

CHOOSE

Your Future

TODAY



What's Your Retirement Savings IQ?

Do you know your fact from fiction when it comes to saving for retirement? Take our quiz to test your knowledge.

1. How much do I need to save?

- A) \$500,000 B) \$1,000,000 or more
C) Enough for a comfortable "paycheck" in retirement



Answer: C. This number is different for everyone and is influenced by many factors. Your goal is to save enough to guarantee yourself a comfortable income when you're no longer working. To calculate your retirement savings needs, use the worksheet available at <https://www.tri-ad.com/pdfs/Newsletter-Retirement-Savings-Worksheet.pdf> or log into your account at www.tri-ad.com and go to "Advice/Education," then "Retirement Calculator."

2. I should be saving 10% of my pay towards retirement.

- A) True B) False

Answer: B. Retirement experts are now recommending you save 15% (including any match contributions) for your entire working career. If you're getting started late, you may need to save even more than that to make up for lost time.

3. If I've been automatically enrolled in my company's 401(k) or 403(b) Plan, I'm on track.

- A) True B) False

Answer: B. The typical 3% or 4% auto-enrollment rate is a good start, but just a start. You'll need to steadily increase your

contribution until you're saving 15% of your pay (including matching contributions). Again, if you're behind where you need to be now, 15% may not be enough to secure your future standard of living.

4. The \$4 I spend daily on my coffee drink saved into my retirement plan instead adds up to \$_____ in 30 years.

- A) \$25,000 B) \$35,000 C) \$105,000

Answer: C. At an 8% rate of return, putting \$20 per week into your 401(k) or 403(b) plan can add up to over \$100,000 in 30 years, thanks to the power of compound earnings.

5. The Social Security Retirement Age for those born after 1960 is _____ and Social Security will provide about _____ % of my retirement income.

- A) 65, 100% B) 67, 30% C) 70, 70%

Answer: B. Those born after 1960 are not eligible for full Social Security benefits until age 67. Only those born before 1937 are eligible for full benefits at age 65. If you plan on living solely on your Social Security payments, be prepared for a very meager existence.



6. If I wait ten years to start saving but save twice as much for ten years to make up for lost time, I'll have the same amount as someone starting out now.

- A) True B) False

Answer: B. Assuming you both have the same rate of return, compound earnings will give the person who starts saving now potentially more than twice what you would have.

7. I have a 401(k)/403(b) account with my former employer. If I cash it out, I could lose almost half of my balance to taxes and penalties.

- A) True B) False

Answer: A. Federal taxes of 20%, state taxes of about 10%, and (if you're under age 59 ½) a 10% penalty for early withdrawal take a huge bite out of your cash-out. More importantly, you set your retirement savings back to square one. You're much better off rolling it tax-free into your current plan or an IRA.

8. I should always pay off high-interest debt before saving in the 401(k)/403(b) plan.

- A) True B) False

Answer: B. In general, paying off debt should be your priority. However, you could be missing out on free money if your employer has a matching contribution. It makes sense to save at least enough to maximize a matching contribution while attacking your debt.



Not Legal Tax or Individual Investment Advice: This newsletter is for general education purposes only. Nothing in this newsletter should be construed as tax or legal advice or as individual investment advice. TRI-AD may not be considered your legal counsel, tax advisor, or investment advisor. If you have questions about how anything discussed in this newsletter pertains to your personal or your organization's situation, we encourage you to discuss the issue with your attorney, tax advisor and /or investment advisor. TRI-AD's communications are not privileged under attorney-client privilege.

ELIJA

SU FUTURO

HOY



¿Cuál es su IQ (coeficiente intelectual) de Ahorro para la Jubilación?

¿Conoce su realidad de la ficción cuando se trata de ahorrar para la jubilación? Tome nuestra prueba para probar sus conocimientos.

1. ¿Cuánto tengo que ahorrar?

- A) \$500,000 B) \$1,000,000 o más
C) Lo suficiente para un "sueldo" cómodo en la jubilación

Respuesta: C. Este número es diferente para cada persona y depende de muchos factores. Su objetivo es ahorrar lo suficiente para garantizarle un ingreso cómodo cuando ya no esté trabajando. Para calcular sus necesidades de ahorro para la jubilación, utilice la hoja de trabajo disponible en <https://www.tri-ad.com/pdfs/Newsletter-Retirement-Savings-Worksheet.pdf> o puede acceder a su cuenta en www.tri-ad.com y vaya a "Consejo/Educación" luego "Calculador para la jubilación."



