

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

Administrado por Finaccess México, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

finaccess
fondos de inversión

Latín 10, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable

Tipo	Fondo de Inversión de Renta Variable	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	Discrecional (RVDIS)	B1	Personas Físicas y morales	\$20,000,000.00
Clave de pizarra	AXESCAP			
Calificación	N/A			
Fecha de Autorización	30 de Julio de 2018			

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 o pérdidas.

Objetivo de Inversión

El Fondo tiene como objetivo facilitar la participación en los mercados de valores nacional e internacional, a través de un posicionamiento estratégico en emisoras que presenten una valoración atractiva y crecimiento a largo plazo, a través de un portafolio diversificado en acciones en directo, nacionales y extranjeras del SIC, fondos de inversión y Exchange Traded Funds (ETF por sus siglas en inglés) de renta variable, en certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios ("FIBRAS"), en certificados bursátiles fiduciarios de desarrollo ("CKD's") y en fondos y valores de deuda. Así mismo, el Fondo podrá invertir de manera indirecta en instrumentos financieros derivados y en valores estructurados a través de otros fondos de inversión.

Considerando los objetivos del Fondo, se recomienda que el inversionista mantenga su inversión por un tiempo mayor a tres 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 Finaccess México.

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

Se trata de un Fondo que por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros.

El Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión con respecto a sus activos netos es de 2.74% con una probabilidad del 95%. 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 \$27.40 pesos por cada 1,000 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

Serie : B1

Índice de Referencia	%
N/A	

B1	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2017	2016	2015
Rendimiento bruto	-97.35%	-14.02%	-2.67%	17.23%	N/A	N/A
Rendimiento neto	-99.63%	-15.04%	-4.04%	16.14%	N/A	N/A
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días, neto)	7.51%	7.35%	7.51%	6.42%	3.53%	2.41%
Índice de Referencia	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

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 de la sociedad en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Régimen y Política de Inversión

a) Políticas de inversión: El Fondo sigue una estrategia de administración activa, tomando riesgos para aprovechar oportunidades de mercado con el objeto de incrementar su rendimiento por arriba de su índice de referencia.

b) El Fondo invertirá hasta el 100% de sus activos en acciones y valores de renta variable en directo, nacionales y extranjeras listadas en el SIC y/o a través de mecanismos de inversión colectiva Exchange Traded Funds (ETF's por sus siglas en inglés), fondos de inversión de renta variable, certificados bursátiles, certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios ("FIBRAS"), en certificados bursátiles fiduciarios de desarrollo ("CKD's"), certificados bursátiles indizados, certificados bursátiles de infraestructura y commodities de metales preciosos (a través de ETF's de réplica física).

c) El Fondo podrá invertir hasta el 100% de sus activos en valores de deuda gubernamentales, estatales, municipales, bancarios y corporativos, en directo y/o a través de mecanismos de inversión colectiva (ETF's y fondos de inversión).

d) Al ser un fondo discrecional, AXESCAP no está vinculado a un índice de referencia; sin embargo, la exposición a riesgo, medida a través del Valor en Riesgo en un horizonte de inversión de un día no debe ser mayor a 2.74%

e) El Fondo no forma parte de ningún consorcio empresarial, por lo que no realizará inversiones en dicho concepto.

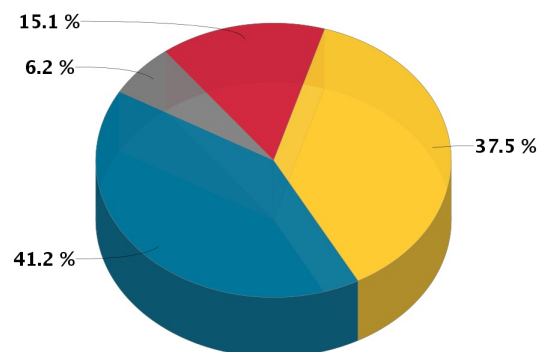
f) No celebrará operaciones de préstamo de valores, y no celebrará operaciones con instrumentos financieros derivados ni notas estructuradas, de mara directa. En su caso lo hará a través de otros fondos de inversión.

