



Convención ASOFOM

Septiembre, 2017

La información contenida en este documento ha sido preparada por Lego GP, LLC (GP), socio general (*general partner*) de Altum México, L.P. (Altum) y LG&A (LG&A), como Administrador de Altum CP, S.A.P.I. de C.V., SOFOM, E.N.R., (Altum CP) exclusivamente con fines informativos y sin fines promocionales ni comerciales, por lo que no constituye oferta de compra o de suscripción de valores alguna, ya sea en Altum o Altum CP, o cualquier otra de sus subsidiarias y afiliadas. Altum y Altum CP se denominarán en este documento como Altum. GP y LG&A se denominarán en este documento como Administrador.

El Administrador distribuye este documento en el entendimiento expreso de que ninguna información contenida en este documento ha sido objeto de verificación independiente por él o Altum, ni ha sido revisado o autorizado por la Comisión Nacional Bancaria de Valores ni por autoridad alguna. Ni el Administrador ni Altum hacen ninguna declaración o garantía (expresa o implícita) de cualquier naturaleza con respecto a la claridad, objetividad, veracidad, integridad o exactitud de la información, proyecciones, declaraciones, garantías u omisiones en este documento.

Este documento contiene información proyectada o esperada, esto es, información relacionada con hechos futuros, no pasados. Bajo este contexto, la información proyectada o esperada se refiere a las expectativas que tiene Altum sobre negocios y resultados financieros futuros. La información proyectada contiene comúnmente palabras tales como “se espera”, “se anticipa”, “se intenta”, “se planea”, “se cree”, “busca”, “debería”, “se desea” o “tiene como objetivo”, sin embargo, aún en la ausencia de dichas palabras, la información que en virtud del contexto y presentación, dependa de supuestos o predicciones con respecto al futuro se debe de considerar como proyectada o esperada.

La información proyectada o esperada por su naturaleza, se refiere a asuntos que son inciertos, tales como información financiera proyectada, adquisiciones de activos, ingresos, flujos de efectivo y distribuciones. Los resultados actuales pueden ser materialmente diferentes de aquellos expresados en la información proyectada o esperada por diversas razones incluyendo (entre otras) condiciones económicas y financieras, tasa de interés, tipo de cambio, volatilidad, valor financiero de activos en general y la habilidad del Asesor en implementar el plan de negocios de Altum.

Nada en este documento debe entenderse como una recomendación a cualquier persona de adquirir valor alguno. Usted no debe basarse en este documento para tomar decisiones de inversión. En su caso, usted debe hacer su propio análisis y consultar con sus propios asesores los méritos y riesgos de cualquier inversión antes de realizarla.

Este documento se dirige y suministra únicamente a usted, exclusivamente con fines informativos y no puede ser total o parcialmente reproducido, difundido, distribuido o publicado.

Somos un administrador de fondos enfocado en crédito privado con garantía de activos financieros originados por intermediarios financieros no bancarios y PyMEs

- ✓ Comienzo de operaciones en julio del 2014 y con más de 3 años de operación hemos logrado originar y crecer una cartera diversificada de créditos sin ningún impacto al capital del fondo.
- ✓ Al 30 de junio de 2017, el fondo tenía activos por MXN 1,145.2 millones
- ✓ En 3 años de operación hemos hecho más de 40 inversiones con 23 distintos clientes por un monto de más de 2,000 millones de pesos.
- ✓ Se tiene un portafolio de crédito diversificado en distintos sectores financieros y no financieros en Mexico, como puede ser descuento de nomina, micro financieras, arrendamiento, factoraje, vivienda y empresas medianas principalmente de servicios.
- ✓ Todos nuestros créditos son garantizados con activos financieros o activos con una alta revolvencia, como puede ser cartera de crédito, arrendamientos, facturas, cuentas por cobrar, monetización de contratos o en algunos casos monetización de inmuebles.
- ✓ Se utiliza el fideicomiso como vehículo para la administración independiente de las garantías.
- ✓ El administrador esta en el proceso de levantar un CKD (Certificado de Capital de Desarrollo) hasta por 2,000 millones de pesos bajo la misma tesis de inversión.

Criterios de Selección de la Inversión

Generar un portafolio de crédito diversificado que permita alcanzar el rendimiento y plazo objetivo, así como preservar el capital de nuestros inversionistas mediante la estructuración de crédito para obtener una garantía y mecanismo de pago independiente

