REPORTE DE INTELIGENCIA DE PORTAFOLIO

# Radiografía del Portafolio

Una visión más clara de lo que tienes, dónde se concentra el riesgo y cómo podrían comportarse asignaciones alternativas.

PREPARADO PARA
Ejemplo

DATOS AL
2026-11-01

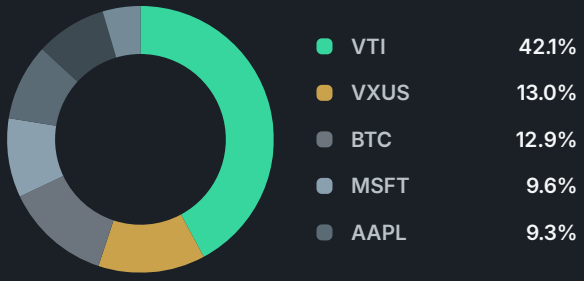
MONEDA BASE
USD

## EL PORTAFOLIO DE UN VISTAZO

VALOR DEL PORTAFOLIO

**USD 163,199**

| POSICIONES | RETORNO | VOLATILIDAD |
|---|---|---|
| 7 | 5.5% | 11.9% |




Solo con fines educativos e informativos: no es asesoría de inversión, fiscal, legal ni de retiro. Los resultados históricos y simulados no garantizan resultados futuros.

01 — RESUMEN EJECUTIVO

# Visión ejecutiva

LECTURA GENERAL

Tu portafolio es de tamaño moderado y está construido principalmente sobre fondos indexados estadounidenses, con exposición internacional y una posición significativa en criptomonedas. El retorno realizado es modesto en relación con el riesgo asumido, reflejado en un ratio de Sharpe bajo que sugiere que la volatilidad no ha sido compensada adecuadamente. La concentración es notable, con una sola posición dominando el portafolio, lo que amplifica la sensibilidad a movimientos de mercado específicos. El perfil de riesgo es moderado, pero la calidad del retorno ajustado por riesgo indica que podrías estar expuesto a más volatilidad de la que tus ganancias justifican.

COBERTURA DEL ANÁLISIS

**Los fondos se analizan como posiciones individuales**

VALOR DEL PORTAFOLIO

USD 163,199

7 activos

RETORNO ANUALIZADO

5.6%

en el período analizado

VOLATILIDAD

11.9%

movimiento anualizado

ÍNDICE DE SHARPE

0.18

retorno por unidad de riesgo

ÍNDICE DE SORTINO

0.26

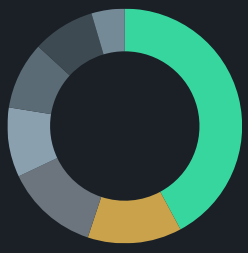
eficiencia frente al riesgo a la baja

CAÍDA MÁXIMA

-11.2%

mayor caída histórica

EL PORTAFOLIO DE UN VISTAZO



| | | |
|---|---|---|
| VTI · ETF de EE. UU. — Vanguard Total Stock Market | 42.1% |
| VXUS · ETF de EE. UU. — Vanguard Total International... | 13.0% |
| BTC · Cripto — Bitcoin | 12.9% |
| MSFT · Acción de EE. UU. — Microsoft Corp. | 9.6% |
| AAPL · Acción de EE. UU. — Apple Inc. | 9.3% |
| BND · ETF de EE. UU. — Vanguard Total Bond Market | 8.6% |
| GLD · ETF de EE. UU. — SPDR Gold Shares | 4.6% |

CÓMO LEER ESTE REPORTE

02 **Lo que tienes** — Composición, pesos y concentración
03 **Riesgo y retorno** — Desempeño histórico y métricas de riesgo
04 **Diversificación** — Correlación y superposición entre posiciones
05 **Quant Engine** — Cinco perfiles de asignación comparados
06 **Horizonte de retiro** — Sostenibilidad de los retiros a largo plazo

Solo con fines educativos e informativos: no es asesoría de inversión, fiscal, legal ni de retiro. Los resultados históricos y simulados no garantizan resultados futuros.

