

# Zakaj so skladi varna izbira?



V zadnjih dveh desetletjih smo doživeli kar dve hujši globalni finančni krizi v zgodovini, zato ni presenetljivo, da ljudje z nezaupanjem poslušajo o skladih in imajo odpor do finančnih nasvetov. To nezaupanje se je razširilo predvsem med milenijci, za katere statistike pravijo, da jih je manj kot 26 % pripravljenih vlagati v sklade. Vendar, skladi so dandanes ena izmed najbolj varnih oblik za plemenitenje premoženja! Le z izbiro primerne naložbe se lahko namreč nadejate, da bodo vaša sredstva pridobila na vrednosti, da boste ustvarili nek donos, ki vam ga izredno nizke obrestne mere za depozite več ne omogočajo.

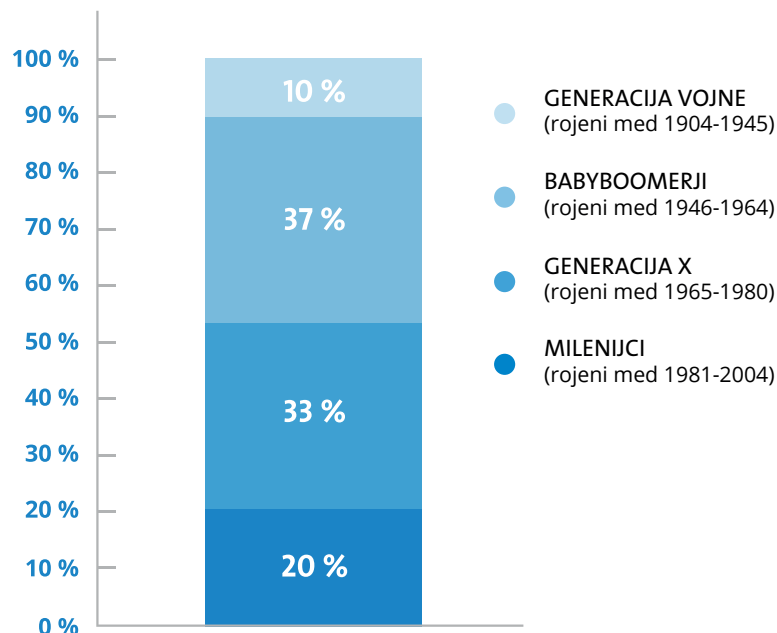
## Vlaganje je zakonsko urejeno!

Zakaj pravimo, da so skladi v današnjem času ena izmed najbolj varnih oblik za plemenitenje premoženja? Ta sektor finančne industrije je strogo reguliran, saj ga ureja Zakon o investicijskih skladih in družbah za upravljanje, ki opredeljuje vse pravice in odgovornosti družb za upravljanje.

[Preverite veljavni zakon!](#)

## Globalen pogled na vlaganje

Generacije se ločijo po odstotkih vlagateljev v vzajemne sklade.



(Vir: Characteristics of Mutual Found Investors, ICI Research Perspective, 2017)

# Pričakovana varnost in tveganja

## VARNOST

### Pričakovani donosi

So odvisni od vrste izbranega sklada in stopnje tveganja, ki smo jo pripravljene sprejeti. Pri večinoma obvezniških skladih lahko pričakujemo nižje donose in stabilnejše naložbe. Drugačni so skladi, kjer prevladujejo delniške naložbe. Ti prinašajo višje donose na dolgi rok, vendar so naložbe tu precej dinamične, izpostavljenosti so stalnim obdobjem rasti in padcev. Ne izberite donosa, izberite tveganje, ki vam ne bo povzročalo nemirnih noči!

### Dolgoročnost

Statistike kažejo, da vlagatelji v povprečju z lovljenjem pravega trenutka za vstop na trg sprejemajo najbolj napačne odločitve. Zato pa je najbolje vlagati dolgoročno - 15 let ali več in vplačevati redno mesečno. Tudi davek na kapitalski dobiček se spreminja glede na dobo vlaganja, saj država spodbuja dolgoročno varčevanje. V prvih petih letih znaša 25 %, nato pa se vsakih 5 let zmanjša na 15 %, 10 % in 5 %. Po dvajsetih letih davka več ne plačate.

