

بیانیه سیاست های سرمایه گذاری

(IPS)



شرکت سبدگردان الماس

(سهامی خاص)

تهران، ابتدای خیابان شیخ بهایی شمالی، کوچه سلمان،

پلاک ۹، طبقه ۳

شماره تماس: ۰۵۸۶۷۴۰۰۰ فکس: ۰۸۸۲۱۷۵۸۶

www.almaspaidarfund.ir

www.almasam.ir



صندوق سرمایه گذاری گنجینه الماس بیمه

(بازآمد ثابت نوع اول)

مدیران صندوق:

صندوق گنجینه‌الماس بیمه دی تیمی از مدیران حرفه‌ای و با تجربه بازار سرمایه مدیریت می‌شوند که این بیانیه برای سال ۱۴۰۱ توسط ایشان به تایید رسیده است.

اعضای هیئت مدیره رکن مدیر		
مدیر عامل و نائب رئیس هیئت مدیره مهدی قلی‌پور خاتقاه	رئیس هیات مدیره و مدیر اجرایی ابراهیم جعفری	عضو هیئت مدیره و مدیر سرمایه‌گذاری صندوق صابر آقابیکی
مدیران سرمایه‌گذاری صندوق		
مدیر سرمایه‌گذاری صندوق و مدیر پرتفوی صابر آقابیکی	مدیر سرمایه‌گذاری صندوق و تحلیل‌گر شهاب‌الدین علی‌شاهی	مدیر سرمایه‌گذاری صندوق و مدیر مالی ابراهیم جعفری

سازمان بورس، نهاد ناظر

نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار به منظور حصول اطمینان از رعایت مقررات قانونی و مصوبات سازمان بورس و اوراق بهادار و شفافیت اطلاعاتی بوده و به منزله تایید مزایا، تضمین سودآوری، کامل و صحیح بودن اطلاعات مندرج در بیانیه سیاست گذاری نمی باشد.



هدف بیانیه سرمایه گذاری

هدف از تهیه این بیانیه، تبیین سیاست ها و رویه های مدیریت سرمایه گذاری، رویه نظارت، مکانیزم ارزیابی عملکرد سرمایه گذاری و تشریح فرایند کسب و کار صندوق و همچنین الزام مقرراتی سازمان بورس و اوراق بهادار است. مطالعه این سند به سرمایه گذاران فعلی و سرمایه گذاران بالقوه جهت شناخت اهداف و محدودیت های صندوق به منظور تصمیم گیری و انتخاب صحیح آنها و همچنین برای مدیران صندوق در راستای انتخاب گزینه های مناسب سرمایه گذاری و آگاهی از معیارهای ارزیابی عملکرد آنها و البته دیگر ذینفعان شامل نهادهای نظارتی، ارکان صندوق (شامل حسابرس، متولی و مدیر صندوق) توصیه می گردد. بدین روی، در این سند پس از بیان اهداف مورد نظر این صندوق، راهبردهای سرمایه گذاری مورد نظر برای دستیابی به این اهداف و نحوه مدیریت ریسک های پیش روی تشریح شده و نحوه انتخاب مدیران و چگونگی ارزیابی عملکرد آنها تشریح می شود.

- ✓ تعریف اصول مشخص سرمایه گذاری من جمله اهداف صندوق، ریسک صندوق و مدت فعالیت آن؛
- ✓ تعیین و ارائه سیاستهای سرمایه گذاری و
- ✓ ارائه معیارهای ارزیابی نتایج عملکرد مدیران سرمایه گذاری و نحوه گزارشگری

سرمایه گذار به منظور تصمیم گیری در مورد سرمایه گذاری در این صندوق، باید علاوه بر این بیانیه، مفاد امیدنامه، اساسنامه صندوق و گزارشهای دوره ای آن را نیز مطالعه نماید.



بیانیه سیاست های سرمایه گذاری

۱۴۰۱/د.ص.۱۱۸۱

ارکان صندوق

ارکان صندوق سرمایه گذاری گنجینه الماس بیمه دی، از حرفه ای ترین نهادهای مالی تحت نظارت/تایید سازمان بورس هستند. کسب بالاترین بازده و ریسک حداقلی و نقدشوندگی مناسب در کنار رعایت قوانین و مقررات اهدافی است که ارکان همواره به دنبال آن هستند.

ارکان صندوق

سامان پندار
بی نهایت دقت

متولی: موسسه حسابرسی
سامان پندار



مدیر:
سیدگردان الماس

وانیا نیک تدبیر
(حسابداران رسمی)



