



U.S. Securities and  
Exchange Commission

# Una guía para los Inversores Mayores



PREPARED BY THE **OFFICE OF  
INVESTOR EDUCATION AND ADVOCACY**

*Esta publicación representa las opiniones del personal de la Office of Investor Education and Advocacy. No es una norma, reglamento o declaración de la Securities and Exchange Commission (la "Comisión"). La Comisión no ha aprobado ni desaprobado su contenido. Esta publicación, como todas las declaraciones del personal, no tiene fuerza ni efecto legal: no altera ni modifica la ley aplicable y no crea obligaciones nuevas o adicionales para ninguna persona. Pagado por la SEC.*



Una guía para los

# Inversores Mayores

Nunca deje de aprender; especialmente, cuando de proteger el dinero que tanto le costó ganar se trata. Si bien no podemos decirle qué inversiones hacer ni brindarle asesoramiento legal, a continuación, identificamos varias medidas que puede tomar con el fin de proteger sus activos, tanto ahora como a medida que envejece.

1. Aprenda los conceptos básicos de inversión
2. Monitoree sus cuentas
3. Considere agregar un contacto de confianza
4. Entienda las tarifas
5. Investigue las inversiones
6. Investigue a los profesionales
7. Revise su progreso
8. Planifique para casos de enfermedad o incapacidad legal
9. Sáquele jugo a su canasta de huevos
10. Aprenda a detectar el fraude

# 1

## APRENDA LOS CONCEPTOS BÁSICOS DE INVERSIÓN

**Tanto si es nuevo en el campo de la inversión como si simplemente quiere un recordatorio, aquí hay algunos conceptos básicos de inversión.**

- Su situación financiera, sus objetivos y sus opciones de inversión son personales y pueden ser muy diferentes de los de sus amigos y familiares. Puede invertir su dinero en diferentes tipos de activos e inversiones, incluidos bienes raíces, valores y efectivo. Mucha gente invierte parte de su dinero en valores. Los valores incluyen acciones, bonos, fondos mutuos, fondos cotizados en bolsa (ETF, por su sigla en inglés), algunos productos de anualidades y otros tipos de productos de inversión.
- En comparación con mantener efectivo en una cuenta bancaria, a la larga, invertir en valores puede ayudarle a generar más riqueza. Aun así, invertir en valores tiene riesgos. Los valores no son inversiones garantizadas y usted puede perder todo o parte de su dinero.
- Una buena estrategia para reducir el riesgo de perder su dinero es distribuirlo entre diferentes inversiones que tengan diferentes características de riesgo y rendimiento. Esta práctica se llama diversificación. Un concepto importante relacionado con la diversificación es la asignación de activos, que es la forma en que divide el dinero entre las diferentes inversiones.

- Al tomar decisiones de inversión, considere cuánto riesgo está dispuesto a asumir. Normalmente, el potencial de ganancias (o mayor rendimiento) viene acompañado de una mayor probabilidad de perder dinero (o mayor riesgo). Cuanto más tiempo tenga para invertir, mayor riesgo podrá asumir, pues sus inversiones tendrán más tiempo para recuperarse de las caídas del mercado. Por ejemplo, si necesita su dinero pronto, es más conveniente considerar una inversión que tenga menos riesgo. Una inversión menos riesgosa puede generar menos dinero a largo plazo, pero también tiene menos posibilidad de pérdida de dinero en el corto plazo, de modo que su dinero estará disponible cuando lo necesite.



