

**Komunikat z dnia 18 marca 2010 r.
w sprawie wyboru funduszu inwestycyjnego**

Fundusze inwestycyjne są alternatywą m.in. dla osób, które nie są ekspertami od finansów albo nie mają czasu na indywidualne poszukiwanie najkorzystniejszych inwestycji. Najważniejszymi zaletami funduszy inwestycyjnych otwartych (FIO) są: **niski próg wejścia** (aby inwestować poprzez fundusze, nie trzeba dysponować znacznym kapitałem), **elastyczność** (wpłat i wypłat można dokonać praktycznie w każdym momencie, FIO mają obowiązek umarzania jednostek uczestnictwa na każde żądanie uczestnika) oraz **przejrzystość** (FIO muszą publikować codziennie wyceny jednostek).

Wybierając fundusz inwestycyjny trzeba wziąć pod uwagę własne, indywidualne preferencje – potrzeby finansowe i akceptowane ryzyko. Ważny jest cel inwestycji, horyzont czasowy i poziom akceptowanej straty¹. Należy pamiętać, że im większe potencjalne zyski z inwestycji, tym wyższe jest ryzyko strat (np. przy strategii akcyjnej). Inwestując regularnie niewielkie kwoty oraz dzieląc swoje inwestycje na strategie mniej oraz bardziej agresywne zmniejszamy ryzyko inwestycji. Ryzykowne może być inwestowanie pieniędzy pochodzących z kredytu.

Decydując się na określone towarzystwo funduszy inwestycyjnych (TFI) warto porównać dane o historycznych zyskach (lub stratach) z kilku podmiotów. Nie oznacza to jednak, że osiągnięte w przeszłości wyniki powtórzą się.

Gdy klient już wie jakie są jego potrzeby i ma „na oku” kilka funduszy, powinien zapoznać się z prospektem informacyjnym FIO lub jego skrótem. Najważniejszy jest opis polityki inwestycyjnej funduszu i związanego z nią ryzyka. Każdy inwestor powinien liczyć się z faktem, że inwestycje na rynku finansowym są obciążone pewnym poziomem ryzyka, które oznacza możliwość poniesienia straty. Fundusze nie są „maszynką do zarabiania pieniędzy”.

W prospekcie klient znajdzie także informację o poziomie i sposobie pobierania opłat za zarządzanie i obsługę funduszu. Różnice w poziomie opłat w różnych funduszach mogą być znaczące, dlatego warto wziąć je pod uwagę wybierając fundusz. Strategie akcyjne zwykle wiążą się z wyższymi opłatami.

Klient (uczestnik funduszu) powinien na bieżąco śledzić zmiany wartości jednostki uczestnictwa w funduszu – czasem zyski lub straty potrafią rosnać bardzo szybko. Może się okazać, że klient osiągnął już założony na początku cel (np. zebrał kwotę potrzebną na zakup nieruchomości) lub straty są na tyle duże, że klient nie może sobie pozwolić na dalsze ryzyko. Należy jednak pamiętać, że fundusze są przeznaczone dla inwestorów długoterminowych i czasem warto wykazać się cierpliwością.

¹ Cel inwestycyjny określa, na co chcemy przeznaczyć pieniądze po zakończeniu inwestycji, np. kupno mieszkania, odłożenie środków na wakacje, zapewnienie dzieciom startu w dorosłość. Horyzont czasowy jest zakładanym przez nas okresem inwestycji. Wyznaczając sobie maksymalną stratę, jaką jesteśmy w stanie ponieść na inwestycji określamy poziom akceptowanej straty.