

مقدمه

سیاست‌های سرمایه‌گذاری در صندوق سرمایه‌گذاری ارمغان ایرانیان به‌منظور ترسیم خطوط راهنمای سرمایه‌گذاری و دستیابی به اهداف اصلی زیر ارایه می‌گردد:

۱. ایجاد درکی مشترک میان تمامی ذی‌نفعان؛
۲. محدودیت‌های اصلی سرمایه‌گذاری؛
۳. بیان استراتژی‌های سرمایه‌گذاری؛
۴. ارایه مبنایی برای نظارت و ارزیابی نتایج.

اهداف سرمایه‌گذاری

بازده و ریسک دو مولفه اصلی هر سرمایه‌گذاری است که صندوق سرمایه‌گذاری ارمغان ایرانیان فرایندهای لازم را برای کنترل مولفه‌های یادشده طراحی و پیاده‌سازی نموده است.

بازده:

کسب بازده پایدار ۲ درصد بیش‌تر از سود بانکی برای سال مالی ۱۳۹۳ هدف‌گذاری شده است. صندوق اوراق با درآمد ثابت یادشده دارای پیش‌بینی سود ۲۰ درصد می‌باشد و با توجه به ماهیت آن، برای سرمایه‌گذاران با ریسک‌پذیری متوسط طراحی شده است.

ریسک:

صندوق سرمایه‌گذاری مذکور با ریسک‌های نکول، نقدشوندگی و بازار روبروست. در صندوق‌های سرمایه‌گذاری ارمغان ایرانیان ریسک بازار یکی از ریسک‌های مهم می‌باشد. همان اندازه که سرمایه‌گذاری با احتمال افزایش ارزش مواجه است، احتمال کاهش ارزش آن نیز وجود دارد. از این‌رو، سرمایه‌گذاران لازم است با آگاهی کامل و مطالعه دقیق این بیانیه و امیدنامه صندوق، اقدام به سرمایه‌گذاری در این صندوق نمایند. مدیریت واحد سیدگردانی و مدیریت دارایی‌ها در شرکت تامین سرمایه نوین بر این اعتقاد است که سرمایه‌گذاران این صندوق سرمایه‌گذاری با ریسک‌پذیری متوسط عمدتاً افرادی می‌باشند که از ریسک‌پذیری متوسط یا کمی برخوردارند. از این‌رو، سعی شده است با اتخاذ استراتژی‌های سرمایه‌گذاری مناسب ریسک‌های یادشده را مدیریت نماید (لطفاً به بخش استراتژی‌های سرمایه‌گذاری صندوق رجوع نمایید).

سیاست‌های سرمایه‌گذاری

در هر سرمایه‌گذاری همواره سیاست‌هایی حاکم است که صندوق سرمایه‌گذاری ارمغان ایرانیان نیز از این امر مستثنی نمی‌باشد. برخی از سیاست‌های صندوق سرمایه‌گذاری ارمغان ایرانیان بیشتر ناشی از الزامات مقام ناظر و محدودیت‌های صندوق یادشده می‌باشد:

ترکیب طبقه دارایی‌ها: صندوق سرمایه‌گذاری یادشده بر اساس مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار می‌تواند در سهام شرکت‌های بورسی و فرابورسی، اوراق مشارکت و سپرده و گواهی سپرده بانکی سرمایه‌گذاری نماید. از آنجایی که صندوق سرمایه‌گذاری ارمغان ایرانیان از نوع پیش‌بینی سود با درآمد ثابت می‌باشد. بر اساس مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار تهران و امیدنامه صندوق، حداقل ۷۰٪ و ۳۰٪ درصد حجم منابع در اوراق مشارکت و سپرده‌های بانکی و سهام و حق تقدم پذیرفته شده در بورس و فرابورس تهران سرمایه‌گذاری می‌گردد.

حجم سرمایه‌گذاری در صنایع و شرکت‌ها:

حجم سرمایه‌گذاری در صندوق‌های سرمایه‌گذاری ارمغان ایرانیان تابع مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار و به ترتیب زیر می‌باشد:

شرح	نسبت از کل دارایی‌های صندوق
اوراق بهادار منتشره از طرف یک ناشر	٪۴۰
اوراق تضمین شده توسط یک ضامن	٪۳۰
سهام و حق تقدم منتشره از طرف یک ناشر	٪۲۰
سهام و حق تقدم پذیرفته شده در یک صنعت	٪۳۰
سهام و حق تقدم پذیرفته شده در بازار فرابورس	٪۵
{.....}	{.....}

لازم به توضیح است صندوق سرمایه‌گذاری یادشده باید پایبند به مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار در رابطه با ترکیب دارایی‌ها باشد و مجاز نیست دارایی‌های خود را در مواقع بحرانی بازار نقد کند. این موضوع، بازده صندوق را در صورت وقوع این شرایط، کاهش می‌دهد.

