

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 2, S.A. de C.V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda

| Tipo | Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda | Clase y Serie Accionaria | Posibles adquirientes | Montos mínimos de inversión (\$) |
|-----------------------|---|--------------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| Categoría | Largo Plazo (IDLPL) | E1 | Personas Morales no Contribuyentes | de \$1,000 a \$999,999 |
| Clave de pizarra | AXESLP | | | |
| Calificación | AAAf/s6 | | | |
| Fecha de Autorización | 19 de Agosto de 2018 | | | |

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 o pérdidas.

Objetivo de Inversión

El Fondo de inversión tiene como objetivo la inversión principalmente en instrumentos de deuda denominados en pesos y/o en unidades de inversión ("UDIs") con una estrategia de largo plazo, mediante una cartera que en su conjunto tenga una duración mayor a tres años, buscando capitalizar activamente los movimientos del mercado.

Considerando los objetivos del Fondo, se estima que el inversionista mantenga su inversión por más de tres años, dicho período podrá abarcar un período mayor a cinco años.

Información Relevante

Sin 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.

El Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos es 1.30% con una probabilidad de 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 \$13.00 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 | % |
|--|-----|
| S&P/BMV SOVEREIGN CETES 182 DAY BONDINDEX | 20% |
| S&P/BMV SOVEREIGN UDIBONOS3-5 YEAR BONDINDEX | 40% |
| S&P/BMV SOVEREIGN MBONOS 3-5 YEAR BOND INDEX | 40% |

| E1 | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2017 | 2016 | 2015 |
|--|------------|-----------------|------------------|-------|-------|-------|
| Rendimiento bruto | N/A | N/A | N/A | 7.39% | 5.36% | N/A |
| Rendimiento neto | N/A | N/A | N/A | 5.13% | 3.09% | 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 | 4.89% | 3.19% | 2.24% |

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. AXESLP seguirá una estrategia de administración activa y tomará riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de obtener un rendimiento por arriba de su base de referencia.

b. El índice de referencia para comparar el rendimiento del Fondo estará compuesto de la siguiente manera: 20% S&P/BMV SOVEREIGN CETES 182 DAY BONDINDEX, 40% S&P/BMV SOVEREIGN UDIBONOS3-5 YEAR BONDINDEX, 40% S&P/BMV SOVEREIGN MBONOS 3-5 YEAR BOND INDEX. Estos índices y la referencia específica para el fondo pueden ser consultados en www.finaccess.com.mx.

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

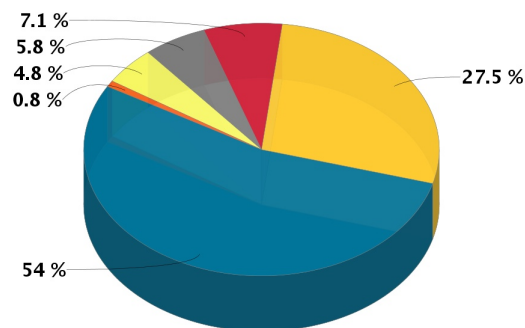
d. Podrá adquirir valores respaldados por activos, pero no celebrará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados ni Certificados Bursátiles Fiduciarios.

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones en el mes de diciembre del 2018

| | Clave de Pizarra | Emisora | Tipo | Monto (\$) | % Part |
|-------|------------------|---------------|---------|---------------|--------|
| 1 | IS_BPA182_240307 | GUBERNAMENTAL | Deuda | 179,521,529 | 12% |
| 2 | IS_BPA182_240905 | GUBERNAMENTAL | Deuda | 154,249,100 | 10% |
| 3 | IQ_BPAG91_210422 | GUBERNAMENTAL | Deuda | 131,674,496 | 8% |
| 4 | M_BONOS_241205 | GUBERNAMENTAL | Deuda | 128,469,452 | 8% |
| 5 | LD_BONDES_200730 | GUBERNAMENTAL | Reporto | 110,411,287 | 7% |
| 6 | M_BONOS_270603 | GUBERNAMENTAL | Deuda | 84,312,212 | 5% |
| 7 | IS_BPA182_210311 | GUBERNAMENTAL | Deuda | 71,907,411 | 5% |
| 8 | 95_TFOVICB_13U | FOVSSSTE | Deuda | 56,540,476 | 4% |
| 9 | IS_BPA182_220310 | GUBERNAMENTAL | Deuda | 51,432,716 | 3% |
| 10 | CD_BACMEXT_17-2 | BACMEXT | Deuda | 46,397,722 | 3% |
| Otros | | | | 538,313,400 | 35% |
| Total | | | | 1,553,229,803 | 100% |

Por Sector de Actividad Económica



■ Gubernamental ■ Servicios financieros
■ Gubernamental REPO ■ Electricidad, gas y agua
■ Industrial ■ Otros

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

| Concepto | Serie más representativa | | | |
|---|--------------------------|-----|-----|-----|
| | E1 | | F1 | |
| | % | \$ | % | \$ |
| 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 | | F1 | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Administración de activos | 0.0000% | 0.0000 | 1.7736% | \$17.7362 |
| 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 | 0.0069% | \$0.0685 |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión | 0.0000% | 0.0000 | 0.0332% | \$0.3323 |
| Depósito de acciones | 0.0000% | 0.0000 | 0.0000% | 0.0000 |
| Contabilidad | 0.0000% | 0.0000 | 0.0084% | \$0.0840 |
| Otras | 0.0000% | 0.0000 | 0.0348% | \$0.3478 |
| Total | 0.0000% | 0.0000 | 1.8569% | \$18.5688 |

* 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 | Semanal |
| Recepción de órdenes | Días hábiles | Horario | 9:00 - 13:00 hrs. |
| Ejecución de operaciones | Mismo día de la solicitud | Límites de recompra | 10% |
| Liquidación de operaciones | 48 horas hábiles después de la ejecución. | 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 mencionado 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 | Fitch México, S.A. de C.V. |

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 de Inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en el Fondo de Inversión.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con la sociedad 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 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 de Inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidoras, 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

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

finaccess
fondos de inversión

Latín 2, S.A. de C.V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda

| Tipo | Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda | Clase y Serie Accionaria | Posibles adquirientes | Montos mínimos de inversión (\$) |
|-----------------------|---|--------------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| Categoría | Largo Plazo (IDL P) | E2 | Personas Morales no Contribuyentes | de \$1'000,000 a 99'999,999 |
| Clave de pizarra | AXESLP | | | |
| Calificación | AAAf/s6 | | | |
| Fecha de Autorización | 19 de Agosto de 2018 | | | |

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 o pérdidas.

Objetivo de Inversión

El Fondo de inversión tiene como objetivo la inversión principalmente en instrumentos de deuda denominados en pesos y/o en unidades de inversión ("UDIs") con una estrategia de largo plazo, mediante una cartera que en su conjunto tenga una duración mayor a tres años, buscando capitalizar activamente los movimientos del mercado.

Considerando los objetivos del Fondo, se estima que el inversionista mantenga su inversión por más de tres años, dicho período podrá abarcar un período mayor a cinco años.

Información Relevante

Sin 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.

El Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos es 1.30% con una probabilidad de 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 \$13.00 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 : E2

| Índice de Referencia | % |
|--|-----|
| S&P/BMV SOVEREIGN CETES 182 DAY BONDINDEX | 20% |
| S&P/BMV SOVEREIGN UDIBONOS3-5 YEAR BONDINDEX | 40% |
| S&P/BMV SOVEREIGN MBONOS 3-5 YEAR BOND INDEX | 40% |

| E2 | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2017 | 2016 | 2015 |
|--|------------|-----------------|------------------|-------|-------|-------|
| Rendimiento bruto | 18.90% | 4.00% | 7.16% | 7.39% | 5.36% | N/A |
| Rendimiento neto | 18.49% | 3.41% | 6.52% | 6.97% | 4.79% | 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 | 19.15% | 1.62% | 5.40% | 5.39% | 3.69% | 2.74% |

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. AXESLP seguirá una estrategia de administración activa y tomará riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de obtener un rendimiento por arriba de su base de referencia.

b. El índice de referencia para comparar el rendimiento del Fondo estará compuesto de la siguiente manera: 20% S&P/BMV SOVEREIGN CETES 182 DAY BONDINDEX, 40% S&P/BMV SOVEREIGN UDIBONOS3-5 YEAR BONDINDEX, 40% S&P/BMV SOVEREIGN MBONOS 3-5 YEAR BOND INDEX. Estos índices y la referencia específica para el fondo pueden ser consultados en www.finaccess.com.mx.

