

BOUTIQUE DE ASESORÍA FINANCIERA Y CONSULTORÍA PATRIMONIAL




BOREAL
CAPITAL MANAGEMENT

An aerial photograph of a city skyline, featuring numerous high-rise buildings and a prominent waterfront area. The image is overlaid with a semi-transparent dark blue filter. The text "yours independently" is written in a white, cursive font across the center of the image.

yours independently

1. Boreal Capital Management- Quiénes somos

2. Nuestra Filosofía

3. Nuestra Plataforma

4. Proceso de Inversión

yours independently

BOREAL CAPITAL MANAGEMENT QUIÉNES SOMOS




BOREAL
CAPITAL MANAGEMENT

Boreal Capital Management Global Presence

BOREAL CAPITAL MANAGEMENT

Es una empresa independiente y multidisciplinaria de servicios de gestión de patrimonios. Es un auténtico fiduciario con el claro objetivo de ofrecer a sus clientes una gama completa de soluciones. Boreal tiene una presencia global con sucursales en Suiza y Estados Unidos.

BOREAL CAPITAL MANAGEMENT ES UNA EMPRESA PRIVADA

Fundada en 2008 y propiedad del grupo financiero familiar Morabanc, Boreal opera como una unidad totalmente independiente. La propiedad privada familiar y la fuerte solvencia del grupo (21.5% CET1 a 31/12/2018), nos permite adoptar una visión a largo plazo, libre de las presiones del mercado de los resultados trimestrales, al tiempo que mantenemos nuestros intereses firmemente alineados con los suyos. Boreal Capital Management tiene una tradición bien establecida en la banca privada y la gestión de patrimonios.

NUESTRAS FORTALEZAS

Como empresa de gestión patrimonial exclusiva, nos distinguimos por una auténtica independencia y una gran profesionalidad. Nuestras fortalezas específicas son la base para ofrecerle excelentes soluciones bancarias:

- **Somos Independientes**

El modelo de Multi-custodia, con el asesoramiento independiente como norma de conducta obligatoria y un análisis detallado de la estructura de costes para el cliente, con el objetivo prioritario de optimizarla.

- **Somos especialistas**

Nuestro grupo de profesionales de alto nivel proporciona un asesoramiento financiero de alta calidad hecho a medida para el cliente. Nuestro trabajo implica una excelente orientación al servicio al cliente.

- **Somos de confianza**

Apreciamos la confianza de nuestros clientes y por ello la transparencia en nuestro modelo, tanto en el asesoramiento como en los costes, es uno de nuestros valores más importantes.

