

Odpowiedź dla Pana Mariana

Na pytania czytelników odpowiada profesor Ostaszewski. W poprzednim numerze profesor ustosunkował się do kilkudziesięciu funduszy Pana Mariana ze Stanu New Jersey. Oprócz wymienionych tam funduszy Pan Marian ma kilkadziesiąt innych na kontach emerytalnych swoich i żony i zwyczajnych kontach inwestycyjnych. Brakuje miejsca, by wylizczyć je wszystkie. Oto tylko końcowy komentarz profesora Ostaszewskiego:

Radzę Panu Marianowi pamiętać, że nie ma naprawdę potrzeby, by inwestować w aż tak olbrzymią ilość funduszy. Wystarczy mniej więcej cztery, w czym jeden międzynarodowy lub globalny. W wieku Pana Mariana nie można też podejmować nadmiernego ryzyka. Trochę umiaru. Osoba 25-letnia może kupować Janus Global Technology i poszaleć, choć przypominam, że nie lubię funduszy wyspecjalizowanych, wolę ogólne. Ale po pięćdziesiątce należy się zastanawiać, a powyżej 55 lat trzeba zacząć być ostrożnym.

Życzę sukcesów w inwestycjach i powodzenia w planach emerytalnych.

Krzysz Ostaszewski

Portfel Pani Teresy

Pani Teresa napisała do Poradnika z prośbą o komentarz na temat portfela emerytalnego męża. Mąż ma 50 lat, za 15 lat przejdzie na emeryturę. Może podjąć trochę ryzyka, choć nie do przesady. Obecnie posiada następujące fundusze:

AIM Constellation Fund, dwie gwiazdki od Morningstar, nie polecam.

AXP New Dimension Fund, trzy gwiazdki, może być i fundusz prowadzony przez pracodawcę, o niejasnej strukturze, do którego pracodawca dopłaca 40 centów na dolara wkładu. Ta dopłata wskazuje na to, że to mogą być akcje pracodawcy, z czego nale-

ży się zdywersyfikować, przenieść na inne fundusze, jak najszybciej.

Następujące fundusze są jeszcze do dyspozycji:

- AET Emerging Growth Fund II: nic o tym funduszu nie ma w żadnych znanych mi spisach funduszy.
- Davis New York Venture Fund (Y), solidny fundusz typu "value"
- Janus Worldwide Fund, bardzo dobry fundusz.
- Neuberger Berman Genesis Fund Trust, bardzo dobry fundusz.

AET Short Term Horizon (25:75), nieznany mi, chyba specjalnie stworzony przez Aetnę dla pracodawcy.

- Moga Państwo zachować AXP New Dimension Fund, a inne uważam, że należy przenieść na kombinacje:

Janus Worldwide Fund i Neuberger Berman Genesis Fund Trust albo Templeton Foreign Fund (A) i Neuberger Berman Genesis Fund Trust. Należy korzystać z dopłaty 40% na tym niejasnym trzecim koncie, ale potem należy się jak najszybciej przenieść na podane przeze mnie zdywersyfikowane alternatywy.

Życzę powodzenia.

Krzysz Ostaszewski

Pytania Pana Jerzego

Pan Jerzy mieszkający w stanie New Jersey napisał do Poradnika wyrażając zaniepokojenie ogromnym spadkiem akcji firm technologicznych. Proszę pamiętać, że nie polecam koncentracji inwestycji w jednym rodzaju akcji, więc fundusze wyłącznie technologiczne uważam za nieodpowiednie. Proszę rozważyć fundusze zdywersyfikowane, czyli np. Janus, ale nie Janus Global Technology. Jeśli nie chce Pan aż tyle ryzykować, Janus Balanced.

Pan Jerzy pyta też, czy umieszczenie połowy funduszu emerytalnego jego żony w akcjach pracodawcy jest odpowiednie. Do czego jej to samo: zdywersyfikowane fundusze powiemnicze są najbardziej odpowiednie, czyli ... koncentracja w jednych akcjach jest bardzo nieodpowiednia, bo ryzykowna. Najszybciej jak Państwo mogą proszę wszystko to przenieść na zdywersyfikowany fundusz.

Życzę powodzenia,

Krzysztof Ostaszewski, CFA

Actuarial Program Director, Illinois State University Campus Box 4520, Normal, IL 61790. Tel. 309/438-7226, adres witryny internetowej www.Math.ilstu.edu/krzysio, adres poczty elektronicznej krzysio@ilstu.edu

**Powiedz o Poradniku swojemu przyjacielowi!
Zaprenumeruj Poradnik "Sukces"**

Imię i nazwisko

Adres

Prześlij czek lub *money order* (wystawiony w dolarach US na Polpress Services, 255 Park Lane, Douglaston, NY 11363-1304) na zniżkową prenumeratę przysługującą tylko nowym członkom (normalna cena wynosi \$79 i \$44).

Roczna zniżkowa prenumerata \$71

6-miesięczna zniżkowa prenumerata \$39

Poślij zamówienie na adres: **Poradnik Sukces**, 255 Park Lane, Douglaston, NY 11363-1304

O Poradniku dowiedziałem się od:

- Templeton Foreign Fund (A), bardzo dobry fundusz.
- AET Equity Index I, fundusz indeksowy, ale przypisany do jakiego indeksu?
- AXP Mutual (Y), słabe wyniki
- AXP Stock Fund (Y), do przyjęcia.
- Dover Income Fund, nieodpowiedni.
- PIMCO Total Return Fund (Admin), najlepszy fundusz obligacji w kraju, w tym funduszu powinni mieć Państwo wszystko w wieku 65 lat.
- AET Long Term Horizon (80:20), nieznany mi, chyba specjalnie stworzony przez Aetnę dla pracodawcy.
- AET Medium Term Horizon (50:50), nieznany mi, chyba specjalnie stworzony przez Aetnę dla pracodawcy.