

ADVERTENCIAS SOBRE FONDOS DE RENTA VARIABLE a 17-08-2024

Por principio, no hacemos predicciones sobre los índices, cuanto menos aun sobre la evolución de los fondos. No obstante lo anterior, hemos seleccionado varios fondos que posiblemente tengan una evolución acorde a lo que pensamos que pueden hacer los grandes índices que seguimos.

Desde www.zonadebolsa.es, ni vendemos, ni gestionamos, ni comercializamos fondos o valores de ninguna clase y no hacemos ninguna recomendación de comprar o traspasar de ningún fondo de inversión mobiliaria o plan de pensión, sino todo lo contrario, pues advertimos de todos los peligros que llevan consigo sus compras y traspasos. **Haber acertado mayoritariamente en ocasiones anteriores en los cambios de tendencia, no nos da ninguna seguridad en los aciertos venideros.** Además, el [LUMAGA SYSTEM](#) no es un sistema automático de detección de cambios de tendencias, sino que está sujeto a nuestra interpretación totalmente subjetiva, pudiendo tener fallos de todo tipo, como no darnos cuenta a tiempo de un cambio que pueda ser muy evidente para otras personas, incluidos por fuerza mayor o por imposibilidad física personal que no podamos comunicar el cambio detectado. A todas las precauciones anteriores se unen las muchas incertidumbres que se van generando, por el Covid-19, la guerra de Ucrania y últimamente la guerra de Hamas con Israel, la inflación y las incertidumbres bancarias. **Varias aclaraciones** a la hora de comprar o traspasar fondos o planes:

1. **Fondos traspasables:** En España desde el año 2003 se pueden traspasar **algunos fondos** de inversión sin tener que tributar por las ganancias acumuladas hasta el momento del rescate, pero **no todos los fondos cumplen las condiciones legales**, sino que tienen que ser fondos que pasen de 500 partícipes en el momento de la venta, por lo que es conveniente saber el número de partícipes, no sea que a la hora de vender haya bajado el número de partícipes y no rebase los 500 y no se pueda hacer el traspaso sin penalización fiscal. La entidad comercializadora debe facilitar ese dato. Nosotros por nuestra parte recomendamos ver el patrimonio y fecha de antigüedad como ayuda indirecta nada más, ya que no hemos encontrado el dato del número de partícipes en ninguno de los buscadores que usamos.
2. **Comisiones de entrada, salida y éxito:** La mayoría de los fondos no tienen comisiones de entrada, pero eso no quiere decir que ciertas gestoras no apliquen comisiones de entrada, incluso del 10%, sobre todo cuando **quieren cerrar el fondo** por llevar un periodo largo de mucho éxito. Las comisiones de salida también son pocos fondos los que las tienen, pero hay veces que, si la salida es antes de x meses o años, si tienen penalización. Por lo tanto es conveniente comprobar en el momento de entrada las comisiones vigentes para evitar sorpresas. Los fondos que tienen **comisiones de éxito** no explican la fórmula de cálculo, pero se supone que ya están descontadas, como el resto de las comisiones, de los valores liquidativos que publican los buscadores.
3. **Fecha de las carteras:** La información que van mandando las gestoras a los buscadores tienen información de la composición de las carteras, pero tienen retraso de 1 a 3 meses como mínimo, por lo que el análisis le hacemos en función de la cartera conocida en la publicación que encontramos, no en función de **la cartera actual que no conocemos**, y que nadie tiene que suponer que no habrá variado mucho, pues a veces son importantes las salidas o entradas en ciertos valores e incluso sectores.
4. **Letras del fondo:** Hay fondos que se llaman igual pero terminan en ciertas letras, como A, D, I, R, A-2, X-2, etc, etc, y aunque la cartera es la misma los rendimientos difieren un poquito. El motivo es que tienen diferentes comisiones, ya que para entrar exigen cantidades mínimas diferentes. Por lo tanto, según el montante con que cada uno vaya a entrar en el fondo elegido, debe coger la subclase que menos comisiones tenga. En este sentido los ISIN que indicamos, no tienen que corresponder al fondo mas adecuado para el inversor.
5. **Acumulación vs distribución:** Hay fondos que no distribuyen dividendos y los hay que si los distribuye. En principio son **más recomendables los de acumulación** y sobre todo cuando son internacionales por las retenciones a cuenta que llevan los repartos de dividendos y la obligación de decláralos en el Impuesto de Renta del país de residencia.
6. **Antigüedad y estrellas:** Dentro de unas condiciones, solemos coger fondos con **al menos 3 años de antigüedad** y con el máximo de estrellas de MORNINGSTAR.
7. **Los fondos que invierten fuera de Europa** acumulan aparte del riesgo por las empresas en que invierten, además **el riesgo divisa**, que puede ser muy importante en caso de revaluación del euro o devaluación de la moneda del país donde invierta el fondo. Además se complican las fechas de entrada y de salida que suelen ser de varios días más que los españoles y europeos y pueden originar variaciones importantes.

