



شرکت سبدگردان الماس
(سهامی خاص)

تهران، ابتدای خیابان شیخ بهایی شمالی، کوچه سلمان،

پلاک ۹، طبقه ۳

شماره تماس: ۰۵۸۶۷۴۰۰۰ فکس: ۰۸۸۲۱۷۵۸۶

www.almaspaidarfund.ir

www.almasam.ir

۱۴۰۳/ص.الف/۲۳۲۷

بیانیه سیاست های سرمایه گذاری

(IPS)



صندوق سرمایه گذاری
گنجینه ارمغان الماس
(سهامی)



بیانیه سیاست های سرمایه گذاری

۱۴۰۳/ص.الف/۲۳۲۷

مدیران صندوق:

صندوق سرمایه گذاری گنجینه ارمغان الماس با تیمی از مدیران حرفه ای و با تجربه بازار سرمایه مدیریت می شوند که این بیانیه برای سال ۱۴۰۳ توسط ایشان به تایید رسیده است.

اعضای هیئت مدیره رکن مدیر		
عضو هیئت مدیره صابر آقابیکی	رئیس هیات مدیره و مدیر اجرایی ابراهیم جعفری	مدیر عامل و نائب رئیس هیئت مدیره مهدی قلی پور حاتقاه
مدیران سرمایه گذاری صندوق		
مدیر سرمایه گذاری صندوق سیا نوردانی	مدیر سرمایه گذاری صندوق اشکان حسینی منجزی	مدیر سرمایه گذاری صندوق مدیر سرمایه گذاری صندوق



بیانیه سیاست‌های سرمایه‌گذاری

۲۳۲۷/ص.الف/۱۴۰۳

معرفی صندوق

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک گنجینه ارمغان الماس که صندوق سرمایه‌گذاری در سهام محسوب می‌شود، 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، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و تشکیل سبدی از دارایی‌های مالی و مدیریتی این سبد است. با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می‌شود بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه‌گذاران 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 سپرده‌های بانکی سرمایه‌گذاری می‌نماید. مدت فعالیت صندوق به موجب ماده ۵ اساسنامه تا تاریخ ۱۴۰۴/۰۲/۰۱ 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، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و تشکیل سبدی از دارایی‌های مالی با محوریت اوراق بهادار با درآمد ثابت است و با توجه به پذیرش حداقل ریسک، تلاش می‌شود بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه‌گذاران 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 سرمایه‌گذاران می‌باشد.

ریسک صندوق

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



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.

ردیف	موضوع سرمایه گذاری	توضیحات
۱	سهام پذیرفته شده در بورس تهران یا بازار اول و دوم فرابورس ایران، سهام قابل معامله در بازار پایه فرابورس ایران و حق تقدم سهام و قرارداد اختیار معامله سهام آنها و واحدهای سرمایه گذاری «صندوق های سرمایه گذاری غیر از اوراق بهادار» ثبت شده نزد سازمان	حداقل ۷۰ درصد از کل دارایی های صندوق
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
۱-۲	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 ۲۰٪ از کل دارایی های صندوق مشروط بر اینکه سرمایه گذاری در هر ورقه از ۱۰ درصد از کل دارایی های صندوق و ۳۰ درصد از کل اوراق بهادار منتشره از طرف یک ناشر بیشتر نباشد



بیانیه سیاست های سرمایه گذاری

۱۴۰۳/ص.الف/۲۳۲۷

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



بیانیه سیاست‌های سرمایه‌گذاری

۲۳۲۷/ص.الف/۱۴۰۳

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:

سنجش‌های 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

$$\text{آلفای جنسن} = PR - CAPM$$

در این فرمول:

PR = بازده پورتفولیو

$$CAPM = \text{نرخ بازده بدون ریسک} + \beta (\text{بازده بازار} - \text{نرخ بدون ریسک})$$



بیانیه سیاست های سرمایه گذاری

۲۳۲۷/ص.الف/۱۴۰۳

عملکرد صندوق: گزارش دهی

صندوق موظف است گزارش های دوره ای خود را در حداقل زمان ممکن تهیه در تارنمای صندوق به نشانی زیر قرار دهد:

www.armaghanalmasfund.ir

سایر اطلاعات صندوق نظیر ارزش خالص دارایی های هر واحد صندوق، ترکیب دارایی ها و ... نیز در تارنمای فوق قرار داده می شود. صورتهای مالی صندوق همراه با گزارش عملکرد در سیستم جامع اطلاع رسانی ناشران (شبکه کدال) نیز بارگذاری می گردد

عملکرد صندوق: کنترل

کمیته سیاست گذاری سرمایه گذاری ها و مدیریت ریسک سرمایه گذاری شرکت سبدگردان الماس مسئولیت نظارت بر حسن اجرای بیانیه سیاستهای سرمایه گذاری 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 می کند. از این رو، بسته به شرایطی که طی دوره عمر صندوق رخ می دهد، بیانیه سیاستهای سرمایه گذاری ممکن است تغییر یابد. کمیته سرمایه گذاری حداقل ماهانه یکبار تشکیل جلسه می دهد.

عملکرد صندوق: نظارت

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