

Las sicavs casi logran en 5 meses el patrimonio previsto para todo 2015

ARANTXA RUBIO | 8:59 - 3/06/2015 | 0 Comentarios

Tweet 105 | Compartir 0 | +1 0 | in Share 1 | Wow! 0

• Se ha incrementado en 3.000 millones desde enero, hasta los 35.300



ENLACES RELACIONADOS

La sicav nacida en las redes sociales se puede comprar ya en el MAB (24/04)

✉ 📄 A+ A-

El patrimonio de las sociedades de inversión de capital variable (que es como comúnmente se conoce a las sicavs) sigue creciendo a un ritmo trepidante. Muestra de ello es que solo en cinco meses estos vehículos han conseguido casi todo el objetivo previsto para el conjunto del año. Inverco estimaba que el patrimonio de estas sociedades crecería hasta los 35.500 millones en 2015, y ya va por 35.308 millones. Con este, suman ya tres ejercicios consecutivos de incrementos patrimoniales. Pero ojo, el ritmo de crecimiento actual es mayor: entre 2012 y 2013 el patrimonio de las sicavs aumentó un 14%, y entre 2013 y 2014 un 18%. En 2015, ya ha subido un 9%, por lo que previsiblemente superará al de años anteriores.

La más grande sigue siendo Torrenova Inversiones, gestionada por Juan Berberana en Banca March. Tiene 1.240 millones de euros, más del doble que la siguiente por tamaño: Morinvest, vinculada al patrimonio personal de Alicia Koplowitz, que tiene 514 millones de euros. No obstante, ninguna de ellas consigue colocar sus sicavs entre las más rentables.

Cuáles son las más rentables

De media, las más de 3.200 sicavs que hay domiciliadas en España consiguen una rentabilidad del 8%. Un rendimiento que no en vano es más que duplicado por una veintena de sociedades. Prácticamente todas ellas tienen un tamaño inferior a los 20 millones de euros. Entre los grandes vehículos (se tienen en cuenta los que tienen un volumen de activos bajo gestión de más de 50 millones de euros) hay dos que alcanzan una rentabilidad superior al 20% en el ejercicio actual: Nieva de Inversiones Mobiliarias, que tiene un patrimonio de 57 millones de euros, y Lierde, con un tamaño de 151 millones.

Las sicavs casi logran en 5 meses el patrimonio previsto para todo 2015

ARANTXA RUBIO | 8:59 - 3/06/2015 | 0 Comentarios

Tweet 105 | Compartir 0 | g+1 0 | in Share 1 | Wow! 0

• Se ha incrementado en 3.000 millones desde enero, hasta los 35.300










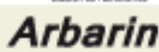
La primera no está vinculada a ningún apellido conocido. No obstante, la segunda sí. En ella está parte del patrimonio personal de César Alierta, presidente de Telefónica. Esta sicav ha conseguido superar ya los 500 accionistas, una cifra que permite realizar traspasos como si fuera un fondo de inversión.

Entre las diez sicavs más rentables (de las grandes) se cuelan, además, otras dos sociedades conocidas. Una de ellas es Soixa, vinculada a Antonio Hernández Calleja, presidente de Ebro Foods, y a su familia. Aglutina 323 millones de euros en activos bajo gestión y acumula una rentabilidad del 18,15% en lo que va de año. Ha cambiado la sociedad gestora: antes era Bestinver y ahora Magallanes Value Investors, un cambio lógico si se tiene en cuenta que Blanca Hernández (una de las tres socias fundadoras de la firma) es miembro del clan navarro.

La otra es Arbarin, [vinculada al empresario Juan Abelló](#) y presidida por su mujer, Ana Isabel Gamazo. Tiene 160 millones de euros y sube un 15,15%.

Los más rentables de las grandes

Con un patrimonio superior a 50 millones

GESTORA	SICAV	PATRIMONIO (MILL €)	VAR. 2015 (%)
 DWS	Nieva de Inversiones Mobiliarias	57	20,78
 M&G	Lierde	151	20,58
 Belgravia Capital	Belgravia Beta	103	18,94
 UBS	Inverplus Actius Mobiliaris	66	18,69
 Sabadell	La Muza Inversiones	115	18,53
 Soixa	Soixa	323	18,15
 UBS	Anitram Cartera de Valores	51	16,10
 UBS	Patton Investment	109	15,68
 BESTINVER <small>Gestión de Patrimonio</small>	Renta Insular Canaria	65	15,22
 Arbarin	Arbarin	160	15,15

Fuente: Morningstar.

elEconomista