

SNX Nuestro Fondo

RESULTADOS – FILOSOFÍA - METODOLOGÍA



"Invertir en Bolsa en una manera diferente de ser EMPRESARIO. Es la oportunidad de ser dueño de compañías extraordinarias independientemente de realizar otra actividad"

SNX

JUNIO 2021

RESULTADOS

En 20 años, la variación % promedio anual de nuestra estrategia es 20.72% y 16.55% en pesos y dólares respectivamente **PERO CON MENOR RIESGO**

Con **INTERES COMPUESTO**, el promedio anual mejora sustancialmente a **146.07%**.

El SNX inició el 16/Jul/18.

No pretendemos competir con ningún índice. Buscamos ser dueños de las mejores empresas independientemente de donde se localicen geográficamente (inversionistas del mundo!). El más parecido en concepto sería el WSCI Word.

AÑO	IPyC DÓLARES	S&P500	WSCI WORLD	SNX DÓLARES ESTRATEGIA C4	SNX PESOS C4	IPyC	SNX ACUMUL.	
2001	12.82%	-14.63%	-17.83%	15.96%	11.38%	8.24%	11.38%	
2002	-17.70%	-21.43%	-21.06%	-15.77%	-1.92%	-3.85%	9.24%	
2003	35.91%	26.42%	30.81%	50.54%	58.18%	43.55%	72.80%	
2004	47.65%	4.32%	12.84%	57.88%	57.10%	46.87%	171.47%	
2005	42.43%	8.24%	7.56%	47.59%	42.97%	37.81%	288.11%	
2006	46.89%	11.37%	17.95%	60.65%	62.32%	48.56%	529.99%	
2007	10.72%	-3.19%	7.09%	21.18%	22.14%	11.68%	669.47%	
2008	-50.95%	-37.22%	-42.08%	-46.20%	-19.48%	-24.23%	519.58%	
2009	49.06%	29.81%	26.98%	58.30%	52.76%	43.52%	846.46%	
2010	25.50%	14.15%	9.55%	34.34%	28.86%	20.02%	1119.61%	
2011	-16.76%	1.40%	-7.61%	-15.75%	-2.81%	-3.82%	1085.38%	
2012	24.92%	13.83%	13.18%	33.02%	25.98%	17.88%	1393.29%	
2013	-3.15%	23.10%	24.10%	5.52%	6.43%	-2.24%	1489.31%	
2014	-11.68%	11.29%	2.93%	-9.76%	2.90%	0.98%	1535.40%	
2015	-17.40%	-5.40%	-2.74%	-1.43%	15.58%	-0.39%	1790.20%	
2016	-13.34%	18.58%	5.32%	-21.61%	-2.07%	6.20%	1751.07%	
2017	12.77%	22.62%	20.11%	16.52%	11.88%	8.13%	1970.98%	
2018	-15.56%	-6.54%	-10.44%	3.78%	3.72%	-15.62%	2048.02%	
2019	8.60%	25.73%	25.19%	22.80%	18.80%	4.60%	2451.85%	
2020	-5.04%	16.26%	14.06%	13.45%	19.70%	1.21%	2921.38%	
PROMEDIO		8.28%	6.94%	5.80%	16.55%	20.72%	12.46%	146.07%