NUESTRA FILOSOFÍA




BOREAL
CAPITAL MANAGEMENT

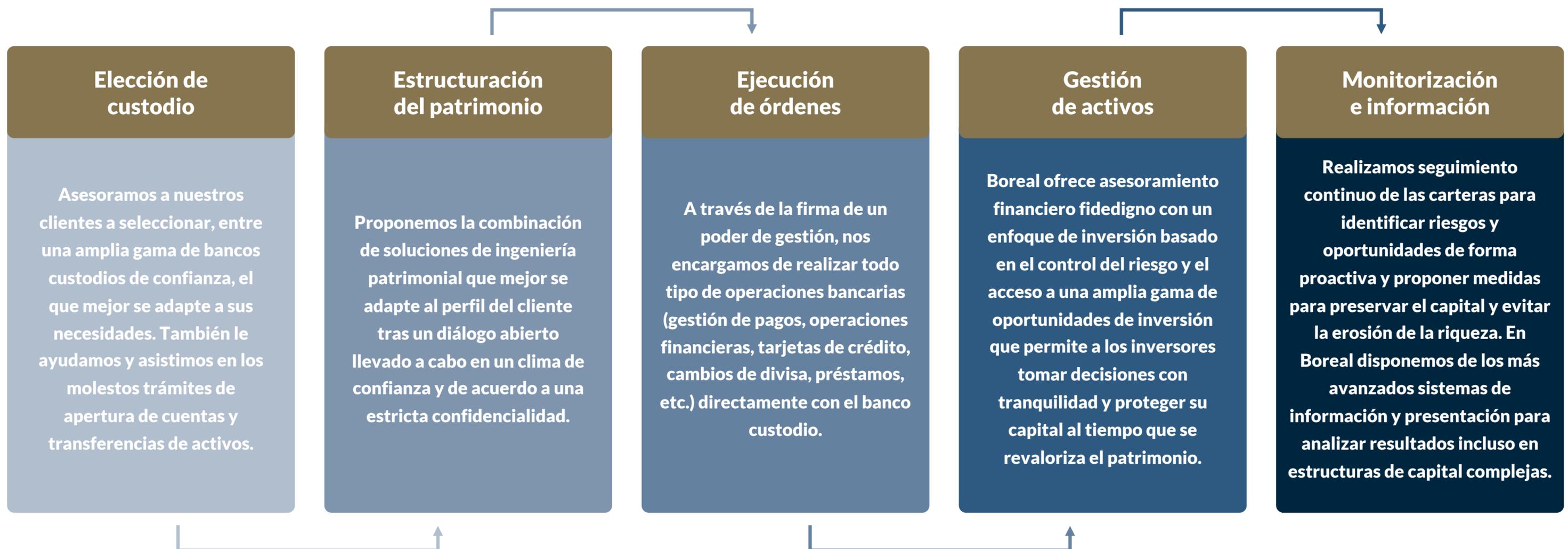
- En Boreal el interés de nuestros clientes es lo primero y de acuerdo a esa premisa garantizamos un asesoramiento totalmente exento de conflictos de intereses.
- Aplicamos un estricto código de ética profesional en la relación con nuestros clientes, asegurando absoluta confidencialidad en el tratamiento de datos.
- Nuestros gestores están especializados en el diseño de la combinación específica de servicios y soluciones que mejor se adapta al perfil del cliente y sus necesidades.
- Nuestros clientes cuentan con un amplio equipo profesional orientado a brindar el apoyo y asesoramiento necesarios en los diferentes aspectos que afectan a la gestión de su patrimonio.

” *Si cree que es caro contratar a un profesional, pruebe a contratar a un aficionado*

