

How Much Should You Have Saved for Retirement by Now?

It's important to make steady progress when saving for retirement, no matter your age.

Many people rely on personal savings and Social Security for their retirement. You will want enough personal savings to support a retirement that could last 30 years or more. Are you on track? Our tools help you figure out how much you need to save to be financially secure.

How Much Do You Already Have Saved?

How many multiples of your current annual income have you saved for retirement? Check out these savings targets to see how close you are to being on track.

Savings Targets

Many financial advisors recommend saving more.



By Age	Savings Target
By age 30	1x salary
By age 40	2.5x to 4x salary
By age 50	5x to 6x salary
By age 60	8x to 10x salary
By age 67	10x to 15x salary

Where do I see how much money I have in my account?

Log into your account at www.benefitspot.com. Click on the Retirement Accounts tile to access your account dashboard.

Determine How Much to Save

Financial advisors generally recommend saving 15% of annual income (including employer contributions) during your entire working career toward retirement.

Use your household income and combined retirement savings to determine how much you need to save to keep you on track.

Ideally, start saving early.

When retirement seems far in the future, it's hard to plan when so many priorities compete for your money. Yet, it's essential to make steady progress toward retirement savings, regardless of your age. The biggest friend to your retirement savings is **compound interest** – which takes time.

Rule #1

Save enough to maximize any available employer match!

Visit our Retirement Learning Center¹ for helpful tips for measuring your savings

progress and determining where you are on the journey to your retirement goals.

What if I get a late start? When is too late?

It's never too late to start saving. You don't need all your money the exact day you retire, so compound earning will still do its magic!

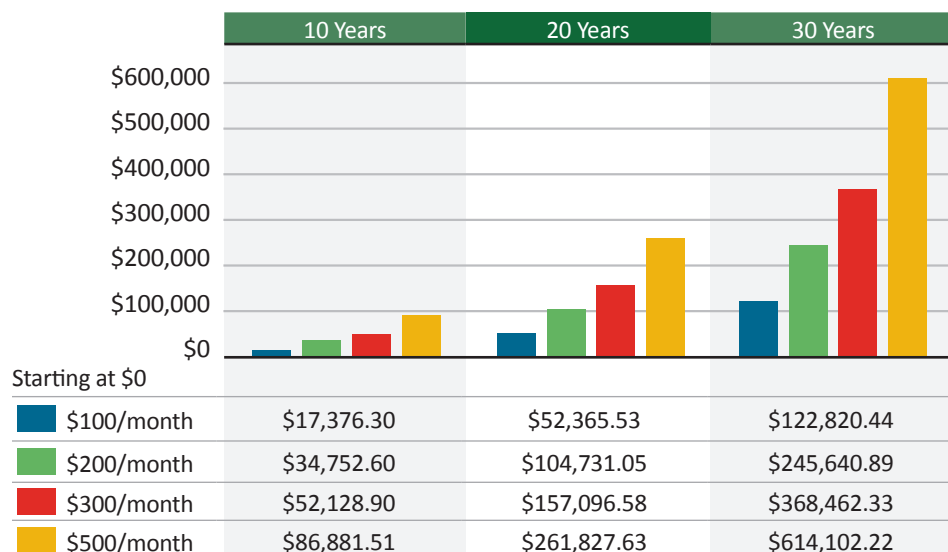
- If you can, increase your savings rate immediately; that's ideal. If not, gradually save more when you can.
- If you're 50 or older, you can make **catch-up contributions** to your account to save an additional \$7,500 per year.

¹ <https://www.tri-ad.com/retirement-learning-center/retirement-ready/>

THE RULE OF 72:

72 divided by your rate of return equals how long your money takes to double.*

*Assumes a 7% return.



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.

¿Cuánto debería haber ahorrado ya para la jubilación?

Es importante progresar de forma constante a la hora de ahorrar para la jubilación, sea cual sea su edad.

Muchas personas confían en sus ahorros personales y en la Seguridad Social para su jubilación. Usted querrá tener suficientes ahorros personales para una jubilación que podría durar 30 años o más. ¿Va por buen camino? Nuestras herramientas le ayudarán a calcular cuánto necesita ahorrar para estar financieramente seguro.

¿Cuánto ha ahorrado ya?

¿Cuántos múltiplos de sus ingresos anuales actuales ha ahorrado para la jubilación? Consulte estos objetivos de ahorro para ver lo cerca que está de estar en el buen camino.

Objetivos de ahorro

Muchos asesores financieros recomiendan ahorrar más.

