



**CREANDO Y GESTIONANDO
TU PATRIMONIO**



CONTENIDO

- ¿Qué es un producto estructurado?
- ¿Cómo funcionan los productos estructurados?
- ¿Por qué invertir en productos estructurados?
- Creación de productos estructurados: El Proceso
- ¿Por qué los inversores eligen SPs?
- Entonces, ¿qué es un rendimiento aceptable?
- Cómo funcionan los SP en las carteras de los clientes y la clave puntos de venta
- ¿Cómo agregan valor a las carteras?
- Reequilibrio de carteras
- SPs en carteras: algunas pautas



¿Qué es un producto estructurado?

- Una inversión pre-empaquetada que está vinculada a una canasta subyacente de activos que pagará un retorno predeterminado si se cumplen ciertas condiciones.
- Existen numerosas formas diferentes de productos estructurados, sin embargo, principalmente diseñamos:
 - Notas de auto cancelación de ingresos de memoria
 - Notas clásicas de auto cancelación de crecimiento
 - Notas 100% protegidas por capital



¿Cómo funcionan los productos estructurados?

- **Cuanto mayor es la tasa de interés, mayor es el riesgo (o menor es la probabilidad de lograrlo):**
 - Los productos estructurados no rompen esta regla, pero pueden orientarlo a favor de los requisitos de los inversores.
- **Una mayor probabilidad de lograr un rendimiento objetivo:**
 - Haga coincidir los productos con los requisitos del cliente: normalmente un crecimiento anual del 5%-12% con riesgo para el capital claramente definido. Liquidez regular e inversión a corto y medio plazo horizonte.



¿Cómo funcionan los productos estructurados?

- **Renunciar a la oportunidad de un crecimiento muy alto:**
 - Debido a que "renunciamos" al crecimiento por encima de un cierto nivel (y dividendos donde se aplican) capaz de obtener protección de capital y aumentar las posibilidades de obtener una recompensa específica.
- **Adaptado a las condiciones del mercado**
 - Según las condiciones de los mercados y economías los precios de los activos subyacentes (las acciones u índices) determina el cupón/riesgo de la nota
 - Beneficios "defensivos" que pueden generar rendimientos positivos incluso si los mercados caen.
 - Establecer qué bancos ofrecen el mejor valor



¿Por qué invertir en productos estructurados?

- Tasas de interés están sus mínimos históricos
- Incertidumbre en los mercados de valores mundiales = reducción de la rentabilidad o pérdida de capital.
- Los productos estructurados pueden diseñarse para ofrecer **rendimientos atractivos** tanto en altos y bajos mercados.
- Los detalles de cómo se determinará el rendimiento de la inversión, las fechas de reembolso y el riesgo de capital son todo **establecido antes de la inversión**.
- El inversor sabe lo que está comprando y, por tanto, la expectativa de rentabilidad se gestiona de forma eficaz.
- Los rendimientos están claramente definidos, **sin cargos de Admin anuales**, superando a la mayoría de las inversiones tradicionales en términos de los cargos

¿Por qué los inversores eligen Notas Estructuradas?

Aversión a la pérdida

Los mercados
subieron un
15% y has
ganado el 10%
FELIZ

Los mercados
subieron un
1% y has
ganado un
10%
MUY FELIZ

Los mercados
cayeron un
30% y
obtienes toda
tu devolución
de dinero
SUPER FELIZ

Entonces, ¿qué es un rendimiento aceptable?

Los Retornos de inversión de una nota debe ser:

- ✓ Alcanzable sin un riesgo excesivo para el capital
- ✓ Aceptable para los clientes
- ✓ Fácilmente entendido

Para la mayoría, las tasas aceptables para la mayoría son rangos de:

- ✓ 5% a 12% anual en USD
- ✓ Pero claramente, cuanto mayor es el rendimiento, mayor es el riesgo.

Tasas de interés actuales a 6 años (p.a.)

- ✓ EEUU: 0.8%
- ✓ Reino Unido: 0.27%
- ✓ Japon: 0.02%
- ✓ Alemania: -0.58%
- ✓ Suiza: -0.55%
- ✓ Peru: 0.61% (USD)

Fuente:
Bloomberg 26.10.2020 y www.sbs.gob.pe

Las **tasas de swap** reflejan las tasas de interés a más largo plazo cobradas y pagadas por los bancos internacionales y se consideran en general como las tasas de interés de referencia utilizadas para impulsar la rentabilidad de los inversores.

