

Lanzan fondos de inversión europeos

POR DIEGO AYALA

diego.ayala@nuevoexcelsior.com.mx

Skandia Investment Group (SIG), un operador mundial de fondos de inversión con activos bajo administración cercanos a los 124 mil millones de dólares en activos, lanzó recientemente un nuevo fondo de inversión, el Skandia European Best Ideas (EBI), el cuál estará disponible en México a finales de junio de este año.

En entrevista con **Excélsior**, Miguel Ángel Cortés, analista Financiero de Skandia Group México, explica que se seleccionaron las diez mejores administradoras de fondos de renta variable en Europa, a las cuales se les pidió escogieran sus diez mejores acciones.

“Una vez que reunimos las 100 mejores recomendaciones de inversión, las juntamos en un solo fondo que ofreciera los mejores rendimientos a largo plazo, disponible para los inversionistas de Skandia a nivel mundial”, dice.

El EBI fue diseñado para aquellos inversionistas que creen en la administración activa de inversiones y en el valor agregado que pueden ofrecer los mejores talentos que manejan estos fondos.

Cortés indica que cualquier inversión en bolsa debe tener un horizonte de largo plazo. Las bolsas europeas han estado castigadas en los últimos seis años.

“Comprar barato y vender caro es la filosofía del inversionista de bolsa. Qué mejor que entrar cuando está baja.”

Lo interesante del fondo, explica Miguel Ángel Cortés, es que debido a que está muy diversificado, existen sectores a los cuales les va bien cuando la economía está bien, así como hay sectores que les va bien a pesar que la economía vaya mal.

“Esos se llaman sectores defensivos. Un sector tradicional sería por ejemplo el de consumo, mientras que uno defensivo es el farmacéutico.”

Según Cortés, siempre habrá acciones que tengan comportamientos contracíclicos. Eso ocurre en cualquier mercado.

“Ese es el valor agregado de contar con un fondo de este estilo que ofrece una gestión dinámica. No es un fondo pasivo ni indexado; es totalmente dinámico.”

El EBI fue lanzado en Europa en la segunda quincena de abril y en México estará disponible hasta finales de junio, debido a que se encuentra actualmente recibiendo las últimas aprobaciones y autorizaciones por parte de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

El entrevistado dice que en 2006 Skandia lanzó al mercado otros dos fondos de este tipo en Europa. Uno de renta variable para el mercado británico, y el otro con un enfoque más global. “Esta es la tercera experiencia con un fondo de estos.”

Señala que es difícil saber el rendimiento de este nuevo fondo, pues apenas acaba de ser lanzado al mercado; no obstante, el índice bursátil europeo, el MSCI Europa, tuvo una variación en los últimos 15 días de -0.89%. En cambio el EBI ha pagado a sus inversionistas en el mismo periodo de tiempo un rendimiento cercano a 2.49%.

El especialista anunció la intención de sacar más fondos *best ideas* en otras regiones, posiblemente hacia finales de este año o principios de 2009. “Esperamos seguir diversificándonos en distintas regiones del mundo para ayudar a nuestros inversionistas a disminuir los riesgos incurridos en una inversión en bolsa”.