

Invertir nunca ha sido tan fácil

GUÍA PARA INVERTIR EN ETFs

Pequeña guía con la
información más
importante para elegir el
ETF que estás buscando



CAMINO FINANCIERO



CAMINOFINANCIERO



QUERID@ INVERSOR/A:

Si estás aquí, es porque quieres dar **el gran paso** de poner tu dinero a trabajar. Un paso que no todo el mundo se atreve a hacer. Y aunque aún no sepas muy bien y cómo ni cuándo, ya sólo mostrar interés y llegar hasta esta guía dice mucho de ti.

Así que, **enhorabuena por querer dar el primer paso**, que es el más importante. Eso ya te convierte en inversor o inversora, aunque aún no hayas puesto un céntimo, estás valorando tus opciones para sacarle el máximo partido a tus ahorros.

Nuestra idea con esta guía, es formarte para que **tomes la mejor elección** para ti.

Ana y Sebastián, **Camino Financiero**, con **4 años de experiencia en la inversión pasiva en ETFs**, han visto las dificultades que tienen los principiantes a la hora de elegir en qué invertir. En esta guía te vamos a entregar todas las herramientas necesarias para que puedas evaluar y elegir los **mejores ETFs** para tu portafolio de inversión



CAMINOFINANCIERO

QUIÉNES SOMOS...



CAMINOFINANCIERO

Ana y Sebastián somos creadores de contenido sobre finanzas desde el 2020.

Hemos creado una comunidad de +700k seguidores en YouTube, Instagram y Tiktok donde hablamos sobre inversión, finanzas personales y uno que otro viaje

Nuestra misión es mejorar la educación financiera en la comunidad hispanohablante, que gente común y corriente como nosotros, tome las riendas de sus finanzas y mejore su calidad de vida

Somos unos apasionados de los ETFs, llevamos más de 5 años invirtiendo y analizando cientos de ETFs y compartimos toda nuestra experiencia con nuestra comunidad.

Así que si tu también quieres unirte a esta
REVOLUCIÓN FINANCIERA... Empecemos!



QUÉ ES UN ETF?

Los ETFs, o "**Exchange-Traded Funds**" (Fondos Cotizados en Bolsa), son **como un plato variado de aperitivos** en un restaurante de comida rápida. Imagina que en lugar de pedir un solo plato grande, puedes pedir una **bandeja** que contiene pequeñas **porciones de diferentes** aperitivos, como papas fritas, alitas de pollo, y mini hamburguesas.

Ahora, piensa en cada uno de estos aperitivos como una **acción o una inversión en una empresa diferente**. El ETF sería la bandeja que contiene todas estas inversiones juntas. Cuando compras una parte de ese ETF, básicamente estás comprando una pequeña **porción de cada una de esas inversiones**, igual que cuando eliges la bandeja de aperitivos en el restaurante, **obtienes un poco de todo**.

La ventaja de un ETF es que te permite diversificar tu inversión, como probar varios sabores en una sola comida. Además, al igual que puedes compartir tu bandeja de aperitivos con amigos, puedes comprar y vender partes de un ETF en el mercado de valores cuando quieras. Esto lo hace fácilmente accesible para los inversores y una forma conveniente de invertir en diferentes empresas o activos **sin tener que comprar cada uno por separado**.



CAMINO FINANCIERO

QUÉ VENTAJAS TIENE UN ETF?

MENORES GASTOS

Los ETFs suelen tener **gastos más bajos** en comparación con los **fondos de inversión tradicionales o Fondos Mutuos**. Esto significa que puedes ganar más dinero (porque tienes más rentabilidad).

TRANSPARENCIA

Los ETFs generalmente son más transparentes en términos de sus activos subyacentes y sus comisiones. Puedes ver **en qué estás invirtiendo** y cuánto cuesta más claramente.

ACCESIBILIDAD

Los ETFs se negocian en bolsas de valores, lo que significa que puedes comprar y vender partes de ellos **durante el horario de mercado**, al igual que las acciones. Los fondos de inversión se negocian una vez al día al precio de cierre del mercado.

