



**Destino
Inversionista**
BOOTCAMP INVERSIONES

PAR TE 1:

El arte de reconocer
y clasificar **ETFs**



Antes de elegir **“el mejor ETF”**, primero necesitas algo más importante: reconocer qué tipo de ETF tienes al frente.

Porque un ETF no se compra por **“fama”** o porque alguien lo mencionó en redes. Se compra porque encaja con:

- lo que tú quieres lograr,
- el tiempo que realmente tienes,
- y la tolerancia al movimiento del mercado (que no es teoría: es vida real).

En esta primera parte del ebook, vas a aprender por qué existe cada categoría de **ETF** y cómo identificarla rápido. Sin tecnicismos, sin vueltas.



1) ETFs por PAÍS

Qué es _____

Un ETF por país invierte principalmente en empresas de un solo país.

Por qué existe esta categoría

Porque a veces no quieres **“mercado global”**, sino apostar por el desempeño de un país: su economía, sus empresas, su moneda, su crecimiento... **o incluso su recuperación.**

Cuándo tiene sentido usarlo

- **Cuando quieres exposición específica a un país** (“quiero estar en EE.UU.”, “quiero exposición a Japón”, “quiero México”).
- **Cuando tu objetivo es complementar un portafolio global** con un país que te interesa y que para ti tiene proyección a futuro.

Cuando **tienes una tesis clara** (sin fanatismo): crecimiento, reformas, ciclo económico, etc.

Cuándo NO tiene sentido

- Cuando tu plan es **“seguridad” o “tranquilidad”** y estás concentrando demasiado en un solo país.
- Cuando estás **eligiendo un país solo por titulares, moda o “porque subió”**.

Cuando ya estás muy expuesto a ese país por otras vías (**trabajo, ingresos, negocio, moneda, etc.**).



2) ETFs por REGIÓN

Qué es

Un ETF por región invierte en empresas de varios países dentro de una misma zona (por ejemplo: Europa, Asia Pacífico, Latinoamérica, Mercados Emergentes).

Por qué existe esta categoría

Porque te da la posibilidad de **diversificar aún más**, sin casarte con un solo país.

Cuándo tiene sentido usarlo

- Cuando quieres **diversificación geográfica** sin complicarte.
- Cuando quieres **exposición a una zona** por un motivo estratégico ("emergentes" por crecimiento, "Europa" por valoración, etc.).

Cuando estás **construyendo un portafolio más equilibrado**.

Cuándo NO tiene sentido

- Cuando crees que **“región” significa “seguro”**. No siempre: una región también puede ser muy volátil.

Cuando eliges región sin entender qué países pesan más dentro del ETF (**a veces una región está dominada por 2 o 3 países**).



3) ETFs ACUMULATIVOS

Qué es

Un ETF acumulativo reinvierte automáticamente los dividendos dentro del mismo fondo, en vez de pagártelos.

Por qué existe esta categoría

Porque hay personas que no buscan **“cobrar hoy”**, sino crecer más con el tiempo gracias al efecto compuesto (**tu inversión creciendo sobre inversión + reinversión**).

Cuándo tiene sentido usarlo

- Cuando tu objetivo es **crecimiento a largo plazo**.
- Cuando quieres un camino **“más automático”** (sin estar reinvertiendo dividendos manualmente).

Cuando tu enfoque es **construir patrimonio sin estar pendiente**.

Cuándo NO tiene sentido

- Cuando **tu prioridad real es recibir flujo de caja** (ingresos pasivos ahora).

Cuando prefieres ver que entra dinero constantemente en tu cuenta.



4) ETFs DISTRIBUTIVOS

Qué es

Un ETF distributivo te paga dividendos (generalmente de forma periódica), en vez de reinvertirlos automáticamente.

Por qué existe esta categoría

Porque hay inversionistas cuyo objetivo es ingreso, no solo crecimiento. Para muchas personas, recibir pagos también ayuda a sostener el hábito bajo la idea de **"mi inversión me devuelve algo"**.

Cuándo tiene sentido usarlo

- Cuando **buscas ingresos pasivos** / independencia financiera (con horizonte realista).
- Cuando quieres **combinar crecimiento + pagos, dependiendo de tu estrategia.**

Cuando tu motivación es sostener la disciplina con señales de avance.

Cuándo NO tiene sentido

- Cuando **compras distributivos** solo porque "pagan", sin mirar la calidad del ETF, la concentración ni el costo de perseguir dividendos.

Cuando tu prioridad es maximizar crecimiento a largo plazo y no necesitas ingresos ahora.



5) ETFs por SECTOR

Qué es

Un **ETF sectorial se enfoca en un sector de la economía**: tecnología, salud, energía, finanzas, consumo, etc.

