

Anualidad

Acumulación equilibrada

Emitido por North American Company for Life and Health Insurance[®]



Encontrar la combinación
adecuada de potencial de
crecimiento y protección

The insurance products are only available in English. If there is a dispute or complaint regarding these materials, the English version will control.

Los productos de seguro solo están disponibles en inglés. Si hay una disputa o queja con respecto a estos materiales, prevalecerá la versión en inglés.





Acumulación equilibrada

Encontrar la combinación adecuada de potencial de crecimiento y protección

¿Cómo percibe usted el riesgo?

A medida que los consumidores se acercan a la jubilación, equilibrar el riesgo financiero en un mercado en constante cambio puede resultar complicado y preocupante. Muchos consumidores se ven ahora obligados a financiar por su cuenta su jubilación debido a la incertidumbre en torno a la seguridad social y a los planes de pensiones. El objetivo de la acumulación de ahorros para la jubilación es equilibrar el riesgo de forma segura entre el potencial de crecimiento de los activos y la protección frente al riesgo. Los consumidores quieren asegurarse de que sus ahorros puedan crecer y ofrecerles cierta protección en caso de inestabilidad económica.

acciones, fondos de inversión,
anualidades variables, bonos

Efectivo, certificados de depósito (CD) y fondos del
mercado monetario, anualidades indexadas fijas,
anualidades fijas,

EXPUESTO
al riesgo de mercado



NO EXPUESTO
al riesgo de mercado

S&P 500®

Historial de rendimiento

Retirarse en sus propios términos, no cuando el mercado lo dicte

Retrospectiva de S&P 500®

¿Están sus activos de
jubilación preparados
para una caída del mercado?



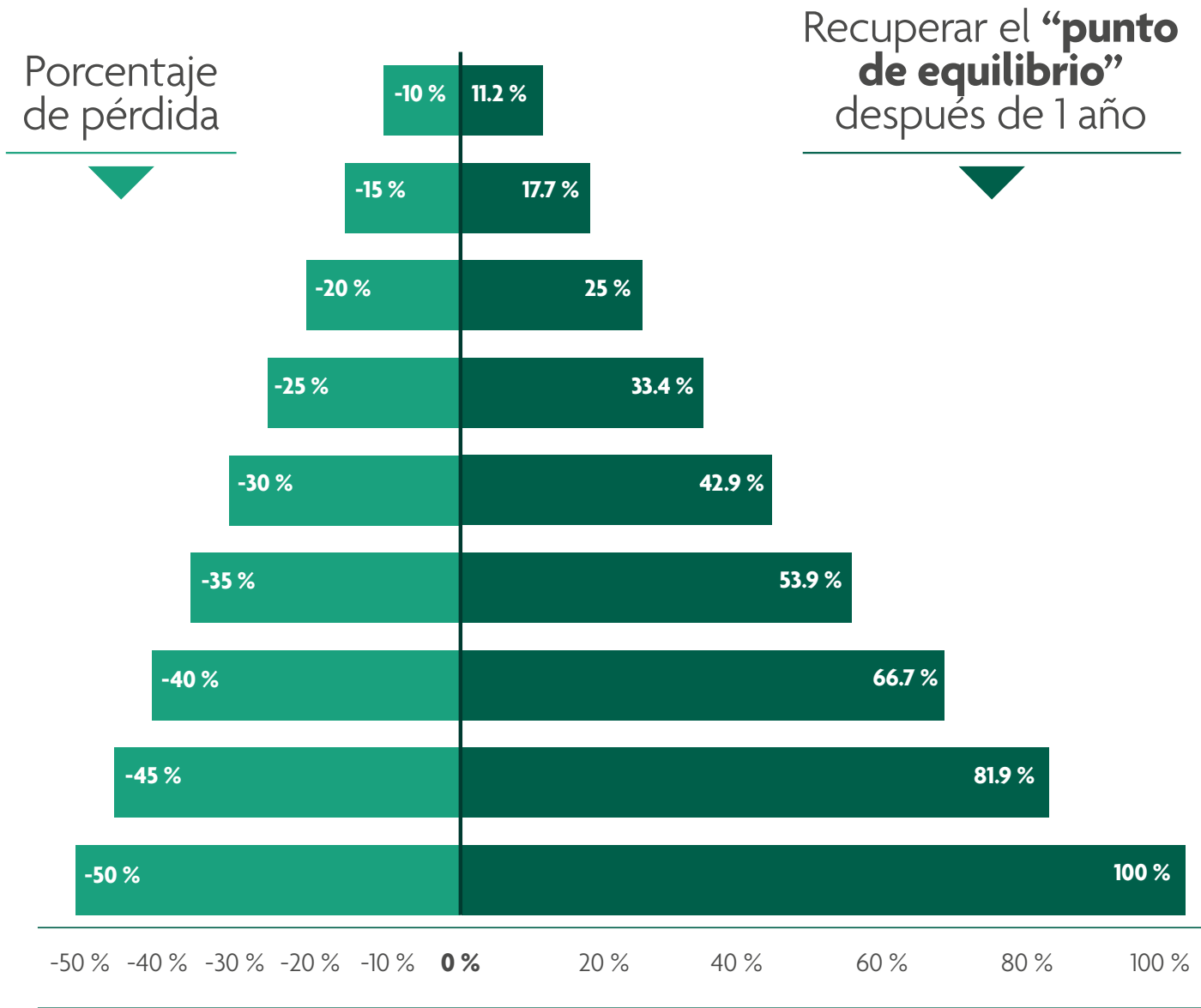
Datos financieros obtenidos de [Macrotrends del 2/1/2026](#)

