



HOLDING PROFITS

Risk is ours, Profits are yours.



Ground Rules

1. Nunca nos veremos envueltos en compra o venta de ningún instrumento derivado, llámese opciones, futuros, contratos por diferencias, swaps, forwards, etc.
2. Ventas en corto (Short-Selling) en empresas o activos, sólo se hará a través de canastas de activos o índices, únicamente cuando tengamos una fuerte convicción de que el mercado está exageradamente sobre valuado.
3. El switch de manejo del riesgo estará encendido 24/7 de manera permanente y nuestro capital estará diversificado para protegernos de cualquier exposición ante el mercado en general o sectores económicos.
4. El margen en nuestra cuenta de inversiones nos proveerá de resultados superiores, nuestra estrategia jamás consistirá en tomar frente alcista o bajista, sin embargo, si probamos que el mercado está sobrevalorado, actuaremos en concordancia.
5. Como regla, nuestro capital siempre debe estar invertido en empresas con alto valor intrínseco y fuertes generadoras de utilidades.
6. En un mercado alcista, hasta el peor inversionista es capaz de producir ganancias, sin embargo las verdaderas habilidades de inversión deben ser probadas cuando un mercado bajista se presenta.
7. Para garantizar una alineación de intereses en concordancia con los intereses de nuestros inversionistas, el capital de mi hija, madre, esposa, hermana, mis amigos más cercanos y el mio, estarán invertidos también dentro del fondo. Por lo que cualquier pérdida también ocasiona el mismo dolor en mis bolsillos.
8. Tengo una fuerte convicción de que el inversionista perezoso es el más contento durante el paso del tiempo. Sin embargo el S&P500 ha entregado ganancias de 9.8% anualizadas en los últimos 60 años, y esta cifra está muy por debajo de las expectativas y las metas financieras que esta sociedad está buscando.
9. Jamás realizare decisiones de inversión basadas en especulaciones sobre el resultado de las elecciones, de la política o de factores macroeconómicos. Nuestra única estrategia es comprar barato y vender caro.
10. No daremos proyecciones de futuras ganancias, ya que no adivinamos el futuro ni pretendemos conocer el futuro de la economía o las elecciones. Sin embargo nuestro desempeño deberá ser medido en comparación al Dow Jones.

Políticas de Administración:

Retiros: Los retiros de capital deberán realizarse después solamente con autorización previa y después de pasados los 3 años del término de la inversión para hacer válida la garantía de cobertura contra pérdidas.

Apertura de cuentas: Los inversionistas podrán mantener solamente una cuenta de inversiones con nosotros y podrán ser de los tipos. **INDIVIDUAL RETIREMENT ACCOUNT (IRA/401)**, cuentas de inversión **CASH ONLY** y cuentas de **MARGIN TRADING**.

Las cuentas serán manejadas únicamente a través de cualquier de los 4 brokers con los que nos sentimos cómodos y seguros trabajando: **TD Ameritrade, Charles Schwab, Fidelity y E-trade**.

Cancelación de cuentas: Para cancelar un contrato de manejo de cuenta con Holding Profits, se deberá enviar el formato correspondiente que un asesor entregará al inversionista en dado caso. La cuenta será cerrada una vez que se hayan cubierto las comisiones que queden pendientes de pagar por los rendimientos obtenidos.

Retiro de Utilidades: Los retiros de utilidades podrán realizarse a partir de los 12 meses cumplidos, contados a partir de la firma del contrato y la apertura de la cuenta.

Cobro de Comisiones: Las comisiones del 35% podrán ser cobradas a las cuentas de inversionistas sólo después de haberse cumplido los primeros 12 meses y deberán ser transferidas mediante banca electrónica a Holding Profits.

Comisiones:

Jamás cobraremos una comisión por manejar tu dinero, ni gastos administrativos. Nuestro negocio puede correr bien con una pequeña oficina y poco personal administrativo únicamente.

Una vez generadas las ganancias, cobraremos un interés del 35% sobre lo que se haya generado en utilidades netas.

Garantía Contra Pérdidas:

Si vamos a repartir las utilidades también creemos que es justo repartir el riesgo, por eso garantizamos el 100% de tu capital, protegiéndolo de cualquier posible descenso que pudiera ocurrir.

Para que esta garantía sea aplicable, tu capital debe permanecer con nosotros un lapso mínimo de 3 años contados a partir de la fecha de tu afiliación. Este es el tiempo que necesitamos para lograr los resultados que estamos buscando.

El riesgo es nuestro, las ganancias tuyas.

HOLDING PROFITS siempre tendrá un fondo de reserva en activos líquidos como bonos de la tesorería y dinero en efectivo para contrarrestar cualquier obligación inmediata o en el corto plazo que deba cumplirse.

Con el paso del tiempo, hemos comprobado lo siguiente, que representa también la piedra angular de nuestro método de inversión:

LO QUE SÍ FUNCIONA

Comprar y Sostener Activos
Comprar y Vender ORO
Comprar Activos Subvaluados
Usar indicadores técnicos
Comprar con fundamentales fuertes

LO QUE NO FUNCIONA

Comprar y Vender Opciones
Short Selling Single Stocks
Sobre Exponerse Sin Diversificar
Siempre Esperar Un Crash
Apostar en Contratos de Futuros
No Proteger el Portafolio
Hacer Short-Selling en Puntos Álgidos
Comprar Empresas Débiles
No Conocer Lo Que se Compra
Comprar Acciones en el Piso

Lecciones Valiosas que hemos Aprendido

- Ningun crash del mercado debe preverse si no existe evidencia sólida que lo demuestre
- Mercados alcistas (Bull Markets) elevan el precio de todas las acciones en lo general, debido a excesiva liquidez en el sistema financiero bajos retornos en otros instrumentos principalmente de renta fija
- En los mercados bajistas (Bear Markets) las empresas que reportan resultados mediocres son evaporadas
- Excelentes y sólidas empresas pueden subir en precio por siempre, incluso si están sobrevaluadas, con la ayuda de un muy interesado promotor de medios
- En mercados bajistas (Bear Markets) las empresas que generan dividendos tienden a mantener gran parte de su precio a flote
- Trucos de contabilidad, fusiones desenfrenadas y dinero barato pueden inflar los precios de las acciones aún cuando la economía esté en malas condiciones
- Pagarle a un banquero por manejar tu dinero, y darle parte de tus ganancias sin que el comparta tus pérdidas, es como preguntarle al peluquero si necesitas un corte de cabello.
- No se puede tener un bebé en un mes, embarazando nueve mujeres. (Esta última no la comprobé en carne propia, pero creo que entiendes el punto).

Teófilo Nava
Director General