

Prednosti ulaganja u investicioni fond



Srđan Maletić, direktor Društva za upravljanje investicionim fondovima Intesa Invest ad Beograd

▪ Gospodine Maletiću, pojasnite nam pojam otvorenog investicionog fonda.

Otvoreni investicioni fondovi predstavljaju institucije kolektivnog investiranja gde klijenti/investitori ulažu svoja sredstva koja se potom plasiraju u skladu sa investicionom politikom konkretnog fonda. Otvoreni investicioni fondovi su mnogo popularniji način plasiranja viška likvidnosti, kako za pravna, tako i za fizička lica na svim razvijenijim tržištima, od standardnog tipa štednje – oročenih depozita. Interesovanje za investicione fondove je značajno poraslo od kada su kamate na štednju pale na rekordno niske nivoe zbog produženog perioda ekspanzivnih monetarnih politika centralnih banaka. Samo u 2019. godini je tržište otvorenih investicionih fondova u Srbiji poraslo za 63%. Nažalost, pandemija Covid-19 virusa je negativno uticala na globalna finansijska tržišta, što je imalo negativnog efekta i na fondovsku industriju u Srbiji. Sa druge strane, ohrabrujuće je da se imovina pod upravljanjem otvorenih investicionih fondova u Srbiji već početkom juna vratila na nivo koji je zabeležen na kraju 2019. godine. Dodatno, vrlo brzo očekujemo primenu novog Zakona

o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom koji će konačno stvoriti jedan podsticajni pravni okvir za dalji razvoj kako industrije investicionih fondova, tako i domaćeg finansijskog tržišta u celini.

▪ Prilikom odabira fonda u koji će uložiti svoja sredstva, na šta klijent treba posebno da obrati pažnju i kako da izabere fond?

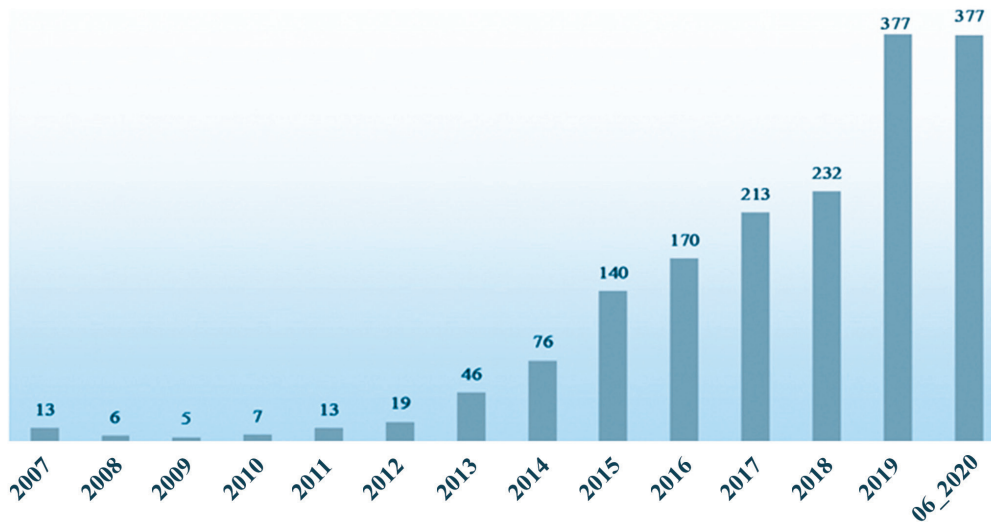
Ono što svaki čovek mora da uradi pre donošenja bilo koje investicione odluke je da odgovori na sledeća 3 pitanja: Koji je moj investicioni cilj ili očekivani prinos? Koliko dugo mi uložena sredstva neće trebati? Koliko sam ja rizik spreman da podnesem prilikom pokušaja da ostvarim zacrtani investicioni cilj? Kada potencijalni investitor odgovori na ova pitanja, dolazimo do fonda koji najviše odgovara njegovim potrebama. Svakako klijent mora da se upozna sa svim karakteristikama fonda, kao što su: vrsta fonda koja utiče i na to gde se sredstva ulažu, valuta fonda, očekivani prinos, preporučeni period ulaganja, istorijski rezultati fonda, reputacija Društva za upravljanje.

