

Nuestro enfoque único

Nuestros
conocimientos

Capital de EE. UU.

Capital internacional

Ingreso fijo

Nuestras principales
ideas sobre carteras

Nuestras estrategias
de inversión



Anterior

Siguiente

John Hancock Investment Management

Perspectivas para el 4.º trimestre de 2024

Información *comercial*

Las últimas reflexiones de nuestra red



A company of  Manulife Investment Management

Nuestro enfoque único

Nuestros conocimientos

Capital de EE. UU.

Capital internacional

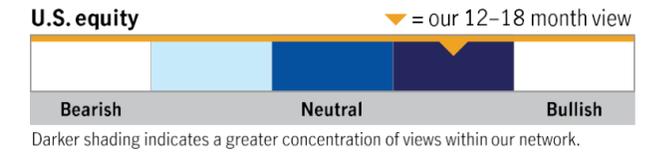
Ingreso fijo

Nuestras principales ideas sobre carteras

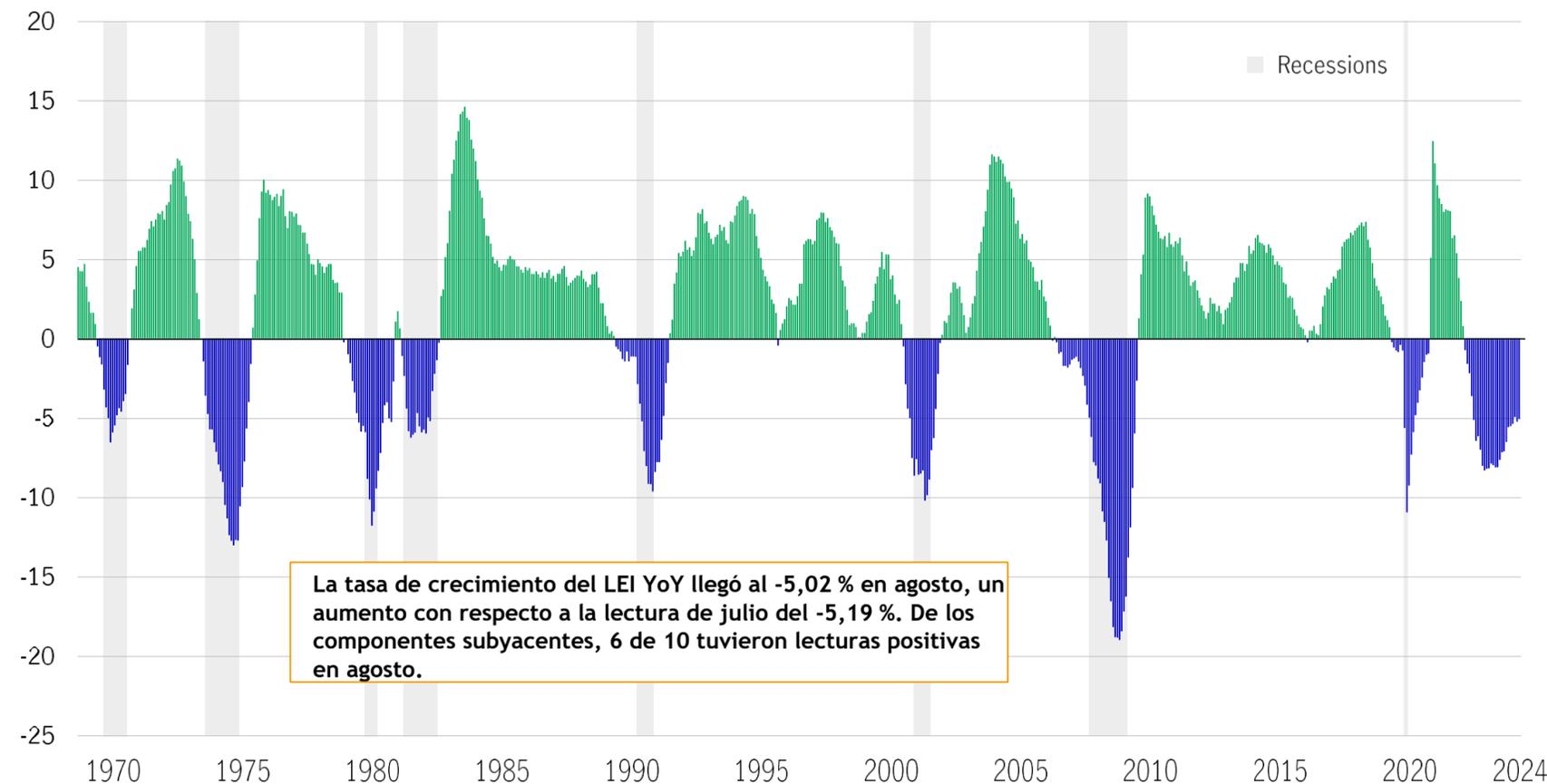
Nuestras estrategias de inversión

Los indicadores principales mejoraron, pero siguen estando en un territorio negativo, lo que sugiere que el crecimiento podría aminorar

“En agosto, el Índice Económico Líder (LEI) de EE. UU. permaneció en una trayectoria descendente y registró su sexta caída mensual consecutiva. En general, el LEI continuó con dificultades para un crecimiento económico futuro. La Conference Board prevé que el crecimiento del producto interno bruto (PIB) real de EE. UU. pierda impulso en la segunda mitad de este año a medida que los precios más altos, las tasas de interés elevadas y la deuda creciente erosionen la demanda interna”.¹



Variación YoY en el LEI (%)



LEI (calificado por ponderación en el índice)

Horas semanales de trabajo en el sector manufacturero	24 %	▲
Índice ISM de nuevos pedidos	17 %	▼
Expectativas de los consumidores	16 %	▼
Diferencial de rendimiento	12 %	▼
Índice de crédito líder	9 %	▲
Nuevos pedidos de bienes de consumo y materiales	8 %	▲
Nuevos pedidos de bienes de capital no relacionados con la defensa	5 %	▲
Precios de las acciones	4 %	▼
Permisos de construcción	3 %	▲
Solicitudes semanales por desempleo (invertidas)	2 %	▲

Fuente: The Conference Board, al 31/08/24. El Índice Compuesto de Indicadores Líderes (LEI) es publicado mensualmente por la Conference Board y lleva un registro de 10 componentes económicos cuyos cambios suelen preceder los cambios en la economía general. No es posible invertir directamente en un índice. YoY se refiere a año tras año. El rendimiento pasado no garantiza resultados futuros. ¹ La cotización se atribuye al subasesor destacado en la página.



Anterior

Siguiente

Nuestro enfoque único

Nuestros conocimientos

Capital de EE. UU.

