

Industria de fondos mutuos cerró con más de 3,5 millones de inversionistas el año pasado



■ La reducción de tasas y la búsqueda de alternativas rentables consolidaron a los fondos mutuos como protagonistas del mercado en 2024, con un crecimiento anual de 38,2% y 366 mil nuevos partícipes.

POR SOFÍA FUENTES

A mediados de 2023, el Banco Central de Chile inició un ciclo de reducción de la tasa de política monetaria, coincidiendo con un período de desaceleración en la inflación.

Este escenario marcó el inicio de una baja progresiva en la ren-

tabilidad de activos financieros de retorno fijo, lo que llevó a los inversionistas a buscar alternativas más atractivas. En este contexto, los fondos mutuos han ganado terreno de manera significativa.

Industria al alza

Según datos de la Asociación de

Fondos Mutuos de Chile (AFM), la industria cerró 2024 con más de 3,5 millones de partícipes y un patrimonio administrado que alcanzó los \$ 79.171 millones, equivalentes a US\$ 80.598 millones.

Estas cifras reflejan un crecimiento anual de 38,2%, mientras que la base de nuevos inversionistas

US\$ **80**
MIL MILLONES
ALCANZÓ EL PATRIMONIO DE LOS
FONDOS MUTUOS EN 2024.

creció un 11,6%, lo que se traduce en 366 mil personas adicionales.

Para la gerenta general del gremio, Mónica Cavallini, este avance consolida el rol de los fondos mutuos como una de las alternativas más relevantes para los chilenos, independientemente del entorno económico.

“Las razones son varias: su liquidez, accesibilidad, gran oferta y la competencia que entrega opciones para distintos perfiles y horizontes de inversión. En resumen, es un instrumento que ha democratizado el ahorro y la inversión”, señaló.

El aumento del flujo hacia estos vehículos financieros plantea nuevos desafíos para el sector.

Entre las prioridades destacan la digitalización, una mayor accesibilidad, educación financiera y el fortalecimiento de la competencia.

Sobre este último punto, Cavallini destacó que desde la AFM están promoviendo medidas que

permitan “la posibilidad de traspasar entre fondos, ya sea dentro de una misma administradora o entre distintas AGF, sin generar un efecto tributario inmediato”.

Según la ejecutiva, esto no solo estimula la competencia, sino que también incentiva a los ahorrantes a tomar decisiones más informadas y estratégicas.

En términos de categorías, los fondos de deuda a menos de 365 días lideraron el crecimiento en 2024, con un aumento de 165,9% en su patrimonio.

Fondos de APV

El Ahorro Previsional Voluntario (APV) también tuvo un desempeño positivo durante el año.

El patrimonio administrado en esta modalidad alcanzó los \$ 4.238 millones (US\$ 4.314 millones), lo que representa un aumento de 21,8% en comparación con 2023.

Asimismo, 751.872 personas optaron por esta alternativa, un 8,4% más que el año anterior.

“Este crecimiento refleja cómo cada día somos más los que entendemos la relevancia del ahorro voluntario como una herramienta clave para estar más y mejor preparados para el momento de la jubilación”, destacó Cavallini.

Entre las opciones de APV, los fondos accionarios y balanceados son los que más crecieron durante 2024, con alzas de 33,6% y 23,8%, respectivamente.