- A medida que sus circunstancias financieras cambian o los mercados de valores suben y bajan, es posible que desee reajustar la forma en que asigna dinero entre las diferentes inversiones. Este reajuste se conoce como reequilibrio.
- Existen tipos de productos de inversión diseñados para ayudar a automatizar estas decisiones. Por ejemplo, algunos fondos mutuos y ETF pueden ayudar con la diversificación porque le permiten poseer indirectamente un conjunto diverso de activos. Asimismo, algunos fondos mutuos pueden poseer acciones de todas las empresas de un índice bursátil popular. Otros fondos mutuos pueden poseer valores con diferentes características de riesgo. Los fondos con fecha objetivo, también conocidos como fondos de ciclo de vida, pueden reequilibrar automáticamente su combinación de inversiones hacia inversiones menos riesgosas a medida que envejece. Independientemente de para qué está diseñada una inversión, es esencial asegurarse de que una inversión específica se adapte a su situación y objetivos financieros, sea compatible con su tolerancia al riesgo y se ajuste a sus otras inversiones.
- Obtenga más información en [Investor.gov/BasicosdeInversion](https://www.investor.gov/BasicosdeInversion) (en inglés).



# MONITOREE SUS CUENTAS

# 2

**No confíe en un profesional de inversiones que diga:  
“Yo me ocupo de todo”.**

- Revise sus estados de cuenta periódicamente. Mire cada estado de cuenta y compárelo con los estados anteriores.
- Hable con su profesional de inversiones sobre su estado de cuenta y haga cualquier pregunta que tenga.
- Verifique y revise la información en su estado de cuenta. Por ejemplo:
  - » Nombre y dirección.
  - » El nombre de su profesional de inversiones.
  - » Sus inversiones y rendimiento desde el último estado de cuenta.
  - » Cualquier objetivo de inversión.
  - » Cualquier cantidad de dinero que entre o salga de su cuenta (incluidas todas las transacciones y tarifas).
  - » La diversificación general de su inversión.
- ¿Qué está buscando al revisar sus cuentas?
  - » Señales de fraude o cualquier actividad que no haya autorizado.
  - » Cómo van sus inversiones. ¿Está en un buen camino para tener suficiente dinero para la jubilación?
  - » Señales de que necesita reequilibrar sus inversiones, ya sea debido a los movimientos del mercado o porque está próximo a jubilarse.



- » Señales de que debería considerar vender alguna inversión a efectos fiscales de fin de año.
- » Identificar qué tarifas está pagando.
- Si crea una cuenta en línea para sus inversiones, tome el control de su configuración de privacidad y seguridad. Utilice una contraseña segura y considere activar la verificación multifactorial/de dos pasos.
- Obtenga más información en [Investor.gov/Cuentas](https://www.investor.gov/Cuentas).

# CONTACTO DE CONFIANZA

# 3

## Considere agregar una persona como contacto de confianza a su cuenta de corretaje.

- Un contacto de confianza es la persona con la que se comunicará la firma de corretaje si su corredor sospecha que la cuenta está expuesta a una posible explotación financiera o un fraude.
- Su corredor también se comunicará con la persona designada por usted como contacto de confianza para confirmar su información de contacto si no puede comunicarse con usted; si sospecha que usted está enfermo o sufre de incapacidad legal; y para confirmar la identidad de cualquier tutor legal, albacea, fiduciario o titular de un poder en relación a su cuenta.
- ***Nombrar a alguien como persona de contacto de confianza NO le otorga a esa persona autoridad alguna para actuar en su nombre, ejecutar transacciones o realizar actividades en su cuenta.***
- Obtenga más información en [Investor.gov/Contactodeconfianza](https://www.investor.gov/Contactodeconfianza) (en inglés).

# 4

## ENTIENDA LAS TARIFAS

**Preste atención a las tarifas. Con el tiempo, hasta las tarifas pequeñas pueden tener un gran impacto en su cartera de inversiones.**

- Pregunte e investigue sobre las tarifas que paga. Existen tarifas por ser propietario de una inversión, por comprar o vender una inversión y por cualquier consejo o ayuda con respecto a las inversiones que le brinde un profesional de inversiones.
- ¿Sabía que...?
  - » Si no paga tarifas directamente o las ve pagadas desde su cuenta, probablemente esté pagando tarifas indirectamente.
  - » Es posible que pague tarifas continuas, como tarifas anuales, de mantenimiento o de servicio, así como tarifas de transacción, como una comisión cuando compra una acción o una tarifa de carga inicial cuando compra un fondo mutuo.
  - » En ocasiones, es posible que esté pagando tarifas continuas tanto por un producto de inversión como por el profesional de inversiones que le vendió ese producto.
- Es esencial entender:
  - » Todas las tarifas que pagará y cómo las pagará.
  - » Cómo se le paga a un profesional de inversiones por sus servicios.
  - » Cómo estas tarifas impactan su inversión ahora y en el futuro.
- Obtenga más información en [Investor.gov/Tarifas](https://www.investor.gov/tariffs).

