

GUÍA PRÁCTICA

Fondos Mutuos



The background of the page is decorated with several orange pie charts of varying sizes and orientations, scattered across the white space. Some charts are partially filled, while others are empty outlines.

Fondos Mutuos

En muchas ocasiones, ahorrar una parte de lo que ganamos no resulta suficiente para el futuro. Guardar nuestros ingresos en un depósito puede no ser suficiente. Por eso, a día de hoy, **gran parte de los ahorros están dirigiéndose a la inversión.**

De entre todos los productos de inversión que existen, los fondos se han convertido en una de las principales opciones de los peruanos.

A lo largo de esta guía te explicaremos todas las ventajas que tiene invertir en este tipo de producto de inversión colectiva.

¿Qué voy a aprender con esta guía?

01 ¿Qué son los fondos mutuos?

02 Tipos de fondos mutuos

03 Comisiones de los fondos mutuos

04 Valor de un fondo

05 Cosejos antes de contratar

01 ¿Qué son los fondos mutuos?

Los **fondos mutuos** son un vehículo financiero formado por la suma de las aportaciones de cada uno de los participantes del fondo. El conjunto de este patrimonio será invertido en diferentes activos financieros como si de un único inversor se tratase.



Conceptos fundamentales de los fondos mutuos



Partícipe

Cada una de las personas que ha aportado parte de su capital al fondo y, por tanto, participa en él.



Participación

El patrimonio de un fondo se divide en partes iguales, llamadas participaciones. Cada partícipe tendrá un número determinado de ellas, en función de lo que haya invertido.



Valor cuota

Es el valor que resulta de dividir el patrimonio de un fondo entre el número de participaciones.



Entidad depositaria

Encargada de custodiar el patrimonio del fondo. Asume funciones de control sobre la actividad de la sociedad gestora.



