

CONCURSO

Abante y Finanbest: las mejores carteras de fondos de 2021

Abante lidera la rentabilidad de las carteras agresivas, con ganancias del 30%, mientras que Finanbest firma la mejor cesta de fondos de inversión conservadora, con una rentabilidad del 7,9%.

S.Sánchez. Madrid

Como cada año que empieza, los inversores deben reposicionar sus carteras de fondos teniendo en cuenta, que tal como apunta los expertos, en 2022 no lograrán las fuertes rentabilidades que se han obtenido durante los últimos doce meses.

Este nuevo año, que estará marcado por la inflación, las nuevas políticas monetarias y, como no, la evolución del coronavirus, exige carteras muy diversificadas que combinen fondos de renta variable, de distintas temáticas y países, y que incluyan productos defensivos que protejan la inversión en periodos volátiles.

Ésta es la receta de las carteras que han dejado preparadas para 2022 las mejores gestoras participantes del Concurso de Carteras de Fondos elaborado por EXPANSIÓN y Allfunds que durante el año pasado registraron ganancias de hasta el 30% para los perfiles más arriesgados y del 7,9% para los más moderados.

Abante y Finanbest firman estos resultados con las mejores carteras de fondos de 2021.

Abante propone una cartera de diez fondos de renta variable que ha capturado la buena racha de los principales índices bursátiles en los últimos meses. La apuesta de la firma de inversiones tiene fondos de Bolsa de EEUU, de Europa, de estilo *value*, *growth*, de tecnología, sostenibles... Pero sus mayores apuestas son tres productos que destacan por su consistencia a lo largo de los años. Sus mayores posiciones están en el **Invesco S&P 500 ETF**, un cotizado con una rentabilidad del 16% a cinco años, y el **MFS Meridian Funds-Global Equity Fund** y el **Capital Group New Perspective**, dos fondos de gestión activa de Bolsa global, que en los últimos cinco ejercicios han obtenido un retorno anualizado del 10,85% y del 15,94%, respectivamente.

Otros fondos que completan la cartera de Abante, aunque con menor peso, son el **Artisan Global Value Fund**, el **Morgan Stanley Global Brands** o el **Vontobel Fund-**

UNA DURA COMPETICIÓN

Rentabilidad y volatilidad desde el 31 de diciembre hasta el último día de diciembre de 2021. Ordenado de mayor a menor retorno anual, en %

Cartera Agresiva	Rentabilidad último mes	Rentabilidad 2021	Volatilidad
Abante	4,25	29,97	12,35
Avantage Capital	3,69	23,42	9,26
MyInvestor	1,95	23,36	9,15
Finanbest	3,13	22,46	11,95
Indexa Capital	2,64	20,97	9,45
Alt capital	4,15	20,62	11,55
Finizens	2,87	20,36	9,4
Openbank	2,62	20,29	9,41
Santalucía AM	2,11	19,26	9,22
JDS Capital	0,45	19,12	12,72
Deutsche Bank	2,6	18,91	9,74
inbestMe	2,95	16,81	8,9
Renta 4 Banco	1,49	15,08	11,38
Caser Asesores Financieros	0,59	14,97	12,22
Ursus 3 Capital	3,13	13,86	10,86
Mapfre Gestión Patrimonial	2,99	13,57	13,01
Rentamarkets	0,4	12,85	12,26
March AM	-1,89	12,65	13,56
GVC Gaesco	3,65	12,16	12,13
Dunas Capital	3,14	11,27	6,03
Tressis	-1,56	10,95	14,69
PBI Gestión	2,37	10,77	5,43
Feelcapital	0,64	7,43	9,78
Unicorp Patrimonio	2,16	7,4	8,5

Fuente: Allfunds

Cartera Conservadora	Rentabilidad último mes	Rentabilidad 2021	Volatilidad
Finanbest	1,18	7,89	4,37
Tressis	0,98	7,8	5,43
Avantage Capital	1,2	6,8	3,09
GVC Gaesco	1,8	6,05	3,48
Openbank	0,34	5,41	3,17
Dunas Capital	1,06	4,77	1,65
inbestMe	0,89	4,63	3,08
Abante	0,85	4,23	2,53
MyInvestor	-0,48	4,23	3,88
Deutsche Bank	0,64	4,03	2,46
Santalucía AM	0,51	3,95	3,8
Mapfre Gestión Patrimonial	0,85	3,71	2,84
Renta 4 Banco	1,05	3,55	2,88
Indexa Capital	-0,17	2,64	3,55
Alt capital	0,73	2,23	2,73
Unicorp Patrimonio	0,98	1,97	5,19
March AM	-0,7	1,94	5,34
Caser Asesores Financieros	0,25	1,66	2,56
Rentamarkets	0,44	1,6	2,24
Finizens	-0,19	1,29	3,01
PBI Gestión	0,27	0,99	1,16
Ursus 3 Capital	-1,29	0,81	2,84
JDS Capital	0,56	0,48	3,2
Feelcapital	-0,3	-0,81	1,27

Fuente: Allfunds

Seguimiento en Expansión.com

Una veintena de entidades responden desde principios de año al reto que EXPANSIÓN y Allfunds lanzaron para poner a prueba su calidad al gestionar de forma activa carteras de fondos de inversión. Cada firma diseña una estrategia agresiva y otra conservadora, que pueden recomponer cada mes con un mínimo de cinco fondos de inversión y un máximo de diez. Al igual que sucedió en la

edición anterior, los lectores pueden seguir cada semana la evolución de todas las cestas en *expansion.com*. Además, cada mes se puede encontrar en las páginas de EXPANSIÓN un análisis detallado de todos los cambios que se han producido dentro de la revisión final de mes, junto con un seguimiento de las carteras que mejor rentabilidad han obtenido.

mtx Sustainable Emerging Markets Leaders, que trata de identificar las empresas líderes de cada sector en todos los países emergentes en los que invierte.

