

Инвестирование через полисы накопительного страхования жизни (Unit-linked)

Докладчик Егор Косолапов,
Управляющий партнер Fortune Capital





Весь мир в твоих руках!

Основные преимущества Unit-linked:

- Низкий порог входа
- Низкие издержки
- Большой выбор фондов



Весь мир в твоих руках!

Основные преимущества Unit-linked:

- Безналоговый рост
- Удобство платежей
- Гибкость
- Легко открыть и управлять

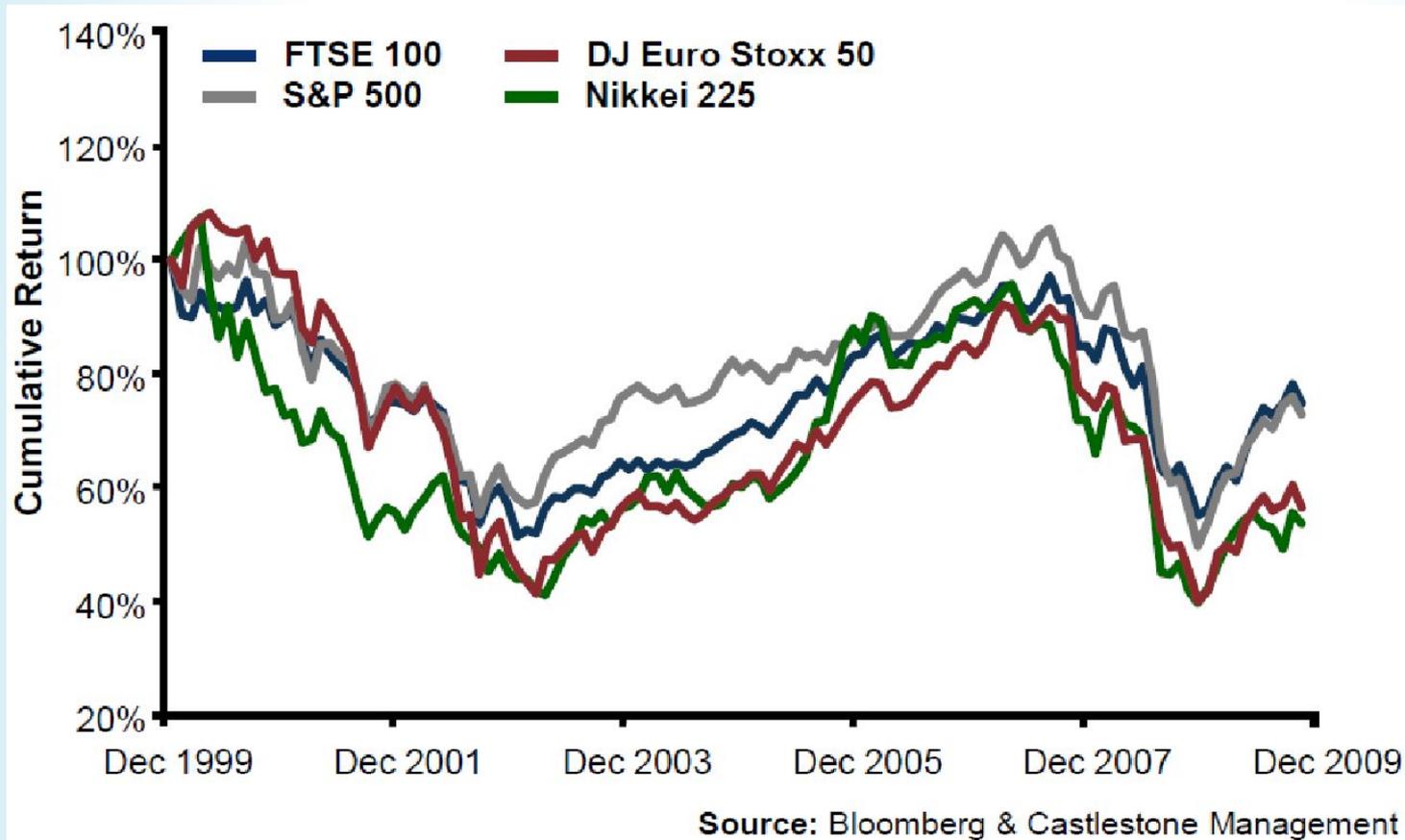


Взаимные Фонды



Весь мир в твоих руках!

