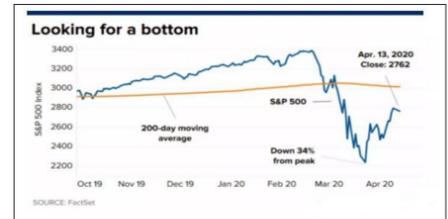


2022年可能会有一次金融海啸,担心您的401k缩水成201k吗? 如果您401k或IRA退休账户不想经历股市上下波动的冲击 那么rollover一部分资金到只赚不赔的指数年金是很好的选择 某款积累型指数年金:每两年一计算,平均复利增长9%,没有管理费用 不用等10年,不用体检,让本金源源不绝,提供终生收入及本金留子孙

因为新冠疫情,让美国股指熔断4次,原油价格暴跌,几乎全球的影视行业全部停摆,旅游行业全部停摆,无数企业面临破产,金融危机已经来了?

罗伯特·彻·清崎 (Robert Toru Kiyosaki),他是《富爸爸·穷爸爸》的主要作者,他在一场演讲会上说过,他在1997年之前就预言到了97年会爆发金融危机,他在2008年之前就预言到了08年就会发生金融危机,所以他做了一件事,他在之前把他五大资产全部变现,在高位的时候变成现金,现金为王拿在手上,97年一直到98年2000年,五大资产其中一项叫做「黄金」跌得最狠,已经跌破了它原有的价值,就全部买进黄金,梭哈,一共买了三顿黄金,不到三年的时间,就赚了十几个亿。08年的时候房地产触底,在09年当房价跌了80%的时候他买了房产,08年雷曼兄弟银行倒闭,无数人一夜之间失去了所有的一切,无数股民无数储户全部跳楼,房地产暴跌,罗伯特用三亿美金去买房产,用了5年时间美国房产涨回了比08年爆发危机更高的点,赚了将近三十亿。



比尔盖茨 (Bill Gates) 做了世界十年的首富,他绝对不会轻易发新闻,他如果发一条新闻他的股价都会波动受到影响,比尔盖茨发过四篇新闻,这四次都对世界经济产生重大的影响,第一次2000年1月13日比尔盖茨发新闻宣布卸任微软的CEO职位,此新闻宣布后不到半年,有史以来最大的一次互联网泡沫(又称科网泡沫或dot-com泡沫)发生,整个美国大盘崩盘,缩水80%。因为他兑换了自己大量微软股份,躲过了那次金融风暴,当金融风暴触底的时候,手握大量现金,重新买回自己股票,让自己的财富不到两年的时间倍增了30倍。

第二次比尔盖茨新闻2008年4月8日他宣布卸任微软董事长的职位,就在他宣布卸任董事长职位两个月后,雷曼兄弟破产,美国金融危机发生,半个世纪最大的金融风暴席卷全球。因为他宣布卸任董事长职位,他顺理成章又再次卖掉了微软手中的股份,金融危机来了后股市崩盘,有些股票跌到90%爆仓,他等到见底的时候手持天量现金收购大量房产,收购大量股票,资产倍增了将近40倍,再一次躲过了金融危机。第三次是2020年1月3日,他宣布永久退休,他宣布后的时间美国股指熔断四次。同样又在宣布后卖掉自己的股份,躲过了去年的危机,那这次他宣布跟太太离婚,更加可以出掉自己微软的股票进行变现。

去年美国股市涨了18.9%,而沃伦·巴菲特(Warren Buffett)去年卖掉了所有航空公司的股票,也卖掉了苹果公司的股票,巴菲特手握5000多亿的现金,一直在不断地减仓、减仓,持仓不足40%。我们是不是可能会面临又一次巨大的危机呢?首先经历了2021年的通货膨胀后,出现经济过热苗头,底层已经支撑不住物价飞涨。然后美联储加息加到全球股市一直处于下跌状态。然后接下来在某个时点,由垃圾债或者泡沫股可能会引发的美股大跌,一跌便不复返。2022年最乐观估计是2008年那种级别的金融危机,最悲观估计是1929年级别的大萧条。

永远不要把所有鸡蛋都放到一个篮子里,一个金融危机、一个市场风波、一个行业的震动一夜回到解放前。而巴菲特最推荐一般投资人的就是指数化投资,也就是俗称的被动投资(Passive Investing)。为什么有愈来愈多投资人选择指数化投资?为什么愈来愈多投资大师推荐一般散户采用指数化投资呢?