### Učinek dobrega povprečja

Priporočamo, da se odločite za redno mesečno varčevanje v okviru varčevalnega načrta zaradi ene ključne lastnosti! Metoda povprečne nakupne cene namreč omogoča, da dosežete učinek dobrega povprečja. Učinek dobrega povprečja je dosežen takrat, ko redno mesečno kupujete enote premoženja, enkrat po višji in drugič po nižji vrednosti in tako ustvarite ugodno povprečno nakupno vrednost enot premoženja.

## TVEGANJA

### Volatilitnost

Padec in rast vrednosti na trgu je normalen pojav, kot je tudi normalen neprijeten občutek ob nenadnem znižanju vrednosti portfelja. Manjše nihanje si lahko zagotovite tako, da izberete stabilnejše naložbe, ki so večinoma bolj obvezniške narave in imajo nižjo stopnjo tveganja, čeprav ima v osnovi volatilitnost na dolgoročne investicije z razpršenimi naložbami le majhen vpliv.

### Nestabilnost finančnih trgov

Ko se odločite za vlaganje in pridete na posvet v poslovalnico, se vedno pogovorimo o pričakovanih donosih in tveganjih. Vlaganje v sklade je dinamičen proces, to je njegova lastnost, ki omogoča večje dobičke in seveda tudi negativne donose. Izgube v vrednosti so boleče, tega se zavedamo, vendar so v večini primerov kratkotrajne! Posamezniki, ki v naložbah vztrajajo ali celo izkoristijo nizke vrednosti za dodatne nakupe, lahko na dolgi rok dosežejo nadpovprečne donose.

### Svetovne krize

Napovedati naslednjo krizo, kdaj točno se bo zgodila in kako velika bo, je zelo nehvaležno. Ko pa kriza nastopi, je pomembno, da se zavedate, da je velika možnost, da bodo delnice v takem obdobju podcenjene glede na njihovo knjigovodsko vrednost. Prav tako so poslovni temelji podjetij lahko trdni, vendar se zaradi vsesplošne panike med vlagatelji ti ne odražajo v višini cene delnic omenjenih podjetij. Takšne razmere so zato ugodne za nakup in ne za prodajo delnic.

# Zagotovite si varno vlaganje!



## VARNOST

dolgoročnost (>10 let)

visoka razpršenost naložb

mesečno vlaganje manjših zneskov

vztrajnost skozi padce trgov



## TVEGANJE

kratkoročnost (<5 let)

naložba v zgolj 1 finančni inštrument

enkratni večji nakup

hiter izstop zaradi padcev trgov

## Pomemben podatek!

Vaše enote premoženja v skladu ostanejo v vaši lasti, tudi če izbrana družba za upravljanje preneha z dejavnostjo.

“ Skladno z zakonodajo so sredstva v upravljanju investicijskih skladov popolnoma ločena od sredstev družb za upravljanje. ”

(Uradni list RS, št. 31/15, 81/15, 77/16 in 77/18)

## Vzajemni skladi so primerni za dolgoročna vlaganja.

Žal smo v zadnjem desetletnem obdobju (2007/08) beležili eno največjih globalnih finančnih kriz, ki je pomembno negativno vplivala na vrednosti portfeljev. Zato poudarjamo razpršeno in dolgoročno vlaganje. Kot primer navajamo razpršen globalni sklad Triglav Svetovni razviti trgi, ki je vsem vlagateljem, ki so vztrajali skozi krizo, več kot povrnil izgube in ustvaril lepo pozitivno razliko.

Kapitalski trgi nihajo in v obdobjih negativnih gibanj ste vlagatelji velikokrat zaskrbljeni, ko vložena sredstva izgubijo na svoji vrednosti. Vendar, če vlagamo dolgoročno, imamo večjo možnost, da dosežemo tudi visoke donose, ki tako omilijo vmesne padce. Ta dinamičnost naložb je seveda pomembna razlika med vlaganjem in varčevanjem v depozitih, ki se je moramo zavedati.

## Spremljajte naše vsebine!



### O družbi

Družba Triglav Skladi je bila ustanovljena leta 1994.

Po obsegu sredstev se uvršča v sam vrh, izredno vrednost pa ji daje tudi njena dolgoletna in bogata zgodovina. [Več »](#)

Triglav Skladi so del Skupine Triglav

### Brezplačno svetovanje

Za osebno svetovanje s finančnim strokovnjakom se dogovorite na brezplačni telefonski številki.

080 10 19

### Triglav Skladi, d.o.o.

Slovenska cesta 54  
1000 Ljubljana

T: (01) 300 73 00

E: [info@triglavskladi.si](mailto:info@triglavskladi.si)