8. **Fecha de liquidación del fondo**, pues hay que estar seguro de que entramos en un fondo que no esté en inversiones ilíquidas y poco negociables y tenga restringida la salida a ciertas fechas y a ciertas condiciones de mercado. Por ejemplo los fondos inmobiliarios, garantizados o en activos raros suelen tener este problema. Además ver la hora de corte y otros datos de la liquidación.
9. **Condiciones de los bancos**: No todos los bancos ponen las mismas condiciones a sus clientes para suscribir o traspasar los mismos fondos, por lo que aparte de ver en los buscadores las condiciones de comisiones de todo tipo, hay que ver las condiciones que pone la correspondiente entidad bancaria y que diga si permite la suscripción del fondo LMN RV o no, y en qué condiciones. **¡¡Ojo con hacer la operación por Internet dando por supuesto que tu banco va a aplicar unas condiciones vistas en otras entidades o buscadores!!**
10. **Los buscadores** más completos que **no necesitan identificación** como clientes son: **Morningstar, Bankinter, Inversis, Qfondos**, entre otros. Hay más, entra en tu banco.
11. Para sacar rentabilidad a los fondos, aparte de haber entrado en un movimiento ascendente de la Bolsa, es necesario que este movimiento se mantenga varias semanas o meses, como ocurre algunas veces, pues de lo contrario aunque la elección sea acertada puede que la salida sea más baja que la entrada y suponga pérdidas importantes. **Evidentemente la duración de las subidas nunca se saben de antemano, por lo que el riesgo que se asume en la compra de los fondos es inevitable.**
12. **Cuando llegan las bajadas**, por si la misma es muy importante, como en algunas ocasiones ha ocurrido, es aconsejable salir de RV y pasar a RF o a FIAMM, pero si la duración de la bajada es pequeña, puede que en el caso de volver a entrar al mismo fondo, la nueva suscripción sea a un precio superior al de salida. Es el coste de **querer consolidar** el montante que en cada momento se tiene y querer estar fuera de RV en las grandes pérdidas.

Teniendo en cuenta todo lo anterior, hemos seleccionado varios fondos europeos, americanos y globales. Antes de proceder a la correspondiente suscripción, cada inversor debe someterse a **los test de conocimiento y de conveniencia en su entidad bancaria**, pues todos los fondos seleccionados tienen el **número 6 y/o 7** según la clasificación de la CNMV, por lo que únicamente pueden ser comprados por **inversores muy agresivos, dispuestos a asumir pérdidas importantes, al menos en el corto plazo**. Pues bien, los fondos disponibles, entre otros muchos más son los que aparecen en la página web.

Los anteriores fondos los he encontrado en el buscador de Renta 4, con los datos obrantes el día 11 de mayo del 2024, **por** lo que cuando te lleguen estos datos estarán desfasados, por lo que debes comprobarlos uno a uno.

