



TR3A Asset
Management

¿Cómo gestionar mis ahorros en este entorno de mercado?

Mayo 2020



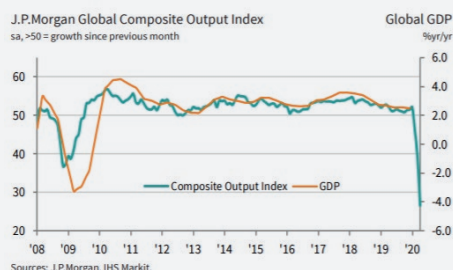
**GRUPO
COOPERATIVO
CAJAMAR**

Invertir_Contigo



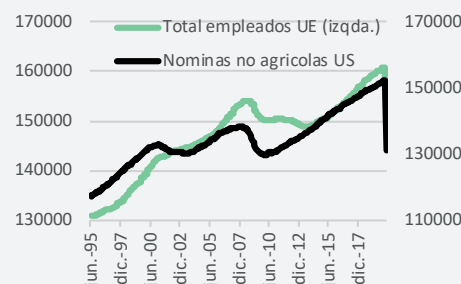
➔ Se empieza a reflejar el impacto real del Covid-19 en la economía...

Encuestas de actividad y PIB



La recuperación en la segunda parte de año comienza desde niveles más bajos de los estimados.

Total empleo (miles) US y EUR

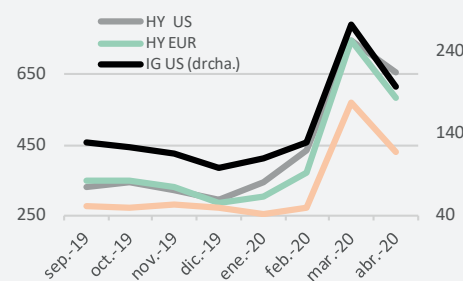


En Estados Unidos se ha destruido prácticamente el empleo creado desde 2009, mientras en la Eurozona estimamos una destrucción de 2 millones de empleos hasta Abril.

La estructura productiva de cada país es diferente (las más afectadas aquellas más expuesta a servicios) y determinará la velocidad en la salida

Evolución de los diferenciales de crédito

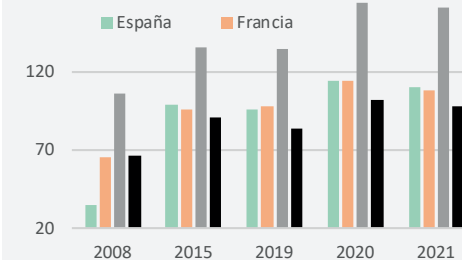
FED anuncia compra de bonos corporativos



Los bancos centrales han contenido el incremento de los diferenciales de crédito.

Las volatilidades de los activos han vuelto a niveles pre-pandemia y las emisiones de bonos corporativos están en máximos.

Evolución de la deuda de los países



La sostenibilidad de la deuda, viene determinada por que los tipos de interés sean inferiores al crecimiento.

Los **Tipos** vienen determinados por el QE y las acciones de los Bancos centrales, y el **crecimiento** por la mejora de la demanda interna y la estabilidad de la inflación.

Una vez pasado el ajuste nuevas medidas de estímulo permitirán iniciar un nuevo ciclo económico.

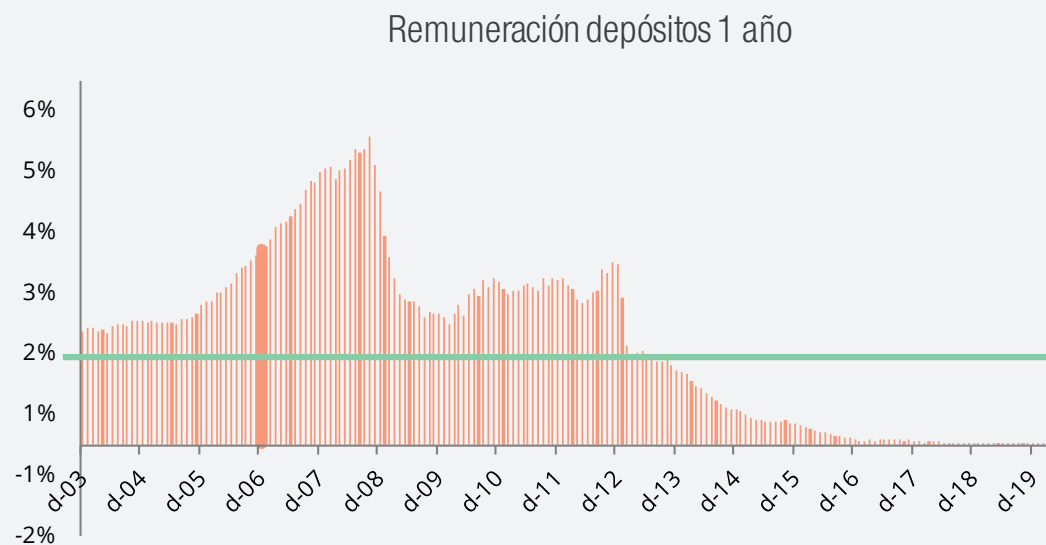
¿ESTÁS PROTEGIENDO TU AHORRO?

