

Asociación de Administradoras de Fondos Mutuos

El ABC de los Fondos Mutuos

1. ¿Qué es un Fondo Mutuo?

Es una alternativa de ahorro e inversión que te ayudará a lograr tus objetivos, con disponibilidad de tu dinero. En un Fondo Mutuo personas y empresas juntan dinero para que sea invertido por una Sociedad Administradora y obtener una ganancia que puede ser variable en el tiempo.

2. ¿Quiénes administran los Fondos Mutuos?

Las Sociedades Administradoras de Fondos son empresas que gestionan los fondos por encargo de los inversionistas, siendo autorizadas y supervisadas por la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV).

3. ¿Por qué invertir en un Fondo Mutuo?

- a) **Libertad:** Tú decides cuándo, cuánto y cómo invertir.
- b) **Rendimiento:** Puedes obtener una mayor rentabilidad frente a alternativas tradicionales, como cuentas de ahorro o depósitos a plazo.
- c) **Diversificación:** A través de un Fondo Mutuo inviertes en varios productos, monedas, empresas, sectores, países, para reducir y diversificar tu riesgo.
- d) **Gestión Profesional:** Tu dinero es administrado por expertos. Ellos te ayudarán a elegir las mejores oportunidades de inversión.
- e) **Disponibilidad:** Podrás disponer de tu dinero de manera fácil, rápida y cómoda a través de ventanilla, cheque, abono en cuenta, e incluso mediante dinero electrónico.
- f) **Supervisión y regulación:** Todas las Sociedades Administradoras y todos los Fondos Mutuos se encuentran supervisadas y reguladas por la SMV.

4. ¿Cuánto cuesta y cuánto necesito para invertir en Fondos Mutuos?

Como todo servicio, la gestión de los Fondos Mutuos tiene un costo. En los Fondos Mutuos existe la comisión de administración de la Sociedades Administradoras o por determinadas operaciones (ingreso o salida del Fondo Mutuo, por ejemplo). Todas las comisiones se detallan en el Prospecto Simplificado del Fondo Mutuo elegido.

Dependiendo del Fondo Mutuo que escojas el monto de tu inversión puede variar, pudiendo incluso elegir uno que no requiera monto mínimo de ingreso. Consulta la alternativa que se ajuste a tu perfil de riesgo con nuestras Sociedades Administradoras asociadas.

5. ¿Cuánta rentabilidad generan los Fondos Mutuos?

El dinero invertido en un Fondo Mutuo genera ganancias variables por las inversiones realizadas.

Se dice que son variables por que los resultados del pasado no garantizan que se repitan en el futuro, pudiendo obtenerse ganancias o pérdidas dependiendo del comportamiento del mercado como en todo producto de inversión.

En promedio, la rentabilidad de los Fondos Mutuos supera a otros productos de ahorro e inversión, por ello son atractivas oportunidades para invertir tu dinero de manera fácil, directa y segura.

6. ¿Cómo invierto en un Fondo Mutuo?

Solo necesitas acercarte a cualquier entidad autorizada a vender cuotas de Fondos Mutuos (agentes distribuidores o colocadores) como bancos, financieras, agentes de bolsa y otras autorizadas por la SMV con tu DNI y el monto inicial que quieres invertir.

Tus aportes son invertidos por las Sociedades Administradoras según las reglas del Fondo Mutuo que hayas escogido y generará una rentabilidad variable para que alcances la ganancia esperada.

7. ¿Cuáles son los tipos de Fondo Mutuo en que puedo invertir?

- a) Fondo Mutuo de Deuda: Aquel que invierte en instrumentos de deuda o pasivos (invierte en depósitos bancarios, bonos, letras y pagarés);
- b) Fondo Mutuo de Renta Variable: Aquel que invierte en renta variable (acciones);
- c) Fondo Mutuo Mixto: Aquel que invierte en instrumentos de deuda y en renta variable;
- d) Fondo Mutuo Garantizado: Aquel que garantiza un porcentaje del capital y ofrece una rentabilidad variable;
- e) Fondo Mutuo Estructurado: Aquel que busca recuperar el capital y obtener una rentabilidad fija o variable;
- f) Fondo de Fondos: Aquel que invierte en otros fondos mutuos, pudiendo invertir en un solo fondo mutuo.

