

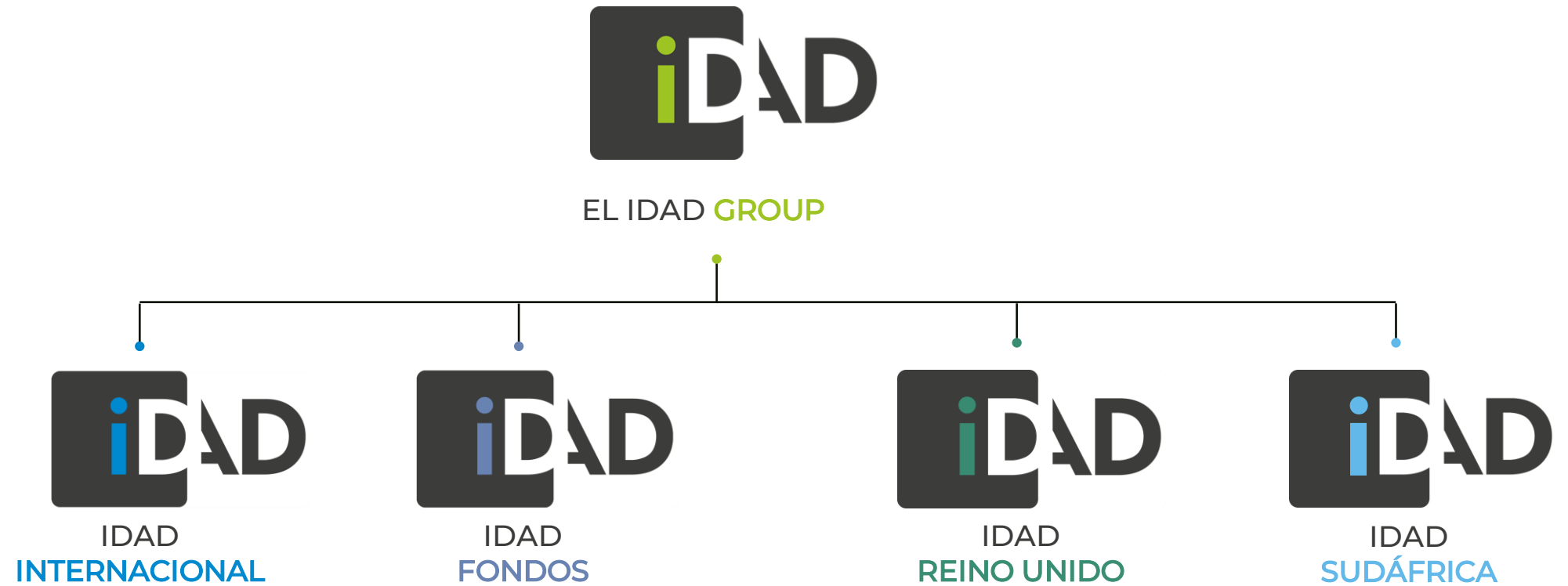


PRODUCTOS ESTRUCTURADOS

¿POR QUÉ IDAD & NUESTROS PRODUCTOS?

MIRANDA KARADEMIR – GERENTE DE DESAROLLO DE NEGOCIOS





IDAD ¿QUIENES SOMOS?

IDAD tiene reputación de ser una potencia de productos estructurados. Creemos que tenemos un historial fenomenal de éxito en la generación de un crecimiento excelente sin comprometer la seguridad del capital. Nuestro enfoque se basa primero en la preservación del capital, con oportunidades de crecimiento o de ingresos en diferentes condiciones de mercado.

2002

IDAD se fundó en 2002 y ha crecido hasta convertirse en un líder mundial reconocido en el diseño y construcción de productos estructurados.

2.1bn

Más de 2,1 millones de dólares en productos emitidos principalmente a través de asesores financieros independientes regulados tanto en el Reino Unido como a nivel internacional (desde 2020).