# INVESTIGUE LAS INVERSIONES

# 5

**Siempre investigue antes de tomar una decisión sobre una inversión. Tómese el tiempo para hacer preguntas y comprobar las respuestas.**

- Asegúrese de obtener y leer los documentos de divulgación de la inversión. Muchos tipos de valores y productos de inversión tienen un prospecto y/o informes para los accionistas, junto con otras divulgaciones, para ayudar a explicar la inversión. Encuentre los documentos más recientes en línea en el sitio web de un fondo o de su profesional de inversiones. O vaya a la base de datos EDGAR de la U.S. Securities and Exchange Commission, que está disponible en SEC.gov.
- Haga preguntas si no comprende la inversión o cómo encajará con su situación financiera, sus objetivos y otras inversiones. Conozca los riesgos de la inversión y cómo se ajusta a su horizonte temporal. Haga preguntas a su profesional de inversiones sobre por qué esta inversión es buena para usted. No invierta en algo que no entienda.
- Asegúrese de comprender cómo y cuándo puede retirar su dinero de un producto de inversión. Cuando compra acciones de algunos fondos o anualidades, puede haber restricciones respecto a cuándo puede recuperar su dinero o puede tener que pagar una tarifa de rescate si quiere su dinero en forma anticipada.
- Tenga en cuenta que la última novedad en inversiones, la inversión de moda, puede no ser la oportunidad de inversión adecuada para usted.
- Obtenga más información en [Investor.gov/](https://www.investor.gov/) [InvestigueLasInversiones](#) (en inglés).

# 6

## INVESTIGUE A LOS PROFESIONALES DE LA INVERSIÓN

Realice una búsqueda de los antecedentes de un profesional o empresa de inversiones para obtener información importante sobre ellos.

- Hay muchos tipos de profesionales financieros. La SEC regula dos de ellos: los asesores de inversiones y los corredores de bolsa. Los asesores y corredores difieren en los tipos de servicios que brindan y en cómo usted paga por ellos. Algunos profesionales de la inversión están registrados como ambos. La decisión de qué profesional de inversiones y qué tipo de cuenta es el adecuado para usted es una elección personal.
- Puede buscar asesores y corredores de forma gratuita en [Investor.gov](https://www.investor.gov) (en inglés). Con la herramienta “Check Out Your Investment Professional” de [Investor.gov](https://www.investor.gov) (en inglés), puede:
  - » Averiguar si el profesional de inversiones está registrado ante la SEC o una autoridad reguladora estatal.
  - » Averiguar si existen quejas de clientes o antecedentes disciplinarios en el historial del profesional. Si es así, pregúntele al respecto.
  - » Obtenga y lea el Resumen de la relación con los clientes (formulario CRS) de la empresa. Este documento puede ayudar a explicar los aspectos más importantes de la empresa y el profesional de inversión: qué servicios puede ofrecerle y cuánto pagará por ellos.

- Antes de firmar cualquier acuerdo, léalo para comprender exactamente qué acepta al abrir una cuenta.
- Algunos profesionales financieros pueden utilizar varias designaciones de profesionales senior. Pueden utilizar estas designaciones para promocionar sus servicios a los adultos mayores. Incluso con una investigación, es posible que no le quede claro si una designación profesional representa una experiencia legítima, una herramienta de marketing o algo entre estos. Esa es una de las razones por las que siempre debe mirar más allá de las designaciones de un profesional financiero y determinar si puede brindarle el tipo de servicios financieros o productos de inversión que usted necesita.
- Obtenga más información en [Investor.gov/Profesionalesdeinversion](https://www.investor.gov/profesionalesdeinversion) (en inglés).



