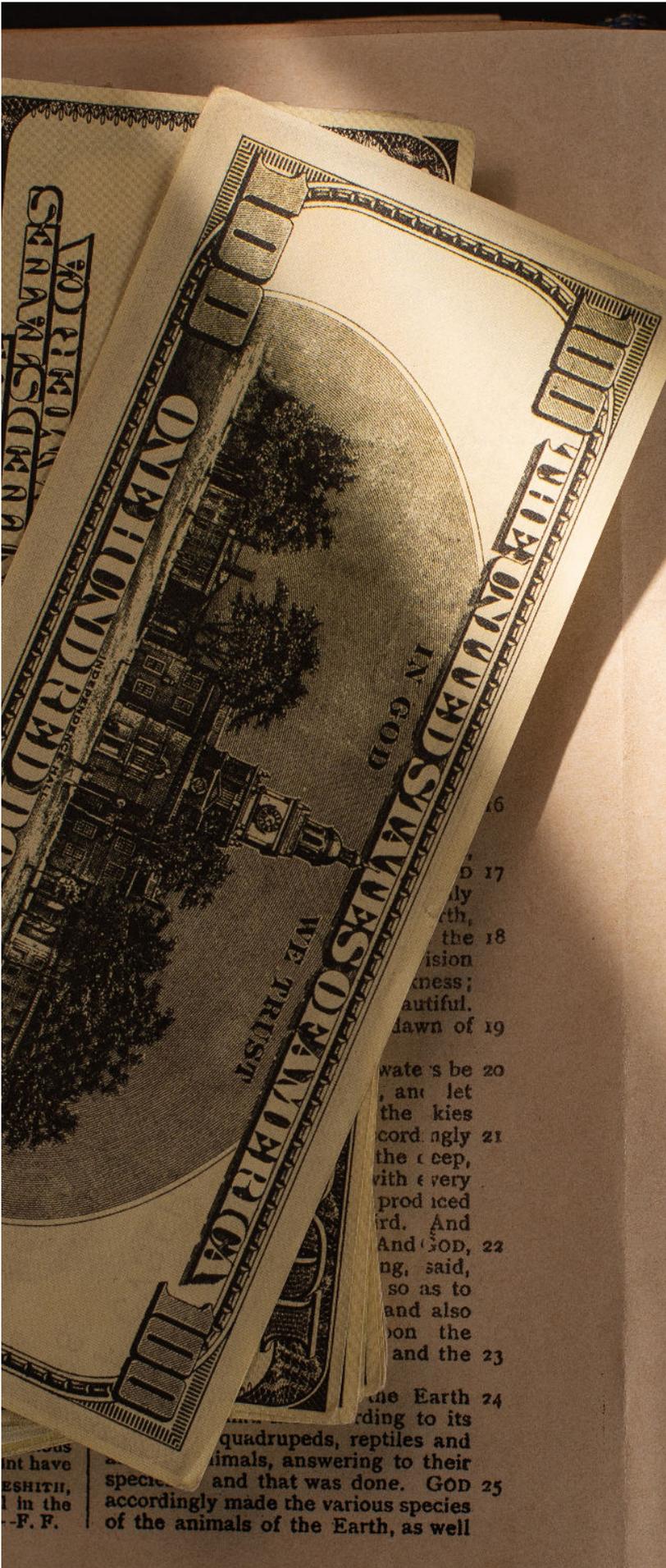


GBM



EL SANTO
GRIMAL DE LAS
INVERSIONES



El Santo Grial de las inversiones

Según Ray Dalio.

