

1. ¿Qué es una SAFI?

Una SAFI es una Sociedad Administradora de Fondos de Inversión. Como su nombre lo dice, la SAFI administra los recursos de cada Fondo de Inversión, invirtiendo los mismos en diferentes instrumentos (bonos, letras, DPFs y otros), con el fin de generar rendimientos a los participantes.

2. ¿Qué es un fondo de Inversión abierto?

Los Fondos de Inversión abiertos, son una alternativa muy ventajosa para destinar los ahorros de las personas y los excedentes de liquidez de las empresas, cuyo objetivo es hacerlos crecer en el tiempo.

Conceptualmente: Un Fondo de Inversión Abierto es un patrimonio común, constituido a partir de aportes (ahorros) de personas naturales o jurídicas denominados participantes, que en conjunto aportan a un capital común, con el objetivo de generar rendimientos a través de la inversión en títulos valores. Quién administra este Patrimonio común, es la Sociedad Administradora de Fondos de Inversión.

3. ¿Por qué se lo llama fondo de Inversión abierto?

Porque:

- Su patrimonio es variable.
- El Plazo de vida del Fondo es indefinido.
- Las cuotas de participación son redimibles directamente por el Fondo.
- El ingreso y salida de los participantes es libre (según política de rescate (retiros) determinada en el Reglamento de cada Fondo).
- Está dirigido a todo tipo de inversionistas (naturales y/o jurídicos).

4. ¿Quiénes pueden participar de un fondo de inversión abierto?

Todos pueden participar. Los fondos de inversión abiertos están destinados a todas las personas naturales o empresas que, sin importar su actividad, deciden invertir sus ahorros, como profesionales, empleados, jubilados, comerciantes, estudiantes, amas de casa, pymes y empresas del sector público y privado.

5. ¿Cuáles son las ventajas de invertir en un fondo de inversión abierto?

Los fondos de inversión abiertos son un mecanismo eficiente para que los ahorristas participen en el mundo de las inversiones y de esta forma, obtengan rendimientos que tienden a ser por lo general superiores a los ofrecidos por la banca tradicional. Además, incentiva la cultura de ahorro, que a futuro permite al inversionista contar con el capital necesario para alcanzar sus objetivos.

6. ¿Los rendimientos (intereses) podrían ser diferentes entre los participantes de un mismo fondo?

No. Todos los inversionistas son tratados de forma equitativa, sin importar el monto de recursos con el que participe. El resultado generado por las inversiones realizadas es distribuido entre todos los inversionistas, de acuerdo a su participación.

7. ¿Cuáles son los principales riesgos de invertir en un Fondo de Inversión?

Los fondos de inversión tienen riesgos inherentes, definidos como la fluctuación o variabilidad de su rendimiento. El riesgo de un fondo dependerá del riesgo de los instrumentos que conforman la cartera de inversiones.

Existen diferentes tipos de riesgos:

Riesgo país: Coyuntura económica y política del país, así como cualquier cambio de las “reglas de juego” en el ámbito económico, político y social.

Riesgo de tasa de rendimiento: Consecuencias de un incremento o descenso del nivel de las tasas de rendimiento, afectando a los precios de los valores para el Fondo de Inversión.

Riesgo de liquidez: Ya sea por la estructura de la cartera de inversiones del Fondo de Inversión o por las condiciones del mercado, con relación a determinados valores.

Riesgo cambiario: Por efectos de una depreciación de la moneda en la cual se efectúan las transacciones y se encuentran denominados los valores del Fondo de Inversión.

Riesgo sectorial: Dependiente del comportamiento del sector económico y de producción a la que pertenece el emisor, cuyos valores forman parte de la cartera del Fondo de Inversión.

Riesgo emisor: Por problemas financieros o de otra índole del mismo que impidan el normal cumplimiento de sus obligaciones.

Riesgo tributario: Proveniente de las modificaciones que pudieran surgir el régimen tributario aplicable a los Fondos de Inversión.

8. ¿Qué debo tener en cuenta para invertir en un fondo de inversión abierto?

- *Monto inicial de inversión:* Evaluar bien cuál es el monto con el que desea iniciar su inversión. No se requieren grandes montos de dinero para participar en un fondo de inversión abierto. En los fondos que administramos en BNB SAFI podrá invertir desde Usd. 100.- o Bs 350.-
- *Definir el objetivo de inversión:* Es decir, tener claro el objetivo para el cual se desea invertir o ahorrar. Ej. Para hacer crecer su negocio, para las vacaciones soñadas, para pagar los estudios superiores de los hijos, para la jubilación, etc.
- *Establecer el plazo de inversión:* Es decir el tiempo que podría mantener su dinero invertido en el Fondo.
- *Identificar el tipo de inversionista que uno es:* Con nuestra asesoría, podrá identificar el tipo de fondo de inversión abierto que mejor se adecúe a sus necesidades, recursos y objetivos. De esta manera, invertirá de forma eficiente para lograr la ganancia esperada. .

