

# Fondos Mutuos

## 1. ¿Qué es un fondo mutuo?

Un Fondo Mutuo es el conjunto de aportes realizados de forma voluntaria por personas naturales y personas jurídicas que reciben las Sociedades Administradoras de Fondos para que sean administrados e invertidos con el objetivo de obtener una rentabilidad.

## 2. ¿Qué es una Sociedad Administradora de Fondos?

Una Sociedad Administradora de Fondos es una sociedad anónima que maneja el dinero de sus clientes, respetando los límites y criterios de inversión en cada fondo mutuo. Con respecto a la gestión, cuenta con asesores debidamente calificados para brindarles a sus clientes las mejores propuestas de inversión para conseguir sus objetivos.

## 3. ¿Cuáles son las ventajas y consideraciones de invertir en fondos mutuos?

**Ventajas:** Rentabilidad, disponibilidad, accesibilidad, diversificación del riesgo, asesoría, administración profesional, supervisión de la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV),  
**Consideraciones:** Cobro de comisiones y la rentabilidad de las inversiones no está garantizada

## 4. ¿Cómo escoger el Fondo Mutuo que más conviene?

Antes de seleccionar un fondo mutuo se debe: definir el objetivo de inversión, determinar el horizonte de inversión, escoger la moneda en que se desea invertir, definir el tipo de inversionista, elegir el tipo de fondo mutuo y comparar las propuestas antes de tomar la decisión.

## 5. ¿Cuáles son los tipos de fondos mutuos?

Los tipos de fondos mutuos son: Fondos Mutuos de Deuda, de Acciones, de Renta Mixta, Estructurados, Fondos de Fondos y Flexibles.

## 6. ¿Cuáles son los tres tipos de perfil de riesgo de inversionista?

Cada Participe define su perfil de riesgo, según su capacidad y actitud para tolerar las pérdidas que podrían sufrir sus inversiones. Perfil Conservador, Perfil Moderado y Perfil Agresivo

## 7. ¿Por cuánto tiempo debo invertir? ¿Existe algún vencimiento?

No, en Fondos Mutuos no hay vencimientos ni necesitas renovar el fondo. El tiempo que debe permanecer el dinero en el fondo depende del objetivo de inversión.

## 8. ¿Cómo funciona un fondo mutuo?

La SAF entregará al partícipe el Prospecto Simplificado del fondo elegido para su lectura y conocimiento, El partícipe firmará el Contrato de Administración y procederá con el aporte, comprando (suscribiendo) un número de cuotas del fondo seleccionado. Éstas poseen un valor cuota que cambia constantemente producto de la variación del precio de los activos en que invierte la SAF el dinero del fondo.

## 9. ¿Qué es la Cuota?

Las cuotas son las unidades de inversión en que está dividido el patrimonio de un fondo mutuo. Así, cuando un partícipe efectúa un aporte a un fondo mutuo, adquiere un cierto número de cuotas que representan su propiedad sobre una parte del patrimonio del fondo.

#### **10. ¿Qué es el valor cuota?**

Es el precio de una cuota de participación del fondo determinado en un día determinado

#### **11. ¿Cómo se calcula la rentabilidad de un fondo mutuo?**

La rentabilidad de un fondo mutuo es la variación del valor cuota inicial respecto del valor cuota final en un periodo determinado,

#### **12. ¿Qué es el Prospecto Simplificado?**

Es aquel documento que presenta toda la información relevante sobre los fondos mutuos que se debe conocer antes de realizar la suscripción en los mismos.

#### **13. ¿Qué es Suscripción?**

Es la operación por la cual los partícipes ingresan o invierten su dinero en fondos mutuos (Compra de cuotas).

#### **14. ¿Qué es el rescate?**

Es la operación por la cual los partícipes retiran parcial o totalmente su dinero (Venta de cuotas)

#### **15. ¿Existe riesgo de perder parte del capital?**

El riesgo existe. Sin embargo, las disminuciones del valor cuota suelen ser de carácter temporal y se dan con mayor frecuencia en fondos mutuos de acciones.

#### **16. ¿Qué es la Comisión de Administración?**

Es la comisión que recibe la administradora de fondos mutuos por la gestión del fondo o fondos mutuos. Dicho importe puede variar dependiendo el tipo de fondo y administradora de fondos mutuos. Además, cualquier variación que exista dentro del rango establecido será informada a los clientes de manera oportuna antes de su modificación.

#### **17. ¿Cuánto cuesta 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.

#### **18. ¿Cuánto necesito para invertir en Fondos Mutuos?**

Dependiendo del Fondo Mutuo que se escoja el monto de la inversión puede variar, pudiendo incluso elegir uno que no requiera monto mínimo de ingreso.

#### **19. ¿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 porque los resultados del pasado no garantizan que se repitan en el futuro, pudiendo obtener ganancias o pérdidas dependiendo del comportamiento del mercado como en todo producto de inversión.