

در این مقاله می آموزیم:

✓ معرفی صندوق‌های سرمایه‌گذاری و نحوه سرمایه‌گذاری در آن



معرفی صندوق سرمایه‌گذاری

تا کنون دریافتیم که شرط اساسی برای سرمایه‌گذاری موفق در بورس، این است که قبل از تصمیم‌گیری برای خرید و فروش سهام شرکت‌ها، باید همه اطلاعات و عوامل موثر بر آن شرکت را به دقت مورد بررسی و تجزیه و تحلیل قرار دهیم و بر اساس این اطلاعات نسبت به خرید و فروش سهام تصمیم‌گیری کنیم. سپس تغییر هر یک از عوامل موثر بر سهم مورد نظر در حال و آینده تصمیمات مناسب بگیریم و سبد سهام خود را بر اساس شرایط جدید به روز کنیم؛ زیرا گاهی ممکن است مجبور باشیم سهمی را که تا مدتی پیش سهم خوب و سودآوری بوده است را به علت بروز ریسک‌های جدید سریعاً بفروشیم.

عده‌ای هستند که یا تخصص کافی برای تحلیل اطلاعات موثر بر قیمت سهم ندارند و یا اگر تخصص دارند، وقتش را ندارند که مدام به بررسی وضعیت سهام خود بپردازند. این افراد ممکن است تصور کنند که سرمایه‌گذاری در بورس برای آنان امکان‌پذیر نیست. در این قسمت می‌خواهیم برای این دسته از افراد راهکار مناسبی ارائه کنیم راهکاری که حتی افراد غیر حرفه‌ای هم به وسیله آن می‌توانند وارد دنیای بورس شوند؛ راهکاری به نام "صندوق‌های سرمایه‌گذاری".



صندوق سرمایه گذاری چیست؟

به طور کلی دو روش اصلی برای سرمایه گذاری وجود دارد:

۱. سرمایه گذاری مستقیم

۲. سرمایه گذاری غیرمستقیم

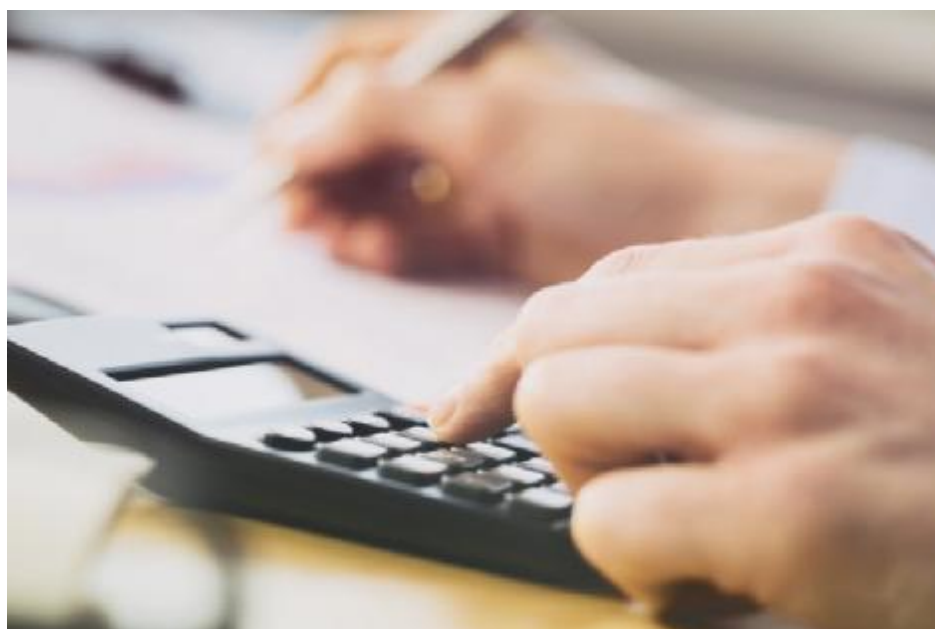
در سرمایه گذاری مستقیم، سرمایه گذار به طور مستقیم پول خود را در جایی سرمایه گذاری می کند. مثلا وقتی شما مستقیما به یک کارگزاری سرمایه گذاری بورس مراجعه و سهامی خریداری می کنید، به صورت مستقیم و بدون واسطه سرمایه گذاری کردید، اما در سرمایه گذاری غیرمستقیم سرمایه گذار از طریق یک واسطه اقدام به سرمایه گذاری می کند؛ البته واسطه ای که از نظر سرمایه گذار توانایی و صلاحیت لازم برای سرمایه گذاری را دارد.

به عنوان مثال اگر برادر یا دوست نزدیکتان دانش و تخصص لازم برای سرمایه گذاری در بورس را داشته باشد و مورد اعتماد شما هم باشد، اگر شما به جای این که شخصا اقدام به سرمایه گذاری کنید پول خود را به آن شخص بدهید تا برای شما سرمایه گذاری کند، در واقع شما یک سرمایه گذاری غیر مستقیم انجام دادید.

