



RESPUESTAS A GRANDES PREGUNTAS

Contar con un asesor puede ayudarlo a conectarse con el futuro que imagina.

RAYMOND JAMES



PIONERO EN PLANIFICACIÓN FINANCIERA

En 1962, cuando otras empresas se enfocaban en comprar y vender acciones o fondos de inversión, Bob James se dio cuenta de que una empresa de servicios financieros debería ocuparse de algo más que realizar operaciones de inversión.

Decidió implementar un enfoque más decidido y reflexivo para asistir a sus clientes en la gestión de una amplia gama de cuestiones que afectan sus vidas. Hizo de esa visión una realidad al construir una empresa de servicios financieros de otro tipo; una empresa que se concentraba en los objetivos individuales de cada cliente.

Aun hoy, como una de las principales empresas de servicios financieros independientes de los Estados Unidos, Raymond James todavía se adhiere con la visión que Bob James tuvo hace tantos años.

La cultura de la independencia de la empresa les brinda a los asesores la libertad de ofrecer asesoramiento objetivo para poder diseñar un plan a largo plazo exclusivamente en función de los objetivos del cliente.

Siguiendo en los pasos de Bob James, su asesor de Raymond James se dedica a ayudarlo a tomar las decisiones apropiadas en su vida y procurar sus aspiraciones.

Bob James

Fundador de Robert A. James Investments, 1962

Planificamos su futuro financiero de aquí en adelante

La vida está llena de grandes acontecimientos y pequeños momentos. Un plan financiero debería poder reflejar esos momentos, junto con sus objetivos actuales y futuros, pase lo que pase. Es más que una portafolio de inversión y un plan de jubilación.

La planificación financiera no es un producto de inversión, sino un proceso constante diseñado para ayudarlo a lograr sus objetivos mediante decisiones inteligentes. Comienza con una evaluación de su situación financiera actual, la identificación y la definición de sus objetivos, y luego, la creación del plan adecuado para lograrlos, según sus propias condiciones.

Es probable que usted tenga una idea sólida de lo que le gustaría hacer y lograr: viajar por el mundo, comprar una casa, formar una familia, pagar estudios y bodas, y cuando llegue el momento, disfrutar de su bien merecida jubilación.

Estos objetivos tienen una cosa en común: requieren los medios para poder pagarlos. Un plan financiero personalizado está diseñado para que sea usted quien tenga el control para seguirlo, ahorrar e invertir para ayudarle a procurar sus objetivos.

La planificación financiera no es algo que se haga en un solo instante; evoluciona a medida que usted atraviesa las distintas etapas de su vida. Las cosas suceden, así que también debe estar preparado para lo imprevisto. Todos tenemos prioridades que compiten entre sí y tantos recursos para afrontarlas. Es por eso que usted pueda necesitar un plan financiero.

“No planificar es planificar para el fracaso”.

– Benjamin Franklin

Orientación para su vida

Cada etapa de su vida presentará oportunidades y desafíos financieros. La clave es identificar sus necesidades, objetivos y recursos; comprender qué esperar, para que pueda estar preparado. A continuación, incluimos información importante para guiarlo en su camino financiero.

SENTAR LAS BASES

Para sentar las bases de su futuro financiero, debería poner sobre la balanza sus prioridades y diseñar un plan. Lo más pronto que comience, mejores serán sus probabilidades de sentar bases financieras sólidas que puedan crecer junto con usted y, al mismo tiempo, afrontar sus necesidades a mediano plazo y sus objetivos a largo plazo.

AHORRO

Es importante mantener un equilibrio adecuado entre los gastos y el ahorro. Su asesor puede trabajar con usted para crear un presupuesto diseñado para ayudarlo a gastar menos de lo que gana. Su asesor también puede ayudarlo a identificar necesidades más inmediatas, como viviendas y servicios públicos, y priorizar sus deseos, por ejemplo, tomarse vacaciones, comprar un vehículo o formar una familia. Si tiene deudas, debe desarrollar un plan para saldarlas y evitar incurrir en nuevas responsabilidades.

COLCHÓN DE EFECTIVO

Siempre debe conservar parte de su dinero en efectivo u otros instrumentos en inversiones líquidas; por ejemplo, cajas de ahorro, cuentas corrientes o del mercado monetario. Se recomienda que cuente con efectivo, línea de crédito o inversiones fácilmente liquidables equivalentes a entre tres a seis meses de gastos diarios.

