

Patrimonio de inversionistas *retail* gestionado por la industria creció un 60,6%:

# Las mejores gestoras de fondos mutuos para pequeños inversionistas

Tras distinguir a las AGF en su gestión por clase de activo, la sexta entrega de la versión 2024 del Ránking de las Mejores Administradoras de Fondos Mutuos de El Mercurio Inversiones se enfoca en el tipo de cliente.

ELIZABETH JIMÉNEZ Y CAMILO SOLÍS

El 2024 estuvo marcado por un giro en el mercado local: los inversionistas salieron de los depósitos a plazo en busca de mayores retornos y volvieron en masa a los fondos mutuos. Entre enero y noviembre, la inversión en estos vehículos fue de más de \$10 billones, y el patrimonio administrado llegó hasta los \$38,06 billones (sin contar los volátiles fondos de *money market*).

Gran parte de los flujos vino desde pequeños inversionistas. En 2024, el patrimonio gestionado por la industria correspondiente a inversionistas *retail* creció un 60,6% en doce meses, hasta los \$21,76 billones. Y los partícipes individuales avanzaron un 18,25%, hasta 1.481.200 aportantes.

Con esto, llega la sexta entrega de la versión 2024 del Ránking de las Mejores Administradoras de Fondos Mutuos elaborado por El Mercurio Inversiones. Tras distinguir a las mejores gestoras por tipo de activo, esta es la primera entrega enfocada en el tipo de cliente.

La metodología considera los últimos tres años móviles, con cierre al 31 de octubre. Y, además del retorno, contempla también indicadores de volatilidad y consistencia. Los retornos son calculados después de comisiones

## Las mejores gestoras de fondos para inversor retail

Administradoras de fondos mutuos ordenadas por el retorno después de costos y riesgo en series de fondos para pequeños inversores.

Ranking			Índices de desempeño 2023					
2024	2023	Administradora	Accionario Nacional	Accionario Internacional	Balanceados	Deuda Nacional	Deuda Internacional	Total
1	2	Santander	72,16	100,00	98,47	100,00	36,19	96,52
2	1	Itaú	62,12	71,71	87,87	94,65	43,60	88,99
3	8	BICE	86,52	82,03	77,71	96,07	32,49	88,39
4	3	Security	51,80	89,47	71,38	97,67	35,77	87,98
5	4	BCI	43,66	96,43	92,85	88,36	42,00	87,08
6	9	Sura	46,95	86,62	93,48	86,33	34,04	85,00
7	5	BancoEstado	49,30	24,32	87,75	85,67	51,42	80,11
8	12	BTG Pactual	25,56	62,95	86,75	80,14	43,70	77,93
9	6	Scotia	58,97	77,28	76,21	80,58	31,56	76,99
10	10	Principal	80,76	72,18	81,04	77,96	28,95	76,33
11	11	LarrainVial	100,00	63,65	72,94	74,16	36,94	72,23
12	7	Zurich	48,06	67,62	65,86	78,56	-	71,29
13	14	Credicorp Capital	78,69	13,35	-	94,99	100,00	68,93
14	13	Banchile	74,92	84,52	74,37	65,31	51,64	68,15
15	18	Banco Internacional	-	-	10,91	69,57	-	48,12
16	15	Consortio - LV	-	-	71,00	30,90	-	35,82
17	19	Compass Group	91,33	-	-	35,85	-	25,38
18	17	SoyFocus	-	-	100,00	-	-	21,85
19	16	Fintual	-	-	99,30	-	-	21,69
20	20	Toesca	76,25	-	-	-	-	1,51

Fuente: El Mercurio Inversiones

(para conocer más detalles, visite el servicio web de El Mercurio Inversiones).

En 2024, la mejor gestora de fondos mutuos para pequeños inversionistas fue Santander

AM, con un puntaje total de 96,52. La AGF avanzó desde el segundo lugar y alcanzó sus mejores puntajes en las categorías Accionario Internacional y Deuda Nacional, con el máximo de

100 puntos. Su menor desempeño fue en Deuda Internacional.

Más detalles en [www.elmercurio.com/inversiones](http://www.elmercurio.com/inversiones)