

Newsletter Mayo 2017

Inversión en la era digital – La nueva revolución: Machine learning

El Machine learning está despertando mucho interés entre los gigantes tecnológicos, que están gastando una gran cantidad de dinero y esfuerzo para contratar a los mejores investigadores expertos en machine learning. Las empresas del sector lo saben y están haciendo un gran esfuerzo por conseguir crecer y ofrecer servicios de machine learning muy avanzados y aplicables en sectores muy diversos. Prueba de ello es el crecimiento en número de rondas de financiación conseguidas por año en el sector.

El sector por excelencia es el software, estas empresas permiten la transformación de grandes volúmenes de datos añadiendo funciones predictivas y de análisis a las funciones de machine learning, como Deep Mind, recientemente adquirida por Google y que utiliza el aprendizaje de datos pasados para predecir comportamientos futuros.

Les siguen los sectores de analítica de negocios, publicidad y ahora también, de la inversión en activos financieros, como las grandes gestoras, entre las que destaca BlackRock...

Una expresión concreta del Machine Learning es su aplicación en la robótica. Se espera que la expansión del sector de la robótica sea cuatro veces más rápida que la de la economía global durante el próximo decenio, ya que cada vez son más las empresas que están adecuando sus instalaciones a la inteligencia artificial. Sepa cómo aprovechar este nicho de crecimiento: los expertos recomiendan ganar exposición a través de fondos y ETF.

Los robots está empezando a formar parte de nuestra vida cotidiana. Tanto es así que la Cuarta Revolución Industrial, cuyo pilar es la inteligencia artificial y sus aplicaciones, como la robótica y en un sentido mas amplio el internet de las cosas, entre sus muchas aplicaciones, fue uno de los temas abordados este año en el Foro Económico Mundial de Davos.

Tal y como explican desde las grandes gestoras, esta megatendencia tendrá un crecimiento exponencial durante los próximos años, ya que aún "estamos en las primeras etapas de la revolución de la robótica y se espera que este mercado crezca un 10 por ciento al año hasta 2025", augura Tom Riley, gestor de uno de los fondos mas conocidos sobre esta tematica. Según los datos de Morningstar, la industria vio nacer el año pasado hasta 20 productos de estas características en todo el mundo. Una moda que no extraña teniendo en cuenta que estos aparatos jugarán un papel trascendental en los próximos años que la publicación Forbes califica "como el que tuvo la máquina de vapor durante la Revolución Industrial".

Estrategia de Inversión:

Parece que, ya por fin, en los próximos meses se dará la normalización de la pendiente de crecimiento de Renta Variable, que desde principio de año se mostraba muy sobre-comprada. Sin embargo, no creemos que sea un cambio de tendencia sino simplemente un movimiento mas lateral, por lo que aprovecharíamos para aumentar las carteras con los recortes puntuales de precios.

Mercados financieros

Interbancario: La Fed se reafirma en su estrategia de normalización de la política monetaria.

Deuda pública: La tir alemana repuntará de forma limitada.

Bolsas: Posible corrección de la tecnología.

Divisas: El BCE prefiere yuanes a libras.

Datos de Mercados a cierre de Mayo 2017



JMP EAFI
Cuidamos su patrimonio

Mercado	Indice	Precio 31/5/17	Var. 1 mes %	Var. 2017 %
España	Ibex 35	10.880	1,76	16,78
EE.UU.	S&P 500	2.412	1,25	7,78
EE.UU.	Nasdaq	5.789	-5,33	19,04
Europa	Euro Stoxx	3.555	-0,15	8,65
Reino Unido	FTSE 100	7.520	4,45	5,90
Francia	CAC 40	5.284	0,35	9,12
Alemania	Dax	12.615	1,55	10,33
Japón	Nikkei 225	19.840	3,38	4,21

fuerce: 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 negativo de un -0,29% en el mes pasado.

Nuestro UL ha conseguido una variación positiva del +3,74% para los últimos seis meses, fruto de nuestra estrategia de posición neutral frente al mercado, aprovechando situaciones puntuales favorables y poniéndose a resguardo en situaciones difíciles de mercado.

Rentabilidad obtenida por el Unit Linked INVERSION HORIZONTE

Mayo 2017

FECHA	MONEDA	IMPORTE INDIVIDUAL PARTICIPACION	Revalorización % Mes	Revalorización % en el año	Revalorización % 6 Meses
31.05.2017	EUR	9,716530	-0,29%	0,95%	3,74%

fuerce: 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 más habitual, que de forma orientativa (antes de personalizar) se resume a continuación:

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

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.

Si lo desea, podemos prepararle su cartera de inversión personalizada, para más 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: BLACKROCK, GOOGLE, 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.