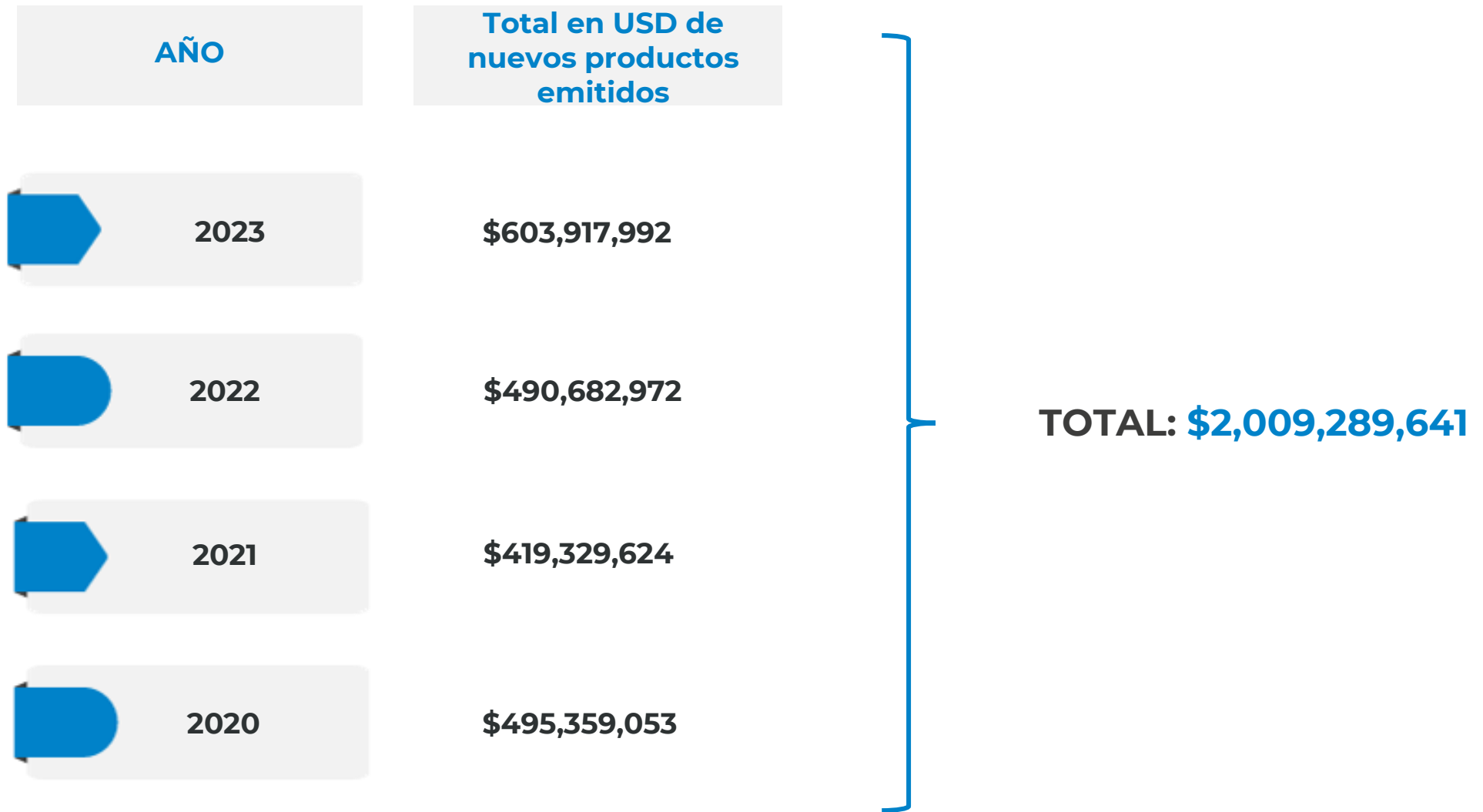
2,500+

Más de 2500 productos emitidos internacionalmente, operando con más de 35+ bancos reconocidos con excelentes calificaciones crediticias.



Regulado por la Autoridad de Conducta Financiera del Reino Unido (UK Financial Conduct Authority).

NUMERO TOTAL DE PRODUCTOS EMITIDOS POR AÑO



Source: IDAD 26/02/2024



Oficinas en el City de London, Hampshire y Sudáfrica.



