

بیانیه سیاست سرمایه گذاری صندوق سرمایه گذاری

مشترک نیکوکاری ندای امید

بیانیه سیاست سرمایه گذاری صندوق سرمایه گذاری مشترک نیکوکاری ندای امید ضمن بیان اهداف سرمایه گذاری، به تشریح سیاست ها و استراتژی های لازم جهت دستیابی به آن اهداف و ساختار گروه راهبری مدیریت سرمایه گذاری این صندوق می پردازد. همچنین در این بیانیه چگونگی پایش عملکرد، مدیریت ریسک ها و بازبینی در سیاست ها و استراتژی ها تشریح شده است.

ساختار گروه سرمایه گذاری

عملیات مدیریت سرمایه گذاری این صندوق توسط کمیته سرمایه گذاری، مدیران سرمایه گذاری و واحد مشاوره سرمایه گذاری شرکت کارگزاری آبان به شرح ذیل راهبری می گردد:

- کمیته سرمایه گذاری

کمیته سرمایه گذاری شرکت کارگزاری آبان از مدیران با تجربه این شرکت در حوزه سرمایه گذاری تشکیل می گردد که تعیین اهداف و تدوین سیاست ها و استراتژی های سرمایه گذاری صندوق نیکوکاری ندای امید توسط این کمیته انجام می شود.

- مدیران سرمایه گذاری

مدیران سرمایه گذاری موظف می باشند در چارچوب این بیانیه نسبت به اتخاذ تصمیمات لازم جهت مدیریت سرمایه گذاری صندوق اقدام نمایند.

- واحد مشاوره سرمایه گذاری

واحد مشاوره سرمایه گذاری شرکت کارگزاری آبان با تحلیل و بررسی اقتصاد کلان، بازار سرمایه، صنایع و شرکت ها، اطلاعات لازم را در زمان مناسب در اختیار کمیته و مدیران سرمایه گذاری قرار می دهد.



ندای امید
صندوق سرمایه گذاری مشترک نیکوکاری

خیابان ولیعصر، بالاتر از خیابان شهید بهشتی، پلاک ۲۱۱۳

کد پستی: ۱۵۱۱۷-۱۳۳۱۱

فکس: ۸۸۵۵۶۰۸۰

تلفن: ۸۸۵۵۱۰-۸۵۵۳۰۳۰

abanfund@abanbroker.com aban.abanbroker.com

اهداف سرمایه گذاری

صندوق سرمایه گذاری مشترک نیکوکاری ندای امید با هدف جمع آوری سرمایه از اشخاص نیکوکار به منظور کسب منافع و سپس صرف تمام یا بخشی از منافع به انجمن خیریه حمایت از بیماران مبتلا به سرطان استان آذربایجان غربی تشکیل شده است.

سیاست های سرمایه گذاری

این صندوق به منظور دستیابی به اهداف مورد نظر، در ترکیبی از اوراق بهادار پذیرفته شده در بورس تهران، بازار فرابورس ایران، سپرده های بانکی و اوراق مشارکت سرمایه گذاری می نماید. همچنین جهت حفظ ثبات در بازدهی بلند مدت، موارد زیر در مدیریت سرمایه گذاری این صندوق رعایت می گردد:

- تغییر ترکیب دارائی های ریسکی و بدون ریسک صندوق با توجه به شرایط پیش رو؛
- رعایت تنوع لازم در ترکیب سبد سهام؛
- سرمایه گذاری در سهام شرکت هایی با روند سودآوری مطلوب؛

استراتژی های سرمایه گذاری

کمیته سرمایه گذاری در راستای سیاست های سرمایه گذاری و به منظور دسترسی به اهداف تعیین شده، مدیران سرمایه گذاری را موظف می دارد پس از تحلیل بنیادی سهام شرکت ها نسبت به تصمیم گیری در رابطه با خرید، فروش و یا نگهداری آنها تصمیم گیری نماید.