DIVERSIFICACIÓN POR POCO DINERO

Muchos ETFs ofrecen una amplia diversificación en un solo producto, lo que facilita la creación de una cartera diversificada **con menos inversión inicial**.



CAMINO FINANCIERO

ENCUENTRA EL ETF CORRECTO...

Cuando se trata de seleccionar el ETF adecuado, se presentan muchas métricas y datos. Pero, ¿cuáles de ellos son realmente relevantes? ¿Qué criterios son sólidos y te ayudarán a elegir el ETF perfecto? Esto es lo que vamos a abordar en esta guía.



importante!

Los brokers no suelen dar la información más actual del ETF.

Asegúrate de utilizar una herramienta de búsqueda y los prospectos de las gestoras para que la información sea fiable.

Los criterios especialmente importantes para seleccionar un ETF son sus costos, el tamaño del fondo y su rendimiento histórico.

Con la ayuda de esta guía y otras herramientas que te vamos a revisar vas a lograr navegar por los miles de ETFs disponibles en el mercado. No el que está de moda, ni el de mayor rendimiento pero más arriesgado, sino el que encaja mejor contigo.



CAMINO FINANCIERO

CÓMO EMPEZAR A INVERTIR EN ETFs

PASO 1

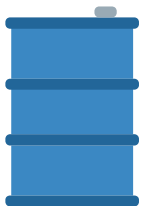
Lo primero, es elegir en qué quieres invertir y aquí vamos a tener diversas opciones que vamos a ver en detalle.



Podemos invertir en **Empresas**



Podemos invertir en **Bonos**



Podemos invertir en **Materias Primas**



Podemos invertir en **Bienes Raíces**



- **ETFs de Empresas:** Un ETF de empresas, también conocido como un ETF de acciones, es un tipo de fondo cotizado en bolsa que invierte en acciones de diversas empresas. Un ejemplo sería el ETF SPDR **S&P 500**, que incluye muchas de las principales empresas de Estados Unidos (Amazon, Apple, Tesla, Google, Microsoft, etc.). Los inversores **moderados y agresivos** tienen gran parte de su portafolio de inversión en ETFs de empresas.
 - **ETFs de Bonos:** incluyen múltiples bonos (deuda de Gobiernos o empresas). Son típicamente un instrumento para perfiles más **conservadores**, ya que el riesgo-recompensa es menor.
 - **ETFs de Materias Primas:** son ETFs que invierten en oro, plata, petróleo y otras materias primas. Este tipo de ETF permite a los inversores obtener exposición a los movimientos de precios de las materias primas sin poseer físicamente el oro o la materia prima en concreto. Los inversores que buscan refugiarse de la inflación de forma **muy conservadora**, invierten típicamente en oro.
 - **ETFs de bienes raíces:** agrupan empresas inmobiliarias. Son útiles para inversores a largo plazo con **riesgo moderado**. Ejemplo: "iShares U.S. Real Estate ETF" (IYR). Ofrecen liquidez, bajos costos y permiten invertir en propiedades sin comprarlas físicamente. Ideal para **diversificar** y obtener ingresos de alquiler y ganancias de capital.
-



CAMINOFINANCIERO

Empieza a disfrutar la vida que mereces

Invierte ahora y asegura tu tranquilidad financiera



De Cero a Inversor

Inscripciones disponibles!

[Más información](#) >

Al finalizar contarás con:

- ✓ Portafolio de inversiones
- ✓ Plan financiero
- ✓ Análisis de mercado



PASO 2

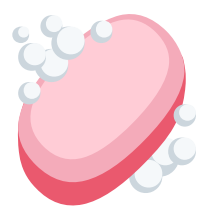
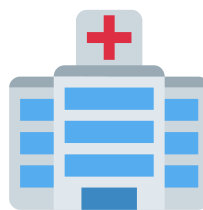
Si vas a invertir en ETFs de Empresas, ahora debes elegir el **sector** en el que quieres invertir.

