

De acuerdo a la lista elaborada por El Mercurio Inversiones: Cuáles fueron las mejores administradoras de fondos mutuos balanceados durante 2024

Esta es la tercera entrega de la versión 2024 del Ranking Anual de las Mejores Gestoras de Fondos Mutuos.

ELIZABETH JIMÉNEZ Y CAMILO SOLÍS

En la industria se suele sostener que la estrategia de los fondos balanceados, los cuales invierten en un *mix* de acciones y bonos (en distintas proporciones según se trate de fondos agresivos, moderados o conservadores), resulta bastante infalible y suele ganarle a las estrategias que solo invierten en acciones o en renta fija por separado. Y en 2024, salvo ciertas excepciones, este precepto parece haberse confirmado.

En efecto, en el año que se acaba de ir, los fondos mutuos Balanceado Agresivo tuvieron retornos de 22,57% (de enero a noviembre), lo cual supera a todas las categorías que invierten en acciones, salvo Accionario Estados Unidos (40,22%) y Accionario Mercados Desarrollados (32,62%). De hecho, Balanceado Agresivo (que mezcla una cartera de renta fija con al menos un 75% de acciones) está en el tercer lugar de los mejores retornos Year to Date después de estas dos categorías.

Por otro lado, Balanceado Moderado (cuya cartera mezcla renta fija con acciones en un rango de 25% a 75%), consiguió retornos de 15,45% entre enero y noviembre de 2024, con lo cual le ganó a la mayoría de las categorías de deuda a excepción de Deuda Corto Plazo Internacional (16,48%). Y Balanceado

Conservador tuvo retornos de 10,35% en los once primeros meses de 2024, con lo que perdió ante Deuda Corto Plazo Internacional (16,48%), y Deuda Largo Plazo Internacional (14,41%); pero superó a Deuda Largo Plazo Nacional (9,64%) y a Deuda Corto Plazo Nacional (7,97%).

Y es en la administración de

Las mejores gestoras de fondos Balanceados

Administradoras de fondos mutuos ordenadas por el retorno absoluto (antes de comisiones) y riesgo en la gestión de sus fondos que combinan renta fija y renta variable.

Ranking		Administradoras	Puntaje ponderado	Total ajustado por % de cobertura
2024	2023			
1	1	Sura	72,95	72,95
2	2	Fintual	68,16	68,16
3	3	Santander	66,40	66,40
4	6	SoyFocus	59,50	59,50
5	5	BCI	58,99	58,99
6	16	BTG Pactual	57,18	57,18
7	15	BICE	56,69	56,69
8	8	BancoEstado	56,10	56,10
9	7	Consorcio - LV	54,64	54,64
10	10	Principal	54,28	54,28
11	9	Itaú	51,51	51,51
12	4	Scotia	50,87	50,87
13	13	Banchile	50,70	50,70
14	12	LarrainVial	49,70	49,70
15	11	Zurich	48,26	48,26
16	14	Security	47,54	47,54
17	17	Banco Internacional	37,10	8,84

Fuente: El Mercurio Inversiones

EL MERCURIO

estos fondos que, precisamente, se detiene la tercera entrega de la versión 2024 del Ranking Anual de las Mejores Administradoras de Fondos Mutuos, la cual viene elaborando El Mercurio Inversiones ya por siete años consecutivos.

La metodología de este ranking anual considera los últimos tres años móviles, con cierre al 31 de octubre, y con una mayor ponderación al más reciente de los períodos. Para cada año móvil, se analizaron solo los fondos que tuvieron una existencia completa durante esos 12 meses. Es por esto que en la tabla final

solo se incluyen las AGF que cumplen dicho requisito durante los tres años y no las 24 que tienen oferta de fondos mutuos. Y el ranking no solo evalúa cifras de retorno, sino que también volatilidad de las carteras y consistencia de las administradoras.

Los mejores

Y el ganador del primer lugar en esta versión del ranking es Sura AGF. La gestora colombiana se llevó el oro con un puntaje total ajustado de 72,95. Lideró, así, esta categoría por segundo año consecutivo, ya que en la versión 2023 también había conseguido el mejor de los puntajes. La AGF registró puntuaciones

destacadas en especial en las categorías de Balanceado Moderado y Balanceado Agresivo.

Sura AGF administra en sus fondos balanceados un patrimonio neto de \$391.307 millones, con un crecimiento de 67,91% en los últimos doce meses. En dicho lapso, los partícipes individuales de Sura subieron un 19,06%.

El merecedor de la medalla de plata en la gestión de fondos balanceados es Fintual. La AGF fundada en 2017 consiguió un puntaje total ajustado de 68,16, exhibiendo puntajes particularmente sobresalientes en las categorías Balanceado Conservador y Balanceado Moderado.

Esta AGF administra un patrimonio neto de \$942.379 millones en fondos balanceados, con un crecimiento de 63,79% en los últimos doce meses. Sus aportantes individuales aumentaron en 24,37% en los últimos doce meses hasta 243.507 partícipes.

El bronce se lo llevó Santander. La administradora consiguió un puntaje de 66,40, obteniendo buenas cifras especialmente en sus fondos de la categoría Balanceado Agresivo.

Santander administra \$1,04 billones en fondos balanceados. Y mientras esto significó un incremento de 84,9% a doce meses, sus aportantes individuales se elevaron en 32,64% y los institucionales en 10,71%.

Avances notorios

Cabe mencionar que tanto Sura, como Fintual y Santander repitieron sus puestos en el podio en relación a 2023, consolidando su *performance* por segundo año consecutivo.

En el ranking también se puede observar que dos gestoras lograron avances notorios. Se trata de BTG Pactual, la que pasó del puesto 16° al 6°, y Bice, que pasó del 15° al 7°. A su vez, se hizo notar SoyFocus, que escaló desde el 6° al 4°.

En la parte baja de la tabla se ubicó Banco Internacional en el puesto 17°; y también Security, en el escalón 16°.