



## Important Note:

Only a securities-licensed rep can use slides 10-18 and 32-49 of this presentation.

### If you use these pages, you must:

- Identify yourself as a Registered Representative of PFS Investments Inc.
- Clearly state that all investments are offered through PFS Investments Inc.
- Provide the address and phone number of PFS Investments to all potential clients:  
3120 Breckinridge Blvd.  
Duluth, GA 30099  
(800) 544-5445

### If you use these pages, you must not:

- Discuss any particular mutual fund or variable annuity without first giving every member of the audience a current prospectus.

# CÓMO FUNCIONA EL DINERO

Una guía de sentido común  
para el éxito financiero



# Usted Puede...



**Usted Puede** saldar sus deudas.

**Usted Puede** producir ahorros.

**¡Usted Puede** encaminarse hacia la independencia financiera!

**Tome el  
control**





## No puede controlar

El futuro del seguro social

A su empleador

Los impuestos

La inflación

El aumento de los costos

El riesgo de una inversión única

## Pero sí puede controlar

Sus ahorros para la jubilación

Otras fuentes de ingreso

Formas de reducir sus impuestos

Maximizar su ahorro

Ahorrar más

La diversidad de sus opciones de inversión

# Tome el Control



1. Páguese a usted primero
2. Juste sus prioridades
3. Cambie su forma de pensar
4. Ajuste su estilo de vida
5. Gane ingresos adicionales
6. Realinee sus activos
7. Evite la trampa del crédito
8. Establezca objetivos y tenga un plan

**Páguese  
a usted  
primero**



# No se trata de lo que gana, sino de lo que ahorra



Calcule cuánto ha ganado y cuánto ha ahorrado.

Ingresos anuales promedios (estimación): A)

Por la cantidad de años trabajados: X B)

Equivale al monto total ganado: = C)

Monto de los ahorros personales: D)

Divida D entre C: = E)

%

**Esto equivale a su porcentaje de ingresos ahorrados.**



# Las tres cuentas que necesita



Para tener un programa completo de ahorros, la mayoría de las personas necesitan tres clases de cuentas básicas.

- Fondo de emergencia
- Ahorros a corto plazo
- Ahorros/Inversiones a largo plazo



Dedique  
**tiempo**

y constancia





# Empezar a invertir temprano conviene

Una inversión de **\$1,000** con un rate of return de **9%**

## Monto acumulado a los 67 años de edad

Si hubieran invertido cuando nació Paul

**\$406,466**



Si hubieran invertido cuando Paul tenía 16 años de edad

**\$96,822**



Si hubieran invertido cuando Paul tenía 40 años de edad

**\$11,256**



Los valores de la tasa anteriores son a los 67 años de edad y se utilizan para fines ilustrativos únicamente, y no representan una inversión real. Este ejemplo usa una tasa de rendimiento constante. Las inversiones reales fluctuarán en valor. Este ejemplo no incluye cargos ni impuestos, que disminuirían los resultados. La tasa de rendimiento del 9% es una tasa de interés nominal capitalizada en forma mensual.

# No pague el alto costo de esperar



Si su objetivo es ahorrar **\$500,000** para la jubilación a los 67 años de edad, vea la diferencia que hace el tiempo:

| Ahorros mensuales necesarios |                |                        |
|------------------------------|----------------|------------------------|
| Empieza a                    | Ahorra         | Costo por esperar      |
| A los 25 años de edad        | \$89           |                        |
| A los 35 años de edad        | \$224          | más del doble          |
| A los 45 años de edad        | \$602          | casi 7 veces más       |
| A los 55 años de edad        | <b>\$1,926</b> | <b>más de 21 veces</b> |

Estos ejemplos suponen una tasa de rendimiento constante hipotética del 9%. La tasa de rendimiento es una tasa de interés nominal capitalizada en forma mensual. Las inversiones reales fluctuarán en valor. Este ejemplo no incluye cargos ni impuestos, que disminuirían los resultados.

# No pague el alto costo de esperar

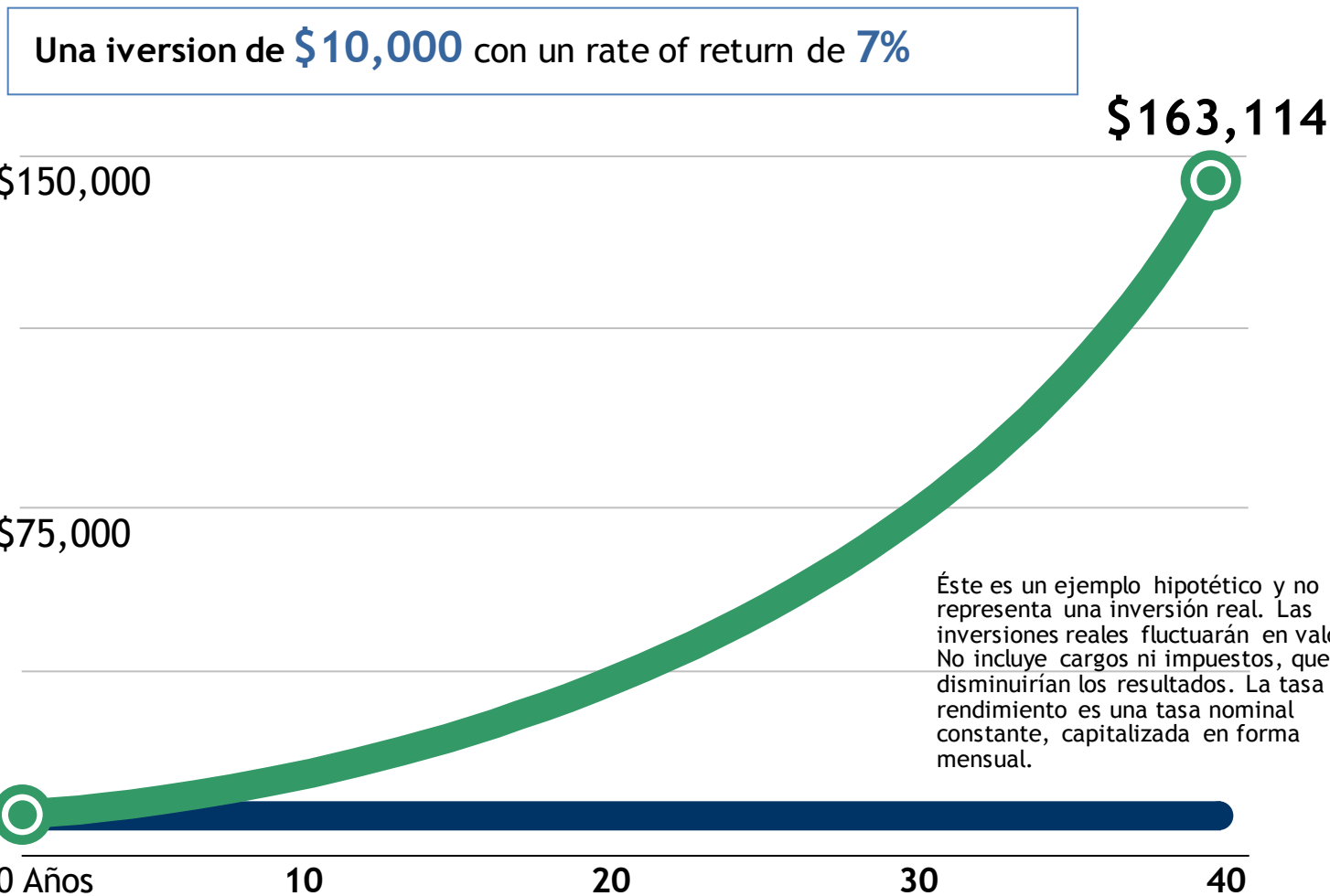


Mientras más rápido empiece a ahorrar, mayor será el crecimiento de su inversión.

