

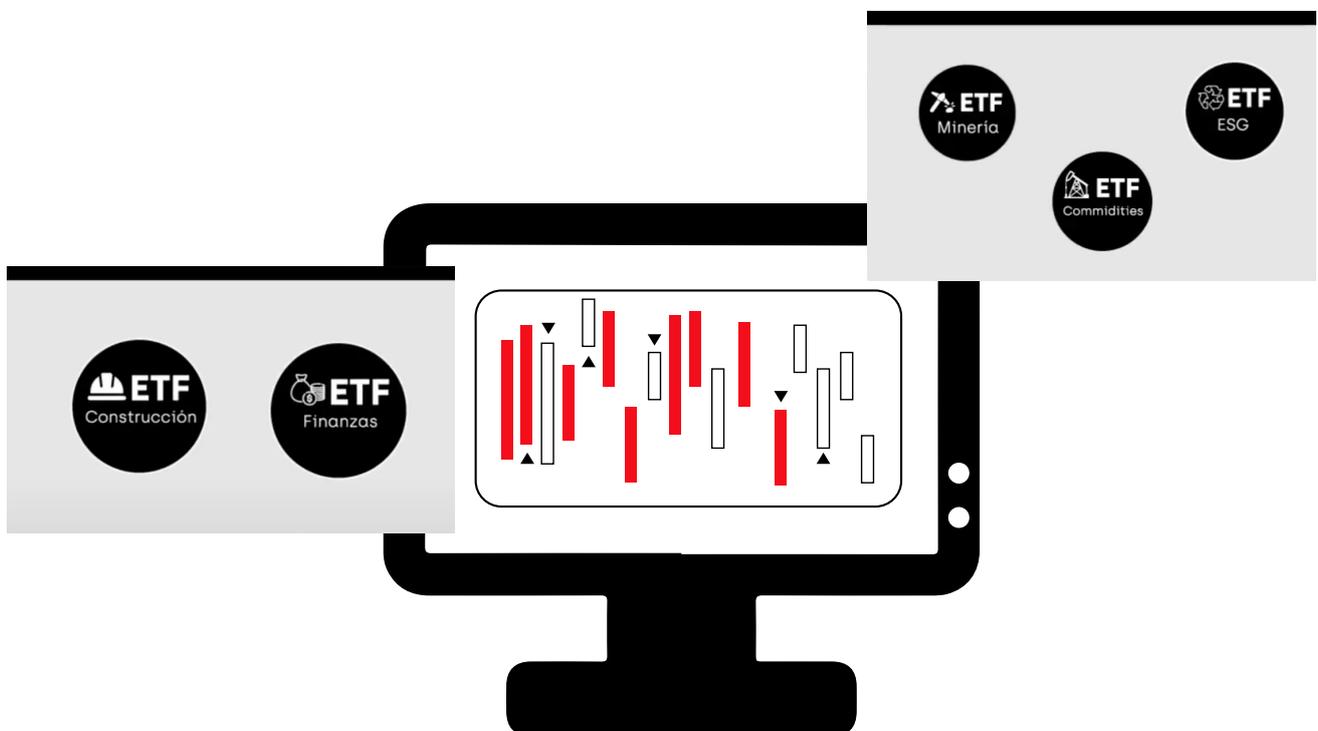
ETF

Temático

ETF **Temáticos**

¿Qué son y cómo **funcionan?**

La inversión temática es un enfoque centrado en predecir las tendencias a **largo plazo**, lo que permite a los inversores acceder a cambios estructurales que pueden modificar todo un sector. Las inversiones temáticas no responden ni a una moda ni a una tendencia temporal, sino a aquellas tendencias que están llamadas a cambiar en el largo plazo.



