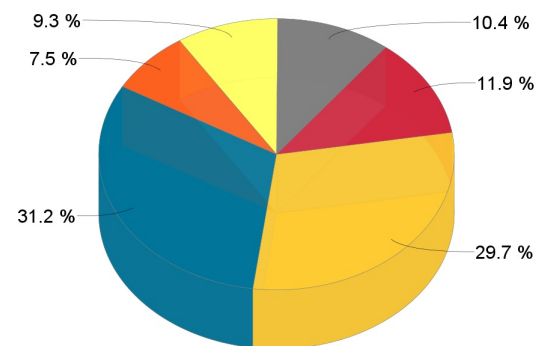
B2	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2021	2020	2019
Rendimiento bruto	-0.09%	-0.68%	7.07%	19.75%	7.32%	12.23%
Rendimiento neto	-0.26%	-1.22%	4.74%	17.39%	5.14%	9.99%
Tasa libre de riesgo (cetes 28 días)*	6.88%	6.55%	5.27%	4.42%	5.33%	7.86%
Rendimiento del índice de referencia o mercado:						
ÍNDICE	0.65%	-3.09%	1.70%	20.89%	1.21%	4.56%

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, impuestos o cualquier otro gasto.

\* El desempeño del Fondo de Inversión en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

## Por Sector de Actividad Económica



■ Servicios financieros ■ Industrial ■ Construcción ■ Otros  
■ Comercio ■ Servicios

## Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

### a) Comisiones pagadas directamente por el cliente

Concepto	Serie más representativa			
	B2		B1	
	%	\$	%	\$
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 custodia de Activos Objeto de Inversión	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

La Sociedad Operadora ni sus distribuidoras cobran por estos conceptos.

### b) Comisiones pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa			
	B2		B1	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.53%	\$5.32	0.71%	\$7.10
Administración Activos / sobre desempeño	N/D	N/D	N/D	N/D
Distribución de acciones	1.24%	\$12.41	1.66%	\$16.56
Valuación de acciones	0.00%	\$0.05	0.00%	\$0.05
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.04%	\$0.42	0.04%	\$0.42
Depósito de acciones	N/D	N/D	N/D	N/D
Contabilidad	0.01%	\$0.09	0.01%	\$0.09
Otras	0.11%	\$1.09	0.11%	\$1.09
Total	1.94%	\$19.38	2.53%	\$25.30

\* Monto por cada \$1,000.00 pesos invertidos

Las cifras presentadas son un promedio de las comisiones cobradas por todas las Distribuidoras y se sugiere consultar con su distribuidor

## Política para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	No existe plazo mínimo de permanencia en el Fondo. No obstante, su horizonte de inversión es de largo plazo, por lo que se recomienda permanecer en el mismo cuando menos 3 (tres) años a fin de percibir los resultados de la estrategia de inversión.	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles.	Horario	Desde la hora en que abra el sistema de recepción de órdenes, hasta las 14:00 horas, hora del centro de México.
Ejecución de operaciones	El mismo día de su solicitud.	Límites de recompra	100% siempre y cuando el monto total recomprado no exceda del 10% del activo neto del fondo.
Liquidación de operaciones	Las órdenes de compraventa se liquidarán 48 (cuarenta y ocho) horas hábiles después de su ejecución	Diferencial*	No ha sido aplicado ningún diferencial en los precios

\* El Fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa 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	BTG Pactual Gestora de Fondos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
Distribuidora(s)	Para mayor información revisar la página de internet <a href="http://www.btgpactual.com/mx/asset-management/fondos-de-inversion">www.btgpactual.com/mx/asset-management/fondos-de-inversion</a>
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	Servicio de atención telefónica de la Operadora
Número Telefónico	(5255) 3692-2200
Horario	Desde la hora en que abra el sistema de recepción de órdenes, hasta las 14:00 horas, hora del centro de México.

## Página(s) Electrónica(s)

Página de internet Operadora	<a href="http://www.btgpactual.com/mx/asset-management/fondos-de-inversion">www.btgpactual.com/mx/asset-management/fondos-de-inversion</a>
Página de internet Distribuidora	Para mayor información revisar la página de internet <a href="http://www.btgpactual.com/mx/asset-management/fondos-de-inversion">www.btgpactual.com/mx/asset-management/fondos-de-inversion</a>

## Información sobre

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 recibiría por su participación en el propio Fondo.

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 al público inversionista, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

## Advertencias

El fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad Operadora ni del Grupo financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el fondo 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 actualizado 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.