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones en el mes de diciembre del 2018

	Clave de Pizarra	Emisora	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	1ASP_COL_N	ROKCC	Renta Variable	655,552,414	34%
2	LD_BONDESD_231101	GUBERNAMENTAL	Reporto	291,607,554	15%
3	1ASP_DEO_N	DEO	Renta Variable	170,355,602	9%
4	1ASP_KO_*	KO	Renta Variable	159,563,404	8%
5	1ASP_NES_N	NSRGY	Renta Variable	152,341,079	8%
6	1ASP_FLY_N	FLY	Renta Variable	141,922,511	7%
7	1_VOLAR_A	VOLAR	Renta Variable	120,473,385	6%
8	1_FEMSA_UBD	FEMSA	Renta Variable	101,254,873	5%
9	1_BIMBO_A	BIMBO	Renta Variable	81,518,130	4%
10	1ASP_STZ_*	STZ	Renta Variable	60,222,873	3%
Total				1,934,811,824	100%

Por Sector de Actividad Económica



■ Servicios financieros ■ Industrial
■ Gubernamental REPO ■ Transportes y comunicaciones

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) 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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa			
	B1		B1	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.5911%	\$5.9114	0.5911%	\$5.9114
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0062%	\$0.0623	0.0062%	\$0.0623
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0249%	\$0.2490	0.0249%	\$0.2490
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0076%	\$0.0758	0.0076%	\$0.0758
Otras	0.0229%	\$0.2288	0.0229%	\$0.2288
Total	0.6527%	\$6.5274	0.6527%	\$6.5274

* Por cada \$1,000 pesos invertidos

** La comisión por distribución se encuentra incluida en la cuota de administración.

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No existe	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Días hábiles	Horario	9:00 - 13:00 hrs.
Ejecución de operaciones	Mismo día de la solicitud	Límites de recompra	3%
Liquidación de operaciones	48 hrs	Diferencial*	El Fondo no ha aplicado diferencial

* 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 autorizado de valuación de dichas acciones que se haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanezcan en el Fondo.

Prestadores de Servicios

Operadora	Finaccess México, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
Distribuidora(s)	Finaccess México, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión.
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	Teresa García Martínez
Número Telefónico	(55) 5081 - 1000
Horario	9:00 - 18:00 hrs.

Página(s) Electrónica(s)

Página de internet Operadora	www.finaccess.com.mx
Página de internet Distribuidora	www.finaccess.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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior junto con las comisiones pagadas por el fondo, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en el Fondo.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo 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 no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la Sociedad Operadora, ni del grupo financiero que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el Fondo se encuentra respaldada 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 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.

Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidoras, donde podrá consultar el Prospecto de información al público inversionista del Fondo, así como la información actualizada sobre la cartera 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.

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

Administrado por Finaccess México, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

finaccess
fondos de inversión

Latín 10, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable

Tipo	Fondo de Inversión de Renta Variable	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	Discrecional (RVDIS)	B2	Personas Físicas y morales	\$1,000.00
Clave de pizarra	AXESCAP			
Calificación	N/A			
Fecha de Autorización	30 de Julio de 2018			

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 o pérdidas.

Objetivo de Inversión

El Fondo tiene como objetivo facilitar la participación en los mercados de valores nacional e internacional, a través de un posicionamiento estratégico en emisoras que presenten una valuación atractiva y crecimiento a largo plazo, a través de un portafolio diversificado en acciones en directo, nacionales y extranjeras del SIC, fondos de inversión y Exchange Traded Funds (ETF por su siglas en inglés) de renta variable, en certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios ("FIBRAS"), en certificados bursátiles fiduciarios de desarrollo ("CKD's") y en fondos y valores de deuda. Así mismo, el Fondo podrá invertir de manera indirecta en instrumentos financieros derivados y en valores estructurados a través de otros fondos de inversión.

Considerando los objetivos del Fondo, se recomienda que el inversionista mantenga su inversión por un tiempo mayor a tres 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 Finaccess México.

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

Se trata de un Fondo que por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros.

El Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión con respecto a sus activos netos es de 2.74% con una probabilidad del 95%. 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 \$27.40 pesos por cada 1,000 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

Serie : B2

Índice de Referencia	%
N/A	

B2	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2017	2016	2015
Rendimiento bruto	N/A	N/A	N/A	17.23%	N/A	N/A
Rendimiento neto	N/A	N/A	N/A	16.76%	N/A	N/A
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días, neto)	N/A	N/A	N/A	6.42%	3.53%	2.41%
Índice de Referencia	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

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 de la sociedad en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Régimen y Política de Inversión

a) Políticas de inversión: El Fondo sigue una estrategia de administración activa, tomando riesgos para aprovechar oportunidades de mercado con el objeto de incrementar su rendimiento por arriba de su índice de referencia.

b) El Fondo invertirá hasta el 100% de sus activos en acciones y valores de renta variable en directo, nacionales y extranjeras listadas en el SIC y/o a través de mecanismos de inversión colectiva Exchange Traded Funds (ETF's por sus siglas en inglés), fondos de inversión de renta variable, certificados bursátiles, certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios ("FIBRAS"), en certificados bursátiles fiduciarios de desarrollo ("CKD's"), certificados bursátiles indizados, certificados bursátiles de infraestructura y commodities de metales preciosos (a través de ETF's de réplica física).

c) El Fondo podrá invertir hasta el 100% de sus activos en valores de deuda gubernamentales, estatales, municipales, bancarios y corporativos, en directo y/o a través de mecanismos de inversión colectiva (ETF's y fondos de inversión).

d) Al ser un fondo discrecional, AXESCAP no está vinculado a un índice de referencia; sin embargo, la exposición a riesgo, medida a través del Valor en Riesgo en un horizonte de inversión de un día no debe ser mayor a 2.74%

e) El Fondo no forma parte de ningún consorcio empresarial, por lo que no realizará inversiones en dicho concepto.

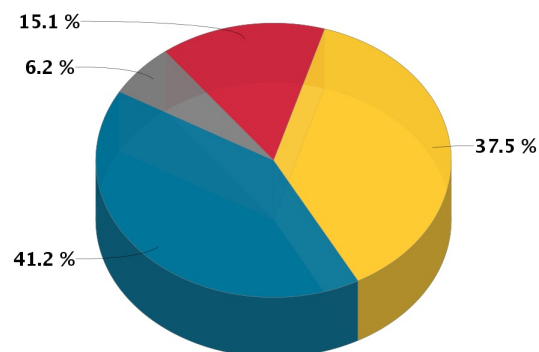
f) No celebrará operaciones de préstamo de valores, y no celebrará operaciones con instrumentos financieros derivados ni notas estructuradas, de mara directa. En su caso lo hará a través de otros fondos de inversión.

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones en el mes de diciembre del 2018

	Clave de Pizarra	Emisora	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	1ASP_COL_N	ROKCC	Renta Variable	655,552,414	34%
2	LD_BONDESD_231101	GUBERNAMENTAL	Reporto	291,607,554	15%
3	1ASP_DEO_N	DEO	Renta Variable	170,355,602	9%
4	1ASP_KO_*	KO	Renta Variable	159,563,404	8%
5	1ASP_NES_N	NSRGY	Renta Variable	152,341,079	8%
6	1ASP_FLY_N	FLY	Renta Variable	141,922,511	7%
7	1_VOLAR_A	VOLAR	Renta Variable	120,473,385	6%
8	1_FEMSA_UBD	FEMSA	Renta Variable	101,254,873	5%
9	1_BIMBO_A	BIMBO	Renta Variable	81,518,130	4%
10	1ASP_STZ_*	STZ	Renta Variable	60,222,873	3%
Total				1,934,811,824	100%

Por Sector de Actividad Económica



■ Servicios financieros ■ Industrial
■ Gubernamental REPO ■ Transportes y comunicaciones

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) 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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa			
	B2		B1	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.0000%	0.0000	0.5911%	\$5.9114
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0000%	0.0000	0.0062%	\$0.0623
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0000%	0.0000	0.0249%	\$0.2490
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0000%	0.0000	0.0076%	\$0.0758
Otras	0.0000%	0.0000	0.0229%	\$0.2288
Total	0.0000%	0.0000	0.6527%	\$6.5274

* Por cada \$1,000 pesos invertidos

** La comisión por distribución se encuentra incluida en la cuota de administración.

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No existe	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Días hábiles	Horario	9:00 - 13:00 hrs.
Ejecución de operaciones	Mismo día de la solicitud	Límites de recompra	3%
Liquidación de operaciones	48 hrs	Diferencial*	El Fondo no ha aplicado diferencial

* 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 autorizado de valuación de dichas acciones que se haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanezcan en el Fondo.