Por qué existe esta categoría

Porque los sectores se mueven por ciclos. Y un sector puede despegar mientras el mercado general está "normal". Son útiles para apostar estratégicamente o ajustar exposición.

Cuándo tiene sentido usarlo

- Cuando ya tienes **una base diversificada** y quieres añadir riesgo.
- Cuando entiendes que un sector puede **tener ciclos largos buenos y malos.**
- Cuando tu objetivo es **crecimiento** o una tesis concreta (sin meter todo tu capital ahí).

Cuándo NO tiene sentido

- Cuando un sector **está “de moda”** y lo compras por FOMO.
- Cuando tu portafolio **se vuelve una apuesta de una sola idea.**

Cuando no toleras ver caídas fuertes (los sectores pueden ser más bruscos).



6) ETFs por INDUSTRIA

Qué es

Un ETF por industria es más específico que un sector: semiconductores, biotecnología, ciberseguridad, defensa, energías limpias, IA, etc.

Por qué existe esta categoría

Porque hay industrias que pueden crecer muy fuerte... pero también caer fuerte. Son herramientas para quien quiere exposición muy puntual a una tendencia.

Cuándo tiene sentido usarlo

- Cuando tienes claridad de que **es una inversión poco diversificada y extremadamente volátil**.
- Cuando lo usas **como una parte pequeña de tu portafolio** y lo haces con propósito.

Cuando tu horizonte es más largo y tu tolerancia al movimiento es alta.

Cuándo NO tiene sentido

- Cuando estás **empezando y buscas "algo seguro"**.
- **Cuando compras por titulares** ("esto es el futuro") sin entender que los precios se adelantan y luego corrigen.
- Cuando tu plan depende de que **esa industria "sí o sí" suba**.



**Destino
Inversionista**
BOOTCAMP INVERSIONES

PARTE 2:

Cómo elegir **ETFs sin contradicciones**
(perfil, horizonte y objetivo)



Ahora viene lo que realmente importa y es elegir con coherencia. Es muy importante porque el error típico no es "elegí un ETF malo" sino es elegir un ETF que no encaja contigo.

Por eso es importante cruzar 3 piezas:

- **Perfil de riesgo:** qué tanto movimiento toleras sin sabotearte.
- **Horizonte:** cuándo vas a necesitar ese dinero.
- **Objetivo:** para qué estás invirtiendo.



1) Perfil de riesgo

El perfil de riesgo **no es como tal tu personalidad.** Es más bien **como te comportas ante ciertas situaciones.**

Pregúntate esto: **¿qué haces cuando tu inversión baja?**

- Si con una caída empiezas a revisar la app todo el día, tu perfil real es más conservador de lo que crees.
- Si puedes seguir con tu plan sin entrar en pánico, tu perfil real es más moderado o arriesgado.



2) Horizonte

El horizonte de tiempo **va de la mano con la relación que tienes con el dinero.**

- **Corto plazo:** dinero que podrías necesitar pronto.
- **Mediano plazo:** dinero que te va a ayudar a cumplir metas que vienen en unos años, no mañana.
- **Largo plazo:** dinero que no necesitas y que puedes invertir sin tocarlo en varios años.



3) Objetivo

Invertir no tiene ningún sentido si no hay un propósito detrás. Sin propósito es muy fácil romper el hábito, lo que termina en inversiones sin resultado.

- **Crecimiento a largo plazo:** quieres que tu capital crezca.
- **Ingresos pasivos / independencia financiera:** quieres flujo.
- **Meta específica:** quieres llegar a un monto en un plazo.
- **Bienestar financiero / hábito:** quieres disciplina, tranquilidad y constancia.



4) La relación entre perfil, horizonte y objetivo

Las siguientes combinaciones **entre perfil, horizonte y objetivo** suelen ser las más coherentes:

Muy conservador

- Cuando el horizonte es largo plazo busca bienestar financiero / hábito

- Cuando el horizonte es corto plazo busca ingresos pasivos
- No suele pensar en el mediano plazo

Conservador

- Cuando el horizonte **es largo plazo busca crecimiento**
- Cuando el horizonte **es corto plazo busca ingresos pasivos**
- No suele pensar **en el mediano plazo**

Moderado

- Cuando el horizonte **es largo plazo busca crecimiento**
- Cuando el horizonte **es mediano plazo busca meta específica**
- No suele pensar **en el corto plazo**

Moderado agresivo

- Cuando el horizonte **es largo plazo busca crecimiento**
- Cuando el horizonte **es mediano plazo busca meta específica**
- No suele pensar **en el corto plazo**

Agresivo

- Cuando el horizonte **es mediano o largo plazo busca crecimiento**
 - No suele pensar **en el corto plazo**
-

Las combinaciones anteriores tienen sentido **porque el riesgo no es solo “cuánto puede subir”**.

El riesgo es **cuánto estás dispuesto a aguantar cuando tu inversión cae**.

