

بیانیه سیاستهای سرمایه‌گذاری صندوق سرمایه‌گذاری

این بیانیه اطلاعات و رهنمودهایی را در اختیار شما سرمایه‌گذار محترم قرار می‌دهد تا در کنار سایر اطلاعات که در امیدنامه و اساسنامه صندوق به طور تفصیل آمده است، در تصمیم‌گیری آگاهانه مدنظر قرار دهید.

فهرست مطالب:

هدف صندوق

زمینه‌های سرمایه‌گذاری

نحوه تخصیص منابع صندوق

نحوه انتخاب سهام و افق زمانی سرمایه‌گذاریها

ریسک و بازده صندوق و معیارهای محاسبه

هدف صندوق:

هدف اساسی صندوق فراهم آوردن بستری مناسب برای جذب پساندازهای سرمایه‌گذاران با ریسک پذیری کم و سرمایه‌گذاری آن در سپرده‌های بانکی، اوراق مشارکت و سایر ابزارهای کم ریسک می‌باشد. هدف صندوق این است که با مدیریت بخشی از منابع صندوق در بازار سرمایه با تحمیل ریسک پایین بتواند بازدهی بالاتر از بازده بدون ریسک کسب کند. سرمایه‌گذاری در صندوق سرمایه‌گذاری دارای مزایایی می‌باشد که در امیدنامه بطور کامل تشریح شده است. کسب بازدهی بالاتر از بازده بدون ریسک با تحمیل ریسک پایین لازمه رسیدن به هدف مذکور می‌باشد.

زمینه‌های سرمایه‌گذاری:

صندوق تنها مجاز به سرمایه‌گذاری در دارایی‌های زیر می‌باشد:

- سهام و حق تقدم سهام شرکتهای پذیرفته شده در بازار بورس اوراق بهادار و بازار فرابورس
- اوراق مشارکت و سپرده‌های سرمایه‌گذاری در بانک‌های دارای مجوز از بانک مرکزی
- اوراق صکوک و سایر اوراق بهاداری که مجوز انتشار از سازمان بورس یا بانک مرکزی یا مراجع ذیصلاح را داشته باشند.

استراتژی و افق زمانی سرمایه‌گذاریها:

انتخاب سهام جهت پرتفوی صندوق براساس تحلیل‌های بنیادی و با افق حداقل یکساله صورت می‌گیرد بدیهی است؛ که مدیران سرمایه‌گذاری شرایط و متغیرهای تأثیرگذار بر ارزش سهام را پیوسته بررسی و مورد تجدید ارزیابی قرار می‌دهند و در صورت ایجاد تغییرات اساسی در متغیرهای بنیادی، تصمیمات لازم را اخذ می‌کنند.

جهت کنترل ریسک پورتفوی صندوق در انتخاب هر شرکت علاوه بر شرایط بنیادی، فاکتورهای نقدشوندگی، کیفیت افشای اطلاعات و سهامداران عمده شرکت نیز مدنظر قرار می‌گیرند.

تخصیص منابع:

تخصیص دارایی‌های صندوق براساس نصاب‌های زیر صورت می‌گیرد:

حدنصاب ترکیب دارایی‌های صندوق‌های سرمایه‌گذاری «در سهام»		
ردیف	موضوع سرمایه‌گذاری	توضیحات
۱	سهام پذیرفته‌شده در بورس تهران یا بازار اول و دوم فرا بورس ایران، سهام قابل معامله در بازار پایه فرابورس ایران و حق تقدم سهام و قرارداد اختیار معامله سهام آنها و واحدهای سرمایه‌گذاری «صندوق‌های سرمایه‌گذاری غیر از اوراق بهادار» ثبت شده نزد سازمان	حداقل ۷۰٪ از کل دارایی‌های صندوق
۱-۱	سهام و حق تقدم سهام قابل معامله در بازار پایه فرابورس ایران و قرارداد اختیار معامله سهام مربوطه	حداکثر ۱۰٪ از کل دارایی‌های صندوق
۱-۲	سهام و حق تقدم سهام منتشره از طرف یک ناشر و قرارداد اختیار معامله همان سهام	حداکثر ۱۰٪ از کل دارایی‌های صندوق
۱-۳	سهام، حق تقدم سهام و قرارداد اختیار معامله سهام طبقه‌بندی شده در یک صنعت	حداکثر ۳۰٪ از کل دارایی‌های صندوق
۱-۴	سهام و حق تقدم سهام منتشره از طرف یک ناشر	حداکثر ۵٪ از اوراق منتشره ناشر
۱-۵	اخذ موقعیت خرید در قرارداد اختیار معامله سهام	حداکثر ۵٪ از ارزش روز سهام و حق تقدم سهام صندوق
۱-۶	اخذ موقعیت فروش در قرارداد اختیار معامله خرید سهام	حداکثر به تعداد سهام پایه موجود در پرتفوی مجاز سرمایه‌گذاری صندوق در سهام
۱-۷	واحدهای سرمایه‌گذاری «صندوق‌های سرمایه‌گذاری غیر از اوراق بهادار»	حداکثر ۵٪ از کل دارایی‌های صندوق و تا سقف ۳۰٪ از تعداد واحدهای صندوق سرمایه‌پذیر که نزد سرمایه‌گذاران می‌باشد
۲	گواهی سپرده کالایی پذیرفته شده نزد یکی از بورس‌ها	حداکثر ۵٪ از کل دارایی‌های صندوق
۳	گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی	حداکثر ۱۵٪ از کل دارایی‌های صندوق
۴	اوراق بهادار با درآمد ثابت بدون ضامن و با رتبه اعتباری قابل قبول	حداکثر ۱۵ درصد از ارزش کل دارایی‌های صندوق و مشروط بر اینکه حداکثر ۵ درصد از کل دارایی‌های صندوق، در اوراق بهادار منتشره از طرف یک ناشر سرمایه‌گذاری گردد

مدیران سرمایه‌گذاری موظف به رعایت نصابهای ذکر شده در بند ۲-۳ امیدنامه می‌باشند و استراتژی تعریف شده توسط آنها نباید مغایر با امیدنامه باشد.

ریسک:

سطح ریسک پذیری صندوق در سطح معقول می‌باشد. میزان ریسک از طریق محاسبه انحراف معیار بازده های روزانه صندوق و نسبت شارپ صورت می‌گیرد. تلاش بر این است که انحراف معیار بازده های روزانه و نسبت شارپ در محدوده میانگین ۲ ساله صندوق باشد. مدیران صندوق در بازه‌های زمانی ۶ ماهه محاسبات را انجام داده و عملکرد پورتفو را تجزیه و تحلیل نموده و در صورت لزوم بازنگری لازم را در ترکیب پورتفو انجام می‌دهند.

بازده:

هدف مدیریت صندوق کسب بازدهی حداقل معادل بازدهی شاخص کل بورس منهای ۷ درصد می‌باشد.