

Ce sunt fondurile mutuale / de investiții

După cum observi, investițiile cresc în grad de risc și în complexitate de la lecție la lecție. Acum o să vorbim despre fondurile de investiții care ne permit să investim pe bursă, în obligațiuni și în multe alte tipuri de investiții, fără prea multă greutate și fără să administrăm noi direct toate aceste investiții.

Noi investim într-un anume fond, iar acel fond investește pe bursă, iar noi nu trebuia să avem cunoștințe avansate. Evident, tot acest mecanism are un cost, iar aici sunt comisioanele despre care mulți spun că sunt prea mari.

Poate că sunt prea mari, dar avantajul principal este că tu vei avea foarte puțină activitate și nu va trebui să-ți aloci timp de administrare.

Ce este un fond mutual/de investiții

Când vorbim de fond mutual sau de un fond de investiții, aș vrea să știi că vorbim despre același lucru. Ca să nu facem confuzii!

Fondul mutual este unul dintre cele mai cunoscute vehicule de investiții administrative care are ca scop atragerea de investitori pentru a investi în titluri de valoare precum: acțiuni, obligațiuni, instrumente ale pieței monetare și active similare.

Un fond mutual este organizat sub forma unei societăți juridice, administrate de către o societate comercială numită și societate de administrare, care are ca scop atragerea de resurse bănești pentru a efectua plasamente în instrumente financiare lichide.

Este una dintre cele mai populare și mai simple tipuri de investiții deoarece reprezintă o modalitate simplă de diversificare a portofoliului de investiții de care se ocupă altcineva de administrare.

Dat fiind faptul că fondurile mutuale sunt administrate de către o societate de administrare, aceasta ia deciziile cum trebuie alocați banii fondului, plus, are grijă de relația dintre fond și investitori. Aceasta se ocupă și de evidența fiecărui investitor, încasează veniturile, emite și răscumpără titlurile de participare. Toate aceste servicii sunt taxate cu o serie de comisioane, care se percep asupra venitului realizat și nu asupra sumei pe care trebuie să o investești.

Investiția într-un fond de investiții este 100% pasivă și necesită foarte puțin timp. Munca cea mai mare este la început, când trebuie să faci selecția unui astfel de fond de investiții, dar ulterior, timpul este foarte mic.

Se potrivește în special persoanelor care nu vor să-și administreze singur investițiile, nu au timpul necesar și preferă să plătească un comision ca lucrurile să fie făcute cum trebuie.

Sunt multe tipuri de fonduri de investiții pe piață. Sunt companii precum Certinvest din România care se ocupă exclusiv cu acest serviciu, dar și majoritatea băncilor care oferă astfel de forme de investiții.

Un astfel de fond atrage bani de la diverși investitori, și anume de la câteva mii de investitori. Aceste fonduri sunt folosite pentru a investi în acțiuni la bursă, obligațiuni, dar și alte active.

Investitorii cumpără așadar unități de fond și percep o taxă pentru administrarea investițiilor.

Investitorii au așadar acces la o gamă largă de active, lucru ce duce la o rebalansare a riscului, aducând în același timp și câștiguri din piață. Mulți apelează la fonduri mutuale pentru a cumpăra sau vinde acțiuni pentru ei.

Un fond mutual poate fi administrat atât activ, cât și pasiv, strategia pe care acesta o urmează, influențând costurile, dar și așteptările pentru performanțele acestui fond. Profesioniștii sunt cei care se ocupă de administrarea fondurilor, obiectivul acestora fiind de a bate piața.

Fondurile administrate activ au taxe mai mari, acestea fiind numite și rapoarte de cheltuieli. Studiile arată că strategiile active sunt asociate cu investițiile profitabile. În același timp, strategiile pasive sunt considerate a fi investiții sigure.

Care sunt beneficiile fondurilor mutuale?

În cazul unui fond mutual, tu faci alegerea inițială de a alege un fond sau altul, după, nu vei mai avea posibilitatea de a hotărî în ce acțiuni sau instrumente se va investi. Tu vei avea acces mereu la structura investițiilor din fond și vei vedea ce acțiuni s-au luat, dar nu vei putea hotărî când să vinzi sau când să păstrezi. Va trebui să lași experții fondului să administreze banii investiți.