多年前那场令人津津乐道的巴菲特「十年赌局」,让指数型产品走入了大众视野。2005年,巴菲特摆下赌局,称标普500

指数基金的十年回报,将超过美国市面上所有的对冲基金,直到2007年,整个华尔街才站出一个对冲基金Protégé迎战。

「我真的认为我可以赢,所以才参与了这场赌注。」Protégé的创始人西德斯多年后回忆称。

「当时标普500指数的估值颇高,后续大盘的涨幅可能不会太大,这对于对冲基金更加有利。」

然而,令人始料未及的是,尽管经历了2008年金融危机,标普500一度腰斩,然而Protégé的创始人西德斯最终还是输掉了这场赌局。

有人说,在这场赌局里,最大的赢家不是巴菲特,而是ETF和指数基金。因为,被动型指数投资的黄金时代由此开启。指数化投资是一种被动的投资方式,其特点和优势在于投资风险分散化、投资成本低廉、追求长期收益和投资组合透明化。

Table comparing Active Investing (主动投资) and Passive Investing (被动投资). Active investing aims to beat the market with high volatility and risk, while passive investing aims to match the market with lower volatility and risk. It lists various strategies, transaction volumes, and supporting research.

巴菲特常常说「投资的第一条规则是不要赔钱(Never lose money);第二条规则是永远不要忘记第一条。」这句话乍看是废话,但当我们认真思考,会发现其中包含的极为重要的投资真理。

一个简单的举例可以展示「不要赔钱准则」的威力:

假设有投资者A(稳健型,追求保值增值)和投资者B(逐利型,追求高收益率),两位都是各自类型的优秀的投资者。A,非常稳健,投资收益为年化10%,持续20年。B大部时间能够取得较高收益,但在少数年份又会有较大损失,我们假设头三年的年化收益为30%,到第四年会产生50%的损失,循环往复。两位投资者的初始本金是\$10,000美元,投资期限20年,每当获得现金收益都会立刻再投资。20年之后,投资者A的初始资金增值为\$29,389.69美元,投资者B的初始资金增值为\$15,995.59美元,A的投资收益是B的三倍。

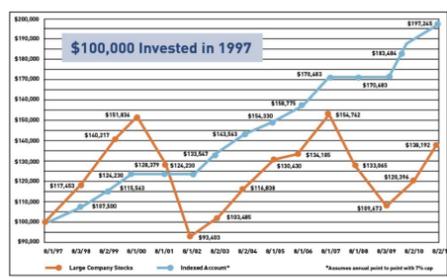
以上举例旨在说明安全边际的意义,并不代表这类操作是最优投资策略,但可以证明一点,市场对股票价格的低估是常常出现的,通过理性分析抓住这类机会,投资者能够在股票市场实现稳健收益产品收益率的长期正收益,做到不赔钱的投资。

许多人401k/IRA退休账户的资金70%或80%绑在股票上,年景好的时候退休金收益很大,但遭遇股市下挫,不少人眼睁睁看着自己的401K里的资金缩水。如果您401k退休计划的资金已累积约有50万、80万,甚至100万美金,很可能遇到股市剧烈震荡被砍一半而受影响,由401k变成201k。如果您年轻,可以等股市回来,但如果您临近退休已经退休,恐怕就没有太多时间等股市反弹,股市大跌,退休金缩水,就会大大影响您的退休生活,甚至无法退休,被迫继续工作,尤其可怕的是您永远不知道股市什么时候会再来一次大跌。如果您临近退休或已经退休,急等着401K的钱养老,降低投资风险非常重要。为防止股市大跌,避免401k的资金缩水,您需要考虑调整投资组合(Investment portfolio),不要把资金70%或80%投资在股票上,投资更为稳妥的指数年金(Index Annuity)。

资深业务总监 Steven Ting & Alice Wu 透露「我们的业务一半是人寿保险,一半就是年金」,Steven & Alice 总监去年的年金(Annuity)销售额达到千万美元。Steven 总监认为「无论股市高涨或低迷,精明的投资者都会注重投资平衡,调整投资组合」。他们的一些高端投资者,最近纷纷将10万、20万或50万解套的股金转到只赚不跌的指数年