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

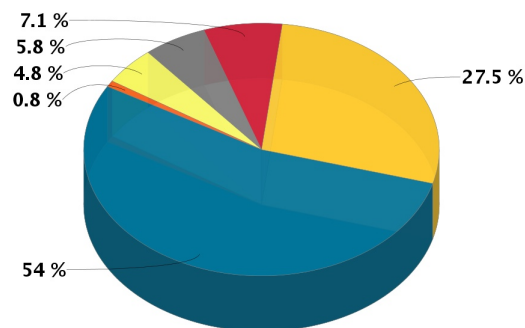
d. Podrá adquirir valores respaldados por activos, pero no celebrará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados ni Certificados Bursátiles Fiduciarios.

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones en el mes de diciembre del 2018

| | Clave de Pizarra | Emisora | Tipo | Monto (\$) | % Part |
|-------|------------------|------------------|---------|---------------|--------|
| 1 | IS_BPA182_240307 | GOBIERNO FEDERAL | Deuda | 179,521,529 | 12% |
| 2 | IS_BPA182_240905 | GOBIERNO FEDERAL | Deuda | 154,249,100 | 10% |
| 3 | IQ_BPAG91_210422 | GOBIERNO FEDERAL | Deuda | 131,674,496 | 8% |
| 4 | M_BONOS_241205 | GOBIERNO FEDERAL | Deuda | 128,469,452 | 8% |
| 5 | LD_BONDES_200730 | GOBIERNO FEDERAL | Reporto | 110,411,287 | 7% |
| 6 | M_BONOS_270603 | GOBIERNO FEDERAL | Deuda | 84,312,212 | 5% |
| 7 | IS_BPA182_210311 | GOBIERNO FEDERAL | Deuda | 71,907,411 | 5% |
| 8 | 95_TFOVICB_13U | FOVISSSTE | Deuda | 56,540,476 | 4% |
| 9 | IS_BPA182_220310 | GOBIERNO FEDERAL | Deuda | 51,432,716 | 3% |
| 10 | CD_BACMEXT_17-2 | BACMEXT | Deuda | 46,397,722 | 3% |
| Otros | | | | 538,313,400 | 35% |
| Total | | | | 1,553,229,803 | 100% |

Por Sector de Actividad Económica



■ Gubernamental ■ Servicios financieros
■ Gubernamental REPO ■ Electricidad, gas y agua
■ Industrial ■ Otros

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

| Concepto | Serie más representativa | | | |
|---|--------------------------|-----|-----|-----|
| | E2 | | F1 | |
| | % | \$ | % | \$ |
| 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 | | | |
|--|--------------------------|----------|---------|-----------|
| | E2 | | F1 | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Administración de activos | 0.5911% | \$5.9114 | 1.7736% | \$17.7362 |
| 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 | 0.0069% | \$0.0689 | 0.0069% | \$0.0685 |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión | 0.0333% | \$0.3326 | 0.0332% | \$0.3323 |
| Depósito de acciones | 0.0000% | 0.0000 | 0.0000% | 0.0000 |
| Contabilidad | 0.0084% | \$0.0841 | 0.0084% | \$0.0840 |
| Otras | 0.0349% | \$0.3493 | 0.0348% | \$0.3478 |
| Total | 0.6746% | \$6.7464 | 1.8569% | \$18.5688 |

* 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 | Semanal |
| Recepción de órdenes | Días hábiles | Horario | 9:00 - 13:00 hrs. |
| Ejecución de operaciones | Mismo día de la solicitud | Límites de recompra | 10% |
| Liquidación de operaciones | 48 horas hábiles después de la ejecución. | 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 mencionado 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 | Fitch México, S.A. de C.V. |

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 de Inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en el Fondo de Inversión.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con la sociedad 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 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 de Inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidoras, 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

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

finaccess
fondos de inversión

Latín 2, S.A. de C.V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda

| Tipo | Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda | Clase y Serie Accionaria | Posibles adquirientes | Montos mínimos de inversión (\$) |
|-----------------------|---|--------------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| Categoría | Largo Plazo (IDL P) | E3 | Personas Morales no Contribuyentes | de \$100,000,000 en adelante |
| Clave de pizarra | AXESLP | | | |
| Calificación | AAAf/s6 | | | |
| Fecha de Autorización | 19 de Agosto de 2018 | | | |

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 o pérdidas.

Objetivo de Inversión

El Fondo de inversión tiene como objetivo la inversión principalmente en instrumentos de deuda denominados en pesos y/o en unidades de inversión ("UDIs") con una estrategia de largo plazo, mediante una cartera que en su conjunto tenga una duración mayor a tres años, buscando capitalizar activamente los movimientos del mercado.

Considerando los objetivos del Fondo, se estima que el inversionista mantenga su inversión por más de tres años, dicho período podrá abarcar un período mayor a cinco años.

Información Relevante

Sin 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.

El Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos es 1.30% con una probabilidad de 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 \$13.00 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 : E3

| Índice de Referencia | % |
|--|-----|
| S&P/BMV SOVEREIGN CETES 182 DAY BONDINDEX | 20% |
| S&P/BMV SOVEREIGN UDIBONOS3-5 YEAR BONDINDEX | 40% |
| S&P/BMV SOVEREIGN MBONOS 3-5 YEAR BOND INDEX | 40% |

| E3 | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2017 | 2016 | 2015 |
|--|------------|-----------------|------------------|-------|-------|-------|
| Rendimiento bruto | 18.90% | 4.00% | 7.16% | 7.39% | 5.36% | N/A |
| Rendimiento neto | 18.94% | 3.87% | 7.01% | 7.47% | 5.27% | 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 | 19.55% | 2.02% | 5.83% | 5.79% | 4.09% | 3.14% |

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. AXESLP seguirá una estrategia de administración activa y tomará riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de obtener un rendimiento por arriba de su base de referencia.

b. El índice de referencia para comparar el rendimiento del Fondo estará compuesto de la siguiente manera: 20% S&P/BMV SOVEREIGN CETES 182 DAY BONDINDEX, 40% S&P/BMV SOVEREIGN UDIBONOS3-5 YEAR BONDINDEX, 40% S&P/BMV SOVEREIGN MBONOS 3-5 YEAR BOND INDEX. Estos índices y la referencia específica para el fondo pueden ser consultados en www.finaccess.com.mx.

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

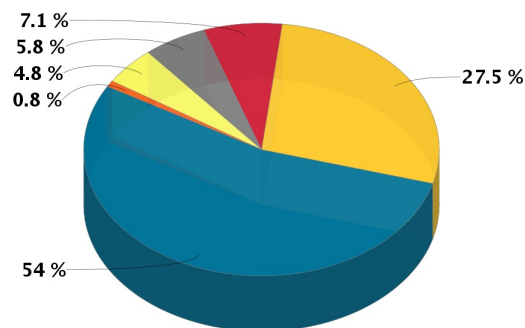
d. Podrá adquirir valores respaldados por activos, pero no celebrará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados ni Certificados Bursátiles Fiduciarios.