ACUMULACIÓN DE ACTIVOS

Después de hacer un plan financiero, puede concentrarse en acumular activos para mantenerse usted y a su familia, afrontar su carrera y su futuro. Con el tiempo, las contribuciones pequeñas, pero organizadas, en una cuenta de inversiones pueden ayudar a establecer un hábito de ahorro y concreción de sus objetivos durante toda su vida.



Consejos de planificación

Comunique con frecuencia y de manera abierta sus objetivos, necesidades e inquietudes. Haga preguntas e involúcrese.

Sea receptivo, pero precavido en relación con nuevas ideas de inversión. Evalúelas con detenimiento.

Obtenga más información sobre inversiones y desarrollos económicos que afecten su dinero.

INVERSIÓN

En general, cuanto más tenga para invertir, mayor será la exposición a riesgos que esté dispuesto a asumir. Por ejemplo, alguien que recién ha comenzado probablemente pueda tener un horizonte temporal más largo y pueda aprovechar de la capacidad de capitalización de manera eficaz para acumular un patrimonio considerable a través de inversiones regulares y organizadas. De manera contraria, alguien que se acerca a la edad de jubilación usualmente opte por inversiones menos riesgosas, debido a que tiene menos tiempo para recuperarse después de caídas del mercado.

Un asesor puede ayudarlo a elegir las inversiones que mejor satisfagan sus necesidades, limitaciones, obligaciones y objetivos. Para contribuir a mitigar la volatilidad dentro de su portafolio, su asesor puede desarrollar una estrategia de distribución de activos diversificada, diseñada para cumplir con sus objetivos y, al mismo tiempo, reflejar su tolerancia ante el riesgo.

PROTECCIÓN CONTRA IMPREVISTOS

A veces, la vida nos plantea dilemas. Su asesor puede ayudarlo a protegerse contra imprevistos controlando que cuente con un seguro adecuado si fuera necesario; por ejemplo, a través de pólizas de seguro para inquilinos/propietarios, de salud, de vida y de discapacidad.

SENSIBILIDAD CON LOS GASTOS

Verá que para lograr sus objetivos y dar un mejor uso a sus recursos, debe administrar sus gastos y la preservación de sus activos. Querrá atenerse a un plan de gastos sustentable que diferencie sus necesidades de sus deseos y que haya sido diseñada para hacer durar su dinero.

CONSERVACIÓN

Muchos inversores, especialmente los jubilados, invierten principalmente para lograr un ingreso constante que les

permita mantener o superar los aumentos en el costo de vida. Las inversiones de capital diseñadas para este objetivo pueden ayudar a las personas que cuenta con ingresos fijos a obtener un flujo de efectivo potencialmente constante a través de dividendos y, al mismo tiempo, luchar para compensar la inflación.

No obstante, las acciones tienden a fluctuar en cuanto a su valor y, a menudo, implican un riesgo mayor al que la mayoría de los jubilados pueden asumir. Es por eso que las inversiones que ayudan a brindar una fuente de ingreso confiable y constante, por ejemplo, renta fija¹ o anualidades, sirven en general como base para carteras de ingresos ampliamente diversificadas.

TRANSFERENCIA DE PATRIMONIO Y LEGADOS

La planificación financiera lo prepara para todas las etapas de la vida, incluidas las decisiones que tome con respecto a la transferencia de sus bienes a sus familiares y las obras de beneficencia. Un plan patrimonial bien diseñado puede ayudarlo a asegurar que sus asuntos sean gestionados en la forma en que usted prefiera, por la persona que usted elija.

Las estrategias de planificación patrimonial han cambiando con el tiempo. Ya no se trata simplemente de distribuir sus bienes a través de un testamento. Las transferencias directas a beneficiarios, los fideicomisos revocables, las pólizas de seguro, los poderes permanentes y los testamentos son todos instrumentos que contribuyen a brindar una distribución más ordenada de su patrimonio a sus herederos.

Su asesor puede colaborar con los asesores legales e impositivos para elaborar una estrategia conjunta que defina a quién, dónde y cómo desea distribuir sus bienes.

¹ Subject to credit risk. Una baja en la categoría de calificación de crédito de un emisor u otra novedad desfavorable en relación con a un emisor pueden reducir el valor de mercado de los títulos de ese emisor. Diversification does not ensure a profit or protect against a loss. Guarantees are based on the claims paying ability of the insurer.