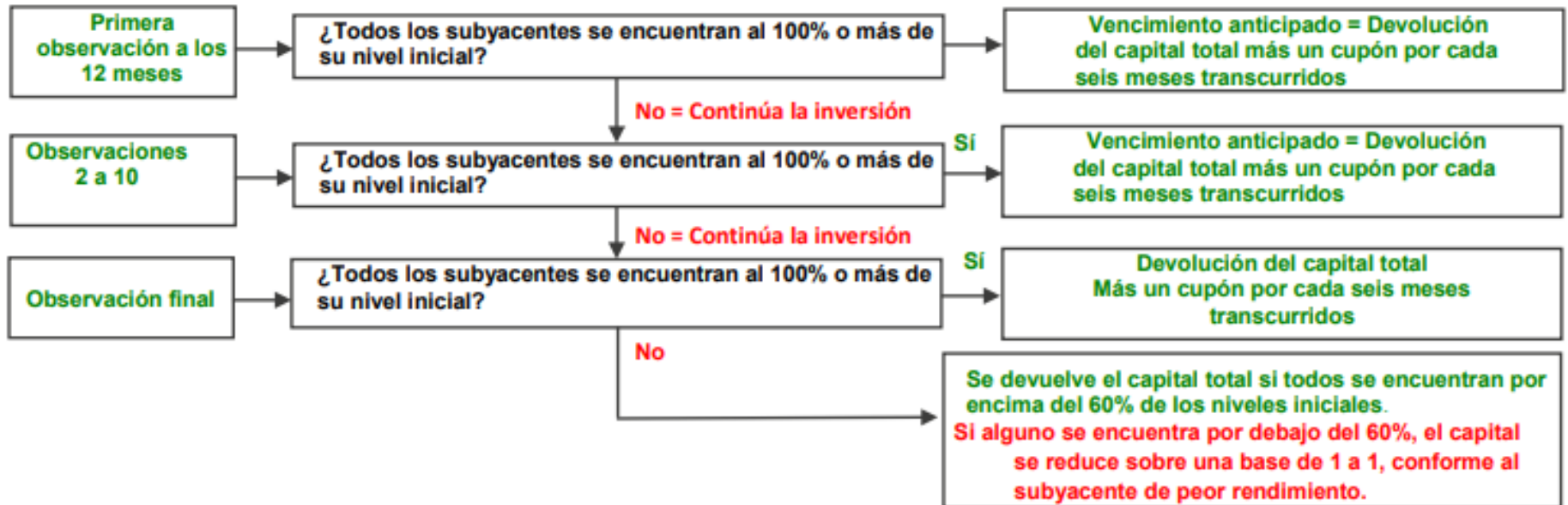
Diferentes instituciones pagarán diferentes tasas de interés dependiendo de su solidez financiera y requisitos de efectivo; un banco más fuerte generalmente pagará menos para recaudar efectivo que un banco más débil.



Las Características de Notas Estructuradas Clásicas

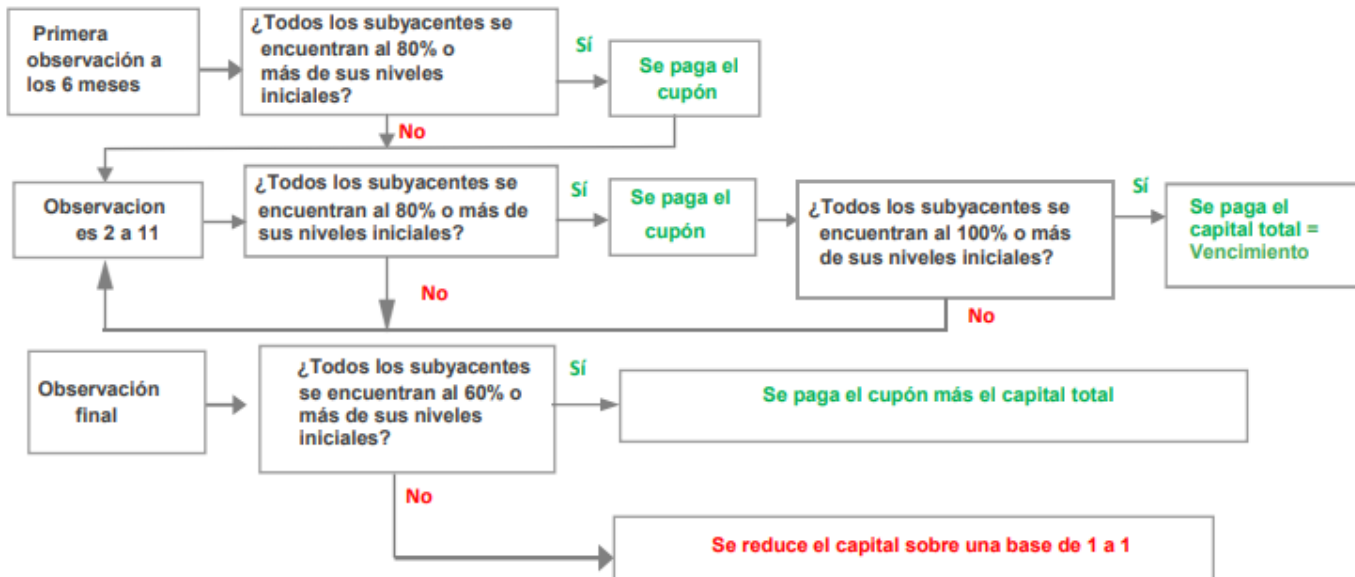
- Inversión a plazo fijo que paga un **cupón de interés** y puede vencer de manera anticipada.
- La auto cancelación sucede si un subyacente específico se encuentra por encima de un nivel de **disparador predeterminado** (100% de los precios iniciales o a veces 95% o 90%).
- **Fechas de Observación** que permiten una auto cancelación anticipado (fijas claramente e.j. trimestral, semestral o anual).
- En una auto cancelación el inversor puede esperar recibir de vuelta el capital invertido, junto con el pago del cupón adecuado.
- El cupón tendrá un efecto **“bola de nieve”** o **“memoria”** , lo que significa que los cupones se acumularán hasta la auto cancelación.
- **Barreras de Protección** si no ocurra el disparador de auto cancelación antes de la fecha de vencimiento programada.
- Barreras **estilo Europea** (hasta e final) Vs estilo Americano

