

Individualizuoti portfeliai – mažesnėms sumoms

Lietuvoje investuotojams pradėdami siūlyti vadinamieji individualizuoti portfeliai, kuriuos įsigijusiems klientams suteikiama investicijų valdymo paslauga. Individualizuoti portfeliai, jų sumanytojų teigimu, leidžia smulkesnius investuotojus aptarnauti panašiai kaip ir šimtatūkstantines ar milijonines lėšas patikinčius asmenis.

Individualizuotus portfelius pradėdantio platinti „MP Bank“ atstovai teigia, kad iki šiol investuojantiesiems tik didelės sumas (įvairiuose bankuose minimali individualaus portfelio sudarymo suma svyruoja nuo 100 ar 200 tūkstančių eurų) teikiama paslauga dabar prieinama ir tiems, kas ketina investuoti 10 tūkstančių eurų. Tiesa, kadangi tokio dydžio investicinius portfelius investicijų ekspertams valdyti (sudaryti investavimo strategiją, parinkti priemones, prižiūrėti ir persikirstyti investicijas) būtų pigiau, investuotojų portfeliai yra standartizuoti ir valdomi sujungiant pagal investavimo tikslus ir rizikos toleranciją panašių investuotojų lėšas.

RIZIKINGŲ IR SAUGIŲ PRODUKTŲ DERINIMAS

„Individualaus investicijų portfelio sudėtis ir investavimo strategija yra visiškai unikali. Tokiam portfeliui investuojamų lėšų kartele bent jau mūsų banke yra 100 tūkstančių eurų. Individualizuoto portfelio atveju mes turime kelias suvienodintas investavimo strategijas, nuo konservatyvios iki agresyvios, iš kurių parenkama klientui tinkamiausia. Unikalių portfelių tokiu atveju negalime sudarinėti, nes tai pareikalautų daugiau laiko ir išlaidų, o jų įgyvendinimas mažesnėmis sumomis – per brangus. Individualizuotų portfelių atveju yra tam tikras sugrupavimo ly-

Specialiai individualizuotiems portfeliams sukurti du į ETF investuojantys fondai.

gis, o pagrindinis jo kriterijus – rizikingų ir saugių investicijų derinimas“, – aiškina „MP Bank“ filialo Baltijos šalyse Turto valdymo departamento vadovas Mindaugas Vaičiulis. Pašnekovas pabrėžia, kad viena iš trijų individualizuotų portfelių strategijų parenkama po konsultantų ir investuotojo pokalbio, kuriame išsiaiškinami asmeniniai investavimo tikslai, terminas ir rizikos tolerancija.

SUMA - APIE 40 000 LT

Eksperto teigimu, individualizuoto portfelio paslauga tinkama investavimu aktyviai nesidomintiems arba tam laiko



„Individualizuoti portfeliai leidžia profesionalias investicijų valdymo paslaugas pasiūlyti kur kas platesniam investuotojų ratui“, – akcentuoja „MP Bank“ filialo Baltijos šalyse Turto valdymo departamento vadovas M. Vaičiulis.

neturintiems žmonėms. „Pagrindinis privalumas tas, kad investuotojas, jei nori, į portfelį gali įdėti visas savo investicijoms skirtas lėšas, nes patiki jas profesionalui ir žino, jog portfelis bus prižiūrimas, su juo bus reguliariai bendraujama. Tai vidutinio dydžio santaupas turintys gyventojai, kurie šiuo metu naudojami mažmeniniais investavimo produktais, t. y. turintys apie 40 tūkstančių litų Lietuvos bankuose gauna tokius produktus, kurie prieinami nuo 50 ar 100 litų investuojantiems gyventojams. Tai reiškia, kad su tokiais produktais jie gauna ir mažmeninių investuotojų aptarnavimą: jei žmogus investuoja 100 litų, bankas bendravimui su juo gali skirti galbūt tik kelias minutes, kad būtų pelninga dirbti“, – teigia M. Vaičiulis.

