

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: ۵۸۶۷۴۰۰۰ فکس: ۸۸۲۱۷۵۸۶

www.almaspaidarfund.ir

www.almasam.ir



صندوق سرمایه گذاری گنجینه آوا نوین

(بازداد ثابت نوع اول)



بیانیه سیاست های سرمایه گذاری

۱۴۰۳/۵.ص/۲۱۲۰

مدیران صندوق:

صندوق گنجینه آوانوین توسط تیمی از مدیران حرفه ای و با تجربه بازار سرمایه مدیریت می شوند که این بیانیه برای سال ۱۴۰۳ توسط ایشان به تایید رسیده است.

اعضای هیئت مدیره رکن مدیر		
عضو هیئت مدیره صابر آقابیکی	رئیس هیات مدیره و مدیر اجرایی ابراهیم جعفری	مدیر عامل و نائب رئیس هیئت مدیره مهدی قلی پور خاتقاه
مدیران سرمایه گذاری صندوق		
مدیر سرمایه گذاری صندوق سیا نوردانی	مدیر سرمایه گذاری صندوق علی سجانی	مدیر سرمایه گذاری صندوق 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 حسابرسان، 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.



شرکت سبدگردان الماس



صندوق سرمایه گذاری گنجینه آوا نوین

بیانیه سیاست های سرمایه گذاری

۱۴۰۳/۵/۲۱۲۰

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



متولی: موسسه حسابرسی
کارای پارس



مدیر:
سبدگردان الماس

وانیا نیک تدبیر
(حسابداران رسمی)



حسابرس: موسسه حسابرسی
وانیا نیک تدبیر

ضامن نقدشوندگی:
ندارد



بیانیه سیاست های سرمایه گذاری

۱۴۰۳/۵.ص/۲۱۲۰

معرفی صندوق

صندوق سرمایه گذاری گنجینه آوانوین که صندوق سرمایه گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت محسوب می شود، 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، جمع آوری سرمایه از سرمایه گذاران و تشکیل سبدی از دارایی های مالی و مدیریت این سبد است. با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می شود بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه گذاران 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 سپرده های بانکی سرمایه گذاری می نماید. مدت فعالیت صندوق به موجب ماده ۵ اساسنامه تا تاریخ ۱۴۰۰/۰۸/۲۸ می باشد 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، جمع آوری سرمایه از سرمایه گذاران و تشکیل سبدی از دارایی های مالی با محوریت اوراق بهادار با درآمد ثابت است و با توجه به پذیرش حداقل ریسک، تلاش می شود بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه گذاران 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 سرمایه گذاران می باشد.

ریسک صندوق

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



بنیه سیاست های سرمایه گذاری

۱۴۰۳/۵.ص/۲۱۲۰

سیاست های سرمایه گذاری: ترکیب دارایی های صندوق

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

حدنصاب ترکیب داراییهای صندوقهای سرمایه گذاری " در اوراق بهادار با درآمد ثابت "		
ردیف	موضوع سرمایه گذاری	توضیحات
۱	سرمایه گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت، گواهی سپرده بانکی و سپرده	حداقل ۸۵٪ از کل دارایی های صندوق
۱-۱	اوراق بهادار با درآمد ثابت دارای مجوز انتشار از طرف سازمان بورس اوراق بهادار، یا ارکان بازار سرمایه، اوراق بهادار بادرآمدثابت منتشره توسط دولت و اسناد خزانه	حداقل ۴۰٪ از کل دارایی های صندوق
۱-۲	اوراق بهادار بادرآمدثابت منتشره از طرف یک ناشر	حداکثر ۴۰٪ از کل دارایی های صندوق
۱-۳	اوراق بهادار تضمین شده توسط یک ضامن	حداکثر ۳۰٪ از کل دارایی های صندوق
۱-۴	اوراق بهادار بادرآمدثابت منتشره توسط دولت با تضمین سازمان برنامه و بودجه کشور	حداقل ۲۰٪ و حداکثر ۳۰٪ از کل دارایی های صندوق
۱-۵	اوراق بهادار بادرآمد ثابت بدون ضامن و با رتبه اعتباری قابل قبول	حداکثر ۲۰٪ از ارزش کل دارایی های صندوق و مشروط بر اینکه سرمایه گذاری در هر ورقه از ۱۰٪ کل دارایی های صندوق و ۳۰٪ از کل اوراق بهادار منتشره از طرف یک ناشر بیشتر نباشد
۱-۶	گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی	حداکثر ۵۰٪ از کل دارایی های صندوق
۲	سهام، حق تقدم و قرارداد اختیار معامله سهام پذیرفته شده در بورس تهران یا بازار اول و دوم فرابورس ایران و گواهی سپرده کالایی پذیرفته شده نزد یکی از بورس ها و واحدهای صندوق های سرمایه گذاری	حداکثر ۱۰٪ از کل دارایی های صندوق
۲-۱	سهام و حق تقدم سهام منتشره از طرف یک ناشر	حداکثر ۱٪ 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 ۳٪ از کل دارایی های صندوق



