

PRINLS2-Tus sueños son nuestra prioridad

Marzo 2020



Apreciable cliente

Desde hace unas semanas, los mercados financieros de todo el mundo están pasando por un momento de inusitada volatilidad, mientras se evalúa cual será el impacto que el COVID-19 generará en la economía global; esto, como consecuencia, ha provocado que el comportamiento de tus inversiones se vea envuelto en dicha turbulencia.

Es normal reaccionar con un sentimiento de angustia, frustración o incluso enojo ante estos movimientos; y con toda la información que está a nuestro alcance, es difícil creer que la situación vaya a cambiar en breve.

Sin embargo, la volatilidad es natural en los mercados financieros, y los ajustes que se han presentado en fechas recientes no durarán por siempre, tarde o temprano, los mercados se recuperarán y posiblemente lo hagan rápidamente también.

Antes de tomar cualquier decisión respecto a de portafolio de inversión, es importante recordar que las inversiones en instrumentos financieros están pensadas en maximizar su beneficio en el largo plazo, y que el tiempo es el principal aliado de los mercados financieros. Para reforzar este punto, te presentamos un ejercicio hipotético basado en el comportamiento del fondo de inversión **Principal LifeStyle® Equilibrado (PRINLS2)**.

Este ejercicio considera una inversión de 1 millón de pesos realizada el 31 de diciembre de 2019. El avance de dicho portafolio, si bien con altibajos, mostraba una tendencia de alza; pero en marzo de 2020 conforme fue evolucionando la propagación del COVID-19 alrededor del mundo, el desempeño del fondo comenzó a descender, llevando el saldo de la inversión a **\$940,600.71 pesos** al 20 de marzo de 2020,

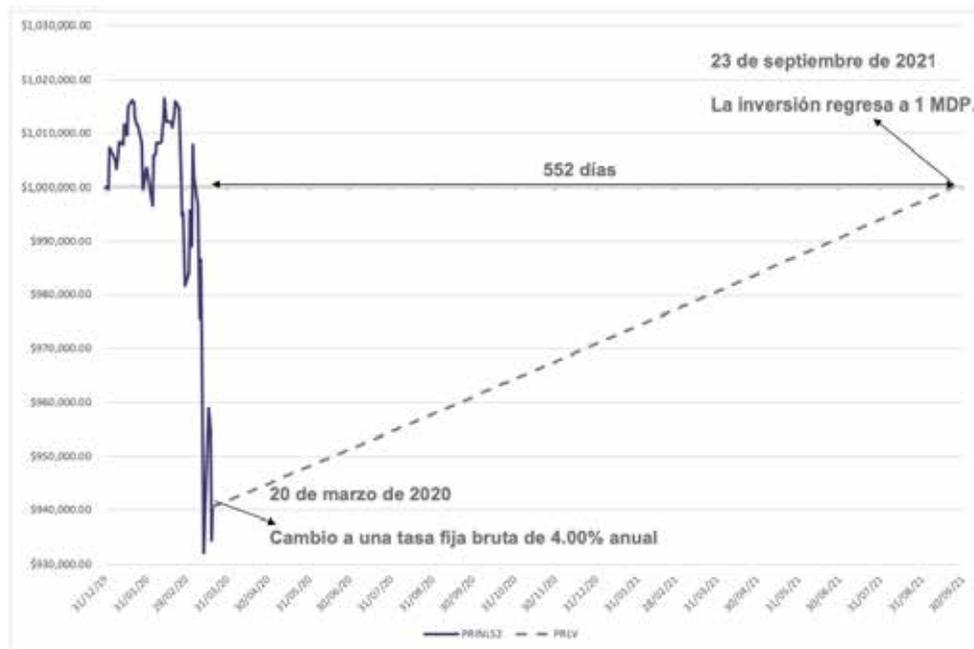
¿Qué hacer al respecto? Te presentamos 3 alternativas:

1) Vender la posición del fondo de inversión PRINLS2 y buscar una tasa fija.

Puede parecer sensato realizar este movimiento: mueves tu portafolio de inversión de instrumentos de riesgo a instrumentos con tasa fija; sin embargo, considerando una tasa de interés del 4.00%¹, tomaría **552 días** regresar al saldo inicial. En otras palabras, **sería hasta el 23 de septiembre de 2021 cuando tu inversión regrese al millón de pesos.**

2) Mantenerte en el fondo de inversión PRINLS2.

El plazo recomendado de permanencia en este fondo de



Fuente: Morningstar Direct y Banxico

inversión es de por lo menos **tres años**, ya que en este plazo puede haber episodios marcados de volatilidad. Si mantienes tu inversión, y tomando como referencia el comportamiento histórico de los mercados financieros, es probable que el saldo de tu inversión regrese al millón de pesos antes del tiempo que le tomaría recuperarse en un instrumento de tasa fija.

