

FONDOS

## Diez fondos cinco estrellas que suben más del 6% al año

A.R.OA 16 OCT. 2018 - 00:35



Los productos estrella de Bolsa de las gestoras independientes copan el ránking de los fondos de Bolsa con el máximo rating de Morningstar. Invierten en España y Europa.

Igual que la estrella polar sirve de referencia en el firmamento, el rating de los fondos de inversión por estrellas de la consultora Morningstar ayuda a orientarse en la extensa constelación de productos entre los que pueden elegir los inversores. Hay **16 fondos españoles con cinco estrellas**. Eso significa que están **entre el 10% de los mejores fondos de su categoría** en un filtro que analiza la rentabilidad, el riesgo y las comisiones. De ellos, **diez suben más de un 10% en los cinco últimos años**.

El producto más rentable de este selecto grupo es **Metavalor**, de Metagestión, que avanza un 13,3% por año en el último lustro. El fondo, centrado en Bolsa española, está gestionado por Julián Lirola, Rubén López, Ignacio Salido, Javier Martín y Alfonso Batalla después de que Javier Ruiz, Alejandro Martín y Miguel Rodríguez ficharan por Horos AM en mayo.

Más del **95% de la cartera** del fondo se destina a compañías de **pequeña y mediana capitalización**. **Ercros, Catalana Occidente y Renta Corporación** son las tres mayores posiciones de la cesta, en la que aparecen también varias compañías portuguesas, como **Corticeira Amorim** y **Semapa**.

Le sigue el **Santander Small Caps España**, que gestiona Lola Solana para Santander AM. En los cinco últimos años avanza un 12,87%. Como indica su nombre, se centra en pequeñas compañías como **Fluidra, Vidrala** o **Cie Automotive**.

El tercer fondo español cinco estrellas más rentable del último lustro es el **Renta 4 Bolsa**, que sube un 10,5% por ejercicio en este periodo. Javier Galán, gestor del fondo destina casi la misma parte de su cartera a grandes compañías (un 47%) que a pequeñas y medianas (un 53%). Por eso, entre sus diez mayores posiciones aparecen grandes empresas como **Inditex** y **Repsol** al lado de **CAF** y **Gestamp**.

El **Gesconsult Renta Variable**, que gestionan David Ardura y Gonzalo Sánchez, avanza un 10,1% por año desde 2013. El sector de los recursos básicos representa el 24,5% de su cartera y el de a empresas de consumo cíclico, el 15,8%. **Cie Automotive, Global Dominion, Europac** y **Cellnex** son sus mayores apuestas.

El otro fondo de cinco estrellas de Bolsa española que sube más de un 10% por año en los cinco últimos ejercicios es el **Santalucía Espabolsa**, que confía en **Miquel y Costas**, **Logista** y **Telefónica** como sus mayores posiciones.

El **EDM-Inversión** y el **Bestinver Bolsa** suben más del 7% por año en el periodo.

## Otras regiones

El **Renta 4 Valor Europa** es el fondo español de Bolsa europea más consistente de los cinco últimos años, con un ascenso anualizado del 7,7%. El fondo, gestionado por Javier Galán, bate con holgura a su índice de referencia. El sector industrial representa un 27,6% de su cartera y el de recursos básicos, un 20,8%. Las cuatro mayores posiciones de su cesta son alemanas: **Lanxess**, **Siemens**, **HeidelbergCement** y **Continental**.

El **Ibercaja Petroquímico** es el único fondo sectorial de una gestora española con cinco estrellas. Avanza un 6,1% por ejercicio en este periodo. El fondo invierte un 36,5% de su cartera en Estados Unidos y un 33,9% en Europa. La francesa **Total**, la estadounidense **Valero Energy** y la británica **Royal Dutch Shell** son las mayores posiciones

Hay otros fondos españoles cinco estrellas que aún no han cumplido los cinco años, pero que destacan por su consistencia desde su nacimiento. Uno de ellos es el **Magallanes European Equity**, el fondo de Bolsa internacional de la gestora de Iván Martín, que tiene la mayor nota de Morningstar, igual que su fondo de Bolsa española. Aquel producto sube un 10,7% por año en los tres últimos ejercicios.

El **True Value**, de Bolsa global, y el **Valentum**, de Bolsa europea, también tienen cinco estrellas. El primero invierte un 23,5% en Wall Street y el 23,5% en compañías europeas. Los gestores de Valentum, que acaban de constituir su propia firma, apuestan por pequeñas empresas. El fondo sube un 15,2% al año desde 2015.