

BOLSA DE  
VALORES  
DE LIMA **BVL**

# ETF

de Commodities y Divisas

# ETF de Commodities y Divisas

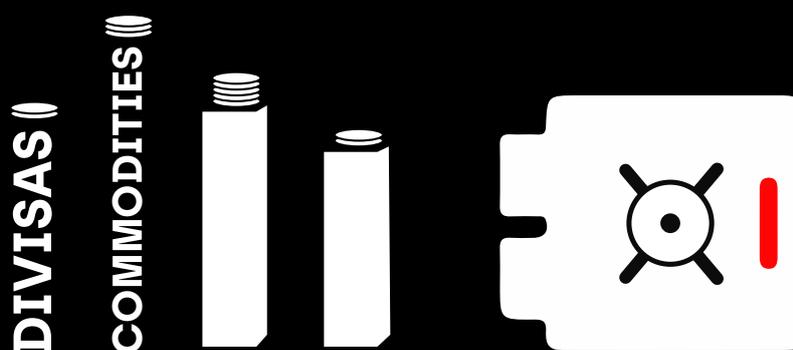
## ¿Qué son y cómo funcionan?

La diversificación y la protección del capital de la inflación forma parte de uno de los principales objetivos de un inversionista al momento de armar su portafolio.



**Diversificación**

Tradicionalmente, el único medio que tenía un accionista para invertir en commodities o divisas era comprándolas y manteniéndolas en reserva.



Años más tarde, la **creación de fondos** o futuros, les permitió la exposición a estos instrumentos; no obstante, resultaban costosos y de difícil acceso para los inversionistas menos sofisticados.



Los **ETF** de **Commodities** y **divisas** surgen como una alternativa a estos mecanismos, ya que permiten la exposición a dichos activos sin la necesidad de utilizar futuros o derivados, mientras ofrecen menores costos y mayor diversificación. Además, permiten mantener la exposición no solo a un activo en particular, sino a canastas conformadas por grupos de commodities o divisas.



# ETF de **Divisas**

Particularmente, los ETF de divisas son utilizados por inversores que desean mantener la exposición al mercado de tipo de cambio sin negociar en mercados de futuros o en Forex.



Uno de los principales beneficios de este tipo de instrumento, es su rol en la protección contra riesgos de volatilidad o devaluación, especialmente cuando la cartera se encuentra concentrada en una sola divisa.



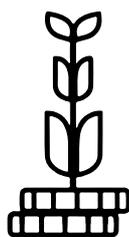
Del mismo modo, brinda a los inversionistas una forma más rentable de obtener exposición a monedas extranjeras a tasas solo disponibles para grandes inversionistas. Sin embargo, al ser un mercado altamente especulativo, es sensible a eventos macroeconómicos, al entorno político (principalmente en divisas emergentes) y a los incrementos en las tasas de interés.

# ETF de **Commodities**

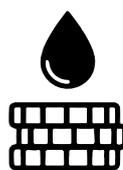
Los ETF de commodities son **altamente demandados** en periodos de crisis e incertidumbre como estrategia de cobertura, debido a la baja correlación que presentan con los instrumentos de inversión tradicionales como acciones y bonos.



Como activos reales, las materias primas tienden a incrementar su valor en un entorno de aumento de los precios al consumidor. Además, facilitan la exposición de los inversores con poca experiencia a activos físicos como bienes agrícolas, recursos naturales o metales preciosos, sin necesidad de tomar una posición física de sus productos.



**Agrícolas**



**Recursos naturales**



**Metales preciosos**

Existen múltiples formas en las que los administradores consiguen la exposición a Commodities. Los ETF respaldados físicamente están diseñados para seguir el precio spot de una materia prima subyacente mientras que se mantiene almacenado. Del mismo modo, los ETF pueden replicar de forma indirecta el precio de los contratos futuros o de índices creados sobre materias primas, o conjuntos de estas.

## Ventajas

- **Se utilizan para ayudar a diversificar las carteras:**  
 Los precios de los commodities generalmente fluctúan en función del clima, la situación geopolítica y otros factores que están menos correlacionados con los precios de las acciones y los bonos.



- **Protección contra la inflación:**  
 Los precios de los commodities han aumentado históricamente, a la par con el nivel general de precios de los bienes y servicios.

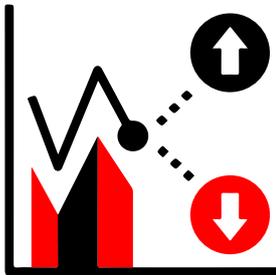


## Desventajas



### **Alta volatilidad:**

Si bien el precio de los commodities depende de la oferta y demanda, estos se ven afectados por factores externos como fenómenos naturales o circunstancias políticas que alteran bruscamente los precios.



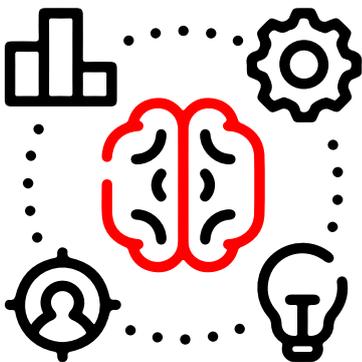
### **Especulación:**

La alta volatilidad de los commodities y divisas, atraen a aquellos que buscan obtener beneficios a corto plazo y que, con base en los movimientos en masa de estos especuladores, el precio de estos activos puede verse afectado.



Los ETF de commodities y divisas son **herramientas importantes** para los inversores, ya que la compra y almacenamiento de un commodity, así como la cobertura para mitigar la exposición a las divisas, sería imposible para la mayoría de los inversores si no se contara con ETF.

Como cualquier activo financiero, conviene conocer bien su funcionamiento y posibles riesgos para sacar el máximo provecho a todas sus posibilidades.





[inviertenetf.com](https://www.inviertenetf.com)

