

PUENTE

Soluciones financieras

“



Los Fondos Patrimoniales de Inversión y su Importancia en la Diversificación de Inversiones

La **Ley 5.452/2015** define los FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSIÓN como:

“aquellos que se forman con recursos monetarios de personas físicas o jurídicas y que son captados por sociedades especializadas exclusivamente en la administración de los mismos, para ser invertidos en la forma que se dispone en esta Ley, por cuenta y riesgo de los partícipes, aportantes o cuotapartistas.”

Son Vehículos de Inversión Colectiva, a través de un Administrador Profesional y que cuentan con Políticas de Administración e Inversión predefinidas y transparentes, sujeto a contralor de un regulador estatal (CNV) y del Mercado (Bolsa).



	Fondos Mutuos	Fondos de Inversión
Plazo	Rescatables, sin vencimiento.	No rescatables, con un plazo determinado.
Cuotas	Rescatables (el propio fondo cambia las cuotas por efectivo).	No rescatables (el inversor debe recurrir al mercado secundario).
Cartera	Activos financieros de oferta pública bastante líquidos.	Activos de liquidez limitada.
Ejemplo	Fondo Mutuo Puente Liquidez Guaraníes y Dólares Americanos.	Fondos de Inversión Inmobiliaria.

Fondos mutuos y fondos de inversión en Paraguay

	Fondos Mutuos	Fondos de Inversión
Plazo	Rescatables, sin vencimiento.	No rescatables, con un plazo determinado.
Cuotas	Rescatables (el propio fondo cambia las cuotas por efectivo).	No rescatable (el inversor debe recurrir al mercado secundario).
Cartera	Activos financieros de oferta pública bastante líquidos.	Activos de liquidez limitada.
Ejemplo	Fondo Mutuo Puente Liquidez Guaraníes y Dólares Americanos.	Fondos de Inversión Inmobiliaria.



Objetivo de los Fondos Mutuos

Brindar **rentabilidad máxima** a sus participantes, así como **minimizar riesgos** a través de la **diversificación**. Las ganancias que se generan se distribuirán **en forma proporcional** a la **participación del inversor** sobre el conjunto de la cartera.

Menor Riesgo



Mayores Rendimientos



Administración profesional en mercados

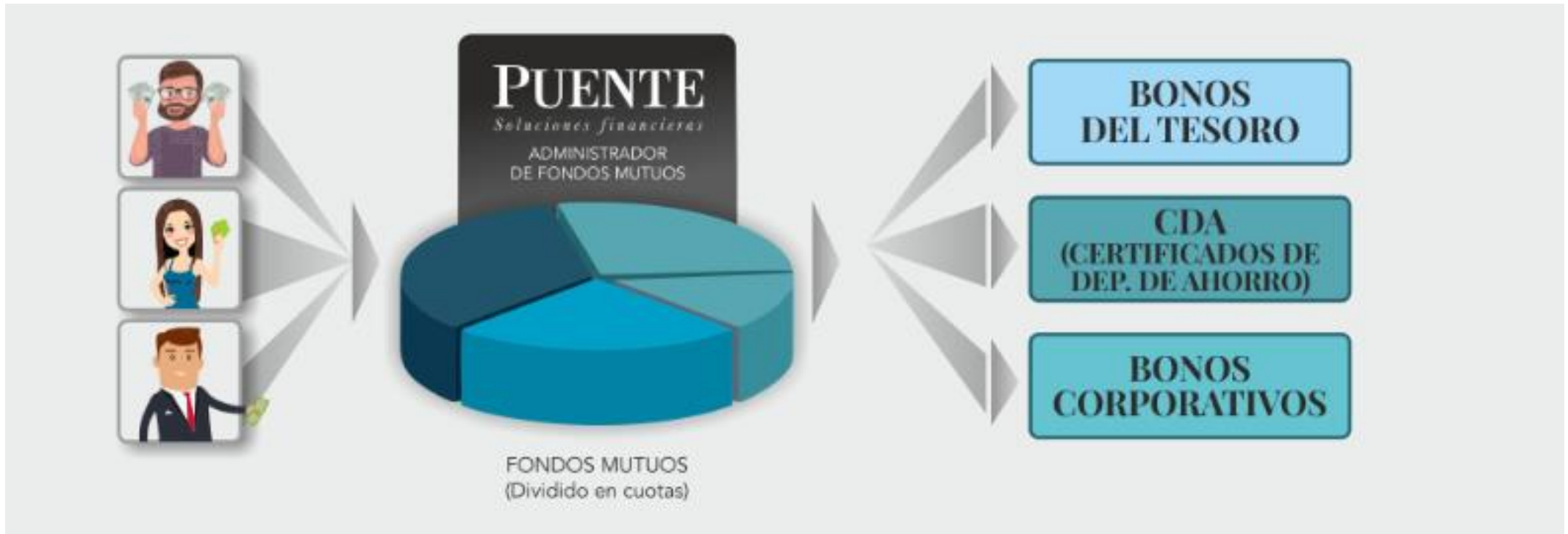


Regulado y controlado por CNV



¿Qué es un fondo mutuo?

- Un fondo es una opción de inversión que permite a diferentes inversionistas aumentar rendimientos de la liquidez y acotar riesgos. El mismo está limitado a un **reglamento específico** de cada fondo mutuo



¿Por qué el fondo Mutuo Liquidez?



RIESGO BAJO

Selección y ponderación de activos de riesgo acotado



LIQUIDEZ ALTA

Posibilidad de Rescatar la inversión en un plazo de 24hs - 48 hs



PLAZO CORTO

Ponderación de activos de corto plazo disminuye riesgo tasa

Ejemplo de Parámetros de diversificación: Fondo Mutuo Puente Liquidez

<i>Activos elegibles</i>	<i>Máximos</i>
Bonos del Tesoro Paraguayo	Hasta 100%
CDA o Bonos de Bancos o Financieras AAA a BBB	Hasta 100%
Bonos Públicos (autorizados por CNV) AAA a BBB	Hasta 100%
Letras emitidas por el BCP	Hasta 25%
Sub Soberano AAA a BBB	Hasta 25%
Bonos Corporativos (autorizados por CNV) AAA a BBB largo plazo o N2 corto plazo	Hasta 25%
Repos < 180 días	Hasta 25%
Soberanos Extranjeros con calificación internacional A o superior	Hasta 10%
Otros títulos renta fija (autorizados por CNV), AAA a BBB	Hasta 5%

VNA = Valor Neto de Activos o Valor Cuota Parte

$$\text{VNA} = \frac{\text{Activos} - \text{Pasivos}}{\text{Número de cuotas en circulación}}$$

- ✓ Permiten **igualar las condiciones** de inversión entre grandes y pequeños inversores. Bajos montos de inversión inicial. Bajas barreras de acceso
- ✓ **Eficiencia de Capital:** otorgan rendimiento a inversores de corto plazo mientras que los fondos pueden aplicarse a activos de medio y largo plazo
- ✓ **Proveen liquidez** al mercado de capitales, comprando y vendiendo títulos de forma constante
- ✓ Permiten **diversificar riesgo** a inversores posibilitando acceder a una amplia y balanceada cartera de títulos
- ✓ **Gestión profesional** de activos
- ✓ **Parámetros** de Diversificación y Riesgo **preestablecidos** en la norma y/o reglamentos aprobados por el regulador
- ✓ **Valorización diaria**

¡Muchas gracias!

021 237 6991
www.puentenet.com.py

PUENTE
Soluciones financieras