

Antesala para *ranking* final:

Las mejores administradoras de fondos mutuos para clientes APV

Esta es la novena y penúltima entrega de la versión 2024 del Ranking de las Mejores Administradoras de Fondos Mutuos de El Mercurio Inversiones.

ELIZABETH JIMÉNEZ Y CAMILO SOLÍS

Casi 7 millones de personas en Chile tendrían 60 años o más para el año 2050 y el próximo año más del 20% de la población total superará esa edad. Esta es, de hecho, una de las inquietudes más relevantes a nivel global en la actualidad, considerando la evidencia de que las personas suelen dejar este problema para última hora. Y una de las respuestas que ha diseñado Chile para ello va más allá de los ahorros obligatorios en las AFP o, más recientemente, la configuración de la Pensión Garantizada Universal (PGU).

Se trata del Ahorro Previsional Voluntario (APV), un instrumento de inversión adicional que busca aumentar el monto de la jubilación de las personas, el cual se puede contratar mediante AFP, aseguradoras, bancos y también fondos mutuos. Y justamente 2024 fue un año en el que las series de FFMM dedicadas a Ahorro Previsional Voluntario consiguieron captar la atención de las personas.

En efecto, en 2024 el patrimonio administrado en series de fondos mutuos dedicadas a Ahorro Previsional Voluntario aumentó 31,8% en doce meses, hasta \$3,91 billones. Y los partícipes también crecieron, aunque en un 8,55%, para completar un total de 729.401 aportantes.

Sobre este tipo de inversionistas es que trata la novena

Las mejores gestoras de fondos para APV

Administradoras de fondos mutuos ordenadas por el retorno después de costos y riesgo en series de fondos para Ahorro Previsional Voluntario.

| Ranking | | | Índices de desempeño 2024 | | | | | |
|---------|------|-------------------|---------------------------|--------------------------|-------------|----------------|---------------------|-------|
| 2024 | 2023 | Administradora | Accionario Nacional | Accionario Internacional | Balanceados | Deuda Nacional | Deuda Internacional | Total |
| 1 | 1 | Santander | 70,08 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 94,06 | 99,09 |
| 2 | 3 | Sura | 43,21 | 76,98 | 89,29 | 79,68 | 71,55 | 82,81 |
| 3 | 7 | BICE | 80,47 | 69,68 | 78,21 | 95,67 | 76,47 | 82,19 |
| 4 | 2 | BCI | 49,39 | 76,37 | 82,52 | 83,68 | 95,68 | 81,11 |
| 5 | 4 | Itaú | 60,71 | 61,37 | 73,66 | 96,93 | 100,00 | 78,73 |
| 6 | 13 | BTG Pactual | 68,82 | 47,86 | 82,42 | 76,99 | 78,21 | 74,65 |
| 7 | 8 | Security | 43,68 | 69,76 | 62,06 | 98,44 | 77,67 | 74,13 |
| 8 | 9 | Principal | 97,44 | 67,94 | 68,51 | 74,26 | 62,24 | 70,90 |
| 9 | 11 | Banchile | 83,00 | 81,98 | 67,96 | 66,90 | - | 69,49 |
| 10 | 6 | LarrainVial | 95,20 | 52,84 | 66,63 | 77,32 | 83,80 | 68,65 |
| 11 | 5 | Scotia | 61,35 | 69,93 | 64,45 | 68,74 | - | 65,75 |
| 12 | 10 | BancoEstado | 51,47 | 12,85 | 80,52 | 63,42 | 96,27 | 63,57 |
| 13 | 12 | Zurich | 61,08 | 61,42 | 55,57 | 65,29 | - | 58,94 |
| 14 | 14 | Consorcio - LV | - | - | 63,98 | 48,26 | - | 46,06 |
| 15 | 15 | SoyFocus | - | - | 88,63 | - | - | 43,38 |
| 16 | 16 | Fintual | - | - | 86,34 | - | - | 42,25 |
| 17 | 17 | Credicorp Capital | 100,00 | 13,83 | - | 96,83 | 63,68 | 35,48 |

(-) No cumple con el historial necesario o no tiene fondos en la categoría.
 Fuente: El Mercurio Inversiones

EL MERCURIO
Inversiones

www.elmercurio.com/inversiones

—y penúltima— entrega de la versión 2024 del Ranking de las Mejores Administradoras de Fondos Mutuos, la que busca destacar a los mejores desempeños de las gestoras en cuanto a sus servicios presta-

dos a clientes APV.

La metodología de esta distinción analiza los últimos tres años móviles, con cierre al 31 de octubre (y mayor ponderación a los períodos recientes). Además de cifras de retorno, el *ranking* también considera indicadores de volatilidad de las carteras y consistencia de las administradoras. Y para las evaluaciones por tipo de cliente (como esta), los puntajes por

retornos son calculados después de comisiones.

El ganador de esta entrega es Santander AM, administradora que llegó a lo más alto del podio con un puntaje total de 99,09. Esta gestora logró el oro consiguiendo el puntaje total (100 puntos) en tres categorías de fondos ofrecidos a clientes APV. Estas son: Accionario Internacional, Balanceados y también Deuda Nacional. Santan-

der repite, así, su buen desempeño de 2023, año en el que también había obtenido el primer lugar del *ranking*.

La gestora de capitales españoles elevó sus partícipes en series APV en 10,36% en doce meses, a 8.461. Además, el patrimonio gestionado para estos clientes llegó a los \$152.908 millones, un aumento de 48,25%.

En el segundo lugar del *ranking* se ubicó Sura, gestora que logró la medalla de plata con un puntaje total de 82,81. La AGF de capitales colombianos tuvo su mejor registro en la categoría de Balanceados (89,29), y consiguió mejorar su posición en este *ranking*, ya que en 2023 había logrado el tercer puesto.

En 2024, Sura logró aumentar sus partícipes en series APV en 4,05% en doce meses, a 36.785 aportantes. Y el patrimonio gestionado creció en 46,24%, hasta los \$778.698 millones.

Y para cerrar el *ranking*, en el tercer lugar de esta entrega se ubicó Bice, la cual logró entrar en el podio con un puntaje total de 82,19. Esta AGF subió desde el séptimo puesto conseguido en 2023, y alcanzó el bronce obteniendo su mejor puntuación en la categoría Deuda Nacional (95,67).

Bice tuvo un 2024 en el que vio crecer el patrimonio de sus series destinadas a clientes APV en 34,46%, hasta los \$285.862 millones. En tanto, los partícipes se mantuvieron planos (0,05%), hasta los 7.299 aportantes.