La elección de un asesor es tan personal como la elección de un médico.

Las particularidades acerca de dónde invierte su dinero, cuánto ahorra y de qué manera gasta revelan mucho sobre usted, sus valores y sus prioridades. Debe sentirse cómodo con su asesor, ya que comparte con él información que ni siquiera quiere compartir con sus amigos o familia.

Asimismo, debe confiar en su asesor porque es importante que también se sienta cómodo con el asesoramiento que recibe. Querrá trabajar con un asesor experto que esté disponible para usted, que se preocupe por lo que es mejor para usted, ofrezca orientación a lo largo de cada etapa y momento importante de su vida.

PREGUNTAS QUE DEBE HACERLE A UN POSIBLE ASESOR

- > ¿Cuánto hace que es asesor?
- > ¿Cuál es su proceso y filosofía de inversión?
- > ¿Trabjará con mi abogado y mi contador?
- > ¿Cuál es su formación académica y sus certificaciones profesionales?
- > ¿Su retribución se calcula de acuerdo con honorarios o por comisiones?
- > ¿De qué manera se comunica con los clientes?
- > ¿Podré controlar mi plan y seguir el progreso hacia la realización de mis objetivos?
- > ¿Brinda asesoramiento impositivo²?
- > ¿Cuánto cobra normalmente?
- > ¿Qué servicios de planificación financiera ofrece?
- > ¿Con qué tipos de clientes trabaja en general?
- > ¿Usted será el único especialista financiero que trabaje conmigo?
- > ¿Hay otras personas que reciban una ganancia por el asesoramiento financiero que me brinda?
- > ¿Alguna vez fue sancionado públicamente por conductas ilícitas o no éticas?



Consejo de planificación

Sea honesto acerca de su situación financiera para que su asesor pueda brindarle las recomendaciones más apropiadas para usted.

Qué debe esperar del trabajo en conjunto

Trabajar con su asesor puede ayudarlo a definir objetivos financieros específicos mediante la revisión de su situación personal, prestando especial atención a factores tales como ingresos, bienes y deudas, portafolio actual, tolerancia ante riesgos y horizonte temporal.

Juntos deben ser capaces de cubrir y evaluar una amplia gama de opciones de cuentas flexibles, incluidas las cuentas de inversión tradicionales o una variedad de alternativas según honorarios. Para la cuenta que usted elija, también debe tener una amplia gama de servicios y opciones de inversión, tales como acciones, bonos, fondos de inversión, certificados de depósito, seguros y anualidades, así como servicios bancarios y de gestión de activos, fideicomisos, planificación patrimonial, impositivos, educación y jubilaciones.

Cuando esté nervioso o necesite una aclaración, su asesor podrá ayudarlo a prever escenarios mediante el uso de un software especializado para que usted pueda ser confidente de que se encuentra en la dirección correcta. También puede acceder a actualizaciones periódicas sobre el progreso que

haga para alcanzar sus objetivos específicos. Su asesor también puede brindarle acceso a datos de mercado oportunos, informes de investigación y otros recursos financieros y económicos para mantenerlo informado.

Es importante que su asesor lo ayude a coordinar todos los aspectos de su vida financiera, trabajando estrechamente con su contador, abogado y otros asesores profesionales para lograr las mejores estrategias y acciones que resulten correctas para usted.

Por último, su asesor debe comunicarse con usted de manera regular para brindarle una valuación actualizada de su portafolio de inversión y asegurar que sea coherente con su vida y sus objetivos.

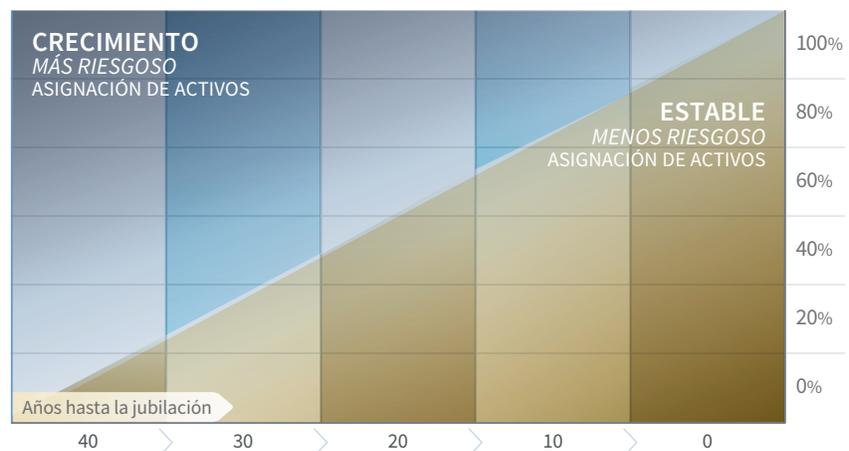
Consejos de planificación

Revise atentamente toda documentación previa o posterior a tomar una decisión en materia de inversión.

