

Asociación de Administradoras de Fondos Mutuos (AAFM)

Nota de Informe de Fondos Mutuos

(Noviembre 2018)

La Asociación de Administradoras de Fondos Mutuos (AAFM), en búsqueda de su principal objetivo de difundir el conocimiento, beneficios y promover la educación financiera en general, pone en conocimiento del público en general el boletín informativo de la industria de fondos mutuos al mes de noviembre del presente año.

Información preliminar a tomar en cuenta:

- Boletín elaborado sobre la base de la información proporcionada de las administradoras de fondos asociadas.
- El informe no incluye información de Faro Capital por no pertenecer a la Asociación.

Administradoras de Fondos

La participación de mercado según el patrimonio administrado se compone de la siguiente manera:

1. Credicorp Capital	(40%)
2. BBVA Asset Management	(21%)
3. Scotia Fondos	(18%)
4. Interfondos	(15%)
5. Fondos Sura	(6%)
6. Diviso Fondos	(0.17%)
7. AdCap Asset Management	(0.07%)
8. Promoinvest	(0.03%)

La participación de mercado según el número de partícipes se compone de la siguiente manera:

1. BBVA Asset Management	(33%)
2. Credicorp Capital	(28%)
3. Interfondos	(19%)
4. Scotia Fondos	(17%)
5. Fondos Sura	(3%)
6. Diviso Fondos	(0.20%)
7. Promoinvest	(0.16%)
8. AdCap Asset Management	(0.01%)

Patrimonio Administrado

Al cierre de noviembre de 2018, el patrimonio administrado fue de S/. 30,086 Millones (US\$ 8,893). La variación porcentual con respecto al mes anterior fue de 1.23%.

Los fondos de deuda son los de mayor participación en el patrimonio administrado de la industria con un 88.4% (S/. 26,586 Millones). Los Fondos de Fondos representan el 5.8% (S/. 1,736 Millones) seguido por los fondos estructurados con un 3.7% (S/. 1,155 Millones) y finalmente los fondos mixtos con 1.2% (S/. 362 Millones) y de acciones con 0.9% (S/ 286 Millones) completan la estadística.

Del patrimonio administrado total, el 82% (S/. 24,487 Millones) está representado por personas naturales y el 18% restante (S/. 5,437 Millones) por personas jurídicas.

Con relación a la zona geográfica, el patrimonio administrado se encuentra distribuido de la siguiente forma:

	Natural	Jurídica		Natural	Jurídica
Lima	18,407	4,613	Lima	75%	85%
Sur	2,997	367	Sur	12%	7%
Norte	1,981	294	Norte	8%	5%
Centro	1,198	139	Centro	5%	3%
Extranjero	8	23	Extranjero	0.03%	0.43%
Total	24,590	5,438	Total	100%	100%

Lima continúa siendo la localidad en noviembre con mayor presencia de inversión en fondos mutuos (75% en personas naturales y 85% en personas jurídicas). La potencial demanda en otras regiones continua siendo una atractiva oportunidad de crecimiento.

Número de Partícipes y Fondos Mutuos

Al cierre de Noviembre, el número de partícipes asciende a 442,483 partícipes con un aumento de 0.03% con respecto al mes anterior.

Los fondos de deuda son los fondos mutuos de mayor demanda por los partícipes de la industria con 92% (407,163 partícipes) de la industria total. Los fondos de fondos con un 2.9% (12,954 partícipes), fondos mutuos estructurados representan el 1.7% (7,662 partícipes), fondos mutuos mixtos con un 1.7% (7,591 partícipes), y finalmente los fondos mutuos de acciones con 1.6% (7,153 partícipes).

Con respecto al número de fondos mutuos por tipo de partícipe, 430,561 corresponden a personas naturales (97%) y 11,922 a personas jurídicas (3%). La distribución por administradora de fondos es de la siguiente manera:

SAFM	Natural	Jurídica
BBVA Asset Management	136,012	8,584
Credicorp Capital	122,180	1,138
Interfondos	84,682	704
Scotia Fondos	74,482	1,136
Fondos Sura	11,615	308
Diviso Fondos	861	29
Promoinvest	685	10
AdCap Asset Management	44	13
Total	430,561	11,922

Finalmente, a noviembre del 2018, se cuenta con 167 fondos mutuos operativos tanto en moneda local (soles) como en moneda extranjera (dólares americanos). La composición por administradora de fondos es la siguiente:

SAFM	Soles	Dolares	Total
Credicorp Capital	11	48	59
Interfondos	10	18	28
Scotia Fondos	11	20	31
BBVA Asset Management	11	15	26
Fondos Sura	7	11	18
Diviso Fondos	1	1	2
Promoinvest	1	1	2
AdCap Asset Management	0	1	1
Total	52	115	167

Rentabilidad Promedio

En promedio, las rentabilidades del mes de noviembre han sido diversas para los diferentes tipos de Fondos Mutuos. Los fondos mutuos de acciones fueron los de mejor rendimiento en soles 3.29%. En el caso de los fondos mutuos en dólares americanos, se registraron rentabilidades favorables en fondos mixtos 1.39%; sin embargo, los fondos mutuos de deuda en dólares obtuvieron un decrecimiento -0.12%.

En lo va del presente año, los fondos mutuos de deuda presentaron la mejor rentabilidad promedio tanto en soles con un 2.29% y como en dólares americanos con un 0.80%.

Finalmente, las rentabilidades con respecto a noviembre del 2017, los fondos mutuos estructurados lograron la mejor rentabilidad promedio en soles con un 7.60%. Por su parte, los fondos mutuos de deuda registraron una rentabilidad promedio de 1.05% en dólares americanos que los sitúa como los mejores comparado con noviembre 2017.

Atentamente

Asociación de Administradoras de Fondos Mutuos (AAFM)