Para ejemplificar, repliquemos este ejercicio en 2008 antes de la crisis económica global. La siguiente gráfica presenta el comportamiento de un millón de pesos invertido en el fondo

¹ Fuente: Banxico. Tasa de interés bruta promedio ofrecida por los bancos al público en general, en ventanilla, por una inversión de 1 millón de pesos a un plazo de 28 días, a la apertura del 20 de marzo de 2020.

de inversión **PRINLS2** el 30 de septiembre de 2008 y el cambio de la posición a una tasa fija al **7.75%** bruto el 29 de octubre de 2008 (en el punto más bajo del ejercicio), cuando el saldo de la inversión fue de **\$938,809.11 pesos**. ¿Cuál fue el resultado?

Si la inversión se hubiera mantenido en el fondo de inversión **PRINLS2**, el millón de pesos inicial se hubiera recuperado el **05 de enero de 2009**, es decir, **68 días** después del 29 de octubre.



Fuente: Morningstar Direct y Banxico

De haberse hecho la migración al instrumento de tasa fija a **7.75%**, el millón inicial se hubiera alcanzado hasta el **19 de agosto de 2009**, es decir, **294 días** después del 29 de octubre. Visto de otra forma, el fondo de inversión **PRINLS2** “le ganó” **226 días** a una tasa fija del **7.75%**.

3) Incrementar la posición.

Basados en el ejercicio anterior, ¿te imaginas qué hubiera pasado si el 29 de octubre de 2008 no sólo no hubieras vendido ni mantenido tu posición de **\$938,809.11 pesos** en el fondo de inversión **PRINLS2**, sino que la hubieras incrementado en \$100,000 pesos? Hubieras aprovechado el regreso de los mercados y maximizado tu rendimiento en el largo plazo:

Como puedes ver, los momentos de volatilidad que experimentan los mercados financieros pueden generar desafíos en el corto plazo mientras se está inmerso en ellos;

Fecha	Escenario original	Con incremento	Diferencia
29/10/2008	\$ 938,809.11	\$ 1,038,809.11	\$ 100,000.00
29/10/2009	\$ 1,149,663.68	\$ 1,272,123.47	\$ 122,459.79
29/10/2010	\$ 1,281,682.66	\$ 1,418,204.84	\$ 136,522.18
28/10/2011	\$ 1,369,968.75	\$ 1,515,894.98	\$ 145,926.23
29/10/2012	\$ 1,509,487.74	\$ 1,670,275.24	\$ 160,787.50
29/10/2013	\$ 1,653,377.44	\$ 1,829,491.78	\$ 176,114.34
29/10/2014	\$ 1,791,914.24	\$ 1,982,785.23	\$ 190,870.99
29/10/2015	\$ 2,028,105.20	\$ 2,244,134.76	\$ 216,029.56
28/10/2016	\$ 2,246,738.85	\$ 2,486,056.82	\$ 239,317.96
27/10/2017	\$ 2,536,878.89	\$ 2,807,101.97	\$ 270,223.08
29/10/2018	\$ 2,611,758.90	\$ 2,889,958.04	\$ 278,199.14
28/10/2019	\$ 2,818,505.94	\$ 3,118,727.34	\$ 300,221.41

sin embargo, también brindan oportunidades de inversión que, en el largo plazo, te pueden ayudar a hacer crecer tu patrimonio y a cumplir tus objetivos financieros.

Finalmente, antes de tomar cualquier decisión de inversión acércate a tu Asesor, para que en conjunto, puedan evaluar las distintas estrategias que puedan aplicar en tu portafolio de inversión. Recuerda: la volatilidad de corto plazo se puede traducir en beneficios de largo plazo.

Aviso Legal

La información contenida en el presente documento es realizada por Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión, Principal Grupo Financiero (en lo sucesivo “Principal Fondos de Inversión”), con datos provenientes de fuentes confiables; sin embargo, ni Principal Fondos de Inversión, ni ninguno de sus ejecutivos, empleados o directivos, puede garantizar la exactitud o exhaustividad de esta información, por lo que no asume responsabilidad alguna por cualquier error u omisión en ella, así como por los resultados obtenidos ni de la interpretación que de los mismos se haga. Esta información no supone una recomendación de inversión personalizada y no pretende reemplazar el asesoramiento, por lo que te sugerimos consultar a tu asesor.

Los rendimientos históricos no garantizan rendimientos similares en el futuro. Antes de llevar a cabo cualquier inversión deberás recibir o consultar en nuestra página web la guía de servicios de inversión y el prospecto de información al público inversionista de cada uno de los fondos de inversión que aquí se mencionan. Los riesgos asociados a la inversión y las comisiones, podrás consultarlos en el prospecto particular de cada uno de los fondos de inversión, así como en el Anexo de Comisiones de tu contrato, respectivamente.

Principal Fondos de Inversión, S.A. de C.V., Operadora de Fondos de Inversión, Principal Grupo Financiero. Horario de atención: lunes a viernes de 8:30 a 18:00 hrs.
Teléfono: 800 2774 624.

Para más información consulta www.principal.com.mx
Conoce nuestro Aviso de Privacidad en www.principal.com.mx