

## **PROSPECTO SIMPLIFICADO**

### **IF CUPÓN LATAM FMIV**

**El fondo mutuo IF Cupón Latam FMIV -en adelante, “El Fondo”- es administrado por Interfondos SAF -en adelante, “La Administradora”.**

### **INFORMACIÓN BÁSICA PARA EL INVERSIONISTA**

Este documento contiene la información necesaria, sobre El Fondo y La Administradora, que el inversionista debe conocer para formarse un juicio fundado sobre la inversión que se le propone antes de realizar la suscripción de cuotas de El Fondo. Es responsabilidad del inversionista cualquier decisión que tome al respecto. Esta información debe ser complementada con el Reglamento de Participación, el cual puede ser consultado en la página web [www.interfondos.com.pe](http://www.interfondos.com.pe).

La Administradora no garantiza una tasa fija de rendimiento sobre la inversión en las cuotas de El Fondo. El valor de las inversiones de El Fondo es variable, dependiendo de las condiciones del mercado, y por consiguiente, también es variable el valor cuota de El Fondo. Por ello, no es posible asegurar que el inversionista o participe de El Fondo obtendrá en el futuro una rentabilidad determinada o que el valor cuota de El Fondo alcanzará un valor predeterminado.

La suscripción de una o más cuotas de El Fondo por parte de un partícipe implica que éste asume total y plena responsabilidad por los riesgos de invertir en El Fondo, liberando en consecuencia de toda responsabilidad a La Administradora, entendiéndose incluidos todos los directores, funcionarios y empleados de La Administradora; salvo en los casos en que La Administradora y/o sus directores, funcionarios o empleados infrinjan la normativa vigente.

El Fondo ha sido inscrito en el Registro Público del Mercado de Valores de la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV), lo cual no implica que la SMV recomiende la suscripción de sus cuotas u opine favorablemente sobre la rentabilidad o calidad de dichos instrumentos.

El inversionista debe tener en cuenta que La Administradora no es una entidad bancaria y ella así como su personal, están impedidos de recibir dinero de los partícipes.

### **LEA Y CONSERVE ESTE DOCUMENTO PARA REFERENCIAS FUTURAS**

Fecha de inicio de vigencia del presente documento: 11 de agosto de 2017

#### **1.- DATOS GENERALES DEL FONDO**

- 1.1.- Fondo Mutuo: IF Cupón Latam FMIV
- 1.2.- Tipo: Fondo mutuo de flexible
- 1.3.- Sociedad Administradora: Interfondos SAF
- 1.4.- Custodio: Banco Internacional del Perú – Interbank (en adelante, Interbank)
- 1.5.- Plazo de Vigencia: indefinido

## **2.- RÉGIMEN LEGAL DEL FONDO**

El fondo IF Cupón Latam FMIV se rige por las disposiciones del presente Prospecto Simplificado, el Reglamento de Participación, Contrato de Administración y sus Términos y Condiciones, el Decreto Legislativo N° 861, Ley de Mercado de Valores y sus modificaciones posteriores (en adelante "LEY"), el Reglamento de Fondos Mutuos de Inversión en Valores y sus Sociedades Administradoras, aprobado mediante Resolución CONASEV N° 068-2010-EF/94.01.1 y sus modificaciones posteriores (en adelante "REGLAMENTO"), y otras disposiciones de carácter general que dicte la SMV.

El fondo fue inscrito en la SMV en la sección del Registro Público del Mercado de Valores con Resolución de Intendencia General de Supervisión de Entidades N° 118-2017-2017-SMV/10.2, con fecha 11 de agosto de 2017.

## **3.- INVERSIONES DEL FONDO**

### **3.1.- El objetivo de inversión**

El Fondo tiene como objetivo obtener un rendimiento similar o superior al indicador de comparación establecido y generar un flujo de pagos periódicos a los partícipes según lo establecido en el numeral 6, del presente documento. Para lograr este fin, el Fondo invierte únicamente en instrumentos representativos de deuda o pasivos (mínimo 100%) denominados en moneda nacional o extranjera. El Fondo invertirá al menos el 75% de su cartera en el mercado latinoamericano.

