

Información importante

Abril 6, 2020

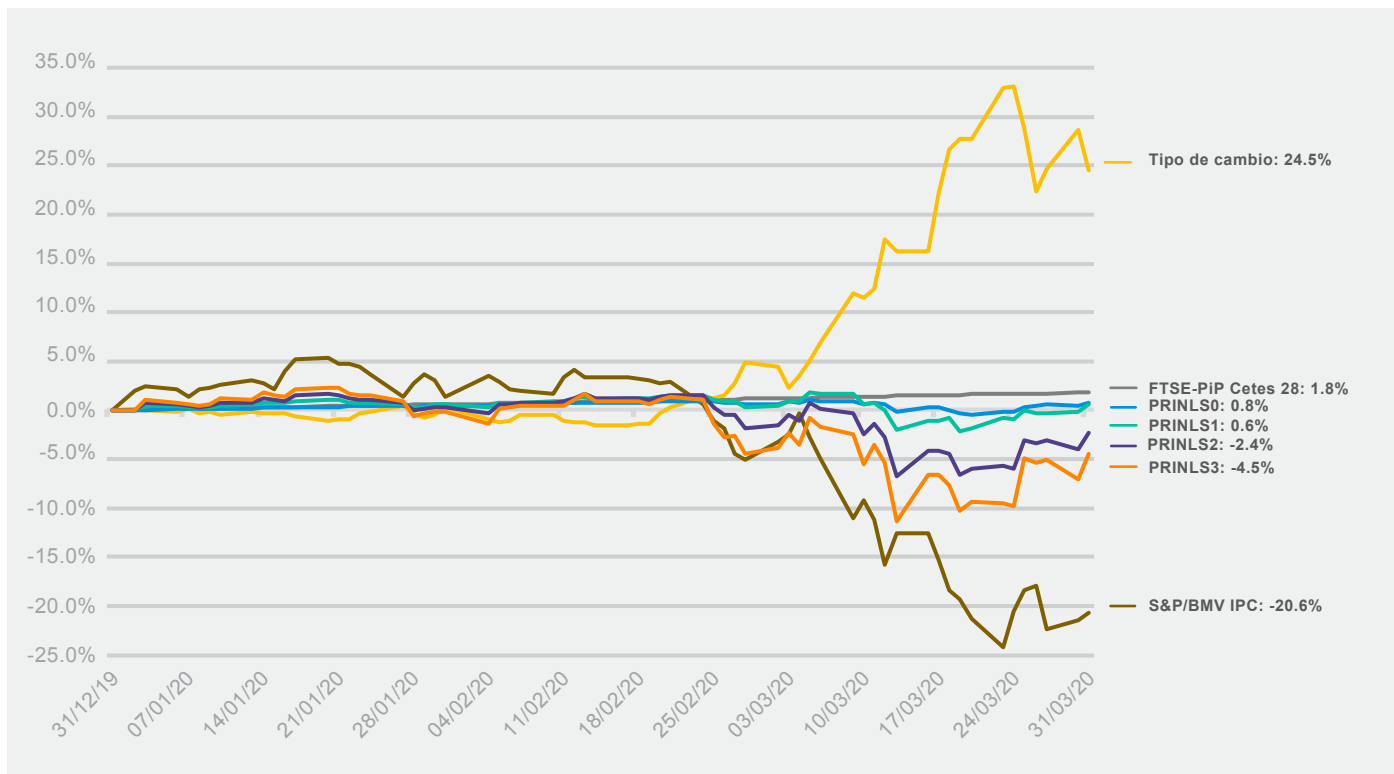


Terminó el primer trimestre de 2020, el cual ha sido el más complicado para los mercados financieros desde la crisis económica de 2008. En cuestión de semanas, el avance que presentaban los principales índices accionarios alrededor del mundo se tornó en un mercado bajista, o bear market, señalando así el fin del mercado alcista más largo de la historia (el cual arrancó en 2009, tras la estabilización de la economía global). Ante la magnitud de los movimientos, el ánimo de los inversionistas se exacerbó y el pánico regresó al mercado, generando estrés e incertidumbre sobre el futuro de las economías globales y de los portafolios de inversión.

En un entorno tan complicado, es fácil dejarse llevar por las emociones y por el instinto de manada: seguir a los demás en un escenario de incertidumbre como mecanismo de supervivencia. Los planes financieros a futuro desaparecen, perdidos en el ruido del corto plazo, la angustia aumenta y la sensación respecto a la pérdida del total de las inversiones comienza a crecer, y el inversionista comienza a actuar con sus emociones, no con la razón.

Para evitar ser presa de las emociones y tomar decisiones que impacten el desempeño de **largo plazo** de las inversiones, tener acceso a información que ponga el contexto al inversionista sobre lo acontecido en los mercados (y en su portafolio de inversión) puede ayudar a reducir el estrés, reenfocar los objetivos financieros y a respetar los planes de inversión que se definieron en un inicio con ese propósito, tomando en consideración su tolerancia al riesgo y horizonte de inversión.

