



Tags: [Negocio](#) | [Renta Fija](#) | [Renta Variable](#) |

Estos ha sido los mejores fondos de inversión premiados por Morningstar en 2019

11/03/2019 | [Arantxa Rubio](#) | [Ana Palomares](#) |



Ray Hennessy on Unsplash



El Palacio de la bolsa de Madrid acogió el pasado jueves la entrega de Premios Morningstar a los mejores fondos, gestoras y planes de pensiones de 2018. La ceremonia que contó con el patrocinio de BME, el Economista, CAIA y Original Premium tonic Water. En esta ocasión se entregaron un total de 11 galardones, de los que **cinco correspondieron a los mejores fondos de inversión**, tres a las gestoras más destacadas y tres a planes de pensiones. Y en todos los casos los premios se otorgaron atendiendo a criterios tanto cualitativos como cuantitativos relativos tanto a la rentabilidad, que pesa un 80% en la nota final y se calcula en base no solo a su comportamiento a un año sino también a tres y cinco, como en el riesgo que suma el 20% y se calcula a un plazo de tres y cinco años. Analizamos las principales características de los fondos premiados.

Mejor fondo Mixto Euro: BL Global 75

Este fondo forma parte de la gama de producto de la firma **Banque de Luxembourg Investments**. Está gestionado por **Joel Reuland** y su objetivo es conseguir un buen rendimiento con una volatilidad media para lo que invierte aproximadamente el 75% de su patrimonio en activos de renta variable. En la actualidad el grueso de su cartera está repartido casi a partes iguales entre el mercado estadounidense y el europeo ya que entre ambos suman el 60% de su exposición. Por sectores, el fondo presenta un sesgo ligado a negocios pocos relacionados con el ciclo económico ya que el del consumo defensivo es el que más pesa en su cartera: un 25%. Ese carácter defensivo se ve también cuando se analizan sus principales posiciones ya que éstas ocupadas por ETF que replican el comportamiento del oro y por emisiones de deuda alemana. En lo que va de año se anota una rentabilidad del 5,45%, muy similar al 5,8% anualizado que consigue en los últimos cinco años.

Mejor fondo Renta Fija euro: Mutuafondo Largo Plazo

Todos los expertos coinciden en señalar a 2018 como uno de los años más difíciles para gestionar renta fija, en un contexto de normalización monetaria y subidas de tipos. Un año que Mutuafondo Largo Plazo, de **Mutuactivos**, logró salvar con una nimia caída del 0,5%, según Morningstar. Al frente de su gestión está **Gabriel Pañeda**, aunque cada miembro del equipo de renta fija, formado por seis analistas, está especializado en un activo y busca las mejores ideas de inversión para el mismo, todas las decisiones de inversión se realizan de forma consensuada desde hace años. Actualmente apuestan por una estrategia barbell, consistente en invertir en activos líquidos o efectivo a corto plazo y asumir riesgos en activos subordinados bancarios o híbridos corporativos de empresas de buena calidad crediticia con duraciones reducidas.

Mejor fondo de Renta variable Europa: Seeeyond Europe Min Vol

Seeeyond Europe Min Vol R es uno de los fondos por los que más está apostando **Natixis IM** en España debido sobre todo a que consigue beneficiarse del buen comportamiento del mercado de renta variable, el gran favorito de cara a este año, pero reduciendo la volatilidad al máximo posible. Gestionado por Nicolas Just y Juan Sebastián Cancedo, su objetivo es superar la rentabilidad del índice MSCI Europe Dividend Net Reinvested Euro durante el periodo de inversión mínimo recomendado de cinco años. De momento en los últimos cinco ha conseguido premiar a sus partícipes con rentabilidades anualizadas superiores al 6%. En la actualidad, sus principales posiciones están en el sector financiero y de consumo defensivo con Nestlé, NN Group y Sampo Oyg entre sus principales posiciones.

