

Newsletter Marzo 2017

Libertad financiera

El mejor camino conocido que existe, para ser libre financieramente, es conseguir ingresos pasivos con el objetivo de obtener flujos constantes de efectivo. Parece obvio, pero muy pocos lo tienen como objetivo a cumplir.

La clave está en tener un plan para conseguir dichos flujos constantes, mientras nos dedicamos a otras cosas, tales como seguir diseñando fuentes de ingresos, enfocarse en la contemplación de la existencia o yacer felizmente en el sofá de nuestra casa. Opciones todas ellas perfectamente válidas.

¿Como se construye ese plan de flujos constantes de efectivo? Existen diferentes métodos ideados por los gurús de esta línea de pensamiento, pero quizás el método que yo entiendo mejor es construir un plan financiero para conseguir flujos constantes de efectivo, desde carteras de inversión personalizadas, que se diseñan de acuerdo a las necesidades de cada persona.

No es igual construir un plan financiero para una persona de 20 años que para una de 60 años y desde luego, no es igual si se necesita empezar a generar flujos de efectivo inmediatamente o en 8 años.

Lo tenemos que plantear de una forma simple, construir un plan con un objetivo de rentabilidad y flujos de efectivo, con seguimiento continuo y readaptación según necesidades del cliente y situación del mercado.

Nuestro trabajo en JMP EAFI es construirle ese plan a través de una cartera de inversión diseñada para su perfil inversor, es decir mas o menos conservadora según su tolerancia al riesgo, con un objetivo de rentabilidad, que se componga de dividendos, cupones y revalorización de activos, junto con el seguimiento continuo de esa cartera, para que se adapte constantemente la composición de activos de renta variable y de activos de renta fija, de forma que, en su conjunto, su cartera cumpla los objetivos de rentabilidad y flujos de efectivo que Vd. quiere.

Esperar para construir su plan financiero es simplemente retrasar sus posibilidades de obtener libertad financiera. En otras palabras, no se puede ahorrar para el futuro en el futuro.

Comience cuanto antes. Con nosotros puede construir su primer plan hacia un futuro de estabilidad financiera.

Este gráfico, que forma parte de un estudio realizado por BlackRock sobre la evolución de rentabilidad de las diferentes clases de activos en EE UU, muestra la rentabilidad de una hipotética inversión de 100.000 USD en estas clases de activos durante los últimos 20 años y demuestra cómo una cartera diversificada podría ofrecer una rentabilidad más constante.



Como muestra el gráfico, en las dos últimas y mas relevantes conclusiones del estudio de BlackRock:

Conclusión 6:

Las acciones de Large Cap Value (valor de gran capitalización) tuvieron la mejor rentabilidad a lo largo de este periodo de tiempo, con un resultado final de 637.939 USD. La renta fija y el efectivo tuvieron una menor volatilidad (riesgo percibido) pero también un menor rendimiento.

Conclusión 7:

Sin embargo, entre 2000 y 2002, cuando las acciones estadounidenses bajaron, la renta fija continuó subiendo. Una cartera que tuviera una mezcla de acciones y bonos habría sobrellevado mejor la volatilidad que una cartera que solo tuviera valores de renta variable.

Estrategia de Inversión:

Mantenemos un sesgo favorable a la asunción de riesgo, con una infraponderación en deuda pública y leves sobre ponderaciones en renta variable, productos de diferencial y materias primas.

Pare que ha comenzado ya en Abril la normalización de la pendiente de crecimiento de Renta Variable que hasta ahora se mostraba muy sobre-comprada.

Mercados financieros

Deuda pública: Los bonos soberanos han repuntado, respaldados por unas Actas del BCE que rebajaron cualquier expectativa de subida de tipos en la Eurozona.

Bolsas: Para el mes de Abril, no cambiamos nuestra estrategia. Pensamos que seguiremos en un mercado lateral o incluso con un ligero goteo a la baja. A su vez, entran en juego dos nuevas variables muy específicas de este mes que no tendrán un impacto positivo en el mercado: (i) una mayor prima de riesgo geopolítica, por los acontecimientos de actos de terrorismo vividos en los últimos días (Siria, Egipto o Estocolmo) así como las amenazas colaterales (de Rusia e Irán a EE.UU.); (ii) la festividad de la Semana Santa

Divisas: Rango estimado (mes): 1,05/1,07\$ frente al EUR.