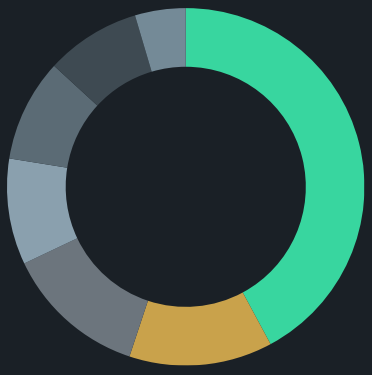
02 — COMPOSICIÓN

# Anatomía del portafolio

Tu portafolio contiene siete posiciones distribuidas entre fondos indexados estadounidenses, acciones individuales y criptomonedas. VTI es la posición dominante y representa una parte muy significativa de tu portafolio, seguida por VXUS que proporciona exposición internacional. MSFT y AAPL son tus mayores apuestas de acciones individuales, mientras que BTC añade exposición a activos digitales. La composición es principalmente estadounidense a través de fondos indexados, con complementos de renta fija y oro que ofrecen cierta diversificación. La concentración es elevada debido al peso de VTI, lo que significa que tu portafolio se mueve fuertemente con el mercado de acciones estadounidenses.

| ACTIVO | VALOR | PESO | TIPO |
|---|---|---|---|
| **VTI** Vanguard Total Stock Market | USD 68,740 | 42.1% | ETF de EE. UU. |
| **VXUS** Vanguard Total International Stock Index | USD 21,169 | 13.0% | ETF de EE. UU. |
| **BTC** Bitcoin | USD 20,971 | 12.9% | Cripto |
| **MSFT** Microsoft Corp. | USD 15,657 | 9.6% | Acción de EE. UU. |
| **AAPL** Apple Inc. | USD 15,164 | 9.3% | Acción de EE. UU. |
| **BND** Vanguard Total Bond Market | USD 14,026 | 8.6% | ETF de EE. UU. |
| **GLD** SPDR Gold Shares | USD 7,471 | 4.6% | ETF de EE. UU. |

ASIGNACIÓN



| | |
|---|---|
| VTI | 42.1% |
| VXUS | 13.0% |
| BTC | 12.9% |
| MSFT | 9.6% |
| AAPL | 9.3% |
| BND | 8.6% |
| GLD | 4.6% |

ASIGNACIÓN POR TIPO

| | | |
|---|---|---|
| ETF de EE. UU. | USD 111,416 | 68.3% |
| Acción de EE. UU. | USD 30,812 | 18.9% |
| Cripto | USD 20,971 | 12.9% |

CONCENTRACIÓN

POSICIÓN MÁS GRANDE

**42.1%** VTI

LAS 3 MAYORES POSICIONES
del valor del portafolio

**68.0%**

Solo con fines educativos e informativos: no es asesoría de inversión, fiscal, legal ni de retiro. Los resultados históricos y simulados no garantizan resultados futuros.

03 — RIESGO Y RETORNO

# Desempeño histórico y riesgo

Tu portafolio ha generado retornos positivos, pero el ratio de Sharpe bajo indica que el retorno obtenido no compensa adecuadamente la volatilidad experimentada. La caída máxima fue pronunciada, mostrando que enfrentaste pérdidas significativas en algún momento del período. El ratio de Sortino es ligeramente mejor que el de Sharpe, sugiriendo que la volatilidad a la baja fue menos severa que la volatilidad general, pero aún así el retorno ajustado por riesgo es débil. En términos de riesgo de cola, el portafolio mostró exposición a pérdidas moderadas en escenarios extremos, lo que refleja la presencia de activos volátiles como BTC.

EVOLUCIÓN DEL VALOR

PERÍODO DE ANÁLISIS: 12 meses

| RETORNO TOTAL | RETORNO ANUALIZADO | VOLATILIDAD | ÍNDICE DE SHARPE |
|---|---|---|---|
| 5.5% | 5.6% | 11.9% | 0.18 |
| según el periodo congelado | según el periodo congelado | según el periodo congelado | según el periodo congelado |

| ÍNDICE DE SORTINO | CAÍDA MÁXIMA | VAR 95% DIARIO | CVAR 95% |
|---|---|---|---|
| 0.26 | -11.2% | -1.09% | -1.49% |
| según el periodo congelado | según el periodo congelado | según el periodo congelado | según el periodo congelado |

### CÓMO LEER LAS CIFRAS

Este análisis aplica pesos actuales fijos a los historiales de los activos en sus monedas de origen. No reconstruye tus compras, ventas, depósitos ni retiros, ni incorpora los movimientos históricos de las monedas. Seleccionar BRL para mostrar los valores no convierte la serie en tu retorno personal en reales brasileños. Las métricas describen esta reconstrucción histórica y no predicen resultados futuros.

Solo con fines educativos e informativos: no es asesoría de inversión, fiscal, legal ni de retiro. Los resultados históricos y simulados no garantizan resultados futuros.

04 — DIVERSIFICACIÓN

# Correlación y superposición

Tu portafolio tiene una correlación promedio baja entre sus componentes, lo que es positivo para la diversificación. Sin embargo, existen algunos pares fuertemente correlacionados que reducen el beneficio de diversificación. VTI y VXUS están fuertemente correlacionados, lo que significa que ambos se mueven en la misma dirección la mayoría del tiempo, limitando el efecto protector de tener exposición internacional. BTC muestra baja correlación con la mayoría de tus posiciones, lo que proporciona cierta protección, aunque su volatilidad extrema compensa parcialmente este beneficio.