سرمایه گذاری از طریق صندوق های سرمایه گذاری هم یک سرمایه گذاری غیرمستقیم محسوب می شود، به این معنی که به جای این که سرمایه گذار خودش مستقیما اقدام به خرید و فروش اوراق بهادار کند، پول خودش را در اختیار صندوق سرمایه گذاری قرار می دهد تا متخصصان صندوق اقدام به سرمایه گذاری کنند. برای این کار کافی است که سرمایه گذار به یکی از صندوق های سرمایه گذاری مراجعه کند و سهام آن صندوق را که اصطلاحا **"واحد سرمایه گذاری"** یا **"یونیت"** نام دارد خریداری کند. با خرید واحد سرمایه گذاری توسط سرمایه گذار پول در اختیار صندوق سرمایه گذاری قرار می گیرد. سپس مدیران و کارشناسان صندوق سرمایه گذاری که افرادی متخصص و مورد اعتماد بورس هستند با این پول اقدام به سرمایه گذاری در بورس می کنند. افرادی که واحدهای سرمایه گذاری صندوق ها را خریداری می کنند هم مثل سهامداران یک شرکت به

نسبت سرمایه‌گذاری خودشان مالک دارایی صندوق هستند. بنابراین هر اندازه صندوق سرمایه‌گذاری مناسب‌تری داشته باشند و بازدهی بیشتری به دست آورند، در نتیجه سود آنها هم بیشتر می‌شود و سود بیشتری نصیب سرمایه‌گذار می‌شود.

همچنین با توجه به این که اداره این صندوق‌ها توسط افراد متخصص صورت می‌گیرد بنابراین احتمال موفقیت سرمایه‌گذاری توسط این صندوق‌ها در مقایسه با سرمایه‌گذاری مستقیم به ویژه برای افراد غیرحرفه‌ای بیشتر است. به همین علت است که مسئولان بورس اغلب به مردم توصیه می‌کنند که از طریق صندوق‌های سرمایه‌گذاری وارد بورس شوند.



مزایای سرمایه‌گذاری در صندوق‌های سرمایه‌گذاری

✓ استفاده از خدمات کارشناسان

سرمایه‌گذاری موفق در بورس بدون تجربه و دانش ممکن نیست، کسانی می‌توانند در این بازار موفق باشند که علاوه بر دانش و تجربه به طور مستمر اطلاعات مرتبط به بازار را پیگیری می‌کنند. کسانی که در صندوق‌ها سرمایه‌گذاری می‌کنند، در حقیقت سرمایه خود را به افراد متخصص در بورس می‌سپارند و از این طریق ریسک سرمایه‌گذاری خود را کاهش می‌دهند.

✓ تنوع بخشی به سرمایه گذاری و کاهش ریسک

کسانی که از طریق صندوق های سرمایه گذاری می کنند، ظاهرا واحدهای سرمایه گذاری صندوق ها را می خرند اما در حقیقت مالک سبدی از اوراق بهادار می شوند. چون صندوق ها با وجوه حاصل از فروش واحدهای سرمایه گذاری خودشان مجموعه ای متنوع از اوراق بهادار مثل سهام یا اوراق مشارکت را خریداری می کنند. به این ترتیب خریدار واحدهای سرمایه گذاری صندوق ها هم دارای سبد متنوعی از اوراق بهادار هست و ریسک کمتری متحمل می شود.

✓ قابلیت نقد شوندگی بالا

افرادی که در صندوق های سرمایه گذاری می کنند در صورت نیاز به تمام یا بخشی از سرمایه خودشان میتوانند به دفاتر صندوق ها و یا شعبه های آنان مراجعه کنند و فرم تقاضای سرمایه گذاری و یا اصطلاحا ابطال واحدهای سرمایه گذاری خودشان را تکمیل کنند.

✓ صرفه جویی در مقیاس و کاهش وزنه معاملات

صندوق های سرمایه گذاری برای این که بازدهی مناسب برای سرمایه گذاران خود به دست آورند، بطور مستمر در حال بررسی و تحقیق پیرامون شرایط بازار هستند و اغلب کارشناسانی را به این منظور اختصاص می دهند.

این در حالی است که اگر یک سرمایه گذار بخواهد شخصا از خدمات متخصصان و مشاوران بورس استفاده کند باید، هزینه قابل توجهی را پرداخت کند. همچنین اگرچه حجم خرید و فروش اوراق بهادار در یک سهم بسیار زیاد است اما هزینه انجام معاملات بین تمامی دارندگان واحدهای سرمایه گذاری آن صندوق تقسیم می شود و در نتیجه سهم هریک از سرمایه گذاران از این هزینه ها کاهش می یابد.