Estos números representan rendimientos históricos y no garantizan el rendimiento futuro. El índice "S&P 500®" es un producto de S&P Dow Jones Indices LLC o sus empresas vinculadas ("SPDJI") y se han emitido licencias para su uso por parte de North American Company for Life and Health Insurance® ("la Empresa"). S&P®, S&P 500®, US 500, The 500, iBoxx®, iTraxx® y CDX® son marcas comerciales de S&P Global, Inc. o sus empresas vinculadas (en lo sucesivo, "S&P"); Dow Jones® es una marca comercial registrada de Dow Jones Trademark Holdings LLC (en lo sucesivo, "Dow Jones"). El Producto de la Empresa no está patrocinado, respaldado, vendido ni promocionado por SPDJI, Dow Jones, S&P ni ninguna de sus respectivas empresas vinculadas, y ninguna de estas partes se pronuncia sobre la conveniencia de invertir en dicho producto, ni asume responsabilidad alguna por los errores, omisiones o interrupciones que puedan producirse en los Índices.

Volatilidad

¿Está usted sobreexpuesto?

La volatilidad del mercado sigue aumentando tanto en lo que respecta a las ganancias como a las pérdidas. Quienes tienen todos sus activos de jubilación expuestos a la volatilidad del mercado han experimentado tanto ganancias históricas como caídas históricas. Si bien el valor global a largo plazo del mercado es claramente positivo, a muchos consumidores les preocupa que la volatilidad afecte a sus activos a medida que se acercan a la jubilación. Pensemos, por ejemplo, en qué tipo de ganancia se necesita para recuperar una pérdida en el mercado.



Protección

¿Podrían los impuestos y la inflación reducir sus rendimientos?

En una economía incierta, muchos consumidores recurren a productos de tasa fija, como los certificados de depósito (CD) o las anualidades, en busca de seguridad. Ambos ofrecen tasas de interés garantizadas, pero presentan diferencias importantes. Los CD ofrecen plazos cortos y liquidez, mientras que las anualidades proporcionan un crecimiento con impuestos diferidos y la posibilidad de obtener ingresos vitalicios. Sin embargo, dos factores que a menudo se pasan por alto, los impuestos y la inflación, pueden mermar los rendimientos. Los intereses de los CD se gravan anualmente, lo que reduce las ganancias netas, mientras que las anualidades se acumulan con impuestos diferidos hasta el momento de su retiro. Por el contrario, las anualidades pueden conllevar cargos por rescate o compromisos más prolongados en comparación con los CD.

En el gráfico hipotético se muestra cuál puede ser la “tasa real” de rendimiento cuando se ajusta por los impuestos aplicables y las posibles tasas de inflación.

Las tasas de rendimiento de los CD que se indican a continuación se calcularon utilizando la tasa media mensual anualizada a seis meses de los CD, según los datos publicados por la Reserva Federal. La tasa impositiva utilizada en el ejemplo es la tasa marginal máxima del impuesto federal sobre la renta, calculada sobre la base de unos ingresos imponibles de \$100,000 para una pareja casada que presenta una declaración conjunta. La tasa impositiva prevista no se aplicará a todos los consumidores, y una tasa impositiva más baja podría tener un efecto más favorable sobre el rendimiento real. El uso de supuestos alternativos producirá resultados diferentes.

