

Investing in Turbulent Times

During these economic times, it can be nerve-racking to look at your financial portfolio. Don't panic. There are some tips to staying in control of your investments during turbulent times.

"The most important thing I tell clients is that with a planned, systematic approach, your financial portfolio can weather this current economy," says Michael Wilson, Chief Operating Officer of Wealth and Institutional Management, Comerica Bank.

Re-examine financial goals: Everyone can benefit from taking a second look at their overall financial situation including an examination of spending, savings and investing goals. For example, having an emergency fund that contains 9-12 months of living expenses is especially important, given the uncertainty in the job market. Investors should also review their retirement assets and see if their investing practices are overly aggressive. Some may find they have not been putting enough toward their retirement goals, and now may be a good time to consider increasing retirement plan contributions.

Reconsider large purchases: Today's economic environment may mean delaying or forgoing plans for a large purchase or investment. Purchasing a new home may have to wait on the back burner while you pay for day-to-day expenses, says Wilson. Some may find that due to less income or a lost job, savings must be tapped in order to cover health insurance, housing and other monthly expenses.

Asset allocation: Wilson says it is prudent to take another look at your asset allocation. Asset allocation refers to the choice of various asset classes such as cash, stock and fixed income investments that comprise an investment portfolio. Asset allocation needs to be considered along with financial goals to help ensure the right mix of assets is chosen. For example, the assets chosen for a short term investment need will be much different for investments being made to fund a retirement 25 years from now.

Investors may need to adjust their goals and expectations during more difficult economic cycles. Three major categories of asset allocation include:

- **Conservative:** Managing assets in a more conservative fashion means that money is generated through dividends and interest rather than price appreciation, which can be a more stable approach.
- **Moderate:** As its name suggests, moderate asset allocation falls between conservative and aggressive. Moderate investors will take some risk, but have a mix of assets that provides some protection during large market movements.

- **Aggressive:** With aggressive investments, income is generated mainly through price appreciation and can be more volatile. An aggressive investor is willing to take on more risk in exchange for the goal of above average returns.

For more information about managing your wealth and tutorials on asset allocation and investing basics, visit www.comerica.com, and click Wealth Management.

Source: Comerica Bank

For more information, please contact Kyle Tarrance at ktarrance@allynmedia.com or 214.871.7723.

Cómo invertir en épocas turbulentas

En la coyuntura económica actual, examinar una cartera financiera puede resultar muy estresante. No se asuste. Existen algunos consejos para conservar el control de sus inversiones en épocas turbulentas.

“Lo más importante que les digo a mis clientes es que, con un enfoque planificado y sistemático, una cartera financiera puede sobrellevar la economía actual”, afirma Michael Wilson, Director de Operaciones de Administración Patrimonial para Personas e Instituciones de Comerica Bank.

Volver a examinar los objetivos financieros: Todas las personas pueden obtener un beneficio al reevaluar su situación financiera general, lo que incluye un examen de los objetivos de gastos, ahorros e inversión. Por ejemplo, tener un fondo de emergencia que pueda utilizarse para afrontar los gastos de la vida cotidiana de los próximos 9 a 12 meses es de especial importancia, debido a la incertidumbre en el mercado laboral. Los inversionistas también deben revisar sus activos acumulados para la jubilación y evaluar si sus prácticas de inversión son demasiado agresivas. Algunos podrán darse cuenta de que no han aportado lo suficiente a sus objetivos de jubilación y que este puede ser un buen momento para considerar aumentar las contribuciones a su plan de jubilación.

Reconsiderar las grandes compras: El entorno económico actual puede requerir posponer los planes de grandes compras o inversiones, o privarse de ellos. Por el momento, mientras paga los gastos diarios, debe dejar de lado la idea de comprar una nueva vivienda, afirma Wilson. Algunas personas pueden darse cuenta de que, debido a una reducción en los ingresos o a la pérdida del empleo, deben utilizarse los ahorros a fin de cubrir los del seguro de salud, de la vivienda y de los demás gastos mensuales.

Asignación de activos: Wilson afirma que es prudente reevaluar la asignación de activos. La asignación de activos consiste en la elección de diversas clases de activos, tales como dinero en efectivo, acciones e inversiones de renta fija que conforman una cartera de inversión. La asignación de activos debe considerarse junto con los objetivos financieros, para ayudar a asegurar la elección de la combinación correcta de activos. Por ejemplo, los activos que se elijan para satisfacer una necesidad de inversión a corto plazo diferirán significativamente de aquellos que se utilicen para inversiones que se realizan con el objeto de tener fondos para la jubilación para dentro de 25 años.

Es posible que los inversionistas necesiten ajustar sus objetivos y expectativas durante los ciclos económicos más difíciles. Las tres categorías principales de asignación de activos incluyen:

- **Conservadora:** Administrar los activos de una forma más conservadora significa que el dinero se genera mediante dividendos e intereses, en lugar de la apreciación del precio, lo cual puede representar un enfoque más estable.
- **Moderada:** Tal como su nombre lo sugiere, la asignación moderada de activos es el punto medio entre la categoría conservadora y la agresiva. Los inversionistas moderados asumirán ciertos riesgos, pero cuentan con una combinación de activos que les otorgan cierta protección durante las grandes fluctuaciones del mercado.
- **Agresiva:** Con las inversiones agresivas, los ingresos se generan principalmente mediante la apreciación del precio y pueden ser más volátiles. Un inversionista agresivo está dispuesto a asumir más riesgos a cambio de alcanzar el objetivo de obtener retornos superiores al promedio.

Para obtener más información acerca de cómo administrar su patrimonio y guías sobre los aspectos básicos de la asignación de activos y las inversiones, visite www.comerica.com y haga clic en “Administración de Patrimonio”.

Fuente: Comerica Bank

Para obtener más información, comuníquese con Kyle Tarrance, escribiendo a ktarrance@allynmedia.com o llamando al 214-871-7723.