

Más bolsa extranjera para las carteras

Publicado el 30/07/2011

Los fondos de inversión españoles con carteras de renta variable atrajeron en el primer semestre del año 75 millones de euros netos. No es demasiado, pero tras este dato general hay muchas historias de éxito.

Los 20 productos de bolsa preferidos por los ahorradores españoles lograron unas suscripciones netas de 617 millones de euros. De este total, hay dos fondos que acaparan el 37,6% del dinero neto captado, los únicos de renta variable que logran atraer más de 100 millones, y los dos de la misma gestora: Bestinver.

El fondo español de bolsa más vendido en el primer semestre fue Bestinver Internacional, con unas suscripciones netas de 117,2 millones y una rentabilidad anual en el semestre del 5,35%, frente a una caída del MSCI World Index del 3,78%. Este producto invierte en cualquier mercado organizado (excepto España y Portugal).

Su filosofía es buscar compañías infravaloradas con recorrido a largo plazo. En estos momentos, el 70% de la cartera de renta variable está invertida en grandes empresas. Por países, los preferidos son Suiza (19,33%), Italia (19,14%), Francia (17,19%) y Alemania (12,58%). También en Europa está centrado el segundo fondo más vendido, Bestifond, con unas captaciones netas de 114,7 millones de euros y un rendimiento en el primer semestre del año del 5,85%.

Preferencia por Europa

Además de estos dos productos, más de la mitad de los 20 fondos de gestoras españolas más vendidos centran su inversión en Europa, convirtiéndose en la categoría de renta variable más demandada en lo que va de año.

Entre los preferidos hay dos carteras que se han lanzado a lo largo del ejercicio, las dos de la misma gestora: Foncaixa Bolsa Gestión Europa Clase Premium (18,8 millones de euros en suscripciones) y Foncaixa Bolsa Selección Europa Clase Plus (12,1 millones).

Tras Europa, la renta variable estadounidense centra el interés de los inversores españoles, con cuatro productos de esta categoría entre los 20 que lograron las suscripciones netas más abultadas, entre ellos el colocado en tercer puesto del ránking general, BBK Bolsa EEUU, con unas entradas de dinero fresco en el semestre de 45,5 millones.

Esta es la cartera más rentable del triunvirato ganador, con un rendimiento anual a junio del 6,87%. Este producto está centrado en el sector industrial, consumo y tecnológico.

También es de bolsa de EEUU el fondo que tiene más partícipes de entre los más vendidos de renta variable, BBVA Bolsa USA, con 31.888 inversores, a mucha distancia del segundo en este ránking, Santander Selección Renta Variable Norteamericana (17.450 partícipes).

El gusto de los ahorradores españoles por la renta variable internacional queda aún más patente con otro dato. Solo hay un fondo que invierte en Bolsa española, CX Borsa España, un producto que es el segundo más rentable de entre los 20 fondos que han captado más dinero, con unas ganancias del 7,78% en lo que va de ejercicio. Esta cartera ha captado 17 millones de euros en dicho periodo.

Si por regiones Europa es la favorita, por estilos el dividendo se ha convertido para los inversores españoles en un atractivo para el inversor. Los productos de alta rentabilidad por dividendo ganan adeptos en España. Entre las 20 carteras de más éxito hay dos de estas características, ambas de renta variable internacional.

Uno de ellos es Ibercaja Dividendo Clase A, que ofrece un rendimiento por dividendo de la cartera del 5% y que en lo que va de año acumula unas ganancias del 7,84%, lo que le ha convertido en el fondo más rentable del ranking de los más vendidos. Este producto atrajo 16,4 millones de euros netos, lo que le situó en el puesto decimotercero de la clasificación por suscripciones.

Productos destacados

Seis puestos más abajo, en el decimonoveno se colocó Banif Dividendo Europa Clase de Acumulación, con unas captaciones netas de casi 11 millones de euros. Este fondo paga semestralmente un rendimiento de aproximadamente el 4% TAE.

La inclusión de este tipo de carteras entre los más vendidos no es casual. Los expertos llevan tiempo aconsejando estos productos en el actual entorno de mercado porque consideran que cuando no hay una tendencia clara es una buena opción que aporta valor, sin olvidar, además, que la rentabilidad por dividendo del mercado europeo es en estos momentos atractiva.