

PROCEDIMIENTO: Ahorro Previsional Voluntario (APV)

CÓDIGO: PROC-APO-001 **VERSIÓN:** 1.0 **FECHA:** 2024-01-15 **CATEGORÍA:** Aportes

OBJETIVO

Implementar un programa de ahorro previsional voluntario para aumentar el saldo de la cuenta de capitalización individual y mejorar sustancialmente el monto de la pensión futura. Este procedimiento permite a los afiliados complementar la cotización obligatoria del 10% con aportes adicionales que generan rentabilidad y, en algunos casos, beneficios tributarios significativos.

MARCO LEGAL

Este procedimiento se rige por:

- **DL 3.500 de 1980:** Sistema de Pensiones de Capitalización Individual
- **Ley 20.255 de 2008:** Creación del APV y régimen tributario
- **Ley 20.899 de 2016:** Simplificación del APV y nuevos instrumentos
- **Circular SP N° 2.117:** Normas sobre ahorro previsional voluntario
- **Ley de Impuesto a la Renta (Art. 42 bis):** Beneficios tributarios APV
- **Decreto N° 257 (2007):** Reglamento sobre aportes voluntarios

INTRODUCCIÓN AL AHORRO PREVISIONAL

¿Por qué es importante el APV?

La cotización obligatoria del **10%** del sueldo NO es suficiente para mantener el nivel de vida en la jubilación. Estudios actuariales demuestran que:

- Cotización 10% → Tasa de reemplazo: **35-45%** del último sueldo
- Cotización 10% + APV 5% → Tasa de reemplazo: **60-70%** del último sueldo
- Cotización 10% + APV 10% → Tasa de reemplazo: **85-95%** del último sueldo

Ejemplo real:

None

Juan, 45 años, gana \$2.000.000/mes

Cotización obligatoria actual: \$200.000/mes (10%)

Escenario 1: Solo cotización obligatoria

→ Saldo a los 65 años: ~\$180.000.000

→ Pensión estimada: \$720.000/mes (36% de su sueldo actual)

Escenario 2: Cotización + APV \$200.000/mes (10% adicional)

→ Saldo a los 65 años: ~\$360.000.000

→ Pensión estimada: \$1.440.000/mes (72% de su sueldo actual)

DIFERENCIA: +\$720.000/mes EN PENSIÓN (¡el doble!)

Diferencia entre Cuenta 2 y APV

Muchos afiliados confunden estos dos conceptos:

Característica	Cuenta 2 (Obligatoria)	APV (Voluntario)
Origen	Cotización obligatoria 10%	Aporte voluntario adicional
Destinatario	Todo trabajador dependiente	Cualquier afiliado
Beneficio tributario	✗ No	✓ Sí (Régimen A o B)
Retiro anticipado	✗ No (solo al jubilar)	✓ Sí (con condiciones)
Obligatoriedad	✓ Obligatorio	✗ Voluntario
Empleador aporta	✓ Sí (10% del sueldo)	✗ No (salvo depósito convenido)

Cuenta 2 = Lo que tu empleador cotiza obligatoriamente (10%) **APV** = Lo que TÚ aportas adicionalmente de forma voluntaria

TIPOS DE APORTES VOLUNTARIOS

1. APV Régimen A (Rebaja Base Imponible)

Descripción: Descontás el aporte de tus ingresos tributables, pagando menos impuestos HOY. Al jubilar, pagas impuestos sobre el retiro.

Ventajas:

- 💰 **Ahorro fiscal inmediato:** Por cada \$100.000 aportados, ahorras \$5.000-\$40.000 en impuestos (según tu tramo)
- 📊 **Aumenta tu liquidez mensual:** Recibes más sueldo líquido (pagas menos impuestos)
- 🎯 **Ideal para personas en tramos altos:** A mayor ingreso, mayor ahorro fiscal

Desventajas:

- ⚠️ Al jubilar, pagas impuestos sobre el retiro (según tramo vigente en ese momento)
- ⚠️ Tope: 600 UF anuales (~\$21.600.000 en 2024)
- ⚠️ Debes declarar renta para aprovecharlo

Tope de beneficio tributario:

- Máximo: **600 UF/año** (~\$21.600.000)
- O **30% del ingreso anual** (el menor de ambos)
- Ejemplo: Si ganas \$4.000.000/mes (\$48.000.000/año), puedes rebajar hasta \$14.400.000 (30% del ingreso)

¿Cuándo conviene?:

- ✅ Si estás en tramos de impuestos altos ($\geq 23\%$)
- ✅ Si necesitas liquidez ahora y prefieres pagar impuestos al jubilar
- ✅ Si tienes horizonte de inversión largo (> 15 años)

2. APV Régimen B (Exención en el Retiro)

Descripción: NO descuentás nada ahora, pagas impuestos normales. Pero al jubilar, el retiro está **100% EXENTO** de impuestos.





Ventajas:

- 🎁 **Retiro libre de impuestos al jubilar:** Todo lo ahorrado + rentabilidad, sin pagar un peso en impuestos
- 💡 **Ideal para largo plazo:** La rentabilidad compuesta crece sin tributar
- 📈 **Sin tope de monto:** Puedes aportar lo que quieras (sin límite)

Desventajas:

- ❌ No recibes beneficio tributario inmediato
- ❌ Tu sueldo líquido mensual no aumenta
- ❌ Requiere disciplina (no ves el beneficio hasta jubilar)




¿Cuándo conviene?:

-  Si estás en tramos de impuestos bajos o medios (<23%)
-  Si tienes horizonte muy largo (>20 años)
-  Si priorizas maximizar tu pensión futura
-  Si ya llegaste al tope de 600 UF en Régimen A




3. Depósitos Convenidos

Descripción: Acuerdo con tu empleador donde AMBOS aportan adicional al 10% obligatorio. El empleador se compromete a aportar un % extra de tu sueldo.

Ventajas:

-  **Empleador aporta dinero extra:** Es dinero adicional a tu sueldo
-  **Beneficio tributario para la empresa:** El empleador rebaja gasto tributario
-  **Aumenta tu saldo significativamente:** Doble aporte (tuyo + empleador)

Desventajas:

-  Requiere acuerdo con empleador (no siempre disponible)
-  Debe quedar en contrato o anexo laboral
-  Si cambias de trabajo, el nuevo empleador no está obligado a mantenerlo

Ejemplo real:

None

Sueldo: \$2.500.000

Acuerdo: Empleado aporta 2%, Empleador aporta 2%

Aporte empleado: \$50.000/mes

Aporte empleador: \$50.000/mes

TOTAL APV: \$100.000/mes

En 20 años (rentabilidad 5% anual):

→ Saldo adicional: ~\$41.000.000

→ Pensión aumenta en: ~\$165.000/mes





¿Cómo negociarlo?:

1. Proponer al empleador en negociación salarial
2. Es más atractivo para la empresa que aumento directo de sueldo (ahorro tributario)
3. Queda estipulado en contrato o anexo




4. Ahorro Previsional Voluntario sin Beneficio Tributario (Cuenta de Ahorro Voluntario)

Descripción: Ahorro 100% flexible, sin beneficios tributarios, pero con **retiro libre** en cualquier momento.





