

ADVERTENCIAS SOBRE FONDOS DE RENTA VARIABLE a 11-05-2024

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 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. 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 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 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: Fondos europeos, globales y americanos. En la portada de la página web tenéis la NOTICIA con la evolución de los índices sectoriales, de la entrada que hicimos en noviembre del 2023. Ahora mismo casi todos los sectores están dando señal de entrada, menos energía que está corrigiendo.

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

FONDOS EUROPEOS

11/05/2024

	Nombre	ISIN	A actual	1m	3m	1 Año	TAMAÑO	SECTOR
1	<u>Abante Gf Spanish Opportunities Fund B</u>	LU0861897477	14,75%	6,97%	17,45%	32,36%	Mediano 43,44	Ser Financi 32,60
2	<u>Jpm Europe Equity Plus A Perf -ACC- EUR</u>	LU0289089384	14,29%	1,79%	10,02%	22,27%	Gigante 43,88	Industria 20,86
3	<u>Fidelity Iberia A-ACC-EUR</u>	LU0261948904	12,92%	4,72%	8,11%	28,02%	Mediano 43,94	Consumo cic 25,14
4	<u>Brandes European Value A Euro</u>	IE0031574647	12,81%	5,40%	12,48%	24,28%	Grande 31,53	Ser Financi 20,46
5	<u>Alken Small Cap Europe R</u>	LU0300834669	11,32%	0,58%	12,95%	22,20%	Mediano 60,08	Industria 26,92
6	<u>Fidelity Italy A-ACC-EUR</u>	LU0922333322	11,31%	2,89%	9,35%	22,45	Mediano 39,31	Ser Financi 30,41
7	<u>Gs Europe Core Equity E ACC EUR</u>	LU0133265339	11,21%	1,74%	8,19%	17,40%	Gigante 43,20	Ser Financi 20,04
8	<u>Gam Star European Equity C EUR ACC</u>	IE00B1W3XB56	11,36%	1,76%	9,88%	19,47%	Grande 54,27	Ser Financi 23,57
9	<u>Fidelity European Growth A-ACC-EUR</u>	LU0296857971	8,82%	6,22%	8,82%	13,41%	Grande 44,19	Cons defens 19,61

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.

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

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

11/05/2024

	Nombre	ISIN	A actual	1m	3m	1 Año	TAMAÑO	SECTOR
1	<u>Alger American Asset Growth A Eu</u>	LU1232087814	19,31%	0,55%	5,65%	45,89%	Gigante 57,27	Tecnologia 38,01
2	<u>Jpm US Select Equity Plus A -ACC- EUR</u>	LU0281483569	17,05%	1,99%	6,30%	37,24%	Gigante 48,28	Tecnologia 29,07
3	T. Rowe Price US Blue Chip EQ A EUR	LU1438969195	15,64%	1,19%	4,00%	44,36%	Gigante 67,28	Tecnologia 41,17
4	<u>Franklin US Opportunities A-ACC-EUR</u>	LU0260869739	14,57%		1,21%	40,20%	Gigante 41,98	Tecnologia 41,30
5	<u>Fidelity Sustainable US EQ A ACC EUR</u>	LU0261960354	13,06%	1,85%	7,33%	28,13%	Grande 36,84	Tecnologia 35,43
6	<u>Amundi Fds US Pioneer C EUR C</u>	LU1883872688	14,63%	1,35%	6,89%	39,88%	Gigante 41,85	Tecnologia 29,14
7	<u>Ftgf Cb Value A EUR ACC</u>	IE00B19Z3920	11,86%	1,30%	10,31%	27,22	Grande 36,31	Serv financ 18,24

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.

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

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

FONDOS GLOBALES

11/05/2024

	Nombre	ISIN	A actual	1m	3m	1 Año	TAMAÑO	SECTOR
1	Fidelity Fast Global A-ACC-EUR	LU1048657123	10,33%	5,11%	17,09%	18,8	Medianas 38,60	Salud 17,19
2	Cobas Selection P ACC EUR	LU1372006947	13,80%	3,79%	14,75%	21,77%	Pequeñas 62,42	Industria 20,15
3	Franklink2 Elec Glb A Pf ACC EUR H1	LU2548874556	12,82%	3,76%	12,07%	4,61%	Mediano 46,33	Industria 30,59
4	Fidelity Global Dividend A-ACC-EUR H	LU1261431768	8,09%	3,62%	6,39%	13,13%	Grandes 50,43	Serv Financ 25,50
5	Diukes Global Selection Fund FI Clase B	ES0126673013	13,13%	3,18%	4,40%	26,61%	Gigante 53,89	Tecnologia 28,80
6	Invesco Global Equity Income E EUR ACC	LU0607513586	7,13%	3,17%	5,75%	23,33%	Grandes 46,11	Serv Financ 18,85

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.

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 as letras tienen diferentes ISIN

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

FONDOS ASIA PACIFICO

17/05/2024

Nombre	ISIN	A actual	1m	3m	1 Año	TAMAÑO	SECTOR
1 Allianz Oriental Income AT EUR		8,20%	3,22	2,6	17,03	Grande 31,13	Tecnologia 39,34
2 Robeco Asia-Pacific Equities D €		10,46%	3,96	5,86	15	Gigante 52,29	Serv financ 22,65
3 Sextant Asie A		4,79%	4,14	0,5	14,33	Mediana 31,21	Tecnologia 35,37
4 DPAM B Eqs DRAGONS Sust B Cap		0,00%	4,37	0,4	-4,91	Gigante 62,40	Tecnologia 32,92
5 JPM Pacific Equity A (acc) EUR		8,52%	4,72	4,81	6,1	Gigante 69,36	Tecnologia 32,08
6 Fidelity Pacific A-Acc-EUR		5,65	6,59	6,32	9,31	Pequeñas 29,83	Tecnologia 20,14
7 Invesco China Focus Equity E EUR ACC		6,63%	15,66	19,57%	4,94%	Gigante 61,99	Cons ciclico 39,40
8 Ff - China Consumer A-ACC-EUR		8,98%	17,42	11,02%	-5,37%	Gigante 73,01	Cons ciclico 35,74
9 Ubs -Lux- Ef China Oppo-USD- P EUR H ACC		8,58%	18,40	16,69%	-7,00%	Gigante 61,92	Serv comunic 22,12

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.

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

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

FONDOS JAPONESES

17/05/2024

	Nombre	ISIN	A actual	1m	3m	1 Año	TAMAÑO	SECTOR
1	<u>Bankinter Índice Japón R FI</u>		17,02%	1,91	5,44	31,75		
2	<u>Fidelity Msci Japan Index EUR P ACC H</u>		19,30%	2,03	5,90%	37,60%	Gigante 54,18	Industria 22,36
3	<u>Bgf Japan Flexible Equity A2 EUR Hedged</u>		24,68%	3,25	9,76%	44,40%	Gigante 49,31	Industria 22,97
4	<u>Schroder Isf Jpn Opports A ACC EUR Hdg</u>		17,23%	3,35	8,00%	34,80%	Mediano 29,13	Industria 33,49
5	<u>Jpm Japan Equity D -ACC- Eurh</u>		15,94%	3,66	4,02%	26,66%	Gigante 59,48	Tecnologia 24,45
6	<u>GAM Star Japan Ldrs-A EUR</u>		4,06	3,73	3,47	3,28	Grande 58,05	Industria 27,38
7	<u>Gam Multistock Japan Equity EUR Bh</u>		12,03%	5,13	8,28%	22,16%	Grande 54,65	Industria 28,10

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.

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

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