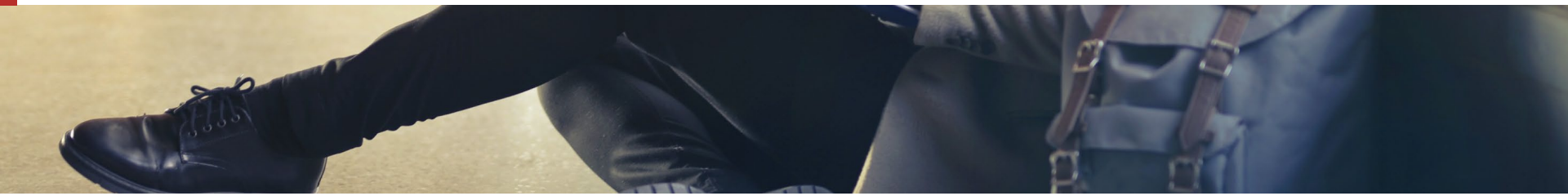
Comunicación de Marketing

Mensajes clave en momentos de volatilidad

Marzo 2026



Fidelity INTERNATIONAL

La volatilidad es algo normal dentro de la inversión a largo plazo

- La volatilidad bursátil es una parte inevitable e indisociable de la inversión
- Es el resultado de las reacciones (excesivas) de los inversores a los cambios económicos, políticos y empresariales
- La mentalidad es clave: cuando estamos preparados desde el comienzo para los episodios de volatilidad, tenemos más probabilidades de reaccionar racionalmente y seguir centrados en nuestros objetivos a largo plazo

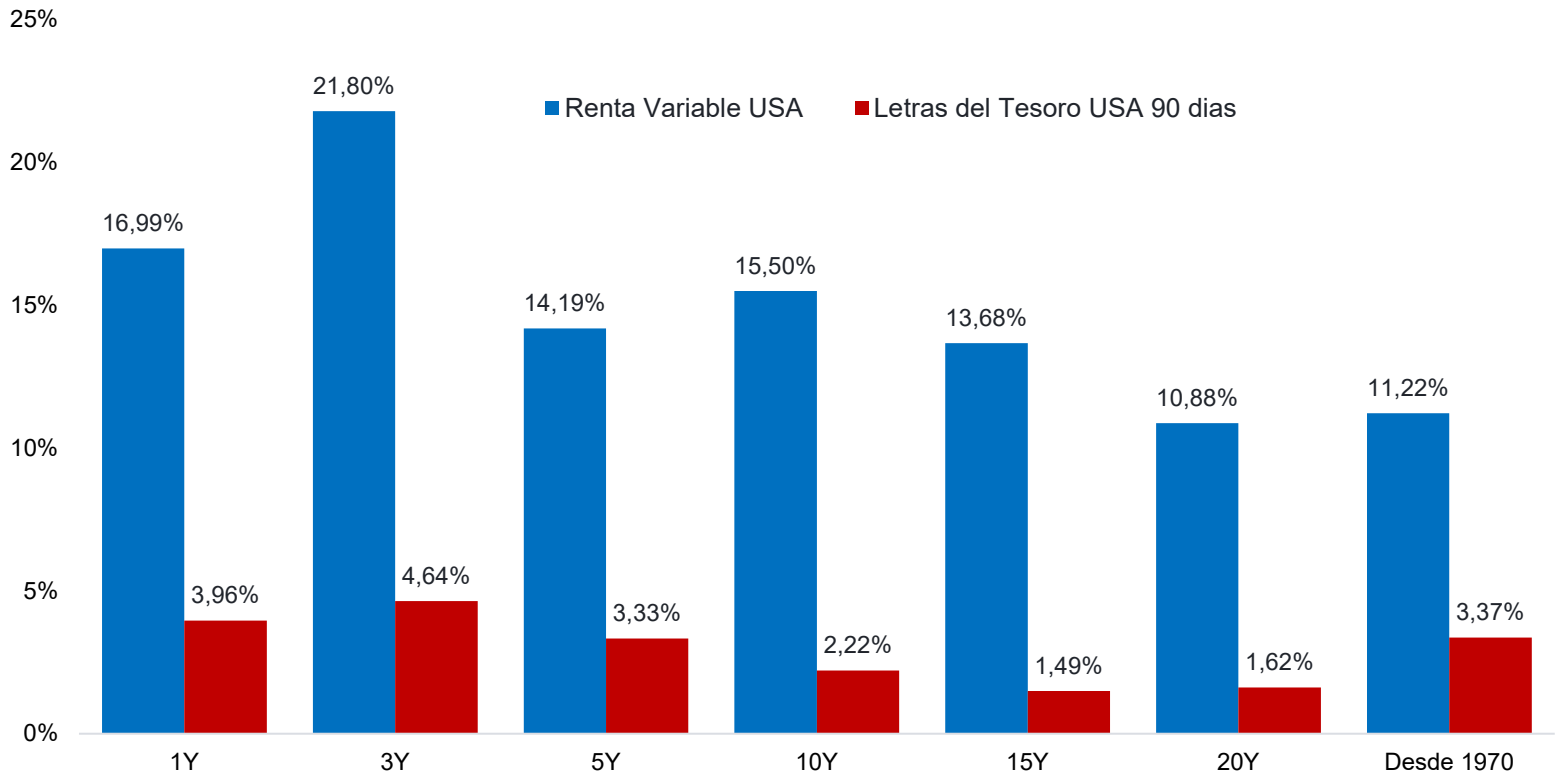
«A menos que puedas ver cómo tus inversiones en acciones pierden un 50% sin caer en el pánico, no deberías invertir en bolsa».