# 7

## REVISE SU PROGRESO

### Revise periódicamente sus inversiones y a su profesional de inversiones, en caso de tenerlo.

- Compruebe cómo van sus inversiones. Las necesidades de inversión cambian a medida que envejece. ¿Necesita reequilibrar sus inversiones o vender alguna a efectos fiscales de fin de año? ¿Está en buen camino para alcanzar sus objetivos de inversión? Nadie puede predecir el destino de una inversión. La compra y venta de valores a menudo genera tarifas más altas. Además, vender cuando una inversión está baja puede limitar sus pérdidas.
- Hable con su profesional de inversiones, si tiene uno. Discuta periódicamente las inversiones y su plan financiero. Analice los servicios que brinda su profesional de inversiones y los honorarios que paga. Pregúntese si la relación todavía funciona para usted.
- Manténgase actualizado sobre la investigación. Lea los documentos de divulgación periódica de sus inversiones. Consulte el estado de su profesional de inversiones en [Investor.gov](https://www.investor.gov) frecuentemente para conocer cualquier acción disciplinaria y confirmar que continúan registrados.
- Obtenga más información en [Investor.gov/Revisar](https://www.investor.gov/Revisar) (en inglés).

# PLANIFIQUE PARA CASOS DE ENFERMEDAD O INCAPACIDAD LEGAL

# 8

A medida que las personas envejecen, su salud física y/o mental puede deteriorarse. Prepare sus cuentas de inversión para el futuro.

- Hable con familiares de confianza o con un amigo de confianza sobre sus cuentas y activos antes de que suceda algo.
- Organice sus documentos importantes y manténgalos actualizados. Los documentos importantes incluyen:
  - » Estados de cuentas bancarias y de corretaje.
  - » Información sobre hipotecas, alquileres y créditos.
  - » Pólizas de seguro.
  - » Resúmenes de pensiones y otros beneficios de jubilación.
  - » Información de pago del Social Security.
  - » Información de contacto de profesionales médicos y financieros.
  - » Otros documentos importantes de vida, como su testamento y un poder médico.
- Haga una lista de toda la información importante de la cuenta, información de contacto y números de póliza de estos documentos. Entregue una copia de la lista a un familiar o amigo de confianza, o asegúrese de que sepan dónde guarda la información.

- Proporcione a su profesional de inversiones contactos de emergencia confiables y considere actualizar periódicamente a su familiar o amigo de confianza con una descripción general de sus finanzas.
- Considere la posibilidad de crear un poder financiero duradero para que alguien pueda tomar decisiones financieras por usted si usted no puede hacerlo, o un fideicomiso para sus bienes.
- Obtenga más información en [Investor.gov/Planificandoparaelfuturo](https://www.investor.gov/planificandoparaelfuturo).



# SÁQUELE JUGO A SU CANASTA DE HUEVOS

# 9

## Considere cómo y cuándo retirar dinero de sus cuentas de inversión.

- Considere si tiene sentido para usted renovar su cuenta de jubilación.
  - » Antes de transferir cualquier cuenta de jubilación (es decir, transferir su dinero de una cuenta de jubilación a otra), considere si eso tiene sentido para usted. Por ejemplo, puede tener sentido si desea consolidar varias cuentas de jubilación por conveniencia o para ahorrar en tarifas. Por el contrario, puede no tener sentido si después de renovar la cuenta pagará más tarifas.
  - » Tenga cuidado. Transferir dinero de una cuenta de jubilación a otra es un proceso muy específico. Asegúrese de comprender cómo funciona. Si no sigue las reglas, puede terminar pagando impuestos. Para obtener más información, visite [IRS.gov/rollover](https://www.irs.gov/rollover) (en inglés).
- Empiece a considerar sacar dinero de sus cuentas de inversión. Esto se llama desacumulación.
  - » Durante la jubilación, es posible que necesite retirar dinero de sus cuentas de inversión para pagar sus gastos de manutención o un gasto único grande. O bien es posible que deba retirar dinero de sus cuentas de inversión debido a las distribuciones mínimas requeridas o RMD.
  - » Considere cuánto necesita sacar y cuándo sacarlo.