Red Adair



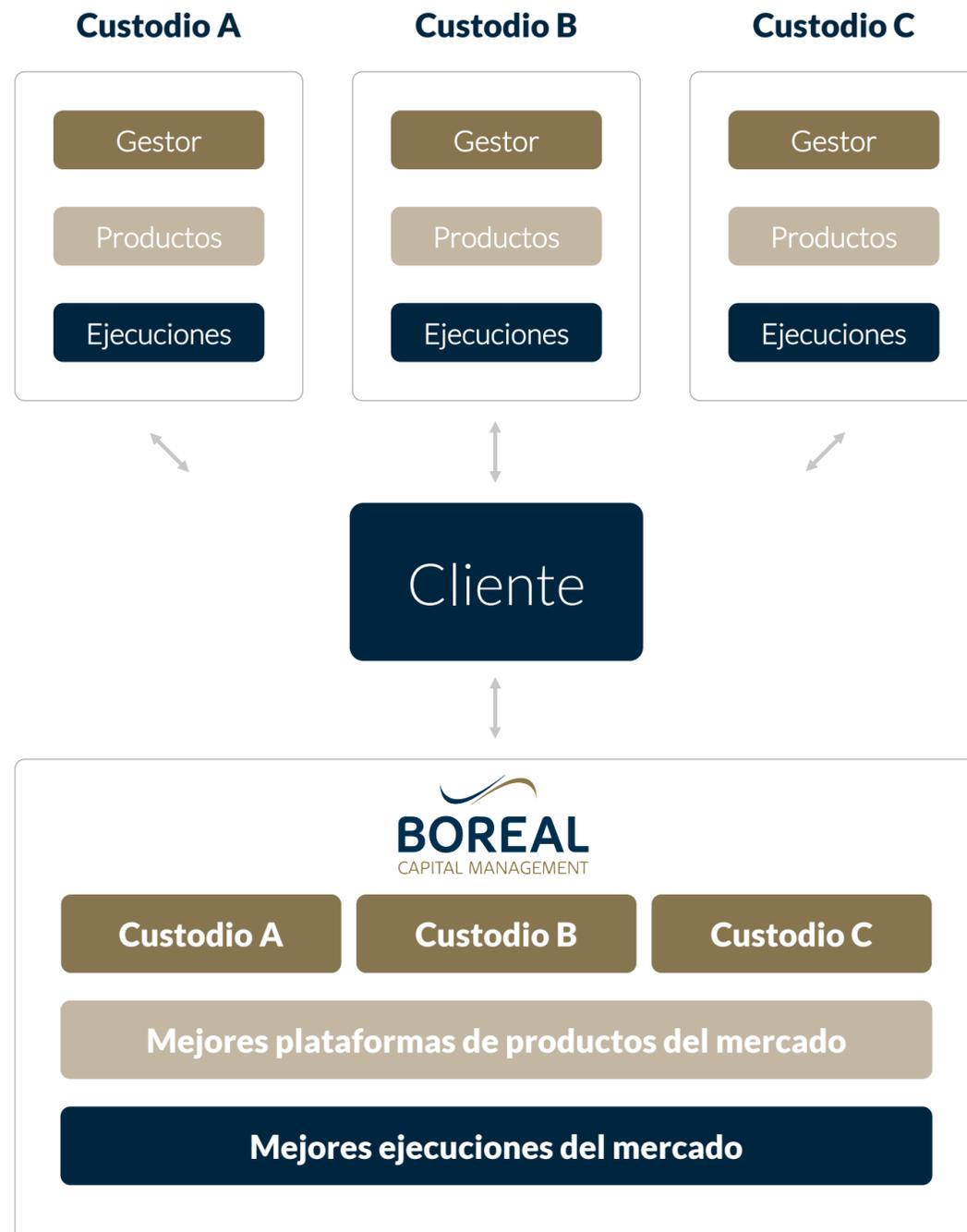
Nuestra misión es ofrecer soluciones integrales de inversión a clientes particulares, family-offices y clientes institucionales, a través de varios bancos custodios y en diferentes jurisdicciones a nivel internacional. En Boreal nos esforzamos por proveer una plataforma independiente con el objetivo de ofrecer un servicio personalizado, minimizando riesgos y preservando el capital.



WEALTH MANAGEMENT NUESTRA PLATAFORMA



BOREAL
CAPITAL MANAGEMENT



Elección de la plataforma de inversión: Clave de éxito

- Trabajar con un único banco custodio conlleva un riesgo intrínseco, ya que incluso los mejores depositarios están expuestos a diferentes tipos de riesgo.
- Por otra parte, trabajar con varias entidades conlleva mucho tiempo y una complejidad administrativa y operativa a tener en cuenta.
- Además, la diversificación del patrimonio en varias organizaciones compromete la confidencialidad y dificulta la obtención de una visión global de la situación financiera del cliente.

Modelo Boreal

- Boreal desempeña un papel central en la relación entre nuestros clientes, las instituciones financieras, los gestores de patrimonio y otros proveedores de servicios financieros.
- Gracias a nuestro modelo de arquitectura abierta, podemos identificar y acceder a las mejores oportunidades de inversión para ofrecer a nuestros clientes una solución a medida.
- Paralelamente ponemos a disposición de nuestros clientes nuestro servicio de asesoramiento financiero para que puedan cotejar nuestras soluciones con las propuestas ofrecidas por el banco custodio.

