

Megatendencias: el futuro de la inversión



Las megatendencias son un conjunto de aspectos de la sociedad y del entorno que se dirigen inexorablemente hacia una dirección, transformando los comportamientos, los valores y los hábitos de consumo, cuyo impacto es global y de largo plazo. En definitiva, los grandes cambios económicos del futuro.

Ángela Sánchez @Gueliya1 | Redactora del área de Comunicación Afi

Las constantes disrupciones tecnológicas están influyendo y modificando numerosos ámbitos de nuestra vida. Aspectos básicos del día a día como la forma en la que nos relacionamos con los demás, hasta como nos movemos por una ciudad o realizamos un pago, han experimentado una gran revolución en los últimos años gracias a **innovaciones digitales**, especialmente el **big data** y la inteligencia artificial.

Esta nueva sociedad que se está configurando alrededor de la digitalización, la economía colaborativa y la sociedad global y automatizada está influyendo inevitablemente en la manera en la que los agentes del mercado toman sus decisiones de inversión y hacia donde las dirigen. Como consecuencia, el sector de **la gestión de carteras de inversión está viviendo su propia revolución con el auge de las megatendencias**. Pero, ¿en qué consisten?

A grandes rasgos, las megatendencias son un conjunto de aspectos de la sociedad y del entorno que se dirigen inexorablemente hacia una dirección, transformando los comportamientos, los valores y los hábitos de consumo, cuyo impacto es global y de largo plazo. En definitiva, los grandes cambios económicos del futuro.

Su aplicación a la gestión de carteras de inversión se basa en apostar por compañías y/o sectores empresariales que han establecido el foco de atención y están desarrollando proyectos en alguna de estas grandes tendencias, que trabajan en áreas económicas de gran dinamismo y cuyo crecimiento no está directamente condicionado por la evolución de los mercados financieros, como la robótica, la biotecnología o las energías renovables. En este sentido, los expertos señalan que a la hora de invertir en megatendencias es importante



Mónica Guardado, Directora de Afi Escuela, y Gonzalo Rengifo, Director General de Pictet Asset Management, durante la presentación de Megatrends Lab.

tomar una perspectiva de medio o largo plazo, buscando tendencias con fuerte crecimiento potencial. Para ello, es necesario tener en cuenta y analizar, además de las expectativas o intuiciones, los posibles escenarios, el perfil concreto del inversor, el objetivo de ganancias que esperamos y su horizonte temporal, así como detectar posibles elementos o fuerzas externas que puedan influir en las megatendencias. También, es recomendable que la inversión en megatendencias sea una parte complementaria en una cartera de inversiones.

Es fácilmente constatable como el interés de los inversores en estos productos está creciendo exponencialmente, dado que la inversión en megatendencias supone una fuente de **diversificación del riesgo de la cartera de inversión** –al no estar vinculadas al ciclo económico–, genera mejores resultados a medio y largo plazo y produce rentabilidades que no se encuentran en los activos tradicionales. Además, los inversores reclaman cada vez más productos y soluciones de inversión a medida, adaptados a sus necesidades cambiantes y diversas, por lo que la inversión en megatendencias es una gran alternativa al **permitir combinar fondos temáticos**.

La gestora de fondos Pictet Asset Management ha identificado **14 megatendencias** que van a marcar las decisiones de inversión: economía de red, desarrollo demográfico, salud, polarización, globalización, individualización, comercialización, crecimiento económico, desarrollo tecnológico, aceleración y complejidad, democratización, inmaterialización,

sostenibilidad, así como conocimiento y sociedad de producción.

Mónica Guardado, Directora de Afi Escuela, y Gonzalo Rengifo, Director General de Pictet Asset Management, durante la presentación de Megatrends Lab.

En esta línea, Afi Escuela de Finanzas y Pictet Asset Management han lanzado el primer centro de investigación, innovación y formación en megatendencias aplicadas a la gestión de carteras a nivel mundial, **Megatrends Lab**, para dar respuesta a esta nueva corriente que está revolucionando los mercados de inversión en todo el mundo. De esta sinergia surge además un amplio catálogo de formación cuyo eje central es un **MOOC** (curso online en abierto, por sus siglas en inglés) que busca recoger el creciente interés en megatendencias, contribuir a una mejor formación en este ámbito y que está especialmente dirigida a los inversores institucionales. El programa será accesible desde junio de 2019 y constará de 30 horas de formación que, una vez superadas, serán acreditadas por Afi Escuela mediante la correspondiente certificación.

También, ambas entidades colaborarán para desarrollar **un índice específico** sobre megatendencias para que se pueda analizar rápidamente si una cartera de inversiones está expuesta o no a este tipo de compañías. Asimismo, a través de Megatrends Lab se difundirán **estudios y análisis sobre el mercado de las megatendencias** y se pondrán en marcha sucesivas clases magistrales sobre innovación en la gestión de carteras de inversión que contarán con expertos en distintos ámbitos de la economía ::