

The background features a dark blue gradient. On the left side, there are several horizontal, slightly curved light trails in shades of cyan and blue, creating a sense of motion. A bright orange and yellow lens flare is positioned on the left, overlapping the light trails. A trail of small white dots curves from the bottom left towards the top right, resembling a particle path or a data stream.

Investiții în ETF-uri

Investitii pasive

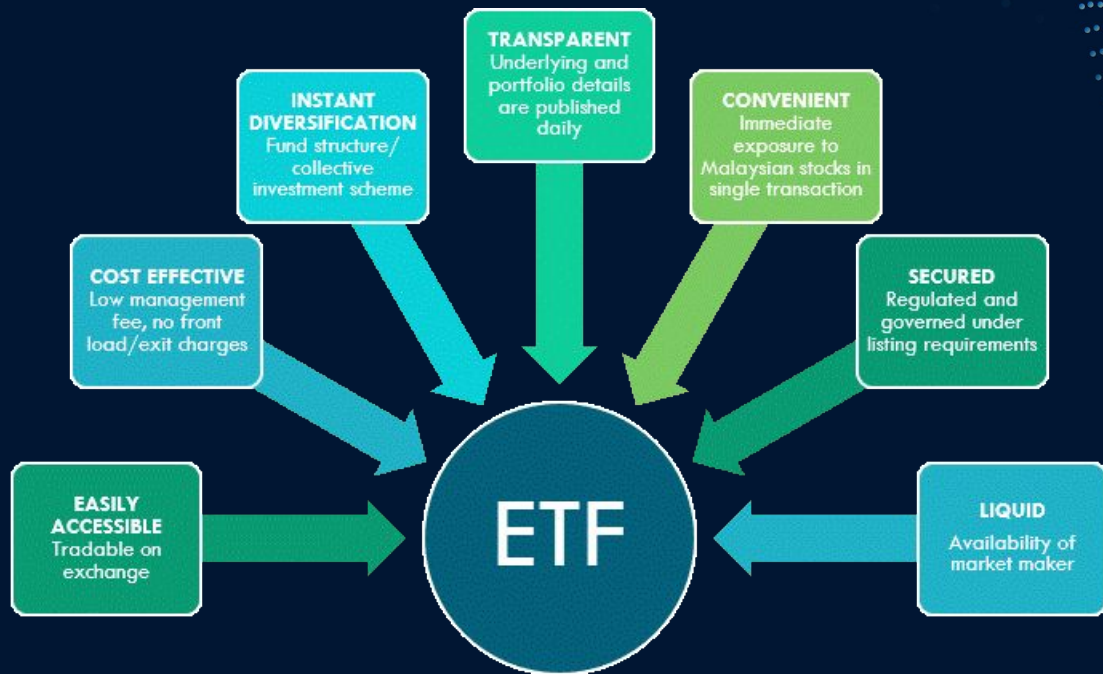
- Prespune o strategie de tip BUY & HOLD pe termen lung
- Strategia cauta sa minimizeze comisioanele și sa evite tranzacțiile dese care pot eroda randamentul portofoliului la final de an
- Scopul investitiilor pasive este de a crește valoarea portofoliului treptat
- Ideea de baza e ca piața are o tendință de apreciere pe termen lung iar investitorii activi reușesc rar să obțină randamente mai bune decât piața pe termen lung
- Presupun investiții în fonduri de indici sau ETF-uri

Ce sunt ETF-urile?

- ETF = Exchange-Traded Funds
- Fonduri deschise de investiții care urmăresc evoluția unui activ suport având o politică de investiții transparentă
- Colecție diversificată de active (actiuni, obligațiuni) în diverse ponderi
- Numărul unităților de fond emise nu este limitat
- Cele mai multe etf-uri urmăresc evoluția unui indice

Caracteristici ale unui ETF

- Diversificare instantă
- Expunere instantă pe o anumită piața sau sector
- Costuri reduse
- Lichiditate mare
- Transparență ridicată
- Ușor accesibil
- Atenuare riscuri



Tipuri de ETF-uri

- Sectoriale (financiar, sanatate, tehnologie etc)
- Regionale (Europa, Asia etc)
- Clase de active (venit fix, marfuri, imobiliare etc)
- Capitalizare (small cap, blue chip etc)
- Dezvoltare economica (piețe de frontieră, pietele dezvoltate)
- Cele mai multe etf-uri urmăresc evoluția unui indice
- Reglementate UE prin cadrul UCITS - cadru de reglementare care permite vânzarea de fonduri mutuale din Europa. Fondurile UCITS sunt percepute ca investiții sigure și bine reglementate și sunt populare printre mulți investitori care doresc să investească în toată Europa.

Cum analizezi un ETF?

