

Bolsa, mercados y cotizaciones

Un 20% de los fondos globales activos dan más del 6% anualizado a tres años

**Ángel Alonso**

Madrid • 15:00 - 22/01/2023

La revisión de la [Liga Global de la gestión activa de elEconomista.es](#) deja una buena sensación para el inversor a tenor de los resultados obtenidos a medio plazo. Aunque rentabilidades pasadas no garantizan que vayan a mantenerse en el futuro, lo cierto es que estos vehículos han atravesado un ciclo lleno de volatilidad en el mercado, como el derrumbe de las bolsas que provocó el Covidcrash en marzo de 2020, la guerra de Ucrania del año pasado o el cambio de política monetaria de los bancos centrales para atajar la inflación, con la mayor subida de tipos de interés en décadas.

Pero en medio de este entorno de enorme volatilidad, los fondos globales más activos consiguen ofrecer de media un rendimiento anualizado del 3,42% a tres años, un porcentaje que superaran con creces el 53% de los 209 productos con historial en este período de tiempo (de los 260 presentes ahora en la clasificación). De hecho, una quinta parte de este grupo

con trayectoria en los últimos tres años logra rebasar el 6% de rentabilidad. Si se considera un plazo temporal mayor, de los 154 fondos con recorrido en los últimos cinco años, el 26% logra superar el 7%.

Estos datos muestran la consistencia de los vehículos de inversión que componen la renovada Liga Global de elEconomista.es, compuesta por fondos de renta variable global o europea, de cualquier capitalización y estilo, con un mínimo de inversión no superior a los 5.000 euros, con clase en euros, y lo más importante, con un active share -ratio que mide la descorrelación con el índice de referencia- igual o superior al 60%, según los datos de Morningstar.

Te recomendamos



[Esta es la forma de conseguir una jubilación anticipada a los 63 años: así es la cuantía de la pensión](#)



[El indicador que anticipó la fuerte subida de precios ahora prevé una etapa de gran desinflación](#)



[Estos son los grupos de autónomos vigilados por Hacienda debido a su uso de dinero en efectivo](#)

En el caso de los fondos de gestoras nacionales, se ha considerado únicamente la clase registrada en España. No se han tenido en cuenta las firmas de inversión o boutiques internacionales que, aunque figuraban con algún fondo en esta clasificación, no cuentan con una estrategia comercial activa en España para su distribución. Dentro de las firmas independientes españolas, solo se han considerado los productos más emblemáticos, para no recargar la clasificación, a no ser que sean temáticos, como es el caso del [Bestinver Megatendencias](#).

Queda la Liga Global a medio plazo

MEJORES...

	GESTORA	RENTABILIDAD 2023 (%)	RENTABILIDAD ANUALIZADA A 3 AÑOS (%)
Global Value Fund R	Andbank	5,08	27,56
or Internacional	Azvalor	5,38	27,11
l Group New Pers (LUX) B	Capital Group	5,35	18,45
	Muza	4,13	14,67
Value Internacional	Horos AM	5,69	13,15
lanes European Equity M	Magallanes	10,85	11,66
VF Global Brands C	Morgan Stanley	3,2	10,66
or Managers	Azvalor	5,88	10,47
via Value Strategy A	Singular AM	6,29	10,17
ter Pequeñas Compañías Europa R	Bankinter	7,31	9,51
: Global Equity Insights CT EUR	Allianz Global Investors	4,21	9,27
nvest CROCI World LC	DWS	5,99	9,22
di Fds Pio Global Equity A EUR C	Amundi	5,6	9,2
fondo	Andbank	12,02	8,8
Internacional C	Cobas	7,36	8,56
Global Sustainable Eq X Cap EUR	NN IP	3,71	8,33
ropa Sostenible M	Nao Asset	6,96	8,19

LOS PEORES

	GESTORA	RENTABILIDAD 2023 (%)	RENTABILIDAD ANUALIZADA A 3 AÑOS (%)
Invest Beyond Global Leaders B EUR	DNCA Finance	4,68	-0,38
nd Global Sust MinVol R/A EUR	Natixis	1,79	-0,6
Gbl Equities A Acc EUR	abrdn	2,65	-0,78
o Global Consumer Trends D €	Robeco	7,01	-0,81
nder Equality Acciones A	Santander	8,38	-1,09
nternational Select Equities	Beka	8,14	-1,18
Reinverplus Europa	Acacia	7,84	-1,45
o Social Progress E-Acc Shares EUR	Invesco	2,08	-1,6
aribas Fds Sust Glb Eq CI Cap	BNP Paribas	4,04	-1,64

De esta manera, aparecen hasta 260 fondos que cumplen estos requisitos, de los que 115 son españoles, una cifra superior a los 181 vehículos que estaban presentes el año pasado en la Liga Global, de donde ha salido el [GVC Gaesco Value Minus Growth Market Neutral A](#), ya que ahora ha sido reclasificado como de [market neutral](#), según los criterios de Morningstar.

En la revisión se han incorporado este año los [fondos de bolsa europea](#), puesto que se trata de una categoría que cuenta con numerosos productos, tanto los focalizados en compañías de gran capitalización como en las small caps. De esta manera, se permite la entrada en la Liga Global de vehículos españoles que ahora podrán competir con el [Magallanes European Equity](#) y el [Bestinver Internacional](#), que hasta ahora se integraban en la clasificación de elEconomista.es a pesar de no cumplir estrictamente los criterios por su alta aceptación entre los inversores. Es el caso de [Valentum](#), [Altair European Opportunities](#), [Belgravia Value Strategy](#), [Muza](#) o [Miralta Narval](#), entre otros.

