

Zašto je ulaganje u investicioni fond pametna investicija?



intesainvest.rs

Srđan Maletić, direktor Društva za upravljanje otvorenim investicionim fondom sa javnom ponudom Intesa Invest ad Beograd

Pandemija je prouzrokovala krizu u mnogim privrednim granama. Kakva je situacija na finansijskom tržištu, konkretno kod otvorenih investicionih fondova? Međunarodna finansijska tržišta su vrlo burno i impulsivno reagovala na samom početku krize u februaru i martu 2020. godine, što je dovelo do istorijski najvećeg pada berzanskih indeksa u prvom kvartalu. Razlog za toliko paničnu reakciju investitora leži u uzroku krize i neizvesnosti koje je ona sa sobom donela. Posledično, došlo je i do pada vrednosti investicionih fondova koji su bili izloženi ulaganjima na međunarodnim finansijskim tržištima. Kako uvek berze reaguju brže i intenzivnije od privrednih kretanja, tako je došlo i do relativno brzog oporavka svetskih indeksa na koji su značajan uticaj imale sveobuhvatne podsticajne mere koje su donele fiskalne i monetarne vlasti gotovo svih država na svetu. Jedan od najznačajnijih svetskih indeksa, S&P 500, se već krajem avgusta prošle godine vratio na predkrizni nivo, a poslednjih meseci čak obara istorijski najvi-

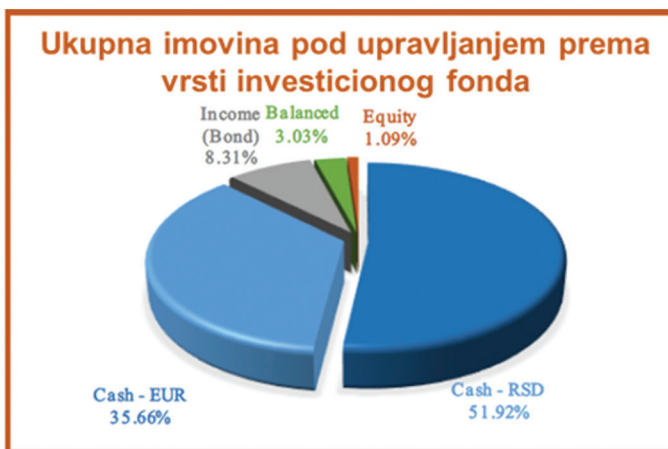
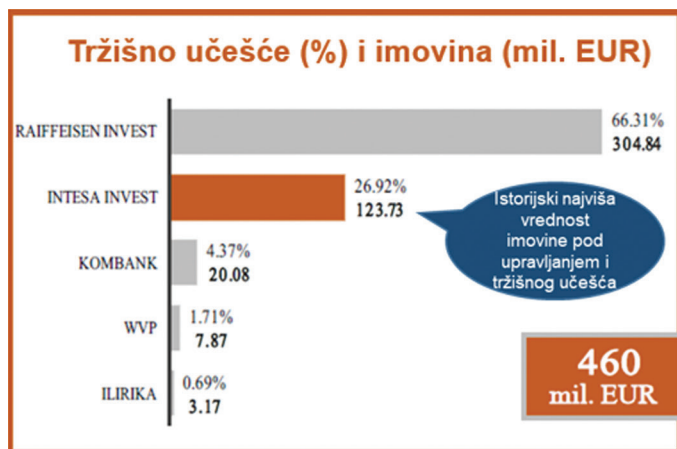
še vrednosti. Kod otvorenih investicionih fondova na domaćem tržištu negativan uticaj krize se osetio kod onih fondova koji ulažu na međunarodnim tržištima kapitala, ali je i oporavak bio relativno brz. Zaista je ohrabrujući podatak da je ukupna imovina pod upravljanjem otvorenih investicionih fondova u Srbiji uprkos jednoj od najvećih svetskih kriza, na kraju 2020. godine, dostigla istorijski najvišu vrednost od 440 miliona EUR.

