

SURA, XXI BANORTE Y BANAMEX

# CON NUEVOS MANDATOS

SE AMPLÍAN LAS OPCIONES PARA QUE LAS AFORES INVIRTAN LOS RECURSOS EN MERCADOS INTERNACIONALES

**POR REDACCIÓN**  
 prevision@eleconomista.mx

Pioneer Investments anunció el fondeo de un mandato en mercados accionarios globales con Sura México, de acuerdo con un comunicado difundido por el administrador global de inversiones.

El documento señala que el mandato, el cual asciende a 200 millones de dólares, será manejado por el equipo especialista en Mercados Accionarios desde su centro de inversiones en Boston.

En días pasados Sura sumó su primer Mandato al realizar el fondeo por un monto de 2,988.1 millones de pesos con Morgan Stanley Investment Management.

De igual manera, Afore XXI Banorte recientemente fondeó cuatro nuevos mandatos de inversión por una cantidad de 16,699 millones de pesos con cuatro diferentes compañías globales de gestión de activos financieros: Blackrock Investment Management, JPMorgan Investment Management, Investec Asset Management y Pioneer Global Investments.

La afore está estudiando la posibilidad de colocar otro mandato en Norte América durante el transcurso del primer semestre del 2017, con el fin de diversificar sus inversiones a través de esta figura.

Por su parte, Afore Banamex también realizó el fondeo de un nuevo mandato (su noveno), para el mercado asiático, por conducto de Nomura.

Según cifras de la Consar, al 10 de marzo del 2017, el monto de los recursos invertidos por las afores mediante 16 vehículos de inversión asciende a 81,233 millones de pesos a través de 10 administradores de Activos Globales: Morgan Stanley, BlackRock, Schroders, JPMorgan, Investec, Pioneer, Franklin Templeton, Banque Paribas, Wellington y Nomura.

Estos mandatos incluyen inversiones realizadas en 26 países como: Canadá, EU, China, Hong Kong, Israel, Singapur, India, Corea del Sur, Japón, Alemania, Austria, Bélgica, Dinamarca, España, Finlandia, Francia, Irlanda, Italia, Luxemburgo,



FOTO: NATALIA GAIA

## MANDATOS FONDEADOS A LA FECHA EN EL SAR\*

AFORE	MANDATARIO	CLASE DE ACTIVO	FECHA DE FONDEO
Sura	Morgan Stanley	Renta Variable	06-mar-17
XXI Banorte	BlackRock	Renta Variable	10-feb-16
	Schroders	Renta Variable	15-mar-17
	BlackRock	Renta Variable	09-mar-17
	JPMorgan	Renta Variable	09-mar-17
	Investec	Renta Variable	09-mar-17
	Pioneer	Renta Variable	09-mar-17
Banamex	Schroders	Renta Variable	20-ago-13
	Schroders	Renta Variable	03-abr-14
	Pioneer	Renta Variable	08-oct-14
	Banque Paribas	Renta Variable	06-mar-15
	Franklin Templeton	Renta Variable	11-mar-15
	BlackRock	Renta Variable	01-abr-15
	Pioneer	Renta Variable	20-sep-16
	Wellington	Renta Variable	06-dic-16
	Nomura	Renta Variable	08-feb-17

FUENTE: CONSAR  
 \* CON DATOS HASTA EL 10 DE MARZO DEL 2017

Noruega, Holanda, Portugal, Reino Unido, Suecia, Suiza y Australia.

### SÓLO 2.93% DE LOS ACTIVOS DEL SAR SON MEDIANTE MANDATOS

Fitch Ratings informó que apenas 2.93% de los activos netos conjuntos del Sistema del Ahorro para el Retiro (SAR), es decir 81,230 millones de pesos, se había realizado con mandatos. Banamex, XXI Banorte y Sura son las tres administradoras que habían canalizado ese monto a diferentes mandatarios.

¿A qué se debe que hasta ahora la proporción sea mínima? La gestión directa y la encargada a terceros suponen implicaciones, características, requerimientos, beneficios y desventajas diferentes. El bajo grado de aprovechamiento de los mandatos puede ser a causa de ese conjunto de elementos, señaló la calificadora.

4

**NUEVOS MANDATOS FONDEO RECIENTEMENTE AFORE XXI BANORTE**

81,233

**MILLONES DE PESOS ES EL MONTO ES EL MONTO INVERTIDO POR LAS AFORES**