"RESUMEN DEL PROSPECTO Y ACEPTACIÓN DE CONDICIONES"

ACTIVA FONDO DE INVERSIÓN FINANCIERO DE LIQUIDEZ **DÓLARES NO DIVERSIFICADO**



INVERCASA

SOCIEDAD
ADMINISTRADORA
DE FONDOS DE INVERSIÓN

“RESUMEN DEL PROSPECTO Y ACEPTACIÓN DE CONDICIONES”

ACTIVA FONDO DE INVERSIÓN FINANCIERO DE LIQUIDEZ DÓLARES

FONDO NO DIVERSIFICADO

INVERCASA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN

INVERCASA SAFI

Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.

Fecha y número de resolución de autorización para hacer oferta pública:
Inscripción número 0390 Resolución número 0394 del 22 de abril de 2015.

Prospecto modificado en octubre de 2015 según resolución número 0398 del 20 de octubre de 2015 y en octubre de 2016 según resolución número 0417 del 19 de octubre de 2016

Prospecto actualizado en octubre de 2026

“Consulte si existen modificaciones posteriores a través de anexo o hecho relevante”

NOTAS IMPORTANTES PARA LOS INVERSIONISTAS

“Señor inversionista: Antes de invertir consulte, pregunte e investigue sobre el producto en el cual desea participar. Este resumen del prospecto concentra las características fundamentales y riesgos del fondo de inversión, por lo que se requiere su lectura. Una vez que sea firmado, este resumen constituye el documento de aceptación de condiciones entre el inversionista y la sociedad administradora.”

“Este es un resumen del prospecto del Fondo de Inversión Invercasa Fondo de Inversión Financiero de Liquidez Dólares. Existe un Prospecto completo que contiene información más detallada sobre el fondo de inversión en cuanto a política de inversión y sobre los riesgo que enfrenta el fondo de inversión, y sobre las actividades que desarrolla la sociedad administradora para su seguimiento. También incorpora información de la sociedad administradora y su grupo económico. La información que contiene puede ser modificada en el futuro, lo cual la sociedad administradora se lo comunicará oportunamente. Usted lo puede solicitar gratuitamente en las oficinas de la sociedad administradora o su entidad comercializadora. También lo puede consultar en la Superintendencia o por medio de su sitio en Internet”.

“Este es un fondo no diversificado, por lo que usted asume mayores riesgos de crédito y mercado que en un fondo diversificado. Consulte a su asesor de inversiones”.

“La autorización para realizar oferta publica no implica calificación sobre el fondo o de su sociedad administradora. Infórmese antes de invertir y consulte la información actualizada periódicamente.”.

1. DESCRIPCIÓN DEL FONDO

1.1. Perfil del inversionista

El Fondo de Inversión Financiero de Liquidez Dólares no diversificado es un fondo financiero abierto que está dirigido a inversionistas (personas naturales y jurídicas) que desean realizar inversiones de corto plazo como una estrategia de manejo transitorio de liquidez de aquellos recursos que serán utilizados en otro tipo de operación, tales como inversiones financieras a un plazo mayor.

Este fondo se dirige a inversionistas de perfil conservador, quienes desean mantener una alta liquidez en sus inversiones y no presentan la capacidad de soportar pérdidas temporales en el fondo. El plazo mínimo recomendado de permanencia en el fondo es de cinco (5) días hábiles.

1.2. Descripción del fondo

DESCRIPCIÓN DEL FONDO			
Tipo de Fondo	Fondo de inversión Financiero de corto plazo	**Naturaleza del fondo**	Abierto
Diversificación de la cartera	No Diversificado	**Moneda para la suscripción y redención**	US Dólares
Tipo de renta	Renta Variable	**Nombre del Gestor**	Delia Manuel Saballos Pérez
Entidad de Custodia	Central Nicaragüense de Valores, S.A. Sociedad de Custodia y en consecuencia, la encargada de custodiar las anotaciones en cuenta de las participaciones que emita el propio Fondo.	**Entidad Comercializadora**	INVERCASA SAFI, S.A.
Calificación de Riesgo	Calificación de fondo de renta fija: A-f.ni Evaluación de riesgo de mercado: MRA2.ni Sociedad calificadora: Sociedad Calificadora de Riesgo Centroamericana, S.A. (SC Riesgo)		
Régimen fiscal	El régimen fiscal que le aplica al fondo lo puede consultar en el prospecto completo.		

