

□ PATRIMONIO Y ESTRATEGIA

POR JUAN MUSI

¿Por qué los fondos de inversión, siempre serán indispensables?

Estimado lector: seguro que en toda evolución, uno se pregunta: ¿Qué sigue? ¿Qué tan obsoleto será esto en unos años? ¿Cuán perfectible puede ser en adelante? etcétera, etcétera.

La respuesta a estos cuestionamientos en materia de fondos de inversión es muy positiva. Este vehículo financiero llegó para quedarse y les diré por qué:

INSTRUMENTO DEMOCRATIZADO

Contando día a día con más inversionistas, gracias a que cada vez hay más cultura financiera en México, los fondos de inversión tienen un alcance increíble.

En la actualidad, prácticamente todos, a partir de \$10,000, pueden tener acceso a ellos.

El gran beneficio que tienen los clientes pequeños y medianos al invertir en estas sociedades, es que no podrían obtener rendimientos reales (es decir por arriba de la inflación) si lo hicieran de manera individual; a su vez ellos benefician a los grandes, otorgándoles liquidez, y desde luego al sumar muchos, tamaño.

DIVERSIFICACIÓN

Imagínese que de ahora en adelante coloca usted su dinero en fondos de inversión. Al invertir únicamente en uno, usted diversifica, ya que el fondo selecciona varios instrumentos de distinta duración, emisor y a veces diferente moneda.

La diversificación se puede y debe hacer con varios perfiles, típicamente identificamos a tres: conservador, moderado y agresivo. Los beneficios de una variedad son innumerables; medítelo por unos instantes:

Qué habría pasado si en las anteriores crisis usted hubiera puesto una parte en pesos, otra en dólares, otra en Bolsa, etcétera. Habría usted salido muy beneficiado, incluso después de las peores caídas de los mercados.

Bien, pues esta multiplicidad, en las buenas y en las malas, sólo la dan los Fondos de Inversión. Para poder diversificar en un Banco o casa de Bolsa -al nivel que lo haríamos muchos con \$10,000 en un portafolio de inversión- necesitaríamos ser multimillonarios.

TRANSPARENCIA

¿Recuerda usted a los Madoff y a los Stanford, así como a muchos otros quienes quebraron en la pasada crisis? Bueno, pues a los fondos de inversión regulados y supervisados por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), no les pasó eso; no hubo fraudes, engaños, ni manipulaciones.

Es cierto, muchos fondos que invertían en Bolsa o papel comercial tuvieron importantes ajustes, pero ninguno quebró o desapareció; es más, Stanford Fondos México que era una entidad regulada y supervisada, amén de constituida en México, entregó los recursos de los clientes a 100 por ciento. Además de estar regulados y supervisados, los papeles objeto de inversión del fondo, están valuados a mercado por un tercero que se llama valuador. Esto es importantísimo, ya que los fondos invierten en un sinnúmero de títulos cuyo valor varía diariamente en el mercado; de la misma manera, están calificados. Esto último -la actuación de las calificadoras- dejó mucho que desear a todos.

MANEJADOS POR PROFESIONALES

Los fondos siempre son manejados por equipos de profesionales, quienes 100% del tiempo están monitoreando los mercados y eligiendo por y para usted, lo que sea más rentable y seguro a la vez. Estos equipos cuentan con la infraestructura e información, aunado al conocimiento y experiencia para tomar las mejores decisiones que repercuten en nuestro bolsillo. La gestión del fondo y el apego a las políticas de inversión, están a cargo de ellos.

Fíjese qué maravilla: hoy con \$20,000 usted podría invertir tanto en deuda (renta fija) como en acciones (renta variable), a corto, mediano y largo plazo; asimismo, estar comprando en México, Estados Unidos y China, por ejemplo; igualmente, diversificando en pesos, dólares y euros. Qué maravilla, ¿verdad? Bueno, pues esto que le comento, solamente lo puede lograr con fondos de inversión. La tendencia, lejos de llegar a ser obsoletos, se orienta a captar más y más dinero de un mayor número de clientes. Si usted ya está dentro, felicidades; y si no, ¿qué está esperando? ¡Los fondos llegaron para quedarse!

Juan Musi,
director general
de Somoza Finamex
Inversiones.

jmusi@finamex.com.mx



