

Każdy z nas, gdy coś się zaczyna lub kończy, ma skłonność do różnych postanowień – schudnę, nauczę się języka, będę oszczędzać – na samochód, mieszkanie, „czarną godzinę”... Co wybrać – akcje, obligacje, fundusze? Waluty, lub złoto? A może warto pozostać przy znanej i bezpiecznej, choć nie przynoszącej większych zysków lokacie? Wiele osób ma takie przemyślenia (dotyczące zmian i ich kierunków) po powrocie z urlopu, więc postanowiliśmy się przyjrzeć w jaki sposób warto oszczędzać, czyli jak ulokować wolne środki.

Przeglądając oferty dotyczące możliwych inwestycji, dość łatwo jest się w nich pogubić skupiając się nawet tylko na rynku polskim. Wiele funduszy, wśród których możemy wybierać, ew. decyzje własne o inwestowaniu w konkretne papiery wartościowe, inwestycje na giełdach towarowych, waluty, nieruchomości, precjoza, antyki... Wyjście na rynki międzynarodowe znacznie zwiększa ilość, jakość i ryzyko możliwych inwestycji, co – u osób nie interesujących się na bieżąco takimi sprawami – zamiast uporządkowania – bardzo szybko buduje chaos, co z kolei zniechęca i prowadzi do odkładania decyzji na czas bliżej nieokreślony. W tym momencie nawet zawężenie parametrów naszej inwestycji (sprecyzowanie celu, długości czasu, w jakim chcemy inwestować, wreszcie górnej kwoty, jaką decydujemy się przeznaczyć) niewiele pomaga.

Chcąc przedstawić Państwu spójny obraz możliwości, zwróciliśmy się z prośbą o radę do firm zajmujących doradztwem finansowym. Nie chcąc decydować zbyt konkretnie, przedstawiliśmy bardzo ogólny zarys – przedział 3 kwot – 2000, 10000 i 50000 zł, okres – 3 lata, cel tzw. zastępczy – możliwie dobra stopa zwrotu, brak określenia skłonności do ryzyka. W tabeli poniżej przedstawiamy opinie firm **Goldenegg Niezależni Doradcy Finansowi** (przygotowaną przez p. Michała Ławińskiego, Kierownika ds. Produktów Inwestycyjnych), **RB Expert S.A.** (przygotowaną przez p. Jacka Puchalskiego – Dyrektora Finansowego RB Expert S.A.) i **Xelion. Doradcy Finansowi Sp. z o.o.** (opracowaną przez p. Piotra Szulec, Menedżera Produktów Inwestycyjnych).

Od razu jednak zastrzegamy, że sugestie te są tylko i wyłącznie opiniami, opartymi na dość słabo określonych warunkach, więc nie należy ich traktować jako poradę inwestycyjną.

Kwota (wyrażona w PLN)	Goldenegg Niezależni Doradcy Finansowi	RB Expert S.A	Xelion. Doradcy Finansowi Sp. z o.o.
2 000	2 000 zł – Fundusz Zrównoważony	2 000/10 000 zł – jednostki funduszy	2 000 zł – ING Subfundusz Zrównoważony Plus
10 000	- 4 000 zł – Fundusz Akcji Polskich - 6 000 zł – Fundusz Stabilnego Wzrostu	inwestujących w nieruchomości lub jednostki funduszy inwestycyjnych zrównoważonych.	- 3 000 zł – ING Subfundusz Akcji Plus - 3 000 zł – ING Subfundusz Selektyny Plus - 4 000 zł – ING Subfundusz Obligacji Plus
50 000	- 15 000 zł – Fundusz Akcji Wschodnioazjatyckich - 10 000 – Fundusz Akcji Polskich - 25 000 – Fundusz Stabilnego Wzrostu	50 000 zł – grunty rolne lub działki budowlane w okolicach podmiejskich dużych miast - inwestycja może być wspomagana kredytem	- 5 000 zł – ING Subfundusz Akcji Plus - 5 000 zł – ING Subfundusz Selektyny Plus - 15 000 zł – ING Subfundusz Obligacji Plus

			- 15 000 zł – MLIIF Japan Value Fund - 10 000 zł – Templeton BRIC Fund
--	--	--	---

We wszystkich opiniach powtarzała się sugestia, że 2 000 zł to mała kwota w przypadku dłuższych inwestycji, ale warto zainwestować nawet małą kwotę, szczególnie, jeżeli mamy w perspektywie możliwość zwiększenia jej (warto wówczas wybierać fundusze pozwalające na dopłaty). Nie warto jej natomiast rozbić na wiele funduszy, ponieważ opłaty inwestycyjne mogą pochłonąć cały zysk.

10 000 zł jest wciąż kwotą niezbyt dużą, dlatego nie należy jej za bardzo dywersyfikować, niemniej pozwala już ona na bezpieczny podział. Na tym poziomie warto nadal pozostać w całości na rynku polskim, co pozwoli na dość łatwe ewentualne reakcje na zachowania rynku kapitałowego, a w przypadku funduszu parasolowego – na łatwą realokację środków pomiędzy subfunduszami bez utraty zysku.

50 000 zł jest już na tyle dużą sumą, że można pokusić się o znacznie odważniejsze decyzje – wyjść poza rynek polski (jak widać w opiniach – polecane są fundusze azjatyckie) lub zainwestować w nieruchomości, które w ciągu ostatnich lat przynoszą bardzo dużą stopę zwrotu. Poza tym tak dużą kwotę można już dzielić na wiele funduszy/inwestycji, co pozwoli na możliwość podjęcia większego ryzyka przy równoczesnym pewnym zabezpieczeniu (poprzez połączenie funduszy agresywnych ze stabilnymi).

Oczywiście, podejmując decyzje o inwestowaniu naszych pieniędzy, musimy wziąć pod uwagę (albo skonsultować ze specjalistami) bardzo wiele czynników i przeanalizować je tak, abyśmy za kilka lat, czy miesięcy (w zależności od preferowanego horyzontu inwestycyjnego) mogli być naprawdę zadowoleni z podjętych dziś decyzji.