Корреляция между мировыми финансовыми индексами



Доходность различных классов активов 2004-2009 г.г.

| Rank | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 |
|------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 1 | Property +31.43% | Real Assets +21.61% | Property +36.44% | Real Assets +26.81% | Bonds +8.85% | Property +27.77% |
| 2 | Real Assets +15.65% | Property +11.42% | Equities +15.79% | Equities +5.49% | Cash +1.37% | Equities +26.46% |
| 3 | Equities +10.88% | Equities +4.91% | Hedge Funds +9.25% | Cash +4.44% | Hedge Funds -23.25% | Real Assets +13.49% |
| 4 | Bonds +4.83% | Bonds +3.60% | Cash +4.83% | Hedge Funds +4.24% | Equities -37.00% | Hedge Funds +10.93% |
| 5 | Hedge Funds +2.68% | Cash +3.19% | Bonds +0.88% | Bonds +3.93% | Real Assets -47.29% | Bonds +0.86% |
| 6 | Cash +1.38% | Hedge Funds +2.72% | Real Assets -19.07% | Property -7.69% | Property -49.87% | Cash +0.15% |

Source: Bloomberg & Castlestone Management. Cash: 3-Month T-Bill. Bonds: ML Global Government Bond Index. Hedge Funds: HFRX Global Hedge Fund Index. Equities: S&P 500. Real Assets: S&P GSCI. Property: MSCI World Real Estate.

JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund

J.P.Morgan
Asset Management

All performance data relates to the:
JPM A (dist) - USD Share class

Overall Morningstar Rating™ (30/09/10)

★★★★

Geographical breakdown

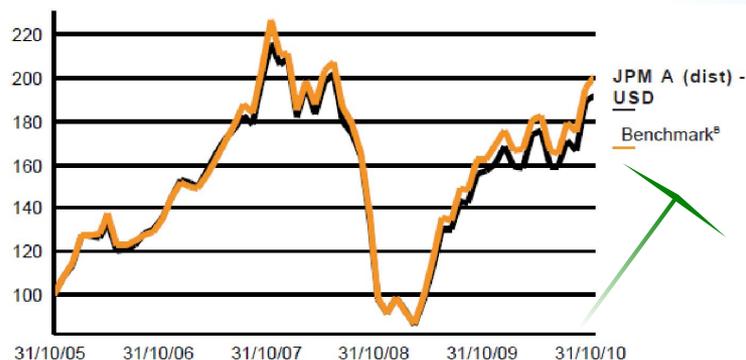
| Country | Fund |
|--------------|----------------|
| China | 21.9 % |
| Brazil | 15.8 % |
| India | 12.7 % |
| South Korea | 9.8 % |
| South Africa | 7.5 % |
| Mexico | 5.7 % |
| Taiwan | 5.4 % |
| Russia | 5.0 % |
| Hong Kong | 4.0 % |
| Indonesia | 3.5 % |
| Turkey | 3.3 % |
| Chile | 1.4 % |
| Egypt | 1.3 % |
| Argentina | 1.2 % |
| Hungary | 1.1 % |
| Other | 0.4 % |
| Cash | 0.0 % |
| Total | 100.0 % |

Benchmark^B

MSCI Emerging Markets Total Return Net

Cumulative performance

(as at 31/10/10)



+91,6%



Annualised performance

(as at 31/10/10)

| % | 3 Y | 5 Y | 10 Y | Since inception |
|------------------------|--------------|--------------|--------------|-----------------|
| JPM A (dist) | -3.89 | 13.89 | 14.61 | 7.95 |
| Benchmark ^B | -3.98 | 14.94 | 14.63 | 7.51 |



