

ADVERTENCIAS SOBRE FONDOS DE RENTA VARIABLE a 08-11-2023

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 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, incluidos por fuerza mayor o por imposibilidad física personal que no podamos comunicar el cambio detectado. A todas las precauciones anteriores se unen las incertidumbres generadas por el Covid-19, la guerra de Ucrania y últimamente la guerra de Hamas con Israel, la inflación en la mayor parte de países 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.
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 habido, es aconsejable salir de RV y pasar 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 01 de abril del 2023, **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: Fondos americanos y globales y en último lugar los europeos. En la portada de la página web tenéis la NOTICIA con la evolución de los índices sectoriales, que pueden servir de ayuda en cuanto a seleccionar el posible fondo de destino. Ahora mismo todos los sectores están dando señal de entrada, menos energía que está corrigiendo. Dado que no hay consenso de si estamos ante un simple rebote para volver a superar el mínimo anterior, o antes un cambio por haber formado suelo, lo mas prudente es una entrada parcial, hasta que todo esto se aclare mas los acontecimientos de inestabilidad antes citados. **No debéis olvidar que a más rentabilidad esperada, siempre se asume más riesgo.**

FONDOS EUROPEOS

08/11/2023

	Nombre	Rentabilidad						TAMAÑO	SECTOR
		Año	1m	3m	6m	1a	3a		
1	Abante Gf Spanish Opportunities Fund B	15,21%	0,68%	-2,19%	7,92%	19,80%	17,90%	Med 35,75	Ser Financieros 39,10
2	Brandes European Value A Euro	14,95%	-0,03%	-2,05%	2,32%	17,70%	16,45%	Grande 36	Ser Financieros 19,96
3	Abante Gf European Quality Equity Fund B	14,11%	-1,47%	-5,86%	-2,13%	16,01%	15,93%	Grande 53,13	Ser Financieros 32,30
4	Bestinver Tordesillas Sicav Iberia A	13,91%	-0,49%	-3,48%	3,55%	16,71%	12,07%	Grande 47,03	Ser Financieros 20,02
5	Templeton Euroland A ACC EUR	13,19%	0,39%	-3,86%	-2,21%	14,08%	6,13%	Med 44,83	Industria 21,37
6	Fidelity Euro Stoxx 50 A-ACC-EUR	12,44%	0,39%	-3,89%	-3,05%	15,88%	11,90%	Gigante 63,54	Ser Financieros 18,79
7	Comgest Growth Europe EUR ACC	12,09%	1,51%	-4,56%	-3,26%	14,00%	8,36%	Grande 56,65	Salud 29,37
8	Ariema Patentes Y Marcas FI Clase A	11,87%	0,95%	-1,38%	4,26%			Gigante 53,64	Tecnologia 42,80
9	Santander Small Caps Espana A FI	11,85%	1,10%	-3,33%	7,42%	17,29%	11,12%	Medianas 40,87	Industria 37,50
10	Janus Hndrsncontinen Eurp A2 EUR	11,05%	1,01%	-2,03%	0,59%	12,22%	9,39%	Gigantes 45,90	Industria 19,54

Todos los fondos son muy agresivos, solo aptos para inversores tolerantes que puedan aguantar pérdidas durante 3 a 5 años.

Rentabilidades pasadas nunca garantizan, ni presuponen rentabilidades futuras

Esta lista será renovada y actualizada periódicamente, mientras estén los índices europeos dando señal de entrar o mantener.

La selección de estos fondos es a efectos meramente orientativos, por si algún suscriptor quiere cambiar de fondos.

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

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

Comprobar que son traspasables fiscalmente en cada país.

