

Akcijų fondai

Pakilo 05 09			
Fondas	LTL	%	
East Capital Russian F	592,05	5,55	
East Capital Eastern Eur. F	17,51	3,47	
Nordea 1 - Nordic Equity F	203,44	0	
SEB CIS Equity Fund	2,2368	0	
Nordea 1 - Central & Eastern Eur. Equity F	48,82	0	
Nordea 1 - Eur. Value F	119,88	2,45	
Nordea 1 - Norwegian Equity F	-	2,41	
Danske Fund Russia G	11,64339	2,33	

Nukrito 05 09			
Fondas	LTL	%	
SEB Eastern Europe Fund ex Russia	12,309577	-1,42	
SEB Technology Fund	5,9240	-1,40	
East Capital Turkish F	2,73	-1,25	
SEB Choice North America Chance/Risk Fund	11,5120	-1,25	
Hansa Eastern Eur. Eq. F	37,0389	-1,20	
LHV Emerging Europe Alpha Fond	24,8712	-1,05	
ZPR US Small Cap Fund (IPV)	3,114,29	-0,68	
SEB Global Fund	6,3535	-0,57	

Obligacijų fondai

Pakilo 05 09			
Fondas	LTL	%	
SEB Bond Fund EUR	4,2608	0,31	
Parex Eastern Eur.Bond. F	31,34	0,14	
Nordea 1 - US-Dollar Reserve	33,34	0,13	
Nordea 1 - Global Bond Fund (DKK)	-	0,09	
Nordea 1 - Eur. High Yield Bond	55,04	0,06	
Evli Eur. Invest. Grade B	452,075	0,02	
Evli Ruble Debt B	406,495	0,02	
DnB NORD Bond Fund	1,0602	0,02	

Nukrito 05 08			
Fondas	LTL	%	
WIOF Eastern Eur. Bond F	9,770	-2,70	
Nordea 1 - Dollar Bond F	37,48	-0,41	
Nordea 1 - Sterling Bond F	-	-0,37	
Nordea 1 - Swedish Bond F	-	-0,25	
Nordea 1 - Danish Long Bond F	-	-0,25	
Hansa Eastern Eur. Bond F	36,5248	-0,22	
Nordea 1 - Global Bond Fund (EUR)	35,60	-0,10	
Evli European High Yield B	484,922	-0,06	

Investicijos Rizikingos investicijos – tik jas išmanantiesiems

Į ką atsižvelgti formuojant asmeninį vertybinių popierių portfelį

AUDRIUS DZIKEVIČIUS
Klubo „Pinigų srautas“ viceprezidentas

Pastaraisiais metais sparčiai kylant atlyginimams Lietuvoje vis aktualesnė tampa efektyvaus asmeninių lėšų valdymo tema. Tačiau asmeninės lėšos efektyviai valdomos tuomet, kai investuotojas turi asmeninį investicijų planą ir pagal jį formuoja vertybinių popierių portfelį.

Asmeninių lėšų valdymo poreikio aktualumą matome iš vis didėjančių specializuotos literatūros pardavimų knygynuose, gausėjančiospecializuotų seminarų ir mokymų, taip pat augančio vertybinių popierių rinkos dalyvių, tiesiogiai investuojančių asmenines lėšas į indėlius, obligacijas, akcijas, investicinius bei pensijų fondus, skaičiaus.

Net jei asmuo neturi specializuoto investicijų plano ar neinvestuoja į vertybinių popierių ar kitą rinką, jis vis tiek turi asmeninių lėšų valdymo planą, kuris, pavyzdžiui, gali būti toks – „visas pajamas paversk išlaidomis“. Toks planas turi teisę egzistuoti ir, beje, yra plačiai paplitęs ir taikomas, tačiau jo ver-



► **AUDRIUS DZIKEVIČIUS**, klubo „Pinigų srautas“ viceprezidentas, sako, kad asmeninės lėšos efektyviai valdomos tuomet, kai investuotojas turi asmeninį investicijų planą. HERKAUS MILAŠEVIČIAUS NUOT.

tė efektyvaus asmeninių lėšų valdymo požiūriu yra abejotina ir tokiam žmogui patartina tiesiog iš esmės pakeisti planą. Tačiau kaip?