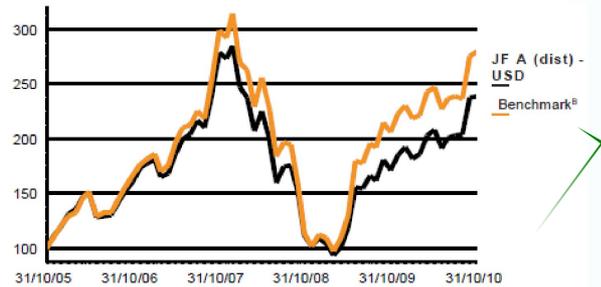
JPMorgan Funds – Global Natural Resources Fund, EUR



+71%



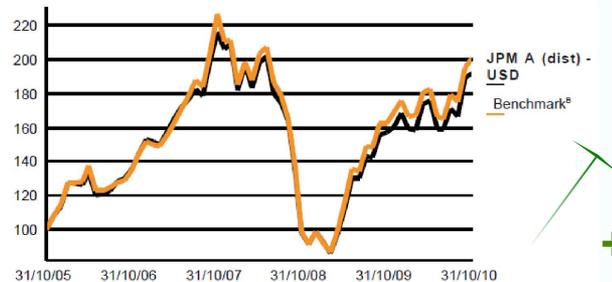
JPMorgan Funds – JF India Fund, USD



+139%



JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund, USD

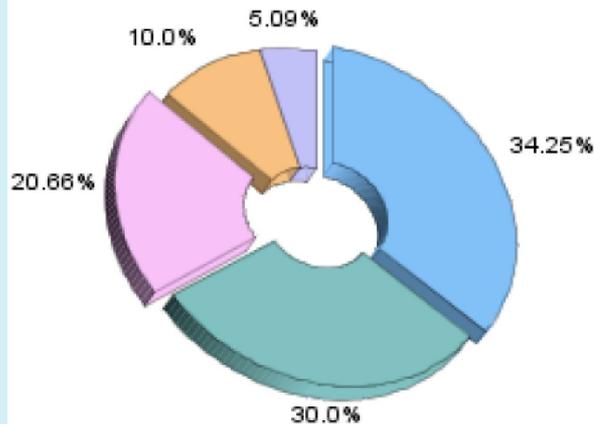


+92%



Инвестиционный портфель

| Fund Link | Currency | Investment Manager | % |
|--|----------|------------------------------|---------|
| Hansard HSBC GIF BRIC Markets | USD | HSBC Investments | 30.00% |
| Hansard Miton Optimal Special Situations | USD | Miton Optimal | 10.00% |
| Hansard Aliquot Agriculture Fund | USD | Castlestone Asset Management | 10.00% |
| Hansard Man Ahl Diversified PCC | USD | MAN Investments | 10.00% |
| Hansard Aliquot Gold Bullion | USD | Castlestone Asset Management | 10.00% |
| Hansard Multi Asset Protector (EUR) | EUR | UBS/Blackrock Merrill Lynch | 30.00% |
| | | | 100.00% |



| Asset Category | Proportion |
|-------------------------|------------|
| Equity | 34.25% |
| Protected Fund | 30.00% |
| Alternative Investments | 20.66% |
| Split Not Available | 10.00% |
| Merged | 5.09% |



Весь мир в твоих руках!

Доходность Инвестиционного портфеля

| Fund Link | Currency | First Allocated | Overall Return | Annualised Return |
|--|----------|-----------------|----------------|-------------------|
| Hansard HSBC GIF BRIC Markets | USD | 12/11/09 | 5.13% | 5.13% |
| Hansard Miton Optimal Special Situations | USD | 12/11/09 | 1.84% | 1.84% |
| Hansard Aliquot Agriculture Fund | USD | 12/11/09 | 11.09% | 11.09% |
| Hansard Man Ahi Diversified PCC | USD | 12/11/09 | 14.14% | 14.14% |
| Hansard Aliquot Gold Bullion | USD | 12/11/09 | 23.47% | 23.47% |
| Hansard Multi Asset Protector (EUR) | EUR | 12/11/09 | 12.55% | 12.55% |

Доходность портфеля **+10,4%**

(Nov/2009 – Nov/2010)



Весь мир в твоих руках!