Las **“megatendencias”** juegan un rol importante en estos ETF. Estas son todas aquellas fuerzas o drivers del mercado que tienen el poder de cambiar o tener un impacto sobre la economía global, las compañías o sobre nuestras decisiones de inversión. Es así que los ETF temáticos permiten obtener exposición a empresas con un interesante potencial de crecimiento y con un efecto claro sobre las economías domésticas de los países, de negocios concretos y del mundo de la inversión en general: el envejecimiento de la población, la innovación sanitaria, la digitalización, la automatización, robótica, entre otros.

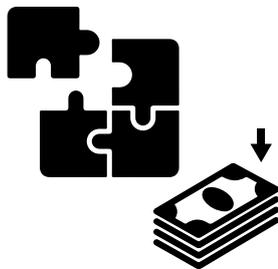


Ventajas

- **Fáciles de entender:** Facilita que el inversor tenga conocimiento sobre en qué está invirtiendo realmente.



- Los ETF temáticos permiten invertir en instrumentos de forma **diversificada**, con una inversión inicial baja y unos costos de gestión reducidos (aunque suelen ser superiores a los de los ETF "clásicos").

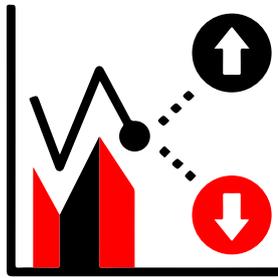


- Alineación entre el carácter de **largo plazo:** Este tipo de estrategias tienen menos volatilidad en lo que a flujos se refiere, debido a que los inversores tienden a entender su horizonte de largo plazo y son menos susceptibles a movimientos bruscos del mercado.

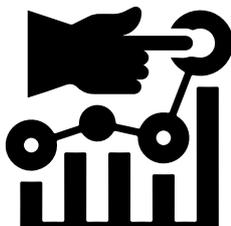


Desventajas

- Ofrecen **poca diversificación** a los inversores: Por ejemplo, el tema del cannabis ha tenido altibajos. Como las acciones están altamente correlacionadas entre sí, la volatilidad de los ETF de cannabis no está muy lejos de la de los activos subyacentes.

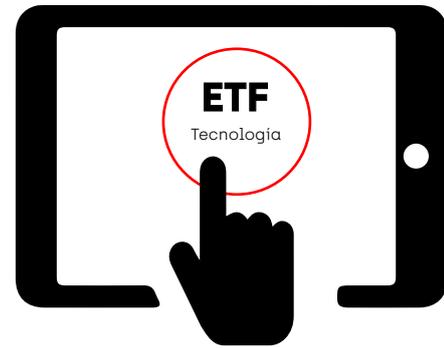


- El desempeño está correlacionado con los **flujos de fondos**: Los ETF temáticos a menudo se comercializan cuando el tema ya ha funcionado muy bien. Sin embargo, cuando la tendencia cambia, afecta directamente el rendimiento de este tipo de instrumento.



Es importante resaltar que la selección de las temáticas por las que quieren apostar, incurra en una excesiva concentración, si la temática es demasiado concreta y el universo de inversión es poco amplio. Algunos ETF temáticos suelen tener un

sesgo factorial. Por ejemplo, los ETFs relacionados con el tema de la tecnología suelen tener valores de "crecimiento" o de "momentum". Estos factores pueden tener un cierto fervor, pero tienden a desaparecer rápidamente, lo que es una fuente de volatilidad que los inversores deben conocer y entender, ya que puede dar lugar a largos períodos de mejor o de peor comportamiento que el mercado.



Además, este tipo de estrategia está más alineado a un **enfoque selectivo** dentro de una cartera. Por último, cabe recordar que la caducidad de estos ETF puede ser elevada. Los proveedores de ETF a veces tratan de captar las tendencias en los mercados o en la economía, y en diferentes sectores de actividad, pero la persistencia y sostenibilidad de estas tendencias no siempre está asegurada. Como cualquier activo financiero, conviene conocer bien su funcionamiento y posibles riesgos para sacar el máximo provecho a todas sus posibilidades.





bvl.com.pe