La duración promedio del portafolio de inversiones será flexible, pudiendo fluctuar entre el mediano (entre 360 y 1080 días) o largo plazo (más de 1080 días).

El Fondo también invierte en Exchange Traded Fund (ETF) que inviertan 100% en instrumentos representativos de deuda.

Las inversiones en el mercado local y extranjero se realizan en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo únicamente con clasificación igual o superior a BB- y en instrumentos con clasificación igual o superior a CP3 en el corto plazo.

Las inversiones en instrumentos derivados son realizadas únicamente con fines de cobertura.

El período recomendado de inversión es de dos años. El Fondo no se encuentra sujeto a ninguna garantía de tercero.

### **3.2.- Política de Inversiones**

Política de Inversiones	% Mín. en cartera	% Máx. en cartera
<b>Según tipo de instrumentos</b>		
Instrumentos representativos de deuda o pasivos	100%	100%
<b>Según moneda</b>		
Inversiones en moneda del valor cuota	0%	100%
Inversiones en moneda distintas del valor cuota	0%	49%
<b>Según mercado</b>		
Inversiones en el mercado local o nacional	0%	100%
Inversiones en el mercado Latinoamericano – Latam	0%	100%
<b>Según clasificación de riesgo <sup>1</sup></b>		
<b>Locales</b>	0%	100%
Largo Plazo		
-AAA hasta AA-	0%	100%
-A+ hasta A-	0%	100%
-BBB+ hasta BBB-	0%	25%
Corto Plazo		
-CP1	0%	100%
-CP2	0%	100%
Entidades Financieras		
-A	0%	100%
-B	0%	100%
<b>Internacionales</b>	0%	100%
Largo Plazo		
-AAA hasta AA-	0%	100%
-A+ hasta A-	0%	100%
-BBB+ hasta BB-	0%	100%
Corto Plazo		
-CP1	0%	100%
-CP2	0%	100%
-CP3	0%	100%
<b>Instrumentos emitidos por el Estado Peruano (incluye instrumentos emitidos por el Banco Central de Reserva del Perú y el Ministerio de Economía y Finanzas)</b>	0%	100%
<b>Instrumentos sin clasificación</b>	0%	25%
<b>Instrumentos Derivados (límites con respecto al subyacente)</b>		
- Forward <sup>2</sup>		
* A la moneda del valor cuota	0%	100%
** A monedas distintas del valor cuota	0%	49%
- Swap	0%	100%

<sup>1</sup> Válido solamente para las inversiones en instrumentos representativos de deuda o pasivos. Clasificaciones según equivalencias establecidas por el Reglamento.

<sup>2</sup> Se podrán contratar forwards sin fines de cobertura con el fin de liquidar anticipadamente una posición.

### 3.3.- Indicador de comparación de rendimientos de El Fondo

El indicador de comparación de los rendimientos del Fondo (*benchmark*) es el índice CEMBI Broad Diversified Latin America elaborado por J.P. Morgan, disponible en Bloomberg (Tiker de Bloomberg JBCDLA Index).

La comparación entre el desempeño de El Fondo y el indicador de comparación mencionado será informada al partícipe en su estado de cuenta de acuerdo con lo establecido en el Reglamento.

El riesgo y rendimiento de los instrumentos que forman parte de la cartera de El Fondo, no necesariamente corresponden al riesgo y rendimiento del (de los) instrumento(s) representado(s) por el indicador de comparación de rendimientos (“benchmark”).

## 4.- COMISIONES Y GASTOS DEL FONDO

a. *Gastos a cargo del inversionista:*

- i. Comisión de Suscripción: Actualmente, Interfondos SAF no cobra esta comisión.
- ii. Comisión de Rescate: Actualmente la comisión es de 0.5% del monto rescatado más IGV aplicable si el partícipe efectúa su rescate antes de cumplir el plazo mínimo de permanencia establecido. El rango establecido para esta comisión está comprendido entre 0.00% y 2.50% del monto rescatado. Cualquier variación de la comisión dentro del rango señalado será informada a los partícipes quince (15) días útiles antes de su aplicación.
- iii. Comisión de Transferencia: Actualmente, Interfondos SAF no cobra esta comisión.
- iv. Comisión de Traspaso: Actualmente, Interfondos SAF no cobra comisión por operación de traspaso; sin embargo los cargos y comisiones generados por las operaciones de rescate y suscripción siguen siendo aplicables si fuere el caso.
- v. Operaciones Particulares: Los gastos derivados de las operaciones particulares de cada partícipe, tales como transferencias BCR al/del exterior, operaciones con cheque otra plaza, cheques del exterior,

duplicados de documentos, certificaciones de tenencias, entre otros que sean de interés o en beneficio exclusivo del partícipe serán asumidos por éste.

