

Contenido

EDICIÓN N° 112 / MARZO 2020

38

PERFIL

David Bojanini

Se retira el presidente de Grupo SURA. ¿Cuál fue su estilo de liderazgo?

42

INFORME

Estrategia textil

El reto es posicionar la fibra de alpaca en la mente del consumidor.

50

PANEL

Ejecutivas AQP

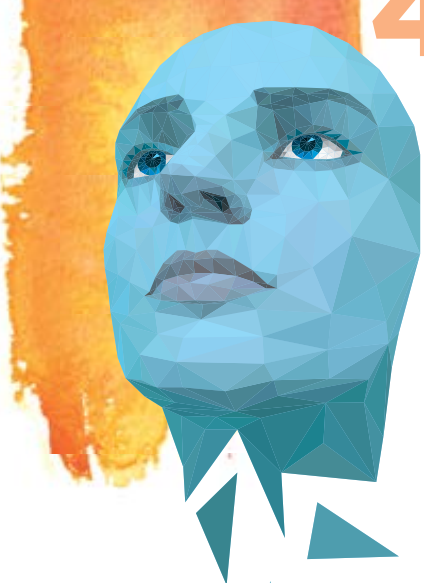
Líderes de empresas arequipeñas precisan su visión sobre la equidad.

44

ESPECIAL

Millennials

Las tendencias en preferencia por tecnología, movilidad y espectáculos de la generación Y.



VISTAZOS

8

Accenture

Apuesta por el modelo nearshore.

12

Three Sixty

La multi-family office ajusta su estrategia.

14

IBM

La clave para tener un mayor impacto.

27

Rattan Roberto de Rivero

Prepara la apertura de dos locales.

29

JMT Outdoors

Proyecta crecer 20% en ventas este año.

30

PrestaPe

Espera S/ 2,7 millones en ingresos.

33

Grupo Cala

Alista el regreso de Ña Pancha.

35

Chung Tong

Tendrá una planta de procesamiento.

37

Bimbo Ventures

Busca emprendimientos en la región.

41

Hunter

Ampliará su portafolio de productos.

16

Los retos para llegar al 2021

El gerente general de Pacífico Seguros detalla su plan estratégico para consolidar el proceso de transformación digital de la compañía, incrementar su aporte a la sociedad y alcanzar resultados financieros sostenibles que reflejen el aumento de su cobertura mediante innovadores productos para diversos públicos.




12



▶ *Estrategia*

- ▶ Se ha invertido en bienes raíces de Estados Unidos en el segmento comercial, en que ha habido rendimientos de 8% anual.
- ▶ Han usado derivados a través de la compra de opciones o armando estrategias con protección al 30% o al 50%.
- ▶ Three Sixty Asset Management apunta a hacer crecer su equipo y a aumentar el número de clientes y activos bajo gestión, sin perder el foco en ser una MFO boutique.

Luigi Piedra y Frank Pait.

 | Patrimonios

ASESORÍA 360

THREE SIXTY ASSET MANAGEMENT AJUSTA SU ESTRATEGIA EN BUSCA DE RENDIMIENTOS SIMILARES A LOS OBTENIDOS EL AÑO PASADO.

A mediados de la década del 2000, Frank Pait y Luigi Piedra trabajaban en Scotia Wealth International, en Toronto. Allí formaron y gestionaron una cartera de familias de alto valor patrimonial. Por entonces llegaron a administrar activos por US\$ 600 millones, la mayor parte de clientes peruanos.

En el 2017, Pait y Piedra se asociaron y fundaron en Lima la multi-family office (MFO) Three Sixty Asset Management, cuya propuesta radica en la transparencia. “Damos al cliente una perspectiva completa de su patrimonio y lo ayudamos a ordenarlo y simplificarlo. Ese es nuestro valor agregado”, indica Piedra.

Pait advierte sobre los posibles conflictos de interés en los que la banca privada o la división de wealth management de los bancos locales pueden incurrir; defecto que, afirma, no tienen las MFO independientes, como Three Sixty Asset Management.

En su opinión, “la banca local suele empujar sus propios productos y el cliente no siempre se beneficia con esto”. Explica que algunas familias, por falta de información, adquieren instrumentos de los bancos —“enlatados”, los denomina— que, en ocasiones, no benefician a los clientes; aunque reconoce que esto también se debe a la falta de regulación en el sector.

PORTAFOLIOS

En la actualidad, Three Sixty Asset Management gestiona el patrimonio de 23 familias y administra activos por US\$ 272 millones. El año pasado fue atípico globalmente, y los rendimientos fueron extraordinarios. Tomando en cuenta

esto, la rentabilidad de los portafolios alcanzó de 5% a 6% para el perfil conservador, de 8% a 12% en el moderado y hasta 16% en el más agresivo.

PERSPECTIVAS

Estimar los rendimientos de los portafolios para el 2020, un año afectado por sucesos como el coronavirus o la guerra del petróleo, es un reto.

“El mercado seguirá comportándose de manera muy volátil en momentos como este, debido a la incertidumbre. No saber cómo va a reaccionar la economía ante las medidas de disminución de producción, cómo se afectarán los ingresos de las empresas o qué eventos de liquidez corporativa puedan iniciar son aspectos que marcan algunos de los desafíos”, asegura Pait.

Además, comenta que en los últimos meses en Three Sixty Asset Management “hemos venido tomando ganancias y sacrificando parte de la subida de enero en el mercado, pero aumentando posiciones de efectivo e inversiones alternativas. En la gran mayoría de las carteras que gestionamos para nuestros clientes esta acción nos permite volver a entrar al mercado a mejores niveles”.

Esta estrategia, conocida como “dollar cost average”, consiste básicamente en ir agregando posiciones “core” a mejores niveles, así como en añadir algunas nuevas posiciones de renta variable según el perfil de cada familia.

Pait señala que aquellos bancos o MFO que tengan estas reservas de cash estarán en mejor posición para, incluso, volver a lograr rentabilidad de doble dígito también el 2020. **G**