

inversión

Tres gestoras francesas se embarcan en la conquista conjunta del mercado vasco

Amiral, Groupama y La Financière de l'Echiquier protagonizaron un encuentro en Bilbao

> FONDOS DE INVERSIÓN

Alrededor de 60 gestoras extranjeras de fondos de inversión operan sobre el terreno en España, en un mercado altamente competitivo en el que es fundamental diferenciarse y establecer relaciones de confianza y cercanía con el cliente inversor.

Así lo han entendido las gestoras francesas Groupama, Amiral Gestion y La Financière de l'Echiquier que el pasado 10 de octubre celebraron en las instalaciones del estadio de San Mamés un encuentro conjunto con asesores, agentes y gestores financieros del País Vasco a quienes trasladaron sus puntos de vista sobre la situación actual del mercado, así como distintas propuestas de valor, en una 'soirée' en la que más que competidores fueron "compañeros de una misma industria con una oferta complementaria", y en la que también intervino como ponente el profesor de Esade Pedro Rey Biel, experto en finanzas comportamentales.

"El País Vasco es históricamente una de las plazas con mayor cultura financiera del Estado y por tanto una de las principales para una gestora extranjera que quiera dar a conocer sus fondos y expandir su negocio en España", afirmó Francisco Rodríguez d'Achille, responsable de negocio institucional en Amiral Gestion,



Imagen del encuentro con asesores financieros protagonizado por las tres gestoras en las instalaciones de San Mamés.

sociedad independiente fundada en 2003, con cerca de 4.000 millones de euros bajo gestión, de los cuales algo más de 300 en España, y cuyo capital social está al 100% en manos de los empleados. Especializada en renta variable europea con sesgo a pymes y renta fija global, "nos diferencia del resto de la industria la estructura de subcarteras con la que gestionamos nuestros fondos, nuestro carácter de coinversores, y un equipo de inversiones amplio con un 'turn over' muy bajo, que nos ha permi-

tido crecer de manera ordenada sin comprometer rentabilidades futuras". En la reunión presentó el fondo 'Sextant Bond Picking' dirigido a ese inversor hoy "huérfano de rentabilidades".

Oferta diversa

Desde 2008 con oficina de representación en Madrid, Groupama Asset Management gestiona alrededor de 110.000 millones de euros, de los cuales un 2,5% en la Península Ibérica, la mayor parte en renta fija con un perfil conser-

perfil

Las gestoras son francesas en origen, pero globales en su actividad, inversoras de alta convicción

vador y renta variable con un horizonte temporal de muy largo plazo. Como explica Iván Díez, country head Iberia & Latam, la estabilidad en los equipos gestores, mentalidad de largo plazo en la gestión, carteras de convicciones y un importante control de los riesgos son sus factores diferenciales. En el entorno actual, Groupama AM ha identificado una oportunidad de inversión en los bonos subordinados financieros de tipo Legacy, emitidos por bancos y aseguradoras europeas, como su Axiom Legacy 21.

La Financière de l'Echiquier, por su parte, representada en el encuentro por Mathias Blandin, apuesta por una gama de productos concentrada, con fondos de renta variable (europea, global y temática), de renta fija y fondos mixtos, para poder ofrecer productos con encaje en distintos perfiles de inversión. Con oficina propia en Madrid desde 2018, basan su filosofía en la selección rigurosa de las compañías en las que invierten. "Financiamos la economía", afirmó Blandin. Su apuesta hoy es por un fondo en inteligencia artificial.

[Beatriz Itza]

Salud y multirriesgo elevan los ingresos por pólizas un 0,2% hasta septiembre

> SEGUROS

Los ingresos de las aseguradoras por la venta de pólizas a cierre del pasado septiembre ascendieron a 48.327 millones de euros, un 0,23% más que un año atrás. De este importe, 27.360 millones de euros correspondieron al ramo de no vida y los 20.967 millones restantes al de vida, según muestran los datos provisionales recabados por Investigación Cooperativa de Entidades Aseguradoras (ICEA).

La facturación del ramo de no vida aumentó un 2,9% en términos interanuales. La mejora de esta actividad se fundamenta en

La partida de seguros sanitarios repuntó un 4,12% superando los 6.600 millones

el tirón de todas las líneas de negocio, con mención especial de las pólizas de salud y las de multirriesgo. La partida de seguros de salud repuntó un 4,12%, hasta los 6.677 millones, en tanto que los seguros que protegen inmuebles (viviendas, comercios, industrias o comunidades de vecinos) crecieron un 3,64%, hasta los 5.556 millones. Más información: www.estrategia.net. [EE]



La contratación de seguros online registra una tendencia a la baja en Euskadi, del 0,17% en vida y del 1,5% en no vida, tal y como se puso de manifiesto en el IV Foro de la Mediación de Seguros del País Vasco, Euskalsegur 2019, donde, por el contrario, se dio cuenta del crecimiento en la contratación de seguros entre mediadores. El mercado a la baja de internet es el resultado, según los mediadores, "de la mala calidad y la estabilidad reducida que ofrecen este tipo de pólizas, que presentan numerosas deficiencias en cuanto a lo que se asegura, los capitales y sus garantías; todo ello en torno a una prima baja no renovada que lleva a un cambio continuo de aseguradoras".

Entidades financieras

Santander lanza un servicio discrecional de gestión de carteras

Banco Santander refuerza su oferta de productos con el lanzamiento de un nuevo servicio de gestión discrecional de carteras que permite acceder a una gestión activa y a una gran diversidad de activos financieros, así como beneficiarse de las ventajas fiscales que ofrecen los fondos de inversión. Mi Cartera Santander está formada por cinco perfiles que invertirán en los mejores fondos Santander, con diferentes pesos y niveles de riesgo que determinarán el nivel de exposición máxima a renta variable, 'high yield' y divisa. Gestionadas por Santander AM, están dirigidas a personas físicas con una inversión mínima de 10.000 euros.

BBVA implanta el alta digital para empresas

BBVA se ha convertido en la primera entidad del Estado en desarrollar un proceso de alta digital que permitirá a las empresas contratar una cuenta y operar al instante, utilizando su certificado digital de administrador único o solidario, emitido por la Fábrica Nacional de Moneda y Timbre, eliminando de esta manera papeleos o la necesidad de acercarse a una oficina de la entidad. Este método de identificación, que las empresas utilizan en sus trámites habituales con la administración pública, permitirá aumentar el número de clientes que acceden al banco por canales digitales.

CaixaBank forma a sus accionistas en análisis

CaixaBank celebró en la Bolsa de Bilbao una jornada de formación sobre el análisis y valoración de un banco en la que participaron alrededor de 80 accionistas de la entidad. El profesor Joan Anton Ros, de la UPF Barcelona School of Management introdujo a los asistentes en la interpretación de los estados financieros de una entidad bancaria. El curso forma parte del programa Aula, cuyo objetivo es difundir conocimientos relacionados con los mercados financieros y la economía.

Arrend. financiero

ALD Automotive firma acuerdo con Kutxabank

Kutxabank y ALD Automotive han suscrito un acuerdo de colaboración que contempla condiciones especiales para los clientes de la entidad bancaria en el servicio de renting de vehículos que gestiona la citada compañía. Kutxabank ha habilitado un nuevo espacio en su página web en el que informa de las ofertas especiales de las que se pueden beneficiar sus clientes a la hora de contratar el alquiler de vehículos a largo plazo.