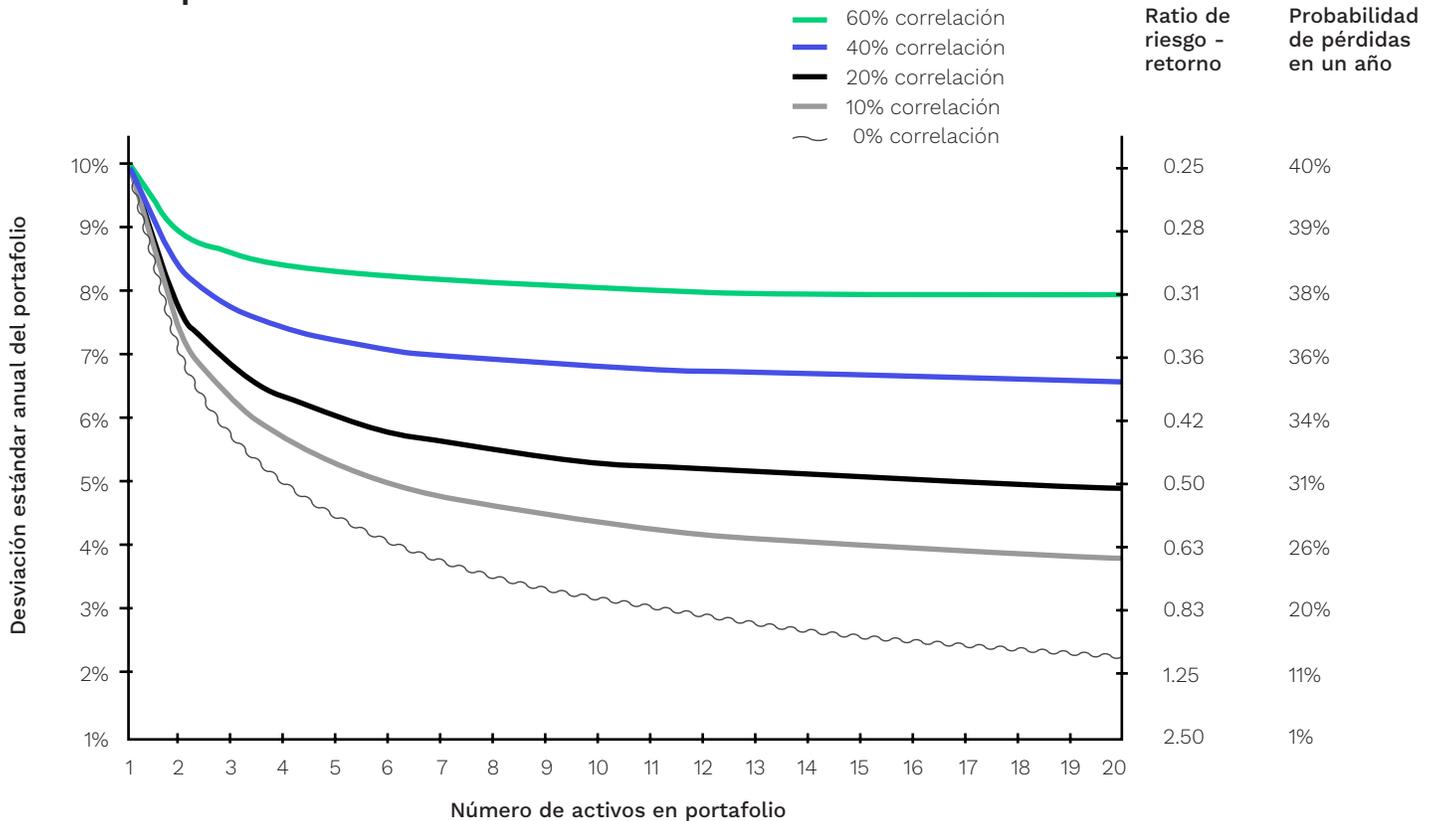
Se conoce como El Santo Grial de las inversiones a aquel portafolio que busca maximizar ganancias tomando el menor riesgo posible. Como sabemos, riesgo y rendimiento son dos conceptos ligados, por lo que un portafolio con cero riesgos y un portafolio con rendimiento limitado, van de la mano. Sin embargo, no todos los activos con riesgo tienen el mismo comportamiento u ofrecen el mismo rendimiento; esto es lo que nos explica Ray Dalio, uno de los inversionistas más exitosos de la historia y dueño de Bridgewater Associates, uno de los fondos de cobertura más grandes del mundo.

Al inicio de este año hemos visto caer los mercados de acciones y criptomonedas, por lo que es importante recordar que diversificar es el camino para construir un portafolio que ofrezca rendimientos atractivos sin tomar riesgos innecesarios.

Dalio ejemplifica este concepto con la siguiente matriz, que nos permite concluir:

Invertir solamente en un activo eleva considerablemente la probabilidad de perder dinero en un año, este riesgo baja conforme invertimos en más activos. Al invertir en 20 activos, tengan estos poca o mucha correlación

Flujos de retorno no relacionados*



entre ellos, la probabilidad de perder dinero baja de manera significativa. De ahí la importancia de diversificar entre varios activos. Como dice el dicho, “no hay que poner todos los huevos una la misma canasta”.

Si bien, diversificar tu portafolio en varios activos es un buen comienzo, no es suficiente. Como vemos en la gráfica, es importante asegurarnos que entre los activos que invirtamos haya una baja correlación, es decir, que el comportamiento de los activos no sea paralelo. La forma ideal para lograr esto es invertir en activos de distintas regiones, sectores, tamaños, etc.

En GBM Wealth Management somos fieles creyentes de los beneficios de diversificar tu portafolio.

El efecto positivo que tiene seguir estas dos sencillas reglas en la construcción de nuestro portafolio es evidente. Al hacerlo, no solamente estamos maximizando la posibilidad de obtener mayores rendimientos en el largo plazo, sino que además estamos minimizando la probabilidad de perder dinero.

Es por esto que seguimos el método científico, al invertir dentro del Portafolio de Mercado Global. De esta manera, nos aseguramos de que nuestros inversionistas obtengan el mayor rendimiento posible con el menor riesgo, como menciona Dalio.

*Fuente: <https://www.youtube.com/watch?v=Nu4IHsSh7D4>

GBM