



Warrant SPX

Resumen de Características

El producto paga a vencimiento 135% de la subida de S&P 500 con respecto al nivel inicial con un tope del 20%.

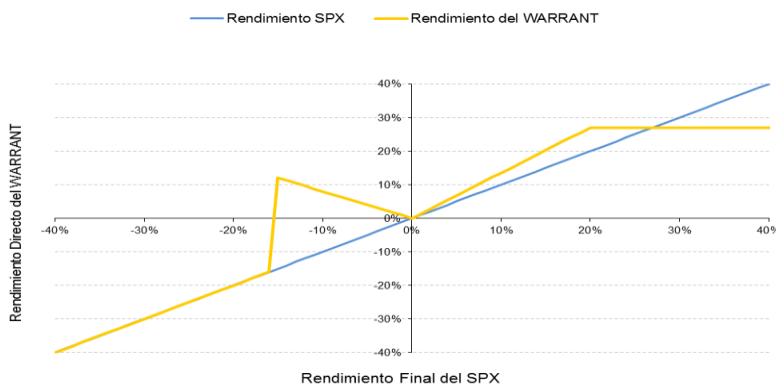
En caso de que S&P 500 baje menos del 15.00% con respecto al nivel inicial, el warrant paga 80% de la bajada con respecto al nivel inicial.

En caso de que S&P 500 baje más del 15% con respecto al nivel inicial, el warrant pierde 100% de la bajada con respecto al nivel inicial

El rendimiento no es afectado por el tipo de cambio USD/MXN

Protección de Capital	30%
Plazo	728 días
Rendimiento Directo Máximo	27%
Rendimiento Anual Máximo	13.35%

Escenario de Pago a Vencimiento



SPX		WARRANT		
Nivel Final	Rendimiento SPX	Valor Final	Rendimiento Directo	Rendimiento Anual
2,604.07	20.00%	5,937.25	27.00%	13.35%
2,495.57	15.00%	5,621.69	20.25%	10.01%
2,387.07	10.00%	5,306.13	13.50%	6.68%
2,343.66	8.00%	5,179.90	10.80%	5.34%
2,300.26	6.00%	5,053.68	8.10%	4.01%
2,256.86	4.00%	4,927.45	5.40%	2.67%
2,213.46	2.00%	4,801.23	2.70%	1.34%
2,170.06	0.00%	4,675.00	0.00%	0.00%
2,126.66	-2.00%	4,749.80	1.60%	0.79%
2,083.26	-4.00%	4,824.60	3.20%	1.58%
2,039.86	-6.00%	4,899.40	4.80%	2.37%
1,996.46	-8.00%	4,974.20	6.40%	3.16%
1,953.05	-10.00%	5,049.00	8.00%	3.96%
1,844.55	-15.00%	5,236.00	12.00%	5.93%
1,736.05	-20.00%	3,740.00	-20.00%	-9.89%
1,302.04	-40.00%	2,805.00	-40.00%	-19.78%
868.02	-60.00%	1,870.00	-60.00%	-29.67%
434.01	-80.00%	1,402.50	-70.00%	-34.62%



Warrant SPX

◆ Términos y Condiciones

El contenido de esta hoja de términos y condiciones es proporcionado exclusivamente con fines informativos y no debe ser utilizado o considerado como una oferta o propuesta de una oferta para comprar, vender, o emitir valores o cualquier otro instrumento financiero. Los términos y condiciones finales están sujetos a las condiciones de mercado prevalecientes. En ningún momento el grupo financiero proporciona información alguna acerca del tratamiento contable, legal o fiscal referentes a este o cualquier otro tipo de instrumento.

