

# Zurich te lo explica

## Categorías de activos: renta fija, renta variable y balanceados

Todos los instrumentos de inversión se clasifican en categorías, las cuales nos ayudan a saber mejor cuál es más adecuado para invertir para nosotros, de acuerdo a nuestro perfil de riesgo, es decir, a cuánto estamos dispuestos a arriesgar a la hora de invertir.

Estas categorías son determinadas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), son: Renta Fija, Renta Variable y Balanceados.



### Renta Fija (Deuda)

Los instrumentos de renta fija pueden definirse como los menos riesgosos del abanico de opciones que ofrece el mercado de valores, por lo que los inversionistas de perfiles más conservadores suelen invertir en ellos. Este tipo de herramientas invierten principalmente en alternativas de deuda emitida por empresas o el estado.

Es importante señalar que, aunque su nombre contenga la palabra “fija”, eso no significa que su rentabilidad vaya a ser siempre igual, pero sí suele ser menor a la de los instrumentos de renta variable, que, al tomar más riesgo, pueden tanto ganar como perder más con las fluctuaciones del mercado.

La principal subdivisión de productos dentro de lo que es renta fija, tiene que ver con el plazo de la deuda en que invierte el fondo. Esto, porque a menor plazo de los instrumentos, menor el riesgo. Prestar a alguien a 90 días implica una mayor certeza sobre el pago de esa deuda que plazos más largos. Siguiendo esta lógica, las categorías son las siguientes:

A

**Con duración igual o menor de 90 días:** es una alternativa de ahorro e inversión de corto plazo, ideal para inversionistas con un perfil más averso al

riesgo y que desean ahorrar por un breve tiempo. Esta opción permite preservar el capital, es rápidamente rescatable y de bajo costo. En esta categoría es posible encontrar fondos que invierten en instrumentos nacionales, internacionales y también una mezcla de ambos.

B

**Con duración igual o menor de 365 días:** invierten en instrumentos de deuda y se ajustan a un inversionista de perfil conservador que

desea ahorrar o invertir su capital por menos de un año. Los fondos de esta categoría invierten en instrumentos nacionales, internacionales o una mezcla de ambos.

C

**Con duración mayor o igual a 365 días:** invierten en instrumentos de deuda, tanto de corto como de largo plazo. Se orientan a

quienes desean invertir en el mediano y largo plazo con un nivel moderado de riesgo. Estos fondos también invierten en instrumentos nacionales e internacionales.

### Balanceados (Mixtos)

Son una combinación de inversiones en instrumentos de deuda (renta fija) y de capitalización (renta variable), que buscan equilibrar dos aspectos: la preservación de capital, por una parte, y la capitalización, por la otra. Tienen la ventaja de que, si la renta variable tiene un mal comportamiento, cualquier pérdida será parcialmente compensada por la renta fija. Por otro lado, la renta variable permite acceder a un mejor rendimiento.

Este tipo de instrumentos están en constante movimiento, no mantienen las inversiones en un segmento específico de activos, permitiendo aprovechar mejor las oportunidades de mercado. La inversión en este tipo de fondos, permiten una mejor expectativa de retorno que la inversión exclusiva en fondos de deuda, aunque presentan un riesgo relativo mayor, pero menor que el de invertir principalmente en instrumentos de capitalización.

### Renta Variable (Accionarios)

Los instrumentos de renta variable son instrumentos de mayor volatilidad, más riesgosos, pero que también pueden ganar más si les va bien.

Esta categoría está pensada para aquellos inversionistas que toleran las variaciones de los indicadores bursátiles y están dispuestos a enfrentarlos con una visión de largo plazo, ya que las carteras están compuestas por, al menos, un 90% de instrumentos de capitalización o accionarios.

Este tipo de instrumentos se categorizan de acuerdo a sectores específicos de la economía, sectores geográficos, mercados emergentes y desarrollados, subdividiendo estas mismas, dependiendo del país o continente en que se encuentra. Por ejemplo: renta variable de mercados emergentes (acciones de empresas de países en vías del desarrollo económico) o renta variable Latam (acciones de empresas comercializadas en Latinoamérica).

Infórmese de las características esenciales de la inversión de los Fondos Mutuos, las que se encuentran contenidas en sus reglamentos internos. La rentabilidad o ganancia obtenida en el pasado por los fondos mutuos, no garantiza que ellas se repitan en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos mutuos son variables.