En la economía existen **11 sectores principalmente**, que vamos a detallar más adelante.

Es importante que tengamos nuestro **portafolio diversificado** en distintos sectores económicos, ya que eso nos va a permitir mitigar el riesgo y la volatilidad.

La **economía es cíclica**, y si bien hay sectores que funcionan muy bien en tiempos de bonanza económica (o “auge”), cuando vienen tiempos de crisis económica no les va tan bien. Esto nos puede hacer correr riesgos y tomar malas decisiones.

La **relación riesgo/recompensa** para cada sector económico varía mucho. Hay sectores como el sector del **Consumo básico**, con un **bajo riesgo/recompensa**, porque son sectores defensivos (el riesgo es bajo y la recompensa también). En cambio, el sector de la **tecnología**, tiene un **riesgo y una recompensa más elevados**.



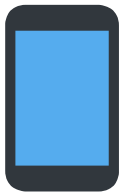


CAMINO FINANCIERO



Sector Financiero:

Empresas dedicadas a la administración de capital como fondos de inversión o Bancos



Sector Tecnológico:

Empresas dedicadas a la producción y fabricación tanto de Software como de Hardware tecnológico



Sector Energético:

Empresas dedicadas a la producción y distribución de energía.



Sector de la Salud:

Compañías enfocadas en servicios o productos de salud como Farmacéuticos, Hospitalarios, etc.



Sector del Consumo Básico:

Compañías fabricantes de productos básicos como alimentos, productos de higiene personal, etc.



Sector del Consumo Discrecional:

Compañías fabricantes de productos no esenciales como los automóviles, marcas de lujo, ocio, etc.

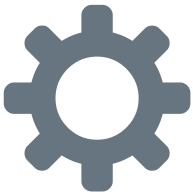


CAMINO FINANCIERO



Sector Servicios:

Empresas a los servicios básicos como
Recolección de Residuos, Distribución de Agua, etc



Sector Industrial:

Empresas que fabrican productos, maquinaria y
servicios, impulsando la infraestructura,
manufactura y transporte global



Sector de los Materiales:

Empresas que producen materias primas, como
metales, químicos y productos de construcción



Sector de las Telecomunicaciones:

Compañías empresas que ofrecen servicios de
comunicación, como telefonía móvil, internet,
televisión y redes inalámbricas



Sector de los Bienes Raíces:

Empresas dedicadas a la construcción o
administración de bienes inmuebles



CAMINO FINANCIERO

¿QUÉ SECTORES ELEGIR?

Intenta que tu portafolio de inversión **no tenga exposición a un solo sector económico**.

Lo que queremos lograr, es un balance. Intenta que si has elegido un sector económico (por ejemplo, Tecnología - de la etapa de expansión), tener otro ETF de un sector económico opuesto (ejemplo, de consumo básico - recesión) para conservar el equilibrio.





CAMINO FINANCIERO

CÓMO EMPEZAR A INVERTIR EN ETFs

PASO 3

Si vas a invertir en ETFs de empresas, tras elegir el sector económico, te faltará elegir la **región geográfica** en la que quieres invertir.

Si vas a invertir en ETFs de empresas, tras elegir el sector económico, te faltará elegir la **región geográfica** en la que quieres invertir.

Aquí tenemos varias opciones, podemos invertir en todo el mundo, a través de **ETFs Globales**, podemos centrarnos en **una región**, a través de ETFs por ejemplo sólo de Europa.

También podemos centrarnos **sólo en una economía**, como ETFs del S&P500 o del IBEX35. O Incluso podemos encontrar ETFs combinados de "Mercados Emergentes", "Mercados Desarrollados", etc.





CAMINO FINANCIERO

CÓMO EMPEZAR A INVERTIR EN ETFs

ANALIZAR UN ETF EN DETALLE

VOO

Vanguard S&P 500 ETF

Also available as an [Admiral™ Shares](#) mutual fund.

