

TFITeam.pl Serwis Funduszy Inwestycyjnych

[www.TFITeam.pl](http://www.TFITeam.pl)

**Fundusze inwestycyjne sektorowe**  
-  
**dywersyfikacja lokalna i globalna**

Copyright © 2011 CRE-Finance

Zgoda na swobodne rozpowszechnianie i kopiowanie,  
brak zgody na zamianę treści, przekształcanie,  
publikowanie we fragmentach,  
**w formie innej niż elektroniczna.**

Dobra inwestycja to taka, która przynosi zysk. Bywa jednak i tak, że oszacowane przez nas ryzyko, które jest nieodłącznym elementem każdej inwestycji przybiera rozmiary mało korzystne. Czasami wręcz dramatycznie złe i wtedy odnotowujemy duże straty. Jak można więc dywersyfikować inwestycje?

Zmniejszyć ryzyko w inwestycji można poprzez podział zainwestowanych środków w kilka różnych instrumentów finansowych. W przypadku kiedy chcemy uzupełnić już stworzony już portfel aktywów można dobrać akcje lub fundusze z innych branż.

Fundusze sektorowe są to fundusze które koncentrują się na inwestowaniu w firmy z poszczególnych sektorów. Kupujące takie fundusze godzimy się na wyższe ryzyko niż te w tradycyjnych funduszach akcji. Spowodowane jest to mniejszą różnorodnością portfela. Korzyścią powinien tu być wyższy zysk na koniec inwestycji w sprzyjających warunkach rynkowych.

Fundusze inwestycyjne w praktyce

Publikacja z darmowym fragmentem

Zbudowanie funduszu sektorowego w oparciu o krajowe rozwiązania i rodzimy rynek, jest trudne. Powodem tego jest wielkość Giełdy Papierów Wartościowych i dostępnych rozwiązań. Dlatego też w wielu przypadkach, co obrazują przykłady poniżej, zarządzający posiłkują się innymi giełdami i opcjami zagranicznymi w celu uzupełnienia portfela.

Inwestorzy dzięki temu zyskują znacznie większe możliwości zarobku, z większej puli firm, funduszy i rozwiązań finansowych na których można zarobić. Takie zróżnicowanie będzie także korzystne w przypadku zwariowań w krajowych sektorach. Jeżeli sektor budowlany będzie przechodził trudny okres, tylko część firm będzie miało negatywny wpływ na kondycję funduszu. Tak skonstruowany portfel będzie w lepszej kondycji niż ten bardziej jednorodny bazujący na gospodarce jednego kraju.

## Sektory globalnie

Warto rozważyć jest opcja inwestowania w fundusze sektorowe o zasięgu globalnym. Najczęściej tego typu propozycje są oferowane przez TFI, które są częścią globalnych grup kapitałowych. Globalne fundusze są oferowane w postaci certyfikatów funduszy zagranicznych. Innym sposobem dystrybucji przyjętym przez towarzystwa jest stworzenie funduszu zagranicznego, w którym zainwestowane są wszystkie środki pozyskane od klientów.

Fundusze Inwestycyjne

Publikacja z darmowym fragmentem

## Branża branży nie równa

Kluczową kwestią oprócz oczywistych umiejętności przy kupowaniu akcji danego towarzystwa funduszy inwestycyjnych, jest odpowiedni wybór sektora. Aby zainteresować inwestorów towarzystwa powinny szukać tu złotego środka. Powinien on charakteryzować się możliwościami

osiągnięcia ponadprzeciętnych zysków. Drugim niezwykle ważnym elementem powinno być wprowadzenie takiego funduszu na rynek we właściwym czasie. Wtedy bowiem potencjał danego sektora pozwoli na osiągnięcie ponadprzeciętnych zysków, o co przecież w tym przypadku chodzi.

Oferty funduszy sektorowych są dostępne w większości większych Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych. Zróżnicowanie branż, jakie występuje w poszczególnych funduszach powinno zadowolić nawet najwybredniejszych inwestorów.

