

CMF presenta nueva plataforma para comparar costos de inversión en Fondos Mutuos

La plataforma busca entregar información clara y simple sobre los costos asociados a los fondos mutuos que se comercializan en el país, promover una mayor competencia en la industria y contribuir a la educación financiera.

17 de julio de 2024.- La Comisión para el Mercado Financiero (CMF) presentó hoy una nueva plataforma que permite comparar los costos de inversión en Fondos Mutuos que ofrecen las Administradoras Generales de Fondos (AGF) supervisadas por la Comisión.

La herramienta detalla los costos de invertir en la industria de fondos mutuos, enfocada a inversionistas del tipo “retail”, esto es, aquellos cuyo monto de aporte es de hasta 50 millones de pesos; “Alto patrimonio”, cuyos montos mínimos de inversión son superiores a 50 millones de pesos; y “clientes APV”, que invierten en fondos destinados a construir un plan de ahorro previsional voluntario (APV).

Es relevante subrayar que, aunque el costo es un factor importante para las decisiones de inversión, no es la única variable que se debe tomar en cuenta a la hora de invertir. Es muy relevante también considerar otros aspectos, como el desempeño del fondo, su nivel de riesgo y la calidad del servicio de la AGF, entre otras variables.

La nueva plataforma se enmarca en la agenda de trabajo de la CMF para promover un mercado financiero más transparente y tiene los siguientes objetivos:

- entregar información clara y simple sobre los costos asociados a los fondos mutuos que se comercializan en el país,
- promover una mayor competencia en la industria de fondos y,
- contribuir a una mejor educación financiera,

En Chile, la industria de fondos mutuos administra inversiones por cerca de US\$ 60 mil millones, con cerca de tres millones de partícipes, constituyendo una de las fuentes relevantes de ahorro de la economía.

Una parte significativa de este ahorro corresponde a pequeños

inversionistas, que invierten en distintos tipos de instrumentos, el que en algunos casos constituye ahorro previsional voluntario.

En ese contexto, la plataforma contempla diversas secciones para que, en forma dinámica y simple, las personas puedan comparar los costos de inversión y tomar decisiones mejor informadas al momento de escoger la mejor alternativa de inversión en las distintas AGF.

Lo anterior teniendo en consideración factores como los niveles de tolerancia al riesgo del inversionista, su horizonte de inversión y necesidades de liquidez, entre otros.

La plataforma presenta información referente a los costos directos e indirectos, para distintas categorías de fondos mutuos. De esta manera, se consideran tanto todas las remuneraciones y gastos directos que afectan al rendimiento del fondo, como los costos indirectos en aquellos casos en que los fondos inviertan en otros vehículos o fondos subyacentes.

Para facilitar la comparación, la herramienta de la CMF permite seleccionar por tipo de inversionistas, administradora, fondo y serie. Asimismo, se entrega una clasificación de la alternativa seleccionada que divide por colores el costo de inversión.

De esta forma, se identifican en rojo aquellas series de fondos que se clasifican como “muy altos” en términos de costos de inversión, esto es, cuando se ubican en el 20% más alto de su categoría. En el otro extremo, en color verde se representan los costos “muy bajos” de cada categoría, es decir, aquellos que reflejan el 20% de menores costos en cada categoría.

Costos por Fondo

(porcentaje del patrimonio, primer trimestre 2024)

Costos Fondo

Seleccione su tipo de inversionista, administradora, fondo y serie para analizar los costos asociados con su inversión.



COMISIÓN
PARA EL MERCADO
FINANCIERO

Regulador y Supervisor Financiero de Chile

Tipo Inversionista

Retail

Administradora

AGF_1

Fondo

FONDO_1

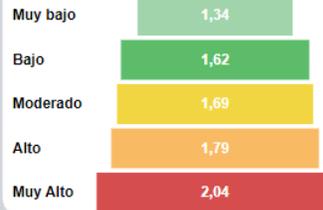
SERIE

- SERIE_A
 SERIE_B



Limpiar Selección

Nivel de costo para inversionista tipo Retail y categoría de fondos Deuda > 365 días



Costo de su serie Categoría de fondos

1,97%

Deuda > 365 días

¿Sabía que su costo actual es considerado muy alto?

Este valor indica un punto donde se encuentran las series de fondos con los mayores costos. Los fondos con un costo igual o mayor a este valor se encuentran en el 20% más caro de la categoría (percentil 80).



Asegúrese de conocer los diferentes costos que paga por invertir en un fondo, los cuales están detallados en el reglamento interno del fondo y folleto informativo. Si tiene dudas contacte a su administradora.

