



SERIE DIAGRAME SU RECORRIDO:
INVERSIÓN PARA SU JUBILACIÓN
Planificación de inversión para empleados del sector público



Contenido

 Paso 1	Decida cuánto riesgo debe asumir	1
 Paso 2	Determine su combinación de inversiones	4
 Paso 3	Seleccione sus inversiones	7
 Paso 4	Supervise sus inversiones	8

Una vez que se haya comprometido a ahorrar de manera periódica para su jubilación, necesita decidir cómo invertirá estos ahorros.

CONTEMPLA ESTOS PASOS:

Paso 1. Decida cuánto riesgo debe asumir

La interrelación riesgo-rendimiento

La historia ha demostrado que cuando se buscan mayores ganancias a largo plazo, por lo general, usted tendrá que aceptar un mayor riesgo de pérdidas, en particular, a corto plazo.

Los inversionistas conservadores que buscan evitar las pérdidas pueden sentirse insatisfechos años después si la inflación ha socavado el poder adquisitivo de sus ahorros. Los inversionistas arriesgados pueden pasar por pérdidas cuando se acerca el momento en que necesitan el dinero invertido o se sienten tan perturbados por la inestabilidad que suelen cambiar un plan de inversión seguro.

Encontrar el equilibrio correcto entre riesgo y rendimiento potencial puede ser un desafío pero es clave para las inversiones exitosas.



Encontrar el equilibrio correcto entre riesgo y rendimiento potencial puede ser un desafío pero es clave para las inversiones exitosas.

El enfoque en el riesgo

¿Qué tanto tolera el riesgo? Piense en su disposición a aceptar las pérdidas a cambio de ganancias previstas, aunque inciertas, a largo plazo. Estas son algunas preguntas que le ayudarán a evaluar su nivel de seguridad frente al riesgo.

- ▶ ¿Prefiere las inversiones que cambian de valor lentamente y tienen un crecimiento potencial mínimo o aquellas con mayor riesgo de pérdida pero de alto crecimiento potencial con el tiempo?
- ▶ Si usted posee una inversión cuyo valor disminuyó al igual que los mercados generales durante unos meses o años:
 - ¿La vendería por completo? ¿Vendería una parte? ¿Compraría más? ¿No haría nada?
 - ¿Su respuesta cambiaría si los mercados y su inversión se reducen en 30 a 50 por ciento frente al 10 por ciento?
- ▶ En la *realidad*, ¿cómo ha respondido a las pérdidas de las inversiones que posee cuando se ha reducido su valor?

Además del nivel de riesgo con el que se siente seguro, también está el monto que debe considerar para lograr sus objetivos de ahorro. Por lo general, se puede permitir un riesgo mayor con el dinero que no necesitará en muchos años.

¿Cuál es el nivel de riesgo ideal para usted?

Piense en cuáles serían las consecuencias *reales* de su plan de jubilación si sus inversiones sufrieran una pérdida del 10 al 20 por ciento, o del 30 al 50 por ciento:

- ▶ Si su jubilación estuviese cerca, ¿tendría que postergar la fecha o reduciría los gastos durante su jubilación? ¿Tendría otros ingresos de pensiones o seguridad social para satisfacer sus necesidades?
- ▶ Si su jubilación no estuviese próxima, ¿tendría tiempo suficiente para que su inversión se recupere? ¿Una caída del mercado podría ser una oportunidad para adquirir inversiones a un precio atractivo?

Por lo general, debe reducir su nivel de riesgo con el tiempo a medida que se acorta su horizonte temporal. Sin embargo, en el caso de la jubilación, recuerde que su horizonte temporal no solo es el momento en que se jubila; es cuando comienza a retirar sus activos por primera vez y el tiempo durante el que los retirará, como por ejemplo, por el resto de su vida.

Si se está proyectando a una jubilación con su cónyuge o pareja, deben discutir estos temas juntos. Y recuerde analizarlos dentro del contexto de su estrategia general de inversión o su plan financiero.