Más de 35 empleados especializados en todas las áreas del negocio, desde la gestión de fondos hasta el equipo de operaciones interno dedicado (in house).



Gerentes de ventas con presencia global para apoyarlo a usted y a su equipo.



Certificados de formación y CPD.

IDAD – NUESTRO EXITO

IDAD es una potencia en productos estructurados desde hace más de 20 años!



- Longevidad de nuestras relaciones con asesores a nivel global
- Tenemos mucha experiencia y no solo porque todos nuestros integrantes seamos viejos!
- Equipo internacional: más de 250 años acumulados de experiencia
- Equipo Reino Unido: más de 100 años acumulados de experiencia
- Regulados y vigilados por la Autoridad de Conducta Financiera del Reino Unido (FCA)
- Regulada y vigilada por la FSCA en Sudáfrica

TOTAL TRANSPARENCIA:

- Detalles sobre todos nuestros productos pasados
- Excelentes resultados históricos

¿QUÉ ES LO QUE HACEMOS?

Diseñar productos de inversión que sean **adecuados & apropiados** para el cliente final.

Apoyar y trabajar con asesores financieros autorizados, casas de bolsa, family offices en todo el mundo con nuestro producto

DOS SOLUCIONES PRINCIPALES

1. Notas disponibles en inventario (Off the shelf)
2. Hecho a la medida (Bespoke)

SOPORTE Y APOYO:

- ✓ Materiales
- ✓ Servicio postventa

RESULTADOS TERCER TRIMESTRE Q1 2024



RESULTADO PROMEDIO ANUAL EN TODOS LOS PRODUCTOS MADURADOS:
7,71% p.a.

2605

Número total de productos emitidos

1478

Número total de productos madurados

4,11%

% de productos que han arrojado pérdida

1,77%

% de productos que han devuelto el 100% del capital

RESULTADOS ANUALIZADOS POR TIPO DE PRODUCTO:

9,50%

Autollamado

6,73%

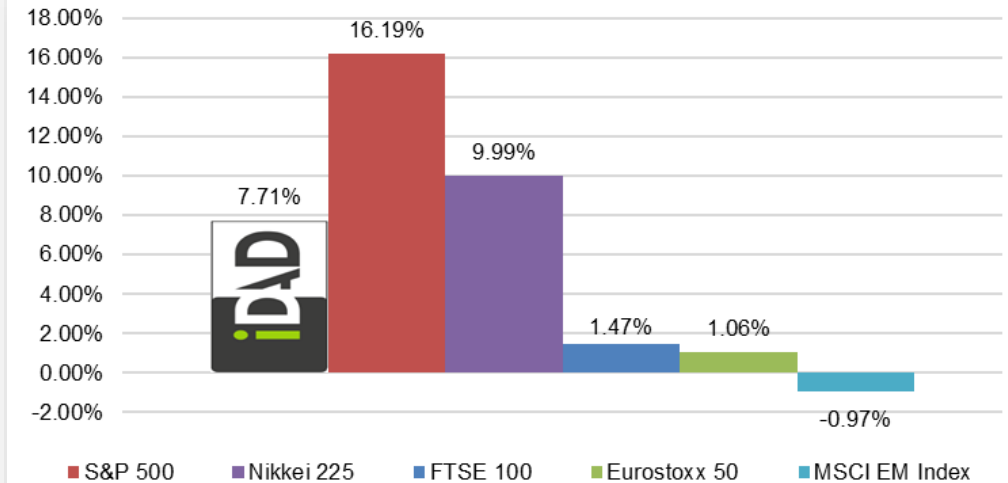
Renta Condicional

4,15%

Renta Fija

1,57%

Capital Protegido



Fuente: IDAD 28/03/2024. Bloomberg 02/01/2008 - 28/03/2024

SOPORTE POSTVENTA

- Emitimos valoraciones periódicamente
- Emitimos noticias de pago de cupones
- Te avisamos cuando una nota ha calificado para un autollamado (vencimiento anticipado)

