

LAS CLAVES PARA ELEGIR EL MEJOR FONDO DE INVERSIÓN PARA UN APV

Según el último informe de la Asociación de Fondos Mutuos (AFM), en octubre de este año la categoría de Ahorro Previsional Voluntario (administrados por Administradoras Generales de Fondos, AGF) con mayor crecimiento fue la de fondos accionarios. Pero, ¿cómo saber qué fondo es el más conveniente o qué tipo entidad es más adecuada para administrarlo?

“Como la gama de posibilidades es bien amplia, lo clave será cómo puedo hacer que mis diferentes estrategias se complementen entre sí, de tal modo de generar sinergias positivas”, plantea el jefe de asesoría e inversiones en Chile de SURA Investments, Alfonso Estalrich, quien detalla que las principales diferencias de esta herramienta vienen de la mano de “ciertas limitantes normativas”, como por ejemplo, la imposibilidad -tras cierto nivel de edad- de

Si bien esta herramienta de ahorro puede traer múltiples beneficios, es necesario tener claro el horizonte de inversión, los costos asociados, el tipo de gestión y la liquidez del patrimonio al momento de elegir quién lo administra y en qué fondo se invierte.

POR ANDREA CAMPILAY

elegir el multifondo A de las AFP o restricciones asociadas según el fondo de inversión.

Por eso, asegura que algunos de los elementos a considerar para tomar esta decisión son: las alternativas de inversión que ofrece cada compañía; si busca una gestión pasiva o activa como la de fondos mutuos o de inversión, donde “los gestores van estableciendo diferentes estrategias de inversión con el objetivo de aportar al inversor un extra de rentabilidad versus el índice de referencia”: el costo asociado; las

variaciones del tipo de cambio; la liquidez del patrimonio y las características de los beneficios tributarios que podrá obtener.

Para la gerenta general de la AFM, Mónica Cavallini, es clave establecer el perfil de inversor que cada persona tiene, es decir, cuánto riesgo está dispuesto a asumir y la tolerancia que tiene ante las volatilidades, además de cuánto tiempo requerirá para cumplir los objetivos trazados.

“Cada persona debe buscar la alternativa que más se ajuste a sus requerimientos”, dice Cavallini, y añade que revisar el desempeño histórico en términos de rentabilidad y volatilidad y tener claro si la institución cuenta con asesorías para mantenerse informado también es fundamental al momento de tomar esta decisión.

Asimismo, el líder de wealth de Mercer Chile, Joaquín Ramírez, señala que “elegir el fondo adecuado depende de cuántos años faltan para mi jubilación, (...) si puedo mantenerme cómodo con los movimientos de los fondos, cuánto afecta al ahorro y si el lugar donde realizará la inversión tiene un respaldo financiero adecuado”.

Con todo, los expertos coinciden en que aún falta conocimiento sobre el APV, un tema que se requiere abordar mediante la educación financiera.