MENOR RIESGO	MAYOR RIESGO
Prefiere menos inestabilidad y menor potencial de crecimiento	Prefiere mayor inestabilidad y mayor potencial de crecimiento
Probablemente venda las inversiones a la baja	Consideraría comprar más inversiones a la baja
Menor horizonte temporal	Aparta dinero para los "deseos"
Aparta dinero para las "necesidades"	Money set aside for "wants"
Empleo e ingresos menos estables	Empleo e ingresos más estables

Paso 2. Determine su combinación de inversiones

Beneficios de la asignación y la diversificación de activos

Es importante que comprenda su nivel ideal de riesgo para seleccionar la asignación de activos, es decir, cómo distribuye su cartera entre diversos tipos de inversiones. La combinación ideal es la que tenga la mayor probabilidad de lograr sus objetivos de inversión con un nivel de riesgo adecuado para usted.

Cualquiera que sea la asignación de sus activos, realmente debe considerar la diversificación al distribuir sus inversiones en fondos que inviertan a través de varias compañías de diversos tamaños, sectores y países. Por ejemplo, poseer solo acciones de tecnología (o fondos mutuos que invierten principalmente en acciones de tecnología) no significa que haya diversificado.

La diversificación reduce el potencial de las pérdidas que azotarían desproporcionadamente a un solo sector del mercado, pero no garantiza utilidades ni protección contra las pérdidas.



Por lo general, debe reducir su nivel de riesgo con el tiempo a medida que se acorta su horizonte temporal.



Selección de la asignación de activos

Una de las decisiones más importantes de inversión es determinar cuál porcentaje de su cartera debe estar en diferentes tipos de acciones y valores de renta fija, incluidos bonos, fondos de valor estable y equivalentes de efectivo.

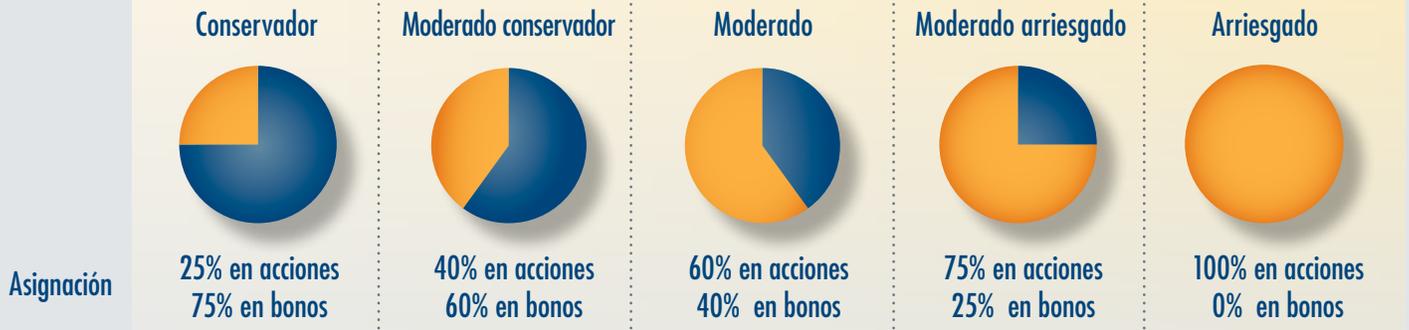
- 1 Las **acciones**, que muchas veces se les llama **participaciones**, representan titularidad en una corporación. Tienden a ser mucho más volátiles que otros tipos principales de inversión, con un riesgo de decrecimiento mucho mayor, pero en general han funcionado mejor que otras clases principales de activos durante períodos más prolongados.
- 2 Los **bonos**, un tipo de valor de **renta fija**, son préstamos que devengan intereses. En general, los bonos han estado entre las acciones y las inversiones en efectivo en términos de riesgo y rendimiento. Los fondos de bonos, incluso aquellos que invierten en bonos del gobierno, no cuentan con garantía federal y pueden perder su capital, en particular durante períodos cortos.
- 3 Los **equivalentes de efectivo**, que con frecuencia se les llama solo **efectivo**, son inversiones a corto plazo de renta fija, como los fondos de mercado monetario y certificados de depósito bancarios. Aunque son relativamente predecibles y las probabilidades de sufrir pérdidas son menores, se prevé que tendrán menor retorno de la inversión con el tiempo. Considere colocar el dinero que probablemente necesitará pronto en inversiones de efectivo. Es posible que también quiera apartar algún dinero en efectivo a largo plazo para oportunidades de valores o de compra.

