

در این مقاله می آموزیم:

✓ معیارهای انتخاب یک صندوق های سرمایه گذاری مناسب



معیارهای انتخاب صندوق سرمایه‌گذاری

۱. عملکرد صندوق

یکی از معیارهای ارزیابی عملکرد صندوق، میزان رشد ارزش واحد (یونیت) سرمایه‌گذاری صندوق در مقایسه با دوره فعالیت آن صندوق است. گفتیم که ارزش پایه سرمایه‌گذاری صندوق ۱۰۰ هزار تومان است. حالا اگر به فرض مثال ارزش واحد سرمایه‌گذاری "الف" در مدت یکسال فعالیت از ۱۰۰ هزار تومان به ۱۵۰ هزار تومان افزایش پیدا کرده باشد، این صندوق در مقایسه با صندوق "ب" که ارزش واحد سرمایه‌گذاری آن در یک سال فعالیت به ۱۳۰ هزار تومان رسیده، عملکرد موفق‌تری داشته است چون میزان بازدهی یکساله صندوق "الف" ۵۰٪ و میزان بازدهی صندوق "ب" ۳۰٪ بوده است.

البته در مقایسه صندوق‌ها باهم باید به این نکته مهم توجه داشت که زمان شروع فعالیت صندوق‌ها متفاوت است و ارزیابی عملکرد صندوق باید با توجه به طول دوره عمر فعالیت آن صندوق انجام شود. نکته مهم دیگر در ارزیابی عملکرد یک صندوق، میزان نوسانات ارزش واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق است.

صندوقی که در دوره‌ی فعالیت خودش با آهنگ مناسب و مستمری رشد داشته باشد، در مقایسه با صندوقی که با هر اتفاق در بازار دچار نوسانات شدید شده است، ریسک کمتری دارد.



۲. توجه به سبد سرمایه‌گذاری صندوق

یکی از موارد مهمی که افراد در هنگام انتخاب صندوق باید در نظر بگیرند، میزان انطباق سبد سرمایه‌گذاری صندوق با فرصت‌های سرمایه‌گذاری است. بر فرض مثال اگر فردی در شرایط رونق بورسی بخواهد صندوقی را برای سرمایه‌گذاری انتخاب کند، طبیعتاً در این شرایط صندوقی که سهام بیشتری در اختیار دارد امکان رشد بیشتری هم دارد چون بخاطر رونق بورس، قیمت سهام در حال افزایش است در این شرایط صندوقی که بخش عمده دارایی‌های آن را اوراق مشارکت تشکیل می‌دهد، گزینه مناسبی برای سرمایه‌گذاری نیست؛ به این دلیل که بازده اوراق مشارکت ثابت است و رونق بورس تاثیری در افزایش بازده صندوق ندارد. در مقابل، در شرایط رکود بورس صندوقی که اوراق مشارکت بیشتری در سبد سرمایه‌گذاری خود دارد، گزینه مناسب‌تری برای سرمایه‌گذاری است، زیرا بازده مشخص و تضمین شده نصیب سرمایه‌گذار می‌شود.

اطلاعات مربوط به ترکیب سبد سرمایه‌گذاری صندوق‌های سرمایه‌گذاری بصورت مستمر و به روز در سایت اختصاصی هر یک از صندوق‌ها منتشر می‌شود.

۳. توجه به نوع و ماهیت صندوق

قبلاً عنوان شده که برخی صندوق‌ها، صندوق‌های با درآمد ثابت و بدون ریسک هستند، در حالی که برخی دیگر از صندوق‌ها یعنی صندوق‌های سرمایه‌گذاری در سهام دارای ریسک هستند. بر این اساس سرمایه‌گذار باید با در نظر داشتن میزان ریسک‌پذیری خود نسبت به انتخاب صندوق اقدام کند.

فردی که تمایل به پذیرش ریسک ندارد بهتر است در صندوق‌های با درآمد ثابت سرمایه‌گذاری کند اما یک سرمایه‌گذار ریسک‌پذیر میتواند صندوق سرمایه‌گذاری در سهام را انتخاب کند.

۴. در دسترس بودن شعب صندوق

در حال حاضر برای خرید و فروش یا به تعبیر دقیق‌تر، صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها، مراجعه‌ی حضوری الزامی است. به همین دلیل در دسترس بودن شعب صندوق می‌تواند فرایند صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری را راحت‌تر کند.

۵. بررسی عملکرد گذشته مدیران سرمایه‌گذاری صندوق

مدیران سرمایه‌گذاری صندوق‌ها در عملکرد صندوق نقش اساسی ایفا می‌کنند. با توجه به اینکه به کارگیری منابع صندوق‌ها، نیازمند اطلاعات، دانش، شناخت بازار و تجربه است و از آنجا که تصمیمات یک مدیر توانمند مستقیماً در عملکرد صندوق موثر است، بررسی وضعیت و سابقه مدیران سرمایه‌گذاری صندوق‌ها می‌تواند میزان توانمندی و موفقیت صندوق را تا حدودی مشخص کند.

۶. در نظر داشتن هزینه‌های صندوق

اگرچه بخش عمده‌ای از هزینه‌های صندوق که شامل کارمزد صدور یا ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری است، به لحاظ قانونی بین همه صندوق‌ها یکسان است، اما برخی صندوق‌ها برای اینکه جذابیت بیشتری برای سرمایه‌گذاران ایجاد کنند، تخفیف‌هایی را در میزان کارمزد خود در نظر می‌گیرند. میزان هزینه‌ها در هر یک از صندوق‌ها به ویژه وقتی مبالغ سرمایه‌گذاری و دفعات صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری افزایش پیدا می‌کند، میتواند یکی از معیارهای مهم برای انتخاب صندوق باشد.

۷. استفاده از کمک مشاوران سرمایه‌گذاری

امروزه خوشبختانه در بورس شرکت‌هایی تحت عنوان شرکت‌های مشاوره سرمایه‌گذاری با کسب مجوز از سازمان بورس تشکیل شدند که می‌توانند با اخذ مبلغی به عنوان حق مشاوره به سرمایه‌گذاران در حوزه‌های مختلف سرمایه‌گذاری، خدمات مشاوره‌ای بدهند.

این شرکت‌ها با بررسی موارد متعدد از جمله ویژگی‌های شخصیتی و میزان ریسک‌پذیری سرمایه‌گذار، طول دوره سرمایه‌گذاری و ... گزینه‌های مناسب سرمایه‌گذاری را به فرد پیشنهاد می‌دهند.

یکی از مواردی که سرمایه‌گذار میتواند از خدمات شرکت‌های مشاوره سرمایه‌گذاری استفاده کند، مشاوره در خصوص انتخاب صندوق سرمایه‌گذاری مناسب است. برای مشاهده اطلاعات و نشانی شرکت‌های سرمایه‌گذاری دارای مجوز سازمان بورس و اوراق بهادار می‌توانید به پایگاه اینترنتی سازمان بورس به نشانی www.seo.ir مراجعه کنید.



همراه ما در قسمت‌های بعدی باشید :

آمنه هاشمی

نگارنده: محسن تقی نژاد