Precisamente en el arranque de la Liga Global, los fondos centrados en bolsa europea son los que están obteniendo un mejor resultado, gracias al rally que han experimentado los índices del Viejo Continente en las últimas semanas. Y los fondos españoles están demostrando un comportamiento superior al de sus competidores (ver gráfico), donde [MS INV Global](#), [Endurance A Acc](#) y [Harris Associates Global Eq R/A Eur](#) también están destacando, con un 10,18% y un 9,61% de rentabilidad, respectivamente.

Dentro de las gestoras internacionales, entre las firmas que aparecen con más fondos en la Liga Global de la gestión activa se encuentran JPM Morgan AM y M&G, con tres vehículos cada una; Allianz Global Investors, con cinco productos; Fidelity, con seis, al igual que Schroder; BNP Paribas AM tiene hasta siete fondos, mientras que DWS es la gestora que ha situado a más vehículos en la clasificación de elEconomista.es, con un total de once, junto con Robeco, con nueve. Entre las boutiques, están Flossbach von Storch, J. Safra Sarasin, Wellington o William Blair.

Relacionados

[Un 27% de los fondos más activos de bolsa española salvan 2022 en positivo](#)

[Azvalor encara el fin de año como líder indiscutible de los fondos más activos](#)



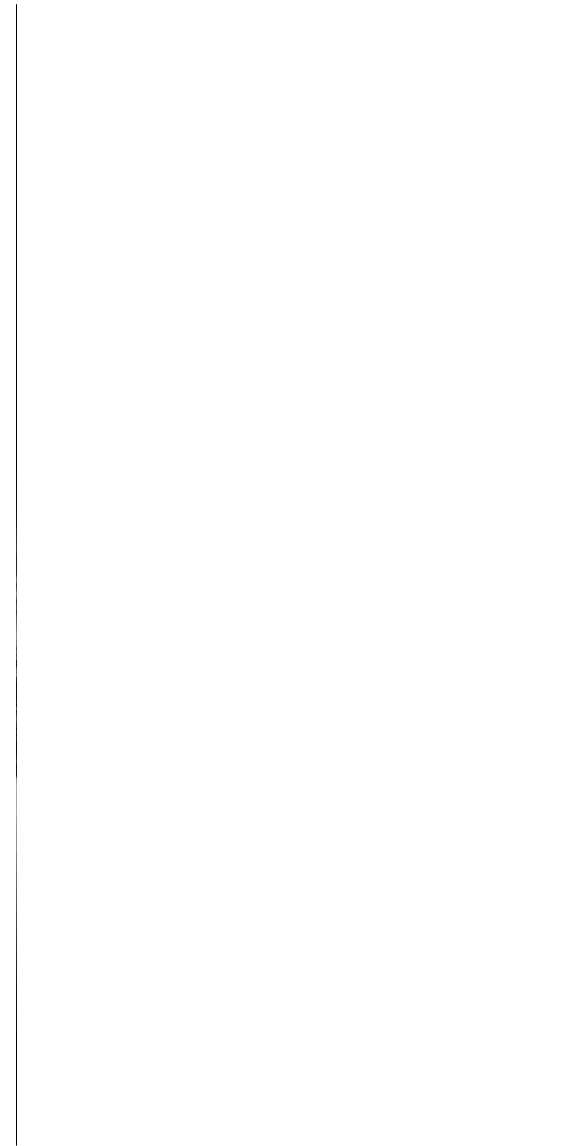
[Liga Global de la Gestión Activa](#)

[Fondos de bolsa internacional](#)

[Fondos de bolsa europea](#)

COMPARTE ESTA NOTICIA





Openbank^{ca}

Hipotecas Open

**¡DING, DONG!
300 € LLAMAN
A TU PUERTA**



Solicítala online

Más Leídas

[Ver más noticias](#)



El indicador que anticipó la fuerte subida de precios ahora prevé una ...



Los cambios técnicos en el IPC amenazan con revolucionar la inflación ...



El sector privado resta 8.000 millones a su deuda mientras la pública ...



El dólar se desmorona e insufla vida al Nasdaq a las puertas de los ...

La cogeneración alerta de que puede parar por completo el próximo ...

AQUI CERCA |



Invest & Credit

Asesor hipotecario - Illes Balears
634 797 221



IB Grupo Inversiones

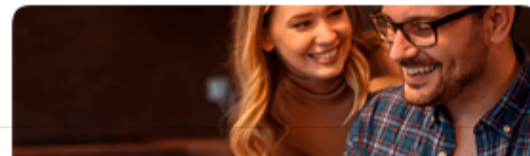
Inversión inmobiliaria - Madrid
628 93 4 366

anuncios locales por

Openbank

Hipotecas Open

¡DING, DONG!
300 € LLAMAN
A TU PUERTA



En portada

[Ver últimas noticias](#)

[La banca tiene mucho por devolver: el recorrido a máximos es del 70%](#)

[Encuentro digital](#) | [¿Es el momento de comprar? Pregunta a nuestro asesor](#)

[El valor que ha roto el principal cliché de la bolsa española](#)

elEconomista.es

© Copyright Editorial Ecoprensa, S.A.

[Publicidad](#) • [Quiénes somos](#) • [Archivo](#) • [Últimas Noticias](#) • [Ibex 35](#)
[Política de Privacidad](#) • [Aviso Legal](#) • [Política de cookies](#) • [Ajustes de cookies](#)