

رویه نحوه سرمایه گذاری، نگهداری و فروش اوراق بهادار با درآمد ثابت در صندوق فیروزه موفقیت

پیرو بخشنامه ۱۲۰۱۰۰۶۱ مورخ ۱۳۹۵/۱۲/۲۴ سازمان بورس و اوراق بهادار و متناسب با تحقیقات انجام شده روند معاملات صورت گرفته در سال های اخیر و نوسانات قیمت اوراق بدهی تصمیمات مرتبط با خرید و فروش اوراق با درآمد ثابت به شرح زیر انجام می شود:

(۱) نحوه انتخاب اوراق بورسی و بانکی

در خصوص خرید اوراق بورسی عوامل زیر به ترتیب در رتبه بندی اوراق لحاظ می گردد:

- ۱) نرخ اسمی و نرخ موثر اوراق بر اساس سیاست های تعیین شده
- ۲) سررسید اوراق
- ۳) دیرش
- ۴) نقدشوندگی اوراق
- ۵) حداقل قیمت تعهد شده توسط بازارگردان
- ۶) اعتبار ضامن و بازارگردان

در خصوص خرید اوراق دولتی با ضمانت سازمان مدیریت و برنامه ریزی به ترتیب عوامل زیر در رتبه بندی اوراق لحاظ می گردد:

۱. نرخ اسمی و نرخ موثر اوراق بر اساس سیاست های تعیین شده
۲. سررسید اوراق
۴. اعتبار متعهد باز خرید
۵. شرایط باز خرید اوراق

تبصره: صرف نقدشوندگی اوراق دولتی متناسب با ریسک آن لحاظ می شود.

(۲) توجیه پذیری : نرخ سود و دیرش اوراق

با توجه به این که صندوق سرمایه گذاری فیروزه موفقیت از نوع سهامی با اندازه ی بزرگ است، لذا با عنایت به ملاحظات سود بانکی در دسترس و با توجه به پیش بینی و انتظارات تیم سرمایه گذاری از بازار سهام، تصمیم گیری مرتبط با خرید اوراق صورت می پذیرد. بدیهی است که حجم منابع نقدی مورد نیاز نیز در این تصمیمات ملاک امر قرار می گیرد.

دیرش در اولویت دوم مبنای انتخاب اوراق قرار خواهد گرفت، طبیعی است که با توجه به کارکرد دیرش، اوراقی در اولویت معاملات قرار می گیرد که دیرش کمتری داشته باشد و لذا ریسک نوسانات نرخ بهره کمترین اثر را بر اوراق خریداری شده داشته باشد.



فیروزه

صندوق سرمایه گذاری فیروزه موفقیت

شماره ثبت ۲۹۹۸۵

۳) مدت نگهداری و فروش اوراق

کلیه خریدها در صورت ثابت ماندن عوامل موثر بر قیمت اوراق بر مبنای نگهداری تا سررسید می باشد، در صورت تغییر عوامل و افزایش نرخ سودهای بانکی، فروش با بهترین قیمت در اولویت قرار می گیرد. طبیعی است که نیاز به نقدینگی صندوق می تواند سیاست های نگهداری اوراق را دستخوش تغییر کند. نرخ موثر اوراق و فرصت های آربیتراژ در اوراق بدهی نیز مورد توجه قرار می گیرد.

۴) فرآیند اعمال کنترل بر تصفیه و پرداخت های صندوق

رویهی کنترل داخلی حاکم بر پرداخت های صندوق مطابق مصوبات داخلی مدیر صندوق می باشد و در خصوص تصفیه معاملات اوراق t+1 مطابق بخشنامه های سازمان بورس و اوراق بهادار خواهد بود.

۵) اشخاص حقیقی مرتبط با خرید و فروش اوراق بهادار با درآمد ثابت

- معامله گر: معامله گر ایستگاه معاملاتی کارگزاری فیروزه/ استفاده از برخط صندوق توسط مدیران سرمایه گذاری
- مدیران سرمایه گذاری: امیرمحمد خدیوی، فرزانه هاشم لو، مجید علی فر

۶) ترکیب اوراق بدهی و سپرده بانکی

ترکیب انواع اوراق بر اساس اهداف بازدهی و نیز معیارهای انتخاب و توجیه پذیری و رعایت امیدنامه تعدیل می شود.

۷) بازنگری در رویه:

این رویه به درخواست و پیشنهاد مدیر سرمایه گذاری صندوق بازنگری می شود.

۸) تصویب:

این رویه در مرداد ماه ۱۳۹۸ مورد بازبینی و تصویب هیئت مدیره مدیر صندوق (سرمایه گذاری فیروزه موفقیت) قرار گرفته است.



فیروزه

صندوق سرمایه گذاری فیروزه موفقیت

شماره ثبت ۲۹۹۸۵