



Retirement plan **investing basics**



Your retirement savings plan may be your best chance to build a financial future you can rely on. But how to navigate your investment choices? Start at the beginning.

Make a plan for your plan

What are your goals? How much of your final working income will you need to live on in retirement? And when do you want to retire? Once you know the answers, you can create a plan that's right for you.

Learn the key concepts

Asset allocation and **diversification**. They're two sides of the same coin: **Allocation** describes which classes, or types, of assets to invest in (equities [stocks], fixed income [bonds], cash equivalents). **Diversification** can help answer the question, which assets? But both reflect the adage, "Don't put all your eggs in one basket."

The reason: Almost any investment can lose value, yet the safest may not provide the returns you'll need to finance your future. So don't rely on one type of investment to reach your long-term goals. This includes your own company's stock. You may be confident about your company's management but tying your financial future to just one stock can be risky for most retirement plan investors.

So, *diversify*—spread your risk across different investments. It won't *guarantee* profits or protect against loss. But it helps ensure that trouble in one area won't drag down your whole portfolio.

Risk/reward. It's the key trade-off investors face: In general, the higher the potential payoff, the greater the risk. This is especially true when you look beyond the major asset classes (generally: stocks, bonds, and cash) to their many sub-classes.

Don't rely on one type—let alone one investment—to reach your long-term goals.

For example, newer, "small-cap" stocks offer potentially higher rewards—but also pose more risk—than long-established, "blue chips." Likewise, U.S. government bonds, long considered among the safest investments, aren't in the same risk arena as overseas "emerging markets" bonds.



Retirement plan **investing basics**

That's why you should seek a comfortable balance between risk and reward, and think about ways to diversify. Mutual funds, which can hold hundreds of securities, are a good starting point. But their investment focuses can vary widely. So, consider several different funds to cover all your bases, or choose an "asset allocation" fund that could do it for you.

Seek a comfortable balance between risk and reward, and think about ways to diversify.

Compounding. No need to return to math class. Just know that your investment earnings are added to your balances, where they can compile earnings of their own. Result: Over time, even small, regular contributions could help your nest egg grow larger.

Rebalancing. Once you have an investment strategy, try to maintain it as long as it meets your needs. Rebalancing your portfolio can help. For example, say your strategy calls for 50% stocks, 40% bonds, and 10% money market (cash). If your stock holdings have outperformed the others over several years, your current account balance could comprise 65% stocks, 30% bonds, and 5% cash—a riskier mix than you'd planned. To get back in balance, you'd need to sell some stock fund shares, and buy bond and money market funds.

Think ahead. Take action now.

Stay diversified among stocks, bonds, and cash, in a mix that make sense for *your* time horizon, risk tolerance, and financial situation. Specifically:

- ✓ **Diversify** based on your "time horizon" (how long until you'll need the money) and "risk tolerance" (how comfortable you are with investing's ups and downs). Your plan may offer options that help you do so with a single investment decision.
- ✓ **Take the long view.** Focus on long-term goals, not short-term performance. And keep saving steadily, to let the power of compounding put time on your side.
- ✓ **Review** your portfolio at least once a year, and **consider rebalancing** if market performance has caused your asset allocation to stray from your intended mix.
- ✓ Visit www.TA-Retirement.com or call **800-401-8726** for more information about creating and maintaining your strategy.

This information is general and should not be considered as investment advice. Each individual's situation is unique, and you should consider your risk tolerance, personal circumstances, and complete financial situation.



Lo básico de la inversión en un plan de jubilación



Su plan de ahorros para la jubilación puede ser su mejor oportunidad para construir un futuro financiero en el cual puede confiar. ¿Pero cómo se navega sus opciones de inversión? Empiece por el principio.

Haga un plan para su plan

¿Cuáles son sus metas? ¿Cuánto de su ingreso laboral final necesitará para vivir cómodamente durante su jubilación? ¿Cuándo desea jubilarse? Cuando sepa las respuestas, podrá elaborar un plan adecuado para sí mismo.

Aprenda los conceptos básicos

Asignación de activos y diversificación. Son dos caras de la misma moneda. La **asignación** describe en cuáles clases, o tipos de activos invertirá (acciones, ingreso fijo o bonos, y equivalentes de efectivo). La **diversificación** puede ayudarle a contestar la pregunta, ¿cuáles activos? Pero ambos reflejan el dicho, “No poner todos los huevos en la misma canasta.”

