



La apuesta por las Megatendencias

Encuesta EFPA: la opinión de los asesores financieros

Grandes temáticas: una mirada al futuro

Laboratorio: Cómo se eligen

Perfil del cliente: abstenerse los impacientes

Oferta: fondos de las principales gestoras

José Antonio Marina: Cambio social, cambio económico



Ilustración: Maite Niebla



Un poco de futuro en nuestra cartera



Me ocurrió mientras seguía las últimas elecciones presidenciales de Estados Unidos. Lo hice a través de la CNN y me sorprendieron mucho los anuncios que incluía el canal entre los bloques de información. Todos los spots trataban sobre esas tendencias del futuro que ya son un presente, como la robotización de la sanidad, los coches eléctricos, el tratamiento del agua, un medio ambiente limpio... Y, sin embargo, el país, en aquellos mismos momentos, se debatía de forma muy polarizada entre una propuesta que apostaba por la vuelta al Acuerdo de París, y otra, que considera que el cracking era la mejor forma de asegurarse recursos energéticos para el crecimiento económico. Probablemente, esa confusión que me producían mensajes tan opuestos era la misma ante la que se encuentran muchos ahorradores e inversores de este lado del Atlántico. Pero, quien ahora apueste por una cartera diversificada y de futuro no puede permitirse tal falta de

claridad, que ignore, a un tiempo, tanto la evolución de las nuevas tecnologías como las demandas de una sociedad claramente más comprometida con su entorno.

En busca, casi siempre, de una cartera equilibrada y sin necesidad de constantes cambios en su composición, la mayoría de los inversores nos sentimos muy confortados cuando nuestro asesor financiero no sólo nos habla de las oportunidades presentes, sino, también, de las posibilidades futuras. Porque una buena cartera no está hecha para responder a las necesidades presentes sino para prever las necesidades futuras, no sólo las propias, sino la de los más queridos. Por eso, los fondos temáticos que sean bien sensibles a las megatendencias del futuro deberían ser imprescindibles en cualquier cartera y oferta del asesor financiero que pretenda una justa diversificación para lograr la mayor rentabilidad con el menor riesgo. Y lo es, especialmente, en estos momentos de cambios tan profundos en la humanidad como consecuencia de la grave pandemia que aún nos asola, pero, también, de un mundo que exige un cambio de comportamiento para que podamos legar a nuestros hijos y nietos un lugar donde vivir no sea una proeza, sino una ocasión de disfrute y bienestar.

Cierto es que no vale todo lo que se comercialice como megatendencia. Basta contemplar las diversas apuestas que se hacen sobre lo que se consideran grandes tendencias del futuro. Y, tampoco, son iguales todos los activos que tratan de cubrir una misma tendencia. No hay que olvidar que, en muchas ocasiones, una megatendencia es sólo -nada más y nada menos- una apuesta empresarial de futuro que llega a consolidarse con el tiempo. Será el asesor, en base a su experiencia, información y conocimientos el que aconseje aquellos activos e instrumentos que considere más adecuados y prometedores para aprovechar esas ofertas de futuro que siempre existen en los mercados. Es una buena forma de incluir un poco de futuro en nuestra cartera. ●

