

# Tome el Control

De Sus Inversiones



Pedro Dominguez  
Pedro.Dominguez@Francisway.com  
Francis LLC



1

## Recurso de Bienestar Financiero

¡Su Empleador Patrocina este Gran Beneficio!

- Educadores de Inversión Independientes y Planificadores Financieros
- Fiduciario ERISA Libre de Conflictos
- Bienestar Financiero
- Pedro.Dominguez@francisway.com



[francisway.com/stanford](https://francisway.com/stanford)



2

# Tome el Control

De Sus Inversiones

1. Entienda sus Inversiones
2. Evalúe sus Inversiones
3. Elija su Enfoque de Selección de Inversiones



3



## Entienda sus Inversiones

- Acciones
  - Bonos
  - Fondos Mutuos
  - Fondos Cotizados (ETF)
  - Especulacion
  - Fondos de fecha
- Objetivo

4

- Acciones
- Bonos
- Fondos Mutuos
- Fondos Cotizados (ETF)
- Especulación
- Fondos de fecha Objetivo

Una acción, también conocida como capital, es un valor que representa la propiedad de una fracción de la corporación emisora.

5



**Acciones Individuales**  
¡Usted es el Dueño!

- Retorno - Comprado con la esperanza de venta a precio más alto
- Riesgo -
  - Riesgo Sistemático
  - Riesgo No Sistemático

6

# Riesgo No Sistemático- Acciones

Diversificación

- Tamaño
- Estilo de Inversión
- Ubicación

	Capital Grande	Capital Mediano	Capital Pequeño
Crecimiento			
Mezcla			
Valor			

> \$10 Billion      Entre \$1.5 and \$10 Billiones      < \$1.5 Billion

<https://www.morningstar.com/investing-definitions/morningstar-style-box->

7

• Acciones

• Bonos

• Fondos Mutuos

• Fondos Cotizados (ETF)

• Especulación

• Fondos de fecha Objetivo

Un bono es un instrumento que representa un préstamo hecho por un inversionista a un prestamista (típicamente corporativo o gubernamental).

8

## Bonos Individuales

¡Usted es el Prestamista!

- Compra- préstamo a emisor
- Interés pagado al prestador (usted)
- Vencimiento – fecha de repago
- Riesgo
- Calidad de Credito
  - Tasa de interes



9

## Riesgo no Sistemático- Bonos

Diversificación

- Duración
- Calidad de Crédito
- Ubicación

	Corto	Mediano	Largo
Alto			
Mediano			
Bajo			

<https://www.morningstar.com/investing-definitions/morningstar-style-box->

10

# Riesgo Sistemático

Asignación de activos – Mezcla Acciones/Bonos

Valor típicamente  
declina 1 de cada 4  
años



## Acciones

8% tasa de rendimiento  
esperada a largo plazo



## Bonos / MM

3% tasa de rendimiento  
esperada a largo plazo

El rendimiento pasado no es garantía de resultados futuros. Es posible perder dinero con cualquier inversión.

11

# Riesgo Sistemático

Asignación de activos – Mezcla Acciones/Bonos

Acciones	Bonos / MM
90%	10%
80%	20%
70%	30%
60%	40%
50%	50%
40%	60%
30%	70%

A medida que se  
acerque a la  
jubilacion,  
reduzca su  
riesgo  
cambiando de  
acciones a  
bonos.

12

- Acciones

- Bonos

- Fondos Mutuos

- Fondos Cotizados (ETF)

- Especulación

- Fondos de fecha Objetivo

Un fondo mutuo es un vehículo financiero que agrupa los activos de los accionistas para invertir en valores como acciones, bonos, instrumentos del mercado monetario y otros activos.

13

## Emisión de Accion Individual

Un Inversionista compra uno o mas acciones.