### CORRELACIÓN ABSOLUTA PROMEDIO

**0.23**

### PARES MÁS CORRELACIONADOS

| | |
|---|---|
| VTI · VXUS | 0.84 |
| VXUS · GLD | 0.54 |
| VXUS · BND | 0.47 |

### PARES MENOS CORRELACIONADOS

| | |
|---|---|
| BTC · AAPL | -0.01 |
| VTI · BTC | 0.04 |
| VXUS · BTC | 0.05 |

### MATRIZ DE CORRELACIÓN

Baja / diversificadora · Moderada · Alta / con superposición

| | VTI | VXUS | BTC | MSFT | AAPL | BND | GLD |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| VTI | 1.00 | 0.84 | 0.04 | 0.38 | 0.30 | 0.39 | 0.41 |
| VXUS | 0.84 | 1.00 | 0.05 | 0.19 | 0.22 | 0.47 | 0.54 |
| BTC | 0.04 | 0.05 | 1.00 | 0.08 | -0.01 | -0.07 | 0.09 |
| MSFT | 0.38 | 0.19 | 0.08 | 1.00 | 0.11 | 0.05 | 0.12 |
| AAPL | 0.30 | 0.22 | -0.01 | 0.11 | 1.00 | 0.15 | 0.05 |
| BND | 0.39 | 0.47 | -0.07 | 0.05 | 0.15 | 1.00 | 0.24 |
| GLD | 0.41 | 0.54 | 0.09 | 0.12 | 0.05 | 0.24 | 1.00 |

### CONCLUSIONES CLAVE

- VTI y VXUS están fuertemente correlacionados, lo que reduce la diversificación geográfica que buscas con ambas posiciones.
- BTC muestra baja correlación con AAPL y VTI, proporcionando cierta protección en portafolios diversificados.
- VXUS está moderadamente correlacionado con GLD y BND, limitando su capacidad de actuar como cobertura independiente.

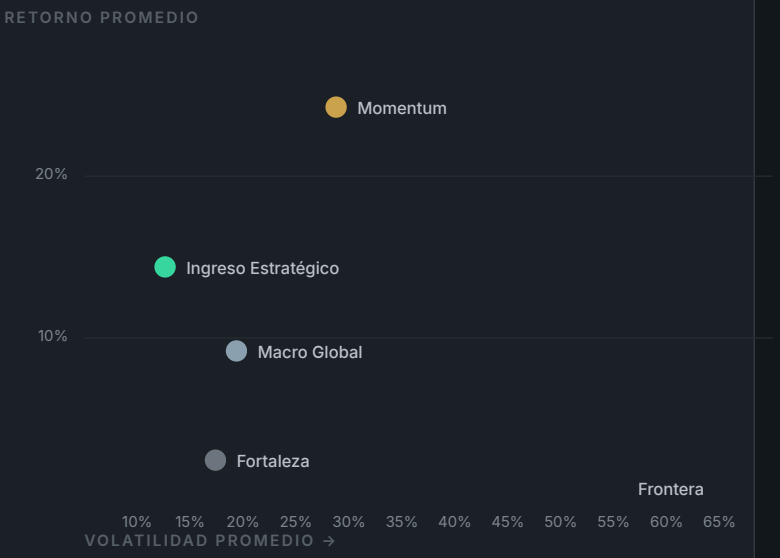
Solo con fines educativos e informativos: no es asesoría de inversión, fiscal, legal ni de retiro. Los resultados históricos y simulados no garantizan resultados futuros.

05 — QUANT ENGINE

# Cinco enfoques de asignación

Los perfiles presentan asignaciones alternativas. Los promedios de los activos ayudan a examinar los supuestos de cada escenario, pero no son pronósticos ni medidas del riesgo conjunto del portafolio.

## PROMEDIOS DE LOS ACTIVOS POR ESCENARIO




## CÓMO LEER EL MAPA

Cada punto muestra promedios ponderados de los activos analizados. Las posiciones fijas se excluyen y los pesos restantes se normalizan. El retorno puede incluir supuestos. La volatilidad omite las correlaciones y no mide el riesgo de todo el portafolio. El portafolio actual se excluye como referencia comparable.

