

¿Es Usted un Inversor Informado?

ANUALIDADES

Las Anualidades son productos complejos que pueden combinar las características de los seguros y los valores de inversión. Debido a su naturaleza híbrida, las anualidades a veces se comercializan como productos de talla única. Esto simplemente no es cierto.

Generalmente hay tres tipos de anualidades: fijas, variables e indexadas, que pueden ser inmediatas o diferidas. El tipo de anualidad que elija determinará cómo gana (o pierde) dinero en función del rendimiento de la anualidad. Es extremadamente importante a comprender cómo la anualidad gana dinero, así como somete su inversión al riesgo. Con tantas opciones en el mercado, hacer algunas preguntas simples antes de agregar una anualidad a su cartera.

¿Dónde se deben registrar las anualidades legítimas antes de yo compro?

Las anualidades fijas no se consideran valores y, por lo tanto, no están sujetas a la regulación federal o estatal de valores. Por otro lado, las anualidades variables se consideran valores bajo la ley federal y las leyes de algunos estados. Otros estados, sin embargo, consideran que las anualidades variables son estrictamente productos de seguro, mientras que otros estados las consideran tanto seguros como valores.

En Arizona, las **anualidades variables** como producto están reguladas por el Departamento de Instituciones Financieras y Seguros (DIFI). Sin embargo, las personas que venden anualidades variables deben estar registradas en la División de Valores de la Comisión Corporativa y poseer una licencia de productor de seguros con el Departamento de Instituciones Financieras y Seguros, **además** de estar registradas en la Autoridad Reguladora de la Industria Financiera (FINRA).

Las anualidades indexadas se consideran productos de seguros con el producto y el vendedor autorizado y regulado por el Departamento de Instituciones Financieras y Seguros (DIFI).

¿Cómo sabe usted si una anualidad es adecuada para usted?

Considerar lo que usted quiere de su anualidad. Su primera consideración debe ser la edad que tiene en el momento de la inversión relacionada con cuándo recibirá los pagos. Determinar cuándo desea que su anualidad comience a proporcionarle un flujo de ingresos.

Investigar la salud financiera del proveedor de anualidades. Algunos vendedores afirman que los pagos de anualidades están garantizados. Usted puede haber algunas garantías en los pagos de anualidades variables si compra cláusulas adicionales y si retira dinero de acuerdo con estas cláusulas. Es importante recordar que las anualidades variables someten su dinero al "riesgo del mercado de valores" al invertir en fondos mutuos llamados "subcuentas variables." Aunque los pagos son probables, recordar de que tales garantías están limitadas por la capacidad de la compañía de seguros para pagar reclamos.

Distinguir entre la "garantía" de que la empresa estará cerca para pagar la reclamación, y la "garantía" de una cierta tasa de retorno del producto. Comparar el

(voltear)

Para aprender más o para ayuda con los o otros productos, póngase en contacto:

La Comisión Corporativa de Arizona—División de Valores

Teléfono: 602-542-0662 o Número Gratuito en AZ, 1-866-837-4399 | Facsímil: 602-388-1355

Correo electrónico: ValoresDiv@azcc.gov | Sitio Web: www.azcc.gov/azinversor



rendimiento de sus inversiones actuales con el de la anualidad ofrecida como todas las demás características y beneficios de sus inversiones actuales y la anualidad propuesta. Otra inversión puede ser más apropiada para sus necesidades:

- Entender las implicaciones fiscales: consulte a su profesional de impuestos para obtener asesoramiento antes de comprar.
- Saber cuánto tiempo estará atado su dinero.
- ¡Pregúnte y Compruebe ANTES de que Invierte!

¿Cómo se cobran las tarifas?

Las anualidades tienen estructuras de tarifas complicadas. Por ejemplo, las anualidades indexadas fijas y de renta variable pueden no tener cargos por adelantado; sin embargo, esto no significa que el agente y la compañía de seguros no estén haciendo comisiones al venderle una anualidad. Las anualidades variables tienen muchos elementos en sus tarifas: la tarifa de mortalidad y gastos, la tarifa de la subcuenta, la tarifa anual de mantenimiento del contrato, las cargas de ventas (en algunos productos) y los cargos de rendición. A menudo, estas tarifas y otras están enterradas en la letra pequeña. Si se le ofrecen pasajeros separados, incurrirá en más gastos de tarifa.

