

بیانیه سیاست سرمایه گذاری

صندوق سرمایه گذاری

اختصاصی بازارگردانی پرگار

تاریخ اعمال: ۱۴۰۴/۰۷/۰۵

گروه مدیران سرمایه گذاری صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی پرگار

بیانیه سیاست‌های سرمایه‌گذاری صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی پرگار توسط گروه مدیران سرمایه‌گذاری صندوق تهیه شده است. هدف این بیانیه ارایه چارچوبی است برای مدیران به منظور رسیدن به اهداف صندوق که در این بیانیه به آن‌ها اشاره خواهد شد. این بیانیه در حقیقت به منظور مشخص کردن اهداف و محدودیت‌های تیم سرمایه‌گذاری صندوق تبیین شده است.

فهرست مطالب

- | | |
|-----|---|
| ۱ | ۱. هدف بیانیه سیاست سرمایه گذاری |
| ۱ | ۲. نقش ها و مسئولیت ها |
| ۲ | ۳. اهداف صندوق سرمایه گذاری |
| ۲-۳ | ۴. سیاست های سرمایه گذاری |
| ۴-۳ | ۵. انواع ریسک |
| ۴ | ۶. پایش و بازبینی عملکرد سبد اوراق بهادار در ادوار میان دوره ای و انجام اصلاحات |
| ۵ | ۷. بررسی و بازبینی بیانیه سیاست سرمایه گذاری |

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی

بازارگردانی پרגار

تهران، خیابان وزراء، خیابان سوم، پلاک ۱۳، طبقه اول

تلفن : ۴۲۵۴۸

www.pargarfund.ir

۱. هدف بیانیه سیاست سرمایه گذاری .

هدف بیانیه سیاست سرمایه گذاری حاضر کمک به سرمایه گذاران در ارزیابی عملکرد مدیران سرمایه گذاری صندوق بازارگردانی پرگار است. از سوی دیگر هدف این بیانیه ارایه چارچوبی است برای مدیران این صندوق به منظور رسیدن به اهداف صندوق که در این بیانیه به آنها اشاره خواهد شد. این بیانیه در حقیقت به منظور مشخص کردن اهداف و محدودیت‌های تیم سرمایه گذاری صندوق تبیین شده است.

۲. نقش ها و مسئولیت ها

نقشهای تعریف شده اشخاص درگیر در مدیریت سرمایه گذاری صندوق به شرح زیر می‌باشند:

گروه مدیران سرمایه گذاری: گروه مدیران سرمایه گذاری توسط مدیر صندوق و با تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار انتخاب می‌گردد. گروه مدیران سرمایه گذاری وظیفه سیاست گذاری و تعیین خط مشی سرمایه گذاری صندوق و تصمیم گیری در مورد خرید، فروش یا حفظ مالکیت دارایی های صندوق را بر عهده دارد. گروه مدیران سرمایه گذاری تصمیمات سرمایه گذاری خود را با کمک گروه تحلیلگران و مشاوران سرمایه گذاری اتخاذ می‌نمایند.

گروه مشاوران سرمایه گذاری. گروه مشاوران سرمایه گذاری شامل افراد متخصص در حوزه بازار سرمایه است که راهنمایی های لازم را به گروه مدیران سرمایه گذاری در مورد تصمیم گیری های سرمایه گذاری ارائه می‌دهد. این گروه بصورت دوره ای با مدیران سرمایه گذاری و تحلیلگران جلساتی را جهت بررسی وضعیت بازار برگزار می‌کنند و این جلسات اغلب بصورت هفتگی تشکیل می‌گردد.

۳. اهداف صندوق سرمایه گذاری بازار گردانی

هدف بازار گردان در بازار سرمایه، حفظ ثبات و به حداقل رساندن نوسان قیمتی است. این وظیفه با خرید و فروش سهام توسط بازار گردان انجام می‌گیرد که این عمل باعث متعادل شدن در عرضه و تقاضا و جلوگیری از نوسانات قیمتی نامتعارف می‌گردد. همچنین عمل خرید و فروش سهام توسط بازارگردان باعث ایجاد نقد شوندگی برای سهام می‌گردد. اقدام به خرید و فروش سهام باید به گونه ای انجام گیرد که در روزهای منفی که عرضه سهام زیاد است از سهم حمایت صورت گیرد و در روزهایی که تقاضا برای سهم بالاست عرضه صورت گیرد.

۴. سیاست های سرمایه گذاری

هدف از تشکیل صندوق بازار گردانی، جمع آوری سرمایه از سرمایه گذاران و خرید و فروش اوراق بهادار در چارچوب تعهدات بازار گردانی (افزایش نقد شوندگی و کاهش نوسان قیمت) آن اوراق مطابق امید نامه و کسب منافع از این محل است. همچنین در صورتیکه صرفه و صلاح صندوق ایجاب کند، صندوق در قبال دریافت کارمزد در تعهد پذیره نویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار موضوع بازارگردانی مشارکت کرده، که در این صورت وجوه جمع آوری شده و سایر دارایی های صندوق، پشتوانه این تعهد خواهد بود با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول تلاش می‌شود، بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه گذاران گردد.

