

¿Está Usted Preparado Financieramente?

La Generacion de Sándwich: Atrapado en el Medio



Your Children
Sus Hijos

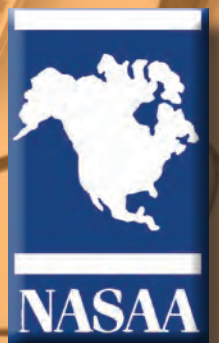


You
Usted



Your Parents
Sus Padres

ASOCIACIÓN
NORTEAMERICANA DE
ADMINISTRADORES DE
VALORES, INC.





La Tabla de Contenidos

La Generación de Sándwich	1
Estafas de Inversión Comunes	2
Las Señales de Alertas de la Inversión	4
Su Hijos	6
Usted	8
Padres Su Padres	10
La Guía de Recursos	12

Sobre NASAA

Organizada en 1919, la Asociación Norteamericana de Administradores de Valores (**NASAA**) es la organización internacional más antigua dedicada a la protección de los inversores. NASAA es una asociación voluntaria cuya membresía consiste en 67 administradores de valores estatales, provinciales y territoriales en los 50 estados, el distrito de Colombia, Puerto Rico, las Islas Vírgenes de los Estados Unidos, Canadá y México.

En los Estados Unidos, la **NASAA** es la voz de las agencias estatales de valores responsables de la formación eficiente de capital y la protección de los inversores de base. Su misión fundamental es proteger a los consumidores que compran valores o asesoramiento de inversión, y su jurisdicción se extiende a una amplia variedad de emisores e intermediarios que ofrecen y venden valores al público.

Los miembros de la **NASAA** licencian firmas y sus agentes, investigan violaciones de la ley estatal y provincial, presentan acciones de aplicación cuando sea apropiado y educan al público sobre el fraude de inversión. A través de la asociación, los miembros de la NASAA también participan en acciones de aplicación de la ley en varios estados e intercambio de información. La NASAA también coordina e implementa seminarios de capacitación y educación anualmente para el personal de la agencia de valores estatal/distrital/provincial y territorial.

Su Regulador Local: La División de Valores
La Comisión Corporativa de Arizona
602-542-0662 or Número gratuito en Arizona,
1-866-837-4399 o por correo
electrónico, **infoAZinversor@azcc.gov**

Para encontrar la información de contacto local de su regulador de valores estatal, provincial o territorial, visitar la Asociación Norteamericana de Administradores de Valores en **www.nasaa.org** o (202) 737-0900.



La Generación de Sándwich



¿Ha oído hablar de los términos "Generación Sandwich" o "SandGEN"? Esta generación se refiere a los adultos que son responsables de sus propias necesidades, así como del cuidado y apoyo tanto de sus hijos dependientes como de los miembros mayores de la familia.

Invertiendo es una parte importante de la seguridad financiera de uno. Como miembro de SandGEN, también puede verse afectado por la seguridad financiera de sus hijos y sus padres. Los miembros de esta generación enfrentan consideraciones financieras difíciles al equilibrar sus propias necesidades económicas con las necesidades de sus familias. Por ejemplo, ¿sabías que casi la mitad de los de la Generación Sándwich no tienen los medios adecuados para financiar su propia jubilación? Al mismo tiempo, la mayoría considera que pagar la matrícula universitaria de sus hijos es una responsabilidad parental. Además de eso, el cuidado de un miembro anciano de la familia a menudo implica una obligación financiera significativa, ya que las personas viven más tiempo y los costos de salud continúan aumentando.

Si un miembro mayor de la familia toma una mala decisión de inversión, es posible que necesite más apoyo de usted en sus últimos años. Además, las familias a menudo se refieren inversiones entre sí. En este caso, si un miembro de la familia se convierte en víctima de una estafa de inversión, toda la familia podría terminar perdiendo dinero. Con tanto en juego, es imperativo que siempre investigue antes de que invierte.

Así como cada inversor es diferente, también lo son las inversiones. Lo que puede ser una inversión adecuada para un inversor puede no ser adecuada para otro. Los miembros de SandGEN deben estar familiarizados con la relación entre sus propios objetivos financieros y su tolerancia al riesgo de inversión.