- vi. Comisión de emisión de certificados físicos de participación: Actualmente, Interfondos SAF no cobra esta comisión.

*b. Gastos a cargo de El Fondo:*

- i. Comisión unificada de El Fondo: Es la comisión de administración calculada sobre el patrimonio neto de pre-cierre del Fondo, que se devenga diariamente en función del factor correspondiente y es pagada una vez al mes a La Administradora. Actualmente es de 1.50% nominal anual (base de 360 días) más IGIV pudiendo variar en un rango comprendido entre 0.00% y 5.00% nominal anual más IGIV. Cualquier variación de la comisión dentro del rango señalado será informada a los partícipes quince (15) días útiles antes de su aplicación.
- ii. Comisiones propias de las operaciones de inversión: Comprenden las comisiones que cobran los agentes de intermediación, las Bolsas de Valores, los organismos reguladores y las entidades de compensación y liquidación y en general, todas las comisiones de intermediación por transacciones bursátiles o extrabursátiles, mantenimiento de cuentas, comisiones por transferencias interbancarias y otras de similar naturaleza. En el caso del mercado peruano no podrán exceder el 3.00% del monto negociado, mientras que para el caso de los mercados del extranjero, no podrán exceder el 5.00% del monto negociado. Estos porcentajes incluyen los impuestos de ley de cada mercado.

## 5.- OTROS ASPECTOS PARTICULARES AL FONDO

- a. *Moneda de El Fondo:* Dólares Americanos.
- b. *Valor inicial de colocación:* Cincuenta Dólares Americanos (US\$ 50).
- c. *Inversión mínima inicial:* Doscientos Dólares Americanos (US\$ 200). Esta inversión mínima inicial también será exigible en la suscripción inmediatamente siguiente a un rescate total.
- d. *Monto mínimo de posteriores suscripciones y rescates:* cincuenta Dólares Americanos (US\$ 50). Si el rescate se realiza por cuotas, el monto mínimo se calculará tomando en cuenta el valor cuota que figure en el sistema al momento de realizar la operación, salvo que se trate de rescates totales.
- e. *Saldo mínimo de permanencia:* Doscientos Dólares Americanos (US\$ 200), salvo que dicho saldo se vea reducido por variaciones en el valor cuota. El saldo mínimo se calculará tomando en cuenta el valor cuota que figure en el sistema al momento de realizar una operación de rescate, sin considerar las suscripciones del día. Si al realizar el cálculo, el cliente no llega a cubrir el saldo mínimo establecido, la solicitud de rescate será rechazada.
- f. *Plazo mínimo de permanencia:* Treinta (30) días calendario por cada suscripción.
- g. *Hora de corte:* Las 00:00 horas de cada día. El valor cuota se mantendrá vigente por un plazo de 24 horas que comienza a las 0:00 horas hasta las 23:59 horas de cada día.
- h. *Método de asignación del valor cuota:* Los aportes por suscripción y las solicitudes de rescate que se produzcan en el día (desde las 00:00 horas hasta las 23:59 horas) se asignarán al valor cuota del día.

A los aportes acreditados en el día (desde las 00:00 horas hasta las 23:59 horas) se les asignará el valor cuota del día. En todos los casos, los aportes se consideran realizados cuando son ciento por ciento (100%) líquidos en las cuentas del Fondo, es decir cuando están disponibles para inversión por parte del Fondo.

Los rescates efectuados en el día (desde las 00:00 horas hasta las 23:59 horas) se realizarán al valor cuota del día; y el pago se efectuará al día útil siguiente de presentada la solicitud.