- Entre más corto el horizonte, **menos margen tienes para aguantar caídas**.
- Entre más agresivo el perfil, **más probable es que uses sectores e industrias**, pero solo si tu horizonte lo permite.
- Si tu objetivo es hábito y tranquilidad, lo último que quieres es una estrategia que te **obligue a reaccionar cada semana**.



5) Qué categorías suelen encajar mejor dependiendo del perfil, horizonte y objetivo

No es una regla universal pero es lo que más coherencia tiene.



Perfil	Horizonte	Objetivo	Prioridad	Complemento	Qué evitar
Muy conservador	Largo plazo	Bienestar financiero / hábito	Región, Acumulativos	País	Sectores, Industrias
Muy conservador	Corto plazo	Ingresos pasivos	Distributivos, Región	País	Sectores, Industrias
Conservador	Largo plazo	Crecimiento	Región, Acumulativos	País	Sectores, Industrias
Conservador	Corto plazo	Ingresos pasivos	Distributivos, Región	País	Sectores, Industrias
Moderado	Largo plazo	Crecimiento	Región, Acumulativos	País, Sectores	Industrias
Moderado	Mediano plazo	Meta específica	Región, País, Acumulativos (si es crecer), Distributivos (si es flujo)	Sectores	Industrias
Moderado agresivo	Largo plazo	Crecimiento	Región, Acumulativos, Sectores	Industrias	Nada por defecto (solo controlar concentración)
Moderado agresivo	Mediano plazo	Meta específica	Región, País	Sectores, Industrias	Concentrarse en una sola industria
Agresivo	Largo plazo	Crecimiento	Región, Acumulativos, Sectores, Industrias	País	Nada por defecto (solo evitar apuestas únicas)



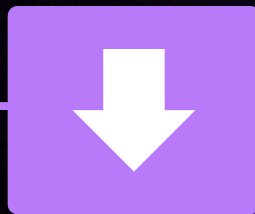
**Destino
Inversionista**
BOOTCAMP INVERSIONES

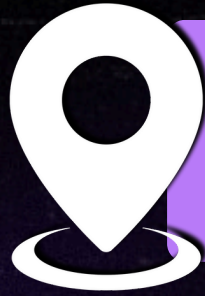
PAR TE 3:

**ETFs
categorizados**

Destino Inversionista Destino Inve

A continuación, se muestra una lista con algunos **de los ETFs de cada categoría.**





Por región

Nombre completo	Ticker	Gestor	Año de lanzamiento	CAGR 3 años	CAGR 5 años
iShares MSCI ACWI ETF	ACWI	BlackRock (iShares)	2008	16.80%	9.60%
SPDR S&P 500 ETF Trust	SPY	State Street (SPDR)	1993	19.60%	13.10%
Vanguard FTSE Europe ETF	VGK	Vanguard	2005	13.20%	6.80%
Vanguard FTSE Emerging Markets ETF	VWO	Vanguard	2005	9.70%	1.60%
iShares MSCI All Country Asia ex Japan ETF	AAXJ	BlackRock (iShares)	2008	4.40%	3.70%
iShares Latin America 40 ETF	ILF	BlackRock (iShares)	2001	16.70%	7.30%
iShares MSCI Frontier 100 ETF	FM	BlackRock (iShares)	2012	4.50%	1.00%
Vanguard FTSE Pacific ETF	VPL	Vanguard	2005	15.90%	6.70%
iShares MSCI EAFE ETF	EFA	BlackRock (iShares)	2001	15.80%	8.90%
VanEck Africa Index ETF	AFK	VanEck	2008	4.80%	7.80%



Por país

Nombre completo	Ticker	Gestor	Año lanzamiento	CAGR 3 años	CAGR 5 años
SPDR S&P 500 ETF Trust (Estados Unidos)	SPY	SPDR	1993	12.00%	13.00%
iShares MSCI Japan ETF (Japón)	EWJ	iShares	1996	4.00%	6.00%
iShares MSCI China ETF (China)	MCHI	iShares	2011	-2.00%	2.00%
iShares China Large Cap UCITS ETF (China)	IQQC	iShares	2004	9.87%	0.33%
iShares MSCI Brazil UCITS ETF (Dist) (Brasil)	IQQB	iShares	2005	7.73%	4.32%
iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF (Acc) (México)	CEBG	iShares	2010	11.87%	14.24%
UBS MSCI United Kingdom UCITS ETF hEUR acc (Reino Unido)	UFMB	iShares	2020	12.21%	11.45%
Vanguard Germany All Cap UCITS (Alemania)	VGER	iShares	2018	18.40%	9.25%
iShares MSCI Canada UCITS ETF (Acc) (Canadá)	SXR2	iShares	2010	16.53%	14.51%
iShares MSCI Australia UCITS ETF (Australia)	IBC6	iShares	2010	5.57%	6.82%



