

Fondos de Bolsa internacional Buscando empresas de calidad y compañías de sectores disruptivos

M. M. M.
MADRID

La Bolsa logró en 2019 uno de sus mejores resultados en muchos años. La renta variable de Estados Unidos y de Europa obtuvo retornos de más del 25%. Ahora, la gran duda es si este fuerte tirón bursátil se podrá mantener este ejercicio. Los expertos recomiendan apostar por fondos de inversión globales, con capacidad para identificar oportunidades en diversos mercados.

► **MFS Global Equity.** Es un fondo de renta variable global enfocado hacia empresas de gran capitalización. El gestor realiza un análisis fundamental para identificar aquellas empresas con retornos constantes y un potencial de crecimiento sostenible y duradero en el

largo plazo. "El comportamiento del fondo históricamente ha sido muy positivo y es un ejemplo claro de la importancia que tiene ser pacientes a la hora de mantenerse invertidos, tanto en mercados muy bajas como en mercados muy alcistas", apunta César Ozaeta, de Abante. El fondo ha logrado un retorno medio anual del 12% en los últimos 10 años.

► **CPR Invest-Global Disruptive Opportunities.** Es un fondo multitemático de renta variable que trata de invertir en las empresas que se benefician y/o participan en los procesos de transformación e innovación global que liderarán las diferentes industrias en las futuras tendencias globales. "El estilo *growth* y sectores tecnológicos, industriales, junto con ex-

posición a emergentes y enfoque medioambiental tienen especial relevancia en el fondo", explica Francisco Julve, del equipo de selección de fondos de A&G Banca Privada. En 2019 rentó cerca de un 40%.

► **Sigma Global Sustainable Impact.** Este es uno de los fondos de Bolsa predilectos para Carlos Aguado, analista de fondos de Andbank. Se trata de un producto que invierte mediante la gestión activa de una cartera diversificada de valores, bonos, ETF, así como otras clases de activos, siempre aplicando criterios de selección ambientales, sociales y de gobierno corporativo

► **Abante Biotech.** Ha sido uno de los productos revelación en 2019, acumulando una rentabilidad de más

Los mejores fondos españoles de Bolsa europea

Fondo	Rentabilidad		Volumen en mill. €
	Media anual en los últimos 5 años	en 2019	
Bankinter Dividendo Europa	6,36%	23,3%	522
Multifondo Europa	5,67%	25,8%	91
Ibercaja Utilities	5,35%	25,6%	35
Bankinter Eficiencia Energética y Medio Ambiente	5,34%	15,0%	9
Ibercaja Dividendo	4,46%	17,0%	178
Santander Dividendo Europa	4,44%	19,0%	652
Eurovalor Dividendo Europa	3,98%	17,8%	50
CaixaBank Selección Europa	3,90%	22,8%	130
BBVA Bolsa Plan Dividendo Europa	3,71%	25,9%	246
Acacia Reinver Plus Europa	3,49%	24,6%	18

Fuente: Morningstar

del 40%. "Creemos que tiene un gran potencial de revalorización a largo plazo", apunta Ozaeta. El fondo

invierte en las compañías del sector de la salud y de la biotecnología, sectores que ya están demostrando

su potencial de crecimiento con independencia de los movimientos que se produzcan en el mercado.

Fondos de Bolsa española La aristocracia de los gestores logra retornos de más del 8% anual

M. M. M.
MADRID

La renta variable española no ha sido de los activos más rentables en los últimos años. Aun así, un puñado de gestores de fondos ha logrado rentabilidades muy interesantes. Renta 4, Fidelity, Santalucía Espabolsa son algunas de las firmas que aparecen entre los mejores fondos de los últimos años. En cambio, los gestores más especializados en inversión en valor se han quedado algo rezagados.

► **Renta 4 Bolsa.** Este fondo de Bolsa española tiene cinco estrellas Morningstar, el máximo reconocimiento de esta firma de análisis de fondos. En los últimos cinco ejercicios ha logrado una rentabilidad media anual del 8%. Las principales posiciones que tienen

en cartera son Repsol, Viscofan, Applus y Grifols. En 2019, el fondo ha logrado un retorno superior al 14%. Su gestor, Javier Galán, ha logrado durante varios años la máxima distinción de la firma de Citywire.

► **Santander Small Caps.** Lola Solana, la gestora del fondo de compañías de pequeña y mediana capitalización de Santander Asset Management, se ha convertido en los últimos años en una de las profesionales más reconocidas del sector. El fondo que administra, con 700 millones de euros de patrimonio, ha logrado un retorno medio cercano al 8% en los últimos cinco ejercicios. Su cartera actual tiene una fuerte presencia de empresas con un perfil sanitario y farmacéutico, como Almirall, Faes Farma o Grifols. También tiene una participación relevante

en MásMóvil. En 2019 rentó el 6,3%.

► **Fidelity Iberia Funds.** Fabio Ricelli gestiona fondos de inversión para el gigante estadounidense Fidelity desde su ciudad natal, São Paulo. Estar a miles de kilómetros de las empresas objeto de inversión no le ha impedido lograr muy buenos retornos durante los últimos años. Su fondo ibérico ha obtenido una rentabilidad en 2019 de cerca del 20% y consigue un retorno medio del 7,24% en los últimos cinco ejercicios. "No espero que el resultado de las elecciones vaya a traducirse en medidas contrarias a las empresas", explicaba recientemente en una entrevista con **CincoDías.**

► **Bestinver Bolsa.** Es una de las gestoras independientes con más solera. Beltrán de la Lastra y su

Los mejores fondos españoles de Bolsa española

Fondo	Rentabilidad		Volumen en mill. €
	Media anual en los últimos 5 años	en 2019	
Renta 4 Bolsa	8,05%	14,3%	91
Fidelity Iberia Fund	7,92%	18,9%	446
Santander Small Caps España	7,73%	6,3%	665
EDM Inversión	6,87%	11,4%	442
Metavalor	6,61%	4,7%	53
Fidentiis Tordesillas	6,19%	12,3%	112
Bestinver Bolsa	6,10%	10,6%	253
Gesconsult Renta Variable	6,06%	6,4%	69
Santalucía Espabolsa	5,99%	9,9%	232
Santander Acciones Españolas	5,58%	8,0%	1.062

Fuente: Morningstar

equipo lideran una de las pocas firmas de inversión en valor que han logrado mantener buenos retornos en los dos últimos años. Su

fondo de Bolsa española y portuguesa ha logrado un retorno anual medio del 6,21% en los cinco últimos ejercicios, y el año pasado

cerró con una revalorización cercana al 11%. Sus principales posiciones están en papeleras (Semapa) y petroleras (Galp).