Una de sus decisiones de inversión más importantes es determinar cuál porcentaje de su cartera debe estar en diferentes tipos de acciones y valores de renta fija.

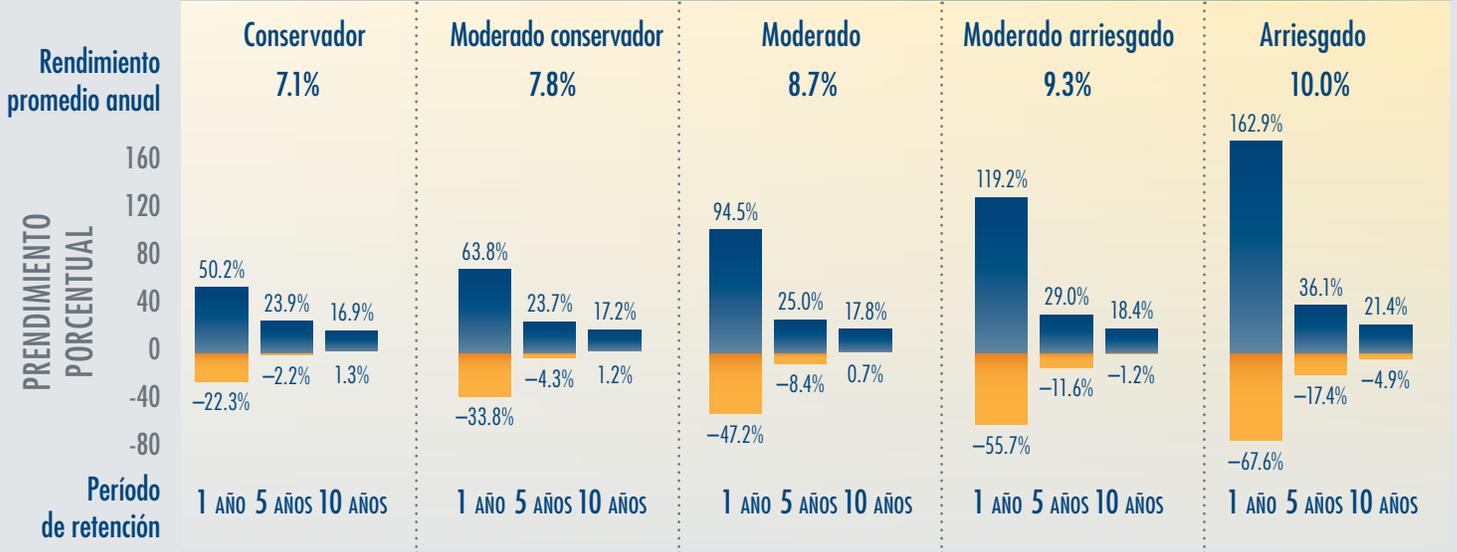


Utilice la siguiente tabla como guía para decidir la asignación de sus activos. En ella se muestra el comportamiento de diversas carteras de acciones y bonos desde 1926, incluidos los rangos de los rendimientos anuales en períodos de uno, cinco y diez años. (Por ejemplo, los períodos de 10 años van de 1926 a 1935, 1927 a 1936, y así sucesivamente). Observe la interrelación entre el riesgo potencial y los réditos.

Ejemplo de combinaciones de activos Bonos Acciones



Riesgo y rendimiento con el tiempo: 1926 – 2013



Menor riesgo/Menos oportunidades de rendimiento

Mayor riesgo/Más oportunidades de rendimiento

Rendimiento anual promedio y rango de rendimiento (1926-2013) | Fuente: Morningstar DirectSM

Las cifras del comportamiento de los activos en esta página se calcularon según los rendimientos históricos del índice 500 de Standard & Poor y de los bonos de largo plazo del gobierno estadounidense. Estos índices se utilizaron como representaciones de las clases de acciones y activos de renta fija, respectivamente, y no predicen el comportamiento real o futuro de ningún fondo o cuenta. El comportamiento histórico no garantiza los resultados futuros. Los rendimientos futuros pueden ser inferiores a los descritos en las ilustraciones anteriores.