2. Yo debo estar ahorrando el 10% de mi salario para la jubilación.

- A) Verdadero B) Falso

Respuesta: B. Los expertos están recomendando ahorrar un 15% (incluyendo las contribuciones del empleador) por toda su carrera laboral. Si usted ha comenzado tarde, puede que tendrá que ahorrar aún más que eso para recuperar el tiempo perdido.

3. Si he estado inscrito automáticamente en el Plan 401(k) o 403(b) de mi empresa, estoy en el buen camino.

- A) Verdadero B) Falso

Respuesta: B. El típico ahorro del 3% o 4% de la inscripción automática es un buen comienzo, pero sólo es un comienzo. Usted tendrá que aumentar su contribución de manera constante hasta que esté ahorrando el 15% de su pago (incluyendo las contribuciones del empleador). Una vez más, si usted está detrás de donde tiene que estar ahora, el 15% puede no ser suficiente para asegurar su futuro nivel de vida.

4. Los \$4 que gasto diario en mi bebida de café ahorrados en vez en mi Plan para el retiro suman hasta \$_____ en 30 años.

- A) \$25,000 B) \$35,000 C) \$105,000

Respuesta: C. A una tasa de retorno del 8%, poniendo \$20 por semana en su 401(k) o 403(b) pueden sumarse a más de \$100,000 en 30 años, gracias al poder de ingresos compuestos.

5. La edad de jubilación del Seguro Social para los nacidos después de 1960 es _____ y el Seguro Social proveerá el _____ % de mis ingresos para la jubilación.

- A) 65, 100% B) 67, 30% C) 70, 70%

Respuesta: B. Los nacidos después de 1960 no son elegibles para recibir beneficios completos del Seguro Social hasta los 67 años. Sólo los nacidos antes de 1937 son elegibles para recibir beneficios completos a los 65 años. Si usted planea vivir exclusivamente de su pagos del Seguro Social, debe de estar preparado para llevar una vida muy pobre.

6. Si espero diez años para empezar a ahorrar pero ahorro el doble por diez años para recuperar el tiempo perdido, voy a tener la misma cantidad que alguien que empieza ahora.

- A) Verdadero B) Falso



Respuesta: B. Suponiendo que ambos tienen la misma tasa de retorno, las ganancias compuestas le darán a la persona que empieza a ahorrar desde ahora potencialmente más del doble de lo que usted tendría.

7. Yo tengo una cuenta de ahorro del Plan 401(k)/403(b) con mi empleador anterior. Si hago un retiro, podría perder casi la mitad de mi saldo en impuestos y multas.

- A) Verdadero B) Falso

Respuesta: A. Las multas son del 20% en Impuestos Federales, 10% en Impuestos Estatales, y (si es menor de 59 años y medio) 10% de penalidad por tomar un retiro anticipado le toma un bocado enorme del efectivo que sale de su cuenta. Más importante aún, establecer sus ahorros para la jubilación lo retroceden al escenario número uno. Usted está más seguro si transfiere los ahorros de su Plan, libres de impuestos, a una cuenta IRA.

8. Siempre debo pagar los altos intereses de mis deudas antes de ahorrar mi dinero en el Plan 401(k) o 403(b).

- A) Verdadero B) Falso

Respuesta: B. En general, pagar la deuda debe ser su prioridad. Sin embargo, usted podría estar perdiendo dinero gratis si su empleador hace contribuciones similares a su Plan. Tiene sentido ahorrar al menos lo suficiente para maximizar la contribución equivalente del empleador mientras que termina de pagar su deuda.



Este no es un asesoramiento legal de impuestos ni de inversiones. Este boletín es con fines de educación general solamente. Nada en este boletín debe interpretarse como asesoramiento fiscal o legal de impuestos o asesor de inversión. TRI-AD no puede ser considerado su asesor legal o, asesor de impuestos o asesor de inversiones. Si usted tiene preguntas acerca de cómo cualquier cosa discutida en este boletín se refiere a su situación personal o a la situación de su organización, lo invitamos a discutir este asunto con su abogado, asesor fiscal y/o asesor de inversiones. Los comunicados de TRI-AD no tienen la virtud de confidencialidad entre abogado y cliente.