TỜ DỮ KIỆN CHO NHỮNG NGƯỜI QUYẾT ĐỊNH TƯ NHÂN

# Các Quyết Định Đầu Tư Của Quý Vị

Là một Người Quyết Định Tư Nhân đang quản trị các vấn đề tài chánh của một người lớn đã được tuyên bố là "không có khả năng", quý vị sẽ cần phải giữ một số tiền hợp lý trong trương mục ngân hàng của người lớn đó để lo liệu cho các nhu cầu thông lệ. Bất cứ số tiền nào trên mức đó nên được đầu tư. Các khoản tiền quý vị đầu tư phải hợp lý và chính đáng, trong hoàn cảnh của người được quý vị lo liệu công việc. Tờ dữ kiện này sẽ giúp quý vị quyết định làm theo cách nào khi chọn những khoản đầu tư thích hợp.

## Điều Kiện về Người Đầu Tư Phải Thận Trọng

Đạo Luật Tài Sản Bệnh Nhân quy định rằng, cho các mục đích đầu tư, tất cả những Người Quyết Định đều là tín nhân, theo Đạo Luật Tín Nhân. Đạo Luật Tín Nhân thiết lập tiêu chuẩn quan tâm cho tín nhân. Tiêu chuẩn quan tâm này được gọi là "nhà đầu tư thận trọng". Do đó, Người Quyết Định phải quan tâm, khéo léo, thận trọng và biết phán xét như một "nhà đầu tư thận trọng" khi đưa ra các quyết định đầu tư. Là một nhà đầu tư thận trọng, quý vị phải soạn một kế hoạch hoặc sách lược đầu tư và phải lập thành văn bản.

Tuy điều kiện về nhà đầu tư thận trọng là điều kiện mới đối với nhiều tín nhân tại British Columbia, tín nhân tại các tỉnh bang và các tiểu bang khác đã quản trị những khoản đầu tư tín thác theo các điều kiện tương tự đã nhiều năm qua. Qua kinh nghiệm của các địa phận thẩm quyền khác này, định nghĩa về nhà đầu tư thận trọng nói chung đã biến đổi để có nghĩa là:

- Quyết định những khoản đầu tư cần thiết như một nhà đầu tư thận trọng để bảo vệ vốn và cung cấp lợi tức.
- Các mục tiêu về rủi ro và lợi nhuận phải hợp lý và thích hợp.
- Trải rộng đa dạng hợp lý những khoản đầu tư
- Hành động thận trọng khi ủy quyền đầu tư cho một nhân viên đại lý.
- Tín nhân chỉ nên chi tiêu các phí tổn hợp lý và thích đáng.
- Áp dụng một đường lối quân bình để quản trị những khoản đầu tư.

Vì mức độ quan tâm thận trọng cần phải có khi quản trị những khoản đầu tư, quý vị có thể nhờ một chuyên gia đầu tư trợ giúp.

## Các Rủi Ro của Việc Đầu Tư

Có một số rủi ro tài chánh liên quan đến đầu tư, nhất là khi quý vị đang quản trị những khoản đầu tư của người khác. Nếu kết quả đầu tư bị thua lỗ trong khi quý vị đang làm Người Quyết Định, quý vị có thể phải chịu trách nhiệm cá nhân về số thua lỗ đó. Đạo Luật Tín Nhân quy định rằng quý vị không thể bị bắt phải chịu trách nhiệm về phần đầu tư thua lỗ nếu hành vi của quý vị đưa đến việc thua lỗ đó phù hợp với một kế hoạch hoặc sách lược đầu tư, gồm những phần thẩm định về rủi ro và lợi nhuận hợp lý

Private Committee Services
Public Guardian and Trustee
#700 - 808 West Hastings Street
Vancouver, BC  V6C 3L3

PUBLIC GUARDIAN AND TRUSTEE OF BRITISH COLUMBIA

Điện Thoại: 604.660.1500
Fax: 604.660.4456
Website: www.trustee.bc.ca

mà một nhà đầu tư thận trọng ắt đã áp dụng trong những hoàn cảnh tương tự. Người Quyết Định nên cố gắng hết sức để duy trì mức rủi ro của toàn bộ những khoản đầu tư ở mức hợp lý khi soạn một kế hoạch hoặc sách lược đầu tư cho những khoản đầu tư của người đó. Thí dụ, nhu cầu cần có lợi tức ổn định cho thấy sẽ cần một sách lược giới hạn mức trồi sụt trị giá tài sản. Không được đặt tài sản của người lớn vào những mức rủi ro không cần thiết. Một nhà đầu tư thận trọng chỉ đặt tài sản của người lớn vào mức rủi ro tương xứng với mức lợi nhuận đầu tư cần có để đạt được các mục tiêu tài chánh của người lớn đó. Những cách quan trọng để giảm thiểu rủi ro gồm:

- Soạn một kế hoạch đầu tư bằng văn bản
- Nhờ trợ giúp chuyên nghiệp
- Trải rộng đa dạng hợp lý những khoản đầu tư
- Đầu tư một cách bảo thủ (tối giảm rủi ro)
- Theo dõi hiệu năng đầu tư thường xuyên.

