



National Life
Group®

Comprensión de los dividendos

Las pólizas y los contratos están disponibles en idioma inglés únicamente. Debido a diferencias en el idioma, los enunciados de esta publicación no reflejan necesariamente el contenido de la póliza en idioma inglés.

Productos emitidos por

National Life Insurance Company®

National Life Group® es un nombre comercial de National Life Insurance Company y sus afiliadas.

TC130342(1222)2

Cat n.º 64446(1222)

¿Qué es el dividendo de una póliza de seguro de vida?

Las pólizas de seguro de vida entera contemplan el derecho del asegurado a participar en cualquier dividendo de la compañía. El dividendo es un pago anual de la compañía de seguros de vida. Cada año, la compañía determina cuál será la tasa de dividendo o si se pagará un dividendo.



¿Cómo se determinan los dividendos?

Hay una serie de factores diferentes que se deben considerar. Las primas recibidas, los gastos, los resultados de la inversión, la experiencia de mortalidad y la tolerancia al riesgo de la compañía tienen un impacto. Cuando las inversiones cambien, también lo hará la escala de dividendos.

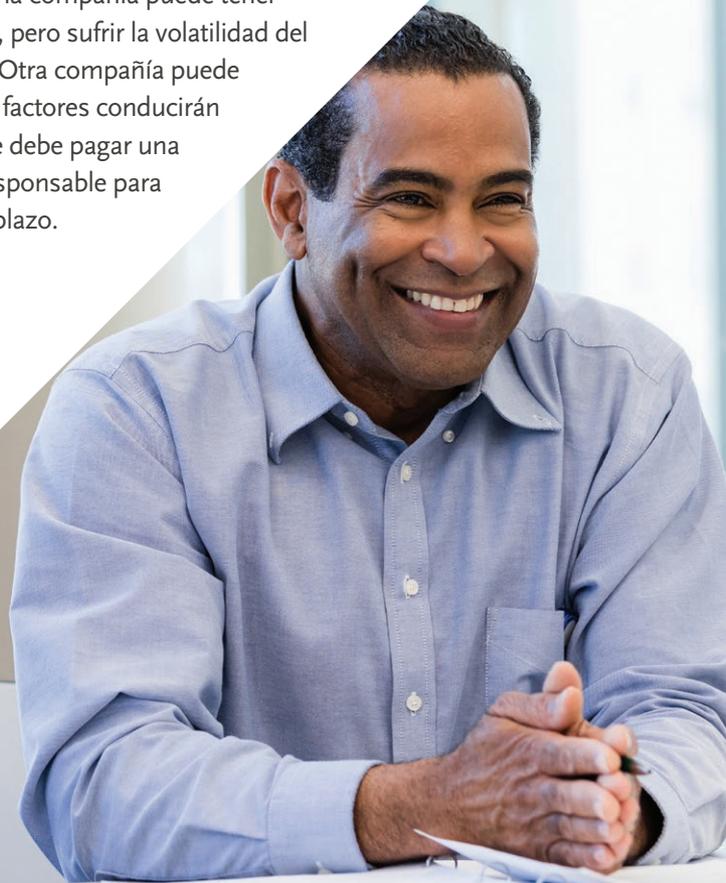


Las inversiones han sido un factor determinante en el rendimiento actual de los dividendos. Cuando las inversiones cambien, también lo hará la escala de dividendos.

¿Por qué son diferentes las tasas de dividendos de las compañías?

Es poco probable que dos compañías de seguros tomen exactamente la misma decisión sobre dividendos. Determinar si se paga un dividendo y fijar la tasa de dividendos depende de múltiples factores. Una compañía puede tener buenos ingresos por primas y gestión de gastos, pero sufrir la volatilidad del mercado y una mala experiencia de mortalidad. Otra compañía puede tener diferentes tolerancias de riesgo. Todos los factores conducirán a diferentes decisiones sobre los dividendos que debe pagar una compañía, a la vez que mantiene una reserva responsable para apoyar la sostenibilidad de la compañía a largo plazo.

National Life tiene una responsabilidad con la sostenibilidad de la compañía a largo plazo a fin de proteger a sus asegurados para que podamos cumplir las promesas que hemos hecho. Declarar un dividendo de forma responsable demuestra nuestra solidez financiera, tal y como lo reflejan nuestras calificaciones y las crecientes relaciones que mantenemos tanto con nuestros agentes como con nuestros clientes.



¿Están garantizados los dividendos?

Los dividendos no pueden estar garantizados. Muchos aspectos del negocio influyen en el cálculo de los dividendos y pueden cambiar. Nuestras proyecciones de dividendos se basan en lo que se acreditaría si la escala de dividendos actual se mantuviera sin cambios durante un largo período, lo cual es poco probable.

¿Cómo se pagan los dividendos?

Por lo general, hay varias opciones de dividendos entre las que se puede elegir. Las decisiones sobre dividendos pueden aumentar el beneficio por muerte, ayudar a incrementar el valor en efectivo, reducir o eliminar los pagos de primas, pueden entregarse en efectivo o utilizarse para reembolsar préstamos de la póliza.

Efectivo

- La compañía envía al asegurado un cheque por el monto del dividendo.