rrubio@asesoresfinancierosefpa.es



Cómo invertir de manera disruptiva en MEGATENDENCIAS

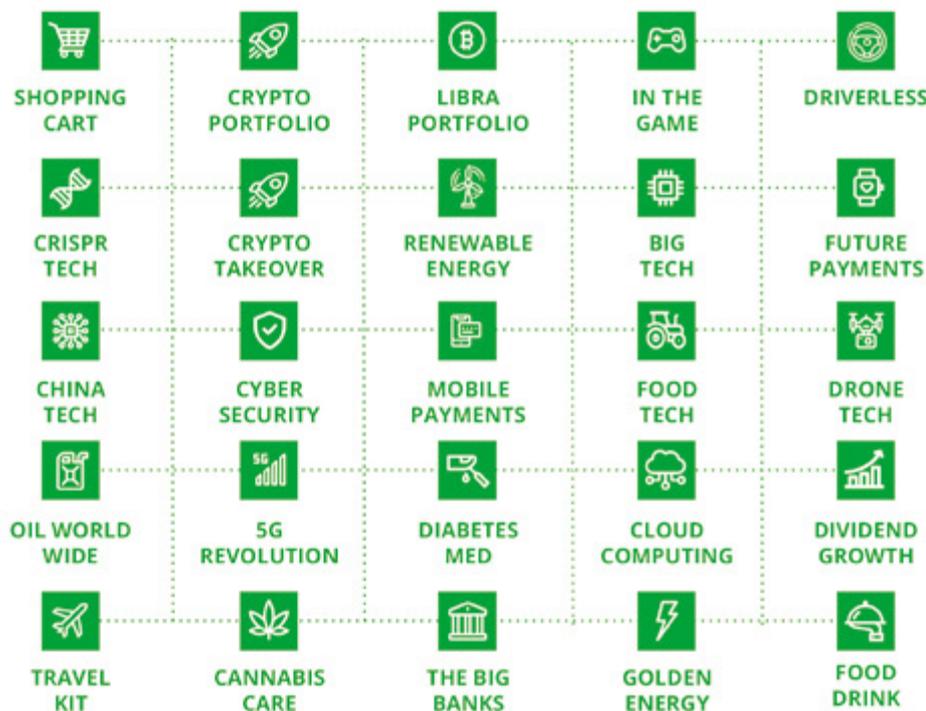
Las megatendencias exploran y segmentan el mundo de la inversión teniendo en cuenta las temáticas que más pueden beneficiarse de los cambios sociales, tecnológicos, demográficos o ambientales que están teniendo lugar. La pandemia del coronavirus no solo ha impactado de lleno en los mercados, sino que ha puesto de manifiesto el potencial de las estrategias temáticas para convertirse en una alternativa interesante de inversión, incluso en épocas de incertidumbre.

Por eso, son cada vez más los inversores que están innovando y adoptando posiciones menos conservadoras a la hora de enfocarse en megatendencias. Precisamente, los CopyPortfolios de eToro, o carteras inteligentes

automatizadas, son una solución disruptiva para exponerse a estas megatendencias.

Los copyportfolios consisten en una gestión delegada y de largo plazo, diseñada para hacer que la inversión temática sea mucho más accesible para el inversor. Se trata de carteras que contienen múltiples activos que brindan una amplia exposición a un sector o industria en particular, como son las grandes tecnológicas, los criptoactivos, energías renovables, videojuegos...

A través de una cantidad mínima de 2.000 \$, el inversor elige previamente la temática y el perfil y nivel de riesgo, accediendo a toda la información sobre el historial de rendimiento o la composición de los activos en cartera.



Las megatendencias son un grupo de fuerzas poderosas para el cambio social, demográfico, ambiental y tecnológico que tienen la capacidad de rediseñar el contexto de cómo vive una sociedad y determinar el rumbo a seguir en los próximos años.

Tali SALOMON
directora general de eToro para Iberia y Latam

Las CFDs son instrumentos complejos y tienen un alto riesgo de perder dinero rápidamente debido al apalancamiento. El 71% de las cuentas de inversores minoristas pierden dinero al operar CFDs con este proveedor. Usted debe considerar si entiende cómo funcionan los CFD y si puede permitirse el lujo de asumir el alto riesgo de perder su dinero. Los CopyPortfolios son un producto de gestión de carteras, proporcionado por eToro Europe Ltd., que está autorizado y regulado por la Cyprus Securities and Exchange Commission. Los CopyPortfolios no deben considerarse como fondos negociados en bolsa, ni como fondos de cobertura



ENCUESTA ENTRE LOS ASOCIADOS EFPA ESPAÑA

En un momento de cambios profundos en la sociedad, la inversión en megatendencias se ha convertido en un asunto recurrente en la relación de asesores/inversores. Medio millar de asociados de EFPA España ha dado una respuesta, que merece algunas reflexiones, al estado de la cuestión. Por **Luís Torras**.



¡Muy fácil de vender pero con prudencia

Una de las fuerzas motrices que está marcando los cambios en la oferta de fondos de inversión en los últimos años ha sido todo lo relacionado con la inversión temática. Prácticamente, no queda ninguna gran gestora internacional que no tenga en su abanico de productos, fondos invertidos en empresas que, a priori, se han de beneficiar de los vientos de cola derivados de los grandes cambios en el tablero global. Por eso, no es de extrañar que cuando se pregunta por el grado de demanda de este tipo de productos al colectivo