Dostępne są fundusze mające w swoich portfelach firmy z sektora budowlanego, nieruchomości, nowych technologii, branży energetycznej, żywnościowej, finansowej i ekologicznej. Na jakie powinien paść wybór? W dużej mierze uzależnione jest to od sytuacji na rynku, posiadanych już aktywów i indywidualnych preferencji.

### Przykłady funduszy sektorowych:

**Allianz Budownictwo 2012** – fundusz inwestuje w akcje firm z sektora budowlanego, producentów materiałów budowlanych, inwestujących w nieruchomości, zarządzających nieruchomościami, spółek organizacyjnie związanych z Euro 2012.

Okres inwestycji: min. 3 – 5 lat

**Polityka inwestycyjna:**  
90% - akcje,  
10% - obligacje, bony skarbowe, inne instrumenty dłużne

**Allianz Akcji EcoTrends** – fundusz o zasięgu międzynarodowym, inwestuje w akcje firm związanych z sektorami energii odnawialnej, zajmujących się kontrolą zanieczyszczeń środowiska naturalnego oraz czystej wody. Walutą funduszu jest euro.

Okres inwestycji: min. 3 – 5 lat

**Polityka inwestycyjna:**  
do 100% aktywów  
inwestowane jest w tytuły uczestnictwa subfunduszu Allianz-dit Global EcoTrends utworzonego w ramach Allianz Global Investors Fund

**Aviva Investors Nowoczesnych Technologii** – fundusz lokuje aktywa w akcje firm z obszaru nowoczesnych technologii takich jak: medialne, informatyczne, biotechnologiczne, telekomunikacyjne.

Okres inwestycji: powyżej 5 lat

**Polityka inwestycyjna:**  
90% akcje firm polskich, spółki nowoczesnych technologii,  
10% środki płynne

**Arka BZ WBK Energii FIO** – fundusz inwestuje w akcje firm z branży energetycznej, na każdym etapie wykorzystania energii, eksploatacja tankowców, platform wiertniczych i rurociągów, oraz w produkcję komponentów i usługi dostawców energii.

Okres inwestycji: co najmniej 5 lat

**Polityka inwestycyjna:**

66% akcje firm związanych z: produkcją, dystrybucją, transmisją w kraju i za granicą energii elektrycznej, 34% środków w jednostki innych funduszy akcyjnych do 34% więcej w instr. rynku pieniężnego i dłużne papiery wartościowe

**Idea Surowce Plus** – fundusz inwestuje środki w akcje firm mocno związanych z rynkiem surowców, w ETF-y, papiery nabywane przez fundusz są nieskorelowane z polskim rynkiem akcji, fundusz może wykorzystywać transakcje zabezpieczające przed ryzykiem kursowym.

Okres inwestycji: powyżej 3 lat

**Polityka inwestycyjna:**

Nie mniej niż 50% w surowce, poprzez akcje, fundusze inwestycyjne, instrumenty pochodne, oraz nośniki energii jak metale szlachetne, surowce energetyczne, towary spożywcze, Do 100% bez ograniczenia min. progów w akcje i papiery wartościowe o charakterze udziałowym

**ING (L) Sektora Energii (A)** - fundusz realizuje bardzo agresywną strategię, polegającą na inwestowaniu w jednostki uczestnictwa funduszu inwestującego w akcje, firm związanych z sektorem energii, w szczególności ropy naftowej, gazu i sprzętu oraz usług dla tego sektora.

Okres inwestycji: co najmniej 5 lat

**Polityka inwestycyjna:**

do 100% Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego ING (L) Invest Energy, 75% w spółki z sektora energii, w segmenty: ropa, gaz (na każdym etapie od poszukiwania po transport), oraz usługi dla sektora

**ING (L) Sektora Żywnościowego – obecnie ING (L) Globalnych Możliwości** - fundusz realizuje cel inwestycyjny oparty na ryzykownych aktywach z sektora producentów i dystrybutorów artykułów spożywczych, napojów, wyrobów tytoniowych, producenci artykułów gospodarstwa domowego, produktów do higieny osobistej, firmy spożywcze, zajmujące się dystrybucją i firmy farmaceutyczne.