Planai skiriasi

Jeigu investuotojas jau yra sukaupęs šiek tiek lėšų ir periodiškai atideda dalį pajamų investicijoms, jam reikalingas specialus asmeninių lėšų investavimo planas ir atitinkamas vertybi-

nių popierių portfelis. Visiems vienodai tinkančio investavimo plano negali būti, todėl pasiaiškinkime, kokie veiksniai gali daryti įtaką skirtumams tarp įvairių investuotojų planų ir portfelių.

Kiekvieno investuotojo investavimo tikslai ir laikotarpis, amžius, sukauptas turtas ir turimi finansiniai įsipareigojimai, gaunamos pajamos bei patiriamos išlaidos, rizikos to-

leravimo lygiai, emocinis pasirošimo investuoti lygis ir pan. yra skirtingi. Todėl ir visiems tinkamo investicinių patarimų rinkinio negali būti. Pabandykime sudėlioti investicinį planą ir vertybinių popierių portfelį pagal čia išvardintus kriterijus vidutiniam piliečiui.

Vidutinis planas

Kiekvienas investuotojas savo asmeninį investicinį planą tu-

rėtų pradėti dėti nuo neliečiamo rezervo „juodai dienai“ sudarymo, jo dydis turėtų siekti 3–12 mėn. vidutinių asmens išlaidų sumą. Šis rezervas tarnaus kaip apsauginis skydas nuo galimo laikino darbinių pajamų netekimo ir vertybinių popierių portfelyje bus išreikštas indėlių ar kitų likvidžių aktyvų forma. Gyvybės draudimo polisas taip pat suteiktų papildomo komforto, ypač jei jis nėra investicinis.

Kita vidutinio investicinio plano sudedamoji dalis turėtų būti skirta indėliams ir sąlyginai nerizikingų fiksuotų pajamų vertybiniais popieriais, tokiems, pavyzdžiui, kaip vyriausybės ar bankų obligacijos su garantija, kad termino pabaigoje bus tikrai išmokėta bent jau investuota suma. Ši plano dalis išskaidys viso portfelio riziką, kad nekiltų pagundų visų lėšų investuoti į rizikingus nuosavybės vertybinius popierius. Ji neturėtų viršyti trečdallo vidutinio investuotojo portfelio, ši dalis bus didesnė vyresnio ir vengiančio rizikos investuotojo portfelyje.

Kita dalis – investicinių fondų vienetai. Optimalu, kad jie būtų nebrangūs (maži mokes-

čiai), fondai būtų valdomi ne pirmus metus ir žinomo valdytojo. Čia pasirinkimas didelis – nuo investicinių fondų, investuojančių į obligacijas, mišrių ir, galiausiai, investuojančių tik į įmonių akcijas, fondų link. O kur dar geografinis ir kiti kriterijai. Ši investicinio plano dalis galėtų sudaryti nuo trečdallo iki pusės viso vidutinio investuotojo portfelio.

Jei vis dar lieka pinigų, žinių ir noro rizikuoti, toliau plane – įmonių obligacijos ir akcijos, taip pat alternatyvios investicijos (nekilnojamasis turtas, ribotos rizikos fondai, privataus kapitalo fondai, žaliavos, meno kūriniai ir pan.). Čia didelė rizika, bet didelės ir galimybės uždirbti.

Būtina nepamiršti, kad vidutiniame investiciniame plane itin rizikingų investicijų dalis priklausys nuo šių finansinių priemonių išmanymo, tačiau ji neturėtų viršyti penktadalio viso portfelio lėšų.

