Servicios, Tarifas y Compensación

El Menudo Cuenta LLC (“EMC” o “la Firma”) es un asesor de inversiones registrado ante la Comisión de Bolsa y Valores de Estados Unidos (SEC) conforme a la Ley de Asesores de Inversiones de 1940, que tiene la intención de prestar servicios de asesoría por Internet al amparo de la regla 203(A)-2(e) de dicha ley. Los servicios de asesoría de inversiones se prestan a los clientes de EMC mediante un programa de tarifas integradas (Wrap Fee Program) patrocinado por EMC.

Nuestro Formulario ADV, Parte 2A (Folleto), describe el programa de tarifas integradas de EMC, que agrupa los servicios de asesoría de inversiones, corretaje, custodia, compensación y liquidación, así como otros servicios administrativos, y cobra una única tarifa de asesoría que incluye dichos servicios.

La Firma es una sociedad de responsabilidad limitada constituida en Delaware en 2023. Su propietario principal es Xavier Serbia y su sede se encuentra en Miami, Florida. EMC está organizada conforme a las leyes del estado de Delaware.

Revisado: 1 de noviembre de 2026.

Los siguientes apartados describen nuestros servicios y tarifas. Consulte cada servicio de asesoría de inversiones para conocer cómo se adapta a sus necesidades. En este documento, “nosotros”, “nuestro” y expresiones equivalentes se refieren a EMC; “usted”, “su” y “Cliente” se refieren a clientes actuales o potenciales. “Personas Asociadas” comprende a los directivos, empleados y demás personas que proporcionan asesoría de inversiones en nombre de la Firma.

1. Servicios

Las oportunidades de inversión de EMC están diseñadas para fomentar inversiones automatizadas en cuentas de inversión y de retiro. EMC no tiene la intención de prestar servicios generales de planificación financiera ni asesoramiento fiscal, contable o jurídico. Los servicios de asesoría de EMC se ofrecen exclusivamente mediante su aplicación móvil y su sitio web de apoyo (conjuntamente, la “Aplicación EMC”).

EMC ofrece cuentas de inversión (“Cuentas EMC”) administradas mediante cinco portafolios modelo con diferentes objetivos, asignaciones de activos y perfiles de riesgo, incluido el MC Portfolio Corta Duración (duración de renta fija inferior a un año). Las estrategias de inversión —Growth, Income, Cash Yield, Balanced, Christian Values, International Equities y US Equities— se consideran estrategias de inversión dentro de los portafolios, no niveles de membresía ni siete portafolios independientes. Los portafolios se diseñan para reflejar asignaciones objetivo entre distintas clases de activos, como acciones (renta variable) y bonos (renta fija), y perfiles de riesgo que van de conservador a agresivo. EMC diseña y administra dichas asignaciones utilizando principios de la teoría moderna de portafolios.

EMC utiliza un algoritmo informático propio para asignar a cada Cuenta EMC el portafolio más adecuado según los objetivos de inversión y el perfil del inversionista que el cliente crea y mantiene en la Aplicación EMC. El cuestionario del perfil considera, entre otros factores, la situación financiera, el horizonte de inversión y la tolerancia al riesgo. EMC recomienda mantener actualizados estos datos, así como los objetivos de inversión.

Cuando los clientes realizan depósitos o retiros de sus Cuentas EMC, las operaciones correspondientes están diseñadas para reequilibrar la cuenta hacia la asignación objetivo del portafolio aplicable. Si un cliente solicita retirar efectivo, se inicia la venta de valores procurando mantener dicha asignación. EMC iniciará un rebalanceo cuando las posiciones de una Cuenta EMC se desvíen significativamente —por ejemplo, un 5 % o más— de la asignación objetivo. De este modo, EMC procura conservar la asignación deseada pese a fluctuaciones del mercado, depósitos, retiros u otros acontecimientos, al tiempo que busca reducir los costos de las operaciones frecuentes.