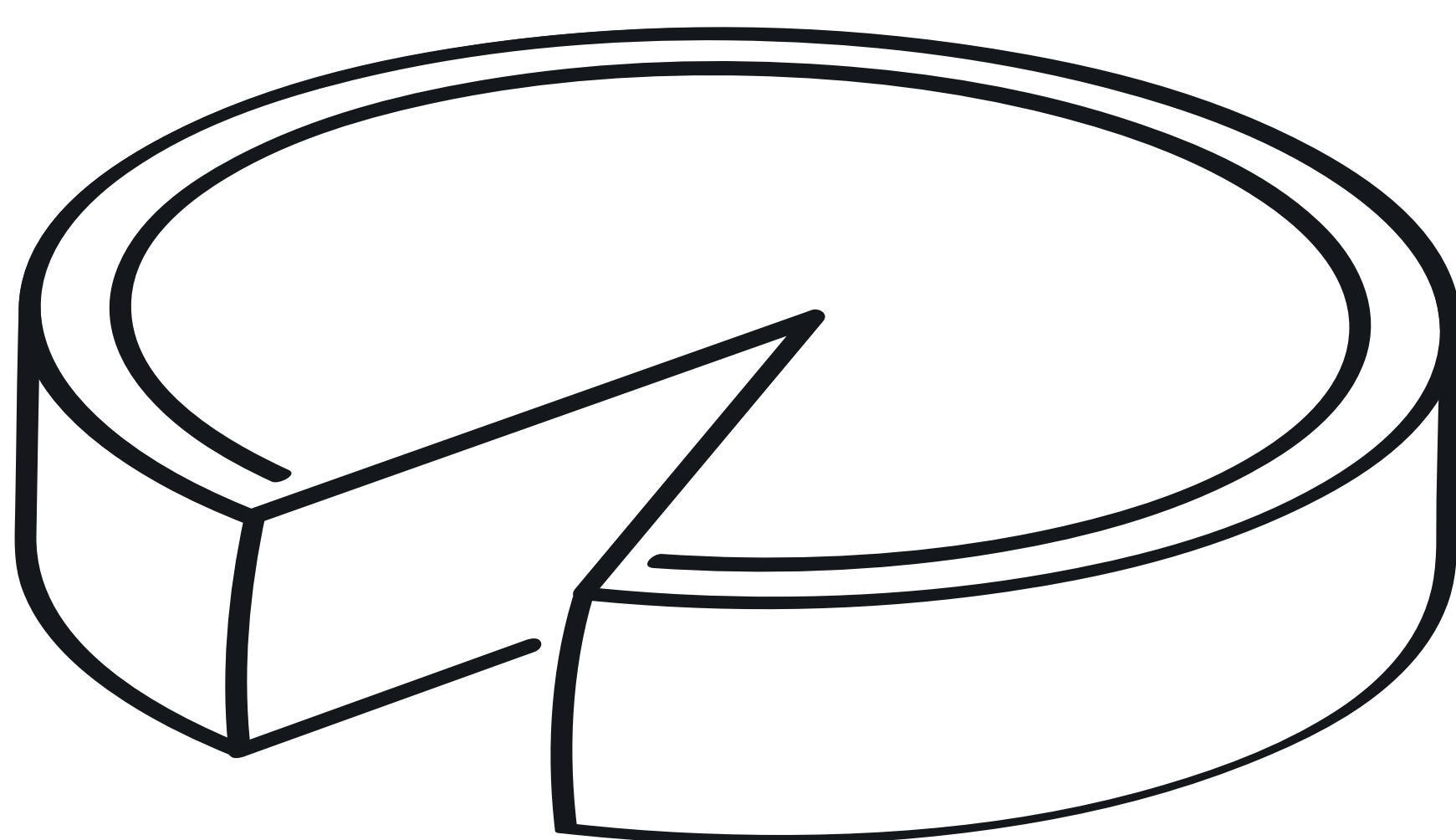
Sociedad administradora

Encargada de adoptar las decisiones y políticas de inversión, además de ejercer la gestión y administración del fondo.

01. ¿Qué son los fondos mutuos?

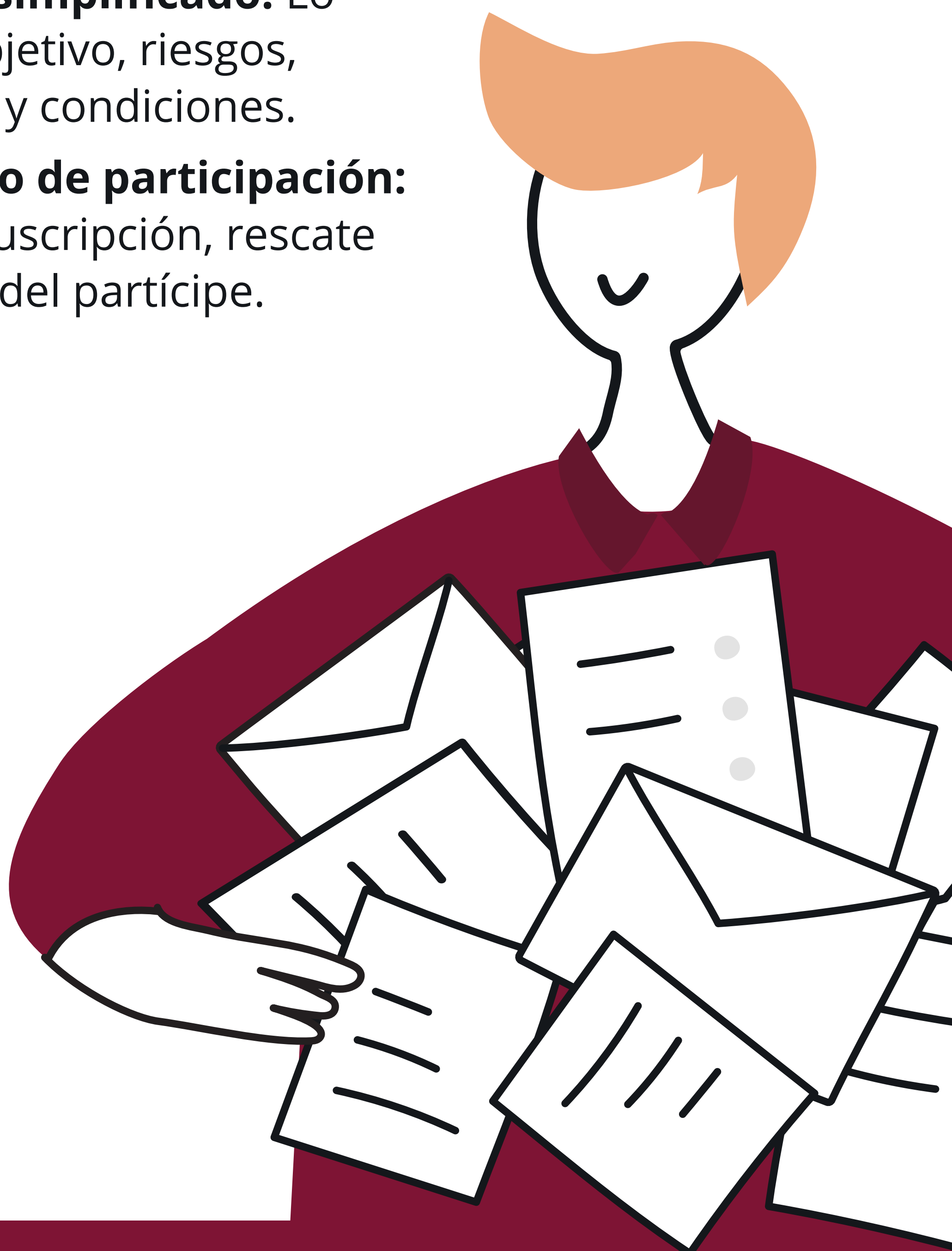
¿Cómo funciona un fondo?