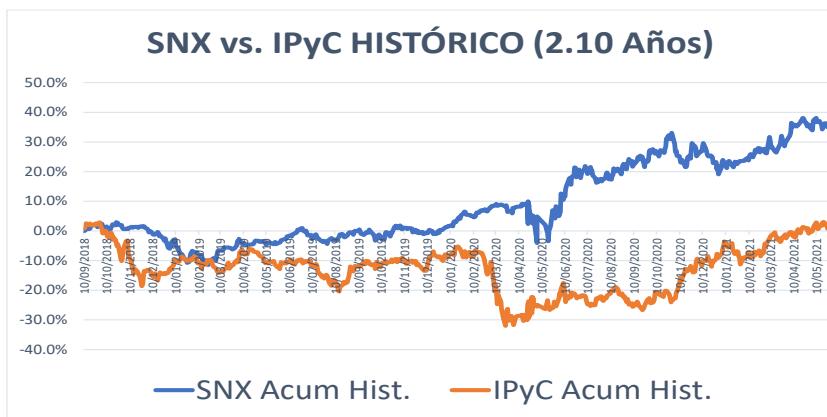
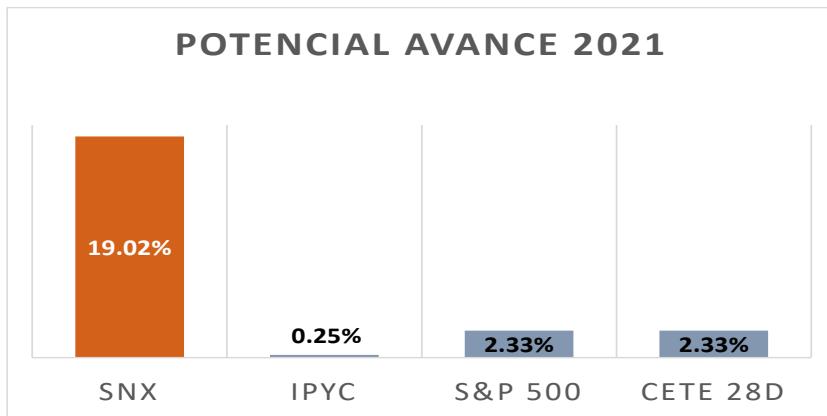
IMPORTANCIA EN SELECCIÓN: POTENCIAL DEL 19.0% DLS.



RESULTADOS: Hasta el 31 de Mayo, el **Fondo SNX** avanzaba **10.0%** en el año y **39.0%** en su historial de casi 3 años. El valor del fondo supera ya **\$4,300 mdp.**

POTENCIAL: Es **19.0% en dólares** para finales del 2021.

ESTRUCTURA: Mantenemos 90% en activos internacionales y 10% líquidos con un sano y atractivo balance sectorial.



