

GUÍA DE SERVICIOS DE INVERSIÓN

Grupo Consultoría Mercados y
Derivados

ASESOR EN INVERSIONES
INDEPENDIENTE

Registro CNBV folio 30063

La CNBV supervisa exclusivamente la prestación de servicios de administración de cartera de valores cuando se tomen decisiones de inversión a nombre y por cuenta de terceros, así como los servicios consistentes en otorgar asesoría de inversión en valores, análisis y emisión de recomendaciones de inversión de manera individualizada, por lo que carece de atribuciones para supervisar o regular cualquier otro servicio que presten los Asesores en Inversiones.

El Registro ante la CNBV, no implica el apego a las disposiciones aplicable

CONTENIDO

1. Introducción	3
2. Servicios de inversión	3
3. Productos financieros	5
4. Comisiones	5
5. Reclamaciones	6
6. Conflictos de interés	6

INTRODUCCIÓN

La Comisión Nacional Bancaria y de Valores emitió el 9 de febrero de 2016 la última actualización de las “Disposiciones de carácter general aplicables a las Entidades Financieras y demás Personas que proporcionen Servicios de Inversión”, (en adelante Las Disposiciones), con la intención de regular las actividades y la manera en que las Entidades y demás Personas, promuevan la asesoría y la oferta de Productos Financieros, respecto del establecimiento de normas relacionadas con el perfil de los inversionistas, distribución de valores y la prevención de conflictos de interés.

El objetivo de la regulación es mantener informados a los inversionistas acerca de los tipos de servicios de inversión que les proveen, así como los productos financieros que les pueden ofrecer bajo cada uno de los servicios que se proporcionan, esta GUIA DE SERVICIOS DE INVERSION, tiene como objetivo darle a conocer los diferentes tipos de servicios de inversión, así como sus principales características, con el fin de que el Inversionista tenga suficiente información para seleccionar sus inversiones.

SERVICIOS DE INVERSIÓN

Grupo CMD tiene a su disposición la prestación de Servicios de Inversión No Asesorados y Asesorados.

Servicios No Asesorados. Es la prestación habitual y profesional en favor de clientes, de comercialización o promoción o Ejecución de operaciones.

- **Ejecución de Operaciones.** Es la recepción de instrucciones, transmisión y ejecución de órdenes, en relación con uno o más Valores o Instrumentos financieros derivados, estando el Asesor y la Entidad financiera obligados a ejecutar la operación exactamente en los términos en que fue instruida por el cliente.

Servicios Asesorados. Es la prestación habitual y profesional en favor de clientes, de Asesoría de Inversiones o Gestión de Inversiones.

- **Asesoría de Inversiones.** Consiste en proporcionar por parte de las Entidades financieras o de los Asesores en Inversiones, de manera oral o escrita, recomendaciones o consejos personalizados o individualizados a un cliente, que le surgieran la toma de decisiones de inversiones sobre uno o más Productos Financieros, lo cual puede realizarse a solicitud de dicho cliente o por iniciativa de la propia Entidad Financiera o del Asesor en Inversiones. En ningún caso se entenderá que la realización de las operaciones provenientes de la Asesoría de inversiones es Ejecución de Operaciones, aun cuando exista una instrucción del cliente.

- **Gestión de Inversiones.** Es la toma de decisiones de inversión por cuenta de los clientes a través de la administración de cuentas que realicen las Casas de Bolsa, al amparo del Contrato de Intermediación Bursátil, fideicomisos, comisiones o mandatos, en los que en todo caso se pacte el manejo discrecional de dichas cuentas y los Asesores en Inversiones al amparo de los mandatos que les otorguen los clientes.

Para la prestación de Servicios de Inversión Asesorados, es necesario que el Asesor en Inversiones conozca el perfil de inversión de cada cliente, mediante la aplicación de un cuestionario o una entrevista para evaluar sus conocimientos y experiencia en finanzas, situación y capacidad financiera, así como los objetivos de inversión, todo ello con la finalidad de prestar un servicio de asesoramiento acorde a sus necesidades.

