

## بیانیه سیاستهای سرمایه گذاری صندوق سرمایه گذاری

این بیانیه اطلاعات و رهنمودهایی را در اختیار شما سرمایه گذار محترم قرار می دهد تا در کنار سایر اطلاعات که در امیدنامه و اساسنامه صندوق به طور تفصیل آمده است، در تصمیم گیری آگاهانه مدنظر قرار دهید.

### فهرست مطالب:

- هدف صندوق
- زمینه های سرمایه گذاری
- نحوه تخصیص منابع صندوق
- نحوه انتخاب سهام و افق زمانی سرمایه گذاری ها
- ریسک و بازده صندوق و معیارهای محاسبه

### هدف صندوق:

هدف اساسی صندوق فراهم آوردن بستری مناسب برای جذب پس اندازهای سرمایه گذاران غیر حرفه ای و سرمایه گذاری آن در بازار سرمایه است. سرمایه گذاری در صندوق سرمایه گذاری دارای مزایایی می باشد که در امیدنامه بطور کامل تشریح شده است. کسب بازدهی مناسب با تحمیل ریسک منطقی لازمه رسیدن به هدف مذکور می باشد.

### زمینه های سرمایه گذاری:

صندوق تنها مجاز به سرمایه گذاری در دارایی های زیر می باشد:

- سهام و حق تقدم سهام شرکتهای پذیرفته شده در بازار بورس اوراق بهادار و بازار فرابورس
- اوراق مشارکت و سپرده های سرمایه گذاری در بانکهای دارای مجوز از بانک مرکزی
- اوراق صکوک و سایر اوراق بهاداری که مجوز انتشار از سازمان بورس یا بانک مرکزی یا مراجع ذیصلاح را داشته باشند.

### استراتژی و افق زمانی سرمایه گذاریها:

- انتخاب سهام جهت پورتفوی صندوق براساس تحلیل های بنیادی و با افق حداقل یک ساله صورت می گیرد، بدیهی است که مدیران سرمایه گذاری شرایط و متغیرهای تأثیرگذار بر ارزش سهام را پیوسته بررسی و مورد تجدیدنظر قرار می دهند. و در صورت ایجاد تغییرات اساسی در متغیرهای بنیادی، تصمیمات لازم را اخذ می کنند با توجه به شرایط بازار ممکن است در زمان کمتری سهام موجود در پورتفو به اهداف قیمتی مدنظر برسند که در این صورت مدیران سرمایه گذاری جهت نگهداری یا فروش و جایگزینی سهام تصمیم گیری می کنند.

جهت کنترل ریسک پورتفوی صندوق در انتخاب هر شرکت علاوه بر شرایط بنیادی، فاکتورهای نقدشوندگی، کیفیت افشای اطلاعات و سهامداران عمده شرکت نیز مدنظر قرار می گیرند.

## تخصیص منابع:

تخصیص داراییهای صندوق براساس نصابهای زیر صورت می گیرد:

نسبت از کل داراییهای صندوق	شرح
حداقل ۷۰٪ از کل داراییهای صندوق	<p>۱. سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم سهام پذیرفته شده در بورس تهران یا بازار اول و دوم فرابورس ایران و واحدهای سرمایه‌گذاری "صندوقهای سرمایه‌گذاری غیر از اوراق بهادار" که در بورس تهران یا فرابورس ایران پذیرفته شده‌اند.*</p> <p>۲. سهام و حق تقدم سهام منتشره از طرف یک ناشر**</p>
حداکثر ۱۰٪ از کل داراییهای صندوق	۲.۱. پذیرفته شده در بورس تهران
حداکثر ۵٪ از کل داراییهای صندوق	۲.۲. پذیرفته شده در بازار اول یا دوم فرابورس ایران
حداکثر ۳۰٪ از کل داراییهای صندوق	۳. سهام، حق تقدم سهام و واحدهای سرمایه‌گذاری "صندوقهای سرمایه‌گذاری غیر از اوراق بهادار" طبقه بندی شده در یک صنعت
حداکثر ۲۰٪ از کل داراییهای صندوق	۴. سهام و حق تقدم پذیرفته شده در بازار اول و دوم فرابورس ایران
حداکثر ۵٪ از کل سهام، حق تقدم سهام و واحدهای سرمایه‌گذاری "صندوقهای سرمایه‌گذاری غیر از اوراق بهادار" منتشره از طرف یک ناشر	۵. سهام، حق تقدم سهام و واحدهای سرمایه‌گذاری "صندوقهای سرمایه‌گذاری غیر از اوراق بهادار" منتشره از طرف یک ناشر
حداکثر ۵٪ از کل داراییهای صندوق	۶. واحدهای سرمایه‌گذاری "صندوقهای سرمایه‌گذاری غیر از اوراق بهادار"

مدیران سرمایه‌گذاری موظف به رعایت نصابهای ذکر شده در بند ۲-۳ امیدنامه می باشند و استراتژی تعریف شده توسط آنها نباید مغایر با امیدنامه باشد.

## ریسک:

سطح ریسک پذیری صندوق در سطح معقول می باشد. میزان ریسک از طریق محاسبه انحراف معیار بازده های روزانه صندوق و نسبت شارپ صورت می گیرد. تلاش بر این است که انحراف معیار بازده های روزانه و نسبت شارپ در محدوده میانگین ۵ ساله صندوق باشد. مدیران صندوق در بازه های زمانی ۶ ماهه محاسبات را

انجام داده و عملکرد پورتنفو را تجزیه و تحلیل نموده و در صورت لزوم بازنگری لازم را در ترکیب پورتنفو انجام می دهند.

### **بازده:**

هدف مدیریت صندوق کسب بازدهی حداقل معادل بازده شاخص کل بورس می باشد. از طریق مدیریت فعال پورتنفوی سهام تلاش بر این است که آلفای جنسن مثبت باشد. مدیران سرمایه گذاری در بازه های ۶ ماهه این شاخص را محاسبه و در صورت لزوم اقدامات لازم را انجام می دهند.