Para el caso de suscripciones y rescates cuya asignación de valor cuota corresponda, según las presentes reglas, a días sábados, domingos o feriados, su procesamiento se realizará asignándole el valor cuota del día. De esta manera, se cumplirá:

Día del aporte o de la presentación de la solicitud de rescate	Día de Asignación del Valor Cuota	Día de pago del rescate*
Lunes	Lunes	Martes
Martes	Martes	Miércoles
Miércoles	Miércoles	Jueves
Jueves	Jueves	Viernes
Viernes	Viernes	Lunes
Sábado	Sábado	Lunes
Domingo	Domingo	Lunes
Feriado	Feriado	Día útil siguiente

\*No aplica en el caso que: (i) el día de pago fuera feriado donde el pago se realizará al día útil siguiente y (ii) el rescate sea calificado como significativo.

En el caso de solicitudes de traspaso, el valor cuota asignado a la operación del rescate y posterior suscripción será determinado según el método de asignación del fondo respectivo establecido en el Prospecto Simplificado correspondiente.

El número de decimales que se utilizará para efectuar todos los cálculos relacionados al valor cuota y al número de cuotas es de cuatro (04) decimales.

i. *Medios y Hora de Atención:* Las suscripciones y las solicitudes de rescate podrán presentarse en los siguientes horarios:

De lunes a viernes: a partir de las 9.00 a.m. a 5.00 p.m. en las oficinas de La Administradora. De

lunes a domingo: según el horario de las Tiendas de Interbank a nivel nacional.

De lunes a domingo: las 24 horas del día, a través de la página web de Interbank.

Las solicitudes de suscripciones programadas, rescates programados, transferencia o traspasos serán recibidas únicamente en las oficinas de la Administradora.

- j. *Rescates*: La liquidación del rescate se realizará al siguiente día útil de presentada la solicitud, excepto cuando se trate de rescates significativos. Para el caso de rescates totales, estos deben realizarse por el número de cuotas vigente. Los rescates se realizarán bajo el principio de primeras entradas – primeras salidas.
- k. *Rescates programados*: Los partícipes podrán ejercer su derecho de rescate en una fecha determinada distinta a la fecha de presentación de la solicitud de rescate, indicando en forma precisa la(s) fecha(s) o plazo(s) en que deberá(n) ejecutarse. Si la fecha programada de la solicitud de rescate fuera un día no útil, la solicitud se procesará al día útil siguiente. El valor cuota a asignar para la liquidación de estas operaciones será el del día del proceso de la solicitud del rescate programado, según el criterio de asignación del fondo. La liquidación de los rescates se realizará al siguiente día útil de procesada la solicitud del rescate programado salvo que este rescate sea considerado un rescate significativo. Esta solicitud estará vigente por tiempo indefinido, pudiendo ser revocada por el partícipe mediante comunicación escrita a La Administradora, con dos (2) días hábiles de anticipación.
- l. *Suscripción programada*: Las suscripciones programadas son una alternativa que Interfondos SAF pone a disposición de los partícipes del fondo que tienen una cuenta activa en Interbank. Las características, requisitos y condiciones de las mismas se encuentran detalladas en el Artículo 10 del Reglamento de Participación.
- m. *Rescates significativos*: son aquellos que superen:
- i) En forma individual o por cliente y en un día, un porcentaje mayor o igual al 2% del patrimonio neto de El Fondo del día en que se realiza el rescate en uno o más contratos. En estos casos, La Administradora se encuentra facultada a liquidar dicho rescate dentro de los 7 (siete) días útiles posteriores a la presentación de la solicitud de rescate;
  - ii) En forma grupal y en un día, un porcentaje mayor o igual al 3% del patrimonio neto de El Fondo del día en que se realiza el rescate o en tres (3) días consecutivos un porcentaje mayor o igual al 5% del patrimonio neto de El Fondo del tercer día de rescate. En este caso, La Administradora se encuentra facultada a liquidar dichos rescates dentro de los 7 (siete) días útiles posteriores.
- En cualquiera de las situaciones descritas, La Administradora comunicará al partícipe la información respectiva al siguiente día útil de haber recibida la solicitud de rescate, a la dirección indicada en el respectivo Contrato de Administración.
- El Fondo podrá endeudarse temporalmente con la única finalidad de atender el pago de rescates significativos; sin embargo, el monto del endeudamiento no podrá ser mayor al 10% del patrimonio neto de El Fondo del día de la solicitud del financiamiento.
- n. *Agente colocador*: Interfondos a través de sus promotores directos, Interbank e Inteligo SAB.
- o. *Política de descuentos o devoluciones*: No se otorgan descuentos en las comisiones cobradas, ni devoluciones, ni ningún tipo de tratamiento individual para los partícipes.