Servicio integrado e independiente

- Modelo multicustodio, multijurisdiccional y multidisciplinar orientado a ofrecer un asesoramiento financiero independiente como código ético de conducta.
- Análisis detallado del perfil inversor del cliente, sus necesidades y estructura de costes que monitorizamos constantemente para optimizar costes.
- Absoluta disponibilidad de un equipo de profesionales de alto nivel con el fin de proporcionar un servicio de asesoramiento financiero personalizado.
- Modelo totalmente transparente, tanto en términos de asesoramiento financiero como en visibilidad de los costes asociados. Nuestro objetivo es establecer un estándar de calidad en el mercado.



Alcance global

Boreal Capital Management tiene actualmente firmados contratos con 16 bancos custodios de primer nivel, de acuerdo con las diferentes Leyes de Supervisión de Mercados Financieros aplicables. Dada la naturaleza institucional de estas asociaciones, la ejecución y la tarificación son significativamente inferiores a las obtenidas a través de los canales habituales de Banca Privada.

- A través de nuestra red global de bancos custodios, somos capaces de ofrecer diversificación geográfica y podemos operar desde Suiza (Zurich) incluso extendiendo nuestro alcance a jurisdicciones no tradicionales como Mónaco, Luxemburgo, Singapur o Bahamas.
- Desde los EE.UU. (Miami), contamos con un Broker-Dealer y RIA que ofrece un modelo de negocio totalmente transparente, a través de Pershing, JPMCC y Morgan Stanley, ofreciendo una gama completa de inversiones, gestión de activos y servicios de trading.
- Recibimos información y estudios de todos nuestros custodios y proveedores de servicios financieros reconocidos. También tenemos acceso a todos los servicios bancarios (gestión, financiación y banca de inversión) a través de los custodios con los que tenemos acuerdos.



Nuestro Modelo de Brokers y Asesores RIA

En la oficina de Boreal Capital Management en Miami hemos desarrollado una plataforma que posibilita a nuestros clientes acceder a brokers y asesores certificados en inversiones (RIA, Registered Investment Adviser). A través de ella, podemos operar un modelo de negocio completamente transparente y de compensación a través de Pershing como banco custodio.

	RIA	BROKER-DEALER
REGISTERED INVESTMENT ADVISOR (RIA)	El nivel de regulación al que está sometido un asesor certificado de inversiones depende del volumen de activos que gestiona la sociedad. Las firmas que gestionan activos cuyo valor es inferior a los 100 millones de dólares estadounidenses están reguladas por la agencia de valores del estado correspondiente. Si la sociedad gestiona activos por un volumen superior a los 100 millones de dólares estadounidenses, están reguladas por la Securities and Exchange Commission (SEC, Comisión de bolsas de valores). Boreal está bajo la regulación de la SEC	Los brokers están regulados por la SEC a través de un organismo autorregulado llamado Financial Industry Regulatory Authority (FINRA, Autoridad regulatoria de la industria financiera).
STANDARDS OF INVESTMENT ADVICE	Los asesores certificados de inversiones RIA están sujetos al seguimiento de un estándar "fiduciario" cuando proporcionan sus servicios a un cliente. Esto significa que sus recomendaciones de inversión deben realizarse en base al mejor interés para sus clientes y que los intereses de sus clientes deben primar sobre cualquier otro.	Los brokers están obligados a cumplir un estándar de "idoneidad". El estándar de idoneidad significa que los brokers deben efectuar recomendaciones de inversión que sean razonablemente adecuadas para las necesidades y objetivos financieros de sus clientes.
COMPENSATION	El asesor certificado de inversiones (RIA) de Boreal carga una tarifa por sus servicios de gestión, asesoramiento o administración en base a un porcentaje sobre los activos.	La remuneración de los brokers consiste en cargar una comisión por los productos que comercializan. Estas comisiones pueden ser fijas en función de las operaciones que se ejecuten o en base al importe de la operación.