- Responsable del costo completo
- Responsable de selección
- Incurre todo el riesgo y ganancia

14

# Fondo Mutuo

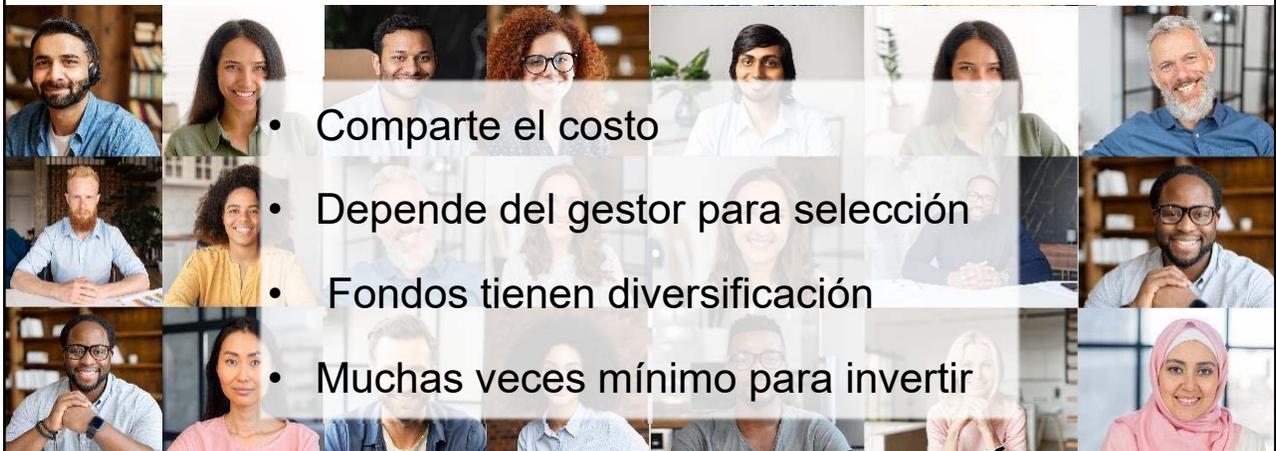
Muchos inversionistas agrupan sus fondos para comprar activos



15

# Fondo Mutuo

Muchos inversionistas agrupan sus fondos para comprar activos

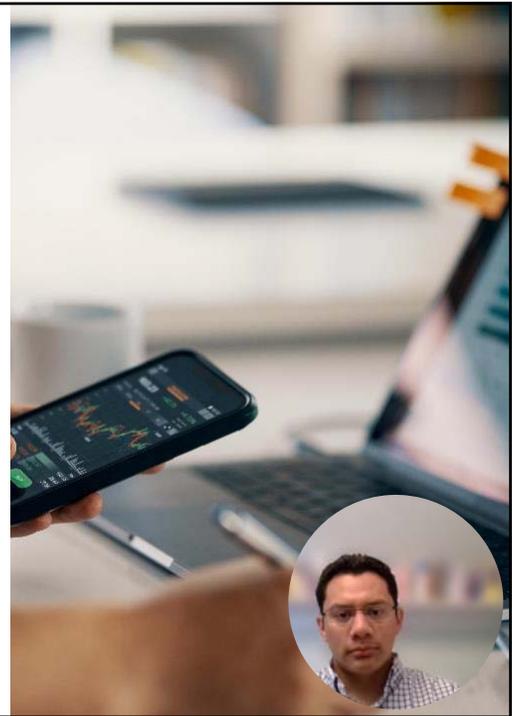


16

# Fondo Mutuo

## Comercio

- Compra y venta al final del día
- Gestor compensado a medio de índice de gastos
- Generalmente tienen restricciones de comercio a plazo corto
- Muchos tienen mínimo para invertir



17

• Acciones

• Bonos

• Fondos Mutuos

• **Fondos Cotizados (ETF)**

• Especulación

• Fondos de fecha Objetiva

Un fondo cotizado en bolsa (ETF) es un tipo de valor de inversión agrupado que funciona de manera muy similar a un fondo mutuo, pero se puede comprar o vender en una bolsa de valores de la misma manera que una acción regular.

