



Ваши деньги работают на вас

ЧЕТЫРЕ ТИПИЧНЫЕ ОШИБКИ ЧАСТНОГО ИНВЕСТОРА

Владимир Савенок

ДЕФИЦИТ АДРЕНАЛИНА



ПРИМЕР ПОРТФЕЛЯ УК ИНВЕСТОРА

1. Акции – 30% капитала. Количество акций – 22!
2. Структурированные ноты – 40%
3. ETF Биотехнологических компаний – 10%
4. Деньги – 20%

В планах – купить биткойн.

В чем отличие портфеля из 500 акций компаний США от индекса S&P500?

ПРИМЕР ПОРТФЕЛЯ ОТ БАНКА ДЛЯ УК ИНВЕСТОРА

фонды	доля	примечания
Фонд облигаций	10%	Комиссия 5%
Сбалансированные фонды	31%	Комиссии 3-5%
Структурированные ноты	37%	Риск - до 100%
Фонд акций	11%	Комиссия 5%
Хедж фонд	11%	Комиссия 2% + 20% от дохода

BILL & MELINDA GATES FOUNDATION

TRUST (млн. долларов)

КАПИТАЛ ВСЕГО	50 638 \$	Доля
Cash	509 \$	1,0%
Акции	36 667 \$	72,4%
Облигации	11 053 \$	21,8%
Товарные (физ)	590 \$	1,2%
Другие (смешанные)	1 072 \$	2,1%
Прямые инвестиции	715 \$	1,4%
Деривативы	32 \$	0,1%

РИСКОВАЯ ДЕЗОРИЕНТАЦИЯ



НЕПРАВИЛЬНОЕ ВИДЕНИЕ РИСКОВ

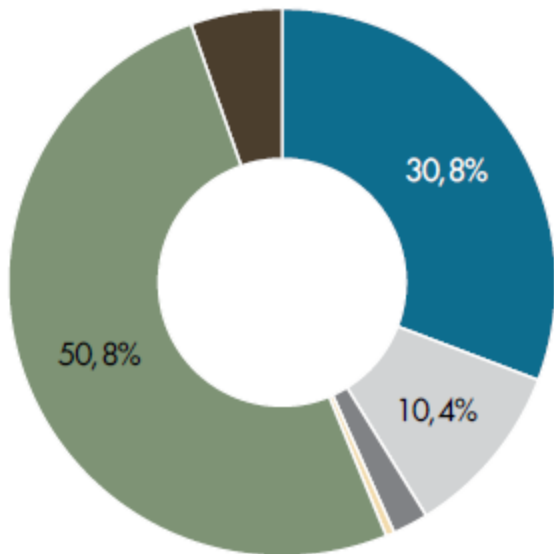
1. Облигации – это всегда надежно
2. Индексные фонды – не рискованно
3. Отдельные акции дают бОльший доход, чем фонды
4. Консервативный портфель должен давать не менее 8% в долларах
5. Сбер (Газпром, Ford etc) – это надежно

ДВА АКТИВА, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ РИСК ПОРТФЕЛЯ

1. Акции
2. Облигации с инвестиционным рейтингом

ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕГРУЗ

ПРИМЕР ПОРТФЕЛЯ



- Акции крупных компаний (30.8%)
- Акции малых и средних компаний (10.4%)
- Облигации В - BBB (2.1%)
- Облигации ниже В (0.5%)
- Cash (50.8%)
- Товарные активы (5.4%)

Признаки перегруза

1. С 2009 года – в постоянном ожидании
2. Обсуждение мнение всех известных аналитиков
3. Обсуждение всех политических новостей

РЕЗУЛЬТАТ – Уход с фондового рынка в недвижимость и бизнес.

УТИНОЕ КОНФИ ИЛИ СЕЛЕДКА С ЛУКОМ



УТИНОЕ КОНФИ (из практики)

1. Акции PG с плечом
2. Ноты с акциями – на ваш выбор
3. Хедж фонд алгоритмический

Дополнительно:

- *крипта, но не биткойн – слишком заезжен*
- *современное искусство etc.*



СЕЛЕДКА С ЧЕРНЫМ ХЛЕБОМ И ЛУКОМ

1. Фонд глобальных акций
2. Фонд облигаций
3. Фонд золота



ЭМОЦИОНАЛЬНЫЙ КРИЗ

Investor Psychology Cycle

STREETALKLIVE.COM



ОСНОВНОЙ ПРИЗНАК

Постоянный тайминг и тряска ФК

Indicators Comparison Date Range 1D 5D 1M 3M 6M YTD **1Y** 2Y 5Y Max Interval 1D Line Draw



ПОРТРЕТ ИДЕАЛЬНОГО ИНВЕСТОРА



1. Имеет сбалансированный портфель
2. Инвестирует в него регулярно
3. Инвестиционный горизонт – более 10 лет
4. Большую часть времени посвящает основному занятию (не инвестированию)

ДВЕ СОСТАВЛЯЮЩИЕ УСПЕШНОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ



ИЮЛЬ:

- Практика инвестирования в ETF's
- Как и где искать ETF's

ОКТАБРЬ:

- Пассивный доход
- Инвестиционный портфель

ДЕКАБРЬ:

- Налоги
- Куда инвестировать в 2020 году

КОНТАКТЫ

Москва, ул. Петровка, д. 17, стр. 4, офис 67.

Санкт-Петербург, Борис Кожуховский

Минск, Виталий Рунцо

Казань, Андрей Косолапов

+7 (495) 625-35-03

+7 (812) 933 04 87

+375 (29) 677-10-30

+7 (927) 414-25-97

E-mail: info@lkapital.ru

Сайты: www.lkapital.ru
www.lk-school.ru

мы в соцсетях:

www.facebook.com/LichnyKapital

www.vk.com/lk_finance

www.instagram.com/lichny_kapital/

наш Телеграм-канал: @Lkapital