

Diversificación: Una buena defensa en un mercado difícil

La diversificación de la cartera reduce la exposición a acontecimientos de compañías individuales.



En las últimas semanas, los Estados Unidos ha presenciado la caída de varios titanes de las empresas. Las quiebras y adquisiciones de las compañías a la baja han cambiado el contexto de negocios, y los accionistas están sufriendo pérdidas significantes. Es obvio que los participantes del plan de jubilación estén preocupados por la exposición a esas compañías y por el efecto de estos acontecimientos en sus cuentas.

Fondos mutuos e inversiones

Cuentas de planes de jubilación normalmente ofrecen fondos mutuos o inversiones de un tipo similar. Estos fondos están ampliamente diversificados, lo que significa que los fondos están formados por varias compañías. Un fondo mutuo está compuesto de empresas grandes — a veces llamado un “fondo de capitalización grande” — podría participar en docenas de compañías representado varias industrias.

Un pequeño porcentaje

Las compañías bien conocidas que sufrieron pérdidas en la reciente conmoción del mercado eran muy grandes y formaban parte de muchos fondos, en particular, fondos de capitalización grande. Sin embargo, en la gran mayoría de los casos, esas compañías representan un porcentaje relativamente pequeño de los valores totales de un fondo.

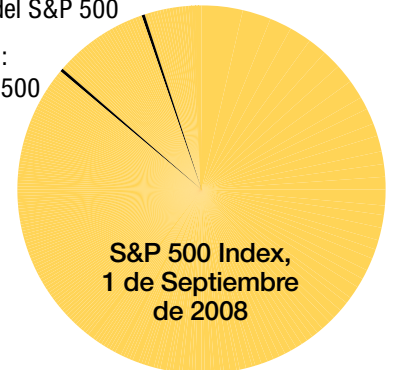
Por ejemplo, algunos fondos imitan índices populares tal como el S&P 500. El índice S&P 500 es un índice de valor ponderado de los precios de

500 acciones ordinarias de capitalización grande negociadas en los Estados Unidos.

Revisemos cómo dos compañías incluidas en el S&P 500 en septiembre del 2008 influyeron el índice.

Washington Mutual:
0.054% del S&P 500

Lehman Brothers:
0.100% del S&P 500



Esta tabla es para efectos de ejemplo y representa los valores de dos compañías en el S&P 500 desde el 1 de septiembre de 2008. Esta tabla no representa ningún medio de inversión o fondo específico. El rendimiento pasado no es garantía de resultados futuros. Las inversiones están sujetas a los riesgos del mercado y fluctúan en valor. No puede hacerse una inversión directamente en un índice.

Fondos que duplican el S&P 500 habrían tenido acciones de Lehman Brothers y de Washington Mutual al principio del mes, pero dichas compañías cayeron pronto después de que el valor de sus acciones bajó a cero. Sin embargo dichas compañías sólo eran un porcentaje menor del S&P 500. Mientras Lehman Brothers y Washington Mutual recibieron mucha atención de los medios de comunicación, el fracaso de estas compañías tuvo un efecto menor comparado con el índice completo.

Continúa en la página 2



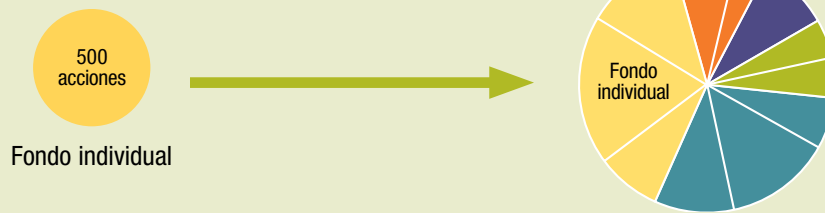
TheStandard[®]
Positively different.

Standard Retirement Services, Inc.
1100 SW Sixth Avenue
Portland OR 97204
800.858.5420

www.standard.com
retirement.standard.com

rp-14356-SP (1/09)

Fondos diversificados hacen carteras diversificadas



Fondo individual

Un fondo mutuo, o inversión similar, incluye acciones de varias inversiones individuales. Por ejemplo, un fondo representando el S&P 500 incluye acciones de 500 compañías diferentes.

Cartera

También puede diversificar su cartera al incluir fondos de diferentes clases de activos, incluyendo acciones, bonos y equivalentes en efectivo.

Estos ejemplos son hipotéticos y sólo para fines ilustrativos. No son indicativos del rendimiento de alguna inversión específica. Los valores actuales y futuros de cartera están sujetas a los riesgos del mercado y fluctúan en valor.

La mayoría de los participantes del plan tienen más de un fondo en su cartera, lo que reduce aun más su exposición. El bajo rendimiento de un tipo de inversión tiene la posibilidad de compensarse con el mejor rendimiento en otra categoría de inversión.

La diversificación de la cartera, si bien no garantiza ganancias o protección contra pérdidas en un mercado en declive, sí reduce sustancialmente la exposición a acontecimientos de compañías individuales. En general, fluctuaciones en el mercado bien difundidas son

necesarias para influir significativamente el rendimiento de una cartera diversificada.

Los titulares de los periódicos son alarmantes y la crisis financiera continua tiene efectos negativos en el mercado. Aunque el rendimiento pasado no es garantía de resultados futuros, la historia nos ha demostrado que el mercado tiende a recuperarse después de una crisis financiera. Las carteras diversificadas habrán de tener una posición muy sólida una vez que haya pasado la actual turbulencia del mercado.

Antes de invertir, los patrocinadores y los participantes del plan deben revisar con atención los objetivos de inversión, los riesgos, los cargos y gastos de las opciones de inversión que se ofrecen dentro del plan de jubilación. Los folletos de cada fondo mutuo y del Contrato de anualidad colectiva variable de The Standard, y cada opción de inversión dentro de la anualidad colectiva variable y de la anualidad colectiva incluyen ésta y otra información importante. Pueden obtenerse los folletos llamando al 877.805.1127. Lea los folletos con atención antes de invertir.

Todos los derechos reservados. StanCorp Equities, Inc., miembro de FINRA/SIPC, distribuye anualidades colectivas variables y contratos colectivos de anualidades emitidos por Standard Insurance Company y puede ofrecer otros servicios de corretaje. Los servicios administrativos externos son proporcionados por Standard Retirement Services, Inc. Los servicios de asesoría en inversiones son proporcionados por StanCorp Investment Advisers, Inc., un asesor de inversiones registrado. StanCorp Equities, Inc., Standard Insurance Company, Standard Retirement Services, Inc., y StanCorp Investment Advisers, Inc. son subsidiarias de StanCorp Financial Group, Inc. y todas son corporaciones de Oregon.

Copyright © 2009 StanCorp Financial Group, Inc. Todos los derechos reservados.