

# بیانیه سیاست سرمایه‌گذاری صندوق سرمایه‌گذاری سپهر سودمند سینا

**هدف بیانیه سیاست سرمایه گذاری:** هدف بیانیه سیاست سرمایه گذاری پیش رو، ایجاد آشنایی سرمایه گذاران با صندوق سرمایه گذاری سپهر سودمند سینا و آشنایی با سیاست ها، اهداف و ابزارهای ارزیابی عملکرد این صندوق است. سرمایه گذار با مطالعه این بیانیه، درک درستی از صندوق سرمایه گذاری و تفکر مدیران سرمایه گذاری این صندوق به دست خواهد آورد. همچنین این بیانیه چارچوب مشخصی را برای مدیران ترسیم می نماید تا در این راستا در جهت دستیابی به اهداف صندوق اقدام نمایند.

### **هدف و رویکرد صندوق**

هدف صندوق سرمایه گذاری سپهر سودمند سینا جمع آوری وجوه از سرمایه گذاران و استفاده از آنها در جهت تشکیل سبد با بالاترین بازدهی متناسب با ریسک صندوق می باشد. این امر مزایای متعددی نسبت به سرمایه گذاری انفرادی سرمایه گذاران خواهد داشت، چرا که از یک طرف هزینه های سرمایه گذاری مانند تحلیل تخصصی دارایی ها، ایجاد یک سبد بهینه برای سرمایه گذاران بر اساس اطلاعات و تحلیل تخصصی و دیگر هزینه ها، برای هر سرمایه گذار کاهش می یابد و از طرف دیگر، با جمع آوری وجوه سرمایه گذاران و تجمیع آنها، صندوق به نیابت از سرمایه گذاران قدرت چانه زنی بالاتری را در جهت کسب بازدهی بالاتر دارا خواهد بود. رویکرد سرمایه گذاری صندوق سپهر سودمند سینا شناسایی فرصت های سرمایه گذاری بر اساس پیگیری مداوم اخبار و اطلاعات و استفاده مناسب از آن ها در جهت تشکیل سبد بهینه با توجه به محدودیت های صندوق خواهد بود. این صندوق با تمرکز بر اوراق با درآمد ثابت تلاش می نماید بازدهی بالاتری نسبت به سپرده های کوتاه مدت بانکی و اوراق مشارکت نصیب سرمایه گذاران نماید.

**سیاست تخصیص دارایی:** صندوق بر اساس امیدنامه و اساسنامه خود می تواند در دارایی های زیر سرمایه گذاری نماید .

- ۱- اوراق با درآمد ثابت دارای شرایط منطبق با امیدنامه و اساسنامه صندوق
- ۲- سپرده ها و گواهی های سپرده بانکی نزد بانک ها و موسسات اعتباری تحت نظارت بانک مرکزی
- ۳- سهام و حق تقدم سهام پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران
- ۴- سایر ابزارهای سرمایه گذاری مورد تایید سازمان بورس اوراق بهادار تهران بر اساس موارد مندرج در امیدنامه صندوق

## تخصیص منابع صندوق:

تخصیص منابع بر اساس جداول مطرح شده در امیدنامه/ اساسنامه خواهد بود.

این حد نصابها باید در طول عمر صندوق رعایت گردد.

حدنصاب ترکیب دارایی‌های صندوق‌های سرمایه‌گذاری "در اوراق بهادار با درآمد ثابت"		
ردیف	موضوع سرمایه‌گذاری	توضیحات
۱	اوراق بهادار با درآمد ثابت، گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی	حداقل ۷۵٪ از کل دارایی‌های صندوق
۱-۱	اوراق بهادار با درآمد ثابت دارای مجوز انتشار از طرف سازمان بورس و اوراق بهادار یا ارکان بازار سرمایه، اوراق بهادار با درآمد ثابت منتشره توسط دولت و اسناد خزانه	حداقل ۴۰٪ از کل دارایی‌های صندوق
۱-۲	اوراق بهادار با درآمد ثابت منتشره از طرف یک ناشر	حداکثر ۴۰٪ از کل دارایی‌های صندوق
۱-۳	اوراق بهادار با درآمد ثابت تضمین شده توسط یک ضامن	حداکثر ۳۰٪ از کل دارایی‌های صندوق
۱-۴	اوراق بهادار با درآمد ثابت منتشره توسط دولت یا تضمین سازمان برنامه و بودجه کل کشور	حداقل ۲۵٪ از کل دارایی‌های صندوق
۱-۵	اوراق بهادار با درآمد ثابت بدون ضامن و با رتبه اعتباری قابل قبول	حداکثر ۱۵ درصد از ارزش کل دارایی‌های صندوق و مشروط بر اینکه حداکثر ۵ درصد از کل دارایی‌های صندوق، در اوراق بهادار منتشره از طرف یک ناشر سرمایه‌گذاری گردد
۱-۶	گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی	حداکثر ۴۰٪ از کل دارایی‌های صندوق
۲	سهم، حق تقدم سهام و قرارداد اختیار معامله سهام پذیرفته شده در بورس تهران یا بازار اول و دوم فرابورس ایران و گواهی سپرده کالایی پذیرفته شده نزدیکی از بورس ها و واحد های صندوق های سرمایه گذاری	حداکثر ۲۰٪ از کل دارایی‌های صندوق
۲-۱	سهم و حق تقدم سهام منتشره از طرف یک ناشر	حداکثر ۵٪ از سهام و حق تقدم سهام منتشره ناشر
۲-۲	سهم و حق تقدم سهام منتشره از طرف یک ناشر و قرارداد اختیار معامله همان سهام	حداکثر ۵٪ از کل دارایی‌های صندوق
۲-۳	سهم، حق تقدم سهام و قرارداد اختیار معامله سهام طبقه بندی شده در یک صنعت	حداکثر ۵٪ از کل دارایی‌های صندوق
۲-۴	اخذ موقعیت خرید در قرارداد اختیار معامله سهام	حداکثر ۵٪ از ارزش روز سهام و حق تقدم سهام صندوق
۲-۵	اخذ موقعیت فروش در قرارداد اختیار معامله خرید سهام	حداکثر به تعداد سهام پایه موجود در پرتفوی مجاز سرمایه‌گذاری صندوق در سهام
۲-۶	سرمایه گذاری در گواهی سپرده کالایی پذیرفته شده نزدیکی از بورس ها	حداکثر ۵٪ از کل دارایی‌های صندوق
۳	واحدهای سرمایه‌گذاری "صندوق های سرمایه‌گذاری"	حداکثر ۵٪ از کل دارایی‌های صندوق و تا سقف ۳۰٪ از تعداد واحدهای صندوق سرمایه‌پذیر که نزد سرمایه‌گذاران می‌باشد.