Año	Tasa promedio anualizada de los CD a seis meses ¹	Impuestos ²	Inflación según el índice de precios al consumidor (CPI) ³	Rendimiento real después de impuestos e inflación
2000	6.58 %	28.00 %	3.4 %	1.34 %
2001	3.64 %	27.50 %	1.6 %	1.04 %
2002	1.81 %	27.00 %	2.4 %	-1.08 %
2003	1.17 %	25.00 %	1.9 %	-1.02 %
2004	1.74 %	25.00 %	3.3 %	-2.00 %
2005	3.72 %	25.00 %	3.4 %	-0.61 %
2006	5.23 %	25.00 %	2.5 %	1.42 %
2007	5.23 %	25.00 %	4.1 %	-0.18 %
2008	3.14 %	25.00 %	0.1 %	2.25 %
2009	0.87 %	25.00 %	2.7 %	-2.05 %
2010	0.53 %	25.00 %	1.5 %	-1.10 %
2011	0.33 %	25.00 %	3.0 %	-2.75 %
2012	0.23 %	25.00 %	1.7 %	-1.53 %
2013	0.20 %	25.00 %	1.5 %	-1.35 %
2014	0.13 %	25.00 %	0.8 %	-0.70 %
2015	0.13 %	25.00 %	0.7 %	-0.60 %
2016	0.14 %	25.00 %	2.1 %	-2.00 %
2017	0.16 %	25.00 %	2.1 %	-1.98 %
2018	0.27 %	22.00 %	1.9 %	-1.69 %
2019	0.43 %	22.00 %	2.3 %	-1.96 %
2020	0.20 %	22.00 %	1.4 %	-1.24 %
2021	0.09 %	22.00 %	7.0 %	-6.93 %
2022	0.26 %	22.00 %	6.5 %	-6.30 %
2023	1.21 %	22.00 %	3.4 %	-2.46 %
2024	1.69 %	22.00 %	2.9 %	-1.57 %
2025	1.57 %	22.00 %	2.7 %	-1.48 %

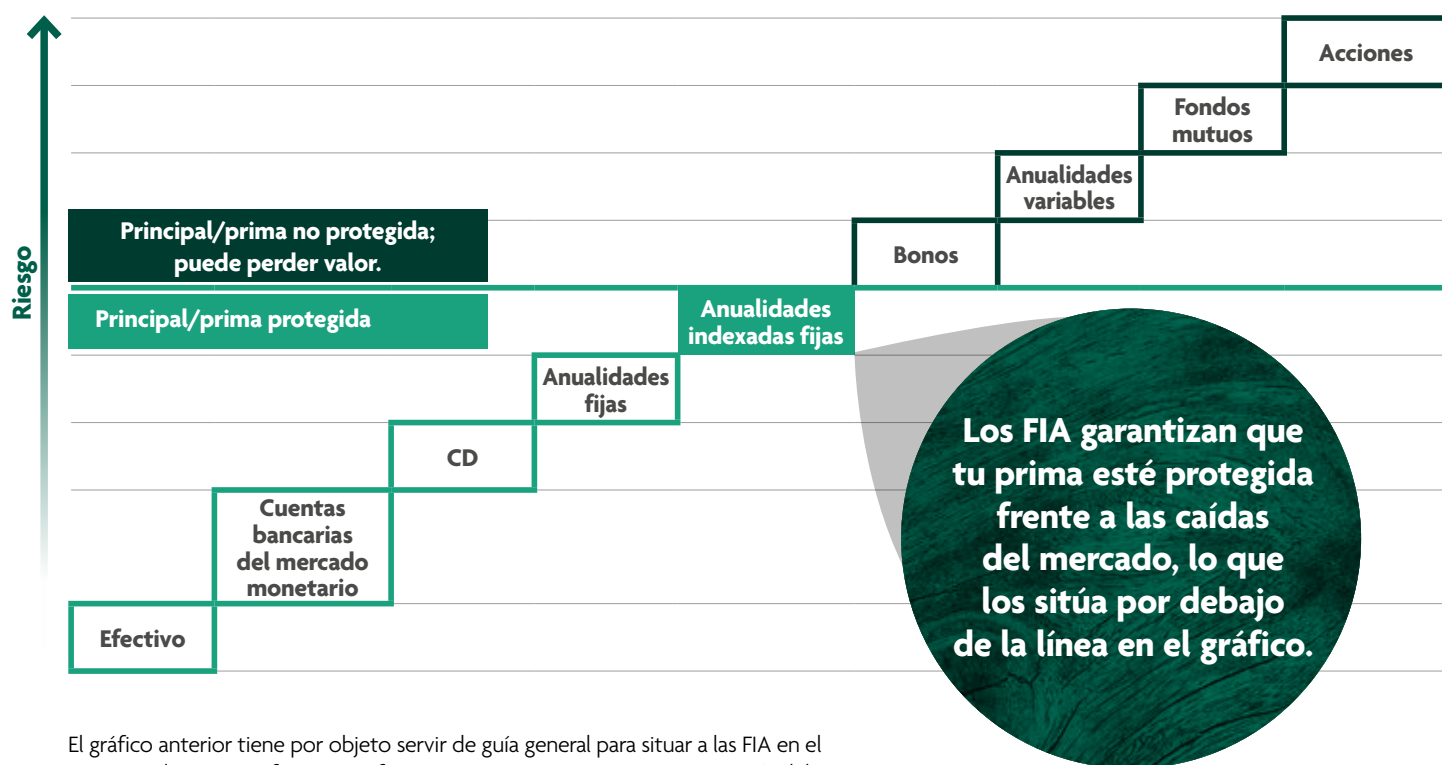
1. **Tasa promedio anualizada de CD a seis meses**
2. Se aplica la tasa marginal más alta del impuesto federal sobre la renta, calculada sobre unos ingresos de \$100,000 para una pareja casada que presenta una declaración conjunta. Sin embargo, el porcentaje promedio de los ingresos que se destina al pago de impuestos es menor. <https://taxfoundation.org/data/all/federal/2025-tax-brackets/>
3. Las tasas de inflación se basan en el índice de precios al consumidor (CPI), una medida de la variación de los precios al consumidor calculada por la Oficina de Estadísticas Laborales del Departamento de Trabajo de los Estados Unidos. La tasa de inflación anual que figura en la tabla anterior corresponde a la variación porcentual interanual del CPI-U del mes de diciembre de cada año: <https://data.bls.gov/dataViewer/view/timeseries/CUUR0000SA0>