Precio actual mostrado en todos nuestros productos

CURRENCY USD
STRIKE DATE 21/03/2024
ISIN XS2662072045
COUNTERPARTY Natixis
TYPE Note

UNDERLYINGS
 Eurostoxx 50
 S&P 500
 Nikkei 225

RETURN & BARRIERS

Maximum Term: 3 years Investment Structure: Fixed Income Fixed
 Income Rate: USD: 6.75% p.a. (Paid Quarterly) Capital Risk: Not capital
 protected Capital Protection Barrier: 65% Final level (European style)
NEXT POTENTIAL MATURITY DATE 23/03/2027

[FACTSHEET](#)

[KEY INFORMATION DOCUMENT \(KID\)](#)

[FVC REPORT](#)

Si lo necesitas puedes acceder a una valoración en nuestra página web con un solo clic

Barclays 80-70 Memory Income Autocall March 2024 GBP

Strike Date: 19/03/2024

Next Observation Date: 19/06/2024

Final Observation Date: 19/03/2029

Returns and Barriers:

Maximum Term: 5 years
 Investment Structure: Memory Income Autocall
 Autocall Opportunities: Quarterly (First Observation at 24 months)
 Autocall Trigger: 100% of initial level
 Memory Income Rate: GBP: 2.00% Quarterly (8.00% p.a.)
 Income Trigger: 80% of initial level
 Capital Risk: Not capital protected
 Capital Protection Barrier: 70% Final level (European style)

ISIN: XS2728016812

Currency: GBP

Current Price: 99.50% (as at 21/03/2024 10:24 UK Time)

Coupons Paid to Date: 0.0000%

Underlying	Strike Level	Last COB Level	Increase/Decrease
Nikkei 225	40,003.60	40,003.60	0.00%
FTSE MIB	34,262.36	34,293.29	0.09%
OMX Stockholm 30	2,514.93	2,510.44	-0.18%

¿QUÉ ES UN PRODUCTO ESTRUCTURADO?

Inversión preempaquetada vinculada a una cesta subyacente de activos que pagará un rendimiento predeterminado si se cumplen determinadas condiciones.

Existen numerosas formas diferentes de productos estructurados, aunque las más comunes son:

- ✓ Notas de Llamada Automática de Ingresos de Memoria
- ✓ Notas de Crecimiento Clásico de Llamada Automática
- ✓ Notas de Capital Protegido



Cuanto mayor es la recompensa, mayor es el riesgo (o menor la probabilidad de conseguirla)

- Los productos estructurados no rompen esta regla, pero pueden sesgarla a favor de las exigencias de los inversionistas

Mayor probabilidad de obtener la rentabilidad deseada

- Adecuación de los productos a las necesidades del cliente - normalmente un crecimiento del 5-12% anual con un riesgo limitado y claramente definido para el capital. Liquidez regular y horizonte de inversión a corto o mediano plazo.

Renunciar a la oportunidad de un crecimiento elevado

- Al “renunciar” al crecimiento por encima de un determinado nivel (y a los dividendos cuando corresponda), conseguimos proteger el capital y aumentar las posibilidades de obtener la rentabilidad prevista.

Adaptado a las condiciones del mercado

- ¿Tasas de interés bajas, mercados inciertos en el mejor de los casos con escasas perspectivas de crecimiento sostenido?
- Recompensas “defensivas” que pueden generar rendimientos positivos incluso si los mercados caen.

¿EN QUÉ SE DIFERENCIAN LOS PRODUCTOS ESTRUCTURADOS?

- Tienen flexibilidad para ofrecer soluciones que superen a los mercados, tanto alcistas como bajistas.
- Tendrán un objetivo definido, que puede ser de ingresos, crecimiento, protección del capital o cualquier combinación de estos.
- Tendrán una inversión a término fijo, es decir, una fecha límite para alcanzar ese objetivo.
- Sus rendimientos se basarán en una estrategia de riesgo/remuneración que, a su vez, reflejará el perfil de riesgo del cliente.
- Pueden estructurarse en un corto plazo de tiempo, por lo que pueden maximizar las oportunidades de mercado tan pronto como surjan.
- Y no importa cómo estén los mercados, **siempre habrá oportunidades de inversión.**



¿CÓMO AGREGAN VALOR A LAS CARTERAS?