Akivaizdu, kad kiekvienas investuotojas turi atsižvelgti į pirmiau išvardintus veiksnius, pagal juos susidaryti savo asmeninį investavimo planą ir atitinkamą vertybinių popierių portfelį.

Fondai

REKLAMA

SEESAM				
Seesam Life Insurance SE Lietuvos filialas Lvovo g. 25, 09320 Vilnius Tel. (8-5) 271 14 14, faks. (8-5) 271 14 15 El. paštas info@seesamlife.lt, www.seesamlife.lt				
Fondas	Valiuta	Investicinio vieneto vertė/kaina	Pelningumas % per nuo metų savaitę	pradžios
Investavimo kryptys				
Akcijų kryptis ABN AMRO Europe* *	EUR	0,9355	2,1958	-7,2477
Obligacijų kryptis ABN AMRO Bond*	EUR	3,2509	-0,0584	0,7875
Subalansuota kryptis ABN AMRO Optimal Europe*	EUR	1,9506	1,1040	-2,8537
Rytų Europos akcijų kryptis ABN AMRO Eastern Europe Equity*	EUR	415,7100	4,8026	-12,4416
Rusijos akcijų kryptis ABN AMRO Russia Equity*	EUR	105,3000	5,1108	-8,4268
Europos mažų įmonių akcijų kryptis ABN AMRO Small Cap Europe*	EUR	1,5499	1,5063	-9,7846
JAV akcijų augimo kryptis ABN AMRO US Equity Growth*	EUR	88,1200	1,9789	-7,9302
Besivystančių rinkų akcijų kryptis ABN AMRO Global Emerging Markets Equity*	EUR	96,0000	1,6949	-9,0478
Japanijos akcijų kryptis ABN AMRO Japan Equity*	EUR	29,9400	2,1146	-6,5835
Azijos tigrų akcijų kryptis ABN AMRO Asian Tigers*	EUR	66,4700	-0,4940	-15,8181
Pasaulio akcijų vertės kryptis ABN AMRO Global*	EUR	0,6372	1,9683	-8,2902
* 2008.04.30-2008.05.07				

EVLI				
FMI UAB "Evli Securities" J. Jasinskio 16b, LT-01112 Vilnius Tel. +370 5 2546 720, faks. +370 5 2546 721 El. paštas info@lt.evli.com, www.evli.com				
Fondas	Valiuta	Investicinio vieneto vertė/kaina	Pelningumas % per savaitę	nuo metų pradžios
Investiciniai fondai				
Evli Baltic B* ¹	EUR	208,321	-3,45	-18,59
Evli Greater Russia B* ¹	EUR	282,849	+0,57	-7,26
Evli Select B* ¹	EUR	23,823	+0,36	-6,12
Evli Nordic TMT B* ¹	EUR	39,045	+3,15	-10,90
Evli European Smaller Companies B* ¹	EUR	32,237	+1,57	-9,10
Evli Global B* ¹	EUR	10,751	+0,81	-11,20
Evli Euro Mix B* ¹	EUR	14,327	+0,48	-2,30
Evli European High Yield B* ¹	EUR	139,545	+1,35	-1,26
Evli Euro Target Return B* ¹	EUR	23,676	+0,23	-1,45
Evli Ruble Debt B* ¹	EUR	117,435	+0,04	+1,87
Evli European Investment Grade B* ¹	EUR	129,888	+0,27	-0,61
Evli New Republics B* ¹	EUR	101,564	+1,87	-16,52
* 2008.04.28 duomenys ¹ Praėjusios savaitės fondo reikšmė				

PENSION FUNDS Baltic				
UAB „MP PENSION FUNDS BALTIC“ A.Tumėno g. 4, B korp., LT-01109 Vilnius Tel. 8 700 55959 El. paštas info@mppf.lt, www.mpensija.lt				
Fondas	Valiuta	Investicinio vieneto vertė/kaina	Pelningumas % per savaitę	nuo metų pradžios
Pensijų fondai				
Medio II	LTL	1,0154	+0,08	+0,96
Extremo II	LTL	1,0156	+0,08	+1,05
Medio III	LTL	0,9964	+0,06	+0,35
Extremo III	LTL	0,9880	+0,06	+0,38