金账户中。

指数年金指数化投资是近年来的普遍趋势,不管是用于年金还是人寿保险,指数型产品都可以做到保本锁利。相对于固定年金和浮动年金来讲,指数年金利用指数策略,既可以做到像固定年金那样的保本,在不需要参与市场的情况下,又能获得并不差于浮动年金的收益,使得我们的退休金可以真正做到「有保本的投资」,但实际上您的钱不是投在股市指数(标准普尔500指数/S&P 500 Index, Balanced Asset 10 Index, Barclays Index等)上,而是参考指数所获结果的基础上,您不必承担风险在金融衰退,危机股市各种负面因素如何,都不影响原有的本金,而且是利滚利复利增长,不必浪费精力,不必承担风险,财富稳定加倍成长。指数年金不管对哪个年龄的退休规划人群都非常适用,在美国的退休规划,指数年金确实太重要了!——规避市场波动,防止寿命太长,钱不够花的风险。



指数年金分为两大类:一类是增长型 & 积累型年金(Growth & Accumulation Annuity),一类是收入型年金(Income Annuity)。保险公司推出这款「增长型 & 积累型年金产品」是有一群客户们更关注年金现金值账户的增长和积累,如果指数上涨,现金值账户可以一起涨,如果指数下跌,收益率不会低于0%,更不会有股票市场上的负利率。增长型 & 积累型指数年金的现金值账户则像是爬楼梯,一级一级往上走,最多原地踏步,但不会跌下去,透过把每段期间获得的利息并入本金里,继续累积利息,来达到利滚利、钱滚钱的效果,并且复利滚存一辈子,让本金源源不绝,提供终生收入及本金留子孙,并且没有管理费用,不用等10年,不用体检。增长型 & 积累型指数年金的 市场占有率的非常迅猛,基本上每年以20% - 30%的增长。

Hypothetical Aggregate Summary Based on Current Rates. Table showing contract details, annual premium, withdrawal, account value, and death benefit for various contract years and amounts.

Table showing the benefits of a \$200,000 rollover at age 70. It compares the cash value and annuity income for different rollover amounts and ages, showing that a rollover to an annuity provides a steady income stream.



举例:李先生,60岁,他仍旧是同一个雇主,他的年龄已超过59岁半,他已探询公司 Human Resources 部门赞成 rollover 一部份401K里的资金至年金来,他不需要把所有的401K里的资金转到年金,他仍然可以 contribute 钱至现在雇主资助的401K计划。如果他他将401K里的20万美元转到积累型指数年金计划来,现金账户以 Balanced Asset 10 Index 表现来计算回报率,69岁时,现金值账户累积约有\$364,115美元,他打算在70岁开始拿钱,他每年可领取退休收入是\$3万美元,80岁时共领取的年金达到\$330,000美元,现金值账户/身后理赔金约有\$564,893美元;90岁时共领取的年金达到\$630,000美元,现金值账户/身后理赔金约有\$855,948美元;100岁时共领取的年金达到\$930,000美元,现金值账户/身后理赔金约有\$1,561,387美元(以上各种数据仅供参考,实际数据会因市场和个人因素而有所不同)。

这款增长型 & 积累型指数年金是和 Balanced Asset 10 指数表现来计算回报率,但实际上您的钱不是投在 Balanced Asset 10 指数上,这里是每两年一计算,平均复利增长9%,如上图表是以 Most Recent 十年 12/31/2010 - 12/31/2020 的数字,根据最近十年的指数增长,第九年现金值账户从20万可以成长到\$364,115美元。同样如下的图表还有最低的十年 12/31/2003- 12/31/2013,在市场下跌的时候,在市场极为不利的情况下,第九年现金值账户依然还有\$273,583美元。

Table titled 'Non-Guaranteed Hypothetical Performance - CIBC Balanced Asset 10™ Index 2-VR Point-to-Point With Spread and Participation (100% Allocation)'. It shows performance metrics for different contract years and amounts, comparing the indexed account to a fixed account.

年金是一个大容器,可以把 qualified 计划,如401K、403B、TSP、传统IRA或SEP IRA放在年金中,也可以把 non-qualified 计划,即税后的钱放在年金里面。不少华人换了工作或提早退休,可以把前公司的401K、403B、TSP里的钱转到年金来,有些人把自己购买的传统IRA/罗斯IRA也转到年金来,有些人把银行没什么利息的存款也转投年金。这种 rollover 或 transfer 只是换个地方,因而不会有税的问题。

安排年金计划要越早安排越好,钱是需要时间来累积成长的。指数型年金产品是很平稳的一种退休工具,没有风险,虽然收益没有股票那么起大落,可是却提供一个安心的未来。如果您希望进一步解年金产品,资深业务总监 Steven Ting / Alice Wu 可以在 Zoom 提供免费在 Zoom 为您解答。

敬请预约,电话:(240) 731-8283 或电邮 twservices888@gmail.com