



Fondos de Inversión

Es sencillo, invierta bien

Personas Físicas



Conociendo más los fondos de inversión

¿Qué son los fondos de inversión?

- ❖ Un fondo o sociedad de inversión es un instrumento de ahorro que agrupa el dinero de un gran número de personas que buscan un fin común: obtener un rendimiento mayor al que individualmente podrían conseguir en instrumentos de inversión tradicionales.

Ventajas de los fondos

- ❖ Confieren el acceso de pequeños y medianos ahorradores a los mercados financieros con montos mínimos de inversión.
- ❖ Permiten la diversificación de la inversión en instrumentos y plazos competitivos.
- ❖ Realizan una gestión activa encaminada a optimizar la relación riesgo-rendimiento.



Conociendo más los fondos de inversión

Tipos de fondos

En el mercado mexicano existen tres grandes segmentos de fondos de inversión:

- ❖ **Sociedades de inversión en instrumentos de deuda.** Constituidos por títulos de deuda emitidos por el gobierno federal, bancos y empresas en pesos y moneda extranjera.
- ❖ **Sociedades de inversión de renta variable.** Están compuestos mayoritariamente por acciones de empresas que cotizan en la Bolsa.



Transparencia de los fondos de inversión

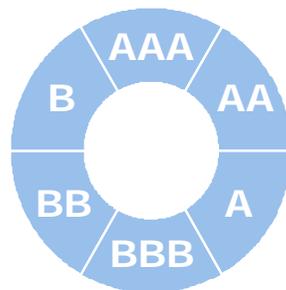
- ❖ Los fondos de inversión y las empresas que los administran se rigen por las disposiciones establecidas en:
 - La **Ley del Mercado de Valores**.
 - La **Ley de Sociedades de Inversión**.
 - Cusi. **Circular Única de Sociedades de Inversión**.
 - La **Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV)**, quien ejerce las facultades de autorización, inspección y vigilancia.
- ❖ Los activos que componen los fondos de inversión son valuados diariamente por una **empresa valuadora independiente** a la administradora.
 - La valuación de los fondos que distribuimos es provista por **Valuación Operativa y Referencias de Mercado S.A. de C.V. (VALMER)** y **COVAF, S.A. de C.V. (COVAF)**.
- ❖ Por disposiciones legales los fondos de inversión de deuda están obligados a ser calificados por una **agencia calificadora de riesgo**.
 - Nuestros fondos son calificados por **Fitch México, S.A. de C.V.**

Seguridad de los fondos de inversión

La calificación de los fondos

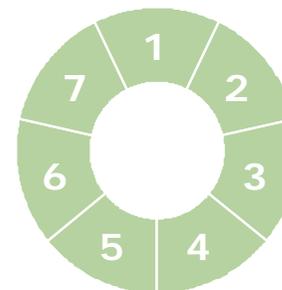
- ❖ La calificación es una **opinión independiente** sobre la administración del fondo. Mientras más alta la calificación menor el riesgo.
- ❖ La calificación está compuesta por una parte alfabética y otra numérica. La **calidad y administración** de activos se mide en niveles de sobresaliente a mínima, mientras que la **volatilidad** del fondo frente a cambios en los factores del mercado se califica del uno al siete.

Calidad y Administración de Activos



AAA	Sobresaliente
AA	Alto
A	Bueno
BBB	Aceptable
BB	Bajo
B	Mínimo

Riesgo de Mercado



1	Extremadamente baja
2	Baja
3	Baja a moderada
4	Moderada
5	Moderada a alta
6	Alta
7	Muy alta



Intercam Fondos

Quiénes Somos

- ❖ Intercam Fondos se constituyó en el año 2004 con el objeto de brindar asesoría en inversiones y ahorros a personas, empresas e instituciones de gobierno.
- ❖ Somos una firma distribuidora de fondos de inversión, miembro de la Asociación Mexicana de Intermediarios Bursátiles (AMIB), supervisada y regulada por la Comisión Nacional bancaria y de Valores (CNBV), que prestamos servicios de distribución de fondos de las principales operadoras en México.
- ❖ Nuestra amplia gama de fondos ofrece un vasto abanico de oportunidades de inversión para satisfacer las necesidades específicas de inversión de cada cliente.
- ❖ El objetivo es alcanzar un atractivo nivel de rentabilidad en los distintos fondos que se administran con un moderado nivel de riesgo.



