

در این مقاله می آموزیم:

✓ معرفی انواع صندوق های سرمایه گذاری



مطالب [آبی رنگ](#) و [زیرخطدار](#) دارای لینک هستند

قسمت ۵۲- انواع صندوق های سرمایه گذاری

انواع صندوق سرمایه گذاری

تنوع صندوق‌ها متناسب با علائق و سلیقه سرمایه‌گذاران از جمله مزایای صندوق‌های سرمایه‌گذاری است که قبلاً به آن اشاره شد. در حال حاضر بیش از صد صندوق سرمایه‌گذاری فعال در بازار سرمایه فعال است؛ اما در یک تقسیم‌بندی کلی، صندوق‌های سرمایه‌گذاری به ۲ گروه اصلی طبقه‌بندی می‌شوند:

✓ صندوق‌های سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت

✓ صندوق‌های سرمایه‌گذاری در سهام

صندوق‌های سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت: همانطور که از اسم این صندوق‌ها مشخص است، این صندوق‌ها حداقل بازده تضمین شده‌ای را نصیب سرمایه‌گذاران خود می‌کنند. بنابراین افرادی که واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌های با درآمد ثابت را خریداری می‌کنند، در واقع سرمایه‌گذارانی کم‌ریسک هستند و انتظار دارند حداقل بازدهی تضمین شده‌ای را به دست آورند. به همین علت مدیران این صندوق‌های سرمایه‌گذاری هم منابع مالی حاصل از فروش واحدهای سرمایه‌گذاری را عمدتاً به خرید اوراق بهادار بدون ریسک یا کم‌ریسک مثل اوراق مشارکت، اوراق اجاره و دیگر موارد اختصاص می‌دهند تا بتوانند سود تضمین شده‌ای را برای سرمایه‌گذاران محقق کنند.

باتوجه به اینکه صندوق‌های سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت، اغلب در اوراق مشارکت و اوراق اجاره سرمایه‌گذاری می‌کنند، بنابراین در طول سال هم به طور مستمر سودهای نقدی دریافت می‌کنند که این سودها را به نسبت میزان سرمایه‌دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری، بین آنها تقسیم می‌کنند. دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری این نوع صندوق‌ها هم مثل دارندگان سهام از ۲ محل امکان کسب بازدهی دارند: ۱ - دریافت سود نقدی ۲ - افزایش ارزش واحد سرمایه‌گذاری

صندوق

لازم به ذکر است که صندوق‌های با درآمد ثابت دارای ضامن نقدشوندگی و ضامن جبران خسارت احتمالی هستند و بنابراین پیش‌بینی‌های لازم برای پرداخت سود و همچنین اصل سرمایه افراد در این صندوق‌ها انجام می‌شود.

شاید این سوال مطرح شود که اگر قرار است این صندوق‌ها هم در اوراق بهادار بدون ریسک مثل اوراق مشارکت سرمایه‌گذاری کنند، چرا خودمان مستقیماً برای خرید اوراق اقدام نکنیم؟

پاسخ این است که اولاً صندوق‌های سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت به جای خرید یک نوع اوراق مشارکت با بازده مشخص، در ترکیب متنوعی از اوراق مشارکت با بازده‌های متنوع سرمایه‌گذاری می‌کنند و این امر امکان کسب بازدهی بیشتری را برای سرمایه‌گذاران صندوق در مقایسه با خرید یک نوع اوراق مشارکت فراهم می‌کند. به علاوه فروش اوراق مشارکت به صورت مقطعی انجام می‌شود و ممکن است فرد در زمان انتشار این اوراق، مبلغی برای سرمایه‌گذاری در اختیار نداشته باشد، در حالی که فروش واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها به صورت مستمر انجام می‌شود و سرمایه‌گذار هر زمان که مبلغی برای سرمایه‌گذاری در اختیار داشته باشد، می‌تواند از طریق این صندوق‌ها اقدام به سرمایه‌گذاری کند.



صندوق‌های سرمایه‌گذاری در سهام: برخلاف صندوق‌های سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت، صندوق‌های سرمایه‌گذاری در سهام بخش عمده منابع مالی خود را در سهام شرکت‌ها سرمایه‌گذاری می‌کنند. بنابراین ریسک سرمایه‌گذاری در این صندوق‌ها در مقایسه با صندوق‌های با درآمد ثابت بیشتر و همچنین دارای بازدهی بیشتر است. برای افرادی که دارای قدرت ریسک‌پذیری بالاتری هستند و در عین حال تخصص و یا فرصت کافی برای سرمایه‌گذاری در بورس ندارند، سرمایه‌گذاری در این صندوق‌ها می‌تواند مطلوبیت بیشتری داشته باشد.

البته با گذشت زمان هرچه عملکرد صندوق موفق‌تر و سودآوری بیشتری داشته باشد، ارزش واحدهای آن صندوق هم افزایش پیدا می‌کند و در مقابل هم اگر صندوق عملکرد مناسبی نداشته باشد و سبد سرمایه‌گذاری مناسبی تشکیل نداده باشد، ممکن است ارزش واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق رشد مناسبی نداشته باشد و حتی کاهش هم داشته باشد.

می‌توانید لیست صندوق‌های سرمایه‌گذاری را در سایت www.fipiran.ir مشاهده کنید.

همراه ما در قسمت‌های بعدی باشید :

آمنه هاشمی

نگارنده: محسن تقی نژاد

