

# 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 descontás 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 2<sup>a</sup> 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
<b>Beneficio tributario ahora</b>	Sí (rebaja impuestos)	No	No
<b>Beneficio tributario al jubilar</b>	Paga impuestos	Exento 100%	Tributa rentabilidad
<b>Tope anual</b>	600 UF o 30% ingreso	Sin tope	Sin tope
<b>Retiro antes de jubilar</b>	Pierde beneficio	Pierde beneficio	Libre
<b>Penalización por retiro anticipado</b>	Sí (impuestos + multa)	Sí (multa)	No
<b>Ideal para</b>	Tramos altos	Largo plazo	Flexibilidad
<b>Ahorro fiscal estimado</b>	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:

Ingresa 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):

Ingresa 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 liquido: \$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 tributable 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
<b>Fondo A</b>	Muy agresivo	80%	20%	7,2% anual	Menores de 35 años
<b>Fondo B</b>	Agresivo	60%	40%	6,4% anual	35-45 años
<b>Fondo C</b>	Moderado	40%	60%	5,5% anual	46-55 años
<b>Fondo D</b>	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 notarizada 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
<b>Total haberes:</b>	<b>\$2.600.000</b>

**DESCUENTOS**

Cotización previsional (10%):	-\$ 250.000
Salud (7%):	-\$ 175.000
APV Régimen A:	-\$ 200.000 ← AQUÍ APARECE
Seguro cesantía:	-\$ 19.500
<b>Total descuentos:</b>	<b>-\$ 644.500</b>

**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](http://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](mailto: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](http://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

Ahorraste: \$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 2<sup>a</sup> 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 × 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
<b>APV Régimen A</b>	5-7%	⚠️ Baja (al jubilar)	Medio	✓ Ahorro fiscal ahora	Pensión + ahorro tributario
<b>APV Régimen B</b>	5-7%	⚠️ Baja (al jubilar)	Medio	✓ Exento al retiro	Pensión largo plazo
<b>Cuenta de Ahorro Bancaria</b>	0,1-0,5%	✓ Alta	Muy Bajo	✗ No	Emergencias
<b>Depósito a Plazo</b>	3-5%	⚠️ Media (a vencimiento)	Bajo	✗ No	Ahorro corto plazo
<b>Fondos Mutuos</b>	4-8%	✓ Alta (2-3 días)	Medio-Alto	✗ No	Inversión mediano plazo
<b>Acciones (Bolsa)</b>	8-12%	✓ Alta	Muy Alto	✗ No	Inversionistas expertos
<b>Cuenta 2 (Cotización)</b>	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 ( $37 \text{ años} \times \$180.000 \times 12$ )
- 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:  $600 \text{ UF/año} \div 12 = 50 \text{ UF/mes} (\sim \$1.800.000/\text{mes})$
- 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](http://www.afpintegra.cl/simulador-apv)

# CALCULADORA DE BENEFICIO APV

## Calculadora Simple

**Ingreso mensual:** \$\_\_\_\_\_ **APV mensual (%) o monto):** \$\_\_\_\_\_ **Edad actual:** \_\_\_\_\_  
**Años hasta jubilar:** \_\_\_\_\_ **Tramo de impuestos:** \_\_\_\_\_% **Fondo elegido**  
(rentabilidad estimada): A (7%), B (6%), C (5%), D (4%), E (3%)

### Resultados:

#### 1. Ahorro fiscal mensual (solo Régimen A):

None

APV × Tramo de impuestos = \$\_\_\_\_\_

#### 2. Costo real del APV (solo Régimen A):

None

APV - Ahorro fiscal = \$\_\_\_\_\_

#### 3. Saldo proyectado al jubilar:

None

Usar fórmula de interés compuesto:

$FV = APV \times [(1 + r)^n - 1] / r$

Donde :

- APV = Aporte mensual
- r = Rentabilidad mensual (anual ÷ 12)
- n = Años hasta jubilar × 12

Resultado: \$\_\_\_\_\_

#### 4. Pensión adicional estimada:

None

Saldo proyectado × 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/mes × 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/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/mes × 12 = \$2.400.000/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 (~\$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 = ~\$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](http://www.afpintegra.cl/forms/apv-001)]
- Simulador APV: [[www.afpintegra.cl/simulador-apv](http://www.afpintegra.cl/simulador-apv)]
- Cartilla beneficios tributarios: [[www.afpintegra.cl/docs/beneficios-apv](http://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](http://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](mailto: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