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones en el mes de diciembre del 2018

| | Clave de Pizarra | Emisora | Tipo | Monto (\$) | % Part |
|-------|------------------|---------------|---------|---------------|--------|
| 1 | IS_BPA182_240307 | GOBERNAMENTAL | Deuda | 179,521,529 | 12% |
| 2 | IS_BPA182_240905 | GOBERNAMENTAL | Deuda | 154,249,100 | 10% |
| 3 | IQ_BPAG91_210422 | GOBERNAMENTAL | Deuda | 131,674,496 | 8% |
| 4 | M_BONOS_241205 | GOBERNAMENTAL | Deuda | 128,469,452 | 8% |
| 5 | LD_BONDES_200730 | GOBERNAMENTAL | Reporto | 110,411,287 | 7% |
| 6 | M_BONOS_270603 | GOBERNAMENTAL | Deuda | 84,312,212 | 5% |
| 7 | IS_BPA182_210311 | GOBERNAMENTAL | Deuda | 71,907,411 | 5% |
| 8 | 95_TFOVICB_13U | FOVSSSTE | Deuda | 56,540,476 | 4% |
| 9 | IS_BPA182_220310 | GOBERNAMENTAL | Deuda | 51,432,716 | 3% |
| 10 | CD_BACMEXT_17-2 | BACMEXT | Deuda | 46,397,722 | 3% |
| Otros | | | | 538,313,400 | 35% |
| Total | | | | 1,553,229,803 | 100% |

Por Sector de Actividad Económica



■ Gubernamental ■ Servicios financieros
■ Gubernamental REPO ■ Electricidad, gas y agua
■ Industrial ■ Otros

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

| Concepto | Serie más representativa | | | |
|---|--------------------------|-----|-----|-----|
| | E3 | | F1 | |
| | % | \$ | % | \$ |
| 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 | | | |
|--|--------------------------|----------|---------|-----------|
| | E3 | | F1 | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Administración de activos | 0.1182% | \$1.1822 | 1.7736% | \$17.7362 |
| 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 | 0.0069% | \$0.0689 | 0.0069% | \$0.0685 |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión | 0.0333% | \$0.3325 | 0.0332% | \$0.3323 |
| Depósito de acciones | 0.0000% | 0.0000 | 0.0000% | 0.0000 |
| Contabilidad | 0.0084% | \$0.0840 | 0.0084% | \$0.0840 |
| Otras | 0.0349% | \$0.3494 | 0.0348% | \$0.3478 |
| Total | 0.2017% | \$2.0171 | 1.8569% | \$18.5688 |

* 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 | Semanal |
| Recepción de órdenes | Días hábiles | Horario | 9:00 - 13:00 hrs. |
| Ejecución de operaciones | Mismo día de la solicitud | Límites de recompra | 10% |
| Liquidación de operaciones | 48 horas hábiles después de la ejecución. | 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 mencionado 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 | Fitch México, S.A. de C.V. |

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 de Inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en el Fondo de Inversión.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con la sociedad 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 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 de Inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidoras, 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

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

finaccess
fondos de inversión

Latín 2, S.A. de C.V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda

| Tipo | Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda | Clase y Serie Accionaria | Posibles adquirientes | Montos mínimos de inversión (\$) |
|-----------------------|---|--------------------------|-----------------------|----------------------------------|
| Categoría | Largo Plazo (IDL P) | F1 | Personas Físicas | de \$1,000 a \$499,999 |
| Clave de pizarra | AXESLP | | | |
| Calificación | AAAf/s6 | | | |
| Fecha de Autorización | 19 de Agosto de 2018 | | | |

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 o pérdidas.

Objetivo de Inversión

El Fondo de inversión tiene como objetivo la inversión principalmente en instrumentos de deuda denominados en pesos y/o en unidades de inversión ("UDIs") con una estrategia de largo plazo, mediante una cartera que en su conjunto tenga una duración mayor a tres años, buscando capitalizar activamente los movimientos del mercado.

Considerando los objetivos del Fondo, se estima que el inversionista mantenga su inversión por más de tres años, dicho período podrá abarcar un período mayor a cinco años.

Información Relevante

Sin 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.

El Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos es 1.30% con una probabilidad de 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 \$13.00 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 : F1

| Índice de Referencia | % |
|--|-----|
| S&P/BMV SOVEREIGN CETES 182 DAY BONDINDEX | 20% |
| S&P/BMV SOVEREIGN UDIBONOS3-5 YEAR BONDINDEX | 40% |
| S&P/BMV SOVEREIGN MBONOS 3-5 YEAR BOND INDEX | 40% |

| F1 | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2017 | 2016 | 2015 |
|--|------------|-----------------|------------------|-------|-------|-------|
| Rendimiento bruto | 18.90% | 4.00% | 7.16% | 7.39% | 5.36% | 4.89% |
| Rendimiento neto | 16.89% | 1.80% | 4.80% | 5.13% | 3.09% | 2.62% |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días, neto) | 7.51% | 7.35% | 7.51% | 6.42% | 3.53% | 2.41% |
| Índice de Referencia | 17.66% | 0.16% | 3.85% | 3.93% | 2.23% | 1.28% |

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. AXESLP seguirá una estrategia de administración activa y tomará riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de obtener un rendimiento por arriba de su base de referencia.

b. El índice de referencia para comparar el rendimiento del Fondo estará compuesto de la siguiente manera: 20% S&P/BMV SOVEREIGN CETES 182 DAY BONDINDEX, 40% S&P/BMV SOVEREIGN UDIBONOS3-5 YEAR BONDINDEX, 40% S&P/BMV SOVEREIGN MBONOS 3-5 YEAR BOND INDEX. Estos índices y la referencia específica para el fondo pueden ser consultados en www.finaccess.com.mx.

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

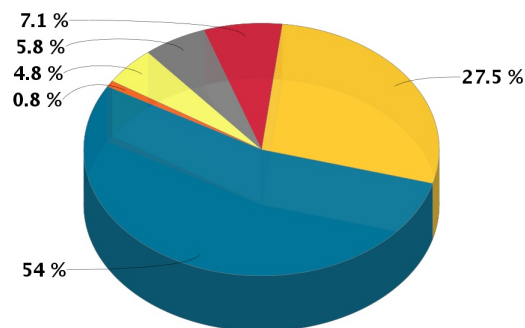
d. Podrá adquirir valores respaldados por activos, pero no celebrará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados ni Certificados Bursátiles Fiduciarios.

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones en el mes de diciembre del 2018

| | Clave de Pizarra | Emisora | Tipo | Monto (\$) | % Part |
|-------|------------------|------------------|---------|---------------|--------|
| 1 | IS_BPA182_240307 | GOBIERNO FEDERAL | Deuda | 179,521,529 | 12% |
| 2 | IS_BPA182_240905 | GOBIERNO FEDERAL | Deuda | 154,249,100 | 10% |
| 3 | IQ_BPAG91_210422 | GOBIERNO FEDERAL | Deuda | 131,674,496 | 8% |
| 4 | M_BONOS_241205 | GOBIERNO FEDERAL | Deuda | 128,469,452 | 8% |
| 5 | LD_BONDES_200730 | GOBIERNO FEDERAL | Reporto | 110,411,287 | 7% |
| 6 | M_BONOS_270603 | GOBIERNO FEDERAL | Deuda | 84,312,212 | 5% |
| 7 | IS_BPA182_210311 | GOBIERNO FEDERAL | Deuda | 71,907,411 | 5% |
| 8 | 95_TFOVICB_13U | FOVISSSTE | Deuda | 56,540,476 | 4% |
| 9 | IS_BPA182_220310 | GOBIERNO FEDERAL | Deuda | 51,432,716 | 3% |
| 10 | CD_BACMEXT_17-2 | BACMEXT | Deuda | 46,397,722 | 3% |
| Otros | | | | 538,313,400 | 35% |
| Total | | | | 1,553,229,803 | 100% |

Por Sector de Actividad Económica



■ Gubernamental ■ Servicios financieros
■ Gubernamental REPO ■ Electricidad, gas y agua
■ Industrial ■ Otros

