

Los consejos de Warren Buffett a su mujer sobre cómo invertir su legado

Fuente: <http://www.fundspeople.com/noticias/los-consejos-de-warren-buffett-a-su-mujer-sobre-como-invertir-su-legado-130941>

Las recomendaciones que el oráculo da a su mujer sobre cómo gestionar su patrimonio cuando él ya no esté no son exclusivas del famoso gurú. Son una tendencia que se está apreciando en la manera en la que son gestionadas las grandes fortunas.

Warren Buffett cumplirá 84 años el 30 de agosto de este año. Recientemente han trascendido algunas de las condiciones de su testamento; en particular, el diario Financial Times se hace eco de uno de los consejos que Buffett da a su mujer sobre cómo gestionar su patrimonio cuando él ya no esté: apostar por la gestión pasiva. En concreto, le recomienda que invierta el 10% del efectivo que herede en deuda de corta duración y el otro 90% en un ETF que replique el S&P 500. De hecho, Buffett recomienda un fondo cotizado en particular, el de Vanguard que replica el S&P 500.

El gurú considera que los retornos que puede conseguir este producto serían superiores a los de muchos inversores (institucionales o individuales) que hayan pagado por hacer ese trabajo a gestores que cobran altas comisiones. El punto de vista de Buffett es que los fondos cotizados, al cobrar unas comisiones más bajas, son más adecuados para los inversores no profesionales porque estos no deberían centrarse tanto en la selección de valores ganadores sino en invertir en una cesta de acciones que pueden funcionar bien de forma agregada.

Todas estas especificaciones han sido escritas de puño y letra por el propio Buffett en el último informe del holding del que es propietario, Berkshire Hathaway. El oráculo de Omaha ha destinado unas líneas de dicho informe a hacer una crítica contra la gestión activa: considera que tanto a los inversores individuales como los institucionales se les está urgiendo constantemente a comprar y vender activos, y quienes les instan a hacerlo son aquellos que se benefician de dar asesoramiento o de las transacciones realizadas.

Buffett cree que las comisiones resultantes pueden ser “enormes” y “desprovistas de beneficio” para los inversores que inviertan en varios valores de forma agregada, por lo que su consejo final es el siguiente: “Ignore la cháchara, mantenga sus costes en el mínimo e invierta en sus acciones como lo haría en una granja”.

No es solo Warren Buffett: es una tendencia secular

Esta estrategia no es única de Warren Buffett, sino una tendencia secular que se está apreciando en Estados Unidos sobre la manera en la que son gestionadas las grandes fortunas. Así lo revela Stuart E. Lucas, considerado en la actualidad como uno de los principales gurús y máximos expertos mundiales en gestión estratégica de grandes patrimonios privados. Lucas pertenece a la cuarta generación de una de las grandes fortunas familiares estadounidenses, ex propietarios de la firma Carnation, los creadores de la leche evaporada Carnation Evaporated Milk, que fue adquirida por Nestlé en 1985 por 3.000 millones de dólares.

Son frecuentes sus apariciones en medios de comunicación tales como CNBC, Newsweek, Bloomberg BusinessWeek, Worth o Christian Science Monitor. En una reciente entrevista concedida por Lucas a Funds People, el famoso inversor aseguraba que, en estos momentos, se están produciendo dos tendencias muy claras a nivel global. "La más importante hace referencia al control de costes". En el entorno actual, esto cobra una mayor importancia. "En un escenario de bajas rentabilidades, los costes se vuelven más importantes". Al igual que Warren Buffett, Lucas apuesta por canalizar la inversión a través de productos baratos que ofrezcan, a su vez, una amplia diversificación.

En su opinión, en este momento encontrar valor se ha vuelto muy complicado. "Las mejores oportunidades son las que brindan las grandes tendencias de largo plazo, como la revolución energética que se está produciendo en Estados Unidos, los cambios demográficos, la sanidad, la tecnología y los cambios regulatorios". Aunque matiza que cada inversor muestra un perfil de riesgo diferente, la liquidez global de su cartera es mayor de lo que lo ha sido habitualmente. "Todavía hay muchos inversores en liquidez que están buscando buenos negocios en los que invertir su dinero", afirma el experto.

Stuart E. Lucas, además de gestionar el patrimonio de su familia, es director Ejecutivo del Programa 'Private Wealth Management' de la prestigiosa Booth Graduate School of Business de la Universidad de Chicago, y presidente de la consultora Wealth Strategist Partners, una de las más reconocidas en Estados Unidos en materia de formación y servicios de asesoría estratégica para gestión e inversión de grandes patrimonios. Además, es autor del 'Riqueza; increméntala, protégela, gástala y compártela, libro de referencia en gestión patrimonial en donde presenta una nueva forma de entender la práctica de la gestión del patrimonio privado a través de la cohesión familiar multigeneracional, la práctica del uso responsable de la riqueza, y la transparencia en la gestión.

Junto a la Universidad de Chicago, su anfitrión en España es la Fundación NUMA, organización que ha traído a España el Programa "Private Wealth Management Spain", dirigido a altos patrimonios familiares.