

Guía

servicios de inversión

Índice

¿Quiénes somos?	3
Parámetros para la definición de perfiles inversionistas	4
Servicios	5
Tipos de perfiles inversionistas	7
Mercado e instrumentos	8
Política de comisiones	9
Consulta y Aclaraciones / Reclamaciones	11
Políticas y Lineamientos para evitar conflictos de interés	13
Políticas y lineamientos para la diversificación de carteras	14

¿Quiénes Somos?

Estimado Inversionista, como parte de nuestra misión, **acercar la bolsa a todos los mexicanos**, hemos preparado la presente guía cuyo propósito es acompañarte y brindarte un amplio punto de vista acerca de todos los aspectos que debes conocer y tomar en cuenta para iniciarte como inversionista en la Bolsa y tomar las mejores decisiones a fin de incrementar tu patrimonio con la protección adecuada.

Nuestra historia

Desde el inicio de sus operaciones, en abril de 2012, Punto Casa de Bolsa, S.A. de C.V. (PUNTO) se rige bajo los más altos estándares operativos regulados por la CNBV (Comisión Nacional Bancaria y de Valores), con el fin de ofrecerte un servicio de excelencia a través de sus tres unidades de negocio:

**Banca de
Inversión**

**Promoción
Institucional**

**Promoción
Personas Físicas**

Para lograr tus objetivos y metas financieras, PUNTO cuenta con personal capacitado que te garantiza — ya seas mexicano o extranjero — un servicio puntual y eficaz para comprar y vender acciones de manera óptima en el mercado.

Nuestro compromiso contigo es brindarte atención y asesoría con un trato humano que antepone en todo momento tus intereses a fin de guiarlos en la dirección correcta.

Parámetros para la definición de Perfiles de Inversionistas

Como cliente, es imprescindible que nos ayudes a identificar tu perfil de inversionista para alinearlo con tus metas financieras. Esta semblanza especializada ayudara a identificar tu conocimiento y experiencia acerca de los productos disponibles, así como tu nivel de tolerancia al riesgo.

Los parámetros que consideramos para definirlo son los siguientes:

- 1 Tu conocimiento del mercado sobre los diversos** productos o instrumentos financieros disponibles en el mercado y tu experiencia anterior en el uso de ellos.
- 2 Tu horizonte de inversión,** es decir, el tiempo de duración o plazo que estimas invertir tu dinero para lograr incrementar tu patrimonio de acuerdo a tus objetivos de inversión.
- 3 La disponibilidad** o la frecuencia con la que requieres disponer de tu dinero. También se conoce como liquidez.
- 4 Tu nivel de tolerancia al riesgo** nos ayuda a identificar qué parte(s) de tu patrimonio estarías dispuesto a invertir en instrumentos de riesgo.

El “riesgo” se refiere al tipo de inversiones que varían de forma permanente — suben y bajan — de acuerdo a un mercado cambiante.

Las inversiones de riesgo se parecen a una montaña rusa: en ocasiones puedes estar en la cima y, otras veces, en descenso. Para poder gozar de buenos rendimientos es importante disfrutar del paseo con sus altas y bajas, sin tratar de bajarse antes para dar tiempo a que dé frutos la inversión.

Consejo

Recuerda que a mayor riesgo, mayor será el rendimiento. A menor riesgo, menor será el rendimiento.

Servicios

Una vez identificado tu perfil de inversionista, podrás conocer cuáles son los productos y servicios que van de la mano con él. En función de él, tendrás acceso a los diversos instrumentos que te ofrecemos.

En PUNTO, ponemos a tu disposición, a través de nuestras áreas de Promoción, dos tipos de servicios

Servicios No Asesorados

Servicios Asesorados

Servicios No Asesorados

Esta modalidad de servicio es para clientes que ya cuentan con cierta experiencia en el mercado de valores y desean tomar sus propias decisiones, sin la asesoría de un promotor o estratega.

Las categorías de Servicio No Asesorado pueden incluir:

Ejecución de operaciones

El cliente será quien gire instrucciones al asesor. Él, a su vez, transmitirá y ejecutará las órdenes en relación con uno o varios productos financieros. Dichas instrucciones serán ejecutadas en los mismos términos en que fue instruida por el cliente. PUNTO asume que el cliente no es un “cliente sofisticado”, a menos de que declare tal condición a través de la suscripción de una carta.

