

Drogi panie Krzysiu!

Prenumeruję Poradnik Sukces od kilku miesięcy i informacje w zamieszczonych numerach są bardzo przydatne. Zawsze czytam wszystkie artykuły, nawet jeżeli nie są mi natychniast przydatne, z czasem informacje wszystkie bardzo się przydadzą. Ponieważ zastanawiam się nad kilkoma decyzjami związanymi z emerytalną inwestycją w fundusze powiernicze, postanowiłam do Was napisać. Mam 31 lat i właśnie zaczęłam nową pracę, która daje mi opcję inwestycji w program emerytalny 401k. Firma proponuje matching contribution 50% do 6% zainwestowanych pieniędzy i można zainwestować do 15% zarobków. Funduszy powierniczych oferowanych do inwestycji jest kilka i są one wybrane przez firmę i ich finansowego doradcę. Fundusze oferowane to:

- » *AIM Constellation,*
- » *Fidelity Advisory Growth Opportunities,*
- » *Putman New Opportunities,*
- » *Alger MidCap Growth,*
- » *Goldman Sachs Capital Growth Managed Account*
- » *PIMCO StockPlus Managed Account,*
- » *First Eagle SoGen Global,*
- » *Fidelity Growth and Income,*
- » *Alger Growth,*
- » *Fidelity Puritan Fund,*
- » *Putman Income Fund,*
- » *Fidelity Advisory Money Market.*

Zamierzam zainwestować w program 401k w mojej firmie, a ponieważ jest to emerytalna inwestycja, planuję inwestować agresywnie. Mierzę moją tolerancję na ryzyko dosyć wysoko, ale również chciałabym, żeby ta inwestycja była opłacalna. Bardzo byłabym wdzięczna za radę w wyborze funduszy, moje kryteria to:

- » *dywersyfikacja (chciałabym zainwestować w 3-4 fundusze),*
- » *niskie komisowe (najlepiej fundusze no-load), w przypadku funduszy mojej firmy, większość fun-*

duszy niestety pobiera transaction fees),

- » *niskie koszty operacyjne,*
- » *oczywiście dobre wyniki.*

Zdaję sobie sprawę, że to inwestycja długoterminowa, więc nie chciałabym zmieniać funduszy często. Posiadam już konto IRA w Janus, które inwestuję w trzy fundusze: Janus Mercury, Janus Fund II, Janus Growth & Income Fund i zamierzam dodatkowo, w miarę możliwości, poza uczestnictwem w 401k planie inwestować w Roth IRA

stopniowo zwiększać wkład w Janus Growth and Income i ten właśnie fundusz powinien mieć większość IRA w wieku 55 lat. Między 55 a 65 lat należy przenieść się na Janus Balanced i Janus Flexible Income. Potem stopniowo trzeba się przenieść na money market fund.

W portfelu emerytalnym powinna Pani Marlena mieć dwa agresywne, zdywersyfikowane fundusze, inwestujące w akcje i jeden globalny. Ma Pani do wyboru tylko jeden fundusz globalny, First Eagle SoGen Global i ten powinien otrzymać około 20% portfela. Z pozostałych funduszy najbardziej odpowiada mi rozdzielenie udziałów po połowie między Fidelity Advisor Growth Opportunities i Alger Growth. Pozostałe fundusze są zupełnie dobre i jeśli ma Pani powód, by wybrać jakiś inny z oferowanych funduszy, nie mogę się sprzeciwić. Z czasem, gdy zestarzeje się Pani, proszę stopniowo przenieść się na Fidelity Puritan Fund, a potem Fidelity Advisor Money Market.

Pani Marlena pyta, jak zminimalizować koszty. Niestety, koszty są zależne od umowy między pracodawcą a funduszem. Większość funduszy zmienia, z reguły zmniejsza, koszty dla pracowniczych planów emerytalnych i by wiedzieć, jaki fundusz ma najniższe koszty, musielibyśmy dokładnie znać szczegóły umowy Pani Marleny pracodawcy z funduszami w jej planie emerytalnym. Ale spodziewać się należy, że koszty będą niskie.

Obecna sytuacja na giełdzie wymaga cierpliwości i odwagi. Życzę jej Pani Marlenie. Życzę też Pani miliona, co powinno być osiągalne wobec Pani młodego wieku.

Krzysztof Ostaszewski

Dr. Krzysztof M. Ostaszewski, FSA, CFA, MAAA, Actuarial Program Director, Illinois State University, Campus Box 4520, Normal, IL 61790, U.S.A. Tel. 309/438-7226, faks 309/438-5866, <http://www.math.ilstu.edu/krzysio>, <mailto: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:

.....

w Janus albo w Vanguard maksimum sumę (\$2000 po odliczeniu podatków).

Czy moje finansowe decyzje dotyczące emerytalnego portfela uważa Pan za trafne? Jeszcze raz dziękuję za opinię, którą bardzo cenię.

Pozdrawiam, Marlena

Pani Marlena może odkładać do 15% zarobków w swoim programie emerytalnym i powinna właśnie tyle inwestować. Jej pracodawca oferuje dodatkowo 50% jako dodatek do wkładu pracownika i ten wkład pracodawcy jest bardzo przydatny. Pani Marlena ma już konto IRA w funduszach Janus II, Janus Growth and Income i Janus Mercury. Te fundusze są bardzo odpowiednie dla IRA. Do wieku 40 lat należy się koncentrować na Janus Mercury i Janus II. Po czterdzieście należy