Intercam Fondos

Principales Ventajas

- ❖ **Accesibilidad** al invertir la cantidad de dinero que estime conveniente.
- ❖ **Diversificación** al invertir en tantos fondos requiera y plazo que estime conveniente.
- ❖ **Flexibilidad** en la disposición de su dinero.
- ❖ **Seguridad y transparencia** en el manejo de su inversión.
- ❖ **Asesoría activa y personalizada** de nuestros ejecutivos especializados.
- ❖ **Comodidad** al realizar sus operaciones desde su casa u oficina (Web / Call Center).
- ❖ **Diseño** de una amplia gama de estrategias de inversión a la medida de sus necesidades.

Intercam Fondos

Familia de Fondos

Contamos con 3 alternativas de inversión para lograr sus metas patrimoniales en función a su preferencia por riesgo y rendimiento.



Para quien busca rendimientos competitivos en pesos con bajo nivel de riesgo.

- ❖ Acceso al mercado de dinero.
- ❖ Liquidez mismo día.
- ❖ La mejor calificación de riesgo de mercado (AAA/1).



Para quien busca rendimientos competitivos en pesos con inversiones de largo plazo.

- ❖ Acceso a instrumentos al mercado de dinero de largo plazo
- ❖ Liquidez mensual.
- ❖ Calificación AA/5.



Para quien busca rendimientos en dólares y proteger su inversión ante movimientos en el tipo de cambio.

- ❖ Acceso a instrumentos denominados en dólares.
- ❖ Liquidez 24 horas.
- ❖ Calificación AAA/4.

Intercam Fondos

Fondos Distribuidos

- ❖ Tenemos **más de 85 fondos** diferentes a escoger y ofrecemos una amplia gama de estrategias de inversión.
- ❖ Los fondos administrados cubren una **completa gama de clases de activos**: deuda local de corto, mediano y largo plazos, acciones locales e internacionales, deuda en moneda extranjera, etc.
- ❖ Estamos adaptando continuamente nuestra gama de productos para **satisfacer las necesidades cambiantes y crecientes** de nuestros clientes.



Intercam Fondos

Rendimientos Históricos

Tabla 1. Fondos de deuda

Fondo	Horizonte	Clasificación	Liquidez	2018	En el Mes	12 Meses
+TASA F2	CP	Gubernamental	Diaria	5.56%	5.70%	5.52%
+TASA F3	CP	Gubernamental	Diaria	6.18%	6.29%	6.14%
+TASA F4	CP	Gubernamental	Diaria	6.49%	6.59%	6.46%
SCOTIAGTF3	CP	Esp. Guber.	Diaria	6.16%	6.28%	6.13%
SURGOB BF	CP	Esp. Guber.	24 Hrs.	6.42%	6.41%	6.25%
NAFFP28 F3	CP	Espec. Guber.	MENSUAL	5.72%	5.76%	5.69%
SUR30 B	CP	Deuda	SEMANAL	6.29%	6.20%	6.28%
ACTIMED B2	MP	Mediano Plazo	SEMANAL	6.39%	6.49%	6.34%
SCOTIA2 TF	MP	Deuda	SEMANAL	5.64%	5.02%	5.60%
+TASALP F1	LP	Largo Plazo	SEMANAL	3.64%	2.72%	3.77%
+TASALP F2	LP	Largo Plazo	SEMANAL	4.24%	3.31%	4.38%
+TASALP F3	LP	Largo Plazo	SEMANAL	5.35%	4.37%	5.49%
+TASALP FG	LP	Largo Plazo	SEMANAL	4.37%	4.23%	4.37%
+TASAMX F1	LP	Largo Plazo	Diaria	-0.58%	-8.82%	N/A
+TASAMX F3	LP	Largo Plazo	Diaria	0.45%	-7.81%	N/A
+TASAMX FG	LP	Largo Plazo	Diaria	0.45%	-7.80%	N/A
+TASAPR F1	LP	Largo Plazo	Diaria	4.08%	4.08%	N/A
+TASAPR F2	LP	Largo Plazo	Diaria	4.48%	4.48%	N/A
VALMX17B2 FI	LP	Discrecional	SEMANAL	4.38%	0.89%	4.48%
PRINFGUFO	CP	C.P. Guber.	DIARIA	6.23%	6.25%	6.19%
NTELP F4	LP	Largo Plazo	48 HRS.	1.20%	-6.16%	0.02%
NTEMPG F5	MP	Esp. Guber.	48 HRS.	7.72%	3.84%	6.55%
SURBONO BDF	LP	Deuda	24 Hrs.	0.10%	-6.52%	-1.76%
ST&ER-7 B1	LP	Deuda	48 HRS.	-0.71%	-18.69%	-1.88%
STEREAL B1	LP	Deuda	48 HRS.	2.33%	-6.68%	2.19%

Rendimientos anualizados al 30 de noviembre de 2018.