- » Sea reflexivo respecto de los activos que vende. Considere cómo la venta de esos activos afectará la diversificación de su cuenta y si necesitará reequilibrar sus inversiones. Considere también las consecuencias fiscales, especialmente al retirar dinero de una cuenta de jubilación protegida de impuestos.
  - » A medida que gasta los fondos de sus cuentas, considere cómo las ventas de activos están afectando su situación financiera general. ¿Necesita cambiar las inversiones para asegurarse de tener suficiente dinero hasta la jubilación?
  - » Algunas anualidades incluyen características de seguro e inversión. Estas anualidades pueden incluir características diseñadas para ayudarlo a recibir ingresos periódicos de sus inversiones a lo largo del tiempo. Independientemente de para qué esté diseñada una inversión, sigue siendo importante asegurarse de que una inversión específica se adapte a su situación financiera particular, sea compatible con su tolerancia al riesgo y se ajuste a sus otras inversiones.
- Obtenga más información en [Investor.gov/CanastadeHuevos](https://www.investor.gov/canastadehuevos) (en inglés).

# APRENDA A DETECTAR EL FRAUDE

# 10

Infórmese sobre el fraude y obtenga ayuda cuando la necesite. No sea tímido a la hora de hacer preguntas.

- **Los estafadores usan sus miedos en su contra.** No se deje engañar por el miedo a quedarse sin dinero, el miedo a perderse una oportunidad de inversión o algo seguro, el miedo a parecer poco inteligente o el miedo a quedarse atrás.
- **Tenga cuidado con cualquier oferta no solicitada.** Tenga cuidado con los mensajes de texto, correos electrónicos, llamadas telefónicas, redes sociales y boletines informativos no solicitados. Ser el “elegido” para una oportunidad de inversión única puede hacerlo sentir especial; no obstante, cuando se trata de elegir una inversión o un profesional de inversiones, es usted quien debe iniciar el contacto. Esto es especialmente cierto para las inversiones fuera de Estados Unidos.
- **Tómese su tiempo con las decisiones de inversión.** La presión para enviar dinero AHORA MISMO debido a un suministro limitado o limitaciones de tiempo está diseñada para hacerle sentir una urgencia que no es real y tomar una decisión precipitada. Ninguna inversión legítima requiere que usted tome una decisión precipitada.
- **Mire más allá de las apariencias.** Un sitio web pulido o un vídeo que promete una gran inversión es sorprendentemente fácil de crear. Fingir experiencia o utilizar el respaldo de una celebridad puede ser un esfuerzo por parecer legítimo. Nunca juzgue la integridad de una persona por su apariencia o por cómo suena su discurso.

- **No confíe en un individuo solo porque pertenece al mismo grupo que usted.** El fraude de afinidad se produce cuando alguien de la misma iglesia, origen/grupo étnico, organización fraternal o formación militar, por ejemplo, intenta utilizar esa conexión para que usted confíe en él y así aprovecharse de usted.
- **Tenga cuidado con los esquemas de imitadores del gobierno.** Los estafadores a menudo se hacen pasar por agencias y empleados del gobierno de Estados Unidos para engañar a las víctimas para que les envíen dinero. Verifique la identidad de cualquier persona que solicite dinero. No confíe en el sitio web ni en la información de contacto que la persona le proporcione.
- **Si parece demasiado bueno para ser verdad, probablemente lo es.** Las promesas de dinero fácil o riquezas forjadas de la noche a la mañana no son verdaderas oportunidades de inversión.
- **No existen rendimientos garantizados sin riesgo.** Las promesas de rendimientos elevados o garantizados con poco o ningún riesgo no son legítimas.
- **Tenga cuidado con las solicitudes de pago con criptomonedas o tarjetas de regalo o mediante transferencias de dinero al extranjero.** Los estafadores pueden recurrir a estas opciones de pago porque no son rastreables y porque usted no podrá recuperar su dinero cuando se dé cuenta de que ha sido estafado.