INVESTUOS Į ETF

M. Vaičiulis taip pat pabrėžia kasmėnesinių atskaitų investuotojams svarbą: jose, be individualizuoto portfelio sudėties aprašymo, pridedami ir valdytojo komentarai apie situaciją rinkose. Taip pat, pasak eksperto, vyks reguliarius portfelio valdytojų susitikimai su investuotojais. Juose bus aiškinamasi, kaip pasikeitė individualizuoto portfelio savininko tikslai, asmeninė finansinė padėtis.

Turto valdymo departamento vadovo teigimu, „MP Bank“ individualizuoti portfeliai bus valdomi daugiausiai pasiūlydami biržoje prekiaujamus investicinius fondus (ETF), specialiai individualizuotiems portfeliams bankas sukūrė du ETF fondų fondus, kurių viename investicijos bus paskirstomos tarp įvairių akcijų ETF (rizikingesnis), kitame vyks aktyvus persikirstymas tarp akcijų ir obligacijų ETF.

PANAŠŲ Į FONDŲ FONDUS

Investicinio banko „Evli“ privačios bankininkystės vadovė Baltijos šalims Jolanta Latvienė sako, kad individualizuoto portfelio paslauga yra tinkama dideliame ratui investuotojų. Pasak ekspertės, tokia paslauga turi panašumų su investavimu į fondų fondus. Investuotojas pasirenka rizikos laipsnį ir investavimo laikotarpį, o pagal tai parenkamos investavimo priemonės.

„Evli“ smulkiems investuotojams nuo 5 tūkstančių eurų yra pasiūlę tris investicinius sprendimus – rizikingą, konservatyvų ir alternatyvių investicijų, kai tiesiogiai investuojama į ETF, žaliavas ir valiutų rinkas. Individualizuoto portfelio privalumas tas, kad, priešingai nei tik investuojant į atskiras finansines priemones, čia investuotojo pinigai yra aktyviai valdomi. Labai svarbu ir tai, jog investicijos yra išskaidomos, ką pačiam padaryti investuojant nedidelę sumą yra sudėtinga ar net neįmanoma. Taip pat yra kitų privalumų: likvidumas, mažos investicijų įsigijimo ir administravimo sąnaudos bei mokesčių optimizavimas“, – tvirtina J. Latvienė.

AR GAUS INDIVIDUALŲ VALDYMĄ?

Pasak finansų patarėjo įmonės „MC Wealth Management“ vykdomojo partnerio Mariaus Čiuželio, ši paslauga pateikiama

kitaip nei kituose bankuose ar investicijų valdymo įmonėse. „Nuo įprastų fondų ši paslauga skiriasi tuo, kad bankas naudosis biržoje prekiaujamais fondais (ETF) – tai jau yra naujovė, nes grynų ETF šalyje nėra. Antra, siūlomas sprendimas palengvina žmonėms investicijų portfelio suformavimo našta – tai atlieka profesionalai. Šiuo atveju valdymo įmonė turi fondus, kurių lėšas investuoja į ETF, juos pasitelkdami valdytojai valdo tris stambias investicijų

Vyks reguliariūs portfelio valdytojų susitikimai su investuotojais.

kryptis ir iš esmės siūlo investuotojams individualizuotą turto paskirstymą tarp šių kryptių“, – apibūdina paslaugą ekspertas.

M. Čiuželio teigimu, apie tikrąjį tokios paslaugos individualumą reiktų spręsti iš to, kaip individualizuotų portfelio valdytojai valdys investicijas ne trijų stambiųjų (sujungtų) kryptių, bet kiekvieno kliento individualizuoto portfelio lygmeniu.

„Esminis klausimas, kiek aktyviai individualizuotų portfelio valdytojai dirbs su kiekvienu investuotoju: ar bus periodiškai kalbama su investuotojais, ar bus daromi pakeitimai portfelyje individualiai. Periodiniai susitikimai, asmeninės kliento informacijos sužinojimas ir lūkesčių įvertinimas jau priartins paslaugą prie tikrojo individualizavimo. Vis dėlto, šią paslaugą apibūdinau kaip nukreiptą į visuomenės švietimą ir investavimo kultūros didinimą, ir sėkmės atveju ji neabejotinai pasitarnaus kapitalo rinkų veikimo principų, tendencijų, realių investavimo lūkesčių suvokimo atžvilgiu“, – teigia „MC Wealth Management“ vykdomasis partneris Marius Čiuželis.