PZU Lietuva				
PZU Lietuva gyvybės draudimas Konstitucijos pr. 7, LT-09308 Vilnius Tel. 8 5 210 86 71, faks. 8 5 210 87 28 El. paštas fondai@pzu.lt, www.pzu.lt/gd				
Fondas	Valiuta	Investicinio vieneto vertė/kaina	Pelningumas % per nuo metų savaitę	pradžios
Investavimo kryptys				
VVP litais ¹	LTL	1,1584	0,08	1,40
VVP eurais ¹	EUR	1,1695	-0,10	1,64
Nordlux Pro Fondsmanagement investicinio fondo Nordlux Pro	EUR	1,2543	-1,04	-12,98
100 investiciniai vertybiniai popieriai ¹				
Besivystančios Europos akcijų kryptis * ¹	EUR	1,0915	-1,08	-20,73
Akcijų kryptis BRIK(Brazilija, Rusija, Indija, Kinija) * ¹	EUR	1,3595	1,88	-15,71
* krypties investicinės veiklos pradžia 2006-06-19 ¹ Praėjusios savaitės fondo reikšmė				

LHV				
A5 LHV Varahaldus Gynėjų g. 16, LT-01109 Vilnius Tel. (8-5) 204 7 204, faks. (8-5) 204 7 207 El. paštas info@lhv.lt, www.lhv.lt				
Fondas	Valiuta	Fondo dydis mln.	Investicinio vieneto vertė/kaina	Pelningumas % per nuo metų savaitę
Investiciniai fondai				
LHV Kylančios Europos Alfa fondas *	EUR	0,814	7,203	+2,67 -16,87 * 2008.04.24 - 2008.05.08

Sindicatum				
Sindicatum Capital International UAB Šeimyniškių g. 3, LT-09312 Vilnius Tel. (8-5) 263 8687 El. paštas info@sci.lt, www.sci.lt, www.sindicatum.com				
Fondas	Valiuta	Fondo dydis mln.	Investicinio vieneto vertė/kaina	Standartinis nuokrypis % per nuo metų pradžios
Investiciniai fondai				
Victoire Absolute Return Fund *	LTL	3,13	108,7722	1,55 +0,08 +1,53 * Pardavimo kaina diferencijuojama priklausomai nuo investuojamos sumos ir platintojo

Pirk, parduok verslą su			parduoduversla.lt	
			Apyvarta, LTL	Kaina, LTL
Jūrinių konteinerių gabenimas keliais (Klaipėda)			290 000	290 000
Tarptautiniai krovinų gabenimai keliais (Vilnius)			7 800 000	3 950 000
Buitinės chemijos gamykla (Lietuva)			1 400 000	1 800 000
Savitaros restoranas Vilniuje			4 500 000	4 000 000
Informacinių technologijų verslas			585 000	1 180 000
Mėsos perdirbimo cechas (Vilniaus apskritis)			200 000	550 000
Darbuotojų ir darbo paieškos tinklalapis			25 000	280 000
Baldų ir medienos gaminių gamyba (Vakarų Lietuva)			7 000 000	3 500 000
Maisto ir buitinių parduotuvių tinklas (Š. Rytų Lietuva)			1 320 000	500 000
Vilkikų ir lengvojo transporto servisas, pervežimai			2 000 000	10 000 000
Mes parduodame verslus. Daugiau – www.parduoduversla.lt • Linas Kliukas, tel. 00370 67275636				

JUNESTA	
NEKILNOJAMASIS TURTAS	
Nekilnojamojo turto bendrovė, turinti 15 metų patirtį, ieško investuotojų į paruoštus NT projektus palankiomis sąlygomis.	
Daugiau informacijos telefonu 8-687 87251	