



## بیانیه سیاست های سرمایه گذاری صندوق

بیانیه سیاست های سرمایه گذاری در واقع شالوده مدیریت سرمایه گذاری می باشد و یک فرآیند تصمیم گیری نظام مند برای تمام تصمیمات سرمایه گذاری معرفی میکند که به تعادل و توازن بازده و ریسک کمک می کند در عین اینکه باعث افزایش احتمال موفقیت در دستیابی به اهداف بلند مدت سرمایه گذاری می شود.

### ۱) اهداف سرمایه گذاری :

۱. هدف کوتاه مدت : کسب بازدهی فراتر از شاخص کل و بازارهای موازی ( مسکن ، سکه )
۲. هدف میان مدت : کسب اعتماد سرمایه گذاران
۳. هدف بلند مدت : بیشینه ساختن ارزش خالص دارایی های صندوق

### ۲) سیاست های تخصیص دارایی های سرمایه گذاری :

۱. دارایی ها به سه دسته تقسیم میشوند:
  - ۱) سپرده بانکی
  - ۲) اوراق مشارکت و صکوک ( بورسی و غیر بورسی )
  - ۳) سرمایه گذاری در بازار سرمایه
۲. مدیر صندوق ۲٪ از ارزش دارایی ها در سپرده کوتاه مدت نگهداری می کند. حداقل سپرده همیشه بیشتر از ۲۰ میلیون ریال خواهد بود.
۳. سازمان بورس اوراق بهادار دارایی های مجاز برای سرمایه گذاری و حد نصاب هر را طبق جدول زیر تعیین کرده است :

شرح	نسبت از کل دارایی های صندوق
سرمایه گذاری در سهام پذیرفته شده در بورس یا بازار اول فرابورس	حداقل ۷۰٪ از دارایی های صندوق
۱ - سهام و حق تقدم منتشره از طرف یک ناشر ۱ + پذیرفته شده در بورس تهران ۴ ۱ پذیرفته شده در فرابورس ایران ۲ - سهام و حق تقدم طبقه بندی شده در یک صنعت ۳ - سهام و حق تقدم پذیرفته شده در بازار اول فرابورس ۴ - سهام و حق تقدم منتشره از طرف یک ناشر	حداکثر ۱۰٪ از دارایی های صندوق حداکثر ۵٪ از دارایی های صندوق حداکثر ۳۰٪ از کل دارایی های صندوق حداکثر ۲۰٪ از کل دارایی های صندوق حداکثر ۵٪ از کل سهام و حق تقدم منتشره ناشر

۴. تحلیل بنیادی ملاک تصمیمات سرمایه گذاری صندوق می باشد و شرکتهای ممتاز در صنایع پیشرو انتخاب میشوند. با توجه به شرایط بازار، وزن اوراق مشارکت در ترکیب دارایی های صندوق تغییر میکند.
۵. صندوق مجاز نیست در سایر دارایی ها ( املاک ، طلا ، ائانه اداری و ... ) سرمایه گذاری کند

### ۳) استراتژی :

۱. کسب حداقل بازده بدون ریسک در عملکرد هر دوره با توجه به الزامات سازمان بورس اوراق بهادار
۲. افشای گزارشات در حداقل زمان ممکن جهت بهینه ساختن تصمیمات سرمایه گذاران
۳. حفظ ارزش دارایی های صندوق در مقابل نوسانات شدید بازار

شماره:

تاریخ:

پیوست:



۴) انواع ریسک:

باید برای دستیابی به اهداف بلند مدت سرمایه گذاری میزانی از ریسک پرتفوی را بر عهده گرفت، و پذیرفت که ابهامات و پیچیدگی های مرتبط با بازارهای سرمایه گذاری وجود دارد. ریسک مرتبط با سبد هر مدیر، با انحراف معیار بازده میان دوره ای اندازه گیری می شود، نمی بایست افزایش متناظر در عملکرد بالاتر از میزان پیش بینی شده تجاوز کند

۵) بازبینی عملکرد سبد اوراق بهادار:

۱. حد ضرر سرمایه گذاری هر سهم ۶٪ و حد سود آن ۲۵٪ تعیین گردید.
۲. مدیر صندوق یک دوره زمانی معقول جهت انحراف از بازده پیش بینی شده تعیین می نماید.

۶) شاخص مبنا برای مقایسه بازدهی:

۱. عملکرد سایر صندوق ها با اهداف مشابه این صندوق
۲. شاخصی تعریف شده بر اساس میانگین موزون بازدهی شاخص ۵۰ شرکت برتر و بازدهی اوراق مشارکت بر اساس وزن ترکیب دارایی های صندوق

۷) آزمون های بحران :

در تشکیل پرتفوی دارایی ها، ضرایب همبستگی سهام ارزیابی می شود بطوریکه مصون سازی پرتفوی تا حد ممکن انجام شود و وجود بحران در بخشی از سبد، تاثیر ناچیزی را داشته باشد.

۸) بازنگری و بروز رسانی:

بازنگری بیانیه سیاست با توجه به شرایط بازار و ریسکهای سیستماتیک و غیرسیستماتیک مترتب بر آن در هر فصل انجام می شود.

علی  
۹۴/۴/۲۵