Comercialización o promoción

Nuestros asesores podrán proporcionar información de carácter general y pública a través de nuestro portal o cualquier otro medio y sobre algunos valores que la autoridad determina. El promotor nunca podrá emitir recomendaciones de compra o venta de valores en un servicio no asesorado. El cliente será el único responsable de las decisiones que tome.

“Cliente sofisticado” es aquel que mantiene en promedio durante los últimos doce meses, inversiones en valores (acciones, mercado de deuda, dinero, bonos, etc.) en una o varias entidades financieras por un monto igual o mayor a 3 millones de Udis (Unidades de Inversión) o que haya obtenido en cada uno de los últimos dos años, ingresos brutos anuales iguales o mayores a 1 millón de Udis.

Servicios Asesorados

El servicio asesorado es el más completo. Incluye la elaboración de una estrategia personalizada de acuerdo a las metas financieras y al perfil de inversionista del cliente. Ya sea de manera oral o escrita, PUNTO le brindará recomendaciones o consejos para tomar decisiones de inversión sobre los diversos productos financieros.

Comprende dos modalidades:

Gestión de inversiones

El cliente autoriza a la casa de bolsa a administrar sus cuentas, incluyendo toma de decisiones para compra y venta de valores, operación y ejecución de sus inversiones al amparo de un contrato discrecional.

Asesoría de Inversiones

Es un servicio de recomendaciones personalizadas y puntuales por parte de la casa de bolsa, en donde el cliente realiza sus operaciones de compra y venta, de acuerdo a sus objetivos de inversión.

En los Servicios Asesorados, se consideran perfiles de inversionista: **conservador, moderado o agresivo.**

Consejo

Solicita un formato para llenarlo, pues será necesario para abrir tu cuenta en Punto Casa de Bolsa.

Tipos de perfiles inversionistas

PUNTO, conforme a la normatividad y a las sanas prácticas del mercado bursátil, define tres perfiles distintos dependiendo del grado de aversión al riesgo, del historial de inversiones y de las características particulares del propio cliente:

A Perfil de inversionista Conservador

Este perfil requiere un conocimiento básico sobre instrumentos financieros. A través de este él, PUNTO te brinda la oportunidad de poner la Bolsa a tu alcance con un monto mínimo de inversión, sin que requieras grandes cantidades de recursos.

Adicionalmente, te permite un nivel alto de liquidez y te permite generar rendimientos sin descuidar tu patrimonio.

B Perfil de inversionista Moderado

Incluye a inversionistas con un conocimiento previo sobre instrumentos financieros, como inversiones a mediano y largo plazo, en las que el cliente requiere poca liquidez y busca un mayor rendimiento a través de la diversificación de inversiones.

C Perfil de inversionista Agresivo

Este perfil considera a inversionistas con un alto grado de conocimiento sobre el mercado de valores y sus instrumentos financieros; por lo que destina sus recursos a inversiones de largo plazo. Sus necesidades de liquidez son mínimas y buscará siempre un mayor rendimiento a través de la diversificación de su cartera (portafolio de inversión) y su volatilidad (movimientos de alzas y bajas en un período determinado de tiempo).

Consejo

Un ejecutivo de PUNTO te ayudará a determinar tu perfil a través de un sencillo cuestionario en el que se otorga un puntaje a cada pregunta.

De acuerdo al puntaje total, y con base en tus respuestas, se establece el tipo de inversionista que eres: conservador, moderado o agresivo.

Mercados e instrumentos

Nuestros clientes podrán acceder a los siguientes tipos de instrumentos financieros de acuerdo a su perfil de inversionista a fin de diversificar su portafolio de inversión:

Mercado	Valores	Emisor	Plazo
Mercado de Deuda	Gubernamentales: Cetes, Bondes, Bonos, entre otros Privados: Certificados Bursátiles, Bonos, entre otros	Gobierno Federal (SHCP) Privados: Varios	Corto, Mediano y Largo Mediano y Largo
Mercado de Capitales	Acciones y Títulos Referenciados a Acciones (Trac's), Obligaciones y Fibras Sistema Internacional de Cotizaciones	Empresas Mexicanas Empresas Extranjeras	Sin plazo Sin plazo
Fondos de Inversión*	De Deuda: Gubernamental De Renta Variable	Privados: Varios Privados: Varios	Corto, Mediano y Largo Mediano y Largo
Mercado de Derivados**	Notas estructuradas	Subyacentes: AAA y tipo de cambio	Acorde al contrato los cuales pueden ser de corto, mediano y largo

*En proceso de autorización por la CNBV, para actuar como distribuidora de fondos de inversión

** PUNTO únicamente actúa como distribuidor.

Los instrumentos se operan a través de las Bolsas y se encuentran inscritos en el Registro Nacional de Valores (RNV).