No asegurado por la FDIC/NCUA.	No es un depósito de un banco.	No está garantizado por un banco.
Puede perder valor.	No está asegurado por ninguna agencia del gobierno federal.	

Encuentre el equilibrio con anualidades indexadas fijas

¿Cómo puede equilibrar la protección financiera con el posible crecimiento?

El equilibrio es clave en todos los aspectos de la vida. Comprender el equilibrio entre el riesgo y el rendimiento es esencial para cumplir con los objetivos financieros y de jubilación. Al crear un plan de jubilación financiero, no existe un único producto que sea el “mejor”. Pero algunos productos pueden ser más adecuados para ayudarle a alcanzar sus objetivos. Analice el comportamiento de distintos productos en términos de riesgo y, a continuación, considere cómo una anualidad indexada fija (FIA) podría contribuir a su estrategia de ahorro para la jubilación, ya que ofrece tanto potencial de alza como protección de las primas frente al riesgo del mercado.



El gráfico anterior tiene por objeto servir de guía general para situar a las FIA en el espectro de servicios financieros frecuentes. Esto no constituye una garantía del rendimiento individual, de la correlación de rendimiento ni de la seguridad de los vehículos mencionados anteriormente.

Anualidades indexadas fijas

Cómo se comportan en mercados al alza y a la baja

Las anualidades indexadas fijas (FIA) suelen abonar una parte de las ganancias totales del índice según el método de acreditación elegido, pero no pierden valor debido a las caídas del mercado.

■ **Anualidad indexada fija (asignación del 100 % al índice punto a punto anual, con un método de acreditación de la tasa de participación basado en el índice Barclays Transitions 6% VC[®])** Valor acumulado de una anualidad indexada fija hipotética. No se contemplan retiros. Los créditos por intereses al valor acumulado están sujetos a una hipotética tasa de participación del 110 %. No se refleja el rendimiento histórico real y no es una garantía de resultados futuros.

■ **Índice Barclays Transitions 6% VC** Basado en una revisión trimestral de \$100,000 invertidos directamente en el índice Barclays Transitions 6% VC sin tener en cuenta los dividendos. El índice existe desde el 31 de marzo de 2023. Los valores finales de los años anteriores al inicio son determinados por Barclays Bank PLC (en lo sucesivo, "BBPLC") o sus empresas vinculadas utilizando la misma metodología que se emplea actualmente.

■ **S&P 500[®]** Basado en una revisión trimestral de \$100,000 invertidos directamente en el S&P 500[®] sin tener en cuenta los dividendos.

