NO SE TRATA SOLO DE ACCIONES Y PARTICIPACIONES

CUANDO INVIERTEN, LAS PERSONAS DEDICAN GRAN PARTE DE SU TIEMPO A PENSAR EN SU ACTITUD FRENTE AL RIESGO, EN CÓMO DESEAN INVERTIR O EN QUÉ FONDOS Y ACCIONES LES RESULTAN INTERESANTES. A MENUDO NOS OLVIDAMOS DE CONSIDERAR EN QUÉ DIVISA ESTÁN NUESTRAS INVERSIONES Y CÓMO ESTO PODRÍA AFECTAR SU POTENCIAL RENTABILIDAD.

Como inversionista, es posible que tenga un enfoque global y que esté expuesto a una variedad de monedas en su cartera de inversiones. La volatilidad de las divisas puede ser un factor imprevisto que influya en el rendimiento general de su inversión y debe recibir igual grado de atención en lo que respecta a la actitud ante el riesgo. Una forma de eliminar este riesgo es inclinarse por monedas más estables cuando considere los próximos pasos en su recorrido de inversión.

No es inusual que los inversionistas en países con economías en desarrollo se interesen por alguna de las monedas principales cuando consideran invertir. Suele percibirse a las principales monedas como menos volátiles y susceptibles a fuerzas externas que las monedas locales, debido a la estabilidad de sus gobiernos y economías.

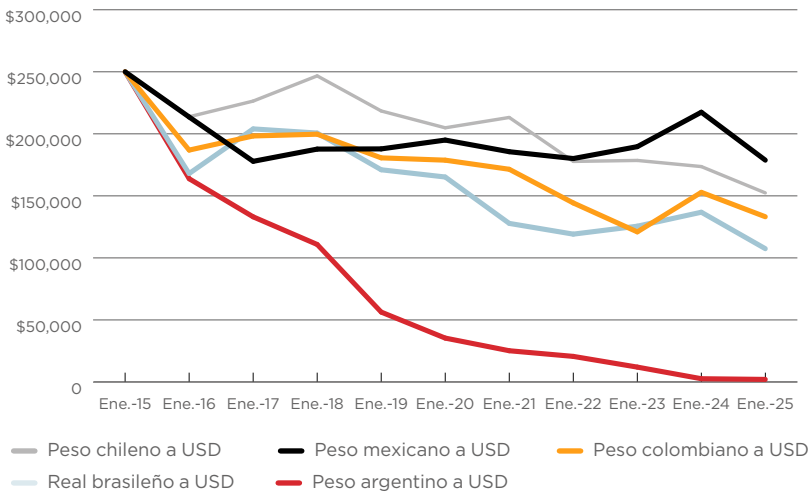
El objetivo del inversionista es asegurarse de que la moneda en la cual invierte se mantenga estable. Esto permite enfocarse en el rendimiento de los activos subyacentes.

La volatilidad de las monedas puede tener un efecto drástico en una cartera mientras dure una inversión. Para dar un ejemplo claro, hemos tomado un valor de USD 250.000 y lo hemos convertido a algunas monedas sudamericanas y latinoamericanas. A continuación, hemos seguido el desempeño de esa moneda frente al dólar estadounidense a lo largo de 10 años y hemos convertido el valor nuevamente al dólar estadounidense al final de ese período.

El gráfico muestra cómo esas monedas locales se han devaluado frente al dólar estadounidense y destacan los efectos de la volatilidad de la moneda por sí sola, antes incorporar al análisis el rendimiento de la inversión.

Por ejemplo, USD 250.000 convertidos a pesos argentinos a un tipo de 8.4611 (Enero 2015) equivalen a ARS$2,115,275.00. Si volvemos a convertir este valor a dólares estadounidenses a un tipo de 1030.98 (Enero 2025), esto equivale a USD 2,051.72, lo que representa una pérdida de USD 247.948.28 generada tan solo por la volatilidad de la moneda.

Valor del dinero



Estas pérdidas se deben a la volatilidad de la moneda local y ponen de manifiesto la importancia de reducir el riesgo mediante la tenencia de las principales divisas.

