



EVERCORE | CASA DE
BOLSA

Nuestro Objetivo:

“Ofrecer servicios financieros especializados libres de conflicto de interés”

Nuestra Misión:

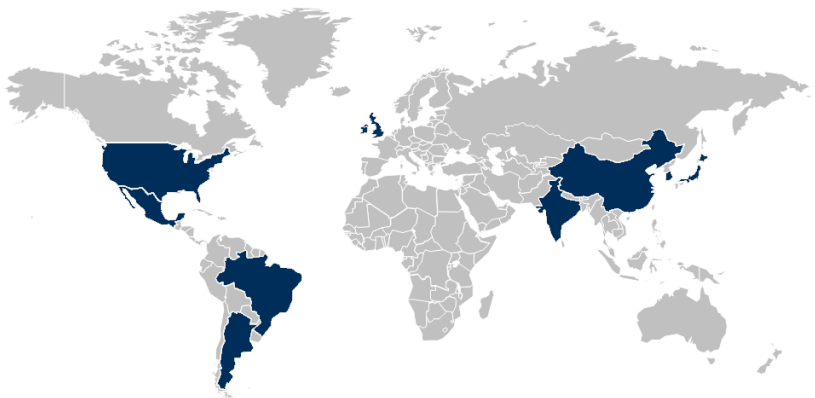
“Preservar y crear valor en el capital de nuestros clientes”

Nuestra Visión:

“Una gestión dinámica mediante optimización de portafolios y minimización de riesgo”

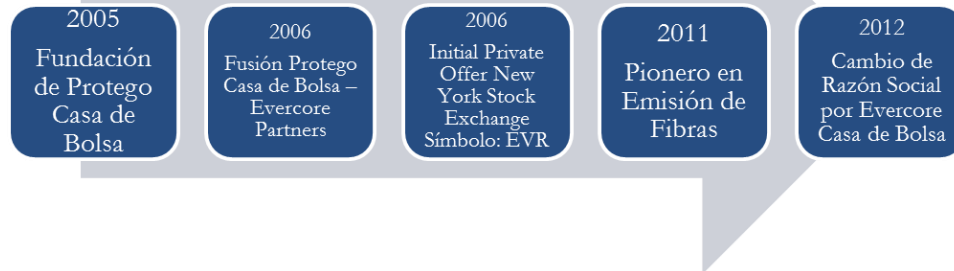
¿Quiénes somos?

EVERCORE PARTNERS



- Evercore Partners es una empresa líder en Banca de Inversión en los Estados Unidos con más de \$1 trillón de dólares en transacciones anunciadas, llevando a cabo las más complejas operaciones de empresas Fortune 500.
- Cuenta con cerca de \$13 billones de dólares en manejo de activos institucionales, fiduciario y fondos privados.
- Tiene presencia global con oficinas en los EUA, México, Reino Unido, Brasil y Hong Kong. Además, tiene alianzas estratégicas con empresas líderes en China, Japón, India, Corea del Sur y Argentina.

EVERCORE | CASA DE BOLSA



•Dr. Pedro Aspe Armella	Presidente
•Dr. Sergio Sánchez García	Director General
•Ing. Roberto Rodríguez Bortoni	Director de Operaciones
•Lic. Miguel Trigueros Legarreta	Director de Promoción
•M.B. Alejandro Monroy Osorio	Director de Riesgos
•M.A. Alejandro Garza Rodríguez	Director de Mercado de Capitales
•CP. Adriana Pérez Quesnel	Director de Fiduciario
•Lic. Antonio Durán Jiménez	Asesor en Dirección General

Una Casa de Bolsa Diferente

Sin Posición de Riesgo Propia

- No existe conflicto de interés.
 - Evercore Casa de Bolsa está enfocada en atender al cliente.
-

Promoción integrada a Mesa

- Equipo integral atendiendo a los clientes.
 - Contacto directo entre clientes institucionales, calificados y sofisticados con las mesas de operación.
 - Se mejora la “intermediación” tradicional entre las mesas y la promoción.
 - Incentivos alineados entre la Casa de Bolsa y el cliente.
-

