

Gestionar las subidas y las caídas: Edición de renta variable

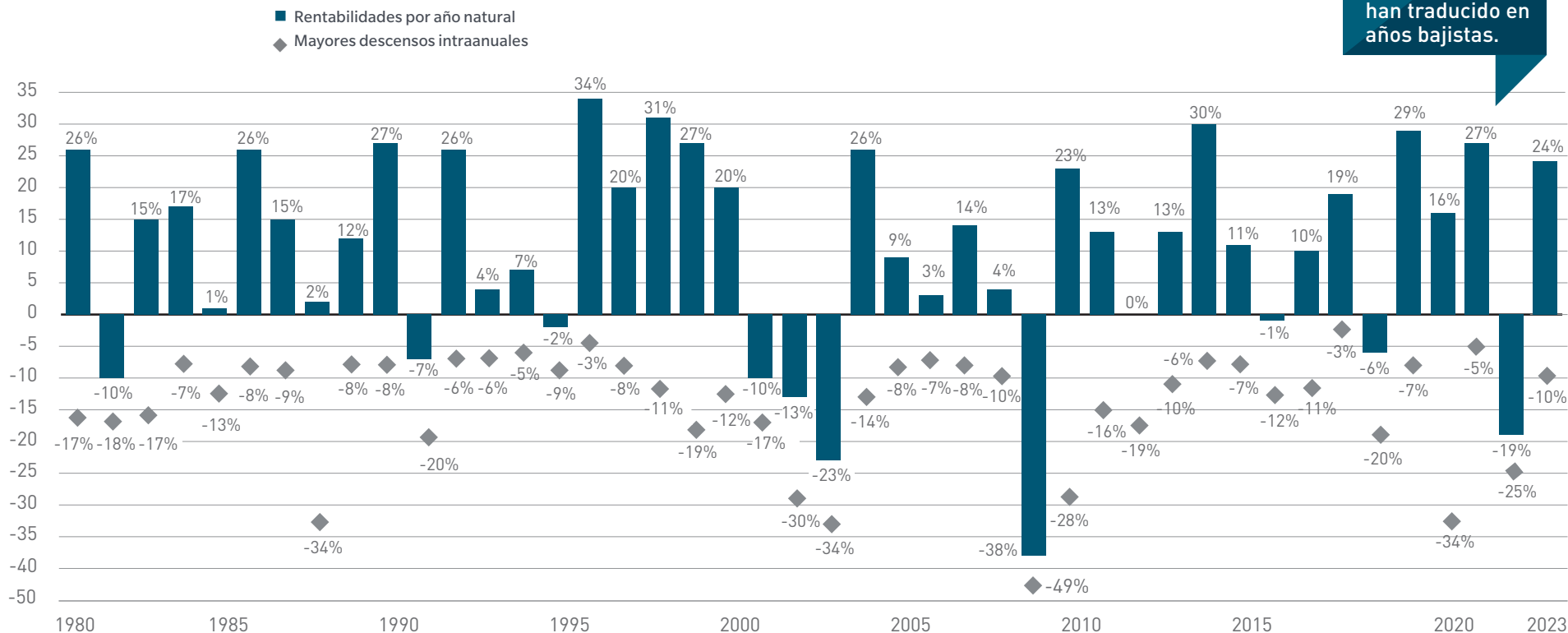
2023

A 31/12/23

Los mercados se muestran resilientes: La historia nos enseña que las caídas no suelen durar mucho tiempo.

Los mercados están en continuo movimiento (al alza, a la baja, de manera lateral). Pese a su potencial desestabilizador, la volatilidad de mercado es inevitable y completamente normal. El desafío que afrontan los inversores es mantenerse firmes ante las caídas del mercado y no desviarse del camino trazado para lograr sus objetivos a largo plazo. Y es que, una y otra vez, los mercados han superado estos periodos perturbadores (aunque pasajeros, en última instancia) y han seguido cosechando ganancias.

En los 44 últimos años, tan solo 10 descensos intraanuales se han traducido en años bajistas.



Al deshacerse de sus valores, no solo podría registrar pérdidas, sino que además podría estar renunciando a ganancias futuras.

Fuente: FactSet y S&P US. Datos diarios del periodo del 31 de diciembre de 1979 hasta el 29 de diciembre de 2023. Las anteriores rentabilidades se expresan en dólares estadounidenses, y su cálculo está basado en las rentabilidades del índice S&P 500. La caída máxima representa el descenso más acusado (desde el nivel máximo hasta el nivel mínimo) en cada año natural.

Un descenso intraanual es la mayor caída de precio desde el nivel máximo hasta el nivel mínimo durante un año natural.

