

بیانیه سیاست سرمایه گذاری

صندوق سرمایه گذاری مشترک بانک اقتصاد نوین

مقدمه

هدف از بیانیه سیاست سرمایه گذاری صندوق ، آشنایی سرمایه گذاران با اهداف، سیاست ها و استراتژی های صندوق می باشد. لازم است سرمایه گذاران پیش از سرمایه گذاری در صندوق این بیانیه را به دقت مطالعه فرمایند.

معرفی صندوق

صندوق سرمایه گذاری مشترک بانک اقتصاد نوین در تاریخ ۱۳۹۲/۰۴/۱۲ نزد اداره ثبت شرکتها با نام موسسه صندوق سرمایه گذاری مشترک بانک اقتصاد نوین با شماره ثبت ۳۲۰۷۱ و شناسه ملی ۱۰۳۲۰۸۸۴۷۰۴ به ثبت رسید. در تاریخ ۱۳۸۷/۰۶/۳۱ تحت شماره ۱۰۶۳۰ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. لازم به ذکر است این صندوق از نوع صندوق های سرمایه گذاری در سهام است و بیشتر وجوه خود را صرف خرید سهام و حق تقدم سهام می نماید.

اهداف صندوق

هدف از تشکیل این صندوق جمع آوری سرمایه های خرد از سرمایه گذاران متعدد که خود آگاهی لازم و یا زمان کافی برای سرمایه گذاری ندارند، می باشد تا این وجوه را به نحو کارا در سبدی متنوع از سهام سرمایه گذاری نماید. و همچنین بستر مناسب برای جذب پس اندازهای سرمایه گذاران غیر حرفه ای و سرمایه گذاری آن در بازار سرمایه است.

اهداف صندوق سرمایه گذاری مشترک بانک اقتصاد نوین از حیث بازده و ریسک به شرح زیر است:

- کسب بازده بالاتر از شاخص بورس
- تحمل ریسک قابل قبول متناسب با ماهیت صندوق
- حضور و سرمایه گذاری در شرکت های دارای مزیت اقتصادی
- کسب بازدهی بالاتر از سود نظام بانکی و در حاشیه بازدهی شاخص بازدهی نقدی و قیمت

مخاطبان صندوق

با عنایت به اهداف و ماهیت صندوق مشترک بانک اقتصاد نوین صندوق برای سرمایه گذاران با ویژگی های زیر توصیه می شود:

- افق سرمایه گذاری بلند مدت (حداقل یک سال)
- ریسک پذیری بالا
- علاقمند به کسب بازده بالاتر از نرخ سود بدون ریسک
- تخصیص نسبت مناسبی از دارایی های سرمایه گذار در صندوق

از آنجا که مدیریت این صندوق با پیش فرض های مذکور اقدام به سرمایه گذاری می نماید، لذا به سرمایه گذاران توصیه می شود تصمیم سرمایه گذاری در صندوق را با توجه به ویژگی های مورد اشاره اتخاذ نمایند.

استراتژی و افق زمانی سرمایه گذاری صندوق

مدیر صندوق برای سرمایه گذاری از استراتژی فعال پیروی می کند چرا که معتقد است بازار سهام کشور در سطح نیمه قوی و یا ضعیف نیز کارا نیست در نتیجه می توان با جستجو و پیگیری مستمر اخبار عمومی و داده های تاریخی به بازدهی بیش از ریسک تحمیل شده به سرمایه گذار، دست یافت. صندوق در دو گروه سهام سرمایه گذاری می نماید:

گروه اول شامل سهام شرکت هایی است که به لحاظ بنیادی با ارزش ذاتی خود فاصله دارند و زیر ارزش ذاتی معامله می شوند، زیرا مدیر معتقد است سبد سهام تشکیل شده، در بلند مدت به ارزش ذاتی خود می رسد. همچنین مدیر صندوق می کوشد به منظور اجتناب از اثرات منفی متنوع سازی بیش از حد بر روی بازده صندوق، تعداد سهام موجود در سبد صندوق را در محدوده کنترل شده ای حفظ نماید تا بتواند تسلط خود بر روی اخبار، اطلاعات و صورت های مالی شرکتهای سرمایه پذیر را به سطح مطلوب ارتقاء بخشد

گروه دوم شامل سهام شرکت هایی است که به نظر مدیر صندوق در کوتاه مدت روند صعودی خواهد داشت و در نتیجه بازده مناسبی در این زمان نصیب سرمایه گذاران خواهد کرد.

استراتژی کلان صندوق، رعایت حدنصاب های قانونی تعیین شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار در نحوه تخصیص دارایی های صندوق می باشد و این صندوق موظف است در طول عمر خود حدنصاب هایی را برای انواع دارایی های مالی رعایت کند

سیاست های سرمایه گذاری

سیاست های سرمایه گذاری صندوق سرمایه گذاری مشترک بانک اقتصاد نوین جهت ایجاد ارزش برای دارندگان واحدهای صندوق به شرح ذیل می باشد:

- ۱- سیاست های سرمایه گذاری کوتاه مدت، میان مدت و بلند مدت
- ۲- پرتفوی متنوع برای کاهش سطح ریسک زمانبندی به منظور استراتژی خرید و فروش سهام و تصمیم گیری در خصوص وزن سهام و اوراق
- ۳- سیاست شناسایی انواع ریسک های مترتب بر سبد اوراق بهادار صندوق و شیوه های اندازه گیری، مدیریت و افشاء آنها.

✓ پایش روزانه شرایط صندوق بر اساس ۴ ریسک عمومی حاکم بر صندوق شامل ریسک تغییر قوانین، ریسک تحولات بازار و محیط کسب و کار، ریسک نحوه اجرا و نظارت، و در نهایت ریسک عملکرد شرکتهای مورد سرمایه گذاری است. این ریسک ها از طریق روش های ارزیابی ریسک مورد توجه قرار می گیرد.

۴- سیاست های پایش و بازبینی عملکرد سبد اوراق بهادار در ادوار میان دوره ای و انجام اصلاحات لازم.

✓ پایش روزانه در مورد احتمال عملکرد غیرعادی در شرکت های مورد سرمایه گذاری از جمله کنترل گزارش های شرکتهای.

✓ شاخص قیمت و بازده نقدی بورس اوراق بهادار

۵- سیاست های انجام ادواری آزمون های بحران به منظور مصون سازی پرتفوی از شرایط بحرانی و مدیریت ریسک

- ✓ تحلیل فضای سیاسی خارج و داخل و تحلیل ریسک سیاسی
- ✓ تحلیل اقتصاد جهانی و پیگیری و پایش و تحلیل مولفه ها و شاخص های اقتصاد جهانی بر بازار داخل
- ✓ تحلیل اقتصاد کلان داخلی از مواضع تحلیل بودجه سال و تاثیرات آن بر بازارهای هدف
- ✓ تحلیل بازارهای موازی بازار سرمایه بالاخص بازار ارز و مسکن و

۶- سیاست های بازنگری و بروزرسانی بیانیه سیاست های سرمایه گذاری صندوق در ادوار مختلف که تابع شرایط رونق اقتصادی، ثبات اقتصادی و رکود اقتصادی است.

با توجه به نوسانات بالای حاکم بر محیط سیاسی و اقتصادی ایران تدوین استراتژی سرمایه گذاری در افق های زمانی چند ساله تقریبا ناممکن بوده و با تعریف بازده حداکثر یک ساله بایستی مرتبا مورد بازبینی قرار گرفته و در صورت نیاز اصلاح گردد.