Los procesos de rebalanceo y reinversión son automáticos. En consecuencia, los modelos de inversión de EMC pueden vender valores con una ponderación excesiva y utilizar el producto de la venta para adquirir valores con ponderación insuficiente, independientemente de las condiciones del mercado. Entre los riesgos y limitaciones de este proceso se encuentran la posible compra continuada de valores de bajo rendimiento y la venta de valores con mejor rendimiento para alcanzar la asignación objetivo. Los costos específicos de las transacciones cubiertos por el programa están incluidos en la tarifa de suscripción, sin cargos transaccionales adicionales por dichos conceptos. En determinadas condiciones de mercado, estas operaciones pueden generar ganancias de capital y otras obligaciones fiscales.

EMC tiene la intención de canalizar las órdenes de corretaje a través de uno o varios corredores independientes (“Corredores Independientes”), para comprar, rebalancear y vender valores según sea necesario para mantener la asignación del portafolio seleccionado para cada Cuenta EMC. EMC considera que agrupar los servicios de corretaje de terceros con sus servicios de asesoría simplifica el proceso de inversión.

Los Corredores Independientes proporcionarán confirmaciones y estados de cuenta a los clientes de EMC a través de la Aplicación EMC. También actuarán como custodios de los fondos y valores de las Cuentas EMC y como corredores compensadores para ejecutar, compensar y liquidar operaciones de valores de manera agrupada.

Como los Corredores Independientes atienden las Cuentas EMC, los clientes podrían beneficiarse de menores costos de ejecución mediante descuentos por volumen o agrupación de órdenes. En algunos casos, la agrupación es necesaria para crear órdenes de acciones enteras. La agregación de órdenes de distintos clientes puede generar conflictos de interés. Para mitigarlos, todos los clientes que participen en una orden agrupada recibirán el precio promedio por acción y los demás costos de transacción se distribuirán proporcionalmente. EMC exigirá que los Corredores Independientes agrupen operaciones de forma coherente con su obligación de procurar la mejor ejecución y con los acuerdos del programa de tarifas integradas. Ningún cliente de asesoría será favorecido frente a otro.

EMC no participa en actividades que impliquen acuerdos de “soft dollars” (beneficios no monetarios derivados de comisiones de corretaje).

La información sobre los servicios de asesoría de EMC contenida en este documento está sujeta en su totalidad a la documentación de la Cuenta EMC aceptada por cada cliente al abrir su cuenta.

2. Costos y tarifas de suscripción

Los acuerdos y programas de tarifas integradas (“wrap fee”) comprenden cuentas administradas individualmente y ofrecidas como parte de un programa más amplio patrocinado normalmente por una

firma de corretaje, entidad bancaria o asesor de inversiones. EMC patrocina su programa de tarifas integradas mediante acuerdos con firmas de corretaje independientes, y actúa como patrocinador y asesor del programa.

Los clientes pagan a EMC una tarifa de suscripción por acceder a su plataforma de inversión, conforme a la modalidad mensual o anual seleccionada. Esta tarifa cubre los costos de ejecución, compensación, custodia, informes de cuenta y, cuando corresponda, los servicios del custodio y administrador de cuentas IRA. Las tarifas no son negociables y dependen de la membresía y modalidad elegidas.

Membresía	Pago mensual	Pago anual
Básico	US$5/mes	US$49.99/año
Premium	US$10/mes	US$99.99/año

Básico: permite una (1) cuenta de inversión o de retiro; incluye rebalanceo y reinversión automáticos y acceso a portafolios avanzados construidos por expertos. No incluye la apertura de múltiples cuentas ni el acceso al contenido educativo de inversiones y retiro señalado para Premium.

Premium: permite múltiples cuentas de inversión, de retiro o una combinación de ambas; incluye rebalanceo y reinversión automáticos, portafolios avanzados construidos por expertos, apertura de múltiples cuentas y acceso a contenido educativo sobre inversiones y finanzas personales.

La modalidad anual representa un pago de US$49.99 para Básico (aproximadamente US$4.17 mensuales, con un ahorro de US$10.01 respecto de doce pagos mensuales) o US$99.99 para Premium (aproximadamente US$8.33 mensuales, con un ahorro de US$20.01 respecto de doce pagos mensuales). Las equivalencias mensuales son únicamente ilustrativas: la modalidad anual se cobra anualmente, no en doce cuotas mensuales.