Las rentabilidades pasadas no garantizan los resultados futuros. Estos datos no pretenden reflejar la rentabilidad de ninguna cartera de MFS®. Si desea más información sobre los productos de MFS, incluidos los datos de rentabilidad, visite [mfs.com](https://www.mfs.com).

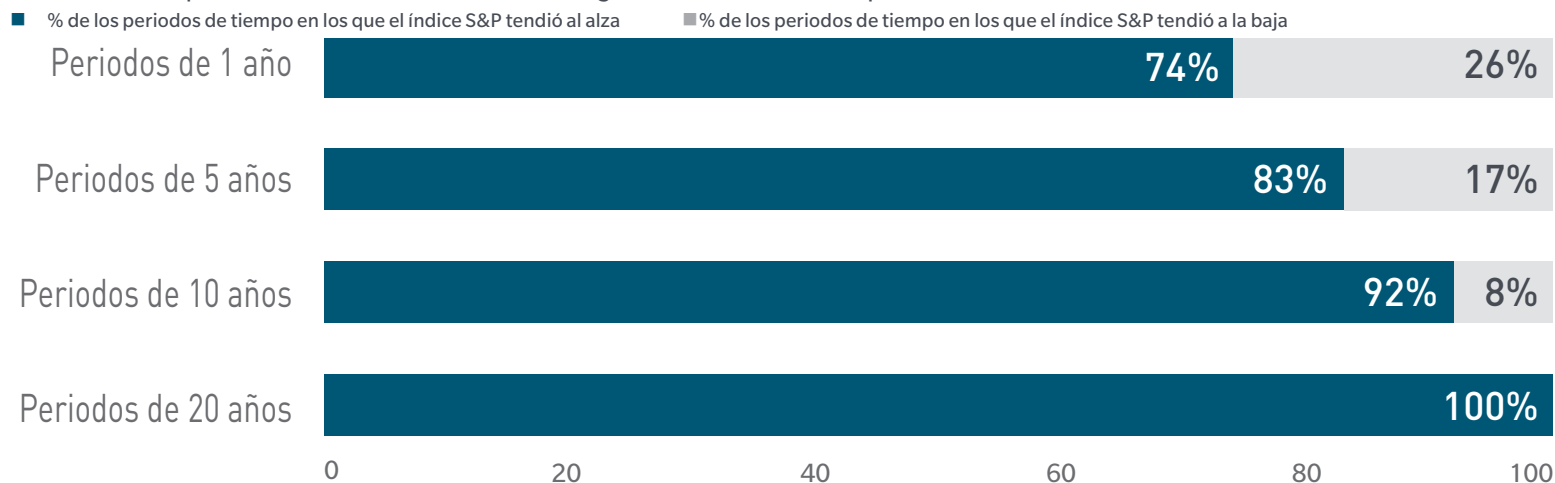
El índice **S&P 500** mide el mercado global de renta variable estadounidense. Las rentabilidades de los periodos indicados solo hacen referencia al precio.

No se puede invertir directamente en un índice.

La constitución de un patrimonio lleva tiempo. Piense a largo plazo.

Históricamente, la inversión en renta variable ha sido una de las mejores estrategias para constituir un patrimonio, en comparación con los bonos. En efecto, durante largos periodos de tiempo, el mercado de renta variable ha generado rentabilidades positivas. Y la inversión y desinversión, según anticipemos la evolución del mercado, para evitar la volatilidad, rara vez funciona. Su asesor profesional le puede ayudar a construir una cartera que le permita gestionar los vaivenes del mercado bursátil y lograr sus objetivos a largo plazo.

A 31/12/23, en periodos de 20 años, las acciones han generado rentabilidades positivas el 100% de las veces



Fuente: FactSet y S&P US. Datos mensuales del periodo del 30 de diciembre de 1949 hasta el 29 de diciembre de 2023. Las rentabilidades sobre los precios corresponden a las del índice S&P 500 (USD). El índice S&P 500 mide el mercado global de renta variable estadounidense. La rentabilidad del índice no incluye ni las comisiones ni los gastos relacionados con ninguna inversión. No se puede invertir directamente en un índice. **Las rentabilidades pasadas no garantizan los resultados futuros.**

Como parte de una cartera global, considere las acciones por su potencial de crecimiento a largo plazo.

Las inversiones elegidas deben ajustarse a sus necesidades financieras, sus objetivos y su tolerancia al riesgo. Si necesita ayuda para determinar su situación financiera, póngase en contacto con un asesor financiero.

Por lo general, las acciones ordinarias ofrecen un mayor potencial de apreciación del capital que las inversiones en renta fija, aunque también se ven sometidas a unas fluctuaciones del mercado más pronunciadas. Tenga en cuenta que ninguna inversión garantiza la obtención de beneficios ni la protección frente a pérdidas.