EMISORA	SECTOR	% TOTAL	% ACCS.	\$P ACT	\$P OBJ	COBER	% COMP.	RTO. E '21	RTO. POND
LOCAL									
ORBIA*	Gpo. Ind.	0.94%	0.99%	56.15	65.00			15.76%	0.16%
SRE	Energía	0.88%	0.92%	135.79	151.00	9	66.7%	11.20%	0.10%
GMXT	Transp.	0.58%	0.61%	33.30	35.00			5.11%	0.03%
INTERNACIONAL (DLS.)									
TDOC	Tecnolog.	1.70%	1.78%	152.60	250.00	20	65.0%	63.83%	1.14%
BABA	Comercio	2.47%	2.59%	220.70	312.00	26	96.2%	41.37%	1.07%
AMZN	Comercio	4.36%	4.57%	3,225.08	4,500.00	31	100.0%	39.53%	1.81%
HZNP	Salud	2.72%	2.85%	89.98	118.00	8	100.0%	31.14%	0.89%
AMED	Salud	2.58%	2.71%	258.14	335.00	7	100.0%	29.77%	0.81%
PYPL	Consumo	2.65%	2.78%	260.55	330.00	22	90.9%	26.66%	0.74%
NKE	Consumo	2.46%	2.58%	134.50	170.00	19	84.2%	26.39%	0.68%
FISV	Tecnolog.	3.16%	3.31%	114.97	145.00	15	86.7%	26.12%	0.87%
PANW	Tecnolog.	2.54%	2.66%	361.31	450.00	23	91.3%	24.55%	0.65%
MAS	Comercio	2.35%	2.46%	60.81	75.00	9	55.6%	23.33%	0.57%
MSFT	Tecnolog.	2.54%	2.66%	248.08	305.00	24	100.0%	22.94%	0.61%
FFIV	Tecnolog.	2.99%	3.14%	179.45	220.00	10	40.0%	22.60%	0.71%
CVS	Salud	4.09%	4.29%	85.82	103.00	19	73.7%	20.02%	0.86%
CRM	Comercio	2.45%	2.57%	237.25	285.00	25	80.0%	20.13%	0.52%
DIS	Viajes / Entret.	2.53%	2.65%	179.22	215.00	21	85.7%	19.96%	0.53%
ADBE	Tecnolog.	3.39%	3.55%	498.22	590.00	21	85.7%	18.42%	0.65%
FB	Tecnolog.	2.44%	2.56%	330.60	390.00	32	84.4%	17.97%	0.46%
V	Comercio	2.05%	2.15%	227.92	267.20	22	86.4%	17.23%	0.37%
BSX	Salud	2.69%	2.82%	43.10	50.00	17	76.5%	16.01%	0.45%
BAX	Salud	2.27%	2.38%	82.25	95.00	10	80.0%	15.50%	0.37%
CMCSA	Tecnolog.	3.83%	4.02%	57.10	65.00	19	84.2%	13.84%	0.56%
BKNG	Viajes / Entret.	1.92%	2.01%	2,330.21	2,650.00	25	52.0%	13.72%	0.28%
HUM	Salud	2.96%	3.10%	432.54	490.00	12	66.7%	13.28%	0.41%
NOMD	Consumo	2.84%	2.98%	30.99	35.00	6	100.0%	12.94%	0.39%
VMW	Tecnolog.	1.98%	2.08%	161.16	180.00	19	42.1%	11.69%	0.24%
ABBV	Salud	2.56%	2.68%	112.38	125.00	13	76.9%	11.23%	0.30%
GOOG	Tecnolog.	3.31%	3.47%	2,431.93	2,700.00	12	100.0%	11.02%	0.38%
TCEHY	Tecnolog.	1.83%	1.92%	81.19	90.00	3	100.0%	10.85%	0.21%
COST	Comercio	2.98%	3.12%	377.69	415.00	23	82.6%	9.88%	0.31%
EXPE	Viajes / Entret.	1.39%	1.46%	177.51	195.00	23	43.5%	9.85%	0.14%
IQV	Salud	3.33%	3.49%	237.80	255.00	16	93.8%	7.23%	0.25%
HCA	Salud	3.33%	3.49%	216.21	230.00	12	83.3%	6.38%	0.22%
UAL	Viajes / Entret.	0.83%	0.87%	59.51	63.00	14	42.9%	5.86%	0.05%
PFPT	Tecnolog.	2.22%	2.33%	172.95	176.00	14	14.3%	1.76%	0.04%
SPXS	Tecnolog.	0.70%	0.73%						
SHY	Dls.	2.53%	2.65%	86.31	92.39			7.04%	0.19%
LIQUIDEZ									
4.63%									
TOTAL		100.00%	100.00%						19.02%
IPyC				50,765.10	50,890.0				0.25%
S&P 500				4,202.02	4,300.00				2.33%

2021

¡LO MEJOR ESTÁ POR VENIR!

