

“ Looking Forward To The Old Days ”

Jaylen Allen

Editor of Finance, Weekly Contributor of The Health of Wealth

Welcome back my fellow investors. So far we have talked about all different types of investing and how to plan for a better future for not just ourselves but also our loved ones. But, we have been looking into what we can do now that can make us rich later, hopefully. Haha! All jokes aside, a majority of investments will do more good than harm unless you are not educated about where you allocate your money.. But, hopefully you have been taking some good notes from your dear friend, so that shouldn't be an issue. So, in the hopes of setting ourselves up for a good time later, it is only right that I introduce you to a very talked about concept you have probably heard a bunch of times; Retirement funds.

When you first hear about retirement, you might be thinking to yourself that you need a job and an employer in order for you to set that up and start benefiting from it and blah blah blah. Nonsense! Most retirement funds, keep in mind that there are different types of them, can be set up today using the very same investment apps we've talked about and you can start contributing money to them frequently for it to grow over time. The different types of retirement funds and most popular are IRA plans, 401(k) plans and 403(b) plans. IRA's are ones that you can set up as an individual without having to be an employee and there are two different types of these: Roth and Traditional. The difference is that Contributions to a Roth are made with after-tax money, so you won't have to pay tax on any earnings that come out of the account at retirement. Traditional works a little differently as you contribute to it and it grows tax-free until the account holder withdraws them at retirement and they become taxable. A 401(k) is essentially the same as there is a Roth and Traditional with the same advantages although these are offered through employers and allow you to contribute more in a year than individual IRA's. The 403(b) is also essentially the same however it is offered through public schools and charities of sorts. Lots of different financial sites go into grave detail as to what is best for you considering your plan when you get all old and slow. So you know what to do next, right...? Pssst, it starts with Re and ends with Search.

“Esperando los viejos tiempos”

Jaylen Allen

Editor de Finance, colaborador semanal de The Health of Wealth

Bienvenidos de nuevo mis compañeros inversores. Hasta ahora hemos hablado sobre todos los diferentes tipos de inversión y cómo planificar un futuro mejor no solo para nosotros sino también para nuestros seres queridos. Pero, hemos estado investigando qué podemos hacer ahora que nos pueda hacer ricos más tarde, con suerte. ¡Ja ja! Dejando las bromas a un lado, la mayoría de las inversiones harán más bien que mal a menos que no sepas dónde asignas tu dinero. . Entonces, con la esperanza de prepararnos para pasar un buen rato más tarde, es justo que les presente un concepto muy comentado que probablemente haya escuchado muchas veces: 'Fondos de jubilación.

Cuando escuche por primera vez sobre la jubilación, es posible que esté pensando que necesita un trabajo y un empleador para poder configurarlo y comenzar a beneficiarse de él y bla, bla, bla. ¡Disparates! La mayoría de los fondos de jubilación, tenga en cuenta que hay diferentes tipos de ellos, se pueden configurar hoy usando las mismas aplicaciones de inversión de las que hemos hablado y puede comenzar a aportarles dinero con frecuencia para que crezca con el tiempo. Los diferentes tipos de fondos de jubilación y los más populares son los planes IRA, los planes 401(k) y los planes 403(b). Las IRA son las que puede configurar como individuo sin tener que ser un empleado y hay dos tipos diferentes de estas: Roth y Tradicional. La diferencia es que las contribuciones a un Roth se realizan con dinero después de impuestos, por lo que no tendrá que pagar impuestos sobre las ganancias que salgan de la cuenta al jubilarse. Tradicional funciona un poco diferente a medida que usted contribuye y crece libre de impuestos hasta que el titular de la cuenta los retira al jubilarse y se vuelven sujetos a impuestos. Un 401(k) es esencialmente lo mismo que hay un Roth y un tradicional con las mismas ventajas, aunque estos se ofrecen a través de los empleadores y le permiten contribuir más en un año que los IRA individuales. El 403 (b) también es esencialmente el mismo, sin embargo, se ofrece a través de escuelas públicas y organizaciones benéficas de todo tipo. Muchos sitios financieros diferentes entran en detalles graves sobre lo que es mejor para usted considerando su plan cuando se vuelva viejo y lento. Así que ya sabes qué hacer a continuación, ¿verdad...? Pssst, comienza con Re y termina con Search.