2. POLÍTICA DE INVERSIÓN

TIPO DE LÍMITE	FONDO DE INVERSIÓN		
Moneda de los valores	**US Dólares**		
Tipos de valores en los que el fondo puede invertir	**Detalle**	**Rango (% del activo total del fondo)**	
		Mínimo	**Máximo**
	Efectivo	10%	100%
	Valores de deuda	0%	90%
	Fondos de inversión abiertos	0%	90%
Países y sectores económicos a los que pueden pertenecer los emisores de los valores	**Detalle**	**Rango (%) del activo total del fondo)**	
		Mínimo	**Máximo**
	Sector público	0%	100%
	Sector privado	0%	100%
	Valores nacionales	0%	100%
	Valores extranjeros	0%	100%
Duración Promedio	**La duración objetivo es de 90 días.**	**Política de Endeudamiento**	Mínimo 0% Máximo 10% del total de los activos

3. RIESGOS DEL FONDO

Señor Inversionista: Considere los riesgos indicados y evalúe si sus características como inversionista le permiten aceptarlos. Tenga presente que todas las inversiones tienen algún nivel de riesgo por lo que puede verse afectado el valor de la cartera del fondo de inversión y, eventualmente, puede generarle pérdidas. Los riesgos que enfrenta este fondo son:

RIESGO DE TASAS DE INTERÉS: Si las condiciones de la economía cambian se podrían presentar variaciones en las tasas de interés que se exigen a los valores financieros que conforman la cartera del fondo. Un aumento en las tasas de interés reduce el precio de los valores de renta fija que conforman la cartera activa del fondo, lo que podría provocar una disminución de la rentabilidad e incluso una pérdida de parte del capital invertido. Por el contrario, una disminución en las tasas de interés del mercado el precio de los valores aumenta, por lo que se incrementa el valor de los activos del fondo y por ende, el valor de mercado de la participación.

RIESGO DE TIPO DE CAMBIO: Las variaciones que se presenten en el tipo de cambio también representan un riesgo para el fondo, dado que una devaluación de la moneda en que están invertidos los recursos del fondo puede reducir su valor.

RIESGO DE LIQUIDEZ: Se refieren a la posibilidad de que los valores que conforman el portafolio pueden experimentar dificultades a la hora de negociarse y transformarlos en efectivo, ya sea porque no existen suficientes compradores interesados en ellos, porque la emisión es muy pequeña y en general, por cualquier factor que impida su negociación periódica.

RIESGO DE CRÉDITO: El riesgo de crédito es el riesgo que un emisor cuyos títulos valores forman parte del fondo resulte incapaz de pagar sus obligaciones (por ejemplo: intereses, dividendos, rendimientos o principal) en la fecha y condiciones pactadas.

RIESGO OPERATIVO: Este riesgo se produce por fallas de los recursos humanos, físicos o tecnológicos de la institución. Estas fallas podrían repercutir de forma negativa sobre el valor de los activos del fondo.

RIESGO LEGAL: Los cambios en las leyes o sus interpretaciones por parte de las autoridades del país pueden generar ganancias o pérdidas a los inversioncitas.

RIESGO DE LA NO DIVERSIFICACIÓN: Siendo que el presente fondo es un fondo de inversión No Diversificado, el inversionista asume mayores niveles de riesgo de crédito y del mercado por la falta de diversificación de la cartera de inversiones.

Una descripción de los indicadores que usted puede utilizar para dar seguimiento a los riesgos, así como, las herramientas en que la sociedad utiliza para minimizarlos puede ser consultada en el prospecto completo.

4. SUSCRIPCIÓN Y REEMBOLSO DE PARTICIPACIONES Y DISTRIBUCIÓN DE BENEFICIOS

SUSCRIPCIÓN Y REEMBOLSO DE PARTICIPACIONES			
Valor nominal de la participación	US$1.00 (Un dólar)	**Monto: a. Mínimo Inversión b. Mínimo Reembolso c. Saldo Mínimo**	US$ 1.00 US$ 1.00 US$ 1.00
Hora de corte para trámite de suscripciones y reembolsos	1 p.m.	**Distribución periódica de beneficios**	Al momento del reembolso
Trámite de suscripciones	El día de confirmación de fondos o "fondos ciertos"	**Trámite de reembolsos**	Al día siguiente a la solicitud del cliente. El pago se hará en efectivo ya sea vía cheque o transferencia.
Lugar para realizar los trámites	Oficinas de Invercasa SAFI S.A.		

COMISIONES Y COSTOS			
Comisión de administración	Máxima del 5.00% anual, calculada sobre el valor diario del activo neto del fondo y se cancela mensualmente.	Otros costos que asume directamente el fondo: (En el prospecto se puede consultar la política de distribución de estos costos)	Auditorías externas Calificación de riesgo Custodia de valores
Comisión de entrada	Máxima del 2.00%, esta comisión se paga una única vez, calculada sobre el monto suscrito.	Comisión de salida	No aplica

Plazo de permanencia mínima	Compensación por reembolso anticipado	Período de retiro sin costo alguno
5 días hábiles	2%	1 día después de cumplido el período de permanencia

5. INFORMACIÓN A LOS INVERSIONISTAS

Para dar seguimiento a sus inversiones, Invercasa Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. pone a su disposición estados de cuenta mensuales, informes trimestrales, hechos relevantes, estados financieros auditados. Esta información la puede consultar en las oficinas y sitio web www.invercasasafi.com de Invercasa SAFI, y en el sitio web de la Superintendencia.



SOCIEDAD
ADMINISTRADORA
DE FONDOS DE INVERSIÓN

(505) 2277.1212
ext. 2138

INVERCASA Business Center,
Torre III, 5to piso
WWW.INVERCASASAFI.COM
INFO@INVERCASASAFI.COM

INVERCASA

SOCIEDAD
ADMINISTRADORA
DE FONDOS DE INVERSIÓN