Reducción de prima

- El importe de dividendo se deduce de la prima adeudada.

Adiciones pagadas

- El monto de dividendo se utiliza para comprar un seguro adicional pagado.

En ciertas pólizas, National Life Group también ofrece una “opción interna de pago”. Esta opción utiliza dividendos para pagar porciones del monto nominal de la póliza base. Esta opción puede liquidar una póliza antes, en lugar de destinar los dividendos no garantizados para pagar futuras primas.



¿Todas las compañías de seguros son iguales?

Estas son las tres estructuras más comunes de las compañías de seguros, aunque existen otras. Las tres pagan dividendos a los asegurados.

Mutualista

- No tiene accionistas y es propiedad de sus asegurados.
- Un desafío es una compañía mutualista que tiene menos flexibilidad que otras estructuras para recaudar capital.

Acciones

- Una compañía por acciones es propiedad de sus accionistas.
- Una compañía por acciones tiene la capacidad de reunir capital a través de ofertas de acciones, que es una de las razones por las que una compañía mutualista puede decidir desmutualizar.
- Las compañías por acciones son responsables ante sus accionistas, así como ante sus asegurados.

Holding mutualista

- Una estructura corporativa que permite a la compañía lograr muchas de las ventajas de obtención de capital de una compañía por acciones, mientras que permite a sus asegurados seguir conservando ciertos derechos de gobernanza.
- Los asegurados se convierten en miembros de un holding mutualista de primer nivel.

UN ANÁLISIS MÁS DETALLADO DE NUESTRO
HISTORIAL DE DIVIDENDOS

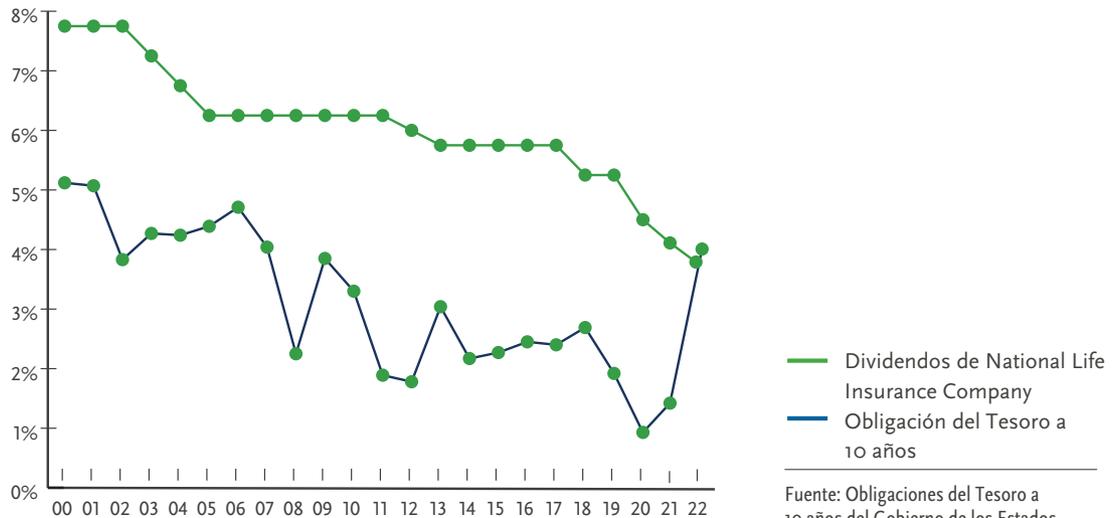




Año	NL
2000	7.75%
2001	7.75%
2002	7.75%
2003	7.25%
2004	6.75%
2005	6.25%
2006	6.25%
2007	6.25%

Año	NL
2008	6.25%
2009	6.25%
2010	6.25%
2011	6.25%
2012	6.00%
2013	5.75%
2014	5.75%
2015	5.75%

Año	NL
2016	5.75%
2017	5.75%
2018	5.25%
2019	5.25%
2020	4.50%
2021	4.25%
2022	4.00%
2023	4.00%



Fuente: Obligaciones del Tesoro a 10 años del Gobierno de los Estados Unidos. [federalreserve.gov](https://www.federalreserve.gov).

El futuro

En National Life Group, seguimos cumpliendo nuestras promesas. Nadie sabe lo que harán las escalas de dividendos en el futuro. Pueden disminuir, mantenerse estables o aumentar. Lo cierto es que desde 1848, National Life Insurance Company se ha distinguido por ser una compañía dedicada a la calidad y la integridad. Seguimos dedicados a cumplir nuestras promesas a nuestros asegurados.







Dirección postal centralizada: One National Life Drive, Montpelier, VT 05604 | 800-732-8939 | www.NationalLife.com

Sin garantía bancaria ni de cooperativas de crédito | No son un depósito | No están asegurados por la Corporación Federal de Seguro de Depósitos (Federal Deposit Insurance Corporation, FDIC) ni la Administración Nacional de Cooperativas de Crédito (National Credit Union Administration, NCUA) | Pueden perder valor

No están asegurados por ninguna agencia del gobierno federal ni estatal.

Las garantías dependen de la capacidad de pago de reclamos de la compañía emisora.