Con los tipos de interés “seguros” actuales, no vas a poder protegerte de la inflación a medio y largo plazo



Fuente: Bloomberg. Elaboración propia. 30/4/20. Bonos del Reino de España.

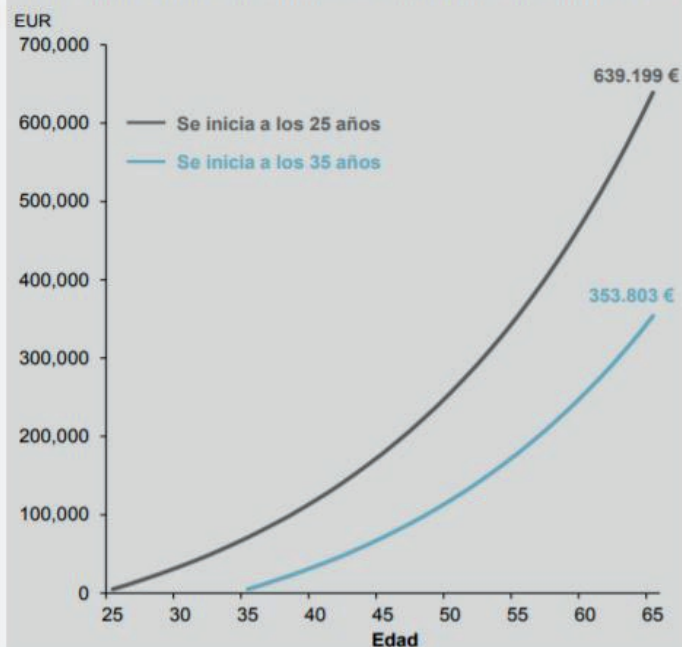
¿Sabías que 1€ en 2.000 compraba lo mismo que 1,7€ hoy?



Con una inflación del 2% (objetivo BCE) tu patrimonio pierde el 50% en 30 años.

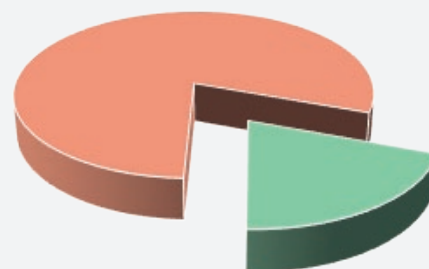
¿CUÁNDO DEBERÍA EMPEZAR A INVERTIR?

5.000 EUR invertidos anualmente con un crecimiento del 5% al año



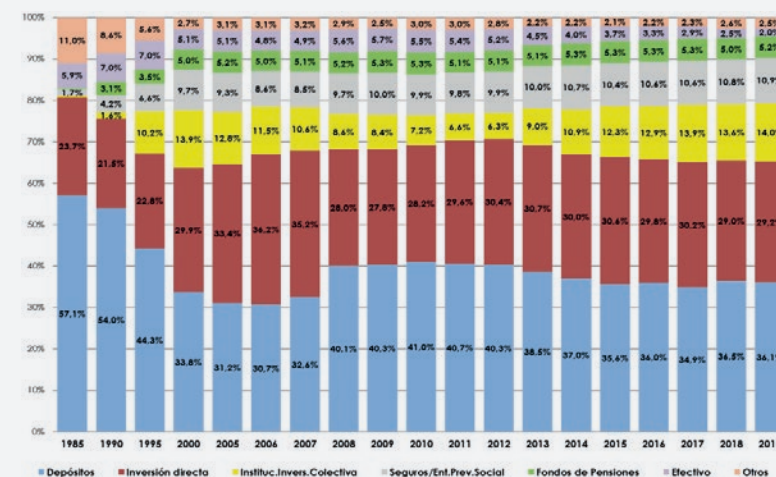
El mejor momento para invertir siempre es HOY. Una de las mejores maneras para hacerlo son las aportaciones periódicas.