18

# Fondos Cotizados (ETF)

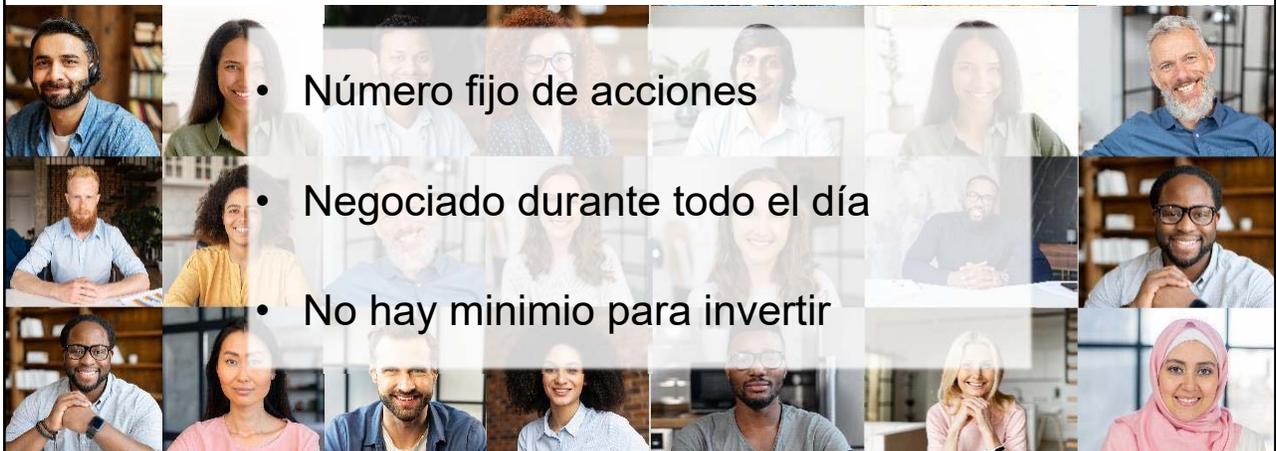
El primo del Fondo Mutuo



19

# Fondos Cotizados (ETF)

El primo del Fondo Mutuo



- Número fijo de acciones
- Negociado durante todo el día
- No hay mínimo para invertir

20

- Acciones
- Bonos
- Fondos Mutuos
- Fondos Cotizados (ETF)
- **Especulación**
- Fondos de fecha Objetiva

La especulación es el acto de realizar una transacción financiera que tiene un riesgo sustancial de pérdida de valor pero que también conlleva la expectativa de una ganancia significativa u otro valor importante.

