

4 kroki do pierwszych inwestycji w fundusze

Co warto wziąć pod uwagę przy inwestowaniu w fundusze? Jakimi kryteriami się kierować, wybierając konkretne rozwiązania? Zachęcamy do zapoznania się z naszym miniporadnikiem dla początkującego inwestora.

Jesteś przedsiębiorcą. Twoja działalność jest coraz bardziej dochodowa i masz nadwyżki finansowe, które chcesz rozsądnie ulokować. Uznajesz, że najlepsza forma oszczędzania dla Ciebie to fundusz inwestycyjny.

O czym musisz wiedzieć jako początkujący uczestnik funduszy inwestycyjnych? Po pierwsze warto sobie uświadomić, że fundusz jest zupełnie innym sposobem lokowania pieniędzy niż depozyt bankowy. Gdy wybierasz lokatę bankową, zwracasz uwagę na dwie rzeczy: wysokość oprocentowania i wiarygodność banku. Dlaczego? Bo depozyt to nic innego, jak pożyczka udzielona bankowi na określony procent. Sprawdzasz więc, jaką cenę (oprocentowanie) dostaniesz za pożyczone pieniądze i czy bank Ci ją zwróci.

W wypadku funduszu jest zupełnie inaczej. Fundusz to inwestycja dokonywana w Twoim imieniu przez firmę zarządzającą funduszem, czyli towarzystwo funduszy inwestycyjnych (TFI). Wynik tej inwestycji (zyski) pozostają więc niewiadome i będą zależały od trzech czynników: od rodzaju funduszu, poziomu opłat oraz jakości zarządzania oferowanej przez konkretne TFI.

Pierwsza decyzja, jaką podejmujesz, to wybór rodzaju funduszu. Na tym etapie decydujesz o sposobie, w jaki fundusz ma inwestować Twoje oszczędności. Jeśli oczekujesz stabilnych i przewidywalnych zysków w okresie, w którym bieżące wahania Twojej inwestycji będą minimalne, skoncentruj się na funduszach gotówkowych lub pieniężnych. Produktami o nieco wyższym ryzyku są fundusze obligacji. Najwyższym ryzykiem – ale też największym potencjałem wzrostu – charakteryzują się fundusze inwestujące do 100% oszczędności uczestników w akcje. Możesz też wybrać rozwiązania pośrednie, czyli fundusze stabilnego wzrostu, w których proporcje między obligacjami a akcjami wynoszą w przybliżeniu 70 do 30, lub fundusze zrównoważone, gdzie udział akcji i obligacji jest mniej więcej równy.

Gdy już podejmiesz decyzję co do rodzaju funduszu, przychodzi czas na wybór firmy zarządzającej, czyli funduszu konkretnego TFI. Możesz to zrobić samodzielnie lub skorzystać z rankingów i ocen przygotowywanych przez różne podmioty.

Analizując tę kwestię samodzielnie, kieruj się przede wszystkim dwoma czynnikami, które będą miały wpływ na ostateczny wynik Twojej inwestycji, tzn. wysokością opłat i dotychczasowymi wynikami funduszu danego TFI.

W funduszach mamy dwa rodzaje opłat: tzw. opłatę manipulacyjną (pobieraną jednorazowo przy wpłacie pieniędzy) oraz opłaty pokrywane z aktywów (pobierane w sposób ciągły). Im dłużej zamierzasz inwestować swoje oszczędności, tym większą wagę przykładaj do opłat pokrywanych z aktywów. W tym miejscu należy też pamiętać, aby porównywać opłaty w ramach danej kategorii funduszy, bo zawsze najniższe będą w funduszach potencjalnie najmniej rentownych, czyli w funduszach pieniężnych i gotówkowych, a najwyższe w funduszach akcji.

Analizując wyniki funduszy, warto brać pod uwagę możliwie najdłuższy okres, co najmniej kilkuletni. Zestawienia rentowności funduszy w różnych okresach (od trzech miesięcy do kilku lat) są publikowane przez większość portali finansowych i ogólnopolskich gazet.

Jednak samo porównanie rentowności nie zawsze da wiarygodną informację o oferowanej jakości zarządzania, bowiem wysokie zyski w długim terminie mogą wynikać z wysokich zysków w krótkim czasie i niskich w pozostałych okresach. Taki rezultat może świadczyć albo o nadmiernym ryzyku inwestycyjnym podejmowanym przez dane TFI, albo o zupełnej przypadkowości wyników. Dlatego do pełnej oceny potrzebna jest dodatkowa analiza wartości w krótszych okresach: analiza stabilności takich wyników, możliwie najmniejszych ich wahań.

By uzyskać wiarygodne informacje o jakości zarządzania danego TFI, możesz skorzystać z rankingów i ocen przygotowywanych przez niezależnych analityków. Takie rankingi są publikowane przez dzienniki (np. przez „Rzeczpospolitą”), portale finansowe (np. Bankier.pl) lub przez wyspecjalizowane przedsiębiorstwa analityczne, wśród których najbardziej znana jest firma Analizy Online; jej rankingi można znaleźć na stronie www.analizy.pl.

Wybierając określony rodzaj funduszu, warto pamiętać, że relatywnie dobre/bardzo słabe wyniki w danej kategorii funduszy w ostatnim okresie nie muszą się powtórzyć w najbliższej przyszłości, ponieważ wszystkie rodzaje lokat funduszy – nie tylko akcje, ale też obligacje – podlegają cyklicznym wahaniom. Dlatego przy wyborze rodzaju funduszu w najmniejszym stopniu kieruj się bieżącą rentownością, a w największym – trwałymi kryteriami, takimi jak zakładany okres inwestowania (im dłuższy, tym bardziej akcyjny powinien być fundusz), sposób dokonania wpłaty (jeżeli rozważasz jednorazową dużą wpłatę, ponosisz większe ryzyko zainwestowania po okresowo zawyżonych cenach) oraz Twoja wrażliwość na ewentualne okresowe spadki, które w wypadku funduszy akcji mogą trwać bardzo długo.

Masz pytania?



801 144 144
(+48) 22 449 03 33 (od poniedziałku do piątku, od 8.00 do 18.00).



tfi@union-investment.pl