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

FONDOS AMERICANOS

03/09/2023

	Nombre	Rentabilidad					TAMAÑO	SECTOR
		Año	1m	3m	6m	1a		
1	Jpm US Technology D -ACC- EUR	40,89%	0,69%	-1,31%	22,47%	34,20%	Gigante 35,75	Tecnologia 69,90
2	Bgf US Growth A2	37,55%	2,56%	3,33%	17,14%	27,93%	Gigante 61,48	Tecnologia 42,30
3	T. Rowe Price US Blue Chip EQ A EUR	37,05%	2,52%	3,45%	18,65%	29,64%	Gigante 67,98	Tecnologia 37,06
4	Loomis Sayles US Growth EQ Ra EUR	35,72%	-0,04%	-0,59%	14,86%	29,68%	Gigante 57,2	Tecnologia 28,10
5	T. Rowe Price US Lg Cap Gr EQ A EUR	35,44%	3,02%	3,88%	18,65%	27,22%	Gigante 58,07	Tecnologia 44,70
7	Alger American Asset Growth A Eu	28,97%	1,63%	1,58%	15,72%	19,66%	Gigante 59,36	Tecnologia 36,90
8	Ubs -Lux- Es Usa Growth EUR H P-ACC	28,44%	2,51%	-1,42%	12,50%	27,26%	Gigante 64,92	Tecnologia 40,30
9	Ftgf Cb US Lg Cp Gr A Eurh ACC	27,09%	2,85%	-1,84%	9,79%	29,71%	Gigante 47,30	Tecnologia 37,20
10	Amundi Fds Pio US Egfundmgr A EUR C	24,20%	0,91%	3,56%	14,81%	18,41%	Gigante 45,73	Tecnologia 33,20

Todos son fondos muy agresivos, para inversores calificados como tolerantes con un horizonte de 3 a 5 años.

Rentabilidades pasadas nunca garantizan ni presuponen rentabilidades futuras.

La selección de estos fondos es a efectos meramente orientativos, por si algun suscriptor quiere cambiar de fondos.

Esta lista será renovada y actualizada periodicamente, mientras esten los indices americanos dando señal de entrar o mantener.

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

FONDOS GLOBALES

08/11/2023

	Nombre	Rentabilidad					TAMAÑO	Sector	Zona
		Año	1m	3m	6m	1a			
1	Mutuafondo Tecnológico A FI	44,54%	1,32%	1,93%	19,26%	36,54%	Gigante 68,54	Tecnología 51,20	USA 89,90
2	T. Rowe Price Glb Tech EQ Ah EUR	40,61%	5,45%	-1,76%	5,33%	43,06%	Gigante 58,77	Tecnología 86,20	USA 71
3	Ms Invf Global Endurance A EUR ACC	40,26%	-4,59%	-14,56%	1,23%	33,00%	Mediano 40,95	Cons ciclico 40,49	USA 74,10
4	Janus Henderson Glb Techinno A2 EUR	36,24%	0,50%	1,30%	7,61%	33,73%	Gigante 56,23	Tecnología 78,60	USA 87,30
5	Polar Capital Global Tech R ACC	35,84%	0,49%	2,16%	9,11%	30,08%	Gigante 52,71	Tecnología 72,60	USA 52,71
6	Dws Invest Artificial Intllgnc Lc	35,38%	2,61%	1,38%	8,46%	33,97%	Gigante 60,95	Tecnología 70,60	USA 56
7	Janus Henderson Hrzn Glbtechldrs A2eur	34,72%	2,48%	1,78%	7,45%	32,63%	Gigante 56,23	Tecnología 61,90	USA 85,40
8	Pictet-Digital P EUR	34,59%	4,00%	3,91%	2,16%	31,40%	Gigante 56,29	Tecnología 45,20	USA 80,80

Todos son fondos muy agresivos, para inversores calificados como tolerantes con un horizonte de 3 a 5 años.

Rentabilidades pasadas nunca garantizan, ni presuponen rentabilidades futuras.

La selección de estos fondos es a efectos meramente orientativos, por si algun suscriptor quiere cambiar de fondos.

Esta lista será renovada y actualizada periodicamente, mientras esten estos indices dando señal de entrar o mantener.

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

Comprobar que Sean fondos de acumulacion, para simplificar las declaraciones impuestos personales