مدیران جهت سرمایه گذاری در سهام شرکت ها می بایست به دنبال شناسائی شرکت هایی باشند که:



ندای امید
صندوق سرمایه گذاری مشترک نیکوکاری

خیابان ولیعصر، بالاتر از خیابان شهید بهشتی، پلاک ۲۱۱۳
کد پستی: ۱۵۱۱۷-۱۳۳۱۱
تلفن: ۸۸۵۵۳۰۳۰-۸۵۵۱۰
فکس: ۸۸۵۵۶۰۸۰
abanfund@abanbroker.com aban.abanbroker.com

- جریان نقدینگی مطمئنی دارند.
 - مزیت رقابتی دارند و یا مزیت رقابتی جدیدی را کسب خواهند نمود.
 - مدیریت قوی دارند و انتظار می رود که در صنعت مربوطه پیشرو باشند.
 - تناسب قیمت و ارزش ذاتی آنها جذابیت داشته باشد.
 - از درجه نقدشوندگی مناسبی در بازار برخوردار می باشند.
- به منظور ارزیابی ارزش ذاتی سهام شرکت ها، واحد مشاوره سرمایه گذاری در کنار مدیران سرمایه گذاری با استفاده از روش های مختلف ارزیابی و ارزش گذاری، شرکت ها را بررسی می نمایند.
- به منظور فروش سهام شرکت ها، موارد زیر می بایست در نظر گرفته شود:
- افزایش ریسک بازار و یا ریسک سیستماتیک
 - چشم انداز آتی بازار
 - فاصله قیمت بازاری از ارزش ذاتی سهم
 - وجود فرصت های سرمایه گذاری جذاب تر در بازار با ریسک مشابه
 - تغییر مفروضات اصلی سرمایه گذاری

ترکیب دارایی های صندوق

با توجه به اینکه صندوق نیکوکاری ندای امید از نوع صندوق تمام سهام است، جدول زیر ترکیب دارایی هایی را که این صندوق مجاز به سرمایه گذاری در آن می باشد را نمایش می دهد.



ندای امید
صندوق سرمایه گذاری مشترک نیکوکاری

خیابان ولیعصر، بالاتر از خیابان شهید بهشتی، پلاک ۲۱۱۳

کد پستی: ۱۳۳۱۱-۱۵۱۱۷

فکس: ۸۸۵۵۶۰۸۰

تلفن: ۸۸۵۵۱۰-۸۸۵۵۳۰۳۰

abanfund@abanbroker.com aban.abanbroker.com

شرح	نسبت از کل دارایی های صندوق
۱- سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم سهام پذیرفته شده در بورس یا بازار اول و بازار دوم فرابورس ایران و واحدهای سرمایه گذاری صندوق های سرمایه گذاری غیر از اوراق بهادار که در بورس تهران یا فرابورس ایران پذیرفته شده اند.	حداقل ۷۰٪ از دارایی های صندوق
۲- سهام و حق تقدم منتشره از طرف یک ناشر ۱-۲ پذیرفته شده در بورس تهران ۲-۲ پذیرفته شده در بازار اول یا دوم فرابورس ایران	حداکثر ۱۰٪ از دارایی های صندوق حداکثر ۵٪ از دارایی های صندوق
۳- سهام و حق تقدم سهام و واحدهای سرمایه گذاری صندوق های سرمایه گذاری غیر از اوراق بهادار طبقه بندی شده در یک صنعت	حداکثر ۳۰٪ از کل دارایی های صندوق
۴- سهام و حق تقدم پذیرفته شده در بازار اول و بازار دوم فرابورس	حداکثر ۲۰٪ از کل دارایی های صندوق
۵- سهام، حق تقدم سهام و واحدهای سرمایه گذاری صندوق های سرمایه گذاری غیر از اوراق بهادار منتشره از طرف یک ناشر	حداکثر ۵٪ از کل سهام و حق تقدم منتشره ناشر
۶- واحدهای سرمایه گذاری صندوق های سرمایه گذاری غیر از اوراق بهادار	حداکثر ۵٪ از کل دارایی های صندوق

با توجه به اینکه این صندوق از نوع تمام سهام می باشد بنابراین بخش عمده دارایی ها همواره به سهام



شرکت‌ها اختصاص می‌یابد، در نتیجه ممکن است در بازار صعودی با رشد بیشتر و در مقابل در بازار نزولی با افت بیشتری نسبت به صندوق‌های با درآمد ثابت و مختلط حرکت کند.