- **Fortaleza** — Preservación del capital
- **Ingreso Estratégico** — Ingresos y estabilidad
- **Momentum** — Crecimiento por tendencia
- **Macro Global** — Diversificación amplia
- **Frontera** — Innovación y alto riesgo

## COMPARACIÓN DE PERFILES

| PERFIL | Retorno promedio de los activos | Volatilidad promedio de los activos | DIVERSIF. | INGRESO/AÑO |
|---|---|---|---|---|
| **Fortaleza** Preservación del capital | 2.4% | 17.4% | 64 | USD 3,363 |
| **Ingreso Estratégico** Ingresos y estabilidad | 14.4% | 12.6% | 63 | USD 5,148 |
| **Momentum** Crecimiento por tendencia | 24.2% | 28.8% | 56 | USD 681 |
| **Macro Global** Diversificación amplia | 9.2% | 19.4% | 60 | USD 2,152 |
| **Frontera** Innovación y alto riesgo | -14.1% | 65.6% | 56 | USD 551 |

Análisis de escenarios históricos, no una recomendación de inversión. El retorno, la volatilidad y el ingreso son estimaciones basadas en datos históricos y no garantizan resultados futuros.

Solo con fines educativos e informativos: no es asesoría de inversión, fiscal, legal ni de retiro. Los resultados históricos y simulados no garantizan resultados futuros.

05 · QUANT ENGINE · PERFIL 1 de 5

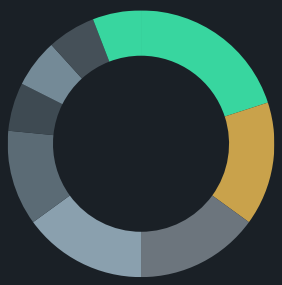
# Fortaleza

## Preservación del capital

| RETORNO PROMEDIO DE LOS ACTIVOS | VOLATILIDAD PROMEDIO DE LOS ACTIVOS | DIVERSIF. | CONCENTRACIÓN | INGRESO EST. / AÑO |
|---|---|---|---|---|
| 2.4% | 17.4% | 64 | 20.0% ACTUAL: 42.1% | USD 3,363 |

El retorno y la volatilidad abarcan solo los activos analizados. Las posiciones fijas se excluyen y los pesos restantes se normalizan. La volatilidad promedio no incorpora las correlaciones.

### ASIGNACIÓN SUGERIDA



| | |
|---|---|
| BND | 20% |
| IAU | 15% |
| IEF | 15% |
| VTI | 15% |
| VXUS | 12% |
| AAPL | 6% |
| BTC | 6% |
| GLD | 6% |
| MSFT | 6% |

### MOVIMIENTOS DE REBALANCEO

| ACTIVO | ACTUAL → SUGERIDO | PESO | ACCIÓN |
|---|---|---|---|
| BND | | 9%→20% | Aumentar |
| VTI | | 42%→15% | Reducir |
| IAU | | 0%→15% | Agregar |
| IEF | | 0%→15% | Agregar |
| VXUS | | 13%→12% | Mantener |
| BTC | | 13%→6% | Reducir |
| MSFT | | 10%→6% | Reducir |
| AAPL | | 9%→6% | Reducir |
| GLD | | 5%→6% | Mantener |

### CONCLUSIONES CLAVE

#### ANÁLISIS DEL PERFIL

En este escenario, las mayores asignaciones son **BND, IAU, IEF.** La tabla muestra los cambios de peso en relación con el portafolio actual.

#### IMPACTO ESPERADO

El retorno y la volatilidad abarcan solo los activos analizados: las posiciones fijas se excluyen y los pesos restantes se normalizan. La volatilidad mostrada es un promedio ponderado de las volatilidades de los activos, sin el efecto de las correlaciones del portafolio. El retorno combina datos históricos y, cuando es necesario, supuestos del modelo. Estos indicadores no demuestran un menor riesgo ni un mejor retorno en comparación con el portafolio actual.

#### CÓMO IMPLEMENTARLO

El nombre del perfil describe su propósito, no un resultado garantizado. Antes de considerar cambios, es necesario evaluar los costos, los impuestos, la liquidez y la adecuación a los objetivos del inversionista. Las métricas del escenario no incorporan esos efectos.

Análisis de escenarios históricos, no una recomendación de inversión. El retorno, la volatilidad y el ingreso son estimaciones basadas en datos históricos y no garantizan resultados futuros.

Solo con fines educativos e informativos: no es asesoría de inversión, fiscal, legal ni de retiro. Los resultados históricos y simulados no garantizan resultados futuros.

05 · QUANT ENGINE · PERFIL 2 de 5

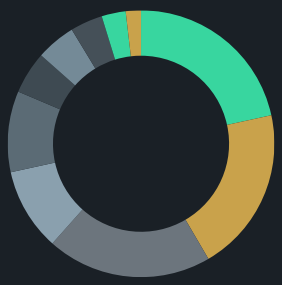
# Ingreso Estratégico

Ingresos y estabilidad

| RETORNO PROMEDIO DE LOS ACTIVOS | VOLATILIDAD PROMEDIO DE LOS ACTIVOS | DIVERSIF. | CONCENTRACIÓN | INGRESO EST. / AÑO |
|---|---|---|---|---|
| 14.4% | 12.6% | 63 | 21.6% ACTUAL: 42.1% | USD 5,148 |

El retorno y la volatilidad abarcan solo los activos analizados. Las posiciones fijas se excluyen y los pesos restantes se normalizan. La volatilidad promedio no incorpora las correlaciones.

