



رویه نحوه سرمایه‌گذاری، نگهداری و فروش اوراق بهادار با درآمد ثابت در

صندوق سرمایه‌گذاری امین آشنا ایرانیان

هدف از تشکیل صندوق‌های سرمایه‌گذاری، جمع‌آوری وجوه از سرمایه‌گذاران و اختصاص آن‌ها به خرید سهام، انواع اوراق بهادار با درآمد ثابت، سپرده‌ها و گواهی‌های سپرده بانکی به منظور کاهش ریسک سرمایه‌گذاری، بهره‌گیری از صرفه‌جویی‌های ناشی از مقیاس و تأمین منافع سرمایه‌گذاران است. با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول تلاش می‌شود، بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه‌گذاران گردد. رویه کلی نحوه سرمایه‌گذاری، نگهداری و فروش اوراق بهادار در صندوق‌های سرمایه‌گذاری تحت مدیریت کارگزاری سهم‌آشنا به شرح ذیل می‌باشد.

نحوه انتخاب اوراق:

مدیران سرمایه‌گذاری و اشخاص حقیقی مرتبط با خرید صندوق با توجه به اهداف خود در افق‌های زمانی متفاوت، سیاست‌های مناسبی برای سرمایه‌گذاری در نظر می‌گیرند. تخصیص پویای دارایی به سبد سرمایه‌گذاری متشکل از دارایی‌هایی با بالاترین میزان بازدهی و نقد شوندگی متناسب با ریسک و مطابق با مفاد امیدنامه اولویت اصلی مدیران سرمایه‌گذاری می‌باشد. همچنین انتقال سریع و جایجایی سرمایه‌گذاری‌ها متناسب با تغییر شرایط و روندها به منظور بهره‌برداری از فرصت‌های بازدهی ایجاد شده در اولویت تصمیمات سرمایه‌گذاری قرار دارد. صندوق در انتخاب اوراق بهادار با درآمد ثابت همواره موارد ذیل را مورد بررسی قرار می‌دهد:

- دارای مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار و بانک مرکزی؛
- اعتبار ضامن اوراق و بررسی پیشینه ضامن؛
- نرخ بازدهی مؤثر اوراق؛
- دوره‌های زمانی پرداخت سود (ماهانه، هر سه ماه یکبار یا پرداخت سود در انتهای دوره)؛
- توان چانه‌زنی برای دریافت نرخ ترجیحی بالاتر از طریق مذاکره مستقیم با بازارگردان هریک از اوراق و انعقاد قرارداد با دوره زمانی مشخص؛



- امکان تحقق نرخ‌های سود قطعی بالاتر از نرخ سود علی‌الحساب اعلام شده توسط ناشر اوراق مشارکت با بررسی نرخ بازده داخلی طرح سرمایه‌گذاری مبنای انتشار اوراق؛
- بازارگردان و نحوه بازارگردانی اوراق؛

سیاست صندوق سرمایه‌گذاری امین آشنا ایرانیان سرمایه‌گذاری فعال در اوراق بهادار با درآمد ثابت می‌باشد و علیرغم محدودیت‌های موجود در خرید اوراق مشارکت به دلیل حجم کم اوراق قابل معامله در بازار سرمایه همواره رعایت حد نصاب‌های میزان دارایی‌های صندوق مطابق امیدنامه صندوق از نکات بسیار مهم مدنظر مدیریت صندوق می‌باشد.

مدت نگهداری:

هدف مدیریت صندوق خرید و نگهداری اوراق در دوره زمانی می‌باشد که حداکثر بازدهی را متناسب با ریسک برای سرمایه‌گذاران فراهم آورد. بنابر این هماهنگ‌طور که پیش از این گفته شد با توجه به نو سانات قابل توجه اوراق بدهی، جابجایی سرمایه‌گذاری‌ها متناسب با تغییر شرایط و روندها در اولویت قرار گرفته است.

نرخ سود و دیرش اوراق:

هدف مدیران صندوق، مدیریت فعال صندوق بوده که همواره نرخ بهره و نرخ بازده مورد انتظار سرمایه‌گذاران را مد نظر قرار داده تا بازدهی حداکثری نصیب سرمایه‌گذاران محترم صندوق گردد و با برگزاری جلسات متعدد هفتگی سعی در پیش‌بینی جهت حرکت نرخ بهره داشته تا در هر شرایطی بهترین واکنش را نسبت به تغییرات نرخ بهره انجام دهند. از طرفی دیرش اوراق موجود در بازار تفاوت چندانی با یکدیگر ندارد و دیرش عامل تأثیرگذاری برای سرمایه‌گذاری ما نبوده و بیشترین اهمیت به نرخ بازده تا سررسید اوراق، نقدشوندگی و ضمانت اختصاص می‌یابد.

نگهداری و فروش اوراق:

چون هدف مدیران صندوق مدیریت فعال اوراق بدهی می‌باشد، لذا در هر لحظه از روز و با توجه به تغییرات قیمتی اوراق که منجر به تغییر نرخ بازده تا سررسید اوراق بهادار خواهد شد، مدیریت صندوق همواره در صد فروش اوراق با نرخ بازده تا سررسید کمتر و سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با نرخ بازده تا سررسید می‌باشد.



فرایند لازم به منظور اعمال کنترل بر تصفیه و پرداخت‌های مربوطه از طریق حساب‌های بانکی:
شماره حساب به نام صندوق توسط مدیر جهت واریز وجوه حاصل از سررسید سود اوراق یا سررسید نهایی اوراق یک ماه پیش از تاریخ سررسید اوراق مربوطه به شرکت سپرده گذاری مرکزی و تسویه وجوه اعلام و کلیه پیگیری های لازم جهت واریز به موقع وجوه به حساب های بانکی صندوق با انجام چک لیست‌های لازم صورت می‌گردد.

