



INVIERTE FÁCIL CON ETFs

Leonardo Lilue

ini

INVERTIR EN BOLSA

DIRECTA

BONOS

ACCIONES

INDIRECTA

FONDOS DE INVERSIÓN

FONDOS MUTUOS

ETFs



EXCHANGE TRADED FUNDS

invertirnow.com



Un fondo de inversión es como una Pizza

FONDOS MUTUOS VS ETFS

FONDOS MUTUOS

- Reúnen un conjunto de valores, como Bonos y/o Acciones que se ajusten a diferentes perfiles de inversión.
- Se administra de forma activa, los valores que conforman el fondo son seleccionados de acuerdo a una política de inversión.
- Se negocian a través de distribuidores.
- Se deben pagar una comisión de compra, que en promedio se puede situar entre un 2 y un 4%
- Los gastos relacionados con mantener el fondo, suelen ser montos iguales o mayor al 1,5%.
- Pueden para el inversionista no ser los suficientemente claro, los valores que componen el fondo.

ETFS

- Reúnen un conjunto de valores, como Bonos y/o Acciones que se ajusten a diferentes perfiles de inversión.
- Se administra de forma pasiva, es decir los activos que forman parte del fondo replican la composición de un índice bursátil.
- Se negocian tal cual como se hace con una acción.
- En la mayoría de los brokers la compra de participaciones de un ETF es libre de comisiones.
- Los gastos relacionados con mantener el fondo, suelen ser de un 0,40% en promedio.
- Al seguir un índice de mercado, sólo basta con conocer la composición del mismo.



Exchange Traded Funds

¿QUÉ SON?

- **Fondos Cotizados en Bolsa** o ETF por sus siglas en inglés (Exchange Traded Fund).
- Un ETF es un instrumento financiero compuesto por una **conjunto de valores que replican un índice bursátil**.
- Se pueden adquirir en una bolsa de valores tal cual se hace con una **acción**.



Exchange Traded Funds

VENTAJAS

- Son una solución para la **diversificación**.
- Los costos por **comisión son bajos**, un promedio de 0,40% por año.
- Son **transparentes** por replicar un índice.
- Se pueden transar ETF de una variedad de activos financieros, inclusive **commodities**.



Exchange Traded Funds

VENTAJAS

- Se pueden operar durante toda la jornada bursátil y su precio es público como el de una acción.
- Se pueden comprar y vender tantas participaciones como se deseen.



Exchange Traded Fund

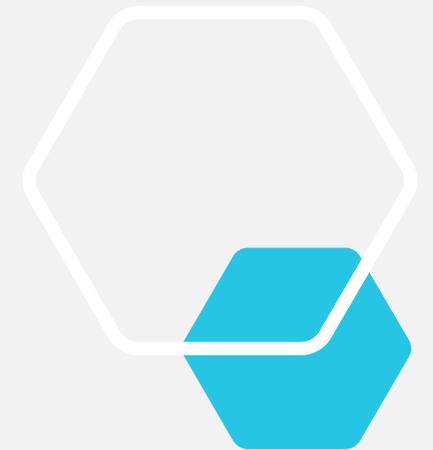
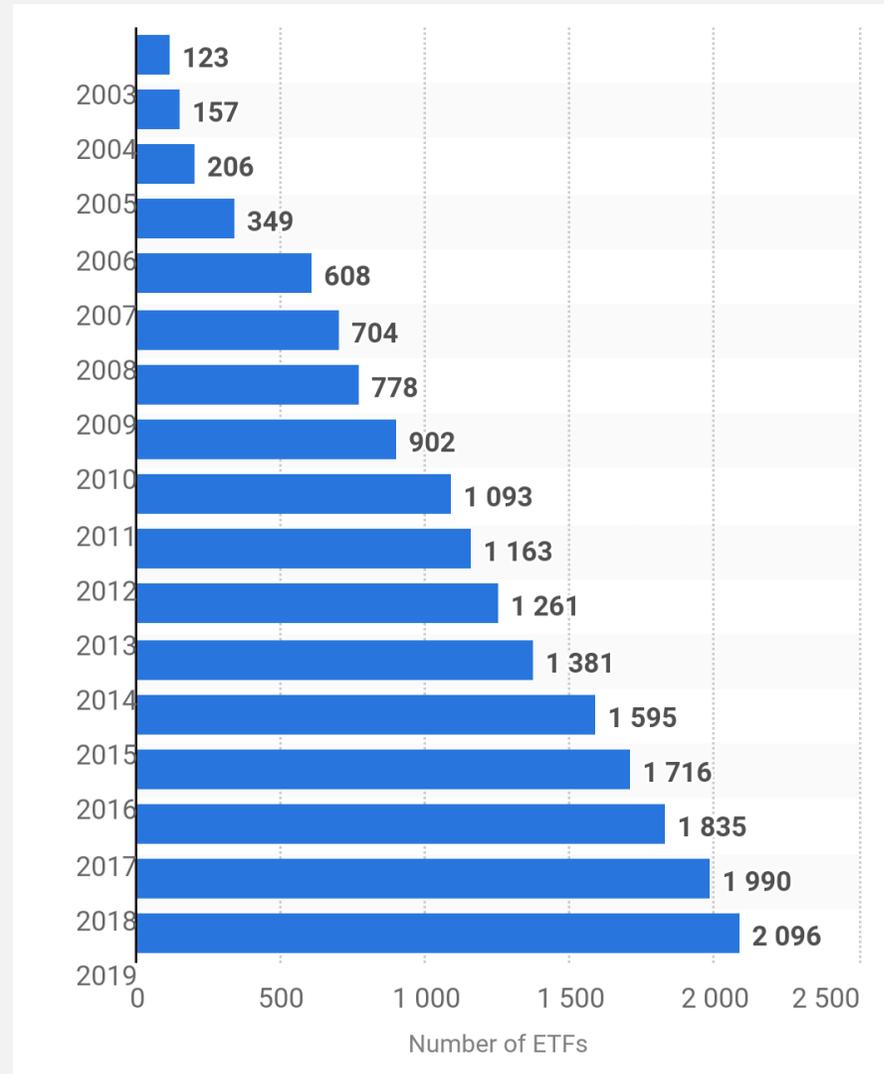
POR AUM

