



رویه نحوه سرمایه گذاری، نگهداری و فروش اوراق بهادار با درآمد ثابت صندوق سرمایه گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت اطمینان هیوا

به نام خدا

۱- نحوه انتخاب

الف: اوراق دارای مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار

به منظور انتخاب اوراق در بازار سرمایه ابتدا ناشر اوراق به لحاظ سوابق انتشار اوراق بهادار و تأمین مالی مورد بررسی قرار می گیرد. سپس نوع اوراق و در صورت وجود پروژه ها یا دارایی های زیر بنای اوراق و به طور کلی طرح توجیهی زیربنای آن به لحاظ امکان پذیری و سودآوری اقتصادی و مالی مورد تحلیل قرار می گیرد. به علاوه ساختار انتشار اوراق و طرف های مشارکت کننده در فرآیند انتشار و اداره امور اجرایی تحلیل می شود. به ویژه در این میان فرآیند دریافت و پرداخت وجوه از جمله نرخ و زمان بندی پرداخت کوپن ها در صورت وجود، سررسید اوراق، ریسک نرخ بهره و مقایسه و ارزیابی نرخ بازدهی اوراق با نرخ بازدهی اوراق موجود در بازار اوراق و مهم تر از همه ضامن پرداخت به لحاظ اعتبار و سوابق قبلی مورد بررسی قرار می گیرد. در نهایت اوراقی که حداقل شرایط لازم مورد نظر کمیته سیاست گذاری سرمایه گذاری و گروه مدیران سرمایه گذاری را دارا باشند انتخاب می گردند که متناسب با سطح ریسک گریزی عموم سرمایه گذاران صندوق عایدی مناسبی را حاصل کند.

ب: اوراق دارای مجوز از بانک مرکزی

این اوراق که عموماً متعلق به دولت، بانک ها، نهادهای دولتی و مؤسسات عمومی غیر دولتی هستند به لحاظ ریسک نکول در پایین ترین سطح قرار دارند. در مورد این اوراق وضعیت مالی ناشر اوراق، طرح و دارایی های زیرینا و نیز نوع و زمان بندی پرداخت سود بررسی شده و اوراقی انتخاب می گردند که با داشتن حداقل شرایط سرمایه گذاری بالاترین میزان نرخ سود را داشته باشند.



۲- توجیه پذیری

آنچه که مبنای بررسی توجیه اقتصادی اوراق قرار می‌گیرد نرخ بازدهی مؤثر و نرخ سود پرداختی به همراه دوره های زمانی پرداخت سود در مقایسه با سایر اوراق موجود در بازار و براساس نرخ بازدهی تحلیلی اوراق مشابه متناسب با تغییرات متغیرهای اقتصاد کلان می‌باشند. با مناسب فرض کردن سایر شرایط و مشخصات اوراق آن ابزار مالی انتخاب می‌شود که حداقل معادل اوراق منتشره کم ریسک و یا بدون ریسک دارای نرخ سود و بازدهی مؤثر باشد به ویژه در این صندوق شرایط و نرخ سود اسناد خزانه اسلامی و اوراق مشارکت دولتی مبنای تصمیم گیری و مقایسه قرار دارد.

۳- نرخ سود و دیرش اوراق

مبنای تعیین نرخ سود مناسب جهت خرید اوراق، نرخ سود اوراق کم ریسکی همچون اوراق مشارکت دولتی و اسناد خزانه اسلامی می‌باشد و برای هر ابزار مالی متناسب باریسک ذاتی آن مقداری صرف ریسک لحاظ می‌شود. بر این مبنا اوراقی انتخاب می‌گردند که حداقل نرخ بازدهی مؤثر را تأمین نمایند. مطابق با پیش بینی سود صندوق مندرج در امیدنامه صندوق تأمین نماید با توجه به اینکه این صندوق اساساً جهت سرمایه‌گذاران بسیار ریسک‌گریز و مایل به سرمایه‌گذاری های امن طراحی شده است، دوره بازگشت سرمایه سرمایه‌گذاری حایز اهمیت است از این رو گرایش غالب در این صندوق به سرمایه‌گذاری در آن دسته اوراق درآمد ثابتی می‌باشند که از حداقل دیرش و حداقل عمر ورقه باشند. اگر چه، در صورت احراز شرایط مناسب سرمایه‌گذاری در یک ابزار مالی خاص مطابق با نظر کمیته سیاست گذاری سرمایه‌گذاری و گروه مدیران سرمایه‌گذاری صندوق اوراقی با دیرش بالاتر نیز انتخاب می‌گردند.

۴- مدت نگهداری

تمامی اوراق خریداری شده تا سررسید نگهداری می‌شوند بجز مواردی که در سرفصل سیاست نگهداری و فروش اوراق شرح داده شده است.



۵- سیاست نگهداری و فروش اوراق

از آنجاکه جهت انتخاب گزینه های سرمایه گذاری بررسی های جامع ومانعی مطابق با معیارهای پیش گفته به عمل می آید، عموماً تمامی اوراق خریداری شده تاسر رسید نگهداری می شوند تنها در شرایطی اوراق به فروش میرسند که گزینه های جایگزین مطلوب تری به لحاظ سرمایه گذاری در بازار وجود داشته باشند که مطابق با بررسی های صورت گرفته در گروه مدیران سرمایه گذاری تعویض آنها با اوراق موجود در سبد سرمایه گذاری موجب دستیابی به بازدهی مناسب تری جهت سرمایه گذاران گردد. لازم به ذکر است که به علت نوسانات شرایط اقتصادی کشور و بازارهای جهانی واتخاذ راهبرد فعالانه مدیریت صندوق، بسته به فرصت ها و احتمال کسب بازدهی مناسب بارعایت مفاد امیدنامه سیاست های نگهداری و فروش متغیر خواهند بود.

۶- کنترل فرایندهای تصفیه و پرداخت از حساب های بانکی صندوق

دریافت ها و پرداخت های این صندوق سرمایه گذاری بابت معاملات صورت گرفته پس از اطمینان از مطابقت اطلاعات خروجی نرم افزار مورد استفاده صندوق با گزارشات به روزرسانی شده شرکت سپرده گذاری اوراق بهادار و تسویه وجوه و نیز استعلام از واحد سرمایه گذاری و معاملات بازار جهت اطمینان از صحت معامله انجام شده متناسب با معامله صورت گرفته دستور دریافت وجه تهیه شده واز طریق واریز الکترونیکی یا واریز به حساب کارگزاری از حساب های بانکی صندوق صورت می پذیرد. لازم به ذکر است که مطابق با قوانین جاری، کلیه پرداختها پس از تایید متولی صندوق انجام می گردد.

۷- اشخاص حقیقی مرتبط با خرید و فروش اوراق بهادار با درآمد ثابت

آقای علیرضا قدرتی به عنوان نماینده گروه مدیران سرمایه گذاری در خصوص خرید و فروش اوراق بهادار با درآمد ثابت صندوق سرمایه صندوق سرمایه گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت اطمینان هیوا تعیین گردید .

مینا قدرتی
عضو هیات مدیره

مجید امروی
رئیس هیات مدیره

مهدی دلبری
مدیرعامل و نایب رئیس هیات مدیره