Asesor RIA Híbrido

Un asesor certificado de inversiones híbrido (Hybrid RIA) está registrado tanto como asesor RIA como broker. Este doble registro le permite trabajar según un esquema de tarifa por servicio y también mediante comisiones.

La naturaleza de los clientes, en especial aquellos que disponen de un elevado patrimonio, es cada vez más sofisticada. Sus necesidades se están volviendo más complejas. Los asesores híbridos son lo más adecuados en estos casos ya que pueden ofrecer un amplio abanico de estrategias y soluciones de asesoramiento. Los asesores híbridos proporcionan una orientación adecuada en todos los aspectos relacionados con la situación financiera de los clientes, incluyendo los relativos a la gestión del patrimonio y el relevo generacional.

Bajo el modelo RIA de Boreal, los asesores disponen de la oportunidad de mantener todos o algunos de sus negocios basados en comisiones.

Pershing: el socio de confianza

Gracias a un acuerdo mutuamente beneficioso para Boreal y Pershing, la operativa y compensación de valores de las cuentas de los clientes de US Boreal Capital Management se realiza a través de Pershing, LLC, una subsidiaria de The Bank of New York Mellon Corporation y miembro de la New York Stock Exchange.

Pershing, compensación y custodia

Desde hace más de 60 años, el nombre Pershing es sinónimo de una excelente operativa de ejecución. Pershing ofrece una gran flexibilidad en cuanto a la entrada de órdenes, ejecución y liquidación expertas, y la tecnología y los recursos necesarios para proporcionar a sus clientes una negociación ágil y profesional.

Pershing es una sociedad de corresponsalía y compensación, líder a nivel mundial, que ofrece un sistema integrado, disponible en varios idiomas y que opera en múltiples divisas. Entre sus capacidades se incluyen las custodia, liquidación, compensación y ejecución de órdenes en 45 países así como servicios de reporte.

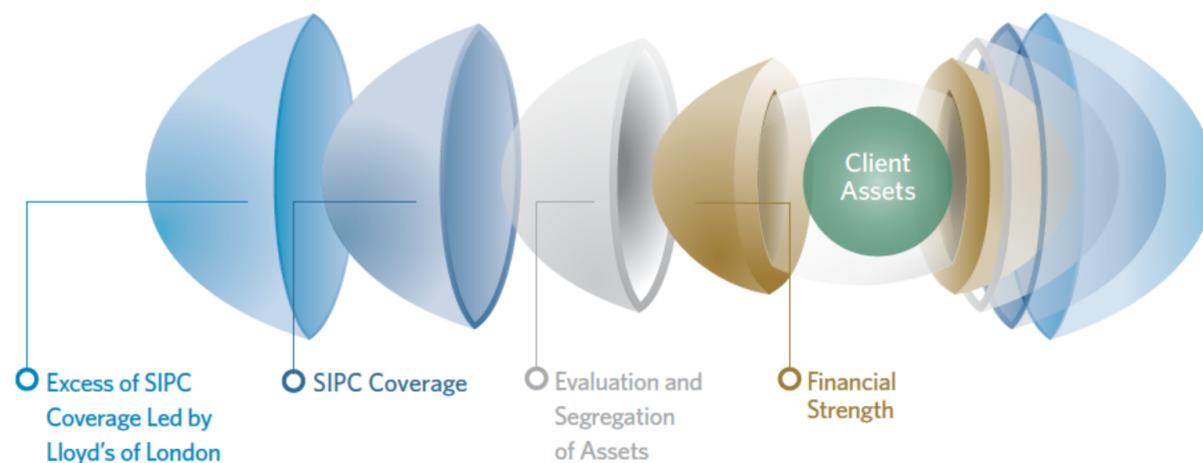
COMPETENCIAS Y TECNOLOGÍAS CLAVE

Ejecución de Operaciones	Gestión de Activos	Préstamo de Valores
Medición del Desempeño	Gestión del Patrimonio	Soluciones de Liquidez
Productos de Renta Fija	Mercados de Divisas	Valores Internacionales

