

صندوق سرمایه گذاری مشترک

نوین نگر آسیا

شماره:

تاریخ:

پیوست:

بیانیه سیاستهای سرمایه گذاری صندوق سرمایه گذاری

مشترک نوین نگر آسیا

درباره صندوق

صندوق سرمایه گذاری مشترک نوین نگر آسیا در تاریخ ۱۳۹۴/۰۶/۲۷ با دریافت مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار (سب) به عنوان صندوق سرمایه گذاری (در سهام) موضوع بند ۲۰ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذر ماه سال ۱۳۸۴، فعالیت خود را آغاز کرد و در تاریخ ۹۷/۰۲/۳۰ با تغیی اساسنامه به صندوق با درآمد ثابت بدون تقسیم سود تبدیل شد. موضوع فعالیت اصلی صندوق، سرمایه گذاری در انواع اوراق بهادار از جمله اوراق با درآمد ثابت، سپرده های و گواهی های سپرده بانکی و سهام و حق تقدم سهام پذیرفته شده در بورس تهران و فرابورس و گواهی سپرده کالایی است.

اهداف سرمایه گذاری

هدف از تشکیل صندوق، جمع آوری سرمایه از سرمایه گذاران و تشکیل سبدی از دارایی ها و مدیریت این سبد می باشد. از جمله مزایای انباشته شدن سرمایه در صندوق می توان به کاهش هزینه بکارگیری نیروهای متخصص در گردآوری و تحلیل اطلاعات و ایجاد امکان سرمایه گذاری متنوع تر دارایی ها و کاهش ریسک سرمایه گذاری اشاره نمود. از آنجا که این صندوق از نوع صندوق با درآمد ثابت می باشد، لذا سرمایه گذاران آن، به دنبال یک سرمایه گذاری بدون ریسک و با بازده مشخص می باشند. بنابراین مدیریت صندوق برای نیل به این امر، اهداف ذیل را پیگیری می نماید:

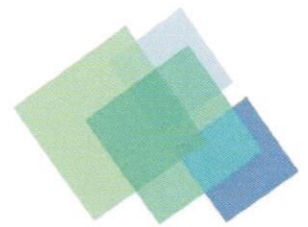
- دستیابی به رشد پایدار سرمایه در بلندمدت؛
- تلاش برای کسب حداکثر بازده با تحمل کمترین ریسک به صورت ثابت و پیوسته؛
- جلب اعتماد سرمایه گذاران با هدف جذب بیشتر سرمایه؛

الزامات و محدودیت های سرمایه گذاری

- بنا به مفاد دستورالعمل ها و الزامات قانونی، ترکیب دارایی های صندوق باید بر اساس حد نصاب های ذیل باشد.

ردیف	موضوع سرمایه گذاری	توضیحات
۱	سرمایه گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت، گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی	حداقل ۷۵٪ از کل دارایی های صندوق
۱-۱	اوراق بهادار با درآمد ثابت دارای مجوز انتشار از طرف سازمان بورس و اوراق بهادار	حداقل ۳۰٪ از کل دارایی های صندوق
۱-۲	گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی	حداکثر ۵۰٪ از کل دارایی های صندوق
۱-۳	اوراق منتشره از طرف یک ناشر	حداکثر ۴۰٪ از کل دارایی های صندوق
۱-۴	اوراق بهادار تضمین شده توسط یک ضامن	حداکثر ۳۰٪ از کل دارایی های صندوق





صندوق سرمایه گذاری مشترک

نوبین نگر آسیا

شماره:

تاریخ:

پیوست:

۲	سهام، 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 در بورس	حداقل ۵٪ و حداکثر ۲۰٪ از کل دارایی های صندوق
۲-۱	سهام و حق تقدم سهام منتشره از طرف یکی ناشر	حداکثر ۵٪ از سهام و حق تقدم سهام منتشره ناشر
۲-۲	سهام و حق تقدم سهام منتشره از طرف یک ناشر و قرارداد اختیار معامله همان سهم	حداکثر ۵٪ از کل دارایی های صندوق
۲-۳	سهام، حق تقدم سهام و قرارداد اختیار معامله سهام طبقه بندی شده در یک صنعت	حداکثر ۵٪ از کل دارایی های 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 سرمایه گذاری صندوق در سهام
۲-۶	سرمایه گذاری در گواهی سپرده کالایی پذیرفته شده نزد یکی از بورسها	حداکثر ۵٪ از کل دارایی های صندوق
۳	واحدهای سرمایه گذاری "صندوق های سرمایه گذاری"	حداکثر ۵٪ از کل دارایی های صندوق و تا سقف ۳۰٪ از تعداد واحدهای صندوق سرمایه پذیر که نزد سرمایه گذاران می باشد.

ریسک های مرتبط با صندوق

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 و ضامن آن است. 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. مدیریت همواره می کوشد تا با انتخاب بهترین ترکیب سرمایه گذاری و استفاده از ابزارهای مالی مختلف این ریسک را کاهش داده و به حداقل برساند.

