

Funds people

EDM

El equipo de Análisis de Funds People reconoce que los siguientes fondos cuentan con el sello Funds People en 2018 como productos destacados del año.

 EDM-Ahorro FI

 EDM International SICAV Spanish Equity

 EDM-Inversión FI

 Radar Inversión FI

Equipo de análisis:
Montserrat Formoso
Miguel Rêgo
Davide Pasimeni
Marco Mussini
Simone Vidotto



María Folqué
directora de análisis

Descubra los fondos

SON PRODUCTOS QUE CUENTAN CON EL FAVOR DE LOS ANALISTAS,
DESTACAN POR SU CONSISTENCIA O POR SER SUPERVENTAS.

En un mercado como el español con más de 20.000 fondos registrados para la venta, le descubrimos los fondos con el sello Funds People 2018. En total, 967 productos tienen este sello, al destacar por uno o varios de los siguientes criterios:

Ⓐ Favoritos de los Analistas. Fondos que acumulan un mínimo de cinco votos de selectores de al menos dos países dentro de la encuesta anual realizada en España, Portugal e Italia entre analistas de fondos sobre sus productos favoritos. Hay 26 fondos con esta calificación.

Ⓑ Blockbuster. Son los superventas del mercado, productos que a 31 de diciembre de 2017 contaban con un volumen significativo en activos en España. Para los fondos nacionales se toma patrimonio mínimo de 200 millones de euros. Para los productos internacionales dicho mínimo se establece en los 100 millones de euros y se contabiliza sólo el volumen de activos que tienen los clientes españoles. Son 356 los fondos extranjeros y 172 los españoles que superan estos límites. En total, 528 productos comercializados en España cuentan con la B de Blockbuster.

Ⓒ Consistentes. El equipo de Análisis de Funds People, dirigido por María Folqué, ha desarrollado un modelo cuantitativo propio en el que identificamos los fondos más consistentes dentro de cada categoría, entendida ésta como la categoría definida por Morningstar (Morningstar Category). Partimos de todo el universo de fondos disponibles a la venta en España con datos de rentabilidad a más de tres años a cierre de 2017. Eliminamos las categorías de garantizados, mercado monetario, renta fija de muy corto plazo y rentabilidad objetivo. De cada uno de los fondos tomamos sólo

una clase: la más antigua de todas aquellas disponibles a la venta en España. Queda un universo de unos 5.024 productos.

Lo que nos interesa es saber cómo se han comportado esos fondos durante los últimos cinco años atendiendo a dos variables: rentabilidad y volatilidad en divisa base. Comparamos cada uno de ellos con todos los fondos de su categoría mediante dos scorecards. En el primero, tomamos datos de rentabilidad y volatilidad en periodos acumulados a 3 y 5 años; en el segundo, los datos son a periodos cerrados de los últimos cinco años naturales (2013, 2014, 2015, 2016 y 2017). En ambos casos la rentabilidad y volatilidad tienen un peso del 65% y del 35%, respectivamente.

Cada uno de los scorecards nos da una posición de los fondos dentro de su categoría, y nos quedamos con los fondos situados en el primer quintil en ambos. Adicionalmente, sobre ese listado eliminamos los fondos con un patrimonio inferior a 50 millones de euros bajo gestión a 31 de diciembre de 2017. Hay 549 productos con la calificación de Consistentes Funds People.

En los tres casos, se excluyen del análisis las categorías de garantizados, mercado monetario, renta fija de muy corto plazo y rentabilidad objetivo. Este año son 16 los fondos que cuentan con la triple calificación en el sello Funds People.

Equipo de análisis:
Montserrat Formoso
Miguel Rêgo
Davide Pasimeni
Marco Mussini
Simone Vidotto



María Folqué
directora de análisis