

Do profesora Ostaszewskiego napisał Pan Artur z Connecticut:

"Drogi Panie Profesorze! Jestem stałym czytelnikiem Poradnika "Sukces" i ciągle jeszcze początkującym inwestorem, dlatego moje pytania będą niewątpliwie naiwne, za co z góry przepraszam. Oto zainwestowałem moje oszczędności w lutym i marcu 2000 w fundusze firm T. Rowe Price, Janus i Van Wagonner, co oczywiście spowodowało, że mam teraz ok. 50 - 60% wpłat. Przez cały ten czas patrzyłem jak tracę i praktycznie nie reagowałem, ludzając się stale, że sytuacja się odwróci. Wiele razy przeczytałem już, że nie da się przeczytrzyć giełdy. Proszę więc o wskazówki jak zminimalizować straty, a może nawet wyjść na plus w tak trudnej sytuacji.

Szczególnie interesuje mnie odpowiedź na pytania:

1. Pomimo spadku wartości większości funduszy, są takie, które zarobiły po kilkadziesiąt procent w roku 2000 (w sektorach health, real estate, mid-cap.) Czy jest możliwe obserwowanie tych najlepszych i przemieszczanie pieniędzy z funduszy spadających na wzrostowe nawet gdyby trzeba było to robić kilka razy w roku?

2. W jaki najłatwiejszy sposób można monitorować wykresy interesujących mnie funduszy spośród tysięcy istniejących w USA, ażeby widzieć na bieżąco tendencje ich zmian?

3. Najlepsze informatory dla początkujących inwestorów.

4. Jakie periodyki amerykańskie należy śledzić?

5. Jakie fundusze są najważniejsze obecnie na założenie UGMA?

Z góry serdecznie dziękuję za Pana trud, życząc jednocześnie wspańskiego Nowego Roku."

Nie wiem, jakie fundusze firm T. Rowe Price, Janus, Van Wagonner Pan wybrał. Ale bardzo, bardzo Pana i wszystkich czytelników proszę

o inwestowanie w zdywersyfikowane fundusze, poprzez comiesięczne regularne inwestowanie. Jednym z funduszy, o których Państwu często pisałem, jest Janus Olympus. Jest on bardzo ryzykowny, ale nawet w tym ryzykownym funduszu comiesięczne regularne inwestowanie przynosi korzyści. Wygląda mi na to, że Pan zainwestował całą sumę od razu. Bardzo Państwa proszę o inwestowanie comiesięczne, regularne.

Pan Artur pyta, czy uda się "prze-

ciąglego sprawdzania funduszy. Może Pan sprawdzić ranking funduszu przez firmę Morningstar (firma funduszu poda to Panu jak Pan poprosi, a może to też Pan uzyskać na Internecie za darmo, jeśli zarejestruje się Pan na witrynie www.morningstar.com). Jeśli fundusz ma 4 lub 5 gwiazdek, to fundusz jest taki jaki powinien być i to, według mnie, wystarczy. Nie potrzebuje Pan śledzić amerykańskich periodyków również dlatego, że Poradnik jest nie tylko wystarczający, ale znakomity.

Janus Olympus ma 5 gwiazdek. W tym roku stracił 20%. Ostatnie trzy miesiące były dla niego i większości innych funduszy katastrofalne. W moim przekonaniu, teraz należy nie tylko ten fundusz, ale inne podobne, kupować. Proszę pamiętać, że ja bardzo, bardzo wierzę w kupowanie, gdy giełda spadnie ponad 20%. Teraz jest czas na kupowanie. A wyniki będą pewnie dopiero co najmniej za rok.

Pyta Pan jeszcze, w jakim funduszu założyć UGMA (konto dla dziecka). Zaletą takiego konta jest to, że dziecko ma niski dochód i nie będzie musiał płacić podatku (a na własnym koncie musiałby Pan płacić). Wybór funduszu zależy od Pana tolerancji na ryzyko. Jeśli chce Pan bardzo, bardzo niewiele ryzyka, to polecam fundusze Columbia Balanced, symbol CBALX, albo TIAA-CREF Growth and Income, symbol TIGIX. Średnie ryzyko: Janus Equity Income JAEIX, Janus JANŠX, Invesco Equity Income FIIX. Duże ryzyko: Janus Olympus JAOLX, Fidelity Growth Company FDGRX, Fremont US Microcap FUSMX.

Życzę spokoju, cierpliwości i miliona.

Krzysztof Ostaszewski

Dr. Krzysztof M. Ostaszewski, FSA, CFA, MAAA, Actuarial Program Director, Illinois State University, Campus Box 4520, Normal, IL 61790, tel. 309/438-7226, faks 309/438-5866, www.math.ilstu.edu/, krzysio voicemail/faks 520/244-1757. Mój 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 pod adres: **Poradnik Sukces**, 255 Park Lane, Douglaston, NY 11363-1304

O Poradniku dowiedziałem się od:

chytrzyć" tę giełdę, czy można zminimalizować straty. Jeżeli któreś z tych inwestycji nie odpowiadają Panu długoterminowo, może je Pan sprzedać przed końcem roku i odpisać straty od podatku. Ale Pana inwestowanie powinno być długoterminowe i regularne.

Pyta się Pan, czy warto rozważyć przeniesienie się do funduszy, które w tym roku zarobiły, albo lepiej, do funduszy, które zarobią w przyszłym roku. Niestety, nie wiem jakie fundusze zarobią w przyszłym roku. Nie wierzę, że ktokolwiek dobrze wie. Absolutnie nie zgadzam się z twierdzeniem, że można zarobić przenosząc się z jednego funduszu do drugiego. Proszę wybrać solidne fundusze i inwestować regularnie.

Nie potrzebuje Pan żadnego śledzenia amerykańskich periodyków i