

¿Es Usted un Inversor Informado? Fondos Cotizados en Bolsa

Los ETFs (Acciones Indexadas y Sectoriales o Fondos Cotizados en Bolsa) se han vuelto cada vez más populares entre los inversores minoristas que buscan alternativas seguras y estables a los fondos mutuos.



Antes de invertir en un ETF, hágase estas preguntas:

- ¿Entiendo esta inversión?
- ¿Es esta inversión adecuada para mí?

¿Qué son los ETFs?

Los ETFs son cestas de inversiones como acciones, bonos, bienes fugibles, divisas, opciones, canjes, contratos de futuros y otros instrumentos derivados que se crean para imitar el rendimiento de un índice o sector subyacente.

Los ETFs a menudo se comparan con los fondos mutuos porque agrupan los activos de los inversores y utilizan administradores de fondos profesionales para invertir el dinero de acuerdo con una estrategia específica detallada en el prospecto del fondo. A diferencia de un fondo mutuo, que se compra o vende directamente del emisor del fondo al valor neto de los activos (NAV) del fondo, que se establece al final de cada día de negociación, un ETF se compra y vende en una bolsa como cualquier otra acción cotizada a un precio determinado continuamente en la bolsa.

Inicialmente, los ETF fueron adquiridos principalmente por inversores sofisticados, como los gestores de fondos de cobertura, que utilizaron los productos para "cubrirse" contra un riesgo particular. Hoy, los inversores minoristas con objetivos de inversión de seguridad y estabilidad están comprando ETFs como una alternativa a los fondos mutuos y otras inversiones.

ETFs Tradicionales y Comunes

- **Índice** – Busca reflejar el desempeño de un índice de inversión específico como el Promedio Industrial Dow Jones.
- **Materias Primas** – Busca reflejar el rendimiento de productos básicos específicos o grupos de productos básicos, como el oro o el petróleo.
- **Bono** – Busca reflejar el desempeño de un índice o producto de bonos específico, como un U.S. Bonos del Tesoro o municipales.
- **Moneda** – Busca reflejar el rendimiento de una moneda o una canasta de monedas estadounidenses o internacionales como el euro o el yen.
- **Industria** – Busca reflejar el desempeño de un segmento de la industria como la atención médica o la fabricación de hombres.

ETFs no Tradicionales y Sintéticos

- **Apalancado** – Para multiplicar los rendimientos de un índice subyacente, un bien fungible, una moneda o una cesta de activos.
- **Inversa** – La disminución en el valor de un índice subyacente, materia prima, moneda o cesta de activos; se utiliza típicamente para cubrir la exposición a los mercados a la baja.

(volver)

A aprender más acerca del inversiend y la información relativa de otros productos,

Póngase en Contacto a La Comisión Corporativa de Arizona, División de Valores

Tel: 602-542-4242 | Fax: 602-388-1355 | Sitio Web: www.azcc.gov/azinversor



¿Cuáles son los riesgos asociados con ETFs?

- **Liquidación** – La liquidación de un Fondo Cotizado en Bolsa (ETF) a menudo puede incluir el cobro de tarifas de terminación y puede resultar en costos de oportunidad perdidos si los proveedores convencen a los inversores de permanecer en el fondo a través del proceso de liquidación para ahorrar en costos de comisión. Los ahorros en los comisiones a menudo no valen la pena el riesgo adicional de permanecer en un fondo de liquidación.
- **Consecuencias fiscales** – mientras que los ETFs tradicionales pueden proporcionar una mayor eficiencia fiscal a través de menos distribuciones de ganancias de capital, los ETF no tradicionales pueden ser menos eficientes en impuestos debido a los reajustes diarios que promueven operaciones más frecuentes, lo que puede resultar en ganancias de capital significativas a corto plazo que pueden no ser compensadas por una pérdida.
- **Redención** – Para la mayoría de los inversores minoristas, la única opción para canjear acciones de un ETF es venderlas a través de un corredor en el mercado secundario. En comparación, los fondos mutuos pueden ser vendidos de nuevo al emisor del fondo para la equivalencia en efectivo del fondo..
- **Tarifas** – los ETF tradicionales cobran una comisión de administración que se deduce directamente de los activos del fondo. La tarifa, llamada relación de gastos, comisión de administración o tarifa de inversionista, generalmente oscila entre 0.1 por ciento y 1 por ciento. Debido a que los ETF se negocian como acciones, las comisiones de corretaje y los costos de transacción generalmente se aplican a las compras y ventas de ETF por transacción. Los ETFs apalancados e inversos deben negociarse con más frecuencia debido a su volatilidad, por lo que incurren en comisiones y comisiones de corretaje sustanciales

¿Son los ETF adecuados para usted?

No todos los ETF son iguales. Algunos pueden ser apropiados para los titulares a largo plazo, pero otros pueden requerir monitoreo diario. Necesita conocer sus objetivos de inversión y nivel de tolerancia al riesgo, así como su cronograma de inversión.

Los productos sintéticos como los ETF apalancados o inversos no son apropiados para los inversores de "comprar y mantener" porque un ETF puede restablecerse cada día, y su rendimiento puede desviarse rápidamente del índice subyacente, la moneda, la materia prima o la cesta de activos que está tratando de reflejar. En otras palabras, es posible que su ETF pueda sufrir una pérdida significativa incluso si el rendimiento a largo plazo del índice o sector muestra una ganancia.

Usted debe consultar a un asesor fiscal y a un profesional de inversiones registrado para determinar las posibles consecuencias fiscales y comprender mejor los riesgos y beneficios de un ETF para su cartera. Los inversores que no están familiarizados con las características y aplicaciones de los ETFs exóticos pueden estar introduciendo en sus carteras de inversión una inversión que puede aumentar las pérdidas más rápidamente de lo previsto.



Antes de Que Invierte

Al igual que otras oportunidades de inversión, debe contactar la

División de Valores de la Comisión Corporativa de Arizona para determinar si el ETF y la persona que recomienda la inversión están registrados correctamente por correo electrónico a ValoresDiv@azcc.gov o por teléfono al 602-542-0662 o por un número gratuito, 1-866-837-4399.

Además, los ETFs deben registrarse en la Comisión de Bolsa y Valores de los Estados Unidos (SEC). Usted debe pedir y leer el prospecto del ETFs antes de que invierte.



Para más recursos de los inversores, póngase en contacto NASAA :

Tel: 202-737-0900

Fax: 202-783-3571

Sitio Web:

www.nasaa.org