

# CÓMO ELEGIR EL PLAN DE AHORRO ADECUADO

Al recomendar un producto de ahorro, deben considerarse varios factores para identificar cuál sería el más adecuado para sus clientes.

Al recomendar un producto de ahorro, deben considerarse varios factores para identificar cuál sería el más adecuado para sus clientes.

Un factor importante es que se trate de una compañía sólida, consolidada y ubicada en una jurisdicción con altos niveles de regulación. Sin embargo, a nivel de producto, las principales cuestiones que deben atenderse son las características, cargos y las opciones de inversión del mismo. Es inevitable que, de todo esto, lo que prevalezca sean los cargos y el impacto que estos tendrán en lo que reciba el cliente. Entonces, ¿cuál es la forma más efectiva de abordarlos?

## ENTENDER EL IMPACTO DE LOS CARGOS DE UN PRODUCTO

Aunque a primera vista la mayoría de los planes de ahorro *offshore* parecen muy similares, la gran diferencia radica en la forma en que se aplican los cargos de los productos.

Ciertamente, esto puede resultar confuso al momento de comparar diferentes productos. Por ejemplo, algunas compañías optan por incluir los cargos en el precio de las unidades de un fondo, mientras que otras, como RL360, deducen todos los cargos a nivel del producto.

Independientemente de cómo se deduzcan los cargos, el resultado afectará el desempeño del fondo. Esto también se conoce como **Reducción del Rendimiento** (*Reduction in Yield*, RIY) y es un parámetro muy bueno al comparar varios productos.

## RL360 Y REDUCCIÓN DEL RENDIMIENTO (RIY)

Nuestro sistema de cotizaciones le ofrece la opción de incluir los valores del RIY al crear una ilustración. Esto le permitirá demostrar a sus clientes el impacto de todos los cargos del producto sobre la eventual rentabilidad del dinero que inviertan.

## ¿QUÉ SUCEDE CON LOS DEMÁS PROVEEDORES DE PRODUCTOS?

¿Pueden darle cifras sobre el RIY para que usted compare verdaderamente los productos?

- Si la respuesta es sí, ¿incluyen **todos** los cargos del producto? Por ejemplo, cargos no directos, como los cargos de fondos espejo, cargos de fondos de fondos, diferenciales de precios comprador / vendedor y comisiones de tarjetas de crédito.
- Si la respuesta es no, entonces cabe preguntarse ¿por qué no?

RL360 incluye todos los cargos de productos en sus cifras sobre el RIY para que usted esté seguro de que no habrá sorpresas desagradables.

**Para obtener más información sobre el Plan de ahorro regular, lea la documentación pertinente, que puede descargarse desde: [www.rl360.com/rsp](http://www.rl360.com/rsp)**

# EJEMPLOS DE REDUCCIÓN DEL RENDIMIENTO (RIY)

Los ejemplos siguientes demuestran, en términos sencillos, cómo la Reducción del Rendimiento (RIY) afecta el crecimiento de una inversión.

1	2	3
<b>EL CLIENTE 1 INVIERTE \$ 5000 EN EL FONDO A</b>	<b>EL CLIENTE 2 INVIERTE \$ 5000 EN EL FONDO B</b>	<b>EL CLIENTE 3 INVIERTE \$ 5000 EN EL FONDO C</b>
<ul style="list-style-type: none"><li>• Después de un año, su inversión crece a \$ 6000</li><li>• La rentabilidad o "Rendimiento" es de \$ 1000 (20 %)</li><li>• Por administrar el dinero. El Fondo A deduce un cargo del 1,00 %, a saber: <math>\\$ 6000 \times 1,00 \% = \\$ 60,00</math></li><li>• Deducir del Rendimiento el cargo del 1,00 % genera una rentabilidad neta de \$ 940</li><li>• Para calcular el RIY se divide el cargo del 1,00 % por la inversión original: <math>\\$ 60,00 / \\$ 5000 = 0,012</math> (o 1,20 %)</li><li>• Para calcular la tasa de rentabilidad efectiva, basta deducir el RIY del Rendimiento: <math>20 \% - 1,20 \% = 18,8 \%</math> (Tasa efectiva)</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Después de un año, la inversión inicial crece a \$ 8000</li><li>• La rentabilidad o "Rendimiento" es de \$ 3000 (60 %)</li><li>• Por administrar el dinero, el Fondo B deduce un cargo del 1,00 % de la siguiente manera: <math>\\$ 8000 \times 1,00 \% = \\$ 80,00</math></li><li>• Deducir del Rendimiento el cargo del 1,00 % genera una rentabilidad neta de \$ 2920</li><li>• Para calcular el RIY se divide el cargo del 1,00 % por la inversión original: <math>\\$ 80,00 / \\$ 5000 = 0,016</math> (o 1,60 %)</li><li>• Para calcular la tasa de rentabilidad efectiva, basta deducir el RIY del Rendimiento: <math>60 \% - 1,60 \% = 58,4 \%</math> (Tasa efectiva)</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Después de un año, la inversión inicial crece a \$ 10000</li><li>• La rentabilidad o "Rendimiento" es de \$ 5000 (100 %)</li><li>• Por administrar el dinero, el Fondo C deduce un cargo del 1,00 % de la siguiente manera: <math>\\$ 10000 \times 1,00 \% = \\$ 100</math></li><li>• Deducir del Rendimiento el cargo del 1,00 % genera una rentabilidad neta de \$ 4900</li><li>• Para calcular el RIY se divide el cargo del 1,00 % por la inversión original: <math>\\$ 100,00 / \\$ 5000 = 0,02</math> (o 2,0 %)</li><li>• Para calcular la tasa de rentabilidad efectiva, basta deducir el RIY del Rendimiento: <math>100 \% - 2,00 \% = 98,0 \%</math> (Tasa efectiva)</li></ul>
La inversión inicial del cliente creció un 20 % en el año. Sin embargo, tras contemplar los cargos, la rentabilidad neta fue del 18,8 %. El RIY fue del 1,20 %.	La inversión inicial del cliente creció un 60 % en el año. Sin embargo, tras contemplar los cargos, la rentabilidad neta fue del 58,4 %. El RIY fue del 1,60 %.	La inversión inicial del cliente creció un 100 % en el año. Sin embargo, tras contemplar los cargos, la rentabilidad neta fue del 98,0 %. El RIY fue del 2,00 %.

Se observa en los 3 ejemplos que el cargo se mantuvo invariable en términos porcentuales (1,00 %), pero, como monto monetario, varió en función del rendimiento de cada inversión.

En otras palabras, cuando los cargos se consideran como un porcentaje del valor de una inversión, a medida que aumenta el Rendimiento neto, también lo hace el valor monetario de los cargos tomados. Esto genera un incremento del RIY y una reducción de la tasa de rentabilidad efectiva.

Los ejemplos anteriores son teóricos y no se basan en ningún producto de RL360.

## NOTAS IMPORTANTES

Exclusivamente para asesores financieros. Este documento no debe distribuirse a clientes particulares.