



# Todo lo que debes saber de los **Fondos de Inversión**



## ÍNDICE DE CONTENIDOS

1. Todo lo que necesitas saber sobre los Fondos de Inversión.....	<b>3</b>
2. Invertir en fondos .....	<b>4</b>
3. Importancia, ventajas y beneficios de invertir en fondos .....	<b>5</b>
4. Qué tan seguros son los fondos .....	<b>6</b>
5. Los componentes de un Fondo de Inversión .....	<b>8</b>
6. Prospecto de Inversión .....	<b>9</b>
7. La estrategia detrás del Fondo .....	<b>10</b>
8. El perfil del inversionista .....	<b>11</b>
9. ¿Por dónde empezar? .....	<b>13</b>



## 1. TODO LO QUE NECESITAS SABER SOBRE LOS FONDOS DE INVERSIÓN

*“Nunca inviertas en un negocio que no puedas entender” es una de las frases más célebres de Warren Buffet, inversionista y empresario estadounidense, considerado uno de los más grandes inversores del mundo. No podemos estar más de acuerdo con esa frase.*

Si alguna vez has escuchado el concepto “coche sardina”, sabrás que el objetivo es subir al mayor número de personas posible a un auto para un fin específico, por ejemplo, para irse de vacaciones, regresar de alguna reunión o para una promoción de entradas a un parque de diversiones.

Un Fondo de Inversión también es un vehículo en el que tu dinero —junto con el de más personas— se invierte con la expectativa de obtener rendimientos que los ayuden a alcanzar objetivos específicos. Siguiendo esta analogía, el nombre de cada Fondo de Inversión sería la ruta a recorrer. Así, para una ruta corta (como tus próximas vacaciones) tendrías un fondo a corto plazo; si lo que deseas es ahorrar el enganche de tu nueva casa, tomarías una ruta de mediano plazo; y si se trata de un camino más largo, como el de tu retiro, buscarías un Fondo de Inversión a largo plazo. Mientras más personas se suban, el vehículo se hace más grande y estable; además, lo conduce un equipo profesional especializado en cada ruta.

Los Fondos de Inversión están completamente regulados y son monitoreados a fin de proteger los recursos de los clientes que viajan en ellos.



*El conocimiento es lo que diferencia a un inversionista de un ahorrador.*

Deseamos que nuestros clientes aprendan de Fondos de Inversión explicando conceptos complejos de forma fácil. Si estas listo, abróchate el cinturón y vamos a conocer el mundo de los Fondos de Inversión.



## 2. INVERTIR EN FONDOS

*Los Fondos de Inversión (o sociedades de inversión, como anteriormente se les denominaba) nacieron con el fin de canalizar los ahorros de pequeños y medianos inversionistas al mercado de valores.*

Previo a la existencia de los fondos, las inversiones en los mercados financieros fueron el privilegio de pocos. La razón de ello fue que —más allá de ser un segmento elitista como muchos pensaban pues se requería una suma cuantiosa para invertir en ese mercado— el proceso de inversión era altamente costoso, ya que no solo se requería contar con un asesor financiero personal que te ayudara a decidir en qué invertir, sino también que la mayoría de los procesos operativos y normativos se hacían prácticamente de forma manual, lo cual hacía incosteable que fueran cubiertos sobre operaciones con montos pequeños.

Los Fondos de Inversión, al agrupar en un solo contrato el dinero de varios inversionistas, distribuyen el costo operativo y las ganancias entre todos los inversionistas. Hoy, gracias a los avances tecnológicos, los procesos operativos se han automatizado a tal grado que, en este momento, puedes abrir un contrato de intermediación desde tu celular sin requerir de mucho dinero y participar en los mercados financieros. La pandemia dio un paso acelerado al modelo de comercialización digital de instrumentos de inversión.