| <b>El alto costo de esperar</b><br>\$100/mes al 9% |                                    |                          |
|--|------------------------------------|--------------------------|
| <b>Empieza a ahorrar</b>                           | <b>Total a los 67 años de edad</b> | <b>Costo por esperar</b> |
| A los 25 años de edad                              | \$566,920                          |                          |
| A los 26 años de edad                              | \$517,150                          | \$49,770                 |
| A los 30 años de edad                              | \$357,240                          | \$209,680                |
| A los 40 años de edad                              | \$137,780                          | \$429,140                |

Estos ejemplos suponen una tasa de rendimiento constante hipotética del 9%. La tasa de rendimiento es una tasa de interés nominal capitalizada en forma mensual. Las inversiones reales fluctuarán en valor. Este ejemplo no incluye cargos ni impuestos, que disminuirían los resultados.

# El poder de la capitalización de intereses



# Sólo un poco más crece incluso más rápido



Vea la diferencia incrementar una contribución mensual de \$20 a \$100 puede hacer.

| Aporte Mensual |          |           |
|----------------|----------|-----------|
| Años           | \$20     | \$100     |
| 10             | \$3,900  | \$19,500  |
| 20             | \$13,460 | \$67,300  |
| 30             | \$36,890 | \$184,450 |
| 40             | \$94,330 | \$471,650 |

Éste es un ejemplo hipotético y no representa una inversión real. Las inversiones reales fluctuarán en valor. No incluye cargos ni impuestos, que disminuirían los resultados. La tasa de rendimiento es una tasa nominal constante, capitalizada en forma mensual.



# ¿Conoce la regla de 72?



Al dividir 72  
entre la tasa



de interés da  
como  
resultado la  
cantidad de  
años que  
requiere su  
dinero para  
duplicarse.

| Años | 3%       | 6%        | 12%         |
|------|----------|-----------|-------------|
| 0    | \$10,000 | \$10,000  | \$10,000    |
| 6    |          |           | \$20,000    |
| 12   |          | \$20,000  | \$40,000    |
| 18   |          |           | \$80,000    |
| 24   | \$20,000 | \$40,000  | \$160,000   |
| 30   |          |           | \$320,000   |
| 36   |          | \$80,000  | \$640,000   |
| 42   |          |           | \$1,280,000 |
| 48   | \$40,000 | \$160,000 | \$2,560,000 |

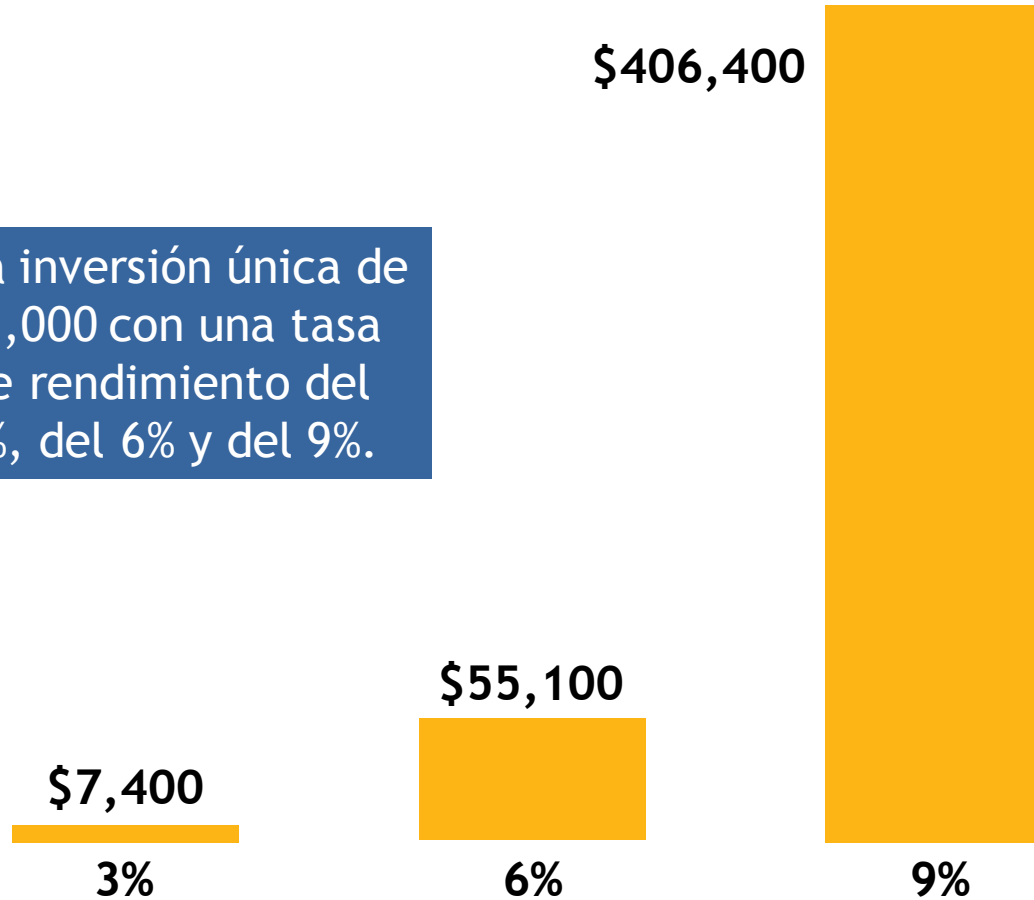
Esta tabla sirve para demostrar cómo funciona el concepto de la Regla del 72 desde un punto de vista matemático. No se pretende representar ninguna inversión. Esta tabla usa tasas de rendimiento constantes, a diferencia de las inversiones reales que fluctuarán en valor. No incluye cargos o impuestos, que disminuirían el rendimiento. Es poco probable que una inversión pueda crecer a una tasa de 10% o más de forma constante, debido a las condiciones actuales del mercado.



# La importancia de la tasa de rendimiento



Una inversión única de \$1,000 con una tasa de rendimiento del 3%, del 6% y del 9%.

