

بیانیه سیاست سرمایه گذاری صندوق گنجینه الماس بیمه دی

مقدمه :

بیانیه سیاست های سرمایه گذاری ، در حقیقت همه تصمیمات سرمایه گذاری را هدایت میکند، بیانیه مذکور، افزون بر مشخص نمودن اهداف و محدودیتها ، بسیاری از موضوعات دیگر را نیز شامل میشود. این بیانیه شامل الزام استراتژی های سرمایه گذاری ، سیاست های سرمایه گذاری بررسی عملکرد و شناسایی و کنترل ریسک های مرتبط بر صندوق سرمایه گذاری، جزئیات گزارشگری سرمایه گذاری و شکل مورد نیاز جهت ارتباط با سرمایه گذاران میشود.

اهداف سرمایه گذاری در صندوق:

- هدف از تشکیل صندوق سرمایه گذاری مطابق امید نامه و اساسنامه ، جمع آوری سرمایه از سرمایه گذاران و سپرده گذاری و خرید و فروش اوراق بهادار برای کسب سود است.
- همچنین در صورتیکه صرفه و صلاح صندوق ایجاب کند، صندوق در قبال دریافت کارمزد در تعهد پذیره نویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار مشارکت کرده، که در این صورت وجوه جمع آوری شده و سایر داراییهای صندوق ، پشتوانه این تعهد خواهد بود با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش میشود ، بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه گذاران گردد. انباشته شدن سرمایه در صندوق ، مزیت های متعددی نسبت به سرمایه گذاری انفرادی سرمایه گذاران دارد.
- مشارکت در تعهد پذیره نویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار در قبال دریافت کارمزد با توجه به صرفه و صلاح صندوق

سیاست های سرمایه گذاری در صندوق:

- موضوع فعالیت اصلی صندوق ، سرمایه گذاری در اوراق بهادار و موضوع فعالیت فرعی آن مشارکت در تعهد پذیره نویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار است . صندوق در اجرای موضوعات فعالیت یاد شده موارد زیر را رعایت میکند:
- اوراق مشارکت، اوراق اجاره و اوراق بهادار رهنی و سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت. این اوراق بهادار باید تمامی شرایط زیر را داشته باشد:
 - الف. مجوز انتشار آنها از سوی دولت ، بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران یا سازمان بورس و اوراق بهادار صادر شده باشد.
 - ب. سود حداقلی برای آنها مشخص شده است و پرداخت اصل سرمایه گذاری و سود آنها تضمین شده یا برای پرداخت اصل سود و سود سرمایه گذاری وثایق کافی وجود داشته باشد.
 - ج. در یکی از بورسها قابل معامله باشد.

- گواهی های سپرده منتشره توسط بانک ها یا موسسات مالی و اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران
- هر نوع سپرده گذاری نزد بانکها و موسسات مالی و اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران
- سهام پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران و بازار اول و دوم فرابورس
- حق تقدم خرید سهام پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران و بازار اول و دوم فرابورس
- واحد های سرمایه گذاری " صندوق های سرمایه گذاری " از جمله صندوق های سرمایه گذاری زمین و ساختمان و صندوق های سرمایه گذاری پروژه
- اوراق بهاداری که صندوق در تعهد پذیره نویسی یا تعهد خرید آنها مشارکت میکند ، باید علاوه بر خصوصیات مندرج در بند دارای خصوصیات زیر باشد :
- حداقل سود تعیین شده یا پیش بینی شده برای اوراق بهادار و بازپرداخت اصل اوراق بهادار در مواعید مقرر ، توسط ضامن معتبری تضمین شده باشد.
- بازدهی تعیین شده یا پیش بینی شده برای اوراق بهادار ، کمتر از بازدهی پیش بینی شده با پیش بینی شده برای اوراق بهادار ، از متوسط بازدهی اوراق بهاداری که در مالکیت صندوق است و خصوصیات مندرج در بند را دارد ، کمتر نباشد.
- اتخاذ موقعیت فروش قراردادهای آتی اوراق بهادار ، آتی اوراق بهادار صرفا به منظور بستن موقعیت های فروشی که قبلا در قراردادهای آتی اوراق بهادار اتخاذ نموده اند.
- سرمایه گذاری در گواهی سپرده کالایی که صرفا به قصد فروش قبل از سررسید اوراق و یا قبل از زمان تحویل فیزیکی خواهد بود.