## ASIGNACIÓN SUGERIDA



| | |
|---|---|
| BND | 22% |
| DGRO | 20% |
| DIVO | 20% |
| HDV | 10% |
| AAPL | 10% |
| VTI | 5% |
| VXUS | 5% |
| MSFT | 4% |
| GLD | 3% |
| BTC | 2% |

## MOVIMIENTOS DE REBALANCEO

| ACTIVO | ACTUAL → SUGERIDO | PESO | ACCIÓN |
|---|---|---|---|
| BND | | 9%→22% | Aumentar |
| DGRO | | 0%→20% | Agregar |
| DIVO | | 0%→20% | Agregar |
| HDV | | 0%→10% | Agregar |
| AAPL | | 9%→10% | Mantener |
| VTI | | 42%→5% | Reducir |
| VXUS | | 13%→5% | Reducir |
| MSFT | | 10%→4% | Reducir |
| GLD | | 5%→3% | Mantener |
| BTC | | 13%→2% | Reducir |

## CONCLUSIONES CLAVE

### ANÁLISIS DEL PERFIL

En este escenario, las mayores asignaciones son **BND, DGRO, DIVO.** La tabla muestra los cambios de peso en relación con el portafolio actual.

### IMPACTO ESPERADO

El retorno y la volatilidad abarcan solo los activos analizados: las posiciones fijas se excluyen y los pesos restantes se normalizan. La volatilidad mostrada es un promedio ponderado de las volatilidades de los activos, sin el efecto de las correlaciones del portafolio. El retorno combina datos históricos y, cuando es necesario, supuestos del modelo. Estos indicadores no demuestran un menor riesgo ni un mejor retorno en comparación con el portafolio actual.

### CÓMO IMPLEMENTARLO

El nombre del perfil describe su propósito, no un resultado garantizado. Antes de considerar cambios, es necesario evaluar los costos, los impuestos, la liquidez y la adecuación a los objetivos del inversionista. Las métricas del escenario no incorporan esos efectos.

Análisis de escenarios históricos, no una recomendación de inversión. El retorno, la volatilidad y el ingreso son estimaciones basadas en datos históricos y no garantizan resultados futuros.

Solo con fines educativos e informativos: no es asesoría de inversión, fiscal, legal ni de retiro. Los resultados históricos y simulados no garantizan resultados futuros.

05 · QUANT ENGINE · PERFIL 3 de 5

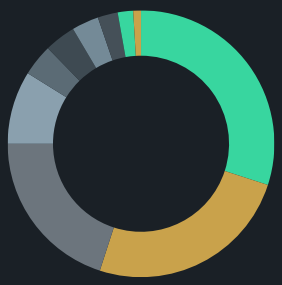
# Momentum

Crecimiento por tendencia

| RETORNO PROMEDIO DE LOS ACTIVOS | VOLATILIDAD PROMEDIO DE LOS ACTIVOS | DIVERSIF. | CONCENTRACIÓN | INGRESO EST. / AÑO |
|---|---|---|---|---|
| 24.2% | 28.8% | 56 | 30.0% ACTUAL: 42.1% | USD 681 |

El retorno y la volatilidad abarcan solo los activos analizados. Las posiciones fijas se excluyen y los pesos restantes se normalizan. La volatilidad promedio no incorpora las correlaciones.

## ASIGNACIÓN SUGERIDA



| | |
|---|---|
| VGT | 30% |
| SOXX | 25% |
| QQQ | 20% |
| AAPL | 9% |
| VTI | 4% |
| VXUS | 4% |
| BND | 3% |
| MSFT | 2% |
| GLD | 2% |
| BTC | 1% |

## MOVIMIENTOS DE REBALANCEO

| ACTIVO | ACTUAL → SUGERIDO | PESO | ACCIÓN |
|---|---|---|---|
| VGT | | 0%→30% | Agregar |
| SOXX | | 0%→25% | Agregar |
| QQQ | | 0%→20% | Agregar |
| AAPL | | 9%→9% | Mantener |
| VTI | | 42%→4% | Reducir |
| VXUS | | 13%→4% | Reducir |
| BND | | 9%→3% | Reducir |
| MSFT | | 10%→2% | Reducir |
| GLD | | 5%→2% | Reducir |
| BTC | | 13%→1% | Reducir |

## CONCLUSIONES CLAVE

### ANÁLISIS DEL PERFIL

En este escenario, las mayores asignaciones son **VGT, SOXX, QQQ.** La tabla muestra los cambios de peso en relación con el portafolio actual.

