

El tiempo es el aliado de tus inversiones

PRINLS2



Terminó el mes de abril con un repunte generalizado de los instrumentos de inversión. Este desempeño derivó de los programas de apoyo fiscal y monetario que están implementando la mayoría de los países alrededor del mundo, así como del reporte de la disminución de casos de Covid-19 en algunos países.

Estas noticias animan a los inversionistas y al mercado; sin embargo, aún es muy pronto para aseverar que la situación ha quedado atrás y que el impacto del Covid-19 ha sido cuantificado e incorporado en el desempeño de las inversiones. Puesto en otras palabras: **abril fue un mes positivo, pero no se descarta que puedan presentarse nuevos episodios de volatilidad** y que, en consecuencia, el desempeño de los fondos de inversión se pueda ver comprometido nuevamente.

Nuestro objetivo en Principal Fondos de Inversión es **apoyarte al cumplimiento de tus metas financieras de largo plazo**; por ello, nos hemos enfocado a estar cerca de ti, orientándote en los momentos de altibajos en los mercados financieros y sobrellevando juntos estos momentos que pueden generar ansiedad, desesperación o frustración (entre otras emociones) y tener un impacto en tus inversiones.

Sabemos que es fácil olvidarnos de nuestras metas financieras de largo plazo cuando el comportamiento diario, semanal o mensual de nuestro portafolio de inversión está envuelto por la volatilidad, por lo que es recomendable monitorear espaciadamente su desempeño para evitar ser presa de nuestras emociones y tomar decisiones de inversión precipitadas.

Queremos reforzar que el tiempo es el principal aliado de las inversiones y que sus bondades son más evidentes en horizontes de tiempo más amplios. La siguiente tabla presenta cuántas veces ha sido positivo el rendimiento del fondo de inversión **PRINLS2** y de

algunos índices de referencia del mercado mexicano, considerando cortes mensuales en ventanas de tiempo de 12, 24, 36, 60 y 120 meses, en el periodo comprendido entre diciembre 2009 y abril 2020:

Porcentaje de rendimientos positivos de varias alternativas de inversión en distintos periodos de tiempo (de diciembre 2009 a abril 2020)

Periodicidad del rendimiento	PRINLS2	FTSE-PiPG Fix 10	S&P/BMV IPC	Tipo de cambio FIX Peso / Dólar
12 meses (113 datos)	98.2% (111 datos)	90.3% (102 datos)	66.4% (75 datos)	64.6% (73 datos)
24 meses (101 datos)	100% (101 datos)	100% (101 datos)	77.2% (78 datos)	84.2% (85 datos)
36 meses (89 datos)	100% (89 datos)	100% (89 datos)	75.3% (67 datos)	89.9% (80 datos)
60 meses (65 datos)	100% (65 datos)	100% (65 datos)	84.6% (55 datos)	100% (65 datos)
120 meses (5 datos)	100% (5 datos)	100% (5 datos)	100% (5 datos)	100% (5 datos)

Fuente: Morningstar Direct, Banco de México

En otras palabras, el S&P/BMV IPC ha tenido el 66.4% de las veces rendimientos positivos en ventanas de tiempo de 12 meses; sin embargo, al ampliar la ventana del desempeño a 24 meses, se percibe un aumento en la frecuencia de datos positivos, llegando a 77.2%. En ventanas de tiempo de 5 años (60 meses), se tiene un 84.6% de rendimientos positivos, y en 10 años (120 meses) todos los datos son positivos.

Al hacer el mismo ejercicio en el fondo de inversión **PRINLS2**, se observa que el **98.2%** de los rendimientos en ventanas de 12 meses son positivos, y que a partir de ventanas de tiempo de 24 meses, todos los datos son favorables. De aquí, se pueden obtener dos conclusiones:

- 1) Ampliar el horizonte de inversión ayuda a incrementar las probabilidades de tener rendimientos positivos en las inversiones.
- 2) Invertir en un fondo de inversión balanceado como el **PRINLS2** ayuda a que haya más probabilidades de tener rendimientos positivos desde ventanas de 12 meses, y que en un plazo de **36 meses** (el periodo de inversión recomendado para este fondo de inversión), no se haya observado ningún periodo negativo.

Si bien los rendimientos pasados no garantizan rendimientos futuros, nos pueden servir como guía para saber qué esperar del

comportamiento de un portafolio de inversión, incluso en periodos de volatilidad. **Si quieres conocer con más detalle cómo aprovechar al máximo las bondades que los mercados financieros (y la volatilidad) le pueden dar a tu patrimonio, acércate con tu Asesor,** quien te podrá orientar sobre estos temas.

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