СТРАТЕГИИ ЗА ИНВЕСТИРАЊЕ ПРИ ВРШЕЊЕ НА УСЛУГА ЗА УПРАВУВАЊЕ СО СРЕДСТВАТА ЗА СМЕТКА НА ИНДИВИДУАЛЕН КЛИЕНТ

Свесни сме дека секој клиент има уникатни финансиски цели, различен временски хоризонт и индивидуална толеранција на ризик. Затоа, нудиме три различни инвестициски стратегии дизајнирани да одговорат на вашите специфични потреби. Иако стратегиите се разликуваат во однос на ризикот и очекуваниот принос, тие се изградени врз иста, непроменлива темелна филозофија за тоа како ги избираме инвестициите. Нашиот пристап е да ви понудиме јаснотија, дисциплина и партнерство на вашиот пат кон остварување на финансиските цели.

Нашата инвестициска филозофија

Пред да ја изберете стратегијата што најмногу ви одговара, од суштинско значење е да го разберете начинот на кој размислуваме. Нашата филозофија е компасот што нè води низ сите пазарни услови и се заснова на три едноставни, но моќни принципи:

- **Принцип 1:** Ние не инвестираме во просечни компании. Бараме исклучителни бизниси чии производи и услуги се неопходни за нивните клиенти. Ова им дава моќ самите да ги одредуваат цените (*pricing power*), што води до високи и стабилни профитни маржи.
- **Принцип 2:** Вистинската безбедност доаѓа од поседување бизниси заштитени со длабока и трајна „конкурентска предност“ – било да е тоа силен бренд, мрежен ефект, патенти или супериорна ефикасност. Ова ги штити од конкуренцијата и им овозможува долгорочен просперитет.
- **Принцип 3:** Ние сме долгорочни партнери, а не краткорочни трговци. Се поставуваме како сопственици на дел од бизнисот, со цел да ја искористиме моќта на сложеното вкаматување. Краткорочните пазарни флуктуации ги сметаме за можност, а не за закана.

Избор на стратегија

Трите стратегии подолу ја применуваат оваа филозофија на различни начини за да одговорат на различни нивоа на толеранција на ризик.

1. Конзервативна стратегија (стратегија за заштита на капиталот)

- **Примарна цел:** Максимална заштита на вложениот капитал со минимален можен ризик. Растот е секундарен и скромен.

- **Профил на инвеститор:** Инвеститор со многу ниска толеранција на ризик, за кој избегнувањето загуби е апсолутен приоритет. Идеална за оние кои имаат краток временски хоризонт или се во фаза на пензионирање и сакаат да го зачуваат капиталот.
- **Алокација на средства:**
    - **10-25% акциска компонента:** Акции исклучиво во најстабилните, најголемите и финансиски најцврстите компании во светот (лидери во нециклични сектори како здравство, основни производи за широка потрошувачка). Целта на оваа компонента е да обезбеди долгорочна заштита од инфлација.
    - **45-65% обврзничка компонента:** Портфолио од висококвалитетни државни и корпоративни обврзници со висок кредитен рејтинг. Ова е столбот на сигурноста и извор на предвидлив приход.
    - **20-35% депозити и инструменти на пазарот на пари:** Компонента со нула ризик која обезбедува максимална ликвидност и безбедност.
- **Очекувани карактеристики:**
    - **Потенцијал за раст:** Многу ограничен.
    - **Ниво на ризик/волатилност:** Многу ниско.
    - **Приход:** Генерира скромен, но стабилен приход.
    - **Главен компромис:** Ризикот од инфлација, каде што реалната вредност на парите може да опаѓа доколку инфлацијата ги надмине скромните приноси.

2. Балансирана стратегија (стратегија за квалитет и стабилност)

- **Примарна цел:** Постигнување рамнотежа помеѓу долгорочен раст на капиталот и зачувување на вредноста со умерена нестабилност.
- **Профил на инвеститор:** Инвеститор со умерена толеранција на ризик кој сака да учествува во растот на пазарот, но со значително помала волатилност од чисто акциско портфолио. Има среден до долг временски хоризонт (5+ години).
- **Алокација на средства (Целна):**
    - **40-60% акциска компонента:** Акции во зрели, висококвалитетни „blue-chip“ компании – лидери во своите индустрии со докажана историја на профитабилност и често со исплата на растечки дивиденди.
    - **40-60% обврзничка компонента:** Диверзифицирано портфолио од висококвалитетни државни и корпоративни обврзници кое служи како сидро за стабилност и генератор на приход.
- **Очекувани карактеристики:**

- **Потенцијал за раст:** Умерен до солиден.
- **Ниво на ризик/волатилност:** Умерено.
- **Приход:** Генерира умерен приход од дивиденди и камати.
- **Главен компромис:** Нема да расте толку брзо како динамичната стратегија за време на силни пазарни подеми.

3. Динамична стратегија (стратегија за раст)

- **Примарна цел:** Максимално зголемување на капиталот на долг рок преку инвестирање во компании со висок потенцијал за раст.
- **Профил на инвеститор:** Инвеститор со висока толеранција на ризик и долг временски хоризонт (7-10+ години), кој ја разбира и прифаќа пазарната волатилност како цена за супериорен долгорочен принос. Тековниот приход не е цел.
- **Алокација на средства:**
  - **80-90% акциска компонента:** Акции во компании во фаза на забрзан раст, кои се иноватори и лидери на пазарот и агресивно го реинвестираат целиот профит за понатамошна експанзија.
  - **10-20% готовина и еквиваленти:** Стратешка резерва („сув барут“) која не е наменета за генерирање принос, туку за искористување на можности за купување по атрактивни цени за време на пазарни корекции.
- **Очекувани Карактеристики:**
  - **Потенцијал за раст:** Висок.
  - **Ниво на ризик/волатилност:** Висока.
  - **Приход:** Не генерира (или генерира занемарлив) приход, бидејќи фокусот е на реинвестирање.
  - **Главен компромис:** Мора да се прифатат големи и понекогаш долги периоди на пазарна нестабилност и потенцијални падови.

Заклучок

Изборот на вистинската стратегија е првиот чекор кон успехот. Вистинскиот успех, сепак, доаѓа од дисциплинираното придржување кон таа стратегија и довербата во нашата темелна филозофија за инвестирање во квалитет. Нашата цел е да работиме заедно со вас, транспарентно и посветено, за да ви помогнеме да ги остварите вашите финансиски амбиции.