- Tipul ETF-ului
 - Sectorial, indice, regionale etc
- Clasa de active (acțiuni, instrumente cu venit fix, marfuri)
- Metodologie de replicare
 - Replicare fizică - cu deținere a instrumentelor
 - Replicare sampling - replicare partiala
 - Replicare sintetica - prin instrumente derivate
- Valuta activelor aflate in administrare
- Cost - TER (Total Expense Ratio)
- Domiciliul

Cum analizezi un ETF?

- Cu acumulare sau distribuire de dividend
- Managerul de fond (Ishares, Vanguard etc)
- Expunere geografică
- Valoare activelor in administrare (AUM)
- Hedged vs Unhedged

Ce este Hedging-ul valutar?

- Presupune o protecție împotriva riscului valutar
- Atunci când investesti într-un instrument financiar denominat în alta valută poți asumi 2 riscuri:
 - Riscul privind fluctuațiile prețului instrumentului
 - Riscul valutar

Recomandari privind valutele

- Alege ETF-uri in EURO
 - In România suntem mai expuși la EUR
 - Comisioane de transfer mai mici

Hedged vs Unhedged

Instrument	DA	NU
Obligațiuni	X	
Actiuni		X

Cei mai mari furnizori de ETF-uri

- iShares - Blackrock
- Vanguard
- Amundi
- WisdomTree

Resursa utila:

- <https://www.justetf.com/en/>

Tranzacționabile la bursă

Evoluție ETF BET

Anul	Variație*		
	Vuan ETF	Preț ETF	BET
2012 *	+ 5.22% ↑	+ 7.20% ↑	+ 6.97% ↑
2013	+ 25.65% ↑	+ 25.00% ↑	+ 26.10% ↑
2014	+ 9.14% ↑	+ 8.21% ↑	+ 9.07% ↑
2015	+ 0.60% ↑	+ 0.97% ↑	-1.11% ↓
2016	+ 5.54% ↑	+ 6.15% ↑	+ 1.15% ↑
2017	+ 15.80% ↑	+ 15.06% ↑	+ 9.44% ↑
2018	+ 1.93% ↑	+ 3.65% ↑	-4.77% ↓
2019	+ 42.87% ↑	+ 41.16% ↑	+ 35.13% ↑
2020	+ 1.43% ↑	+ 1.07% ↑	-1.72% ↓
2021	+ 13.97% ↑	+ 14.98% ↑	+ 14.68% ↑

*29 august 2012 data listării ETF BET Tradeville.

- Unitățile de fond se tranzacționează la bursă ca orice alt instrument financiar
- Dividendele distribuite sau capitalizate?

ETF-uri de analizat

- iShares Core MSCI World UCITS ETF
- iShares Core S&P 500 UCITS ETF
- iShares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF
- iShares MSCI World Small Cap UCITS ETF
- iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF
- iShares European Property Yield UCITS ETF

FIND iSHARES FUNDS

View the funds that could help meet your investment criteria

The figures shown relate to past performance. Past performance is not a reliable indicator of current or future results and should not be the sole factor of consideration when selecting a product.

Capital at risk. The value of investments and the income from them can fall as well as rise and are not guaranteed. You may not get back the amount originally invested. The return of your investment may increase or decrease as a result of currency fluctuations if your investment is made in a currency other than that used in the past performance calculation.

FILTERS

FUND TYPE
ALL FUNDS ▾

ASSET CLASS
FIXED INCOME ▾

MARKETS & REGIONS ▾

SUSTAINABLE ▾

STRATEGY
CORE ▾

DOMICILE ▾

SHARE CLASS ▾

FIND FUNDS BY KEYWORD

Enter keyword, ticker, ISIN, or fund name



DOWNLOAD ▾ RESET ALL ↺

Showing filtered share classes (15 of 841)

OFF SUSTAINABLE OPTIONS ⓘ

DATA VIEW
KEY FACTS ▾

Add to compare	Ticker Fund Name	Fund Type ⓘ	Share Class Currency	Share Class	Distribution Type	TER / OCF (%) ⓘ	AUM (M) ⚙ ⓘ	As of	Domicile
<input type="checkbox"/>	IEAC iShares Core € Corp Bond UCITS ETF Fact Sheet	ETF	EUR	-	Distributing	0.20	10,830.91	Nov 01, 2021	Ireland
<input type="checkbox"/>	IEAA iShares Core € Corp Bond UCITS ETF Fact Sheet	ETF	EUR	-	Accumulating	0.20	10,830.91	Nov 01, 2021	Ireland
<input type="checkbox"/>	IEAH iShares Core € Corp Bond UCITS ETF Fact Sheet	ETF	GBP	Hedged	Distributing	0.25	10,830.91	Nov 01, 2021	Ireland
<input type="checkbox"/>	IEASX iShares Core € Corp Bond UCITS ETF Fact Sheet	ETF	SEK	Hedged	Accumulating	0.25	10,830.91	Nov 01, 2021	Ireland