Lea el material recomendado y esfuércese por comprender la esencia, los riesgos, los costos y las posibles recompensas de cada inversión. Lleve un registro de sus operaciones financieras.

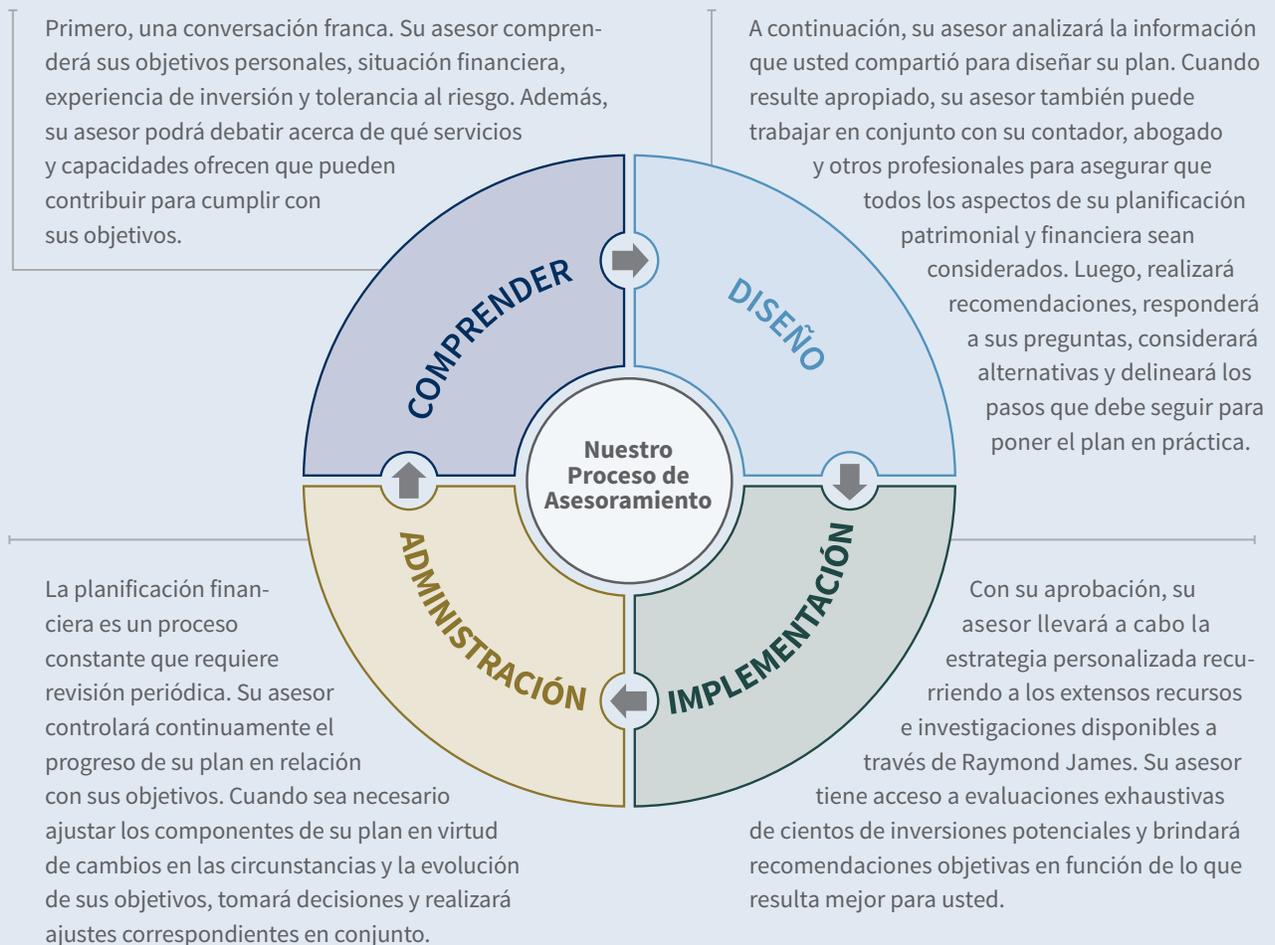
Mantenga expectativas realistas acerca de sus inversiones.