Ventajas:

-  **Retiro en cualquier momento:** Sin penalizaciones, sin edad mínima
-  **Sin tope de monto:** Ahorra lo que quieras
-  **Ideal para metas de corto/mediano plazo:** Comprar casa, estudios, emergencias
-  **Rentabilidad AFP:** Mejor que cuenta de ahorro bancaria













Desventajas:

-  Sin beneficio tributario
-  Rentabilidad tributa como ganancia de capital (impuesto 2ª categoría)
-  Puede ser tentador retirarlo antes de jubilar

¿Cuándo conviene?:

-  Si quieres flexibilidad total
-  Si no estás seguro de mantener el ahorro hasta jubilar
-  Si ya aprovechaste el tope de APV tributario
-  Como complemento de ahorro de emergencia

COMPARACIÓN DETALLADA DE LOS 3 TIPOS DE APV

Característica	Régimen A	Régimen B	Ahorro sin Beneficio
Beneficio tributario ahora	 Sí (rebaja impuestos)	 No	 No
Beneficio tributario al jubilar	 Paga impuestos	 Exento 100%	 Tributa rentabilidad
Tope anual	600 UF o 30% ingreso	Sin tope	Sin tope
Retiro antes de jubilar	 Pierde beneficio	 Pierde beneficio	 Libre
Penalización por retiro anticipado	 Sí (impuestos + multa)	 Sí (multa)	 No
Ideal para	Tramos altos	Largo plazo	Flexibilidad
Ahorro fiscal estimado	5%-40% del aporte	0% ahora, 100% al jubilar	0%

CÁLCULO DE AHORRO FISCAL (Régimen A)

El ahorro fiscal depende de tu **tramo de impuestos**. Mientras más ganes, más ahorras:

Tabla de Ahorro Fiscal por Tramo (2024)

Ingreso Mensual	Tramo Impuesto	APV Mensual	Ahorro Fiscal Mensual	Ahorro Fiscal Anual
\$800.000	0% (exento)	\$80.000	\$0	\$0
\$1.200.000	4%	\$120.000	\$4.800	\$57.600
\$2.000.000	8%	\$200.000	\$16.000	\$192.000
\$3.000.000	13,5%	\$300.000	\$40.500	\$486.000
\$4.500.000	23%	\$450.000	\$103.500	\$1.242.000
\$6.000.000	30,4%	\$600.000	\$182.400	\$2.188.800
\$8.000.000	35,5%	\$800.000	\$284.000	\$3.408.000

Ejemplo detallado: María, ingeniera, gana \$3.000.000/mes

None

Sin APV:
Ingreso bruto: \$3.000.000
Cotización obligatoria (10%): -\$300.000
Base imponible: \$2.700.000
Impuesto (tramo 13,5%): -\$283.725
Otros descuentos (salud): -\$90.000

LÍQUIDO: \$2.326.275

Con APV \$300.000/mes (Régimen A):
Ingreso bruto: \$3.000.000
Cotización obligatoria (10%): -\$300.000
APV (10%): -\$300.000 → SE DESCUENTA ANTES DE IMPUESTOS
Base imponible: \$2.400.000 → Más baja
Impuesto (tramo 13,5%): -\$243.225 → Ahorro: \$40.500
Otros descuentos (salud): -\$90.000

LÍQUIDO: \$2.066.775

Aparentemente gana menos líquido: \$2.066.775 vs \$2.326.275

PERO está ahorrando \$300.000 + ahorrando \$40.500 en impuestos

Real costo del ahorro: $\$300.000 - \$40.500 = \$259.500$

Es decir, por cada \$300.000 ahorrados, solo "sientes" \$259.500 menos

¡El Estado te está "regalando" \$40.500!

AHORRO ANUAL EN IMPUESTOS: \$486.000

REQUISITOS PREVIOS

Requisitos Generales

- **Estar afiliado** a AFP Integra (o cualquier AFP)
- **Tener cuenta activa** (Cuenta 2 operativa)
- **Mayor de 18 años** (menores de edad pueden tener APV con autorización)
- **Para beneficio tributario:** Declarar renta anualmente (Formulario 22)

Requisitos Específicos por Tipo

APV Régimen A:

- Tener ingresos tributables
- Estar en un tramo de impuestos (no exento)
- Presentar Formulario 22 (Declaración de Impuesto a la Renta)

APV Régimen B:

- Sin requisitos especiales (disponible para todos)

Depósitos Convenidos:

- Ser trabajador dependiente
- Acuerdo firmado con empleador (anexo de contrato)
- Empleador debe estar al día en cotizaciones

Ahorro sin Beneficio:

- Sin requisitos especiales (disponible para todos)

Casos Especiales

Trabajadores independientes:

- Pueden tener APV con beneficio tributario
- Deben cotizar obligatoriamente (Ley de Cotización Independiente)
- Beneficio fiscal se aplica en declaración anual

Jubilados:

- Pueden seguir ahorrando en APV sin beneficio tributario
- NO pueden acogerse a beneficio tributario (ya no tienen ingreso imponible laboral)

Afiliados con más de una fuente de ingresos:

- Pueden aportar desde cualquier fuente
- Tope de 600 UF es por persona, no por empleador

PASOS DEL PROCEDIMIENTO

Paso 1: Asesoría y Simulación

Objetivo: Determinar el tipo de APV más conveniente según tu situación financiera.

Proceso:

1. **Contactar a AFP Integra** (web, teléfono, sucursal, app)
2. **Agendar asesoría previsional** (gratuita)
 - Duración: 30-45 minutos
 - Presencial o videollamada
 - Ejecutivo especializado en ahorro previsional
3. **Información a proporcionar:**
 - Ingreso mensual bruto
 - Edad actual
 - Edad de jubilación esperada
 - Objetivos de pensión futura
 - Capacidad de ahorro mensual
 - Situación tributaria (tramo de impuestos)
4. **Ejecutivo realiza simulaciones:**
 - Proyección de saldo a la edad de jubilación
 - Cálculo de pensión estimada (con y sin APV)

- Ahorro fiscal anual (si aplica Régimen A)
- Comparación de escenarios

Ejemplo de simulación entregada:

None

SIMULACIÓN APV - Carlos Rodríguez, 35 años

Datos actuales:

- Ingreso: \$2.500.000/mes
- Saldo actual Cuenta 2: \$45.000.000
- Años hasta jubilar: 30 años

ESCENARIO 1: SIN APV

Cotización obligatoria: \$250.000/mes
Saldo a los 65 años: \$285.000.000
Pensión estimada: \$1.140.000/mes (45,6% del sueldo actual)