Grupo Consultoría Mercados y Derivados ha definido tres distintos perfiles de inversión (ESTRATEGIAS) para clientes con Servicios de Gestión de Inversiones. Las cuales están clasificadas de acuerdo al riesgo que tienen:

CONSERVADOR

Este inversionista se caracteriza por ser menos tolerante al riesgo y valorar la seguridad. Por lo tanto, escoge instrumentos de inversión que le den certeza del dinero que invertirá. No le importa que las ganancias obtenidas sean modestas.

Prefiere invertir en instrumentos como títulos de deuda, depósitos a plazo o cuentas de ahorros, porque puede saber la rentabilidad que tendrán al adquirirlos.

Dentro de este perfil puede haber todo tipo de personas, desde jóvenes con sus primeros ingresos y que, por lo tanto, no quieren arriesgar sus ahorros; hasta aquellos con familias por mantener, o deudas por cubrir, o personas retiradas o por jubilar que no quieren mayores preocupaciones.

Tal vez no sea ésta la estrategia que maximice la rentabilidad de las inversiones, pero sí puede ser una alternativa para ahorrar a largo plazo sin mayores preocupaciones sobre el movimiento de los instrumentos.

MODERADO

Es el inversionista que busca estrategias diversificadas que le ofrezcan un rendimiento nominal igual o superior a la inflación, pero con una volatilidad muy limitada. Sólo una pequeña parte de su patrimonio tiene un horizonte de inversión de mediano y largo plazo, el cual puede destinar a mercados de renta variable.

Este inversionista es cauteloso con sus decisiones, pero está dispuesto a tolerar un riesgo moderado para aumentar sus ganancias. Procura mantener un balance entre rentabilidad y seguridad.

Suele buscar la creación de un portafolio o cartera de inversión que combine inversiones en instrumentos de deuda y capitalización.

Inversionistas de este tipo hay de distintas edades. Generalmente se trata de personas con ingresos estables, que pueden ser entre moderados y altos, padres de familia con capacidad de ahorro.

PROFESIONAL

Es el inversionista que destina su patrimonio a estrategias diversificadas, la mayor parte de su capital se encuentra invertido en mercados internacionales de renta variable y derivados y, por sus objetivos de inversión, busca instrumentos de alto rendimiento, los cuales implican alta volatilidad.

Busca los mayores rendimientos posibles, por lo que está dispuesto a asumir el riesgo que sea necesario. Se trata por ejemplo, de inversionistas jóvenes, pero que cuentan también con solidez económica y con ingresos de moderados a altos y personas solteras o aún sin hijos, entre los 30 y los 40 años de edad.

Esta clase de inversionistas corre riesgos en los mercados y opta por los instrumentos que prometen las ganancias más elevadas, sin importar si en un momento dado se arriesga a perder la mayor parte de la inversión.

Este tipo de personas prefieren portafolios de inversión en los que combinan fondos de capitalización, deuda a corto plazo y deuda a largo plazo. Ser un inversionista agresivo puede dar buenos resultados, siempre que no se esté invirtiendo el dinero de los gastos cotidianos. No es recomendable mantener esta actitud de riesgo cuando no se cuenta con la suficiente solvencia, o si se tienen compromisos familiares importantes.

Grupo CMD ha llevado a cabo un análisis de los distintos Productos Financieros, asignando un perfil de riesgo para cada uno de ellos, asignándolos a las Estrategias que ofrece.

PRODUCTOS FINANCIEROS

MERCADO DE DERIVADOS

Son alternativas de instrumentos financieros cuyo valor recae en el precio de otro activo, llamado subyacente. Este tipo de instrumentos están sujetos a distintas variables económicas, financieras y de Mercado, por lo que no existe una certeza de obtener beneficios de su inversión. Grupo CMD no diseña productos propios, ni los emite, todos los productos son diseñados y emitidos por terceros.