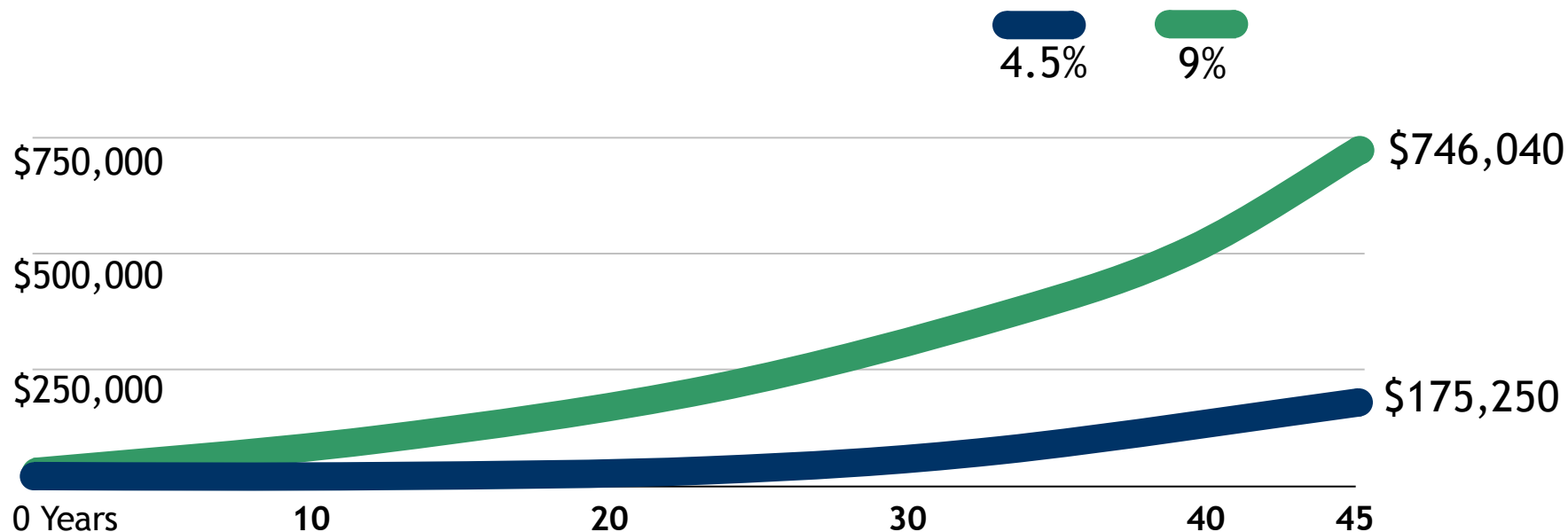


Las tasas porcentuales y los valores son hipotéticos. La tasa de rendimiento es una tasa de interés nominal capitalizada en forma mensual. Estos resultados no son indicativos de ninguna inversión específica y muestran una tasa de rendimiento constante, donde una inversión real fluctuará en valor. No incluye cargos ni impuestos, que disminuirían los resultados.

# Cómo duplicar sus intereses puede cuadruplicar su ahorro



Ahorre \$100 por mes al 4.5% y al 9%



Las tasas porcentuales y los valores son hipotéticos. La tasa de rendimiento es una tasa de interés nominal capitalizada en forma mensual. Estos resultados no son indicativos de ninguna inversión específica y muestran una tasa de rendimiento constante, donde una inversión real fluctuará en valor. No incluye cargos ni impuestos, que disminuirían los resultados.

Elimine sus

**deudas**



# Las malas noticias sobre la capitalización



¿Sabía que si hiciera una sola compra de **\$3,000** sin ninguna otra compra nueva y realizara los pagos mínimos, se requerirían **10 years** para cancelarla y terminaría pagando **\$2,002 en cargos por intereses?**

$$\begin{array}{rcc} \$3,000 & + & \$2,002 = \$5,002! \\ \text{Compra} & & \text{Cargos por intereses} \end{array}$$

# Deuda renovable vs. Deuda fija



Vea cómo la deuda renovable puede afectar su seguridad financiera:

**Deuda renovable**  
\$17,000 a 18%  
Pago de \$595/mes\*

**\$12,500**  
en intereses pagados

17 años y 2 meses para  
la cancelación

**Deuda fija**  
\$17,000 a 18%  
Pago de \$595/mes fijo\*\*

**\$5,370**  
en intereses pagados

3 años y 2 meses para  
la cancelación



\*Supone que el pago de renovación (mínimo) es del 3.5% del saldo pendiente de pago o \$20, lo que resulte mayor. Se muestra el pago del primer mes y el plazo estima un pago continuo del monto mínimo. No se incurre en una deuda adicional y los pagos disminuyen con el transcurso del tiempo. \*\*Supone el pago del 3.5% del monto del préstamo inicial, no se incurre en una deuda adicional y el monto del pago inicial permanece fijo durante el plazo del préstamo.

# El Concepto De Acumulación de Deudas



|                               |                |                |                |                |                |
|-------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Tarjeta de tienda minorista 1 | \$220          | + \$220        |                |                |                |
| Tarjeta de crédito 2          | \$353          | \$573          | + \$573        |                |                |
| Préstamo para automóvil       | \$551          | \$551          | \$1,124        | + \$1,124      |                |
| Tarjeta de crédito 1          | \$303          | \$303          | \$303          | \$1,427        | + \$1,427      |
| Hipoteca                      | \$1,293        | \$1,293        | \$1,293        | \$1,293        | \$2,720        |
| <b>Total</b>                  | <b>\$2,720</b> | <b>\$2,720</b> | <b>\$2,720</b> | <b>\$2,720</b> | <b>\$2,720</b> |

A medida que se cancela cada deuda, aplica el monto que pagaba para dicha deuda al pago pendiente de la siguiente cuenta objetivo.

Cuenta objetivo

Pago de deuda adicional

\*El ejemplo anterior tiene fines ilustrativos únicamente. El concepto de la acumulación de deudas supone que: (1) Usted realiza pagos consistentes en todas sus deudas; (2) cuando usted cancela la primera deuda de su plan, usted agrega el pago que realizaba para saldar esa deuda a su pago pendiente de la siguiente deuda de su plan (por lo tanto, usted realizará el mismo pago total mensual cada mes para sus deudas); (3) este proceso continúa hasta que haya cancelado todas las deudas de su plan. En el ejemplo anterior, cuando se cancela la deuda de la tarjeta de tienda minorista, los \$220 se aplican a la tarjeta de crédito 2, incrementando su pago a \$573. Después de cancelar la deuda de la tarjeta de crédito 2, los \$573 se aplican al préstamo para automóvil con un pago total de \$1,124. El proceso continúa hasta que se hayan cancelado todas sus deudas. Tenga en cuenta que el pago total por mes permanece constante.

# El Concepto De Acumulación de Deudas



| Sin acumulación de deudas |           | Con acumulación de deudas |
|---------------------------|-----------|---------------------------|
| Fecha de cancelación      | 23 años   | 9 años<br>14 años antes   |
| Interés ahorrado          | \$0       | \$130,643                 |
| Interés pagado            | \$214,442 | \$83,799                  |
| Pagos mensuales           | \$2,720   | \$2,720                   |

\*This hypothetical assumes a constant nominal 9% rate of return compounded monthly, unlike actual investments which will fluctuate in value, and does not include taxes or fees which would reduce returns.

# Los 5 errores de crédito más comunes



1. No valorar su crédito
2. Aumentar los límites de la tarjeta de crédito
3. No supervisar su historial crediticio
4. No supervisar su calificación crediticia
5. No conocer su tasa de interés y sus cargos



Compre las clases  
correctas de

**seguro**

de vida



\$i?

# La Clase Correcta de Seguro Devida



¿Cuánto vale su automóvil?



**¿Tiene seguro?**

¿Cuánto vale su casa?