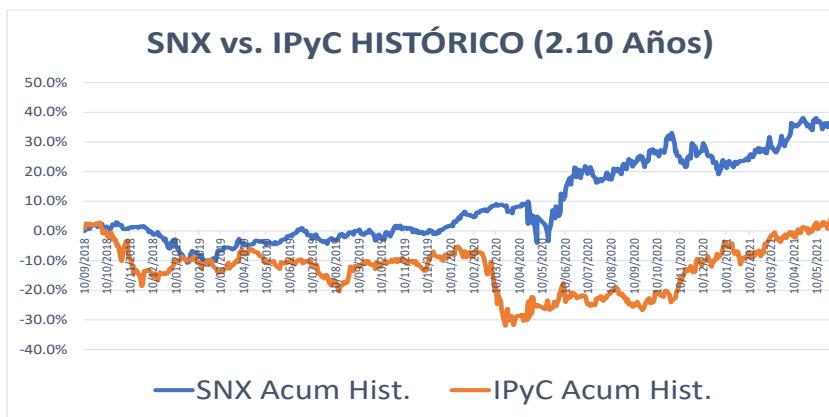
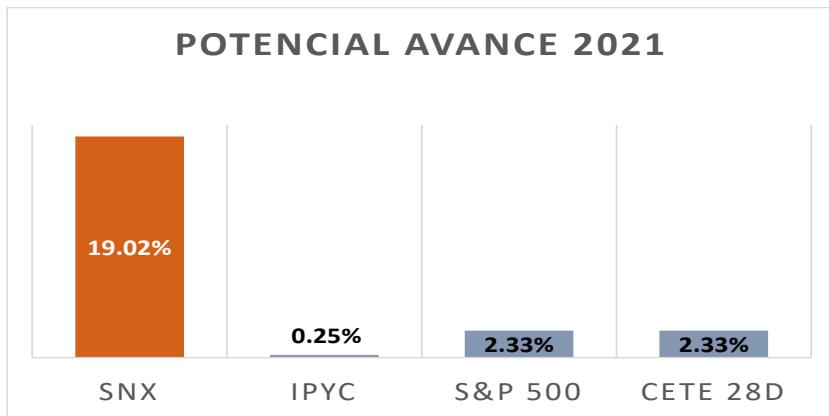
IMPORTANCIA EN SELECCIÓN: POTENCIAL DEL 19.0% DLS.



RESULTADOS: Hasta el 31 de Mayo, el **Fondo SNX** avanzaba **10.0%** en el año y **39.0%** en su historial de casi 3 años. El valor del fondo supera ya **\$4,300 mdp.**

POTENCIAL: Es **19.0% en dólares** para finales del 2021.

ESTRUCTURA: Mantenemos 90% en activos internacionales y 10% líquidos con un sano y atractivo balance sectorial.