MOKESTINĖ NAUDA

M. Vaičiūlio teigimu, įsigyjant individualizuotą portfelį optimizuojami investavimo mokesčiai, nes investicijos yra valdomos aktyviai, o už tai investuotojui netenka mokėti valstybei papildomų mokesčių. Tai leidžia specialiai individualizuotiems portfeliams įsteigti fondai, kuriuose, gyventojui išlaikius investicijas bent metus, jam jau nebereikia mokėti gyventojų pajamų mokesčio nuo uždirbto pelno.

Geriausia investicija – praktika paremtos žinios



Mieli žurnalo „Investuok“ skaitytojai ir pradedantieji investuotojai,

Kaip manote, kokių žinių ir savybių šiandieninėje aplinkoje turi turėti investuotojas, kad jam sėkštusi? Kur išmokti sėkmingai investuoti?

Faktai rodo, kad per pastaruosius keletą metų investavimo aplinka pasikeitė iš esmės: daugiau grėsmių, rizikos, nežinomybės ir svyravimų. Šie esminiai pokyčiai atsispindėjo ir finansų rinkų gražose – per dešimtmetį daugelio šalių finansų rinkos taip ir nedavė pelno investuotojams. Pavyzdžiui, seniausio JAV indekso „Dow Jones“ 2010 m. „aukštumos“ tokios pat kaip ir 1999 m., Vokietijos indekso „DAX“ šandienos vertė tokia pati, kaip ir 1998 m. Panaši situacija ir su fondais, iš kurių tik retas sugebėjo investuotojams atnešti daugiau pelno už rinkos vidurkį. Viso to rezultatas – visuotinis nusivylimas investavimu, ypač liaupsintomis pasyvaus investavimo strategijomis, kurios per 10 metų nedavė apčiuopiamos naudos investuotojams.

Tad ką daryti pradedančiajam investuotojui? Kaip investuoti? Kur įgyti reikiamų įgūdžių?

Manome, jog tam, kad sėkštusi, investuotojas turi žinoti savo tikslus, ko siekia investuodamas, matyti kryptį arba bendrą situaciją pasaulio finansų rinkose (paukščio skrydis, makroekonomika), jausti tiek fun-

damentalią (istoriškai brangu ar pigu), tiek techninę (rodikliai ir psichologija) rinkų pusę, pažinti linkusią kartotis pasaulio finansų rinkų istoriją, turėti ir naudoti tik patikrintas investavimo strategijas, atsiriboti nuo nereikalingo triukšmo bei identifikuoti ir būti pasirengęs tinkamai reaguoti į esminius pokyčius finansų rinkose. Kaip visa tai išsiugdyti pradedančiajam investuotojui?

Žurnalas „Investuok“ norintiems išmokti investuoti pristato praktinių mokymų ciklą „Investavimas nuo A iki Z“. Tai brandžiausias mūsų kūrinys, į kurį sudėjome visą savo patirtį, žinias ir kuriame yra būtiausi sėkmingo investavimo informacijos klodai. Jeigu žengiate arba ketinate žengti pirmuosius investavimo žingsnius, tiesiausias kelias kuris padės tapti sėkmes lydimu investuotoju – dalyvauti „Investuok“ akademijos praktiniuose mokymuose.

Bendravimas su sėkmingai investuojančiais lektorais, jų patirtis, žinios, įžvalgos padės greičiau pajusti pasaulio finansų rinkas, rizikos „apetitą“, nusibrėžti investavimo tikslus ir strategijas. Tai žinios, kurių neįmanoma perteikti knygose, tai žinios, kurias reikia pajusti.

Norinčiuosius išmokti investuoti kviečiame registruotis www.kurinvestuoti.lt/mokymai svetainėje.

Linas Pupelis
Žurnalo „Investuok“ redaktorius

Bankui per metus sumokate ~152 Lt komisinių. AKU nariai nemoka nieko.

A K U

AKADEMINĖ KREDITO UNIJA

A. Mickevičiaus g. 15, Kaunas
Tel. (682) 32232

www.aku.lt