Buy

Compare

Management style

Index

Asset class

Domestic
Stock -
General

Category

Large Blend

Risk / reward scale



Expense ratio

0.03%

as of 04/26/2024

30 day SEC yield

1.26% **B**

as of 08/31/2024

Market price (MP)

\$523.88

as of 09/20/2024

NAV price

\$523.69

as of 09/20/2024

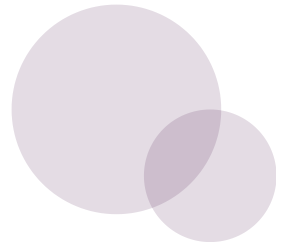
Para comprender bien lo que cada elemento significa, vamos a describir cada punto importante que nos ayudará a elegir finalmente nuestro ETF.

Pero tranquilos, que si bien parece ser muchísima información, al final es más fácil de lo que pensamos

Y ahora vamos a ver en detalle cada uno de estos puntos para que aprendas a elegir los ETFs que mejor se adapten a tus necesidades y objetivos financieros



Recuerda que **no existe "El Mejor ETF"**, sólo el que mejor se adapte a lo que tu necesitas en tu portafolio de inversión



HERRAMIENTAS

Buscadores de ETFs

Para poder encontrar los distintos ETFs, existen herramientas que nos ayudan en esta tarea. Ya que nos van a permitir filtrar por País, Sector, Región, etc.

Estas plataformas van muy bien para esa primera fase exploratoria, donde estamos buscando ETFs.

Sin embargo no debes quedarte sólo con la información que ellos te brinden, porque puede estar desactualizada o no ser correcta.

Para poder corroborar la información siempre contrástala con la fuente original, el prospecto del ETF publicado por la gestora del fondo



Algunos de los Buscadores más populares son:
www.ETFDB.COM www.ETF.COM o www.JUSTETF.COM

The screenshot shows the VettaFi website with a navigation bar at the top containing links: ETF Database, Channels, Tools, Research, Webcasts, Themes, Multimedia, and Company. The main content area features several promotional cards and a list of articles. On the left, there's a card for 'Meet an Advisor: Ethan Powell' with a photo of Evan Harp and text about Brookmont. Below this is the 'Financial Literacy Channel'. In the center, there's a card for 'Meet an Advisor: Ethan Powell' with a photo of Ethan Powell and text about joining in Vegas in 2025. To the right, there's a section for 'ETF Strategist Channel' with a list of articles dated Sep 20, Sep 18, and Sep 16, including topics like 'The Fed Cut Interest Rates, Now What?', 'Autumn: The Witching Season', and 'Let's Get It Started'.

VettaFi ETF Database Channels Tools Research Webcasts Themes Multimedia Company

Meet an Advisor: Ethan Powell
Evan Harp: When and how did your practice begin? Ethan Powell: Brookmont was founded in 2007. It was a lift out of the most...

Financial Literacy Channel

ETF Strategist Channel

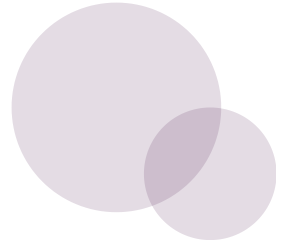
- Sep 20 The Fed Cut Interest Rates, Now What?
- Sep 18 Autumn: The Witching Season
- Sep 18 Let's Get It Started
- Sep 16 Getting Back to Normal: The Yield Curve

Aug 27 How to Use HSAs for Tax-Advantaged Savings, Investments

Aug 23 Advisors Share Top Employer Benefits to Maximize Savings



CAMINOFINANCIERO



HERRAMIENTAS

PROSPECTO DEL ETF O FACT SHEET

El Fact Sheet es un documento informativo publicado directamente por la gestora o administradora del ETF

Este documento generalmente lo actualizan de forma trimestral y contiene todos los puntos más importantes del fondo

Aquí vas a poder encontrar datos como: Tamaño del Fondo, Empresas que componen el Fondo, Sectores, Rendimiento, Comisiones, etc.

