

## RODZAJE FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH

Ustawa o funduszach inwestycyjnych przewiduje możliwość tworzenia trzech typów funduszy inwestycyjnych. Są to:

- **fundusze inwestycyjne otwarte (FIO)**, które posiadają zmienną liczbę uczestników oraz zmienną liczbę jednostek uczestnictwa reprezentujących jednakowe prawa majątkowe; mogą zbywać jednostki udziałowe bez ograniczeń;
- **specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte (SFIO)**, wzorowane na funduszach otwartych z tym, że istnieje możliwość określenia w statucie warunków odkupienia jednostek uczestnictwa; wyróżnikiem jest także powołanie organu kontrolnego Rady Inwestorów;
- **fundusze inwestycyjne zamknięte (FIZ)**, emitujące certyfikaty depozytowe, które są przedmiotem obrotu giełdowego i nie podlegają odkupieniu przez fundusz. Polityka inwestycyjna prowadzona przez te fundusze jest bardziej ryzykowana i swobodniejsza, niż w przypadku funduszy otwartych. Możliwe jest na przykład inwestowanie dodatkowo w udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością, waluty, transakcje terminowe oraz prawa pochodne od praw majątkowych będących przedmiotem lokat.

Innym, najbardziej popularnym kryterium podziału funduszy inwestycyjnych jest ponoszone przez nas ryzyko przy zakupie jednostek uczestnictwa, tzn:

- fundusze akcji
- fundusze stabilnego wzrostu
- fundusze zrównoważone
- fundusze papierów dłużnych
- fundusze rynku pieniężnego

Fundusze zostały przedstawione od najbardziej do najmniej ryzykownych. Należy jednak pamiętać, że wraz z malejącym ryzykiem zmniejsza się również potencjalny zysk z inwestycji. I odwrotnie: im wyższe ryzyko związane z inwestycją jesteśmy w stanie zaakceptować, tym większych zysków możemy się spodziewać.