- SPDR S&P 500 ETF Trust (SPY)
from State Street: \$268 billion
- iShares Core S&P 500 ETF (IVV)
from BlackRock: \$182 billion
- Vanguard Total Stock Market
ETF (VTI): \$115 billion
- Vanguard S&P 500 ETF (VOO) :
\$114 billion
- Invesco QQQ Trust (QQQ) : \$75
billion



Exchange Traded Fund

EN NÚMEROS



Exchange Traded Fund

EN NÚMEROS

ASSETS MANAGED BY U.S. ETFS

Total net assets of ETFs in the U.S.

3.4tr USD

Assets of domestic equity ETFs in the U.S.

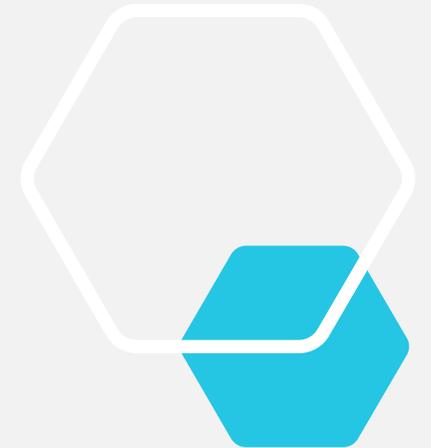
2.4tr USD

Assets of international equity ETFs in the U.S.

803.5 bn USD

Assets of bond ETFs in the U.S.

862.8bn USD



Exchange Traded Fund

RENTA VARIABLE (ACCIONES)

- TODO EL MERCADO
- PEQUEÑO MERCADO
- GRAN MERCADO
- TIPO DE ACCIONES (CRECIMIENTO Y VALOR)
- CAPITALIZACIÓN DE MERCADO
- SECTORES (INDUSTRIAL, TECNOLÓGICO, ENERGÉTICO, CUIDADO DE LA SALUD, ETC)
- REGIONES



Exchange Traded Fund

RENTA FIJA (BONOS)

- CORPORATIVOS.
- GOBIERNO.
- MUNICIPIOS.
- PROTEGIDOS CONTRA LA INFLACIÓN.
- RENDIMIENTO.
- PLAZO DE VENCIMIENTO.
- TODO EL MERCADO.



Exchange Traded Fund

MATERIAS PRIMAS

- Duras
 - Oro
 - Plata
- Blandas
 - Maíz
 - Soya
- Energía
 - Petróleo
 - Gas



Exchange Traded Funds

EVALUANDO LA CALIDAD DE UN ETF DE MATERÍAS PRIMAS

- Los ETF respaldados por futuros no siempre son la mejor solución porque tienden a ser de alto costo en términos de gastos y costos estructurales.
- Pueden presentar un error de indexación extremadamente alto.
- Su tratamiento fiscal es complicado y puede perjudicar al inversionista.
- Los ETFs de acciones que producen, procesan o cultivan productos básicos, pueden ser una mejor alternativa.



Exchange Traded Fund

BIENES RAICES

- Residenciales
- Industriales
- Oficinas
- Comercios