Esta es la fuente más fidedigna a la hora de analizar un ETF, así que siempre intenta contrastar la información que encuentres en los buscadores con su Fact Sheet original

VOO

Vanguard S&P 500 ETF

Also available as an [Admiral™ Shares](#) mutual fund.

Buy

Compare

Management style
Index

Category
Large Blend

[Expense ratio](#)

0.03%

as of 04/26/2024

[Market price \(MP\)](#)

\$523.88

as of 09/20/2024

Asset class

Domestic
Stock -
General

Risk / reward scale



[30 day SEC yield](#)

1.26% **B**

as of 08/31/2024

NAV price

\$523.69

as of 09/20/2024

CAMINOFINANCIERO

TOMA DECISIONES FINANCIERAS CON CONFIANZA

Con la formación **"De Cero a Inversor"** vamos diseñar juntos el mejor portafolio de inversión **hecho a tu medida**

[Más información](#) >

Sebas

Creador de contenido



¿Tienes dudas?

+56 9 2723 7088

[✉ nuestrocaminofinanciero@gmail.com](mailto:nuestrocaminofinanciero@gmail.com)

[🌐 www.cursos.caminofinanciero.com](http://www.cursos.caminofinanciero.com)



Acceso 24/7

Ingresa cuando quieras y desde donde quieras



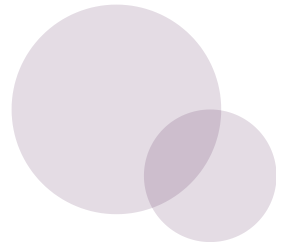
Seguimiento

¿Tienes preguntas? Estaremos atentos para darte respuesta



Portafolio asegurado

Terminarás el curso con tu portafolio de ETFs armado y listo para invertir



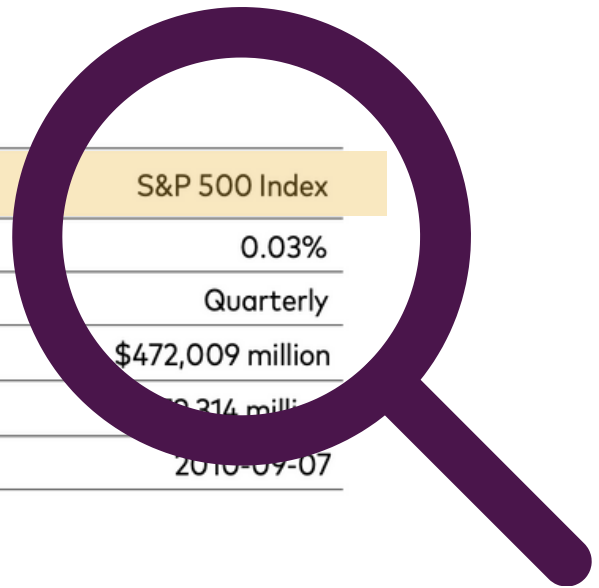
¿EN QUÉ FIJARSE AL ELEGIR UN ETF?

EL ÍNDICE AL QUE REPLICA

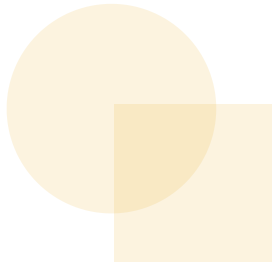
Es crucial fijarse en el "índice" al analizar un ETF porque este índice determina qué activos o valores el ETF está diseñado para seguir. Es crucial fijarse en el "índice" al analizar un ETF porque este índice **determina qué activos o valores el ETF está diseñado para seguir**. El desempeño del ETF estará directamente relacionado con el desempeño de ese índice subyacente.

Quick facts

Benchmark	S&P 500 Index
Expense ratio ¹	0.03%
Dividend schedule	Quarterly
ETF total net assets	\$472,009 million
Fund total net assets	\$9,214 million
Inception date	2010-09-07



Ejemplo: El ETF "Vanguard S&P 500 ETF" (VOO) sigue el índice S&P 500, que refleja el desempeño de las 500 principales empresas de EE. UU. Al invertir en VOO, esencialmente estás comprando una pequeña porción de cada una de esas 500 empresas. Esto te permite diversificar tu inversión en todo el mercado de acciones de Estados Unidos en una sola operación.



