

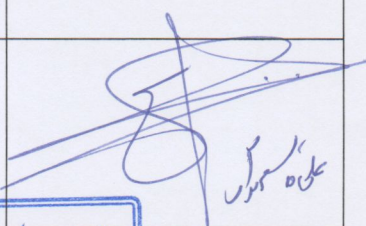
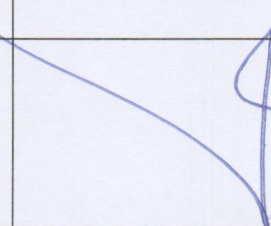
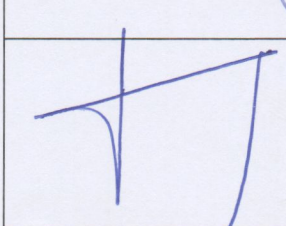


صندوق با درآمد ثابت مانی

بیانیه سیاست سرمایه گذاری IPS صندوق سرمایه گذاری ثابت مانی

شناسه ملی: ۱۴۰۱۰۱۰۱۹۳۷

شماره مجوز: ۱۱۸۵۹ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار

مدیر عامل و عضو هیات مدیره	رئیس هیات مدیره	نائب رئیس هیات مدیره
		

صندوق سرمایه گذاری

ثابت مانی

شماره ثبت ۵۱۷۷۶

به روز رسانی: آذر ماه ۱۴۰۴

تهران، خیابان نلسون ماندلا (چردن سابق)، خیابان دستگردی (ظفر غربی)، پلاک ۲۷۳، طبقه اول شرقی، واحد ۶

۱۹۶۸۶۳۴۶۱۳



۸۸۲۰۲۷۱۰



۸۸۲۰۲۷۱۱ - ۸۸۲۰۲۷۱۲





تاریخچه فعالیت صندوق

صندوق سرمایه‌گذاری ثابت مانی در تاریخ ۱۴۰۰/۰۴/۰۶ تحت شماره ۱۱۸۵۹ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. در تاریخ ۱۴۰۰/۰۶/۲۱ مجوز فعالیت را دریافت نموده است. همچنین صندوق در تاریخ ۱۴۰۰/۰۳/۲۹ تحت شماره ثبت ۵۱۷۷۶ و شناسه ملی ۱۴۰۱۰۱۰۱۹۳۷ در اداره ثبت شرکت‌ها و موسسات غیر تجاری تهران به ثبت رسید.

اهداف و استراتژی‌های سرمایه‌گذاری

هدف از تشکیل صندوق، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و تشکیل سبدی از دارایی‌های مالی با محوریت اوراق بهادار با درآمد ثابت، سپرده بانکی، سهام و مدیریت این سبد است. این صندوق از نوع صندوق سرمایه‌گذاری قابل معامله در اوراق بهادار با درآمد ثابت و بدون تقسیم سود می‌باشد و برای سرمایه‌گذاران ریسک‌گریز بسیار مناسب است. از مزیت‌های صندوق‌های سرمایه‌گذاری درآمد ثابت، می‌توان به کاهش ریسک به دلیل سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت، کاهش قابل توجه هزینه‌های معاملاتی، صرفه جویی در زمان، بهره‌گیری از مدیریت حرفه‌ای، تضمین نقدشوندگی و امکان به کارگیری سرمایه‌های اندک اشاره نمود. اهداف این صندوق به شرح زیر است:

- مدیریت حرفه‌ای دارایی‌ها و انجام امور اجرایی صندوق به نحو مطلوب.
- جذب منابع سرمایه‌گذاران از طریق کسب بازدهی مطلوب متناسب با ریسک پذیری سرمایه‌گذاران و تلاش جهت جلب اعتماد سرمایه‌گذاران.
- کسب بازدهی بیشتر از حساب‌های بلندمدت بانکی و اوراق مشارکت.

روش‌های انتخاب و نظارت بر گزینه‌های سرمایه‌گذاری

امیدنامه صندوق و دستورالعمل‌ها و ابلاغیه‌های سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص حد نصاب‌های ترکیب دارایی‌های صندوق، مبنای تخصیص منابع صندوق می‌باشد.

- سرمایه‌گذاری در سپرده بانکی
- ❖ سپرده‌گذاری نزد بانک‌ها بر اساس نرخ سود پرداختی و اعتبار بانک‌ها صورت می‌پذیرد.
- سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت
- ❖ در خرید اوراق نرخ بازدهی، ضمانت اوراق، سررسید اوراق و جریان نقدینگی صندوق لحاظ می‌شود.

صندوق سرمایه‌گذاری
ثابت مانی
شماره ثبت ۵۱۷۷۶





• سرمایه‌گذاری در سهام

❖ تصمیم‌گیری در خصوص خرید و فروش سهام متناسب با ماهیت صندوق و بر مبنای گزارش‌های تحلیلی و شرایط بازار سرمایه، صنایع و شرکت‌ها صورت می‌پذیرد.