ESCENARIO 2: APV \$250.000/mes (Régimen A)

Cotización obligatoria: \$250.000/mes
APV adicional: \$250.000/mes
Ahorro fiscal mensual: \$20.000 (tramo 8%)
Costo real del APV: \$230.000/mes

Saldo a los 65 años: \$570.000.000
Pensión estimada: \$2.280.000/mes (91,2% del sueldo actual)

AUMENTO DE PENSIÓN: +\$1.140.000/mes (¡100% más!)
AHORRO FISCAL ACUMULADO 30 AÑOS: \$7.200.000

ESCENARIO 3: APV \$125.000/mes (Régimen B)

Cotización obligatoria: \$250.000/mes
APV adicional: \$125.000/mes
Ahorro fiscal mensual: \$0 (sin beneficio inmediato)
Costo real: \$125.000/mes

Saldo a los 65 años: \$427.500.000

Pensión estimada: \$1.710.000/mes (68,4% del sueldo)
RETIRO EXENTO DE IMPUESTOS al jubilar
AUMENTO DE PENSIÓN: +\$570.000/mes (+50%)

RECOMENDACIÓN:
Optar por Régimen A con \$250.000/mes. El ahorro fiscal compensa y maximiza tu pensión. Si tu situación cambia, puedes ajustar.

Paso 2: Elección de Modalidad y Fondo de Inversión

Una vez decidido el tipo de APV, debes elegir:

- A. Tipo de APV
- ☒ APV Régimen A (rebaja base imponible)
 - ☐ APV Régimen B (exento al retiro)
 - ☐ Ahorro sin beneficio tributario
 - ☐ Depósito convenido

- B. Monto de Aporte
- Monto fijo mensual (ej: \$100.000)
 - Porcentaje del sueldo (ej: 5%)
 - Esporádico (solo cuando puedas)

Recomendación: Empezar con monto bajo (3-5% del sueldo) e ir aumentando progresivamente.

- C. Fondo de Inversión
- El dinero aportado se invierte en uno de los 5 fondos de AFP:

Fondo	Perfil	Renta Variable (acciones)	Renta Fija (bonos)	Rentabilidad Histórica 10 años	Recomendado para
Fondo A	Muy agresivo	80%	20%	7,2% anual	Menores de 35 años
Fondo B	Agresivo	60%	40%	6,4% anual	35-45 años
Fondo C	Moderado	40%	60%	5,5% anual	46-55 años
Fondo D	Conservador	20%	80%	4,3% anual	56-65 años

Fondo	Perfil	Renta Variable (acciones)	Renta Fija (bonos)	Rentabilidad Histórica 10 años	Recomendado para
Fondo E	Muy conservador	0%	100%	3,1% anual	Jubilados o muy conservadores

Estrategia recomendada por edad:

None

Edad 25-35: Fondo A (máxima rentabilidad, alto riesgo, largo plazo)

Edad 36-45: Fondo B (balance entre rentabilidad y riesgo)

Edad 46-55: Fondo C (moderado, menos volatilidad)

Edad 56-65: Fondo D o E (proteger capital cerca de jubilación)

Importante: Puedes cambiar de fondo 2 veces al año sin costo.

D. Frecuencia de Aporte

- Mensual (más común y recomendado)
- Trimestral
- Semestral
- Anual
- Esporádico

Paso 3: Configuración del Aporte

Una vez definida la modalidad, debes configurar cómo se realizará el aporte:

Opción A: Descuento por Planilla (Trabajadores Dependientes)

Descripción: El empleador descuenta el APV directamente de tu sueldo mensual y lo remesa a la AFP junto con la cotización obligatoria.

Ventajas:

- ☒ Automático (disciplina de ahorro)
- ☒ No olvidas aportar
- ☒ Sin costos de transacción
- ☒ Procesado inmediatamente con cotización obligatoria

Proceso:

1. Completar formulario de autorización (proporcionado por AFP)

- Nombre y RUT del afiliado
- Tipo de APV (Régimen A, B, u otro)

- Monto o porcentaje a descontar
- Fondo de inversión elegido
- Firma notariada o ante oficial AFP

2. Entregar formulario al empleador (área de RRHH o remuneraciones)

- Original y copia
- Empleador tiene plazo de 5 días hábiles para procesar

3. Empleador configura descuento en sistema de remuneraciones

- Aparece en liquidación de sueldo como "APV"
- Se remesa mensualmente junto con cotización obligatoria

4. Verificación en liquidación de sueldo:

None

LIQUIDACIÓN DE SUELDO - Marzo 2024

HABERES

Sueldo base: \$2.500.000

Bono asistencia: \$ 100.000

Total haberes: \$2.600.000

DESCUENTOS

Cotización previsional (10%): -\$ 250.000

Salud (7%): -\$ 175.000

APV Régimen A: -\$ 200.000 ← AQUÍ APARECE

Seguro cesantía: -\$ 19.500

Total descuentos: -\$ 644.500

LÍQUIDO A PAGAR: \$1.955.500

5. Acreditación: Día 10 del mes siguiente (junto con cotización obligatoria)

Documentos requeridos:

- Formulario AFP-001 "Autorización APV por planilla"
- Cédula de identidad (copia)
- Certificado de afiliación AFP

Opción B: PAC (Pago Automático de Cuentas)

Descripción: Autorizas a la AFP para que cargue automáticamente el aporte desde tu cuenta bancaria cada mes.

Ventajas:

- ☒ Disponible para independientes y dependientes
- ☒ Mayor control sobre fecha de cargo
- ☒ Puedes pausar o modificar monto fácilmente
- ☒ Sin intermediación del empleador

Proceso:

1. Completar autorización PAC:

- En sucursal AFP con ejecutivo
- O por web (www.afpintegra.cl/pac)
- Con clave única o clave AFP

2. Datos requeridos:

- Banco y tipo de cuenta (corriente o vista/RUT)
- Número de cuenta
- Día del mes para el cargo (1-28)
- Monto fijo mensual

3. Validación bancaria (1-2 días hábiles):

- AFP verifica que la cuenta exista y esté a tu nombre
- Te envían confirmación por email/SMS

4. Primer cargo:

- Se realiza el día elegido del mes siguiente
- Recibes notificación 2 días antes

5. Cargos subsiguientes:

- Automáticos cada mes el mismo día
- Si no hay fondos: Se reintenta 3 veces (días 5, 10, 15)
- Si falla 3 veces: Te notifican para regularizar

Costos: Gratuito (sin comisión AFP ni bancaria)

Acreditación: 3 días hábiles desde el cargo





Modificación o suspensión:

- Por web o app: Inmediato (hasta 3 días antes del cargo)
- Por teléfono: Llamar al 600 123 4567
- Presencial: En cualquier sucursal




Opción C: Transferencia o Depósito Manual

Descripción: Realizas transferencias bancarias cuando quieras o puedas, sin compromiso de periodicidad.