9. ¿Por qué existen límites en la cantidad de rescates?

La cantidad permitida de operaciones mensuales de rescate (retiros) de cuotas de cada fondo está relacionada con las políticas de inversión y liquidez de cada Fondo de Inversión. BNB SAFI S.A. invierte en instrumentos de corto, mediano o largo plazo, manteniendo un límite de liquidez adecuado a las políticas de inversión establecidas para cada fondo:

- Efectivo y Oportuno, son fondos de inversión dirigidos a participantes, naturales o jurídicos, con excedentes de liquidez temporales y disponibilidad de liquidez inmediata. Son fondos ideales para realizar por primera vez una inversión.
- Portafolio y Opción, son fondos de inversión dirigidos a participantes, naturales o jurídicos, con excedentes de liquidez permanente y disponibilidad de liquidez media.

- En Acción y Futuro Asegurado, son fondos de inversión dirigidos a participantes, naturales o jurídicos, con excedentes de liquidez permanente y disponibilidad de liquidez muy limitada.

10. ¿Por qué es necesario que los Participantes (clientes) efectúen preavisos para rescate (retiro) de cuotas?

La cartera es administrada dentro de límites de inversión y liquidez de cada fondo. Debido a estos límites de liquidez, los participantes deben realizar avisos previos al rescate de cuotas, para que de esta forma BNB Safi S.A. cumpla con las solicitudes de rescate, sin afectar los rendimientos de las inversiones.

11. ¿Por qué los Fondos de Inversión tienen rendimientos variables?

Una de las características de los Fondos de Inversión es que el rendimiento que tienen es variable, debido a que todas sus inversiones se realizan en el Mercado de Valores donde se puede encontrar todo tipo de instrumentos financieros (Acciones, Bonos, DPF, Letras, etc.) los cuales se cotizan diariamente a precios de mercado, generándose así la variabilidad de los rendimientos (tasa de interés).

12. ¿Puede una SAFI asegurar rentabilidad?

No, la norma prohíbe garantizar rentabilidad, divulgar o publicar proyecciones sobre rendimientos futuros de los fondos que administra. La rentabilidad de un fondo de inversión no se puede asegurar pues depende del desempeño de los instrumentos financieros en los que se ha invertido. Este desempeño puede variar de acuerdo a las condiciones del mercado.

13. ¿Qué es el Reglamento Interno?

El Reglamento Interno de un Fondo de Inversión establece las normas de administración y sus características. Adicionalmente, contiene información relevante sobre compra y rescate de cuotas, comisiones y gastos, entre otros.

Su función es informar y dar a conocer las características de los fondos a los potenciales o actuales Participantes (clientes) para que puedan tomar la decisión de invertir o no, en los fondos de inversión.

Las modificaciones a los Reglamentos Internos, previamente autorizados por la ASFI, deben ser comunicadas a los Participantes 20 días antes de poner en vigencia los cambios, a fin de que los Participantes tomen la decisión de permanecer o no en el fondo.

14. ¿Por qué conviene una SAFI con relación a la Caja de Ahorros o un DPF?

Respecto de un DPF, por la liquidez, rendimientos (interés) muy competitivos y por tener plazos ilimitados.

Respecto de la Caja de ahorro en dólares, por la exención de ITF al momento de la compra de cuotas (depósito) y rendimientos altamente competitivos.

Respecto a cuentas corrientes o cajas de ahorros en bolivianos, por las tasas de rendimiento competitivas, sin límite en el monto del ahorro.

Por la diversificación del riesgo.

15. Una vez abierta mi cuenta en alguno de los fondos de inversión de BNB SAFI ¿cómo puede hacer seguimiento a mis inversiones?

Al momento de abrir la cuenta, se le solicitará un correo electrónico actualizado. Mensualmente usted recibirá por este medio un Estado de su cuenta (Extracto) con toda la información sobre las inversiones realizadas: rendimiento percibido, ganancia neta, etc.

También tiene la posibilidad de hacer un seguimiento a través del servicio BNB SAFI NET+

16. ¿Qué es BNB SAFI NET+?

BNB SAFI Net+, es un servicio que le ofrece BNB SAFI para que usted pueda hacer seguimiento a sus inversiones mediante BNB NET.

Para contar con este servicio, es necesario afiliarse en Plataforma de atención al cliente de cualquier agencia BNB.

Los requisitos para acceder a este servicio son:

- Ser participante (cliente) de alguno de los Fondo de inversión de BNB SAFI
- Ser cliente del BNB (tener una caja de ahorro o cuenta corriente)
- Tener activo el servicio de BNB Net+
- Firmar una Adenda BNB SAFI S.A. en la plataforma de atención al cliente del Banco.

17. ¿Qué operativa podré realizar mediante BNB SAFI NET+?

- Consulta de saldos
- Revisión de últimos movimientos
- Solicitud de preavisos para rescate de cuotas
- Traspasos entre cuentas de los fondos de inversión
- Transferencia a cuentas propias de BNB a BNB SAFI (compra de cuotas) o de BNB SAFI a BNB (rescate de cuotas)

18. ¿Dónde solicito mis estados de cuenta (extractos) de meses pasados?