p. *Monto Máximo por operación a través del uso de medios electrónicos*: No existe límite de monto máximo para suscripciones a través del uso de medios electrónicos. El monto máximo de rescates por contrato y al día a través del uso de este medio electrónico es de US\$10,000 (diez mil dólares americanos).

## 6.- DISTRIBUCIÓN DE LOS RESULTADOS DEL FONDO

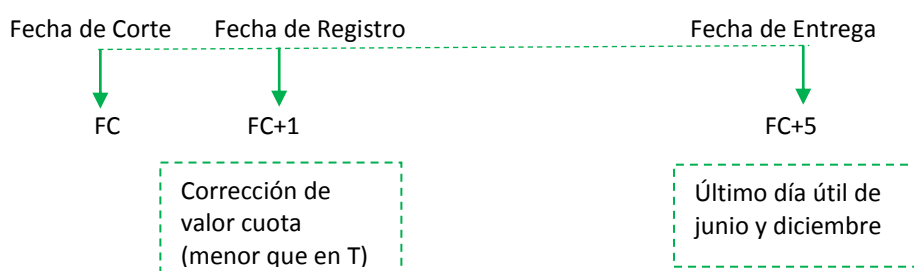
El Fondo contempla el reparto de beneficios (dividendos) entre los partícipes a prorrata de su participación en el Fondo, con una periodicidad semestral. La distribución de beneficios del Fondo se sujeta a lo siguiente:

- a) El monto a ser distribuido por concepto de distribución de resultados será definido por el Comité de Inversiones del Fondo durante la primera semana de los meses de junio y diciembre y estará compuesto por los flujos generados por los instrumentos representativos de deuda o pasivos en los que invierta el fondo, reteniéndose el respectivo impuesto a la ganancia de capital.
- b) Corte, Registro y Entrega:
  - i. La Fecha de Corte (FC): será el quinto día útil anterior a la fecha de entrega.
  - ii. La Fecha de Registro: será el cuarto día útil precedente a la fecha de entrega. Así, se determina que los partícipes que figuren como titulares de cuotas de participación en el Registro de Partícipes del Fondo hasta la Fecha de Corte, recibirán los beneficios que serán distribuidos. De esta forma, si un partícipe rescata el total de sus cuotas en la Fecha de Corte, no será considerado para la distribución de beneficios.
  - iii. La Fecha de Entrega: será el último día útil de junio y último día útil de diciembre de cada año. En esta fecha, los partícipes podrán disponer del monto distribuido.

En relación con el numeral iii. el pago a los partícipes se realizará mediante abono en la cuenta bancaria que el partícipe señale en la carta adjunta a la solicitud de suscripción.

- c) Comunicación a los Partícipes
  - i. En la fecha de acuerdo de Comité de Inversiones sobre distribución de beneficios, se informará un hecho de importancia indicando el detalle correspondiente.
  - ii. Adicionalmente, en la oportunidad de envío del siguiente estado de cuenta se comunicará a los partícipes sobre el pago de los beneficios distribuidos.

**A continuación se presentan ejemplos que reflejan la operativa de Corte, Registro y Entrega:**





**a) Suscripción realizada hasta la Fecha de Corte (FC):**

Si un partícipe suscribe hasta las 23:59 horas de la Fecha de Corte, tendrá derecho al beneficio que será distribuido por el porcentaje de participación que mantenga hasta este momento en el Fondo. Así, su nombre figurará en el Registro de Partícipes del Fondo como beneficiario del resultado que le será otorgado en la Fecha de Entrega.

**b) Suscripción realizada al día siguiente de la Fecha de Corte (FC+1):**

Si un partícipe suscribe al día siguiente de la fecha de corte, no tendrá derecho al beneficio. El aporte será asignado al valor cuota del día, el que ya incluirá la corrección por la provisión de distribución de beneficios.

