

INVESTITORII ÎN FONDURI DE INVESTIȚII



INDEX
Financiar



Fondurile de investiții (denumite în termeni de specialitate „organisme de plasament colectiv”) sunt entități care colectează resurse financiare de la mai multe persoane cu scopul de a le investi în vederea obținerii unui profit viitor pentru investitori. Deși scopul principal al unei investiții este obținerea profitului, este bine de știut că banii investiți într-un fond de investiții pot aduce și pierderi, profitul sau pierderile fiind direct proporționale cu numărul de „unități de fond” achiziționate.

Când investiți într-un fond de investiții, banii dumneavoastră sunt investiți, de fapt, într-un portofoliu diversificat de instrumente și active financiare, la care participă toți investitorii, proporțional cu numărul de „unități de fond” deținut de fiecare. Unitatea de fond este partea de investiție realizată de dumneavoastră în totalul fondului.



Fondurile de investiții pot fi:

- Fonduri deschise de investiții – investiții colective ale mai multor investitori în instrumente financiare lichide de tipul acțiunilor, obligațiunilor, instrumentelor de piață monetară etc.; este numit „deschis” fondul care emite noi unități către investitorii care doresc să investească și, în același timp, permite răscumpărarea unităților de fond de la investitorii care doresc să se retragă, la sfârșitul fiecărei zile.
- Fonduri de investiții alternative – oferă un număr limitat de unități de fond (în principal către investitori profesionali) pe o durată limitată de timp; unitățile de fond sunt emise doar la înființarea fondului și pot fi răscumpărate la anumite date stabilite în regulile fondului sau în actul constitutiv.

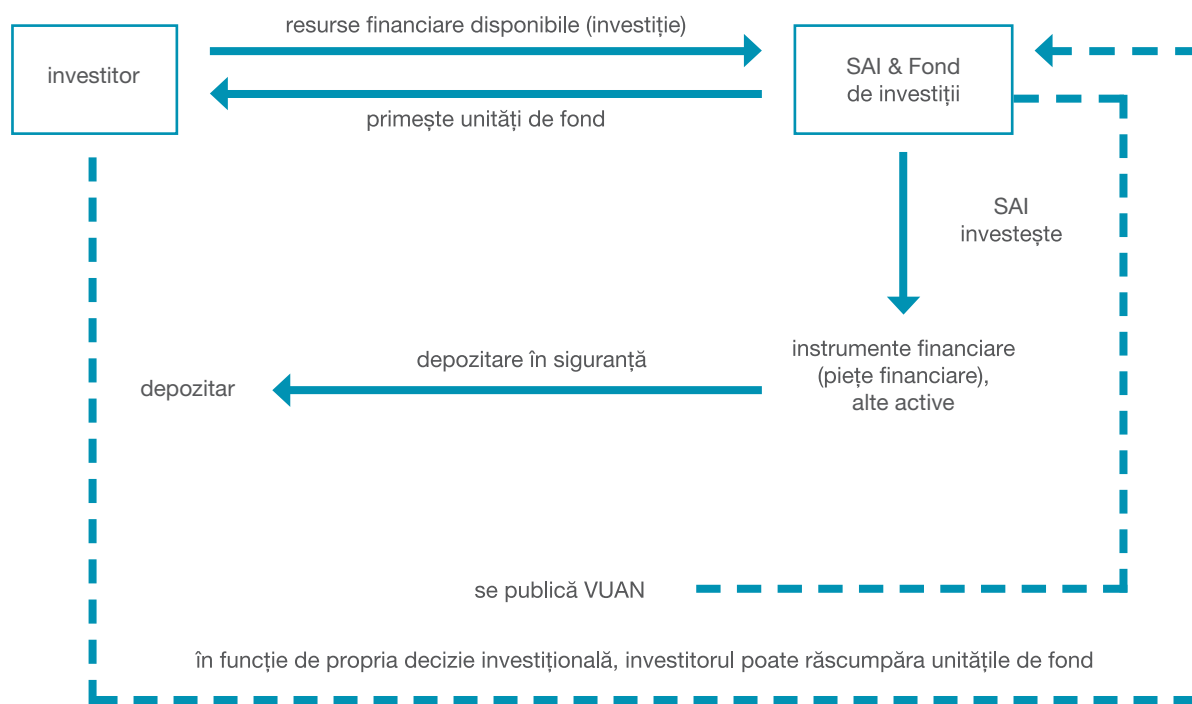
În România există numeroase fonduri de investiții dintre care să alegeți, în funcție de caracteristicile lor, de strategiile de investiții pe care le adoptă și în funcție de toleranța dumneavoastră la risc.

