

PROYECTA FONDOS SURA

Fondos mutuos de corto plazo serán los más demandados este año

Los fondos de fondos, fondos flexibles y estructurados también mostrarán dinamismo. En enero, el número de partícipes que invierten en fondos mutuos habría retomado crecimiento.

IORELLA MENDOZA
fiorella.mendoza@diariogestion.com.pe

Los fondos mutuos de corto y muy corto plazo serán los de mayor crecimiento en el 2019, estimó Fondos Sura.

Asimismo, entre los 'nuevos' tipos de fondos mutuos, los fondos de fondos, los estructurados y los flexibles serán los más dinámicos, proyectó a *Gestión* el gerente general de Fondos Sura, Rafael Buckley.

Si bien el año pasado los fondos de corto y muy corto plazo desaceleraron su crecimiento entre los clientes institucionales, en enero tal comportamiento se habría revertido completamente, sostuvo.

"En Sura, nuestros fondos de corto y muy corto plazo han sido históricamente los que mejor han rendido. Durante años tuvimos un crecimiento importante de clientes institucionales en dichos fondos, pero el año pasado crecieron mucho más en personas naturales", detalló el ejecutivo.

Vaivenes

En cuanto al mercado de fondos mutuos en general, descartó que en el 2018 se haya reportado un retiro masivo de partícipes (inversionistas).

En cambio, refirió que hubo un menor ritmo de ingresos de inversionistas por los vaivenes de los mercados, incluida la subida de tasas de



Mercados. Sus vaivenes provocaron un menor ingreso de inversionistas a fondos mutuos el año pasado.

interés, que elevó el retorno ofrecido por los depósitos a plazo.

"Por lo tanto, en el 2018 se invirtió más en depósitos que en fondos, pero en enero (del presente año) esa tendencia ya está totalmente revertida", enfatizó Buckley.

Los fondos de muy corto plazo suelen invertir hasta por un periodo de 90 días, mientras que los de corto plazo, hasta un año.

Fondo de fondos

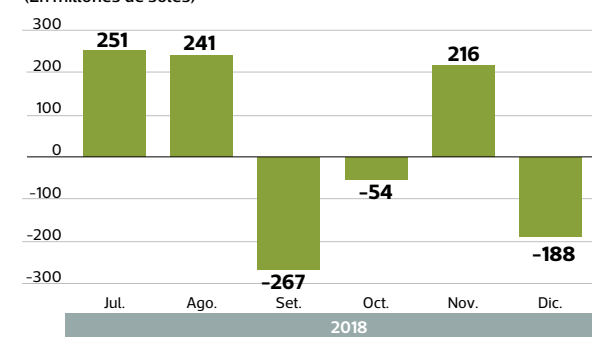
El gerente de Sura destacó que desde su creación, hace aproximadamente tres años, los fondos de fondos y fondos flexibles han avanzado notoriamente.

Los fondos de fondos son aquellos fondos mutuos que invierten al menos el 75% de su patrimonio en otro fondo (del extranjero).

En tanto, los fondos flexibles se caracterizan porque su política de inversión no se ajusta a ninguno de los otros tipos de fondos, y los fondos estructurados garantizan el capital invertido con posibi-

Variación mensual del patrimonio administrado por fondos mutuos

(En millones de soles)



FUENTE: Asociación de Administradoras de Fondos Mutuos

lidad de brindar un rendimiento adicional.

"En Sura tenemos fondos de fondos que invierten en fondos de EE.UU., en fondo de acciones de Europa y de mercados emergentes. Estos fondos permiten a los partícipes invertir en mercados internacionales con los mejores gestores del mundo, y su ganancia solo se grava con 5%, a diferencia de invertir directamente en dichos fondos en el extranjero (sujeto a

438,000

PERSONAS invierten en fondos mutuos, según la Asociación de Fondos Mutuos.

88.9%

DEL PATRIMONIO administrado por fondos mutuos se invierte en títulos de deuda (como bonos).

EN EL 2019

Sura planea lanzar segundo fondo inmobiliario Firbi

Sura viene gestionando un incremento de aportes en su fondo Firbi (fondo de inversión en renta de bienes inmuebles). La primera ampliación será en febrero y la segunda, a mediados de año, adelantó Rafael Buckley. "Actualmente, tenemos un fondo cuya estrategia es invertir en oficinas con contratos vigentes, donde se invierte desde el primer día en las rentas (de oficinas). Invertimos en oficinas prime con menos de 10 años de construcción", dijo.

Agregó que Sura planea lanzar otro fondo Firbi este año, que tendrá características diferentes al existente. De esta forma, el nuevo fondo no invertirá únicamente en oficinas, sino tam-



bién en otros ramos del sector inmobiliario como el industrial, retail, almacenes, malls, etcétera. "Probablemente, en lo que no invirtamos es en vivienda ni construcción de edificios. Sin embargo, previo al lanzamiento de este nuevo fondo, dependemos de las aprobaciones del regulador (SMV); lo estamos evaluando (la fecha de lanzamiento)", comentó.

un impuesto de 30%)", afirmó Buckley.

Además, Sura lanzó en diciembre un fondo flexible de renta periódica que invertirá en bonos, y que pagará intereses cada seis meses.

"Esperamos una rentabilidad de 6.5%, muy competitiva frente a los depósitos a plazo", dijo el ejecutivo.

Patrimonio

El año pasado, el patrimonio administrado por los fondos

mutuos, en todo el mercado, creció apenas en 0.8%, o en S/ 228 millones, aunque en el 2019 aumentaría más de 10%, impulsado por una mejora en los ingresos personales, mayor información y acceso a una amplia gama de fondos para elegir, según Buckley.

Añadió que el ticket (monto de inversión) promedio en Sura es de S/ 50,000, mientras que en todo el mercado oscila entre S/ 20,000 y S/ 25,000.