Финансовое планирование



Весь мир в твоих руках!

Расчет Капитала

Текущий доход \$3.000 / мес.

Желаемая пенсия \$2.000 / мес.

\$24.000 / год

10% доходность

\$ 240.000

5% доходность

\$ 480.000

Инфляция 5%

Срок 25 лет

Через 25 лет

\$6.773 / мес.

\$81.276 / год

10% доходность

\$ 812.760

5% доходность

\$ 1.625.520

Для создания Капитала **\$ 1.625.520** за 25 лет необходимо инвестировать \$ 752 в месяц, ежегодно увеличивая взнос на 5% при средней доходности 12% год.



Анкетные данные Игоря:

- Возраст 30 лет
- Время до пенсии 25 лет
- Зарплата 100.000 р. в месяц
- Бюджет расходов 70.000 р.
- Инвестиционные ресурсы 30.000 р.

Финансовые цели:

- 1. Обучение сына Сергея**
возраст 7 лет
начало обучения 2020 год
продолжительность 5 лет
стоимость \$10.000 в год
- 2. Обучение дочери Дарьи**
возраст 4 года
начало обучения 2023 год
продолжительность 5 лет
стоимость \$10.000 в год
- 3. Создать Капитал к 2035 году для получения пенсии (% от капитала) в размере \$ 2.000 в месяц**

Весь мир в твоих руках!



| Child | Start Date | End Date | Total Fees Required |
|--------------|------------|------------|---------------------|
| Sergey | 01/09/2020 | 01/09/2025 | 92,605 |
| Daria | 01/09/2023 | 01/09/2028 | 107,202 |
| Pension Fund | 01/01/2035 | 01/01/2036 | 1,618,855 |
| Total | | | 1,818,662 |



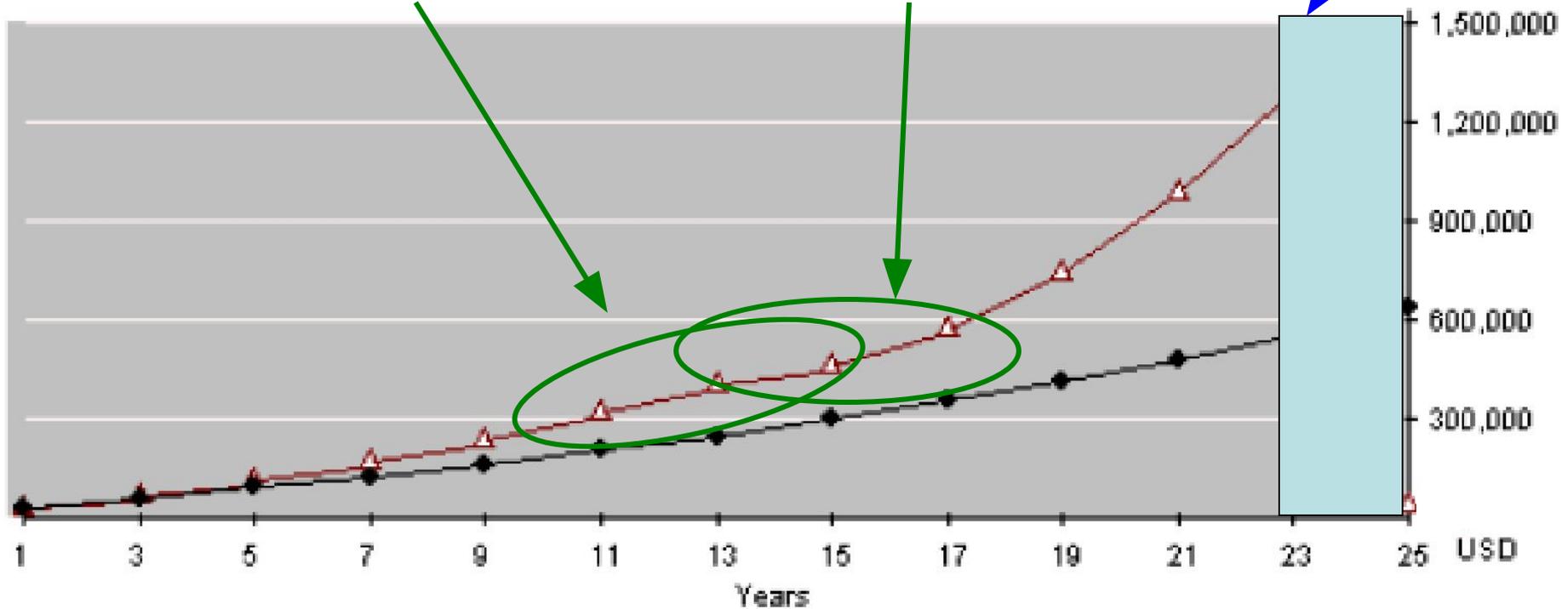
Весь мир в твоих руках!

