

משולש הזהב: קרון ההשקעות Value



תשואה שוטפת וקבועה



קרון ההשקעות Value מציעה ללקוחותיה השקעות סולידיות, עם ריבית קבועה בתשלום דבעוני ובטוחות נדל"ן על ההשקעה • עכשיו בשיתוף פעולה חדש עם לשכת סוכני הביטוח

קרון וואליו (Value) הוקמה ומנוהלת ע"י יוסי חכמון, אירית פרנקו ואיציק נוי. חכמון הוא מנהל ומייסד של "עמיתים" ניהול הסדרים פנסיוניים המנהלת כמיליארד שקל ולה כ-25 אלף לקוחות. אירית פרנקו הינה רו"ח מוסמכת, בעלת ניסיון של מעל 20 שנה בתחום הפיננסים, כיהנה בתפקידי סמנכ"ל כספים בחברות גלובאליות וציבוריות, וכן ניהלה גיוסים של מעל 5-6 מיליארד שקל בתפקידה כסמנכ"ל כספים בחברת "אלבר". איציק נוי, מנהל בכיר בקרון וואליו, ואחראי על הפיתוח העסקי ועל השיווק והמכירות שלה, ובעל ניסיון רב בשוק ההון הישראלי והבינלאומי בתחום הברוקראז'. למה בעצם הקמתם את הקרון?

כגון פוליסות חיסכון וגמל להשקעה. כניסתן של חברות הביטוח לעולם הפיננסי הצמיחה ושכלל, למעשה, את השוק ובכך נוצר שוק תחרותי. בשנים האחרונות, בעיקר עקב סביבת הריבית הנמוכה, צמח והתפתח שוק ההשקעות האלטרנטיביות, שכיום מהווה בין 15% ל-30% מתיק ההשקעות של חברות הביטוח ובתי ההשקעות. עולם ההשקעות האלטרנטיביות ממשיך להתפתח ונראה כי נתח שוק זה ילך ויגדל. "היתרון העיקרי בהשקעה האלטרנטיבית הוא ביציבות על פני זמן שהיא מעניקה לתיק ההשקעות משום שהיא אינה מושפעת מתנודות המאפיינות את שוק ההון. השקעה אלטרנטיבית בתחום האשראי החוץ בנקאי, יודעת לייצר ריבית קבועה וגבוהה לאורך זמן ביחס לזו שמניבה השקעה באג". לעולם הזה הצטרפה וואליו, בתחום האשראי חוץ בנקאי."

בטוחות חזקות ופיזור

מה עוסקת הקרון? פרנקו: "הקרון עוסקת במתן אשראי חוץ בנקאי ליחידים ואו עסקים, תוך הקפדה על מדיניות אשראי ברורה. על סמך ניסיון

של שנים בעולמות האשראי הפרטי והעסקי, הגדרתי כללים ומסגרת ניהול סיכונים שהיו מקובלים בשוק המוסדי והבאתי את אותם הכללים לקרון וואליו. מתוך מקום זה נקבעה מדיניות ההשקעה של הקרון, שאלו הם עיקריה:

1. מח"מ האשראי מועמד לתקופה של שנה (עם אופציה להארכה וזאת בכפוף לאישור הועדה).
2. האשראי מועמד כנגד בטוחות נדל"ן בישראל, בשעבוד מדרגה ראשונה.
3. ערך הבטוחה יהא כפול מסכום האשראי.
4. למשקיע קדימות בקבלת הריבית.
5. יתקיים פיזור של לווים.
6. הזרמת הון עצמי בשיעור של 20%, כך שמתקיימת זהירות אינטרסים עם המשקיע. בנוסף, הקרון מינתה נאמן שיהיה אחראי הן על הטרנזקציות הכספיות והן על הבטוחות. הנאמן הוא רוניק פז גבו נאמנויות, מהמובילים והמוערכים בישראל. משרד רואה החשבון ארנסט אנד יאנג התווה את מבנה המיסוי, והמעטפת המשפטית ניתנת ע"י משרד גולדפרב זליגמן, עורכי דין.



יוסי חכמון: "אנחנו חלופה ראויה מול אפיקים אחרים, הן מול האפיקים הסולידיים בשוק ההון והן מול הנדל"ן". מסכם חכמון.

הקשר בין עולם ההשקעות האלטרנטיביות לבין סו"ב הוא הכרח המציאות כיום. הרבה יותר קל ונכון לסוכן הביטוח להיכנס לעולם ההשקעות האלטרנטיביות עם מוצר סולידי וברמת סיכון נמוכה, שהסיכוי לפגיעה בסכום שהושקע הוא נמוך. מתוך הבנה זו, נבנה המוצר של וואליו - מוצר סולידי, עם בטוחות חזקות, ששם את המשקיע במרכז, ואשר כולל גידורים במטרה להפחית סיכון, ויחד עם זאת ביכולת להניב תשואה יחסית גבוהה. המוצר של וואליו יכול להתאים למערכת היחסים העדינה של סוכן - לקוח, הוא מגוון את ארגו הכלים של הסוכן מול הלקוח, ומאפשר שימור וחזוק של מערכת היחסים עמו. נראה כי סו"ב שלא ייחשף לעולם האלטרנטיבי, ימצא את עצמו מאחר ביחס לעמיתיו.

ראוי לציין כי לאחרונה סיכמה הוועדה הפיננסית בלשכה בראשות סו"ב אודי אביטל, יו"ר הוועדה הפיננסית, על שת"פ עם קרון וואליו לשיווק מוצרי הקרון על ידי סוכני הלשכה. ●

סוג הבטוחות, פיזור הלווים והקדימות למשקיע בתשלום הריבית יוצרים מנגנוני הגנה שנועדו לשמור על רמת סולידיות גבוהה ורמת סיכון נמוכה ככל האפשר, ובנוסף פיקוח של נאמן. הכניסה לעולם המימון החוץ בנקאי לא היתה בכדי, ונבעה מהמחויבות והניסיון שיש לאירית פרנקו בתחום זה. היא הביאה עמה את הידע איך לבנות מוצר שמגדר את הסיכונים למשקיע הפרטי, ככל שאפשר. יצרנו מערכת של השקעות אלטרנטיביות שיודעת להתנהל בצורה מקצועית, מתוך מטרה להביא ללקוח מוצר טוב ואיכותי.