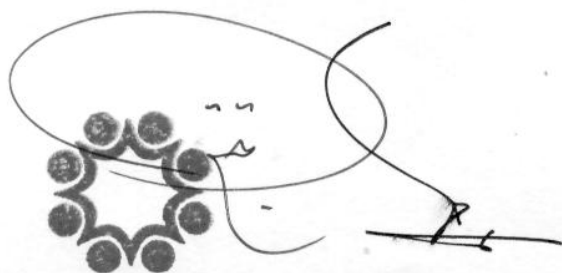
سرمایه‌گذاری در این صندوق برای چه کسانی مناسب است؟

- افرادی که علاوه بر کسب بازدهی بلندمدت به دنبال امور خیرخواهانه نیز می‌باشند.
- افرادی که تمایل دارند سبد دارایی‌های خود را متنوع سازند.
- افرادی که در جستجوی سرمایه‌گذاری با ریسک بالا هستند.

انواع ریسک‌های مترتب بر صندوق

برخی از ریسک‌های سرمایه‌گذاری در این صندوق به شرح ذیل می‌باشد:

- ریسک قوانین و مقررات
- تغییر قوانین و مقررات می‌تواند بر روند سودآوری و یا فعالیت‌های شرکت‌هایی که این صندوق در آنها سرمایه‌گذاری کرده است تأثیرگذار باشد و موجب انحراف از پیش‌بینی‌های انجام شده گردد.
- ریسک تسعیر نرخ ارز
- نوسانات نرخ ارز بر درآمد و هزینه سهام شرکت‌هایی که محصولات خود را صادر، مواد اولیه، تکنولوژی و تجهیزات را وارد، و یا از محل منابع ارزی جهت تأمین مالی استفاده می‌نمایند، تأثیرگذار است.



• ریسک نرخ سود تسهیلات و سپرده های بانکی

تغییر نرخ تسهیلات بانکی به واسطه تأثیر بر هزینه مالی بر سودآوری شرکتها تأثیرگذار است. همچنین تغییر نرخ سپرده های بانکی می تواند منجر به تغییر روند بازار سهام و ارزش بازاری شرکتها شود.

• ریسک تغییر قیمت کالاها

تغییر قیمت جهانی و داخلی کالاها، متناسب با ماهیت شرکتها بر روی هزینه ها و درآمدهای آنها تأثیرگذار است.

• ریسک سیاسی

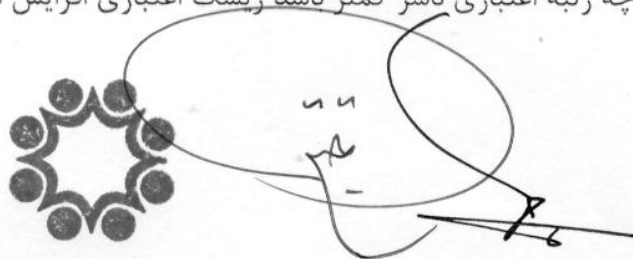
وقایع سیاسی داخلی و بین المللی بر کل بازار سرمایه تأثیرگذار است و تأثیر این وقایع بر عملکرد صندوق بنابر میزان شدت این وقایع متفاوت است. با توجه به اینکه در بسیاری از مواقع پیش بینی این وقایع امکان پذیر نیست می تواند تأثیر قابل توجهی بر عملکرد صندوق داشته باشد.

• ریسک تمرکز سرمایه گذاری

براساس امیدنامه صندوق سرمایه گذاری مشترک نیکوکاری ندای امید، مدیر سرمایه گذاری مجاز است حداکثر ۱۰٪ دارایی های صندوق را در سهام یک شرکت بورسی و حداکثر ۳۰٪ دارایی های صندوق را در یک صنعت و در صورت انتخاب تنها یک شرکت در یک صنعت مشخص ۱۵٪ دارایی های صندوق را در آن سرمایه گذاری نماید. بنابراین هر گونه تغییری در این گروه منجر به تغییرات با اهمیت در عملکرد صندوق می گردد.

• ریسک نكول

این ریسک مربوط به اوراق با درآمد ثابت می باشد و به عدم پرداخت سودهای دوره ای و یا اصل سرمایه در زمان سررسید توسط ناشر اشاره دارد و هر چه رتبه اعتباری ناشر کمتر باشد ریسک اعتباری افزایش می یابد.



با توجه به اینکه صندوق نیکوکاری ندای امید در اوراق بهادار با درآمد ثابتی سرمایه گذاری می نماید که دارای رکن ضامن می باشند، لذا این ریسک به مقدار زیادی کاهش می یابد.