Capital internacional

Ingreso fijo

Nuestras principales ideas sobre carteras

Nuestras estrategias de inversión

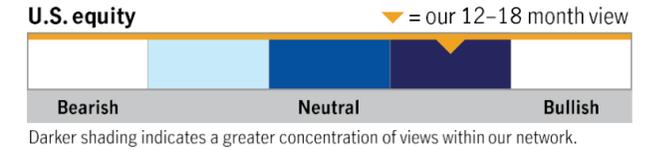


Anterior

Siguiente

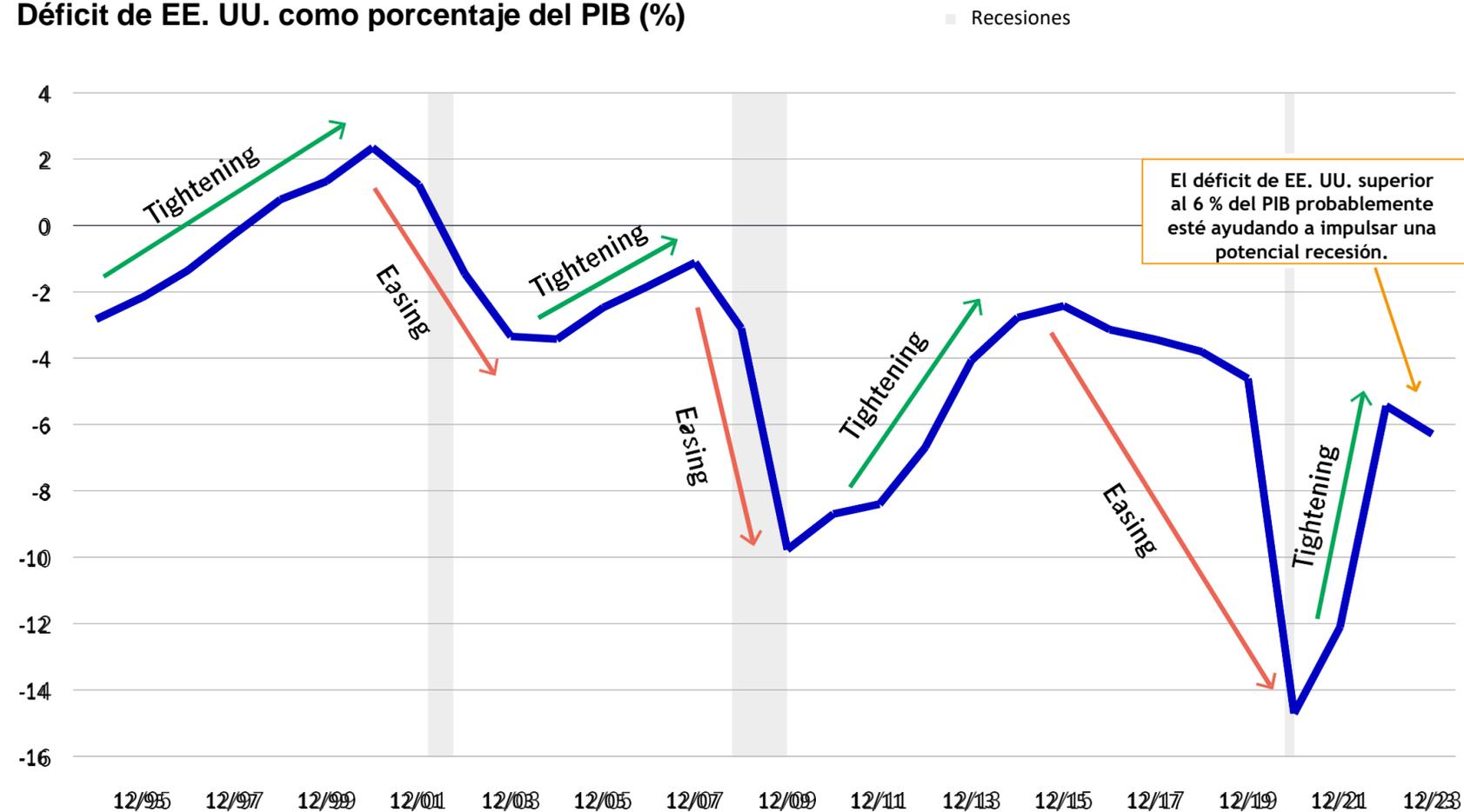
En contraposición a la mayoría de la historia, el déficit está aumentando incluso cuando la economía se mantiene fuerte

“El elevado gasto público –en todos los niveles del gobierno– respalda el PIB de forma significativa y no permite bajar la inflación”.¹



PIPER | SANDLER

Déficit de EE. UU. como porcentaje del PIB (%)



\$1,9 billones
Déficit previsto en 2024

6,7 % del PIB
Déficit previsto en 2024

3,7 % del PIB
Déficit promedio en los últimos 50 años

Fuente: FactSet, Cboe, al 30/09/24. No se garantiza ninguna previsión. El rendimiento pasado no garantiza resultados futuros. ¹ La cotización se atribuye al subasesor destacado en la página.

Nuestro enfoque único

Nuestros conocimientos

Capital de EE. UU.

Capital internacional

Ingreso fijo

Nuestras principales ideas sobre carteras

Nuestras estrategias de inversión

Las estimaciones de ganancias están mejorando, pero tal vez sean demasiado optimistas

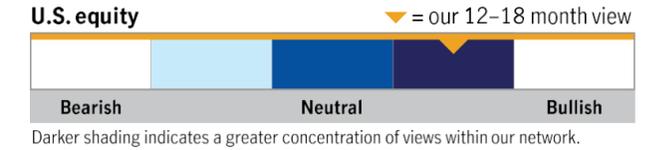
“Los márgenes de beneficios son un impulsor clave del crecimiento de las ganancias, y gran cantidad de la mejora del margen de beneficios está integrada en las previsiones de consenso”.¹

Los precios de las acciones y las estimaciones de ganancias suelen moverse juntas a lo largo del tiempo



Fuente: FactSet, al 30/09/24. El Índice S&P 500 registra el desempeño de 500 de las mayores empresas que cotizan en la bolsa de valores de Estados Unidos. No es posible invertir directamente en un índice. Los beneficios por acción (EPS) son una medida de cuántas ganancias ha generado una empresa, que se calcula dividiendo los ingresos netos de la empresa por la cantidad total de acciones en circulación. YoY se refiere a año tras año. No se garantiza ninguna previsión. El rendimiento pasado no garantiza resultados futuros.

¹ La cotización se atribuye al subasesor destacado en la página.



MacroResearchBoard
mrbr partners
Independent Investment Strategy

Estimaciones del crecimiento de EPS, YoY (%)	2024
Tecnología de la información	18,70
Servicios de comunicación	17,65
Finanzas	15,09
Consumo discrecional	12,27
Índice S&P 500	9,87
Servicios públicos	9,81
Atención médica	8,31
Productos industriales	5,61
Bienes raíces	3,89
Productos de consumo básicos	3,75
Materiales	-2,40
Energía	-2,61



Anterior

Siguiente

Nuestro enfoque único

Nuestros conocimientos

Capital de EE. UU.

Capital internacional

Ingreso fijo

Nuestras principales ideas sobre carteras

Nuestras estrategias de inversión

Calidad y valor excesivos haciendo hincapié en sectores específicos

“Hasta que veamos un fondo en los indicadores económicos principales, debemos centrarnos en un ROE sólido, un flujo de caja sólido y balances generales sólidos”.¹

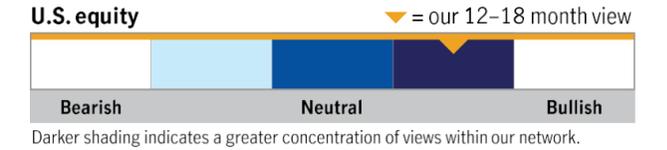
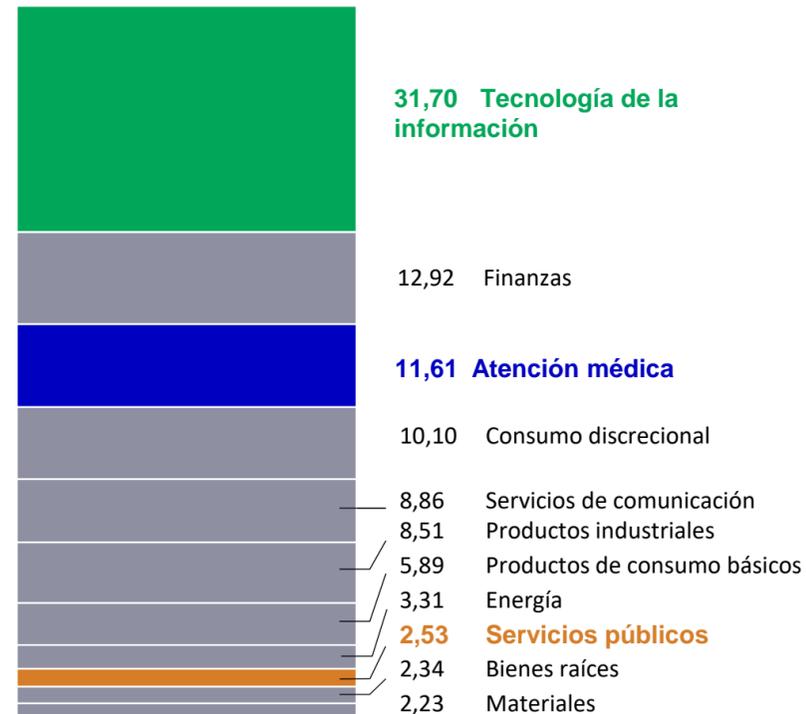
Preferimos inclinarnos hacia los sectores de la tecnología de la información, la atención médica y los servicios públicos

