

您的投资决定

作为私人受托监管人，负责处理某个被宣布“无行为能力”的成人的财务事宜，您要留一笔金额合理的钱在该名成人的银行账户中，以应付日常需要。这个金额之外的钱，应该拿来投资。考虑到您受过监管的那名人士的情况，您所作的投资必须是合理和适当的。这份资料说明将有助您确定在选择恰当的投资时要采取的方法。

审慎投资者规定

《病人财产法》（*Patients Property Act*）表明，就投资而言，根据《受托人法》（*Trustee Act*）所有受托监管人都是受托人。《受托人法》为受托人订立了照顾标准。这个照顾标准是被称为“审慎投资者”的照顾标准。因此，受托监管人必须运用“审慎投资者”在作投资决定时会采用的谨慎、技巧、注意和判断。作为审慎投资者，您必须制订投资计划或策略，并且应该把它写下来。

虽然审慎投资者这项规定对不列颠哥伦比亚省（即BC省）许多受托人来说都是陌生的，但在其他省和州的受托人多年来一直都依照类似规定来管理信托投资。考虑到这些其他司法管辖区的经验，审慎投资者的定义已概括地演变至包含以下的意思：

- 作出一个审慎的投资者会作的必要投资，以保护资本及提供收入。
- 风险与回报目标必须是合理和适当的。
- 提供合理的投资多元化。
- 将投资授权交给代理时要审慎行事。
- 受托人应该只花费合理和恰当的费用。
- 采取兼顾的方法去管理投资。

考虑到在管理投资时所需要的谨慎，您也许想寻求投资专业人员的协助。

投资风险

与投资有关的财务风险有多种，尤其是当您管理别人的投资时。假如在您担任受托监管人时投资出现亏损，您个人可能要对此亏损负责。《受托人法》规定，如果您导致出现亏

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



电话： 604.660.1500
传真： 604.660.4456
网址： www.trustee.bc.ca

损的行为符合投资计划或策略，包括在类似情况下审慎投资者会采取的合理风险与回报评估，则不能要您对投资亏损负责。在为该名人士的投资制订投资计划或策略时，受托监管人应尽一切努力使整体投资组合风险保持在合理水平。例如，如需要有稳定的收入，则应采取限制资产价值波动的策略。切勿让该成人的产业承受不必要的风险。审慎投资者只会让成人的产业面对一定程度的风险，而这程度是与达到该名成人的财务目标所需要的投资回报有关联的。以下是减低风险的关键方法：

- 以书面方式制订投资计划
- 寻求专业协助
- 进行投资时要多元化
- 以保守的态度进行投资（将风险减至最低）
- 定期监察投资表现。

本部分扼要讲述制订书面投资计划或策略的重要性、寻求合资格专业投资顾问协助的必要性、以及监察您负责管理的投资表现如何的重要性。

专业协助：

您有法定义务要以审慎投资者的方式处理您受托监管的人士的事务。然而，并不要求您会具备大部分专业投资者拥有的投资知识或经验。《受托人法》允许您将管理该名成人的投资的授权交给代理。作为受托监管人，您一旦定下了投资目标，以及如果您在以下方面是审慎的，您可以将投资责任交给代理：

- 挑选代理
- 订立交给代理的授权的条款和限制
- 使代理熟悉投资目标
- 监察代理的表现，以确保遵行了委任中的条款。

有很多机构和独立专业人士可提供投资意见服务，包括经纪公司、财务顾问及财务规划师。选择代理时，您要确保对方是有见识、声誉好、可靠的，并且对方了解受托人须以审慎投资者的方式行事的法定要求。您要确保潜在投资顾问所建议的收费是既有竞争力又合理的。您务必要请对方解释一切收费和佣金，因为有些投资产品，例如互惠基金和保本基金，可能会有隐藏的管理费（认购费和行政费），如果投资在某段时间内售出，就会收取这些管理费。

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



电话： 604.660.1500
传真： 604.660.4456
网址： www.trustee.bc.ca

找出您受托监管的人士的财务目标/目的

制订投资计划的第一步，是确定您受托监管的成人的财务目标。要这样做，您必须知道您正在处理什么。您应该已经相当清楚该名成人的资产和负债。使用这些数据，您可以生成一份净资产表（总资产减去负债相等于净资产），它会有助您找出应投资什么资产。接着，您应该准备一份预算，概括列出该名成人当前的收入和支出，以确定现金流量是正（产业价值上升）还是负（产业价值下降）。制订预算总是明智之举，因为它会提供一个财务路线图，供您在受托监管权期间依循。

您一旦掌握了当前的收支情况，就应该设法找出将来可能要支出的重大花费，常见的例子包括额外医疗费用、照顾者/陪伴者费用、旅费、购买专用汽车、装修或购买住宅（通常为较年轻的成人）。其他要考虑的因素包括所得税的影响、时间限期、该名成人的风险承受力及以前的投资喜好。考虑过这些因素之后，您应该了解那名人士的财务目标。