Patrimonio Neto Familia Española (2017)



Vivienda (1ª y 2ª), Negocio y Joyas – 80%

Activos Financieros – 20%



Sólo el 20% de los activos de las familias españolas son activos financieros...pero además solo el 30% de los activos financieros están invertidos para el largo plazo. Eso nos deja el 6% del patrimonio total.

¿QUÉ ES UN FONDO DE INVERSIÓN Y CUÁLES SON SUS VENTAJAS?



TR3A Asset Management

FONDOS DE INVERSIÓN

Los **fondos de inversión** son instituciones de inversión colectiva que consisten en un patrimonio formado por las aportaciones de un número variable de inversores, denominados **partícipes**.

El **fondo** invierte de forma conjunta esas **aportaciones** en diferentes **activos financieros** (renta fija, renta variable, derivados o cualquier combinación de estos, etc.) siguiendo unas pautas fijadas de antemano para obtener un rendimiento económico del dinero invertido acorde a sus **objetivos** de inversión.

ATRACTIVO DE LOS FONDOS DE INVERSIÓN

- **Gestión profesional**
- **Regulación y supervisión (CNMV)**
 - **Fiscalidad**
 - **Diversificación**
- **Liquidez y valoración diaria**
- **Acceso a mercados**
 - **Transparencia**
 - **Flexibilidad**
- **Economía de escala**
 - **Auditoría anual**

¿QUÉ OBJETIVOS FINANCIEROS TENGO?

1 Determina tus **objetivos vitales** y no vitales
¿Qué? ¿Cuándo? ¿Cuánto?

2 Eso nos ayudará a establecer que fondo de inversión se ajusta más con tu **horizonte temporal** de inversión
¿Cuándo vas a necesitar el dinero?

CORTO PLAZO

- Coche, 2 años, 18.000€
- Viaje, 1 año, 2.000€
- Colchón Emergencia, 1 año, 3.000€

MEDIO Y LARGO PLAZO

- Universidad hijos, 10 años, 20.000€
- 2ª residencia, 15 años, 180.000€
- Jubilación, 25 años, 500.000€

3 Además de la pérdida del poder adquisitivo (inflación), no rentabilizar nuestro ahorro puede suponer un coste de oportunidad importante:
¡No ser capaces de alcanzar nuestras metas!

La gama de fondos de inversión TREA CAJAMAR te permite acceder de manera transparente y regulada a los mercados financieros, gestionado de manera profesional, a partir de cualquier importe, con una gran diversificación y pudiendo disponer de tu inversión diariamente.

FONDOS DE RENTA FIJA:

Invierten principalmente en deuda de empresas o de gobiernos. Dependiendo del plazo de la deuda se categoriza como corto o largo plazo.

TREA CAJAMAR CORTO PLAZO

TREA CAJAMAR RENTA FIJA

FONDOS DE RENTA VARIABLE:

Invierten en acciones de empresas cotizadas en los mercados financieros. La estrategia se centra en diferentes entornos geográficos.

TREA CAJAMAR RENTA VARIABLE INTERNACIONAL

TREA CAJAMAR RENTA VARIABLE ESPAÑA

TREA CAJAMAR RENTA VARIABLE EUROPA

FONDOS MIXTOS:

Combinan la inversión en renta fija y renta variable en distintas proporciones para ajustarse a los diferentes perfiles de riesgo.