CAMINOFINANCIERO

LAS COMISIONES (TER)

Los costos son **uno de los factores más importantes** al elegir un ETF. Esto incluye las tarifas de transacción o en inglés, Total Expense Ratio (TER). Los costos **pueden afectar significativamente la rentabilidad** de la inversión.

Quick facts

Benchmark	S&P 500 Index
Expense ratio ¹	0.03%
Dividend schedule	Quarterly
ETF total net assets	\$472,009 million
Fund total net assets	\$1,179,314 million
Inception date	2010-09-07

Los costos dependen del tipo de ETF que elijas, pero los gastos estándar de un ETF son **entre el 0.03 y el 0.70%** de comisión anual.

Si encontramos un ETF con un 0.03% de TER, significa que vamos a pagar \$0.30 en comisiones al año.

Si estamos entre dos ETFs que se parecen mucho en composición, debemos **elegir el ETF más barato**. Y si queremos invertir en un ETF que supere el 0,50% de comisión, el rendimiento o las perspectivas de crecimiento tienen que estar bien justificadas.

“Por ejemplo, los ETFs de economías grandes y estables, como el SP500, **no deberían superar los 0,20% de comisión anual**. Si tienes un ETF de este tipo más caro, reevalúa tu portafolio y busca un ETF más barato.



EL TAMAÑO DEL ETF

El tamaño del fondo (o volumen del fondo) es un indicador de la solidez y estabilidad del ETF en el mercado.

Quick facts

Benchmark	S&P 500 Index
Expense ratio ¹	0.03%
Dividend schedule	Quarterly
ETF total net assets	\$472,009 million
Fund total net assets	\$1,179,314 million
Inception date	2010-09-07

Los ETF más grandes a menudo son más rentables y pueden tener costos más bajos.

En estos casos, se considera que los **100 millones** de dólares son el **umbral mínimo**. Con un fondo que tenga un volumen superior a los **\$1.000 millones**, generalmente estarás en terreno seguro, especialmente en el caso de fondos más grandes. Fintrack te indica en verde los fondos que superen esta cifra.

Un fondo pequeño no siempre es una desventaja para un ETF, aunque hay que tener en cuenta que **es más arriesgado**. Existen algunos **ETFs de nicho** (por ejemplo: computación en la nube, genómica, videojuegos, etc) que no pueden crecer mucho, pero aún así tienen un buen desempeño y son rentables para los inversores.



RENDIMIENTO

El rendimiento histórico de un ETF nos va a dar información de cómo se ha comportado en el pasado. Y por tanto, de **cuánto dinero habríamos ganado**.

Performance history

Total returns ² for period ended June 30, 2024

VOO (Inception 2010-09-07)	Quarter	Year to date	1 year	3 years	5 years	10 years	Since inception
Net asset value (NAV) return ³	4.27%	15.27%	24.52%	9.97%	15.00%	12.82%	14.51%
Market price return ⁴	4.30	15.20	24.53	9.97	15.01	12.82	14.51
S&P 500 Index	4.28	15.29	24.56	10.01	15.05	12.86	14.55

The performance data shown represent past performance, which is not a guarantee of future results. Investment returns and principal value will fluctuate, so investors' shares, when sold, may be worth more or less than their original cost. Current performance may be lower or higher than the performance data cited. For performance data current to the most recent month-end, visit our website at [vanguard.com/performance](https://www.vanguard.com/performance). The performance of an index is not an exact representation of any particular investment, as you cannot invest directly in an index.

Podemos ver la evolución del **rendimiento anual promedio** en varios intervalos de tiempo. Por ejemplo: un rendimiento del 14% a 10 años, significa que en los últimos 10 años, el ETF ha tenido una media de un 10% de beneficios. Habrán años en los que ha tendido un 20% y otros años en los que tuvo un -10%. Por eso siempre es en promedio.