Arquitectura Abierta

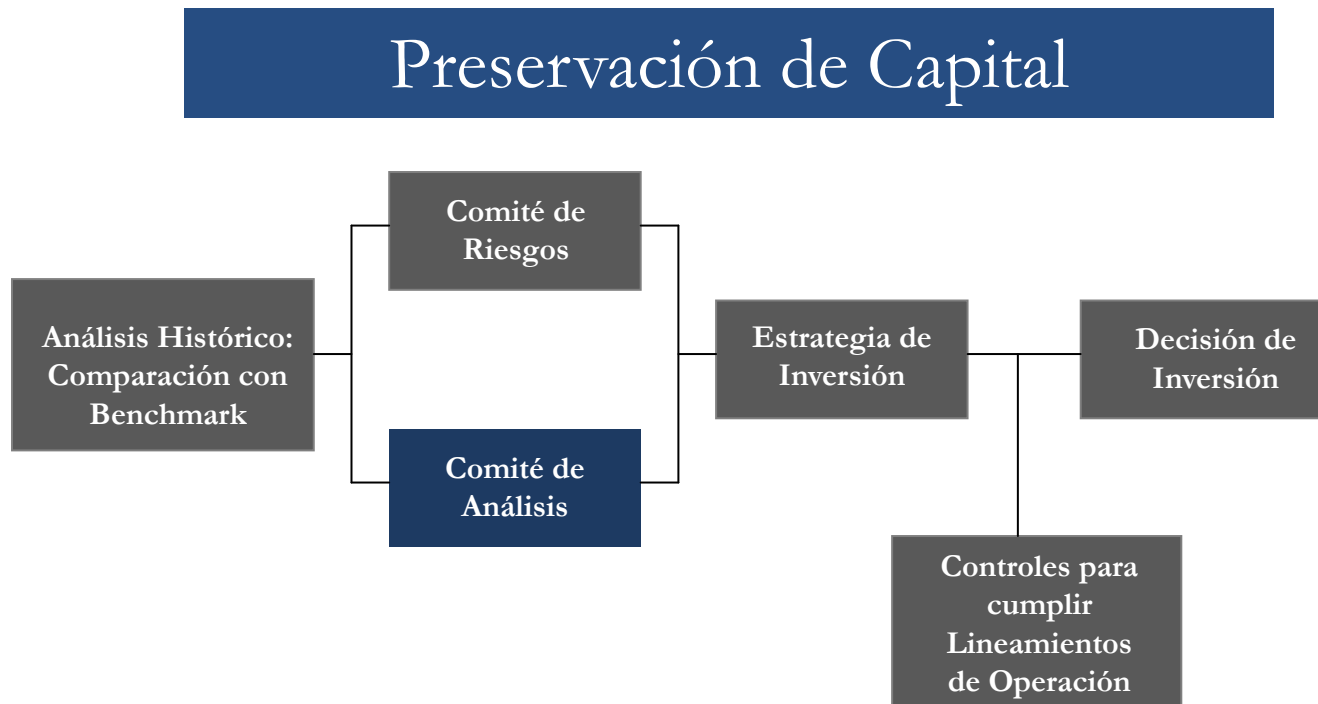
- No promovemos o desarrollamos productos propios.
 - Proporcionamos acceso a los mejores productos disponibles en el mercado.
 - Selección de productos sin conflicto de interés y basada en las necesidades específicas de cada cliente.
-

Segmentación Especializada

- **Mandatos:** Permiten brindar un servicio personalizado a nuestros clientes.
 - **Trading:** Fuerte relación con los inversionistas institucionales.
 - **Fideicomiso:** Fortalecimiento de una propuesta integrada para los clientes que necesitan servicios fiduciarios y asesoría de inversión.
-

Estrategia y Proceso de Inversión

- La toma de decisiones de inversión para los portafolios de nuestros clientes son de carácter institucional a través de dos Comités: el de análisis presidido por nuestro Director General, Dr. Sergio Sánchez García, y el de Riesgos, presidido por el Dr. Pedro Aspe Armella.



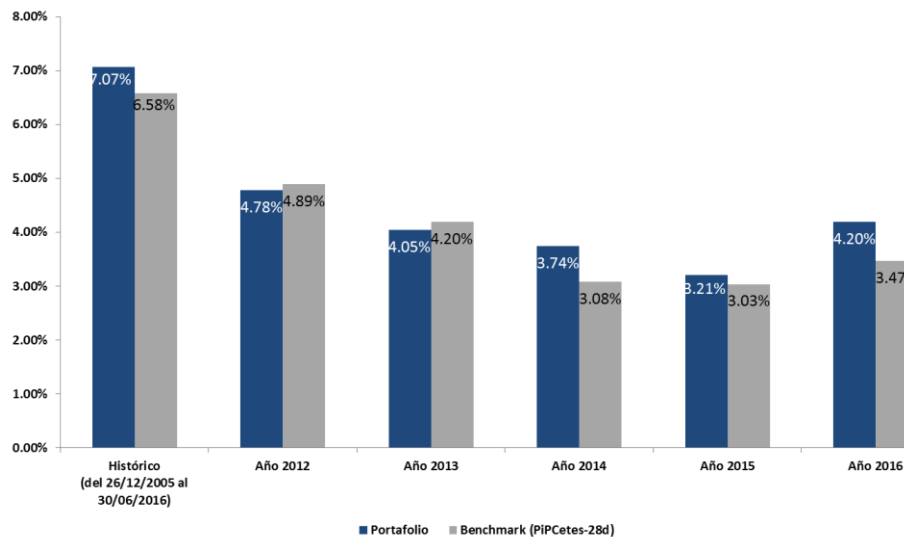
Ejemplo de Portafolios para Inversionistas