Phần này nêu rõ tầm quan trọng của việc soạn một kế hoạch hoặc sách lược đầu tư bằng văn bản, nhu cầu cần nhờ một chuyên gia cố vấn đầu tư hội đủ điều kiện về khả năng trợ giúp, và tầm quan trọng của việc theo dõi các khoản đầu tư quý vị có trách nhiệm quản trị.

## Trợ Giúp Chuyên Nghiệp:

Quý vị có bổn phận pháp lý để quản trị công việc của người đó như một nhà đầu tư thận trọng. Tuy nhiên, quý vị  không cần phải có kiến thức hoặc kinh nghiệm về đầu tư như hầu hết các nhà đầu tư chuyên nghiệp khác. Đạo Luật Tín Nhân cho phép quý vị ủy quyền quản trị các khoản đầu tư của người lớn cho một đại lý. Là Người Quyết Định, quý vị có thể giao trách nhiệm đầu tư của mình cho một đại lý sau khi đã quyết định về các mục tiêu đầu tư và nếu quý vị đã thận trọng trong việc:

- Chọn một đại lý
- Ấn định các điều khoản và giới hạn của quyền ủy thác
- Cho đại lý biết các mục tiêu đầu tư
- Theo dõi hiệu năng của đại lý để bảo đảm tuân hành các điều khoản của việc giao trách nhiệm này.

Có một số tổ chức và chuyên gia cung cấp các dịch vụ cố vấn đầu tư như các công ty môi giới, cố vấn tài chánh, và các nhà hoạch định tài chánh. Khi chọn một đại lý, quý vị muốn chắc chắn rằng họ có kiến thức, uy tín, đáng tin cậy và hiểu các điều kiện pháp lý của các tín nhân phải hành động như những nhà đầu tư thận trọng. Quý vị muốn chắc chắn rằng lệ phí đề nghị của những nhà cố vấn đầu tư phải có cạnh tranh lẫn hợp lý. Hãy chắc chắn rằng quý vị đã yêu cầu giải thích về tất cả các khoản lệ phí và hoa hồng, vì một số sản phẩm đầu tư, như quỹ đầu tư gộp chung và các quỹ tách riêng có bảo đảm, có thể có các lệ phí quản trị ngầm (lệ phí bán sản phẩm và lệ phí điều hành) phải tốn nếu các khoản đầu tư đó được bán đi trong vòng một thời gian nhất định nào đó.

Private Committee Services
Public Guardian and Trustee
#700 - 808 West Hastings Street
Vancouver, BC  V6C 3L3

PUBLIC GUARDIAN AND TRUSTEE OF BRITISH COLUMBIA

Điện Thoại: 604.660.1500
Fax: 604.660.4456
Website: www.trustee.bc.ca

## Nhận Định Các Mục Tiêu/Mục Đích Tài Chánh của Người Đó

Bước đầu tiên trong việc soạn một kế hoạch đầu tư là xác định các mục tiêu tài chánh của người mà quý vị đang quản trị công việc của họ. Muốn thế, quý vị cần phải biết mình quản trị những gì. Quý vị đã phải biết nhiều về tài sản và nợ nần của người lớn đó. Dựa vào dữ kiện này, quý vị có thể lập một bản liệt kê trị giá ròng (tổng số tài sản trừ đi nợ nần ra trị giá ròng) để giúp quý vị xác định những tài sản nào nên được đầu tư. Kế đó, quý vị nên lập một ngân sách gồm lợi tức và các chi phí đương thời của người lớn đó để biết tiền vô (tăng trị giá tài sản) hay tiền ra (giảm trị giá tài sản). Nên lập ngân sách vì đây là bản đồ hướng dẫn lộ trình tài chánh khi thi hành Quyền Quyết Định.

Sau khi biết về lợi tức và các chi phí đương thời, quý vị nên cố nhận định bất cứ phí tổn nào đáng kể có thể phải tốn trong tương lai. Các thí dụ thông thường là thêm phí tổn y tế, phí tổn người chăm sóc/đồng hành, phí tổn di chuyển, mua xe chuyên biệt, tân trang tu bổ, hoặc mua nhà thường là cho một người lớn còn trẻ. Các yếu tố khác cần cứu xét là các hệ lụy về thuế lợi tức, thời hạn, mức chấp nhận rủi ro của người lớn đó, và bất cứ sở thích đầu tư nào trước đây. Sau khi cứu xét những yếu tố này, quý vị phải hiểu các mục tiêu tài chánh của người đó.

