

# 投资基金简介

## 1. 投资基金的定义 \*\*\*

投资基金是资产管理的主要方式之一，它是一种组合投资、专业管理、利益共享、风险共担的集合投资方式。

投资基金所投资的资产既可以是金融资产（股票、债券、外汇、股权、期货、期权等），也可以是非金融资产（房地产、大宗能源、林权、艺术品）。

投资基金是一种间接投资工具。**基金投资者、基金管理人、和托管人是基金运作中的主要当事人。**

## 2. 投资基金的主要类别 \*\*\*

- 募集方法：公募基金、私募基金。
- 法律形式：公司型、契约型、有限合伙型。
- 运作方式：开放型、封闭型。
- 投资对象：传统投资基金和另类投资基金。

公募基金：公开募集，200人以上。私募基金：私下，面向少数特定投资者。

私募股权基金：（private equity, PE）对非上市企业进行的权益性投资，在交易过程中附带考虑了将来的退出机制，即通过上市、并购或管理层回购等方式，出售持股获利。

风险投资基金：（venture capital, VC）又叫创业投资，风险更大、回报更高。初创、小型新型企业尤其是高新技术企业。**风险投资基金一般采用私募方式**

对冲基金：（hedge fund）“**风险对冲过的基金**”，充分利用各种金融衍生品的杠杆效用。**对冲基金一般也采用私募方式。**

不动产投资基金：（REITS）既可以是公募也可以是私募。以发行权益凭证的方式汇集投资者资金。主要投资不动产（比如房地产）。

其他类型投资基金：另类、不常见，股票债券以外的金融和实物资产的基金。

## 3. 例题

1. 证券投资基金是一种以投资组合的方式进行利益共享、风险共担的（A）投资方式。

A. 集合 B. 集资 C. 联合 D. 合作