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

| Concepto | Serie más representativa | | | |
|---|--------------------------|-----|-----|-----|
| | F1 | | F1 | |
| | % | \$ | % | \$ |
| 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 | | | |
|--|--------------------------|-----------|---------|-----------|
| | F1 | | F1 | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Administración de activos | 1.7736% | \$17.7362 | 1.7736% | \$17.7362 |
| 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 | 0.0069% | \$0.0685 | 0.0069% | \$0.0685 |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión | 0.0332% | \$0.3323 | 0.0332% | \$0.3323 |
| Depósito de acciones | 0.0000% | 0.0000 | 0.0000% | 0.0000 |
| Contabilidad | 0.0084% | \$0.0840 | 0.0084% | \$0.0840 |
| Otras | 0.0348% | \$0.3478 | 0.0348% | \$0.3478 |
| Total | 1.8569% | \$18.5688 | 1.8569% | \$18.5688 |

* 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 | Semanal |
| Recepción de órdenes | Días hábiles | Horario | 9:00 - 13:00 hrs. |
| Ejecución de operaciones | Mismo día de la solicitud | Límites de recompra | 10% |
| Liquidación de operaciones | 48 horas hábiles después de la ejecución. | 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 mencionado 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 | Fitch México, S.A. de C.V. |

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 de Inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en el Fondo de Inversión.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con la sociedad 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 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 de Inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidoras, 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

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

finaccess
fondos de inversión

Latín 2, S.A. de C.V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda

| Tipo | Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda | Clase y Serie Accionaria | Posibles adquirientes | Montos mínimos de inversión (\$) |
|-----------------------|---|--------------------------|-----------------------|----------------------------------|
| Categoría | Largo Plazo (IDL P) | F2 | Personas Físicas | de \$500,000 a \$1'999,999 |
| Clave de pizarra | AXESLP | | | |
| Calificación | AAAf/s6 | | | |
| Fecha de Autorización | 19 de Agosto de 2018 | | | |

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 o pérdidas.

Objetivo de Inversión

El Fondo de inversión tiene como objetivo la inversión principalmente en instrumentos de deuda denominados en pesos y/o en unidades de inversión ("UDIs") con una estrategia de largo plazo, mediante una cartera que en su conjunto tenga una duración mayor a tres años, buscando capitalizar activamente los movimientos del mercado.

Considerando los objetivos del Fondo, se estima que el inversionista mantenga su inversión por más de tres años, dicho período podrá abarcar un período mayor a cinco años.

Información Relevante

Sin 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.

El Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos es 1.30% con una probabilidad de 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 \$13.00 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 : F2

| Índice de Referencia | % |
|--|-----|
| S&P/BMV SOVEREIGN CETES 182 DAY BONDINDEX | 20% |
| S&P/BMV SOVEREIGN UDIBONOS3-5 YEAR BONDINDEX | 40% |
| S&P/BMV SOVEREIGN MBONOS 3-5 YEAR BOND INDEX | 40% |

| F2 | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2017 | 2016 | 2015 |
|--|------------|-----------------|------------------|-------|-------|-------|
| Rendimiento bruto | 18.90% | 4.00% | 7.16% | 7.39% | 5.36% | 4.89% |
| Rendimiento neto | 17.48% | 2.40% | 5.43% | 5.78% | 3.71% | 3.29% |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días, neto) | 7.51% | 7.35% | 7.51% | 6.42% | 3.53% | 2.41% |
| Índice de Referencia | 18.17% | 0.66% | 4.38% | 4.43% | 2.73% | 1.78% |

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. AXESLP seguirá una estrategia de administración activa y tomará riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de obtener un rendimiento por arriba de su base de referencia.

b. El índice de referencia para comparar el rendimiento del Fondo estará compuesto de la siguiente manera: 20% S&P/BMV SOVEREIGN CETES 182 DAY BONDINDEX, 40% S&P/BMV SOVEREIGN UDIBONOS3-5 YEAR BONDINDEX, 40% S&P/BMV SOVEREIGN MBONOS 3-5 YEAR BOND INDEX. Estos índices y la referencia específica para el fondo pueden ser consultados en www.finaccess.com.mx.

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

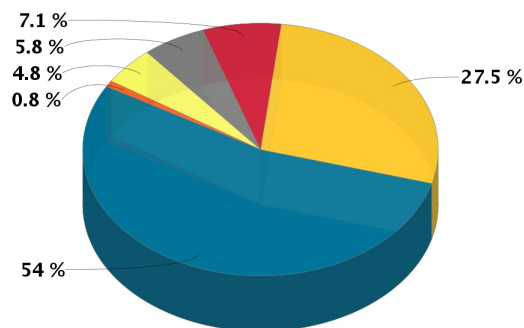
d. Podrá adquirir valores respaldados por activos, pero no celebrará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados ni Certificados Bursátiles Fiduciarios.

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones en el mes de diciembre del 2018

| | Clave de Pizarra | Emisora | Tipo | Monto (\$) | % Part |
|-------|------------------|------------------|---------|---------------|--------|
| 1 | IS_BPA182_240307 | GOBIERNO FEDERAL | Deuda | 179,521,529 | 12% |
| 2 | IS_BPA182_240905 | GOBIERNO FEDERAL | Deuda | 154,249,100 | 10% |
| 3 | IQ_BPAG91_210422 | GOBIERNO FEDERAL | Deuda | 131,674,496 | 8% |
| 4 | M_BONOS_241205 | GOBIERNO FEDERAL | Deuda | 128,469,452 | 8% |
| 5 | LD_BONDES_200730 | GOBIERNO FEDERAL | Reporto | 110,411,287 | 7% |
| 6 | M_BONOS_270603 | GOBIERNO FEDERAL | Deuda | 84,312,212 | 5% |
| 7 | IS_BPA182_210311 | GOBIERNO FEDERAL | Deuda | 71,907,411 | 5% |
| 8 | 95_TFOVICB_13U | FOVISSSTE | Deuda | 56,540,476 | 4% |
| 9 | IS_BPA182_220310 | GOBIERNO FEDERAL | Deuda | 51,432,716 | 3% |
| 10 | CD_BACMEXT_17-2 | BACMEXT | Deuda | 46,397,722 | 3% |
| Otros | | | | 538,313,400 | 35% |
| Total | | | | 1,553,229,803 | 100% |

Por Sector de Actividad Económica



■ Gubernamental ■ Servicios financieros
■ Gubernamental REPO ■ Electricidad, gas y agua
■ Industrial ■ Otros

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

| Concepto | Serie más representativa | | | |
|---|--------------------------|-----|-----|-----|
| | F2 | | F1 | |
| | % | \$ | % | \$ |
| 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 | | | |
|--|--------------------------|-----------|---------|-----------|
| | F2 | | F1 | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Administración de activos | 1.1823% | \$11.8235 | 1.7736% | \$17.7362 |
| 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 | 0.0068% | \$0.0680 | 0.0069% | \$0.0685 |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión | 0.0330% | \$0.3301 | 0.0332% | \$0.3323 |
| Depósito de acciones | 0.0000% | 0.0000 | 0.0000% | 0.0000 |
| Contabilidad | 0.0083% | \$0.0828 | 0.0084% | \$0.0840 |
| Otras | 0.0343% | \$0.3427 | 0.0348% | \$0.3478 |
| Total | 1.2647% | \$12.6472 | 1.8569% | \$18.5688 |

* 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 | Semanal |
| Recepción de órdenes | Días hábiles | Horario | 9:00 - 13:00 hrs. |
| Ejecución de operaciones | Mismo día de la solicitud | Límites de recompra | 10% |
| Liquidación de operaciones | 48 horas hábiles después de la ejecución. | 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 mencionado 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 | Fitch México, S.A. de C.V. |

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 de Inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en el Fondo de Inversión.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con la sociedad 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 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 de Inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidoras, 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

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

finaccess
fondos de inversión

Latín 2, S.A. de C.V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda

| Tipo | Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda | Clase y Serie Accionaria | Posibles adquirientes | Montos mínimos de inversión (\$) |
|-----------------------|---|--------------------------|-----------------------|----------------------------------|
| Categoría | Largo Plazo (IDL P) | F3 | Personas Físicas | de \$2'000,000 en adelante |
| Clave de pizarra | AXESLP | | | |
| Calificación | AAAf/s6 | | | |
| Fecha de Autorización | 19 de Agosto de 2018 | | | |

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 o pérdidas.