Comprender cómo se compensa a su profesional financiero, ya que a veces la comisión proviene del director. Preguntarle a su vendedor sobre las tarifas asociadas con la compra, la propiedad y el retiro de la anualidad. Preguntar si habrá cargos o cargos de renuncia si necesita canjear la anualidad antes de que madure. Preguntar si alguna tarifa garantizada puede cambiar o reducirse en un momento posterior.

La Rotación Excesiva de Anualidades: Cada vez que pasa de una anualidad a otra, está pagando un costo adicional, incurriendo en tarifas de rendición, estableciendo un nuevo período de entrega y creando una oportunidad para una nueva comisión de ventas. Siempre que se le solicite que cambiar una anualidad por otra, siempre solicitar una comparación del producto antiguo y nuevo, así como un desglose de los costos y beneficios, por escrito.

Before committing to any investment, remember your **ABC's** – **A**sk questions, **B**eware of fraud, and **C**ontact your state's securities or insurance regulator.

¿Qué significa "Anualización"?

La anualización es el medio de convertir sus ahorros—la anualidad—en un flujo de pagos regulares (generalmente mensuales). Las anualidades pueden ser anualizadas regularmente, durante un período de tiempo largo o corto, o, en algunos casos, en un solo pago.

¿Cómo se retira dinero de la anualidad?

Cuando usted está listo para retirarse de su anualidad, tener en cuenta que las anualidades le ofrecen una variedad de opciones para recibir ingresos. Asegúrese de comprender los riesgos y beneficios de cada opción antes de hacer su elección

¿Cómo se venden las anualidades?

Los Asesores Financieros Bancarios: El asesor financiero de su banco puede tener varias funciones, dependiendo de los productos que el banco espera vender. Recordar, las anualidades no están cubiertas por el seguro de la FDIC. Asegúrese de comprender las comisiones que se pagan al asesor financiero de su banco local por vender anualidades y otros productos. Es natural que los clientes de larga data se sientan más cómodos y confiados en su banco. Sin embargo, recordar a eliminar la emoción de su decisión de comprar cualquier producto financiero. ¡Pregúnte y Compruebe ANTES de que Invierte!

Los Seminarios de Almuerzo Gratuito: Tener cuidado acerca de los seminarios de "almuerzo gratuito." Aunque estos seminarios se promocionan como "educativos," el objetivo final es la venta de un producto. Los asistentes deben investigar y examinar los productos y verificar que el promotor tenga licencia para vender estos productos. El fraude es frecuente en algunos seminarios. ¡Pregúnte y Compruebe ANTES de que Invierte!

Las Ventas de Alta Presión: Los vendedores sedán a los inversores con una oferta de tasa de interés atractiva solo para presionarlos a comprar otro producto financiero potencialmente inadecuado. No perder de vista sus objetivos de inversión. ¡Pregúnte y Compruebe ANTES de que Invierte!

Designaciones Profesionales: Tener cuidado con las designaciones que suenan profesionales. No se ser atraído a una falsa sensación de la seguridad por cartas después del nombre de un vendedor. Aquellos que reclaman una designación especial no pueden tener licencia para vender valores o proporcionar asesoramiento de inversión. O bien, ellos pueden usar designaciones para transmitir la experiencia que pueden carecer. Comprender lo que significan las designaciones antes de entregar cualquiera de sus dineros duramente ganados.

(voltar)

NASAA ha proporcionado esta información como un servicio a los inversores. No es una interpretación legal ni una indicación de una posición política por parte de la NASAA o cualquiera de sus miembros, los reguladores de valores estatales y provinciales. Si tiene usted las preguntas sobre el significado o la aplicación de una ley o regla o regulación estatal en particular, o una regla modelo de la NASAA, declaración de política u otros materiales, consulte con un abogado que se especialice en la ley de valores.