8. ¿Dónde puedo obtener información de un Fondo Mutuo?

Toda la información relevante de un Fondo Mutuo (comisiones, plazos, retiros, en qué invierte, etc.) la encuentras en el "Prospecto Simplificado" del Fondo Mutuo, el cual se encuentra a tu disposición en las páginas web de las Sociedades Administradoras, en el portal de la SMV y en las oficinas de los agentes colocadores y distribuidores autorizados por la SMV.

9. ¿Cómo escoger el Fondo Mutuo que más me conviene?

Recuerda que la expectativa de una mayor ganancia implica un mayor riesgo. La elección del Fondo Mutuo en que se invierte dependerá de tu perfil de riesgo, es decir de tu capacidad de tolerar pérdidas y del plazo de tu inversión, el que puede ser conservador, moderado o agresivo.

La Asociación de Administradoras de Fondos Mutuos aconseja tener una idea inicial de tu perfil de inversionista con estas cuatro pautas antes de seleccionar un Fondo Mutuo:

- a) **Determina tu objetivo de inversión** (por ejemplo, un auto, una casa, la universidad, un negocio, un viaje, dinero para jubilarme).
- b) **Define el tiempo de tu inversión.**
- c) **¿Toleras el riesgo?**
Cada persona puede tomar más o menos riesgos al momento de invertir.
 - ✓ Eres "Conservador" si quieres invertir, pero te preocupa cualquier variación desfavorable en tu inversión.
 - ✓ Eres "Moderado" si puedes aceptar ciertas variaciones para lograr rendimientos superiores.
 - ✓ Eres "Agresivo" si te gusta invertir y conoces del mercado. Estás dispuesto a asumir altos niveles de riesgo porque sabes que te ayudarán a obtener rendimientos muy atractivos, aunque sean en un largo plazo. También estás dispuesto a soportar pérdidas.
- d) **Compara:** Existe una oferta muy variada en el mercado a tu disposición. Busca la mayor información posible y asesórate sobre Fondos Mutuos, así podrás elegir el que más se acomode a lo que buscas.

10. ¿Qué debo tomar en cuenta si invierto en Fondos Mutuos?

- a) Las Sociedades Administradoras cobran a los inversionistas una comisión por la administración del Fondo Mutuo, independientemente de su rentabilidad. Las comisiones varían según la Sociedad Administradora que gestione tu Fondo Mutuo.
- b) El valor de las cuotas que adquieres en el Fondo Mutuo se calcula diariamente ("valor cuota del día"). Significa que puede aumentar o disminuir diariamente según los precios de las inversiones del Fondo Mutuo.
- c) Comparando el valor cuota del Fondo Mutuo al día, con el valor cuota del día en que la compraste, sabrás cuál es la ganancia obtenida hasta ese momento.
- d) En algunos casos existe un plazo mínimo de permanencia en el Fondo Mutuo. Si te retiras durante este plazo tendrás que pagar una comisión de salida o de rescate.
- e) Recibirás estados de cuenta mensuales, los cuales siempre debes revisar para mantenerte al tanto de la información asociada a tu inversión.
- f) Las Sociedades Administradoras se encuentran obligadas a atender cualquier reclamo de sus clientes en un plazo máximo de 30 días.

11. ¿Dónde encuentro más información?

Si deseas conocer más sobre Fondos Mutuos, ingresa a www.fondosmutuos.pe y síguenos a través de nuestras fanpage en Facebook y LinkedIn:

- Mutuamente.
- Fondos Mutuos – AAFM.

En caso estés interesado en conocer en detalle los diversos fondos mutuos en que puedes invertir, te invitamos a contactarte con nuestras Sociedades Administradoras asociadas a través de los siguientes medios:

Nombre	Página Web	Teléfono
AdCap Asset Management Peru SAF	www.ad-cap.com.pe	612-6500
BBVA Asset Management Continental SAF	www.bbvacontinental.pe	595-0000
Credicorp Capital Fondos	www.credicorpcapitalfondos.com	311-9898
Diviso Fondos SAF	https://www.diviso.pe	512-2460
Fondos Sura SAF	www.sura.pe	222-7777
Interfondos SAF	www.interfondos.com.pe	219-2121
Scotia Fondos SAFM	www.scotiabank.com.pe	211-6000