Paso 3. Seleccione sus inversiones

A muchas personas, se les recomienda los fondos (o los fondos mutuos) por su diversificación, administración profesional y preferencia.

Los fondos invierten en acciones, bonos, efectivo u otros valores. Son administrados por empresas de inversión y se orientan según los objetivos de inversión del fondo. Cuando usted posee un fondo, de hecho posee cada uno de sus valores subyacentes en proporción al número de participaciones o unidades que posea del fondo.

- ▶ **Diversificación:** los fondos le permiten diversificar a través de muchas inversiones con mucho menos trabajo que el de seleccionar acciones y bonos individuales.
- ▶ **Administración profesional:** profesionales con experiencia observan y administran el fondo.
- ▶ **Elección:** hay muchos tipos de fondos disponibles para invertir de diversas formas.

Posiblemente, el plan de jubilación de su empleador o una IRA dispongan de varios fondos. Solicite información al representante de ICMA-RC sobre sus cuentas ICMA-RC.

En las guías *What's Your Approach to Investing?* [¿Cuál su enfoque de inversión?] y *Simplify Your Approach to Investing* [Simplifique su enfoque de inversión], se analizan diversos métodos para seleccionar sus inversiones. Pídale un ejemplar al representante de ICMA-RC o encuéntralo en línea en www.icmarc.org/library (en inglés).



Paso 4. Supervise sus inversiones

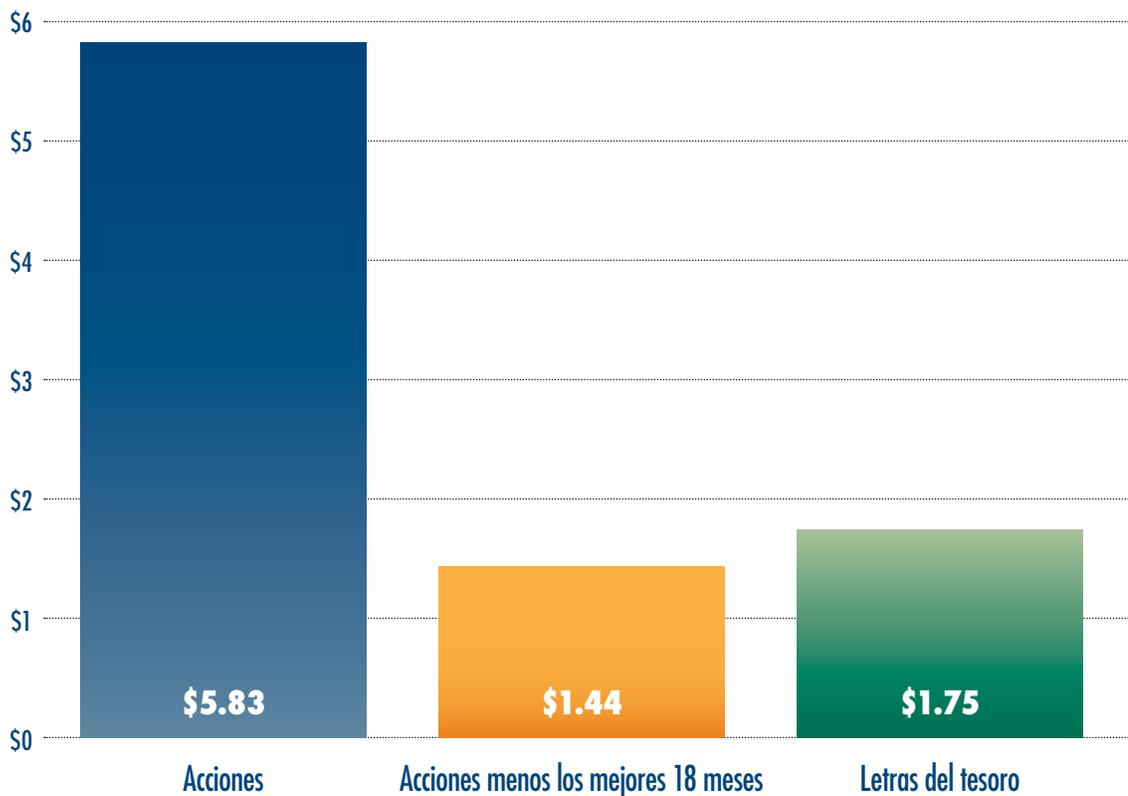
Las cosas cambian. Con el tiempo, se reduce el horizonte temporal de su inversión. Su situación financiera y las necesidades de su familia cambian. Por lo tanto, es necesario volver a analizar las decisiones que tomó sobre sus inversiones.

