

MERCADOS

Los secretos de inversión de las grandes fortunas

LAS SICAVS DE BOLSA CON MÁS ÉXITO

Los productos con más de 500 partícipes, ordenados de mayor a menor rentabilidad a 12 meses. Datos a octubre, en porcentaje.

● Rentabilidad a 12 meses ● Rentabilidad a 3 años



POR D.ESPERANZA [@DianaEsperanzaP](#) POR C.GALERA (GRÁFICOS) [@cesargalera](#)

Actualizado: 25/11/2017 00:05 horas

0 comentarios

Las cinco sicav más rentables de Bolsa acumulan una ganancia de entre el 14% y el 26% a doce meses. Lar, Realia, Grifols, Applus, OHL, Cie Automotive y Vidrala son valores favoritos en algunas de sus carteras.

Las sicav son productos de inversión destinados a los grandes patrimonios. Dentro de esta oferta, Lierde, Solventis Eos, Rex Royal Blue, Lluc Valores y Elcano son los vehículos de Bolsa que han cosechado un mayor éxito en el último año natural.

Estos productos, que cuentan con al menos 500 partícipes, ganan más del 14% en los últimos 12 meses, según datos de Morningstar hasta octubre.

Conozca todos los detalles de inversión del top 5 de las sicav de Bolsa más rentables. Para tener información sobre otras sicav, [pinche aquí](#).

LIERDE

La medalla de oro a la rentabilidad se la lleva Lierde, con una ganancia del 26% hasta octubre. La sicav, que tiene un origen familiar, nació hace 24 años para **gestionar el patrimonio de César Alierta**, ex presidente de Telefónica, y no ha dejado de crecer. En sólo tres años ha pasado de tener 37 millones bajo gestión a los 330 millones actuales.

LIERDE

Gestores



Juan Uguet de Resayre



Carlos Val-Carreres

Principales inversiones

S&T	3,8%
Cancom	3,3%
Lar España	3,3%
Realia	3,1%
Devoteam	2,9%

Marta Zárate, directora de desarrollo de negocio de la gestora Augustus Capital, explica que el producto "invierte en negocios que generan retornos elevados (por encima de su coste de capital) y sostenibles en el tiempo. No existe restricción de capitalización, invertimos igualmente en compañías grandes y pequeñas, de la misma forma que nunca de decidimos antes de tiempo si entramos en un sector o en una geografía determinada", asegura.

Juan Uguet de Resayre y Carlos Val-Carreres son los gestores de este vehículo de inversión que suele tener en

cartera entre 50 y 60 empresas de máxima calidad para reducir el riesgo de error.

Actualmente sus principales apuestas son la consultoría austriaca S&T, que pesa un 3,8% en la cartera, y la tecnológica alemana, Cancom, que representa un 3,3% de la inversión.

Les siguen de cerca dos empresas españolas ligadas al sector inmobiliario, Lar y Realia, que suponen el 3,3% y el 3,1% de la inversión total de esta sicav respectivamente.

Zárate comenta que España tiene un peso del 17% en la cartera de Liarde. "Este porcentaje se desglosa en un 9% en el sector real estate (Lar España, Realia, Merlin Properties y Renta Corporación) y el resto entre Dominion, Santander, Ezentis, Ferrovial, Gestamp y Telefónica", afirma Zárate.

La experta señala que las últimas caídas de las Bolsas han dejado nuevas oportunidades de inversión. "Los niveles actuales son interesantes para incrementar de forma gradual la exposición a renta variable europea", sostiene.