Emisor y Agente Colocador	Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Tipo de Emisión	Titulos Opcionales de Compra Warrants
Tipo de Ejercicio	Europeo
Valor Nominal por Titulo / Prima de Emisión	10,000.00 M.N.
Porcentaje Retornable de Prima de Emisión	30% (\$3,000 M.N.)
Fecha de Referencia	28 de Julio de 2016
Fecha de Emisión y Cruce en Bolsa	2 de Agosto de 2016
Fecha de Liquidación Inicial	5 de Agosto de 2016
Fecha de Ejercicio	31 de Julio de 2018
Fecha de Liquidación Final	3 de Agosto de 2018
Subyacente de Referencia y Ponderación	SPX 100%
Precio de Ejercicio	2,170.06
Nivel Inicial	2,170.06
Factor 1 i = 1	0
Factor 1 i = 2	10,000
Factor 1 i = 3	-8,000
Factor 1 i = 4	13,500
Factor 1 i = 5	0
Factor 2 i	1.0
Factor 3 i	1.0
Valor Acumulable i	0
Factor Monetario i	1.0
Valor Nocional i = 1	0
Valor Nocional i = 2	7,000
Valor Nocional i = 3	7,000
Valor Nocional i = 4	7,000
Valor Nocional i = 5	9,700
Factor de Variable	1.0



Warrant SPX



Términos y Condiciones

El contenido de esta hoja de términos y condiciones es proporcionado exclusivamente con fines informativos y no debe ser utilizado o considerado como una oferta o propuesta de una oferta para comprar, vender, o emitir valores o cualquier otro instrumento financiero. Los términos y condiciones finales están sujetos a las condiciones de mercado prevalecientes. En ningún momento el grupo financiero proporciona información alguna acerca del tratamiento contable, legal o fiscal referentes a este o cualquier otro tipo de instrumento.

Condición 1	Que en la Fecha de Ejercicio el Precio del Activo Subyacente sea menor al Precio de Ejercicio multiplicado por 30%
Condición 2	Que en la Fecha de Ejercicio el Precio del Activo Subyacente sea mayor o igual al Precio de Ejercicio multiplicado por 30% y menor al Precio de Ejercicio multiplicado por 85%
Condición 3	Que en la Fecha de Ejercicio el Precio del Activo Subyacente sea mayor o igual al Precio de Ejercicio multiplicado por 85% y menor al Precio de Ejercicio
Condición 4	Que en la Fecha de Ejercicio el Precio del Activo Subyacente sea mayor o igual al Precio de Ejercicio y menor al Precio de Ejercicio multiplicado por 120%
Condición 5	Que en la Fecha de Ejercicio el Precio del Activo Subyacente sea mayor o igual al Precio de Ejercicio multiplicado por 120%