### IMPACTO ESPERADO

El retorno y la volatilidad abarcan solo los activos analizados: las posiciones fijas se excluyen y los pesos restantes se normalizan. La volatilidad mostrada es un promedio ponderado de las volatilidades de los activos, sin el efecto de las correlaciones del portafolio. El retorno combina datos históricos y, cuando es necesario, supuestos del modelo. Estos indicadores no demuestran un menor riesgo ni un mejor retorno en comparación con el portafolio actual.

### CÓMO IMPLEMENTARLO

El nombre del perfil describe su propósito, no un resultado garantizado. Antes de considerar cambios, es necesario evaluar los costos, los impuestos, la liquidez y la adecuación a los objetivos del inversionista. Las métricas del escenario no incorporan esos efectos.

Análisis de escenarios históricos, no una recomendación de inversión. El retorno, la volatilidad y el ingreso son estimaciones basadas en datos históricos y no garantizan resultados futuros.

Solo con fines educativos e informativos: no es asesoría de inversión, fiscal, legal ni de retiro. Los resultados históricos y simulados no garantizan resultados futuros.

05 · QUANT ENGINE · PERFIL 4 de 5

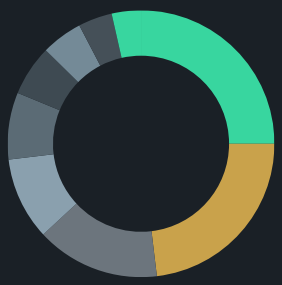
# Macro Global

Diversificación amplia

| RETORNO PROMEDIO DE LOS ACTIVOS | VOLATILIDAD PROMEDIO DE LOS ACTIVOS | DIVERSIF. | CONCENTRACIÓN | INGRESO EST. / AÑO |
|---|---|---|---|---|
| 9.2% | 19.4% | 60 | 25.0% ACTUAL: 42.1% | USD 2,152 |

El retorno y la volatilidad abarcan solo los activos analizados. Las posiciones fijas se excluyen y los pesos restantes se normalizan. La volatilidad promedio no incorpora las correlaciones.

## ASIGNACIÓN SUGERIDA



| | |
|---|---|
| AAPL | 25% |
| BND | 23% |
| VEA | 15% |
| VWO | 10% |
| MSFT | 8% |
| BTC | 6% |
| GLD | 5% |
| VXUS | 4% |
| VTI | 4% |

## MOVIMIENTOS DE REBALANCEO

| ACTIVO | ACTUAL → SUGERIDO | PESO | ACCIÓN |
|---|---|---|---|
| AAPL | | 9%→25% | Aumentar |
| BND | | 9%→23% | Aumentar |
| VEA | | 0%→15% | Agregar |
| VWO | | 0%→10% | Agregar |
| MSFT | | 10%→8% | Mantener |
| BTC | | 13%→6% | Reducir |
| GLD | | 5%→5% | Mantener |
| VXUS | | 13%→4% | Reducir |
| VTI | | 42%→4% | Reducir |

## CONCLUSIONES CLAVE

### ANÁLISIS DEL PERFIL

En este escenario, las mayores asignaciones son **AAPL, BND, VEA.** La tabla muestra los cambios de peso en relación con el portafolio actual.

### IMPACTO ESPERADO

El retorno y la volatilidad abarcan solo los activos analizados: las posiciones fijas se excluyen y los pesos restantes se normalizan. La volatilidad mostrada es un promedio ponderado de las volatilidades de los activos, sin el efecto de las correlaciones del portafolio. El retorno combina datos históricos y, cuando es necesario, supuestos del modelo. Estos indicadores no demuestran un menor riesgo ni un mejor retorno en comparación con el portafolio actual.

### CÓMO IMPLEMENTARLO

El nombre del perfil describe su propósito, no un resultado garantizado. Antes de considerar cambios, es necesario evaluar los costos, los impuestos, la liquidez y la adecuación a los objetivos del inversionista. Las métricas del escenario no incorporan esos efectos.

Análisis de escenarios históricos, no una recomendación de inversión. El retorno, la volatilidad y el ingreso son estimaciones basadas en datos históricos y no garantizan resultados futuros.

Solo con fines educativos e informativos: no es asesoría de inversión, fiscal, legal ni de retiro. Los resultados históricos y simulados no garantizan resultados futuros.