Ejemplo:



Las Características de Notas Estructuradas Ingreso

- Brinda la oportunidad de recibir pagos de ingresos regulares a lo largo de un plazo fijo – Phoenix
- El pago del ingreso depende de que el subyacente se encuentre en un nivel especificado o por encima del mismo pero menor del nivel de disparador E.j Disparador de ingresos: 80% del nivel inicial, Disparador de auto cancelación: 100% del nivel inicial, Barrera de protección del capital: 60% del nivel final (Estilo europeo).





Protección para el cliente es la prioridad

NOSOTROS SI

- ✓ Ofrecemos productos de riesgo bajo a medio adecuados para nuestro mercado objetivo
- ✓ Emitimos productos vinculados principalmente a índices u empresas BlueChip gigantes
- ✓ Emitimos productos a más largo plazo que equilibren el riesgo y recompensa a favor de los inversores
- ✓ Emitimos productos con un amplio y monitoreado panel de bancos sólidos líquidos y con altos niveles de crediticia con BBVA, Morgan Stanley, BNP Paribus etc
- ✓ Emitimos productos diseñados por instituciones financieras regulados por el FCA en Reino Unido, en el FINMA en Suiza, el CCAF en Monaco y la Superintendencia en Panamá

NOSOTROS NO

- x Ofrecemos productos inapropiadamente riesgosos
- x Consideramos productos a corto plazo de 1 a 2 años. El riesgo de pérdida de capital es demasiado grande y no es necesario cuando la nota tiene fechas de observación durante el primer año para auto cancelarse
- x Ofrecemos productos emitidos por bancos pequeños con poca liquidez
- x Ofrecemos productos vinculados a **commodities** o PYMES



Puntos de Venta de Notas Estructuradas

- Proporcione un resultado establecido desde el principio: si ocurre X, obtiene Y
- Tasas fijas altas atractivas: cautivan atención de inversionistas potenciales
- Accesibles
- Proporcionan de ingresos regulares
- Liquidez diaria: si necesita vender antes, puede venderlo en el mercado secundario
- Puede diseñarse para producir un nivel **atractivo** de ingresos o crecimiento con un nivel de riesgo reducido
- Dar fuertes niveles de protección del capital a cambio de rendimientos limitados
- Potencial de rentabilidad positiva en **TODAS** las condiciones del mercado
- Ofrecer oportunidades de reinversión cuando la nota vence temprano
- Remuneración competitiva para el asesor y continuo si el cliente vuelve a invertir
- Crea mas oportunidades de revisión del portafolio de tu cliente
- **Diversificación de activos en un portafolio balanceado**

GRACIAS

Contacto y Social media:

KNG International Advisors



¡Síguenos en las redes!

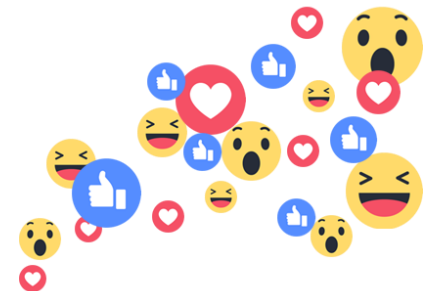
 @kngadvisors

 @kngadvisors

 @kng-international-advisors

Al seguirnos obtendrás

- Reportes semanales con la información más relevante del mercado financiero internacional
- Avisos de oportunidades de inversión global
- Avisos de los pagos de cupones de interés de bonos corporativos de alto rendimiento
- Tips de inteligencia financiera
- Webinars con gestores patrimoniales desde Londres, Suiza y NY





¡Gracias por tu atención! Para cualquier duda:

London, UK

Office: (+44) 20 7183 3787

Cancún, México

Head Office: (+52) 998-500-1627

Email: info@kngadvisors.co.uk

www.kngadvisors.co.uk

info@kngadvisors.co.uk

Contacto

México

- Cancún
- Playa del Carmen
- CDMX
- Monterrey
- Mérida
- Querétaro
- Guadalajara

Costa Rica

- San José

Colombia

- Bogotá
- Medellín

Africa

- Zambia
- Sur Africa

Caribbean Islands

- Trinidad & Tobago

Panamá

Ecuador

- Quito
- Guayaquil

Chile

- Santiago

Perú

- Lima
- Cusco
- Puno
- Arequipa

El Salvador

Nicaragua



Gracias por tu atención...

Fin de la presentación