Por edad	Objetivo de ahorro
A los 30 años	1 vez el salario
A los 40 años	De 2.5x a 4x el salario
A los 50 años	De 5x a 6x el salario
A los 60 años	De 8x a 10x el salario
A los 67 años	De 10x a 15x el salario

¿Dónde puedo ver cuánto dinero tengo en mi cuenta?

Acceda a su cuenta en www.benefitspot.com. Haga clic en la baldosa *Cuentas de jubilación* para acceder al panel de control de su cuenta.

Determine cuánto ahorrar

Los asesores financieros suelen recomendar ahorrar para la jubilación el 15% de los ingresos anuales (incluidas las aportaciones de la empresa) durante toda su carrera laboral.

Utilice los ingresos de su hogar y los ahorros combinados para la jubilación para determinar cuánto necesita ahorrar para mantenerse en el buen camino.

Lo ideal es empezar a ahorrar pronto.

Cuando la jubilación parece lejana en el tiempo, es difícil planificar cuando tantas prioridades compiten por su dinero. Sin embargo, es esencial avanzar con paso firme hacia el ahorro para la jubilación, independientemente de su edad. El mayor amigo de sus ahorros para la jubilación es **compound interest** - lo que lleva tiempo.

Regla #1

¡Ahorre lo suficiente para maximizar cualquier contrapartida disponible del empleador!

Visite nuestro Centro de Aprendizaje para la Jubilación¹ para [helpful tips for measuring your savings](#) progresar y

determinar en qué punto se encuentra en el camino hacia sus objetivos de jubilación.

¿Y si empiezo tarde?

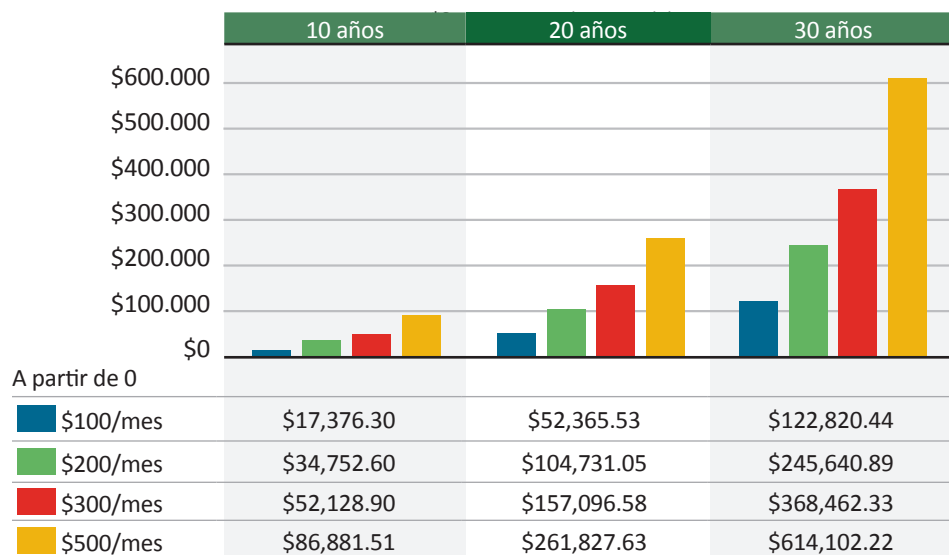
¿Cuándo es demasiado tarde?

Nunca es demasiado tarde para empezar a ahorrar. No necesitará todo su dinero el día exacto de su jubilación, ¡así que las ganancias compuestas seguirán haciendo su magia!

- Si puede, aumente su tasa de ahorro inmediatamente; eso es lo ideal. Si no, ahorre más gradualmente cuando pueda.
- Si tiene 50 años o más, puede hacer [catch-up contributions](#) a su cuenta para ahorrar \$7,500 adicionales al año.

¹ <https://www.tri-ad.com/retirement-learning-center/retirement-ready/>

LA REGLA DEL 72: 72 dividido por su tasa de rendimiento es igual a cuánto tarda su dinero en duplicarse.*



No es asesoramiento fiscal legal ni de inversión individual: Este boletín tiene únicamente fines de educación general. Nada de lo contenido en este boletín debe interpretarse como asesoramiento fiscal o legal ni como asesoramiento de inversión individual. TRI-AD no puede considerarse su asesor legal, fiscal o de inversiones. Si tiene alguna pregunta sobre cómo algo de lo tratado en este boletín afecta a su situación personal o a la de su organización, le animamos a tratar el tema con su abogado, asesor fiscal y/o asesor de inversiones. Las comunicaciones de TRI-AD no están protegidas por el privilegio abogado-cliente.