Objetivo de Inversión

El Fondo de inversión tiene como objetivo la inversión principalmente en instrumentos de deuda denominados en pesos y/o en unidades de inversión ("UDIs") con una estrategia de largo plazo, mediante una cartera que en su conjunto tenga una duración mayor a tres años, buscando capitalizar activamente los movimientos del mercado.

Considerando los objetivos del Fondo, se estima que el inversionista mantenga su inversión por más de tres años, dicho período podrá abarcar un período mayor a cinco años.

Información Relevante

Sin 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.

El Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos es 1.30% con una probabilidad de 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 \$13.00 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 : F3

| Índice de Referencia | % |
|--|-----|
| S&P/BMV SOVEREIGN CETES 182 DAY BONDINDEX | 20% |
| S&P/BMV SOVEREIGN UDIBONOS3-5 YEAR BONDINDEX | 40% |
| S&P/BMV SOVEREIGN MBONOS 3-5 YEAR BOND INDEX | 40% |

| F3 | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2017 | 2016 | 2015 |
|--|------------|-----------------|------------------|-------|-------|-------|
| Rendimiento bruto | 18.90% | 4.00% | 7.16% | 7.39% | 5.36% | N/A |
| Rendimiento neto | 18.03% | 2.96% | 6.03% | 6.37% | 4.29% | 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 | 18.68% | 1.16% | 4.91% | 4.93% | 3.23% | 2.28% |

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. AXESLP seguirá una estrategia de administración activa y tomará riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de obtener un rendimiento por arriba de su base de referencia.

b. El índice de referencia para comparar el rendimiento del Fondo estará compuesto de la siguiente manera: 20% S&P/BMV SOVEREIGN CETES 182 DAY BONDINDEX, 40% S&P/BMV SOVEREIGN UDIBONOS3-5 YEAR BONDINDEX, 40% S&P/BMV SOVEREIGN MBONOS 3-5 YEAR BOND INDEX. Estos índices y la referencia específica para el fondo pueden ser consultados en www.finaccess.com.mx.

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

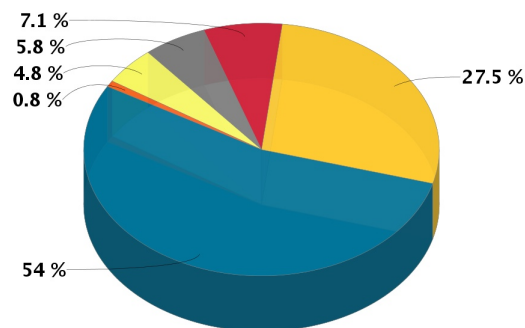
d. Podrá adquirir valores respaldados por activos, pero no celebrará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados ni Certificados Bursátiles Fiduciarios.

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones en el mes de diciembre del 2018

| | Clave de Pizarra | Emisora | Tipo | Monto (\$) | % Part |
|-------|------------------|------------------|---------|---------------|--------|
| 1 | IS_BPA182_240307 | GOBIERNO FEDERAL | Deuda | 179,521,529 | 12% |
| 2 | IS_BPA182_240905 | GOBIERNO FEDERAL | Deuda | 154,249,100 | 10% |
| 3 | IQ_BPAG91_210422 | GOBIERNO FEDERAL | Deuda | 131,674,496 | 8% |
| 4 | M_BONOS_241205 | GOBIERNO FEDERAL | Deuda | 128,469,452 | 8% |
| 5 | LD_BONDES_200730 | GOBIERNO FEDERAL | Reporto | 110,411,287 | 7% |
| 6 | M_BONOS_270603 | GOBIERNO FEDERAL | Deuda | 84,312,212 | 5% |
| 7 | IS_BPA182_210311 | GOBIERNO FEDERAL | Deuda | 71,907,411 | 5% |
| 8 | 95_TFOVICB_13U | FOVISSSTE | Deuda | 56,540,476 | 4% |
| 9 | IS_BPA182_220310 | GOBIERNO FEDERAL | Deuda | 51,432,716 | 3% |
| 10 | CD_BACMEXT_17-2 | BACMEXT | Deuda | 46,397,722 | 3% |
| Otros | | | | 538,313,400 | 35% |
| Total | | | | 1,553,229,803 | 100% |

Por Sector de Actividad Económica



■ Gubernamental ■ Servicios financieros
■ Gubernamental REPO ■ Electricidad, gas y agua
■ Industrial ■ Otros

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

| Concepto | Serie más representativa | | | |
|---|--------------------------|-----|-----|-----|
| | F3 | | F1 | |
| | % | \$ | % | \$ |
| 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 | | | |
|--|--------------------------|----------|---------|-----------|
| | F3 | | F1 | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Administración de activos | 0.5912% | \$5.9116 | 1.7736% | \$17.7362 |
| 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 | 0.0068% | \$0.0684 | 0.0069% | \$0.0685 |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión | 0.0332% | \$0.3316 | 0.0332% | \$0.3323 |
| Depósito de acciones | 0.0000% | 0.0000 | 0.0000% | 0.0000 |
| Contabilidad | 0.0084% | \$0.0835 | 0.0084% | \$0.0840 |
| Otras | 0.0347% | \$0.3469 | 0.0348% | \$0.3478 |
| Total | 0.6742% | \$6.7420 | 1.8569% | \$18.5688 |

* 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 | Semanal |
| Recepción de órdenes | Días hábiles | Horario | 9:00 - 13:00 hrs. |
| Ejecución de operaciones | Mismo día de la solicitud | Límites de recompra | 10% |
| Liquidación de operaciones | 48 horas hábiles después de la ejecución. | 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 mencionado 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 | Fitch México, S.A. de C.V. |

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 de Inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en el Fondo de Inversión.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con la sociedad 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 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 de Inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidoras, 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

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

finaccess
fondos de inversión

Latín 2, S.A. de C.V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda

| Tipo | Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda | Clase y Serie Accionaria | Posibles adquirientes | Montos mínimos de inversión (\$) |
|-----------------------|---|--------------------------|-----------------------|----------------------------------|
| Categoría | Largo Plazo (IDL P) | FF1 | Fondo de Fondos | de \$50'000,000 en adelante |
| Clave de pizarra | AXESLP | | | |
| Calificación | AAAf/s6 | | | |
| Fecha de Autorización | 19 de Agosto de 2018 | | | |

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 o pérdidas.

Objetivo de Inversión

El Fondo de inversión tiene como objetivo la inversión principalmente en instrumentos de deuda denominados en pesos y/o en unidades de inversión ("UDIs") con una estrategia de largo plazo, mediante una cartera que en su conjunto tenga una duración mayor a tres años, buscando capitalizar activamente los movimientos del mercado.

Considerando los objetivos del Fondo, se estima que el inversionista mantenga su inversión por más de tres años, dicho período podrá abarcar un período mayor a cinco años.

Información Relevante

Sin 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.

El Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos es 1.30% con una probabilidad de 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 \$13.00 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 : FF1

| Índice de Referencia | % |
|--|-----|
| S&P/BMV SOVEREIGN CETES 182 DAY BONDINDEX | 20% |
| S&P/BMV SOVEREIGN UDIBONOS3-5 YEAR BONDINDEX | 40% |
| S&P/BMV SOVEREIGN MBONOS 3-5 YEAR BOND INDEX | 40% |

| FF1 | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2017 | 2016 | 2015 |
|--|------------|-----------------|------------------|-------|-------|-------|
| Rendimiento bruto | 18.90% | 4.00% | 7.16% | 7.39% | 5.36% | N/A |
| Rendimiento neto | 19.04% | 3.97% | 7.12% | 7.58% | 5.38% | 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 | 19.64% | 2.11% | 5.93% | 5.88% | 4.18% | 3.23% |

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. AXESLP seguirá una estrategia de administración activa y tomará riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de obtener un rendimiento por arriba de su base de referencia.

b. El índice de referencia para comparar el rendimiento del Fondo estará compuesto de la siguiente manera: 20% S&P/BMV SOVEREIGN CETES 182 DAY BONDINDEX, 40% S&P/BMV SOVEREIGN UDIBONOS3-5 YEAR BONDINDEX, 40% S&P/BMV SOVEREIGN MBONOS 3-5 YEAR BOND INDEX. Estos índices y la referencia específica para el fondo pueden ser consultados en www.finaccess.com.mx.

