

ADVERTENCIAS SOBRE FONDOS DE RENTA VARIABLE a 06-08-2026

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, las incertidumbres bancarias o aranceles y posibles negociaciones, nuevamente otra guerra que afecta muy directamente al precio del petroleo . **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, 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

A estas alturas, no hace falta advertir que **las rentabilidades pasadas no presuponen 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. Por sectores los índices sectoriales globales los actualizamos cada semana y parece que, la vuelve la tecnología, servicios de comunicaciones, e industria en general. Por tamaño de empresas, puede ser el momento de las medianas y pequeñas empresas, y que la grandes hayan perdido su momento.

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

FONDOS EUROPEOS

06/08/2026

	Nombre	ISIN	Valor liq	A actual	1m	3m	TAMAÑO	SECTOR	Indice
1	Mg -Lux- Eurp Strat Val A EUR ACC	LU1670707527	23,64	15,49%	3,20%	9,74%	Grande 36	Serv Financ 21	Stoxx 600
2	Raiffeisen Central Europe Esg Equities	AT0000785241	301,71	21,57%	3,72%	14,25%	Mediano 62	Serv Financ 59,80	Stoxx 600 bank
3	Independance Am Europe Mid A -C	LU2798962978	148,21	11,80%	0,97%	5,93%	Mediano 60	Industria 51	Stoxx 600
4	Abrdn European Smaller Comp A ACC EUR	LU0306632414	41,6	3,15%	2,19%	5,26%	Mediano 61	Industrias 31	Stoxx 600
5	Robeco Qi European Cnsvr Eqs D	LU0339661307	327,24	11,76%	-0,33%	3,71%	Gigante 40	Serv Financ 28,28	Stoxx 600
6	Schroder Isf European Value A ACC EUR	LU0161305163	127,45	15,71%	6,15%	8,80%	Mediano 38	Consumo cic 25	Stoxx 600
7	Vontobel European EQ Inc PI B EUR ACC	LU2967767000	121,97	12,20%	1,98%	8,86%	Gigante 71	Serv Financ 28,28	Stoxx 600
8	Fidelity European Growth A-ACC-EUR	LU0296857971	21,08	6,20%	1,35%	6,41%	Grande 49	Serv Financ 31	Stoxx 600
9	Alken European Opportunities R	LU0235308482	593,09	7,11%	1,03%	6,85%	Mediano 60	Industrias 33	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.

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.

Mantenemos el criterio del 12,04,26. Nos sigue pareciendo que industria y servicios financieros son los mejores

FONDOS GLOBALES

06/08/2026

	Nombre	ISIN	Valor liq	A actual	1m	3m	TAMAÑO	SECTOR	INDICE
1	Dws Global Growth Ld	DE0005152441	290,8	8,68%	1,71%	6,50%	Gigante 63	Tecnologia 36	Sp global 1200
2	Dip - Paradigma Value Cat EQ A EUR ACC	LU2388163516	20,77	36,08%	-2,75%	1,88%	Pequeño 30	Salud 26	Sp global 1200
3	Jpm Global Focus A ACC EUR	LU0210534227	72,83	10,45%	3,54%	7,69%	Gigante 53	Tecnologia 31	Sp global 1200
4	Schroder Isf Global Sust Val A ACC Eurh	LU2665173949	162,85	15,11%	7,84%	12,87%	Mediano 40	Cons ciclico 19	Sp global 1200
5	Robeco Bp Global Premium Eqs D EUR	LU0203975437	622,12	14,91%	2,87%	10,50%	Mediano 48	Serv Financie 27	Sp global 1200
6	Dws Invest Croci World VI Lc	LU1769941003	428,49	16,75%	6,30%	17,17%	Mediano 54	Salud 21	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 las letras tienen diferentes ISIN

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

Ultimamente los fondos que mejor han tirado han sido servicios financieros y salud. Puede que para la segunda parte del año vuelva la tecnologia y semiconductores

FONDOS AMERICANOS

06/08/2026

	Nombre	ISIN	VAL LIQ	A actual	1m	3m	TAMAÑO	SECTOR	INDICE	V. ACTUAL
1	Schroder Isf US Sm-Cap EQ B ACC EUR	LU0248178062	458,01	21,97%	0,45%	9,36%	Pequeña 58	Industria 28	Russell 2000	
2	Gs US Sm Cp Core EQ E ACC EUR Snap	LU0234682986	50,97	28,29%	0,24%	11,00%	Micro 52	Tecno 21	Russell 2000	
3	Ftgf Ry US Smcp Opp A EUR ACC	E00B19Z4C24	531,74	31,07%	-1,36%	6,57%	Micro 65	Industria 29	Russell 2000	
4	Ct -Lux- American Extended Alp 1euracc	LU1864948812	11,5	15,25%	5,34%	12,23%	Gigantes 31	Tecno 36	Sp 500	
5	Robeco Bp US Premium Equities Dh EU	LU0320896664	421,55	16,41%	4,44%	12,20%	Mediano 35	Tecno 28	Russell 2000	
6	Dws Invest Croci US Dividends EUR Lc	LU2468423889	126,9	20,31%	5,74%	15,84%	Mediano 70	Cons def 25	Russell 2000	

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.

Parece que industria y servicion financieros, y de nuevo la tecnologia de la pequeñas empresas sean mejores