

JUN
•
2024

REVISTA TRIMESTRAL

Renta fija y tecnología, las dos puntas de lanza del asesoramiento financiero en este trimestre

Desde ASEAFI queremos promover esta revista trimestral con la finalidad de poner en valor la actividad de nuestros socios y patrocinadores a su vez que acercar la actualidad de nuestro sector de forma sencilla.

¡La unión hace la fuerza!

Con la colaboración de



Schroders

Nordea





01 02 03 04 05

4

El congreso anual de Aseafi analiza la digitalización de la industria del asesoramiento y la utilidad de la IA para el sector

Actualidad de ASEAFI, Eventos y reuniones

7

Reunión de trabajo Madrid Soluciones de vehiculización como palanca de desarrollo de nuevo negocio

Actualidad de ASEAFI, Eventos y reuniones

10

Webinar DORA. Aspectos reseñables e importantes a tener en cuenta para cumplir con la normativa y tomar consciencia del amplio trabajo a realizar

Actualidad de ASEAFI, Eventos y reuniones

13

Asamblea anual . 2024 ASEAFI

Actualidad de ASEAFI, Eventos nuevos Think Tank

15

Patrocinadores y asociados

06 07 08 09 10

16

Alertas regulatorias

Alerta regulatoria
abril

Alerta regulatoria
mayo

Alerta regulatoria
junio

17

Podcast ASEAFI know- how

Carlos Farrás, DPM
Finanzas EAF

Antonio Fernández,
Tesis Activos
Financieros EAF

18

Lo más destacado de la tecnología

La nueva
herramienta copilot
de Openfinance y
NODE Ai redefine
el asesoramiento
financiero
personalizado

Sobrevivir al cambio.
La tecnología en
la industria de
los servicios de
inversión

Almis enriquece su
oferta tecnológica
al integrar en su
software los datos
de FE fundinfo

FF - Global
Technology Fund -
Fidelity International

Leverage Shares
3x Nvidia ETP de
(NVD3) supera los
\$200 millones de
AUM

23

Destacados de renta fija

M&G (Lux) Global
Floating Rate High
Yield Fund ¿Por qué
invertir hoy en FRN
high yield?

Inversión en ETFs de
Renta Fija

Nordea lanza dos
nuevos fondos de
bonos sostenibles
enfocados en
generar rendimiento
e impacto positivo

24

Otras ideas de inversión

M&G (Lux) Global
Listed Infrastructure
Fund: Capeando
temporales

El brillante futuro
de la inversión en
Monedas Bullion:
valor hereditario y
ventajas fiscales

Otros aspectos de interés

Por qué la bolsa
china debería seguir
estando en el radar
de los inversores

NP: Nordea Asset
Management
clasificada como la
«4ª mejor gestora de
activos del mundo»

25 Infografía
Degussa

26 Infografía
Schroders

ACTUALIDAD DE ASEAFI, EVENTOS Y REUNIONES

El congreso anual de Aseafi analiza la digitalización de la industria del asesoramiento y la utilidad de la IA para el sector

Con la colaboración de

GlobalSuite
SOLUTIONS

Openfinance

 **Node.ai**

 **Singular Bank**
Bienvenido a la nueva banca privada

 **Fidelity**
INTERNATIONAL

Alter
SOFTWARE

G A _ P
Gómez-Acebo & Pombo

La tecnologización sigue creciendo en las diferentes áreas de la industria del asesoramiento financiero. En este sentido, el rol que tiene la tecnología en la gestión y el cumplimiento del marco regulatorio, o las oportunidades que ofrece la inteligencia artificial en materia de asset & wealth management han sido algunos de los temas que han analizado los 14 ponentes, expertos y voces autorizadas que han intervenido en la **IV edición del Congreso Anual**

Ponencia de Ana Martínez, Socia de Regulatorio Financiero, de GÓMEZ ACEBO & POMBO

de la Asociación de Empresas de Asesoramiento Financiero (Aseafi).