Cartera conservadora

El gestor automatizado Finanbest ha diseñado una cartera con una volatilidad en el entorno del 4% y que ha ganado 7,9% durante el ejercicio 2021. Combina fondos de bonos de distintas duraciones con fondos de renta varia-

Todas las carteras de fondos, menos una, cierran 2021 con resultados positivos

ble, incluso de emergentes.

Los dos productos con mayor relevancia en la cartera son el **Ostrum Euro Short Term Credit**, de Natixis, que apuesta por deuda corporativa a corto plazo, y el **Vanguard Global Stock Index Fund**, que replica el comportamiento del MSCI World Index. El inversor que apostara por este fondo hace cinco años llevaría hoy una rentabilidad acumulada del 85,57%, y el que entrase hace diez, una mejora del 269,82%.

FAVORITO

El **Flossbach von Storch Bond Opportunities** se consagra como el fondo favorito de los expertos en 2021. A cinco años, este fondo flexible de renta fija ha generado un 5% de rentabilidad anual.

LOS FONDOS FAVORITOS DE LOS EXPERTOS

Fondo	Veces en cartera	Tipo de cartera
Flossbach von Storch - Bond Opportunities	5	Conservadora
Dunas Valor Prudente	4	Conservadora
PIMCO GIS Income Fund Institutional	4	Conservadora
BGF Continental European Flexible Fund	3	Agresiva
Mutufondo	3	Conservadora
Allianz Credit Opportunities	2	Conservadora
BGF Continental European Flexible Fund	2	Conservadora
Capital Group New Perspective Fund	2	Conservadora
Carmignac PF Flexible Bond	2	Conservadora
DPAM INVEST- Equities NewGems Sustainable	2	Agresiva
Eleva European Selection	2	Agresiva
Eurizon Fund - Bond Aggregate	2	Conservadora
Franklin Technology Fund	2	Agresiva
GAMCO Merger Arbitrage	2	Conservadora
GVC Gaesco 300 Places Worldwide	2	Agresiva
iShares Emerging Markets Government Bond Index	2	Conservadora
iShares Emerging Markets Index Fund	2	Agresiva
iShares Japan Index Fund	2	Agresiva
MS - Asia Opportunity Fund	2	Agresiva
MS US Advantage Fund	2	Agresiva
Robeco BP Global Premium Equities IH EUR	2	Agresiva
Robeco Global Consumer Trends Equities	2	Agresiva
Schroder EURO Corporate Bond	2	Conservadora
Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund	2	Conservadora
Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund	2	Agresiva
Vanguard Euro Government Bond Index Fund	2	Conservadora
Vanguard Euro Investment Grade Bond Index Fund	2	Agresiva
Vanguard Euro Investment Grade Bond Index Fund	2	Conservadora
Vanguard European Stock Index Fund Institutional	2	Conservadora
Vanguard European Stock Index Fund Institutional	2	Agresiva
Vanguard Eurozone Inflation-Linked Bond Index Fund	2	Conservadora
Vanguard Global Bond Index Fund	2	Conservadora
Vanguard Japan Stock Index Fund	2	Agresiva
Vanguard U.S. 500 Stock Index Fund	2	Agresiva
Vanguard U.S. 500 Stock Index Fund Institutional Plus	2	Conservadora
Vanguard U.S. 500 Stock Index Fund Institutional Plus	2	Agresiva
AB - American Growth Portfolio	1	Conservadora
AB - American Growth Portfolio	1	Agresiva
Aberdeen Standard SICAV I - China A Share Equity Fund	1	Agresiva
Aberdeen Standard SICAV I - Euro Government Bond	1	Agresiva
Acatis Gané Value Event Fonds	1	Agresiva
Acatis Gané Value Event Fonds	1	Conservadora
Aegon European ABS Fund	1	Conservadora
Alger SICAV - Alger Small Cap Focus Fund	1	Agresiva
Allianz Capital Plus	1	Conservadora
Allianz Global Artificial Intelligence	1	Agresiva
Allianz Oriental Income	1	Agresiva
Amundi Funds - Cash USD A2 USD	1	Conservadora
Amundi Funds - US Pioneer Fund R2 USD	1	Agresiva
Amundi Funds - US Pioneer Fund R2 USD	1	Conservadora
Amundi Funds - Volatility Euro	1	Agresiva
Amundi Index FTSE EPRA NAREIT Global	1	Agresiva
Amundi Index FTSE EPRA NAREIT Global	1	Conservadora

Fuente: Allfunds