

# UBS Wealth Way

## Liquidez: disponer de los recursos necesarios para los próximos años

- La liquidez resulta importante para hacer frente a sus necesidades de gastos en los próximos años. Además, mantener un fondo de emergencia para financiar posibles gastos imprevistos contribuye con toda seguridad a su tranquilidad.
- No obstante, mantener una liquidez excesiva puede provocar desventajas en términos financieros: en periodos caracterizados por unos tipos de interés negativos, los inversores no perciben rendimientos y, a largo plazo, sufren una disminución de su poder adquisitivo debido al efecto de la inflación.
- La estrategia Liquidez resulta fundamental para una gestión eficaz de su patrimonio y de sus carteras de inversión.
- El nivel óptimo de liquidez depende de la fuente de rentas y de las exigencias de gastos, así como del nivel de riesgo asumido en la estrategia Longevidad.

### La estrategia Liquidez abarca los activos que desea utilizar para cubrir los gastos a corto plazo, además de un fondo para hacer frente a posibles emergencias.

Si logra cubrir la totalidad de los gastos cotidianos y aquellos previstos para los próximos años con las rentas obtenidas de su actividad laboral, podría ser suficiente plantearse únicamente un fondo para emergencias. Sin embargo, en la fase de la jubilación, con unas rentas por lo general inferiores a las del trabajo, resulta necesario incrementar la estrategia Liquidez para garantizar que esta, junto con la pensión, basten para cubrir los gastos en los próximos tres años. Otro factor que se debe tener en cuenta en la estructuración de esta estrategia es el riesgo que está dispuesto a asumir en la estrategia Longevidad.



Fuente: UBS

### La estrategia Liquidez

#### Objetivo: apuntalar la estrategia Longevidad

La estrategia Liquidez tiene por objeto disponer siempre de la liquidez necesaria para los gastos de los próximos 3-4 años o para hacer frente a posibles emergencias, sin tener que recurrir a las carteras de otras estrategias caracterizadas por un potencial de riesgo/rendimiento más elevado. La estrategia Longevidad, por ejemplo, busca generar rendimientos para responder a las necesidades a largo plazo, incluso después de la vida laboral. En cambio, si en fases de volatilidad o en caso de imprevistos se ve obligado a liquidar las inversiones de esta estrategia, su seguridad financiera a largo plazo se verá comprometida. Una estrategia Liquidez debidamente planificada, que tenga en cuenta los gastos corrientes y un fondo de emergencia, permite evitar estas situaciones.

#### Composición: liquidez siempre disponible

Para permitirle hacer frente a los gastos necesarios en los próximos años, los activos de esta estrategia deben ser líquidos y extremadamente estables. La estructura correcta de la estrategia Liquidez depende de dos factores esenciales: el primero, la relación entre rentas periódicas y gastos periódicos y, el segundo, el riesgo asumido en la estrategia Longevidad. Cuanto más elevado sea el nivel de riesgo y menores los ingresos respecto de los gastos, mayores serán las necesidades de asignación en la estrategia Liquidez.

#### Ventajas: limitar los daños a los objetivos financieros

Una estrategia Liquidez óptima ofrece dos principales ventajas: por un lado, permite limitar las reacciones emotivas que, en momentos de incertidumbre, suelen dar lugar a decisiones precipitadas y, por el otro, permite a la estrategia Longevidad perseguir sin interferencias los objetivos a largo plazo, esto es, generar rendimiento para cuando se jubile.

Las estrategias varían en función de los objetivos y las características de cada cliente. UBS Wealth Way no garantiza la consecución de determinados resultados financieros.

UBS Wealth Way es un enfoque que incorpora Liquidez. Longevidad. Legado., estrategias que UBS Europe SE, Sucursal en España y nuestros Asesores Financieros pueden utilizar para ayudar a los clientes a explorar y perseguir sus necesidades y objetivos de gestión patrimonial en diferentes horizontes temporales. Este enfoque no constituye una promesa o una garantía de que el patrimonio, o todo resultado financiero, pueda ser alcanzado o llegue a serlo. Todas las inversiones implican un riesgo de pérdida, incluido el riesgo de pérdida de la totalidad de la inversión.

Los horizontes temporales pueden variar. Las estrategias dependen de la finalidad, los objetivos y la adecuación de cada cliente. Este enfoque no constituye una promesa o una garantía de que el patrimonio, o todo resultado financiero, pueda ser alcanzado o llegue a serlo.

La presente publicación tiene fines exclusivamente informativos y es para uso personal. No representa una recomendación, oferta o solicitud de oferta de compra o venta de inversiones u otros productos específicos. No tiene por objeto constituir un asesoramiento de inversión, jurídico o fiscal y no debe utilizarse como base para las decisiones de inversión. Antes de tomar una decisión de inversión, debe procurarse asesoramiento profesional.

UBS se reserva el derecho a modificar sus servicios, productos o precios en cualquier momento sin previo aviso.

Los servicios y productos individuales están sujetos a restricciones legales. Por tanto, pueden no ofrecerse en todo el mundo sin restricciones.

UBS declina toda responsabilidad por errores en la información o en caso de que esta sea incompleta. Las opiniones de los autores externos expresadas en esta publicación pueden diferir de las posturas oficiales de UBS. Salvo que se indique lo contrario, los hechos y las cifras eran correctos en la fecha de cierre editorial (julio 2021). Queda prohibida la reproducción total o parcial sin el consentimiento expreso de UBS.

© UBS 2021. El símbolo de las tres llaves y «UBS» figuran entre las marcas registradas de UBS. Todos los derechos reservados.