

*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 czterdziestce należy*