

بیانیه سیاست سرمایه‌گذاری (IPS)

صندوق سرمایه‌گذاری سهام بزرگ کاردان

بیانیه سیاست سرمایه‌گذاری (IPS) یک شالوده‌مدیریتی سرمایه‌گذاری می‌باشد و به عنوان یک فرآیند تصمیم‌گیری ساختار یافته برای تمام تصمیمات سرمایه‌گذاری عمل، و به تعادل و توازن بازده و ریسک کمک می‌کند، و باعث افزایش احتمال موفقیت در دستیابی به اهداف بلند مدت سرمایه‌گذاری می‌گردد.

تدوین یک بیانیه سیاست سرمایه‌گذاری رویه‌های مصوب در سرمایه‌گذاری را به منظور ارتباط با مشاوران و ذینفعان در خصوص چگونگی پیشنهاد برای انجام وظایفشان آشکار می‌گرداند و همچنین وسیله‌ای جهت سنجش و ارزیابی مدیر سرمایه‌گذاری فراهم می‌آورد.

بدین منظور طرح جامع اهداف و سیاست‌های صندوق سرمایه‌گذاری سهام بزرگ کاردان به شرح ذیل ایفاد می‌گردد:

(۱) اهداف سرمایه‌گذاری کوتاه مدت، میان مدت و بلند مدت صندوق

هدف از تشکیل صندوق، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و تشکیل سبدی از دارایی‌ها و مدیریت این سبد می‌باشد؛ انباشته‌شدن سرمایه در صندوق، مزیت‌های متعددی نسبت به سرمایه‌گذاری انفرادی سرمایه‌گذاران دارد: اولاً هزینه بکارگیری نیروهای متخصص، گردآوری و تحلیل اطلاعات و گزینش سبد بهینه اوراق بهادار بین همه سرمایه‌گذاران تقسیم می‌شود و سرانه هزینه هر سرمایه‌گذار کاهش می‌یابد. ثانیاً، صندوق از جانب سرمایه‌گذاران، کلیه حقوق اجرایی مربوط به صندوق از قبیل دریافت سود سهام و کوپن اوراق بهادار را انجام می‌دهد و در نتیجه سرانه هزینه هر سرمایه‌گذار برای انجام سرمایه‌گذاری کاهش می‌یابد. ثالثاً، امکان سرمایه‌گذاری مناسب و متنوع‌تر دارایی‌ها فراهم شده و در نتیجه ریسک سرمایه‌گذاری کاهش می‌یابد.

در این صندوق با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می‌شود تا اهداف ذیل تحقق یابند:

✓ کسب حداکثر بازده تعدیل شده با ریسک، در جهت حفظ قدرت خرید دارایی‌های کنونی و ترکیبات آتی

دارایی‌ها

✓ جلب اعتماد سرمایه‌گذاران جهت جذب سرمایه بیشتر

✓ تداوم کسب بازدهی و ایجاد ذهنیت مثبت و کم ریسک برای صندوق کاردان

(۲) استراتژی‌های کوتاه مدت، میان مدت و بلند مدت تخصیص دارایی‌های صندوق

برای دستیابی به اهداف صندوق، استراتژی‌های زیر تبیین می‌گردند:

- ✓ کسب بازده بیشتر از شاخص بورس و اوراق بهادار تهران از طریق استراتژی خرید و نگهداری اوراق بهادار و تبادل و بروز رسانی دارایی‌ها در صورت انحراف از اهداف صندوق
- ✓ خرید سهام ارزشی و با نقد شوندگی بالا
- ✓ شناسایی صنایع برتر دوره و سرمایه‌گذاری در آنها
- ✓ استفاده هم‌زمان از تحلیلهای بنیادی و تکنیکی جهت بررسی ارزش دارایی‌ها
- ✓ تنوع‌بخشی دارایی‌ها در میان گروه‌ها و طبقه‌های مشخص شده برای اجتناب از ریسک غیر سیستماتیک
- ✓ استفاده از تحلیلگران و مشاوران با تجربه

۳) سیاست‌های سرمایه‌گذاری کوتاه‌مدت، میان‌مدت و بلندمدت صندوق

صندوق فقط می‌تواند در دارایی‌های ریالی داخل کشور سرمایه‌گذاری کند و سرمایه‌گذاری خارجی (ارزی) به هر نوع و شکل غیرمجاز می‌باشد. صندوق با رعایت محدودیت‌های سرمایه‌گذاری امیدنامه و شرایط بازار سرمایه، می‌تواند در دارایی‌هایی از جمله: وجه نقد و مشابه وجه نقد، اوراق با درآمد ثابت (اوراق مشارکت و ...)، سهام و اوراق مشتقه (اوراق تبعی)، به شرح زیر سرمایه‌گذاری نماید:

- ✓ سهام‌پذیرفته‌شده در بورس اوراق بهادار تهران و بازار اول فرابورس و آن دسته از سهام پذیرفته‌شده در بازار دوم فرابورس که به تشخیص سب، شرایط لازم را دارند؛
- ✓ حق تقدم خرید سهام پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران و بازار اول فرابورس و آن دسته از حق تقدم سهام پذیرفته‌شده در بازار دوم فرابورس ایران که به تشخیص سب شرایط لازم را دارند؛
- ✓ اوراق مشارکت، اوراق صکوک و اوراق بهادار رهنی و سایر اوراق بهاداری که تمامی شرایط زیر را داشته باشد؛
- مجوز انتشار آن‌ها از سوی دولت، بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران یا سازمان بورس و اوراق بهادار صادر شده باشد
- سود حداقلی برای آن‌ها تضمین و مشخص شده باشد؛
- به تشخیص مدیر، یکی از مؤسسات معتبر با خرید آن‌ها را قبل از سررسید تعهد کرده باشد یا امکان تبدیل کردن آن‌ها به نقد در بازار ثانویه مطمئن وجود داشته باشد؛
- ✓ گواهی‌های سپرده منتشره توسط بانک‌ها یا مؤسسات مالی اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران؛
- ✓ هر نوع سپرده‌گذاری نزد بانک‌ها و مؤسسات مالی اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران؛

