



Asunto: Formación en Notas Estructuradas Personalizadas con ASN AV: PRODUCTO 2

Día: 20 de enero de 2025

Link: <https://www.allstructurednotes.com/>

Estimados asociados de ASEAFI,

Tras el éxito de nuestra primera formación sobre Notas Estructuradas con Capital 100% Garantizado, continuamos con nuestra serie de formaciones diseñadas para profundizar en este apasionante mundo. En esta ocasión, nos centraremos en Notas Estructuradas con Capital Parcialmente Garantizado al Vencimiento, una herramienta que combina protección parcial del capital y exposición a los mercados financieros.

Como siempre, os presentamos el contenido estructurado de esta formación:

1. Explicación teórica: Descripción detallada del producto, sus características principales y cómo funciona.
2. Riesgos y ventajas: Análisis equilibrado para comprender los factores clave a considerar antes de utilizarlo.
3. Ejemplo práctico: Aplicación del producto a un caso real, utilizando un escenario actual, para ilustrar su uso práctico.

No dudéis en contactarnos en cualquier momento:

www.allstructurednotes.com

Teléfono: Alessandro Volpi +34 91 005 4043

1. ¿Qué es una Nota Estructurada con Capital Parcialmente Garantizado?

Una Nota Estructurada con Capital Parcialmente Garantizado es un instrumento financiero que asegura la devolución de un porcentaje del capital inicial invertido al vencimiento, como por ejemplo el 90%. Combina un componente de renta fija y un derivado para ofrecer tanto protección parcial como potencial de rendimientos ligados al comportamiento de activos subyacentes.

Estructura del producto:

- **Renta fija:** Una parte significativa de la inversión se destina a garantizar la devolución parcial del capital.
- **Derivado:** La porción restante ofrece exposición a un activo subyacente (índices, acciones, etc.), permitiendo acceder a potenciales rendimientos adicionales.

Características clave:

- **Protección parcial del capital:** Garantiza la devolución de un porcentaje predefinido del principal al vencimiento (p. ej., 90%).
 - **Exposición a mercados:** Posibilita obtener beneficios del comportamiento alcista de activos subyacentes.
 - **Rendimiento potencial superior:** Ofrece la posibilidad de superar la rentabilidad de inversiones tradicionales.
 - **Personalización:** Adaptable según las preferencias del inversor (plazos, activos, cupones, etc.).
 - **Mecanismos de pago estructurados:** Incluye características como cupones condicionales o barreras para limitar riesgos.
-

2. Riesgos y Ventajas

Riesgos:

- **Riesgo de crédito del emisor:** Depende de la solvencia del emisor.
- **Riesgo de mercado:** Su rendimiento está vinculado al comportamiento del activo subyacente.
- **Riesgo de liquidez:** Podría haber pérdidas si se vende antes del vencimiento.
- **Rendimiento limitado:** La protección parcial puede implicar menores rendimientos potenciales frente a productos más arriesgados.

Ventajas:

- **Protección parcial del capital:** Seguridad parcial en la inversión a vencimiento
- **Potencial de rendimiento:** Opción de obtener beneficios mayores que los de renta fija tradicional.
- **Diversificación:** Acceso a distintos mercados y estrategias.
- **Flexibilidad:** Posibilidad de adaptarse a distintos perfiles de riesgo.
- **Transparencia:** Escenarios definidos para mayor claridad.

3. Ejemplos de Notas Estructuradas con Capital Parcialmente Garantizado

Objetivo:

Proporcionar exposición a medio plazo IBEX 35 con una protección del 95% del capital invertido.

Visión de Mercado:

Perspectiva moderadamente alcista, considerando un entorno de volatilidad e incertidumbre.

Nota EUR BOOSTER IBEX 35

Divisa:				EUR
Vencimiento:		3		años
Principal		Protegido:		95%
Participación	en	la	Subida:	100%
Máxima Rentabilidad (Cap):	50%			

Escenarios a Vencimiento:

1. IBEX 35 sube un 50% o más:
El inversor recibe el 150% del capital invertido, debido al límite de rentabilidad (cap del 150%).
 2. IBEX 35 sube entre 0% y 50%:
El inversor recupera el 100% del capital invertido, más el 100% de la revalorización del índice dentro de ese rango.
 3. IBEX 35 baja hasta un 5%:
El inversor perderá una parte proporcional del capital invertido, limitada a la caída del índice desde el 100% del valor inicial. La protección asegura que el capital no descienda por debajo del 95%.
 4. IBEX 35 baja más del 5%:
El inversor recibe el 95% del capital invertido. No perderá más del 5% del capital inicial.
-

En la misma línea que el producto anterior pero con plazos de inversión más largos y con una protección de capital también más elevada, de 97%.

Objetivo:

Exposición a largo plazo a equity, a través del EuroStoxx50 con una protección del 97% del capital invertido.

Visión de Mercado:

Positivo en equity europeo a largo plazo.

Nota EUR BOOSTER EUROSTOXX 50

Divisa:				EUR
Vencimiento:		5		años
Principal		Protegido:		97%
Participación	en	la	Subida:	100%
Máxima Rentabilidad (Cap):	58%			

Escenarios a Vencimiento:

5. EUROSTOXX 50 sube un 58% o más:
El inversor recibe el 158% del capital invertido, debido al límite de rentabilidad (cap del 158%).
 6. EUROSTOXX 50 sube entre 0% y 58%:
El inversor recupera el 100% del capital invertido, más el 100% de la revalorización del índice dentro de ese rango.
 7. EUROSTOXX 50 baja hasta un 3%:
El inversor perderá una parte proporcional del capital invertido, limitada a la caída del índice desde el 100% del valor inicial. La protección asegura que el capital no descienda por debajo del 97%.
 8. EUROSTOXX 50 baja más del 3%:
El inversor recibe el 97% del capital invertido. No perderá más del 3% del capital inicial.
-

Esperamos que esta formación os sea útil para comprender mejor las notas estructuradas con capital garantizado. Estamos disponibles para cualquier consulta adicional.

Atentamente,
Equipo ASN