

بیانیه سیاست‌گذاری



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی

آرمان تدبیر نقش جهان

بیانیه سیاست گذاری
صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی
آرمان تدبیر نقش جهان



تاریخ بازنگری: آبان ماه ۱۴۰۰

مقدمه

این بیانیه اهداف کلی سرمایه گذاری را ارائه می دهد و استراتژی هایی را که مدیر باید برای دستیابی به این اهداف به کار گیرد، توضیح می دهد. موضوعاتی مانند تخصیص منابع، تحمل ریسک و سایر الزامات در بیانیه سیاست سرمایه گذاری صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی آرمان تدبیر نقش جهان گنجانده شده است تا به سرمایه گذاران، مدیر و سایر ارکان صندوق جهت نظارت و ارزیابی مؤثرتر مدیریت دارایی های صندوق یاری رساند.

معرفی

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی آرمان تدبیر نقش جهان تحت شماره ۱۱۸۲۲ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار و شماره ۵۱۲۴۷ نزد مرجع ثبت شرکت ها و مؤسسات غیر تجاری استان تهران ثبت و تأسیس گردیده و فعالیت آن از تاریخ ۲۷ اسفند ماه ۱۳۹۹ آغاز شده است.

از مزایای این صندوق معافیت در کارمزد و هزینه های معاملاتی، تمرکز بر عملیات بازارگردانی، تخصیص منابع جداگانه و ویژه صرفاً برای موضوع بازارگردانی، وجود ضابطه و رویه بازارگردانی طبق امیدنامه و اساسنامه مصوب صندوق و فعالیت تحت نظارت ارکان نظارتی صندوق می باشد.

اهداف

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی آرمان تدبیر نقش جهان با هدف افزایش نقد شوندگی سهام، تنظیم عرضه و تقاضا و کاهش ریسک نوسانات قیمت به منظور بازسازی تأسیس شد.

هدف این صندوق جمع آوری سرمایه، سرمایه گذاران حقوقی و خرید و فروش اوراق بهادار در چارچوب تعهدات بازارگردانی آن اوراق و مطابق با امیدنامه است.

اهم وظایف این صندوق به شرح زیر می باشد:

- ۱- متعادل کردن معاملات سهم و تنظیم عرضه و تقاضا،
- ۲- حفظ نقدینگی در بازار،
- ۳- کنترل دامنه نوسان قیمت در بازار از طریق خرید و فروش سهام،
- ۴- جلوگیری از نوسانات شدید قیمتی در بازار از طریق کنترل قیمت سهام.

سیاست های سرمایه گذاری



بیانیه سیاست گذاری
صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی
آرمان تدبیر نقش جهان

موضوع فعالیت اصلی صندوق، سرمایه گذاری در اوراق بهادار اعلام شده در این امیدنامه با هدف ایفای تعهدات بازارگردانی با شرایط مندرج در این امیدنامه و موضوع فعالیت فرعی آن مشارکت در تعهد پذیره نویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار موضوع بازارگردانی است.

صندوق در اجرای موضوعات فعالیت یادشده، در موارد زیر سرمایه گذاری می نماید:

- ۱- سهام شامل تعهدات بازارگردانی مندرج در امیدنامه
- ۲- اوراق مشارکت، اوراق اجاره و اوراق بهادار رهنی و سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت که دارای تمامی شرایط مذکور در امیدنامه هستند،
- ۳- گواهی های سپرده منتشره توسط بانک ها یا مؤسسات مالی اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران.
- ۴- هر نوع سپرده گذاری نزد بانک ها و مؤسسات مالی اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران.
- ۵- اتخاذ موقعیت خرید و فروش قراردادهای آتی اوراق بهادار مطابق امیدنامه.

استراتژی های تخصیص دارایی ها

صندوق اختصاصی بازارگردانی آرمان تدبیر نقش جهان بر اساس بند ۷ امید نامه متعهد به انجام معاملات بر اساس شرایط زیر است:

الف: تفاوت بین کمترین قیمت خرید در سفارش خرید و بیشترین قیمت فروش در سفارش فروش حداکثر برابر دامنه مظنه ذکر شده در امید نامه باشد.

ب: حجم سفارش های خرید و فروش وارده باید برابر با حداقل سفارش انباشته ذکر شده در امید نامه باشد.