- Proporcionan un resultado fijo desde el principio: si ocurre X, se obtiene Y.
- Tarifas Principales: ayudan al inversionista a centrarse en la ecuación riesgo/recompensa.
- Rentabilidad determinada desde el principio
- Proporcionan pagos regulares de ingresos - Mitigación de Comisiones - cubren los gastos de la Cartera o el efectivo para la disposición de Ingresos
- Liquidez Diaria - si necesita vender antes de tiempo, puede hacerlo
- Pueden diseñarse para producir un nivel **adecuado** de ingresos o crecimiento con un nivel reducido de riesgo.
- Proporcionan niveles sólidos de protección del capital a cambio de rendimientos limitados
- Potencial de rentabilidad positiva en **TODAS** las condiciones de mercado
- Ofrecen oportunidades de reinversión si un bono vence antes de tiempo.
- **Contrapeso a los activos tradicionales**

SPS EN CARTERAS – ALGUNOS LINEAMIENTOS



- **División de la inversión adecuada a los objetivos del cliente**
 - Normalmente 20-50% efectivo y SP y 50-80% activos “tradicionales”
- **Diversificar los vínculos de inversión subyacentes**
 - Se siguen aplicando las reglas normales de inversión
 - Vínculos de índice de base normalmente amplia
 - Índices diferentes para productos diferentes
- **Diversificación de contrapartes**
 - Diferentes bancos
 - Riesgo adecuado con los bancos emisores
 - Normalmente 25% máximo por emisor

¿CUÁL ES EL SECRETO?

- **Los cargos son mucho más bajos que los de un fondo tradicional**
 - Los costos totales usuales pueden ser del 1-1,25% en total a lo largo de 6 años, en comparación con el 0,75-1% anual (**cada año**) de un fondo (por lo que el producto estructurado suele ser “a mitad de precio” o mejor)
- **Diseñado para adaptarse a las condiciones del mercado y a la demanda de los clientes**
 - Puede ajustarse a la asignación de activos de forma más eficiente, ofreciendo una mayor probabilidad de alcanzar las tasas de crecimiento objetivo al reducir el número de resultados.
- **Simplicidad y liquidez**
 - Facilidad para que los inversionistas entiendan lo que recibirán y sin “bloqueos”.
 - Liquidez total proporcionada diariamente por las instituciones financieras más grandes del mundo.





- ✓ Capital Protegido
- ✓ Retornos Definidos
- ✓ Crecimiento / Rentas en diferentes condiciones de mercado
- ✓ Potencial de vencimiento anticipado & liquidez
- ✓ Rentabilidad positiva en la cuenta de efectivo del cliente
- ✓ Sencillez - Si sucede X, recibirás Y

¿POR QUÉ LOS INVERSORES ESCOGEN PRODUCTOS ESTRUCTURADOS?

Los mercados han subido un 15% y tú has ganado un 10%

FELIZ



Los mercados han subido un 1% y tú has ganado un 10%

MUY FELIZ



Los mercados han bajado un 30% y usted recupera todo su dinero

MUY Sanicles FELIZ





- ✓ **HACEMOS COBERTURAS SOBRE TODOS NUESTROS PRODUCTOS EN INVENTARIO (OFF THE SHELF)**
 - Asumimos el riesgo de cobertura por usted
 - Los terminos están confirmados para que pueda hablar con confianza con su cliente sin preocuparse de que el precio cambie
- ✓ **ALIVIO DE LA CARGA ADMINISTRATIVA**
 - Nuestro equipo de operaciones se encarga de la creación de libros para cada producto
 - Liquidación por cada producto
- ✓ **VARIEDAD DE FORMAS/ ESTRUCTURAS DISPONIBLES EN CADA MOMENTO**
- ✓ **SIN RESTRICCIONES MÍNIMAS**
- ✓ **SOLUCIONES A LA MEDIDA SI ES NECESARIO: NIVEL DE ENTRADA MÁS BAJO Y ENTREGA RÁPIDA**

¿CUÁL ES EL MEJOR MOMENTO PARA ASIGNAR?