21

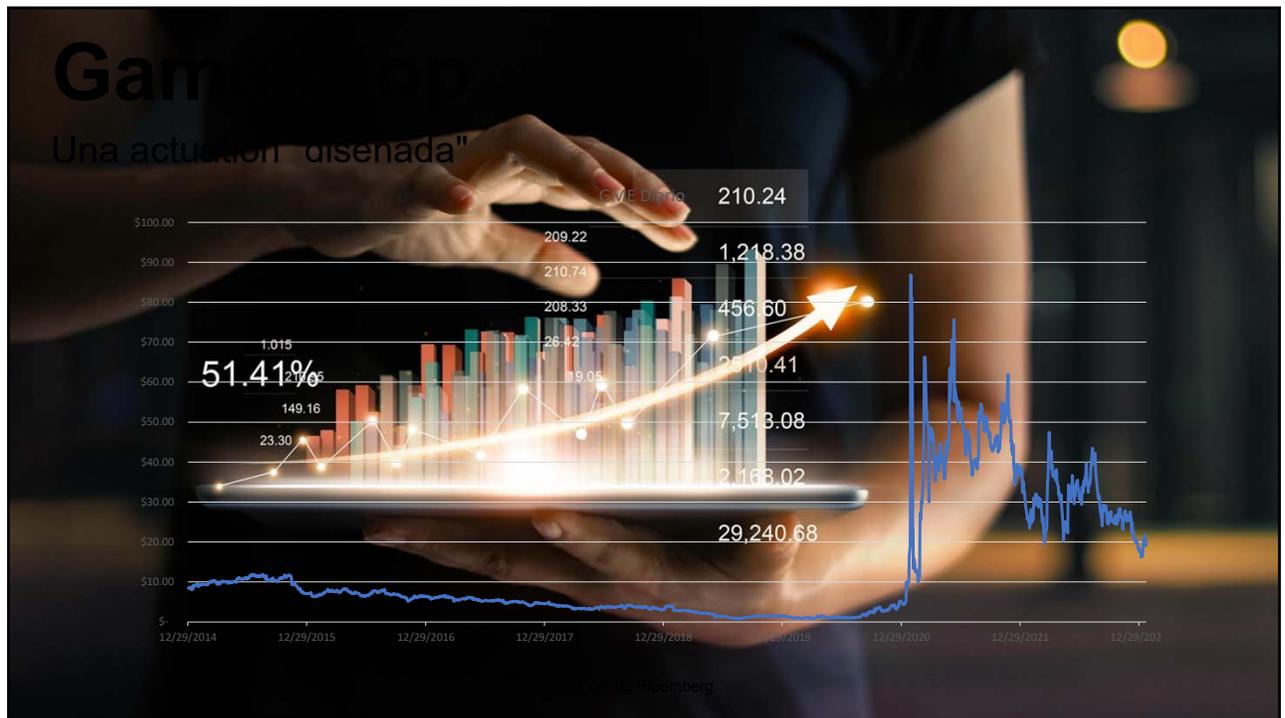
# Especulación



22



23



24

# Especulación



- Use una cuenta de corretaje
- Use dinero que puede perder
- Juegue con el dinero de casa

25

• Acciones

• Bonos

• Fondos Mutuos

• Fondos Cotizados (ETF)

• Especulación

• Fondos de fecha Objetiva

Los fondos con fecha objetivo están estructurados para maximizar los rendimientos del inversionista en una fecha específica.

26

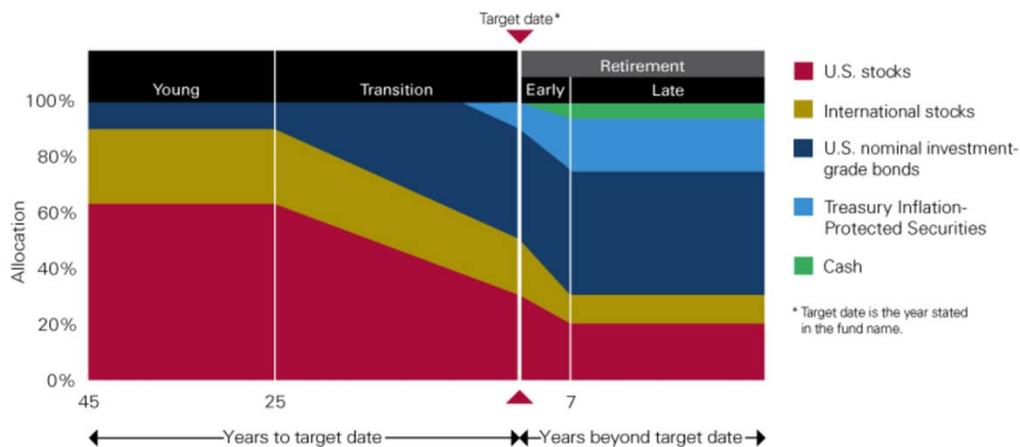


## Fondos de fecha Objetiva

- Cartera premezclada de fondos mutuos
- Reequilibrado de forma continua
- El riesgo sigue la fecha objetivo

27

## Fondos de fecha Objetivo



All investing is subject to risk. Investments in Target Retirement Funds are subject to the risks of their underlying funds. The year in the fund name refers to the approximate year (the target date) when an investor in the fund would retire and leave the workforce. The fund will gradually shift its emphasis from more aggressive investments to more conservative ones based on its target date. An investment in the Target Retirement Fund is not guaranteed at any time, including on or after the target date. Investments in bond funds are subject to interest rate, credit, and inflation risk. Diversification does not ensure a profit or protect against a loss in a declining market.