Deuda Gubernamental

Instrumento	Porcentaje Mínimo de Inversión	Porcentaje Máximo de Inversión
GUBERNAMENTAL	100	100

- El Benchmark de este portafolio es **PiP-Cetes-28d.**

Fecha de Inicio del Portafolio:
26/Diciembre/2005

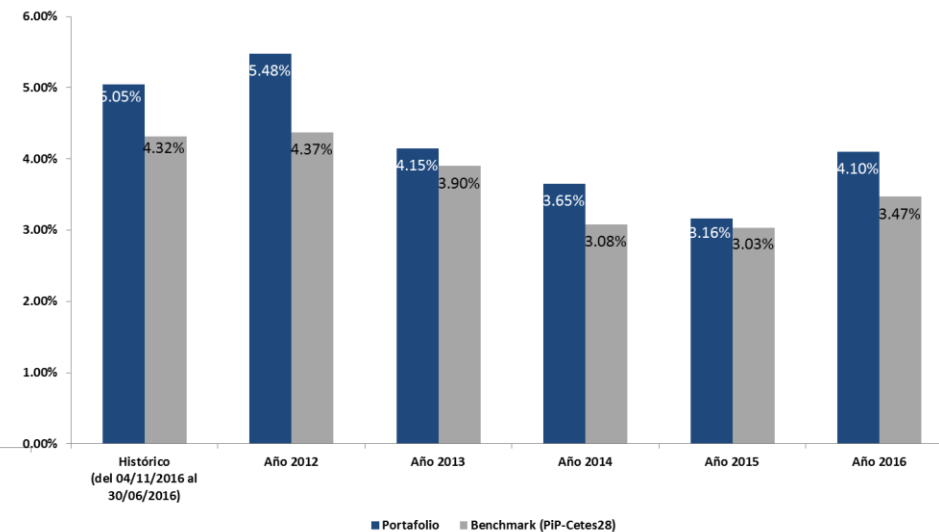


Mixto Deuda.

Instrumento	Porcentaje Mínimo de Inversión	Porcentaje Máximo de Inversión
GUBERNAMENTAL	50	100
BANCARIO	0	25
PRIVADO	0	25

- El Benchmark de este portafolio es **PiP-Cetes-28d.**

Fecha de Inicio del portafolio:
04/Noviembre/2009

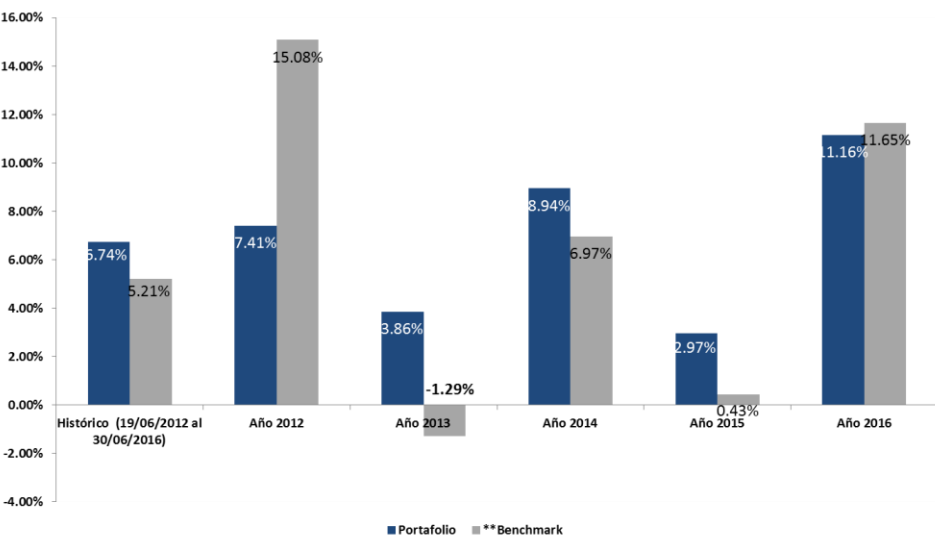


Ejemplo de Portafolios para Inversionistas

Cartera Mixta; Deuda y Capitales

Instrumento	Porcentaje Mínimo de Inversión	Porcentaje Máximo de Inversión
GUBERNAMENTAL	30	100
BANCARIO	0	50
PRIVADO	0	50
CAPITALES	0	25