EMISORA	SECTOR	% TOTAL	% ACCS.	\$P ACT	\$P OBJ	COBER	% COMP.	RTO. E '21	RTO. POND
LOCAL									
ORBIA*	Gpo. Ind.	0.94%	0.99%	56.15	65.00			15.76%	0.16%
SRE	Energía	0.88%	0.92%	135.79	151.00	9	66.7%	11.20%	0.10%
GMXT	Transp.	0.58%	0.61%	33.30	35.00			5.11%	0.03%
INTERNACIONAL (DLS.)									
TDOC	Tecnolog.	1.70%	1.78%	152.60	250.00	20	65.0%	63.83%	1.14%
BABA	Comercio	2.47%	2.59%	220.70	312.00	26	96.2%	41.37%	1.07%
AMZN	Comercio	4.36%	4.57%	3,225.08	4,500.00	31	100.0%	39.53%	1.81%
HZNP	Salud	2.72%	2.85%	89.98	118.00	8	100.0%	31.14%	0.89%
AMED	Salud	2.58%	2.71%	258.14	335.00	7	100.0%	29.77%	0.81%
PYPL	Consumo	2.65%	2.78%	260.55	330.00	22	90.9%	26.66%	0.74%
NKE	Consumo	2.46%	2.58%	134.50	170.00	19	84.2%	26.39%	0.68%
FISV	Tecnolog.	3.16%	3.31%	114.97	145.00	15	86.7%	26.12%	0.87%
PANW	Tecnolog.	2.54%	2.66%	361.31	450.00	23	91.3%	24.55%	0.65%
MAS	Comercio	2.35%	2.46%	60.81	75.00	9	55.6%	23.33%	0.57%
MSFT	Tecnolog.	2.54%	2.66%	248.08	305.00	24	100.0%	22.94%	0.61%
FFIV	Tecnolog.	2.99%	3.14%	179.45	220.00	10	40.0%	22.60%	0.71%
CVS	Salud	4.09%	4.29%	85.82	103.00	19	73.7%	20.02%	0.86%
CRM	Comercio	2.45%	2.57%	237.25	285.00	25	80.0%	20.13%	0.52%
DIS	Viajes / Entret.	2.53%	2.65%	179.22	215.00	21	85.7%	19.96%	0.53%
ADBE	Tecnolog.	3.39%	3.55%	498.22	590.00	21	85.7%	18.42%	0.65%
FB	Tecnolog.	2.44%	2.56%	330.60	390.00	32	84.4%	17.97%	0.46%
V	Comercio	2.05%	2.15%	227.92	267.20	22	86.4%	17.23%	0.37%
BSX	Salud	2.69%	2.82%	43.10	50.00	17	76.5%	16.01%	0.45%
BAX	Salud	2.27%	2.38%	82.25	95.00	10	80.0%	15.50%	0.37%
CMCSA	Tecnolog.	3.83%	4.02%	57.10	65.00	19	84.2%	13.84%	0.56%
BKNG	Viajes / Entret.	1.92%	2.01%	2,330.21	2,650.00	25	52.0%	13.72%	0.28%
HUM	Salud	2.96%	3.10%	432.54	490.00	12	66.7%	13.28%	0.41%
NOMD	Consumo	2.84%	2.98%	30.99	35.00	6	100.0%	12.94%	0.39%
VMW	Tecnolog.	1.98%	2.08%	161.16	180.00	19	42.1%	11.69%	0.24%
ABBV	Salud	2.56%	2.68%	112.38	125.00	13	76.9%	11.23%	0.30%
GOOG	Tecnolog.	3.31%	3.47%	2,431.93	2,700.00	12	100.0%	11.02%	0.38%
TCEHY	Tecnolog.	1.83%	1.92%	81.19	90.00	3	100.0%	10.85%	0.21%
COST	Comercio	2.98%	3.12%	377.69	415.00	23	82.6%	9.88%	0.31%
EXPE	Viajes / Entret.	1.39%	1.46%	177.51	195.00	23	43.5%	9.85%	0.14%
IQV	Salud	3.33%	3.49%	237.80	255.00	16	93.8%	7.23%	0.25%
HCA	Salud	3.33%	3.49%	216.21	230.00	12	83.3%	6.38%	0.22%
UAL	Viajes / Entret.	0.83%	0.87%	59.51	63.00	14	42.9%	5.86%	0.05%
PFPT	Tecnolog.	2.22%	2.33%	172.95	176.00	14	14.3%	1.76%	0.04%
SPXS	Tecnolog.	0.70%	0.73%						
SHY	Dls.	2.53%	2.65%	86.31	92.39			7.04%	0.19%
LIQUIDEZ									
4.63%									
TOTAL		100.00%	100.00%						19.02%
IPyC				50,765.10	50,890.0				0.25%
S&P 500				4,202.02	4,300.00				2.33%

Valores y Metodología

FÁCIL, INTEGRAL Y ORIENTADA AL
CONTROL DEL RIESGO

SIN EXCUSAS: Sociólogos señalan que el 80% de las personas del mundo son infelices. Estas personas viven en la isla llamada “Un Día de Estos” (UDDE). “UDDE comienzo a ejercitarme”, “UDDE comienzo mi dieta”, “UDDE busco independizarme en un trabajo”, “UDDE comienzo a construir un patrimonio”.

El contenido mas frecuente en las conversaciones de UDDE son **LAS EXCUSAS:** “No tengo tiempo”, “tengo mucho trabajo”, “no estudié suficiente”, “no tengo suficiente dinero”, etc. **No cumplir metas personales impide el éxito y la felicidad.**

TIEMPO: La actividad más importante es una correcta administración del tiempo. Ello determina nuestra calidad de vida. El tiempo es perecedero, no se guarda, es insustituible, irreparable, irrecuperable. **Por ello, en nuestro logotipo incluye un reloj de arena, recordando la importancia del tiempo.**

ALIANZA ACTINVER: “Solo eres más rápido, acompañado llegas más lejos”. Operamos FONDO QUETZAL. Promovemos la inversión bursátil, con conferencias, cursos y capacitaciones.