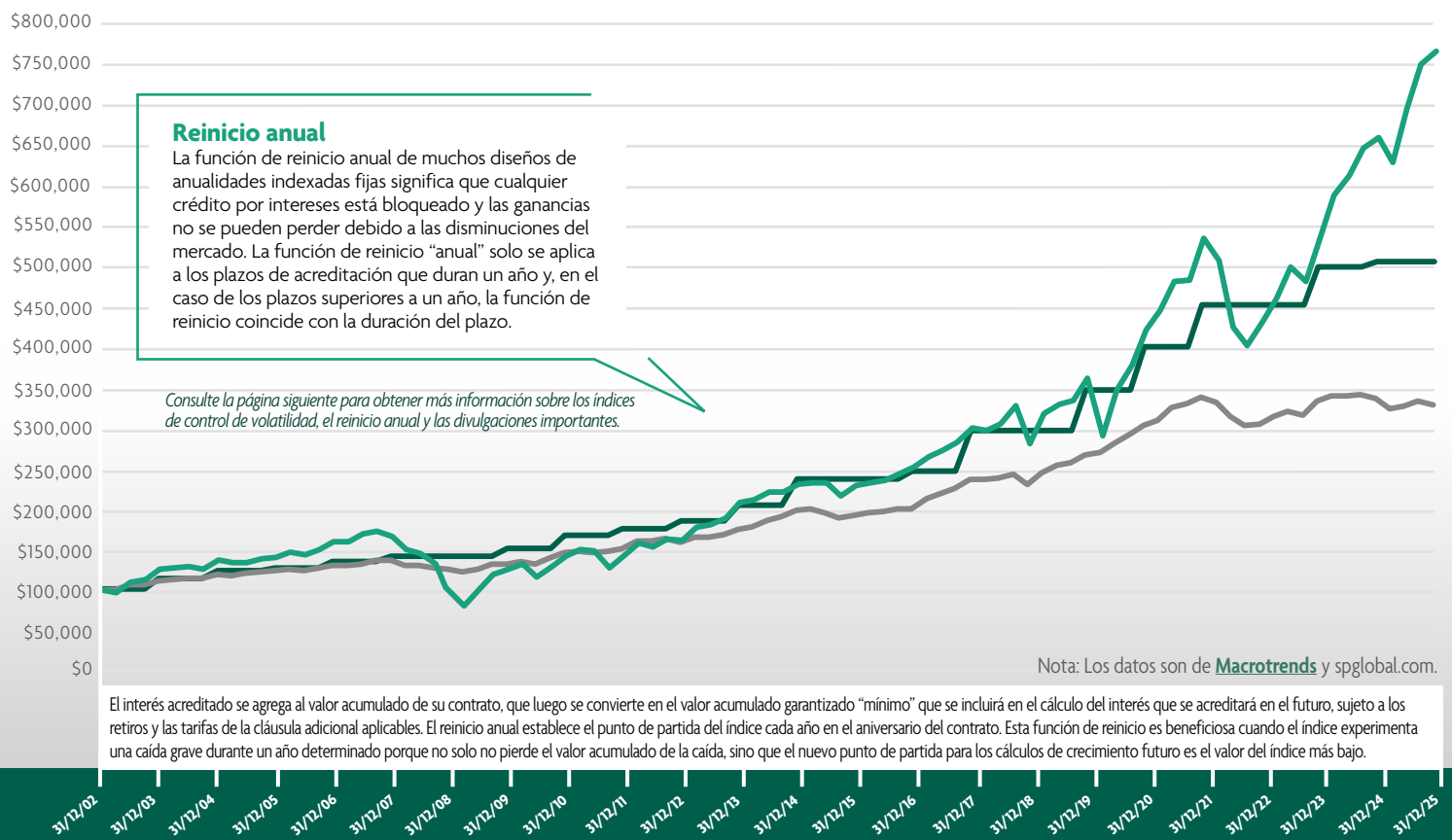
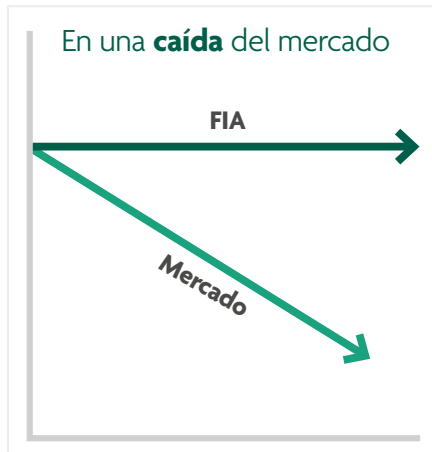
Intereses vinculados al mercado

En un mercado al alza



Mínimo de 0 %
(sujeto a un rendimiento máximo, margen o tasa de participación)

En una caída del mercado





Solidez en números

Somos una empresa construida sobre una base de solidez financiera.