Limite Porcentual del Valor Intrínseco	20.00%
Valor Intrínseco	Min (20.00%, Valor Final del Subyacente – Precio de Ejercicio)
Valuación Final	<p>1) Si en la Fecha de Observación de Condición i=1, cumple la condición 1 $\text{Valor Intrínseco} / \text{Precio Ejercicio} * \text{Factor } 1i * \text{Factor Monetario } i + \text{Valor Nocional } i * \text{Factor Monetario } i + \text{Valor Acumulable } i * \text{Factor Monetario } i + \text{Factor } 2i * \text{Prima de Emisión} * \text{Porcentaje Retornable de Prima Emisión} * (1 - (\text{Factor Monetario } i - \text{Factor } 3i) / \text{Factor Monetario } i) * \text{Factor de Variabilidad}$</p> <p>2) Si en la Fecha de Observación de Condición i=2, cumple la condición 2 $\text{Valor Intrínseco} / \text{Precio Ejercicio} * \text{Factor } 1i * \text{Factor Monetario } i + \text{Valor Nocional } i * \text{Factor Monetario } i + \text{Valor Acumulable } i * \text{Factor Monetario } i + \text{Factor } 2i * \text{Prima de Emisión} * \text{Porcentaje Retornable de Prima Emisión} * (1 - (\text{Factor Monetario } i - \text{Factor } 3i) / \text{Factor Monetario } i) * \text{Factor de Variabilidad}$</p> <p>3) Si en la Fecha de Observación de Condición i=3, cumple la condición 3 $\text{Valor Intrínseco} / \text{Precio Ejercicio} * \text{Factor } 1i * \text{Factor Monetario } i + \text{Valor Nocional } i * \text{Factor Monetario } i + \text{Valor Acumulable } i * \text{Factor Monetario } i + \text{Factor } 2i * \text{Prima de Emisión} * \text{Porcentaje Retornable de Prima Emisión} * (1 - (\text{Factor Monetario } i - \text{Factor } 3i) / \text{Factor Monetario } i) * \text{Factor de Variabilidad}$</p> <p>4) Si en la Fecha de Observación de Condición i=4, cumple la condición 4 $\text{Valor Intrínseco} / \text{Precio Ejercicio} * \text{Factor } 1i * \text{Factor Monetario } i + \text{Valor Nocional } i * \text{Factor Monetario } i + \text{Valor Acumulable } i * \text{Factor Monetario } i + \text{Factor } 2i * \text{Prima de Emisión} * \text{Porcentaje Retornable de Prima Emisión} * (1 - (\text{Factor Monetario } i - \text{Factor } 3i) / \text{Factor Monetario } i) * \text{Factor de Variabilidad}$</p> <p>5) Si en la Fecha de Observación de Condición i=5, cumple la condición 5 $\text{Valor Intrínseco} / \text{Precio Ejercicio} * \text{Factor } 1i * \text{Factor Monetario } i + \text{Valor Nocional } i * \text{Factor Monetario } i + \text{Valor Acumulable } i * \text{Factor Monetario } i + \text{Factor } 2i * \text{Prima de Emisión} * \text{Porcentaje Retornable de Prima Emisión} * (1 - (\text{Factor Monetario } i - \text{Factor } 3i) / \text{Factor Monetario } i) * \text{Factor de Variabilidad}$</p>
Clave de Pizarra	SPX807R DC011
Bolsa de Registro	Bolsa Mexicana de Valores
Lugar de Liquidación	S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.
Agente de Calculo	Scotia Inverlat Casa de Bolsa S.A. de C.V. Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

La información contenida en este documento es proporcionada exclusivamente con fines informativos y no debe ser utilizada o considerada como una oferta o propuesta de una oferta para comprar, vender, o emitir valores o cualquier otro instrumento financiero. La información contenida en el documento proviene de fuentes que el grupo considera confiables, pero en ningún sentido garantiza que sea correcta o completa. El contenido es confidencial y propiedad de Scotia Inverlat Casa de Bolsa S.A. de C.V. Grupo Financiero Scotiabank Inverlat por lo que no puede ser fotocopiado o reproducido por cualquier otro medio o método parcial o totalmente con fines de distribución o divulgación sin la autorización previa y por escrito de Scotia Inverlat Casa de Bolsa S.A. de C.V. Grupo Financiero Scotiabank Inverlat.

Invertir en Warrants conlleva un alto grado de riesgo, incluyendo sin limitaciones, tasa de interés, volatilidad, crédito, riesgos político y de liquidez entre otros. Por esto pueden ser instrumentos no idóneos para todo tipo de inversionistas. Scotia Inverlat Casa de Bolsa S.A. de C.V. Grupo Financiero Scotiabank Inverlat queda libre de cualquier obligación con posibles inversionistas a cerca de los riesgos inherentes en la adquisición del Warrant como instrumento de inversión.

Es responsabilidad del inversionista hacer una cuidadosa evaluación de los riesgos que conlleva la adquisición de un instrumento de inversión derivado como los Warrants, sin considerar únicamente la información que en este documento se le proporciona y debe consultar con sus asesores legales, financieros, fiscal o cualquier otro asesor profesional con el fin de asegurarse que cualquier decisión que tome sea adecuada y en línea con sus finanzas personales.

Grupo SBI o cualquiera de sus subsidiarias o afiliadas puede realizar inversiones por cuenta propia en los valores descritos en este reporte, y puede tener relaciones de negocios con el emisor de los valores mencionados en el reporte (agente colocador, agente estructurador, representante común, asesor financiero, servicios financieros, etc.)