HORIZONTE TEMPORAL: EQUILIBRIO DEL RIESGO CON EL TIEMPO



Qué sucede con *su* plan financiero

Un plan financiero personalizado sirve como mapa de ruta para lograr sus objetivos. Un proceso estructurado contribuye a identificar las estrategias pertinentes para avanzar y abordar sus necesidades. Estos pasos probados en el tiempo lo ayudarán a usted y a su asesor a elaborar un plan financiero personalizado a su medida.



Cuanto más cerca esté de jubilarse, más cerca debe estar de su asesor

A medida que se acerque a su jubilación, sus prioridades volverán a cambiar y pueden surgir nuevas preocupaciones. Su plan también debe cambiar. Debe pasar de un enfoque en la generación de retornos a uno diseñado para brindar ingresos y preservar el patrimonio, mientras avanza al mismo paso que la inflación.

Seguramente querrá considerar maximizar sus aportes jubilatorios, pensar en opciones de reinversión y la definición de estrategias para la distribución de ingresos. Su asesor puede ayudarle en la transición hacia la jubilación estimando cuándo se espera que se jubile y delineando una estrategia de salida con bastante anticipación a esa fecha.

También es momento de comenzar a desarrollar un plan sensato sobre cómo gastará su dinero cuando ya se haya jubilado. Su asesor puede ayudarlo a indagar sobre los beneficios que le brinda el Estado, por ejemplo, Seguro Social y Medicare, para contribuir a asegurar que reciba el mayor beneficio posible e integrarlo en su plan de ingresos de retiro general.

Pensemos también en otras cuestiones relacionadas con la jubilación

- > Cuidado de un padre o madre mayor
- > Asistencia a hijos adultos
- > Consolidación de sus inversiones y cuentas para simplificar la gestión del flujo de efectivo
- > Planificación de gastos de salud, atención prolongada y emergencias
- > Celebración de un testamento y documentos de incapacidad
- > Debate acerca de sus deseos en materia de distribución patrimonial y donaciones benéficas

CUIDADO CON LA BRECHA: PRIORIZACIÓN DE SUS DESEOS, GUSTOS Y NECESIDADES DE JUBILACIÓN

A veces, los **ingresos estables** de un jubilado no son suficientes para cubrir los gastos básicos, sea porque son bajos, por factores económicos inesperados o por el incremento en el costo de vida. Ello conduce a una **brecha**, que representa la diferencia entre los ingresos y los gastos de subsistencia. Los **activos de jubilación** deben primero asignarse para cubrir esta brecha antes de que sean gastados en **gustos y deseos** secundarios.





¿Qué más puede hacer un asesor por usted? *(Una pista: mucho).*

Con un asesor de su lado, usted cuenta con un profesional de confianza que puede ofrecerle un proceso de asesoramiento sólido y una perspectiva a largo plazo para ayudarlo a no perder el enfoque en sus objetivos. Estas son las funciones principales que realizan los asesores.

COMPRENDER Y ABORDAR SUS INQUIETUDES

Probablemente sea que usted se pregunta "qué pasaría si" mucho cuando se trata de su vida financiera. Es normal, pero debe pensar en positivo. ¿Qué pasaría si tuviera un profesional financiero experto que pudiera abordar esas inquietudes y hacerlo a sentirse más seguro?

ACLARAR SUS OBJETIVOS FINANCIEROS

Su plan puede ser tan sencillo como ahorrar para la jubilación o para la educación de un hijo. Pero es posible que necesite una estrategia más compleja, como vender su negocio y utilizar los fondos para desarrollar un plan sustentable de ingresos jubilatorios y constituir un fideicomiso benéfico. Su asesor puede ayudar a brindarle la orientación que usted necesita.

AYUDAR A MANTENERSE CONCENTRADO EN LA PLANIFICACIÓN A LARGO PLAZO

Su asesor puede ayudar a mantenerlo al tanto de los principales desarrollos del mercado y a comprender sus implicancias. Esto ayuda a asegurar que sus decisiones financieras se funden en hechos e investigaciones exhaustivas, y no en emociones o en la volatilidad del mercado.