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

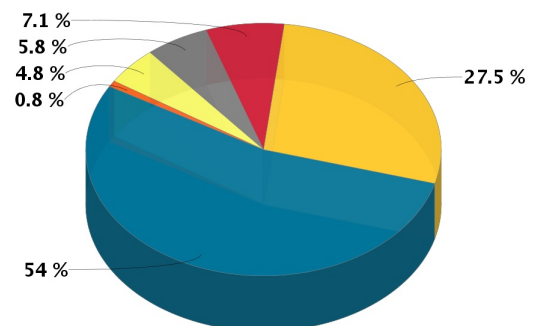
d. Podrá adquirir valores respaldados por activos, pero no celebrará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados ni Certificados Bursátiles Fiduciarios.

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones en el mes de diciembre del 2018

| | Clave de Pizarra | Emisora | Tipo | Monto (\$) | % Part |
|-------|------------------|------------------|---------|---------------|--------|
| 1 | IS_BPA182_240307 | GOBIERNO FEDERAL | Deuda | 179,521,529 | 12% |
| 2 | IS_BPA182_240905 | GOBIERNO FEDERAL | Deuda | 154,249,100 | 10% |
| 3 | IQ_BPAG91_210422 | GOBIERNO FEDERAL | Deuda | 131,674,496 | 8% |
| 4 | M_BONOS_241205 | GOBIERNO FEDERAL | Deuda | 128,469,452 | 8% |
| 5 | LD_BONDES_200730 | GOBIERNO FEDERAL | Reporto | 110,411,287 | 7% |
| 6 | M_BONOS_270603 | GOBIERNO FEDERAL | Deuda | 84,312,212 | 5% |
| 7 | IS_BPA182_210311 | GOBIERNO FEDERAL | Deuda | 71,907,411 | 5% |
| 8 | 95_TFOVICB_13U | FOVISSSTE | Deuda | 56,540,476 | 4% |
| 9 | IS_BPA182_220310 | GOBIERNO FEDERAL | Deuda | 51,432,716 | 3% |
| 10 | CD_BACMEXT_17-2 | BACMEXT | Deuda | 46,397,722 | 3% |
| Otros | | | | 538,313,400 | 35% |
| Total | | | | 1,553,229,803 | 100% |

Por Sector de Actividad Económica



■ Gubernamental ■ Servicios financieros
■ Gubernamental REPO ■ Electricidad, gas y agua
■ Industrial ■ Otros

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

| Concepto | Serie más representativa | | | |
|---|--------------------------|-----|-----|-----|
| | FF1 | | F1 | |
| | % | \$ | % | \$ |
| 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 | | | |
|--|--------------------------|----------|---------|-----------|
| | FF1 | | F1 | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Administración de activos | 0.0118% | \$0.1182 | 1.7736% | \$17.7362 |
| 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 | 0.0069% | \$0.0688 | 0.0069% | \$0.0685 |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión | 0.0332% | \$0.3322 | 0.0332% | \$0.3323 |
| Depósito de acciones | 0.0000% | 0.0000 | 0.0000% | 0.0000 |
| Contabilidad | 0.0084% | \$0.0839 | 0.0084% | \$0.0840 |
| Otras | 0.0348% | \$0.3485 | 0.0348% | \$0.3478 |
| Total | 0.0951% | \$0.9515 | 1.8569% | \$18.5688 |

* 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 | Semanal |
| Recepción de órdenes | Días hábiles | Horario | 9:00 - 13:00 hrs. |
| Ejecución de operaciones | Mismo día de la solicitud | Límites de recompra | 10% |
| Liquidación de operaciones | 48 horas hábiles después de la ejecución. | 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 mencionado 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 | Fitch México, S.A. de C.V. |

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 de Inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en el Fondo de Inversión.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con la sociedad 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 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 de Inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidoras, 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

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

finaccess
fondos de inversión

Latín 2, S.A. de C.V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda

| Tipo | Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda | Clase y Serie Accionaria | Posibles adquirientes | Montos mínimos de inversión (\$) |
|-----------------------|---|--------------------------|-----------------------|----------------------------------|
| Categoría | Largo Plazo (IDL P) | M1 | Personas Morales | de \$1,000 a \$999,999 |
| Clave de pizarra | AXESLP | | | |
| Calificación | AAAf/s6 | | | |
| Fecha de Autorización | 19 de Agosto de 2018 | | | |

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 o pérdidas.

Objetivo de Inversión

El Fondo de inversión tiene como objetivo la inversión principalmente en instrumentos de deuda denominados en pesos y/o en unidades de inversión ("UDIs") con una estrategia de largo plazo, mediante una cartera que en su conjunto tenga una duración mayor a tres años, buscando capitalizar activamente los movimientos del mercado.

Considerando los objetivos del Fondo, se estima que el inversionista mantenga su inversión por más de tres años, dicho período podrá abarcar un período mayor a cinco años.

Información Relevante

Sin 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.

El Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos es 1.30% con una probabilidad de 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 \$13.00 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 : M1

| Índice de Referencia | % |
|--|-----|
| S&P/BMV SOVEREIGN CETES 182 DAY BONDINDEX | 20% |
| S&P/BMV SOVEREIGN UDIBONOS3-5 YEAR BONDINDEX | 40% |
| S&P/BMV SOVEREIGN MBONOS 3-5 YEAR BOND INDEX | 40% |

| M1 | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2017 | 2016 | 2015 |
|--|------------|-----------------|------------------|-------|-------|-------|
| Rendimiento bruto | 18.90% | 4.00% | 7.16% | 7.39% | 5.36% | 4.89% |
| Rendimiento neto | 17.51% | 2.42% | 5.46% | 5.80% | 3.74% | 3.36% |
| Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días, neto) | 7.51% | 7.35% | 7.51% | 6.42% | 3.53% | 2.41% |
| Índice de Referencia | 18.17% | 0.66% | 4.38% | 4.43% | 2.73% | 1.78% |

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. AXESLP seguirá una estrategia de administración activa y tomará riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de obtener un rendimiento por arriba de su base de referencia.

b. El índice de referencia para comparar el rendimiento del Fondo estará compuesto de la siguiente manera: 20% S&P/BMV SOVEREIGN CETES 182 DAY BONDINDEX, 40% S&P/BMV SOVEREIGN UDIBONOS3-5 YEAR BONDINDEX, 40% S&P/BMV SOVEREIGN MBONOS 3-5 YEAR BOND INDEX. Estos índices y la referencia específica para el fondo pueden ser consultados en www.finaccess.com.mx.

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

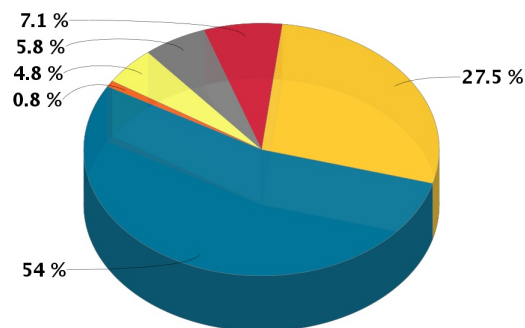
d. Podrá adquirir valores respaldados por activos, pero no celebrará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados ni Certificados Bursátiles Fiduciarios.

