

CONTURI INDIVIDUALE DE INVESTITII

AXESS PRIVAT

Ce este un cont individual de investitii ? Proprietatea are privilegiile sale

Fondurile deschise de investitii si conturile individuale de investitii administrate sunt in esenta asemanatoare: portofolii administrate profesional care ofera expunere investitionala in actiuni, obligatiuni, alte valori mobiliare si instrumente financiare. Sunt, de asemenea, diferite intre cele doua dar cel mai important element care le deosebeste il reprezinta ceea ce, de fapt, detineti. Intr-un fond deschis de investitii detineti unitati ale acelui fond impreuna cu alti investitori. Intr-un cont individual de investitii administrat detineti direct actiunile, obligatiunile, alte valori mobiliare si instrumente financiare care compun portofoliul.

Aceasta diferenta pare neinsemnata, dar ofera unui investitor cateva beneficii cheie:

Portofolii de investitii personalizate: Administratorul contului individual de investitii poate aplica strategii de investitii diferite, construind portofoliul in concordanta cu optiunile investitorului, utilizand expunerea pe instrumente financiare diverse, intr-un mod care sa satisfaca obiectivele acestuia, mentinand controlul asupra riscurilor asociate.

Transparenta asupra detinerilor si a tranzactiilor: Fondurile deschise de investitii sunt obligate sa raporteze detinerile din portofoliu semestrial. In intervalul de timp dintre raportari nu se cunosc detinerile fondului, expunerile pe clasele de instrumente financiare si ce schimbari s-au operat in portofoliul fondului pana la aparitia raportului semestrial. Conturile individuale de investitii, pe de alta parte, ofera accesul la informatiile legate de structura portofoliului, tranzactiile efectuate, alocarile si expunerile din portofoliu cu o frecventa mult mai inalta, de regula lunara.

Flexibilitate: In timp ce un fond deschis de investitii este obligat sa mentina limite maxime de expunere pe o clasa de instrumente financiare, in concordanta cu prospectul sau, contul individual de investitii permite structurarea unui portofoliu mult mai flexibil, in cadrul caruia expunerile pot fi modificate functie de oportunitatile aparute, fara limitari, folosind instrumente financiare dintre cele mai diverse in scopul fructificarii capitalului, inclusiv instrumentele financiare care nu pot fi utilizate de catre un fond deschis de investitii.

Daca aceste beneficii par atragatoare, luati in considerare urmatoarele patru elemente care va pot ajuta sa determinati daca un fond de investitii sau un cont individual de investitii este mai potrivit pentru dumneavoastra.

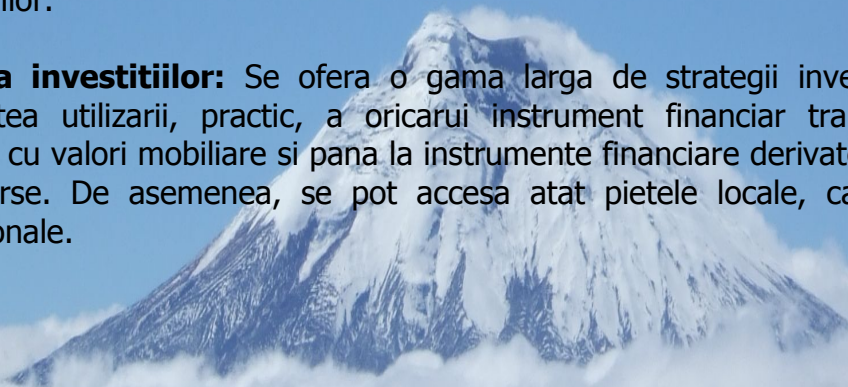
Investitia minima: Puteti investi o suma mica intr-un fond deschis de investitii, chiar si 1 Euro, depinde de fond. In orice caz, conturile individuale de investitii sunt destinate pentru investitori cu un nivel financiar ridicat. In cazul SAI SIRA, suma minima investita intr-un cont individual de investitii este de 100.000 Euro. Pentru a construi un portofoliu al unui cont individual de investitii este nevoie de o baza de capital relativ mare, astfel incat acesta sa poata fi diversificat utilizand mai multe clase de instrumente financiare.