NUESTRA IMAGEN



VALORES FONDO SNX

Congruencia: Nuestras inversiones institucionales y personales son las mismas que hacemos en nuestras recomendaciones (no somos empleados, somos socios de SNX).

Conocimiento del Riesgo: No invertimos en lo que no entendemos.

Utilidad con Principios: Concebimos beneficios de manera amplia, no únicamente como una ganancia económica. Solos extremadamente cuidadosos en los socios y clientes que invitamos. **Todos nuestros procesos de negociación se basen en el principio de Ganar-Ganar.**

Plática Honesta: Consideramos que el leguaje de las finanzas e inversiones debe ser accesible y sencillo para todos.

Independencia: Nuestras decisiones son “libres” y están completamente orientadas hacia el tipo de personas y organización que queremos ser. De esta manera nuestra asesoría es imparcial y verdaderamente honesta. *“Persigue y trabaja tus sueños o alguien más te contratará para que persigas y trabajes los suyos”*.

Apertura: No tenemos una segmentación de clientes de ningún tipo. Todos son importantes, todos reciben el mismo trato y atención.

Especialistas: No pretendemos, saber y conocer de todo, somos especialistas en la inversión bursátil. Nuestro aprendizaje es permanente y compartido.

!Sin Excusas!: No las tenemos y no las damos

La inversión bursátil **NO ES UNA CIENCIA EXACTA**. Requiere para su éxito: **1) CAPACIDADES BÁSICAS; 2) SENTIDO COMÚN; Y 3) TEMPERAMENTO**. Nuestro Modelo distingue cuatro (4) ingredientes.



VALOR AGREGADO

Características: FACIL, INTEGRAL, ORIENTADO AL RIESGO tasa de crecimiento.

RIESGO	****	***	**	*
FASE	Distribución en Portafolio	Selección de Emisoras	Distribución (Inteligente)	Momento/ Ponderación
PREGUNTA	¿Cuánto?	*¿Cuáles?	¿Cómo?	¿Cuándo?
DENOMINA	C1	C2	C3	C4
HERRAMIENTA	DIAGNÓSTICO Rebalanceo <ul style="list-style-type: none"> - Horizonte de inversión - Objetivo de Inversión - Aversión al riesgo 	8 CRITERIOS Precio Objetivo <ul style="list-style-type: none"> - Crecimiento - Rentabilidad - Sector - Estruc. Financ. - Dividendos - Manejo (Direc.) - Valuación - Bursatilidad 	Diversifica “Inteligente” <ul style="list-style-type: none"> - 6 Emisoras mínimo - Balance Riesgo-Rto. - 70% repres. IPyC 	Momento Adecuado <ul style="list-style-type: none"> - ET (Técnico CP - MVLP (Valor LP)

COMUNIDAD

Equipo

COMPARTIMOS EXPERIENCIA



CARLOS PONCE BUSTOS



Inicio su carrera profesional en 1985, dirigió áreas de investigación, análisis, estrategia bursátil y banca patrimonial en instituciones locales e internacionales: GBM Grupo Bursátil Mexicano, Santander Investment. Fue Director General Adjunto en Ixe Grupo Financiero y Grupo Financiero BX+. Creador de la metodología de inversión Estrategia Integral C4" y diseñó el sistema de información conocido como "Consultor" o "Éxito Bursátil".

Las áreas de Análisis y Estrategia Bursátil a su cargo, han sido reconocidas internacionalmente por la firma Thomson Reuters como algunas con los mejores pronósticos y resultados en estrategias de inversión.

