

Inwestycje Mamy Pani Renaty

Pani Renata napisała do Poradnika z prośbą o poradę na temat portfela inwestycyjnego jej Mamy. Mama Pani Renaty ma nieco ponad 50 lat i pragnie oszczędzać na swoją emeryturę. Jest emigrantką z Polski i od niecałych dziesięciu lat liczą się jej lata pracy do emerytury Social Security. Warto podkreślić, że po dziesięciu latach Mama Pani Renaty uzyskała prawa emerytalne Social Security, a choć będzie to niewiele pieniędzy, da to również prawa do świadczeń Medicare, co pozwoli na lepszą kontrolę nad wydatkami medycznymi. Jeśli po przejściu na emeryturę będzie Mamą Pani Renaty stać na zakup polisy uzupełniającej Medicare (nazywa się to Medigap, a czasem jest to w postaci Health Maintenance Organization, czyli HMO), to warto będzie to rozważyć.

W międzyczasie dobrze będzie oszczędzać. Mama Pani Renaty ma możliwość otwarcia konta 403(b) poprzez pracę i zastanawia się, czy warto. Odpowiedź brzmi – warto, absolutnie warto. Proszę odkładać na to konto ile się tylko da. Pyta Pani, w jakie fundusze inwestować. Ma Pani do wyboru fundusze Fidelity – wśród nich warto rozważyć następujące: Fidelity Growth and Income, Fidelity Equity Income, Fidelity Balanced. Ten ostatni fundusz jest chyba najlepszy z tych trzech, ale dwa pierwsze są nieco bardziej agresywne, a ma Pani jeszcze ponad dziesięć lat do emerytury i można podjąć nieco ryzyka. Z drugiej strony nie są to fundusze zbyt agresywne, gdyż wygląda na to, że do wielkiego ryzyka nie jest Pani skłonna.

Mama Pani Renaty ma też konto IRA, na którym kiedyś miała akcje Johnson and Johnson, General Electric oraz gotówkę. Kupowanie indywidualnych akcji uważam za zbyt ryzykowne. Dwie akcje to portfel niezdywersyfikowany, więc ryzykowny sam z siebie dodatkowo. Jeśli chce Pani utrzymać

obecny stopień ryzyka na tym koncie, to polecam fundusze Janus Growth and Income albo American Century Income and Growth. Jeżeli chciałaby Pani mniej ryzyka, raczej dobre byłyby: Oakmark Equity Income oraz Janus Balanced. Może Pani stopniowo przenieść środki na te fundusze, również gotówkę. Gdy będzie Pani w wieku emerytalnym, proszę polecić im, by wypłacano Pani dywidendy w gotówce i tę gotówkę może Pani podejmować z konta na swoje utrzymanie. Jeśli to nie wyst

mam robić, żeby zostawić je na koncie jak najdłużej?”

Traktowanie odziedziczonego konta IRA zależy od wieku zmarłego właściciela oraz od tego, czy spadkobierca jest małżonkiem właściciela czy nie. Kwestię tę omówiliśmy dokładnie w artykule *IRA zmarłego* w numerze 334. Poradnika. Tu podamy tylko informacje dotyczące Pana Jana, jako syna.

Spadkobierca nie będący małżonkiem zmarłego musi dopilnować, by przenieść konto IRA. Zarówno nazwisko zmarłego jak i jego powinno

znaleźć się w tytule Inherited IRA (np. Jan Kowalski, *beneficiary of Józef Kowalski*). Trzeba dopilnować, żeby wstawiona została data śmierci właściciela i Pana numer Social Security.

Przeostroża: Jeżeli konto zostanie przeniezione tylko na Pana nazwisko, znacząco to będzie natychmiastowe wybranie pieniędzy i IRS będzie się domagał podatków od całej kwoty.

Tempo likwidacji IRA odziedziczonego przez nie-małżonka zależy od tego, czy właściciel ukończył 70.5 roku, czy nie.

Jeżeli właściciel ukończył 70.5 roku, to znaczy, że zaczął przymusowo wybieranie pieniędzy (*required withdrawals*). Wtedy musi Pan kontynuować wybieranie pieniędzy w tempie, w jakim robił to ojciec (*according to his life expectancy*). Pierwsza rata musi być wybrana nie później niż 31 grudnia roku, w którym zmarł ojciec. Oblicza się ją dzieląc stan konta z końca roku śmierci przez statystycznie wyliczoną liczbę lat życia, jakie pozostały (*life expectancy*).

Jeżeli właściciel nie ukończył 70.5 roku, to może wybierać Pan pieniądze w tempie dyktowanym swoją spodziewaną długością życia (*your life expectancy*).

W obydwu przypadkach, oczywiście można wybrać pieniądze szybciej, niemniej zgadzamy się z Panem, że lepiej jest zachować konto, które daje kryjówkę podatkową.

Gdy Inherited IRA jest założone, nowy właściciel może wyznaczyć swego własnego beneficjenta. Gdy nowy właściciel umrze, beneficjent przenie-

**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:

..... arczy, może Pani stopniowo sprzedawać udziały. Gdyby kupowała Pani jakieś nowe udziały w wieku emerytalnym, powinien być to fundusz inny, ostrożny, inwestujący w krótkoterminowe obligacje. Życzę powodzenia w inwestycjach.

Dr. Krzysztof M. Ostaszewski, FSA, CFA, MAAA Actuarial Program Director and Professor of Mathematics Illinois State University, Normal, IL 617-90-4520, <http://www.math.ilstu.edu>/krzysio. Mail to: krzysio@ilstu.edu, tel. 309/ 438-7226, faks 928/244-1757.

Pan Jan odziedziczył IRA

Oto fragment listu, jaki dostaliśmy od Pana Jana z New Britain w stanie Connecticut: *"Dwa miesiące temu zmarł mój ojciec i zostawił mi w spadku niemałe konto IRA. Co mam teraz robić. Mam 45 lat, więc czy będę musiał zapłacić 10% kary za przedwczesne wybranie pieniędzy? Prawdę mówiąc, pieniądze nie są mi teraz potrzebne. Co*