

JAK WYBIERAĆ FUNDUSZE INWESTYCYJNE?

Przed podjęciem jakiegokolwiek decyzji inwestycyjnej należy przeanalizować szereg czynników, które będą miały wpływ na to, w jakie instrumenty ulokujemy swoje pieniądze, ile zainwestujemy, czy jednorazowo, czy systematycznie oraz na jaki czas planujemy naszą inwestycję. Do najistotniejszych czynników należy **indywidualna skłonność do podjęcia ryzyka oraz długość trwania inwestycji** - tzw. horyzont inwestycyjny.

Przed wyborem konkretnego typu funduszu należy odpowiedzieć na kilka podstawowych pytań:

- Na jak długo jesteśmy w stanie zainwestować nasze pieniądze?
- Jaka będzie nasza reakcja, jeśli wartość jednostki uczestnictwa spadnie poniżej ceny, po której ją kupiliśmy?
- Jaki poziom zysku będzie nas satysfakcjonował?

Każdy z nas musi sam określić swoją indywidualną skłonność do ponoszenia ryzyka oraz horyzont czasowy inwestycji. Skłonność do ryzyka jest indywidualną cechą każdego człowieka, która pokazuje, w jakim stopniu jesteśmy gotowi ponieść ryzyko, by osiągnąć potencjalnie wyższą stopę zwrotu z inwestycji. Istnieją jednak ogólne czynniki, które wpływają na naszą skłonność do ryzyka.

Pierwszym z nich jest wiek. Wyższą skłonność do ryzyka wykazują osoby młodsze. Wraz z wiekiem natomiast rośnie niechęć do ryzyka. Jedną ze znanych zasad inwestowania mówi, że udział instrumentów ryzykownych w portfelu powinien być równy różnicy pomiędzy liczbą 100, a naszym wiekiem.

Drugim czynnikiem jest wiedza na temat określonego instrumentu finansowego. Im jest większa, tym łatwiej "oswoić się" z ryzykiem, jakie ze sobą niesie.

Doradcy finansowi zalecają inwestycje uwzględniające przede wszystkim planowany horyzont czasowy: im jest on krótszy, tym mniejszy powinien być udział akcji w portfelu. Generalnie, im jesteśmy młodszy, tym większe ryzyko jesteśmy w stanie zaakceptować. Dla osób skłonnych do dużego ryzyka najbardziej odpowiednie wydają się fundusze akcji. W dłuższej perspektywie czasu inwestowanie w akcje jest najbardziej opłacalne, należy jednak pamiętać, że jest to inwestycja na minimum 5 lat. Nie zawsze inwestuje się jednak całość środków w fundusze akcji, wystarczy 60 - 80 % portfela. Pozostałą część można ulokować w fundusze pieniężne lub papierów dłużnych. Osoby w średnim wieku, a zwłaszcza osoby starsze, nie powinny inwestować zbyt dużych środków w fundusze agresywne (czyli akcyjne), lecz zwrócić większą uwagę na fundusze zrównoważone lub dłużne.

Decydując się na fundusze inwestycyjne warto pamiętać o systematycznym oszczędzaniu. Jeżeli konsekwentne oszczędzanie stanie się nawykiem, czas zacznie pracować na naszą korzyść i już wkrótce okaże się, że systematyczne odkładanie, nawet niewielkich kwot, zapewni nam w przyszłości znaczne dochody. Regularne inwestowanie, to rozsądny i wygodny sposób osiągania założonych celów finansowych.

Znając własną skłonność do ryzyka, możemy określić jakiego rodzaju produkty inwestycyjne, w tym także fundusze inwestycyjne, powinniśmy brać pod uwagę konstruując swój portfel

inwestycyjny. Pomocny będzie prospekt informacyjny, który wskazuje profil inwestora, do którego adresowany jest dany fundusz.

Osobom o niskiej skłonności do ryzyka polecane są fundusze bezpieczne: rynku pieniężnego i gotówkowe, dłużne oraz z pełną ochroną kapitału. Takie fundusze częściej wybierają osoby dojrzałe, zwłaszcza te, które mają niewielką wiedzę na temat produktów inwestycyjnych. Fundusze charakteryzujące się umiarkowanym poziomem ryzyka, a więc mieszane (zrównoważone, stabilnego wzrostu, aktywnej alokacji) adresowane są do inwestorów cechujących się średnią skłonnością do podejmowania ryzyka, w średnim wieku, posiadających pewien zasób wiadomości na temat inwestowania.

Dla inwestorów o najwyższej skłonności do ryzyka przeznaczone są fundusze akcyjne (agresywne). W dłuższym okresie - kilkunastu, a nawet kilkudziesięciu lat osiągnęte przez nie stopy zwrotu będą wyższe, niż produktów bezpiecznych. Funduszami akcyjnymi zainteresowani są przede wszystkim ludzie młodzi. Zwykle odradza się tego typu produkty osobom w wieku przedemerytalnym i emerytalnym z uwagi na wysokie ryzyko utraty w krótkim czasie istotnej części wypracowanego przez kilkadziesiąt lat pracy kapitału.