## Soạn một Kế Hoạch/Sách Lược Đầu Tư

Sau khi quý vị đã xác định được các mục tiêu tài chánh của người đó, bước tiếp theo là xác định mức lợi tức từ những khoản đầu tư cần thiết để đáp ứng các mục tiêu này rồi soạn một kế hoạch/sách lược đầu tư để đạt được những mục tiêu này. Các yếu tố chính nên được kết hợp vào bất cứ kế hoạch đầu tư nào là điều kiện kinh tế đương thời, điều kiện thị trường đương thời, trải rộng đa dạng đầu tư, mức độ nhanh chóng đổi thành hiện kim của các khoản đầu tư (dễ chuyển đổi thành tiền mặt), và mức độ hợp lý của kế hoạch đầu tư. Quý vị nên nhờ một chuyên gia cố vấn đầu tư hội đủ điều kiện để trợ giúp chuyên nghiệp trong việc soạn một sách lược đầu tư.

## Những Loại Đầu Tư

Là một nhà đầu tư thận trọng, quý vị có thể đầu tư vào bất cứ chứng khoán hoặc loại đầu tư nào phù hợp với kế hoạch/sách lược đầu tư đã nêu. Một số các sản phẩm đầu tư thông thường hơn hoặc chứng khoán mà quý vị có thể đầu tư các ngân khoản gồm, nhưng không phải chỉ giới hạn vào:

<u>Chứng Khoán về Nợ:</u>

- Chứng Thư Đầu Tư Bảo Đảm (GIC)
- Tín Thiếu Ngân Khố (T-bills)
- Phiếu Tiết Kiệm
- Trái Phiếu
- Chứng Thư Nợ

Private Committee Services
Public Guardian and Trustee
#700 - 808 West Hastings Street
Vancouver, BC  V6C 3L3

PUBLIC GUARDIAN AND TRUSTEE OF BRITISH COLUMBIA

Điện Thoại: 604.660.1500
Fax: 604.660.4456
Website: www.trustee.bc.ca

Chứng Khoán Vốn:

- Cổ Phiếu Thông Thường
- Cổ Phiếu Ưu Tiên

Quỹ Đầu Tư:

- Quỹ Gộp Chung
- Các Quỹ Tách Riêng Có Bảo Đảm
- Quỹ Đầu Tư Đóng (Closed-End Investment Funds)
- Quỹ Đầu Tư Do các Tổ Chức Lao Động Bảo Trợ

## Tiền Ký Thác Có Bảo Hiểm

Chúng tôi đề nghị quý vị chỉ nên ký thác ngân khoản vào các ngân hàng, công đoàn tín dụng và các viện tài chánh nào là thành viên của Cơ Quan Bảo Hiểm Tiền Ký Thác Canada (CDIC), hoặc Cơ Quan Bảo Hiểm Tiền Ký Thác Công Đoàn Tín Dụng (CUDIC). Tiền ký thác tại các viện tài chánh thành viên được tự động bảo hiểm đối với mất mát, lên đến mức tối đa nào đó. Mức bảo hiểm tối đa cho các ngân hàng hiện nay là $60,000, và cho các công đoàn tín dụng là $100,000. Quý vị có thể muốn ký thác vào bất cứ viện tài chánh nào một số tiền dưới mức tối đa đó.

## Các Khoản Tiền Cho Vay Cá Nhân

Cho chính mình vay hoặc cho những người có liên hệ vay được xem là cách đầu tư không thích đáng khi chúng tôi duyệt xét các trương mục thuộc Quyền Quyết Định của quý vị vì như vậy là mâu thuẫn quyền lợi trực tiếp. Khi được Tòa bổ nhiệm, Người Quyết Định được đặt vào một vị trí tín nhiệm để quản trị công việc của người khác và họ không được hưởng lợi theo bất cứ cách nào từ các ngân khoản họ có trách nhiệm quản trị. Người Quyết Định cũng chịu trách nhiệm về các quyết định của họ và nên có mọi nỗ lực để tối giảm rủi ro đầu tư thua lỗ khi quản trị công việc của một người lớn.