Intercam Fondos

Rendimientos Históricos

Gráfica 1. Ranking 2018 de los fondos de deuda

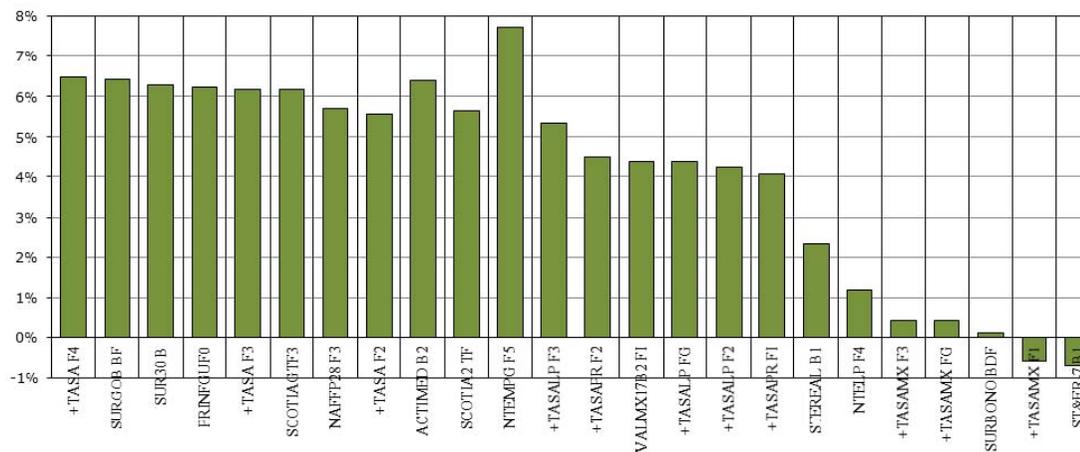


Tabla 2. Fondos de cobertura

Fondo	Horizonte	Clasificación	Liquidez	2018	En el Mes	12 Meses
+TASAUS F2	CP	Especializado	24 HRS.	0.75%	1.20%	0.71%
+TASAUS F3	CP	Especializado	24 HRS.	0.81%	1.26%	0.76%
+TASAUS F4	CP	Especializado	24 HRS.	0.81%	1.26%	0.76%
ACTICOB B2	CP	Especializado	48 HRS.	-0.87%	-1.41%	-0.89%
NTEEURO F2	CP	Especializado	48 HRS.	-1.28%	16.09%	4.65%
SURUSD BDF	LP	Renta Variable	SEMANAL	-1.22%	-1.36%	-1.66%

Rendimientos anualizados en dólares al 30 de noviembre de 2018.

* Rendimientos anualizados en pesos al 30 de noviembre de 2018.