Fuente: [Vanguard - The power behind Target Retirement Funds](#)

28

# Tome Control

## De Sus Inversiones

1. Entienda sus Inversiones
2. Evalúe sus inversiones



29

# Evalúe

## Sus Inversiones

### Identifique los fondos disponibles en su cuenta

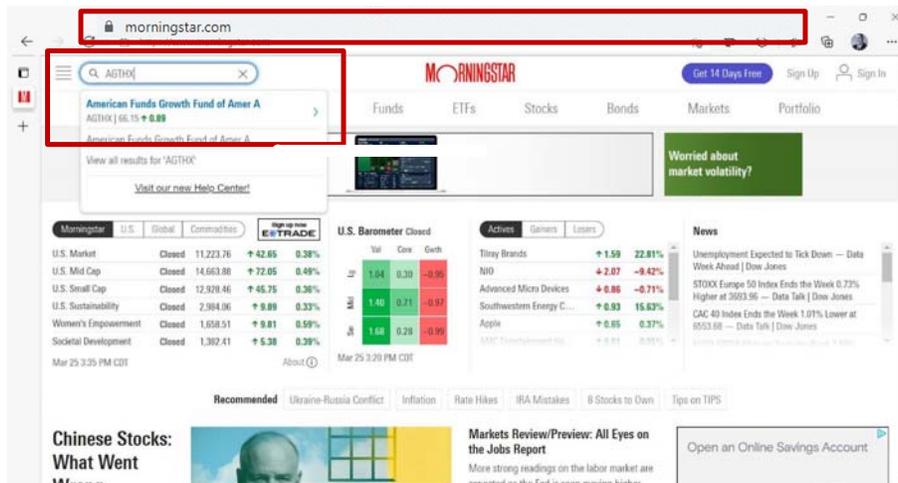
Busque cada uno de los fondos disponibles en su cuenta en [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com). Enumere el nombre, la categoría, la calificación de estrellas de Morningstar, la relación de gastos y la clasificación histórica en la categoría. Compare cada fondo de cada categoría con todos los demás fondos de la misma categoría y encuentre el mejor fondo para cada categoría.

Nombre de Fondo	Categoría	Clasificación	Costo	Tarifa de Carga	Clasificación en al Categoría			
					1 año	3 años	5 años	10 años
<i>Growth Fund of America (AGTHX)</i>								
<i>Fidelity Diversified International (FDVAX)</i>								
<i>Dodge &amp; Cox Stock Fund (DODGX)</i>								

30

# Identifique su Inversion

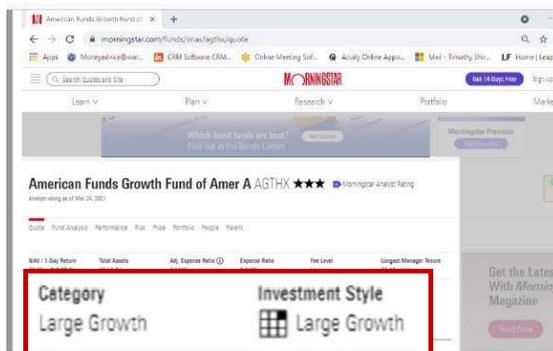
www.Morningstar.com



31

# Identifique la Categoría

¿Que Tipo de Inversion es?



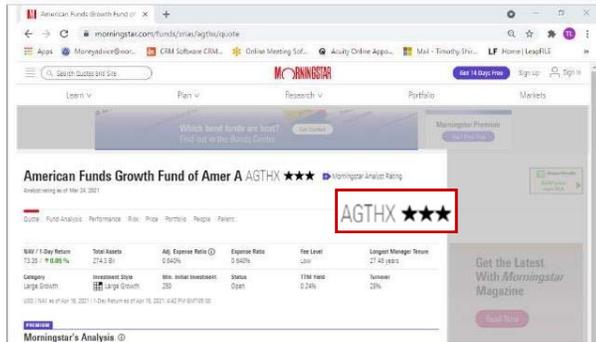
- “Mezcla” (Blend) significa una mezcla de crecimiento y valor
- Extranjera = Internacional
- Mundo = Doméstica e internacional
- Balance = Mezcla de acciones y bonos

Nombre de Fondo	Categoría	Clasificación	Costo	Tarifa de Carga	Clasificación en al Categoría			
					1 año	3 años	5 años	10 años
Growth Fund of America (AGTHX)	Capital Grande Crecimiento							

32

# Identifique la Clasificación

¿Como se compara con la competencia?