Ventajas:

-  Máxima flexibilidad
-  Aportas cuando tengas disponibilidad
-  Ideal para ingresos variables
-  Sin autorización previa

Desventajas:

-  Requiere disciplina
-  Puedes olvidarte de aportar
-  No aprovechas interés compuesto constante

Proceso:

1. Obtener datos bancarios de AFP Integra:

- Banco: Banco Estado
- Tipo cuenta: Cuenta corriente
- Número: 12345678-9
- RUT AFP: 76.123.456-7
- Nombre: AFP Integra S.A.

2. Realizar transferencia:

- Desde tu banca online o app bancaria
- Destino: Cuenta AFP Integra (datos arriba)
- **MUY IMPORTANTE:** En campo "Glosa" o "Mensaje":

None

APV-[TU RUT]-[TIPO]-[FONDO]

Ejemplo: APV-12345678-9-REGA-FONDOB

3. Formatos de glosa:

- APV-12345678-9-REGA-FONDOB → APV Régimen A, Fondo B
- APV-12345678-9-REGB-FONDOC → APV Régimen B, Fondo C
- APV-12345678-9-LIBRE-FONDOA → Sin beneficio, Fondo A

4. Comprobante:

- Guarda comprobante de transferencia
- Envía por email a apv@afpintegra.cl con tu RUT

5. Acreditación: 2 días hábiles

Montos:

- Mínimo: \$10.000 por transferencia
- Máximo: Sin límite

Paso 4: Confirmación y Acreditación

Una vez realizado el aporte (por cualquier método), la AFP procesa:

1. Recepción del aporte (día del descuento/transferencia)

2. Validación (1 día hábil):

- Verificación de datos del afiliado
- Validación de tipo de APV
- Confirmación de fondo de inversión

3. Acreditación en cuenta (según método):

- Planilla: Día 10 del mes siguiente
- PAC: 3 días hábiles
- Transferencia: 2 días hábiles

4. Compra de cuotas del fondo:

- Se compran cuotas del fondo elegido al valor del día de acreditación
- Valor cuota varía diariamente según rentabilidad del fondo

Ejemplo de acreditación:

None

Aporte: \$200.000

Fecha acreditación: 15/03/2024

Fondo elegido: Fondo B

Valor cuota Fondo B ese día: \$18.542,35

Cuotas compradas: $\$200.000 \div \$18.542,35 = 10,785$ cuotas

Tu saldo de cuotas Fondo B: 10,785 cuotas

Tu saldo en pesos: $10,785 \times \$18.542,35 = \200.000

5. Notificación al afiliado:

- Email con comprobante de acreditación
- SMS confirmando número de cuotas compradas
- Visible en cartola online al día siguiente

Paso 5: Seguimiento y Cartola

Canales para ver tu saldo APV:

1. Web: www.afpintegra.cl

- Login con RUT + clave
- Sección "Mi APV"
- Saldo actualizado diariamente

2. App móvil: AFP Integra

- Dashboard muestra saldo APV separado de Cuenta 2
- Gráfico de evolución mensual
- Proyección de pensión con APV

3. Cartola mensual (correo postal o email):

None

CARTOLA MENSUAL - MARZO 2024	
Nombre: Juan Pérez González	
RUT: 12.345.678-9	
Cuenta 2 (Cotización Obligatoria)	
Saldo anterior:	\$85.450.000
Cotización marzo:	+\$ 250.000
Rentabilidad:	+\$ 1.200.000 (1,4%)
Saldo al 31/03/2024:	\$86.900.000
APV RÉGIMEN A	
Saldo anterior:	\$12.300.000
Aporte marzo:	+\$ 200.000
Rentabilidad:	+\$ 180.000 (1,45%)
Saldo al 31/03/2024:	\$12.680.000
RESUMEN	
Saldo TOTAL:	\$99.580.000
Rentabilidad mes:	+\$ 1.380.000 (1,41%)
Rentabilidad 12 meses:	+\$ 7.250.000 (7,85%)
PROYECCIÓN DE PENSIÓN (65 años)	
Sin APV:	\$1.150.000/mes
Con APV:	\$1.320.000/mes (+14,8%)

RENTABILIDAD HISTÓRICA Y PROYECCIONES

Rentabilidad Real por Fondo (últimos 10 años, 2014-2024)

Fondo	Rentabilidad Promedio Anual	Mejor Año	Peor Año	Volatilidad
Fondo A	7,2%	+22,3% (2019)	-12,5% (2020)	Alta
Fondo B	6,4%	+18,7% (2019)	-8,2% (2020)	Media-Alta
Fondo C	5,5%	+14,1% (2019)	-3,8% (2020)	Media
Fondo D	4,3%	+9,5% (2019)	-1,2% (2020)	Baja
Fondo E	3,1%	+5,8% (2021)	+0,5% (2020)	Muy Baja

Interpretación:

- **Volatilidad:** Variación de rentabilidad año a año
- **Fondo A:** Mayor rentabilidad pero más riesgo (puede bajar fuerte en crisis)
- **Fondo E:** Menor rentabilidad pero estable (no pierde casi nada en crisis)

Impacto del APV en la Pensión Futura

Caso 1: Joven (25 años, 40 años hasta jubilar)

None

Ingreso: \$1.500.000/mes

APV: \$150.000/mes (10% adicional)

Fondo: A (rentabilidad 7% anual proyectada)

Sin APV:

→ Saldo a los 65: \$280.000.000

→ Pensión: \$1.120.000/mes

Con APV \$150.000/mes:

→ Saldo a los 65: \$840.000.000 (¡triple!)

→ Pensión: \$3.360.000/mes

AUMENTO: +\$2.240.000/mes de pensión (+200%)

INVERSIÓN TOTAL: \$150.000 × 480 meses = \$72.000.000

RETORNO: \$840.000.000 - \$72.000.000 = \$768.000.000 de rentabilidad

Caso 2: Edad Media (45 años, 20 años hasta jubilar)

None

Ingreso: \$2.500.000/mes

APV: \$250.000/mes (10% adicional)

Fondo: B (rentabilidad 6% anual proyectada)

Sin APV:

→ Saldo a los 65: \$180.000.000

→ Pensión: \$720.000/mes

Con APV \$250.000/mes:

→ Saldo a los 65: \$360.000.000

→ Pensión: \$1.440.000/mes

AUMENTO: +\$720.000/mes de pensión (+100%)
INVERSIÓN TOTAL: \$250.000 × 240 meses = \$60.000.000
RETORNO: \$180.000.000 - \$60.000.000 = \$120.000.000 de rentabilidad

Caso 3: Pre-jubilación (55 años, 10 años hasta jubilar)

None

Ingreso: \$3.500.000/mes
APV: \$500.000/mes (14% adicional)
Fondo: C (rentabilidad 5% anual proyectada)

Sin APV:

→ Saldo a los 65: \$140.000.000
→ Pensión: \$560.000/mes

Con APV \$500.000/mes:

→ Saldo a los 65: \$230.000.000
→ Pensión: \$920.000/mes

AUMENTO: +\$360.000/mes de pensión (+64%)
INVERSIÓN TOTAL: \$500.000 × 120 meses = \$60.000.000
RETORNO: \$90.000.000 - \$60.000.000 = \$30.000.000 de rentabilidad


Conclusión: Mientras más joven empiezas, mayor es el impacto (por interés compuesto).