Okres inwestycji: co najmniej 5 lat

**Polityka inwestycyjna:**

min. 70% aktywów subfunduszu inwestowana jest w jednostki ING (L) Food & Beverages, gdzie lokuje na całym świecie w sektorach artykułów konsumpcyjnych pierwszej potrzeby (m.in.: spożywczym, tytoniowym, napojów, art. gospodarstwa domowego i produktów do higieny osobistej), oraz w papiery dłużne, instrumenty rynku pieniężnego (do 20%), depozyty (do 20%)

***Pokazany fundusz ma zobrazować przykładową politykę inwestycyjną.***

**Ing Sektora Biotechnologii – obecnie ING (L) Globalnych Możliwości** - fundusz lokuje aktywa w sektor biotechnologiczny, w wybrane gałęzie jak: genetyka, inżynieria genetyczna, terapia genowa, inwestuje w firmy z obszaru opieki zdrowotnej i produkcji farmaceutycznej, a także instrumenty rynku pieniężnego i depozyty.

Okres inwestycji: co najmniej 5 lat

**Polityka inwestycyjna:**  
min. 70% aktywów fundusz inwestuje w jednostki ING L Biotechnology z inwestycjami w biotechnologię od zastosowania po rozwój, do 20% w instrumenty rynku pieniężnego oraz depozyty

***Pokazany fundusz ma zobrazować przykładową politykę inwestycyjną.***

**Ing Sektora Farmacji i Usług Medycznych – obecnie ING (L) Globalnych Możliwości** - fundusz inwestuje w ING (L) Health Care z inwestycjami w sektor opieki zdrowotnej obejmującej sprzęt, urządzenia i usługi, w tym produkty farmaceutyczne, ich rozwój, produkcje i dystrybucję oraz inne produkty biotechnologiczne, uzupełnieniem portfela mogą być instrumenty rynku pieniężnego lub depozyty.

Okres inwestycji: co najmniej 5 lat

**Polityka inwestycyjna:**  
min. 70% środków w jednostki ING (L) Health Care gdzie lokaty obejmują sektor opieki zdrowotnej, do 20% w instrumenty rynku pieniężnego, do 20% w depozyty

***Pokazany fundusz ma zobrazować przykładową politykę inwestycyjną.***

**Investor Nieruchomości i Budownictwa** – fundusz inwestuje w firmy z sektora budownictwa i nieruchomości poprzez akcje, a także poprzez fundusz RREEF, należący do grupy Deutsche Banku. Inwestycje obejmują akcje spółek z całego świata, związanych z rynkami budownictwa i nieruchomości, firm budowlanych, zarządzających nieruchomościami, wynajmujących powierzchnie handlowe i inne budynki.

Okres inwestycji: co najmniej 5 lat

**Polityka inwestycyjna:**  
Do 100% w akcje firm sektora budownictwa i nieruchomości, w jednostki uczestnictwa funduszy inwestujących w fundusz RREEF

**Investor Infrastruktury i Informatyki** – fundusz realizuje politykę inwestowania w sektor firm czerpiących zyski z inwestycji w infrastrukturę publiczną, usługi informatyczne a także nowych technologii.

Okres inwestycji: co najmniej 5 lat

**Polityka inwestycyjna:**  
70% i więcej w aktywa firm krajowych (infrastruktura publiczna), informatyka, nowe technologie

**OPERA Substantia.pl** – fundusz inwestuje środki w firmy rynku surowców, poprzez zakup akcji w kraju i za granicą, w ETF-y, w zagraniczne fundusze inwestycyjne surowcowe, papiery skarbowe, obligacji firm, papiery dłużne.

Okres inwestycji: co najmniej 5 lat

**Polityka inwestycyjna:**  
do 100% w aktywa firm surowcowych,  
do 100% w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych zaangażowanych w sektor surowców, oraz instrumenty dłużne

**PKO Surowców Globalny** – fundusz inwestuje w aktywa firm związanych z rynkiem surowców, energii elektrycznej, gospodarowania ściekami i odpadami, a także wykorzystania alternatywnych i odnawialnych źródeł energii, oraz instrumenty dłużne, w inne fundusze inwestycyjne, w sektory związane z poszukiwaniem, wydobywaniem, produkcją i dystrybucją oraz handlem surowcami w tym rolnymi, drewnem, metalami, chemikaliami, tworzywami sztucznymi, materiałami budowlanymi.