Una vez lanzado el fondo, el patrimonio de éste irá variando por **la entrada (suscripción) o salida (retirada)** del capital de los inversores.



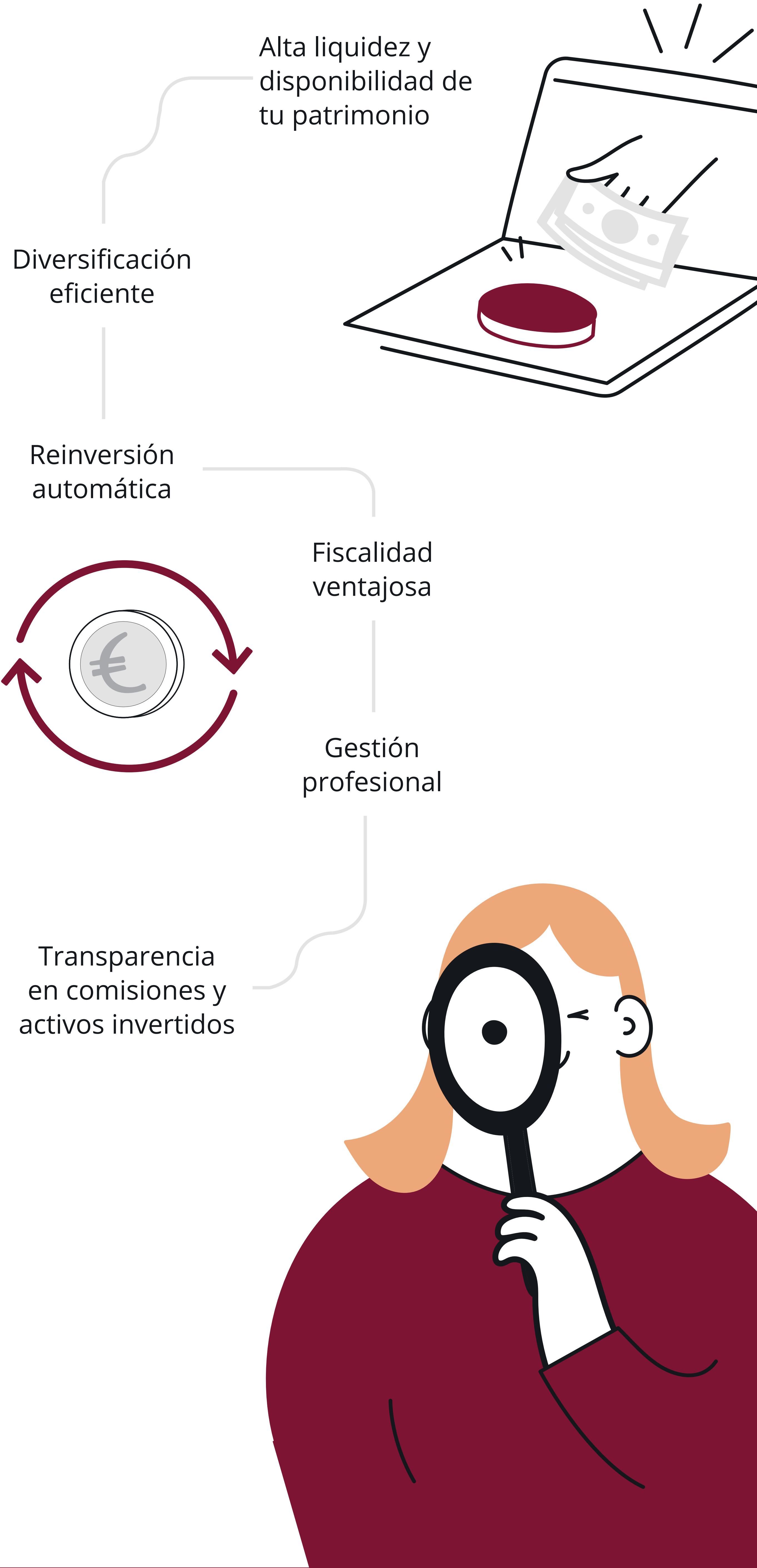
¿Qué debo exigir al contratarlo?