Política de comisiones

Las políticas de cobro de comisiones de Punto Casa de Bolsa se establecen de acuerdo a las disposiciones de Servicios de Inversión y los productos que nuestros clientes tengan disponibles en su contrato:

Comisiones por Servicios

Servicios	Comisiones	Forma y Base de Cálculo
Inversiones por Internet	Costo fijo de hasta \$100.00 más Hasta el 1.0% por operación ejecutada en las bolsas	El Costo fijo es Mensual Por operación ejecutada en las bolsas
Custodia y Administración	De acuerdo al valor de la Cartera hasta un 0.10% mensual	Mensual

Los costos no incluyen IVA

Comisiones por Intermediación o Corretaje

(En función al Mercado)

Mercado	Comisiones	Forma y Base de Cálculo
Mercado de Deuda	No hay cobro de comisión en estos instrumentos	N.A.
Mercado de Capitales	Hasta el 1.5% por operación ejecutada en las bolsas	Por operación ejecutada en las bolsas
Fondos de Inversión*	No hay cobro de comisión	N.A.
Mercado de Derivados**	Hasta el 1% por contrato que se ejecuten en las bolsas	Por operación ejecutada

Los costos no incluyen IVA

* En proceso de autorización por la CNBV para actuar como distribuidora de fondos de inversión

**PUNTO únicamente actúa como distribuidor.

En la compra y venta en el Mercado de Capitales considere la siguiente fórmula para calcular las comisiones:

Número de títulos x Precio = Monto Bruto Monto Bruto X 1.5% = Comisión

Comisión x 16% de = IVA

Monto Bruto +/- Comisión +/- IVA = Monto Neto

Ejemplo de venta:

100 x 37.5 = \$ 3,750.00
 3,750 x 1.5% = \$ 56.25
 56.25 x 16% = \$ 9⁰⁰
 3,750-56.25-9 = **\$ 3,684.75 Monto neto**

Servicios de Inversión

Comisión	Gestión	Asesoría	Ejecución
Manejo de Cartera	Hasta 2.80%	N.A.	N.A.
Comisión por Desempeño	Hasta el 30%	N.A.	N.A.

Nota: En Fondos de Inversión, no se cobra comisión por servicios de inversión

Fórmula para cálculo de Comisión por Desempeño y Manejo de Cartera

Fórmula de Manejo de Cartera MC: $MC = \text{Sumatoria}(SDF * (\%MC/360))$

MC= Manejo de Cartera SFD= Saldo Diario Final %MC= Porcentaje de manejo de cartera

Fórmula de Comisión por Desempeño: $CD = [(SF - (MC + IVA) - SI) - BM] * \%CD$

CD= Comisión por Desempeño (Si CD <0, entonces es 0).

SI= Saldo Inicial de la Cartera.

SF= Saldo Final de la Cartera (Saldo del día anterior al cobro).

%CD= Porcentaje de Comisión por Desempeño de cada Estrategia.

MC= Monto de Manejo de Cartera pendiente por cobrar en el periodo (se considera a partir del último cobro de MC).

BM= Porcentaje de Rendimiento de Benchmark (Si es negativo se considera 0), multiplicado por el SI.

Consultas y Aclaraciones / Reclamaciones

- 1** Vía telefónica con tu promotor.
- 2** Correo dirigido a tu promotor con tu nombre completo y número de contrato.
- 3** Correo dirigido a contacto@puntocasadebolsa.mx explicando tu caso, con tu nombre completo, número de contrato y nombre del promotor.

Ejemplos de tipos de consulta:

- ¿Cómo dar de alta mi cuenta?
- ¿Cómo realizar una transferencia (fondeo) a mi cuenta?
- ¿Cómo realizar un retiro de mi cuenta?
- ¿Cómo puedo ver mis estados de cuenta?
- ¿Cómo recupero mi contraseña de acceso?
- ¿Cómo doy de alta a un beneficiario?