OFERTA DE SERVICIOS Y ESTRATEGIAS PARA AYUDAR A ABORDAR CADA ASPECTO DE SU VIDA FINANCIERA

Dado que tendrá muchas necesidades a medida que avance su vida, su asesor le ofrecerá una amplia gama de servicios

para ayudarlo a cubrir todos los sucesos y eventualidades en materia financiera que deba afrontar.

ASIGNACIÓN DE ACTIVOS

Mediante la asignación de sus activos a una diversa variedad de sectores e inversiones, su asesor pretende incrementar las posibilidades de generar un retorno positivo y más constante a largo plazo. Se basa en la premisa de que los distintos tipos de inversiones tienen diferentes características que, a menudo, conducen a que respondan de manera diferente a los desarrollos financieros y económicos.

Asset allocation does not guarantee a profit or protect against a loss.

PLANIFICACIÓN DE SUCESIÓN COMERCIAL

Un plan de sucesión comercial lo ayuda a abordar y resolver muchas cuestiones importantes. ¿Debe transferir la titularidad a los familiares o empleados, o quizás a un tercero externo? ¿No debe contar con un plan organizado en caso de fallecimiento o discapacidad? ¿Cómo puede obtener dinero de la empresa de manera eficiente desde el punto de vista impositivo? Su asesor puede ayudarlo a responder a estas importantes preguntas y suavizar la transición construyendo un plan de sucesión comercial sólido.

DONACIONES BENÉFICAS

Las donaciones no solo ayudan a las organizaciones que usted elija, sino que también generan beneficios impositivos personales y representan un progreso en su plan de gestión patrimonial.

PLANIFICACIÓN DE BENEFICIOS CORPORATIVOS

Su asesor puede ayudarlo a maximizar sus beneficios corporativos a través de una planificación de opción de compra de acciones, ejercicios de opción de compra de acciones sin efectivo, ejecuciones en virtud de la Regla 144, planes de venta 10b5-1, e inversiones y desinversiones de posiciones accionarias concentradas.

ESTRATEGIAS DE DIVERSIFICACIÓN

Cada tipo de inversión responde de manera diferente a los cambios en la economía. Por ello, si es titular de una gran cantidad de activos, la caída de uno posiblemente pueda equilibrarse con la estabilidad o el incremento en el valor de otro.

Diversification does not guarantee a profit or protect against a loss.

PLANIFICACIÓN DE LA EDUCACIÓN

Usar su patrimonio para costear la educación superior de su hijo o su nieto puede ser sumamente gratificante para usted. Su asesor puede ayudarlo para que tenga esa posibilidad a través de vehículos de inversión con ventajas impositivas específicas.

PLANIFICACIÓN PATRIMONIAL

Su asesor puede ayudarlo a asegurar que los activos que acumuló a lo largo de su vida sean preservados para el uso pretendido.

PLANIFICACIÓN DE SEGUROS

Un seguro puede protegerlo a usted y a su familia frente a los inesperado y tiene un papel fundamental en su plan financiero integral.

GESTIÓN DE INVERSIONES

Mediante la construcción cuidadosa de su portafolio y la elección de las inversiones, su asesor puede ayudarlo a perseguir sus objetivos para preservar su patrimonio, obtener una tasa de retorno razonable y contrarrestar los efectos nocivos de la inflación y los impuestos.

There is no assurance that any investment will meet its investment objectives or that substantial losses will be avoided..

NAVEGAR ENTORNOS DE MERCADOS CAMBIANTES

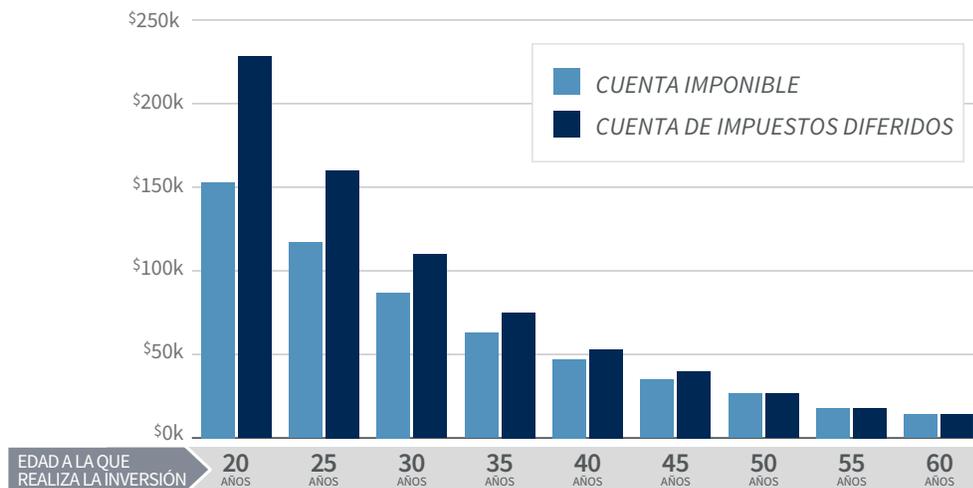
Su asesor presta suma atención a los mercados para considerar medidas defensivas ante caídas del mercado y capitalizar oportunidades ante subas de los mercados.