05 · QUANT ENGINE · PERFIL 5 de 5

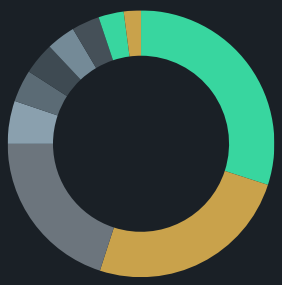
# Frontera

Innovación y alto riesgo

| RETORNO PROMEDIO DE LOS ACTIVOS | VOLATILIDAD PROMEDIO DE LOS ACTIVOS | DIVERSIF. | CONCENTRACIÓN | INGRESO EST. / AÑO |
|---|---|---|---|---|
| -14.1% | 65.6% | 56 | 30.0% ACTUAL: 42.1% | USD 551 |

El retorno y la volatilidad abarcan solo los activos analizados. Las posiciones fijas se excluyen y los pesos restantes se normalizan. La volatilidad promedio no incorpora las correlaciones.

## ASIGNACIÓN SUGERIDA



| | |
|---|---|
| PLTR | 30% |
| RKLB | 25% |
| IONQ | 20% |
| AAPL | 5% |
| VXUS | 4% |
| VTI | 4% |
| BND | 4% |
| MSFT | 3% |
| GLD | 3% |
| BTC | 2% |

## MOVIMIENTOS DE REBALANCEO

| ACTIVO | ACTUAL → SUGERIDO | PESO | ACCIÓN |
|---|---|---|---|
| PLTR | | 0%→30% | Agregar |
| RKLB | | 0%→25% | Agregar |
| IONQ | | 0%→20% | Agregar |
| AAPL | | 9%→5% | Reducir |
| VXUS | | 13%→4% | Reducir |
| VTI | | 42%→4% | Reducir |
| BND | | 9%→4% | Reducir |
| MSFT | | 10%→3% | Reducir |
| GLD | | 5%→3% | Mantener |
| BTC | | 13%→2% | Reducir |

## CONCLUSIONES CLAVE

### ANÁLISIS DEL PERFIL

En este escenario, las mayores asignaciones son **PLTR, RKLB, IONQ.** La tabla muestra los cambios de peso en relación con el portafolio actual.

### IMPACTO ESPERADO

El retorno y la volatilidad abarcan solo los activos analizados: las posiciones fijas se excluyen y los pesos restantes se normalizan. La volatilidad mostrada es un promedio ponderado de las volatilidades de los activos, sin el efecto de las correlaciones del portafolio. El retorno combina datos históricos y, cuando es necesario, supuestos del modelo. Estos indicadores no demuestran un menor riesgo ni un mejor retorno en comparación con el portafolio actual.

### CÓMO IMPLEMENTARLO

El nombre del perfil describe su propósito, no un resultado garantizado. Antes de considerar cambios, es necesario evaluar los costos, los impuestos, la liquidez y la adecuación a los objetivos del inversionista. Las métricas del escenario no incorporan esos efectos.

Análisis de escenarios históricos, no una recomendación de inversión. El retorno, la volatilidad y el ingreso son estimaciones basadas en datos históricos y no garantizan resultados futuros.

Solo con fines educativos e informativos: no es asesoría de inversión, fiscal, legal ni de retiro. Los resultados históricos y simulados no garantizan resultados futuros.