El **presidente de ASEAFI, Carlos García Ciriza**, declaró en la bienvenida al evento que “encuentros como este nos permiten dar un salto cuantitativo y cualitativo. Cada vez hacemos más eventos a los que acude también más gente. Eso se traduce en más recursos para ayudar a nuestros asociados, con lo que podemos hacer un poco más de lobby y tratar de influir en el regulador que, aunque sabemos que es difícil, no tiramos la toalla”.

El encuentro de referencia de asesoramiento financiero comenzó con una apertura institucional a cargo del **presidente del Fondo de Garantía de Inversiones (FOGAIN), Ignacio Santillán**, quien subrayó “el rol crucial de este instrumento asegurador en la protección de los inversores y la gestión de crisis financieras”, y detalló los ocho casos de crisis atendidos desde su creación en 2001. “Con un patrimonio de 134 millones de euros y 357 entidades adheridas, FOGAIN sigue un estricto marco regulatorio europeo y nacional para garantizar la cobertura



de inversiones”, recalcó Santillán. El directivo destacó, a su vez, los efectos positivos de estos fondos, como **el fortalecimiento de la confianza en los mercados** y la **promoción de la competencia**, así como la visión sobre la relevancia internacional de FOGAIN y su cooperación global.

La IA, una aliada para la regulación

En el primer bloque de la jornada, dedicado a la regulación, **Ana Martínez, socia de regulación financiera en Gómez-Acebo & Pombo**, trató la resiliencia operativa digital de los servicios de inversión en el marco del reglamento DORA. Martínez apuntó que esta normativa, que entrará en vigor el 17 de enero de 2025, fortalecerá la resiliencia operativa digital del sector financiero. “Aplicará a entidades como bancos y aseguradoras, y requerirá marcos de gestión de riesgo de TIC aprobados por la dirección, formación continua del personal y la alta dirección, y la gestión y notificación de incidentes TIC” detalló. Asimismo, añadió que “los contratos con proveedores de TIC deben incluir **cláusulas sobre funciones, protección de datos y cooperación con autoridades**. La CNMV evalúa la preparación de las entidades con un cuestionario, y en 2024 se realizará un simulacro para mejorar los procesos de informes”.

El bloque regulatorio del encuentro de asesores financieros ofreció una mesa redonda sobre tecnología aplicada al cumplimiento y gestión DORA, en la que el **director de Organización, Compliance y consultor de transformación de Alter Software, José Benavent**, reflexionó sobre los orígenes de esta normativa. El **director de Ventas y Desarrollo de negocio EMEA en Global Suite Solutions, Sergio García**, aseguró que DORA «es un regalo.

► **Seguir leyendo**

Ponencia de Álvaro Martínez, Head of Products & Innovation de NODE AI



[Fotos y link al evento](#)

ACTUALIDAD DE ASEAFI, EVENTOS Y REUNIONES

Reunión de trabajo Madrid Soluciones de vehiculización como palanca de desarrollo de nuevo negocio