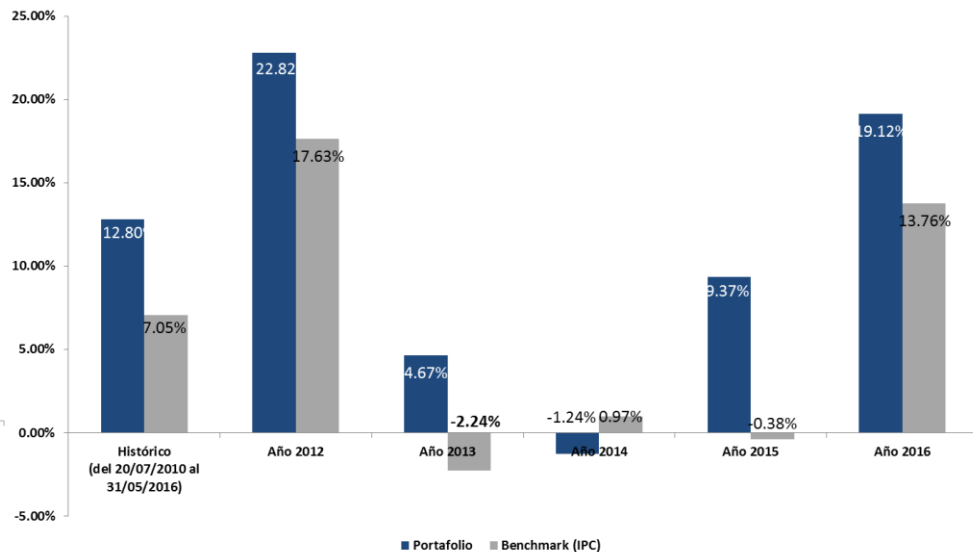
- El Benchmark de este portafolio es 40% PIPG-Real, 20% PIPG-Bonos, 15% PIPFondeo-G y 25% IPC.
- Fecha de Inicio del portafolio: 18/Junio/2012.



Cartera Capitales.

Instrumento	Porcentaje Mínimo de Inversión	Porcentaje Máximo de Inversión
GUBERNAMENTAL	0	100
CAPITALES	0	100

- El Benchmark de este portafolio es: IPC.
- Fecha de Inicio del Portafolio: 20/Julio/2010



Contacto

Ciudad de México.

Tel. +52 (55) 52494490

Blvd. Manuel Ávila Camacho 36 Piso 22.
Lomas de Chapultepec, C.P: 11000. México
D.F

Monterrey

Tel. 01 (81) 81335500

Batallón de San Patricio 111, Piso 29, Torre
Comercial América, Col. Valle Oriente.
C.P: 66269. San Pedro Garza García, Nuevo
León.

Promoción

Miguel Trigueros

mtrigueros@evercorecb.com

Disclaimer

Los perfiles de las carteras que se presentan en este documento, dependen de la relación Riesgo – Rendimiento. Relación derivada de las características inherentes de los instrumentos que las componen, del horizonte de Inversión, el objetivo de la inversión y del riesgo de mercado, entre otras cosas. Consecuentemente, los perfiles de las carteras pueden ser :

DEUDA

La selección de los instrumentos de inversión, para cualquier clase de portafolio, se lleva al cabo de acuerdo a la estrategia de inversión del mismo. Esta última dependerá de las condiciones del mercado y la selección se llevará al cabo con el objeto de buscar primordialmente la cobertura ante movimientos bruscos de tasas de interés, manteniendo el portafolio invertido en activos gubernamentales, corporativos, estatales, municipales y bancarios, referenciados, a tasa fija con/sin cupón y tasa revisable. Estos activos pueden tener rendimiento nominal o rendimiento real. El objetivo de las inversiones será siempre la preservación del capital. La estrategia será, anticiparse a los cambios en las variables que determinan las fluctuaciones del precio de los bonos, mediante un análisis que aporta valor agregado, centrándose en los ajustes de la ponderación por papel y la duración de la cartera

■ Deuda - Riesgo bajo (corto plazo)

Instrumentos de Inversión 100% gubernamentales.