Recuerda que si vas a comprar ETFs, ten en cuenta que deben ser **ETFs similares**, ya que no podemos comparar rendimientos o comisiones de un sector agresivo con uno defensivo



CAMINO FINANCIERO



importante!

Examina el **rendimiento histórico** del ETF. Esto implica mirar su rendimiento en diferentes horizontes temporales (1 año, 3 años, 5 años, desde su creación, etc.).

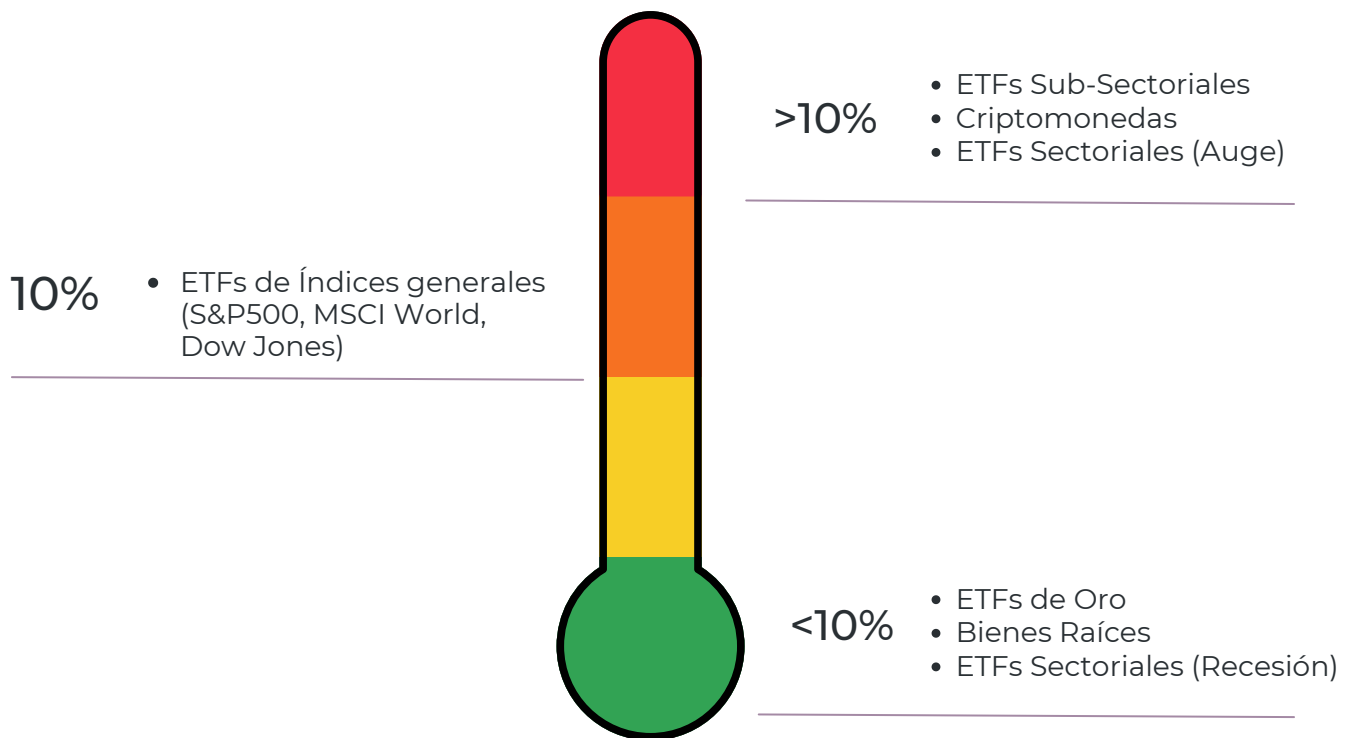
Examinar el rendimiento histórico de un ETF es una parte fundamental de la evaluación de este instrumento financiero, ya que proporciona información valiosa sobre su desempeño pasado y **puede ofrecer algunas pistas** sobre lo que los inversionistas pueden **esperar en el futuro** del ETF desde su creación.