| Year | Sergey | Daria | Pension Fund | | Total |
|--------------|---------------|----------------|------------------|--|------------------|
| 1 | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| 2 | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| 3 | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| 4 | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| 5 | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| 6 | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| 7 | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| 8 | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| 9 | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| 10 | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| 11 | 16,759 | 0 | 0 | | 16,759 |
| 12 | 17,597 | 0 | 0 | | 17,597 |
| 13 | 18,477 | 0 | 0 | | 18,477 |
| 14 | 19,401 | 19,401 | 0 | | 38,802 |
| 15 | 20,371 | 20,371 | 0 | | 40,742 |
| 16 | 0 | 21,389 | 0 | | 21,389 |
| 17 | 0 | 22,459 | 0 | | 22,459 |
| 18 | 0 | 23,582 | 0 | | 23,582 |
| 19 | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| 20 | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| 21 | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| 22 | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| 23 | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| 24 | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| 25 | 0 | 0 | 1,618,855 | | 1,618,855 |
| Total | 92,605 | 107,202 | 1,618,855 | | 1,818,662 |

Выплаты
за обучение
сына Сергея

Выплаты
за обучение
дочери Дарьи

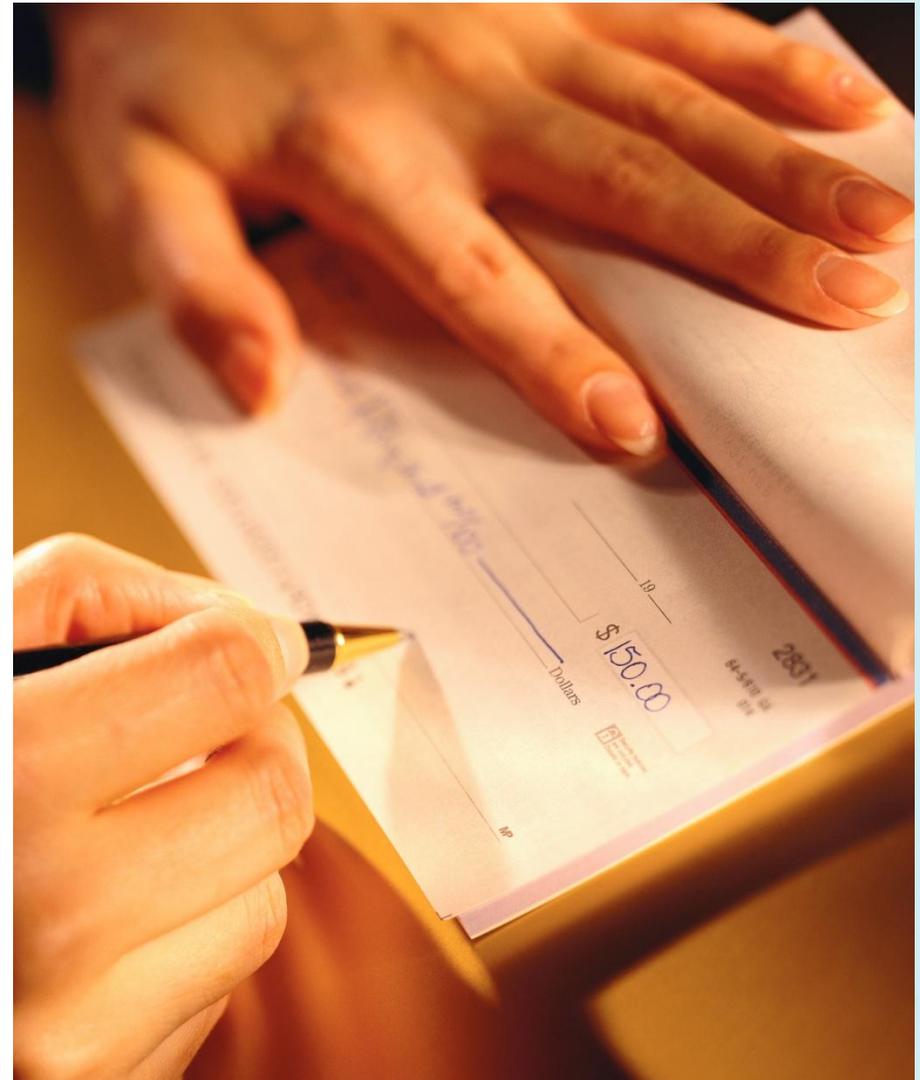
Пенсионный фонд