حسابرس: موسسه حسابرسی
وانیا نیک تدبیر

ضامن نقدشوندگی:
ندارد

معرفی صندوق

صندوق سرمایه‌گذاری گنجینه‌الماس بیمه دی که صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت محسوب می‌شود، در تاریخ ۱۳۹۷/۰۸/۲۸ تحت شماره ۱۱۶۲۱ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار و شماره ۴۵۹۲۵ نزد مرجع ثبت شرکتها و موسسات غیر تجاری استان تهران به ثبت رسیده است. هدف از تشکیل این صندوق، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و تشکیل سبدی از دارایی‌های مالی و مدیریت این سبد است. با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می‌شود بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه‌گذاران گردد. برای نیل به این هدف، صندوق در سهام، حق تقدم خرید سهام پذیرفته شده در بورس یا بازار اول فرابورس، اوراق بهادار با درآمد ثابت و سپرده‌های بانکی سرمایه‌گذاری می‌نماید. مدت فعالیت صندوق به موجب ماده ۵ اساسنامه تا تاریخ ۱۴۰۰/۰۸/۲۸ می‌باشد که شرکت درخواست تمدید مجوز فعالیت را در ۱۴۰۰/۰۵/۲۳ به سازمان ارسال و طی نامه شماره ۱۲۲/۹۲۵۴۳ مجوز تا تاریخ ۱۴۰۳/۰۸/۲۸ تمدید گردیده است. مرکز اصلی صندوق در تهران خیابان ملاصدرا خیابان شیخ بهایی شمالی کوچه سلمان پلاک ۹ واحد ۳ واقع شده است.

هدف از تشکیل صندوق

هدف از تشکیل صندوق، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و تشکیل سبدی از دارایی‌های مالی با محوریت اوراق بهادار با درآمد ثابت است و با توجه به پذیرش حداقل ریسک، تلاش می‌شود بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه‌گذاران گردد. از این رو، هدف اصلی این صندوق ایجاد بازدهی سالیانه بیشتر از سود سپرده بانکی، بازده اوراق مشارکت، و یا بازدهی سایر اوراق صکوک برای سرمایه‌گذاران می‌باشد.

ریسک صندوق

مدیریت صندوق بر این عقیده است که سرمایه‌گذاران صندوق حاضر عمدتاً افرادی می‌باشند که از ریسک پذیری کمتری برخوردارند. از این رو، سعی شده است با اتخاذ استراتژی‌های سرمایه‌گذاری مناسب، ریسک صندوق مدیریت شده و انتظارات سرمایه‌گذاران برآورده گردد. لازم است سرمایه‌گذاران به همه ریسک‌های سرمایه‌گذاری در صندوق از جمله ریسک‌های بازار (بویژه با توجه به الزام خرید دستکم ۱۵٪ سهام، نکول، نرخ بهره و ریسک مقررات توجه ویژه مبذول دارند.

سیاست‌های سرمایه‌گذاری: ترکیب دارایی‌های صندوق

ترکیب عمومی دارایی‌های صندوق با توجه به نوع صندوق، توسط سازمان بورس و اوراق بهادار ابلاغ شده است.

حدنصاب ترکیب دارایی‌های صندوق‌های سرمایه‌گذاری "در اوراق بهادار با درآمد ثابت"		
ردیف	موضوع سرمایه‌گذاری	توضیحات
۱	سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت، گواهی سپرده بانکی و سپرده	حداقل ۷۵٪ از کل دارایی‌های صندوق
۱-۱	اوراق بهادار با درآمد ثابت مجوز انتشار از طرف سازمان بورس	حداقل ۴۰٪ از کل دارایی‌های صندوق
۱-۲	گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی	حداکثر ۴۰٪ از کل دارایی‌های صندوق
۱-۳	اوراق بهادار منتشره از طرف یک ناشر	حداکثر ۴۰٪ از کل دارایی‌های صندوق
۱-۴	اوراق بهادار تضمین شده توسط یک ضامن	حداکثر ۳۰٪ از کل دارایی‌های صندوق
۱-۵	اوراق بهادار تضمین شده توسط دولت	حداقل ۲۵٪ و حداکثر ۳۰٪ از کل دارایی‌های صندوق
۲	سهام، حق تقدم سهام و قرارداد اختیار معامله سهام	حداقل ۱۵٪ و حداکثر ۲۵٪ از کل دارایی‌های صندوق
۲-۱	سهام و حق تقدم سهام منتشره از طرف یک ناشر	حداکثر ۵٪ از سهام و حق تقدم سهام منتشره ناشر
۲-۲	سهام و حق تقدم سهام منتشره از طرف یک ناشر و قرارداد اختیار معامله همان	حداکثر ۵٪ از کل دارایی‌های صندوق
۲-۳	سهام، حق تقدم سهام و قرارداد اختیار معامله سهام یک صنعت	حداکثر ۵٪ از کل دارایی‌های صندوق
۲-۴	اخذ موقعیت خرید در قرارداد اختیار معامله سهام	حداکثر ۵٪ از ارزش روز سهام و حق تقدم سهام صندوق
۲-۵	اخذ موقعیت فروش در قرارداد اختیار معامله خرید سهام	حداکثر به تعداد سهام پایه موجود در پرتفوی مجاز سرمایه‌گذاری صندوق در سهام
۲-۶	سرمایه‌گذاری در گواهی سپرده کالایی پذیرفته شده نزد یکی از بورس‌ها	حداکثر ۵٪ از کل دارایی‌های صندوق
۳	واحدهای سرمایه‌گذاری-گذاری "صندوق‌های سرمایه‌گذاری"	حداکثر ۵٪ از کل دارایی‌های صندوق و تا سقف ۳۰٪ از تعداد واحدهای صندوق سرمایه‌پذیر که نزد سرمایه‌گذاران می‌باشد.