بیانیه سیاست های سرمایه گذاری

۱۴۰۳/۵/۲۱۲۰

حداکثر ۵٪ از کل دارایی های صندوق	سهام، حق تقدم سهام و قرارداد اختیار معامله سهام یک صنعت	۲-۳-
حداکثر ۵٪ از ارزش روز سهام و حق تقدم سهام صندوق	سرمایه گذاری در گواهی سپرده کالایی پذیرفته شده نزد یکی از بورس ها و صندوق های سرمایه گذاری در اوراق بهادار مبتنی بر گواهی سپرده کالایی	۲-۴-
حداکثر به تعداد سهام پایه موجود در پرتفوی مجاز سرمایه گذاری صندوق در سهام	اخذ موقعیت فروش در قرارداد اختیار معامله خرید سهام	۲-۵-
حداکثر ۱٪ از کل دارایی های صندوق	سرمایه گذاری در گواهی سپرده کالایی پذیرفته شده نزد یکی از بورس ها	۲-۶-
حداکثر ۱۰٪ از کل دارایی های صندوق و تا سقف ۱۵٪ از تعداد واحدهای صندوق سرمایه پذیر که نزد سرمایه گذاران می باشد.	واحدهای سرمایه گذاری "صندوق های سرمایه گذاری"	۳



شرکت سبدگردان الماس



بیانیه سیاست های سرمایه گذاری

۱۴۰۳/۵.ص/۲۱۲۰

سیاست های سرمایه گذاری در

سهام و حق تقدم و مشتقه

معیارهای تصمیم گیری

- حدنصاب های اعلامی سازمان
- بازده مورد انتظار
- سود پیش بینی شده
- PE تحلیلی
- ریسک (بتا)
- نقدشوندگی
- تنوع در پرتفوی
- مصوبات کمیته سیاست گذاری سرمایه گذاری های و مدیریت ریسک

سیاست های سرمایه گذاری در

گواهی سپرده بانکی و سپرده

معیارهای تصمیم گیری

- حدنصاب های اعلامی سازمان
- مجوز فعالیت بانک یا موسسه
- نرخ سود اسمی
- نرخ سود موثر
- رتبه اعتباری بانک
- دوره و نرخ شکست
- تنوع بانک
- مصوبات کمیته سیاست گذاری سرمایه گذاری های و مدیریت ریسک

سیاست های سرمایه گذاری در

اوراق بهادار با درآمد ثابت

معیارهای تصمیم گیری

- حدنصاب های اعلامی سازمان
- رتبه بازدهی تا سررسید اوراق بدهی
- رتبه ریسک نقدشوندگی اوراق بدهی
- ریسک اعتباری اوراق
- ریسک قیمت (بازار) اوراق
- تنوع اوراق
- مصوبات کمیته سیاست گذاری سرمایه گذاری های 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 می شود مبنای بازدهی صندوق است. مدیر صندوق به صورت روزانه بازدهی صندوق را محاسبه و بازدهی دوره های مختلف را با شاخص های مناسب مورد مقایسه قرار می دهد. معیارهای بازدهی تعدیل شده به ریسک به قرار زیر هستند که مورد استفاده قرار می گیرند:

سنجه های ارزیابی عملکرد صندوق

نسبت
شارپ

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

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 پورتفولیو

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



بیانیه سیاست های سرمایه گذاری

۱۴۰۳/۵.ص/۲۱۲۰

عملکرد صندوق: گزارش دهی

صندوق موظف است گزارش های دوره ای خود را در حداقل زمان ممکن تهیه در تارنمای صندوق به نشانی زیر قرار دهد:

www.almasday.ir

سایر اطلاعات صندوق نظیر ارزش خالص دارایی های هر واحد صندوق، ترکیب دارایی ها و ... نیز در تارنمای فوق قرار داده می شود. صورتهای مالی صندوق همراه با گزارش عملکرد در سیستم جامع اطلاع رسانی ناشران (شبکه کدال) نیز بارگذاری می گردد

عملکرد صندوق: کنترل

کمیته سیاست گذاری سرمایه گذاری ها و مدیریت ریسک سرمایه گذاری شرکت سبدگردان الماس مسئولیت نظارت بر حسن اجرای بیانیه سیاستهای سرمایه گذاری 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 می کند. از این رو، بسته به شرایطی که طی دوره عمر صندوق رخ می دهد، بیانیه سیاستهای سرمایه گذاری ممکن است تغییر یابد. کمیته سرمایه گذاری حداقل ماهانه یکبار تشکیل جلسه می دهد.

عملکرد صندوق: نظارت

مدیران و کارشناسان صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت گنجینه الماس بیمه دی از میان افراد حائز صلاحیت، باتجربه و دارای تعهد سازمانی انتخاب می شوند. همچنین عملکرد مدیران سرمایه گذاری در پایان هر سال بر اساس خروجی آنها و از طریق معیارهای تعریف شده مورد ارزیابی قرار می گیرد.