XI EDICIÓN DE LOS PREMIOS INVERSIÓN A FONDO DE elEconomista.es

MEJOR FONDO ACTIVO DE BOLSA GLOBAL

'Bulnes' repite hazaña como mejor fondo global

Por C. García

Batir a los principales índices bursátiles no siempre es fácil, sobre todo en años alcistas como el pasado. De ahí el mérito de un fondo español de gestión activa que invierte en bolsa global y que en 2024 no solo supera a los grandes indicadores de referencia, sino que logra sacarles una amplia ventaja que ha mantenido en el tiempo. *Es Bulnes Global*, un producto asesorado por Javier Morales para la red de banca privada de las cajas rurales que ha cerrado el último ejercicio con una rentabilidad del 36,45% frente al 23,23% del S&P 500 o el 17% del MSCI World. Y repite hazaña, porque se alzó con este premio también en 2023.

Este producto es relativamente nuevo, ya que su historia como fondo empieza en enero de 2021. Previamente a que naciera este producto, Javier Morales gestionaba el patrimonio familiar, pero viendo los buenos resultados obtenidos llegó a un acuerdo con Gescooperativo para articular un producto basado en su estrategia, que es *Bulnes Global*, y concentra ya a 1.800 partícipes en la actualidad.

El fondo busca negocios con fuertes ventajas competitivas y sostenibles en el tiempo, que no necesiten endeudarse para generar buenos retornos. También dan prioridad a la búsqueda de empresas que crean valor con el tiempo, en vez de centrarse exclusivamente en el descuento. En cuanto a sectores tiene un mayor peso en los de tecnología de la información, consumo discrecional, financiero y comunicaciones, con Amazon, Alphabet, Meta, Microsoft y MasterCard como sus principales posiciones. Su estrategia se ha ganado el reconocimiento de Morningstar, que le otorga las cinco estrellas—la máxima nota, que indica que este producto se encuentra en el 10% de los mejores fondos de su categoría—.

"Al inversor siempre le llama la atención el rendimiento anual del fondo, la gratificación inmediata. En nuestra opinión, el inversor debe centrarse en la capacidad y calidad subyacente del fondo, así como en su propio comportamiento emocional para mantenerse invertido en el tiempo y, de este modo, generar interés compuesto", explican.



Javier Morales, asesor del fondo Bulnes Global, junto a Isabel Blanco, jefa de redacción de 'eE'.

