



بیانیه سیاست‌های سرمایه گذاری

پیشگفتار

SOBHAN Mutual Fund

مقدمه

به منظور آشنایی سرمایه گذاران با اهداف و سیاست ها و استراتژی های صندوق ، بیانیه سیاست های صندوق ارائه می شود. سرمایه گذاران محترم لازم است قبل از سرمایه گذاری در صندوق حتما این بیانیه را مطالعه کنند. این بیانیه در حقیقت، اساس مدیریت سرمایه گذاری و یک فرآیند منطقی در تصمیم گیری مدیریت پرتفوی صندوق می باشد، که منجر می شود به نظامند شدن تخصیص دارایی های نقد صندوق به دارایی های با پتانسیل بالاتر در بازه های مختلف زمانی و شرایط حاکم بر بازار

معرفی صندوق

صندوق سبحان در تاریخ ۱۳۹۲/۰۱/۰۶ با دریافت مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار (سبا) به عنوان صندوق سرمایه گذاری موضوع بند ۲۰ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذر ماه سال ۱۳۸۴، فعالیت خود را آغاز کرد. این صندوق با شماره ۱۱۱۴۹ نزد سبا به ثبت رسیده است. عملکرد این صندوق بر اساس مفاد اساسنامه و امیدنامه و در چارچوب قوانین و مقررات مربوطه است. فعالیت این صندوق تحت نظارت سبا انجام شده و متولی صندوق نیز به طور مستمر فعالیت آن را زیر نظر دارد. مدیریت دارایی های صندوق که عمدتاً شامل سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس می شود، توسط مدیر سرمایه گذاری صندوق صورت می گیرد. سرمایه گذاران در ازای سرمایه گذاری در این صندوق گواهی سرمایه گذاری دریافت می کنند. صدور واحد سرمایه گذاری و ابطال آنها بر اساس ارزش خالص دارایی های روز بعد از ارایه درخواست صورت می گیرد. ضامن صندوق پرداخت وجوه سرمایه گذران حداکثر ۷ روز پس از ارایه درخواست ابطال را ضمانت کرده است.

- اهداف
- اهداف کوتاه مدت
- اهداف بلند مدت
- سیاست سرمایه گذاری
- کوتاه مدت
- بلندمدت

اهداف کلی :

هدف از تشکیل صندوق جمع آوری دارایی ها نقد خرد سرمایه گذارانی ست که آگاهی و یا زمان کافی برای مدیریت پرتفوی خود ندارند ، تا این وجوه نقد به شکلی هدفمند و اصولی و بر پایه قوانین منطقی بازار سرمایه در انواع اوراق بهادار ، سرمایه گذاری شوند تا ریسک سرمایه گذاری این افراد تا حد ممکن کاهش یابد.

اهداف کوتاه مدت (۱ تا ۶ ماه)

- از اهداف کوتاه مدت صندوق سبحان نگهداشت سرمایه و بالا بردن ضریب نقدشوندگی صندوق در بازار کم حجم است.
- نگه داشت سرمایه و بالا بردن ضریب نقدشوندگی که منجر به افزایش بتای صندوق نسبت به شاخص کل در بازار مثبت و کاهش بتا در بازار منفی از دیگر اهداف کوتاه مدت صندوق است که به روش های مختلفی این امر اجرا می شود.
- قرار گیری در رتبه اول تا سوم در بازدهی های کوتاه مدت در بین صندوق های هم طراز از بابت خالص ارزش دارایی ها
- قرار گیری در دهک اول بین کلیه صندوق های سرمایه گذاری

اهداف بلند مدت (۶ ماه به بالا)

- خالص پاداش حداقل ۱۵ درصدی از بازده مورد انتظار جامعه در سال (حداکثر نرخ موثر سود بانکی) با در نظر گرفتن ۲۵٪ نرخ موثر سود بانکی و به منظور تحقق این هدف صندوق می بایستی به بازدهی ۴۰ الی ۴۵ درصدی در پایان اسفند ماه سال ۱۴۰۲ دست پیدا کند.
- شایان ذکر است صندوق سبحان نه تنها به اهداف ذکر شده رسید بلکه بازدهی صندوق از ۱ فروردین ۱۴۰۲ تا ۲۳ مرداد ۱۴۰۲ شانزده درصد بوده و پیش بینی میشود تا پایان سال به ۴۵ الی ۵۰ درصد برسد
- قرار گیری در دهک اول بین کلیه صندوق های سرمایه گذاری.
- دستیابی به بتای مطلق بیش از شاخص کل .
- مقیاس درست و منعطف کاهش و افزایش ریسک در قبال کاهش و افزایش سودآوری صندوق با انتخاب نقدشونده ترین در عین حال پرپتانسیل ترین صنایع بورسی.
- آستانه تحمل ریسک در دارایی های صندوق با عنایت به داینامیک بودن این تئوری ۲۵٪ تعیین می شود.