**c) Rescate realizado hasta la Fecha de Corte (FC):**

Si un partícipe efectúa un rescate total hasta las 23:59 horas de la Fecha de Corte, se le asignará el valor cuota del día y no tendrá derecho al beneficio que será distribuido.

Si el rescate efectuado es parcial, el partícipe tendrá derecho al beneficio correspondiente al porcentaje de participación en el Fondo hasta las 23:59 horas de la Fecha de Corte.

**d) Rescate realizado al día siguiente de la Fecha de Corte (FC+1)**

Si un partícipe efectúa un rescate al día siguiente de la Fecha de Corte, se le asignará el valor cuota del día, el que ya incluirá la corrección por la provisión de distribución de beneficios realizada para el pago en la Fecha de Entrega. Asimismo, el partícipe tendrá derecho al beneficio por haber mantenido sus cuotas hasta la Fecha de Corte.

## 7.- FACTORES DE RIESGO DE LAS INVERSIONES

El valor de los instrumentos financieros que componen la cartera de El Fondo está expuesto a las fluctuaciones de las condiciones del mercado y otros riesgos inherentes a las inversiones que pueden ocasionar que dicho valor disminuya y ello genere pérdidas a los partícipes del Fondo. Por lo tanto, el partícipe debe ser consciente que el valor de la cuota del fondo puede fluctuar tanto al alza como a la baja.

Principales riesgos inherentes a la inversión en los fondos mutuos:

- 1. Riesgo de tasa de interés:** Posibilidad que disminuya el valor de las inversiones del fondo, y por consiguiente el valor de cuota como consecuencia de aumentos en las tasas de rendimiento de mercado, pudiendo ocasionar inclusive pérdidas. El impacto de las variaciones en las tasas de interés de mercado dependerá de las características del instrumento, de su plazo, de su categoría de riesgo, entre otras.

2. **Riesgo de liquidez de la cartera:** Dificultad para vender instrumentos componentes de la cartera del Fondo en la oportunidad solicitada por la Administradora, lo cual podría ocasionar problemas en el pago de los rescates o en el precio de venta.
3. **Riesgo cambiario:** Posibilidad que disminuya el valor de las inversiones del fondo, y por consiguiente el valor de cuota, como consecuencia de la disminución en el valor de la moneda en que se efectúan las inversiones del fondo respecto de otra moneda en la cual invierte la Administradora los recursos del Fondo.
4. **Riesgo país:** Posibles disminuciones en el valor de las inversiones del fondo, y en el valor cuota como consecuencia de cambios en la coyuntura económica, financiera, jurídica y política del país en que se invierte, pudiendo ocasionar pérdidas de capital.
5. **Riesgo sectorial:** Posibles reducciones en el valor de las inversiones derivadas de un comportamiento desfavorable del sector económico y de producción, al cual pertenece la empresa emisora del instrumento financiero que conforma la cartera del fondo mutuo.
6. **Riesgo emisor:** Posible disminución en el valor de las inversiones derivado de factores que afecten la capacidad del emisor para cumplir con sus compromisos de pagar intereses o reembolsar del principal en las oportunidades previstas.
7. **Riesgo de reinversión:** Posibilidad de que los rendimientos de las nuevas inversiones del fondo provenientes del efectivo que es reinvertido no sea la misma como consecuencia de la variación de las tasas de rendimiento de mercado, lo que ocasionaría una disminución de la rentabilidad del fondo.
8. **Riesgo de contraparte:** Posibilidad de que la contraparte de una operación incumpla su obligación de entregar el dinero o los valores, o no lo entreguen oportunamente, ocasionando pérdidas o disminución de la rentabilidad del fondo.
9. **Riesgo tributario:** Posibilidad de disminuciones en el valor de las inversiones del fondo proveniente de modificaciones al régimen tributario que les es aplicable.
10. **Riesgo de excesos de inversión o inversiones no permitidas:** Posibilidad que la Administradora mantenga inversiones que no cumplen con la política de inversión y puedan acarrear un riesgo del portafolio distinto al adquirido.