LG&A Criterios de Selección de la Inversión

Modelo de Negocio

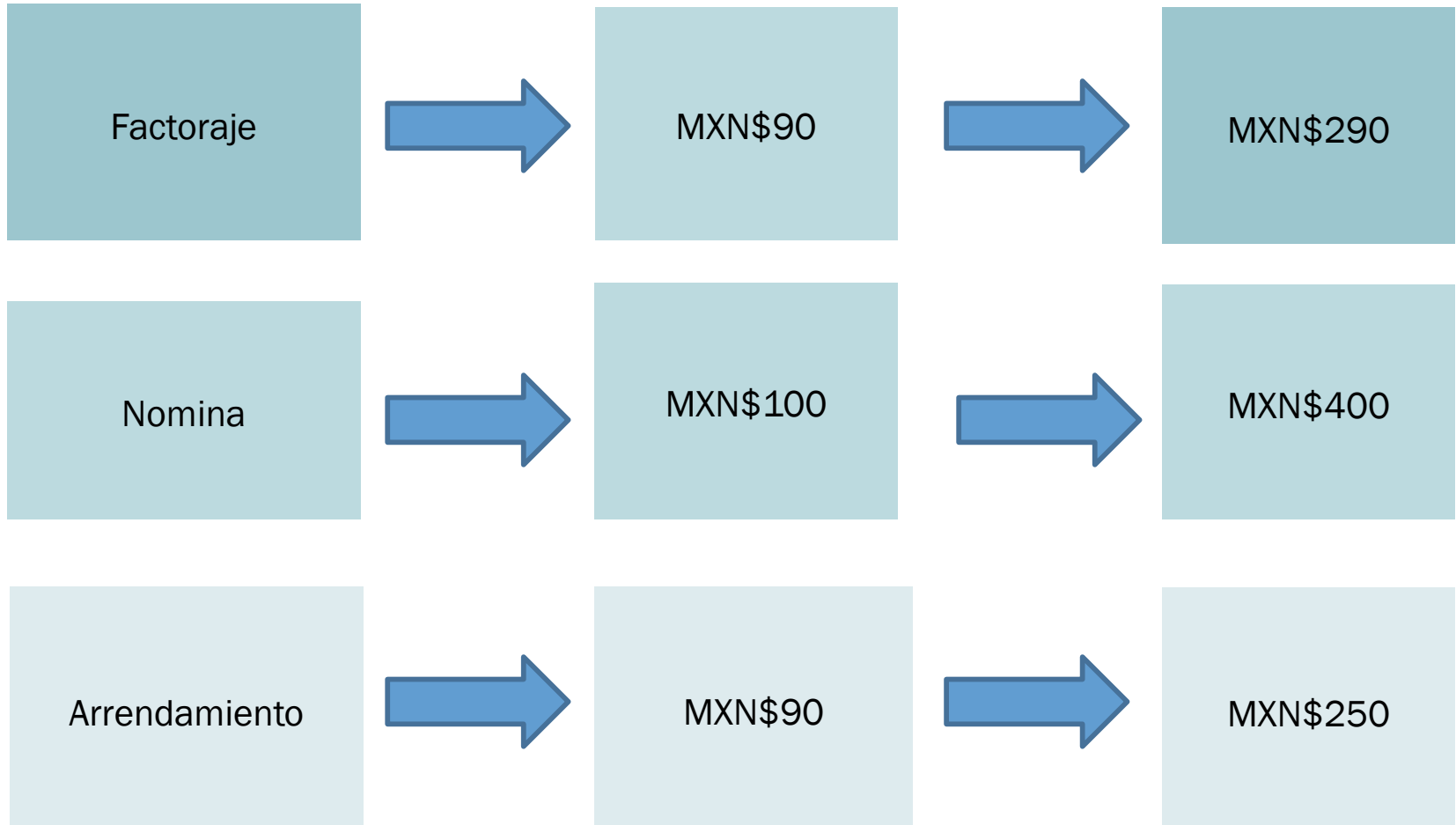
- ✓ Mercado Objetivo
- ✓ Plan Estratégico Definido
- ✓ Ventajas Competitivas
- ✓ Barreras de Entrada

Selección de Inversión

- ✓ Estructura Corporativa
- ✓ Equipo Administrativo
- ✓ Situación Financiera
- ✓ Gobierno Corporativo

La Garantía y su Estructura

- ✓ Activos Financieros/ Alta liquidez
- ✓ Estructura de Garantías Independiente
- ✓ Aforo
- ✓ Portafolio Diversificado



Cifras en MXN millones.

Caso de Éxito- Arrendamiento

Empresa enfocada a proporcionar servicios de arrendamiento puro para la compra de automóviles y equipo para agencias.

Aprobación de Crédito		Revisión Extensión de Línea		Situación Presente	
Fecha	2T 2015	Fecha	3T 2016	Fecha	2T 2017
Key Stats	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Cartera: \$92.8 ▪ Deuda/Capital: 3.9x ▪ Morosidad: 3% 	Situación	<ul style="list-style-type: none"> ▪ La empresa nos solicitó una ampliación de la línea por un monto de \$40 	Resultado Estrategia Altum	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Extensión de línea a un monto total de \$110.0 ▪ Alto crecimiento de cartera de 104.2% (2015-2016) ▪ Representamos una tercera parte de los pasivos de la empresa
Crédito Altum	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Monto: \$30.0 ▪ Plazo: 36 Meses 	Estrategia Altum	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Due diligence re-fresh ▪ Aprobación de línea 	Key Stats	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Cartera: \$252.4 ▪ Deuda/Capital: 3.2x ▪ Morosidad: 5.6%
Covenants Pactados	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Deuda/Capital Max: 4.5x ▪ Capital min: \$10.0 ▪ Morosidad Max: 6.0% 	Key Stats	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Cartera: \$217 ▪ Deuda/Capital: 2.2x ▪ Morosidad: 0.27% 		
Comentarios	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Arrendadora de alto crecimiento ▪ Presencia en agencias, acceso a clientes potenciales 				