

در این مقاله می آموزیم:

✓ نحوه سرمایه گذاری در صندوق های سرمایه گذاری



فرآیند سرمایه‌گذاری در صندوق‌های سرمایه‌گذاری

فرآیند صدور (خرید) واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها

۱- مراجعه به یکی از شعب صندوق سرمایه‌گذاری و دریافت فرم درخواست صدور واحد سرمایه‌گذاری

برای مشاهده نشانی و اطلاعات تماس صندوق‌های سرمایه‌گذاری می‌توانید به پایگاه اینترنتی سازمان بورس و اوراق بهادار به نشانی www.seo.ir بخش نهادهای مالی بخش نظارت مراجعه کنید. لازم به ذکر است که صندوق‌های سرمایه‌گذاری عمدتاً توسط شرکت‌های کارگزاری رسمی بورس اداره می‌شوند و بنابراین اغلب این صندوق‌ها در محل دفاتر شرکت‌های کارگزاری مستقر هستند.

۲- تکمیل فرم مربوطه و واریز وجه به حساب صندوق

منظور از وجه، مبلغ مورد نیاز برای خرید واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق به علاوه کارمزد صدور واحدهاست. برای مثال اگر فردی متقاضی خرید ۱۰ واحد از صندوق الف باشد و قیمت هر واحد سرمایه‌گذاری این صندوق هم ۱۵۰ هزار تومان باشد، باید ۱,۵۰۰,۰۰۰ تومان بابت صدور این واحدها به علاوه مبلغ اندکی به عنوان کارمزد، به حساب صندوق واریز کند. کارمزد صدور واحدهای سرمایه‌گذاری به ۲ بخش **الف: کارمزد ثابت ب: کارمزد متغیر تقسیم** می‌شود.

کارمزد ثابت برای صدور واحدهای سرمایه‌گذاری، فارغ از تعداد واحدها جمعا مبلغ ثابتی (مثلاً ۲۰۰۰ تومان) است. یعنی چه یک فرد درخواست صدور ۱۰ واحد سرمایه‌گذاری داشته باشد و چه ۱۰۰ واحد سرمایه‌گذاری، باید ۲۰۰۰ تومان به عنوان کارمزد ثابت به صندوق پرداخت کند.

کارمزد متغیر هم متناسب با تعداد واحدهای درخواستی سرمایه‌گذار تعیین می‌شود. در مجموع مبلغ صدور کارمزد زیاد نیست و حتی برخی صندوق‌ها تخفیف‌هایی را هم برای جذب سرمایه‌گذاران در نظر می‌گیرند.

۳- ارائه فرم تکمیل شده به همراه فیش واریزی و مدارک هویتی (شامل شناسنامه و کارت ملی) به صندوق و دریافت رسید

۴- صدور واحدهای سرمایه‌گذاری توسط صندوق و ارائه اعلامیه صدور و گواهی سرمایه‌گذاری به متقاضی

گواهی سرمایه‌گذاری در واقع به منزله سندی است که میزان مالکیت فرد از دارایی‌های صندوق و یا به تعبیر بهتر، میزان واحدهای سرمایه‌گذاری فرد در صندوق را نشان می‌دهد و به همین علت ضروری است که سرمایه‌گذار در حفظ و نگه‌داری این گواهی دقت لازم را داشته باشد. هنگام ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری هم ارائه گواهی سرمایه‌گذاری به صندوق الزامی است.



فرایند ابطال (فروش) واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها

۱- مراجعه به یکی از شعب صندوق سرمایه‌گذاری و دریافت فرم درخواست ابطال واحد سرمایه‌گذاری

۲- تکمیل فرم مربوطه، ارائه اصل گواهی سرمایه‌گذاری به همراه مدرک هویتی به صندوق و دریافت رسید از صندوق

۳- ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری توسط صندوق و واریز وجوه مربوطه، پس از کسر کارمزد ابطال به حساب سرمایه‌گذار، پس از حداکثر ۷ روز کاری

کارمزد ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری هم مثل کارمزد صدور واحدها از ۲ بخش تشکیل شده است: ۱- کارمزد ثابت ۲- کارمزد متغیر

کارمزد ثابت در ابطال، مثل کارمزد ثابت در صدور، فارغ از تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری ابطال شده، مبلغ ثابتی (مثلاً ۲۰۰۰ تومان) است؛ اما کارمزد متغیر متناسب با تعداد واحدهای ابطال شده، متغیر است.

۴- صدور اعلامیه ابطال، توسط صندوق و تحویل آن به سرمایه‌گذار



چند نکته در خصوص صندوق‌های سرمایه‌گذاری

اگر چه سرمایه‌گذاری از طریق صندوق‌های سرمایه‌گذاری در مقایسه با سرمایه‌گذاری مستقیم در بورس از ریسک بسیار کمتری برخوردار است، اما این موضوع به معنی حذف کامل ریسک نیست. سرمایه‌گذاران باید توجه داشته باشند که تنها صندوق‌های سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت هستند که بازدهی مشخصی را تضمین می‌کنند و در واقع بدون ریسک هستند، اما صندوق‌های سرمایه‌گذاری در سهام دارای ریسک هستند و بنابراین لازم است سرمایه‌گذاران در انتخاب صندوق‌ها، بررسی کامل و دقیق را انجام دهند.

سود ناشی از سرمایه‌گذاری در صندوق‌های سرمایه‌گذاری و همچنین صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها مثل اوراق مشارکت و اوراق اجاره معاف از مالیات است. بنابراین سرمایه‌گذار برای صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری، فقط کافی است که کارمزد پرداخت کند.



دارندگان واحدهای سرمایه گذاری صندوق ها هم مثل سهامداران یک شرکت، حقوق ویژه ای دارند که از جمله این حقوق می توان به موارد زیر اشاره کرد:

- حق انتخاب هیئت مدیره و مدیران صندوق
- مشارکت در تدوین اهداف و سیاست های کاری صندوق
- دسترسی به صورت های مالی صندوق
- اظهار نظر در خصوص قراردادهای صندوق با دیگران

صندوق های سرمایه گذاری به دلیل نقش بسیار مهمی که در جلب مشارکت افراد تازه وارد و اصطلاحاً غیر حرفه ای به بورس دارند، نه تنها در بازار سرمایه ایران، بلکه در همه ی کشورها به صورت گسترده فعالیت می کنند.

همراه ما در قسمت های بعدی باشید :

آمنه هاشمی

نگارنده: محسن تقی نژاد