Da li to znači da tržište sve više prepoznaje investicione fondove kao priliku za pametno ulaganje sredstava?

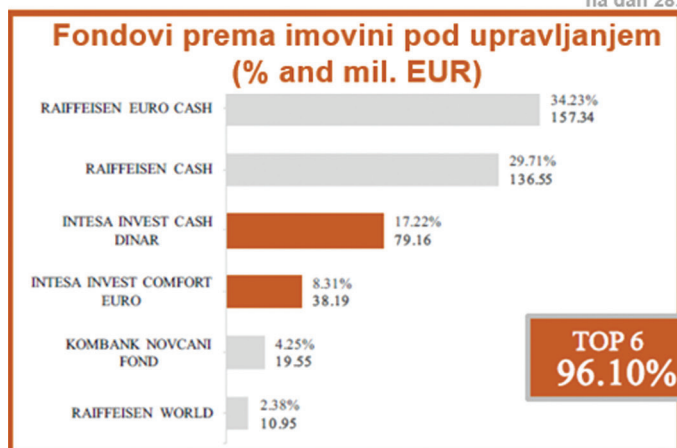
Upravo tako. Sve veći broj klijenata, i pravnih i fizičkih lica, počinje da prepoznaje prednosti ulaganja svojih sredstava u različite vrste otvorenih investicionih fondova, pogotovo kada su kamatne stope na oročene depozite, zbog ekspanzivnih monetarnih politika i fiskalnih podsticaja, na istorijskim minimumima. Domaći klijenti su i dalje najviše zainteresovani za najmanje rizične investicione fondove (fondove očuvanja vrednosti imovine), ali se povećava interesovanje i za nešto rizičnijim fondovima koji imaju viši očekivani prinos. Rast i pozitivni rezultati koji su značajni zamah dobili od 2018. godine, kada je i Intesa Invest ad Beograd počeo sa radom, govore u prilog činjenici da za budućnost fondovske industrije u Srbiji zaista postoji razloga za optimizam.

Navedite nam koje su prednosti ulaganja u investicioni fond.

Najbitnije prednosti ulaganja u otvorene investicione fondove, pogotovo u poređenju sa tradicionalnim vi-



na dan 28.02.2021. godine



dovima ulaganja viška sredstava, su:

- Očekivani prinos koji je specifičan za svaki pojedinačni fond, a pre svega, zavisi od rizika, odnosno sigurnosti datog fonda kao i preporučenog perioda ulaganja
- Diversifikacija rizika koja se postiže ulaganjem u veći broj finansijskih instrumenta kako bi se ukupni rizik fonda smanjio na najmanju moguću meru (za dati nivo očekivanog prinosa)
- Likvidnost, odnosno činjenica da su klijentu uložena sredstva na raspolaganju u najkraćem roku, i to, bez gubitka do tada, ostvarenog prinosa.

Šta Intesa Invest može da ponudi svojim klijentima i kakvi su planovi za budućnost?

Intesa Invest je kao deo velike međunarodne finansijske grupacije u mogućnosti da svojim klijentima ponudi vrhunsku svetsku i evropsku praksu u upravljanju imovinom. Ipak, ono na čemu uvek insistiramo je

fer, etičan i transparentan odnos sa našim klijentima. Takav pristup je doveo do toga da Intesa Invest za nešto više od dve i po godine operativnog rada, upravlja sa imovinom svojih klijenata od preko EUR 124 mili-

Na kraju 2020. godine, uprkos jednoj od najvećih svetskih kriza, ukupna imovina pod upravljanjem otvorenih investicionih fondova u Srbiji, dostigla je istorijski najvišu vrednost od 440 miliona EUR.

ona. Planovi za naredni period su nam vrlo ambiciozni, imajući u vidu da je naše strateško opredeljenje postepeno širenje palete fondova pod upravljanjem kako bi uz podršku Banca Intese, koja je osnivač i jedini vlasnik Intesa Investa, zadovoljili različite investicione potrebe naših klijenata.