A estas alturas, no hace falta advertir que **las rentabilidades pasadas no implican que se vayan a mantener en el futuro**, por lo que es conveniente que cada inversor realice el estudio pormenorizado de cada uno de los fondos anteriores, así como de los miles de fondos de inversión que hay de características similares y que podéis encontrar a través de cualquier buscador de los muchos que hay.

Nosotros no somos asesores financieros, solo avisamos de posibles cambios de tendencias de los índices de Bolsas, que puedes aplicar a tus fondos o no. Si alguno de los puntos y aclaraciones anteriores, no han sido entendidas, no debes suscribir, ni traspasar ningún fondo de inversión, ni plan de pensiones sin el debido asesoramiento profesional, sea de tu banco o de un asesor financiero.

Nuestras preferencias actuales son: Por zonas son fondos globales, americanos y europeos en este orden. Por sectores los índices sectoriales globales 1200 están recientemente actualizados y mantienen la misma tendencia, con la excepción de energía que ha dejado de caer.

No debéis olvidar que, a más rentabilidad esperada, siempre se asume más riesgo.

FONDOS EUROPEOS

17/08/2024

	Nombre	ISIN	A actual	1m	3m	1 Año	TAMAÑO	SECTOR	Indice
1	<u>Jpm Europe Equity Plus A Perf -ACC- EUR</u>	LU0289089384	13,61%	-2,45%	-1,70%	23,99%	Gigante 43,88	Industria 20,86	Estoxx 50
2	Fidelity Iberia A-ACC-EUR	LU0261948904	13,42%	-1,82%	-3,03%	23,18%	Mediano 49,15	Ser Financi 16,98	Stoxx 600
3	<u>Abante Gf Spanish Opportunities Fund B</u>	LU0861897477	13,23%	-4,88%	-3,37%	18,38%	Mediano 43,44	Ser Financi 32,60	Stoxx 600
4	<u>Brandes European Value A Euro</u>	IE0031574647	15,28%	0,35%	0,74%	22,99%	Grande 31,53	Ser Financi 20,46	Estoxx 50
5	Templeton Euroland A ACC EUR	LU0093666013	12,26%	-1,31%	-1,94%	16,54%	Grande 39,19	Industria 21,40	Estoxx 50
6	Mirabaud-Discovery EUR Ex Uk A EUR ACC	LU1308313201	12,34%	-2,70%	0,28%	19,39%	Pequeño 55,81	Industria 21,20	Stoxx 600

Todos los fondos son muy agresivos, para inversores tolerantes que puedan aguantar perdidas durante 5 años al menos

Rentabilidades pasadas nunca garantizan, ni presuponen rentabilidades futuras

La selección de estos fondos es a efectos meramente orientativos. Hay muchos similares

Datos tomados de buscadores publicos y pasados a mano, por lo que pueden tener errores importantes en la transcripcion de los datos.

Cada uno debe comprobar en su entidad las condiciones de suscripcion y de reembolso.

Comprobar que son traspasables fiscalmente en cada pais.

La columna TAMAÑO o la de SECTOR refleja el tamaño de empresas o sector mayoritario, a la fecha de publicacion encontrada

La columna ISIN hemos puesto un fondo que no tiene por qué ser el mas adecuado, pues en función de las letras tienen diferentes ISIN

En la columna INDICE, hemos metido el que consideramos que se correlaciona mas, de entre los que actualizamos semalmente.

Hasta la fecha de sacar esta lista los fondos mas rentables parece que han sido los que invierten en servicios financieros e industria