*Hoy en día, aproximadamente ocho de cada diez personas que abren un contrato para invertir en fondos lo hacen a través de un medio digital.*

Pero ¡jojo! El hecho de que puedas comprar acciones o invertir en un bono del gobierno no significa necesariamente que debas hacerlo. Participar por cuenta propia en el mercado de valores requiere que inviertas tiempo en adquirir conocimiento y experiencia para diseñar una estrategia que cumpla con tus objetivos de inversión y niveles de riesgo para que no pongas expongas tu dinero.



Lo que hace atractivo invertir en fondos es que, al estar administrados por profesionales expertos, existe una gran gama de fondos que se ajustan a prácticamente cualquier perfil y a las necesidades de todos los inversionistas que existen en el mercado.

### 3. IMPORTANCIA, VENTAJAS Y BENEFICIOS DE INVERTIR EN FONDOS

*Los mercados de valores juegan un rol muy importante en el crecimiento de un país; los Fondos de Inversión potencializan dicho rol.*

Los Fondos de Como en todo mercado, en el de Fondos de Inversión se reúnen oferentes y demandantes. Un Fondo de Inversión toma tu dinero junto con el de muchos inversionistas más, y lo invierte en entidades públicas y privadas para financiar proyectos de desarrollo de largo plazo. Mientras más personas invierten en fondos, más se fortalece y descentraliza el mercado, y más se beneficia la economía del país.

Conforme la regulación y la tecnología han ido avanzando, se han acrecentado las ventajas que ofrecen los Fondos de Inversión: accesibilidad, disponibilidad, transparencia, diversificación, internalización y costos accesibles. Así, los fondos se han convertido en un instrumento “básico” para cualquier inversionista, ya sea que cuente con un patrimonio cuantioso o que únicamente invierta \$100 pesos mensuales.



*Cada vez que inviertes en Fondos de Inversión, se benefician tú, la industria y la economía del país.*

Veámoslo desde otro ángulo. Las personas invierten por razones diferentes: algunas para contar con fondos suficientes para su retiro, para vivir de sus intereses, otros para juntar el enganche de su casa, para la educación de sus hijos o, simplemente, para no tenerlo debajo del colchón. Podemos afirmar que tener claro el objetivo de tu inversión es el primer paso para invertir; forzosamente, le sigue la pregunta: ¿en qué invertir? Y ahí reside el principal beneficio que ofrecen los Fondos de Inversión pues, más allá de ser administrados por expertos profesionales en materia de inversión, los fondos son **soluciones ligadas a tus metas financieras**. Lo único que se debe hacer es elegir el fondo que se adecúa a esa meta (plazo de inversión) y a tu nivel de riesgo actual, ya que para elegir la cartera y maximizar los rendimientos minimizando los riesgos, el fondo se encarga.

En Principal, estamos comprometidos a que cada cliente logre alcanzar sus metas financieras por medio de un Fondo de Inversión que se adapte a su estilo de vida. Nuestro objetivo es que el trayecto sea accesible, simple y en línea.

## 4. QUÉ TAN SEGUROS SON LOS FONDOS

*Los Fondos de Inversión son sociedades anónimas de capital variable, sujetas a la supervisión, regulación y sanción de la CNBV.*

Su marco regulatorio está previsto en la Ley de Fondos de Inversión y demás disposiciones de carácter general aplicables a los Fondos de Inversión y a las personas que les prestan servicios. Lo anterior significa que, cuando inviertes en un fondo regulado, puedes confiar en que su gestión está siendo vigilada para salvaguardar tus intereses.

No podemos dejar de mencionar que cualquier inversión conlleva riesgos. Imaginate que un amigo te pide dinero prestado para un negocio con la promesa de que te lo devolverá en seis meses junto con un rendimiento del 20%, ¿le prestarías sin pedirle ninguna garantía? Quizá tu respuesta depende de la calidad moral de tu amigo, pero ¿no crees que si te ofrece un 20% deberías dudar si es seguro prestarle? Tendrías que saber más sobre el tipo de negocio que va a poner o, al menos, pedirle que te deje la factura de su coche en garantía. Lo mismo pasa cuando un administrador de Fondos de Inversión decide colocar tu dinero en alguna emisión del mercado: tiene que seleccionar aquellos emisores que cuenten con una buena calificación crediticia, ya que, a menor calificación mayor riesgo de caer en incumplimiento de pago y mayor tasa de rendimiento ofrecida. A esto se le conoce como riesgo emisor.