Intercam Fondos

Rendimientos Históricos

Tabla 3. Fondos de renta variable

Fondo	Horizonte	Clasificación	Liquidez	2018	En el Mes	12 Meses
+TASAA1F1	LP	Especializado	48 Hrs.	-9.57%	0.52%	-5.89%
+TASAA1F2	LP	Especializado	48 Hrs.	-9.09%	0.56%	-5.35%
+TASAA1F3	LP	Especializado	48 Hrs.	-7.67%	0.70%	-3.77%
+TASAA1FG	LP	Especializado	48 Hrs.	-2.21%	0.70%	-3.15%
+TASAA1M1	LP	Especializado	48 Hrs.	-9.47%	0.52%	-5.71%
+TASAA1M2	LP	Especializado	48 Hrs.	-8.95%	0.57%	-5.13%
+TASAA1MG	LP	Especializado	48 Hrs.	-2.14%	0.69%	-3.05%
+TASAA1ME1	LP	Especializado	48 Hrs.	-9.40%	0.53%	-5.63%
+TASAA1ME2	LP	Especializado	48 Hrs.	-8.92%	0.59%	-5.09%
+TASAA1MEG	LP	Especializado	48 Hrs.	-2.08%	0.72%	-2.96%
+TASAA1FF	LP	Especializado	48 Hrs.	-2.08%	0.72%	-2.96%
+TASAD1F1	LP	Especializado	48 Hrs.	-2.21%	3.37%	3.90%
+TASAD1F2	LP	Especializado	48 Hrs.	-1.68%	3.42%	4.55%
+TASAD1F3	LP	Especializado	48 Hrs.	-0.21%	3.56%	6.19%
+TASAD1FG	LP	Especializado	48 Hrs.	7.76%	3.56%	11.09%
+TASAD1M1	LP	Especializado	48 Hrs.	-2.07%	3.38%	4.16%
+TASAD1M2	LP	Especializado	48 Hrs.	-1.55%	3.42%	4.76%
+TASAD1MG	LP	Especializado	48 Hrs.	7.93%	3.58%	11.33%
+TASAD1ME1	LP	Especializado	48 Hrs.	-2.05%	3.38%	4.18%
+TASAD1ME2	LP	Especializado	48 Hrs.	-1.53%	3.43%	4.78%
+TASAD1MEG	LP	Especializado	48 Hrs.	7.97%	3.58%	11.39%
+TASAD1FF	LP	Especializado	48 Hrs.	7.97%	3.58%	11.39%
ACTICRE B	LP	Discrecional	48 Hrs.	-13.53%	-3.21%	-14.97%
ACTIPAT B	LP	Especializado	48 Hrs.	-14.60%	-4.10%	-12.18%
ALPHA + B F-1	LP	Especializado	48 Hrs.	-18.22%	-2.92%	-15.75%
CRECE + B-5	LP	Especializado	48 Hrs.	-18.02%	-3.71%	-15.72%
SURPAT BDF	LP	Especializado	48 Hrs.	-13.47%	-3.28%	-10.25%
SURIPC BDF	LP	Indizada	48 Hrs.	-13.90%	-3.41%	-10.64%
NAFINDX	LP	Indizada	48 Hrs.	-14.12%	-3.14%	-10.96%
ACTI500 B2	LP	Especializado	48 Hrs.	3.84%	3.13%	11.27%
STERNDQ B1	LP	Especializado	48 Hrs.	9.98%	2.15%	17.48%
STERNDQ E	LP	Especializado	48 Hrs.	10.04%	2.15%	9.92%
STERNDQ M	LP	Especializado	48 Hrs.	10.03%	2.15%	17.55%
PEMERGE FA	LP	Especializado	48 Hrs.	-10.98%	6.92%	-3.96%
GBMCRE BE	LP	Especializado	48 Hrs.	-9.06%	-0.82%	-7.17%
GBMCRE BO	LP	Discrecional	48 Hrs.	-9.09%	-0.82%	-7.19%
GBMMOD BO	LP	Especializado	48 Hrs.	-11.40%	-0.87%	-8.35%
SCOT -RV E	LP	Especializado	48 Hrs.	-13.15%	-2.54%	-10.55%
VALMXA B2	LP	Discrecional	48 Hrs.	-2.63%	1.84%	2.78%
VALMXB B2	LP	Discrecional	48 Hrs.	0.75%	1.37%	4.44%
VALMXC B2	LP	Discrecional	48 Hrs.	3.55%	0.89%	5.34%

Rendimientos efectivos al 30 de noviembre de 2018.



Los datos, opiniones, estimaciones y previsiones contenidas en el presente documento han sido elaborados por Intercam Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Intercam Grupo Financiero e Intercam Fondos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Intercam Grupo Financiero, con la finalidad de proporcionar a los clientes información general y análisis de mercados.

Por lo tanto, el presente documento no constituye una oferta, sugerencia o invitación para comprar o vender cualquier instrumento financiero o de realización o cancelación de inversiones, ni puede servir de base para ningún contrato, compromiso o decisión de ningún tipo. Sin embargo, dichas Sociedades han tenido el cuidado razonable para que la información mostrada en el presente documento no sea falsa o engañosa.

Las opiniones y demás datos contenidos en el presente documento pueden modificarse de acuerdo con los cambios en las condiciones económicas, políticas y sociales, por lo que se encuentra sujeta a cambios sin previo aviso.

Ni Intercam Casa de Bolsa, Intercam Fondos, ni ninguno de sus directivos o empleados tiene responsabilidad alguna por pérdida directa que surja de la utilización del presente documento.

El inversionista debe considerar que los resultados históricos de los valores o instrumentos no garantizan resultados futuros.