RETIRO DEL APV

Retiro Antes de Jubilar

APV con Beneficio Tributario (Régimen A o B)

Restricciones:

-  **Solo se puede retirar en casos excepcionales:**
 1. Enfermedad terminal
 2. Invalidez total
 3. Pago de dividendo hipotecario (pie de vivienda)
 4. Pago de estudios superiores (propios o de hijos)

Penalizaciones:

- ☒ **Régimen A:** Debes devolver el beneficio tributario recibido + 15% de multa
- ☒ **Régimen B:** Pierdes exención futura + 15% de multa

Ejemplo de penalización (Régimen A):

None

Ahorrate: \$10.000.000 en APV Régimen A

Ahorro fiscal recibido en su momento: \$800.000 (8% de impuestos)

Si retiras antes de jubilar:

- Recibes: \$10.000.000 + rentabilidad
- Debes pagar: \$800.000 (devolución beneficio) + \$1.500.000 (multa 15%)
- Total penalización: \$2.300.000

Retiro neto: \$7.700.000 (de los \$10.000.000)

Proceso de retiro anticipado:

1. Presentar solicitud en sucursal AFP con justificación
2. Adjuntar documentos (certificado médico, escritura de vivienda, etc.)
3. AFP evalúa (5 días hábiles)
4. Si aprueba: Cálculo de multas y devoluciones
5. Firma de aceptación de penalización
6. Pago en 10 días hábiles

Ahorro sin Beneficio Tributario

Retiro libre:

- ☒ Sin restricciones
- ☒ Sin penalizaciones
- ☒ En cualquier momento
- ☒ Total o parcial

Proceso:

1. Solicitud por web, app, o sucursal
2. Indicar monto a retirar
3. Aprobación automática
4. Pago en 10 días hábiles (depósito en cuenta bancaria)

Consideraciones:

- Rentabilidad tributa como ganancia de capital (impuesto 2ª categoría)
- Si retiras todo, pierdes el ahorro acumulado para la pensión

Retiro al Jubilar

APV Régimen A

Al momento de jubilar:

- El saldo APV se suma al saldo de Cuenta 2
- Aumenta el monto total disponible para pensión
- **Tributación:** Al retirar (como pensión), pagas impuestos según tramo vigente

Opciones:

1. **Incluir en pensión mensual:** Se suma al cálculo de pensión
2. **Retiro en un solo pago:** Recibes el total, pero pagas impuesto según tramo

Ejemplo:

None

Saldo Cuenta 2: \$150.000.000

Saldo APV Régimen A: \$50.000.000

TOTAL: \$200.000.000

Opción 1: Incluir en pensión

→ Pensión mensual: \$800.000/mes

→ Pagas impuestos mensuales según tramo (si pensión > \$1.500.000, tributa)

Opción 2: Retiro único APV


→ Retiras \$50.000.000 en un pago

→ Pagas impuesto según tramo: $\$50.000.000 \times 23\% = \$11.500.000$

→ Recibes neto: \$38.500.000

APV Régimen B

Al momento de jubilar:

- El saldo APV se suma al saldo de Cuenta 2
- **Tributación:**  **100% EXENTO** de impuestos

Opciones:

1. **Incluir en pensión mensual:** Aumenta pensión, SIN pagar impuestos adicionales
2. **Retiro en un solo pago:** Recibes el total, SIN pagar impuestos

Ejemplo:

None

Saldo Cuenta 2: \$150.000.000

Saldo APV Régimen B: \$50.000.000

TOTAL: \$200.000.000

Opción 1: Incluir en pensión

→ Pensión mensual: \$800.000/mes

→ La parte del APV Régimen B está EXENTA de impuestos

Opción 2: Retiro único APV

→ Retiras \$50.000.000 en un pago

→ Impuesto: \$0 (exento 100%)

→ Recibes neto: \$50.000.000

Ventaja clara: Régimen B es mejor si planeas retirar al jubilar.

Ahorro sin Beneficio

Al momento de jubilar:

- Puedes retirarlo cuando quieras (antes, durante, o después de jubilar)
- Rentabilidad tributa como ganancia de capital
- Flexible: puedes usarlo para complementar pensión o dejarlo invertido

ESTRATEGIAS DE AHORRO POR EDAD

Edad 25-35 años: Estrategia Agresiva

Objetivo: Maximizar rentabilidad aprovechando el largo plazo

Recomendaciones:

- 💰 **Monto:** 5-10% del sueldo en APV
- 📊 **Fondo:** Fondo A (máxima rentabilidad)
- 🎯 **Tipo:** Régimen B (exento al jubilar, largo plazo)
- 🔄 **Frecuencia:** Mensual automático (planilla o PAC)

Ejemplo:

None

Edad: 30 años

Ingreso: \$1.500.000

APV: \$150.000/mes (10%)

Fondo: A (7% rentabilidad proyectada)

Tipo: Régimen B

A los 65 años:

→ Saldo APV: ~\$180.000.000 (¡solo de APV!)

→ Saldo total: ~\$280.000.000 (Cuenta 2) + \$180.000.000 (APV) = \$460.000.000

→ Pensión: ~\$1.840.000/mes (123% del sueldo actual)

SIN APV: Pensión ~\$1.120.000/mes

CON APV: Pensión ~\$1.840.000/mes (+64%)

Edad 36-45 años: Estrategia Balanceada

Objetivo: Balance entre rentabilidad y estabilidad

Recomendaciones:

- 💰 **Monto:** 8-12% del sueldo en APV
- 📊 **Fondo:** Fondo B o C
- 🎯 **Tipo:** Régimen A (aprovechar ahorro fiscal ahora)
- ↻ **Frecuencia:** Mensual automático

Ejemplo:

None

Edad: 40 años

Ingreso: \$2.500.000

APV: \$250.000/mes (10%)

Fondo: B (6% rentabilidad proyectada)

Tipo: Régimen A

Ahorro fiscal mensual: \$20.000 (tramo 8%)

Costo real del APV: \$230.000

A los 65 años:

→ Saldo APV: ~\$140.000.000

→ Pensión: +\$560.000/mes adicional

→ Ahorro fiscal acumulado 25 años: \$6.000.000

Edad 46-55 años: Estrategia Moderada

Objetivo: Proteger capital y aumentar pensión

Recomendaciones:

- 💰 **Monto:** 10-15% del sueldo en APV (mayor porcentaje por menor tiempo)
- 📊 **Fondo:** Fondo C o D
- 🎯 **Tipo:** Régimen A (máximo ahorro fiscal en años de mayor ingreso)
- ↻ **Frecuencia:** Mensual + aportes extras (aguinaldo, bonos)

Ejemplo:

None

Edad: 50 años

Ingreso: \$3.500.000

APV: \$450.000/mes (13%)

Fondo: C (5% rentabilidad proyectada)

Tipo: Régimen A

Ahorro fiscal mensual: \$47.250 (tramo 13,5%)

Costo real: \$402.750

A los 65 años:

→ Saldo APV: ~\$110.000.000

→ Pensión: +\$440.000/mes adicional

→ Ahorro fiscal acumulado 15 años: \$8.505.000

Edad 56-65 años: Estrategia Conservadora

Objetivo: Maximizar ahorro en poco tiempo, bajo riesgo

Recomendaciones:

- 💰 **Monto:** 15-20% del sueldo (máximo esfuerzo, poco tiempo)
- 📊 **Fondo:** Fondo D o E (proteger capital)
- 🎯 **Tipo:** Régimen A (aprovechar tope 600 UF)
- ↻ **Frecuencia:** Mensual + aportes extras agresivos

Ejemplo:

None

Edad: 58 años

Ingreso: \$4.000.000

APV: \$800.000/mes (20%) – Esfuerzo máximo

Fondo: D (4% rentabilidad proyectada)

Tipo: Régimen A

Ahorro fiscal mensual: \$184.000 (tramo 23%)

Costo real: \$616.000

A los 65 años (7 años):

→ Saldo APV: ~\$78.000.000

→ Pensión: +\$312.000/mes adicional

→ Ahorro fiscal acumulado 7 años: \$15.456.000

COMPARACIÓN: APV vs OTRAS ALTERNATIVAS DE AHORRO

Instrumento	Rentabilidad Anual	Liquidez	Riesgo	Beneficio Tributario	Ideal para
APV Régimen A	5-7%	⚠ Baja (al jubilar)	Medio	✅ Ahorro fiscal ahora	Pensión + ahorro tributario
APV Régimen B	5-7%	⚠ Baja (al jubilar)	Medio	✅ Exento al retiro	Pensión largo plazo
Cuenta de Ahorro Bancaria	0,1-0,5%	✅ Alta	Muy Bajo	❌ No	Emergencias
Depósito a Plazo	3-5%	⚠ Media (a vencimiento)	Bajo	❌ No	Ahorro corto plazo
Fondos Mutuos	4-8%	✅ Alta (2-3 días)	Medio-Alto	❌ No	Inversión mediano plazo
Acciones (Bolsa)	8-12%	✅ Alta	Muy Alto	❌ No	Inversionistas expertos
Cuenta 2 (Cotización)	5-7%	❌ Nula (solo al jubilar)	Medio	❌ No	Obligatorio

Conclusión: APV es la mejor opción para ahorro de largo plazo con beneficio tributario.

CASOS DE USO RECOMENDADOS

Caso 1: Profesional Joven con Ingresos Medios

Perfil:

- Edad: 28 años
- Ingreso: \$1.800.000
- Sin hijos
- Trabajador dependiente

Recomendación:

- APV: \$180.000/mes (10%)
- Tipo: Régimen B (exento futuro)
- Fondo: A (agresivo, largo plazo)
- Método: Descuento por planilla

Resultado a los 65 años:

- Inversión total: \$79.920.000 (37 años \times \$180.000 \times 12)
- Saldo APV: ~\$220.000.000
- Retorno: ~\$140.000.000 de rentabilidad (175% de ganancia)
- Pensión adicional: +\$880.000/mes

Caso 2: Ejecutivo en Peak de Carrera

Perfil:

- Edad: 45 años
- Ingreso: \$5.000.000
- Dos hijos
- Tramo impuesto: 30,4%

Recomendación:

- APV: \$800.000/mes (16%) ← Aprovecha tope 600 UF/año
- Tipo: Régimen A (máximo ahorro fiscal)
- Fondo: B (balance)
- Método: Descuento por planilla + aportes extras con bonos

Resultado:

- Ahorro fiscal mensual: \$243.200 (30,4% de \$800.000)
- Costo real del APV: \$556.800/mes
- A los 65 años: Saldo APV ~\$240.000.000
- Pensión adicional: +\$960.000/mes
- Ahorro fiscal acumulado 20 años: \$58.368.000

Caso 3: Independiente con Ingresos Variables

Perfil:

- Edad: 38 años
- Ingreso variable: \$2.000.000-\$4.000.000
- Trabajador independiente

Recomendación:

- APV: Variable según ingresos del mes
 - Mes bueno (\$4.000.000): APV \$400.000
 - Mes regular (\$2.500.000): APV \$200.000
 - Mes malo (\$1.500.000): APV \$100.000 o pausa
- Tipo: Régimen A (declara renta, aprovecha beneficio)
- Fondo: C (moderado)
- Método: Transferencia manual

Resultado:

- Promedio anual: \$3.000.000 APV
- Ahorro fiscal anual: ~\$405.000 (13,5%)
- Flexibilidad total según ingresos

Caso 4: Pre-jubilado con Capacidad Alta

Perfil:

- Edad: 57 años
- Ingreso: \$6.000.000
- Cerca de jubilar
- Quiere maximizar pensión

Recomendación:

- APV: Máximo tope 600 UF/año (~\$1.800.000/mes)
- Tipo: Régimen A (ahorro fiscal máximo)
- Fondo: D (conservador, proteger capital)
- Método: Planilla + aportes extras

Resultado:

- Ahorro fiscal mensual: \$547.200 (30,4% de \$1.800.000)
- A los 65 años (8 años): Saldo APV ~\$200.000.000
- Pensión adicional: +\$800.000/mes

- Ahorro fiscal total 8 años: \$52.531.000

PREGUNTAS FRECUENTES (FAQ)

1. ¿Puedo cambiar de Régimen A a Régimen B (o viceversa)?

Sí, pero con restricciones:

- Solo puedes cambiar UNA VEZ al año
- El cambio aplica para aportes futuros (no retroactivo)
- Los aportes ya realizados mantienen su régimen original

Ejemplo:

None

Tienes \$10.000.000 en APV Régimen A

Decides cambiar a Régimen B en marzo 2024

→ Los \$10.000.000 siguen siendo Régimen A

→ Aportes desde marzo 2024 en adelante: Régimen B

2. ¿Qué pasa con mi APV si cambio de AFP?