Con la colaboración de

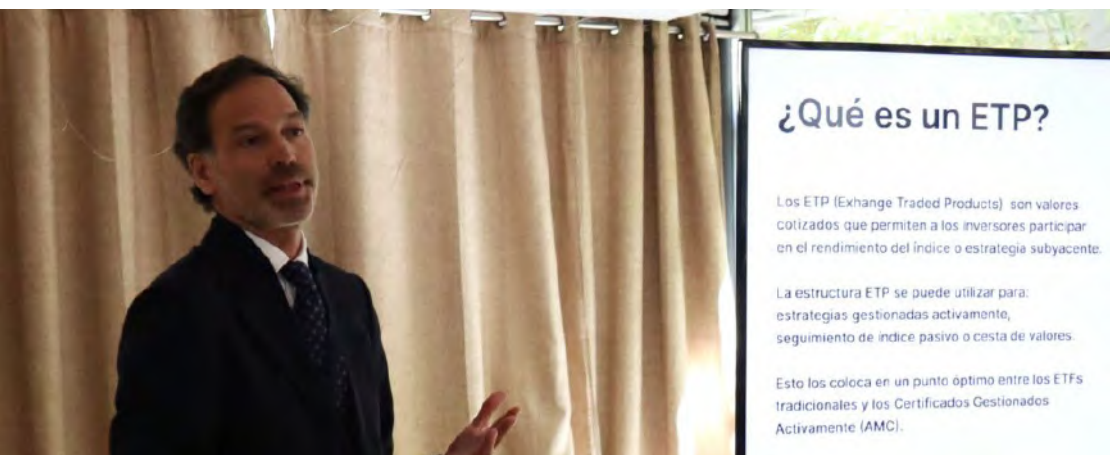
finReg³⁶⁰



Leverage Shares

caser
seguros

inversis



Ponencia de Ignacio Vacchiano, Head of Distribution Iberia de Leverage Shares

Los ETPs como instrumento inversor para ESIS

Para presentar el concepto de ETP (Producto Negociado en Bolsa), el Head of Distribution Iberia de Leverage Shares, Ignacio Vacchiano, se ha centrado en explicar la distinción de estos respecto a los conocidos ETFs: “El ETP tiene muchas ventajas, desde invertir en un número muy amplio de activos (renta fija, futuros, materias primas, divisas,...) hasta poder hacer una inversión activa del mismo”

En la reunión de trabajo organizada por ASEAFI, donde se han abordado soluciones de vehiculización concretas, el representante de Leverage Shares ha puesto en valor, la posibilidad de que una vez listado, cualquier inversor del mundo pueda invertir en ese ETP.

► Seguir leyendo

Fondo de inversión: alternativa para un asesoramiento efectivo

Los fondos de inversiones como alternativa para un asesoramiento efectivo. Este sería el resumen de la intervención que ha realizado la directora general de Inversis Gestión y consejera de CFA España, Guendalina Bolis, en la reunión de trabajo

Ponencia de Guendalina Bolis, directora general de Inversis Gestión y consejera de CFA España

organizada por ASEAFI y en la que se han puesto sobre la mesa soluciones de vehiculización concretas como palanca de desarrollo de nuevo negocio.

De una forma global, Guendalina Bolis ha resaltado tanto la simpleza, limpieza y transparencia de los fondos de inversiones como las claves por las que apostar al hacer un asesoramiento a través de estos: “el cliente solo tiene que aportar dinero al fondo y el cliente compra un producto regulado. Además, si necesita liquidar parte de su posición, dispone de liquidez diaria, por lo que no tendría ningún problema”.

Las oportunidades de contar con Planes de Pensiones y United Link

► Seguir leyendo



La responsable de Desarrollo de Negocio en CASER Asesores Financieros, Patricia Liria, ha puesto sobre la mesa las oportunidades que ofrecen los planes de pensiones en la reunión de trabajo organizada por ASEAFI: “Soluciones de Vehiculización como Palanca de Desarrollo de Nuevo Negocio”. Concretamente, se ha referido a medidas que se pueden decodificar como bombas de oxígeno. Es el caso de la creación de los planes de pensiones de autónomos, que les permite a estos vincularse a los planes sin estar adheridos al colegio que los promueve. También se ha destacado una visión positiva al hablar de los planes de empleo para los empleados, una medida que, tal y como ha señalado la experta, va a venir exigida para las empresas por parte de los convenios colectivos, “un volumen que irá entrando en los planes de pensiones de empresa”.

Ponencia de Patricia Liria, Responsable de Desarrollo de Negocio en CASER Asesores Financieros



► [Seguir leyendo](#)



[Fotos y link al evento](#)

ACTUALIDAD DE ASEAFI, EVENTOS Y REUNIONES

Webinar DORA

Aspectos reseñables e importantes a tener en cuenta para cumplir con la normativa y tomar consciencia del amplio trabajo a realizar

Con la colaboración de





PERSPECTIVA GENERAL DEL DECRETO

Descubre cómo cumplir con el reglamento DORA

El Reglamento DORA, que entrará en vigor en enero de 2025, es crucial para mejorar la resiliencia operativa y la ciberseguridad en el sector financiero. Esta normativa no solo afecta a las entidades financieras, sino también a sus proveedores TIC. En esta guía, te explicamos los principales objetivos de Dora y cómo puedes empezar a prepararte para cumplir con sus exigencias.

