

Все чаще можно увидеть группу инвестиционных компаний, работающих как «семейство фондов». Инвестор может приобрести акции более чем одного фонда из находящихся под общим управлением, а также обменять акции одного фонда на акции другого. Для группы фондов «с нагрузкой» торговые сборы при таких обменах обычно ниже тех, которые существуют при обмене акций фондов, управляемых различными компаниями. В некоторых случаях обмен внутри группы фондов «с нагрузкой» может осуществляться без уплаты сборов.

В таком случае инвестору предоставляется возможность учесть рыночную конъюнктуру, поменять акции одного фонда на акции другого, которые он считает недооцененными в этот момент. Например, рассмотрим инвестора, который владеет акциями «золотого» фонда, входящего в группу, включающую технологический фонд. Если инвестор полагает, что акции технологического фонда недооценены рынком, то он может обменять акции «золотого» фонда на акции технологического фонда. Обычно организаторы групп фондов оставляют за собой право или ограничить число обменов акций между фондами, чтобы избежать откровенного злоупотребления, или взимать плату за такие обмены.