制订投资计划/策略

您找出了该成人的财务目标之后，接着要做的是确定达到这些目标所需要的投资收入，然后制订投资计划/策略，来实现这些目标。以下是应该纳入投资计划内的重要考虑因素：当前的经济状况、当前的市况、多元化、投资的流动性（容易兑换成现金）、以及投资计划的合理性。我们强烈建议您寻求合资格投资顾问的专业协助，帮助制订投资策略。

投资选择

作为审慎投资者，您能够投资于任何符合您订立的投资计划/策略的证券或投资。其中一些您可投放资金的较常见投资产品或证券包括但不只限于：

债务证券：

- 担保投资证（GIC）
- 短期国库券（T-bill）
- 储蓄债券
- 债券
- 公司债券

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



电话： 604.660.1500
传真： 604.660.4456
网址： www.trustee.bc.ca

股票：

- 普通股
- 优先股

投资基金：

- 互惠基金
- 保本基金
- 封闭式投资基
- 劳工基金

受保存款

我们强烈建议您将款项仅存入以下金融机构：银行、信用合作社以及其他属于加拿大存款保险公司（CDIC）或信用合作社存款保险公司（CUDIC）成员。存入成员机构的款项是自动受保的，免受损失（有一定限度）。银行当前的保险限额是6万元，而信用合作社的保险限额则是10万元。您可能想将存入任何机构的款额保持在这个限额之下。

私人贷款

向自己或有关人士作出私人贷款，在我们审查您的受托监管权账目时，会被视为不恰当的投资，因为这是直接的利益冲突。获法院委任时，受托监管人被置于受信任的地位，去处理别人的事务，受托监管人绝不能从他们负责管理的款项中得益。此外，受托监管人要为他们所作的决定负责，并且在处理某个成人的事务时应该尽一切努力将投资亏损的风险减至最低。

房地产

为租金收入或者为发展而进行的房地产投资可能有很大风险。这样的投资需要有大笔资本（金钱），而预期投资回报取决于房地产市值的上升（价格投机）。对大部分受托监管权来说，这类投资不会被视为审慎的。如果您有意投资于房地产，请联系您的受托监管人审查主任（Committee Review Officer），作进一步讨论。

您受托监管的人士可能已经拥有房地产，或者可能需要有个住处来栖身。为该名成人保持或购买住宅来居住，可以是恰当的投资。

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



电话： 604.660.1500
传真： 604.660.4456
网址： www.trustee.bc.ca

黄金、艺术品、其他投资

投资于贵金属、艺术品及古董，对大部分受托监管人来说，并不被视为审慎的投资决定。该成人当前拥有作个人享受之用的此类资产，不一定应该被卖掉。然而，这样的投资通常是十分具有投机性的，这些物品可能很难及时售出。请记住，作为“审慎投资者”，您必须制订可平衡风险又有恰当投资回报的投资计划。

投资者教材套件

BC省证监会（BC Securities Commission）设计了一套您可能会认为有帮助的投资者教材（Investor Education Kit）。虽然撰写该教材是为了协助个人管理自己的投资的，但您作为受托监管人，也可以使用。以下是其中的一些资料：

- Getting Started（着手去做）
- Investment Planning Worksheet（投资规划工作表）
- Choosing Your Financial Advisers（选择您的投资顾问）
- Mutual Funds（互惠基金）
- Investing and the Internet（投资与互联网）
- Characteristics of Various Types of Securities（各类证券的特点）（海报）

要索取投资者教材套件，可联系BC省证监会，电话1-800-373-6393或电邮 inquiries@bcsc.bc.ca。您也可在BC省证监会的网站（www.bcsc.bc.ca）上浏览或打印这些资料。

投资审查

当您呈交账目接受审查时，公共监护及受托人会仔细查阅您作为受托监护人所管理的投资。您会被要求提供您的投资计划或策略的副本，以及您正在管理的投资的详细信息。您的受托监管人审查主任将会审核这些资料，以确保您是以审慎和专业的态度来管理该名成人的投资的。如果您以看来并非审慎的态度来投资款项，您可能要为该名成人的产业所蒙受的损失负责。如果投资决定是不恰当的，公共监护及受托人将不会让您的账目通过审查。

有问题，请来电

管理投资可能是复杂而又令人生畏的责任。审慎投资者这个概念是最近才引入《受托人法》的，您也许会有问题。您可能会觉得我们的网站 www.trustee.bc.ca 是有用的参考工具。如有投资及您的受托监管权方面的问题，请联系您的受托监管人审查主任。

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



电话： 604.660.1500
传真： 604.660.4456
网址： www.trustee.bc.ca