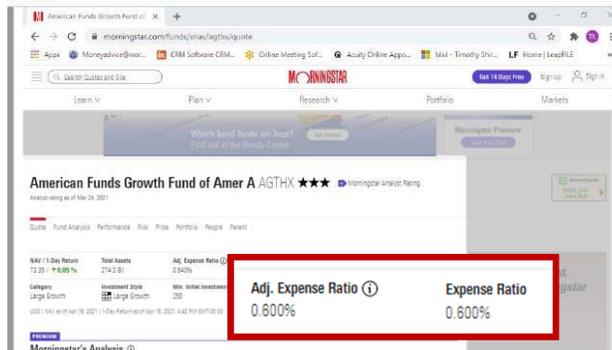
- Clasificación de 1 a 5 estrellas
- Basado en el rendimiento
  - Rendimiento de Tres, Cinco, y Diez años
  - Ajustado por riesgo y contabilización de gastos de venta
  - Contra fondos similares
- 1 Estrella = el 10% inferior
- 5 Estrellas = el 10% superior
- La calificación de color es subjetiva

Nombre de Fondo	Categoría	Clasificación	Costo	Tarifa de Carga	Clasificación en al Categoría			
					1 año	3 años	5 años	10 años
<i>Growth Fund of America (AGTHX)</i>	<i>Capital Grande Crecimiento</i>	<i>3*</i>						

33

# Identifique el Costo

¿Cuanto cuesta cada año?



- El gasto se deducirá de la devolución.
- Tenga en cuenta los gastos, pero no base su decisión de inversión solo en los gastos

Nombre de Fondo	Categoría	Clasificación	Costo	Tarifa de Carga	Clasificación en al Categoría			
					1 año	3 años	5 años	10 años
<i>Growth Fund of America (AGTHX)</i>	<i>Capital Grande Crecimiento</i>	<i>3*</i>	<i>0.60%</i>					

34

# Identifique la Tarifa de Carga

¿Que es el costo de cada compra?



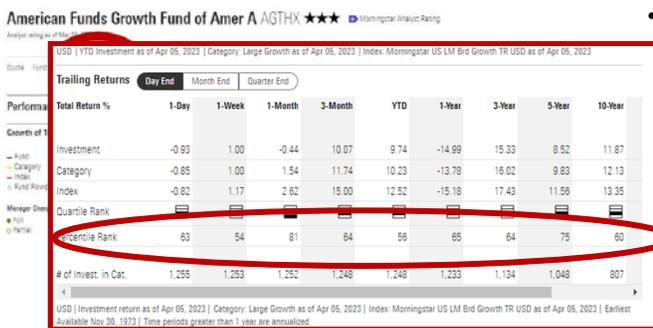
- Representa el porcentaje tomado de cada compra
- Utilice fondos sin cargo para evitar estos cargos.

Nombre de Fondo	Categoría	Clasificación	Costo	Tarifa de Carga	Clasificación en al Categoría			
					1 año	3 años	5 años	10 años
Growth Fund of America (AGTHX)	Capital Grande Crecimiento	5*	0.60%	5.75%				

35

# Identifique el Rango

¿Cómo se compara el rendimiento con otros fondos similares?



- Compare el rendimiento del fondo con otros fondos de la misma categoría a lo largo del tiempo.

El rango de 1 es el más alto

El rango de 100 es el más bajo

Nombre de Fondo	Categoría	Clasificación	Costo	Tarifa de Carga	Clasificación en al Categoría			
					1 año	3 años	5 años	10 años
Growth Fund of America (AGTHX)	Capital Grande Crecimiento	5*	0.60%	5.75%	65	64	75	60

36

# Identifique las Mejores Opciones

Identifique los fondos disponibles en su cuenta

Busque cada uno de los fondos disponibles en su cuenta en [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com). Enumere el nombre, la categoría, la calificación de estrellas de Morningstar, la relación de gastos y la clasificación histórica en la categoría. Compare cada fondo de cada categoría con todos los demás fondos de la misma categoría y encuentre el mejor fondo para cada categoría.

- Compare fondos similares y determine el mejor para cada categoría.

