

SISTEMA DE INVERSIÓN CONSTANTE

BENEFICIARSE DE LA VOLATILIDAD DEL MERCADO



EN ÉPOCAS DE VOLATILIDAD, ES RAZONABLE QUE A LOS CLIENTES LES PREOCUPEN LOS ALTIBAJOS DEL MERCADO DE VALORES. SIN EMBARGO, INVERTIR EN FORMA PERIÓDICA PODRÍA CONTRIBUIR A COMPENSAR LAS FLUCTUACIONES QUE PUEDEN TENER LAS INVERSIONES VINULADAS CON EL MERCADO DE VALORES. ESTO SE CONOCE COMO EL EFECTO DE LA “INVERSIÓN CONSTANTE” (DOLLAR COST AVERAGING).

¿DE QUÉ SE TRATA?

El sistema de inversión constante es, básicamente, una teoría que propone usar ahorros regulares para mitigar la volatilidad de las inversiones en el mercado de valores.

Lo fundamental de la inversión constante es invertir una pequeña cantidad en forma periódica. Esto implica que cuando los precios son altos, cada pago compra menos unidades de los fondos elegidos; sin embargo, cuando los precios son bajos, compra más unidades.

Para obtener más información sobre el Plan de ahorro regular, lea la documentación pertinente, que puede descargarse desde: www.rl360adviser.com/rsp

En el largo plazo, esta estrategia debería aumentar el poder de compra de su cliente y otorgar un valor promedio por unidad potencialmente mayor a lo largo del tiempo, y mejorar así la eventual rentabilidad.

OPORTUNIDAD

Lo extraordinario del sistema de inversión constante es que permite despreocuparse acerca de cuándo es el mejor momento para invertir, dado que ahorrar en forma regular a lo largo del tiempo podría contribuir a compensar la volatilidad.

EJEMPLOS

En las tablas siguientes se muestra cómo el precio medio de compra puede verse afectado por las fluctuaciones del mercado de valores.

Comprar en un mercado al alza

En un mercado al alza, el precio de la unidad sube y el pago que se realice permite comprar menos unidades. Sin embargo, el precio medio de compra obtenido podría ser considerablemente inferior al precio actual de la unidad.

Mes	Pago regular (USD)	Precio de la unidad (USD)	Cantidad de unidades compradas
1	200	2,00	100
2	200	2,50	80
3	200	3,00	66
4	200	3,50	57
5	200	4,00	50
6	200	4,50	44

Precio medio de compra obtenido (USD 1.200 divididos por 397 unidades) = USD 3,02

Comprar en un mercado a la baja

En un mercado a la baja, a medida que disminuye el precio de las unidades, los pagos pueden comprar más de estas, aunque el precio medio de compra pueda ser superior al precio actual de la unidad.

Mes	Pago regular (USD)	Precio de la unidad (USD)	Cantidad de unidades compradas
1	200	3,00	66
2	200	2,50	80
3	200	2,00	100
4	200	1,50	133
5	200	1,00	200
6	200	0,50	400

Precio medio de compra obtenido (USD 1.200 divididos por 979 unidades) = USD 1,23

Comprar en un mercado volátil

Al comprar en un mercado volátil, en el que el precio de las unidades sube y baja constantemente, el precio medio de compra podría ser inferior al valor actual de las unidades.

Mes	Pago regular	Precio de la unidad	Cantidad de unidades compradas
1	200	2,00	100
2	200	2,50	80
3	200	3,00	66
4	200	3,50	57
5	200	2,50	80
6	200	3,00	66

Precio medio de compra obtenido (USD 1.200 divididos por 449 unidades) = USD 2,67

El Plan de ahorro regular ofrece a los inversionistas la opción de realizar pagos en forma mensual, trimestral, semestral o anual. Invertir en forma regular a lo largo del tiempo permite aprovechar las ventajas que propone la teoría de la inversión constante.

NOTAS IMPORTANTES

Exclusivamente para asesores financieros. Este documento no debe distribuirse a clientes particulares y no debe servir de base para que estos tomen decisiones.

Los precios de las unidades que se muestran en las tablas son solamente a modo de ejemplo y no reflejan necesariamente los precios de las unidades disponibles en el Plan de ahorro regular. El precio efectivo de las unidades dependerá del momento de la inversión y de la elección de fondos.

Su cliente debería tener presente que el sistema de inversión constante no garantiza un beneficio ni lo resguarda de la posibilidad de sufrir pérdidas en un mercado a la baja, pero sí podría reducir su exposición al riesgo de mercado.

Recuerde que la rentabilidad pasada no constituye un indicador fiable para el futuro y que el valor de las inversiones puede variar tanto al alza como a la baja y no está garantizado.