**¿Tiene seguro?**

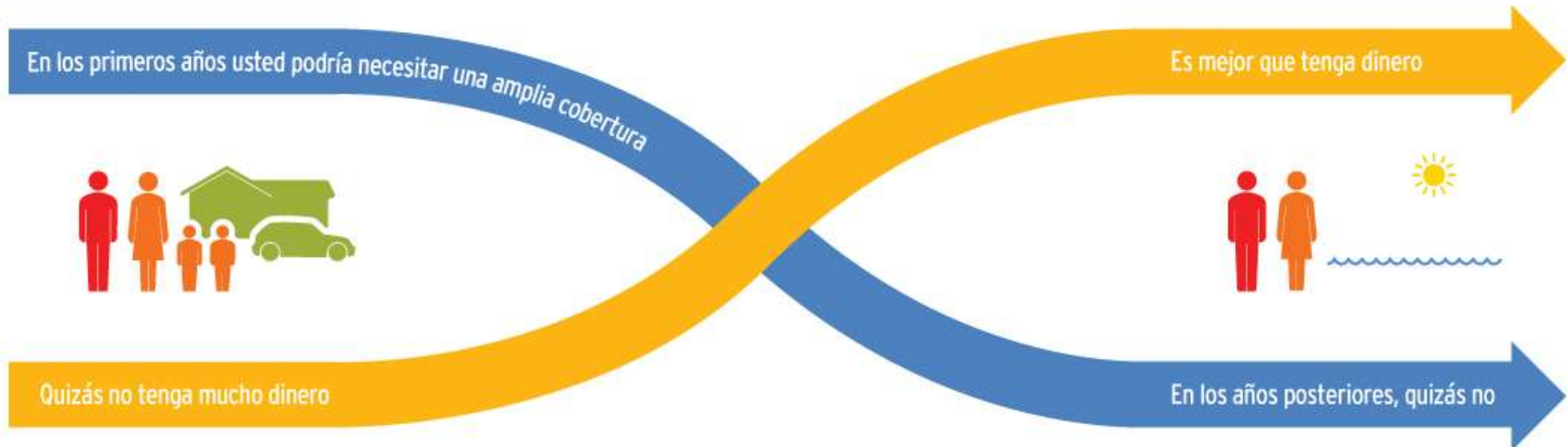
¿Cuánto vale su vida?



**¡Probablemente mucho más que su automóvil o su casa!**

**No puede darse el lujo de no asegurar su vida.**

# La Teoría de disminución de responsabilidad



## Actualmente

1. Hijos pequeños
2. Muchas deudas
3. Hipoteca de la casa

**La pérdida de ingresos sería devastadora**

## Al jubilarse

1. Hijos mayores de edad
2. Menos deudas
3. Hipoteca pagada

**Se necesitan de jubilación**

# Lo que dicen los expertos



“En resumen, el seguro de vida de término sigue siendo la mejor opción para la mayoría de personas ... Es la forma más económica de obtener la mayor cobertura ...”

[www.wsj.com](http://www.wsj.com), 28 de mayo de 2011

La clase adecuada de seguro de vida puede resumirse en dos palabras: “De término”.

[www.smartmoney.com](http://www.smartmoney.com), 5 de abril de 2012

“Las personas deben comprar un seguro de vida que sea suficiente para igualar un monto de cinco a 10 veces el monto de sus ingresos”.

[www.post-gazette.com](http://www.post-gazette.com), consultado el 26 de enero de 2011

# Lo que dicen los expertos



“Compre sólo un seguro de término económico, no un seguro de vida entera costoso ni cualquier otro producto que aumente el valor de su inversión, porque puede aumentar el valor de su inversión en su cuenta de corretaje con más control y cargos más bajos”.

[www.smartmoney.com](http://www.smartmoney.com), consultado el 1 de marzo de 2011

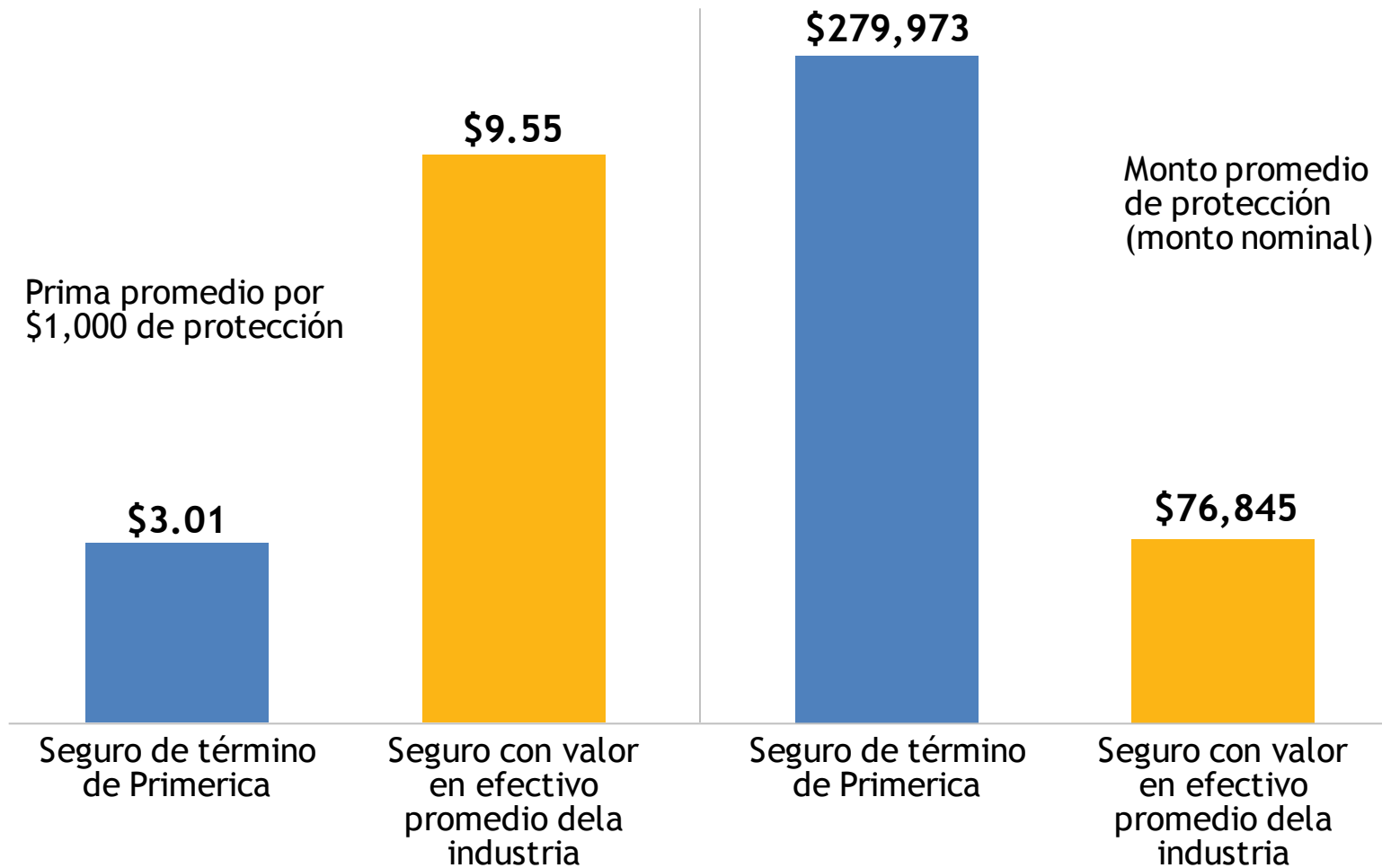
“Creo firmemente que el seguro de término es el mejor para la gran mayoría de personas y literalmente cuesta una fracción de las otras clases de seguro de vida”.

*The Road to Wealth*, por Suze Orman

“Las pólizas de vida entera casi nunca generan una tasa de rendimiento razonable a menos que se mantengan durante 20 años o más”.

[www.smartmoney.com](http://www.smartmoney.com), consultado el 1 de marzo de 2011

# La mayoría de las familias tienen primas excesivas y están subaseguradas



# Los tres “nuncas” de la compra de un seguro de vida



1. Nunca compre ninguna clase de seguro de vida con “valor en efectivo” o de seguro de vida entera, incluyendo el seguro de vida universal.
2. Nunca compre un seguro de vida como una inversión.
3. Nunca compre una póliza de seguro de vida que pague dividendos.

