

Bolsacanaria te enseña cómo están distribuidas dos de las mayores SICAVS del país

He seleccionado "muy interesadamente" a dos "damas" de la inversión, y no he cogido a hombres porque siempre me han parecido las mujeres más preparadas para la política y la economía que nosotros y en base a eso me he ido a la CNMV para ver cómo está estructurada y diversificada su cartera de valores.

Doña Rosalía Mera Goyenechea tiene una archiconocida SICAV , SOANDRES DE ACTIVOS veamos las tripas de esta a fin de 2011

De la cartera de la Sra. Mera haceros notar que tiene una fuerte ponderación al exterior de cada 100 euros 90 los invierte fuera y solo 6 en nuestro país, si comentar que con respecto al anterior semestre aumenta apenas nada su exposición en España y la reduce del 93.59% al 89.79% también apenas nada con relación al exterior.

También os hago notar el peso de la Renta Fija en su cartera

Desde luego, muy bien porque a los mercados financieros y a las pruebas me remito, el Gestor de la Sra. Mena detectó eficientemente que el negocio especulativo estaba mejor fuera que dentro de España.

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	12.950	3,95	11.900	3,62
TOTAL RENTA FIJA	12.950	3,95	11.900	3,62
TOTAL IIC	7.142	2,18	7.376	2,24
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	20.092	6,13 ↑	19.276	5,86 X
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	96.200	29,37	104.587	31,79
TOTAL RENTA FIJA	96.200	29,37	104.587	31,79
TOTAL IIC	197.898	60,42	203.193	61,80
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	294.098	89,79 ↓	307.780	93,59 X
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	314.190	95,92	327.057	99,45

Y la otra dama de la inversión es la Sra. Koplovitz, ella tiene otra SICAV, **MOREINVEST** que a continuación os ponemos su estructura y distribución:

3. Inversiones financieras

3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	79.323	17,86	66.599	14,06
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	39.999	9,00	10.000	2,11
TOTAL RENTA FIJA	119.322	26,86	76.599	16,17
TOTAL RV COTIZADA	28.449	6,40	37.522	7,92
TOTAL RENTA VARIABLE	28.449	6,40	37.522	7,92
TOTAL IIC	32.554	7,33	44.194	9,33
TOTAL DEPÓSITOS	80.418	18,10	111.739	23,59
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	260.743	58,70	270.054	57,02
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	52.767	11,88	42.224	8,92
TOTAL RENTA FIJA	52.767	11,88	42.224	8,92
TOTAL RV COTIZADA	27.758	6,25	4.876	1,03
TOTAL RENTA VARIABLE	27.758	6,25	4.876	1,03
TOTAL IIC	51.086	11,50	95.276	20,12
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	131.611	29,63	142.376	30,08
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	392.354	88,32	412.430	87,08

Notas: El periodo se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del periodo: Porcentaje respecto al patrimonio total



Como notas predominantes de su SICAV comentar que ella invierte en España casi 59 euros de cada 100, muy superior a la Sra. Mera, el peso de su cartera variable en mercado español es muy pequeño 6.4% pero tiene en Renta fija cuatro veces más, un 36.8% y aquí si se observa un drástico cambio con respecto al último informe del semestre, donde tenía el 16% por lo tanto lo subió 10 puntos porcentuales a favor de Renta fija mientras que la variable apenas la tocó.

Por lo tanto buenos puntos a favor del Gestor que protegió a su cliente respecto a Bolsa española y la ponderó con respecto a Renta Fija que como todos sabemos ha tenido un comportamiento alcista muy por encima de la variable al ser España víctima del encarecimiento de los CDS.

Con relación al exterior su inversión es de un tercio, es decir 33 de cada 100 euros, aquí si estuvo su Gestor un poco obtuso, ya que tal porcentaje debió ser mayor, no tanto como el de la Sra. Mena que fue forzar mucho pero claro fue coronada con éxito nadie le va a poner "peros" , así que entre un 90% y un 30% creemos que podríamos criticarle no estar más posicionada en el área dólar.

Por Distribución de Activos:

RENTA FIJA: 33.97% RENTA VARIABLE: 27.20% ACTIVOS MONETARIOS: 14.47% INVERSION ALTERNATIVA: 8.78% LIQUIDEZ: 12.68%

¿Qué grandes conclusiones se obtienen?

Pues que si ellas son el reflejo de las grandes fortunas españolas estás están invertidas en Renta Variable Internacional, tienen una fuerte ponderación en Renta Fija y muy baja, pero mucho, mucho casi testimonial en Bolsa Española.

Prometemos echarle un vistazo cerca del verano a estas dos SICAVs a ver si han movida ficha en un sentido u en otro, sinceramente creo que sus gestores irán minorando RV INTERNACIONAL y van a ir incrementando RV NACIONAL.