- Warren Buffett

Fidelity INTERNATIONAL

A largo plazo, el riesgo bursátil suele obtener recompensa

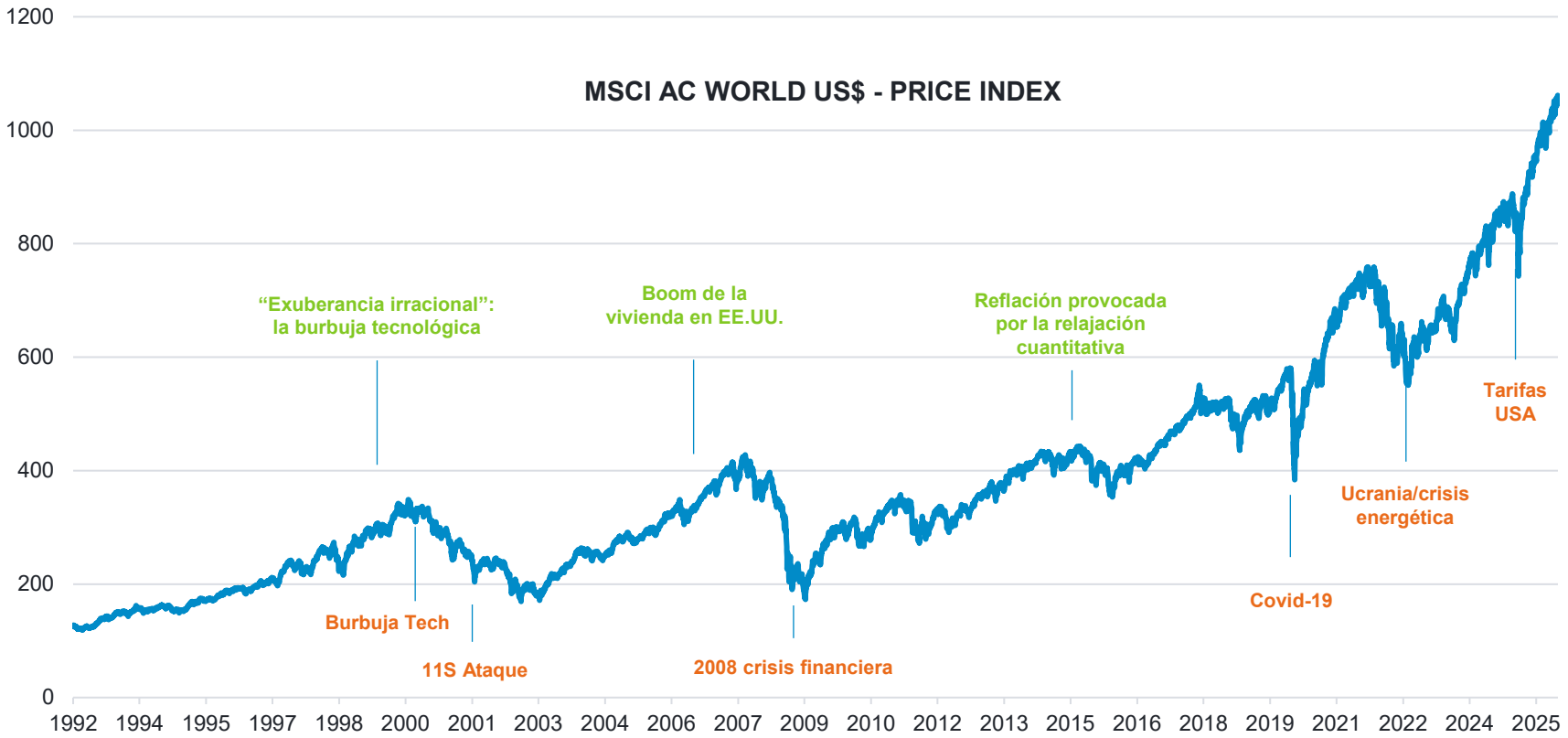
Rentabilidades de la inversión por clase de activos (% anual) – EE.UU. (28 Febrero 2026)