Es Consejero del Programa de Difusión de la Bolsa Mexicana de Valores, es parte del jurado del Premio Nacional del Mercado de Valores de la BMV y miembro del jurado del premio CFA Challenge capítulo México.

Ha sido profesor a nivel licenciatura y maestría en la Universidad Iberoamericana y en el Instituto Tecnológico de Estudios Superiores de Monterrey. Es Consejero de la Universidad Panamericana del Comité Académico en la licenciatura en Contaduría de la Facultad de Contaduría y Administración de la Universidad Nacional Autónoma de México.

Es titular de distintos Seminarios sobre inversión bursátil y de la cátedra "Inversión Patrimonial" en la Facultad de Contaduría y Administración) de la Universidad Nacional Autónoma de México. En 2015 fue reconocido como parte del grupo de los 100 profesores que "Dejan Huella" a nivel nacional y en 2017 fue reconocido como "Profesor Destacado" de la misma FCA.

Ha publicado diversos libros relacionados con su especialidad: *La Fórmula: Inversiones en Bolsa / La Bolsa de Valores es para los Niños / El riesgo es No Invertir en Bolsa / Porque Trabajar, Estudiar y Ahorrar no es Suficiente / Además, Soy Empresario en Bolsa*" y conferencista exclusivo de LID Conferenciantes

Es columnista regular de los periódicos El Economista, El Semanario y de la revista Veritas del Colegio de Contadores Público e invitado regular en programas especializados de radio y televisión (Bloomberg).

Es Licenciado en Contaduría Pública egresado de la Universidad Nacional Autónoma de México.

JOSÉ LUIS RAMÍREZ DOMENE



Inicio su carrera profesional en 1993 como analista en Grupo Bursátil Mexicano (GBM). Ha tenido la responsabilidad de cubrir distintos sectores destacando el de telecomunicaciones y medios. Además de analizar y dar seguimiento a de empresas públicas, participó en proyectos de capital privado.

En el año 2000, se desempeñó como “Country Manager” de la empresa de tecnología B2B, especializada en la compra y venta de equipo médico en Latinoamérica ~ Americas Xchange

Se desempeñó como Subdirector del área de Análisis y Estrategia en IXE Grupo Financiero desarrollando modelos de valuación de empresas en Bolsa para diferentes sectores.

Cuenta con amplia experiencia en bancos internacionales. Destacó como analista y estratega sectorial en Deutsche- IXE y más tarde como Vicepresidente en Deutsche Bank, responsable de dar cobertura a empresas de telecomunicaciones y medios de Latinoamérica.

En 2006, fungió como Director para el banco UBS Pactual en el área de Proprietary Trading, responsable de analizar y recomendar acciones para invertir un fondo con más de \$500mdd de activos, Fondo (Hedge Fund) especializado en invertir en acciones públicas Latinoamericanas.

En 2007, fue nombrado Director para el área de Proprietary Trading en Credit Suisse, responsable de analizar, recomendar y ejecutar las posiciones que se invertían en Latinoamérica, especialmente en México, Chile y Colombia.

Ha sido asesor y portafolio manager para PAM, empresa que administra el fondo MXE con activos cercanos a los US90mdd y cuya acción cotiza en el NYSE. El MXE invierte principalmente en empresas que cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores.

ALEXANDRO SANTILLÁN GALLARDO



Es Licenciado en Finanzas con Posgrado de Administración Financiera de la Universidad Tecnológica de México. Su preparación académica incluye especialidades en liderazgo por la Asociación Mexicana de Bancos y la Escuela Bancaria y Comercial.