Las inversiones en Fondos de Inversión no funcionan como las inversiones que se realizan en los bancos, cajas o cooperativas de ahorro autorizadas y supervisadas por la CNBV. Ya que dichas instituciones están obligados a garantizar los ahorros de los ahorradores hasta 400,000 unidades de inversión por medio de el Seguro de Depósitos Bancarios del IPAB. Es importante tener cuidado con de las cajas de ahorro que no están reguladas, ya que no cuentan con dicho seguro y, en caso de quiebra, es altamente probable que pierdas tu dinero.



*La información de los fondos es pública y de fácil acceso, lo cual da transparencia y seguridad al inversionista.*



Por su parte, las inversiones en Fondos de Inversión se encuentran respaldadas hasta por el monto del patrimonio del propio fondo, y son independientes de la operadora o grupo financiero al cual pertenecen; es decir, la operadora no puede disponer de los activos del fondo en caso de quiebra.

Es muy importante entender que cuando inviertes en un fondo, tu dinero se invierte directamente con el emisor de cada acción o bono que conforman la cartera, y no con la operadora del fondo. Por regulación, los fondos están obligados a monitorear los riesgos y reportarlos de forma continua; las operadoras también deben apegarse a ciertos lineamientos que aseguren la integridad del fondo, así como la obligación de hacer pública toda información.



## 5. LOS COMPONENTES DE UN FONDO DE INVERSIÓN

Un administrador de fondos debe contar con la capacidad instalada para gestionarlos de forma exitosa..

Imagina que se te ocurre poner un restaurante con un amigo. Si entre ustedes deciden constituirlo, conseguir socios, administrarlo, cocinar, promocionarlo y servir a los clientes, tal vez pierdan su capital y reputación. Para que su restaurante sea todo un éxito, lo mejor es contratar a un administrador experto en restaurantes, al mejor chef de la ciudad, poner muy buenos sistemas de control e invitar a sus amigos a invertir en su idea.

Con los Fondos de Inversión sucede algo parecido; se requieren varios equipos para operarlos con éxito, y te lo vamos a explicar con este ejemplo:



*Detrás de un Fondo de Inversión existe toda una estructura regulatoria, administrativa y operativa para tu seguridad.*



- La **Sociedad Operadora de Fondos de Inversión** sería como el dueño del restaurante que establece legalmente el negocio, administra, proporciona la cocina, en la cual el chef (expertos en inversiones) crea sus propias recetas (Fondo de Inversión) y selecciona los ingredientes en su proporción exacta (cartera de inversión) para darles a sus comensales la mejor experiencia en cuanto a sabor y calidad (rendimientos vs riesgo). Las operadoras son instituciones financieras autorizadas por la CNBV.



- Las **sociedades distribuidoras de Fondos de Inversión** serían como las diferentes sucursales de nuestro restaurante. Ellos se encargan de distribuir, promocionar y recomendar a sus clientes los mejores platillos (Fondos de Inversión). Los bancos, casas de bolsa, instituciones de seguros, y demás entidades autorizadas por la CNBV pueden ser distribuidoras.



- Las **valuadoras**, siguiendo con nuestra analogía, realizan el papel equivalente al que desempeña la Profeco al exigir que los precios sean exhibidos de forma clara a los comensales. En el caso de los fondos, las valuadoras son empresas independientes y autorizadas por la CNBV para determinar diariamente el precio de valuación de las acciones del Fondo de Inversión.

## 6. PROSPECTO DE INVERSIÓN

*El prospecto de información al público inversionista es el documento que contiene toda la información necesaria del Fondo de Inversión en el que se pretende invertir.*

El objetivo del prospecto es que el inversionista pueda tomar una decisión razonada y bien informada antes de invertir; es decir, tener la certeza de que el fondo que elige cumple con su objetivo de inversión.