Este folleto contiene la información y los recursos sobre tipos comunes de estafas de inversión, señales de alertas del fraude, consejos y listas de verificación para ayudarlo a desarrollar buenos hábitos financieros, y sugerencias sobre cómo comenzar a hablar con los miembros de su familia y niños mayores sobre problemas financieros. Familiarizarse con estos temas y considere cómo podrían ser parte de su planificación financiera general.



Estefas de Inversión Comunes

Cada año, los inversores son blanco de una variedad de tácticas de ventas engañosas o, lo que es peor, un fraude absoluto. Los inversores también deben tener cuidado con la actividad no registrada. Si se le ha ocurrido algo de lo siguiente, comuníquese inmediatamente con su regulador de valores local para determinar si debe presentar una queja. Consultar la parte posterior de este folleto para obtener información de contacto.

Tácticas y Prácticas de Ventas Engañosas

Fraude de Afinidad – In this situation salespeople are hired to target specific religious, ethnic, professional or social groups. Once a prominent member of the group invests, more people within the community decide that the product is worthwhile. Having gained the community's trust, the salesperson then promotes the fraudulent products or services to the group at large.

Esquemas de Dar Gato por Liebre – Los inversores deben tener cuidado con las inversiones que se anuncian como que tienen ganancias de inversión inusualmente altas, especialmente si se requiere una visita personal. Durante la reunión cara a cara, el vendedor desalentará al inversor de invertir en el producto anunciado, cambiándolos a una inversión completamente diferente.

La Rotación Excesiva – La rotación excesiva ocurre cuando un profesional de valores realiza operaciones innecesarias y / o excesivas para generar comisiones. La mayor parte de la rotación ocurre cuando un inversor otorga a su corredor discreción para operar la cuenta en su nombre.

Rendimientos garantizados – Los inversores de SandGEN pueden verse tentados por las promesas de rendimientos altísimos a medida que intentan ponerse al día con la planificación de la jubilación. Los corredores registrados y los asesores financieros tienen prohibido por ley garantizar una tasa de rendimiento de los productos de valores.

Seminarios de Comidas Gratuitas – Se invita a los inversores a recibir una comida gratuita y escuchar sobre las oportunidades de inversión. Si bien los seminarios de comidas gratuitas pueden ser un método legítimo para obtener nuevos clientes, algunos vendedores de seminarios pueden tratar de venderle inversiones inadecuadas o convencerlo de que reemplace sus inversiones existentes. También pueden no revelar sus tarifas o comisiones, lo que dificulta la comparación precisa de productos y servicios. Otros pueden usar estos seminarios simplemente para obtener su información personal y financiera.

Credenciales Engañosas – Algunos vendedores o asesores financieros crean la impresión de que tienen educación especial o experiencia en servicios para personas mayores/jubilación. Si las credenciales contienen palabras como "mayor" o "jubilación" junto con las palabras "certificado" o "registrado," tener cuidado. Estas credenciales pueden no ser más que un truco comercial. Su especialidad puede ser más sobre saber cómo "vender" a las personas mayores, y menos sobre lo que realmente puede ser lo mejor para sus clientes.

Actividad sin Registrado

Corredores/asesores financieros – ¿Confiaría su salud física a un médico sin licencia? Entonces, ¿por qué confiar su bienestar financiero a un "profesional" de valores no registrados? Los corredores de valores y asesores de inversión deben estar registrados con los reguladores locales y federales. (Visite la Guía de recursos al final de este folleto para obtener información de contacto).

Productos de Inversión – La mayoría de los productos de inversión deben registrarse en los reguladores federales o estatales/provinciales donde se ofrecen y venden. Siempre consultar con su asesor o regulador para asegurarse de que sus fondos de inversión se coloquen en un producto de inversión legítimo.