Acumulativos

Nombre completo	Ticker	Gestor	Año lanzamiento	CAGR 3 años	CAGR 5 años
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF (USD Acc)	VWRA	Vanguard	2019	10.00%	8.00%
iShares Core MSCI World UCITS ETF (Acc)	IWDA	iShares	2009	11.00%	9.00%
iShares MSCI ACWI UCITS ETF (Acc)	SSAC	iShares	2011	10.00%	8.00%
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF (Acc)	EMIM	iShares	2014	6.00%	5.00%
iShares Core S&P 500 UCITS ETF (Acc)	CSPX	iShares	2010	12.00%	13.00%
iShares Nasdaq 100 UCITS ETF (Acc)	CNDX	iShares	2010	15.00%	18.00%
Amundi MSCI World UCITS ETF (Acc)	CW8	Amundi	2009	11.00%	9.00%
HSBC MSCI World UCITS ETF (Acc)	HMWO	HSBC	2018	10.00%	8.00%
Xtrackers MSCI World Info Tech UCITS ETF IC	XDWD	DWS	2007	14.00%	16.00%
Vanguard S&P 500 UCITS ETF (Acc)	VUAA	Vanguard	2019	19.60%	13.10%



Distributivos

Nombre completo	Ticker	Gestor	Año de lanzamiento	CAGR 3 años	CAGR 5 años
SPDR S&P 500 ETF Trust	SPY	State Street (SPDR)	1993	19.60%	13.10%
Invesco QQQ Trust (NASDAQ-100)	QQQ	Invesco	1999	12%	20%
Vanguard Total Stock Market ETF	VTI	Vanguard	2001	18%	12%
iShares MSCI EAFE ETF	EFA	BlackRock (iShares)	2001	15.80%	8.90%
iShares MSCI Emerging Markets ETF	EEM	BlackRock (iShares)	2003	7.20%	2.90%
iShares Russell 2000 ETF	IWM	BlackRock (iShares)	2000	12.00%	8.10%
Vanguard FTSE Emerging Markets ETF	VWO	Vanguard	2005	9.70%	1.60%
Vanguard High Dividend Yield ETF	VYM	Vanguard	2006	9.30%	8.00%
Vanguard Total World Stock ETF	VT	Vanguard	2008	15.10%	9.10%
Vanguard Real Estate ETF	VNQ	Vanguard	2004	-1.60%	-0.86%



Sectores

Nombre completo	Ticker	Gestor	Año de lanzamiento	CAGR 3 años	CAGR 5 años
Technology Select Sector SPDR ETF	XLK	State Street (SPDR)	1998	28.90%	22.70%
Health Care Select Sector SPDR ETF	XLV	State Street (SPDR)	1998	12.80%	11.70%
Consumer Discretionary Select Sector SPDR ETF	XLY	State Street (SPDR)	1998	18.70%	14.40%
Financial Select Sector SPDR ETF	XLF	State Street (SPDR)	1998	13.10%	8.10%
Energy Select Sector SPDR ETF	XLE	State Street (SPDR)	1998	16.30%	12.80%
Utilities Select Sector SPDR ETF	XLU	State Street (SPDR)	1998	2.10%	5.60%
Consumer Staples Select Sector SPDR ETF	XLP	State Street (SPDR)	1998	5.80%	7.40%
Industrial Select Sector SPDR ETF	XLI	State Street (SPDR)	1998	15.20%	11.60%
Materials Select Sector SPDR ETF	XLB	State Street (SPDR)	1998	12.00%	9.60%
Real Estate Select Sector SPDR ETF	XLRE	State Street (SPDR)	2015	-3.00%	0.03%



Industrias

Nombre completo	Ticker	Gestor	Año de lanzamiento	CAGR 3 años	CAGR 5 años
Global X Lithium & Battery Tech ETF	LIT	Global X	2010	6.30%	21.50%
VanEck Semiconductor ETF	SMH	VanEck	2011	25.90%	34.00%
iShares U.S. Aerospace & Defense ETF	ITA	BlackRock (iShares)	2006	13.20%	10.70%
SPDR S&P Biotech ETF	XBI	State Street (SPDR)	2006	-2.40%	0.57%
First Trust Cloud Computing ETF	SKYY	First Trust	2011	10.70%	7.50%
Invesco Dynamic Energy Exploration & Production ETF	PXE	Invesco	2005	23.90%	8.20%
SPDR S&P Homebuilders ETF	XHB	State Street (SPDR)	2006	12.40%	14.60%
Invesco Water Resources ETF	PHO	Invesco	2005	9.60%	9.70%
ARK Innovation ETF	ARKK	ARK Invest	2014	-9.10%	1.50%
Global X Video Games & Esports ETF	HERO	Global X	2019	-10.60%	-1.60%