Prestadores de Servicios

Operadora	Finaccess México, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
Distribuidora(s)	Finaccess México, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión.
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	Teresa García Martínez
Número Telefónico	(55) 5081 - 1000
Horario	9:00 - 18:00 hrs.

Página(s) Electrónica(s)

Página de internet Operadora	www.finaccess.com.mx
Página de internet Distribuidora	www.finaccess.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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior junto con las comisiones pagadas por el fondo, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en el Fondo.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo 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 no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la Sociedad Operadora, ni del grupo financiero que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el Fondo se encuentra respaldada 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 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.

Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidoras, donde podrá consultar el Prospecto de información al público inversionista del Fondo, así como la información actualizada sobre la cartera 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.

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN

Administrado por Finaccess México, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

finaccess
fondos de inversión

Latín 10, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable

Tipo	Fondo de Inversión de Renta Variable	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirientes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	Discrecional (RVDIS)	E1	Personas Morales no contribuyentes	\$20,000,000.00
Clave de pizarra	AXESCAP			
Calificación	N/A			
Fecha de Autorización	30 de Julio de 2018			

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 o pérdidas.

Objetivo de Inversión

El Fondo tiene como objetivo facilitar la participación en los mercados de valores nacional e internacional, a través de un posicionamiento estratégico en emisoras que presenten una valuación atractiva y crecimiento a largo plazo, a través de un portafolio diversificado en acciones en directo, nacionales y extranjeras del SIC, fondos de inversión y Exchange Traded Funds (ETF por su siglas en inglés) de renta variable, en certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios ("FIBRAS"), en certificados bursátiles fiduciarios de desarrollo ("CKD's") y en fondos y valores de deuda. Así mismo, el Fondo podrá invertir de manera indirecta en instrumentos financieros derivados y en valores estructurados a través de otros fondos de inversión.

Considerando los objetivos del Fondo, se recomienda que el inversionista mantenga su inversión por un tiempo mayor a tres 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 Finaccess México.

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

Se trata de un Fondo que por su grado de especialización se recomienda a inversionistas con amplios conocimientos financieros.

El Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión con respecto a sus activos netos es de 2.74% con una probabilidad del 95%. 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 \$27.40 pesos por cada 1,000 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

Serie : E1

Índice de Referencia	%
N/A	

E1	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2017	2016	2015
Rendimiento bruto	-97.35%	-14.02%	N/A	N/A	N/A	N/A
Rendimiento neto	-99.57%	-14.95%	N/A	N/A	N/A	N/A
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días, neto)	7.51%	7.35%	N/A	N/A	N/A	N/A
Índice de Referencia	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

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 de la sociedad en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Régimen y Política de Inversión

a) Políticas de inversión: El Fondo sigue una estrategia de administración activa, tomando riesgos para aprovechar oportunidades de mercado con el objeto de incrementar su rendimiento por arriba de su índice de referencia.

b) El Fondo invertirá hasta el 100% de sus activos en acciones y valores de renta variable en directo, nacionales y extranjeras listadas en el SIC y/o a través de mecanismos de inversión colectiva Exchange Traded Funds (ETF's por sus siglas en inglés), fondos de inversión de renta variable, certificados bursátiles, certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios ("FIBRAS"), en certificados bursátiles fiduciarios de desarrollo ("CKD's"), certificados bursátiles indizados, certificados bursátiles de infraestructura y commodities de metales preciosos (a través de ETF's de réplica física).

c) El Fondo podrá invertir hasta el 100% de sus activos en valores de deuda gubernamentales, estatales, municipales, bancarios y corporativos, en directo y/o a través de mecanismos de inversión colectiva (ETF's y fondos de inversión).

d) Al ser un fondo discrecional, AXESCAP no está vinculado a un índice de referencia; sin embargo, la exposición a riesgo, medida a través del Valor en Riesgo en un horizonte de inversión de un día no debe ser mayor a 2.74%

e) El Fondo no forma parte de ningún consorcio empresarial, por lo que no realizará inversiones en dicho concepto.