Los principales activos subyacentes sobre los que existen productos derivados son los siguientes:

Financieros

- Tipos de interés
- Acciones
- Índices bursátiles

Commodities

- Agrícolas
 - o Maíz
 - o Trigo
 - o Soja
- Ganaderos
 - o Cerdo
 - o Cordero
 - o Pollo
- Metales, energía e índices
 - o Oro, plata, aluminio
 - o Gas, crudo, gasolina
 - o Meteorológico, inmobiliario, seguros

MERCADO DE CAPITALES

Permite a los clientes la posibilidad de comprar títulos representativos del capital social de distintas empresas privadas, para convertirse en socios de las mismas y adquirir derechos económicos y, en su caso, societarios.

Este tipo de instrumentos están sujetos a distintas variables económicas, financieras y de Mercado, por lo que no existe una certeza de obtener beneficios de su inversión. Grupo CMD no diseña productos propios, ni los emite, todos los productos son diseñados y emitidos por terceros.

COMISIONES DE GRUPO CMD AL CLIENTE

Grupo CMD cobra a sus clientes comisiones definidas por el tipo de servicio de inversión que se le proporcione y perfil de inversión del cliente. Los tres tipos de comisiones que Grupo CMD maneja son los siguientes:

- Comisión sobre rendimientos.
- Comisión sobre saldos netos líquidos.
- Comisión por ejecución.

Es importante aclarar que Grupo CMD, solo tiene permitido por la regulación cobrar al cliente y tiene prohibido recibir ingreso alguno de parte de los Intermediarios Financieros.

El cliente deberá cubrir todos los costos que los Intermediarios establezcan, por lo que le sugerimos verificarlos.

RECLAMACIONES

Las aclaraciones o reclamaciones relacionadas con la prestación de Servicios de Inversión podrán ser presentadas a Lic. Cesar Parra Moises, Responsable de Cumplimiento.

El horario de atención telefónica es de lunes a viernes de 8.30 a.m. a 16.00 p.m. horas (hora del centro de México), (55) 6269-6283 extensión 205. Así mismo se pueden presentar reclamaciones al correo cparra@cmdderivados.com.

Para presentar reclamaciones directamente con una entidad regulatoria, se podrán poner en contacto con la Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros (CONDUSEF). En caso de dudas, quejas reclamaciones o consultar información sobre las comisiones para fines informativos y de comparación, podrán acudir a la CONDUSEF, con domicilio en Insurgentes Sur no. 762, Colonia Del Valle, Delegación Benito Juárez C. P. 03100, México Distrito Federal, correo electrónico opinion@condusef.gob.mx teléfono 01 800 999 8080 y 5340 0999, o consultar la página electrónica en internet www.condusef.gob.mx

CONFLICTOS DE INTERESES

Las disposiciones que ha emitido la Comisión Nacional Bancaria y de Valores sobre la prestación de Servicios de Inversión, contemplan evitar el Conflicto de intereses entre el Personal de los Asesores de Inversiones Independientes y sus clientes, al respecto Grupo CMD Asesor en Inversiones Independiente, ha implementado las siguientes políticas:

1. El Personal actuará de tal manera que sus intereses y de cualquiera de sus administradores, directivos, empleados, asesores o apoderados no prevalezcan sobre los intereses de los Clientes.
2. Los consejeros, administradores, gerentes o socios, directivos, empleados y apoderados para celebrar operaciones con el público y demás personal que presten los servicios de inversión no podrán aceptar beneficios económicos o de cualquier índole de personas que tengan un interés en el sentido de las recomendaciones u operaciones que formulen o efectúen.
3. Grupo CMD no realiza ni realizará operaciones con valores por cuenta propia.
4. El Personal debe actuar siempre a favor de los intereses del cliente.