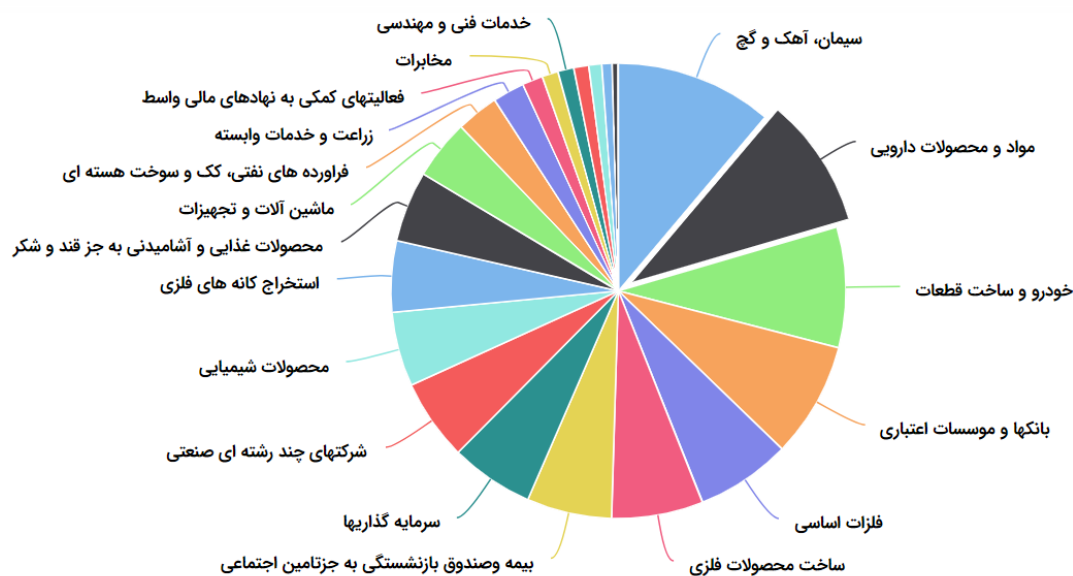
سیاست سرمایه گذاری :

قوانین سرمایه گذاری صندوق سبحان با نظارت متولی صندوق به شرح در امید نامه شرکت موجود است و سرمایه گذاران محترم میتوانند با مراجعه به امید نامه صندوق قوانین میزان دقیق سرمایه گذاری صندوق در بازار های مختلف بورس و فرابورس ، حق تقدم ها و سهام و حق تقدم منتشره از طرف یک ناشر و همینطور قوانین مربوط به میزان سرمایه گذاری در صنایع مختلف بازار سرمایه را مطالعه کنند را ، در این بیانیه سعی شده است تا به جزییات بیشتری در این باره بپردازیم

ترکیب دارایی های صندوق سبحان به سه بخش متفاوت تقسیم بندی میشود :

- ۱- اختصاص ۵۰ تا ۵۵ درصد از دارایی صندوق به خرید سهام از ۷ صنعت پیشرو بازار به اقتضای زمان
- ۲- اختصاص ۲۰ تا ۳۰ درصد از دارایی صندوق به خرید تک سهام پریپانسیل بازار
- ۳- اختصاص ۱۰ تا ۲۵ درصد از دارایی صندوق به سایر دارایی ها نظری اوراق با درآمد ثابت یا سپرده بانکی (دارایی با ریسک تقریباً صفر)

به عنوان مثال ترکیب دارایی های فعلی صندوق بدین شرح است (۱۴۰۲/۰۵/۲۳) :