Nombre de Fondo	Categoría	Clasificación	Costo	Tarifa de Carga	Clasificación en al Categoría			
					1 año	3 años	5 años	10 años
<i>Growth Fund of America (AGTHX)</i>	<i>Capital Grande Crecimiento</i>	<i>3*</i>	<i>0.60%</i>	<i>5.75%</i>	<i>65</i>	<i>64</i>	<i>75</i>	<i>60</i>

Nombre de Fondo	Categoría	Clasificación	Costo	Tarifa de Carga	Clasificación en al Categoría			
					1 año	3 años	5 años	10 años
<i>Vanguard Primecap Admiral (VPMAX)</i>	<i>Crecimiento Grande</i>	<i>4*</i>	<i>0.31</i>	<i>N/A</i>	<i>9</i>	<i>34</i>	<i>48</i>	<i>1</i>

37

## Tome el Control

De Sus Inversiones

1. Entienda sus Inversiones
2. Evalúe sus Inversiones
3. Elija su Enfoque de Selección de Inversiones

38

# Enfoque de Selección de Inversiones

Activo vs. Pasivo



**Gestor de Fondos Activos**  
Meta: GANARLE al Mercado

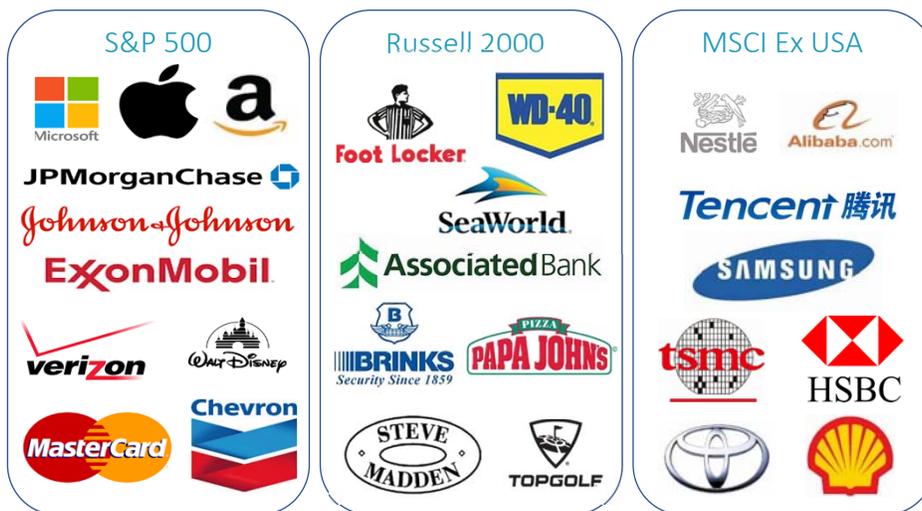
**Gestor de Fondos Pasivos (Índice)**

Meta: ¡SER el Mercado!



39

## ¿Que es un índice?



Muestra de empresas S&P 500, Russell 2000 y MSCI Ex USA

40

# Grandes Empresas Estadounidenses



Muestra de empresas S&P 500

41

## Opción 1 - Pagar un gestor para elegir la mejor



Solo con fines ilustrativos: no es una recomendación.

42

## Opción 2: pague menos a un gestor para comprar todo el mercado

S&P 500 Index



“A cambio de pagar mucho menos, recibirá el rendimiento del índice de mercado”.



Muestra de empresas S&P 500: no es una recomendación

43

## Entonces, ¿Cuál debería elegir?



- Ambos son apropiados
- Resista la tentación de perseguir retornos moviéndose de uno a otro
- ¡Considere diversificar su enfoque de inversión usando ambos!



44

# Preguntas para hacerse



- **¿Tiene acceso a fondos activos de bajo costo?**
- **¿Invertirá en un mercado bien definido y eficiente?**
- **¿Podrá seleccionar y ejercer la diligencia debida sobre los administradores activos?**

45

# Preguntas para hacerse

- **¿Su primera y principal preocupación es el costo?**
- **¿Le falta acceso a fondos activos de bajo costo?**
- **¿Su tolerancia al riesgo sugiere una menor tasa de rendimiento a largo plazo?**
- **¿No puede elegir y ejercer la diligencia debida sobre los administradores activos?**



46

¿Preguntas?



**Tome el Control**

De Sus Inversiones

Pedro Dominguez  
Pedro.Dominguez@Francisway.com  
Francis LLC