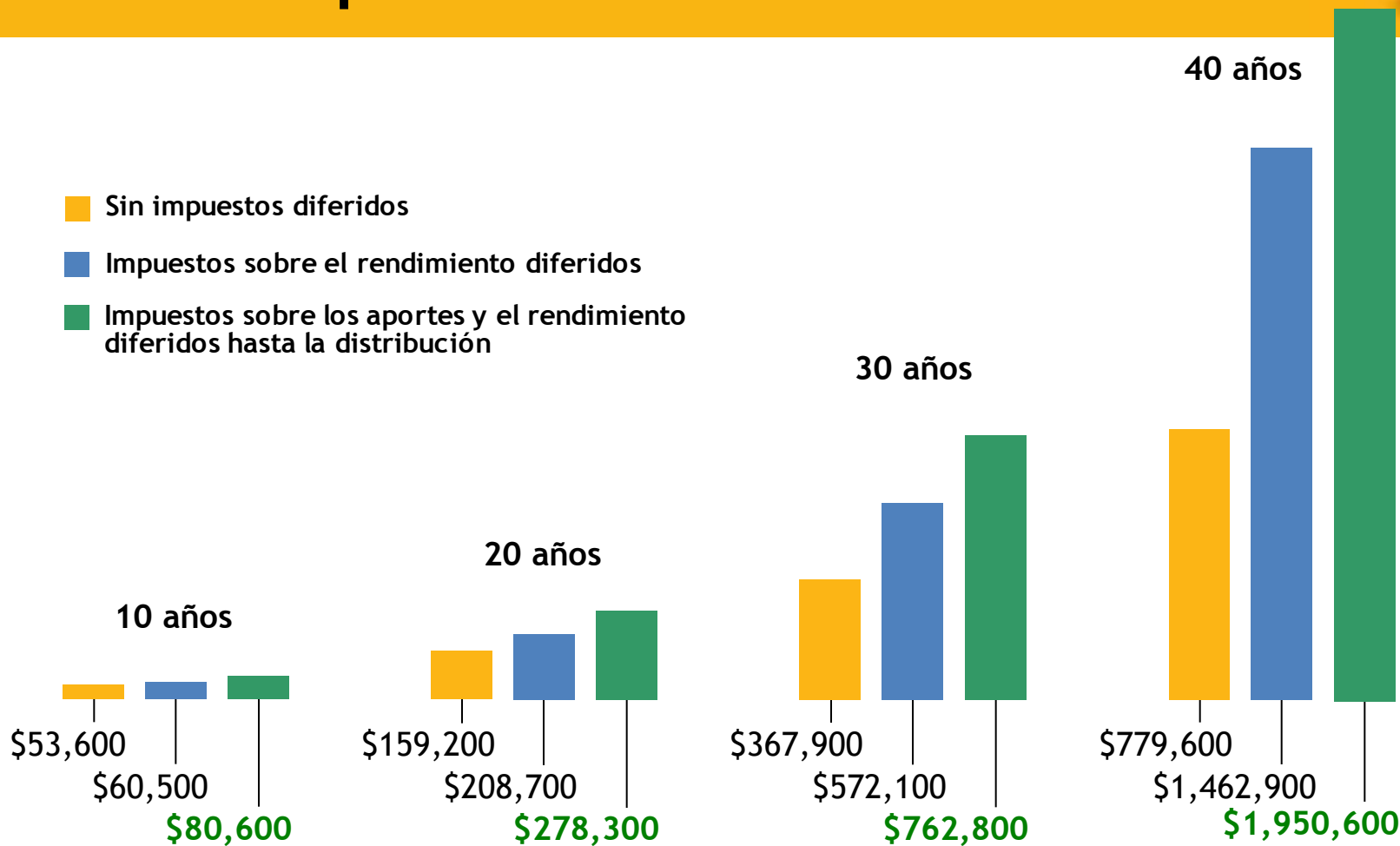


# Difiera los Impuestos





# El poder de los ahorros con impuestos diferidos



Nota: Debe considerar su horizonte de inversión personal o su escala de impuesto a las ganancias, tanto actuales como previstos, cuando tome una decisión que pudiera afectar los resultados de esta comparación. Este cuadro representa una inversión hipotética y no tiene la intención de representar el rendimiento de ninguna inversión. Supone una escala de impuesto federal del 25%. Las menores tasas de impuestos sobre las ganancias de capital y los dividendos harían que el rendimiento de la inversión sobre la inversión sujeta a impuestos sea más favorable, reduciendo de este modo la diferencia en el rendimiento entre las inversiones que se muestran. Cualquier aporte deducible de impuestos y cualquier aporte de crecimiento con impuestos diferidos están sujetos a impuestos al momento del retiro. Los ingresos de la inversión tienen una tasa nominal constante del 9%, capitalizada en forma mensual. Las inversiones reales fluctuarán en valor. Los montos anteriores se basan en aportes mensuales de \$416.67 (ingresos ganados, ajustados por impuestos).

# Deducibilidad vs. Diferibilidad



Una **deducción** es un monto de dinero que puede restar de sus ingresos brutos antes de calcular los impuestos. Cuanto más pueda reducir sus ingresos brutos con deducciones, menor será el monto sobre el que pagará impuestos a las ganancias. RESULTA mejor deducir. Recuerde consultar a su asesor de impuestos con respecto a su situación personal respecto a impuestos..

---

Un **diferimiento** significa que puede “posponer” el pago de los impuestos actuales hasta una fecha posterior en el futuro, generalmente al jubilarse. Lo excepcional del diferimiento de impuestos hasta jubilarse es la probabilidad de que esté en una escala de impuesto más baja cuando tenga que pagar impuestos sobre su dinero.

# ¿Qué cuenta IRA prefiere?



Tiene unas cuantas opciones cuando se trata de las cuentas IRA.

**¿Cuál es la mejor para su situación?**

- Cuenta IRA tradicional, deducible
- Cuenta IRA tradicional, no deducible
- Cuenta IRA Roth

# Cuenta IRA tradicional, deducible



## Beneficio:

**Ahorros de impuestos ahora y diferimiento de impuestos hasta la jubilación.** Le ahorra dinero al brindarle a usted y a su cónyuge la posibilidad de aportar \$5,000 cada uno (si cumple con determinados requisitos) por encima del máximo de sus ingresos brutos, lo que reduce sus ingresos sujetos a impuestos. Usted pospone el pago de los impuestos sobre cualquier ganancia hasta que se retiren en una fecha en el futuro, generalmente al jubilarse.

Las limitaciones de ingresos pueden restringir el monto que puede aportar a una cuenta IRA deducible o a una cuenta IRA Roth. Además, el monto que pueda aportar a una cuenta IRA Roth se reduce por los aportes a otras cuentas IRA. Los retiros anteriores a los 59 años y medio de edad pueden estar sujetos a ingresos normales y a un impuesto de penalidad del 10%. Los representantes de Primerica no ofrecen asesoramiento en materia de impuestos. Consulte con su asesor de impuestos si tiene alguna pregunta.

# Cuenta IRA tradicional, no deducible



## Beneficio:

Las ganancias de su cuenta IRA tienen impuestos diferidos hasta la jubilación. Si supera determinados límites de ingresos, sus aportes a la cuenta IRA tradicional no pueden deducirse de la cuota que debe pagar de impuestos. Sin embargo, sus aportes no deducibles aumentarán sobre una base de impuestos diferidos. Así, aunque no pudiese deducir sus aportes, una mayor cantidad de su dinero puede crecer y capitalizarse que si los impuestos se dedujeran de su cuenta todos los años.