Los prospectos de los Fondos de Inversión describen “su receta” en varias secciones, entre las que destacan:

- **Los objetivos y horizonte de inversión.** Indican qué platillo vamos a preparar y cuánto tiempo requerimos para hacerlo; es decir, para qué meta estoy invirtiendo y cuánto tiempo invertiré.
- **La estrategia de inversión.** Señala los ingredientes que necesitamos; es decir, en qué instrumentos de inversión podemos invertir para alcanzar el objetivo.
- **Rendimientos y riesgos relacionados.** Detalla las cantidades exactas que necesitamos de cada ingrediente para resaltar los sabores y no estropear el platillo; es decir, son los mecanismos para obtener el rendimiento del fondo minimizando los posibles riesgos para alcanzar el objetivo.

Si bien es importante que conozcas las demás secciones del prospecto, entender y analizar a fondo las anteriores hará que te sientas cómodo con tu decisión de invertir.

Algo que puedes hacer es pedir a tu asesor que te explique más o, en caso de que tu contrato sea digital, ponerte en contacto con algún asesor online. Antes de realizar tu inversión, deberás firmar el prospecto.



*Invertir en un Fondo de Inversión sin conocer el prospecto es como hacer un pastel sin receta; no sabrías que resultado esperar.*

## 7. ESTRATEGIA DETRÁS DEL FONDO

*Cada Fondo de Inversión es como un platillo diseñado por profesionales en materia de inversión.*

A menos que seas chef o tengas una aptitud natural para cocinar, tendrás que ganar mucha experiencia antes de poder obtener un buen platillo. Las inversiones son algo similar, solo que más complejo. En Principal contamos con un sólido equipo de profesionales totalmente enfocado en alcanzar rendimientos atractivos a través de un proceso disciplinado y de niveles de riesgo controlados. Para nosotros, cada Fondo de Inversión alberga el proyecto de vida de cada inversionista que elige invertir en él.

Nuestro disciplinado proceso de inversión utiliza métodos robustos de análisis, modelos financieros y herramientas integrales de control que nos permiten construir portafolios optimizados; es decir, con un equilibrio adecuado entre riesgo y rendimiento.



*Hay un menú de opciones de Fondos de Inversión que busca alcanzar tus objetivos financieros.*

Las inversiones, al igual que la comida, tienen su propio tiempo. Si un pastel debe ser horneado por una hora, elevar la temperatura del horno no lo cocerá en menos tiempo y el pastel se quemará en su exterior y quedará crudo por dentro. Optar por obtener altas rentabilidades en el corto plazo conduce a que en el largo plazo las rentabilidades sean menores.

Nuestra filosofía es la de cocinar a fuego lento las estrategias de nuestros fondos, haciendo que, en el mediano y largo plazo, nuestros clientes inversionistas obtengan soluciones más adecuadas a las que ofrecen los instrumentos tradicionales.



## 8. EL PERFIL DEL INVERSIONISTA

*Cada Fondo de Inversión es como un platillo diseñad por profesionales en materia de inversión.*

Si bien el procedimiento para determinar tu perfil es a través de un cuestionario de varias preguntas que debes llenar antes de invertir, las siguientes consideraciones básicas pueden ayudarte a identificar tu perfil:



*Cada Fondo de Inversión tiene un “perfil de producto” determinado en función de sus parámetros de inversión.*



- **Perfil tradicional.** Los inversionistas tradicionales tienen poca tolerancia a las pérdidas. Los Fondos de Inversión de bajo o mediano riesgo son los que mejor les van, ya que prefieren tener rendimientos estables que crezcan poco a poco.



- **Perfil clásico o conservador.** Quienes invierten sienten la necesidad de proteger su capital, pero desean tomar ligeros riesgos para mejorar el rendimiento. Combinan fondos de deuda —en su mayoría— y un porcentaje menor en fondos de renta variable.



