

EXPANSIÓN
EN ALIANZA CON CNN**MERCADOS**

Si te preocupa la recesión, estos fondos de inversión te pueden ayudar

Los fondos de inversión de deuda dan un rendimiento menor a otros instrumentos, pero su gran ventaja es la seguridad ofrecen.

mié 16 octubre 2019 05:00 AM



Los fondos de inversión de deuda están conformados por diferentes instrumentos como bonos de empresas y gubernamentales para que den mayores rendimientos. (FOTO: Reuters)

Rosalía Lara

Todo el tiempo hay sucesos que mueven a los mercados. Este año, uno de los principales factores ha sido la relación de China y Estados Unidos. Y los datos que muestran una debilidad en la economía mundial. No existe un solo activo que sea la panacea al momento de invertir, pero los fondos de inversión de deuda se acercan bastante. Estos instrumentos son un tipo de canasta de bonos de empresas o gubernamentales que ofrecen mayores rendimientos que adquirirlos individualmente, y que tienen como ventaja ser activos más seguros que otros, como las acciones.

Los fondos de inversión de deuda, también llamados de renta fija, han ido ganando adeptos, en un mercado que aumenta su volatilidad. De acuerdo con un estudio de

Natixis, en 2019 la renta variable (acciones) y la renta fija (deuda) siguen siendo, con gran diferencia, las clases de activos preferidas por los compradores de fondos, aunque pretenden reducir 1.2 puntos porcentuales su exposición total a la renta variable: a 43% desde 44% en 2018.

“Cuando hay incertidumbre y mucha volatilidad es recomendable resguardarse en fondos de deuda. En tiempos de volatilidad, a veces lo que ganaste en uno o dos años se puede perder. Una de las ventajas de invertir en renta fija es que los retornos son más estables”, comenta Félix Cárdenas, director del Centro de Innovación y Emprendimiento Corporativo de Egade Business School.

Los fondos son creados por firmas de inversiones que fungen como administradores y lo que buscan es dar el mayor rendimiento a los inversionistas sin perder la seguridad.

En septiembre, Franklin Templeton Asset Management México, una firma de inversiones, anunció el lanzamiento de un nuevo fondo de deuda, el FT-BONO. De acuerdo con la compañía, este fondo invierte una parte en bonos de deuda gubernamental, otra en instrumentos no gubernamentales que den un mayor retorno, y en menor porcentaje, en instrumentos de liquidez que permitan el aprovechamiento de oportunidades en el mercado.

Para mantener la seguridad de este instrumento, la inversión en activos no gubernamentales se hace solo en entidades con calificación AAA, esta nota la dan las agencias calificadoras, como Fitch, S&P y Moody's, y significa que las empresas son confiables y estables. En el mercado de deuda, un mayor rendimiento implica un mayor riesgo, así que las tasas más atractivas las tienen empresas con bonos considerados basura, que tiene un alto riesgo de impago.

Pero sin importar el perfil de cada inversionista, los especialistas siempre recomiendan mantener las inversiones diversificadas, así se puede obtener lo mejor de ambos mundos: rendimientos y seguridad.