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی پرگار با توجه به موضوعات فعالیت یاد شده، در موارد زیر سرمایه گذاری می‌کند:

الف) سهام به شرح این موارد: سهام شرکت های بند ۲ امید نامه

ب) حق تقدم سهام به شرح این موارد: حق تقدم سهام موضوع شرکت های بند ۲ امید نامه

ج) اوراق مشارکت، اوراق بهادار رهنی و سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت مطابق با الزامات مورد نیاز ذکر شده در بند ۲ امید نامه

گروه مدیران سرمایه گذاری:

صندوق بازارگردانی پرگار بر اساس امید نامه متعهد به انجام معاملات بر اساس شرایط زیر است:

الف: تفاوت بین کمترین خرید در سفارش فروش نباید بیشتر از دامنه مظنه ذکر شده در بند ۷ امیدنامه باشد.

ب: حجم سفارش های خرید و فروش وارده باید برابر با حداقل سفارش انباشته باشد. حداقل سفارش انباشته در بند ۷ امید نامه تعیین می گردد.

ج: تعهد روزانه صندوق مطابق بند ۷ امید نامه تعیین می گردد.

۵. انواع ریسک

سرمایه گذاری در اوراق بهادار همواره با ریسک همراه است و سرمایه گذار به دلیل تحمل ریسک، طلب پاداش خواهد کرد. با وجود تلاش صندوق برای کاهش سطح ریسک، هیچ راهی برای حذف کامل این ریسک ها وجود ندارد. در ادامه به برخی از ریسک های سرمایه گذاری مرتبط صندوق های بازار گردانی اشاره خواهیم کرد.

ریسک کاهش ارزش دارایی های صندوق. قیمت اوراق بهادار در بازار، تابع عوامل متعددی از جمله وضعیت سیاسی، اقتصادی، اجتماعی، صنعت موضوع فعالیت و وضعیت خاص ناشر آن است. با توجه به آنکه ممکن است در مواقعی تمام یا بخشی از دارایی های صندوق در اوراق بهادار سرمایه گذاری شده باشند و از آنجا که قیمت این اوراق می تواند در بازار کاهش یابد، لذا صندوق از این بابت ممکن است متضرر شده و این ضرر به سرمایه گذاران منتقل شود.

ریسک نکول سایر اوراق بهادار. گرچه صندوق به غیر از سهام و حق تقدم سهام موضوع بازارگردانی، در اوراق بهاداری سرمایه گذاری می کند که سود حداقل برای آن ها تعیین و پرداخت سود و اصل سرمایه گذاری آن توسط یک موسسه معتبر تضمین شده است، یا برای پرداخت اصل و سود سرمایه گذاری در آن ها، وثایق معتبر و کافی وجود دارد، ولی این احتمال وجود دارد که طرح سرمایه گذاری مرتبط با این اوراق، سود آوری کافی نداشته باشد یا ناشر به تعهدات خود در پرداخت سود و اصل اوراق بهادار عمل ننماید یا ارزش وثایق به طرز قابل توجهی کاهش یابد به طوری که پوشش دهنده اصل سرمایه گذاری و سود متعلق به آن نباشند. وقوع این اتفاق می تواند باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقبا سرمایه گذاران شوند.

۶. پایش و بازبینی عملکرد صندوق

مدیران صندوق ها معمولا بر اساس شرایط محیطی و ضوابط قانونی حاکم بر بازار سرمایه نسبت به اخذ تصمیمات خرید و فروش اوراق بهادار اقدام می نمایند. با عنایت به امکان بروز تغییرات در سیاست های کلان اقتصادی که بعضا موجب تاثیر پذیری قیمت اوراق بهادار مورد بازارگردانی می گردد. این مدیریت جهت بهبود عملکرد بازارگردانی و کسب بازدهی مطلوب تر یا اجتناب از ریسک های سیاست گذاری ها، تصمیمات مقتضی را اتخاذ می نماید تا از فرصت ها و تهدیدات موجود به نفع سرمایه گذاران در صندوق ها بهره جوید. معمولا بر اساس سیاست های کلان حاکم بر بازار سیاست گذاری سرمایه گذاری به گونه ای انتخاب و عملیاتی می گردد که از حداکثر مزیت های نسبی و رقابتی سهام مورد بازارگردانی استفاده مناسب صورت گیرد و در هر زمان که نیز به پایش و بازبینی عملکرد صندوق ها احساس شود، اقدام مناسب صورت می گیرد. با توجه به اهداف تعیین شده برای صندوق های بازارگردانی، یکی از مهم ترین شاخص های ما برای ارزیابی عملکرد این صندوق ها، میزان موفقیت در افزایش نقد شوندگی. کاهش نوسان قیمت سهام مورد بازارگردانی است.

۷. بررسی و بازبینی بیانیه سیاست سرمایه گذاری

مدیران سرمایه گذاری در هر زمان که ضروری به نظر برسد می توانند بیانیه سیاست سرمایه گذاری حاضر را مورد بازبینی و اصلاح قرار دهند.

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی

بازارگردانی پרגار

تهران، خیابان وزراء، خیابان سوم، پلاک ۱۳، طبقه اول

تلفن : ۴۲۵۴۸

www.pargarfund.ir