RL360°

Tener una cartera de inversiones en una moneda importante y más estable puede reducir el impacto de la volatilidad de las divisas.

En el siguiente cuadro se muestra el valor equivalente a USD 250.000 en moneda local. Este se mantiene en dólares estadounidenses durante el período de 10 años y, al final de este, se convierte de nuevo a la moneda local. Dado que las monedas locales se han devaluado frente a un dólar estadounidense más fuerte, cuando el cliente convierte el valor en dólares nuevamente a la moneda local puede aprovechar la volatilidad del tipo de cambio y obtener un beneficio sustancial sobre la inversión.

Por ejemplo, si convertimos una cantidad determinada de pesos argentinos (ARS 2,115,275.00) para obtener USD 250.000 a un tipo de 8.4611 (Enero 2015), luego convertimos esto de nuevo a pesos argentinos al final del período de 10 años a un tipo de 1030.98 (Enero 2025), esto equivale a ARS 257,745,000.00, lo que representa una ganancia de ARS 255,629,725.00 generada exclusivamente por la volatilidad de la moneda.

Currency	Start	End	Change	Profit
Peso mexicano	MXN 3,688,200.00	MXN 5,158,050.00	MXN 1,469,850.00	40%
Peso colombiano	COP 586,300,000.00	COP 1,100,792,475.00	COP 514,492,475.00	88%
Real brasileño	BRL 663,550.00	BRL 1,554,475.00	BRL 890,925.00	133%
Peso argentino	ARS 2,115,275.00	ARS 257,743,825.00	ARS 255,628,550	12085%
Peso chileno	CLP 151,362,500.00	CLP 248,337,500.00	CLP 96,975,000.00	64%

Estos rendimientos se generan como resultado de la devaluación de la moneda local frente al USD y ponen de manifiesto la solidez y estabilidad asociada con invertir en las principales monedas a efectos de contribuir a reducir el riesgo.

Al momento de invertir, el efecto que la moneda tendrá en el eventual rendimiento de una cartera es mucho mayor al que usted posiblemente cree. Tomar la decisión de invertir en una cartera en moneda fuerte puede reducir el riesgo de pérdidas, incluso antes de que usted elija los activos. A través de una moneda fuerte, se puede asegurar una base estable para las carteras y este aspecto debe recibir el mismo grado de consideración que la elección de los activos que formarán parte de dicha cartera.

RL360 ofrece a los inversores la oportunidad de realizar inversiones en Oracle, nuestro bono de inversión de suma única, y en PIMS, nuestro bono de cartera.

Ambos productos permiten acceder a una amplia gama de fondos a través de Oracle o acceder a la arquitectura abierta con PIMS, que ofrece una gran variedad de tipos de activos a nivel mundial.

Los planes de RL360 están disponibles en dólares estadounidenses, libras esterlinas y euros.

Las inversiones iniciales pueden ser de un valor mínimo de apenas USD 28.000 con Oracle y USD 70.000 con PIMS.

Hable con su asesor financiero o gerente de ventas regional para analizar cómo los productos de RL360 pueden contribuir a reducir la volatilidad de la moneda.

AVISO

Este documento tiene fines únicamente informativos. No constituye asesoramiento ni un ofrecimiento de productos y servicios por parte de RL360. Antes de tomar cualquier decisión sobre inversiones, solicite asesoramiento profesional que tome en cuenta las circunstancias personales. No asumimos ninguna responsabilidad por pérdidas de cualquier tipo que puedan ocurrir por decisiones tomadas sobre la base de la información o las opiniones presentadas en este documento.

TENER UNA CARTERA DE INVERSIONES EN UNA DIVISA IMPORTANTE Y MÁS ESTABLE PUEDE REDUCIR EL IMPACTO DE LA VOLATILIDAD CAMBIARIA.

RL360 Insurance Company Limited. Domicilio social: International House, Cooil Road, Douglas, Isle of Man, IM2 2SP, British Isles. Registrada en la Isla de Man con el número 137548C. RL360 Insurance Company Limited ha sido autorizada por la Autoridad de Servicios Financieros de la Isla de Man (*Financial Services Authority*).

RL277_ESPd 01/25