

# EL ABC *de los fondos mutuos*

## ¿Qué es un Fondo Mutuo?

Es una alternativa de ahorro e inversión que te ayudará a lograr tus objetivos, con disponibilidad de tu dinero. Está formado por la suma de aportes voluntarios de dinero de personas y empresas (partícipes) que buscan maximizar la rentabilidad de su inversión.



## ¿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).



## ¿Por qué invertir en un Fondo Mutuo?



### A · Comodidad

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.

## ¿Cuánto cuesta y cuanto 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.



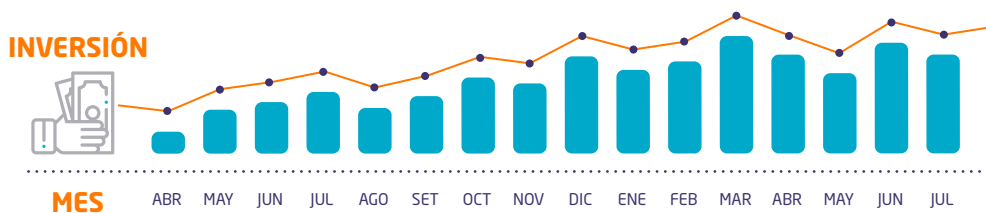
Dependiendo del Fondo Mutuo que escojas el monto de tu inversión puede variar, pudiendo incluso elegir uno que no requiera monto mínimo de ingreso. Consulta la alternativa que se ajuste a tu perfil de riesgo con nuestras Sociedades Administradoras asociadas.

## ¿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 puede superar a otros productos de ahorro e inversión, por ello son atractivas oportunidades para invertir tu dinero de manera fácil, directa y segura.



## ¿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 podrá generar una rentabilidad variable para que alcances la ganancia esperada.



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

**A** | **Fondo Mutuo de Deuda**  
Invierten exclusivamente en bonos, instrumentos de corto plazo, certificados y depósitos bancarios. Tienen un bajo riesgo, pero una rentabilidad esperada menor. No presentan fuertes fluctuaciones en los precios.

---

**B** | **Fondo Mutuo de Renta Variable**  
Invierten en instrumentos de renta variable (acciones). Son los de más alto riesgo ya que los precios de las acciones presentan una mayor volatilidad, pero pueden ser más rentables.

---

**C** | **Fondo Mutuo Mixto**  
Su patrimonio está compuesto por instrumentos de deuda y de renta variable, en distintas proporciones.  
Son de mayor riesgo que los fondos mutuos de instrumentos de deuda, lo cual es compensado con la expectativa de una mayor rentabilidad.

---

**D** | **Fondo Mutuo Estructurado**  
Buscan la recuperación del capital invertido y obtener adicionalmente una rentabilidad previamente establecida fija o variable según la estructura para dicha finalidad. Para obtener la rentabilidad ofrecida, estos fondos recomiendan mantener su inversión hasta cumplir con el plazo establecido por el Fondo Mutuo.

---

**E** | **Fondo de Fondos**  
Es aquel tipo de fondo mutuo que invierte en uno o más fondos mutuos.

## ¿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.

## ¿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 del Perú aconseja tener una idea inicial de tu perfil de inversionista antes de acudir con un asesor de inversión en la sociedad administradora de fondos de tu preferencia, con estas cuatro pautas antes de seleccionar un Fondo Mutuo:

## 1 · Determina tu objetivo de inversión

(por ejemplo, un auto, una casa, la universidad, un negocio, un viaje, dinero para jubilarme).



AUTO



CASA



NEGOCIO



VIAJE



JUBILACIÓN

## 2 · Define el tiempo de tu inversión para poder cumplir tu objetivo de inversión.



## 3 · ¿Toleras el riesgo?



· 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 estas dispuesto a soportar pérdidas.

## 4 · 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.

## ¿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 de cada 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.

## ¿Dónde encuentro más información?

Si deseas conocer más sobre Fondos Mutuos, ingresa a [www.fondosmutuos.pe](http://www.fondosmutuos.pe) y síguenos a través de nuestras fanpage en Facebook, Instagram y LinkedIn

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

NOMBRE	PÁGINA WEB	TELÉFONO
	<a href="http://ad-cap.com.pe">ad-cap.com.pe</a>	612-6500
	<a href="http://www.bbva.pe">www.bbva.pe</a>	595-0000
	<a href="http://www.credicorpcapitalfondos.com">www.credicorpcapitalfondos.com</a>	311-9898
	<a href="http://www.sura.pe">www.sura.pe</a>	222-7777
	<a href="http://www.interfondos.com.pe">www.interfondos.com.pe</a>	219-2121
	<a href="http://www.scotiabank.com.pe">www.scotiabank.com.pe</a>	211-6000