► **Seguir leyendo**

[Link al evento](#)



Máximo Tamayo, de Informa Consulting, responde a las preguntas del webinar sobre DORA

El pasado miércoles, 22 de mayo, tuvimos el primer webinar de ASEAFI sobre el decreto DORA. En este espacio abordamos, de la mano de Máximo Tamayo, gerente de Informa Consulting, los aspectos reseñables e importantes a tener en cuenta para cumplir con la normativa y tomar consciencia del amplio trabajo a realizar.

► **Seguir leyendo**

► **Ver webinar DORA I**

Cartel webinar DORA. Máximo Tamayo

PERSPECTIVA DESDE EL PUNTO DE VISTA DE LA CIBERSEGURIDAD

DORA y el futuro de la ciberseguridad: estrategias para proteger tu negocio

El pasado 12 de junio, ASEAFI celebró un webinar centrado en los desafíos que la adopción de la normativa DORA (Digital Operational Resilience Act) implica desde el punto de vista de la ciberseguridad. El evento contó con la participación de Fernando Denis Ramírez, Country Manager para España en Sofistic, una empresa especializada en ciberseguridad y consultoría.

Presentación de Sofistic y su enfoque

Fernando Denis Ramírez inició la sesión presentando a Sofistic, una compañía que forma parte del Grupo 480. Sofistic trabaja en 24 países con más de 1000 clientes, incluyendo 45 bancos. Su enfoque holístico en ciberseguridad busca alinearse con los objetivos de negocio de sus clientes, ofreciendo soluciones sostenibles y testeadas.

► [Seguir leyendo](#)

► [Ver webinar DORA II](#)



SOFISTIC

CYBERSECURITY

[Link al evento](#)

ACTUALIDAD DE ASEAFI, EVENTOS Y REUNIONES

Asamblea anual 2024 ASEAFI

Con la colaboración de

Degussa 

ANDBANK /
Private Bankers

Principales conclusiones de la Asamblea General de ASEAFI 2024

- Se aprueba el plan de actividades 2024,
- Se incorporan a la junta directiva, Halta Capital A.V y Troy Conusltores EAF

► **Acceder a más contenido**



NUEVOS
ASOCIADOS ASEAFI

ginvest
ASSET MANAGEMENT

nervión
GESTIÓN DE PATRIMONIOS

ASN All
Structured
Notes

BrightGateCapital
INVESTMENT-INTELLIGENCE

NUEVOS
PATROCINADORES ASEAFI

Degussa



GlobalSuite
SOLUTIONS

 **Node.ai**

G A _ P
Gómez-Acebo & Pombo



ALERTAS REGULATORIAS

Alerta regulatoria abril

Durante el presente mes debemos destacar las siguientes iniciativas legislativas que pueden afectar a nuestro sector:

Promulgación de la Directiva (UE) 2024/927, que modifica las directivas de los gestores de fondos de inversión alternativos y de los organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios el 26-3-2024.

► [Seguir leyendo](#)

Alerta regulatoria mayo

La Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) ha actualizado los documentos de preguntas y respuestas sobre la aplicación de la MiFID II y la normativa de vehículos de inversión colectiva y entidades de capital riesgo, y otros vehículos de inversión colectiva cerrados.

► [Seguir leyendo](#)

Alerta regulatoria junio

No se han producido avances significativos en la normativa que nos afecta durante el mes de junio por lo que en esta alerta queremos centrarnos en la normativa DORA y aprovechamos para recordaros que el día 30 de junio de 2024 vence el plazo para enviar a la Comisión Nacional del Mercado de Valores el Cuestionario sobre el estado de implementación de esta importante normativa que entra en vigor el próximo 17 de enero de 2024.

► [Seguir leyendo](#)



PODCAST ASEAFI KNOW – HOW

La mejor manera de conocer a los profesionales del asesoramiento financiero, modelos de negocio, servicios, visión estratégica, en definitiva el Know – How de la industria sintetizado en episodios de 20 minutos aprox. Una iniciativa de ASEAFI en colaboración con tiempo de inversión.

Carlos Farrás

Conocemos en profundidad a DPM Finanzas EAF, empresa de Asesoramiento Financiero regulada por la CNMV, capitaneada por Carlos Farrás, Socio Director y Director de Inversiones.