Fuente: Morningstar, Estrategias de inversion & Fidelity international. 28 febrero 2026.
Renta Variable USA: Índice S&P 500 Total Return. Letras del Tesoro USA 90 dias: USTREAS Stat US T-Bill 90 Day TR

Las correcciones del mercado pueden crear oportunidades atractivas

Las pérdidas bursátiles suelen dar paso a rebotes hasta nuevos máximos



Fuente: Refinitiv, Fidelity Intetrnational. Marzo 2026. Rentabilidades pasadas no es un indicador fiable de rentabilidades futuras

Cuando lo mejor es no hacer nada…

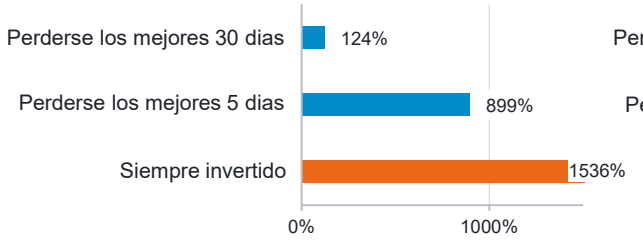
- Quienes venden o retrasan realizar nuevas inversiones cuando los mercados bursátiles están volátiles están aplicando una estrategia llamada “**market timing**”: pensar que pueden anticipar el próximo movimiento del mercado o esperar a que “se calme” la situación.
- Esto puede parecer prudente, pero es una estrategia muy peligrosa. Es bastante habitual que grandes subidas sigan a fuertes caídas (y viceversa).
- Los inversores que intentan hacer “market timing” suelen perderse las mejores subidas. Y esto puede tener un gran impacto en los rendimientos a largo plazo.

No intentes anticipar los movimientos del mercado

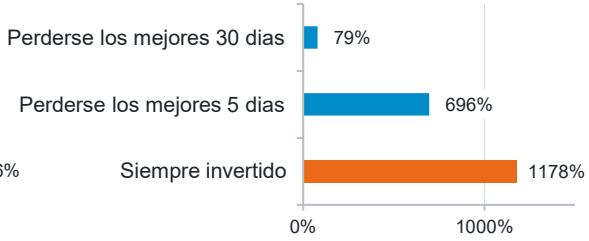
Se debe evitar salir y entrar de las inversiones