Mejor fondo de Renta Variable Global: JOHCM Global Opportunities

Dicen muchos expertos que si un inversor no es capaz de seleccionar una buena cartera de fondos lo mejor es que invierta en el mundo a largo plazo y se olvide. Pues, para esos inversores JOHCM Global Opportunities A EUR Inc, gestionado por JO Hambro Capital Management Group, puede ser una gran opción. Capitaneado por Ben Leyland, el objetivo de este producto es conseguir unos buenos resultados invirtiendo a largo plazo el 80% de su cartera como mínimo en valores de renta variable. Su universo de inversión es el mundo pero cerca del 45% de su cartera están en títulos cotizados en EEUU,

mientras que destina un 25% a los valores de la zona euro. Por sectores, y al igual que el resto de fondos galardonados este año concentra buena parte de su portfolio en el sector del consumo con compañías como Oracle, Public Service y Compass entre sus principales posiciones. Esta estructura de cartera permite al fondo anotarse una rentabilidad del 11,7% solo en lo que va de año y superior al 12% anualizado a cinco años.

Mejor fondo de Renta Variable Española: Gesconsult Renta Variable

El 84% de los 141 fondos que ofrecen resultados en 2018 acabaron el año por encima del índice, cuya rentabilidad cayó casi un 15%. Un año en el que **Gesconsult Renta Variable** destacó entre los mejores fondos con una caída de en torno al 6%, la mitad que el índice. Gestionado por **David Ardura** y **Gonzalo Sánchez**, este producto de **Gesconsult** invierte al menos el 75% de la cartera en compañías españolas, eso sí, desligadas de los grandes valores, algo que le valió el año pasado para descorrelacionarse del mercado y salvar mejor las caídas. Sus mayores posiciones son, según el último informe de su cartera, Cie Automotive, Global Dominion, Navigator y Cellnex. Sus buenos resultados, además, se traducen al largo plazo en rentabilidades anualizadas del 34% a cinco años y del 121% a una década.

PROFESIONALES



David Ardura



Gabriel Pañeda



Gonzalo Sánchez Crespo



Joël Reuland

PRODUCTOS



EMPRESAS



BLI - Banque de Luxembourg Investments



Gesconsult



Mutuactivos



Natixis Investment Managers

NOTICIAS RELACIONADAS



11/03/2019 | Jaime Pinto |

Las líneas principales de los cuatro planes de pensiones premiados por Morningstar en 2019

Vehículos de Arquia, Abante, Solventis y VidaCaixa son los grandes destacados en la categoría de renta fija euro, mixtos, renta variable europea y renta variable internacional, respectivamente.



11/03/2019 | Regina R. Webb |

Las claves de las mejores gestoras premiadas por Morningstar en 2019

Unigestion, Evli y T. Rowe Price han recibido el reconocimiento por "haber proporcionado una rentabilidad ajustada al riesgo por encima del resto de sus competidoras de forma sostenida a través de su gama de fondos".

LO MÁS LEÍDO

HOY

ESTA SEMANA

1. Natixis IM recomienda una cartera diversificada en un momento en el que "no hay activos ni muy caros ni muy baratos"
2. Medidas concretas que están aplicando las gestoras internacionales para tener una industria más igualitaria
3. Julius Baer ficha a tres banqueros de UBS para reforzar su presencia en España
4. Inversión ESG en la gestión pasiva: ¡atención a la letra pequeña!
5. Santander deja vacía de fondos a Popular Gestión Privada
6. Día Mundial de la Eficiencia Energética
7. Los fondos más top gestionados por ellas
8. ¿Qué gestora tiene toda su gama de fondos reconocida como Consistentes Funds People en 2019?
9. Iniciativas de las gestoras españolas para promover la igualdad de género
10. El BCE aplaza la subida de tipos y ofrece más liquidez: primeras reacciones de las gestoras

PRÓXIMOS EVENTOS

March 2019 today < >

Sun Mon Tue Wed Thu Fri Sat

24	25	26	27	28	1	2
		La F ODE	Bell BNY	BNY Norc	Allia	
3	4	5	6	7	8	9
		Abe Norc	Amc BNY	DW' Mirz	Blae	
10	11	12	13	14	15	16
			Blu€ DW' Jupi	URS		
17	18	19	20	21	22	23
		X Ar	BNF	Esfe Fide Pict		
24	25	26	27	28	29	30
				IE Lz		
31	1	2	3	4	5	6

13
MAR

DWS: Estrategia en dividendos:

13
MAR

BlueBay: Asignación táctica en crédito en

13
MAR

Jupiter Investment Forum: En tiempos de

14
MAR

URSUS-3 Capital: 'Inversión en Inteligencia

19
MAR

X Aniversario Spainsif