Nuestras raíces se remontan a más de 138 años con la fundación en 1886 de North American Accident Association.

North American ha obtenido sistemáticamente calificaciones altas, basadas en nuestra solidez financiera, rendimiento operativo y capacidad para cumplir con las obligaciones con nuestros asegurados y titulares de contratos.

North American ha crecido y es una empresa miembro de Sammons Financial® Group.

**Más de
\$135.1 mil millones¹**

Activos totales bajo Sammons
Financial Group Management

**Más de
\$127.5 mil millones¹**

Pasivos totales del
Sammons Financial Group



**Más de
\$46.9 mil millones²**

Activos totales de seguros de vida
y anualidades de North American

**Más de
\$44.4 mil millones²**

Pasivos totales de seguros de vida
y anualidades de North American



**Más de
\$1.7 mil millones³**

Titulares de pólizas de vida y de anualidades



Más de 138 años

North American Company for Life and Health Insurance®



Actualmente calificada con “A+” por:

A.M. Best (Superior)^{A, B} – (Segunda categoría de 15)

Capacidad superior para cumplir con las obligaciones continuas con los asegurados

S&P Global Ratings (Fuerte)^{B, C} – (Quinta categoría de 22)

Características de seguridad financiera muy fuertes

Fitch Ratings (Estable)^D – (Quinta categoría de 19)

Un perfil comercial sólido de la organización, apalancamiento financiero bajo, capitalización muy sólida y rentabilidad operativa fuerte respaldada por un rendimiento sólido de las inversiones.

Las calificaciones anteriores se aplican a la solidez financiera y la capacidad de pago de reclamos de North American. Estas calificaciones no se refieren a la seguridad ni al rendimiento de las cuentas variables, cuyo valor fluctuará.

1. Al 31 de diciembre de 2025. Fuente: Informes anuales reglamentarios de las empresas pertenecientes al Sammons Financial Group, tal y como se han presentado ante la Asociación Nacional de Comisionados de Seguros.

2. Fuente: Balance general de North American al 31/12/2025.

3. Número de pólizas y activos gestionados, según la normativa vigente, a 31 de diciembre de 2025.

The insurance products are only available in English. If there is a dispute or complaint regarding these materials, the English version will control.
Los productos de seguro solo están disponibles en inglés. Si hay una disputa o queja con respecto a estos materiales, prevalecerá la versión en inglés.

Sammons Financial® es el nombre comercial de Sammons® Financial Group, Inc. y sus empresas miembro. Sammons Financial Group está formado por North American Company for Life and Health Insurance®, Midland National® Life Insurance Company, Sammons Institutional Group®, Inc. y Sammons Financial Network® LLC, miembro de FINRA. Midland National Life Insurance Company o North American Company for Life and Health Insurance emiten las anualidades y los seguros de vida; las garantías de los productos son responsabilidad exclusiva de la compañía aseguradora que los emite.

Las anualidades indexadas fijas no son una inversión directa en el mercado bursátil. Son productos de seguros a largo plazo con garantías respaldadas por la empresa emisora. Ofrecen la posibilidad de que los intereses se acrediten basados en parte en el rendimiento de índices específicos sin el riesgo de sufrir la pérdida de la prima debido a las caídas o las fluctuaciones del mercado. Si bien las anualidades indexadas fijas garantizan que no habrá pérdida de la prima debido a caídas del mercado, las deducciones del valor acumulado por cláusulas adicionales de beneficios opcionales o tarifas o cargos por estrategia asociados con asignaciones a métodos de acreditación mejorados podrían exceder el interés acreditado al valor acumulado, lo que generaría una pérdida de la prima. Pueden no ser adecuados para todos los clientes. Los créditos por intereses a una anualidad indexada fija no reflejarán el rendimiento real del índice relevante. Las anualidades indexadas fijas no están diseñadas para competir con los valores ni con las inversiones directas en fondos indexados, y, por lo general, no deben compararse con ellos. Si bien en este ejemplo concreto, durante determinados períodos, el valor acumulado parece favorable si se compara con el rendimiento de los índices, en muchos casos esto no será así. Los créditos por intereses de una FIA no reflejarán los rendimientos del índice aplicable, ya que dichos créditos están sujetos a límites (tasa de rendimiento máximo del índice, margen del índice o tasa de participación) en cuanto al importe de los intereses que se abonan. Las FIA no incluyen dividendos para los índices aplicables. Este ejemplo no debe interpretarse como una ilustración ni como una predicción del rendimiento futuro o de los intereses futuros que se acreditarán en cualquiera de nuestras FIA. Esta información se proporciona a título meramente informativo y no debe considerarse como un consejo de inversión ni como una recomendación para una asignación en particular. No se debe considerar que North American, ni ningún agente que actúe en su nombre, brinde asesoramiento legal, fiscal o de inversión. Consulte siempre a un asesor calificado y confíe en él. Esta asignación ofrece la posibilidad de que los intereses se acrediten basados en parte en el rendimiento del índice, sin el riesgo de sufrir la pérdida de la prima debido a las fluctuaciones del mercado.