Impacto de perderse las mejores 5 y 30 jornadas bursátiles en el mercado

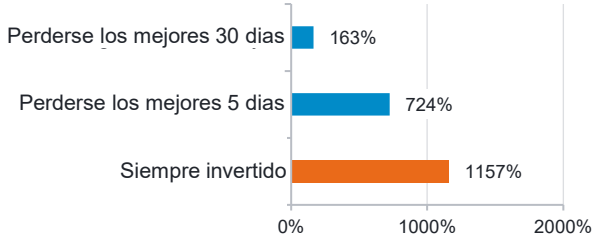
DAX



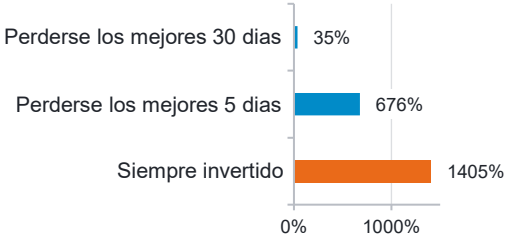
CAC 40



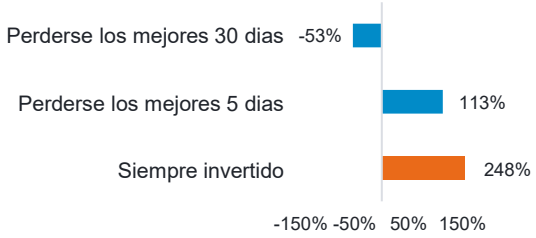
FTSE 100



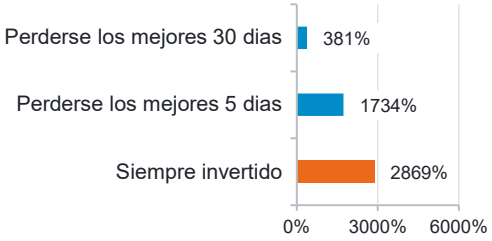
Hang Seng



NIKKEI 225



S&P 500



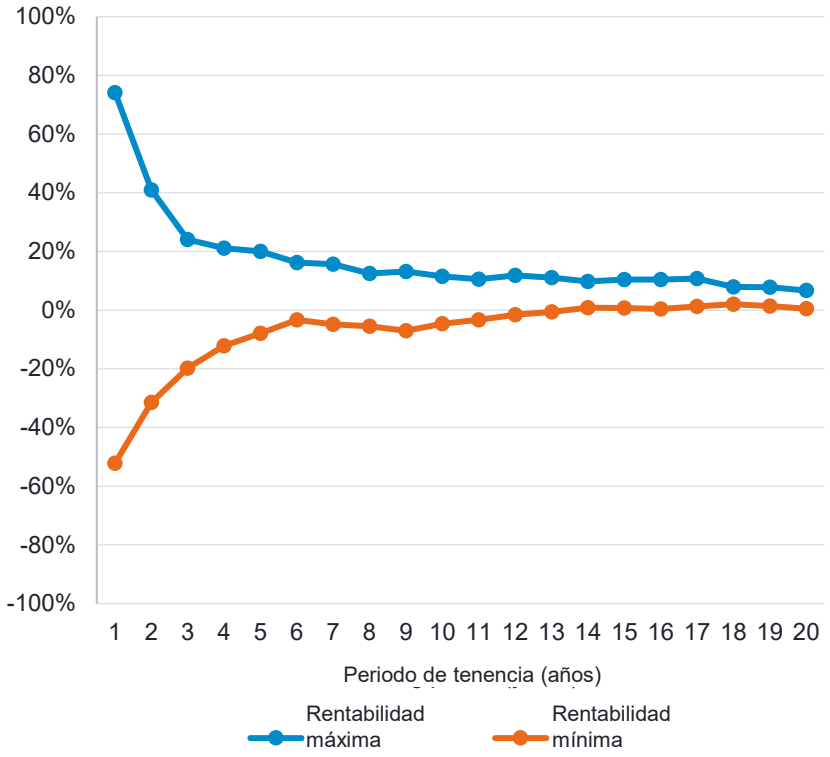
Perderse los mejores días del mercado puede afectar considerablemente las rentabilidades a largo plazo

Source: Refinitiv, Fidelity International, Marzo 2026. *Periodo de análisis: 31/12/1992 – 27/02/2026. Todos los cálculos utilizan rentabilidades totales en moneda local, excepto en el caso del Nikkei 225, para el cual los cálculos se basan en el índice de referencia. Rentabilidades pasadas no es un indicador fiable de rentabilidades futuras.

Fidelity INTERNATIONAL

Tiempo en el mercado, no timing del mercado

Mantener las posiciones durante más tiempo tiende a generar una mayor estabilidad en los rendimientos esperados



- En periodos cortos, puedes ganar mucho… pero también perderlo.
- Esa variabilidad se reduce cuando los periodos de inversión son más largos.
- Desde 1992, por ejemplo, una inversión en renta variable global habría generado rendimientos positivos en cualquier periodo de 20 años.