Inicio

Costos Fondo

Simulador

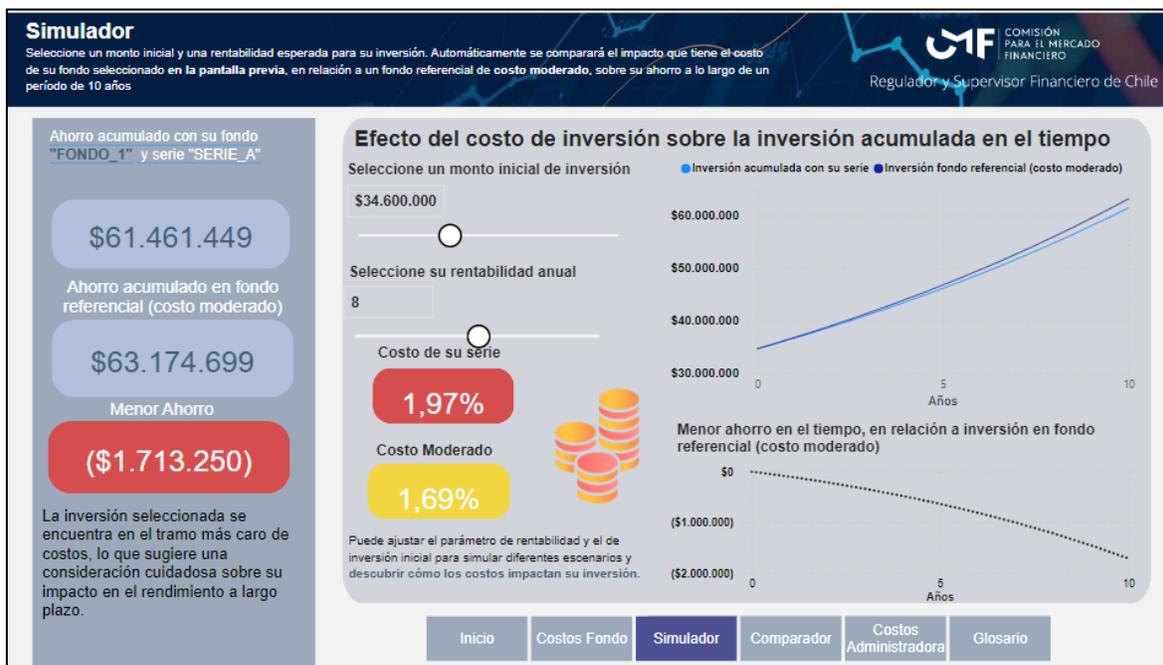
Comparador

Costos Administradora

Glosario

La plataforma incluye además una sección que permite incorporar y simular el efecto que tienen los costos de inversión sobre el ahorro acumulado en un horizonte de largo plazo.

Simulador de Ahorro



La plataforma también permite comparar series pertenecientes a la misma categoría de fondos, tipo de inversionistas, familia y moneda, con otros fondos de esta administradora o de su competencia.

Comparador de costos (porcentaje del patrimonio, primer trimestre 2024)

Comparador
 Seleccione y compare series de fondos para evaluar diferencias en costos. Asegúrese de elegir el tipo de inversionista, categoría de fondos, moneda para obtener una comparación precisa entre su serie base y otras series competidoras.

Regulador y Supervisor Financiero de Chile

Tipo Inversionista: Retail, APV, Alto Patrimonio
 Categoría Fondos: Accionario Nacional
 Moneda Fondo: Pesos, Dólar

Datos de su Administradora: AGF_1, Su Fondo: FONDO_7, Su serie: SERIE_A, SERIE_B
 Datos para competencia: Nivel de costos: 1. Muy Bajo, Administradora Competencia: AGF_10, Fondo Competencia: Todas, Serie Competencia: SERIE_GAMMA

Costo de su serie: 3,30 (Nivel serie: Alto)
 Costo serie competencia: 1,10 (Nivel serie competencia: Muy Bajo)

Sitio Web administradora seleccionada: Administradora: AGF_10, Sitio Web: [icono]

¿Sabía? Podría obtener **beneficios tributarios** al traspasar sus fondos. Haga clic en el ícono para más información

Inicio | Costos Fondo | Simulador | **Comparador** | Costos Administradora | Glosario

Además, la herramienta incorpora una visualización agregada de la industria, permitiendo seleccionar por tipo de inversionista y familia de fondos, con el objetivo de visualizar los costos promedios a nivel de administradora.

Costos por Administradoras



Finalmente, la plataforma incorpora un glosario para conocer algunos conceptos claves de la industria de fondos.

Glosario

Glosario
 Seleccione un concepto para acceder a definiciones relevantes para una mejor comprensión del visualizador.



COMISIÓN
PARA EL MERCADO
FINANCIERO
Regulador y Supervisor Financiero de Chile

Fondos Mutuos

AGF	Costo Serie	Fondo Mutuo
Inversionista Alto Patrimonio	Inversionista APV	Inversionista Retail
Monto mínimo de inversión	Serie	

↓

Un inversionista que realiza aportes adicionales para mejorar su futura pensión. Existen opciones como el ahorro previsional voluntario individual (APV) o colectivo (APVC), depósitos convenidos y cuentas gestionadas por corredores de seguros, todas con beneficios tributarios.

Categoría Fondos

Accionario Internacional	Accionario Nacional	Balanceado Agresivo
Balanceado Conservador	Balanceado Moderado	Deuda < 365 días
Deuda > 365 días	Deuda < 90 días	Estructurados

↓

Fondos mutuos que invierten entre el 60% y el 90% en acciones y entre el 10% y el 40% en instrumentos de deuda. Estos fondos priorizan la capitalización con mayor exposición a las acciones.

Niveles de Costos

Muy Bajo	Bajo	Moderado	Alto	Muy Alto
----------	------	----------	------	----------

↓

Este valor representa la mediana de los costos en esta categoría, lo que significa que la mitad de los fondos tienen un costo menor a este valor, y la otra mitad un costo mayor (percentil 50).

Inicio
Costos Fondo
Simulador
Comparador
Costos Administradora
Glosario

[Conoce acá](#) el Comparador de Costos de Inversión en Fondos Mutuos.

Área de Comunicación, Educación e Imagen | Contacto: prensa@cmfchile.cl | Suscripciones a comunicados de prensa e información relevante [aquí](#)