Sectores favoritos

Calidad: balances generales sólidos, rentabilidad más duradera, ROE más alto y menos necesidad de capital en un período en el que los costos de endeudamiento están aumentando

Valor: selección de acciones sobre la base de valoraciones como P/B o P/E, lo que minimiza la exposición a acciones costosas no rentables

Sectores del Índice S&P 500, por ponderación (%)



PIPER | SANDLER

Sectores favoritos

Tecnología de la información: sector de calidad líder sobre la base de márgenes de beneficios sólidos, ROE alto y balances generales sólidos

Atención médica: mejora de las estimaciones de ganancias, negociación con descuento y ofrecimiento de características defensivas

Servicios públicos: negociación con descuento y obtención de beneficios de la rotación del mercado

Fuente: FactSet, al 30/09/24. El retorno sobre el capital (ROE) es una métrica de rentabilidad que calcula cuántos dólares de ganancia genera una empresa con cada dólar del capital de los accionistas. El precio/valor contable (P/B) es la relación entre el precio de una acción y su valor contable por acción. Precio beneficio (P/E) es una métrica de valoración que compara la relación entre el precio de una acción y sus ganancias por acción. El Índice S&P 500 registra el desempeño de 500 de las mayores empresas que cotizan en la bolsa de valores de Estados Unidos.

No es posible invertir directamente en un índice. ¹ La cotización se atribuye al subasesor destacado en la página.



Anterior

Siguiente

Nuestro enfoque único

Nuestros conocimientos

Capital de EE. UU.

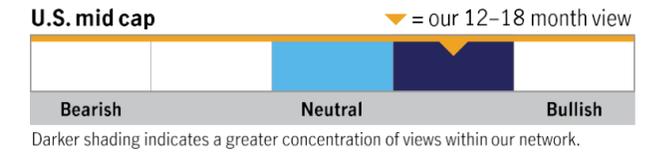
Capital internacional

Ingreso fijo

Nuestras principales ideas sobre carteras

Nuestras estrategias de inversión

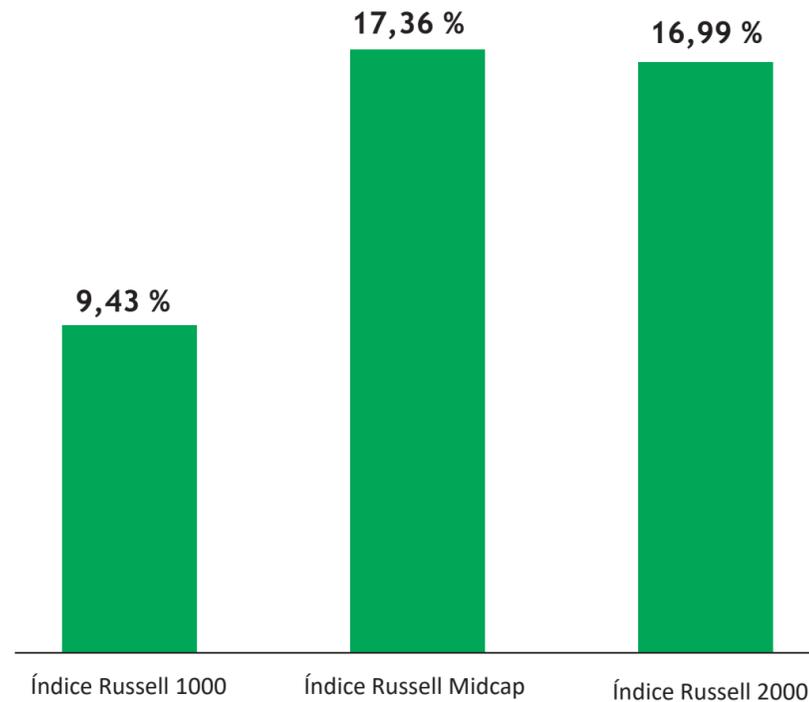
Las acciones de mediana capitalización de EE. UU. tienen la mayor exposición al sector industrial en todo el espectro de la capitalización del mercado



“América Media es nuestro mercado emergente favorito”.¹

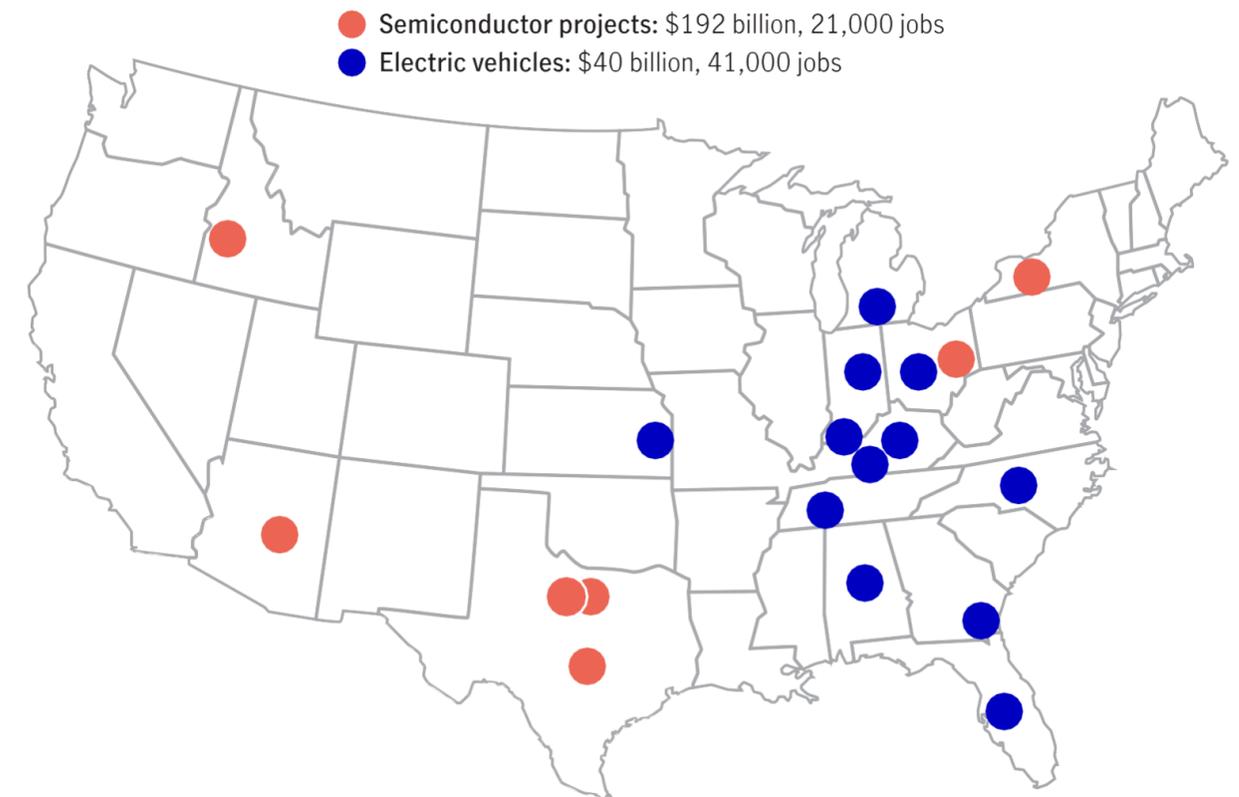
PIPER | SANDLER

Las acciones estadounidenses de mediana y pequeña capitalización tienen una exposición significativa al sector industrial



La tendencia de producción local impulsó la creación de empleo e inversiones en todo EE. UU.