La razón: Casi *cualquier* inversión puede perder valor, pero es posible que la más segura no tenga los rendimientos que usted necesitará para financiar su futuro. Así que, no dependa de un tipo de inversión para alcanzar sus metas a largo plazo. Esto incluye las acciones de su propia empresa. Puede que usted se sienta cómodo con la administración de su empresa, pero atar su futuro financiero a una sola acción puede ser riesgoso para la mayoría de los inversionistas en planes para la jubilación.

Así que *diversifique*, o reparta, su riesgo a través de inversiones *diferentes*. No *garantizará* utilidades ni protegerá contra pérdidas. Pero sirve para asegurar que problemas en un área no hundan toda su cartera.

Riesgo/recompensa. Es el compromiso clave que enfrentan los inversionistas: En general, entre más alta sea la recompensa potencial, mayor será el riesgo. Esto aplica sobre todo cuando se mira más allá de las clases de activos principales (generalmente: acciones, bonos y efectivo) a sus muchas *sub-clases*.

Por ejemplo, las acciones nuevas de capitalización pequeña ofrecen recompensas potencialmente más altas, pero también implican mayor riesgo que las acciones de primera clase (*blue-chip* en inglés). Asimismo, los bonos del gobierno de EE.UU. que por mucho tiempo se han considerado entre las inversiones más seguras, no pertenecen a la misma arena de riesgo que los bonos extranjeros de “mercados emergentes”.

No dependa de un tipo de inversión, ni mucho menos de una sola inversión, para alcanzar sus metas a largo plazo.



Lo básico de la inversión en un plan de jubilación

Es por eso que usted debería buscar un equilibrio cómodo entre el riesgo y la recompensa, y considerar las maneras de diversificar sus inversiones. Los fondos mutuos, los cuales pueden incluir cientos de títulos, son un buen punto de partida. Pero sus enfoques de inversión pueden variar ampliamente. Por lo tanto, considere varios fondos diferentes para cubrir todas sus bases, o elija un fondo de “asignación de activos” que lo podría hacer por usted.

Busque un equilibrio cómodo entre el riesgo y la recompensa, y considere las maneras de diversificar sus inversiones.

Interés compuesto. No hace falta volver a la clase de matemáticas. Es suficiente que sepa que sus ganancias de inversión se suman a sus balances, donde pueden compilar sus propias ganancias. El resultado: A lo largo del tiempo, aún las aportaciones pequeñas y regulares pueden ayudar a que sus ahorros crezcan más.

Reequilibrio. Una vez que tenga una estrategia de inversión, intente mantenerla mientras satisfaga sus necesidades. Reequilibrar su cartera puede ayudarle. Por ejemplo, suponga que su estrategia exige 50% en acciones, 40% en bonos y 10% en el mercado monetario (efectivo). Si sus inversiones en acciones han superado las otras clases durante varios años, su balance de cuenta actual podría cambiar a 65% en acciones, 30% en bonos y 5% en efectivo, o sea, una mezcla más riesgosa de la que usted planeó. Para volver al equilibrio, habrá que vender algunas unidades en los fondos de acciones y comprar fondos de bonos y del mercado monetario.

Piense en el futuro. Tome acción ahora.

Manténgase diversificado entre acciones, bonos y efectivo, en una mezcla que tenga sentido para su horizonte de tiempo, tolerancia al riesgo y situación financiera. Específicamente:

- ✓ **Diversifique** según su “horizonte de tiempo” (cuánto tiempo hasta que necesite el dinero) y su “tolerancia al riesgo” (su nivel de comodidad con los altibajos de la inversión). Es posible que su plan ofrezca opciones que le ayuden a hacerlo con una sola decisión de inversión.
- ✓ **Mire a largo plazo.** Enfóquese en sus metas a largo plazo, no en el desempeño a corto plazo. Siga ahorrando continuamente para que con el poder del interés compuesto, el tiempo esté de su parte.
- ✓ **Revise** su cartera por lo menos una vez al año y **considere reequilibrar la** si el desempeño del mercado ha causado que su asignación de activos se desviara de su mezcla deseada.
- ✓ Visite www.TA-Retirement.com o llame al **1-800-401-8726** para obtener más información sobre cómo crear y mantener su estrategia.

La información suministrada es general y no debería considerarse como consejos de inversión. La situación de cada individuo es única y usted debería tener en cuenta su tolerancia al riesgo, circunstancias personales y situación financiera completa.