

# Prednosti ulaganja u investicioni fond



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

## ▪ Gospodine Maletiću, pojasnite nam pojam investicionog fonda.

Investicioni fondovi predstavljaju institucije kolektivnog investiranja gde klijenti/investitori ulažu svoja sredstva koja se potom plasiraju u skladu sa investicionom politikom konkretnog fonda. 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. Pogotovo konkurentnost i interesovanje za investicione fondove raste u prethodnim godinama kada su kamate na štednju na rekordno niskim nivoima zbog produženog perioda ekspanzivnih monetarnih politika centralnih banaka.

## ▪ 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 klijent mora da uradi pre nego što donese investicionu odluku, koja nije vezana samo za investicione fondove je da odgovori na sledeća 3 pitanja: Koji je moj investicioni cilj ili očekivani prinos?; Koji je moj investicioni horizont ili koji je to period u kome mi uložena sredstvenaće trebati?; Koji je moj risk profil, odnosno kolika je

moja sposobnost podnošenja ili preuzimanja rizika? Odgovaranjem na ova pitanja, klijent će se opredeliti za fond koji najviše pogoduje njegovim potrebama. Svakako, klijent mora da se upozna sa svim karakteristikama fonda, kao što su: vrsta fonda koji utiče i na to gde se sredstva ulažu, očekivani prinos fonda, visina naknade za upravljanje, istorijski rezultati fonda, reputacija Društva za upravljanje, odnosno kastodi banke...

## ▪ Koje su prednosti ulaganja u investicione fondove?

Najbitnije prednosti ulaganja u 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 i koji je po pravilu značajno veći od oročenih depozita;
- Diversifikacija rizika koja se postiže ulaganjem u veći broj finansijskih instrumenta kako bi se rizik konkretnog fonda smanjio na najmanju moguću meru za dati nivo očekivanog prinosa;
- Likvidnost, odnosno činjenica da su klijentu uložena sredstva na raspolaganju u svakom trenutku, kao i da će prilikom povlačenja dela ili ukupnih sredstava klijent dobiti, do tada, ostvareni prinos (za razliku od oročenih depozita gde se gubi kamata ukoliko se sredstva povlače pre roka dospeća)
- Uloženim sredstvima upravlja profesionalno i stručno lice – portfolio menadžer, čime investitor dobija profesionalni pristup vođenja ličnih sredstava uložениh u investicioni fond

## ▪ Intesa Invest posluje više od godinu dana u Srbiji, kako tržište reaguje na ovakav vid ulaganja?

Tržište investicionih fondova u Srbiji postoji od 2007. godine, ali tek u poslednjih godinu dana se ponovo vraća u fokus i imamo sve više i više zainteresovanih klijenata, i fizičkih i pravnih lica. Intesa Invest za nešto više od godinu dana poslovanja ima preko 2.200 zadovoljnih klijenata i upravlja imovinom većom od 61 milion evra. Ovi brojevi dovoljno govore o poverenju koje Intesa Invest uživa kod klijenata.