Dacă nu ești de acord ca administratorul fondului să se ocupe de activitatea banilor, ar trebui să mergi pe varianta în care tu să investești direct pe bursă sau în acele instrumente.

Printre beneficiile fondurilor mutuale pot menționa:

- Este un tip de investiții ușor de gestionat. Avantajul mare îl reprezintă echipa profesionistă care se ocupă de gestionarea fondului pe baza unor analize amănunțite. Acest avantaj te va salva de la mult timp petrecut analizând și luând decizii.
- Diversificarea portofoliului - un alt beneficiu pe care ți-l oferă un fond mutual este partea de diversificare. Dat fiind faptul că un fond mutual plasează investițiile în diverse instrumente (acțiuni, obligațiuni corporative, acțiuni straine, titluri de stat, depozite bancare, imobiliare, REIT, etc) acest lucru scade destul de mult riscurile de a pierde bani.
- Poți retrage bani oricând - nu ești restricționat de momentul în care poți retrage banii. Fondurile mutuale sunt obligate prin lege să răscumpere titlurile emise în momentul în care investitorul dorește să facă acest lucru. Atenție: La fiecare retragere se percepe un comision. Dacă retragerea se face până în 12 luni, comisionul poate ajunge la 10%. După această perioadă, comisionul va scădea în funcție de suma investită. Recomandarea este să mergi pe varianta de termen lung - este potrivit acest instrument pentru dobânda capitalizată.
- Transparență continuă - conform legilor intrate în vigoare, fondurile trebuie să ofere constant informații despre obiectivele și riscurile setate. Acest lucru îți oferă posibilitatea de a alege fondul mutual care crezi că va avea succes.
- Investești cât vrei - Nu există o limită minimă pe care să o investești. Poți începe să investești oricând și în orice fond când dorești tu. Depinde doar de costul unității de fond pentru a vedea care este investiția minimă.

Cum se investește în fonduri mutuale?

A investi în fonduri mutuale se aseamănă foarte mult în a investi în acțiuni sau obligațiuni despre care vom vorbi în următoarele lecții, doar că este mult mai ușor și mai practic. Procesul este destul de asemănător, însă apar câteva diferențe la cât de liberă este piața de tranzacționare.

A investi cu ajutorul unui fond mutual înseamnă a cumpăra titluri de participare, numite și unități de investiții. Aceste unități de investiții se determină zilnic de către administratorul de fond și tot de către acesta, sunt făcute public în presă. Dacă la bursa de valori, piața este liberă și directă cu persoanele interesante, în cazul fondurilor mutuale treaba stă puțin diferit.

Fiind un fond administrativ, societatea administrativă va avea grijă să tranzacționeze în numele tău. Valoarea unei unități de investiții nu se stabilește nici ea liber, ci se stabilește într-un mod organizat, ca un raport între activele fondului și numărul de titluri de participare existente în circulație la un moment dat.

Informații de verificat când analizezi un fond mutual

Ca să investești într-un fond de investiții trebuie să cunoști următoarele informații:

1. Prețul unei unități de fond sau VUAN - Valoarea Unitară a Activului net (valoarea fondului / număr unități de fond emise),
2. Structura fondului de investiții (în ce sunt investiți banii: active, obligațiuni, imobiliare, acțiuni străine, etc),
3. Top dețineri - de exemplu, în cazul fondurilor de investiții în acțiuni, care este topul companiilor în care s-a investit.
4. Evoluția fondurilor de investiții în ultimii ani (procentaje cu randamentele obținute),
5. Comisioanele:
 - Comision de subscriere
 - Comision de răscumpărare
 - Comisioane curente - cheltuielile de administrare, personal, etc.
 - Comision de performanță
6. Profilul de risc al fondului (scăzut, mediu sau ridicat)
7. Numărul de investitori activi în fond
8. Data realizării fondului
9. Informații despre administratori, analiști, etc.
10. Modul de gestionare - dacă există o platformă online
11. Toate descrierile posibile pentru a putea să le compari cu altele asemănătoare