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones en el mes de diciembre del 2018

| | Clave de Pizarra | Emisora | Tipo | Monto (\$) | % Part |
|-------|------------------|---------------|---------|---------------|--------|
| 1 | IS_BPA182_240307 | GOBERNAMENTAL | Deuda | 179,521,529 | 12% |
| 2 | IS_BPA182_240905 | GOBERNAMENTAL | Deuda | 154,249,100 | 10% |
| 3 | IQ_BPAG91_210422 | GOBERNAMENTAL | Deuda | 131,674,496 | 8% |
| 4 | M_BONOS_241205 | GOBERNAMENTAL | Deuda | 128,469,452 | 8% |
| 5 | LD_BONDES_200730 | GOBERNAMENTAL | Reporto | 110,411,287 | 7% |
| 6 | M_BONOS_270603 | GOBERNAMENTAL | Deuda | 84,312,212 | 5% |
| 7 | IS_BPA182_210311 | GOBERNAMENTAL | Deuda | 71,907,411 | 5% |
| 8 | 95_TFOVICB_13U | FOVSSSTE | Deuda | 56,540,476 | 4% |
| 9 | IS_BPA182_220310 | GOBERNAMENTAL | Deuda | 51,432,716 | 3% |
| 10 | CD_BACMEXT_17-2 | BACMEXT | Deuda | 46,397,722 | 3% |
| Otros | | | | 538,313,400 | 35% |
| Total | | | | 1,553,229,803 | 100% |

Por Sector de Actividad Económica



■ Gubernamental ■ Servicios financieros
■ Gubernamental REPO ■ Electricidad, gas y agua
■ Industrial ■ Otros

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

| Concepto | Serie más representativa | | | |
|---|--------------------------|-----|-----|-----|
| | M1 | | F1 | |
| | % | \$ | % | \$ |
| 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 | | | |
|--|--------------------------|-----------|---------|-----------|
| | M1 | | F1 | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Administración de activos | 1.1822% | \$11.8224 | 1.7736% | \$17.7362 |
| 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 | 0.0069% | \$0.0686 | 0.0069% | \$0.0685 |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión | 0.0332% | \$0.3320 | 0.0332% | \$0.3323 |
| Depósito de acciones | 0.0000% | 0.0000 | 0.0000% | 0.0000 |
| Contabilidad | 0.0084% | \$0.0840 | 0.0084% | \$0.0840 |
| Otras | 0.0351% | \$0.3510 | 0.0348% | \$0.3478 |
| Total | 1.2658% | \$12.6581 | 1.8569% | \$18.5688 |

* 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 | Semanal |
| Recepción de órdenes | Días hábiles | Horario | 9:00 - 13:00 hrs. |
| Ejecución de operaciones | Mismo día de la solicitud | Límites de recompra | 10% |
| Liquidación de operaciones | 48 horas hábiles después de la ejecución. | 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 mencionado 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 | Fitch México, S.A. de C.V. |

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 de Inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en el Fondo de Inversión.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con la sociedad 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 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 de Inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidoras, 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

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

finaccess
fondos de inversión

Latín 2, S.A. de C.V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda

| Tipo | Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda | Clase y Serie Accionaria | Posibles adquirientes | Montos mínimos de inversión (\$) |
|-----------------------|---|--------------------------|-----------------------|----------------------------------|
| Categoría | Largo Plazo (IDL P) | M2 | Personas Morales | de \$1'000,000 a 99'999,999 |
| Clave de pizarra | AXESLP | | | |
| Calificación | AAAf/s6 | | | |
| Fecha de Autorización | 19 de Agosto de 2018 | | | |

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 o pérdidas.

Objetivo de Inversión

El Fondo de inversión tiene como objetivo la inversión principalmente en instrumentos de deuda denominados en pesos y/o en unidades de inversión ("UDIs") con una estrategia de largo plazo, mediante una cartera que en su conjunto tenga una duración mayor a tres años, buscando capitalizar activamente los movimientos del mercado.

Considerando los objetivos del Fondo, se estima que el inversionista mantenga su inversión por más de tres años, dicho período podrá abarcar un período mayor a cinco años.

Información Relevante

Sin 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.

El Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos es 1.30% con una probabilidad de 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 \$13.00 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 : M2

| Índice de Referencia | % |
|--|-----|
| S&P/BMV SOVEREIGN CETES 182 DAY BONDINDEX | 20% |
| S&P/BMV SOVEREIGN UDIBONOS3-5 YEAR BONDINDEX | 40% |
| S&P/BMV SOVEREIGN MBONOS 3-5 YEAR BOND INDEX | 40% |

| M2 | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2017 | 2016 | 2015 |
|--|------------|-----------------|------------------|-------|-------|-------|
| Rendimiento bruto | 18.90% | 4.00% | 7.16% | 7.39% | 5.36% | N/A |
| Rendimiento neto | 18.03% | 2.96% | 6.03% | 6.37% | 4.29% | 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 | 18.68% | 1.16% | 4.91% | 4.93% | 3.23% | 2.28% |

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. AXESLP seguirá una estrategia de administración activa y tomará riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de obtener un rendimiento por arriba de su base de referencia.

b. El índice de referencia para comparar el rendimiento del Fondo estará compuesto de la siguiente manera: 20% S&P/BMV SOVEREIGN CETES 182 DAY BONDINDEX, 40% S&P/BMV SOVEREIGN UDIBONOS3-5 YEAR BONDINDEX, 40% S&P/BMV SOVEREIGN MBONOS 3-5 YEAR BOND INDEX. Estos índices y la referencia específica para el fondo pueden ser consultados en www.finaccess.com.mx.

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

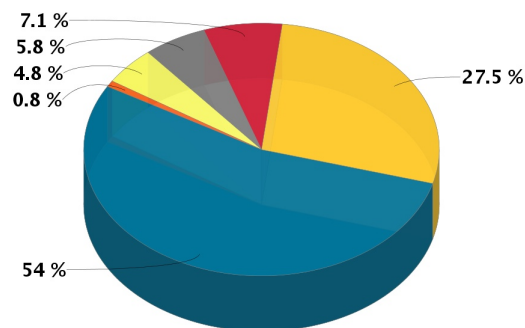
d. Podrá adquirir valores respaldados por activos, pero no celebrará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados ni Certificados Bursátiles Fiduciarios.

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones en el mes de diciembre del 2018

| | Clave de Pizarra | Emisora | Tipo | Monto (\$) | % Part |
|-------|-------------------|---------------|---------|---------------|--------|
| 1 | IS_BPA182_240307 | GOBERNAMENTAL | Deuda | 179,521,529 | 12% |
| 2 | IS_BPA182_240905 | GOBERNAMENTAL | Deuda | 154,249,100 | 10% |
| 3 | IQ_BPAG91_210422 | GOBERNAMENTAL | Deuda | 131,674,496 | 8% |
| 4 | M_BONOS_241205 | GOBERNAMENTAL | Deuda | 128,469,452 | 8% |
| 5 | LD_BONDES2_200730 | GOBERNAMENTAL | Reporto | 110,411,287 | 7% |
| 6 | M_BONOS_270603 | GOBERNAMENTAL | Deuda | 84,312,212 | 5% |
| 7 | IS_BPA182_210311 | GOBERNAMENTAL | Deuda | 71,907,411 | 5% |
| 8 | 95_TFOVICB_13U | FOVSSSTE | Deuda | 56,540,476 | 4% |
| 9 | IS_BPA182_220310 | GOBERNAMENTAL | Deuda | 51,432,716 | 3% |
| 10 | CD_BACMEXT_17-2 | BACMEXT | Deuda | 46,397,722 | 3% |
| Otros | | | | 538,313,400 | 35% |
| Total | | | | 1,553,229,803 | 100% |

Por Sector de Actividad Económica



■ Gubernamental ■ Servicios financieros
■ Gubernamental REPO ■ Electricidad, gas y agua
■ Industrial ■ Otros