سیاست‌های سرمایه‌گذاری در

سهام و حق تقدم و مشتقه

معیارهای تصمیم‌گیری

- حدنصاب‌های اعلامی سازمان
- بازده مورد انتظار
- سود پیش‌بینی شده
- PE تحلیلی
- ریسک (بتا)
- نقدشوندگی
- تنوع در پرتفوی
- مصوبات کمیته سیاست‌گذاری سرمایه‌گذاری‌های و مدیریت ریسک

سیاست‌های سرمایه‌گذاری در

گواهی سپرده بانکی و سپرده

معیارهای تصمیم‌گیری

- حدنصاب‌های اعلامی سازمان
- مجوز فعالیت بانک یا موسسه
- نرخ سود اسمی
- نرخ سود موثر
- رتبه اعتباری بانک
- دوره و نرخ شکست
- تنوع بانک
- مصوبات کمیته سیاست‌گذاری سرمایه‌گذاری‌های و مدیریت ریسک

سیاست‌های سرمایه‌گذاری در

اوراق بهادار با درآمد ثابت

معیارهای تصمیم‌گیری

- حدنصاب‌های اعلامی سازمان
- رتبه بازدهی تا سررسید اوراق بدهی
- رتبه ریسک نقدشوندگی اوراق بدهی
- ریسک اعتباری اوراق
- ریسک قیمت (بازار) اوراق
- تنوع اوراق
- مصوبات کمیته سیاست‌گذاری سرمایه‌گذاری‌های و مدیریت ریسک

عملکرد صندوق: ارزیابی

معیارهای ارزیابی عملکرد صندوق، بازدهی، ریسک و بازدهی تعدیل شده به ریسک هستند. رتبه بازدهی سالانه صندوق که در سایت FIPIRAN.IR منتشر می‌شود مبنای بازدهی صندوق است. مدیر صندوق به صورت روزانه بازدهی صندوق را محاسبه و بازدهی دوره‌های مختلف را با شاخص‌های مناسب مورد مقایسه قرار می‌دهد. معیارهای بازدهی تعدیل شده به ریسک به قرار زیر هستند که مورد استفاده قرار می‌گیرند:

سنجه‌های ارزیابی عملکرد صندوق

نسبت
شارپ

$$S = \left(\frac{R_P - R_f}{\sigma_P} \right) = \frac{\text{نرخ بازده (سود) بدون ریسک} - \text{میانگین نرخ بازده سرمایه‌گذاری}}{\text{انحراف معیار استاندارد بازده سرمایه‌گذاری}}$$

سنجه
ترینر

$$\text{نسبت ترینر} = \frac{\text{نرخ بدون ریسک} - \text{بازده پرتفوی}}{\text{بتای پرتفوی}}$$

سنجه
جنسن

$$PR - CAPM = \text{آلفای جنسن}$$

در این فرمول

PR = بازده پرتفولیو

CAPM = (نرخ بازده بدون ریسک - بازده بازار) β + نرخ بدون ریسک

عملکرد صندوق: گزارش دهی

صندوق موظف است گزارش‌های دوره‌ای خود را در حداقل زمان ممکن تهیه در تارنمای صندوق به نشانی زیر قرار دهد:

www.almasday.ir

سایر اطلاعات صندوق نظیر ارزش خالص دارایی‌های هر واحد صندوق، ترکیب دارایی‌ها و ... نیز در تارنمای فوق قرار داده می‌شود. صورتهای مالی صندوق همراه با گزارش عملکرد در سیستم جامع اطلاع‌رسانی ناشران (شبکه کدال) نیز بارگذاری می‌گردد

عملکرد صندوق: کنترل

کمیته سیاست‌گذاری سرمایه‌گذاری‌ها و مدیریت ریسک سرمایه‌گذاری شرکت سبدگردان الماس مسئولیت نظارت بر حسن اجرای بیانیه سیاستهای سرمایه‌گذاری صندوق است. کمیته مذکور موارد مندرج در این بیانیه را حداقل سالی یکبار و یا در صورت تغییرات با اهمیت در ساختار صندوق بررسی و از اجرای صحیح آن اطمینان حاصل نموده و در صورت لزوم نسبت به تغییر هر یک از اجزای آن اقدام می‌کند. از این رو، بسته به شرایطی که طی دوره عمر صندوق رخ می‌دهد، بیانیه سیاستهای سرمایه‌گذاری ممکن است تغییر یابد. کمیته سرمایه‌گذاری حداقل ماهانه یکبار تشکیل جلسه می‌دهد.

عملکرد صندوق: نظارت

مدیران و کارشناسان صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت گنجینه‌الماس بیمه‌دی از میان افراد حائز صلاحیت، باتجربه و دارای تعهد سازمانی انتخاب می‌شوند. همچنین عملکرد مدیران سرمایه‌گذاری در پایان هر سال بر اساس خروجی آنها و از طریق معیارهای تعریف شده مورد ارزیابی قرار می‌گیرد.