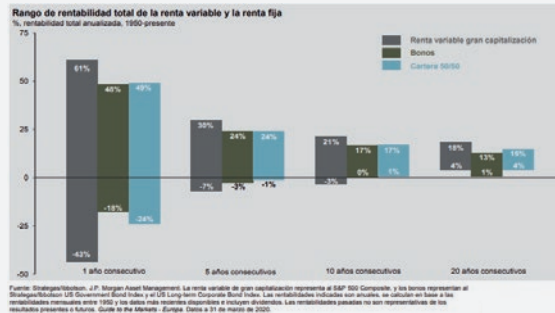
TREA CAJAMAR PATRIMONIO

TREA CAJAMAR CRECIMIENTO

TREA CAJAMAR FLEXIBLE

TREA CAJAMAR VALOR

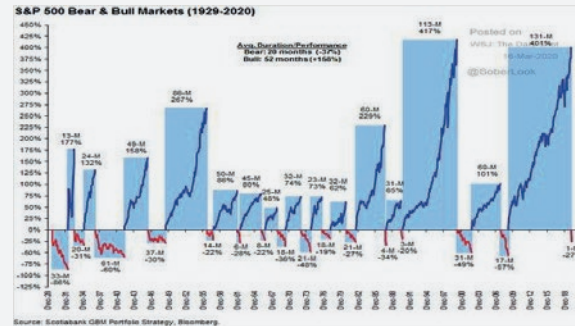
Rango de rentabilidad total de la renta variable y fija



Cuanto mayor es el **horizonte de inversión**, menor es la **volatilidad**.

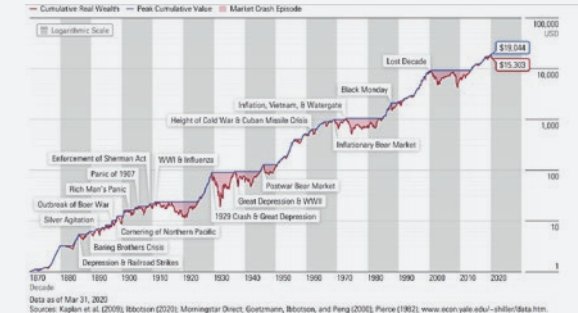
Por eso es importante mantener el objetivo financiero en mente y no dejarse llevar por el día a día.

Los mercados alcistas y bajistas del S&P 500 desde 1929



Tras una **caída**, viene siempre una **recuperación**.

Evolución del mercado desde 1870



Pese a las caídas puntuales, el mercado sigue una **tendencia alcista** desde 1870.

Pero no hay que dejarse llevar por el **pánico** frente a las **caídas**. Así se han comportado los **mercados** y su **volatilidad** históricamente.

- Para alcanzar nuestras metas es importante fijar nuestros objetivos financieros y establecer su horizonte temporal y determinar el perfil de riesgo.
- El mejor momento para invertir siempre es hoy.
- Las aportaciones periódicas nos permiten acercarnos progresivamente a nuestros objetivos financieros y capitalizar las rentabilidades progresivamente.
- Los fondos de inversión nos permiten beneficiarnos de la diversificación y reducir el riesgo.
- Invirtiendo en fondos de inversión nos beneficiamos de la experiencia de los gestores para maximizar nuestros ahorros.
- **La inversión a largo plazo nos permite minimizar el impacto de los movimientos puntuales de mercado.**

“TR3A ES INVERTIR EN POSITIVO”

3A

La información contenida en esta presentación es confidencial, está dirigida exclusivamente a inversores cualificados, no pudiendo su receptor, bajo ninguna circunstancia, mostrar esta presentación, ya sea toda o en parte, a terceros, copiarla, transmitirla o, de cualquier modo, ponerla a disposición de personas no autorizadas por el emisor de la misma. Recomendamos que los potenciales inversores consulten, a sus asesores con carácter previo a cualquier inversión, sobre las implicaciones legales y fiscales de la inversión así como, en su caso, sobre su conveniencia. Todo ello en el buen entendido que ninguna persona debe invertir en productos financieros sin tener la capacidad de evaluar, por sí o a través de su asesor, las ventajas y riesgos de la misma.

Esta presentación está sujeta a revisión, modificación y actualización. Determinada información contenida en la presentación ha sido suministrada por terceros, diferentes al emisor, si bien, y salvo mejor opinión, entendemos es fiable no obstante no haber sido verificada por un experto independiente y, en consecuencia, no puede ser garantizada.

Esta presentación tiene carácter confidencial para su receptor y no supone una oferta de venta ni una invitación o recomendación de suscripción de valores, de inversión o de adquisición de servicios de inversión, ni debe constituir la base para la toma de decisiones de inversión.



Muchas gracias.



**GRUPO
COOPERATIVO
CAJAMAR**

Invertir_Contigo

