

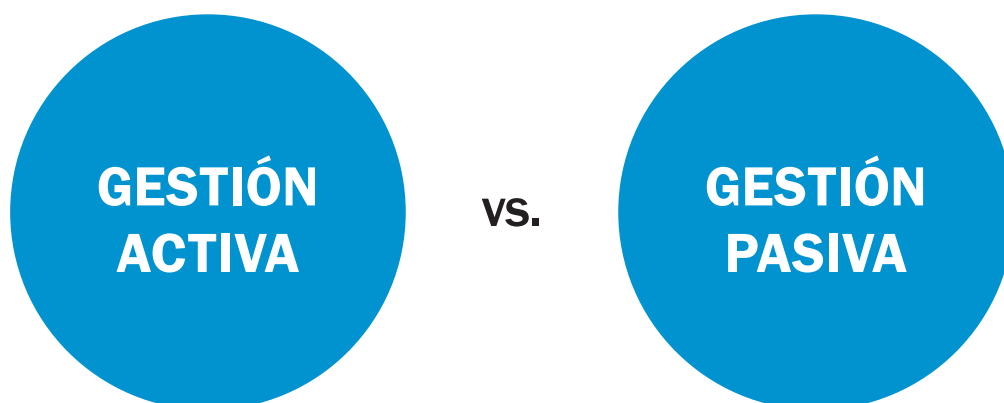
1. ¿Qué son los fondos índice?

Un fondo índice o fondo indexado es un fondo de inversión de renta fija o renta variable que trata de **replicar el comportamiento de un determinado índice** del mercado, como por ejemplo el Bloomberg Barclays Euro Corporate Bonds 1-5 years (renta fija) o el IBEX 35 y el Eurostoxx 50 (los más comunes de renta variable). Estos fondos siguen una estrategia de gestión pasiva, que contrasta con la gestión activa, que aplica a otras clases de instrumentos (véase más abajo). También pueden replicar una determinada cesta de valores.

La comisión de gestión es sensiblemente inferior a la de un fondo de gestión activa.

2. Gestión activa vs. gestión pasiva

- **La gestión activa** es la estrategia de inversión en renta fija o renta variable en la que el equipo gestor elige la composición del fondo en base a su opinión y a la información de que dispone. **El objetivo del gestor es batir** al índice de referencia.
- **La gestión pasiva** es la estrategia de inversión en renta fija o renta variable cuyo **objetivo es replicar** la evolución de un determinado índice. La rentabilidad de la cartera debe ser similar a la del índice.



3. Ventajas de los fondos índice

- A diferencia de un fondo de inversión de gestión activa, las comisiones suelen ser más bajas.
- Tienen un seguimiento fácil, ya que solo hay que revisar el comportamiento del índice al que replican.
- Son de utilización habitual en la construcción de nuestras carteras a medida para conseguir una determinada exposición geográfica a un coste bajo.

Ejemplo de fondo indexado sobre S&P-500 y el S&P-500



Fuente: Bloomberg