

Este documento recoge aquellos fondos de inversión que, en nuestra opinión y para cada clase de activo, ofrecen la mejor combinación de las siguientes variables: (i) Calidad y fiabilidad del equipo de gestión. (ii) Patrimonio gestionado. (iii) Riesgo implícito (medido como volatilidad y/o VaR). (iv) Retorno esperado (considerando las restricciones anteriores y la clase de activo en que cada fondo se enmarca). Análisis Bankinter elabora esta selección en función de criterios tanto cuantitativos (performance, consistencia de los ratios, patrimonio, etc.) como cualitativos (reputación de la gestora, recursos técnicos o humanos, calidad en la información, etc.), por lo que debe considerarse como una opinión y no como una recomendación, ni una invitación a suscribir o contratar. El resultado es "Top Selección Fondos: Lista de Convicción de Análisis Bankinter". Fuentes de datos originales: Morningstar y Bloomberg. Elaboración: Análisis Bankinter.

DOMÉSTICO

	CATEGORÍA	NOMBRE	DIVISA	COD BK	Rent. % últ. Mes	Rent. 2023 % € (1)	Rent. 3A.% (2)	Vol. 1A%	Vol. 3A%	Sharpe 3A	Patrim M€ (3)	Clasificación ESG	ISIN
Renta Fija	Monetarios	BANKINTER CAPITAL 1	EUR	61	0,25	1,82	-0,15	0,17	0,23	-4,54	81	Art. 6	ES0113921037
		BNP EURO MONEY MARKET	EUR	4176	0,33	2,54	0,55	0,12	0,23	-0,07	2.068	Art. 8	LU0083138064
	Corto Plazo (duración: máx. 3 años)	BANKINTER AHORRO ACTIVOS EURO	EUR	47	0,29	2,10	-0,12	0,32	0,40	-1,51	352	Art. 6	ES0114821038
		BANKINTER AHORRO RENTA FIJA FI	EUR	17	0,38	2,17	-0,83	1,04	1,14	-0,88	274	Art. 6	ES0110053032
		M&G SHORT DATED CORPORATE BOND	EUR	D923	0,33	3,56	0,07	1,90	1,82	-0,19	488	Art. 8	LU1670718219
		CARMIGNAC SECURITE-AEACC	EUR	1247	0,44	1,91	-0,48	2,14	2,33	-0,21	4.583	Art. 8	FR0010149120
		FRANKLIN EURO SHORT DURATION BOND	EUR	E211	0,40	2,02	-0,33	1,47	1,09	-0,48	1.114	Art. 8	LU1022658667
		AMUNDI ENHANCED ULTRA ST BOND SRI-P	EUR	E640	0,21	2,95		0,61	0,73	0,06	2.836	Art. 8	FR0010829697
		OSTRUM ULTRA SHORT TERM BONDS PLUS	EUR	E914	0,26	2,69		0,49			1.238	Art. 8	FR001400CFA4
	Largo Plazo (duración: mín. 18m.)	BNP EURO GOVERNMENT BOND	EUR	1481	0,53	0,55	-7,33	7,28	6,28		1.525	Art. 8	LU0111548326
		NATIXIS SOUVERAINS EURO "RC" ACC	EUR	1790	0,24	-0,15	-7,64	7,10	6,16	-1,04	534	Art. 8	FR0000003196
		BANKINTER RENTA FIJA LARGO PLAZO FI	EUR	19	0,61	1,65	-2,88	3,51	2,77	-1,00	215	Art. 6	ES0114837034
	Cédulas Hipotecarias	NORDEA LOW DURATION EUROPEAN COVERED BOND	EUR	A600	0,65	1,11	-0,38	1,55	1,16	-0,74	2.575	Art. 8	LU1694212348
		NORDEA EUROPEAN COVERED BOND	EUR	A058	1,00	0,91	-4,94	4,58	4,03	-1,21	4.923	Art. 8	LU0076315455
	Corporativos	PIMCO EURO CREDIT FUND	EUR	B387	0,26	3,31	-5,49	5,42	5,16	-0,84	569	Art. 8	IE00B3KR3M49
		MSS EURO CORPORATE BOND A ACC	EUR	1914	0,54	4,28	-3,43	3,96	4,74	-0,67	2.955	Art. 8	LU0132601682
		SCHRODER ISF EURO CORPORATE BOND "A"	EUR	1685	0,26	4,36	-3,96	5,01	5,39	-0,53	9.244	Art. 8	LU0113257694
		M&G EUROPEAN CREDIT	EUR	E677	0,26	3,71		5,34			1.533	Art. 8	LU2482630162
ROBECO EURO SUSTAINABLE CRDT "DH" (EUR)		EUR	1788	0,47	2,99	-4,03	4,72	4,60	-0,70	1.052	Art. 8	LU0503372608	
High Yield	AXA EUROPE SHORT D HIGH YIELD	EUR	1709	-0,07	4,54	1,01	1,92	3,15	0,12	1.221	Art. 8	LU0658026512	
