

LOS EQUIPOS | **Abaco Capital**

La firma que se luce con su estrategia de inversión mixta

TRES PRODUCTOS/ Con once miembros en el equipo, Abaco Capital ha incrementado su patrimonio gestionado en un 237% desde su arranque hace una década. Su fondo de renta fija mixta global gana un 120% desde su lanzamiento en 2012.

Diana Esperanza. Madrid
Abaco Capital cumplirá diez años el próximo mes de mayo. En su corta andadura en el mundo de la inversión, se ha hecho un nombre con los fondos que comercializa.

Con un patrimonio de partida de 40 millones de euros, la entidad gestiona actualmente más de 135 millones, un 237% más que en su lanzamiento. Solo en 2023, Abaco Capital aumentó en más de un 30% los activos bajo gestión.

La firma cuenta hoy con 600 partícipes, principalmente familiares y amigos, que forman parte desde el inicio, a los que se han unido empresarios y grupos familiares en los últimos años.

Abaco Capital comenzó de la mano de dos socios fundadores: Pablo González, actual consejero delegado, que empezó su trayectoria en Banco Santander, Credit Lyonnais Securities (en Londres) y Nomura (en Nueva York); y José Costales, director general, que anteriormente trabajó en Barclays Bank.

Junto a ellos, en 2014, la firma nació con dos analistas y una persona de administración.

Actualmente, el equipo está formado por 11 personas, entre los que destacan Fernando Romero, que es el gestor de los tres fondos de inversión desde 2019; María Pont, que se incorporó en 2015 y es directora de relación con inversores y consejera de la firma; y Cecilia Herruzo, actual direc-



LOS RESPONSABLES

De izqda. a dcha., de pie: **Víctor Navarro**, analista de inversiones; **Luis Aguiar**, agente de la firma; **Fernando Romero**, gestor de fondos; **Marina Toro**, responsable de administración; **Nicolás Gordón**, relación con inversores. Sentados: **Cecilia Herruzo**, directora de desarrollo de negocio; **José Costales**, socio fundador y director general; **Pablo González**, socio fundador y consejero delegado; **María Pont**, directora de relación con inversores y consejera.

tora de desarrollo de negocio de la entidad.

Filosofía de inversión

Abaco Capital nació para cubrir la necesidad de gestionar el propio patrimonio de los socios fundadores, familiares y amigos, siguiendo una filosofía de inversión basada en la búsqueda de valor mediante la inversión en compañías in-

fravaloradas, de calidad, líderes en sus mercados, con ventajas competitivas y negocios beneficiados de la recuperación económica.

“Nos basamos en un análisis fundamental, la gestión adecuada del riesgo y una visión a largo plazo. Además, destacamos por nuestro enfoque especializado en crédito, especialmente estudiando to-

da la estructura de capital en los balances. Buscamos encontrar oportunidades extraordinarias en nichos de mercados donde las grandes gestoras no se enfocan”, comenta González.

Productos

La firma está especializada en fondos mixtos y flexibles, gestionando tres estrategias con tres productos. Por una parte, está el **Abaco Renta Fija Mixta Global**, su fondo estrella que invierte hasta un 30% en Bolsa y el resto en renta fija o liquidez. Acumula una rentabilidad del 120% desde sus inicios, en mayo de 2012, lo que supone un 5% anualizado, y tiene un patrimonio de 70 millones bajo gestión.

El producto ha recibido premios por parte de **EXPANSIÓN** en su categoría en 2021 y 2022 y es el fondo que tiene mejor rentabilidad de los productos europeos que **Morningstar** analiza entre sus homólogos mixtos defensivos

euro global a largo plazo de 3, 5 y 10 años.

Además, cuentan con **Abaco Global Value Oportunidades**, que invierte hasta un 100% en Bolsa. Acumula una rentabilidad de más del 220% desde su comienzo, en noviembre de 2014, y gestiona un patrimonio de 55 millones. Por su parte, el fondo **Abaco Renta Fija** ha sido la última

incorporación, en 2021. Invierte el 100% de la cartera en renta fija, con una rentabilidad en 2023 del 5,20%.

“Gran parte del éxito se debe a la confianza que nuestros clientes han depositado en nosotros”, asegura Pont.

Estabilidad

Costales apunta que “seguimos trabajando con la misma ilusión desde nuestros inicios, fieles a unos principios que tienen como consecuencia retornos estables en el tiempo”.

“En el medio plazo, no descartamos lanzar otros productos, pero estamos centrados en hacer crecer el patrimonio de los tres fondos que tenemos. Creemos que el Abaco Renta Fija Mixta Global puede llegar a tener un patrimonio de 200 millones en los próximos años”, dice Romero, y añade que “seguiremos trabajando para mejorar las estrategias de inversión, refinar los procesos y aprender de nuestros errores”.

La gestora

ABACO CAPITAL
ASSET MANAGEMENT

Sede en España 
Paseo General Martínez
Campos 47, 2ª izqda.
28010 Madrid.

Año de constitución
en España
2014.

Patrimonio de partida
de la firma
40 millones de euros.

Inversión gestionada
actualmente
135 millones de euros.

Principales responsables

- **Pablo González**, socio fundador y CEO.
- **José Costales**, socio fundador y director general.
- **María Pont**, directora de relación con inversores y consejera.
- **Fernando Romero**, portfolio manager.
- **Cecilia Herruzo**, directora de desarrollo de negocio.

ASÍ ES EL FONDO ABACO RENTA FIJA MIXTA GLOBAL

Cotización histórica, rentabilidad en %



Rentabilidad, en %

