

Fondos de Rentas y RV Europea, 2 grandes apuestas para 2014



Francisco Marín, Presidente del Comité del Servicio a Asociados de EFPA España y Clara Bernal, Directora de Relaciones Externas de Estrategias de Inversión



De izquierda a derecha: Celine Giffard, Responsable de Producto de Ahorro y Fondos de Self Bank, Fernando Fernández-Bravo, Relationship Manager de Invesco AM, Montserrat Formoso, Analista de Funds People, Domingo Torres, Director Adjunto Responsable de Ventas Institucionales de Lazard Frères Gestion, y Elena Armengot, Senior Sales de BNP Paribas



De izquierda a derecha: Óscar Esteban, Sales Director Fidelity Worldwide Investment, Jesús Belascoain, Sales Executive JP Morgan AM, Antonio Giralt, Presidente del MAB y Subdirector General de la Bolsa de Barcelona, Inés del Molino, Directora de Cuentas Schroders, y Alicia García, Associate Director M&G Investments



Más de 300 personas asistieron al Fund Day de Barcelona

El pasado mes de noviembre, se celebró la tercera edición del Fund Day en Barcelona donde se comentaron las perspectivas de los mercados de cara al rallie de final de año, centrándose sobre todo, en dos grandes temas. De un lado, los fondos que generan rentas periódicas, y de otro, Europa. Gestoras de primer nivel como Fidelity, Schroders, Pictet, JP Morgan, Lazard, M&G, Invesco y BNP Paribas, junto con Self Bank, se dieron cita para debatir en este foro. *Por Clara Bernal*

La conferencia de apertura, estuvo a cargo de Francisco Marín, Presidente del Comité del Servicio a Asociados de EFPA España, que habló del estado del bienestar y la formación del ahorro. Explicó que con vidas laborales más cortas y mayor longevidad, no sólo son necesarias reformas a nivel Administrativo, sino que se hace imprescindible planificar los recursos en el ciclo laboral activo mediante el ahorro, canalizado a través de determinadas inversiones dependiendo de nuestro perfil de ahorrador y del horizonte temporal que contemplemos. Señaló que “debido

a la incultura financiera y a la desconfianza y desprestigio, tanto de entidades como de oferentes de inversión, el ahorro

«Una menor incertidumbre política, unido a las señales de recuperación económica, han devuelto la confianza a Europa»

ro los inversores españoles está yendo, por un lado, a la vivienda –bien ilíquido y altamente apalancado con riesgo de interés–, y por otro, a los depósitos –con el riesgo de la presión financiera y la

inflación–”. Abogó por intentar recuperar la confianza haciendo las finanzas más simples, basándose en tres criterios: “primero, es imprescindible tener formación, conocer bien el producto que ofrece, y juicio crítico, para dirimir la idoneidad del mismo. En segundo lugar, debemos tener claros los objetivos de planificación financiera de cada cliente y, por último, planificar el ahorro con ética, transparencia y profesionalidad”.

Fondos de Rentas

Una de las consecuencias de la volatilidad de los mercados en los últimos

años, es el creciente atractivo que han cobrado las estrategias orientadas a percibir rentas, algo que en años anteriores, no se había considerado, pero que en tiempos de incertidumbre, contribuye a dar estabilidad y a mantener la liquidez en cartera. Frente a los fondos acumulativos, en el que los dividendos o cupones se reinvierten en el valor liquidativo del fondo, aumentando así la rentabilidad total del producto, los fondos de rentas o de reparto, son una fórmula relativamente novedosa en España. Su funcionamiento se basa en la distribución periódica de cupones a sus participantes, lo que los convierten en una opción idónea para aquellos que buscan proteger su patrimonio y complementar sus ingresos o, simplemente disfrutar de la rentabilidad de sus inversiones. Este tema, centró la primera de las mesas, en la que estuvieron: Alicia García, Associate Director M&G Investments,

Inés del Molino, Directora de Cuentas Schroders, Óscar Esteban, Sales Director Fidelity Worldwide Investment y Jesús Belascoain, Sales Executive JP Morgan AM, y que moderó Antonio Giralt, Presidente del MAB y Subdirector General de la Bolsa de Barcelona.

«Los Fondos de inversión de rentas o de reparto ayudan a aportar estabilidad y liquidez a nuestras carteras»

Europa

El viejo continente centró la atención del otro gran bloque. Y es que parece que una menor incertidumbre política, unido a las señales de recuperación económica, han devuelto la confianza a Europa, que vuelve a despertar el apetito de los inversores marcando records de entradas de flujos de capi-

tal en el primer semestre del año. Este avance en positivo liderado por las potencias centrales de la Unión Europea, devuelve también la ilusión a los inversores por la renta variable periférica, como puede ser el caso de España o Italia, a pesar de que las previsiones de las tasas de crecimiento por parte del Fondo Monetario Internacional, siguen siendo muy moderadas. Fernando Fernández-Bravo, Relationship Manager de Invesco AM, Elena Armengot, Senior Sales de BNP Paribas, Domingo Torres, Director Adjunto Responsable de Ventas Institucionales de Lazard Frères Gestion, y Celine Giffard, Responsable de Producto de Ahorro y Fondos de Self Bank, moderados por Montserrat Formoso, Analista de Funds People, analizaron si la renta variable europea, uno de los activos estrella de este año, mantiene valoraciones atractivas acorde con su momentum de beneficios. ■