Para la mayoría de las personas, será suficiente una revisión anual. Incluso, es posible que no se necesiten cambios en el momento. Recuerde que los mercados con frecuencia se mueven en ciclos que son muy difíciles de predecir. Una mala decisión puede ser vender un fondo porque se ha sentido decepcionado últimamente o comprar uno porque ha tenido un buen rendimiento reciente. Un fondo con un mal desempeño puede estar a punto de volver a tener beneficios como parte del ciclo y viceversa.

Trate de no “cronometrar” el mercado o de mover dinero de un tipo de inversión a otra anticipándose a lo que viene. Es extremadamente difícil cronometrar correctamente los mercados financieros. Las condiciones futuras de los mercados y la economía son demasiado complejas e inciertas para predecirlas de manera confiable.

Asimismo, los mercados con frecuencia realizan sus movimientos más significativos con bastante rapidez. Por ejemplo, piense en el índice bursátil S&P 500 en los últimos 20 años: solo perderse los mejores 18 meses habría resultado en una enorme reducción del rendimiento.

Riesgos de cronometrar el mercado | Valor hipotético de \$1 invertido de 1993 a 2013

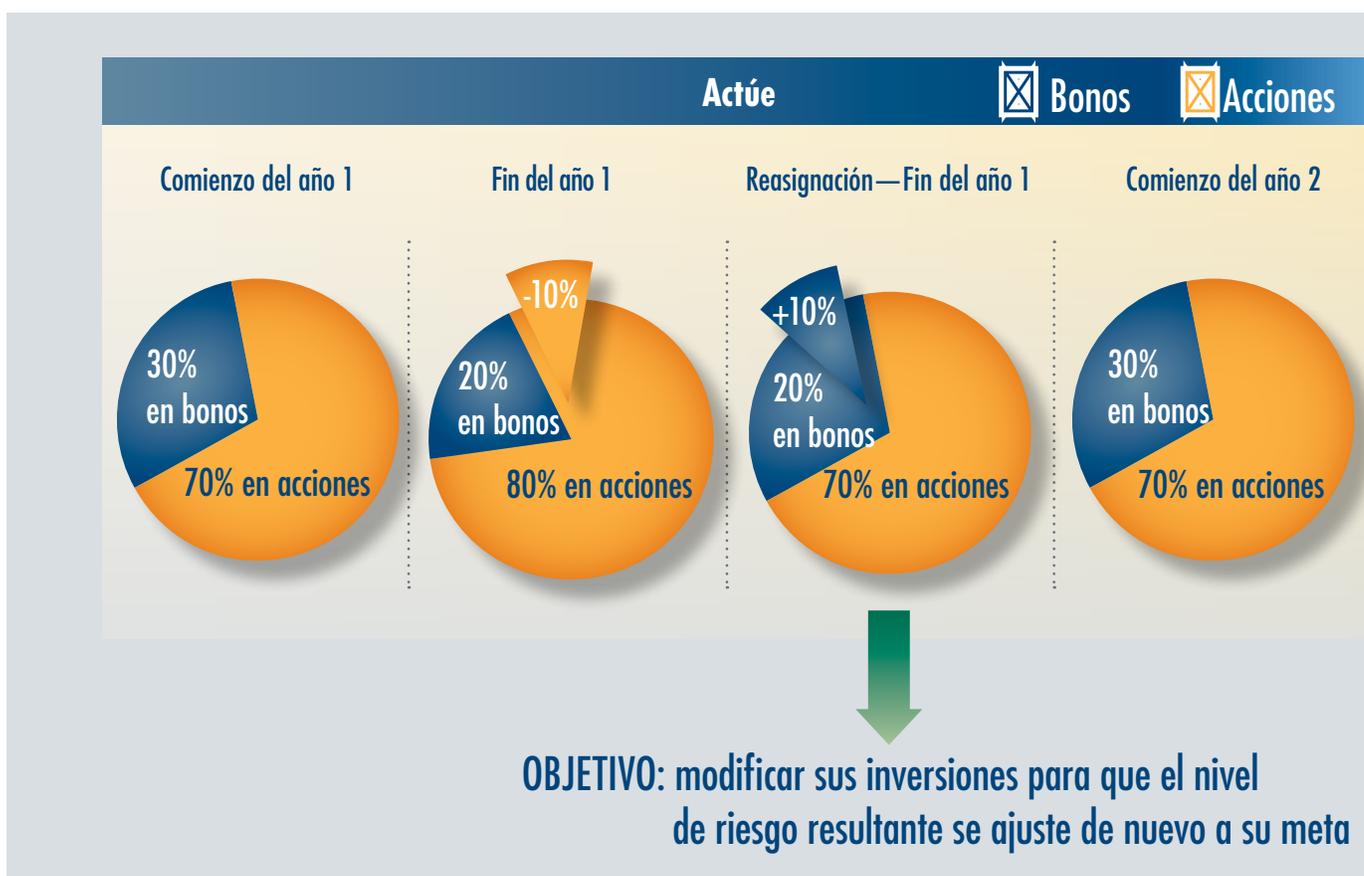


Fuente: Morningstar DirectSM.

Acciones representadas por el índice S&P 500. El comportamiento histórico no garantiza los resultados futuros.

Sin embargo, debe considerar reducir gradualmente el nivel general de riesgo de sus inversiones a medida que se acerca a su jubilación y tenga menos tiempo para recuperarse de las pérdidas.

También debe considerar reasignar periódicamente sus inversiones, en particular cuando se acerca el tiempo de su jubilación o atraviesa este tiempo. Cada inversión crece a una tasa diferente. La reasignación se refiere a reajustar de nuevo sus inversiones según su combinación y nivel