Con este objetivo, la gráfica a continuación presenta el **comportamiento acumulado en el año de los fondos de inversión Principal LifeStyle®**, el tipo de cambio, el índice accionario S&P/BMV IPC y el índice FTSE-PiP Cetes 28, referencia de las tasas de interés de corto plazo:

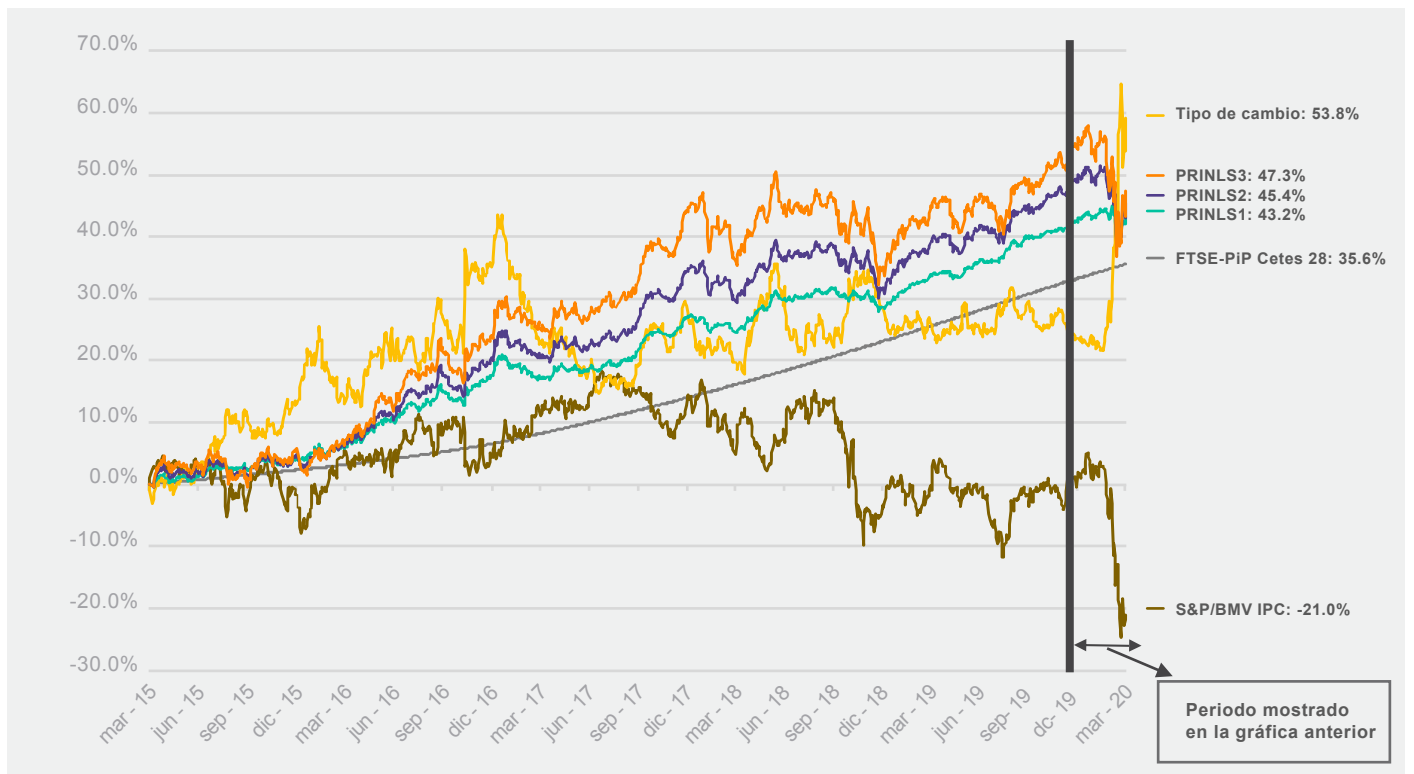


Fuente: Morningstar Direct, Banco de México. Datos al 31 de marzo de 2020.

Si bien la volatilidad impactó a los activos de riesgo, **contar con un portafolio diversificado** (como los fondos de inversión Principal LifeStyle®) **compensa los altibajos entre las distintas clases de activos**. Esta estrategia ayuda a disminuir la volatilidad del portafolio por sí sola; y en adición, la gestión activa (es decir, la selección de los instrumentos financieros que compondrán la cartera) puede ayudar a aprovechar el momento de mercado, incorporando las oportunidades que se presentan ante el entorno actual para maximizar su beneficio en el largo plazo.

Al recordar que la volatilidad es normal en los mercados financieros y que la diversificación y gestión activa son herramientas que permiten maximizar el beneficio de los portafolios en **el largo plazo**, el estrés del inversionista puede disminuir, puede recordar por qué comenzó a invertir en un inicio, y hasta puede aprovechar el movimiento ascendente que, tarde o temprano, regresará a los mercados accionarios.

La siguiente gráfica presenta los **mismos activos financieros utilizados anteriormente, pero en una ventana de 5 años** (del 31 de marzo 2015 al 31 de marzo 2020):



Fuente: Morningstar Direct, Banco de México. Datos al 31 de marzo de 2020.
 El fondo de inversión PRINLSO fue creado en enero de 2018, por lo que no se presenta su comportamiento histórico en esta gráfica.

Con esta información, se percibe que la volatilidad de los mercados en el último trimestre ha sido elevada, pero la magnitud de los movimientos (señalados a la derecha de la línea vertical de la gráfica) se diluye en una perspectiva de largo plazo. Durante todo este tiempo, el equipo de Principal Fondos de Inversión ha estado gestionando los fondos de inversión con una estrategia activa, privilegiando la diversificación y el control del riesgo, con el propósito de maximizar el beneficio de largo plazo para sus inversionistas.

Es por ello que, en este contexto y con un horizonte de inversión **de largo plazo**, los ajustes recientemente presentados se pueden percibir como oportunidades de inversión.

Para saber cómo Principal Fondos de Inversión está actuando en este entorno de mercados, acércate con tu Asesor, quien te compartirá la estrategia de inversión implementada por el equipo de Inversiones.

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