REEQUILIBRIO DE LA PORTAFOLIO

El hecho de que algunos de sus activos incrementen su valor más rápido que otros cambia la proporción de su portafolio. Mediante un reequilibrio, el objetivo de su asesor es devolver la combinación adecuada diseñada para contribuir a lograr sus objetivos.

EL TIEMPO DE SU LADO: EL PODER DE LAS GANACIAS COMPUESTAS

Inversión de \$10.000 en cuentas imponibles vs. de impuestos diferidos



Valor hipotético de \$10.000 invertido en acciones. Este ejemplo es para un inversor del grupo del 28 % que usa el código impositivo de 2018. Toma como base un retorno total anual del 8 %. Toma como base una edad jubilatoria de 65. Estimates are not guaranteed. This is for illustrative purposes only and not indicative of any investment. © Morningstar. All Rights Reserved.

PLANIFICACIÓN JUBILATORIA

Para contribuir a prepararse para su jubilación, su asesor puede ayudarlo a aclarar sus deseos y necesidades, estimar sus gastos, identificar sus fuentes de ingreso, y desarrollar una estrategia de distribución para solventar su estilo de vida.

GESTIÓN DE RIESGOS

Su asesor se esforzará por identificar, analizar y mitigar la incertidumbre en relación con sus decisiones de inversión a través de un enfoque disciplinado y de control. En general, la regla es que cuanto mayor es el riesgo asumido, mayor es el retorno potencial de esa inversión, tal como se muestra en el espectro de riesgo de inversión incluido aquí.

PLANIFICACIÓN IMPOSITIVA

Es importante considerar si desea colocar los activos en una cuenta imponible o de impuestos diferidos. Después de todo, lo que importa ahora es lo que queda en realidad después de los impuestos. Su asesor adopta un enfoque sensible a la cuestión impositiva con respecto a la planificación financiera y trabaja con su contador o los abogados especialistas en impuestos para contribuir a mitigar el impacto impositivo.

Observaciones: Changes in tax laws or regulations may occur at any time and financial advisors of Raymond James are not qualified to render advice on tax or legal matters. You should discuss any tax or legal matters with the appropriate professional.

ESPECTRO DE RIESGO DE INVERSIÓN

A medida que aumenta el posible retorno, también aumenta el riesgo de pérdida.



Las opciones conllevan riesgos y no son apropiadas para todos los inversores. Cuando corresponda, las opciones deben incluir una porción módica de la portafolio de un inversor. Antes de comprar o vender una opción, una persona debe recibir una copia de "Characteristics and Risks of Standardized Options", también conocido como documento de divulgación de opciones (Options Disclosure Document, ODD). Podrá obtener copias del ODD de su asesor financiero, en cboedirect.com/Resources/Intro.aspx o al comunicarse con Raymond James al 880 Carillon Parkway, St. Petersburg, FL 33716. The information in this document is provided solely for general education and information purposes and, therefore, should not be considered a complete description of listed options. No statement within this document should be construed as a recommendation to buy or sell a security or to provide investment advice. Please consult a tax advisor for the tax implications involved in the use of options.

Supporting documentation for any claims (including any claims made on behalf of options programs or the options expertise of sales persons), comparisons, recommendations, statistics, or other technical data, will be supplied upon request.

Investors should consider the investment objectives, risks, charges and expenses of an investment company carefully before investing. The prospectus contains this and other information and should be read carefully before investing.

Annuity guarantees are subject to the claims-paying ability of the insurer.