- **Perfil equilibrado o moderado.** Personas dispuestas a asumir un riesgo mediano-alto con su capital. Invierten en fondos diversificados de mediano y largo plazo, entre instrumentos de deuda y de renta variable local y global.



- **Perfil emprendedor o agresivo.** Son inversionistas que están dispuestos a tomar altos riesgos para así obtener el máximo crecimiento posible en el largo plazo. Optan por fondos de renta variable y un bajo porcentaje en fondos de deuda.

Una vez que defines tu perfil no puedes adquirir un fondo clasificado para otro perfil a menos que contrates el servicio de “ejecución de operaciones”. En ese caso, la inversión no proviene de una recomendación con base en tu perfil, por lo que verificar que el fondo vaya acorde con tus objetivos de inversión y evaluar los riesgos inherentes caen bajo tu responsabilidad.

Puedes consultar nuestra **Guía de Servicios de Inversión**. En ella encontrarás los servicios de inversión que ofrece Principal Fondos de Inversión y las clases o categorías de sus productos, entre otros puntos importantes.

La guía no supone una recomendación de inversión y tampoco pretende reemplazar el asesoramiento, su único fin es informativo. Antes de llevar a cabo cualquier inversión, debes recibir la Guía de Servicios de Inversión y el prospecto de información al público inversionista de cada uno de los Fondos de Inversión en los que pretendas invertir.



## 9. ¿POR DÓNDE EMPEZAR?

*Los Fondos de Inversión han evolucionado de forma acelerada. Hoy, el mercado ofrece tanta diversidad de productos de inversión que puedes sentirte un tanto confundido.*

Como todo en la vida, si es la primera vez que inviertes, seguramente tienes muchas dudas y también muchos miedos. Es normal que así sea, pero debes saber que no existe ningún inversionista experimentado que no haya pasado por esa etapa. Así que, lejos de paralizarte, debes movilizarte para adquirir más información y capacitarte.

Si bien hay muchas cosas más que debes de conocer sobre los Fondos de Inversión, uno de los pasos que muchos clientes se brincan es tener bien claros sus objetivos financieros. Comienza por preguntarte: ¿Para qué estoy invirtiendo? ¿En qué tiempo estoy planteando alcanzar el objetivo de mi inversión? ¿Cuánto dinero tengo hoy para invertir y cuánto invertiré mensualmente? ¿Qué rendimiento requiero para alcanzar el objetivo de mi inversión? ¿Cuánto riesgo debo asumir para alcanzar el rendimiento esperado? En Principal Fondos de Inversión te llevamos de la mano a planear y construir tu bienestar financiero; cuentas con el apoyo de asesores ya sea en formato presencial o digital, con un servicio diferenciado y un trato personalizado.

El momento es hoy y si crees que aún no tienes suficiente dinero ni conocimiento, no significa que no debas comenzar desde ahora; todo lo contrario: empieza con lo que tengas en el bolsillo y déjate asesorar. La clave está en tener claridad de las metas, elegir la mejor opción dentro de tu perfil de inversionista y tener constancia y disciplina.

Estamos seguros de que los puntos que abordamos a lo largo de este documento te han sido de gran utilidad y ya estás listo para comenzar.



*Los Fondos de Inversión son el vehículo perfecto para llevarte a alcanzar tus metas.*



Pero antes de invertir te invitamos a probar nuestro simulador de inversión dando **clik aquí**, así como nuestra plataforma digital de Fondos de Inversión, donde puedes contratar de forma simple y puedes empezar desde \$1,000 pesos. Además, te decimos qué tipo de perfil de inversionista eres para recomendarte el Fondo adecuado para ti, sin olvidar que te asesoramos todo el tiempo.

### ¡Estaremos encantados de hacer negocios contigo!

En Principal, la estrategia de Inversión de cada Fondo está diseñada con ideas innovadoras y soluciones reales para ayudar a alcanzar los objetivos financieros de nuestros clientes.





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.