FONDOS AMERICANOS

17/08/2024

	Nombre	ISIN	A actual	1m	3m	1 Año	TAMAÑO	SECTOR	
1	Alger American Asset Growth A Eu	LU1232087814	22,17%	-6,30%	1,92%	31,99%	Gigante 57,27	Tecnologia 39	SP 500 y NASDAQ
2	T. Rowe Price US Blue Chip EQ A EUR	LU1438969195	19,91%	-6,12%	3,93%	30,47%	Gigante 66,91	Tecnologia 41,40	SP 500 y NASDAQ
3	Jpm US Select Equity Plus A -ACC- EUR	LU0281483569	21,98%	-2,18%	3,25%	30,39%	Gigante 47,65	Tecnologia 33,50	SP 500 y NASDAQ
4	Schroder Isf US Large Cap B ACC EUR	LU0248185513	18,75%	-2,98%	3,07%	25,93	Grande 47,33	Tecnologia 30,90	SP 500 y NASDAQ
5	Franklin US Opportunities A-ACC-EUR	LU0260869739	19,06%	-2,15	2,80%	30,70%	Gigante 46,73	Tecnologia 40,90	SP 500 y NASDAQ

Todos los fondos son muy agresivos, para inversores tolerantes que puedan aguantar perdidas durante 5 años al menos

Rentabilidades pasadas nunca garantizan, ni presuponen rentabilidades futuras

La selección de estos fondos es a efectos meramente orientativos. Hay muchos similares.

Datos tomados de buscadores publicos y pasados a mano, por lo que pueden tener errores importantes en la transcripcion de los datos.

Cada uno debe comprobar en su entidad las condiciones de suscripcion y de reembolso.

Comprobar que son traspasables fiscalmente en cada pais.

La columna TAMAÑO o la de SECTOR refleja el tamaño de empresas o sector mayoritario, a la fecha de publicacion encontrada

La columna ISIN hemos puesto un fondo que no tiene por qué ser el mas adecuado, pues en función de las letras tienen diferentes ISIN

En la columna INDICE, hemos metido el que consideramos que se correlaciona mas, de entre los que actualizamos semalmente.

Hasta la fecha de sacar esta lista los fondos mas rentables parece que han sido los que invierten en tecnologicas

FONDOS GLOBALES

17/08/2024

	Nombre	ISIN	A actual	1m	3m	1 Año	TAMAÑO	SECTOR	INDICE
1	Neuberger Berman 5g Cnnctvity EUR A ACC	IE00BMD7ZB71	23,00%	-7,92%	-0,07%	39,80%	Gigante 43,57	Tecnologia 75,10	SP global 1200
2	Polar Capital Global Tech R ACC	IE00BM95B621	21,24%	-7,32%	2,79%	37,61	Gigante 47,60	Tecnologia 76,60	SP global 1200
3	Ggg Partners Global Equity A EUR ACC	IE00BH481053	21,90%	-4,07%	1,07%	32,15%	Gigante 80,58	Tecnologia 27,10	SP global 1200
4	Janus Henderson Glb Technno A2 EUR	IE00BMXMTS70	25,62%	-5,23%	4,71%	40,39	Gigante 58,51	Tecnologia 76,50	SP global 1200
5	Atmos Global FI	ES0111089001	29,29%	79,00%	3,44%	32,70%	Mediana 37,77	Industria 25,51	SP global 1200

Todos los fondos son muy agresivos, para inversores tolerantes que puedan aguantar perdidas durante 5 años al menos

Rentabilidades pasadas nunca garantizan, ni presuponen rentabilidades futuras

La selección de estos fondos es a efectos meramente orientativos. Hay muchos similares.

Datos tomados de buscadores publicos y pasados a mano, por lo que pueden tener errores importantes en la transcripcion de los datos.

Cada uno debe comprobar en su entidad las condiciones de suscripcion y de reembolso.

Comprobar que son traspasables fiscalmente, de acuerdo a la normativa de cada pais.

La columna TAMAÑO o la de SECTOR refleja el tamaño de empresas o sector mayoritario, a la fecha de publicacion encontrada

La columna ISIN hemos puesto un fondo que no tiene por qué ser el mas adecuado, pues en función de as letras tienen diferentes ISIN

En la columna INDICE, hemos metido el que consideramos que se correlaciona mas, de entre los que actualizamos semanalmente.

Hasta la fecha de sacar esta lista los fondos mas rentables parece que han sido los que invierten en tecnologicas e industria