Ubicaciones de inversión en el sector automotriz/de semiconductores, 2021-2023



Fuente: FactSet, al 30/09/24. El Índice Russell 1000 registra el desempeño de 1000 empresas de gran capitalización en Estados Unidos. El Índice Russell Midcap registra el desempeño de aproximadamente 800 empresas de mediana capitalización en Estados Unidos. El Índice Russell 2000 registra el desempeño de 2000 empresas de pequeña capitalización en Estados Unidos. No es posible invertir directamente en un índice. El rendimiento pasado no garantiza resultados futuros.

¹ La cotización se atribuye al subasesor destacado en la página.



Anterior

Siguiente

Nuestro enfoque único

Nuestros conocimientos

Capital de EE. UU.

Capital internacional

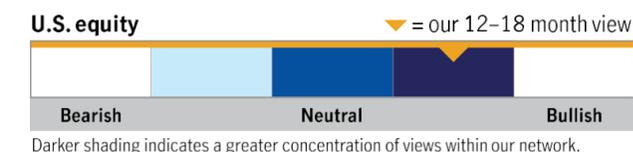
Ingreso fijo

Nuestras principales ideas sobre carteras

Nuestras estrategias de inversión

El rendimiento ha sido impulsado por la dinámica económica y fundamental, no por la política

“Mantener una inversión plena ha generado los mejores resultados en la gran mayoría de los ciclos de elecciones”.¹



John Hancock Investment Management

Retornos de activos cruzados durante las últimas dos presidencias

	Clases de activos de mejor rendimiento	Presidencia de Trump 08/11/16-03/11/20, retorno total anualizado (%)
1	Sector del S&P 500/Tecnología de la información	27,56
2	Índice Russell 1000 Growth	22,14
3	Sector del S&P 500/Consumo discrecional	19,40
4	Índice Russell Midcap Growth	18,75
5	Índice MSCI USA Quality	17,71
6	Índice MSCI China	16,07
7	Índice MSCI EM Growth	15,23
8	Índice Russell 2000 Growth	14,60
9	Índice Russell 1000	14,58
10	Índice S&P 500	14,39

	Clases de activos de mejor rendimiento	Presidencia de Biden 03/11/20-30/09/24, retorno total anualizado (%)
1	Sector del S&P 500/Energía	38,10
2	Subíndice Bloomberg WTI Crude Oil	28,92
3	Sector del S&P 500/Tecnología de la información	24,19
4	Sector del S&P 500/Finanzas	19,59
5	Índice S&P MidCap 400 Value	17,47
6	Índice MSCI USA Quality	17,36
7	Sector del S&P 500/Productos industriales	17,15
8	Índice S&P 500	17,03
9	Índice Russell 1000 Growth	16,93
10	Índice S&P MidCap 400	14,75

*Nota: Los rangos de fechas seleccionados reflejan los precios del mercado posterior a las elecciones según las expectativas de los inversores en los días de las elecciones que condujeron a las inauguraciones presidenciales respectivas de Trump y Biden el 20 de enero de 2017 y el 20 de enero de 2021.

Fuente: FactSet, al 30/09/24. El índice S&P 500 registra el desempeño de 500 de las mayores empresas de Estados Unidos. El Índice Russell 1000 Growth registra el desempeño de las empresas de gran capitalización en Estados Unidos con relaciones precio a valor contable más altas y valores de crecimiento previstos más altos. El Índice Russell Midcap Growth registra el desempeño de las empresas de mediana capitalización con relaciones precio a valor contable más altas y valores de crecimiento previstos más altos. El Índice MSCI USA Quality registra el desempeño de las acciones de mediana y gran capitalización que muestran características de calidad más alta. El Índice MSCI China registra el desempeño de las acciones de mediana y gran capitalización en China. El Índice MSCI EM Growth registra el desempeño de las acciones de los mercados emergentes de mediana y gran capitalización

que muestran características del estilo de crecimiento. El Índice Russell 2000 Growth registra el desempeño de las empresas de pequeña capitalización en Estados Unidos con relaciones precio a valor contable más altas y valores de crecimiento previstos más altos. El Índice Russell 1000 registra el desempeño de 1000 empresas de gran capitalización en Estados Unidos. El Subíndice Bloomberg West Texas Intermediate (WTI) Crude Oil registra el desempeño de los contratos de futuros con vencimiento más cercano y más largo de manera continua. El Índice Bloomberg Commodity proporciona una representación ampliamente diversificada de los mercados de materias primas como una clase de activos. El Índice S&P MidCap 400 Value registra el desempeño de las empresas de valores en el Índice S&P MidCap 400. El Índice S&P MidCap 400 registra el desempeño de 400 empresas de mediana capitalización en Estados Unidos. No es posible invertir directamente en un índice. El rendimiento pasado no es un indicador de resultados futuros. 1 La cotización se atribuye al subasesor destacado en la página.



Anterior

Siguiente

Nuestro enfoque único

Nuestro análisis

Capital estadounidense

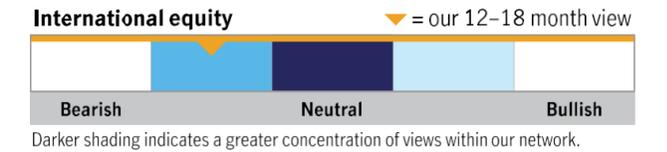
Capital internacional

Ingreso fijo

Nuestras principales ideas de portafolio

Nuestros estrategias de inversión

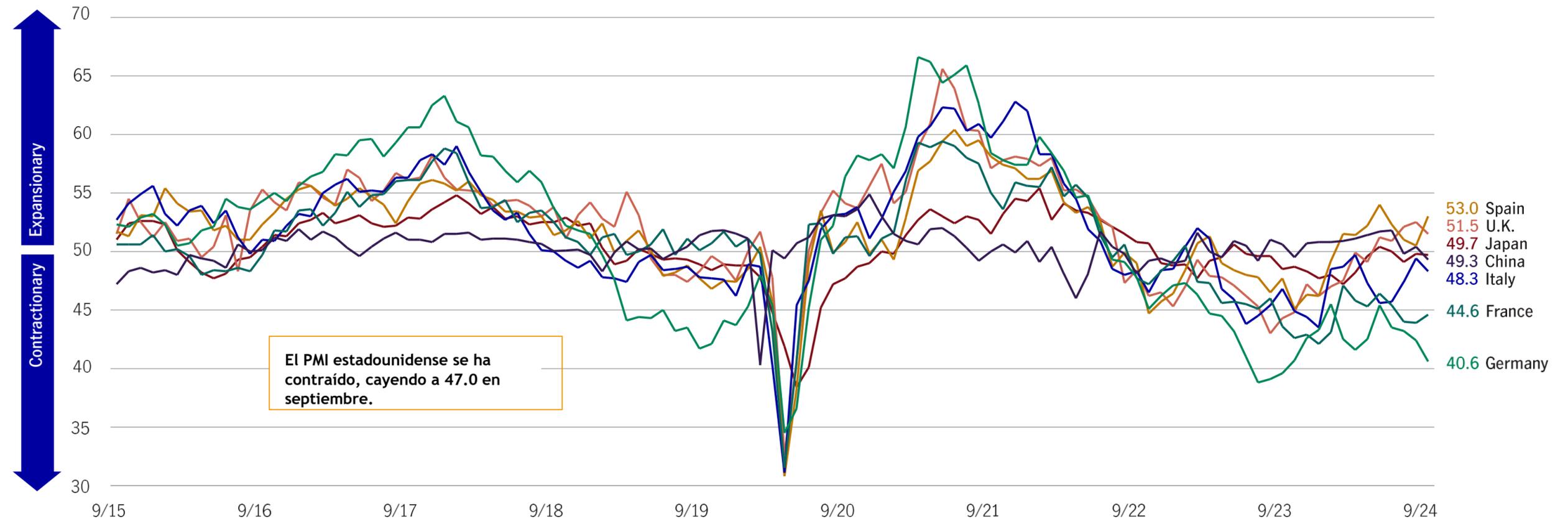
Los índices PMI manufactureros en el extranjero son irregulares, con grandes divergencias entre los países.