# Cuenta IRA Roth



## Beneficio:

**Los aportes no son deducibles pero recibe un diferimiento de impuestos sobre las ganancias y los retiros están exentos de impuestos más adelante. Los aportes se realizan con dinero “después de impuestos”. Sin embargo, cuando retire el dinero de una cuenta IRA Roth, ¡nada estará sujeto a impuestos!\***

\*Siempre y cuando la cuenta haya estado abierta por lo menos cinco años y usted tenga 59 años y medio de edad cuando empiece a retirar los fondos.

# Comparación de tratamientos de impuestos



|  | Cuenta IRA tradicional  | Roth IRA   |
|--|---|--|
| <b>Límite del aporte</b><br>(Para 2013)                            | <b>Hasta \$5,500</b><br>(50 años de edad o más:<br>hasta \$6,500) | <b>Hasta \$5,500</b><br>(50 años de edad o más:<br>hasta \$6,500)              |
| <b>Deducibilidad</b>   | <b>Deducible</b><br>(income limits apply)                         | <b>No deducible</b>  |
| <b>Ganancias</b>   | <b>Con impuestos diferidos</b>                                    | <b>Con impuestos diferidos</b>   |
| <b>Retiros de Jubilación</b><br>(Después de los 59 ½ años de edad) | <b>Sujetos a impuestos</b>  | Exentos de impuestos si la cuenta IRA Roth se mantiene por lo menos cinco años |
| <b>Distribuciones</b>  | Obligatorias a los <b>70½ años</b> de edad                        | <b>Sin requisito</b> de edad   |

Las limitaciones de ingresos pueden restringir el monto que puede aportar a una cuenta IRA deducible o a una cuenta IRA Roth. Además, el monto que pueda aportar a una cuenta IRA Roth se reduce por los aportes a otras cuentas IRA. Los retiros anteriores a los 59 años y medio de edad pueden estar sujetos a ingresos normales y a un impuesto de penalidad del 10%. Los representantes de Primerica no ofrecen asesoramiento en materia de impuestos. Consulte con su asesor de impuestos si tiene alguna pregunta.

# El “valor temporal” del dinero



**Persona A:**  
Empezó a realizar aportes a los 22 años de edad

**Persona A:**  
Dejó de realizar aportes a los 29 años de edad

La tasa de rendimiento nominal hipotética del 9%, capitalizada en forma mensual, y la acumulación con impuestos diferidos que se muestran en ambas cuentas IRA no están garantizadas ni pretenden demostrar el rendimiento de ninguna inversión real. A diferencia de las inversiones reales, las cuentas muestran una tasa de rendimiento constante sin comisiones ni cargos. Cualquier aporte deducible de impuestos y cualquier aporte de crecimiento con impuestos diferidos están sujetos a impuestos al momento del retiro. Los retiros anteriores a los 59 años y medio de edad pueden estar sujetos a un impuesto de penalidad del 10%. Se supone que los pagos se realizan al comienzo de cada año.

**Total de aportes**

**Total de acumulaciones a los 67 años de edad**

| Persona A   |                 |                              |
|---|-----------------|------------------------------|
| Edad  | Pago anual      | Acumulación al final del año |
| 22  | \$5,000         | \$5,470                      |
| 23  | 5,000           | 11,450                       |
| 24  | 5,000           | 17,990                       |
| 25  | 5,000           | 25,150                       |
| 26  | 5,000           | 32,980                       |
| 27  | 5,000           | 41,540                       |
| 28  | 5,000           | 50,910                       |
| 29  | 5,000           | 61,150                       |
| 30  | 0               | 66,890                       |
| 31  | 0               | 73,160                       |
| 32  | 0               | 80,030                       |
| 33  | 0               | 87,530                       |
| 34  | 0               | 95,750                       |
| 35  | 0               | 104,730                      |
| 36  | 0               | 114,550                      |
| 37  | 0               | 125,300                      |
| 38  | 0               | 137,050                      |
| 39  | 0               | 149,910                      |
| 40  | 0               | 163,970                      |
| 41  | 0               | 179,350                      |
| 42  | 0               | 196,180                      |
| 43  | 0               | 214,580                      |
| 44  | 0               | 234,710                      |
| 45  | 0               | 256,730                      |
| 46  | 0               | 280,810                      |
| 47  | 0               | 307,150                      |
| 48  | 0               | 335,960                      |
| 49  | 0               | 367,480                      |
| 50  | 0               | 401,950                      |
| 51  | 0               | 439,660                      |
| 52  | 0               | 480,900                      |
| 53  | 0               | 526,010                      |
| 54  | 0               | 575,350                      |
| 55  | 0               | 629,330                      |
| 56  | 0               | 688,360                      |
| 57  | 0               | 752,930                      |
| 58  | 0               | 823,560                      |
| 59  | 0               | 900,820                      |
| 60  | 0               | 985,320                      |
| 61  | 0               | 1,077,750                    |
| 62  | 0               | 1,178,860                    |
| 63  | 0               | 1,289,440                    |
| 64  | 0               | 1,410,400                    |
| 65  | 0               | 1,542,700                    |
| 66  | 0               | 1,687,420                    |
| 67  | 0               | 1,845,710                    |
| <b>Total de aportes</b>                             | <b>\$40,000</b> |                              |
| <b>Total de acumulaciones a los 67 años de edad</b> |                 | <b>\$1,845,710</b>           |

| Persona B   |                  |                              |
|---|------------------|------------------------------|
| Edad  | Pago anual       | Acumulación al final del año |
| 22  | 0                | 0                            |
| 23  | 0                | 0                            |
| 24  | 0                | 0                            |
| 25  | 0                | 0                            |
| 26  | 0                | 0                            |
| 27  | 0                | 0                            |
| 28  | 0                | 0                            |
| 29  | 0                | 0                            |
| 30  | \$5,000          | \$5,470                      |
| 31  | 5,000            | 11,450                       |
| 32  | 5,000            | 17,990                       |
| 33  | 5,000            | 25,150                       |
| 34  | 5,000            | 32,980                       |
| 35  | 5,000            | 41,540                       |
| 36  | 5,000            | 50,910                       |
| 37  | 5,000            | 61,150                       |
| 38  | 5,000            | 72,360                       |
| 39  | 5,000            | 84,620                       |
| 40  | 5,000            | 98,020                       |
| 41  | 5,000            | 112,690                      |
| 42  | 5,000            | 128,730                      |
| 43  | 5,000            | 146,270                      |
| 44  | 5,000            | 165,460                      |
| 45  | 5,000            | 186,450                      |
| 46  | 5,000            | 209,410                      |
| 47  | 5,000            | 234,520                      |
| 48  | 5,000            | 261,990                      |
| 49  | 5,000            | 292,040                      |
| 50  | 5,000            | 324,900                      |
| 51  | 5,000            | 360,850                      |
| 52  | 5,000            | 400,170                      |
| 53  | 5,000            | 443,180                      |
| 54  | 5,000            | 490,220                      |
| 55  | 5,000            | 541,670                      |
| 56  | 5,000            | 597,960                      |
| 57  | 5,000            | 659,520                      |
| 58  | 5,000            | 726,850                      |
| 59  | 5,000            | 800,510                      |
| 60  | 5,000            | 881,070                      |
| 61  | 5,000            | 969,190                      |
| 62  | 5,000            | 1,065,570                    |
| 63  | 5,000            | 1,171,000                    |
| 64  | 5,000            | 1,286,320                    |
| 65  | 5,000            | 1,412,450                    |
| 66  | 5,000            | 1,550,420                    |
| 67  | 5,000            | 1,701,330                    |
| <b>Total de aportes</b>                             | <b>\$190,000</b> |                              |
| <b>Total de acumulaciones a los 67 años de edad</b> |                  | <b>\$1,701,330</b>           |

**Persona B:**  
Empezó a realizar aportes a los 30 años de edad

**Persona B:**  
Dejó de realizar aportes a los 67 años de edad

**Total de aportes**



# Conviértase en propietario y no en prestamista

*Fondo común*

EVITE  
A LOS  
INTERMEDIARIOS



# Evite a los intermediarios



# ¿Está ganando una pérdida garantizada?



Si invierte \$10,000 a una tasa de rendimiento del 4% en su banco local ...