CAMINO FINANCIERO

¿QUÉ RENDIMIENTO PUEDO ESPERAR?

El rendimiento que podemos esperar de un ETF depende altamente del riesgo que estemos dispuestos a asumir. Por eso, fijarse primero en el parámetro riesgo-recompensa es fundamental.



Se toma **como referencia el índice del S&P500** (comúnmente denominado como “el mercado”), que históricamente ha tenido un **rendimiento medio del 10%** con un riesgo moderado. A partir de aquí, si el riesgo es más elevado, hay más potencial de ganancias (más del 10%) y si hay menos riesgo, hay menos (menos del 10% de ganancias promedio).



LAS EMPRESAS

En un ETF se analizan las 10 empresas principales del fondo (aparecen como **“principales empresas”**), que son **las que más porcentaje ocupan** dentro del ETF.

Debemos asegurarnos, que el ETF esté **diversificado en cuanto a sectores económicos** (a menos que hayamos elegido un sector económico en particular).

Sector Diversification ⁵

Information Technology	32.5%
Financials	12.4
Health Care	11.7
Consumer Discretionary	10.0
Communication Services	9.3
Industrials	8.1
Consumer Staples	
Energy	
Utilities	
Materials	
Real Estate	
Other	

Ten largest holdings and % of total net assets ⁴

Microsoft Corp.	7.2%
NVIDIA Corp.	6.6
Apple Inc.	6.6
Alphabet Inc.	4.3
Amazon.com Inc.	3.9
Meta Platforms Inc.	2.4
Berkshire Hathaway Inc.	1.6
Eli Lilly & Co.	1.6
Broadcom Inc.	1.5
JPMorgan Chase & Co.	1.3
Top ten as % of total net assets	37.0%

Es importante también comprobar que el ETF no tenga demasiado peso en una sola empresa y esté **distribuido el peso de las empresas** más importantes.



CAMINO FINANCIERO

LOS PRINCIPALES PARÁMETROS PARA ANALIZAR UN ETF:

1. Comisiones



2. Tamaño del fondo



3. Rendimiento



4. Índice al que replica



5. Empresas

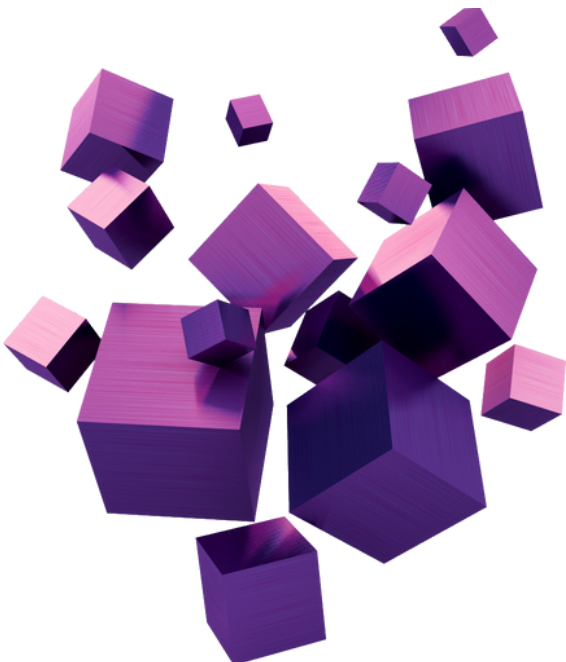




CAMINOFINANCIERO

Esperamos que esta guía te haya servido como punto de partida. Recuerda que los ETFs son uno de los instrumentos que más diversificación tienen, por lo que **el riesgo se reduce drásticamente**. No te olvides de que tú eres la persona que mejor manejará su propio dinero. **Nunca dejes de aprender.**

Sigue aprendiendo a través de nuestras redes y newsletter!



CAMINOFINANCIERO



@camino.financiero

Gracias!