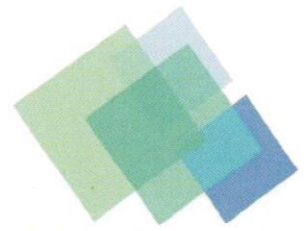
ریسک نكول اوراق بهادار با درآمد ثابت

اوراق مشارکت در دوره های متفاوت نیز، بخشی از دارایی های صندوق را به خود اختصاص می دهد. گرچه صندوق در اوراقی سرمایه گذاری می نماید که سود و اصل سرمایه گذاری در آن توسط یک موسسه معتبر تضمین شده است، ولی این احتمال وجود دارد که ناشر و ضامن به تعهدات خود در زمان پرداخت سود و اصل سرمایه عمل ننماید. مدیریت با شناسایی و اعتبارسنجی ناشران و ضامن های مختلف می کوشد تا معتبرترین ضامن ها و ناشران را برگزیده و از جهتی با تشکیل پرتفویی متنوع از اوراق با ناشران و ضامن های متعدد این ریسک را پوشش می دهد.

ریسک نوسان بازده بدون ریسک

در صورتی که نرخ سود بدون ریسک (نظیر سود علی الحساب اوراق مشارکت دولتی) در انتشارهای بعدی توسط ناشر افزایش یابد، قیمت اوراق مشارکتی که سود حداقلی برای آنها تضمین شده است در بازار کاهش می یابد. اگر صندوق در این نوع اوراق سرمایه گذاری کرده باشد و باز خرید آن به قیمت معین توسط یک موسسه معتبر نظیر بانک تضمین نشده باشد، با افزایش نرخ اوراق بدون ریسک، ممکن است





صندوق سرمایه‌گذاری مشترک

نوین نگر آسیا

شماره:

تاریخ:

پیوست:

صندوق متحمل زیان شود و تبعاً این زیان باعث کاهش ارزش دارایی‌های صندوق شود. مدیریت با پیش‌بینی و شناسایی نوسانات بازار و حساسیت اوراق مختلف نسبت به این نوسانات، همواره بهترین ترکیب از اوراق بهادار را تشکیل داده و به صورت پیوسته به پایش و اصلاح این ترکیب می‌پردازد.

ریسک نقدشوندگی واحدهای ابطال شده

از آنجا که این صندوق فاقد رکن ضامن نقدشوندگی است، در صورتیکه دارنده واحد سرمایه‌گذاری قصد ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری را داشته باشد، مدیر در ابتدا از محل وجوه نقد صندوق اقدام به پرداخت وجوه واحدهای سرمایه‌گذاری ابطال شده می‌نماید. چنانچه وجوه صندوق کفاف بازپرداخت واحدهای ابطال شده را نداشته باشد مدیر صندوق مطابق اساسنامه اقدام به فروش دارایی‌های صندوق می‌نماید تا وجه مورد نیاز را تهیه کند. و چنانچه به هر دلیلی مدیر نتواند دارایی‌های صندوق را به وجه نقد تبدیل کند، مبالغ مربوط به واحدهای ابطال شده تا تامین وجه نقد به حساب بستنکاری سرمایه‌گذار منظور می‌گردد.

سیاست‌های انجام ادواری آزمون‌های بحران به منظور مصون‌سازی سبد اوراق بهادار و مدیریت ریسک در شرایط بحرانی

یکی از روش‌های مدیریت موثر ریسک که بسیار حائز اهمیت بوده و روش‌های مختلف اجرایی را در بر می‌گیرد، روش رهنمود آزمون بحران (استرس تست) است. این آزمون یک ابزار تکمیلی در کنار دیگر ابزارهای مدیریت ریسک در نهادهای مالی به خصوص موسسات اعتباری از جمله صندوق‌های سرمایه‌گذاری بوده و میزان آسیب‌پذیری یا مقاومت صندوق را در برابر شوک‌های مختلف مانند شوک اعتباری یا نقدینگی تعیین کرده و نشان می‌دهد صندوق تا چه میزان می‌تواند زیان‌های ناشی از وقوع این شوک‌های احتمالی را پوشش داده و به فعالیت خود ادامه دهد. یکی از نتایج حاصل از انجام این آزمون، تعیین میزان سرمایه مورد نیاز صندوق برای رویارویی ایمن و بدون مشکل با شوک‌های احتمالی و شرایط بحران می‌باشد. در نتیجه، انجام آزمون بحران و استفاده از نتایج آن در تدوین برنامه احتیاطی و پیشگیرانه می‌تواند به حفظ ثبات مالی صندوق در شرایط وقوع شوک و بحران کمک کند.

لذا مدیران سرمایه‌گذاری صندوق بر مبنای این محاسبات نیاز به نقدشوندگی دارایی‌های خود را محاسبه خواهند کرد و سپس در مورد نحوه تخصیص دارایی‌های جدید و یا سررسیده شده تصمیم‌گیری خواهند کرد.

سیاست‌های پایش و بازبینی عملکرد سبد اوراق بهادار

مدیران سرمایه‌گذاری صندوق به صورت روزانه عملکرد صندوق مشتمل بر بازدهی صندوق که به صورت روزانه، هفتگی، ماهانه و سالانه محاسبه و افشا می‌شود را نسبت به دوره‌های زمانی گذشته بررسی و همچنین نسبت به اوراق مشارکت و سپرده‌های بانکی مورد پایش قرار می‌دهند و در صورت نیاز اصلاحات لازم را اعمال می‌نمایند. همچنین در دوره‌های ماهانه، فصلی و سالانه بعد از انتشار آمار و اطلاعات کلیه صندوق‌ها از سوی سازمان بورس و اوراق بهادار نیز عملکرد صندوق واکاوی شده و در صورت نیاز اصلاحات لازم انجام می‌شود.