“Los PMI de septiembre se suman a una serie de datos débiles de encuestas recientes, lo que sugiere una recuperación tambaleante en la eurozona”.¹



En el extranjero, los PMI manufactureros han mostrado divergencias en la eurozona.



Fuente: Markit, World Bank, FactSet, al 30/09/24. El Índice de Gestores de Compras (PMI, por sus iniciales en inglés) monitorea la actividad económica del sector manufacturero en Estados Unidos. No es posible invertir directamente en un índice. El rendimiento pasado no garantiza resultados futuros. ¹

La cita es atribuida al subasesor destacado en la página.



Anterior

Siguiente

Nuestro enfoque único

Nuestro análisis

Capital estadounidense

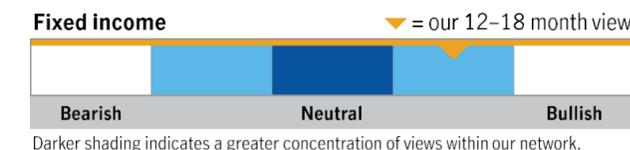
Capital internacional

Ingreso fijo

Nuestras principales ideas de portafolio

Nuestros estrategias de inversión

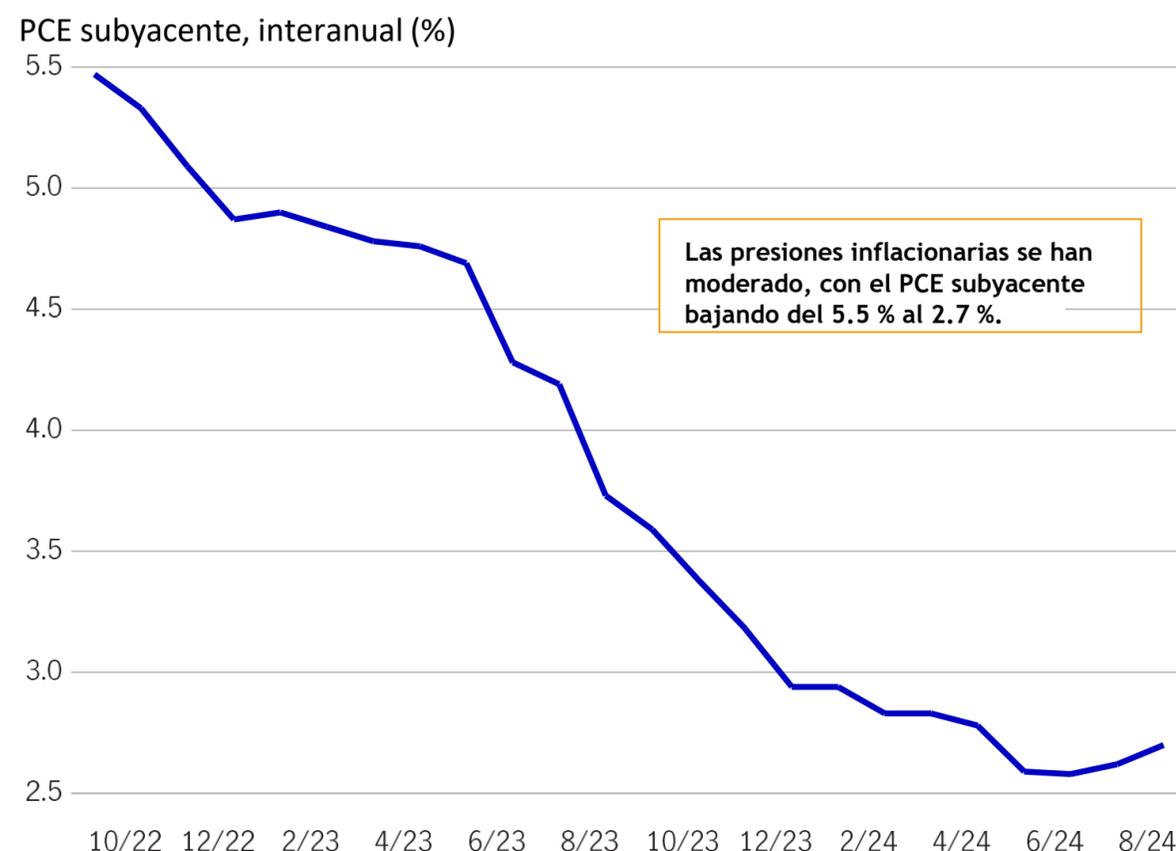
La Reserva Federal ha cambiado su enfoque de la inflación al empleo.



“Con la moderación de la inflación y algunas partes de la economía mundial generando un impulso deflacionario, seguimos enfocados en los datos de empleo”.¹



La Reserva Federal ha logrado reducir la inflación, pero empiezan a aparecer señales de debilitamiento en el mercado laboral.



Fuente: FactSet, al 30/09/24. El índice de precios de los gastos de consumo personal (PCE, por sus iniciales en inglés) subyacente mide los cambios en los precios que pagan los consumidores por bienes y servicios, excluyendo los precios más volátiles de alimentos y energía. No es posible invertir en un índice. ¹ La cita es atribuida al subasesor destacado en la página.



Anterior

Siguiente

Nuestro enfoque único

Nuestro análisis

Capital estadounidense

Capital internacional

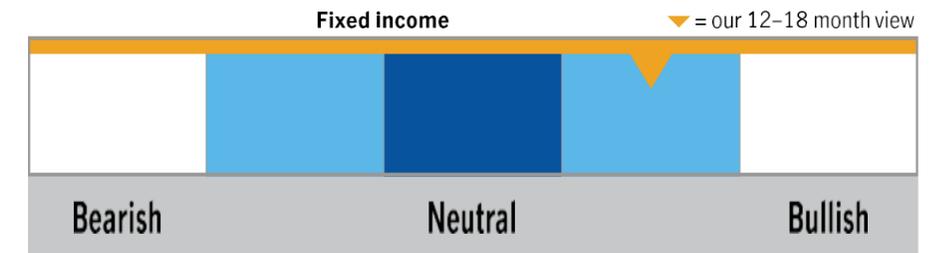
Ingreso fijo

Nuestras principales ideas de portafolio

Nuestros estrategias de inversión

La historia sugiere que la Reserva Federal podría reducir las tasas más de lo que el mercado anticipa.

“Durante los últimos 13 ciclos de ajuste, siempre ha habido crisis o choques financieros. Estos han marcado el final del ciclo de ajuste e incrementado las probabilidades de recesión”.¹

