

July 2010

**Allocate your assets wisely for smart investing**

Mark Leyendecker, a senior portfolio manager at Comerica Bank cautions new investors against making the common, easy and potentially dangerous mistake of “putting all your eggs in one basket.”

This is sage advice for individuals unsure as to how they want to invest their money. “Time is a key factor, too,” Leyendecker explains and hopes clients take this into account. “Long-term investments allow for more aggressive investment and growth.”

There are three different types of long-term investment classes that anyone can use to spread their assets wisely:

**Stocks:** This class includes equities and ownership in part of a company. Here, individuals are investing for growth and anticipating that the business will expand, making their shares more valuable but also giving them the opportunity to purchase more. But use caution and seek professional advice before considering an investment in stocks. An investor who purchased an S&P 500 index fund in August of 2000 would have nothing to show for their investment through the end of March 2010: this broad index of U.S. stocks had a total return of -0.24% for that time period. Have a good understanding of overall market risk and individual company risks before making your investment.

**Bonds:** Investing money in this category allows individuals to invest a fixed income that will not change with the market. This can be considered a safer option than stocks if a person purchases government bonds, rather than company bonds. However, keep in mind that we are either at or very near the bottom of a 28-year interest rate cycle, with a massive decline in rates over that time period. As rates increase, the value of a portfolio of fixed income securities decreases. Be aware of this interest rate risk, as well as the individual credit risk in any particular bond. Once again, use caution and seek professional advice before investing in bonds.

**Cash:** Funds can be placed in a regular savings account that the client can access. As the money remains static, it can acquire interest.

Make sure your portfolio is diversified. Avoid concentrated positions of over 10% in any single stock or bond. Distribute your assets between your qualified retirement account, cash savings accounts, and investment account. As you approach retirement age, make sure the overall level of risk in your retirement account is appropriate for your particular situation.

Leyendecker also explains that assets must be titled and individuals must determine, in writing, how they want others to access this money and most importantly, who is allowed access.

Common methods for titling your assets are as follows:

**The Individual:** In this case, only the asset holder is allowed to access the funds. At his or her death, the assets enter the court or probate system, if they have not been titled or passed on to someone else through a will or other legal document.

**Joint Ownership:** A second individual will take over ownership if the primary asset-holder passes away. Most commonly, joint ownership is arranged with a spouse who will directly receive access to the investments without having to go through a probate process.

**Beneficiary:** The assets are left to a third party and can be a grandchild, child or someone outside of the family.

Leyendecker also advises that individuals can greatly benefit from titling their assets and planning ahead for life changing events.

“Individuals can save time and headaches down the road for themselves and their families by properly titling assets, planning ahead and re-evaluating their situation periodically,” says Leyendecker. “For instance, things can quickly become complicated if someone were to pass away, divorce or remarry without planning ahead for these contingencies. Therefore, it’s important to review your assets and to whom they will be dedicated on a regular basis as it’s impossible to tell what changes may happen over a lifetime.”

*Comerica's Wealth & Institutional Management team consists of various divisions of Comerica Bank and also subsidiaries of Comerica Bank including World Asset Management, Inc.; Wilson, Kemp & Associates, Inc.; Comerica Insurance Services; and Comerica Securities, Inc. Securities products and services are offered through Comerica Securities, Inc., member FINRA and SIPC. Comerica Securities, Inc. is also a federally Registered Investment Advisor. Insurance products are offered through various licensed insurance agencies including subsidiaries of Comerica Bank.*

*The information in this presentation is for general information only, is subject to change, and is not intended to provide specific legal, tax, or other advice or recommendations. Please consult your attorney, accountant, tax, or financial advisor with regard to your specific situation.*

Source: Comerica Bank

For more information, please contact Kristin Arena at [kristin@allynmedia.com](mailto:kristin@allynmedia.com) or (214) 871-7723.



Julio de 2010

**Distribuya sus activos sabiamente para una inversión inteligente**

Mark Leyendecker, gerente de cartera sénior de Comerica Bank, les aconseja a los nuevos inversionistas que no cometan el común, fácil y posiblemente peligroso error de “poner todos los huevos en una misma canasta”.

Este es un sabio consejo para aquellas personas que no están seguras sobre cómo desean invertir su dinero. “El tiempo también es un factor clave”, explica Leyendecker y espera que sus clientes lo tengan en cuenta. “Las inversiones a largo plazo permiten una inversión y un crecimiento más agresivos”.