Ni Barclays Bank PLC (en lo sucesivo, “BBPLC”) ni ninguna de sus empresas vinculadas (en lo sucesivo y de manera conjunta, “Barclays”) es el emisor o productor de anualidades indexadas fijas y Barclays no tiene responsabilidades, obligaciones ni deberes hacia los asegurados en anualidades indexadas fijas. El Barclays Transitions 12 VC Index™ y el Barclays Transitions 6 VC Index™ (en lo sucesivo, los “Índices”), junto con cualquier índice Barclays que sea componente del Índice, están autorizados para su uso por North American Company for Life and Health Insurance (en lo sucesivo, “NACOLAH”) como emisor o productor de anualidades indexadas fijas (en lo sucesivo, el “Emisor”).

La única relación de Barclays con el Emisor con respecto al Índice es la licencia del Índice, que es administrado, compilado y publicado por BBPLC en su función de promotor del índice (en lo sucesivo, el “Patrocinador del índice”) sin tener en cuenta al Emisor ni las anualidades indexadas fijas ni los asegurados en las anualidades indexadas fijas. Además, el Emisor podrá formalizar por sí mismo transacciones con Barclays en el Índice, o relacionadas con este, en conexión con las anualidades indexadas fijas. Los asegurados adquieren anualidades indexadas fijas del Emisor y no adquieren ningún interés en el Índice ni entran en ningún tipo de relación con Barclays al realizar una compra de anualidades indexadas fijas. Barclays no patrocina, respalda, vende ni promociona las anualidades indexadas fijas, ni realiza ninguna declaración sobre la conveniencia de las anualidades indexadas fijas o el uso del Índice o cualquier dato incluido en él. Barclays no será responsable de ninguna manera ante el Emisor, los asegurados o terceros con respecto al uso o la exactitud del Índice o de cualquier dato incluido en él.

El “S&P 500®” (“el Índice”) es un producto de S&P Dow Jones Indices LLC o sus empresas vinculadas (“SPDJI”) y se han emitido licencias para su uso por parte de North American Company for Life and Health Insurance® (“la Empresa”). S&P®, S&P 500®, US 500, The 500, iBoxx®, iTraxx® y CDX® son marcas comerciales de S&P Global, Inc. o sus empresas vinculadas (en lo sucesivo, “S&P”); Dow Jones® es una marca comercial registrada de Dow Jones Trademark Holdings LLC (en lo sucesivo, “Dow Jones”). No es posible invertir directamente en un índice. Los Productos de la Empresa no están promocionados, respaldados, vendidos ni patrocinados por SPDJI, Dow Jones, S&P ni ninguna de sus respectivas empresas vinculadas (en lo sucesivo y de manera conjunta, “S&P Dow Jones Indices”). S&P Dow Jones Indices no realiza ninguna declaración ni garantía, expresa o implícita, a los propietarios de los Productos de la Empresa ni a cualquier miembro del público con respecto a la conveniencia de invertir en valores en general o en los Productos de la Empresa en particular, o la capacidad de los Índices para seguir el rendimiento del mercado general. El rendimiento pasado de un índice no es un indicio ni una garantía de resultados futuros. La única relación de S&P Dow Jones Indices con la Empresa con respecto a los Índices es la licencia del Índice y de ciertas marcas comerciales, marcas de servicio o nombres comerciales de S&P Dow Jones Indices o sus licenciantes. S&P Dow Jones Indices determina, compone y calcula los Índices sin tener en cuenta la Empresa ni los Productos de la Empresa. S&P Dow Jones Indices no tiene la obligación de tener en cuenta las necesidades de la Empresa o de los propietarios de los Productos de la Empresa al determinar, componer o calcular los Índices. S&P Dow Jones Indices no tiene ninguna obligación ni responsabilidad en relación con la administración, la comercialización o la negociación de los Productos de la Empresa. No hay garantía de que los productos de inversión basados en los Índices sigan con precisión el rendimiento del índice o proporcionen rendimientos de inversión positivos. S&P Dow Jones Indices LLC no es un asesor de inversiones, asesor comercial de productos básicos, operador de fondos de productos básicos, corredor de bolsa, fiduciario, “promotor” (según se define en la Ley de Sociedades de Inversión de 1940, con sus modificaciones), “experto” según se enumera en la sección 77k(a) del título 15 del Código de Estados Unidos (U.S. Code, USC) ni asesor fiscal. La inclusión de un valor, un producto básico, una criptomoneda u otro activo en un índice no constituye una recomendación de S&P Dow Jones Indices para comprar, vender o mantener dicho valor, producto básico, criptomoneda u otro activo, ni se considera asesoramiento de inversión o asesoramiento comercial de productos básicos.

