

Fecha: 18-01-2022
 Medio: El Mercurio
 Supl.: El Mercurio - Cuerpo B
 Tipo: Economía
 Título: Las mejores gestoras de fondos mutuos para altos patrimonios en 2021

Pág.: 3
 Cm2: 404,8

Tiraje: 126.654
 Lectoría: 320.543
 Favorabilidad: ☐ No Definida

Ranking elaborado por El Mercurio Inversiones:

Las mejores gestoras de fondos mutuos para altos patrimonios en 2021

Administradoras destacaron por su desempeño en el segmento de series de fondos que exigen aportes mínimos de \$50 millones.

EL MERCURIO INVERSIONES

Es uno de los segmentos con menos participantes, pero destaca entre los que más dinero mueve en el mundo de los fondos mutuos. Los fondos que apuntan a este segmento llamado "clientes de alto patrimonio"—y que piden aportes mínimos de \$50 millones—tuvieron un importante crecimiento en 2021, tanto a nivel de patrimonio como de participación.

En un mercado con una oferta de 426 series de fondos, distribuidos entre 12 gestoras, el patrimonio total administrado llegó a \$3,9 billones el último año (más de US\$ 4.627 millones). La cifra representa un aumento de 15,3% en comparación a 2020. Mientras tanto, los

participes llegaron 43.640, creciendo 14,5%.

Con esos números sobre la mesa, en este reporte se expone en detalle el desempeño de las administradoras que ofrecen fondos para este tipo de clientes.

Se trata de la séptima entrega de la serie 2021 del Ranking de Las mejores Administradoras de Fondos Mutuos que anualmente

elabora El Mercurio Inversiones (puede ver los ya publicados en el medio digital).

Tal como lo detalla la metodología de este ranking, se trata de un análisis anual de sus resultados de tres años, al cierre del 31 de octubre y que evalúa periodos de 12 meses con ponderaciones distintas, predominando el último año.

El primer lugar es para San-

tander, por segundo año consecutivo. Esta gestora destacó principalmente en la categoría de fondos balanceados, donde obtuvo el puntaje máximo. Además, consignó en 2021 un aumento de 13% en su patrimonio administrado y un incremento de 28,9% en el número de participes.

El segundo lugar es para BICE, que también mantuvo su posición del año anterior. Su producto estrella fueron los fondos de deuda internacional, donde obtuvo el máximo puntaje. Adicionalmente, logró buenos resultados en los fondos de acciones locales, acciones internacionales y deuda local.

El tercer lugar es para Itaú, que escaló desde el sexto puesto obtenido en 2020. Aunque no logró liderar ningún índice en particular, registró un buen desempeño en los fondos de deuda

Las mejores gestoras de fondos para alto patrimonio

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

Mejor desempeño			Índices de desempeño 2021					
Ranking 2021	Ranking 2020	Administradora	Accionario Nacional	Accionario Internac.	Balanceados	Deuda Nacional	Deuda Internac.	Total
1	1	Santander	67,85	71,96	100,00	84,70	58,04	88,38
2	2	BICE	95,58	97,06	78,30	96,28	100,00	88,07
3	6	Itaú	50,80	73,44	87,25	88,28	94,93	85,23
4	4	Sura	82,07	91,28	85,69	75,54	80,56	82,96
5	7	LarrainVial	57,54	52,24	95,58	76,78	57,71	80,80
6	3	BCI	100,00	100,00	92,98	45,03	76,19	78,26
7	8	Security	88,57	37,24	95,75	66,20	83,82	77,52
8	5	BTG Pactual	37,84	81,04	26,35	100,00	69,00	59,53
9	9	Zurich	-	99,04	51,46	51,48	-	54,32
10	10	Consorcio - LV	41,56	-	64,14	54,29	-	48,20
11	11	Credicorp Capital	56,51	25,42	-	20,06	87,85	15,68
12	12	BancoEstado	43,32	-	-	21,18	-	7,58
Total			63,52	76,98	92,63	77,08	82,59	84,40

(*) Incluye la oferta total de fondos de las AGF para este tipo de inversionista, excepto los mercados monetarios. Datos al 31-10-2021
 (-) No cumple con el historial necesario o no tiene fondos en la categoría

Fuente: El Mercurio Inversiones

EL MERCURIO

(local e internacional), y en los balanceados. Además, registró un gran avance de 91,4% en el patrimonio administrado, y un crecimiento de 42,3% en el número de participes.

Otras AGF destacadas en el segmento de clientes de alto patrimonio fueron: BCI, que logró el mejor resultado en los fondos de acciones nacionales y extranjeras; y BTG Pactual, que lideró el listado en los fondos de deuda local. En la tabla asociada, puede ver en detalle el desempeño de

las distintas administradoras que ofrecen series para este tipo de inversionistas.

Pequeños inversionistas

Mientras tanto, en la categoría que contempla a los "inversionistas retail", o pequeños inversionistas (la que incluyó a 1.209.545 participes el año pasado), el primer lugar de este año se lo llevó Security, que escaló desde la sexta posición obtenida

en 2020. Esta AGF destacó principalmente por su desempeño en los fondos de acciones nacionales, así como también en los instrumentos balanceados y en los vehículos de deuda local.

El segundo lugar es para Principal, que logró un importante ascenso desde el decimotercer puesto registrado el año anterior.

El tercer lugar fue para BCI, que mantuvo la misma posición alcanzada en el último ranking anual.