صدور و ابطال:

سرمایه‌گذاران یک روز کاری بعد از ارایه درخواست صدور واحدهای سرمایه‌گذاری، در دارایی‌های صندوق شریک می‌شود. هم‌چنین، یک روز کاری بعد از درخواست ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری در سیستم اعمال و سه تا هفت روز کاری پس از آن، وجه به حساب بانکی وی واریز می‌شود.

عمر صندوق:

صندوق سرمایه‌گذاری مذکور برای مدت ۳ سال مجوز فعالیت دارد که با درخواست مدیر و تایید سازمان بورس قابل تمدید می‌باشد. میزان سرمایه‌گذاری هر سرمایه‌گذار: حداقل و حداکثر سرمایه‌گذاری به ترتیب ۱۰ و ۵۰,۰۰۰ واحد می‌باشد.

استراتژی‌های سرمایه‌گذاری صندوق

مدیران سرمایه‌گذاری به‌منظور انتخاب سهام شرکت‌ها از معیارهایی مشخص و عدول ناپذیری پیروی می‌کنند، به‌طوری‌که صندوق به اهداف خود و محدودیت‌های یادشده نایل گردد. معیارهایی نظیر وضعیت مناسب صنعت، وضعیت مناسب شرکت، قیمت به درآمد، نقدشوندگی سهم و معیارهای دیگر برای انتخاب سهام شرکت‌ها مورد استفاده قرار می‌گیرد. صنایع هدف سرمایه‌گذاری برای صندوق سرمایه‌گذاری ارمغان ایرانیان در سال ۱۳۹۳ عبارتند از:

- {.....}
- {.....}
- {.....}
- {.....}

لازم به ذکر است مدیر صندوق یادشده در صورت وقوع شرایط مناسب، در برخی از صنایع دیگر نیز سرمایه‌گذاری خواهد نمود. نظارت و ارزیابی عملکرد مدیران سرمایه‌گذاری و کارشناسان: مدیران و کارشناسان توانمند سنگ بنای موفقیت شرکت‌های مالی در بازار سرمایه کشور است. مدیران و کارشناسان سرمایه‌گذاری صندوق ارمغان ایرانیان از میان افراد دارای صلاحیت و باتجربه انتخاب می‌شود. هم‌چنین، عملکرد مدیران سرمایه‌گذاری در پایان هر سال بر اساس خروجی آنها و از طریق معیارهایی مشخص مورد ارزیابی قرار می‌گیرد. گزارشات به سرمایه‌گذاران: مدیریت واحد سیدگردانی و اداره دارایی‌ها، ارایه گزارشات شفاف و مستمر را حق مسلم سرمایه‌گذاران می‌داند. از این-رو، کارکنان واحد، اطلاعات را به صورت روزانه و گزارشات را به صورت فصلی در تارنمای صندوق و سایت کدال به روزسانی می‌نماید. علاوه بر این، کارشناسان صندوق همواره در روزهای شنبه تا چهارشنبه از ساعت ۹:۰۰ تا ۱۶:۰۰ در دسترس سرمایه‌گذاران برای مشاوره، پاسخگویی بیش تر به سوالات مطروحه می‌باشد

کنترل شیوه اجرای بیانیه سیاست‌های سرمایه‌گذاری و بازبینی آن: کمیته کنترل داخلی مسئول نظارت بر حسن اجرای بیانیه سیاست‌های سرمایه‌گذاری صندوق است. کمیته مذکور موارد مندرج در این بیانیه را به صورت ماهانه بررسی و از اجرای صحیح آن اطمینان حاصل می‌نماید. لازم به توضیح است بسته به شرایطی که در طی دوره عمر صندوق رخ می‌دهد، بیانیه سیاست‌های سرمایه‌گذاری آن دست‌خوش تغییر می‌شود. این تغییرات در صورت لزوم در ابتدای هر سال به وسیله کنترل داخلی بررسی و به وسیله مدیران سرمایه‌گذاری اعمال می‌گردد.

کارشناس مربوطه: پانته آ حکیمی، شماره تماس مستقیم: ۸۴۳۴۱۱۵۳