Hablar el mismo idioma: *términos que debe conocer*

ACCIONES

Instrumento de inversión que representa una participación en la titularidad de la empresa emisora. Los inversores pueden participar en el incremento o la reducción del valor de las acciones y pueden recibir dividendos.

ACCIONES PREFERIDAS

Tipo de acciones que, en general, paga dividendos fijos mediante un reclamo de las ganancias de la empresa antes del pago de dividendos a los accionistas ordinarios.

BONO MUNICIPAL³

Bono emitido por un estado, país, ciudad, localidad o municipio, o también bonos emitidos por autoridades y reparticiones gubernamentales. En general, los intereses que se abonan sobre bonos municipales se encuentran exentos de impuestos a la renta federales y, en varios casos, impuestos locales y estatales dentro del estado de emisión. No obstante, algunos intereses pueden encontrarse sujetos al Impuesto Mínimo Alternativo.

FONDOS DE INVERSIÓN⁴

Conjunto de fondos administrado de manera profesional de muchos inversores que ofrece una administración profesional y diversificación mediante la inversión en títulos; por ejemplo, acciones, bonos, instrumentos del mercado monetario y activos similares.

FONDO NEGOCIABLE EN BOLSA⁴

Título negociable que sigue un índice accionario, bien, bonos o una canasta de activos. Las acciones son negociables de la misma manera que el capital ordinario en la bolsa.

OPCIONES⁵

Contratos que ofrecen al comprador el derecho, pero no la obligación, a comprar o vender un título a un precio fijo por un período determinado.

ANUALIDADES⁶

Contrato adquirido por una compañía de seguros para contribuir a formar un flujo de ingresos.

CLASE DE ACTIVOS

Conjunto de títulos que se distinguen por sus características y su rendimiento. Las tres clases de activos más comunes son capital (accionario), renta fija (bonos) y efectivo e instrumentos en inversiones líquidas (certificados de depósito, cuentas del mercado monetario, letras del Tesoro, etc.).

REEQUILIBRIO

Acción de vender acciones y reinvertir la recaudado en otros activos para realinear la portafolio con la asignación de activos deseada.

TOLERANCIA AL RIESGO

El monto del riesgo que está dispuesto a tomar en relación con su portafolio de inversiones.

³ Los títulos municipales, en general, brindan un rendimiento inferior al de las inversiones imponibles sujetas a tasas similares en relación con su estatus en materia de ventajas impositivas. Investments in municipal securities may not be appropriate for all investors, particularly those who do not stand to benefit from the tax status of the investment. Please consult an income tax professional to assess the impact of holding such securities on your tax liability.

⁴ Investors should carefully consider the investment objectives, risks, charges and expenses of mutual funds and exchange traded funds. Investors should carefully consider the investment objectives, risks, charges and expenses of mutual funds and exchange traded funds. The prospectus is available from an advisor's office and should be read carefully.

⁵ Options involve unique risks, tax consequences and commission charges and are not suitable for all investors. When appropriate, options should comprise a modest portion of an investor's portfolio.

⁶ This information is not intended as a solicitation or an offer to buy or sell any security referred to herein. Investments mentioned may not be suitable for all investors. Investing involves risk and investors may incur a profit or a loss. Every investor's situation is unique and you should consider your investment goals, risk tolerance and time horizon before making any investment. Prior to making an investment decision, please consult with your financial advisor about your individual situation.

Listos para ayudarlo

Planificar e invertir para su futuro, su familia o su empresa no tiene por qué ser complicado. Especialmente si cuenta con alguien en quien confiar y que se haya tomado el tiempo para conocerlo a usted y a su contexto específico.

Un asesor puede ayudarlo a identificar las preguntas, determinar las respuestas y, finalmente, contribuir a implementar el plan y las estrategias correctas para usted. Construir una relación de confianza con su asesor le permitirá contar con un socio profesional que lo ayudará a administrar su plan financiero durante toda su vida.

¿ESTÁ LISTO PARA COMENZAR?

Demos el próximo paso juntos y comience a priorizar sus objetivos, abordar sus necesidades y planificar el futuro con el que sueña.

“El secreto para poder avanzar es poder comenzar”.

– Mark Twain

UNA VIDA BIEN PLANEADA

RAYMOND JAMES®

INTERNATIONAL HEADQUARTERS: THE RAYMOND JAMES FINANCIAL CENTER

880 CARILLON PARKWAY // ST. PETERSBURG, FL 33716 // 800.248.8863

RAYMONDJAMES.COM