de riesgo deseados a fin de gestionar el riesgo y evitar que sus inversiones generales se vuelvan demasiado arriesgadas o conservadoras. Le recomendamos que cada cierto tiempo venda algunas inversiones que han aumentado de valor y compre más cuyo valor se haya reducido.



Por último, dado que los mercados fluctúan, siga un plan de inversiones que se base en su situación en vez de tomar decisiones por emoción. ICMA-RC tiene muchos recursos que le servirán para realizar inversiones inteligentes.



visite nuestro sitio
web para móviles



Utilice un teléfono inteligente para escanear este código QR y conectarse directamente con nuestro sitio web para móviles. Muchos teléfonos inteligentes vienen con la opción de escaneo de códigos QR u ofrecen descargas gratuitas de lectores de QR (es posible que no todos los dispositivos puedan leer los códigos QR).

Recursos de ICMA-RC

Orientación personalizada

ICMA-RC ofrece diversos recursos que le servirán para invertir el dinero de su jubilación. Visite www.icmarc.org/invest para obtener más información.

¡Siga aprendiendo!

Para obtener más información sobre el ahorro y lo que debe considerar a medida que se acerca el tiempo de su jubilación o cuando atraviesa este tiempo, visite www.icmarc.org/realize.

Guided Pathways® de ICMA-RC

Este es un servicio para aquellos que buscan orientación adicional sobre inversiones o, si está disponible, administración continua de su cuenta de jubilación. Visite www.icmarc.org/guidedpathways para obtener más información.

Algunos de los productos, servicios o fondos detallados en esta publicación pueden no estar disponibles en su plan.



ICMA RETIREMENT CORPORATION
777 NORTH CAPITOL STREET, NE
WASHINGTON, DC 20002-4240
800-669-7400
PARA ASISTENCIA EN ESPAÑOL LLAME AL 800-669-8216
WWW.ICMARC.ORG
BC000-084-20283-0113-6213-C2681