► [Escuchar audio](#)



Antonio Fernández

Conocemos a Tesys Activos Financieros EAF, asesora del fondo de inversión Tesys Internacional FI, de la mano de Antonio Fernández, Director de Inversiones.

► [Escuchar audio](#)



LO MÁS DESTACADO DE LA TECNOLOGÍA

La nueva herramienta copilot de Openfinance y NODE Ai redefine el asesoramiento financiero personalizado

La inteligencia artificial ha llegado para quedarse en todos los aspectos de nuestras vidas, y el sector financiero no es una excepción, donde en el mundo de los servicios de inversión, la optimización y los algoritmos han estado siempre presentes. La constante evolución de la tecnología está remodelando la forma en que los asesores financieros interactúan con sus

clientes y toman decisiones de inversión. En este contexto, Inversis, a través de su filial Openfinance, en colaboración con Node.ai, ha desarrollado una innovadora herramienta de copilot para el asesoramiento financiero, potenciada por la aplicación de inteligencia artificial y que apoya al asesor financiero en la realización de propuestas de inversión más personalizadas.

Ponencia de Álvaro Martínez, Head of Products & Innovation de NODE AI y Ana Lledó, Directora de Negocio y Relaciones institucionales de INVERSIS, en el congreso de ASEAFI 2024



► **Ver intervención de Openfinance y Node AI en el congreso**

► **Toda la información aquí**

Sobrevivir al cambio. La tecnología en la industria de los servicios de inversión



► **Toda la información aquí**

La industria de los servicios de inversión está acostumbrada a reinventarse cada cierto tiempo. Las entidades viven (o mejor, sobreviven) en un entorno de constante cambio en el negocio... regulación, tarifas, productos, competencia. Un proceso de cambio del que somos conscientes cuando miramos hacia atrás, y del que no llegamos a ver el final cuando miramos hacia adelante.

La revolución en el sector que trajo MiFID II en 2018 aportó transparencia y confianza a los clientes, pero también achicó los márgenes para las entidades e incorporó nuevos requisitos de información tanto al partícipe como al supervisor.



LO MÁS DESTACADO DE LA TECNOLOGÍA

Almis enriquece su oferta tecnológica al integrar en su software los datos de FE fundinfo

Almis enriquece su oferta tecnológica al integrar en su software los datos de FE fundinfo.

Almis Informática Financiera, líder en gestión patrimonial digital en España, integrará en su

software los datos de mercado proporcionados por FE fundinfo, empresa líder en datos financieros que conecta la industria de gestión de activos con redes de distribución en el Reino Unido, Europa y Asia Pacífico.



► **Toda la información aquí**

FF – Global Technology Fund – Fidelity International



Los valores tecnológicos han registrado un buen comportamiento en 2024 frente al conjunto del mercado, pero su evolución ha mostrado grandes divergencias, incluso dentro de los Siete Magníficos.

- El fondo ha superado a su índice de referencia en lo que llevamos de 2024. Ello se debe principalmente a la menor exposición a valores de semiconductores y equipos (como Nvidia, Broadcom y ASML).
- El panorama de los beneficios es igual de dispar: los megavalores se anotaron en su mayoría buenos resultados, pero la

incertidumbre macroeconómica y la lenta recuperación de las áreas de hardware, semiconductores en general y equipos de comunicaciones erosionaron las rentabilidades.

- Muchos ganadores de la inteligencia artificial (IA) han dejado de ser atractivos, dado que las valoraciones no han recogido los obstáculos en la adopción de esta tecnología. Así, nos estamos centrando en empresas infravaloradas con potencial para crecer a largo plazo al calor de las novedades en la IA.

► **Toda la información aquí**



Leverage Shares 3x Nvidia ETP de (NVD3) supera los \$200 millones de AUM y se convierte en el producto más negociado en LSE (London Stock Exchange)

Leverage Shares, emisor líder de productos cotizados en bolsa (ETP) en Europa y el Reino Unido, se complace en anunciar que **su 3x Nvidia ETP (NVD3) ha superado los 200 millones de dólares en activos bajo gestión. (AUM)**. Este hito ha impulsado a Leverage Shares a 750 millones de dólares en activos bajo gestión en toda su dinámica gama de productos, una

cifra que superaron por primera vez el 1 de julio de 2024.