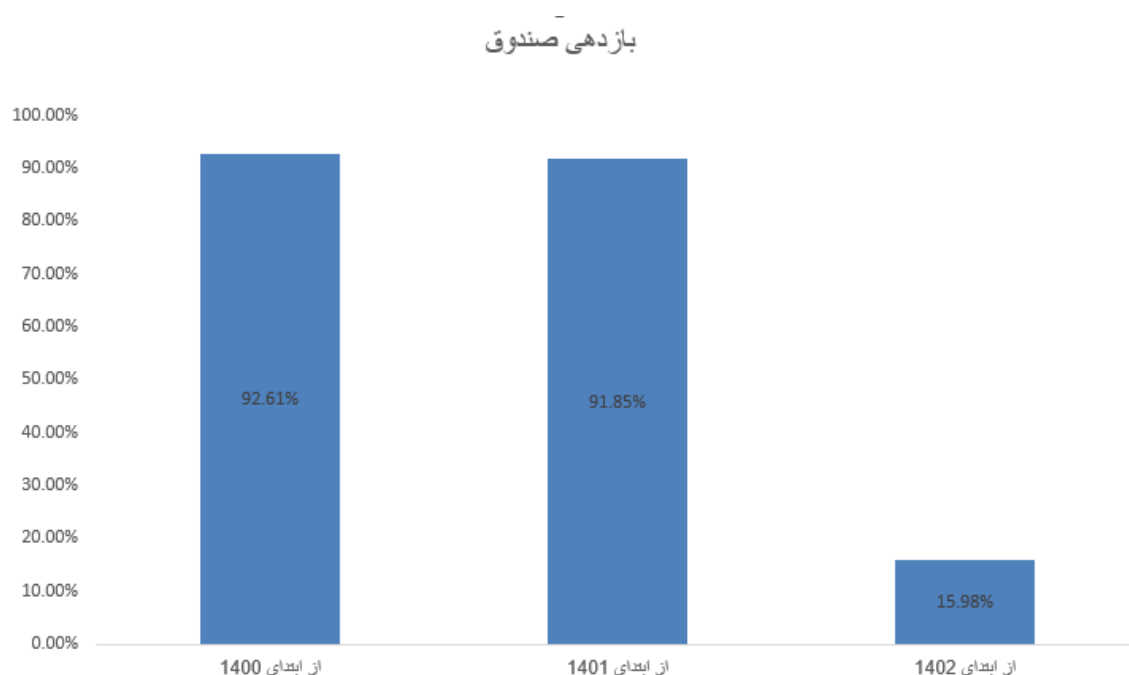
بازدهی ماه اخیر صندوق سبحان (۱۴۰۲/۰۵/۲۳) :

در ۳۰ روز گذشته NAV صندوق سبحان با بازدهی منفی ۵.۷ درصدی مواجه بوده است.

بازدهی شش ماه اخیر صندوق سبحان (۱۴۰۲/۰۵/۲۳) :

در ۱۸۰ روز گذشته NAV صندوق سبحان با بازدهی مثبت ۵۰.۶۱ درصدی مواجه بوده است.

بازدهی صندوق سبحان از ابتدای سال ۱۴۰۰:



تاکید بر مطالب خاص :

در صورتی که ۱۰ روز متوالی NAV صندوق نزولی باشد جلسه کمیته مشاوره سرمایه گذاری سریعاً تشکیل می شود و درباره پرتفوی صندوق نظرات کارشناسی اعضا کمیته اخذ خواهد شد.

در بخش اختصاص ۵۵ درصدی دارایی های صندوق به ۷ صنعت پیشرو بازار جهت کاهش هر چه بیشتر ریسک سرمایه گذاری صندوق ، از هر صنعت حداکثر ۳ سهم انتخاب میشود و در سبد صندوق قرار میگیرند. این موضوع بدین معناست که ۵۵ درصد حداکثر مشتمل بر ۲۱ سهم از ۷ صنعت خواهد بود

در بخش اختصاص ۲۵ درصدی دارایی های صندوق به تک سهام بازار بین ۴ تا ۶ سهم در نظر گرفته میشوند (با توجه به شرایط بازار)

ریسک سرمایه گذاری

با اعمال تمامی تمهیدات بالا در بهترین و ایده آل ترین حال صرفا ریسک کاهش می یابد ولی از بین نمی رود و احتمال وقوع زیان وجود دارد ، تغییر وضعیت سیاسی اجتماعی اقتصادی کشور و جهان میتواند بشدت بر روی ارزش دارایی های صندوق تاثیرگذار باشد و هر چند که صندوق سبحان با مدیریت روزانه و لحظه و به لحظه ریسک های سیستماتیک و غیر سیستماتیک سعی در کاهش آنها خواهد داشت اما سرمایه گذاران محترم صندوق باید از وجود چنین ریسک هایی آگاه باشند.

نمودار NAV صدور و ابطال از ابتدای سال ۱۴۰۱

