



تاریخ:
شماره:
پیوست:

رویه نحوه سرمایه گذاری نگهداری و فروش اوراق با درآمد ثابت در صندوق سرمایه گذاری بازارگردانی آرمان تدبیر نقش
جهان
موضوع بخشنامه ۱۲۰۱۰۰۶۱ سازمان بورس و اوراق بهادار

نحوه انتخاب

الف) اوراق دارای مجوز انتشار از سوی سازمان بورس اوراق بهادار
ب) اوراق دارای مجوز از بانک مرکزی

❖ برای اوراق دارای مجوز از سازمان بورس موارد زیر بررسی می گردد:

۱. سوابق قبلی ناشر اوراق و نحوه ی تامین مالی آن
 ۲. دارایی های اوراق و نوع آن
 ۳. سودآوری و بررسی نرخ موثر سالانه نسبت به بقیه اوراق هم گروه
 ۴. قدرت نقدشوندگی
 ۵. بررسی امین اوراق و ضامن پرداخت
 ۶. نحوه بازارگردانی اوراق
- در صورتی که شرایط بالا بررسی و نتایج مورد نظر حاصل گردد، خرید اوراق مورد توجیح پذیر است.

❖ از آنجا که اوراق دارای مجوز از بانک مرکزی دارای پایین ترین ریسک نقدشوندگی هستند به منظور خرید

- اوراق دارای مجوز از بانک مرکزی شرایط زیر بررسی می گردد
۱. دارایی های اوراق
 ۲. وضعیت مالی ناشر اوراق
 ۳. نحوه پرداخت سود و زمان بندی آن
 ۴. تناسب با اهداف میان مدت و بلندمدت نگهداری اوراق



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی
آرمان تدبیر نقش جهان
شماره ثبت: ۵۱۲۴۷



تاریخ:
شماره:
پیوست:

مدت زمان نگهداری

با توجه به ماهیت صندوق بازارگردانی و اولویت معاملات در سهم های موضوع صندوق، در صورت وجود منابع مازاد در صندوق مدیران سرمایه گذاری می توانند منابع مازاد مربوطه را تا سقف ۲۰ درصد از داراییهای صندوق، در صندوقهای "در اوراق بهادار با درآمد ثابت قابل معامله" سرمایه گذاری نمایند مشروط به آنکه بازارگردانی آن بر عهده صندوق سرمایه گذار نباشد. (ابلاغیه ۱۲۰۲۰۲۱۸ سازمان بورس)

در صورتیکه ارزش تجمیعی این سرمایه گذاری ها برای ورود به فرایند مذاکره با بلنک ها جهت افتتاح سپرده بلندمدت با نرخ مورد انتظار کافی باشد، اقدام به فروش سرمایه گذاری های مذکور و افتتاح حساب بانکی می گردد.

نرخ سود و دیرش اوراق

با مراجعه به سایت fipiran.com و مقایسه بازده (ماهانه، سه ماهه و یکساله) اوراق های موجود و نرخ سود آن در تابلوی معاملاتی بازار سهام، تصمیم گیری در مورد خرید صورت میگیرد. لازم به ذکر است اوراق با بیشترین بازدهی در کوتاه مدت مدنظر می باشد با نظر اینکه در لحظه توان ایجاد نقدینگی میسر باشد و سرمایه گذار بیشترین منفعت را داشته باشد.

مبنای تعیین نرخ سود مناسب جهت خرید اوراق، نرخ سود اوراق کم ریسک (اوراق مشارکت دولتی و اسناد خزانه) می باشد. برای هر ابزار مالی متناسب با ریسک ذاتی آن مقدار صرف ریسک لحاظ میگردد.

ارجحیت صندوق خرید اوراق با حداقل دیرش می باشد و نهایت دیرش آن یکسال باشد. در صورت احراز شرایط مناسب سرمایه گذاری در اوراق با دیرش بیش از یکسال، با نظر کمیته سرمایه گذاری نسبت به خرید آن اقدام می گردد.

توجیه پذیری خرید اوراق

خرید اوراق از جهت سهولت نقد شوندگی نسبت به سپرده بانکی ارجحیت دارد، مبالغ حاصل از فروش اوراق روز کاری بعد در حساب صندوق موجود میشود.

تا ساعت ۱۵ هر روز کاری میتوان اقدام به نقد کردن وجه اوراق نمود. (منعطف در تصمیمات لحظه ای)

همچنین آنچه مبنای بررسی توجیه اقتصادی اوراق قرار میگیرد؛ نرخ بازده موثر و نرخ سود پرداختی به همراه دوره های زمانی پرداخت سود می باشد. با مطلوب فرض کردن سایر شرایط، آن ابزار مالی انتخاب می شود که حداقل معادل اوراق منتشره کم ریسک و یا بدون ریسک دارای نرخ سود و بازدهی موثر باشد.



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی

آرمان تدبیر نقش جهان

شماره ثبت: ۵۱۲۴۷



سیاست های نگهداری و فروش

از آنجا که خرید این اوراق به جهت مصرف منابع مازاد صندوق و ایجاد سود برای سرمایه گذاران میباشد ، در صورت تغییر شرایط بازار و مصرف منابع جهت خرید سهم های موضوع بازارگردانی و یا وجود شرایط مناسب تر برای سرمایه گذاری این اوراق تبدیل میگردد. در صورتی که ارزش تجمیعی این سرمایه گذاری ها برای ورود به فرایند مذاکره با بانک ها جهت افتتاح سپرده بلندمدت با نرخ مورد انتظار کافی باشد ؛ اقدام به فروش سرمایه گذاری ها و افتتاح حساب بانکی می گردد.

همچنین به دلیل تغییر پیوسته شرایط اقتصادی و اتخاذ راهبرد و کسب بازدهی متناسب با رعایت مفاد امیدنامه، سیاست های نگهداری و فروش متغیر می باشد .

فرایند تسویه و پرداخت

تمامی دریافت ها و پرداخت های صندوق پس از بررسی اطلاعات نرم افزار صندوق و مطابقت با گزارشات شرکت سپرده گذاری اوراق بهادار و تسویه و چوه و استعلام از کمیته سرمایه گذاری و واحد معاملات جهت بررسی صحت اطلاعات انجام می پذیرد . دریافت ها و پرداخت ها از حساب بانکی صندوق انجام می پذیرد . همچنین مطابق با قوانین جاری ، پرداخت تمامی چک ها با تایید متولی صندوق انجام می پذیرد .

فهرست اشخاص حقیقی مرتبط با خرید و فروش اوراق بهادار با درآمد ثابت

سرکار خانم نیلوفر صفاری آشتیانی - مدیر سرمایه گذاری صندوق



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی
آرمان تدبیر نقش جهان
شماره ثبت : ۵۱۲۴۷