

# Te contamos qué son los fondos de inversión y cómo invertir en ellos.

Para muchos inversionistas invertir en Fondos de inversión es una forma simple y cómoda de cumplir sus metas financieras. Pero **¿qué es exactamente un Fondo de inversión?**, ¿por qué invertir en ellos?, ¿cuáles son los riesgos?.

Con este documento **queremos guiarte y mostrarte las grandes ventajas** que tiene al invertir en Fondos de Inversión por medio de la Sociedad Administradora de **DAVibank**, a su vez y para que sea de tu conocimiento, también queremos mencionarte los posibles riesgos que tiene este producto.



## ¿Qué es un Fondo de inversión?

Un Fondo de inversión es un instrumento que **reúne tu dinero con el de otros inversionistas, para destinarlo a la compra de valores** que producen una renta o rendimiento que, luego, se distribuye proporcionalmente al aporte realizado por cada inversionista.

Estos valores podrían incluir acciones, bonos o instrumentos del mercado de dinero o una combinación de estos.

Cuando invertís en un Fondo de inversión recibís participaciones de este, cada participación representa una proporción de los activos del fondo. Todos los inversionistas del Fondo de inversión comparten los resultados que éstos generen.

## ¿Por qué invertir en Fondos de inversión?

Los Fondos de inversión de **DAVibank** le ofrecen al inversionista tres **beneficios claves**:



### Administración profesional del dinero

Los administradores de portafolios cuentan con el conocimiento para tomar decisiones de inversión. También tienen acceso a la información de último minuto relacionada a las tendencias en los mercados financieros y a una investigación profunda de inversiones potenciales.



### Diversificación

A través de los Fondos de inversión vos tenés acceso a una amplia gama de instrumentos financieros y mercados, los cuales, en la mayoría de las ocasiones, no están disponibles para un inversionista individual.



### Accesibilidad

Para convertirte en un inversionista en Fondos de inversión no se requieren montos altos esto hace que invertir en fondos sea accesible para casi todos los inversionistas.

**En DAVibank te ofrecemos diferentes productos** que se adaptan a tu necesidad de inversión a corto, mediano y/o largo plazo:



### Certifondo

- Inversiones en mercado local
- Moneda colones o dólares
- Objetivos a corto plazo
- Poca volatilidad



### Portafolios DAVibank

- Inversiones en mercado local e internacional
- Moneda dólares
- Objetivos a mediano y largo plazo
- Mayor diversificación

## Lo que debés saber

Toda inversión conlleva un riesgo implícito, por lo tanto, es importante que el inversionista considere las variables que podrían influir en el comportamiento de los fondos de inversión de forma favorable como de manera desfavorable. Te mencionamos los principales riesgos de mercado



### Riesgo de tasa de interés

Es la posibilidad de que se registren pérdidas en el precio de instrumentos por causa de variaciones de la tasa de interés en el mercado.



### Riesgo de inflación

Es la posibilidad de que la inflación sea mayor que el rendimiento percibido por una inversión, provocando con ello que el inversor sufra pérdidas reales en términos de su poder adquisitivo.



### Riesgo de tipo de cambio

Es la posibilidad de ocurrencia de pérdidas debido a la variación en el tipo de cambio de la moneda en que está denominada el fondo.