EMC se reserva el derecho de modificar las membresías y tarifas de suscripción periódicamente. En consecuencia, algunos clientes pueden estar sujetos a tarifas anteriores, superiores o inferiores a las aquí indicadas. Los clientes actuales deben consultar el Acuerdo del Programa aceptado al abrir su cuenta o al solicitar un cambio de membresía.

Los clientes deben tener presente que EMC está diseñado para personas que realizan inversiones recurrentes y frecuentes. Su estructura de tarifas podría no resultar apropiada para quienes pretendan realizar pocas inversiones o inversiones pequeñas y poco frecuentes.

La tarifa de suscripción se cobra mensual o anualmente, según la modalidad elegida, mediante un débito ACH recurrente y/o transferencia electrónica de fondos desde la cuenta corriente vinculada del cliente o desde su cuenta de inversión mantenida por el corredor-dealer custodio, conforme a la documentación y autorizaciones aplicables.

De acuerdo con la documentación de las Cuentas EMC, si el cliente no dispone de fondos suficientes en la fuente de pago para cubrir la tarifa de suscripción, o si se interrumpe la vinculación con dicha fuente, EMC se reserva el derecho de vender participaciones o valores en la Cuenta EMC del cliente para satisfacer la tarifa adeudada, en la medida permitida por los acuerdos aplicables.

Los clientes pagan una única tarifa de suscripción del programa de tarifas integradas según la periodicidad elegida; EMC cubre con esos ingresos los costos de transacción comprendidos en el programa. Los costos de prestación de los servicios dependen, entre otros factores, del costo y la frecuencia de las operaciones, de los cargos administrativos y de custodia de los Corredores Independientes y de otros gastos inherentes a la administración de las Cuentas EMC. El costo de los servicios de asesoría y otros servicios incluidos en la suscripción puede superar el de servicios similares contratados por separado.

3. Tarifas y costos adicionales

Como parte de los servicios de asesoría, los portafolios modelo de EMC pueden invertir en fondos mutuos y fondos cotizados en bolsa (ETF). La tarifa de suscripción pagada a EMC es independiente de las comisiones y gastos que los fondos mutuos y ETF cobran a sus accionistas, según sus respectivos prospectos. Dichos cargos generalmente incluyen comisiones de administración y otros gastos operativos, de gestión, comercialización y custodia del fondo. Estos costos son independientes de la tarifa pagada a EMC por el programa de tarifas integradas. Para comprender el costo total de la inversión, el cliente debe revisar todas las tarifas cobradas por los fondos, ETF, EMC y demás proveedores.

4. Compensación por referidos

EMC puede celebrar acuerdos con socios afiliados que, a cambio de una compensación, remitan clientes potenciales a EMC. Cada acuerdo se regirá por un contrato escrito entre EMC y el socio afiliado, y se divulgará al posible cliente cuando lo exija la ley.

Asimismo, EMC puede pagar compensaciones por referidos a clientes actuales que recomienden nuevos clientes (el “Programa de Referidos de EMC”). La Firma tiene previsto proporcionar información adicional sobre este programa a través del sitio web de su aplicación. EMC no remunera a vendedores ni celebra contratos profesionales de servicios de captación de clientes.

La compensación pagada a socios afiliados o clientes bajo el Programa de Referidos de EMC podría ser mayor que la que se obtendría si el cliente contratara por separado servicios de asesoría, corretaje y otros servicios con distintos asesores, o participara en otro programa de tarifas integradas. Por ello, la persona que refiere podría tener un incentivo financiero para recomendar el programa de EMC por encima de otros programas o servicios disponibles.

Nota de actualización: este documento incorpora las tarifas y beneficios de membresía comunicados por EMC el 1 de noviembre de 2026. La denominación y descripción exactas de los otros cuatro portafolios, así como la mecánica operativa de cobro anual, deben cotejarse con el Form ADV y los acuerdos vigentes antes de su publicación definitiva.