• ریسک کاهش دارایی های صندوق

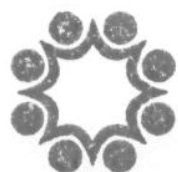
با توجه به اینکه بخش قابل توجهی از منابع صندوق در سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس و یا فرابورس سرمایه گذاری می شود، بنابراین این صندوق تحت تاثیر نوسانات بازار سهام می باشد.

• ریسک سرمایه گذاران عمده صندوق

احتمال دارد ابطال واحدهای سرمایه گذاری تحت تملک سرمایه گذاران عمده در مواقع خاص باعث فروش سهام شرکت ها در قیمت های نامناسب شود که این امر افت عملکرد صندوق را به همراه دارد. همچنین درخواست خرید عمده واحدهای سرمایه گذاری باعث ورود نقدینگی به صندوق می شود که ممکن است تا زمان شناسایی سهام مناسب، بر روی عملکرد صندوق تاثیر گذارد.

سیاست های پایش و بازبینی عملکرد صندوق

مدیران سرمایه گذاری بصورت مستمر تحولات اقتصادی، سیاسی و شرایط خاص صنایع و شرکت ها را پایش نموده و مورد بررسی قرار می دهند و مطابق با سیاست ها و استراتژی های تعیین شده توسط کمیته سرمایه گذاری اقدامات لازم را بعمل می آورند.



ندای امید
صندوق سرمایه گذاری مشترک نیکوکاری

خیابان ولیعصر، بالاتر از خیابان شهید بهشتی، پلاک ۲۱۱۳

کد پستی: ۱۵۱۱۷-۱۳۳۱۱

فکس: ۸۸۵۵۶۰۸۰

تلفن: ۸۸۵۵۳۰۳۰-۸۵۵۱۰

abanfund@abanbroker.com aban.abanbroker.com

شاخص‌های مبنا

عملکرد صندوق بر اساس تحقق اهداف تعیین شده، بازدهی مورد انتظار و مقایسه با صندوق‌های مشابه ارزیابی می‌گردد. همچنین جهت ارزیابی دقیق‌تر عملکرد صندوق با توجه به ریسک متحمل شده از نسبت‌های شارپ، ترینر و جنسن استفاده می‌شود.

کمیته سرمایه‌گذاری موظف است در دوره‌های زمانی مشخص و بر اساس شاخص‌های فوق عملکرد صندوق را بررسی و نتیجه آن را در اختیار مدیرعامل شرکت کارگزاری آبان قرار دهد و همچنین با توجه به بررسی‌های بعمل آمده نسبت به اصلاحات احتمالی اقدام نماید.

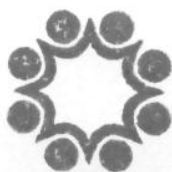
سیاست‌های انجام ادواری آزمون‌های بحران

کمیته سرمایه‌گذاری شرکت کارگزاری آبان جهت مدیریت ریسک جامع این صندوق در دوره‌های مشخص و طبق فرآیند زیر، اقدامات لازم را بعمل می‌آورد:

- ۱- تحلیل حساسیت
- ۲- تحلیل سناریوهای مختلف
- ۳- شناسایی محرک‌های تاثیرگذار در هر یک از سناریوها
- ۴- بررسی تاثیر سناریوها بر دارائی‌های صندوق
- ۵- طراحی اقدامات لازم جهت مدیریت جامع ریسک

سیاست‌های بازنگری و بروزرسانی بیانیه سیاست سرمایه‌گذاری

بیانیه سیاست سرمایه‌گذاری حداقل سالی یک بار و در پایان هر سال مالی صندوق مورد بررسی قرار می‌گیرد و در صورت لزوم نسبت به بازنگری در آن اقدام می‌گردد.



ندای امید
صندوق سرمایه گذاری مشترک نیگوتاری



خیابان ولیعصر، بالاتر از خیابان شهید بهشتی، پلاک ۲۱۱۳
کد پستی: ۱۵۱۱۷-۱۳۳۱۱
تلفن: ۸۸۵۵۳۰۳۰-۸۵۵۱۰
فکس: ۸۸۵۵۶۰۸۰
abanfund@abanbroker.com aban.abanbroker.com