**شاخص مبنا:** با توجه به تمرکز صندوق بر سرمایه‌گذاری در اوراق با درآمد ثابت، عملکرد صندوق در دوره های مختلف با میانگین نرخ موثر این اوراق در بازار و همچنین سپرده‌های بانکی قابل مقایسه است.

**ریسک‌های سرمایه‌گذاری:** با توجه به تمرکز سرمایه‌گذاری صندوق در اوراق با درآمد ثابت و سپرده های بانکی، ریسک سرمایه‌گذاری در این صندوق از صندوق‌های سرمایه‌گذاری در سهام پایین تر می باشد؛ ولی به هر حال این سرمایه‌گذاری بدون ریسک نخواهد بود و سرمایه‌گذاران باید به موارد زیر توجه داشته باشند.

✓ **ریسک کاهش ارزش دارایی‌های صندوق:** با توجه به اینکه قیمت اوراق بهادار تابع عوامل مختلفی مانند عوامل سیاسی، اقتصادی، نوع دارایی، وضعیت ناشران و ضامن ها و غیره است، قیمت این اوراق می‌تواند در دوره‌های زمانی مختلف کاهش یابد و در نتیجه این امر صندوق متضرر شده و باعث کاهش مقطعی ارزش واحدهای سرمایه‌گذاران گردد.

✓ **ریسک کاهش ارزش بازاری واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق:** با توجه به این که واحدهای این صندوق در بازار بورس معامله می‌گردند، شرایط بازار و عرضه و تقاضا در آن بر قیمت لحظه ای دارایی ها موثر است. هر چند که انتظار بر این است که با توجه به وجود رکن بازارگردان، قیمت واحدها نزدیک به ارزش خالص دارایی ها باشد، اما در مقاطع کوتاهی ممکن است قیمت از خالص ارزش دارایی ها بیشتر یا کمتر گردد. در نتیجه این امر، سرمایه‌گذاران ممکن است در بازه زمانی کوتاه از کاهش قیمت واحدهای خود دچار زیان گردند.

✓ **ریسک نکول اوراق بهادار:** اگرچه این صندوق در اوراقی سرمایه‌گذاری می کند که سود حداقلی برای آن ها تعیین شده و بازپرداخت سود و اصل سرمایه‌گذاری توسط یک نهاد معتبر تضمین شده باشد یا برای پرداخت آن وثایق کافی وجود داشته باشد، اما این احتمال وجود دارد که ناشر یا ضامن به پرداخت به موقع تعهدات خود، اعم از سود یا اصل سرمایه‌گذاری، عمل نکنند و صندوق از محل تاخیر در دریافت وجوه زمانبندی شده دچار زیان شود.

✓ **ریسک نوسان بازده بدون ریسک:** در صورتی که نرخ بازده بازار به عوامل مختلفی مانند تغییر نرخ بهره، نرخ تورم و غیره دچار تغییر شود و افزایش یابد، به صورت مقطعی باعث کاهش قیمت اوراق با درآمد ثابت خواهد شد که این امر سبب کاهش ارزش سبد سرمایه‌گذاری صندوق خواهد شد.

**گزارشگری عملکرد:** صندوق در دوره‌های سه ماهه صورتهای مالی و گزارش فعالیت دوره مربوطه را در سامانه کدال و همچنین سایت صندوق منتشر می‌نماید. همچنین ترکیب پرتفوی سرمایه‌گذاری صندوق به صورت ماهانه در سامانه کدال