

Special Feature

Premios Morningstar 2019 - Los Mejores Fondos

Descubra cuales han sido los fondos premiados por Morningstar en 2019

Fernando Luque | 08/03/2019



Ayer, día 7 de marzo de 2019, en la Bolsa de Madrid, ha tenido lugar la ceremonia de entrega de los Premios Morningstar 2019. El objetivo de los Premios Morningstar es elegir aquellos fondos, planes de pensiones y entidades gestoras que más valor han aportado a los partícipes no sólo durante el año 2017 sino también en los últimos cinco años.

Los Premios Morningstar son premios anuales, pero no están basados exclusivamente en la rentabilidad obtenida en el año 2017. La metodología sobre la que se fundamentan los Premios Morningstar tiene una doble vertiente.

Primero, los fondos galardonados deben presentar unas sólidas rentabilidades ajustadas al riesgo tanto en el año 2018 como en los últimos tres y cinco años. Además, para evitar que la rentabilidad obtenida en un periodo concreto afecte excesivamente al resultado global, Morningstar también exige que dicho fondo haya conseguido un resultado por encima de sus competidores en al menos tres de los últimos cinco años. Pensamos que con esta combinación los premios recompensan a aquellos fondos que han obtenido buenos resultados en el último año, y que a la vez han mostrado una consistencia a largo plazo, en función del riesgo asumido.

En segundo lugar Morningstar ha aplicado un filtro cualitativo para elegir a los ganadores, basándose en el trabajo del equipo de analistas de Fondos de Inversión que tiene repartido Morningstar por toda Europa. El análisis cualitativo de fondos ha sido el pilar principal de Morningstar desde hace casi 30 años y tiene como único objetivo ayudar a los inversores y asesores financieros a tomar mejores decisiones de inversión.

GANADORES

Morningstar ha otorgado tres tipos de premios: premios a los mejores fondos de inversión, premios a las mejores gestoras de fondos y premios a los mejores planes de pensiones

PREMIOS MORNINGSTAR A LOS MEJORES FONDOS DE INVERSIÓN

Estos Premios se otorgan a los fondos con la mejor rentabilidad ajustada al riesgo dentro de sus respectivas Categorías Morningstar o de un conjunto de Categorías Morningstar.

Criterios para participar en los Premios a los Mejores Fondos

- Los Premios Morningstar otorgados en España deben cumplir el requisito de estar disponibles a la venta en España.
- Se eliminarán todas las clases institucionales.
- Morningstar se reserva el derecho de excluir del cálculo a aquellos fondos que no han mantenido en los últimos cinco años una política de inversión consistente con su pertenencia a la categoría Morningstar.
- Igualmente, si un analista Morningstar considera que un fondo no podrá mantener su buena rentabilidad en el futuro, transmitirá sus preocupaciones al Director de Análisis Europeo de Morningstar y se debatirá su potencial exclusión.
- Los fondos ganadores deberán tener un patrimonio mínimo de 10 millones de euros a 31/12/2018.

Cálculo del scoring



Relacionados

Más Leídos

Más Recientes

Premios Morningstar 2019 - Las Mejores Gestoras

¿Quiere saber qué gestoras de fondos han ganado los premios Morningstar 2019? Le...

Awards 2019

Premios Morningstar 2019 - Los Mejores Planes de Pensiones

Y los ganadores a los mejores planes de pensiones Morningstar 2019 son...

Awards 2019

Comentario semanal de mercado

Repasamos el comportamiento de los mercados durante la semana pasada



Mejora la diversidad de género en las juntas directivas

Las cifras de diversidad de género en las juntas directivas de las empresas parecen prometedoras,...



Correlaciones Categorías (Febrero 2019)

Cada mes construimos para usted tres tablas de correlaciones entre las principales categorías de ...



...Buscar en el archivo de artículos

Sobre el Autor



Fernando Luque es el Senior Financial Editor de www.morningstar.es

Follow @MorningstarES

Los Premios Morningstar a los Mejores Fondos se han otorgado en función de un scoring calculado de la siguiente manera.

El Scoring Global se compone de un Scoring de Rentabilidad y un Scoring de Riesgo.

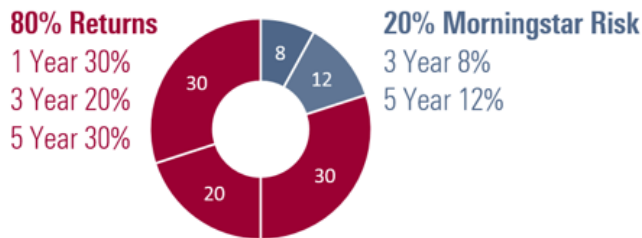
Scoring de Rentabilidad:

- El Scoring de Rentabilidad contará por el **80%** del Scoring Global.
- El Scoring de Rentabilidad se subdivide en: Scoring de Rentabilidad a 1 año y Scoring de Rentabilidad a 3 y 5 años.
 - El Scoring a 1 año contará por el 30% del Scoring Global. Estará compuesto en un 100% por el Percentil de Rentabilidad del fondo a 1 año dentro de su Categoría Morningstar.
 - El Scoring a 3 y 5 años contará por el 50% del Scoring Global. Estará compuesto en un 40% por el Percentil de Rentabilidad del fondo a 3 años dentro de su Categoría Morningstar y un 60% por el Percentil de Rentabilidad a 5 años.

Scoring de Riesgo:

- El Scoring de Riesgo contará por el **20%** del Scoring Global.
 - El 40% de esto estará compuesto por el Percentil del Riesgo Morningstar del fondo a 3 años dentro de su Categoría Morningstar.
 - El 60% del Scoring de Riesgo estará compuesto por el Percentil del Riesgo Morningstar del fondo a 5 años dentro de su Categoría Morningstar.

5 Year Category Awards Methodology



Como vemos, los pesos utilizados en la fórmula del Scoring Global tienen como objetivo dar una especial importancia a los resultados obtenidos en el último año, pero también pretenden identificar aquellos fondos que han ofrecido una excelente rentabilidad ajustada al riesgo de forma sostenida a largo plazo.

Para evitar que el Scoring se vea influido por un resultado extraordinario obtenido durante un año natural, la rentabilidad de los fondos que opten a los Premios Morningstar a los Mejores Fondos del año deberá haber superado la rentabilidad mediana de su categoría en al menos 3 de los últimos 5 años naturales.

5 fondos premiados

Este año, como en el anterior, daremos un total de **5 premios a fondos** (frente a 18 en el año 2015). Con ello pensamos que se distinguirá mejor a aquellos fondos que han mostrado la mayor excelencia en el contexto de los criterios de los premios, y, en última instancia, debería ayudar a mejorar la experiencia inversora de los participantes.

Morningstar ha galardonado a los fondos de inversión en las siguientes 5 categorías:

CATEGORÍA

Mejor Fondo Mixto Euro
 Mejor Fondo de Renta Fija Euro
 Mejor Fondo de Renta Variable Europa
 Mejor Fondo de Renta Variable Global
 Mejor Fondo de Renta Variable España

MEJOR FONDO

BL-Global 75 B EUR
 Mutuafondo LP A
 Seeyond Europe MinVol R/A EUR
 JOHCM Global Opportunities A EUR
 Gesconsult Renta Variable A

¿Cree que lo sabe todo sobre inversiones? [Haga clic](#) aquí para comprobarlo con nuestro test Morningstar Investing Mastermind.



AAA