

صندوق با درآمد ثابت قلاک سورها بیانیه سیاست‌های سرمایه‌گذاری



هدف از تهیه این بیانیه، اطلاع رسانی به سرمایه گذاران صندوق در خصوص ماهیت، محدودیت‌ها، اهداف و استراتژی های صندوق است.

همچنین در این بیانیه چگونگی پایش عملکرد، مدیریت ریسک ها و بازبینی در سیاست ها و استراتژی ها بیان گردیده است.

اهداف و استراتژی های سرمایه گذاری

صندوق در اوراق بهادار با درآمد ثابت قلم سورها، از نوع صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت، مبتنی بر صدور و ابطال و با تقسیم سود ماهانه می باشد.

ترکیب دارایی های صندوق براساس آخرین الزامات سازمان بورس و اوراق بهادار و همچنین شرایط تعیین شده در این بیانیه سیاست های سرمایه گذاری تعیین خواهد شد .

استراتژی های سرمایه گذاری صندوق

در مقاطع زمانی مختلف و متناسب با شرایط بازار استراتژی اساسی سرمایه گذاری زیر بصورت ترکیبی استفاده می گردد:

❑ استراتژی متهورانه

❑ استراتژی محتاطانه

❑ استراتژی بدون ریسک



مدیریت ریسک

تمهیدات لازم جهت سودآوری صندوق به عمل آمده است با این وجود احتمال وقوع زیان در سرمایه گذاری های صندوق وجود دارد. سرمایه گذاری های صندوق با ریسک های زیر مواجه می باشند:

❑ ریسک کاهش ارزش دارایی های صندوق

❑ ریسک نکول اوراق بهادار

❑ ریسک نوسان بازده بدون ریسک

❑ ریسک نقد شوندگی

کمیته سرمایه گذاری جهت مدیریت ریسک های در صندوق در دوره های مشخص اقدامات زیر را به عمل می آورد:

❑ تحلیل حساسیت

❑ تحلیل سناریوهای مختلف

❑ شناسایی محرک های تاثیر گذار در هر یک از سناریوها

❑ بررسی تاثیر سناریوها بر دارایی های صندوق

❑ طراحی اقدامات لازم جهت مدیریت جامع ریسک

انتخاب و ارزیابی مدیران سرمایه گذاری

انتخاب مدیران سرمایه گذاری صندوق بر حسب صلاحیت‌های حرفه ای و بر اساس شرایط اعلامی سازمان بورس و اوراق بهادار صورت می‌پذیرد.

کمیته سیاست‌گذاری عملکرد سرمایه‌گذاری مدیران سرمایه‌گذاری را بامعیارهای تعیین شده در بیانیه سیاست‌های سرمایه‌گذاری و همچنین مقررات ابلاغی سازمان بورس و اوراق بهادار مقایسه کرده و در صورتی که سرمایه‌گذاری مزبور با معیارهای تعیین شده در بیانیه سیاست‌های سرمایه‌گذاری و مقررات فوق‌الذکر مطابقت نداشته باشد به هیئت مدیره گزارش می‌گردد.



اهداف سرمایه گذاری

اهداف کوتاه مدت:

- رعایت مقررات حاکم بر اداره صندوق که در اساسنامه و امیدنامه ذکر شده است.

اهداف میان مدت:

- پایش مستمر ریسک های سرمایه گذاری و تلاش برای کنترل یا پوشش آنها با استفاده از ابزارهای پوشش ریسک موجود،
- شناسایی فرصت های سرمایه گذاری که با حداقل ریسک، حداکثر بازدهی ممکن را برای صندوق فراهم آورد.

اهداف بلند مدت:

- دستیابی به سطحی از بازدهی مطمئن و با ثبات که بالاتر از نرخ بدون ریسک باشد.
- افزایش پایدار در مجموع خالص ارزش دارایی های صندوق.



ساختار اجرایی

❑ مدیران سرمایه گذاری

❑ تیم تحلیل

❑ تیم مشاوران



شاخص مبنا جهت مقایسه بازدهی

سیاستهای کلان پولی - بانکی کشور (نرخ بازده بدون ریسک، نرخ بازدهی سپرده های بانکی مصوب شورای پول و اعتبار و...) متغیر اثرگذار بر بازده صندوق است.

نسبت فعالیت سرمایه، معیاری است که بر اساس آن میزان فعالیت مدیر صندوق سرمایه گذاری اندازه گیری می شود، بالا بودن نسبت فعالیت از طرفی باعث به روز شدن اجرای راهبردهای سرمایه گذاری است و از طرف دیگر موجب بالا رفتن هزینه های معاملاتی می گردد.

تعداد صنعت و شرکتی که صندوق در آن سرمایه گذاری می کند به معنای استفاده از راهبرد ایجاد تنوع در سبد سرمایه گذاری است که بر ریسک و بازده صندوق اثرگذار است.

بالا بودن ارزش وجه نقد نگهداری شده در صندوق نیز هزینه فرصت از دست رفته بیشتری ایجاد می نماید و بازده صندوق تحت تاثیر قرار می گیرد.