Datos de Mercados a cierre de Marzo 2017

Mercado	Indice	Precio 31/3/17	Var. 1 mes %	Var. 2017 %
España	Ibex 35	10.462,90	9,79	12,31
EE.UU.	S&P 500	2.359,25	-0,27	5,43
EE.UU.	Nasdaq	5.438,50	2,15	11,84
Europa	Euro Stoxx	3.500,93	5,42	7,00
Reino	FTSE 100	7.322,92	0,74	3,13
Francia	CAC 40	5.122,51	5,31	5,78
Alemania	Dax	12.312,87	4,11	7,68
Japón	Nikkei 225	18.909,26	-1,59	-0,68

fuentes: elaboración propia

Cartera de inversión compartida, asesorada por JMP EAFI : UNIT LINKED CNP INVERSION HORIZONTE

Perfil Inversor de la Cartera: Equilibrado

Objetivo Rentabilidad Anual: 5% (no garantizado)

Estrategia de Inversión:

- Mínimo 50% Instrumentos de riesgo limitado (Renta Fija, ...)
- Hasta 25% Instrumentos de Renta variable y similares en Zona EURO
- Hasta 15% Instrumentos de Renta variable y similares en Zona EEUU
- Hasta 10% Instrumentos de Renta variable y similares en Zona Emergentes

Comentario del mes:

El UNIT LINKED totaliza un rendimiento mensual positivo de un +0,38% en el mes pasado.

Nuestro UL continua reflejando una variación positiva, fruto de nuestra estrategia de posición neutral frente al mercado, aprovechando situaciones puntuales favorables y que se tornará mas alcista en el futuro.

RENTABILIDAD OBTENIDA POR UL CNP INVERSION HORIZONTE

MARZO 2017

FECHA	MONEDA	IMPORTE INDIVIDUAL PARTICIPACION	Revalorización % Mes	Revalorización % en el año	Revalorización % 6 Meses
29.03.2017	EUR	9,715429	0,38%	0,93%	3,73%

fuelle: CNP Partners

Disclaimer legal: JMP EAFI recibe una remuneración, por parte de CNP, del 0,3% anual por los servicios de asesoramiento a este UNIT LINKED.

Si desea suscribir una póliza de CNP INVERSION HORIZONTE o desea más información, contacte con nosotros y le ayudaremos a tramitar su suscripción con el agente de CNP que le corresponda.

Servicio de Asesoramiento Financiero personalizado ofrecido por JMP EAFI

JMP EAFI se fija un objetivo de rentabilidad no garantizada, por cada tipo de perfil inversor mas habitual, que de forma orientativa (antes de personalizar) se resume a continuación:

- Perfil Conservador – Inflación + 2%
- Perfil Equilibrado – Inflación + 4%
- Perfil Dinámico – Inflación + 6%

Nota: Este año, todas las carteras de nuestros clientes a la fecha, se sitúan por encima del rendimiento del IBEX 35.

Perfil Conservador = Cartera con 80 % de activos de riesgo limitado y 20% de activos de riesgo elevado.

Perfil Equilibrado = Cartera con 50% de activos de riesgo limitado y 50% de activos de riesgo elevado.

Perfil Dinámico = Cartera con 20% de activos de riesgo limitado y 80% de activos de riesgo elevado.

Los activos de riesgo limitado son activos de renta fija, con grado de inversión, duración efectiva inferior a 5 años y denominados en Euros. En consecuencia, cualquier activo que no cumpla todas estas características es un activo de riesgo elevado.



JMP EAFI

Cuidamos su patrimonio

Si lo desea, podemos prepararle su cartera de inversión personalizada, para mas información sobre el servicio visite nuestra web: www.eafimateo.es.

CONTACTO: Javier Mateo

OFICINAS: C/ Monasterios de Suso y Yuso 34, MADRID

Email: jm@eafimateo.es

Teléfono: [916 363 111](tel:916363111) | **Móvil:** [639 177 405](tel:639177405)

FUENTES: FUNDS SOCIETY, NN Partners, BANKINTER, ANDBANK y CNP Partners

Copyright © 2017 JMP EAFI, All rights reserved.

Vd. está recibiendo este email por ser cliente nuestro y/o haberlo solicitado, en caso contrario háganoslo saber como respuesta a este email y tramitaremos su baja.