



COMUNICADO DE PRENSA

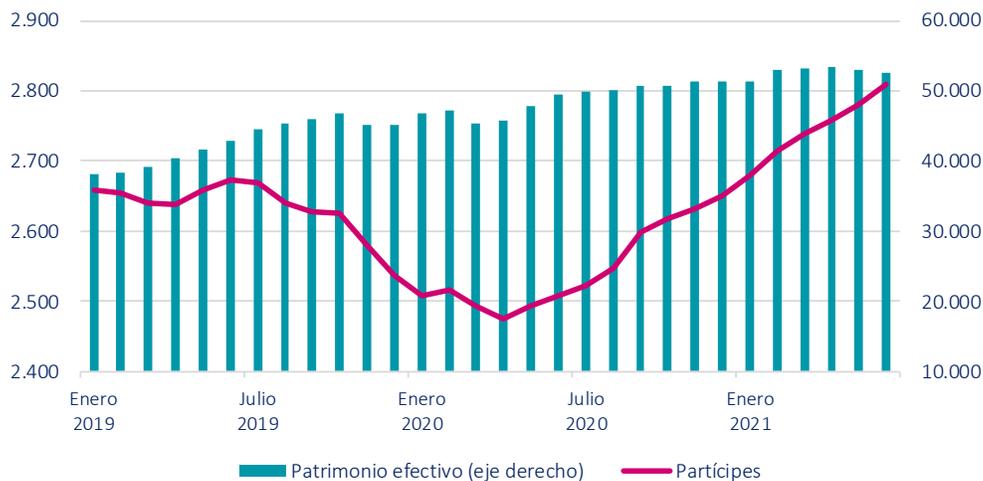
Miércoles 28 de julio de 2021

Partícipes de Fondos Mutuos Llegan a su máximo histórico

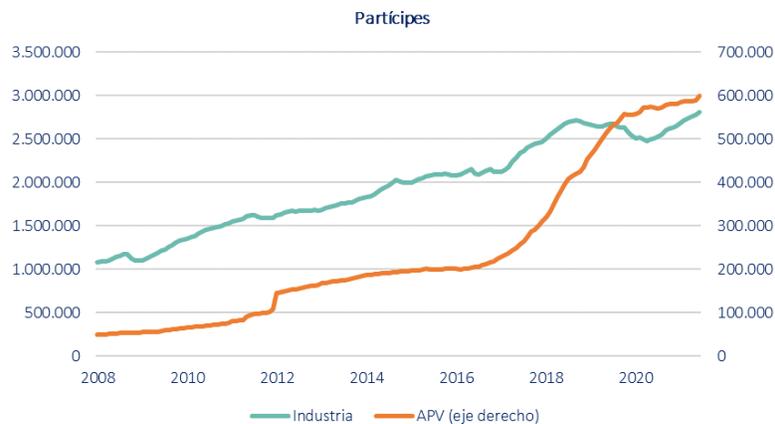
La Asociación de Fondos Mutuos registró 2.808.422 aportantes durante junio, registrando un alza de un 12% con relación al año pasado.

La industria de fondos mutuos sumó más de 270 mil aportantes desde el inicio del 2020 al cierre del primer semestre de 2021, alcanzando un peak histórico que supera los 2,8 millones de partícipes. Esta cifra implica, además, una variación anual de 12%, retomando los porcentajes de crecimiento que no se veían desde fines de 2018. Así, y a pesar de la contracción de la actividad económica, los aportantes de fondos mutuos han crecido en los últimos 20 años a una tasa promedio de 12%. Consecuente con esto, los fondos mutuos de APV también han manifestado un alza importante en partícipes, bordeando los 600.000 (23% crecimiento promedio anual desde la creación de series exclusivas de APV).

Evolución partícipes y patrimonio
(miles; miles de millones de pesos)



