



شرکت سبدگردان الماس
(سهامی خاص)

بیانیه سیاست های سرمایه گذاری (IPS)



صندوق سرمایه گذاری
گنجینه ارمغان الماس
(سهامی)

تهران، ابتدای خیابان شیخ بهایی شمالی، کوچه سلمان،
پلاک ۹، طبقه ۳

شماره تماس: ۰۵۸۶۷۴۰۰۰ فکس: ۰۸۸۲۱۷۵۸۶

www.almaspaidarfund.ir

www.almasam.ir

۱۴۰۱/ص.الف/۲۱۵۳

مدیران صندوق:

صندوق سرمایه‌گذاری گنجینه ارمغان الماس با تیمی از مدیران حرفه‌ای و با تجربه بازار سرمایه مدیریت می‌شوند که این بیانیه برای سال ۱۴۰۱ توسط ایشان به تایید رسیده است.

اعضای هیئت مدیره رکن مدیر		
مدیر عامل و نائب رئیس هیئت مدیره مهدی قلی پور خاتقاه	رئیس هیات مدیره و مدیر اجرایی ابراهیم جعفری	عضو هیئت مدیره و مدیر سرمایه‌گذاری صندوق صابر آقابیکی
مدیران سرمایه‌گذاری صندوق		
مدیر سرمایه‌گذاری صندوق و مدیر پر تفوی صابر آقابیکی	مدیر سرمایه‌گذاری صندوق و تحلیل‌گر حسین غیاثی	مدیر سرمایه‌گذاری صندوق و مدیر مالی فریبا حسین خانی

سازمان بورس، نهاد ناظر

نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار به منظور حصول اطمینان از رعایت مقررات قانونی و مصوبات سازمان بورس و اوراق بهادار و شفافیت اطلاعاتی بوده و به منزله تایید مزایا، تضمین سودآوری، کامل و صحیح بودن اطلاعات مندرج در بیانیه سیاست گذاری نمی باشد.



هدف بیانیه سرمایه گذاری

هدف از تهیه این بیانیه، تبیین سیاست ها و رویه های مدیریت سرمایه گذاری، رویه نظارت، مکانیزم ارزیابی عملکرد سرمایه گذاری و تشریح فرایند کسب و کار صندوق و همچنین الزام مقرراتی سازمان بورس و اوراق بهادار است. مطالعه این سند به سرمایه گذاران فعلی و سرمایه گذاران بالقوه جهت شناخت اهداف و محدودیت های صندوق به منظور تصمیم گیری و انتخاب صحیح آنها و همچنین برای مدیران صندوق در راستای انتخاب گزینه های مناسب سرمایه گذاری و آگاهی از معیارهای ارزیابی عملکرد آنها و البته دیگر ذینفعان شامل نهادهای نظارتی، ارکان صندوق (شامل حسابرس، متولی و مدیر صندوق) توصیه می گردد. بدین روی، در این سند پس از بیان اهداف مورد نظر این صندوق، راهبردهای سرمایه گذاری مورد نظر برای دستیابی به این اهداف و نحوه مدیریت ریسک های پیش روی تشریح شده و نحوه انتخاب مدیران و چگونگی ارزیابی عملکرد آنها تشریح می شود.

- ✓ تعریف اصول مشخص سرمایه گذاری من جمله اهداف صندوق، ریسک صندوق و مدت فعالیت آن؛
- ✓ تعیین و ارائه سیاستهای سرمایه گذاری و
- ✓ ارائه معیارهای ارزیابی نتایج عملکرد مدیران سرمایه گذاری و نحوه گزارشگری

سرمایه گذار به منظور تصمیم گیری در مورد سرمایه گذاری در این صندوق، باید علاوه بر این بیانیه، مفاد امیدنامه، اساسنامه صندوق و گزارشهای دوره ای آن را نیز مطالعه نماید.



بیانیه سیاست های سرمایه گذاری

۱۴۰۱/ص.الف/۲۱۵۳

ارکان صندوق

ارکان صندوق سرمایه گذاری گنجینه ارمغان الماس، از حرفه ای ترین نهادهای مالی تحت نظارت/تایید سازمان بورس هستند. کسب بالاترین بازده و ریسک حداقلی و نقدشوندگی مناسب در کنار رعایت قوانین و مقررات اهدافی است که ارکان همواره به دنبال آن هستند.

