

Κατηγορία Επένδυσης

Ανάλογα με το επενδυτικό σας προφίλ και το επίπεδο του ρίσκου που επιθυμείτε να αναλάβετε, μπορείτε να επιλέξετε τους Ο.Σ.Ε.Κ.Α. στους οποίους επιθυμείτε να επενδύσετε, μέσα από μια ευρεία γκάμα που διαφοροποιείται σημαντικά ως προς τον επενδυτικό σκοπό και συνεπώς και ως προς τη σύνθεση του εκάστοτε Ο.Σ.Ε.Κ.Α. Η μελέτη και κατανόηση του επενδυτικού σκοπού του Ο.Σ.Ε.Κ.Α., καθώς και τα χρηματοοικονομικά μέσα που επενδύει ο διαχειριστής του εκάστοτε Ο.Σ.Ε.Κ.Α., είναι προϋπόθεση για την επιλογή των Α/Κ προς επένδυση.

Ακολουθεί κατηγοριοποίηση των Ο.Σ.Ε.Κ.Α. με βάση το είδος των τίτλων στους οποίους μπορούν να επενδύσουν και την επενδυτική στρατηγική τους, όπως αυτά ορίζονται στον επενδυτικό σκοπό τους:

Με βάση τα παραπάνω, οι βασικές κατηγορίες Ο.Σ.Ε.Κ.Α. είναι οι εξής:

1. Μετοχικοί Ο.Σ.Ε.Κ.Α.
2. Ο.Σ.Ε.Κ.Α. Σταθερού Εισοδήματος (συμπεριλαμβάνουν και οι Ο.Σ.Ε.Κ.Α. Διαθεσίμων)
3. Απόλυτης Απόδοσης
4. Εναλλακτικοί
5. Μικτοί Ο.Σ.Ε.Κ.Α.

Μετοχικοί Ο.Σ.Ε.Κ.Α.

Οι μετοχικοί Ο.Σ.Ε.Κ.Α. επενδύουν τουλάχιστον 70% του συνολικού καθαρού τους ενεργητικού σε μετοχές εταιριών.

Οι μετοχικοί Ο.Σ.Ε.Κ.Α. κατηγοριοποιούνται κυρίως με βάση:

(α) τη γεωγραφική περιοχή/ χώρα έδρας των εταιριών στις οποίες επενδύουν (π.χ. ΗΠΑ, Ευρώπη, Ασία, Αναδυόμενες Αγορές, επιμέρους χώρες κλπ)

(β) την κεφαλαιοποίηση των εταιριών στις οποίες επενδύουν (μικρής, μεσαίας, μεγάλης κεφαλαιοποίησης)

(γ) τον κλάδο, τομέα, θέμα των εταιριών στις οποίες επενδύουν (κλάδος υγείας, κλάδος ενέργειας, κλάδος τεχνολογίας, χρηματοοικονομικός κλάδος κλπ)

(δ) το στυλ επένδυσης (value, growth, blend)

Ο.Σ.Ε.Κ.Α. Σταθερού Εισοδήματος

Οι Ο.Σ.Ε.Κ.Α. σταθερού εισοδήματος (ομολογιακοί) επενδύουν τουλάχιστον το 70% του συνολικού καθαρού τους ενεργητικού σε ομόλογα και γενικότερα τίτλους σταθερού εισοδήματος.

Μέσα σε αυτή την ευρεία κατηγορία συμπεριλαμβάνονται και οι Ο.Σ.Ε.Κ.Α. διαθέσιμων, οι οποίοι επενδύουν σε προθεσμιακές καταθέσεις και σε πολύ βραχυχρόνιους τίτλους σταθερού εισοδήματος με υψηλή πιστοληπτική διαβάθμιση.

Οι Ο.Σ.Ε.Κ.Α. σταθερού εισοδήματος κατηγοριοποιούνται με βάση:

(α) την πιστοληπτική διαβάθμιση των ομολόγων στα οποία επενδύουν [υψηλής διαβάθμισης (investment grade), χαμηλής διαβάθμισης (high yield, junk), μικτά]

(β) τον τύπο του εκδότη (κυβερνητικά, εταιρικά, μικτά)

(γ) τη γεωγραφική προέλευση των τίτλων / εκδοτών στους οποίους επενδύουν (ΗΠΑ, Ευρώπη, Ασία, Αναδυόμενες Αγορές, επιμέρους χώρες κλπ)

(δ) τη διάρκεια των ομολόγων στα οποία επενδύουν (βραχυχρόνια ομολογιακά, συγκεκριμένης διάρκειας π.χ. 3-5 έτη κλπ)

Απόλυτης Απόδοσης

Οι Ο.Σ.Ε.Κ.Α. απόλυτης απόδοσης έχουν ως στόχο να φέρουν θετικές αποδόσεις ανεξάρτητα από τις συνθήκες της αγοράς και δε χρησιμοποιούν κάποιο δείκτη αναφοράς (benchmark). Συνήθως θέτουν ως στόχο την ανάληψη κάποιου συγκεκριμένου επιπέδου μεταβλητότητας, ενώ για να επιτύχουν την απόλυτη απόδοση χρησιμοποιούν σύνθετα επενδυτικά εργαλεία όπως παράγωγα.

Μπορεί να επενδύουν σε μία ή περισσότερες κατηγορίες χρηματοπιστωτικών μέσων (διαθέσιμα, ομόλογα, μετοχές, εμπορεύματα κλπ).

Εναλλακτικοί

Στην κατηγορία των Alternative Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ανήκουν εκείνοι που επενδύουν στις μη παραδοσιακές κατηγορίες επένδυσης όπως εμπορεύματα, ακίνητη περιουσία, μεταβλητότητα.

Μικτοί Ο.Σ.Ε.Κ.Α.

Οι Asset Allocation Ο.Σ.Ε.Κ.Α. επενδύουν σε διαφοροποιημένα χαρτοφυλάκια ρευστών διαθέσιμων ομολόγων, μετοχών κλπ. Συνήθως κατηγοριοποιούνται με βάση το προφίλ ρίσκου των χαρτοφυλακίων (συντηρητικά, μεσαίου και υψηλού κινδύνου).