06 — PLANIFICACIÓN DE LARGO PLAZO

# Horizonte de retiro

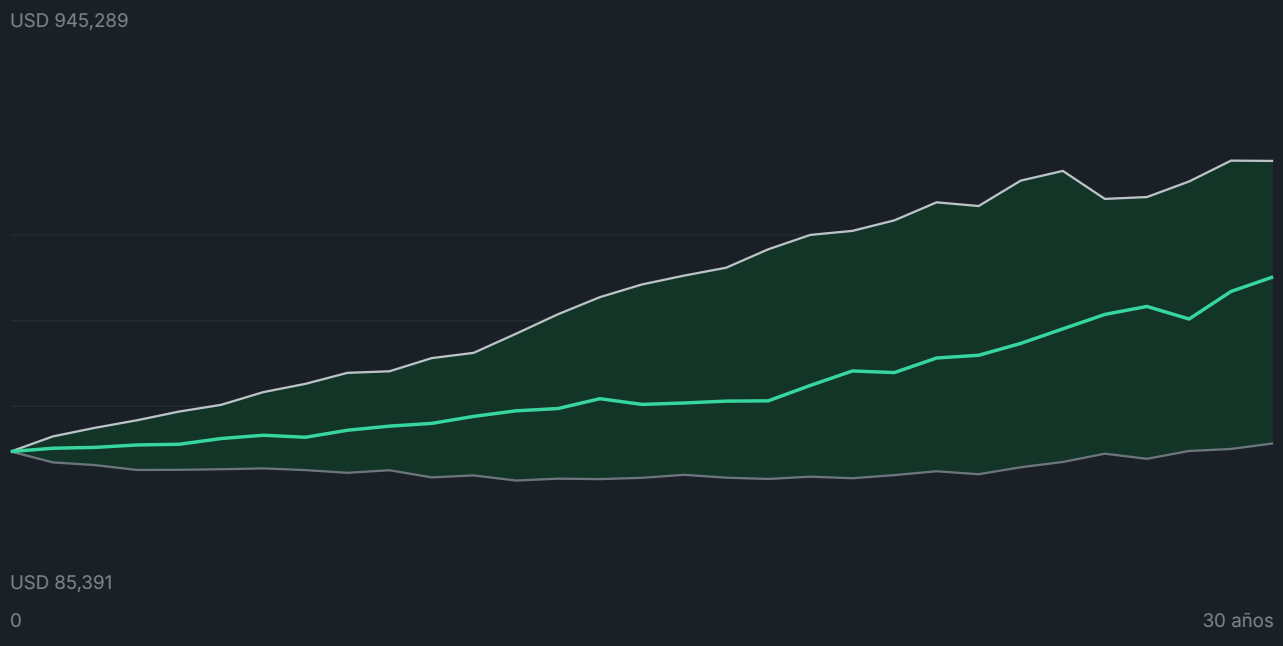
La tasa mostrada es la proporción de ventanas históricas en las que el capital se mantuvo positivo durante todo el horizonte seleccionado, bajo los supuestos elegidos. No es una probabilidad de éxito futuro. Las ventanas pueden superponerse y no son observaciones independientes. Los cambios en los retiros, en la asignación y en la secuencia de retornos pueden modificar el resultado.

| VALOR INICIAL | GASTO ANUAL OBJETIVO | TASA DE RETIRO | SUPERVIVENCIA HISTÓRICA |
|---|---|---|---|
| USD 163,199 | USD 6,000<br>30 años | 3.68%<br>Tasa de retiro segura: 4.75% | 100%<br>ventanas históricas sin agotamiento |

| PRESERVACIÓN DEL CAPITAL | PORTAFOLIO NECESARIO | OTROS INGRESOS ANUALES | APORTE ANUAL |
|---|---|---|---|
| 96%<br>escenarios que preservan el capital | USD 126,394 | USD 0 | USD 0 |

Proporción de ventanas históricas con capital positivo durante todo el horizonte seleccionado. Las ventanas pueden superponerse. No es una probabilidad de éxito futuro.

TRAYECTORIAS SIMULADAS DEL PORTAFOLIO




| PEOR · VALOR FINAL | BASE · VALOR FINAL | MEJOR · VALOR FINAL |
|---|---|---|
| USD 185,036 | USD 632,938 | USD 944,344 |

Solo con fines educativos e informativos: no es asesoría de inversión, fiscal, legal ni de retiro. Los resultados históricos y simulados no garantizan resultados futuros.

07 — REVISIÓN

# Qué revisar

Tu portafolio tiene tres áreas clave que merecen atención. Primero, la concentración en VTI es muy elevada y crea dependencia excesiva de un solo fondo. Segundo, la alta correlación entre VTI y VXUS reduce el beneficio de diversificación internacional que buscas. Tercero, tu plan de retiro es muy sólido con probabilidad de éxito completa, lo que te da libertad para optimizar según tus preferencias de riesgo y retorno.

01 PUNTO DE REVISIÓN
Considera reducir gradualmente VTI desde su posición dominante para disminuir concentración y mejorar diversificación sin sacrificar retorno esperado.

02 PUNTO DE REVISIÓN
La alta correlación entre VTI y VXUS sugiere que podrías obtener mejor diversificación reemplazando VXUS con mercados emergentes o regiones específicas.

03 PUNTO DE REVISIÓN
Tu éxito de retiro es prácticamente garantizado, lo que te permite elegir un perfil estratégico basado en preferencias de riesgo en lugar de necesidad de retorno.

METODOLOGÍA Y AVISOS

| | |
|---|---|
| RIESGO Y RETORNO | fixed-current-weight.v1 |
| CORRELACIÓN | pairwise-overlap.v1 |
| QUANT ENGINE | five-profile-rebalancing.v1 |
| HORIZONTE DE RETIRO | historical-path-runway.v1 |

Solo con fines educativos e informativos. Este reporte no es asesoría de inversión, fiscal, legal ni de retiro. Los resultados históricos y simulados no garantizan resultados futuros. Los valores pueden cambiar y la cobertura de datos puede estar incompleta.

VORTARIS INTELLIGENCE

ID del reporte: 6e96ea81-05d6-46c1-8e63-b2b731e4ef0c