Fraude de Valores

Esquemas de "Ponzi" o Piramidales – Típicamente, un promotor ofrece rendimientos increíbles de una oportunidad vagamente descrita. Los documentos y sitios web elegantes o de aspecto profesional no son una indicación de una inversión legítima. Los esquemas piramidales a menudo se difunden de boca en boca a través de grupos como instituciones religiosas, grupos étnicos o afiliaciones profesionales, a menudo en una atmósfera de secreto. La fórmula es simple: Prometer rendimientos altos a los inversores mientras usando dinero de ellos para pagar a los inversores anteriores.

Estafas de las "Bombear y Volcar" – Las personas poco éticas con frecuencia "bombean" el valor de los valores de bajo precio y poco negociados a través de la comercialización engañosa y luego venden o "vuelcan" los valores, lo que hace que el precio disminuya, dejando a los inversores con valores sin valor.



Las Señales Alertivas del Fraude

El fraude le puede pasar a cualquiera. Los miembros de la Generación de Sándwich, sus miembros mayores de la familias y sus hijos no son diferentes. Esté atento a las señales alertivas cuando considere una oportunidad de inversión.

Algunas frases comunes utilizadas por los vendedores para engañar a los inversores:

Guaranteed high returns - no risk!

There's no such thing. The higher the returns, the higher the risk. This type of sales pitch is often aimed at people who live on a fixed income or are near retirement and are worried about not having enough money.

Consejos de Expertos - ¡Entrar ahora!

Los estafadores usan esta táctica para presionarlo a tomar una decisión rápida. Hacen que la oferta sea más atractiva al sugerir que tienen información secreta sobre una empresa que el público en general no tiene. Te presionan para que actúes ahora para "entrar en la etapa inicial." Este tipo de argumento de venta a menudo está dirigido a personas que viven con un ingreso fijo o están cerca de la jubilación y están preocupadas por no tener suficiente dinero.

Un Inversión Fuera de la Costa – ¡libre de impuestos!

Usted puede diferir el pago de impuestos, pero usted no puede evitar los pagando. Este tipo del acuerdo a menudo se presenta como un secreto. Al pidiéndole que guarde el trato para usted, los promotores de estas inversiones esperan evitar preguntas difíciles de familiares, amigos o asesores financieros que podrían ver a través de la estafa. A menudo, su dinero se transferirá a ubicaciones en el extranjero, lo que dificultará la recuperación y aún más difícil para las autoridades investigar.

¡Lucrar cómo los Expertos!

El promotor convence usted de que él o ella tiene acceso a información privilegiada conocida solo por unos pocos seleccionados que se dice que están ganando mucho dinero. Por ejemplo, en un esquema de banco principal, se les dice a los inversores sobre la existencia de un mercado secreto que solo los bancos más grandes del mundo conocen y a ciertos inversores se les da una oportunidad exclusiva de participar en este mercado secreto. El problema es que los mercados secretos de los principales bancos no existen.

Gran oportunidad de inversión: ¡Sus amigos no pueden estar equivocados!

El éxito de estas oportunidades depende de la confianza que depositas en tus amigos y del miedo a no mantenerte al día con ellos financieramente. Por ejemplo, el "fraude de afinidad" ocurre cuando los vendedores se dirigen a grupos religiosos, étnicos, profesionales o sociales. Se adénen camino en las organizaciones y se hacen amigos de los miembros para venderles productos de inversión fraudulentos.



**Pregunte y Compruebe
antes de que Invierte**





Sus Hijos

Autodefensa del Inversor

Nuestros hijos están observando y aprendiendo de usted. Tener un diálogo abierto sobre la importancia de la planificación financiera y muéstreles cómo investigar antes de invertir. Deben entender la relación entre el riesgo y el rendimiento y deben preguntarse: ¿Cuáles son mis necesidades futuras de efectivo? ¿Estaría inversión me permitirá tener acceso a fondos para satisfacer futuras necesidades de efectivo con sanciones significativas?

Como un ejemplo, sus hijos pueden estar interesados en inversiones que les permitan ahorrar dinero para comprar su primera casa o financiar sus gastos educativos. Enseñarles sobre varias oportunidades de inversión ahora los ayudará a ser más autosuficientes cuando llegue el momento de ese pago inicial de una casa o matrícula. Un poco de educación con sus hijos ahora podría terminar ahorrándole mucho dinero en el futuro.

