

Paul Zeballos – Jefe de Inversiones de Diviso Fondos



### RIESGO VERSUS EXPECTATIVA

Invertir siempre implica algún nivel de riesgo y una expectativa de rentabilidad. Si cuentas con un patrimonio significativo y buscas hacerlo crecer, tal vez te preocupe exponerlo a un riesgo muy elevado. ¿Cómo lograr un punto de equilibrio? La clave está en diversificarlo.

Para ello, deberás optar por varios instrumentos de inversión que ofrezcan distintos tipos de riesgos. Cruzarlos te permitirá afrontar mejor las fluctuaciones del mercado y arriesgar de manera responsable.

Algunos instrumentos de inversión requieren de mayores conocimientos del mercado y deberás tomar en cuenta si estás en condiciones de administrarlos. En caso contrario, te convendría contratar a una entidad gestora de patrimonio, como te lo detallaré más adelante en este post.

---

### *¿Cómo lograr un punto de equilibrio?*

*La clave está en diversificarlo.*

---

### Instrumentos de inversión

Pueden dividirse en dos grandes grupos, de acuerdo con la certeza (o falta de ella) de la rentabilidad que obtendrás.

**Renta fija:** al hacer la inversión ya sabrás cuál es la rentabilidad que obtendrás y cada cuánto tiempo. La rentabilidad es fija desde la emisión del título hasta su vencimiento. Entre estos instrumentos se encuentran:

- **Bonos:** se trata de un certificado de deuda con una fecha establecida de pago a futuro, que incluye el abono de los intereses.
- **Depósitos a plazo fijo:** te permite obtener una tasa fija de rentabilidad a cambio de que no toques tu dinero durante un periodo establecido. Si decides sacarlo antes del plazo, se te aplicará una tasa diferente y ganarás menos de lo esperado.
- **Pagarés:** son títulos valores que comprometen a una entidad (girador) a pagar a otras (beneficiarios) cierta suma de dinero, durante un periodo establecido de tiempo.
- **Letras del Tesoro:** son títulos valores. Las letras que emite el MEF se venden al descuento y la ganancia es la diferencia entre el precio al que se compran y su valor nominal.

**Renta variable:** en este tipo de inversión, la rentabilidad de la inversión no está garantizada, ni se conoce por anticipado. Incluso podría ser negativa.

- **Acciones:** Son el principal instrumento de inversión en los mercados bursátiles. Representan una parte del capital social de una empresa y permiten a sus propietarios contar con derechos como la participación en las utilidades, entre otros. Su valor varía de acuerdo con las expectativas empresariales.
- **Cuotas de fondos de inversión:** estos fondos invierten de acuerdo con su política preestablecida. Para participar en un fondo se deberá adquirir una cuota, que generalmente es de un monto muy alto, por lo cual este producto está dirigido principalmente a inversionistas institucionales.
- **Fondos mutuos:** están conformados por aportes de inversionistas, que pueden ser personas naturales o jurídicas. El fondo adquiere diversos instrumentos de inversión para conseguir la mayor rentabilidad posible, de acuerdo con su política del fondo. Los montos mínimos de inversión son bastante reducidos.



### Gestión de patrimonios

Para sacarle el mejor partido a tu patrimonio, puedes recibir la ayuda de expertos mediante una entidad gestora de patrimonios. Esta entidad podrá tomar las decisiones de inversión directamente, si tú le delegas esta facultad, o acompañarte y guiarte para que tú las tomes.

Diviso brinda este servicio a personas naturales o jurídicas que cuenten con un patrimonio de USD250 mil (o su equivalente en soles) a más. Las decisiones de inversión estarán orientadas por tu nivel de tolerancia al riesgo, expectativa de rentabilidad y el horizonte de inversión, que debe ser de mínimo 3 años.

---

*“Para sacarle el mejor partido a tu patrimonio, puedes recibir la ayuda de expertos mediante una entidad gestora de patrimonios”*

---

**DIVISO**  
ALTAS FINANZAS PARA TODOS