Structura costurilor si a comisiunelor: Investitorii in fondurile deschise de investitii platesc un comision de administrare lunar, dar care nu include comisiunile de tranzactionare, bancare, de depozitare si custodie, care au impact asupra pretului unitatii de fond.

SIRA a structurat, pentru conturile individuale, un comision de administrare lunar si un comision de performanta. Comisionul de administrare nu cuprinde comisiunile de tranzactionare, bancare si cele de custodie, dar este un comision de administrare relativ scazut, accentul fiind pus pe performanta administrarii. Diferenta fata de un fond deschis de investitii este data de reducerea costurilor administrarii contului individual de investitii (ca procent din activele totale) proportional cu marimea sumelor investite in acest cont.

Complexitatea: Este mai complicata deschiderea si operarea unui cont individual de investitii decat investitia intr-un fond mutual, atat din punct de vedere al formalitatilor legale, cat si al informatiilor si raportarilor furnizate investitorilor.

Alegerea investitiilor: Se ofera o gama larga de strategii investitionale si posibilitatea utilizarii, practic, a oricarui instrument financiar tranzactionabil, incepand cu valori mobiliare si pana la instrumente financiare derivate dintre cele mai diverse. De asemenea, se pot accesa atat pietele locale, cat si pietele internationale.



Verificati tabelul comparativ de mai jos:

**Conturi individuale de investitii vs. Fonduri deschise de investitii:
Comparati optiunile**

Daca doriti	Cont individual de investitii	Fond deschis de investitii
Administrare profesionista	Da	Da
Proprietate asupra instrumentelor financiare din portofoliu	Da	Nu, proprietate asupra unitatilor de fond
Transparenta	Detinerile si tranzactiile raportate lunar sau la cerere	Detinerile raportate semestrial
Control asupra castigurilor/pierderilor de capital	Da, prin modificarea expunerilor si a instrumentelor financiare detinute	Nu, se pot controla castigurile sau pierderile prin operatiuni de rascumparare a unitatilor de fond
Personalizarea portofoliului	Da	Nu
Portabilitatea portofoliului	Da	Nu
Retrageri de sume sau lichidarea contului	Da, fara costuri aditionale	Da, dar pot exista comisioane de rascumparare
Structura comisioanelor	Orientata catre performanta	Bazata pe active administrate
Strategie investitionala	Diversa, flexibila	Specializata
Cum se investeste	Numerar	Numerar
Raportare	Lunara sau la cerere	Semestriala
Servicii personalizate	Comunicare directa, consultare	Servicii operationale

Ce vi se potriveste ?

Conturile individuale de investitii pot fi o unealta puternica pentru investitorii cu nivel financiar ridicat care sunt dispusi sa capitalizeze de pe urma costurilor de administrare si a beneficiilor rezultate din personalizarea plasamentelor. Conturile individuale prezinta unele asemanari cu fondurile deschise de investitii, dar in functie de valoarea activelor si de necesitatile investitionale individuale, una dintre optiuni poate avea mai mult sens, in dauna celeilalte.

Pentru investitorii incepatori, fondurile deschise de investitii sunt o buna cale pentru a incepe sa construiesi bogatie (in particular folosind un program de investire sistematica si cu o frecventa constanta) in timp ce conturile individuale de investitii ofera solutii mai sofisticate pentru investitorii cu mai multi bani de investit si cu necesitati investitionale mai complexe.

IMPORTANT

Toate investitiile implica riscuri, inclusiv riscul de a pierde suma investita. Nu exista nici o garantie ca obiectivele de investitii vor fi atinse. Investitorii trebuie sa ia in considerare obiectivele, toleranta la risc si orizontul de timp inainte de a investi. Performanta anterioara nu reprezinta o garantie a performantelor viitoare si exista un risc semnificativ in pietele financiare. Informatiile furnizate in acest document nu reprezinta o oferta sau o solicitare de a contracta serviciile oferite de SAI SIRA SA.