«El aumento de la popularidad del ETP 3x Nvidia ETP (NVD3) demuestra una tendencia clara: los inversores reconocen el potencial del sector de los semiconductores», dijo Oktay Kavrak, director de Comunicaciones y Estrategia de Leverage Shares.



► **Toda la información aquí**



DESTACADOS DE RENTA FIJA

M&G (Lux) Global Floating Rate High Yield Fund ¿Por qué invertir hoy en FRN high yield?

Los bonos flotantes (FRN) high yield (HY) aportaron rentabilidades sólidas en 2023, durante un periodo de considerable incertidumbre macroeconómica.

► [Seguir leyendo](#)

Inversión en ETFs de Renta Fija

A través de ETFs, podemos invertir en productos ligados al precio de los bonos. Incluso con productos apalancados en corto o en largo al rendimiento de esos ETFs.

► [Seguir leyendo](#)

Nordea lanza dos nuevos fondos de bonos sostenibles enfocados en generar rendimiento e impacto positivo

La categoría de bonos con sello sostenible o factores ESG ha experimentado un crecimiento significativo en los últimos años.

► [Seguir leyendo](#)

OTRAS IDEAS DE INVERSIÓN

M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund: Capeando temporales

► [Leer más](#)

El brillante futuro de la inversión en Monedas Bullion: valor hereditario y ventajas fiscales

► [Leer más](#)

OTROS ASPECTOS DE INTERÉS

Por qué la bolsa china debería seguir estando en el radar de los inversores

► [Leer más](#)

NP: Nordea Asset Management clasificada como la «4ª mejor gestora de activos del mundo»

► [Leer más](#)



Los economistas de Degussa nos presentan la panorámica de la economía global

- ▶ Ya puedes descargar la infografía de abril de Degussa

GOLD AND SILVER.

Informe de mercadoabril 2024

Según datos recientes, en 2024 entrarán en el mercado más de 100 millones de nuevos consumidores, que sumarán 2,8 billones de dólares a la economía mundial. Es probable que esta nueva población, procedente en su mayoría de la clase media-baja de las economías emergentes de Asia, determine el futuro del comercio mundial. India ha firmado un acuerdo comercial preferencial con cuatro países europeos, lo que debería hacerla cada vez más atractiva para la inversión extranjera. Cabe esperar que los precios

- ▶ Ya puedes descargar la infografía de mayo de Degussa

GOLD AND SILVER.

Informe de mercadomayo 2024

La cantidad de bonos del Tesoro estadounidense en manos extranjeras alcanzó un nuevo récord de 7,965 billones de dólares en febrero, acallando los temores sobre la capacidad del mercado para absorber el número de bonos del Tesoro que EE.UU. estaba poniendo en el mercado. Los principales compradores fueron Japón, el Reino Unido y Bélgica. La tendencia de los bancos centrales a

- ▶ Ya puedes descargar la infografía de junio de Degussa

GOLD AND SILVER.

Informe de mercadojunio 2024

La persistencia de la inflación ha llevado a la Reserva Federal a mantener los tipos de referencia entre el 5,25% y el 5,5%, lo que ha retrasado hasta septiembre las expectativas del mercado de un recorte de tipos. El yen japonés parece estar entrando en territorio hiperinflacionario, tras haberse desplomado recientemente frente al dólar, lo que ha desatado rumores de intervenciones

Schroders

Los economistas de Schroders nos presentan la panorámica de la economía global

- ▶ Ya puedes descargar la infografía de abril de Schroders



- ▶ Ya puedes descargar la infografía de mayo de Schroders



- ▶ Ya puedes descargar la infografía de junio de Schroders



¡Asóciate!



HAGAMOS **CRECER** EL INTERÉS
DE LOS ASESORES FINANCIEROS



ASEAFI

ASOCIACIÓN DE EMPRESAS DE ASESORAMIENTO FINANCIERO

www.aseafi.es | info@aseafi.es | Telf 633 653 412