«Standard & Poor's» y «S&P» son marcas registradas de Standard & Poor's Financial Services LLC («S&P») y Dow Jones es una marca registrada de Dow Jones Trademark Holdings LLC («Dow Jones»); S&P Dow Jones Indices LLC cuenta con la debida licencia para la utilización de estas marcas registradas, y Massachusetts Financial Services Company («MFS») dispone de la adecuada sublicencia para determinados fines. El índice S&P 500® es un producto de S&P Dow Jones Indices LLC, y MFS cuenta con la debida licencia para su utilización. Ni S&P Dow Jones Indices LLC, ni Dow Jones, ni S&P ni sus respectivas entidades afiliadas patrocinan, avalan, venden o promocionan los productos de MFS. S&P Dow Jones Indices LLC, Dow Jones, S&P y sus respectivas entidades afiliadas tampoco ofrecen garantía alguna respecto de la conveniencia de invertir en tales productos.

EE. UU. – MFS Investment Management; **América Latina** – MFS International Ltd.

Se ruega tener en cuenta que, en Europa y Asia-Pacífico, este documento está destinado exclusivamente para su distribución a profesionales de la inversión y el uso por parte de clientes institucionales.

En Canadá, este documento está destinado exclusivamente para uso institucional. **Nota a los lectores de Canadá:** Publicado en Canadá por MFS Investment Management Canada Limited. **Nota para los lectores del Reino Unido y Suiza:** Publicado en el Reino Unido y Suiza por MFS International (U.K.) Limited («MIL UK»), sociedad de responsabilidad limitada inscrita en Inglaterra y Gales con el número 03062718, cuyo negocio de inversión está autorizado y supervisado en el Reino Unido por la Autoridad de Conducta Financiera (FCA). MIL UK, filial indirecta de MFS®, tiene su domicilio social en One Carter Lane, Londres, EC4V 5ER. **Nota para los lectores europeos (con la excepción del Reino Unido y Suiza):** Publicado en Europa por MFS Investment Management (Lux) S.à r.l. (MFS Lux), sociedad autorizada en virtud de la legislación luxemburguesa como sociedad gestora de fondos domiciliados en Luxemburgo. La sociedad ofrece productos y servicios de inversión a inversores institucionales y tiene su domicilio social como sociedad limitada en 4 Rue Albert Borschette, Luxemburgo L-1246. Tel.: 352 2826 12800. Este material no debe ser transmitido o distribuido a personas que no sean inversores profesionales (según lo autoricen las normativas locales) y no debe considerarse fiable ni distribuirse a personas cuando dicha consideración o distribución contravengan la normativa local. **Singapur** – MFS International Singapore Pte. Ltd. (CRN 201228809M); **Australia/Nueva Zelanda** – MFS International Australia Pty Ltd («MFS Australia») (ABN 68 607 579 537) posee una licencia de servicios financieros de Australia (número 485343). MFS Australia está regulada por la Comisión de Valores e Inversiones de Australia; **Hong Kong** – MFS International (Hong Kong) Limited («MIL HK»), una sociedad de responsabilidad limitada autorizada y regulada por la Comisión de Valores y Futuros de Hong Kong (la «SFC»). MIL HK está autorizada para realizar operaciones con valores y actividades reguladas de gestión de activos y puede ofrecer determinados servicios de inversión a «inversores profesionales», según se definen en la Ordenanza de Valores y Futuros («SFO»). **Para inversores profesionales en China** – MFS Financial Management Consulting (Shanghai) Co., Ltd. 2801-12, 28th Floor, 100 Century Avenue, Shanghai World Financial Center, Shanghai Pilot Free Trade Zone, 200120, China, una sociedad de responsabilidad limitada china registrada para ofrecer servicios de asesoramiento de gestión financiera. **Japón** – MFS Investment Management K.K. está registrada como Operador de Negocios de Instrumentos Financieros ante el Kanto Local Finance Bureau (FIBO) con el n.º 312, miembro de la Investment Trust Association y de la Investment Advisers Association, Japón. Dado que las comisiones a cargo de los inversores varían en función de circunstancias tales como los productos, los servicios, el periodo de inversión y las condiciones del mercado, el importe total y los métodos de cálculo no pueden revelarse por adelantado. Todas las inversiones implican riesgos, incluidas las fluctuaciones del mercado, y los inversores pueden perder el capital invertido. Los inversores deben obtener y leer cuidadosamente el folleto y/o el documento establecido en el artículo 37-3 de la Ley de Instrumentos Financieros y Bolsas de Valores antes de realizar cualquier inversión.

A no ser que se indique lo contrario, los logotipos y los nombres de productos y servicios son marcas comerciales de MFS y sus filiales, y pueden estar registrados en determinados países