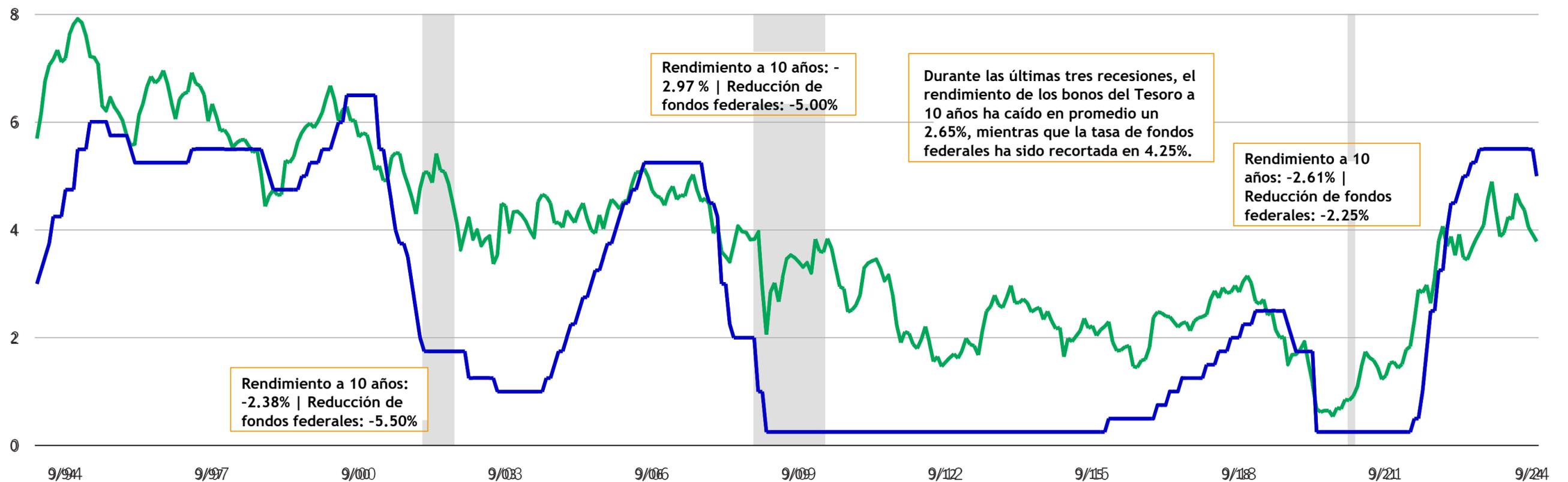


Darker shading indicates a greater concentration of views within our network.

EVERCORE ISI

La tasa objetivo de los fondos federales tiende a caer más que el rendimiento de los bonos del Tesoro a 10 años cuando la Reserva Federal cambia su política.

Fed funds target rate (%) 10-year U.S. Treasury yield (%) Recessions



Fuente: FactSet, al 30/09/24. La Reserva Federal se refiere al banco central de Estados Unidos. El rendimiento pasado no garantiza resultados futuros. ¹ La cita es atribuida al subasesor destacado en la página.



Anterior

Siguiente

Nuestro enfoque único

Nuestro análisis

Capital estadounidense

Capital internacional

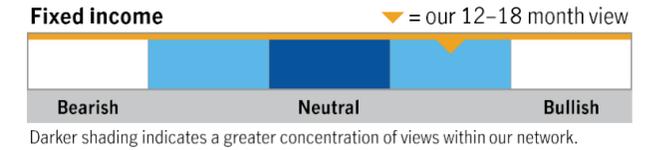
Ingreso fijo

Nuestras principales ideas de portafolio

Nuestros estrategias de inversión

Los bonos de alta calidad ahora ofrecen rendimientos históricamente elevados.

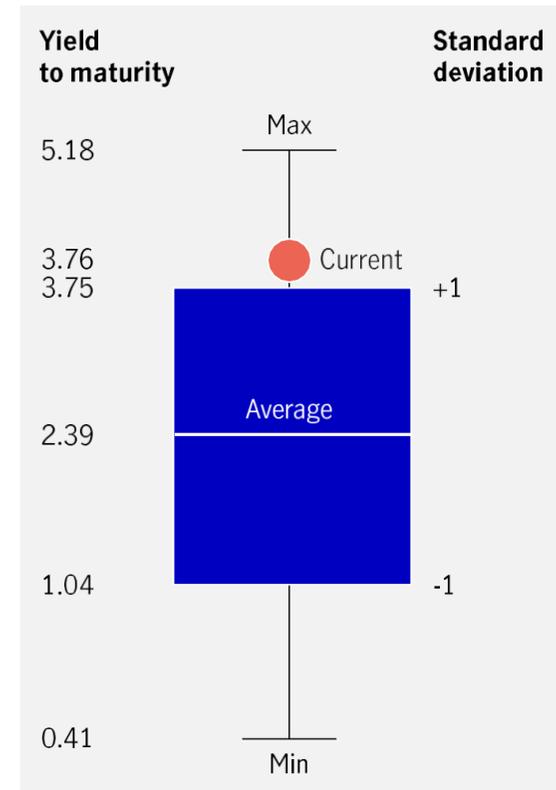
“Además de los rendimientos más altos, varias áreas del mercado de renta fija de EE. UU. también presentan valoraciones atractivas en comparación con su historial”.¹



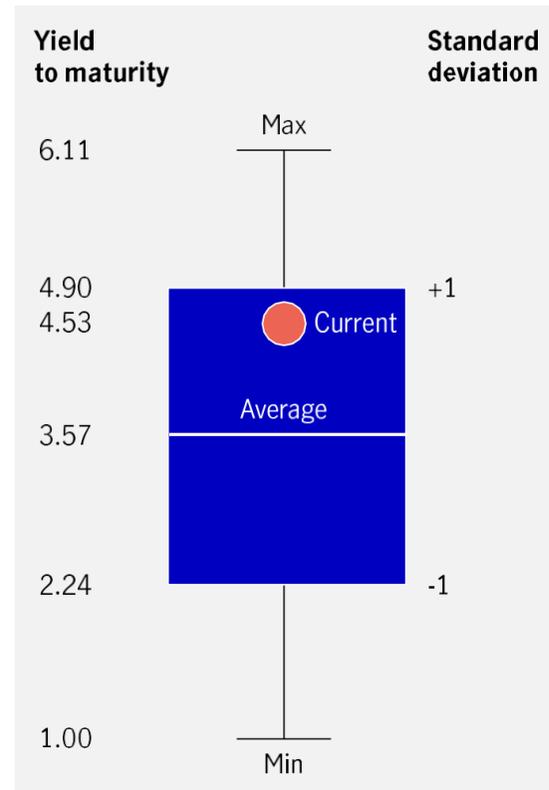
Manulife Investment Management

Algunos rendimientos de renta fija permanecen por encima de su promedio de 20 años:

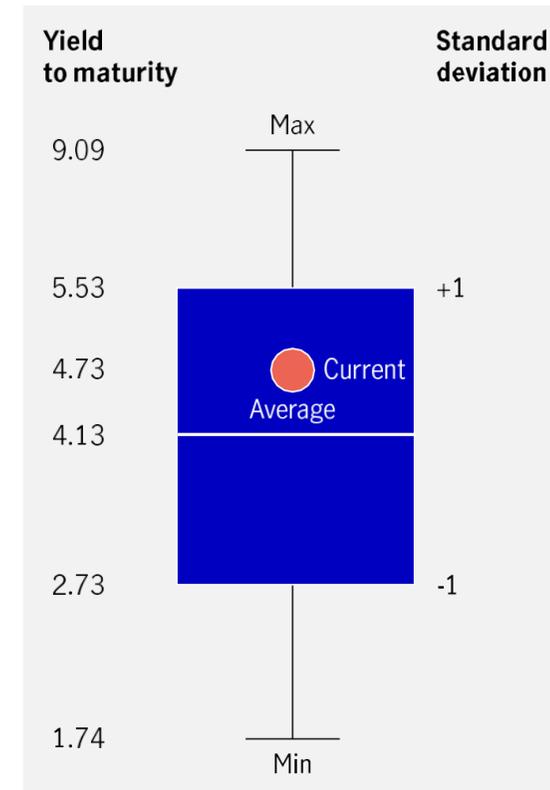
Índice Bloomberg U.S. Aggregate Government/Treasury