Ganará **intereses** durante el año:

\$400

Pero pagará **\$100** en impuestos sobre ese interés que son el **25%**:

-\$100

Entonces, sus **ganancias netas** serían:

\$300

El saldo resultante sería:

\$10,300

... pero si la **inflación es del 3%**, su poder adquisitivo se reduciría a:

**\$10,000**

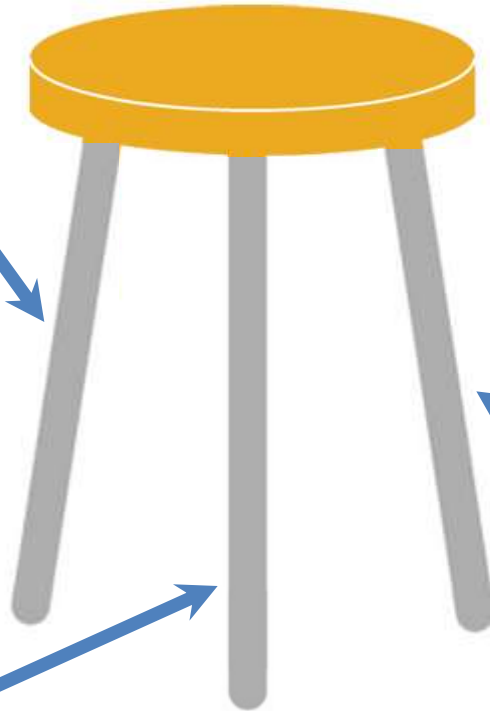
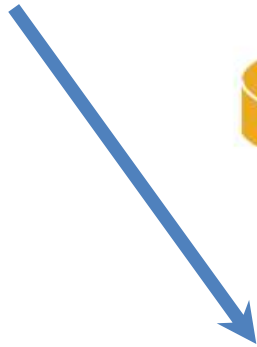
**¡En realidad, no obtendría ninguna ganancia!**

Esta tasa de impuesto del 25% es hipotética. Una tasa de impuesto diferente cambiará el resultado. Las cuentas de ahorros y de certificados de depósito generalmente están aseguradas por la FDIC por hasta \$250,000. Este límite vence el 31 de diciembre de 2013.

# La teoría del banquillo de tres patas



**Seguro Social**

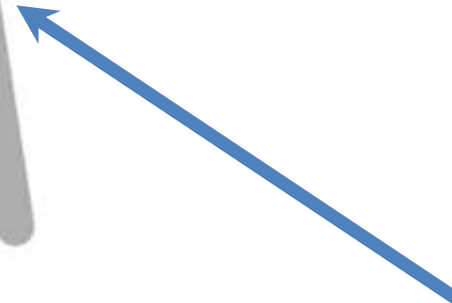


**Pensiones de la  
compañías**



Juntas, estas tres  
“patas”  
representaban una  
fuente estable de  
ingresos, pero

**¡ya no más!**



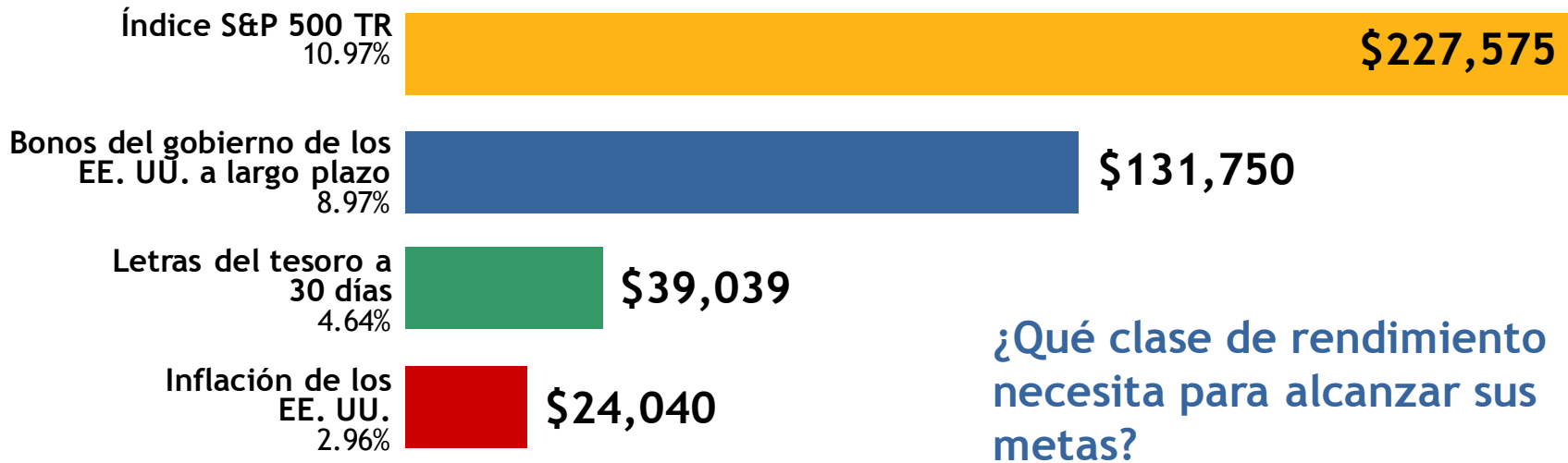
**Ahorros personales**

# ¡No sólo ahorre, invierta!



## La tasa de rendimiento es la clave

Crecimiento de una inversión de \$10,000  
(Del 31 de diciembre de 1982 al 31 de diciembre de 2012)



¿Qué clase de rendimiento necesita para alcanzar sus metas?

