

## 21. Investițiile în ETF-uri

ETF-urile sunt cele mai importante. Ele stau la baza investițiilor profitabile și cred că ar trebui foarte bine să cunoști totul despre ele

Investițiile în acțiuni fizice îți oferă un risc mare pentru că trebuie să analizezi foarte multe aspecte.

Ce este un ETF

ETF sau Exchange Traded Fund sau fond tranzacționat la bursă reprezintă o colecție diversificată de active care se tranzacționează pe bursă în mod similar cu acțiunile.

Practic, în anii 80 când a fost dezvoltat acest instrument, scopul lui a fost să dezvolte un instrument mai bun decât fondurile mutuale clasice, pe care să-l poți cumpăra mai ușor, direct de pe bursă.

Aceste fonduri tranzacționabile urmăresc indici pe mai multe clase de active, precum:

1. Acțiuni (cele mai cunoscute)
2. Obligațiuni
3. Mărfuri - cum ar fi AUR - vom discuta mai mult despre asta la lecția respectivă
4. Imobiliare (companii / trusturi imobiliare) - REIT
5. Monede
6. Alte instrumente derivate

Practic, poți cumpăra un ETF-uri care să conțină toate aceste instrumente.

ETF-uri sunt transparente datorită laturii tranzacționabile care le impune să arate constant valoarea acestora.

Un ETF oferă posibilitatea de a cumpăra și de a vinde un coș de active fără a fi necesar să se cumpere toate componentele în mod individual. Furnizorul de ETF deține activele suport, construiește un fond care urmărește performanțele acestora și apoi vinde acțiuni la acel fond către investitori.

Spre deosebire de unitățile de fond, care au un preț stabilit la finalul zilei în funcție de valoarea activului net, prețul ETF-urilor variază pe tot parcursul ședinței de tranzacționare.

Acest preț indică valoarea de piață a acestuia, care poate fi diferită de cea a activului net unitar, și reprezintă un produs al cererii și ofertei pe piața respectivă.

Spre deosebire de un fond mutual, acesta este cotelat la bursă în timp real și urmează pur și simplu evoluția activului suport.

Cu toate acestea, ETF nu este un fond atât de pasiv, deoarece un manager trebuie să reproducă în același timp performanța activului suport.

Deși este un produs financiar puțin complex și nu toate ETF-urile sunt la fel de lichide. Prin urmare, este important să se analizeze lichiditatea activului suport în cauză.

Caracteristicile ETF-urilor

- Costul este mai mic dacă investești în ETF-uri în loc să investești în acțiuni individual;

- Fiind administrate pasiv, costul de administrare nu este foarte mare;
- Riscuri mai mici pentru tranzacționarea unor acțiuni de renume mondial;
- Poți tranzacționa foarte ușor în acțiuni internaționale;
- Speciale pentru investițiile pe termen mediu și lung;
- Sunt mai puțin costisitoare față de investiția în fonduri de investiții mutuale;
- Sunt destul de identice cu fondurile mutuale deschise, deoarece la finele fiecărei sesiuni de tranzacționare se calculează valoarea actualizată netă.
- La fel ca mai sus, sunt asemănător indicilor bursieri, deoarece presupun dezvoltarea unui portofoliu de acțiuni dintr-o anumită economie sau dintr-un anumit sector.
- Poți investi foarte ușor în orice țară, sector, economie, domeniu.
- Dividendele pe acțiunile deținute sunt încasate direct în contul personal - asta dacă îți dorești să faci acest lucru. Vom vorbi puțin de dividende puțin mai târziu.

ETF-ul este instrumentul care este o combinație între acțiunile sau instrumentele care se tranzacționează zilnic și diversificarea care ne place foarte mult la un fond mutual.

Pentru a cumpăra un ETF, ai nevoie de un broker care să ofere aceste tipuri de ETF-uri.

Partea bună la un ETF este că poți oricând să cumperi și să vinzi, mult mai rapid și instant în loc de a investi într-un fond de investiții clasic.

Este ca un fond mutual, dar mai avansat și mai ieftin.

Da, de cele mai multe ori, ETF-urile sunt mult mai ieftine decât un fond mutual.

Un fond mutual are un comision (după cum bine știi) de 2% anual.

În cazul ETF-urilor, un indicator pe care trebui să-l urmărești la nivel de costuri este TER-ul.

TER-ul (The total expense ratio (TER) este o măsură a costurilor totale asociate cu gestionarea și operarea unui fond de investiții, cum ar fi un fond mutual - ETF. Aceste costuri constau în principal din taxe de administrare și cheltuieli suplimentare, cum ar fi comisioane de tranzacționare, taxe legale, taxe de auditor și alte cheltuieli operaționale.

Re reținut:

1. ETF-urile bazate pe indici sunt cea mai bună opțiune pentru investiții pasive pe termen lung,
2. ETF-urile sunt o metodă mai bună de investiții decât acțiunile clasice sau fondurile mutuale,
3. ETF-urile urmăresc de cele mai multe ori indici pe acțiuni, obligațiuni, aur, mărfuri, etc.
4. Alege doar ETF-uri dezvoltate de manageri de fonduri cunoscuți la nivel global,
5. Alege varianta de ETF-uri cu acumulare pentru a evita comisioanele,
6. Întotdeauna să urmărești costul de administrare a ETF-ului - indicele TER.
7. Este cea mai bună variantă diversificare a portofoliului.





8. Sute de ETF-uri sunt la nivel global, trebuie doar să alegi ETF-urile cele mai diversificate, mai performante și mai sigure.

9. Secretul unui portofoliu bazat pe ETF-uri este să diversifici: atât în tipurile de active (acțiuni, obligațiuni, aur, etc), cât și geografic.