ج: تعهدات روزانه به شرح جدول زیر می باشد:

ردیف	نام شرکت	حداقل سفارش انباشته	حداقل معاملات روزانه
۱	فولاد افزا سپاهان	5,000	100,000
۲	مجتمع صنایع و معادن احیاء سپاهان	7,500	150,000

انواع ریسک ها

سرمایه گذاری در اوراق بهادار همواره با ریسک همراه است و با وجود تلاش صندوق برای کاهش سطح ریسک، هیچ راهی جهت حذف کامل این ریسک ها وجود ندارد. در ادامه به برخی از ریسک های سرمایه گذاری مرتبط با صندوق های بازارگردانی اشاره شده است.

ریسک کاهش ارزش دارایی های صندوق.

قیمت اوراق بهادار در بازار، تابع عوامل متعددی از جمله وضعیت سیاسی، اقتصادی، اجتماعی، صنعت موضوع فعالیت و وضعیت خاص ناشر آن است که همواره در حال تغییر می باشند. این تغییرات باعث بروز نوسان در بازارهای سرمایه گذاری و در پی آن ایجاد نوسان در ارزش صندوق خواهد شد.

بیانیه سیاست گذاری
صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی
آرمان تدبیر نقش جهان



ریسک نکول اوراق مشارکت.

گرچه صندوق ، در اوراق بهاداری سرمایه گذاری می کند که سود حداقل برای آن ها تعیین و پرداخت سود و اصل سرمایه گذاری آن توسط یک مؤسسه معتبر تضمین شده است، ولی این احتمال وجود دارد که طرح سرمایه گذاری مرتبط با این اوراق، سودآوری کافی نداشته باشد یا ناشر به تعهدات خود در پرداخت به موقع سود و اصل اوراق بهادار، عمل ننمایند. وقوع این اتفاقات باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقباً سرمایه گذاران خواهد شد.

ریسک نوسان نرخ بازده بدون ریسک.

در صورتی که نرخ بازده بدون ریسک (نظیر سود علی الحساب اوراق مشارکت دولتی) افزایش یابد، قیمت اوراق مشارکت و سایر اوراق بهاداری که سود حداقل یا ثابتی برای آن ها تعیین شده است، در بازار کاهش می یابد. اگر صندوق در این نوع اوراق بهادار سرمایه گذاری کرده باشد و بازخرید آن به قیمت معین توسط یک مؤسسه معتبر (نظیر بانک) تضمین نشده باشد، افزایش نرخ بازده بدون ریسک، ممکن است باعث تحمیل ضرر گردد.

رویه های گزارش دهی

صندوق موظف است برای دوره های سه ماهه نسبت به تهیه و ارائه صورت های مالی به همراه گزارش عملکرد و همچنین گزارش پرتفوی به صورت ماهانه اقدام نماید. گزارشات فوق الذکر به همراه سایر اطلاعات نظیر ارزش خالص دارایی های هر واحد صندوق و ترکیب دارایی ها از طریق تارنمای صندوق به آدرس armanbrokerfund.ir و سیستم جامع اطلاع رسانی ناشران (شبکه کدال) اطلاع رسانی می شود.

پایش و بازبینی عملکرد صندوق

با توجه به اهداف صندوق های بازارگردانی، یکی از مهمترین شاخص ها برای ارزیابی عملکرد این صندوق، میزان موفقیت در افزایش نقد شوندگی و کاهش نوسان قیمت سهام مورد بازارگردانی است.

سیاست گذاری سرمایه گذاری بر اساس شرایط کلی بازار، گروه سهم مورد ارزیابی، شرایط اقتصادی، سیاسی و ...، به گونه ای انتخاب و عملیاتی می گردد که از حداکثر مزیت های نسبی و رقابتی سهام مورد بازارگردانی استفاده مناسب صورت گیرد و در هر زمان که نیاز به پایش و بازبینی عملکرد صندوق احساس شود، اقدام مناسب صورت می گیرد.

بازبینی بیانیه سیاست های سرمایه گذاری

گروه مدیران سرمایه گذاری حداقل سالی یکبار جهت بررسی و بازبینی هر یک از اجزای این بیانیه از جمله ساختار، استراتژی و عملکرد سرمایه گذاری های صندوق، جلسه ای برگزار کرده و در صورت لزوم نسبت به تغییر هر یک از اجزای آن اقدام می کند.