La Protección de activos en Pershing

Pershing, compañía perteneciente a BNY Mellon, es un proveedor global, líder en soluciones para el negocio financiero, desde hace más de 75 años. La sociedad proporciona sus servicios a muchas de las organizaciones financieras más respetadas del mundo. En Pershing estamos firmemente comprometidos con nuestros clientes globales: custodiamos, mantenemos, separamos y realizamos el reporte de sus activos.

The Protection of Client Assets Remains at the Center of Our Focus



Fortaleza Financiera

La capacidad financiera de primer nivel de Pershing constituye la primera capa de protección de los activos de nuestros clientes globales. BNY Mellon, nuestra matriz, es un proveedor líder de servicios financieros para instituciones, corporaciones y particulares con elevado patrimonio.

Evaluación y Separación de Activos

Tal y como se exige, Pershing separa los activos pagados de los inversores de sus activos propios. Por tanto, en el caso poco probable de que se produjera la insolvencia de Pershing, los activos pagados de los inversores se mantendrían completamente separados de los activos propios de Pershing.

Cobertura SIPC®

Pershing es miembro de la Securities Investor Protection Corporation (SIPC®). En consecuencia, los valores depositados en su cuenta están protegidos hasta una cantidad de 500.000 dólares estadounidenses (incluyendo 250.000 dólares estadounidenses en efectivo a la espera de reinversión).

Cobertura adicional a SIPC encabezada por Lloyd's de Londres

La obligación esencial de una sociedad de inversión es lograr el mayor nivel de seguridad para los activos de sus clientes. Pershing, LLC, la firma de compensación de valores más grande del mundo, opera y ejecuta las operaciones de valores de las cuentas de corretaje de nuestros clientes. Pershing es una compañía afiliada a BNY Mellon, el banco más antiguo del país, fundado en 1784. Pershing es miembro de la New York Stock Exchange y de los principales mercados de valores de EE.UU.