En caso de que requiera la emisión de un estado de cuenta adicional, puede aproximarse a cualquiera de las agencias del Banco Nacional de Bolivia o a la oficina principal de BNB SAFI con su carnet de identidad vigente y solicitar el mismo. Se entregará inmediatamente y sin costo.

19. ¿Por qué se requiere que la documentación de los Participantes (clientes) esté actualizada?

Una de las obligaciones de BNB Safi S.A. es la de mantener un registro actualizado de los Participantes de los Fondos de Inversión que administra. Este esfuerzo nos permite saber si han existido cambios en las características y necesidades de nuestros Participantes y poder así mejorar nuestros servicios y crear nuevos productos para su satisfacción.

Si usted cambió de domicilio, trabajo, dirección de correspondencia u otros, le solicitamos por favor apersonarse a nuestras oficinas y agencias autorizadas en el Banco Nacional de Bolivia para actualizar esta información.

20. ¿Dónde puedo obtener reglamentos y prospectos de los fondos de inversión?

Descargándolos de nuestra página web: www.bnbsafi.com.bo; en las oficinas de BNB SAFI S.A. y agencias autorizadas del Banco Nacional de Bolivia.

21. ¿Por qué recibo una factura a fin de mes?

BNB SAFI cobra a los participantes de los Fondos de Inversión una comisión de administración por los recursos, esta comisión es facturada siempre y cuando supere los Bs 5. La factura es enviada a todos los participantes el último día de cada mes al correo electrónico registrado. El monto facturado EN NINGUN CASO, es descontando del saldo del participante.

Las comisiones cobradas se descuentan antes de realizar el cálculo del rendimiento neto a pagar.

22. ¿Tienen algún fondo que incluya seguro de vida?

Contamos con el Fondo Futuro Asegurado, en bolivianos, que le ofrece la oportunidad de alcanzar un monto objetivo mediante un ahorro programado, asociado a un Seguro de vida, que garantiza el monto objetivo.

¿En qué consiste?

Ud. elige el monto que quiere ahorrar y el plazo en que quiere lograrlo. En función a esos 2 datos, nosotros le indicamos la cuota mensual de ahorro con la que puede alcanzar su objetivo. Durante todo el plazo de ahorro, usted está coberturado con la póliza del seguro de vida, y en caso de fallecimiento, su beneficiario recibiría el monto total objetivo.

¿Existe una cuota mínima de ahorro?

La cuota mínima de ahorro para aperturar una cuenta con Seguro es de Bs.350.-

La cuota mensual depende del monto objetivo que el cliente quiere alcanzar.

¿Qué ocurre si necesito el dinero antes de tiempo, tengo alguna penalidad?

Se puede realizar rescates (retiros) una vez al mes de acuerdo a plazos establecidos:

-Hasta Bs. 70.000.- con una notificación de 20 días hábiles antes

-Hasta Bs. 350.000.- con una notificación de 30 días hábiles antes

-Más de Bs. 350.000.- con una notificación de 45 días hábiles antes

No tiene penalidad alguna

El seguro deja de estar vigente únicamente cuando el cliente deja de pagar dos cuotas seguidas

23. Si tengo dudas o consultas, ¿a quién debo recurrir?

La Paz, El Alto y Oruro:

KATHERINE BAUMEISTER
Subgerente de Oficina
Teléfono Oficina 2-621521
Celular 789-89727
kbaumeister@bnb.com.bo

PAOLA JORDAN
Supervisor Operativo
Teléfono Oficina 2-621525
pjordan@bnb.com.bo

CLAUDIA ZABALA
Subgerente de Oficina
Teléfono Oficina 366-2500
Celular 767-67059
cmzabala@bnb.com.bo

LAURA MENDOZA
Supervisor Operativo
Teléfono Oficina 366-2502
lamendozaq@bnb.com.bo

Cochabamba y Tarija:

YOVANA CAMACHO
Subgerente de Oficina
Teléfono Oficina 4153999 Int. 3521
Celular 767-67199
ycamacho@bnb.com.bo

SERGIO MONTAÑO
Supervisor Operativo
Teléfono Oficina 4253999 Int. 3520
smontano@bnb.com.bo

GUILLERMO COSULICH
Subgerente de Oficina
Teléfono Oficina 6914300 Int. 4500
Celular 767-67168
gcusulich@bnb.com.bo

MARCO VIDANGOS
Supervisor Operativo
Teléfono Oficina 6914300 Int. 4501
MaVidangos@bnb.com.bo

Oficina Nacional

MARIA ESTHER LEON
Subgerente Comercial
Teléfono Oficina 2-621547
Celular 772-97202
mleon@bnb.com.bo

LEONOR LOZADA
Subgerente de Operaciones
Teléfono Oficina 2-621527
Celular 775-18071
llozada@bnb.com.bo