S&P DOW JONES INDICES NO GARANTIZA LA ADECUACIÓN, LA EXACTITUD, LA OPORTUNIDAD NI LA INTEGRIDAD DE LOS ÍNDICES NI DE CUALQUIER DATO RELACIONADO CON ELLOS NI CUALQUIER COMUNICACIÓN, INCLUIDA, A TÍTULO ENUNCIATIVO, LA COMUNICACIÓN ORAL O ESCRITA (ENTRE ELLAS, LAS COMUNICACIONES ELECTRÓNICAS) CON RESPECTO A ESTOS. S&P DOW JONES INDICES NO ESTARÁ SUJETO A DAÑOS Y PERJUICIOS NI RESPONSABILIDAD POR ERRORES, OMISIONES O DEMORAS EN ESTOS. S&P DOW JONES INDICES NO OFRECE GARANTÍAS EXPRESAS NI IMPLÍCITAS, Y RENUNCIA EXPRESAMENTE A TODAS LAS GARANTÍAS DE COMERCIABILIDAD O IDONEIDAD PARA UN PROPÓSITO O USO PARTICULAR, O EN CUANTO A LOS RESULTADOS QUE OBTENGA LA EMPRESA, LOS PROPIETARIOS DE LOS PRODUCTOS DE LA EMPRESA O CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD DEL USO DE LOS ÍNDICES, O CON RESPECTO A CUALQUIER DATO RELACIONADO CON ESTOS. SIN LIMITAR LO ANTERIOR, EN NINGÚN CASO, S&P DOW JONES INDICES SERÁ RESPONSABLE POR DAÑOS Y PERJUICIOS INDIRECTOS, ESPECIALES, INCIDENTALES, PUNITIVOS O CONSECUENTES, QUE INCLUYEN, ENTRE OTROS, LA PÉRDIDA DE BENEFICIOS, LAS PÉRDIDAS COMERCIALES, LA PÉRDIDA DE TIEMPO O EL FONDO DE COMERCIO, INCLUSO SI SE HA ADVERTIDO DE LA POSIBILIDAD DE DICHO DAÑOS Y PERJUICIOS, YA SEA POR CONTRATO, AGRAVIO, RESPONSABILIDAD ESTRICTA O DE OTRO MODO. S&P DOW JONES INDICES NO HA REVISADO, PREPARADO NI CERTIFICADO NINGUNA PARTE DE LA DECLARACIÓN DE REGISTRO DE PRODUCTOS, EL PROSPECTO U OTROS MATERIALES DE OFERTA DE LA EMPRESA, NI TIENE CONTROL ALGUNO SOBRE ELLOS. NO HAY TERCEROS BENEFICIARIOS DE NINGÚN ACUERDO O ARREGLO ENTRE S&P DOW JONES INDICES Y LA EMPRESA, EXCEPTO LOS LICENCIANTES DE S&P DOW JONES INDICES.



Escanee el código QR o acceda al siguiente enlace para obtener más información sobre North American y nuestras fechas y divulgaciones actuales de afirmación de calificación.
NorthAmericanCompany.com/CompanyStrength



**NORTH
AMERICAN®**

A Sammons Financial Company

**Encuentre el
equilibrio en
su jubilación**



West Des Moines, IA
NorthAmericanCompany.com