El APV se traspasa automáticamente:

- Al cambiar de AFP, tu saldo APV se transfiere a la nueva AFP
- Sin costo
- Mantiene el mismo régimen (A o B)
- Puedes cambiar de fondo en el proceso

3. ¿Puedo tener APV en más de una AFP?

No. Solo puedes tener APV en la AFP donde estás afiliado. Si cambias de AFP, el saldo se traspasa.

4. ¿El APV se hereda?

Sí, igual que la Cuenta 2:

- Si falleces antes de jubilar: El saldo APV va a tus beneficiarios legales
- Beneficiarios: Cónyuge, hijos, padres (en ese orden)
- Se paga como pensión de sobrevivencia o suma total

5. ¿Puedo usar el APV para comprar una vivienda?

Sí, pero con penalizaciones:

- Solo APV con beneficio tributario (Régimen A o B)
- Debes devolver el beneficio tributario + 15% de multa
- Solo para PIE de vivienda (no dividendos posteriores)
- Tope: 10% del valor de la vivienda

Recomendación: Usar APV sin beneficio tributario para este fin (sin penalizaciones).

6. ¿Qué pasa si quedo desempleado?

Opciones:

- ☒ **Pausar aportes:** Sin costo, sin penalización
 - Si tenías descuento por planilla: Se suspende automáticamente
 - Si tenías PAC: Solicitas suspensión por web/sucursal
- ☒ **Mantener aportes:** Puedes seguir aportando manualmente
- ☒ **Retirar (solo sin beneficio):** Si es APV sin beneficio, puedes retirarlo

El saldo se mantiene invertido generando rentabilidad.

7. ¿El APV protege contra la inflación?

Sí, indirectamente:

- Los fondos invierten en instrumentos que se ajustan por inflación (UF)
- Rentabilidad histórica ha superado la inflación en todos los fondos
- Ejemplo: Inflación 3%/año, Fondo C: 5,5%/año → ganancia real: 2,5%/año

8. ¿Puedo aportar al APV si estoy jubilado?

Sí, pero sin beneficio tributario:

- Solo APV sin beneficio
- Sigue generando rentabilidad
- Ideal para complementar pensión

9. ¿Qué pasa con el APV en caso de divorcio?

El APV NO se divide automáticamente (a diferencia de la Cuenta 2):

- La Cuenta 2 sí se divide (compensación económica)
- El APV queda en la cuenta del titular
- Salvo que el juez ordene compensación específica

10. ¿Puedo aportar más de 600 UF al año?

Sí, pero:

- Solo recibes beneficio tributario por las primeras 600 UF (Régimen A)
- El exceso se puede aportar como:
 - Régimen B (exento al jubilar)
 - Sin beneficio (retiro libre)

Ejemplo:

None

Quieres aportar \$30.000.000 al año

Tope Régimen A: 600 UF = ~\$21.600.000

Estrategia:

- \$21.600.000 → Régimen A (con beneficio fiscal)
- \$ 8.400.000 → Régimen B o sin beneficio

ERRORES COMUNES Y CÓMO EVITARLOS

Error 1: "Aportar en APV sin revisar el ahorro fiscal"

Error: Elegir Régimen A sin verificar que efectivamente tienes impuestos que rebajar.

Consecuencia: No aprovechas el beneficio tributario.

Solución:

- Verifica tu liquidación de sueldo: ¿Pagas impuestos (segunda categoría)?
- Si no pagas impuestos (ingreso bajo), elige Régimen B o sin beneficio.

Error 2: "Elegir fondo equivocado según edad"

Error: Elegir Fondo E (conservador) a los 30 años.

Consecuencia: Baja rentabilidad, pierdes oportunidad de crecimiento.

Solución:

- Menos de 40 años: Fondo A o B
- 40-55 años: Fondo B o C
- Más de 55 años: Fondo D o E

Error 3: "No aprovechar el tope de 600 UF"

Error: Aportar \$100.000/mes ganando \$8.000.000/mes (solo 1,25%).

Consecuencia: Desaprovechas ahorro fiscal.

Solución:

- Calcular tope: $600 \text{ UF/año} \div 12 = 50 \text{ UF/mes}$ (~\$1.800.000/mes)
- O 30% del ingreso: $\$8.000.000 \times 30\% = \$2.400.000/\text{mes}$
- Puedes aportar hasta \$1.800.000/mes con beneficio

Error 4: "Retirar el APV antes de jubilar sin conocer penalizaciones"

Error: Retirar APV Régimen A antes de jubilar pensando que no hay costo.

Consecuencia: Multa del 15% + devolución de beneficio tributario.

Solución:

- Solo retira APV sin beneficio (si lo necesitas antes de jubilar)
- Mantén APV con beneficio hasta jubilar

Error 5: "No revisar la cartola periódicamente"

Error: Aportar mensualmente pero nunca revisar el saldo.

Consecuencia: No detectas errores de acreditación o rentabilidad negativa.

Solución:

- Revisar cartola cada mes (web o app)
- Verificar que los aportes se acrediten correctamente
- Monitorear rentabilidad del fondo

Error 6: "Aportar sin asesoría"

Error: Contratar APV sin entender las diferencias entre regímenes.

Consecuencia: Elegir régimen incorrecto, perder beneficios.

Solución:

- Solicitar asesoría previsional gratuita en AFP
- Usar simulador online: www.afpintegra.cl/simulador-apv

Saldo proyectado $\times 0,004 = \$$ _____ /mes

(Factor 0,004 = retiro de 0,4% mensual, estándar actuarial)

Ejemplo Completo

None

Ingreso mensual: \$2.500.000

APV mensual: \$250.000 (10%)

Edad actual: 40 años

Años hasta jubilar: 25 años

Tramo de impuestos: 8%

Fondo: B (6% anual = 0,5% mensual)

RESULTADOS:

1. Ahorro fiscal mensual:

$$\$250.000 \times 8\% = \$20.000$$

2. Costo real del APV:

$$\$250.000 - \$20.000 = \$230.000$$

3. Saldo proyectado (25 años):

$$n = 25 \times 12 = 300 \text{ meses}$$

$$r = 0,5\% \text{ mensual} = 0,005$$

$$FV = \$250.000 \times [(1,005)^{300} - 1] / 0,005$$

$$FV = \$250.000 \times [4,4650 - 1] / 0,005$$

$$FV = \$250.000 \times 693$$

$$FV = \$173.250.000$$

4. Pensión adicional:

$$\$173.250.000 \times 0,004 = \$693.000/\text{mes}$$

5. Ahorro fiscal total 25 años:

$$\$20.000/\text{mes} \times 300 \text{ meses} = \$6.000.000$$

RESUMEN:

- Invertiste: $\$250.000/\text{mes} \times 300 = \$75.000.000$

- Costo real (con ahorro fiscal): $\$69.000.000$

- Saldo final: $\$173.250.000$

- Rentabilidad neta: $\$104.250.000$ (151% de ganancia)

- Pensión aumenta en: $\$693.000/\text{mes}$ (+27,7% de tu sueldo actual)

CONSEJOS PARA MAXIMIZAR RENTABILIDAD

1. Empezar lo antes posible

El tiempo es tu mejor aliado. Cada año que postergas, pierdes años de rentabilidad compuesta.