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

| Concepto | Serie más representativa | | | |
|---|--------------------------|-----|-----|-----|
| | M2 | | F1 | |
| | % | \$ | % | \$ |
| 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 | | | |
|--|--------------------------|----------|---------|-----------|
| | M2 | | F1 | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Administración de activos | 0.5912% | \$5.9116 | 1.7736% | \$17.7362 |
| 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 | 0.0069% | \$0.0689 | 0.0069% | \$0.0685 |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión | 0.0333% | \$0.3325 | 0.0332% | \$0.3323 |
| Depósito de acciones | 0.0000% | 0.0000 | 0.0000% | 0.0000 |
| Contabilidad | 0.0084% | \$0.0841 | 0.0084% | \$0.0840 |
| Otras | 0.0349% | \$0.3494 | 0.0348% | \$0.3478 |
| Total | 0.6747% | \$6.7465 | 1.8569% | \$18.5688 |

* 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 | Semanal |
| Recepción de órdenes | Días hábiles | Horario | 9:00 - 13:00 hrs. |
| Ejecución de operaciones | Mismo día de la solicitud | Límites de recompra | 10% |
| Liquidación de operaciones | 48 horas hábiles después de la ejecución. | 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 mencionado 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 | Fitch México, S.A. de C.V. |

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 de Inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en el Fondo de Inversión.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con la sociedad 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 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 de Inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidoras, 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

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

finaccess
fondos de inversión

Latín 2, S.A. de C.V., Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda

| Tipo | Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda | Clase y Serie Accionaria | Posibles adquirientes | Montos mínimos de inversión (\$) |
|-----------------------|---|--------------------------|-----------------------|----------------------------------|
| Categoría | Largo Plazo (IDL P) | M3 | Personas Morales | de \$100,000,000 en adelante |
| Clave de pizarra | AXESLP | | | |
| Calificación | AAAf/s6 | | | |
| Fecha de Autorización | 19 de Agosto de 2018 | | | |

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 o pérdidas.

Objetivo de Inversión

El Fondo de inversión tiene como objetivo la inversión principalmente en instrumentos de deuda denominados en pesos y/o en unidades de inversión ("UDIs") con una estrategia de largo plazo, mediante una cartera que en su conjunto tenga una duración mayor a tres años, buscando capitalizar activamente los movimientos del mercado.

Considerando los objetivos del Fondo, se estima que el inversionista mantenga su inversión por más de tres años, dicho período podrá abarcar un período mayor a cinco años.

Información Relevante

Sin 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.

El Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos es 1.30% con una probabilidad de 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 \$13.00 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 : M3

| Índice de Referencia | % |
|--|-----|
| S&P/BMV SOVEREIGN CETES 182 DAY BONDINDEX | 20% |
| S&P/BMV SOVEREIGN UDIBONOS3-5 YEAR BONDINDEX | 40% |
| S&P/BMV SOVEREIGN MBONOS 3-5 YEAR BOND INDEX | 40% |

| M3 | Último Mes | Últimos 3 Meses | Últimos 12 Meses | 2017 | 2016 | 2015 |
|--|------------|-----------------|------------------|-------|-------|-------|
| Rendimiento bruto | 18.90% | 4.00% | 7.16% | 7.39% | 5.36% | N/A |
| Rendimiento neto | 18.49% | 3.42% | 6.53% | 6.87% | 4.78% | 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 | 19.08% | 1.56% | 5.34% | 5.33% | 3.63% | 2.68% |

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. AXESLP seguirá una estrategia de administración activa y tomará riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de obtener un rendimiento por arriba de su base de referencia.

b. El índice de referencia para comparar el rendimiento del Fondo estará compuesto de la siguiente manera: 20% S&P/BMV SOVEREIGN CETES 182 DAY BONDINDEX, 40% S&P/BMV SOVEREIGN UDIBONOS3-5 YEAR BONDINDEX, 40% S&P/BMV SOVEREIGN MBONOS 3-5 YEAR BOND INDEX. Estos índices y la referencia específica para el fondo pueden ser consultados en www.finaccess.com.mx.

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

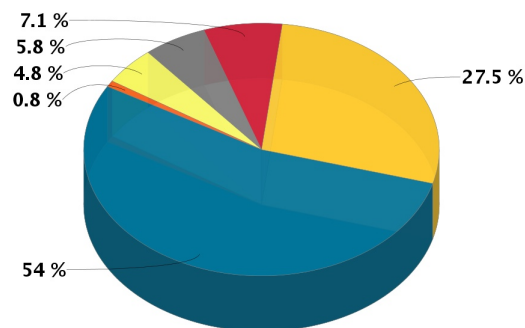
d. Podrá adquirir valores respaldados por activos, pero no celebrará operaciones con instrumentos financieros derivados, valores estructurados ni Certificados Bursátiles Fiduciarios.

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones en el mes de diciembre del 2018

| | Clave de Pizarra | Emisora | Tipo | Monto (\$) | % Part |
|-------|------------------|---------------|---------|---------------|--------|
| 1 | IS_BPA182_240307 | GOBERNAMENTAL | Deuda | 179,521,529 | 12% |
| 2 | IS_BPA182_240905 | GOBERNAMENTAL | Deuda | 154,249,100 | 10% |
| 3 | IQ_BPAG91_210422 | GOBERNAMENTAL | Deuda | 131,674,496 | 8% |
| 4 | M_BONOS_241205 | GOBERNAMENTAL | Deuda | 128,469,452 | 8% |
| 5 | LD_BONDES_200730 | GOBERNAMENTAL | Reporto | 110,411,287 | 7% |
| 6 | M_BONOS_270603 | GOBERNAMENTAL | Deuda | 84,312,212 | 5% |
| 7 | IS_BPA182_210311 | GOBERNAMENTAL | Deuda | 71,907,411 | 5% |
| 8 | 95_TFOVICB_13U | FOVSSSTE | Deuda | 56,540,476 | 4% |
| 9 | IS_BPA182_220310 | GOBERNAMENTAL | Deuda | 51,432,716 | 3% |
| 10 | CD_BACMEXT_17-2 | BACMEXT | Deuda | 46,397,722 | 3% |
| Otros | | | | 538,313,400 | 35% |
| Total | | | | 1,553,229,803 | 100% |

Por Sector de Actividad Económica



■ Gubernamental ■ Servicios financieros
■ Gubernamental REPO ■ Electricidad, gas y agua
■ Industrial ■ Otros

Comisiones y Remuneraciones por la Prestación de Servicios

i) Comisiones Pagadas Directamente por el Cliente

| Concepto | Serie más representativa | | | |
|---|--------------------------|-----|-----|-----|
| | M3 | | F1 | |
| | % | \$ | % | \$ |
| 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 | | | |
|--|--------------------------|----------|---------|-----------|
| | M3 | | F1 | |
| | % | \$ | % | \$ |
| Administración de activos | 0.1182% | \$1.1824 | 1.7736% | \$17.7362 |
| 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 | 0.0069% | \$0.0688 | 0.0069% | \$0.0685 |
| Depósito de Activos Objeto de Inversión | 0.0333% | \$0.3326 | 0.0332% | \$0.3323 |
| Depósito de acciones | 0.0000% | 0.0000 | 0.0000% | 0.0000 |
| Contabilidad | 0.0084% | \$0.0841 | 0.0084% | \$0.0840 |
| Otras | 0.0350% | \$0.3496 | 0.0348% | \$0.3478 |
| Total | 0.2017% | \$2.0174 | 1.8569% | \$18.5688 |

* 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 | Semanal |
| Recepción de órdenes | Días hábiles | Horario | 9:00 - 13:00 hrs. |
| Ejecución de operaciones | Mismo día de la solicitud | Límites de recompra | 10% |
| Liquidación de operaciones | 48 horas hábiles después de la ejecución. | 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 mencionado 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 | Fitch México, S.A. de C.V. |

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 de Inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en el Fondo de Inversión.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con la sociedad 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 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 de Inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidoras, 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.