Aclaraciones / Reclamaciones

- 1** A través del llenado y envío de un formato muy simple, ubicado en nuestra página web (www.puntocasadebolsa.mx/contacto). Allí se te asignará un folio. Por este mismo canal le podrás dar seguimiento a tu aclaración.
- 2** Desde tu aplicación Punto Trader (disponible para iOS y Android), si ya cuentas con contrato. Deberás entrar a la sección Menú > Mis aclaraciones > Nueva aclaración.
- 3** Vía telefónica con tu promotor, donde se registrará la reclamación y se te asignará un folio.
- 4** A través de la Unidad Especialidad de Atención al Usuario (UNE)
Contacto: Héctor García Díaz
Teléfono: 5447-2300
Correo: hgarciad@puntocasadebolsa.mx
Horario: Lunes a Viernes de 9:00 a 18:00 horas

Ejemplos de tipos de aclaraciones / reclamaciones

- Operaciones de compra y venta no reconocidas
- Diferencias en: Saldo y valor del portafolio.
- Cargos por comisiones no reconocidas
- Error operativo de la entidad.

Mediante el folio asignado se podrá dar seguimiento a la reclamación por el canal de registro de la reclamación hasta obtener una respuesta

Dependiendo de tu tipo de aclaración será el tiempo de respuesta. Una vez levantado el folio, la respuesta no podrá exceder 10 días hábiles.

Políticas y Lineamientos para evitar conflicto de interés

En cumplimiento a lo establecido en las Disposiciones de servicios de inversión, PUNTO cuenta con una política para evitar conflictos de interés, que refiere por lo menos sujetarse a las siguientes prohibiciones:

- Proporcionar servicios de inversión asesorados, respecto de valores que hayan sido emitidos por PUNTO o terceros y sean colocados por PUNTO como líder colocador, miembro del sindicato colocador o participante en la colocación y pretendan vender a sus propios clientes, un porcentaje mayor a lo establecido en las disposiciones de servicios de inversión, salvo que se trate de clientes sofisticados, con servicios de asesoría de inversión.
- Proporcionar comercialización a clientes sofisticados respecto de valores, que hayan sido emitidos por PUNTO o personas relacionadas con esta directamente o través de fideicomisos y sea colocados por PUNTO como líder colocador, miembro del sindicato colocador o como participante en la colocación y PUNTO pretenda vender a su propios clientes dichos valores.
- Proporcionar servicios de inversión a Asesorados o comercialización sobre valores respecto de los cuales PUNTO, cuyos accionistas, socios o consejeros, como directivos, apoderados o empleados participen en el capital u órganos de administración de PUNTO hayan participado en su estructuración.
- Proporcionar servicios de inversión Asesorados respecto de valores objeto de oferta pública que hayan sido emitidos por PUNTO o por emisoras que formen parte del mismo Grupo Empresarial y que resulten en una tenencia mayor a lo establecido en las disposiciones de servicios de inversión, salvo que se trate de clientes sofisticados, con servicios de asesoría de inversión.

Políticas y lineamientos para la diversificación de carteras

Contamos con políticas y lineamientos para la diversificación de las carteras de nuestros clientes, en función de sus perfiles de inversión. Dichas políticas son supervisadas en su aplicación por el Responsable de la supervisión de los servicios de inversión en cumplimiento con las disposiciones aplicables.

Estos lineamientos establecen los límites máximos a considerar en el momento de la recomendación de la inversión respecto de un valor, instrumento financiero, emisor o contraparte. Del mismo modo, este Comité resolverá, caso por caso, las condiciones y medidas correctivas para aplicar y ajustar las carteras de nuestros clientes en los límites de inversión que correspondan a su perfil y necesidades de inversión.

Por ejemplo:

- Retiros de dinero por parte de los clientes.
- Portafolios provenientes de otra Institución Financiera.
- Cambio de perfil, por petición del cliente, entre otras.

Los límites máximos se determinan de distinguiendo entre personas físicas y morales. Ejemplo: acuerdo a cada perfil

Perfil	Máximo Instrumentos de Deuda	Máximo Instrumentos Renta Variable
A	100%	20%
B	100%	50%
C	100%	100%

Los porcentajes máximos para las operaciones de Fondos de Inversión se determinan en base al perfil del Cliente y características de los Fondos.

Perfil	Máximo Instrumentos de Deuda	Máximo Instrumentos Renta Variable
A	0%	0%
B	100%	50%
C	100%	100%

¡Contacta ya a nuestros asesores para recibir atención personalizada!

Para mayor información sobre nuestros servicios:

01800 PUNTO MX (01 800 78686 69)

www.puntocasadebolsa.mx



Punto Casa de Bolsa, S.A de C.V.
Insurgentes Sur 3579. Torre 2, piso 4,
Tlalpan, La Joya,
Ciudad de México C.P. 14000
Teléfono: +52 5447-2300
contacto@puntocasadebolsa.mx