آزموده کاران

متولی: موسسه حسابرسی
آزموده کاران

ارکان صندوق



مدیر:
سبدگردان الماس



حسابرس: موسسه حسابرسی
هوشیار ممیز

ضامن نقدشوندگی:
ندارد



بیانیه سیاست های سرمایه گذاری

۱۴۰۱/ص. الف/۲۱۵۳

معرفی صندوق

صندوق سرمایه گذاری مشترک گنجینه ارمغان الماس که صندوق سرمایه گذاری در سهام محسوب می شود، در تاریخ ۱۳۹۵/۰۸/۱۱ تحت شماره ۱۱۴۶۳ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار و شماره ثبت ۳۹۹۶۲ در تاریخ ۱۳۹۵/۰۸/۰۲ به شناسه ملی ۱۴۰۰۶۲۶۴۷۰۰ نزد مرجع ثبت شرکتها و موسسات غیر تجاری استان تهران به ثبت رسیده است. هدف از تشکیل این صندوق، جمع آوری سرمایه از سرمایه گذاران و تشکیل سبدی از دارایی های مالی و مدیریت این سبد است. با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می شود بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه گذاران گردد. برای نیل به این هدف، صندوق در سهام، حق تقدم خرید سهام پذیرفته شده در بورس یا بازار اول فرابورس، اوراق بهادار با درآمد ثابت و سپرده های بانکی سرمایه گذاری می نماید. مدت فعالیت صندوق به موجب ماده ۵ اساسنامه تا تاریخ ۱۴۰۲/۰۸/۰۱ تمدید گردیده است. مرکز اصلی صندوق در تهران خیابان ملاصدرا خیابان شیخ بهایی شمالی کوچه سلمان پلاک ۹ واحد ۳ واقع شده است.

هدف از تشکیل صندوق

هدف از تشکیل صندوق، جمع آوری سرمایه از سرمایه گذاران و تشکیل سبدی از دارایی های مالی با محوریت اوراق بهادار با درآمد ثابت است و با توجه به پذیرش حداقل ریسک، تلاش می شود بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه گذاران گردد. از این رو، هدف اصلی این صندوق ایجاد بازدهی سالیانه بیشتر از سود سپرده بانکی، بازده اوراق مشارکت، و یا بازدهی سایر اوراق صکوک برای سرمایه گذاران می باشد.

ریسک صندوق

مدیریت صندوق بر این عقیده است که سرمایه گذاران صندوق حاضر عمدتاً افرادی می باشند که از ریسک پذیری کمتری برخوردارند. از این رو، سعی شده است با اتخاذ استراتژی های سرمایه گذاری مناسب، ریسک صندوق مدیریت شده و انتظارات سرمایه گذاران برآورده گردد. لازم است سرمایه گذاران به همه ریسک های سرمایه گذاری در صندوق از جمله ریسک های بازار (بویژه با توجه غالب بودن سهام در ترکیب دارایی)، نکل، نرخ بهره و ریسک مقررات توجه ویژه مبذول دارند.



بیانیه سیاست های سرمایه گذاری

۱۴۰۱/ص.الف/۲۱۵۳

سیاست های سرمایه گذاری: ترکیب دارایی های صندوق

ترکیب عمومی دارایی های صندوق با توجه به نوع صندوق، توسط سازمان بورس و اوراق بهادار ابلاغ شده است.

حدنصاب ترکیب داراییهای صندوقهای سرمایه گذاری "در سهام"		
ردیف	موضوع سرمایه گذاری	توضیحات
۱-۱-	سهام و حق تقدم قابل معامله در بازار پایه فرابورس و قرارداد اختیار معامله همان سهام	حداکثر ۱۰٪ از کل دارایی های صندوق
۲-۱-	سهام و حق تقدم سهام منتشره از طرف یک ناشر و قرارداد اختیار معامله همان سهام	حداکثر ۱۰٪ از کل دارایی های صندوق
۱-۳-	سهام، حق تقدم سهام و قرارداد اختیار معامله سهام طبقه بندی شده در یک صنعت	حداکثر ۳۰٪ از کل دارایی های صندوق
۱-۴-	سهام و حق تقدم سهام منتشره از طرف یک ناشر	حداکثر ۵٪ از اوراق منتشره
۱-۵-	اخذ موقعیت خرید در قرارداد اختیار معامله سهام	حداکثر ۵٪ از ارزش روز سهام و حق تقدم سهام صندوق
۱-۶-	اخذ موقعیت فروش در قرارداد اختیار معامله خرید سهام	حداکثر به تعداد سهام پایه موجود در پرتفوی مجاز سرمایه گذاری صندوق
۱-۷-	واحدهای سرمایه گذاری "صندوق های سرمایه گذاری غیر از اوراق بهادار"	حداکثر ۵٪ از کل دارایی های صندوق و تا سقف ۳۰٪ از تعداد واحدهای صندوق سرمایه پذیر که نزد سرمایه گذاران می باشد.
۲	گواهی سپرده کالایی پذیرفته شده نزد یکی از بورس ها	حداکثر ۵٪ از کل دارایی های صندوق
۳	گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی	حداکثر ۱۵٪ از کل دارایی های صندوق
۴	اوراق بهادار با درآمد ثابت بدون ضامن و رتبه اعتباری قابل قبول	حداکثر ۱۵٪ از کل دارایی های صندوق مشروط بر اینکه حداکثر ۵٪ از کل دارایی های صندوق در اوراق بهادار منتشره از سوی یک ناشر سرمایه گذاری گردد .