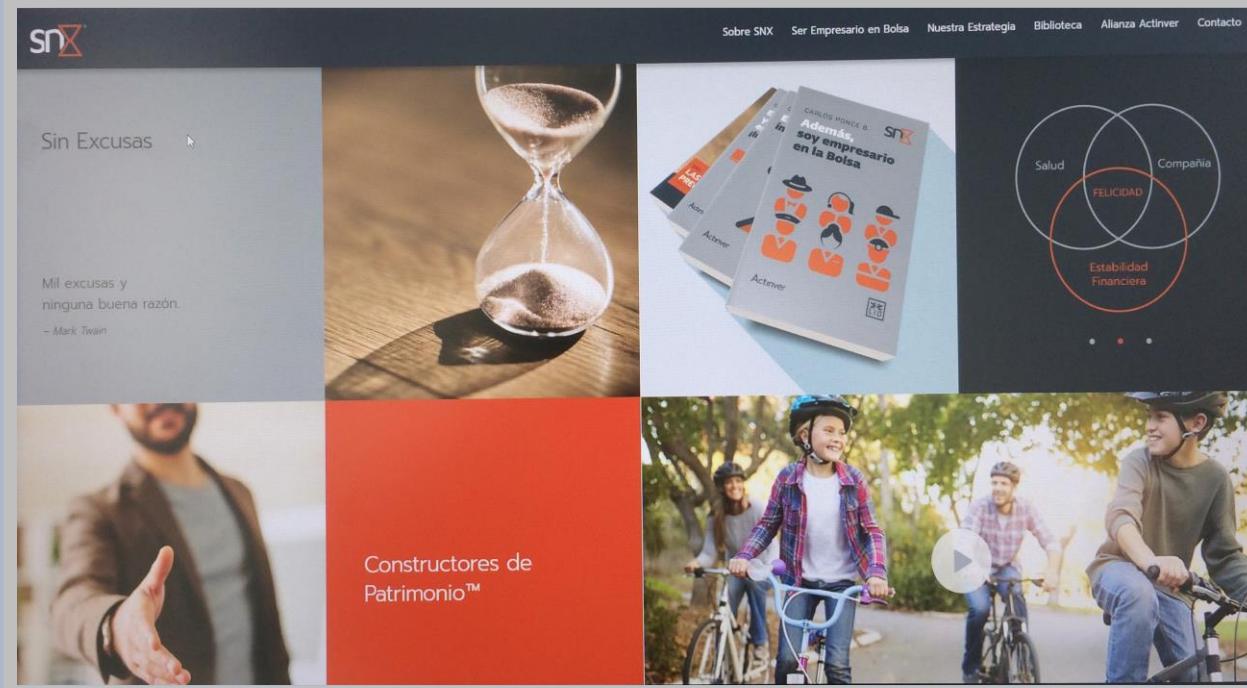
Con 25 años de experiencia en el medio bursátil, ha ocupado puestos de Dirección en Áreas de Inversión Patrimonial y Banca Privada en destacadas instituciones como Banamex, Santander, Bank of América, Ixe Grupo Financiero y Grupo Financiero BX+.

Como asesor patrimonial tuvo bajo su responsabilidad el manejo y la administración de personas físicas por activos de más de \$2,000 mdp.

Alexandro ha destacado como un importante difusor de la cultura bursátil desarrollando nuevas generaciones de asesores en México. En su programa de capacitación hacia asesores financieros destacan los valores y estándares de excelencia en el servicio al entender el compromiso que representa el patrimonio que los clientes ponen en sus manos.

TE INVITAMOS A CONOCER NUESTRA
PÁGINA EN INTERNET

snxsinexcusas.com



Actinver
15

El contenido del presente documento no constituye asesoría ni estrategia de inversión. El término “estrategia” utilizado en éste documento se refiere a el desarrollo de procesos y metodologías de inversión en el mercado accionario. SNX, Constructores de Patrimonio, no proporciona servicios de inversión ni emite recomendaciones o consejos personalizados o individualizados a clientes, por lo que el contenido de éste documento no debe entenderse como sugerencia en la toma de decisiones de inversión sobre uno o más productos financieros. SNX, Constructores de Patrimonios, no es un asesor de inversiones ni es una entidad supervisada por autoridad reguladora alguna