Okres inwestycji: co najmniej 5 lat

**Polityka inwestycyjna:**  
60% w aktywa udziałowe, w tym 30% i więcej w akcje spółek związane z surowcami, oraz certyfikaty inwestycyjne, jednostki uczestnictwa funduszy, tytuły uczestnictwa firm wspólnego inwestowania związanych z rynkiem surowców

**PKO Biotechnologii i Innowacji Globalny** – inwestuje w firmy i instytucje finansowe zajmujące się pracami badawczo-rozwojowymi w obszarach, nauk przyrodniczych, technicznych, w sektorach nanotechnologii, farmaceutycznym, biotechnologicznym, elektronicznym.

Okres inwestycji: co najmniej 5 lat

**Polityka inwestycyjna:**  
60% i więcej w akcje firm badawczo-rozwojowych w sektorze nauk przyrodniczych i technicznych, chemicznych, elektronicznych, medycznym i farmaceutycznym, certyfikaty i inne formy uczestnictwa w instytucjach zajmujących się działalnością biotechnologii i innowacji

**PKO Dóbr Luksusowych Globalny** – fundusz inwestuje środki w sektor dóbr luksusowych i prestiżowych poprzez akcje firm oraz certyfikaty i jednostki uczestnictwa funduszy realizujących taką strategię, kryterium doboru jest powszechne uznanie dobra za luksusowe i prestiżowe.

Okres inwestycji: co najmniej 5 lat

**Polityka inwestycyjna:**

60% i więcej w akcje firm o uznawanych przez klientów za luksusowe i prestiżowe, w różnych sektorach oraz jednostki uczestnictwa i certyfikaty funduszy gdzie polityka jest zbieżna z klasyfikacją jako dobra i usługi luksusowe i prestiżowe

**Skarbiec Rynków Surowcowych** – fundusz inwestuje w firmy zajmujące się wydobywaniem oraz przetwórstwem surowców, fundusze inwestycyjne otwarte, realizujące politykę inwestycyjną zgodną z kategorią funduszy surowcowych, instrumenty rynku pieniężnego, dłużne papiery wartościowe oraz depozyty.

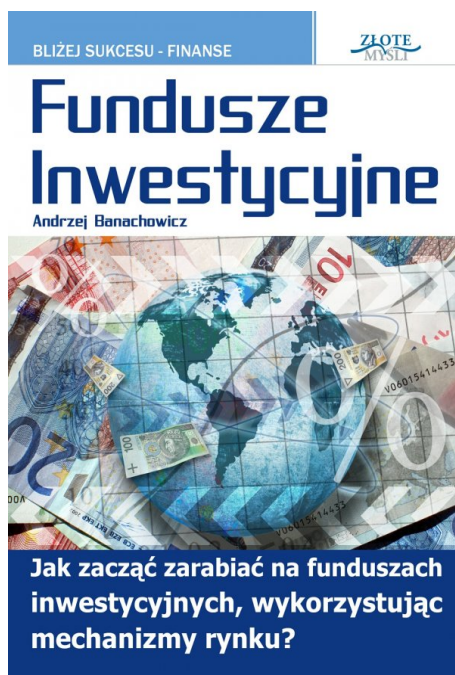
Okres inwestycji: min. 3 – 5 lat

**Polityka inwestycyjna:**

66% i więcej w sektor wydobywczy, przetwórstwo surowcowe, inne fundusze inwestycyjne surowcowe, do 34% w instrumenty rynku pieniężnego oraz dłużne papiery wartościowe lub depozyty

Publikacje tematyczne:

## Fundusze Inwestycyjne



## Fundusze inwestycyjne w praktyce



[www.TFITeam.pl](http://www.TFITeam.pl)