\$ 1.618.855
(50 млн. руб.)



Решение- Unit-Linked:

1. Регулярный взнос в месяц:
\$ 1075 или 32.895 р.
2. Ежегодная индексация
взносов на 5%
3. Срок инвестирования 25 лет

Весь мир в твоих руках!



Пенсия 3000 Евро

| возраст инвестора, лет | срок инвестирования до пенсии, лет | желаемый размер пенсии | желаемый размер пенсии с учетом инфляции 3% | необходимый размер инвестиционного фонда | необходимый размер взноса для создания фонда, при доходности 12% | общая сумма взносов | потери от задержки открытия программы на 1 год |
|------------------------|------------------------------------|------------------------|---|--|--|---------------------|--|
| 20 | 40 | € 3,000 | € 9,786 | € 978,600 | € 130 | € 62,464 | |
| 21 | 39 | € 3,000 | € 9,501 | € 950,100 | € 142 | € 60,333 | € 3,869 |
| 30 | 30 | € 3,000 | € 7,282 | € 728,190 | € 307 | € 110,622 | |
| 31 | 29 | € 3,000 | € 7,070 | € 706,980 | € 332 | € 115,692 | € 5,070 |
| 40 | 20 | € 3,000 | € 5,418 | € 541,830 | € 698 | € 167,491 | |
| 41 | 19 | € 3,000 | € 5,261 | € 526,050 | € 768 | € 175,109 | € 7,618 |
| 50 | 10 | € 3,000 | € 4,032 | € 403,170 | € 2,033 | € 243,917 | |
| 51 | 9 | € 3,000 | € 3,914 | € 391,440 | € 2,358 | € 254,652 | € 10,735 |

Переплата за пенсию в € 3000
равна € 192,188!!!
День бездействия стоит € 17
или 700 руб., а месяц 21,000 руб.

Спасибо за внимание!

Егор Косолапов

Управляющий партнер,
Fortune Capital

Москва, Певческий пер. д. 4

Моб. +7 903 796 6329

E-mail: KosolapovE-mail:

KosolapovEVE-mail:

KosolapovEV@fortune-cap.ru

Skype: egor.kosolapov

ICQ: 444-534-294

Web: www.fortune-cap.com