La verdad es que cualquier momento es bueno para destinar un porcentaje de la cartera de su cliente a notas. Dependiendo de la forma, los productos estructurados pueden proporcionar un rendimiento en todas las condiciones del mercado: alcista, plano y bajista.

- Notas de crecimiento con capital protegido: condiciones de mercado inciertas, expectativa de que los mercados se mantendrán estables y aumentarán con el tiempo.
 - Estructura de ingresos con memoria: pueden proporcionar a sus clientes un rendimiento incluso cuando los mercados están cayendo, así como cuando están planos o subiendo.
 - Notas de crecimiento: mercados planos y en alza para un retorno.
 - Riesgo de inflación si se tiene el dinero en efectivo
 - Oportunos niveles de entrada cuando los mercados están bajos
 - A diferencia de otros tipos de inversión, usted no necesita crecimiento para lograr un retorno para sus clientes minoristas o institucionales.
- ***Es mejor darle tiempo a los mercados que intentar adivinar el momento “idóneo” para entrar el mercado.***

EMISOR	MON.	VINCULADO A	NEGOCIACIONES HASTA	RENDIMIENTO	PERFIL DEL PRODUCTO	RENDIMIENTO ANUALIZADO	ISIN	DETALLES DE PRODUCTO
PROTEGIA EN CAPITAL								
BBVA	USD	Llamada automática Clásica con Capital Protegido Suiza: SMI Europa: Euro Stoxx 50 Japón: Nikkei 225 EE.UU: S&P 500	20 de junio de 2024	USD: 4.50% semestral	Llamada automática Clásica con Capital Protegido semestral Vigencia de la inversión: 6 años Desencadenante de llamada automática: 100% del nivel inicial (primera llamada automática a 36 meses) 100% del Capital protegido al vencimiento	USD 9.00%	USD: XS2760221726	Ficha Técnica KID (USD)
CIBC	USD	Capital Protegido S&P 500 EE.UU: S&P 500	23 de junio de 2024	Tasa de Participación: 140%	Participación de Crecimiento Vigencia de la inversión: 6 años Desencadenante de llamada automática: 100% del nivel inicial 100% del Capital protegido al vencimiento	Tasa de Participación: 140%	USD: XS2829205223	Ficha Técnica KID (USD)
CRECIMIENTO								
BBVA	GBP USD	Llamada Automática Clásica Semestral Suiza: SMI Europa: Euro Stoxx 50 Japón: Nikkei 225 EE.UU: S&P 500	28 de junio de 2024	GBP: 5,85% semestral USD: 6,80% semestral	Llamada Automática Clásica Vigencia de la inversión: 6 años Desencadenante de llamada automática: 100% del nivel inicial (primera llamada automática a 12 meses) Barrera de Protección de Capital: 60% del nivel Final (estilo europeo)	GBP: 11,70% USD: 13,60%	GBP: XS2760231014 USD: XS2760229463	Ficha Técnica KID (GBP) KID (USD)
Soc Gen	USD	Llamada Automática De Baja Exigencia Temprana En Tecnología De EE.UU. Amazon.com Inc Microsoft Corp Tesla Inc Nvidia Corp	02 de julio de 2024	USD: 5.25% trimestral	Llamada Automática Defensiva Vigencia de la inversión: 4 años Desencadenante de llamada automática: 95% del nivel inicial con 60% Glider al mes 12 Barrera de Protección de Capital: 50% del nivel Final (estilo europeo)	USD: 21.00% p.a	USD: XS2814005844	Ficha Técnica KID (USD)
Soc Gen	USD	Llamada Automática De Desactivación De Memoria De Baja Exigencia UniCredit SpA Commerzbank AG BBVA Morgan Stanley	23 de junio de 2024	USD: 3.80% trimestral	Llamada Automática de Desactivación de Memoria Vigencia de la inversión: 4 años Desencadenante de Desactivación: 95% del nivel inicial, reducido al 70% en la Observación final 50% del nivel Final (estilo europeo)	USD: 15.20 p.a.	USD: XS2814006735	Ficha Técnica KID (USD)

