

## Comparación IUL vs 401(k) y Roth IRA

Categoría	IUL	401(k)	Roth IRA
<b>Objetivo principal</b>	Acumulación de capital y retiro con renta vitalicia	Ahorro para retiro con beneficios fiscales diferidos	Ahorro para retiro con retiros libres de impuestos
<b>Crecimiento del capital</b>	Indexado a mercados, sin riesgo directo	Depende del mercado (acciones, bonos, fondos mutuos)	Depende del mercado (acciones, bonos, fondos mutuos)
<b>Protección contra pérdidas</b>	Sí (protección de capital mediante un piso contractual)	No (el valor puede bajar según el mercado)	No (el valor puede bajar según el mercado)
<b>Tributación al retiro</b>	Potencial libre de impuestos (vía préstamos)	Imponible como ingreso ordinario	Libre de impuestos si se cumplen ciertos requisitos
<b>Acceso anticipado</b>	Alta flexibilidad sin penalización (vía préstamos)	Penalización antes de los 59½ años, salvo excepciones	Penalización antes de los 59½ años, salvo excepciones
<b>Aporte máximo anual</b>	No hay límite oficial, según el diseño de la póliza	\$23,000 (2025), +\$7,500 si es mayor de 50 años (catch-up)	\$7,000 (2025), +\$1,000 si es mayor de 50 años
<b>Deducción fiscal al aportar</b>	No (el dinero entra después de impuestos)	Sí (en aportes tradicionales, reduce ingreso imponible)	No
<b>Liquidez en vida</b>	Alta: acceso al capital acumulado en cualquier momento	Limitada: solo para retiro o bajo ciertas condiciones	Limitada: sólo para retiro o excepciones
<b>Incluye beneficio por fallecimiento</b>	Sí, pago de suma asegurada libre de impuestos	No	No
<b>Posibilidad de generar renta vitalicia</b>	Sí, mediante retiro estructurado o conversión a anualidad	Sí, mediante retiro programado o compra de anualidad	Sí, mediante retiro programado o compra de anualidad
<b>Riesgo de mercado</b>	Bajo: el crecimiento está indexado pero con protección de piso	Alto: directamente ligado al comportamiento del mercado	Alto: directamente ligado al comportamiento del mercado
<b>Control sobre el dinero</b>	Total control (puedes usarlo en vida, retiro, o dejar herencia)	Limitado por reglas del plan y empleador	Control individual, pero con límites y penalizaciones
<b>Ideal para quién</b>	Personas que buscan crecimiento, liquidez y renta libre de impuestos	Empleados con un buen plan laboral y visión de largo plazo	Personas disciplinadas, con ingresos limitados