La duración del portafolio puede variar entre 1 y 1.5 años.

■ Deuda - Riesgo Moderado (mediano plazo)

Instrumentos de Inversión diversificados en papeles gubernamentales, papel bancario y papel corporativo. La calificación mínima de los papeles corporativos se define como AAA.

La duración del portafolio puede variar entre 1 y 3 años.

■ Deuda - Riesgo Moderado Agresivo (mediano plazo)

La cartera estará conformada por una mezcla de papeles gubernamentales, paraestatales, estatales, municipales, corporativos y bancarios. La calificación de los papeles corporativos podrán ser AAA /AA.

La duración del portafolio puede ser de 1 a 3 años.

■ Deuda - Riesgo Moderado (largo plazo)

La cartera estará conformada por una mezcla de papeles gubernamentales, paraestatales, estatales, corporativos y bancarios. La calificación de los papeles corporativos podrán ser AAA.

El horizonte de inversión es de largo plazo, entendiéndose por éste, más tres años.

■ Deuda - Riesgo Moderado Agresivo (largo plazo)

La cartera estará conformada por una mezcla de papeles gubernamentales, paraestatales, estatales, municipales, corporativos y bancarios. La calificación de los papeles corporativos podrán ser AAA / AA.

El horizonte de inversión es de largo plazo, entendiéndose por éste, más tres años.

■ Deuda – Renta Variable / Riesgo Moderado Agresivo (largo plazo)

En la parte de Deuda, la cartera estará conformada por una mezcla de papeles gubernamentales, paraestatales, estatales, municipales, corporativos y bancarios. La calificación de los papeles corporativos podrán ser AAA / AA.

En la parte de Renta Variable, la cartera podrá estar integrada por acciones entre un 15 y un 30%.

■ Deuda – Renta Variable / Riesgo Agresivo (largo plazo)

En la parte de Deuda, la cartera estará conformada por una mezcla de papeles gubernamentales, paraestatales, estatales, municipales, corporativos y bancarios. La calificación de los papeles corporativos podrán ser AAA / AA.

En la parte de Renta Variable, la cartera podrá estar integrada por acciones en más de un 30%.

RENTA VARIABLE

La estrategia en estas carteras es la inversión en el mercado de renta variable mexicano, principalmente en acciones de compañías consideradas triple A, es decir, emisoras con alta bursatilidad, buenos fundamentos y con un potencial de crecimiento.

Generalmente estas acciones presentan menor volatilidad relativa a otro tipo de inversiones de renta variable, en un portafolio de inversión diversificado. También se consideran acciones del Mercado Global BMV.

El objetivo es la búsqueda de la apreciación del capital, aprovechando oportunidades en los mercados de renta variable con una estrategia de diversificación.

Estas estrategias son una alternativa de inversión de largo plazo, pues per-se son inversiones de alto riesgo.

■ Riesgo Alto (largo plazo)

La estrategia de Inversión estará enfocada en buscar oportunidades en algunas emisoras, tanto locales como internacionales (IPC / SIC). Como estrategia base de inversión, las carteras estarán invertidas primordialmente en acciones de empresas y sectores que presenten expectativas de crecimiento superiores a las del resto de los mercados en base a valuaciones técnicas y/o fundamentales.

■ Otro tipo de instrumentos de alto riesgo, son los llamados Smart Shares. Acciones que cotizan en la BMV bajo el nombre de DIABLOI (Inverso) y ANGELD (Doble). Valores que emulan los índices accionarios DD y DI de la Bolsa Mexicana de Valores.

■ Como acciones individuales, también se consideran oportunidades de inversión, pues se utilizan para ganar el doble del IPC en un mercado con tendencia al alza y también para ganar el inverso positivo en un mercado con tendencia a la baja. He aquí la naturaleza de su alto riesgo.

Estos instrumentos de renta variable, como una estrategia en conjunto, forman un portafolio de alto riesgo llamado “Long-Short”. El objetivo de esta cartera es la aprovechar las señales que envían los cruces entre el IPC y el promedio móvil de 30 días para la compra / venta del DIABLOD o el ANGELI. Este tipo de inversión es de muy largo plazo, más de 2 años.

La estrategia base de inversión es la tendencia sostenida en el mercado (a la baja, al alza), y para que sea una tendencia, debemos considerar el largo plazo.

El desempeño en el pasado de las carteras integradas a esta presentación, no es indicativo del desempeño que tendrán en el futuro.