Administrarea fondurilor de investiții este făcută de Societățile de Administrare a Investițiilor (SAI). Acestea sunt societăți pe acțiuni autorizate/înregistrate și supravegheate de ASF, care pot administra unul sau mai multe fonduri de investiții. SAI publică gratuit, pentru fiecare fond administrat, prospectele de emisiune, prospectele simplificate, documente cu informații cheie pentru investitori, rapoarte anuale, semestriale, periodice privind activul net și valoarea acestuia ș.a. Este important să citiți aceste documentele deoarece ele vă arată politica investițională a fondului și strategia de management a administratorului.

Registrul public al ASF conține entitățile autorizate/avizate să se adreseze investitorilor pe teritoriul României.

INVESTITORII ÎN FONDURI DE INVESTIȚII

Depozitarul, avizat de ASF, este o instituție de credit din România sau o sucursală a unei instituții de credit autorizată într-un alt stat membru al Uniunii Europene. Rolul său este de a verifica dacă vânzarea, răscumpărarea sau anularea unităților de fond făcute de o SAI de a plăti la timp sumele aferente tranzacțiilor efectuate și de a controla dacă veniturile fondului de investiții sunt calculate și gestionate în mod legal.



Cum se investește într-un fond de investiții?

- Cercetați piața! Alegeți acea SAI pe care o considerați dumneavoastră potrivită și solicitați informații despre fondurile de investiții administrate. Alegeți acel fond de investiții care are o politică investițională potrivită profilului dumneavoastră de investitor.
- Solicitați SAI lista de comisioane și costuri. Doar după aceea completați cererea de subscriere.
- Veți primi de la SAI confirmarea de emiteră a titlurilor de participare.
- Urmăriți evoluția randamentului fondului de investiții și stabiliți răscumpărarea unităților de fond atunci când considerați că este cel mai bine pentru dumneavoastră.

Mai multe informații sunt disponibile la www.asfromania.ro.

Exemplu de investiție:

Ion are 1.000 lei și vrea să îi investească în unități de fond (u.f.). Acestea au o valoare de 50 lei/u.f.. Ion cumpără 20 de u.f.. Ce se întâmplă cu investiția lui Ion la momentul când va decide răscumpărarea?

Dacă valoarea u.f. este de 75 lei, pentru răscumpărarea celor 20 de u.f. Ion va primi 1.500 lei (din care se scad comisioane, taxe etc.).

Dacă valoarea u.f. este de 40 lei, pentru răscumpărarea celor 20 de u.f. Ion va primi 800 lei. Practic, în acest caz, Ion are o pierdere raportată la investiția inițială.

* Acest exemplu este fictiv. Nu au fost luate în considerare date reale, prețuri, comisioane, taxe etc.

PROTECȚIA CONSUMATORILOR

Prin depunerea unei petiții (reclamație sau sesizare), ASF poate constata dacă societățile își îndeplinesc corespunzător sau nu obligațiile asumate prin contract.

Petiția se poate transmite ASF prin servicii poștale, la sediu (prin intermediul registraturii), prin utilizarea secțiunii dedicate petițiilor pe site-ul ASF www.asfromania.ro/consumatori/petitii sau, în cazul unui litigiu apărut în relația contractuală, care nu poate fi rezolvat pe cale amiabilă, se poate apela la Entitatea de soluționare alternativă a litigiilor în domeniul financiar non-bancar (SAL-Fin) – www.salfin.ro.



Material realizat în colaborare cu Grupul Consultativ de Dialog Permanent în Domeniul Protecției Consumatorilor de Servicii Financiare Nebancare



**AUTORITATEA
DE SUPRAVEGHERE
FINANCIARĂ**

Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF)
Str. Splaiul Independenței nr. 15, sector 5, cod poștal 050092, București
TELVÉRDE: 0800.825.627
office@asfromania.ro, www.asfromania.ro
<https://www.facebook.com/asf.romania/>