- **Pregúntese por qué no puede recuperar su capital o retirar sus ganancias.** Solicite ver documentos de divulgación escritos que expliquen cualquier restricción para retirar su dinero.
- **Infórmese sobre las tácticas de fraude más comunes.** Consulte nuestra iniciativa de educación para inversores, llamada HoweyTrade, que incluye videos para mostrarle cómo son las estafas de inversión, además de cómo detectar y evitar el fraude. Para obtener más información sobre HoweyTrade, visite [Investor.gov/HT](https://Investor.gov/HT) (en inglés).
- Obtenga más información en [Investor.gov/Fraude](https://Investor.gov/Fraude) (en inglés).



# LISTA DE VERIFICACIÓN PARA NUNCA DEJAR DE APRENDER

- Revise la asignación de activos de sus inversiones cada 6 a 12 meses para determinar si necesita reequilibrar o cambiar alguna de sus inversiones.
- Revise sus estados de cuenta todos los meses. Si hay algún problema, ocúpese de él inmediatamente.
- Agregue una persona como contacto de confianza a su cuenta de corretaje. Si ha nombrado un contacto de confianza, confirme cada año la precisión de la información proporcionada a la firma de corretaje.
- Para cualquier inversión nueva, consulte las tarifas y los gastos antes de invertir. Para cualquier inversión actual, revise la información de tarifas cada año.
- Antes de trabajar con un nuevo profesional de inversiones, tómese el tiempo para investigarlo. Si está trabajando con un profesional de inversiones, verifique sus antecedentes en Investor.gov cada año para conocer las acciones disciplinarias y confirmar que el registro está vigente.
- Cree una lista de “cosas por hacer” para prepararse para futuras enfermedades o incapacidad legal. Como meta, fíjese realizar una de estas tareas cada mes.
- Cree un plan sobre cómo y cuándo retirar dinero de sus cuentas de inversión. Revise el plan cada año después de preparar la declaración de impuestos.
- Suscríbase a los cuestionarios de inversión mensuales de Investor.gov, que siempre contienen preguntas sobre el fraude en inversiones. Realice el cuestionario todos los meses para mantenerse alerta.

# A DÓNDE ACUDIR EN BUSCA DE AYUDA

- Presentar una queja o comentario o denunciar una sospecha de fraude de valores:
  - » Online Tip, Complaint and Referral System de la SEC
    - › En línea: [www.sec.gov/tcr](http://www.sec.gov/tcr) (en inglés)
- Pedir ayuda:
  - » Office of Investor Education and Advocacy de la SEC
    - › Dirección: 100 F Street, NE,  
Washington, DC 20549-0213
    - › Email: [help@sec.gov](mailto:help@sec.gov)
    - › Teléfono: 800-732-0330
    - › En línea: <https://www.sec.gov/oiea/QuestionsAndComments.html> (en inglés)
  - » Financial Industry Regulatory Authority (FINRA)
    - › Dirección: 9509 Key West Avenue,  
Rockville, MD 20850
    - › Teléfono: 844-574-3577  
(línea de asesoramiento para personas mayores)
    - › En línea: [finra.org](http://finra.org) (en inglés)
  - » North American Securities Administrators Association (NASAA)
    - › Dirección: 750 First Street, NE,  
Suite 1140, Washington, DC 20002
    - › Teléfono: 202-737-0900
    - › En línea: [nasaa.org](http://nasaa.org) (en inglés)

U.S. SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION  
OFFICE OF INVESTOR EDUCATION AND ADVOCACY

Investor.gov