Fuente: Morningstar. El rendimiento pasado no garantiza resultados en el futuro. Este cuadro se utiliza a modo de ilustración y no representa una inversión real. Además, las devoluciones no reflejan el rendimiento pasado o futuro de una inversión específica. Todas las inversiones implican riesgo, incluyendo la pérdida de capital. Las cifras del cuadro anterior suponen la reinversión de los dividendos. Las cifras no reflejan ningún cargo, gasto o consecuencia tributaria, que disminuiría los resultados. Debido a que estos índices no pertenecen a carteras administradas, no se reflejan comisiones de asesoramiento ni gastos de administración interna en su rendimiento. Los inversionistas no pueden invertir directamente en cualquier índice. Las cifras representan una inversión inicial de \$10,000. Standard & Poor's 500®, que es un grupo no administrado de títulos valores, es considerado representante del mercado de valores en general. Los bonos están representados por el Barclays Capital Aggregate Bond Index (Índice de Bonos del Capital Agregado de Barclays), que es un índice basado en la capitalización del mercado a mediano plazo, lo que significa que los títulos valores del índice se ponderan de acuerdo al tamaño en el mercado de cada tipo de bono. La mayoría de los bonos de grado de inversión cotizados en los EE. UU. están representados. Los bonos municipales y los títulos valores del tesoro protegidos de la inflación están excluidos, debido a los asuntos de tratamiento impositivo. El índice incluye títulos valores del tesoro, bonos de la agencia del gobierno, bonos respaldados por hipotecas, bonos corporativos y una pequeña cantidad de bonos extranjeros cotizados en los EE. UU. Las Letras del Tesoro de los EE. UU. a 30 días son inversiones a corto plazo respaldadas por el gobierno que se consideran libres de riesgo y tan buenas como el efectivo puesto que vencen solo en un mes y están representados por el índice TR de las Letras del Tesoro de los EE. UU. a 30 días de IASBBI. Las Letras del Tesoro están garantizadas por la plena fe y crédito del Gobierno de los Estados Unidos y ofrecen una tasa fija de rendimiento, en tanto que una inversión en el mercado de valores no ofrece tal garantía. El historial de la inflación está representado por el índice de Inflación de los EE. UU. de IASBBI. Los inversionistas no pueden invertir directamente en cualquier índice.



**Invierta con  
administración**

**profesional**



# ¿Qué es un fondo mutuo?



Un fondo mutuo es una oportunidad para usted, y para muchos otros inversionistas, de crear un fondo con su dinero.

## Fondo mutuo



**Inversionistas  
individuales**

**Activos del fondo**

**Economía mundial**

La inversión implica un riesgo, incluyendo la pérdida del capital. Las acciones, cuando se rescatan, pueden tener un valor mayor o menor a su valor original.

# Las tres “D” de la inversión



Una buena manera de mantenerse concentrado en sus objetivos es recordar **las tres “D”** de la inversión:

- **Dollar-Cost Averaging**
- **Disciplina**
- **Diversificación.**

La inversión implica un riesgo, incluyendo la pérdida del capital. Las acciones, cuando se rescatan, pueden tener un valor mayor o menor a su valor original.



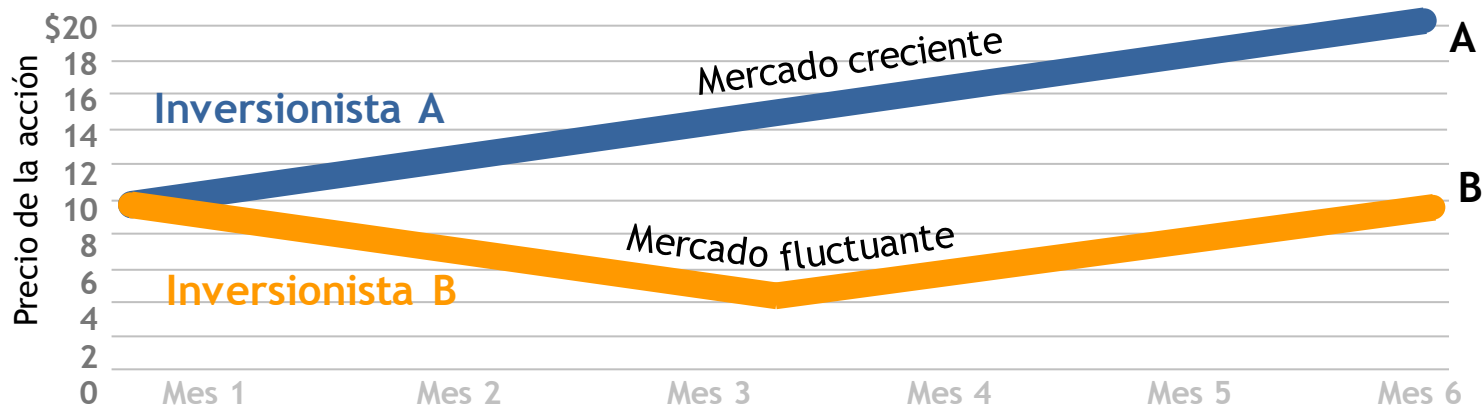
# ¿Quién cree que ganó más dinero?



Systematic Investing allows you to use dollar-cost averaging to build wealth over the long term.

**Inversionista A**  
invests \$100 a month  
in a rising market.

**Inversionista B**  
invests \$100 a month  
in a fluctuating market.



| <b>Inversionista A</b> |                    | Mes 1 | Mes 2 | Mes 3 | Mes 4 | Mes 5 | Mes 6 | Cantidad de acciones acumuladas |
|------------------------|--------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|---------------------------------|
| Invierte \$100/mes     | Por acción:        | \$10  | \$12  | \$14  | \$16  | \$18  | \$20  |                                 |
|                        | Cant. de acciones: | 10.00 | 8.33  | 7.14  | 6.25  | 5.56  | 5.00  |                                 |
| <b>Inversionista B</b> |                    | Mes 1 | Mes 2 | Mes 3 | Mes 4 | Mes 5 | Mes 6 | Cantidad de acciones acumuladas |
| Invierte \$100/mes     | Por acción         | \$10  | \$7   | \$4   | \$2   | \$6   | \$10  |                                 |
|                        | Cant. de acciones  | 10.00 | 14.29 | 25.00 | 50.00 | 16.67 | 10.00 |                                 |

|          | Monto invertido en 6 meses | Cantidad de acciones acumuladas | Costo promedio por acción |
|----------|----------------------------|---------------------------------|---------------------------|
| <b>A</b> | \$600                      | 42.28                           | \$14.19                   |
| <b>B</b> | \$600                      | 125.95                          | \$4.76                    |

El dollar-cost averaging es una técnica para reducir el costo promedio por acción a lo largo del tiempo. El dollar-cost averaging no puede asegurar ganancias ni proteger contra pérdidas en mercados bajistas. Los inversionistas deben considerar sus habilidades para continuar invirtiendo en periodos de niveles de precios bajos. Estos valores son hipotéticos y no pretenden representar ningún período específico del mercado.

¿Qué ejemplo que usted prefiere?

# ¡Usted puede hacerlo!



- Pero, como ha podido apreciar en estas páginas, el camino a la independencia financiera empieza con comprender algunos conceptos básicos y ponerlos en práctica en su vida diaria.
- Ganar la “guerra” financiera es el resultado de ganar pequeñas batallas día a día.
- Si organiza un plan simple y lo sigue, se sorprenderá de lo mucho que puede progresar.

# Notas al final



Títulos valores ofrecidos por PFS Investments Inc.

1 Primerica Parkway  
Duluth, Georgia 30099-0001

Los representantes de Primerica comercializan el seguro de vida de término suscrito por las siguientes compañías afiliadas en sus jurisdicciones respectivas: National Benefit Life Insurance Company (Oficina Central: Ciudad de Long Island, NY) en New York; Primerica Life Insurance Company (Oficinas ejecutivas: Duluth, GA), en todas las demás jurisdicciones de los EE. UU.; Primerica Life Insurance Company of Canada (Oficina Central: Mississauga, ON) en Canadá.

*Un inversionista debe considerar cuidadosamente los riesgos, los objetivos de inversión y los gastos en comisiones de un fondo mutuo antes de invertir en él. El prospecto incluye ésta y otra información sobre el fondo mutuo. Puede obtener un prospecto de su representante de PFS Investments o comunicándose con PFS Investments al 770-381-1000. Debe leer y considerar cuidadosamente el prospecto antes de invertir en cualquier fondo.*



[www.primerica.com](http://www.primerica.com)

No debe utilizarse en el Estado de New York.