	MUZINICH EUROPEYIELD R (EURHDG)	EUR	6222	-0,18	6,50	0,52	3,52	5,36	0,01	605	Art. 8	IE00BJ4XDR50	
	ABERDEEN SELECT EURO HIGH YIELD BOND	EUR	5972	-0,69	6,71	0,99	7,01	6,48	0,06	341	Art. 6	LU0119176310	
Flexible	FIDELITY EUROPEAN HIGH YIELD "A"	EUR	1806	-0,62	6,33	0,13	5,70	5,53	-0,03	2.232	Art. 8	LU0251130802	
	BNY MELLON EUROLAND BOND-€A	EUR	1252	0,47	1,60	-6,30	6,16	5,51	-0,96	177	Art. 6	IE0032722260	
Convertibles	FRANKLIN EUROPEAN TOTAL RETURN "A" ACC	EUR	5239	-0,35	1,49	-4,84	4,81	4,69	-0,70	1.502	Art. 8	LU0170473374	
	BNP EUROPE CONVERTIBLE	EUR	678	-1,81	0,95	-3,46	5,17	7,43	-0,34	67	Art. 8	LU0086913042	
Otros	Mixtos	BANKINTER MIXTO RENTA FIJA	EUR	70	-0,77	2,44	1,34	3,85	4,76	0,17	120	Art. 6	ES0114793039
		BANKINTER MIXTO FLEXIBLE	EUR	39	-2,80	0,44	3,74	7,61	9,34	0,34	52	Art. 6	ES0114877030
Renta Variable	España - Indexados	BANKINTER FUTURO IBEX	EUR	73	-4,09	15,08	14,62	14,73	18,39	0,69	80	Art. 6	ES0114794037
	España - Gestión Activa	BANKINTER BOLSA ESPAÑA FI	EUR	78	-4,16	10,57	12,02	12,64	16,55	0,64	101	Art. 6	ES0125621039
	Europa - Indexados	BANKINTER INDICE EUROPEO 50	EUR	89	-3,26	9,42	11,39	14,76	17,75	0,57	43	Art. 6	ES0114754031
	Long-Short	CARMIGNAC LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES	EUR	D804	1,56	-0,29	3,75	4,09	6,85	0,13	615	Art. 8	LU1317704051
	UE	BGF EURO MARKETS "A2"	EUR	1683	-4,41	5,91	7,07	16,95	18,93	0,46	1.199	Art. 8	LU0093502762
		ABERDEEN EUROPEAN EX-UK SUSTAINABLE EQUITY FUND (EUR)	EUR	D053	-4,06	1,91	2,24	17,03	17,62	0,21	193	Art. 8	LU0231484808
		JANUS HENDERSON HORIZON EUROLAND	EUR	1889	-5,38	9,48	10,53	14,42	16,47	0,59	1.030	Art. 8	LU0011889846
	Europa con Reino Unido	BANKINTER DIVIDENDO EUROPA	EUR	81	-4,26	5,47	12,42	12,27	15,50	0,68	239	Art. 6	ES0114802038
		JPM EUROPE EQUITY PLUS € D	EUR	1707	-2,82	5,62	11,71	12,23	15,10	0,72	1.554	Art. 8	LU0289214628
		ABERDEEN EUROPEAN EQUITY FUND (EUR)	EUR	1242	-4,09	2,80	2,78	16,33	16,39	0,27	243	Art. 8	LU0094541447
		ROBECO SUSTAINABLE EUROPEAN EQUITIES D EUR	EUR	1896	-3,55	4,51	8,20	11,27	13,51	0,50	759	Art. 8	LU0187077218
		CARMIGNAC GRANDE EUROPE "A EUR" ACC	EUR	5611	-4,62	6,42	4,73	15,77	17,92	0,39	533	Art. 9	LU0099161993
		EDM INTERNATIONAL-STRATEGY R	EUR	1921	-2,65	12,82	9,03	15,05	16,89	0,56	333	Art. 8	LU0028445327
		MAGALLANES VALUE INVESTORS UCITS-EUROPEAN EQUITY "R" (EUR) ACC	EUR	6137	-6,32	10,63	20,83	16,51	18,81	0,96	763	Art. 8	LU1330191542
	AMUNDI EUROPEAN EQUITY VALUE	EUR	B640	-5,58	6,99	14,55	14,88	18,70	0,68	2.654	Art. 8	LU1883314244	
	Países Nórdicos	FIDELITY NORDIC "A" (EUR) ACC	EUR	2002	-3,14	2,36	13,12	16,48	18,86	0,91	4.080	Art. 8	LU0922334643
		DWS DEUTSCHLAND	EUR	1237	-6,02	5,26	4,30	16,70	20,95	0,26	3.159	Art. 8	DE0008490962
	Alemania	FIDELITY GERMANY A EUR ACC	EUR	1890	-4,49	3,65	2,34	14,52	17,15	0,15	868	Art. 8	LU0261948227
BANKINTER PEQ COMPANIAS FI		EUR	100	-4,18	-2,48	8,71	16,60	19,79	0,47	26	Art. 6	ES0114764030	
Small Caps	ABERDEEN EUROPEAN SMALLER COMPANIES EUR	EUR	6233	-6,06	-2,87	-1,78	17,06	18,76	0,13	811	Art. 8	LU0306632414	
Sectoriales	JPM EUROPE TECHNOLOGY "D"	EUR	4576	-6,63	2,68	3,99	19,19	22,17	0,09	603	Art. 8	LU0117884675	