## Bất Động Sản

Các khoản đầu tư vào bất động sản để thu lợi tức cho thuê hoặc cho các mục đích phát triển có thể có rất nhiều rủi ro. Các khoản đầu tư như vậy đòi hỏi tiền vốn lớn (đô la) trong khi kỳ vọng về lợi nhuận đầu tư còn tùy theo trị giá thị trường của bất động sản đó ngày càng tăng (đầu cơ giá). Đối với hầu hết Quyền Quyết Định, loại đầu tư này sẽ không được xem là thận trọng. Nếu quý vị muốn đầu tư vào bất động sản, xin liên lạc với Viên Chức Duyệt Xét Người Quyết Định để thảo luận thêm về việc này.

Người mà quý vị làm Người Quyết Định cho họ có thể có bất động sản hoặc có thể cần một căn nhà để ở. Duy trì hoặc mua một căn nhà cho người lớn đó cư ngụ có thể là một khoản đầu tư thích đáng.

## Vàng, Nghệ Thuật, Các Loại Đầu Tư Khác

Đầu tư vào quý kim, nghệ thuật, cổ vật không được xem là quyết định đầu tư thận trọng đối với hầu hết Người Quyết Định. Những tài sản nào hiện đang thuộc quyền sở hữu của người đó để họ hưởng thụ thì không nhất thiết phải được bán ra. Tuy nhiên, những loại đầu tư như vậy thường mang tính cách đầu cơ rất nhiều và những món đó có thể khó bán kịp thời. Hãy nhớ, là "nhà đầu tư thận trọng", quý vị cần soạn một kế hoạch đầu tư quân bình mức rủi ro với lợi nhuận đầu tư thích đáng.

## Tập Giáo Dục Nhà Đầu Tư

Hội Đồng Chứng Khoán BC đã soạn ra một Tập Giáo Dục cho Nhà Đầu Tư mà quý vị có thể thấy hữu ích. Tuy tập này được viết để giúp một người quản trị các khoản đầu tư của chính họ, quý vị cũng có thể dùng tập này trong vai trò Người Quyết Định. Một số tài liệu kèm theo là:

- Bắt Đầu
- Bản Tính Kế Hoạch Đầu Tư
- Chọn Chuyên Viên Cố Vấn Tài Chánh
- Quỹ Đầu Tư Gộp Chung
- Đầu Tư và Internet
- Đặc Điểm của Các Loại Chứng Khoán Khác Nhau (bích chương)

Muốn có Tập Giáo Dục cho Nhà Đầu Tư, quý vị có thể liên lạc với Hội Đồng Chứng Khoán British Columbia bằng cách gọi số 1-800-373-6393 hoặc gửi email đến inquiries@bcsc.bc.ca. Quý vị cũng có thể xem, hoặc in chi tiết từ trên website của BCSC tại www.bcsc.bc.ca.

## Tái Duyệt Các Khoản Đầu Tư

Khi quý vị nộp các trương mục của mình để duyệt xét, Giám Hộ và Tín Nhân Công (Public Guardian and Trustee) sẽ xem xét các khoản đầu tư được quý vị quản trị trong vai trò Người Quyết Định. Quý vị sẽ được yêu cầu cung cấp bản sao kế hoạch hoặc sách lược đầu tư của quý vị cùng với chi tiết về các khoản đầu tư quý vị đang quản trị. Viên Chức Duyệt Xét Người Quyết Định sẽ duyệt xét chi tiết này để chắc chắn quý vị đang quản trị các khoản đầu tư của người lớn đó theo cung cách thận trọng và chuyên nghiệp. Nếu quý vị đã đầu tư ngân khoản theo một cung cách có vẻ không thận trọng, quý vị có thể phải chịu trách nhiệm về số thua lỗ trong tài sản của người lớn đó. Giám Hộ và Tín Nhân Công sẽ không thể phê chuẩn các trương mục của quý vị nếu các quyết định đầu tư đó không thích đáng.

## Bất Cứ Thắc Mắc Nào, Xin Gọi Điện Thoại

Quản trị các khoản đầu tư có thể là một trách nhiệm phức tạp và đáng ngại. Ý niệm về nhà đầu tư thận trọng mới đây đã được đưa vào Đạo Luật Tín Nhân và quý vị có thể có thắc mắc. Quý vị có thể thấy website www.trustee.bc.ca của chúng tôi là một nguồn tham khảo hữu ích. Xin liên lạc với Viên Chức Duyệt Xét Người Quyết Định nếu quý vị có bất cứ thắc mắc nào về các khoản đầu tư và Quyền Quyết Định của quý vị.

Private Committee Services
Public Guardian and Trustee
#700 - 808 West Hastings Street
Vancouver, BC  V6C 3L3

PUBLIC GUARDIAN AND TRUSTEE OF BRITISH COLUMBIA

Điện Thoại: 604.660.1500
Fax: 604.660.4456
Website: www.trustee.bc.ca