Existen tres tipos diferentes de clases de inversión a largo plazo que cualquiera puede utilizar para distribuir sus activos sabiamente:

**Acciones:** Esta clase incluye valores de renta variable y posesión de una parte de una compañía. En este caso, las personas están invirtiendo en el crecimiento y prevén que el negocio crezca y haga que sus acciones sean más valiosas, pero, además, tienen la oportunidad de comprar más acciones. Sin embargo, antes de invertir en acciones, sea cauteloso y busque asesoramiento profesional. Un inversionista que haya adquirido un fondo del índice S&P 500 en agosto de 2000, no tendría nada de ganancia en su inversión hasta fines de marzo de 2010: este amplio índice de acciones de los EE. UU. tiene un rendimiento total de -0.24% para ese período. Debe comprender bien el riesgo de mercado general y los riesgos específicos de una compañía antes de realizar una inversión.

**Bonos:** La inversión de dinero en esta categoría permite a las personas invertir en un ingreso fijo que no cambiará con el mercado. Esta puede considerarse una opción más segura que las acciones si una persona compra bonos del gobierno, en lugar de bonos de una compañía. No obstante, tenga en cuenta que estamos en el punto más bajo, o muy cerca del punto más bajo, de un ciclo de tasas de interés de 28 años, con caídas masivas en las tasas durante ese período. A medida que las tasas aumentan, el valor de una cartera de valores de ingresos fijos disminuye. Usted debe tener en cuenta este riesgo de las tasas de interés y el riesgo crediticio de todo bono en particular. Una vez más, sea cauteloso y busque asesoramiento profesional antes de invertir en bonos.

**Efectivo:** Los fondos pueden colocarse en una cuenta de ahorro regular a la que puede tener acceso el cliente. Mientras el dinero se mantenga estático, puede devengar interés.

Asegúrese de tener una cartera diversificada. Evite concentrar posiciones por más del 10% en las mismas acciones o bonos. Distribuya sus activos entre su cuenta de jubilación, cuentas de ahorros en efectivo y cuentas de inversión que califiquen. A medida que se aproxime a la edad de

jubilación, asegúrese de que el nivel general de riesgo de su cuenta de jubilación sea el adecuado para su situación particular.

Leyendecker también explica que se puede conferir el derecho de posesión para los activos y las personas deben determinar, por escrito, cómo desean que los demás tengan acceso a este dinero y, aun más importante, quién tiene acceso. Los métodos comunes para conferir el derecho sobre sus activos son los siguientes:

**La persona:** En este caso, sólo el titular del activo puede tener acceso a los fondos. En el caso de su fallecimiento, el activo ingresa al sistema judicial o de sucesiones, si los derechos sobre este activo no fueron conferidos o no se ha transferido a otra persona a través de un testamento u otro documento legal.

**Posesión conjunta:** Una segunda persona tomará posesión si fallece el titular primario del activo. Generalmente, la posesión conjunta se coordina con un cónyuge que recibe directamente acceso a las inversiones sin tener que pasar por un proceso de sucesión.

**Beneficiario:** Los activos se transfieren a un tercero, que puede ser un nieto, un hijo o alguien que no pertenece a la familia.

Leyendecker también aconseja que las personas pueden beneficiarse enormemente si confieren los derechos sobre sus activos y se prevé cualquier evento que pueda cambiar su vida.

“Las personas pueden ahorrarse tiempo y dolores de cabeza en el futuro, tanto para ellos como para su familia, confiriendo los derechos sobre sus activos, planificando y volviendo a evaluar su situación de manera periódica”, afirma Leyendecker. “Por ejemplo, las cosas pueden complicarse rápidamente si alguien fallece, se divorcia o se vuelve a casar y no se han previsto estas contingencias. Por lo tanto, es importante que revise sus activos y a quiénes se conferirán de manera regular, ya que es imposible predecir los cambios que ocurrirán durante toda la vida”.

*El equipo de la Administración Patrimonial para Personas e Instituciones de Comerica está formado por varias divisiones de Comerica Bank y también filiales de Comerica Bank que incluyen a World Asset Management, Inc.; Wilson, Kemp & Associates, Inc.; Comerica Insurance Services; y Comerica Securities, Inc. Los productos y servicios de valores son ofrecidos a través de Comerica Securities, Inc., miembro de la FINRA (Autoridad Reguladora de la Industria Financiera) y la SIPC (Corporación de Protección al Inversionista en Valores). Comerica Securities, Inc. es además un asesor en inversiones certificado a escala federal. Los productos de seguros son ofrecidos también a través de varias agencias de seguros autorizadas incluidas las filiales de Comerica Bank.*

*La información en esta presentación es únicamente general, está sujeta a cambios y no busca proporcionar recomendaciones ni asesoramiento tributario, legal específico u otros. Consulte a su abogado, contador, asesor financiero o tributario acerca de su situación especial.*

Fuente: Comerica Bank

Para obtener más información, comuníquese con Kristin Arena llamando al 214-871-7723 o escribiendo a [kristin@allynmedia.com](mailto:kristin@allynmedia.com).

Comerica Bank Member FDIC, Equal Opportunity Lender, Equal Housing Lender