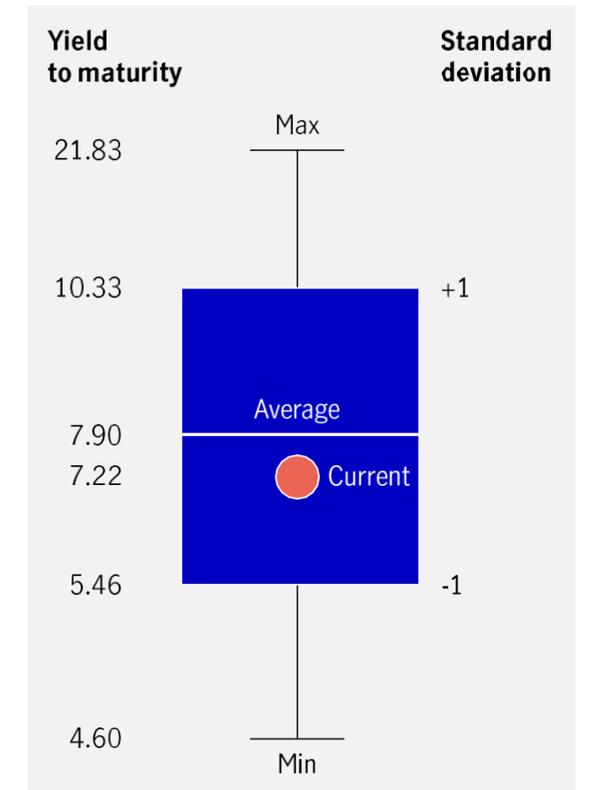
Índice Bloomberg U.S. Aggregate Securitized MBS



Índice Bloomberg U.S. Corporate Investment Grade (IG)



Índice Bloomberg U.S. Corporate Investment Grade (HY)



Fuente: FactSet, al 30/09/24. El índice Bloomberg U.S. Aggregate Government/Treasury mide el desempeño de las obligaciones públicas del Tesoro de EE. UU., incluyendo bonos y pagarés con vencimientos de uno a 30 años. El índice Bloomberg U.S. Aggregate Securitized Mortgage-Backed Securities (MBS) mide el desempeño de MBS de grado de inversión en EE. UU. El índice Bloomberg U.S. Corporate Investment Grade (IG) sigue el desempeño del mercado de bonos corporativos de grado de inversión, con tasa fija y sujetos a impuestos. El índice Bloomberg U.S. Corporate High Yield (HY) mide el desempeño de los bonos corporativos de alto rendimiento en EE. UU. No es posible invertir directamente en un índice. La desviación estándar es una medida estadística de la volatilidad histórica de un portafolio. Mide la fluctuación de los rendimientos periódicos de un fondo con respecto a su media o promedio. Cuanto mayor sea la desviación, mayor será la desviación estándar y más alto el riesgo. El desempeño pasado no garantiza los resultados futuros.

¹ La cita es atribuida al subasesor destacado en la página.



Anterior

Siguiente

Nuestro enfoque único

Nuestro análisis

Capital estadounidense

Capital internacional

Ingreso fijo

Nuestras principales ideas de portafolio

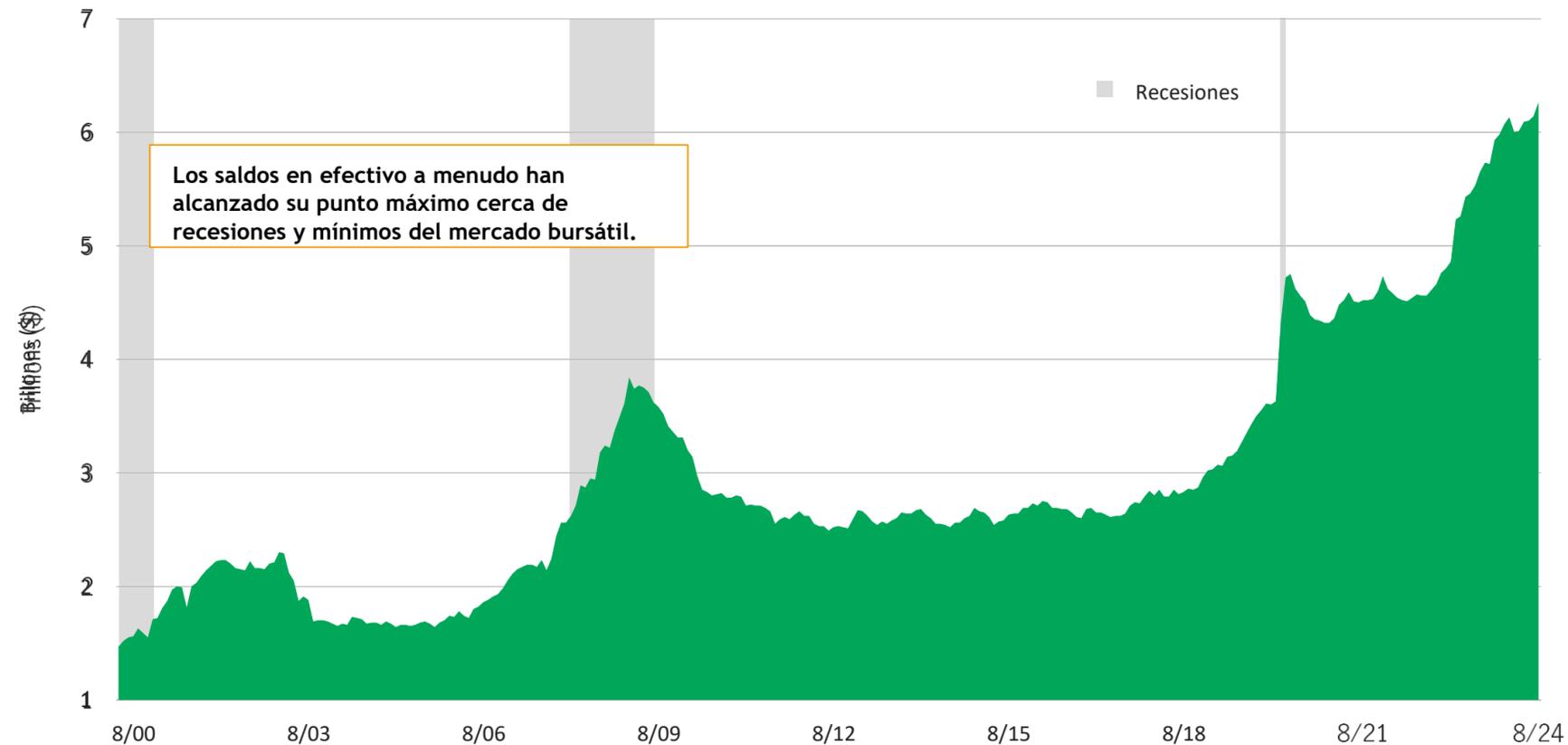
Nuestros estrategias de inversión

Los saldos en efectivo han aumentado, incluso cuando los bonos de alta calidad ofrecen un potencial de retorno total más atractivo.

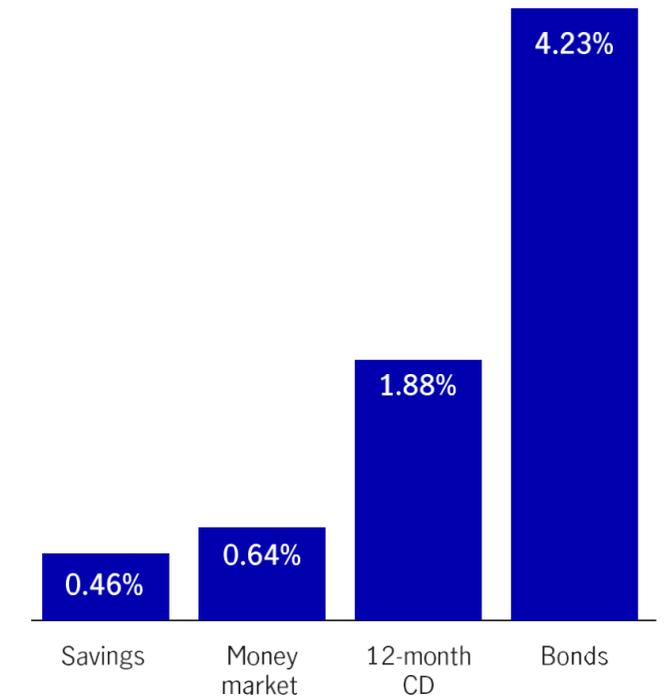
“Si la historia sirve de guía, sugiere que los beneficios de reducción de riesgo que ofrecen los bonos de corta duración son relativamente efímeros”.¹

 **Manulife** Investment Management

Los activos del mercado monetario se mantienen en niveles máximos históricos, con saldos ahora en \$6.3 billones.