بیانیه سیاست های سرمایه گذاری

۱۴۰۱/ص.الف/۲۱۵۳

سیاست های سرمایه گذاری در

سهام و حق تقدم و مشتقه

معیارهای تصمیم گیری

- حدنصاب های اعلامی سازمان
- بازده مورد انتظار
- سود پیش بینی شده
- PE تحلیلی
- ریسک (بتا)
- نقدشوندگی
- تنوع در پرتفوی
- مصوبات کمیته سیاست گذاری سرمایه گذاری های و مدیریت ریسک

سیاست های سرمایه گذاری در

گواهی سپرده بانکی و سپرده

معیارهای تصمیم گیری

- حدنصاب های اعلامی سازمان
- مجوز فعالیت بانک یا موسسه
- نرخ سود اسمی
- نرخ سود موثر
- رتبه اعتباری بانک
- دوره و نرخ شکست
- تنوع بانک
- مصوبات کمیته سیاست گذاری سرمایه گذاری های و مدیریت ریسک

سیاست های سرمایه گذاری در

اوراق بهادار با درآمد ثابت

معیارهای تصمیم گیری

- حدنصاب های اعلامی سازمان
- رتبه بازدهی تا سررسید اوراق بدهی
- رتبه ریسک نقدشوندگی اوراق بدهی
- ریسک اعتباری اوراق
- ریسک قیمت (بازار) اوراق
- تنوع اوراق
- مصوبات کمیته سیاست گذاری سرمایه گذاری های و مدیریت ریسک

عملکرد صندوق: ارزیابی

معیارهای ارزیابی عملکرد صندوق، بازدهی، ریسک و بازدهی تعدیل شده به ریسک هستند. رتبه بازدهی سالانه صندوق که در سایت FIPIRAN.IR منتشر می‌شود مبنای بازدهی صندوق است. مدیر صندوق به صورت روزانه بازدهی صندوق را محاسبه و بازدهی دوره‌های مختلف را با شاخص‌های مناسب مورد مقایسه قرار می‌دهد. معیارهای بازدهی تعدیل شده به ریسک به قرار زیر هستند که مورد استفاده قرار می‌گیرند:

سنجه‌های ارزیابی عملکرد صندوق

نسبت
شارپ

$$S = \left(\frac{R_P - R_f}{\sigma_P} \right) = \frac{\text{نرخ بازده (سود) بدون ریسک} - \text{میانگین نرخ بازده سرمایه‌گذاری}}{\text{انحراف معیار استاندارد بازده سرمایه‌گذاری}}$$

سنجه
ترینر

$$\text{نسبت ترینر} = \frac{\text{نرخ بدون ریسک} - \text{بازده پرتفوی}}{\text{بتای پرتفوی}}$$

سنجه
جنسن

$$PR - CAPM = \text{آلفای جنسن}$$

در این فرمول

PR = بازده پورتفولیو

(نرخ بازده بدون ریسک - بازده بازار) + β + نرخ بدون ریسک = CAPM



بیانیه سیاست‌های سرمایه‌گذاری

۱۴۰۱/ص.الف/۲۱۵۳

عملکرد صندوق: گزارش دهی

صندوق موظف است گزارش‌های دوره‌ای خود را در حداقل زمان ممکن تهیه در تارنمای صندوق به نشانی زیر قرار دهد:

www.armaghanalmasfund.ir

سایر اطلاعات صندوق نظیر ارزش خالص دارایی‌های هر واحد صندوق، ترکیب دارایی‌ها و ... نیز در تارنمای فوق قرار داده می‌شود. صورتهای مالی صندوق همراه با گزارش عملکرد در سیستم جامع اطلاع‌رسانی ناشران (شبکه کدال) نیز بارگذاری می‌گردد.

عملکرد صندوق: کنترل

کمیته سیاست‌گذاری سرمایه‌گذاری‌ها و مدیریت ریسک سرمایه‌گذاری شرکت سبدگردان الماس مسئولیت نظارت بر حسن اجرای بیانیه سیاستهای سرمایه‌گذاری صندوق است. کمیته مذکور موارد مندرج در این بیانیه را حداقل سالی یکبار و یا در صورت تغییرات با اهمیت در ساختار صندوق بررسی و از اجرای صحیح آن اطمینان حاصل نموده و در صورت لزوم نسبت به تغییر هر یک از اجزای آن اقدام می‌کند. از این رو، بسته به شرایطی که طی دوره عمر صندوق رخ می‌دهد، بیانیه سیاستهای سرمایه‌گذاری ممکن است تغییر یابد. کمیته سرمایه‌گذاری حداقل ماهانه یکبار تشکیل جلسه می‌دهد.

عملکرد صندوق: نظارت

مدیران و کارشناسان صندوق سرمایه‌گذاری گنجینه ارمغان الماس از میان افراد حائز صلاحیت، باتجربه و دارای تعهد سازمانی انتخاب می‌شوند. همچنین عملکرد مدیران سرمایه‌گذاری در پایان هر سال بر اساس خروجی آنها و از طریق معیارهای تعریف شده مورد ارزیابی قرار می‌گیرد.