EMISOR	MON.	VINCULADO A	NEGOCIACIONES HASTA	RENDIMIENTO	PERFIL DEL PRODUCTO	RENDIMIENTO ANUALIZADO	ISIN	DETALLES DE PRODUCTO
INGRESOS								
Natixis	GBP USD EUR	Renta Fija Triple Índice A 3 Años Europa: Euro Stoxx 50 EE.UU.: S&P 500 Japón: Nikkei 225	01 de julio de 2024	GBP: 6.20% anual (pagado trimestralmente) USD: 6.70% anual (pagado trimestralmente) EUR: 5.00% anual (pagado trimestralmente)	Renta Fija Vigencia de la inversión: 3 años 65% del nivel Final (estilo europeo)	GBP: 6.20% anual (pagado trimestralmente) USD: 6.70% anual (pagado trimestralmente) EUR: 5.00% anual (pagado trimestralmente)	GBP: XS2736676102 USD: XS2736676284 EUR: XS2736676367	Ficha Técnica KID (GBP) KID (USD) KID (EUR)
UBS	GBP USD	Llamada Automática de Ingresos de Memoria 85-60 Europa: Euro Stoxx 50 Inglaterra: FTSE 100 Japón: Nikkei 225 EE.UU.: S&P 500	18 de junio de 2024	GBP: 3,725% semestral USD: 4,175% semestral	Llamada Automática de Ingresos de Memoria Semestral Vigencia de la inversión: 6 años Desencadenante de llamada automática: 100% del nivel inicial (primera llamada automática a 12 meses) Desencadenante de Ingresos: 85% del nivel inicial 60% del nivel Final (estilo europeo)	GBP: 7,45% USD: 8,35%	GBP: XS2826668555 USD: XS2826668472	Ficha Técnica KID (GBP) KID (USD)
BBVA	GBP USD	Llamada Automática de Ingresos de Memoria 80-60 Ingleses: FTSE 100 Europa: Euro Stoxx 50 Japón: Nikkei 225 EE.UU.: S&P 500	16 de junio de 2024	GBP: 3.50% semestral USD: 3.80% semestral	Llamada Automática de Ingresos de Memoria Semestral Vigencia de la inversión: 6 años Desencadenante de llamada automática: 100% del nivel inicial (primera llamada automática a 12 meses) Desencadenante de Ingresos: 80% del nivel inicial 60% del nivel Final (estilo europeo)	GBP: 7,00% USD: 7,60%	GBP: XS2759826014 USD: XS2759826105	Ficha Técnica KID (GBP) KID (USD)
UBS	EUR	Llamada Automática de Ingresos de Memoria 85-60 EE.UU.: S&P 500 Italia: FTSE MIB Japón: Nikkei 225	11 de junio de 2024	EUR: 1,53% trimestral	Llamada Automática de Ingresos de Memoria Trimestral Vigencia de la inversión: 6 años Desencadenante de llamada automática: 100% del nivel inicial (primera llamada automática a 24 meses) Desencadenante de Ingresos: 85% del nivel inicial 60% del nivel Final (estilo europeo)	EUR: 6,12%	EUR: XS2822443490	Ficha Técnica KID (EUR)



Información sobre ventas/distribución: KNG International Advisors [Oficina de México: +52 (998) 500-1627 | Oficina del Reino Unido: +44 207 1832480] [info@kngadvisors.co.uk | www.kngadvisors.co.uk]

www.idad.com

GRACIAS

IDAD Limited está autorizada y regulada por la Autoridad de Conducta Financiera FCA FRN 740499. IDAD Africa (Pty) Ltd es un proveedor autorizado de servicios financieros con el número FSP: 50937. IDAD Limited es una sociedad de responsabilidad limitada registrada en Inglaterra y Gales con el número 4521366. IDAD Ltd no ofrece asesoramiento de inversión ni hace ninguna recomendación con respecto a ninguna inversión. El rendimiento pasado no es necesariamente una guía para el futuro.

Oficina de Londres: 37 Lombard Street, Londres EC3V 9BQ
Oficina central: 2 Rotherbrook Court, Bedford Road, Petersfield, Hampshire GU32 3QG
Domicilio social: Stag Gates House, 63/64 The Avenue, Southampton, Hants, SO17 1XS