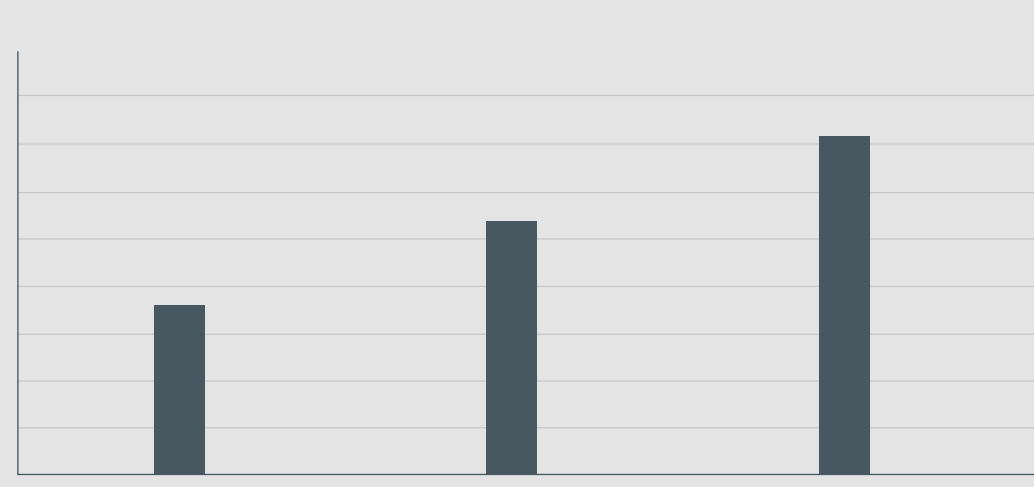


### Riesgo sectorial

Es la posibilidad de que desequilibrios económicos en uno o más sectores de una economía produzcan pérdidas en el valor de un instrumento tenido por el fondo.

Debido a lo anterior el valor de la participación que se adquiere puede variar de acuerdo con los eventos mencionados. Es necesario considerar, antes de realizar cualquier tipo de inversión, el horizonte de tiempo de esa inversión, es decir: cuál es el plazo en el que necesitás colocar esos recursos y definir el objetivo al invertir. Una regla general de inversión es que **a mayor riesgo, mayor potencial de rendimiento** podés obtener, como también se puede experimentar una mayor volatilidad en el valor de la participación.

### Rendimiento



### Riesgo



**Los fondos de liquidez**, usualmente, ofrecen el menor riesgo por que invierten en instrumentos de corto plazo altamente líquidos. Las ganancias potenciales están ligadas a las tasas de interés de corto plazo.



**Los fondos de ingreso** invierten en bonos y otros valores de renta fija. Estos fondos usualmente tienen rendimientos mayores en el largo plazo que los fondos de liquidez, pero son más riesgosos debido a que los precios de los títulos pueden cambiar al variar las tasas de interés.



**Los fondos de crecimiento** exponen al inversionista como vos a un mayor nivel de riesgo al invertir en acciones u otros valores cuyos precios pueden subir o bajar, significativamente, en un periodo corto de tiempo.

## Entonces ¿cómo administrar los riesgos?

Una mezcla de inversiones escogida cuidadosamente **puede ayudarte a construir una cartera que te permita cumplir con tus objetivos financieros** a un nivel de riesgo con el que te sientas cómodo. Si tus metas financieras o tolerancia al riesgo cambian, recordá que deberías revisar tus inversiones para que correspondan con tu nueva situación.

No sólo el riesgo es un factor importante que se debe considerar al elegir un fondo de inversión, debes tomar en cuenta tus metas de inversión y cuando necesitás disponer de tu dinero. Te mostramos dos escenarios comunes:

1. Si estás ahorrando para realizar una **compra de un monto importante** en el próximo año, deberías considerar invertir en un fondo de liquidez.

2. Pero si deseas que **tus ahorros para jubilarte, crezcan** en los próximos 20 años, podrías poner más de tu dinero en fondos de crecimiento.



## El mundo **para vos**



Pertenece a Davivienda Group

Antes de invertir solicite el prospecto del fondo de inversión. La autorización para realizar oferta pública no implica una opinión sobre el fondo de inversión ni de la sociedad administradora. La gestión financiera y el riesgo de invertir en un fondo de inversión no tiene relación con las entidades bancarias o financieras u otra entidad que conforme su grupo económico, pues su patrimonio es independiente. Los rendimientos producidos en el pasado no garantizan un rendimiento similar en el futuro. Un fondo de inversión no es un depósito bancario, por lo que no está asegurado, ni garantizado por el Estado Costarricense, ni por DAVibank Sociedad de Fondos de Inversión (Costa Rica) S. A (antes Scotia Sociedad de Fondos de Inversión S.A.) ni por DAVibank (Costa Rica) S. A. (antes Scotiabank de Costa Rica S.A.) ni por el Grupo Financiero o sus empresas relacionadas. Para fondos de inversión en el extranjero, la Superintendencia General de Valores no ejerce labores de regulación, supervisión o fiscalización sobre el fondo de inversión ni sobre la entidad gestora.