Evitar el market timing!

Fuente: Refinitiv, Fidelity International, Marzo 2026. *Periodo de análisis: 02/09/1992 – 27/02/2026. Rentabilidades pasadas no es un indicador fiable de rentabilidades futuras.

Qué dicen los expertos

Invertir en los mercados financieros puede ser una empresa compleja, aunque lucrativa, que requiere sólidas habilidades de análisis, una mentalidad racional y cerebral, un horizonte a largo plazo y paciencia a partes iguales.

«Todo el mundo tiene la capacidad mental para ganar dinero en la bolsa, pero no todo el mundo tiene estómago. Las personas susceptibles de venderlo todo en un momento de pánico deberían evitar totalmente las acciones y los fondos de inversión».

Peter Lynch, Fidelity

«Los inversores que se preparan para las correcciones, o que intentan anticiparse a ellas, han perdido mucho más dinero que el que se ha perdido en las propias correcciones».

Peter Lynch, Fidelity

Fidelity INTERNATIONAL

Volatilidad: Mirar más allá del ruido

10 mensajes para recordar cuando la volatilidad golpea

1. La volatilidad es parte normal de la inversión
2. Los inversores a largo plazo suelen verse recompensados por asumir riesgo de renta variable
3. Las correcciones del mercado pueden crear oportunidades atractivas
4. Se debe evitar salir y entrar de las inversiones
5. Los beneficios derivados de las inversiones periódicas se acumulan
6. La diversificación de las inversiones ayuda a generar rentabilidades más homogéneas
7. Reinvertir los ingresos para hacer aumentar la rentabilidad total
8. Invertir en valores de calidad da fruto a largo plazo
9. No hay que dejarse arrastrar por el tono general del mercado
10. La inversión activa puede ser una estrategia de éxito

Fidelity INTERNATIONAL

Información importante

El presente documento está dirigido exclusivamente al inversor profesional y se prohíbe su reproducción y divulgación sin autorización previa.

La presente comunicación no está dirigida a personas residentes en los Estados Unidos. Está dirigida únicamente a personas residentes en jurisdicciones en las cuales los fondos en cuestión estén autorizados para ser distribuidos o donde no se requiera la autorización y registro de los mismos.

Las rentabilidades pasadas no son un indicador fiable de las rentabilidades futuras. El valor de las inversiones y la renta derivada de ellas pueden subir o bajar y es posible que el inversor no recupere su inversión. Se informa a los inversores de que las opiniones expresadas pueden no estar actualizadas y pueden haber sido tenidas ya en cuenta. Los informes y análisis usados en esta documentación son recogidos por Fidelity para su uso como gestora de inversiones y puede que ya haya actuado en base a ellos para sus propios fines. El trademark, copyright y otras propiedades intelectuales de terceros son propiedad de sus dueños respectivos.

Fidelity International es el nombre del grupo de empresas que forman la sociedad internacional de gestión de activos que ofrece productos y servicios en jurisdicciones específicas fuera de Norteamérica. Fidelity, Fidelity International, el logo de Fidelity International y el símbolo F son marcas registradas de FIL Limited. Fidelity sólo informa sobre sus productos y servicios y no ofrece consejos de inversión o recomendaciones basados en circunstancias personales. Recomendamos obtener información detallada antes de tomar cualquier decisión de inversión. Las inversiones deben realizarse exclusivamente teniendo en cuenta la información contenida en el folleto vigente y el documento de datos fundamentales para el inversor (DFI), que están disponibles gratuitamente junto con los informes anuales y semestrales más recientes a través de nuestros distribuidores y nuestro Centro Europeo de Atención al Cliente en Luxemburgo: FIL (Luxembourg) S.A. 2a, rue Albert Borschette BP 2174 L-1021 Luxemburgo o en esta misma página web. Fidelity Funds (“FF”) es una sociedad de inversión de capital variable (UCITS) con sede en Luxemburgo y diferentes clases de acciones.

Emitido por FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l., Sucursal en España., entidad autorizada y supervisada por la Comisión de Vigilancia del Sector Financiero de Luxemburgo (CSSF).

26ES073 / GCT260305GLO