- / Ficha técnica (factsheet) actualizada:** Resumen de desempeño, cartera, riesgo y costos.
- / Política de inversión:** Qué puede comprar el fondo y sus límites.
- / Prospecto simplificado:** Lo esencial: objetivo, riesgos, comisiones y condiciones.
- / Reglamento de participación:** Reglas de suscripción, rescate y derechos del partícipe.



01. ¿Qué son los fondos mutuos?

Ventajas de los fondos mutuos



02 Tipos de fondos mutuos

Existe una **amplia variedad** de fondos para todo tipo de perfiles. Así, existen fondos para inversores conservadores, moderados, tolerantes y dinámicos.

A la hora de elegir un fondo, **debes tener en cuenta tu perfil** y tener claro que toda inversión implica asumir un riesgo, incluso en el caso de las más conservadoras.



1 Fondos monetarios - Perfil conservador

Invierten la mayor parte del patrimonio en activos de renta variable, principalmente acciones.

2 Fondos de renta fija - Perfil conservador

Invierten gran parte del patrimonio en títulos de renta fija, como bonos, letras o deuda soberana.

3 Fondos de renta mixta - Todos los perfiles

Una combinación del fondo de renta fija y variable, ya que invierten en ambos tipos de activos.

4 Fondos de renta variable - Perfil tolerante

Invierten la mayor parte del patrimonio en activos de renta variable, principalmente acciones.

5 Fondos alternativos - Todos los perfiles

Inversión en activos no listados para diversificar la cartera con estrategias como la deuda privada, capital privado, infraestructura, inmobiliario, entre otras.

03 Comisiones de los fondos mutuos

Es importante que antes de invertir en un fondo mutuo **te informes de sus comisiones**.

Recuerda que la rentabilidad publicada del fondo ya incluye el descuento de sus comisiones intrínsecas y que **la mayoría de comisiones están afectas al IGV**, según corresponda.

Comisión unificada del fondo (gestión/administración)

Comisión por la administración integral del fondo, descontada del patrimonio.

Comisión de rescate (anticipado)

Cargo que se aplica al retirar la inversión, usualmente si el rescate se realiza antes del plazo mínimo.

Comisión de suscripción

Cargo que se aplica al ingresar al fondo, sobre el monto invertido (si corresponde).

Comisiones y gastos de las operaciones de inversión

Costos asociados a comprar, vender y mantener las inversiones del fondo (intermediación, liquidación, impuestos/tasas y otros cargos operativos).

04 ¿Cómo se calcula el valor de un fondo?

valor liquidativo
S/. 100

x


Participaciones
10.000

=

Patrimonio total
S/. 1.000.000

Un mes después, con **S/. 3.000** de plusvalías del fondo

valor liquidativo
S/. 100,3

x


Participaciones
10.000

=

Patrimonio total
S/. 1.003.000

Si invierto **S/.5.000**
¿Cuántas participaciones voy a recibir?