Empezando la Conversación

Una de las cosas más importantes que puede hacer por sus hijos es hablar con ellos a una edad temprana sobre la gestión financiera responsable. Además de involucrarlos en las decisiones financieras del hogar (según sea apropiado para la edad), debe modelar este comportamiento usted mismo. Los niños criados con habilidades de administración de dinero estarán mejor preparados para su propio éxito financiero.

Como padres, ustedes saben que los niños son una obligación financiera significativa. Considerar los costos de la educación superior. A menudo, los padres de un niño que va a la universidad recurren a la utilización de su nido de jubilación para financiar el educación

universitaria. Esta no siempre es la mejor solución y puede dejarlo financieramente tenso. Hay otros recursos disponibles para gastos educativos como becas, subvenciones, préstamos, programas de trabajo y estudio y varias otras opciones de pago. No hay tales recursos disponibles para financiar la jubilación. Establecer, de antemano, las expectativas que tienes de sus hijos con respecto a su participación en sus gastos educativos.

Otra consideración financiera es la de los Niños de "bumerán." ¿Cuál podría ser el impacto financiero si un niño regresara a casa después de que usted pensó que sus "responsabilidades parentales" se habían completado?

¿Está usted preparado financieramente para esta posibilidad? Si esta situación ocurre, es imperativo que incluya a este niño en las decisiones financieras del hogar. Indicar claramente y por adelantado qué responsabilidades económicas adicionales tendrá si regresa a casa, como contribuir a los ingresos del hogar. Si no establece estas expectativas, es posible que se enfrente a problemas financieros significativos.

Al participar en las discusiones, decisiones y planificación, los niños estarán mejor preparados y aceptarán mejor las limitaciones financieras que su familia pueda encontrar.



Lista de Verificación

- ☐ Enseñar sus hijos sobre los conceptos y modelos financieros básicos gestión responsable del dinero.
- ☐ Considerar el impacto de usar sus activos de jubilación para la educación de sus hijos.
- ☐ Decidir si va a pagar por la educación de sus hijos:
Hablar con sus hijos sobre la exploración de opciones de financiamiento de la educación.
- ☐ Establecer a reglas y expectativas financieras básicas cuando los hijos adultos (niños de bumerán) regresen a casa.



Usted

Autodefensa del Inversor

Como miembro de la Generación de Sándwich, es posible que se sienta presionado a tomar decisiones de inversión rápidas para compensar los activos insuficientes a medida que se acerca a la jubilación. Como resultado de esta presión, puede calcular mal el nivel de riesgo que necesita para lograr sus objetivos financieros. Además, es posible que no investigue a fondo una oportunidad antes de decidir invertir.

Comprender los riesgos de invertir puede ser difícil. Aunque una inversión puede ser legítima, puede no ser adecuada para usted. Mientras que los adultos más jóvenes tienen un período de tiempo más largo para recuperar las pérdidas de inversión, los miembros de SandGEN, especialmente aquellos que se acercan a la jubilación, tienen menos tiempo para recuperarse de la pérdida financiera en la que pueden incurrir como resultado de una decisión de inversión inapropiada.

Del mismo modo, su familiar anciano, que vive de sus fondos de jubilación, es más adecuado para una inversión que mantiene su capital en lugar de una que busca un crecimiento agresivo, por ejemplo. Simplemente no pueden permitirse una pérdida significativa de los fondos que necesitan actualmente.

Es imperativo que usted y los miembros de su familia se tomen el tiempo para investigar una oportunidad antes de invertir.



