

## POZNAJ PODSTAWOWE TYPY FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH

Źródło:

[https://gammafundusze.pl/blog/zaczynam\\_inwestowac/abc\\_wiedzy\\_o\\_funduszach/poznaj\\_podstawowe\\_typy\\_funduszy\\_inwestycyjnych\\_cz\\_1](https://gammafundusze.pl/blog/zaczynam_inwestowac/abc_wiedzy_o_funduszach/poznaj_podstawowe_typy_funduszy_inwestycyjnych_cz_1)

### FUNDUSZE INWESTYCYJNE – Podział ze względu na Aktywa Strategii Inwestycyjnych

Fundusze inwestycyjne realizują swoje cele poprzez inwestowanie w aktywa o zróżnicowanym poziomie ryzyka. W zależności od charakteru tych aktywów możemy je podzielić na 4 podstawowe a zarazem najbardziej popularne rodzaje:

#### FUNDUSZE PIENIĘŻNE:

- inwestują aktywa głównie w **instrumenty rynku pieniężnego**, takie jak bony skarbowe, certyfikaty depozytowe czy też depozyty bankowe,
- charakteryzują się **wysokim poziomem bezpieczeństwa**, a co za tym idzie niskim poziomem ryzyka. Są dobrym rozwiązaniem służącym do przechowywania kapitału, którego wkrótce będziemy potrzebować, lub który w najbliższej przyszłości zamierzamy zainwestować w inny, bardziej atrakcyjny sposób.

#### FUNDUSZE OBLIGACYJNE:

- inwestują aktywa głównie w długoterminowe **obligacje**, zarówno skarbowe (emitowane przez Skarb Państwa lub inne państwa) jak i komunalne emitowane przez gminy czy też korporacyjne emitowane przez banki lub przedsiębiorstwa,
- charakteryzują się **dość wysokim poziomem bezpieczeństwa**, jednakże na osiągnięte przez nie stopy zwrotu mogą mieć wpływ takie czynniki jak zmiany stóp procentowych, wahania kursów walut lub zmiany perspektyw gospodarczych.

#### FUNDUSZE MIESZANE:

- inwestują aktywa zarówno w bezpieczne aktywa - **obligacje, instrumenty rynku pieniężnego i depozyty** jak i w aktywa o wysokim poziomie ryzyka, czyli przede wszystkim w **akcje**,
- proporcje pomiędzy bezpieczną i ryzykowną klasą aktywów zależne są od rodzaju prowadzonej polityki inwestycyjnej (fundusze stabilnego wzrostu, aktywnej alokacji, zrównoważone),
- ze względu na częściowy udział akcji w portfelu charakteryzują się podwyższonym poziomem ryzyka. Są odpowiednie dla inwestorów poszukujących dużej dywersyfikacji w obrębie jednego funduszu.

#### FUNDUSZE AKCYJNE:

- inwestują aktywa przede wszystkim w **akcje spółek**. W zależności od przyjętej strategii mogą inwestować wyłącznie w akcje spółek z określonego kraju lub sektora/branży, albo uzależniać inwestycję od wielkości danej spółki (np. fundusze akcji małych spółek),

- charakteryzują się wysokim poziomem ryzyka, ale jednocześnie oferują potencjalnie najwyższe stopy zwrotu - wyniki historyczne wskazują, że akcje osiągają w dłuższej perspektywie lepsze wyniki niż inne klasy aktywów, takie jak obligacje czy instrumenty rynku pieniężnego.

## **FUNDUSZE INWESTYCYJNE – Podział ze względu na Formę Prawną**

**1. Fundusze inwestycyjne otwarte (FIO)** - są najbardziej popularnym typem funduszy dostępnym dla każdego klienta, zarówno indywidualnego jak i instytucjonalnego. Cechuje je:

- o jednostka uczestnictwa, która stanowi tytuł prawny do udziału w aktywach funduszu;
- o brak możliwości odstąpienia, sprzedaży i darowania jednostek innej osobie. Mogą być natomiast dziedziczone;
- o podzielność jednostek – ich ilość jest prezentowana z określoną dokładnością;
- o możliwość zbywania nieograniczonej liczby jednostek i zobowiązanie do ich odkupienia na każde żądanie inwestora.

**2. Specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte (SFIO)** – to szczególna forma funduszu otwartego, w którym można ograniczyć krąg uczestników (np. wyłącznie do osób prawnych lub osób, które deklarują długoterminowe oszczędzanie) oraz wprowadzać dodatkowe warunki, w jakich uczestnik może żądać odkupienia jednostek.

**3. Fundusze inwestycyjne zamknięte (FIZ)** – można je zakupić wyłącznie w okresie subskrypcji lub poprzez nabycie certyfikatów na giełdzie. Mogą też być przeznaczone jedynie dla inwestorów spełniających określone warunki (np. wysoki poziom minimalnej wpłaty). Charakteryzują się:

- o możliwością inwestowania aktywów w instrumenty finansowe niedostępne dla klientów FIO, mają też możliwość większego zaangażowania w poszczególne instrumenty finansowe;
- o emisję **certyfikatów inwestycyjnych**. Są to papiery wartościowe, których liczba jest stała i może się zmieniać tylko w przypadku nowych emisji, bądź okresowego wykupu;
- o Certyfikaty są niepodzielne, mogą być przedmiotem obrotu na GPW.