

Las opciones de los inversores conservadores

Gonzalo Rengifo, experto del Observatorio Inverco

Según un estudio del Observatorio Inverco en España el inversor predominante es de perfil conservador y, dentro de dicha categoría, más del 63% expresa un conocimiento bajo de los fondos de inversión. Se trata de un inversor que desconoce en gran medida una de las vías de inversión más eficientes y amplias que están a su disposición.

¿Qué puede buscar este inversor en la situación actual, donde los depósitos y la renta fija están dando desde un escaso 1% si colocamos nuestro dinero a día, y hasta un 3,5% si lo colocamos a 10 años? De momento, nuestro inversor está optando por una rentabilidad media que en el mejor de los casos sería del 2% con un nivel de riesgo alrededor del 3%.

Se podría argumentar que lo más importante es gestionar adecuadamente el riesgo y en eso estamos de acuerdo, pero se puede mantener el nivel de riesgo y aumentar la rentabilidad.

El inversor conservador tiene la posibilidad de elegir, de estructurar de forma más eficiente y sencilla sus inversiones utilizando fondos de inversión.

Si analizamos las opciones que tiene un inversor con fondos conservadores, poniendo el nivel máximo de volatilidad en el 5%, la oferta es amplia.

Por ejemplo: fondos monetarios con rentabilidades potenciales por debajo del 1%; fondos renta fija gubernamental: desde el 1,5% al 3,5%; fondos renta fija corporativa: desde el 3,5% al 6%; fondos de retorno absoluto: desde el 1% hasta el 7%-8%

Si comenzamos equiponderando las distintas opciones y asumimos que se cumplen nuestras expectativas de rendimiento, entonces, podríamos optar por una rentabilidad potencial del 4,05% con una volatilidad del 3%.

Nada mejor que pedir a varias entidades financieras o asesores que le hagan propuestas de carteras de fondos con distintos niveles de riesgo, definiendo para cada una de ellas rentabilidades potenciales en los distintos escenarios de mercado.

