

AXESEDM E3 Latin 9, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable

Tipo	Renta Variable	Clase y serie accionaria	Posibles adquirentes	Monto mínimo de inversión
Clasificación	Especializado en Acciones Internacionales RVESACCINT	E3	Personas Morales Exentas	10,000,000
Clave de Pizarra	AXESEDM			
Calificación	N/A			

Fecha de Autorización: 6-febrero-2015

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

Objetivo de Inversión

El fondo Invierte en las principales bolsas europeas con el objetivo de obtener plusvalías a largo plazo. Énfasis en valores de crecimiento sostenido y elevada capitalización y liquidez. Baja rotación y horizonte de largo plazo. Gestiona activamente las posiciones en las diferentes compañías de acuerdo con sus expectativas de crecimiento y su valoración.

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

Información Relevante

Para la operación del fondo, se contará con los servicios de Grupo EDM, que es un destacado gestor independiente de patrimonios con amplios conocimientos en el mercado europeo, y que fue fundado en Barcelona, España, en 1989.

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, S.A. de C.V., Sociedad operadora de Sociedades de Inversión.

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 con respecto a sus activos netos es de 1.76% con una probabilidad del 95%.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de inversión en un lapso de un día, es de \$17.62 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

29 de julio de 2016

Serie E3: Índice de referencia: EURO STOXX50
Tabla de rendimientos efectivos

Tabla de Rendimientos Anualizados				
AXESEDM E3	Ultimo mes	Ultimos 3 meses	Ultimos 12 meses	2015
Rendimiento Bruto	89.61%	35.57%	7.03%	La información se incluirá una vez que se vaya generando.
Rendimiento Neto	88.39%	34.48%	5.87%	
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días, neto)	3.83%	3.31%	2.95%	
Índice de referencia	96.35%	19.05%	-3.81%	

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

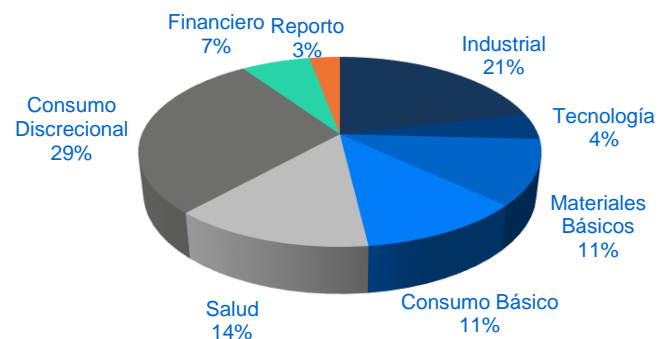
- Políticas de inversión: El fondo sigue una estrategia de administración activa, tomando riesgos para aprovechar oportunidades de mercado con el objeto de incrementar su rendimiento por arriba de su índice de referencia.
- El fondo invertirá al menos el 80% de sus activos en valores de renta variable del mercado europeo.
- El fondo operará acciones del mercado europeo que formen parte del Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC) a través de la Bolsa Mexicana de Valores.
- El índice de referencia para comparar el rendimiento del fondo será el **EURO STOXX 50 compuesto por las 50 acciones más grandes y más líquidas de la eurozona.**
- El fondo no forma parte de ningún consorcio empresarial, por lo que no realizará inversiones en dicho concepto.
- No celebrará operaciones con instrumentos financieros derivados, certificados bursátiles fiduciarios o respaldados por activos ni notas estructuradas.

Composición de la Cartera de Inversión

Principales Inversiones en el mes julio de 2016

Clave de Pizarra	Activo objetivo de Inversión		Monto (miles)	%
	Emisora	Tipo		
1ASP_CPI_N	Capita PLC	Renta Variable	120,514,055	5.6%
1ASP_ROG_N	Roche Holding AG	Renta Variable	155,464,072	7.2%
1ASP_ESNT_N	Essentra PLC	Renta Variable	66,366,985	3.1%
1ASP_GFRP_N	Grifols SA	Renta Variable	164,027,921	7.6%
LD_BONDESD_	Reportos	Deuda	61,887,364	2.9%
Otros		Renta Variable	1,595,012,036	73.7%
Cartera Total			2,163,272,433	100%

Por tipo de instrumento



Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios**Pagadas por el cliente**

AXESEDM Concepto	Serie E3		Serie más representativa (F1)	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	No aplica			
Incumplimiento del saldo mínimo de inversión	No aplica			
Compra de acciones	0.125%	1.25	0.125%	1.25
Venta de acciones	0.125%	1.25	0.125%	1.25
Servicio por asesoría	No aplica			
Servicio de custodia de acciones	No aplica			
Servicio de administración de acciones	No aplica			
Otras	No aplica			
Total	0.250%	2.50	0.250%	2.50

Pagadas por la Sociedad de Inversión

AXESEDM Concepto	Serie E3		Serie más representativa (F1)	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	1.60	16.00	3.00	29.98
Administración de activos/sobre desempeño	N/A	-	N/A	-
Distribución de acciones	N/A	-	N/A	-
Valuación de acciones	0.00	0.04	0.00	0.04
Depósito de acciones de la sociedad	0.02	0.20	0.02	0.21
Depósito de valores	0.02	0.20	0.02	0.21
Contabilidad	0.00	0.05	0.00	0.05
Otros	0.02	0.15	0.02	0.16
Totales	1.67	16.65	3.06	30.64

* Por cada \$1,000 invertidos

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

Prestadores de servicios

Operadora	Finaccess México, SA de CV
Distribuidoras	Finaccess México, SA de CV Intercam Fondos, SA de CV Compass Investments de México, SA de CV Distribuidores de Fondos Mexicanos, SA de CV. Banco Credit Suisse México SA Actinver Casa de Bolsa SA de CV, Grupo Fin. Actinver Banco Actinver S.A., Institución de Banca Múltiple, Gpo Fin. Actinver Banco Invex S.A. Inst. de Banca Múltiple, Invex Gpo. Fin. GBM Grupo Bursátil México SA de CV Casa de Bolsa
Valuadora	Covaf, SA de CV, Sociedad valuadora de acciones de sociedades de inversión.
Institución Calificadora	Fitch Ratings México, SA de CV

Centro de atención al inversionista

Contacto	Teresa García Martínez
Número Telefónico	(55) 5081 – 1000
Horario	9:00 – 18:00 hrs.

Páginas electrónicas

Operadora:	www.finaccess.com.mx
Distribuidoras:	www.intercam.com.mx www.gbm.com.mx www.compassmx.com www.credit-suisse.com/mx www.invex.com www.actinver.com

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	No existe	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Días hábiles	Horario	9:00–13:00 hrs.
Ejecución de operaciones	Mismo día de la solicitud	Límites de recompra	10%
Liquidación de operaciones	72 hrs. hábiles posteriores a 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 fondo.

Información sobre comisiones y remuneraciones

Las comisiones por compra y venta de acciones pueden disminuir el monto total de su inversión. Esto implica que usted recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior junto con las comisiones pagadas por el fondo, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en el fondo.

Las comisiones por distribución de las acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el fondo y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor.

El prospecto de información contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

Advertencias

El fondo no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora, ni del grupo financiero que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el fondo se encuentra respaldada por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalida los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo, o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del fondo de inversión.

Ningún intermediario financiero apoderado para celebrar operaciones con el público, o cualquier otra persona está autorizado para proporcionar información o hacer declaración adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por el fondo.

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

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