▪ Koje su prednosti ulaganja u otvorene investicione fondove??

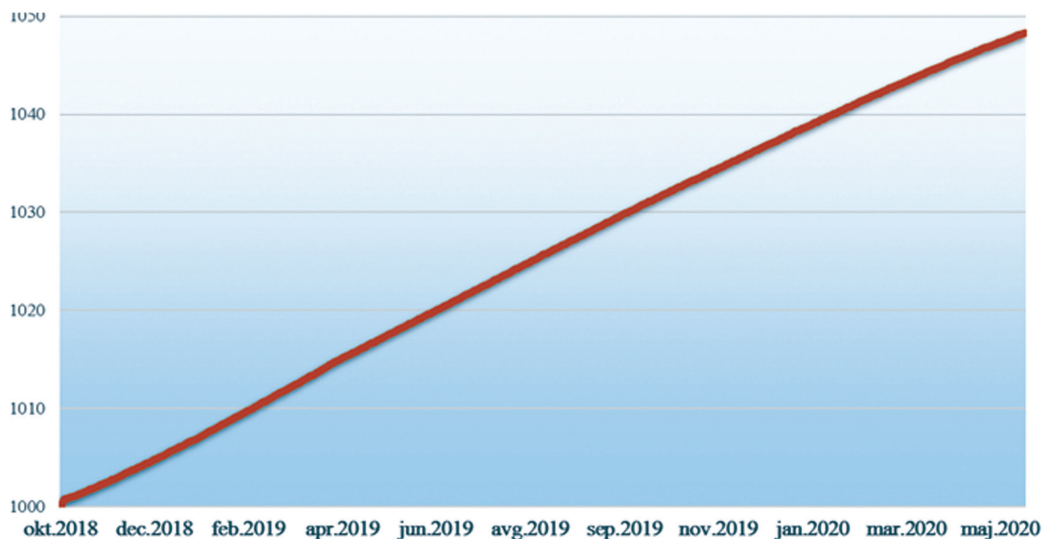
Najbitnije prednosti ulaganja u otvorene investicione fondove, pogotovo u poređenju sa tradicionalnim vidovima ulaganja viška sredstava, su:

- 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 svakom trenutku. Ovde je svakako bitno da klijent ima u vidu preporučeni pe-

Imovina otvorenih investicionih fondova u Srbiji (mil. EUR)



Kretanje vrednosti investicione jedinice Intesa Invest Cash Dinar fonda



riod ulaganja konkretnog fonda, kako bi ostvarenje očekivanog prinosa bilo mnogo izvesnije

- Profesionalno upravljanje imovinom uz mnogo niže troškove nego što bi klijent imao da sam investira na finansijskim tržištima

■ Šta je to što Intesa Invest može da ponudi potencijalnim investitorima u Srbiji?

Intesa Invest je kao deo velike međunarodne finansijske grupacije u mogućnosti da svojim klijentima ponudi najbolju svetsku i evropsku praksu u upravljanju

imovinom. Ipak, ono na čemu uvek insistiramo je fer, etičan i transparentan odnos sa našim klijentima. Ponosni smo na činjenicu da smo za manje od dve godine opravdali poverenje gotovo 3.000 klijenata, kao i da smo početkom juna 2020. godine upravljali sa imovinom od približno 80 miliona evra. Imamo jako ambiciozne planove za naredni period, gde ćemo postepeno širiti paletu otvorenih investicionih fondova kako bismo uz podršku Banca Intese, koja je osnivač i jedini vlasnik Intesa Investa, omogućili domaćim klijentima prvoklasnu uslugu upravljanja imovinom.