"RESUMEN DEL PROSPECTO Y ACEPTACIÓN DE CONDICIONES"

INVERCASA PLUS

FONDO DE INVERSIÓN FINANCIERO DE INGRESO ABIERTO

DÓLARES NO DIVERSIFICADO



INVERCASA

SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN

“RESUMEN DEL PROSPECTO Y ACEPTACIÓN DE CONDICIONES”

INVERCASA PLUS

FONDO DE INVERSIÓN FINANCIERO DE INGRESO ABIERTO DÓLARES NO DIVERSIFICADO

FONDO NO DIVERSIFICADO

INVERCASA

SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN

INVERCASA SAFI

Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.

Aprobado mediante Resolución número 0421 de la Superintendencia de Bancos, de fecha 19 de diciembre de 2016

Fecha de elaboración del prospecto: marzo de 2017
Fecha de actualización del prospecto: 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 Plus Fondo de Inversión Financiero de Ingreso Abierto Dólares No Diversificado. 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

INVERCASA Plus Fondo de Inversión Financiero de Ingreso Abierto Dólares No Diversificado es un fondo financiero abierto que está dirigido a inversionistas (personas naturales o jurídicas) que desean realizar inversiones de mediano y largo plazo, que desean colocar sus recursos en un portafolio que distribuye periódicamente sus rendimientos. El fondo distribuirá únicamente la utilidad realizada mensualmente los 15 de cada mes o el día hábil siguiente.

Al ser un fondo abierto, las participaciones son redimidas directamente por el fondo. El plazo mínimo de permanencia recomendado de las inversiones es de cinco años.

1.2. Descripción del fondo

DESCRIPCIÓN DEL FONDO			
Tipo de Fondo	Fondo de inversión financiero de mediano plazo	**Naturaleza del fondo**	Abierto
Diversificación de la cartera	No Diversificado	**Moneda para la suscripción y reembolso**	Dólares de los Estados Unidos de América
Tipo de renta	Variable	**Nombre del Gestor**	Delia Manuel Saballos Pérez
Entidad de Custodia	Central Nicaragüense de Valores	**Entidad Comercializadora**	INVERCASA SAFI, S.A.
Calificación de Riesgo	Calificación de fondo de renta fija: A-f.ni Evaluación de riesgo de mercado: MRA3.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 en que invierte el fondo	El fondo puede invertir en valores denominados y liquidados en Dólares Estadounidenses (USD), así como también en valores denominados en Dólares, pero liquidados en Córdobas con mantenimiento de valor.		
Tipos de valores en los que el fondo puede invertir	**Detalle**	**Rango (% del activo total del fondo)**	
		Mínimo	**Máximo**
	Efectivo	1%	100%
	Valores de deuda	0%	99%
	Valores accionarios	0%	80%
	Participaciones de fondos de inversión	0%	20%
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%
Política de Endeudamiento	Mínimo 0% Máximo 10% del total de los activos	**Administración y control de liquidez**	Mínimo 1% del activo del fondo
		Duración promedio del portafolio	1,080 días para los valores de renta fija y 99 años para la cartera de valores accionarios y participaciones de fondos de inversión.

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: Este fondo invierte en activos denominados y liquidados en Dólares Estadounidenses y en activos denominados en Dólares Estadounidenses y liquidados en Córdobas con Mantenimiento de Valor. Por tanto, el riesgo cambiario procede de los activos denominados en Dólares Estadounidenses y liquidados en Córdobas con Mantenimiento de Valor, en los cuales se usa el tipo de cambio oficial publicado por el Banco Central de Nicaragua (BCN) como referencia. Considerando que el fondo está denominado en Dólares Estadounidenses, el riesgo cambiario proviene de la diferencia que exista entre el tipo de cambio de mercado y el tipo de cambio oficial, en la fecha de conversión a dólares del efectivo recibido en Córdobas con Mantenimiento de 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 por rendimientos variables: INVERCASA SAFI ni el Fondo de Inversión garantizaran a los inversionistas una rentabilidad mínima o máxima, la rentabilidad surge de la distribución proporcional entre ellos de todos los beneficios o pérdidas que generen los activos en el fondo.

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 Sociedad Administradora de Fondos de Inversión. 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 inversionistas.

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.

Riesgo por desincripción del fondo de inversión: El fondo podrá ser desinscrito o liquidado si no logra cumplir con el mínimo de inversionistas, el mínimo de activo neto exigido por normativa o bien porque la sociedad administradora así lo solicite.

Una descripción de los indicadores que usted puede utilizar para dar seguimiento a los riesgos, así como, las herramientas 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	Cien Dólares de los Estados Unidos de América (USD 100.00)	**Monto:** **a. Mínimo de inversión** **b. Mínimo posterior a la inversión inicial**	a. El monto mínimo de inversión en el fondo es el equivalente a diez participaciones. b. El monto mínimo de aportes adicionales es de una participación.
Hora de corte para trámite de suscripciones y reembolsos	01:00 PM	**Distribución periódica de beneficios**	Mensual, el 15 de cada mes o el día hábil siguiente.
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 5.00%, 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 años	1%	No aplica

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 de Bancos.



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