

Na pytania prenumeratów odpowiada profesor Krzysztof Ostaszewski.

Portfel Pana Eugeniusza

Pan Eugeniusz napisał do Poradnika z prośbą o poradę na temat swego portfela emerytalnego. Pan Eugeniusz ma około 50 lat, planuje przejść na emeryturę najwcześniej za 10 lat. Pracodawca Pana Eugeniusza zmienił firmę oferującą plan emerytalny i teraz Pan Eugeniusz musi wybrać jedną z trzynastu kategorii funduszy, a w każdej kategorii jest osiemnaście funduszy. Niestety wielu pracodawców tak właśnie bezmyślnie daje do wyboru setki możliwości nie wyjaśniając ich znaczenia w kontekście portfela inwestora.

Wśród funduszy oferowanych Panu Eugeniuszowi jest cała grupa tzw. Fidelity Freedom, funduszy czasowo skoncentrowanych na osiągnięciu celu inwestycyjnego w pewnym momencie w przyszłości. Ponieważ Pan Eugeniusz będzie przechodził na emeryturę za około 10 do 15 lat, taki celowy fundusz ma sens. Ale ponieważ giełda spadła i gospodarka jest w recesji, warto nieco zwiększyć agresywność. Polecałbym więc fundusz docelowy Fidelity Freedom 2020 na 50% portfela i Fidelity Freedom 2010 na 50% portfela. Oznacza to, że za dziesięć lat połowa portfela będzie w gotówce, a za dwadzieścia lat druga połowa też stanie się gotówką. W sytuacji Pana Eugeniusza uważam to rozwiązanie za sensowne.

Życzę spokojnego, cierpliwego inwestowania.

Krzysztof Ostaszewski

Portfel Pani Marii

Pani Maria napisała do Poradnika z prośbą o komentarz o jej portfelu.

Pani Maria i jej mąż mają konto IRA (tradycyjne) w funduszu Janus Twenty. Nie są z tego konta zadowo-

leni. Rzeczywiście, ostatnie dwa lata były dla tego funduszu bardzo słabe. Mam wiele szacunku dla grupy funduszy Janus, ale nie mam przekonania do funduszu Janus Twenty, bo nie jest to fundusz w pełni zdywersyfikowany. Radziłbym raczej inny fundusz, również agresywny.

Pani Maria i jej mąż mają około 35 lat, mają jeszcze dużo czasu.

Radziłbym fundusze, które mają co najmniej trzy gwiazdki od Morningstar, a Janus ma dwie. Można to

Pani mąż naprawdę zna się na tych akcjach, to niech mu to służy i życzę mu sukcesów.

Ale ja wierzę w fundusze powiernicze, bez prowizji i z długoterminowym nastawieniem. Nie polecam tego, co Pani mąż obecnie robi, uważam, że powinni mieć Państwo wyłącznie fundusze powiernicze.

Noszą się Państwo z zamiarem likwidacji obu kont IRA i zainwestowaniem w nieruchomości. Czyli plan zakładania IRA był krótkoterminowy. A IRA to ma być długoterminowa inwestycja na emeryturę. Coś tu się nie zgadza. Za likwidację IRA zapłacą Państwo karę, po co to? Jeśli Państwo znajdują się na inwestowaniu w nieruchomości, to dobrze, warto, ale według mnie nieruchomości należy szukać jak najbardziej samofinansujących się, by zmaksymalizować korzyści podatkowe. Jeśli takich nieruchomości nie mogą Państwo znaleźć, proszę nadal szukać i negocjować.

Proszę pomyśleć o długoterminowym planie, a potem go konsekwentnie realizować. Życzę miliona, są Państwo młodzi i milion jest realny.

Krzysztof Ostaszewski

Actuarial Program Director, Illinois State University Campus Box 4520, Normal, IL 61790, U.S.A. Tel. 309/438-7226, /www.math.ilstu.edu/krzysio/, mailto:krzysio@ilstu.edu

Pragniemy poinformować naszych czytelników, że ukazała się właśnie książka pt. *Ochrona zdrowia w USA*, która pomoże czytelnikom poznać system ochrony zdrowia i zdrowotnych ubezpieczeń, znaleźć polisę oraz programy pomocy społecznej dające medyczne przywileje niewiele zaraabiającym. 150 stronic, duży format, cena - \$25, ale tylko \$10 przy odnawianiu rocznej prenumeraty. Książka ta powinna znaleźć się w domu każdego Polaka w Stanach Zjednoczonych!

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:

sprawdzić na witrynie www.morningstar.com. Z grupy Janus lepszy byłby Olympus lub Mercury, z tych bardzo agresywnych (i ryzykownych), z innych grup: Dodge and Cox Stock, Fidelity Growth Company, Strong Opportunity.

Dobre są też (nieco mniej agresywne): Janus Core Equity, American Century Income and Growth.

Ponadto pyta Pani, czy konto IRA jej męża jest dobrze zainwestowane, 9% w gotówce, a 91% w akcjach: Avaya Incorporated, Conexant System Incorporated, Lucent Technologies, ponadto rozważają Państwo Bristol Myers Squibb. W sumie to nie trzeba mnie pytać - nie wierzę w inwestowanie w indywidualne akcje przeciętnego zjadacza chleba. Jeśli