Consejos para Realizar un Seguimiento de las Inversiones

- Crear y mantener un sistema ordenado para el almacenamiento y la recuperación de toda la documentación relacionada con la inversión. Mantener a la seguridad de estos documentos al tiempo que garantiza la accesibilidad.
- Comprender cómo su asignación de inversión se alinea con sus objetivos y recursos de inversión actuales, así como con la tolerancia al riesgo.
- Comprender las características de los productos de inversión. Las comisiones de ventas y las estructuras de tarifas para diferentes productos varían, incluidas las multas por retiro anticipado.
- Revisar las declaraciones de corretaje con su profesional y asegúrese de entender las declaraciones con sus propias palabras. Mantener un registro de su reunión.
- Revisar las asignaciones de inversión al menos una vez al año y después de cambios significativos en asuntos personales o financieros, como un niño que se muda o regresa a casa, cambio en el estado de empleo, venta/compra de una casa o muerte de un miembro de la familia.



Lista de Verificación

- ☐ Organizar sus expedientes financieros, incluyendo los estados de cuenta de corretaje, los expedientes bancarios y los documentos de seguros.
- ☐ Comenzar la planificación de la jubilación temprano. Revisar sus inversiones en relación con sus objetivos financieros y tolerancia al riesgo.
- ☐ Preguntar si su corredor o asesor financiero está registrado para registrado para vender inversiones o brindar asesoramiento.
- ☐ Crear un presupuesto realista y controla su deuda.

A collection of financial and investigative tools including a magnifying glass, keys, a calculator, a pen, and glasses.

Sus Padres

Autodefensa del Inversor

Cómo un miembro de SandGEN, una de sus responsabilidades puede ser proteger a los miembros de su familia de edad avanzada y su futuro financiero. Una preocupación principal es asegurarse de que los miembros de su familia de edad avanzada estén libres del fraude de inversión.

Los mayores son un objetivo favorito de los estafadores debido a su edad y riqueza acumulada; por lo tanto, es importante que comprenda y esté al tanto de la situación financiera de los miembros mayores de su familia. Educarlos sobre cómo identificar y evitar el fraude de inversión.

Compartir los consejos siguientes con sus miembros mayores su familia:

- No divulgar información financiera y personal hasta que esté seguro de la legitimidad de la persona y la seguridad de su información.
- Nunca conocer a un vendedor solo en su casa.
- No apresurarse a completar nada y asegúrese de entender los términos antes de firmar. Nunca firmar un documento en blanco.
- Tener cuidado con cualquier cosa que requiera atención inmediata. Rechazar a cualquier inversión cuando el vendedor le diga que debe actuar ahora. Es mucho mejor verificar la compañía que tomar una decisión desinformada.
- Tener cuidado con cualquier vendedor que prometa "encargarse de todo por usted." Hacer preguntas y obtener una opinión segunda. Es posible que quiere usted a consultar a un abogado, corredor de bolsa o asesor financiero sobre los términos de la inversión antes de comprometerse.

- En caso de duda, ¡simplemente usted dice, NO! Los vendedores pueden aprovecharse de la persona cortés que tiene miedo de decir que no está interesada.
- Si usted no está interesado en la oportunidad de inversión que está presentando, terminar la conversación de inmediato. Esto es especialmente cierto si la oportunidad no fue solicitada. Cuanto más tiempo usted permanencia involucrado en la conversación, la mayor susceptible será usted a ser convencido de participar.
- Verificar al registro: Asegúrese de que los vendedores y las compañías con las que invierte estén registrados con los reguladores locales.
- Denunciar el fraude: Si se le ha acercado o ha sido víctima de fraude, no permita que la vergüenza le impida denunciar la oportunidad. Protegerse y ayuda a proteger a los demás. (Consultar la parte posterior de este folleto para obtener información de contacto).



Lista de Verificación

- ☐ Iniciar un diálogo sobre asuntos financieros con sus padres mayores. Con el permiso de ellos, tener copias de sus documentos planificación patrimonial y asegúrese de que todos los formularios estén actualizados.
- ☐ Conocer la ubicación de sus activos (los documentos de seguro, jubilación, planes y otras inversiones) y asegúrese de que puede acceder a ellos si es necesario.
- ☐ Conocer a los asesores de sus padres y averiguar sobre sus otras con el permiso de ellos, tener copias de sus documentos de planificación patrimonial y asegúrese de que todos los formularios estén actualizados.