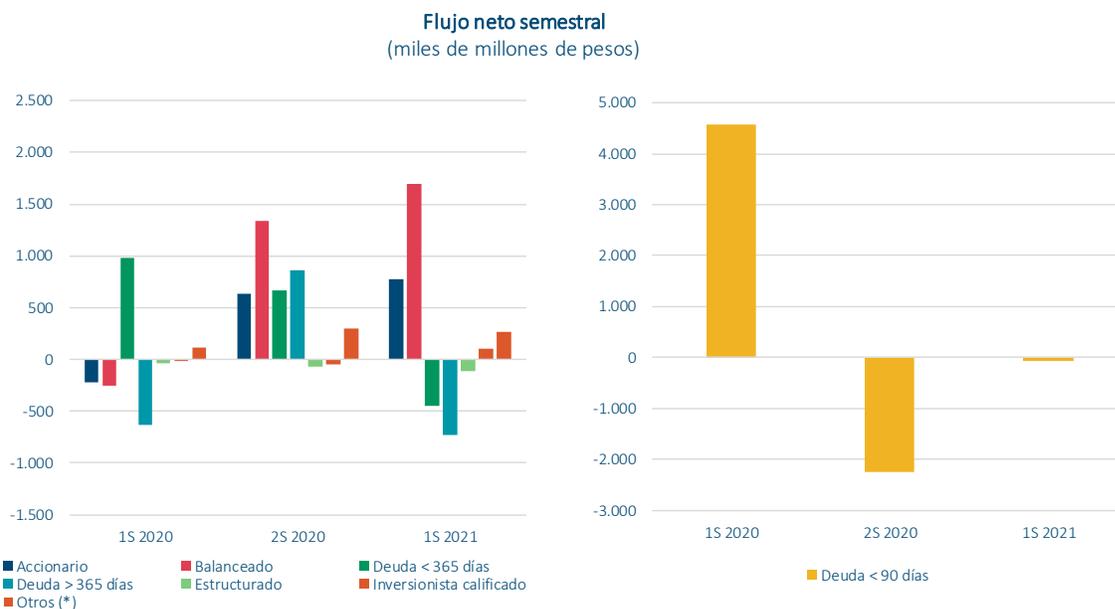
Fuente: AFM



En estas cifras hay un reconocimiento de los ahorrantes respecto a que los fondos mutuos son una herramienta para alcanzar sus metas financieras tanto a corto como a largo plazo. Al mismo tiempo, reflejan los esfuerzos de diversos programas de educación financiera impulsados por esta Asociación de Fondos Mutuos en términos de entregar herramientas a los partícipes para empoderarlos a lo largo de sus decisiones de ahorro e inversión. Los datos muestran un crecimiento sostenido desde el inicio de la pandemia, lo que hace presumir que parte significativa de este hito se debe a la digitalización e incorporación de más tecnologías para facilitar el proceso de ahorro e inversión.

Al cierre del primer semestre, el patrimonio promedio efectivo administrado por la industria de fondos mutuos en Chile, registró más de \$52.000 mil millones (US\$ 72.000 millones, aproximadamente), lo que se traduce en un crecimiento de 6% respecto al mismo periodo del 2020. El mayor porcentaje de incremento en partícipes comparado con el patrimonio administrado puede interpretarse como un indicador de la democratización del ahorro y la inversión en Chile, en donde los fondos mutuos han sido el motor de este proceso. En línea con esto, según estimaciones recientes cerca del 95% de los clientes de la industria corresponden a personas naturales. Al respecto Mónica Cavallini, gerenta general de la AFM, señala: “Los fondos mutuos han permitido que más personas puedan acceder a los beneficios que otorga el mercado de capitales. Sin duda, la confianza de los partícipes en la industria ha sido crucial, y las características del instrumento fondo mutuo son sustantivas en explicar este incremento, por lo que parte de los desafíos es seguir ampliando y flexibilizando los productos que se ofrecen, diversificando y aportando profundidad a nuestro mercado.”

Por categorías, el perfil del inversionista chileno sigue siendo conservador (62% de los partícipes optan por fondos mutuos de deuda). Sin embargo, en el último año son los fondos balanceados y accionarios, los que registran el mayor incremento anual en sus partícipes (en promedio 24%), consecuentemente son estos fondos los que concentran las preferencias de los aportantes (inversiones netas) como se ve en el siguiente gráfico. En total al cierre de junio se registraron inversiones netas de \$1.486 miles de millones.

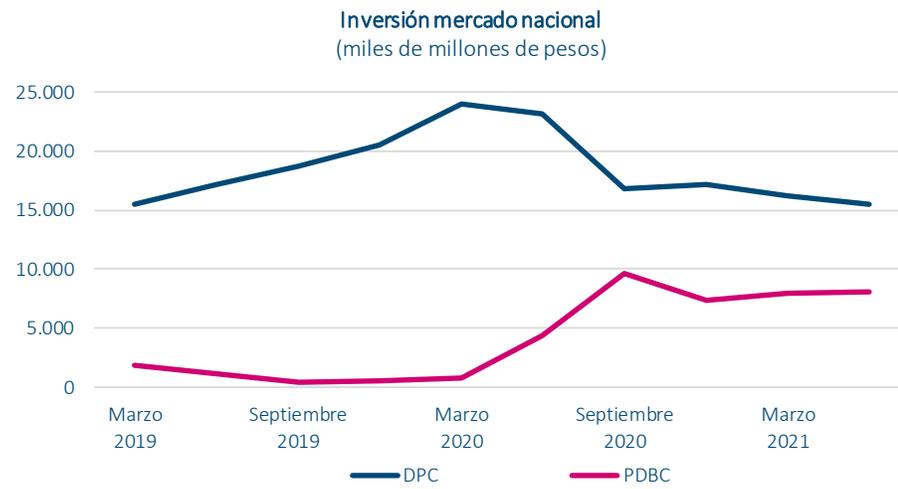


(*) Corresponde a fondos sin clasificar y/o que han sido creados recientemente, o bien que han variado su política efectiva de inversión durante el período de comparación. Fuente: AFM

Se destaca el aumento de la inversión en el extranjero (55% anual), producto del buen desempeño alcanzado por los mercados de capitales extranjeros, lo cual ha repercutido de manera positiva principalmente en categorías accionarias con inversión internacional. Dicha inversión, como es habitual, se centralizó en EE. UU., especialmente en ETF de índices accionarios y cuotas de fondos mutuos. Por su parte, la inversión nacional se ha mantenido en torno a los MM\$ 45.000 millones, concentrándose en activos líquidos como los depósitos a plazo fijo con vencimiento en el corto plazo (DPC) (35% de la inversión total), los que han disminuido producto de las bajas tasas de interés del mercado nacional, incentivando la inversión en pagarés descontables (PDBC) del Banco Central de Chile (18% del total).



Fuente: AFM Y CMF.



Fuente: AFM Y CMF.