سیاست های شناسایی انواع ریسک:

- هرچند تمهیدات لازم به عمل آمده است تا سرمایه گذاری در صندوق سود آور باشد ، ولی احتمال وقوع زیان در سرمایه گذاری های صندوق همواره وجود دارد. بنابراین سرمایه گذاران باید به ریسک های سرمایه گذاری در صندوق از جمله ریسک های یاد شده در این بخش از امیدنامه توجه ویژه داشته باشند. دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز و عادی با سرمایه گذاری در صندوق، تمام ریسک های فرا روی صندوق را میپذیرد. در سایر بندهای این بخش ، برخی از ریسک های سرمایه گذاری در صندوق بر شمرده شده اند.
- **ریسک کاهش ارزش دارایی صندوق :** قیمت اوراق بهادار در بازار، تابع عوامل متعددی از جمله وضعیت سیاسی ، اقتصادی ، اجتماعی ، صنعت موضوع فعالیت و وضعیت خاص ناشر و ضامن آن است. با توجه به آنکه ممکن است در مواقعی تمام یا بخشی از دارایی های صندوق در اوراق بهادار سرمایه گذاری شده باشند و از آنجا که قیمت این اوراق میتواند در بازار کاهش یابد ، لذا صندوق از این بابت ممکن است متضرر شده و این ضرر به سرمایه گذاران منتقل شود.
 - **ریسک نکول اوراق بهادار با درآمد ثابت:** اوراق بهادار با درآمد ثابت شرکتهای بخشی از دارایی های صندوق را تشکیل میدهد. گرچه صندوق در اوراق بهاداری سرمایه گذاری میکند که سود حداقل برای آنها تعیین و پرداخت سود و اصل سرمایه گذاری آن توسط یک موسسه معتبر تضمین شده باشد، یا برای پرداخت اصل و سود سرمایه گذاری در آنها ، وثایق معتبر و کافی وجود داشته باشد، ولی این احتمال وجود دارد که طرح سرمایه گذاری مرتبط با این اوراق سودآوری کافی نداشته باشد یا ناشر و ضامن به تعهدات خود در پرداخت به موقع سود و اصل اوراق بهادار عمل ننمایند یا ارزش وثایق به طرز قابل توجهی کاهش یابد بطوری که پوشش دهنده اصل سرمایه گذاری و سود متعلق به آن نباشند. وقوع این اتفاقات میتواند باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقبا سرمایه گذاران شود.

ریسک نوسان بازده بدون ریسک: در صورتی که نرخ بازده بدون ریسک (نظیر سود علی الحساب اوراق مشارکت دولتی) افزایش یابد، به احتمال زیاد قیمت اوراق مشارکت و سایر اوراق بهاداری که سود حداقل یا ثابتی برای آنها تعیین شده است، در بازار کاهش میابد. اگر صندوق در این نوع اوراق بهادار سرمایه گذاری کرده باشد و بازخرید آن به قیمت معین توسط یک موسسه معتبر (نظیر بانک) تضمین نشده باشد، افزایش نرخ بازده بدون ریسک، ممکن است باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقباً سرمایه گذاران گردد.

ریسک نقد شوندگی واحدهای ابطال شده: از آنجایی که این صندوق فاقد رکن ضامن نقد شوندگی است، لذا در صورتیکه دارنده واحد سرمایه – گذاری قصد ابطال واحدهای سرمایه گذاری را داشته باشد، مدیر در ابتدا از محل وجوه نقد صندوق اقدام به پرداخت وجوه واحدهای سرمایه گذاری ابطال شده مینماید. چنانچه وجوه نقد صندوق کفاف بازپرداخت واحدهای ابطال شده را نداشته باشد، مدیر صندوق مطابق اساسنامه اقدام به فروش دارایی های صندوق مینماید. تا وجه مورد نیاز را تهیه کند. اگر به هر دلیلی از جمله بسته بودن نماد سهم، صف فروش و گره معاملاتی مدیر صندوق نتواند دارایی های صندوق را به وجه نقد تبدیل کند مبالغ مربوط به واحدهای ابطال شده، تا تامین وجه نقد به حساب بستنکاری سرمایه گذار منظور میگردد و بازپرداخت این بدهی ها با روش و براساس تاریخ و ساعت ثبت سفارشات ابطال انجام میگردد.

نظارت، کنترل و بازبینی: برگزاری جلسات منظم تحلیلی در خصوص بررسی وضعیت بازار و سهام مورد نظر