



EL CRECIMIENTO DE LOS FONDOS DE INVERSIÓN

Las administradoras de fondos brindan una amplia alternativa de inversión en títulos del mercado de valores.

En el periodo 2016–2018, el patrimonio administrado de los fondos aumentó en un 29 por ciento y el número de partícipes creció. Se prevé que la tendencia positiva se mantenga.

Mayor rendimiento, reducción del riesgo y flexibilidad de los plazos son las principales ventajas de los fondos de inversión, que hasta el 2018 administraban un aproximado de 600 millones de dólares en el país.

Esta alternativa de inversión ha crecido de forma sostenida en el mercado nacional desde el 2012, y la tendencia en el corto plazo es que siga creciendo conforme el mercado valide sus bondades como un producto de ahorro e inversión, flexible, seguro y muy cómodo para el cliente, asegu-

ra José Samaniego Ponce, gerente general de Anefi S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos.

En el periodo 2016–2018, el patrimonio administrado aumentó en un 29 por ciento y el número de partícipes creció en un 8 por ciento. Ante estas cifras, Alexandra Hidalgo, gerente comercial de Genesis Administradora de Fondos, destaca que este mecanismo de inversión va ganando terreno en el país, gracias a sus características y flexibilidad que permiten adaptarse al perfil de cada inversionista.

Un criterio similar tiene Rafael

Sandoval Vela, gerente general de ZION Administradora de Fondos y Fideicomisos, quien asegura que pese a la situación económica del país en los últimos años se registra un crecimiento considerable de partícipes. “Lo que indica que el inversionista ha tomado conciencia respecto hacia dónde direccionar sus inversiones de manera segura minimizando riesgos, sin menoscabar un rendimiento que sea superior a los productos tradicionales”, afirma.

DIVERSA OFERTA

Las administradoras brindan una amplia alternativa de inversión a través de este mecanismo. Tal es el caso de Genesis que tiene dos líneas de fondos: a largo plazo y a corto y mediano plazo.



Foto César Mera

Rafael Sandoval Vela,
gerente general de ZION.

En el primero, cuenta con el producto Fondo Horizonte, creado para las personas que piensan en su futuro. “Es un mecanismo de ahorro a largo plazo en el cual el cliente puede aportar mensualmente una cantidad fija de dinero que él determina, durante el tiempo que más le convenga, según su edad y los años en que planea utilizarlo”, explica Alexandra Hidalgo, gerente comercial de la compañía.

El tiempo de permanencia mínimo es de 3 años y el aporte mínimo sugerido es de 20 dólares. Además, incluye beneficios adicionales como seguros por incapacidad total y permanente, de vida, de accidentes, de alimentación segura, y hasta retiros por cesantía.

En los fondos de inversión a corto y mediano plazo, la empresa tiene cuatro opciones: Fondo RentaPlus, Supe-



Foto Segundo Espin

José Samaniego Ponce,
gerente general de Anefi S.A.

rior, Estratégico y Master, que van desde tiempos de permanencia de 180 hasta 370 días con un monto mínimo inicial de 500 dólares, con diferentes ventajas para aumentar la rentabilidad de la inversión.

Otras alternativas en el mercado son los fondos Alpha y Omega de ZION Administradora de Fondos y Fideicomisos. En el primero, las inversiones de partícipes son de 32 días mínimo de permanencia; y en el segundo, son de 365 días.

“En ambos fondos de inversión, los montos de inversión inicial son de mínimo 100 dólares, con aportes adicionales de 20 dólares. El portafolio de inversión se encuentra estratégicamente distribuido y no concentrado en un solo emisor. Existe flexibilidad respecto al perfil de cada inversionista, lo cual sig-

nifica que nos podemos adaptar al requerimiento de cada uno de nuestros clientes”, manifiesta Rafael Sandoval.

A esta oferta se suma el Fondo de Corto Plazo CP-1 de Anefi, que permite rentabilizar los excedentes de liquidez de las empresas con la posibilidad de que el rescate de su inversión, total o parcial, se realice con 48 horas de anticipación. “Paralelamente es una gran opción para el ahorro de las personas naturales, porque tienen un instrumento flexible, líquido, de bajo riesgo y de una rentabilidad bastante más atractiva que las cuentas de ahorros que paga el sistema financiero”, agrega José Samaniego Ponce, gerente general de la compañía.

De su lado, Heimdal maneja un Fondo de Inversión Administrado, el cual está enfocado en el ahorro a mediano plazo de los clientes. Aquí el rendimiento está dado por los resultados diarios que producen las inversiones del fondo, que son distribuidos proporcionalmente a sus partícipes.

“La permanencia en los fondos de inversión administrados está determinada en cada uno de ellos, luego de cumplir el plazo establecido los partícipes se pueden retirar en el momento que deseen cumpliendo con el tiempo de notificación previa requerido”, indica Gustavo Benítez, director financiero de Heimdal.

Toda esta oferta de inversión ha motivado a los clientes corporativos, principalmente a las compañías de seguros. Sin embargo, todavía existe desconocimiento de los beneficios que pueden generarse para personas naturales, señala Benítez.

Por ello, la compañía está impulsando una campaña de educación financiera que permita a la gente enterarse y comprender sobre este instrumento de inversión.



**SEGÚN LA SUPERINTENDENCIA DE
COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS,
HASTA NOVIEMBRE PASADO,
ESTABAN AUTORIZADOS 24 FONDOS
DE INVERSIÓN, MANEJADOS POR 10
ADMINISTRADORAS.**