

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

Latin 14, 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	Discrecional Deuda (IDDIS)	F4	Personas Físicas	\$15,000,000.00
Clave de pizarra	AXESCS			
Calificación	AAAf/s4			
Fecha de Autorización	24 de Octubre de 2019			

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 tiene como objetivo la inversión en instrumentos de deuda principalmente denominados en pesos y/o en unidades de inversión ("UDI's") con una estrategia de duración discrecional, es decir con una cartera que se pueda ajustar de acuerdo a la perspectiva fundamental que se tenga sobre el valor marginal de la curva local, buscando capitalizar activamente los movimientos del mercado. Considerando los objetivos del fondo, se recomienda que el inversionista mantenga su inversión por un tiempo mayor a cinco años.

Información Relevante

Para la operación del fondo, se contará con los servicios de BANCO CREDIT SUISSE (MEXICO), S.A., INSTITUCION DE BANCA MÚLTIPLE, quien proveerá la asesoría en la selección de los emisores que integrarán la cartera de inversión del Fondo

Los fondos de inversión no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario.

Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a Finaccess México.

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

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

El Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión con respecto a sus activos netos es de 1.5% 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 \$15 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 : F4

Índice de Referencia	%					
S&P/BMV Sovereign MBONOS 3-5 Year Bond Index	80%					
S&P/BMV Sovereign CETES 364 Day Bond Index	20%					

F4	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2019	2018	2017
Rendimiento bruto	9.86%	8.28%	9.09%	9.12%	7.72%	N/A
Rendimiento neto	7.99%	6.65%	7.45%	7.50%	6.61%	N/A
Tasa libre de riesgo (Cetes 28 días, neto)	5.74%	6.11%	7.01%	7.10%	7.51%	6.42%
Índice de Referencia	12.49%	4.96%	10.88%	11.21%	4.56%	4.64%

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el periodo. La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto. El desempeño de la sociedad en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Régimen y Política de Inversión

a) Políticas de inversión: El fondo sigue una estrategia de administración activa y tomará riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de obtener un rendimiento por arriba de su base de referencia.

b) El Fondo invertirá principalmente en valores de deuda denominados en pesos y/o en UDI's, siendo estos los emitidos por el Gobierno Federal, por el Banco de México, así como por gobiernos estatales o municipales, bancarios, corporativos, valores respaldados por activos, y reportos en valores gubernamentales, Exchange Traded Funds de deuda ("ETF's" por sus siglas en inglés), valores de deuda que se encuentren listados en el SIC, fondos de inversión de deuda y depósitos a la vista.

c) El fondo está clasificado como de largo plazo, por lo que la duración de su cartera deberá ser superior a tres años.

d) La inversión en valores denominados en otras monedas será únicamente complementaria en periodos de alta volatilidad de los mercados para limitar el riesgo de una cartera de largo plazo.

e) El índice de referencia para comparar el rendimiento del fondo estará compuesto de la siguiente manera: 20% S&P/BMV Sovereign CETES 364 Day Bond Index, 80% S&P/BMV Sovereign MBONOS 3-5 Year Bond Index, menos los costos de la serie de que se trate. Estos índices y la referencia específica para el fondo pueden ser consultados en www.finaccess.com.mx.

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

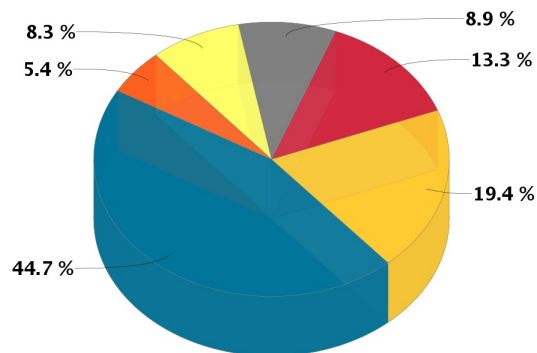
g) No celebrará operaciones con instrumentos financieros derivados ni notas estructuradas o valores respaldados por activos, y no celebrará operaciones de préstamo de valores.

Composición de la Cartera de Inversión:

Principales inversiones en el mes de enero del 2020

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	S_UDIBONO_220609	GOBIERNAL		Deuda	227,756,537	16%
2	BI_CETES_200402	GOBIERNAL		Deuda	207,634,917	15%
3	BI_CETES_200521	GOBIERNAL		Deuda	97,957,740	7%
4	91_GMXT_17-2	GMXT		Deuda	86,866,299	6%
5	91_LALA_18-2	LALA		Deuda	64,153,053	5%
6	91_DAIMLER_19	DAIMLERMX		Deuda	62,480,744	4%
7	91_FUNO_17-2	FUNO	Fideicomiso	Deuda	59,345,951	4%
8	BI_CETES_200702	GOBIERNAL		Deuda	58,313,688	4%
9	91_LIVEPOL_17-2	LIVEPOL		Deuda	55,397,979	4%
10	91_GRUMA_18	GRUMA		Deuda	53,972,720	4%
Otros					424,502,281	30%
Total					1,398,381,909	100%

Por Sector de Actividad Económica



■ Gubernamental ■ Servicios financieros ■ Industrial
■ Transportes y comunicaciones ■ Otros ■ Comercio