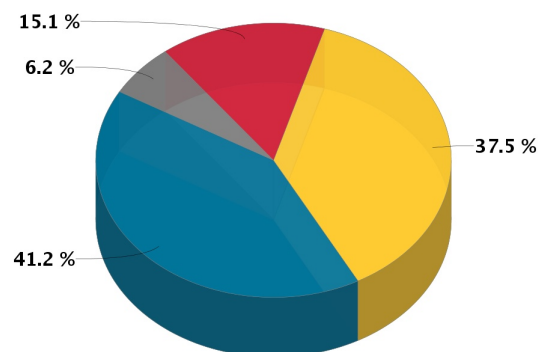
f) No celebrará operaciones de préstamo de valores, y no celebrará operaciones con instrumentos financieros derivados ni notas estructuradas, de mara directa. En su caso lo hará a través de otros fondos de inversión.

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones en el mes de diciembre del 2018

	Clave de Pizarra	Emisora	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	1ASP_COL_N	ROKCC	Renta Variable	655,552,414	34%
2	LD_BONDESD_231101	GUBERNAMENTAL	Reporto	291,607,554	15%
3	1ASP_DEO_N	DEO	Renta Variable	170,355,602	9%
4	1ASP_KO_*	KO	Renta Variable	159,563,404	8%
5	1ASP_NES_N	NSRGY	Renta Variable	152,341,079	8%
6	1ASP_FLY_N	FLY	Renta Variable	141,922,511	7%
7	1_VOLAR_A	VOLAR	Renta Variable	120,473,385	6%
8	1_FEMSA_UBD	FEMSA	Renta Variable	101,254,873	5%
9	1_BIMBO_A	BIMBO	Renta Variable	81,518,130	4%
10	1ASP_STZ_*	STZ	Renta Variable	60,222,873	3%
Total				1,934,811,824	100%

Por Sector de Actividad Económica



■ Servicios financieros ■ Industrial
■ Gubernamental REPO ■ Transportes y comunicaciones

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

Concepto	Serie más representativa			
	E1		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

ii) Comisiones Pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa			
	E1		B1	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.5911%	\$5.9114	0.5911%	\$5.9114
Administración Activos / sobre desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0062%	\$0.0623	0.0062%	\$0.0623
Depósito de Activos Objeto de Inversión	0.0249%	\$0.2490	0.0249%	\$0.2490
Depósito de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0076%	\$0.0758	0.0076%	\$0.0758
Otras	0.0229%	\$0.2288	0.0229%	\$0.2288
Total	0.6527%	\$6.5274	0.6527%	\$6.5274

* Por cada \$1,000 pesos invertidos

** La comisión por distribución se encuentra incluida en la cuota de administración.

Política para la Compra-Venta de Acciones

Plazo mínimo de permanencia	No existe	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Días hábiles	Horario	9:00 - 13:00 hrs.
Ejecución de operaciones	Mismo día de la solicitud	Límites de recompra	3%
Liquidación de operaciones	48 hrs	Diferencial*	El Fondo no ha aplicado diferencial

* 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 autorizado de valuación de dichas acciones que se haya determinado previamente y conservarlo a favor de los inversionistas que permanezcan en el Fondo.

Prestadores de Servicios

Operadora	Finaccess México, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
Distribuidora(s)	Finaccess México, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión.
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	Teresa García Martínez
Número Telefónico	(55) 5081 - 1000
Horario	9:00 - 18:00 hrs.

Página(s) Electrónica(s)

Página de internet Operadora	www.finaccess.com.mx
Página de internet Distribuidora	www.finaccess.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 recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior junto con las comisiones pagadas por el fondo, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en el Fondo.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo 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 no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la Sociedad Operadora, ni del grupo financiero que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el Fondo se encuentra respaldada 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 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.

Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidoras, donde podrá consultar el Prospecto de información al público inversionista del Fondo, así como la información actualizada sobre la cartera 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.