

**Portfel Pana Andrzeja**

Pan Andrzej mieszkający w stanie New Jersey napisał do prof. Krzysztofa Ostaszewskiego z prośbą o komentarz o jego portfelu funduszy powierniczych.

"Szanowny Panie Krzysztofie: Jako długoletni prenumeratorka Poradnika "Sukces" pozwalam sobie zwrócić się do Pana z prośbą o poradę na temat mojego portfela inwestycyjnego. Na początek trochę informacji o sobie - mam 42 lata, mieszkam w stanie New Jersey. Od 3 lat posiadam Roth IRA, które ulokowałem w dwóch funduszach: Janus Growth and Income Fund (JAGIX) oraz Legg Mason Value Trust (LMVTX). Co roku wpłacam na te dwa fundusze w proporcji 50 - 50%.

Poza tym posiadam konto 401(k) z mojej poprzedniej pracy, które ulokowane jest w grupie funduszy T. Rowe Price:

- » Equity Index Trust 35.7%
- » T. Rowe Price Growth Stock 24.3%
- » T. Rowe Price International Stock 5.1%
- » T. Rowe Price Science & Technology 15.7%
- » T. Rowe Price Small Cap Stock 1.1%
- » Matching CNF Preferred Stock 3.1%
- » Restricted CNF Common Stock 7.0%
- » Retirement Strategy Trust - Balanced 7.9%

Nie mogę wpłacać na to konto, ale zdaję sobie sprawę, że powinienem ograniczyć liczbę funduszy. Byłbym wdzięczny za Pańskie sugestie, które z nich powinienem zatrzymać i w jakich proporcjach.

Mój nowy zakład pracy - United States Postal Service - oferuje mi "Thrift Savings Plan for Federal Employees", gdzie mam do wyboru 5 funduszy:

- » fundusz typu money market,
- » Lehman Brothers Bond Index,
- » Standard & Poor's 500 stock index,

- » Small Capitalization Stock Investment Fund,
- » International Stock Index Investment Fund.

Zamierzam wpłacać na ten plan emerytalny 5% moich zarobków (mogę maksymalnie 12%) i pracodawca wpłaca wówczas dodatkowe 5%. Zastanawiałem się również nad planem systematycznego wpłacania na jakiś dodatkowy fundusz lub fundusze powiernicze, ale w związku z planowanym dokształcaniem muszę na razie ograniczyć się do konta

Ameryka i jej "krwiożerczy" kapitalizm.

Z poważaniem, Andrzej."

Pan Andrzej ma Roth IRA w dwóch funduszach: Janus Growth and Income Fund oraz Legg Mason Value Trust. Są to bardzo dobre fundusze i dobrze wybrane, bo mają nieco inny charakter: Janus specjalizuje się w akcjach firm rosnących (growth), zaś Legg Mason Value Trust kupuje akcje uznawane za stosunkowo tanie (value). Gdy dojdzie Pan do sześćdziesiątki, warto przenieść się na fundusz bardziej stabilny, typu "balanced", a potem na emeryturze stopniowo na fundusz typu "money market".

Co do Pańskiego konta 401(k), to rzeczywiście ma Pan całą masę funduszy. Polecałbym zmniejszenie ich liczby. Niech Pan zachowa:

- » Equity Index Trust,
- » T. Rowe Price Growth Stock,
- » T. Rowe Price International Stock,
- » Retirement Strategy Trust - Balanced.

Stan konta z innych proszę przenieść na te dwa ostatnie, podnosząc ich udział do równego stanu. Nie ma potrzeby mieć tych funduszy aż tak wiele.

Pan Andrzej ma też do wyboru w nowej pracy pięć funduszy w planie emerytalnym. Co wybrać? W moim przekonaniu: 50% S&P 500, 25% Small Capitalization Stock Investment Fund, 25% International Stock Index Investment Fund. Gdy będzie Pan miał 60 lat, przenieść się na Lehman Brothers Bond Index, a potem stopniowo na "money market".

Posiadane przez Pana fundusze powinny stworzyć solidny plan emerytalny, jeśli będzie Pan kontynuował Roth IRA, co gorąco polecam. Życzę miliona.

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>, email 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:

.....

Roth IRA oraz tych 2 planów emerytalnych. Jakie jest Pańskie zdanie co do tego portfela inwestycyjnego? Czy powinienem przenieść plan z poprzedniej pracy do nowego planu emerytalnego, czy tylko ograniczyć się do długoterminowych agresywnych funduszy. Ponieważ "open season" tzn. okres kiedy mogę zapisać się do planu emerytalnego w pracy kończy się 31 lipca 2001, byłbym wdzięczny za jakiegokolwiek Pańskie sugestie i porady, za które z góry bardzo dziękuję.

Na koniec chciałbym podziękować Panu i Pani Elżbiecie za wspólną pracę, jaką wykonujecie wydając Poradnik "Sukces" i udzielając bardzo pomocnych i fachowych porad, które pozwalają nam - nowym imigrantom łatwiej i efektywniej korzystać z tego, co oferuje nam