تعیین معیارهای ارزیابی عملکرد مدیران سرمایه‌گذاری

ارزیابی عملکرد مدیران سرمایه‌گذاری به صورت دوره‌ای متناسب با ماهیت دارایی‌ها و قوانین و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار و بر مبنای شاخص‌های زیر توسط این کمیته، صورت می‌پذیرد و پس از هر دوره پایش به مدیران سرمایه‌گذاری فرصت دوماهه جهت اصلاح و ترکیب دارایی صندوق داده می‌شود چنانچه مدیران سرمایه‌گذاری نسبت به اصلاح مدنظر اقدام نمایند بر اساس مفادی که در این بیانیه ذکر شده است اقدام مقتضی صورت خواهد پذیرفت.

- سپرده‌های بانکی: نرخ مصوب شورای پول و اعتبار و نرخ سود سپرده‌های متناظر در سیستم بانکی.
- اوراق بهادار با درآمد ثابت: با نرخ‌های اوراق متناظر، موجود در بازار سرمایه.
- سهام: شاخص صنعت هر سهم و شاخص کل.

سیاست‌های شناسایی انواع ریسک‌های مترتب بر سرمایه‌گذاری انجام‌شده صندوق و شیوه-

های اندازه‌گیری، مدیریت و افشای آن‌ها

با توجه به امیدنامه و اساسنامه صندوق، تمهیدات لازم برای حداقل کردن ریسک‌های سرمایه‌گذاری در صندوق اندیشیده شده است. از جمله این تمهیدات می‌توان به نقش ارکان صندوق از جمله متولی، حسابرس و ضامن نقدشوندگی اشاره کرد. وظایف ارکان صندوق در اساسنامه ذکر شده است.

هر چند تمهیدات لازم به عمل آمده است تا سرمایه‌گذاری در صندوق سودآور باشد، ولی احتمال وقوع زیان در سرمایه‌گذاری‌های صندوق همواره وجود دارد. بنابراین سرمایه‌گذاران باید به ریسک‌های سرمایه‌گذاری در صندوق از جمله ریسک‌های یاد شده در امیدنامه، توجه ویژه داشته باشند.

برخی ریسک‌های پیش روی سرمایه‌گذاران به شرح ذیل می‌باشد:

➤ **ریسک نقدینگی و نقدشوندگی:** نقدینگی یا نقدشوندگی قابلیت تبدیل شدن به پول نقد در کمترین





زمان می‌باشد. متعاقباً ریسک نقدشوندگی در مورد فروش دارایی‌های صندوق نیز وجود دارد. این ریسک ناشی از عدم انجام تعهدات نقدی در موعد مقرر و یا ناتوانی در ایجاد نقدینگی از محل فروش به موقع دارایی‌هاست. صندوق‌های سرمایه‌گذاری با ضمانت نقدشوندگی و یا دارای رکن بازارگردان، کمترین میزان ریسک نقدشوندگی را برای سرمایه‌گذاران فراهم می‌نمایند.

➤ **ریسک کاهش ارزش دارایی‌های 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. با توجه به آنکه بخشی از دارایی‌های صندوق در دارایی‌های ریسک پذیر سرمایه‌گذاری می‌شود و از آنجا که قیمت این اوراق می‌تواند در بازار کاهش یابد، لذا صندوق از این بابت ممکن است متضرر شده و این ضرر به سرمایه‌گذاران منتقل شود.

➤ **ریسک نکول اوراق بهادار:** اوراق بهادار شرکت‌ها بخش عمده‌ای از دارایی‌های صندوق را تشکیل می‌دهند. گرچه صندوق در اوراق بهاداری سرمایه‌گذاری می‌کند که سود حداقلی برای آنها تعیین شده است و پرداخت سود و اصل سرمایه‌گذاری توسط یک مؤسسه معتبر مالی تضمین شده است و یا برای پرداخت اصل و سود سرمایه‌گذاری در آنها، وثایق معتبر و کافی وجود دارد؛ ولی این احتمال وجود دارد که طرح سرمایه‌گذاری مرتبط با اوراق، سودآوری کافی نداشته باشد، ناشر و ضامن به تعهدات خود در پرداخت به موقع سود و اصل اوراق بهادار عمل ننمایند یا ارزش وثایق به طرز قابل توجهی کاهش یابد به طوری که پوشش‌دهنده اصل سرمایه‌گذاری و سود متعلق به آن نباشند. وقوع این اتفاقات می‌تواند منجر به تحمیل ضرر به صندوق و متعاقباً سرمایه‌گذاران شوند.