$$\frac{5.000}{100,3} = 49,85$$

valor de participación
S/. 100,3

x

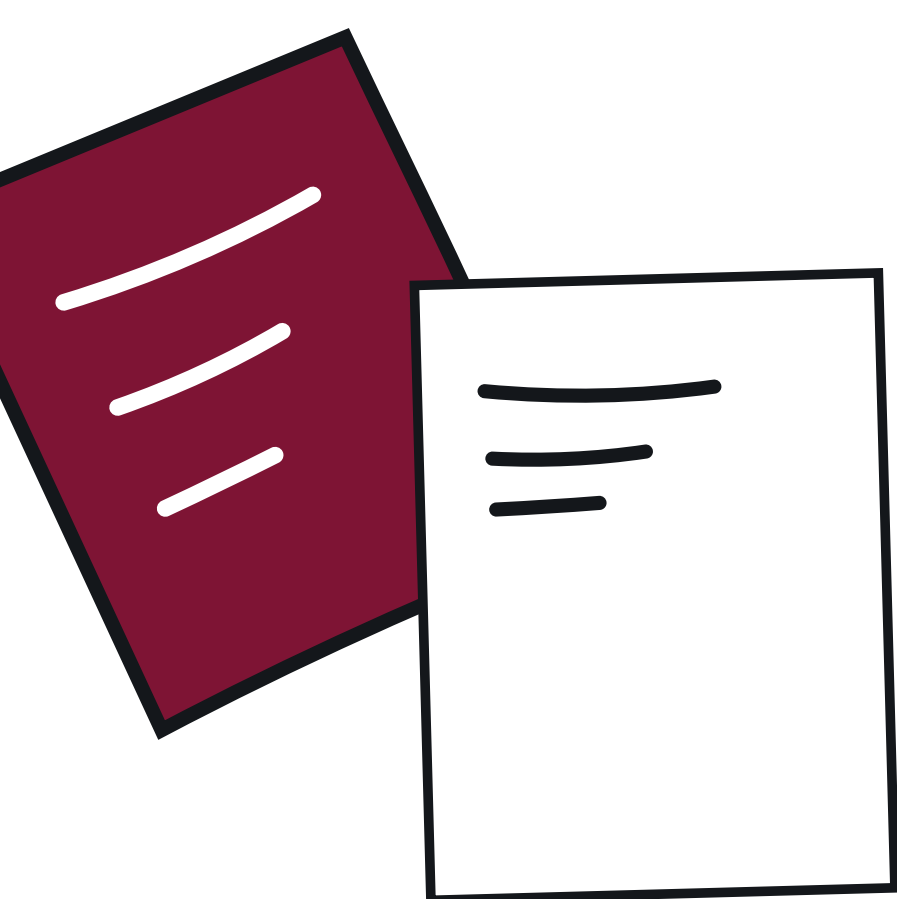

Participaciones
10.049,85

=

Valor del fondo
S/. 1.008.000

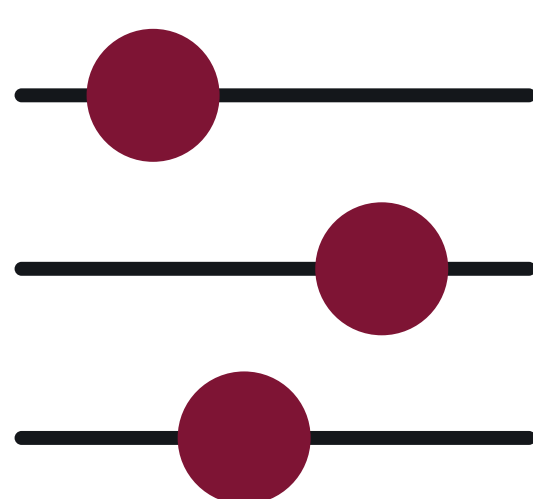


05 Consejos antes de contratar un fondo



Desarrollar un hábito de **consulta de documentación e informes periódicos**: para ver las perspectivas de futuro y saber hacia dónde van tus ahorros.

Asume un **papel activo en la decisión** del fondo: tú eres quien decide en qué fondo invertir y el rendimiento que quieres sacarle.



Elige un **nivel de riesgo** que se adapte a tus preferencias: hay un fondo de inversión pensado para ti.

Horizonte temporal: plantéate si buscas rentabilidad a corto, medio o largo plazo.



Cuenta siempre con **un asesor a tu lado**: te ofrece toda la seguridad que necesitas.



📍 Calle Las Orquideas 621, Centro Empresarial
Platinum Plaza, Torre 1, San Isidro, Lima

📞 (+511) 604-3400 | www.renta4.pe

🕒 Atención en oficina de 9:30 am a 5:30 pm
en días hábiles

Esta información no constituye una oferta o recomendación individualizada de inversión. Ninguna información contenida en él debe interpretarse como asesoramiento o consejo.

INVERSIÓN NO GARANTIZADA. Las inversiones en productos financieros están sujetas a las fluctuaciones del mercado y otros riesgos inherentes a la inversión en valores, por lo que el valor de adquisición de un producto financiero y los rendimientos obtenidos pueden experimentar variaciones tanto al alza como a la baja y cabe que un inversor o partícipe no recupere el importe invertido inicialmente. Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. El grupo Renta 4 recibe honorarios por comercialización y/o gestión de fondos. Más información en renta4.pe