

Enrique Bailly-Baillièrè

DIRECTOR GENERAL, ALTEX PARTNERS

“LOS INVERSORES CONSERVADORES HAN SIDO EXPULSADOS DE LOS MERCADOS FINANCIEROS”

Entre fondos de inversión y carteras particulares, la firma atesora 250 millones de euros. El objetivo en cinco años es llegar a 1.000 millones.

Con 15 años de track record, Altex Partners se ha dedicado en los últimos cinco a adaptar sus estrategias. La gestora española, orientada a clientes y family office que busquen proteger su patrimonio, se ha centrado en aprender de sus aciertos para identificar aquello que puede hacer crecer las inversiones de forma más segura.

La entidad basa su estrategia en tres pilares. Así lo explica su director general, Enrique Bailly-Baillièrè. En primer lugar, considera que el crecimiento patrimonial ahora lo proporcionan las empresas, por ello, han desarrollado una metodología para detectar las más atractivas.

Por otro lado, han cambiado su perspectiva de cómo afrontar los riesgos. “Con el intervencionismo de los bancos centrales y los flujos cambiantes, los bonos ya no ofrecen protección”, reflexiona Bailly-Baillièrè. Desde su punto de vista, los inversores conservadores han sido expulsados de los mercados financieros y quieren volver. “Tenemos que facilitar su entrada a través de coberturas de derivados para cubrir las carteras”, contextualiza el también director de Inversiones, que afirma que son las que mejor funcionan en las crisis. El tercer punto clave de su estrategia es la flexibilidad. “Hemos desarrollado un termómetro para medir el riesgo de mercado”, indica.



Las tres patas estratégicas acaban materializándose en el proceso de inversión de su gama de fondos compuesta por tres estrategias: Sigma Quality Stocks, Sigma Prudent Growth y Sigma Real Return. Los tres compartimentos de una sicav luxemburguesa, que entre todos atesoran 124 millones de euros de patrimonio.

Además, la firma ofrece gestión de carteras particulares, que elevan el volumen de la firma a los 250 millones. La composición de estas carteras se articula con fondos propios y de terceros. A cinco años, según Bailly-Baillièrè, quieren alcanzar los 1.000 millones de patrimonio. Actualmente planifican el lanzamiento de un cuarto fondo, en este caso táctico, cuya estrategia estará basada en el termómetro del riesgo.

ESPECIALIZACIÓN

“Nos diferenciamos del resto de gestoras especializadas en que combinamos el análisis de acciones, derivados y el ser flexibles ante el contexto de mercado, en vez de concentrarnos en solo un área”, reflexiona Bailly-Baillièrè, quien destaca que han encontrado valor en dominar las tres y ver la interrelación entre unas y otras. “No somos una gestora tradicional, intentamos pensar en lo nuevo que viene y mejorar la gestión”, añade. ■