➤ **ریسک نوسان بازده بدون ریسک:** در صورتی که نرخ بازده بدون ریسک (نظیر سود علی‌الحساب اوراق مشارکت دولتی) افزایش یابد، به احتمال زیاد قیمت اوراق مشارکت و سایر اوراق بهاداری که سود حداقل یا ثابتی برای آنها تعیین شده است، در بازار کاهش می‌یابد. اگر صندوق در این نوع اوراق بهادار سرمایه‌گذاری کرده باشد و بازخرید آن به قیمت معین توسط یک مؤسسه‌ی معتبر (نظیر بانک) تضمین نشده باشد، افزایش نرخ بازده بدون ریسک، ممکن است باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقباً سرمایه‌گذاران گردد.

مدیران سرمایه‌گذاری صندوق همواره با پایش وضعیت کلان اقتصاد و پیگیری سیاست‌های اقتصادی دولت (سیاست‌های پولی و مالی) و شرایط کسب و کار در کشور تلاش می‌کنند ریسک‌های پیش‌روی صندوق را هرچه زودتر شناسایی کنند و با مدیریت فعال ترکیب دارایی‌های صندوق را بهبود بخشند.

صندوق سرمایه‌گذاری
ثابت مانی

شماره ثبت ۵۱۳۲۶

تهران، خیابان نلسون ماندلا (چردن سابق)، خیابان دستگردی (ظفر غربی)، پلاک ۲۷۳، طبقه اول شرقی، واحد ۶





سیاست‌های پایش و بازبینی عملکرد سرمایه‌گذاری در ادوار میان دوره‌ای و انجام اصلاحات لازم

مدیریت ارزیابی دارایی‌های این صندوق به گونه‌ای است که همواره پتانسیل سودآوری هر طبقه از دارایی‌ها با دارایی‌های مشابه موجود در بازار مقایسه می‌گردد و تصمیم‌گیری در خصوص اصلاح پرتفوی دارایی‌ها (خرید یا فروش) متناسب با شرایط بازار و بازدهی هر طبقه از دارایی‌ها صورت می‌پذیرد. این روند به صورت ادواری و پیوسته انجام خواهد شد.

سیاست‌های انجام ادواری آزمون‌های بحران به منظور مصون‌سازی سرمایه‌گذاری و مدیریت ریسک در شرایط بحرانی

به منظور مصون‌سازی پرتفوی از شرایط بحرانی و مدیریت ریسک، مطالعه جامع و ادواری بر زمینه‌های نظیر تحلیل فضای سیاسی خارج و داخل تحلیل ریسک سیاسی، و در نهایت تحلیل اقتصاد کلان داخلی صورت می‌گیرد. در راستای مدیریت ریسک صندوق با پایش منظم شاخص‌های اقتصادی و ترکیب دارایی‌های صندوق اقدام به تهیه گزارش مربوطه می‌نماید.

سیاست بازنگری و بروزرسانی بیانیه سیاست‌های سرمایه‌گذاری صندوق در ادوار مختلف

بیانیه سیاست‌های سرمایه‌گذاری صندوق، حداقل هر سال یکبار در چارچوب دستورالعمل‌ها و ابلاغیه‌های سازمان بورس و اوراق بهادار توسط کمیته سیاست‌گذاری و مدیریت ریسک شرکت مورد بازنگری و در صورت لزوم بروزرسانی خواهد شد.

تعیین فرآیند انتخاب و ارزیابی مدیران سرمایه‌گذاری به همراه معیارها و روش‌های جایگزینی آنها

انتخاب مدیران سرمایه‌گذاری بر اساس دستورالعمل‌ها و ابلاغیه‌های سازمان بورس و اوراق بهادار و ارزیابی عملکرد مدیران سرمایه‌گذاری به صورت دوره‌ای متناسب با ماهیت دارایی‌ها و بر مبنای شاخص‌ها و معیارهای تعیین شده در این بیانیه صورت می‌پذیرد. در صورت ارزیابی عملکرد نامطلوب مدیران، مدیرعامل و کمیته

صندوق سرمایه‌گذاری
ثابت مانی
شماره ثبت ۵۱۷۷۶





سیاست‌گذاری و مدیریت ریسک در رابطه با جایگزینی مدیران سرمایه‌گذاری تصمیم‌گیری خواهند نمود.

تهیه‌کنندگان و تاییدکنندگان

بیانیه سیاست سرمایه‌گذاری (IPS) صندوق سرمایه‌گذاری ثابت مانی در اجرای بند ۷-۶ ابلاغیه شماره ۱۲۰۲۰۲۰۰ مورخ ۱۴۰۰/۰۷/۱۱ سازمان بورس و اوراق بهادار و همچنین مفاد منشور کمیته سیاست‌گذاری و مدیریت ریسک مدیر صندوق، توسط کمیته مذکور تهیه و به تصویب هیات مدیره مدیر صندوق رسیده‌است.

مدیرعامل و عضو هیات مدیره	رئیس هیات مدیره	نائب رئیس هیات مدیره