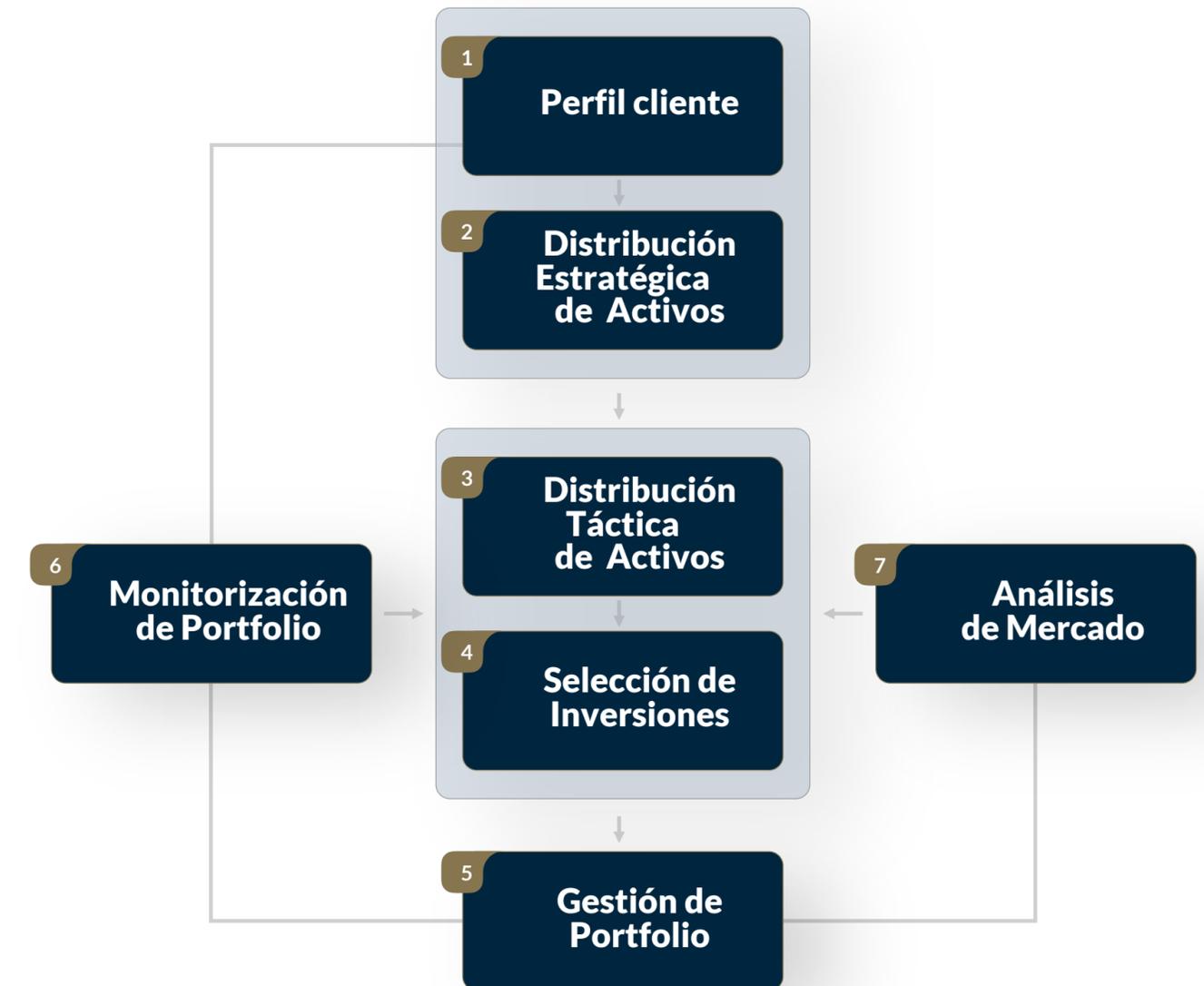
NUESTRO PROCESO DE INVERSIÓN

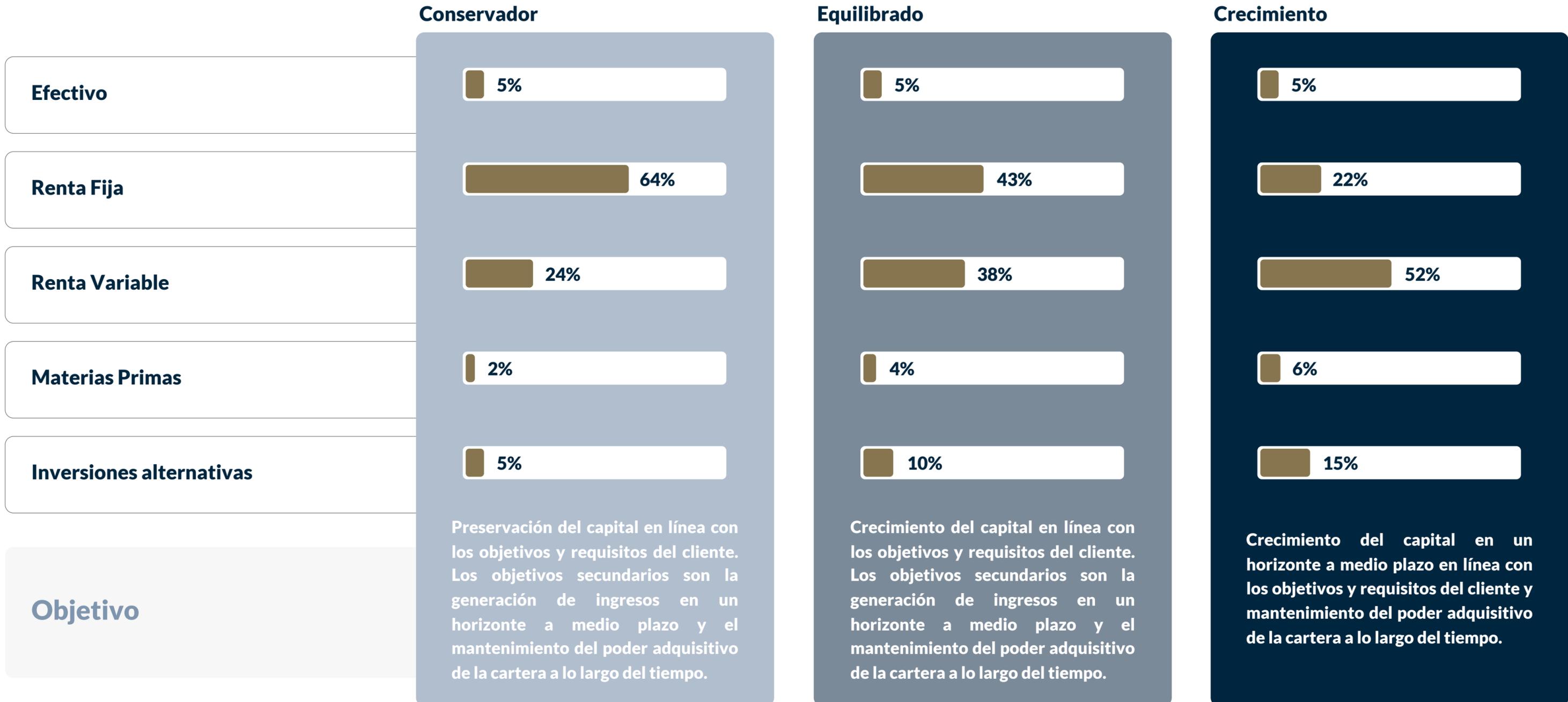


BOREAL
CAPITAL MANAGEMENT

4 Nuestro proceso de inversión

- 1 **Analizando con nuestros clientes sus objetivos de inversión, horizonte temporal y tolerancia al riesgo, identificamos el perfil inversor que definirá la estrategia a seguir.**
- 2 **Seleccionamos la distribución de activos más apropiada de acuerdo al perfil inversor de riesgo de nuestros clientes.**
- 3 **Nuestro equipo de análisis financiero, a través del estudio de variable macroeconómicas y otros indicadores, ofrece una lectura exhaustiva de la situación para fundamentar la distribución táctica de activos adecuada a cada perfil inversor.**
- 4 **Nos esforzamos por identificar las mejores oportunidades de inversión para cada clase de activos gracias a nuestra capacidad de análisis y de acceso a productos exclusivos, incluyendo préstamos sindicados, private equity y activos físicos.**
- 5 **Ofrecemos servicios de asesoramiento de inversión y una gestión discrecional basada en nuestra visión estratégica a largo plazo y nuestra capacidad de selección de instrumentos financieros.**
- 6 **Monitorizamos constantemente cada cartera y adaptamos la asignación táctica y estratégica de activos cuando es conveniente.**
- 7 **Realizamos un seguimiento constante de la evolución del mercado para detectar riesgos y oportunidades de inversión de cara a ajustar nuestra asignación táctica de activos.**







BOREAL
CAPITAL MANAGEMENT

**Oficina EE.UU.:
Miami, FL**

**1450 Brickell Avenue, Suite 2900
Miami, FL 33131, U.S.A.
Tel: (305) 459-5400
Fax: (305) 459-5401**

**Oficina Europa:
Zúrich, Suiza**

**Talstrasse 82
CH-8022 Zúrich, Switzerland
Tel: +41-44-256-8050
Fax: +41-44-256-8051**