Aunque las tasas de las alternativas en efectivo han aumentado, siguen rezagadas con respecto a los rendimientos de los bonos.



Fuente: FactSet, al 30/09/24. Las tasas de ahorro, mercado monetario y certificados de depósito (CD) a 12 meses se miden según los promedios nacionales de la FDIC. Los rendimientos de los bonos están representados por el índice *Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index*, que realiza un seguimiento del desempeño de los bonos de grado de inversión estadounidense en el gobierno, respaldados por activos y mercados de deuda corporativa. No es posible invertir directamente en un índice. El rendimiento pasado no garantiza resultados futuros. ¹ La cita es atribuida al subasesor destacado en la página.



Anterior

Siguiente

Nuestros estrategias de inversión

Como codirectores de estrategia de inversión, Emily y Matt son responsables de desarrollar y ofrecer información económica y de mercado oportuna a profesionales financieros e inversionistas institucionales en todo el país. Juntos, dirigen el desarrollo del informe trimestral insignia de John Hancock Investment Management, *Market Intelligence*.

Al hacerlo, combinan conocimientos de la red global de gestores de activos de la firma, empresas independientes de investigación, corredores y bancos, con un análisis fundamental y macroeconómico desde arriba hacia abajo. Aparecen regularmente en CNBC y Bloomberg TV y son citados con frecuencia en la prensa financiera.



Emily R. Roland, CIMA

Codirectora de estrategia de

 inversión, [Emily Roland](#)

Emily tiene más de 20 años de experiencia en la industria. Se unió a la división de inversiones de la empresa en 2004 y ha ocupado varios puestos en gestión de productos, inteligencia competitiva e investigación de mercados e industrias. Antes de unirse a John Hancock, trabajó en GMO y en la Bolsa de Valores de Boston. Emily tiene una Maestría en Administración de Empresas de Boston College y una Licenciatura en Administración de Empresas de la Universidad James Madison, así como una certificación como Analista Certificado en Gestión de Inversiones (CIMA).



Matthew D. Miskin, AFC

Codirector de estrategia de

 inversión, [Matt Miskin](#)

Matt tiene más de 15 años de experiencia en la industria. Antes de unirse a la división de inversiones de la empresa en 2014, fue analista de debida diligencia en LPL Financial Research, donde era responsable de los cambios en la asignación de activos y la lista recomendada de la firma. Matt tiene una Licenciatura en Finanzas de Elon University y una Maestría en Administración de Empresas de Babson College, además de una certificación como Analista Financiero Certificado (CFA).

Las opiniones expresadas son las de Emily R. Roland, CIMA, y Matthew D. Miskin, CFA, de John Hancock Investment Management Distributors LLC, y están sujetas a cambios. Ninguna proyección está garantizada. Este comentario se proporciona únicamente con fines informativos, está sujeto a cambios según lo requieran las condiciones del mercado y no constituye un respaldo de ningún valor, fondo mutuo, sector o índice. El desempeño económico o de mercado es histórico y no es indicativo de resultados futuros. Toda inversión implica riesgos, incluida la posible pérdida de capital.



Anterior



Siguiente

Nuestro enfoque
único

Nuestro análisis

Capital
estadounidense

Capital
internacional

Ingreso fijo

Nuestras principales
ideas de portafolio

Nuestros
estrategas de
inversión

Las opiniones expresadas son las de los colaboradores al 30/09/24 y están sujetas a cambios. Ninguna proyección está garantizada. Este comentario se proporciona solo con fines informativos y no constituye un respaldo de ningún valor, fondo mutuo, sector o índice. John Hancock Investment Management Distributors LLC, John Hancock Investment Management LLC, y sus afiliadas, empleados y clientes pueden poseer o negociar los valores mencionados en este comentario. El desempeño pasado no garantiza los resultados futuros.

Las opiniones de los gerentes de activos se recopilan a lo largo del trimestre calendario anterior mediante reuniones presenciales, investigación revisada y visitas en sitio. Estos aportes se complementan con investigaciones de terceros recopiladas durante el mismo trimestre. Nuestras opiniones reflejan la ponderación propia de John Hancock Investment Management sobre estos aportes.

Una lectura bajista indica la posibilidad de que un activo tenga un rendimiento inferior al de su clase o subclase en términos ajustados por riesgo. Una lectura alcista indica la posibilidad de que un activo tenga un rendimiento superior al de su clase o subclase en términos ajustados por riesgo. Una lectura neutral indica la posibilidad de un rendimiento en línea con los promedios históricos del activo.

Las acciones y los bonos pueden disminuir debido a desarrollos adversos del emisor, del mercado, regulatorios o económicos. Invertir en el extranjero, especialmente en mercados emergentes, conlleva riesgos adicionales, como la volatilidad cambiaria y del mercado, así como inestabilidad política y social. Las acciones de valor pueden disminuir su precio, y las acciones de crecimiento pueden ser más vulnerables a decepciones en las ganancias. Los valores de empresas pequeñas están sujetos a mayor volatilidad que los de empresas más grandes y consolidadas. Los bonos de alto rendimiento conllevan riesgos adicionales, como un mayor riesgo de incumplimiento.

Las inversiones de renta fija están sujetas a riesgo de tasa de intereses y riesgo crediticio, y su valor generalmente disminuye cuando aumentan las tasas de intereses o si un emisor no puede o no quiere realizar pagos de capital o de intereses. La liquidez, es decir, la capacidad de vender un valor o cerrar una posición de derivados sin afectar negativamente su valor de mercado, puede verse afectada por la reducción del volumen de negociación, la mayor volatilidad, el aumento de las tasas de interés y otras condiciones del mercado. Las operaciones de cobertura y otras estrategias pueden aumentar la volatilidad y generar pérdidas si no tienen éxito. Las transacciones en divisas se ven afectadas por las fluctuaciones en los tipos de cambio. Este material no pretende ser, ni debe interpretarse como, una recomendación o asesoría, imparcial o de otro tipo. John Hancock Investment Management y sus representantes y afiliados pueden recibir compensación derivada de la venta de, y/o de cualquier inversión realizada en, nuestros productos y servicios.

A company of  **Manulife** Investment Management

John Hancock Investment Management Distributors LLC, miembro de FINRA, SIPC, 200 Berkeley Street, Boston, MA 02116, 800-225-5291, jhinvestments.com

Manulife, Manulife Investment Management, Stylized M Design y Manulife Investment Management & Stylized M Design son marcas comerciales de The Manufacturers Life Insurance Company y son utilizadas por esta y por sus afiliadas

bajo licencia. NO ESTÁ ASEGURADO POR LA FDIC. PUEDE PERDER VALOR. NO ESTÁ GARANTIZADO POR EL BANCO. NO ESTÁ ASEGURADO POR NINGUNA AGENCIA GUBERNAMENTAL.

John Hancock Retirement Plan Services LLC ofrece servicios administrativos y/o de mantenimiento de registros a patrocinadores y administradores de planes de jubilación. John Hancock Trust Company LLC, una compañía fiduciaria no depositaria de New Hampshire, proporciona servicios fiduciarios y de custodia para dichos planes, ofrece un producto de Cuentas de Jubilación Individual y mantiene ciertos Fideicomisos de Inversión Colectiva. Los contratos de anualidades grupales y los acuerdos de mantenimiento de registros son emitidos por John Hancock Life Insurance Company (EE. UU.), Boston, MA (no autorizado en NY) y John Hancock Life Insurance Company of New York, Valhalla, NY. Las características y la disponibilidad del producto pueden variar dependiendo del estado. Los valores se ofrecen a través de John Hancock Distributors LLC, miembro de FINRA, SIPC.

John Hancock Investment Management Distributors LLC es el principal suscriptor y distribuidor mayorista de los fondos mutuos de John Hancock, miembro de FINRA y SIPC.

10/24



Anterior



Siguiete