Empezando la Conversación

WAl cuidar a un miembro mayor de la familia, es importante ue hable con ellos sobre sus finanzas. El aumento de los costos de atención médica, la mayor esperanza de vida y los gastos funerarios son ejemplos de elementos a considerar. Ser consciente y sensible a los sentimientos de los miembros mayores de su familia. Ellos pueden sentir que su independencia financiera está siendo desafiada, o que no quieren "cargarlo" con estos asuntos.

Proporcionar la protección a los miembros de la familia que desean permanecer financieramente independientes comienza con conocer y tener acceso a la información financiera de esa persona. Es más fácil obtener información financiera importante por adelantado, en lugar de más tarde en una situación de crisis.

Los miembros de SandGEN enfrentan problemas financieros significativos como resultado del cuidado de un miembro anciano de la familia. Es importante que usted se dé cuenta, y se prepare con anticipación para los gastos adicionales que pueden surgir como resultado de proporcionar dicha atención.

Recursos

Agencia	Responsabilidades	Informacion de Contacto
AARP(Asociación Americana de Jubilados)	Organización de membresía sin fines de lucro y no partidista para personas de 50 años o más: proporcionar una gran cantidad de información y servicios que son importantes para los miembros de este grupo de edad.	www.aarp.org 1-888-687-2277
CARP (Asociación Canadiense de Jubilados)	Con cerca de 400,000 miembros, CARP es la organización más grande de Canadá para los mayores de 50 años.	www.carp.ca 1-416-363-8748
CRA (Agencia R�dito de Canadá)	Proporciona respuestas y asistencia a preguntas relacionadas con los impuestos.	www.cra-arc.gc.ca 1-800-267-6999
FCAC (Agencia del Consumidor Financial de Canadá)	Proporciona a los consumidores información precisa y objetiva sobre productos y servicios financieros, e informa a los canadienses de sus derechos y responsabilidades cuando se tratando de instituciones financieras.	www.fcac-acfc.gc.ca inglés: 866-461-3222 français 1-866-461- 2232
FINRA (Autoridad Reguladora de la Industria Financiera)	El m�s gran regulador no gubernamental: proporciona información sobre las últimas estafas de valores, historial de antecedentes sobre empresas de inversión y corredores y proporciona formularios para quejas.	www.finra.org 1-301- 590-6500
FTC (Comisión Federal de Comercio de EE.UU.)	Proporciona protección al consumidor contra préstamos abusivos, robo de identidad, negocios y telemarketing.	www.ftc.gov 1-877-382-4357 (Centro de Respuesta al Consumidor)
IRS (Servicio de Impuestos Internos)	Proporciona respuestas y asistencia a preguntas relacionadas con los impuestos estadounidenses.	www.irs.gov 1-800-829-1040
RCMP(Real Policía Montada de Canadá)	Agencia policial nacional que tiene una unidad de delitos comerciales, proporciona información sobre estafas y fraudes.	www.rcmp-grc.gc.ca 1-613-993-7267
SEC (Comisión de Bolsa y Valores de los EE UU)	Agencia del gobierno federal que otorga licencia/regula las bolsas de valores nacionales, las compañías de inversión y los asesores de inversión.	www.sec.gov 1-800-732-0330 (Oficina de Educación y Abogacía del Inversor)
SSA (Administración del Seguro Social)	Proporciona información sobre cómo calcular las estimaciones de beneficios de jubilación, cuándo se pagarán los beneficios y cuántos impuestos deben pagarse sobre los beneficios.	www.ssa.gov 1-800-772-1213
FBI (Buró Federal de Investigación de los EE.UU.)	Agencia del gobierno federal que investiga casos de fraude de valores, fraude de hipotecario, robo de identidad y fraude en Internet	www.fbi.gov (202) 324-3000

Para mas información de contacto:



LA ASOCIACION NORTEAMERICANA
ADMINISTRADORES DE VALORES, INC.

750 First Street, NE Suite 1140
Washington, D.C. 20002
(202) 737-0900 (Tel)
(202) 783-3571 (Fax)
www.nasaa.org