Ejemplo:

None

Caso A: Empieza a los 25 años, aporta \$100.000/mes hasta los 65 (40 años)

→ Saldo: \$240.000.000

Caso B: Empieza a los 35 años, aporta \$200.000/mes hasta los 65 (30 años)

→ Saldo: \$200.000.000

Caso A invirtió: \$48.000.000 total

Caso B invirtió: \$72.000.000 total

Caso A tiene MÁS saldo invirtiendo MENOS (por el tiempo)

2. Aumentar el APV progresivamente

Estrategia del 1% anual:

- Año 1: APV = 5% del sueldo
- Año 2: APV = 6% del sueldo
- Año 3: APV = 7% del sueldo
- ...
- Año 10: APV = 14% del sueldo

Resultado: Aumentas el ahorro sin sentir el impacto, porque tu sueldo también aumenta.

3. Aportar aguinaldos y bonos completos

Cada vez que recibas un ingreso extra:

- Bono de empresa
- Aguinaldo
- Gratificación
- Herencia

→ Aporta el 50-100% al APV

Impacto:

None

Aporte regular: $\$200.000/\text{mes} \times 12 = \$2.400.000/\text{año}$

Bono anual aportado: $\$1.000.000$

Total anual: $\$3.400.000$ (+42% más)

En 30 años: $+\$45.000.000$ de saldo solo por bonos

4. Revisar y cambiar de fondo según edad

No te quedes en el mismo fondo toda la vida:

- 25-40 años: Fondo A
- 41-50 años: Cambiar a Fondo B
- 51-60 años: Cambiar a Fondo C
- 61-65 años: Cambiar a Fondo D

Puedes cambiar 2 veces al año sin costo.

5. Aprovechar el tope de 600 UF si puedes

Si tu ingreso lo permite:

- Aportar el máximo: 600 UF/año ($\sim \$21.600.000$)
- O 30% del ingreso anual (el menor)

Esto maximiza el ahorro fiscal.

6. Combinar Régimen A + Régimen B

Estrategia avanzada:

- Aportar tope 600 UF en Régimen A (beneficio fiscal)
- Aportar excedente en Régimen B (exento futuro)

Ejemplo:

None

Ingreso anual: $\$60.000.000$

Tope Régimen A: 600 UF = $\sim \$21.600.000$

APV adicional: $\$10.000.000$

Estrategia:

- \$21.600.000/año → Régimen A (ahorro fiscal ahora)
- \$10.000.000/año → Régimen B (exento al jubilar)

Beneficio:

- Ahorro fiscal: ~\$2.900.000/año (13,5% de \$21.600.000)
- Exención futura: \$10.000.000/año × 30 años = \$300.000.000 exentos

7. Monitorear rentabilidad y ajustar fondo

Si tu fondo tiene rentabilidad negativa 2 años seguidos:

- Considera cambiar a un fondo más conservador (temporalmente)
- O esperar (si es crisis puntual, los fondos se recuperan)

No hacer "panic selling": Los fondos son de largo plazo.

NORMATIVA Y REFERENCIAS

- **DL 3.500 de 1980:** Sistema de Pensiones de Capitalización Individual
- **Ley 20.255 de 2008:** Creación del APV y régimen tributario
- **Ley 20.899 de 2016:** Simplificación del APV y nuevos instrumentos
- **Ley de Impuesto a la Renta (Art. 42 bis):** Beneficios tributarios APV
- **Circular SP N° 2.117:** Normas sobre ahorro previsional voluntario
- **Decreto N° 257 (2007):** Reglamento sobre aportes voluntarios
- **NCG N° 12 (2012):** Información y publicidad sobre APV

Documentos descargables:

- Formulario autorización APV: [www.afpintegra.cl/forms/apv-001]
- Simulador APV: [www.afpintegra.cl/simulador-apv]
- Cartilla beneficios tributarios: [www.afpintegra.cl/docs/beneficios-apv]

COSTOS Y COMISIONES

Apertura de APV: ☒ **GRATUITA** (sin costo)

Mantención: ☒ **GRATUITA** (sin costo mensual)

Comisiones:

- Administración: Ya incluida en la comisión de la AFP (no hay cobro adicional)
- Cambio de fondo: Gratuito (hasta 2 veces al año)
- Retiro: Gratuito
- Modificación de monto: Gratuito

Costos fiscales (solo si retiras antes de jubilar con beneficio):

- Devolución de beneficio tributario recibido
- Multa del 15% del monto retirado

CANALES DE ATENCIÓN

Presencial









- **Sucursales:** 15 en RM, 32 en regiones
- **Horario:** Lunes a viernes 8:30-17:00, Sábado 9:00-13:00 (solo RM)
- **Asesoría APV:** Con cita previa (recomendado)

Remoto

- **Web:** www.afpintegra.cl/apv
 - Simulador de ahorro
 - Contratación online (con clave única)
 - Seguimiento de aportes
 - Modificación de monto/fondo
- **App móvil:** AFP Integra (iOS y Android)
 - Dashboard con saldo APV
 - Proyección de pensión
 - Notificaciones de acreditación
- **Teléfono:** 600 123 4567
 - Opción 3: APV y aportes voluntarios
 - Lunes a viernes 8:00-20:00, Sábado 9:00-14:00
- **Email:** apv@afpintegra.cl
 - Respuesta en 24 horas hábiles
- **WhatsApp:** +56 9 1234 5678

- Consultas y agendamiento

OBSERVACIONES FINALES

-  El APV es **100% voluntario**: Puedes pausar o modificar cuando quieras
-  **Sin penalizaciones** por cambiar monto o pausar (salvo retiro anticipado con beneficio)
-  **Maximiza beneficio fiscal**: Usa Régimen A si estás en tramos altos
-  **No es una cuenta de ahorro de emergencia**: Usar "Ahorro sin beneficio" para eso
-  **Revisa tu cartola mensualmente**: Verificar acreditación y rentabilidad
-  **Empieza lo antes posible**: El interés compuesto es tu mejor aliado
-  **Aprovecha asesoría gratuita**: Los ejecutivos AFP pueden ayudarte a elegir la mejor estrategia
-  **Simula antes de decidir**: Usa el simulador online para ver el impacto real

El APV puede duplicar o triplicar tu pensión futura. No es un gasto, es la mejor inversión para tu vejez.

Última actualización: Enero 2024 **Responsable:** Gerencia de Productos AFP Integra
Revisado por: Área Legal, Cumplimiento y Actuarial **Próxima revisión:** Julio 2024