Cambios en el Top Selección:

- (i) Entra en el Top Selección el fondo **TROWE US LARGE CAP GROWTH** (LU1777971893) dentro de la categoría de Renta Variable EE.UU. y sale el **MS US Growth** (LU2295319565).
- (ii) Revisamos nuestra categoría de Renta Fija americana para incluir fondos de crédito corporativo. Introducimos el **AXA US CREDIT SHORT DURATION** (LU0960403342), el **AXA US CORPORATE INTERMEDIATE BONDS** (LU0546066993) y excluimos el **SCHRODER ISF US DOLLAR BOND** (LU0291343597), que es un fondo *aggregate* (gobiernos + corporativos).
- (iii) Sacamos de listas: (i) el fondo **ALLIANZ EQUITY GROWTH** (LU0256839274) por la marcha de su equipo gestor. (ii) El **BANKINTER TELECOM** (ES0114797030) para remodelar nuestra categoría de tecnología europea.
- (iv) Reubicamos el fondo **INVESCO GLOBAL CONSUMER TRENDS** (LU2168317308) en la categoría de consumo desde consumo + turismo por el cambio de sesgo en el fondo.

Notas explicativas:

- (1) Rentabilidad obtenida por un inversor en Euros que invierte en el ISIN especificado. Tiene en cuenta el efecto divisa.
- (2) Rentabilidad 3A: es la rentabilidad anualizada de los últimos tres años en la divisa de referencia y teniendo en cuenta que los dividendos se reinvierten.
- (3) Patrimonio: en millones y denominado en la divisa base del fondo

