

بیانیه سیاست‌های سرمایه‌گذاری صندوق

سرمایه‌گذاری مشترک بورسیران

اهداف کمیته سیاست‌گذاری سرمایه‌گذاری و مدیریت ریسک

سیاست‌گذاری و مدیریت ریسک کارا بخش جدایی‌ناپذیر در مدل کسب و کار شرکت سبدگردان سورین است و در دراز مدت کمک شایانی به موفقیت سازمان می‌نماید از همین رو شرکت سبدگردان سورین اقدام به تهیه و تدوین چارچوب سیاست‌ها و رویه‌های جامع جهت شناسایی، ارزیابی، پایش و در نهایت کنترل تمام ریسک‌های قابل توجه در سازمان نموده است. اهداف این کمیته در تدوین و نظارت بر چارچوب فوق عبارتند از سودآوری دراز مدت بر مبنای کسب و کار محتاطانه و ایجاد قابلیت کشف مداوم ریسک‌ها و کاهش زیان‌های ناشی از ریسک‌ها.

وظایف و مسئولیت‌های کمیته سیاست‌گذاری

کمیته سیاست‌گذاری و مدیریت ریسک به طور منظم با هدف‌های سیاست‌گذاری و توصیه برای ایجاد سازوکارهای شناسایی ریسک‌ها روش‌های اندازه‌گیری ریسک‌های شناخته شده، ایجاد تمهیدات لازم برای کاهش ریسک‌ها ارائه توصیه‌های لازم برای کنترل ریسک‌ها و توصیه به مدیر عامل و هیئت مدیره در خصوص حدود پذیرش ریسک‌های قابل کنترل برگزار می‌شود. کمیته وظایف کلیدی زیر را نیز بر عهده دارد:

- ۱- کمک به ترویج فرهنگ مدیریت ریسک در سازمان
- ۲- ارائه ورودی‌هایی به مدیریت ارشد در خصوص اشتها و تحمل ریسک سازمان و در نهایت تصویب بیانیه اشتها و ریسک و تحمل سازمان.
- ۳- پایش وضعیت ریسک در سازمان.
- ۴- تصویب سیاست و برنامه مدیریت ریسک در سازمان این برنامه توسط مدیریت تهیه شده و توسط کمیته تصویب می‌گردد.
- ۵- مرور و ارزیابی زیر ساخت مدیریت ریسک سازمان حصول اطمینان از اینکه تمامی ریسک‌های کلیدی سازمان به صورت مستمر، شناسایی ارزیابی و مدیریت می‌شوند.

چگونگی انتخاب اعضای کمیته

کمیته سیاست‌گذاری و مدیریت ریسک صندوق مشترک بورسیران، شامل یک عضو از اعضای هیأت مدیره به عنوان رئیس کمیته به همراه دو نفر کارشناس خبره مالی می‌شود که توسط هیئت مدیره شرکت سبدگردان سورین و با پیشنهاد مدیر عامل محترم شرکت تعیین می‌گردند. این کمیته می‌تواند اعضای را به غیر از مدیران ارشد را در بر گیرد.

فرآیندهای مدیریت طرح‌های سرمایه‌گذاری

مرحله اول: محاسبه پتانسیل ظرفیت ریسک‌پذیری

مرحله دوم: برنامه ریزی جهت تخصیص سرمایه با توجه به ظرفیتها

مرحله سوم: ارزیابی عملکرد و به روزرسانی

مرحله اول: محاسبه پتانسیل ظرفیت ریسک‌پذیری

گام اول در هر پروژه سرمایه‌گذاری تعیین اهداف و اشتباهات ریسک‌پذیری سرمایه‌گذاران می‌باشد. در شرکت سبدگردان سورین مدیر ارشد موظف است طی برگزاری جلسات حضوری با سرمایه‌گذاران و با استفاده از آزمون‌های ریسک‌پذیری اهداف سرمایه‌گذاری شامل مدت زمان سرمایه‌گذاری، بازده مورد انتظار سرمایه‌گذار و همچنین اشتباهات ریسک سرمایه‌گذار را محاسبه و به تایید سرمایه‌گذاران برساند.

مرحله دوم: برنامه ریزی جهت تخصیص سرمایه با توجه به ظرفیت‌ها

مدیر تیم تحلیل شرکت سبدگردان سورین موظف است داده‌های مورد نیاز جهت تبدیل به اطلاعات متناسب با رویه زیر جمع‌آوری و در بانک اطلاعاتی شرکت ثبت و نگهداری نماید؛

۱- جمع‌آوری و ثبت آخرین صورت‌های مالی منتشر شده از طریق سامانه کدال، بورس ویو و سایر سامانه‌های خریداری شده توسط شرکت

۲- جمع‌آوری اطلاعات اوراق مالی درآمد ثابت

۳- ثبت و نگهداری روند قیمتی به همراه بازده تا سررسید اوراق مالی

۴- شرکت در مجامع عمومی سالیانه شرکت‌ها جهت جمع‌آوری اطلاعات دست اول و ارائه گزارش به مدیران سرمایه‌گذاری برای تصمیم‌گیری بهتر.

مدیر تیم تحلیل شرکت سبدگردان سورین موظف به انجام تحلیل‌های مقضی متناسب با رویه زیر و همچنین ارائه نتایج به مدیران سبد و سرمایه‌گذاری می‌باشد؛

۱- رتبه‌بندی عملیاتی و اعتباری بانک‌ها با استفاده از آخرین افشائیات منتشر شده و به وسیله مدل CAMELS توسط مدیران سرمایه‌گذاری صندوق به صورت فصلی.

۲- محاسبه نرخ بهره بدون ریسک روزانه اوراق مالی اسلامی دولتی و ثبت روند و تغییرات روزانه بازده تا سررسید این اوراق.

۳- محاسبه بازده تا سررسید اوراق مالی شرکتی و شهرداری به صورت روزانه

۴- تحلیل اقتصاد کلان و بررسی وضعیت صنایع مختلف بورسی و همچنین شرکت‌ها با ریسک متناسب در هر صنعت جهت بررسی بیشتر توسط مدیران سرمایه‌گذاری صندوق به صورت هفتگی.

تشکیل سبدهای سرمایه‌گذاری

مدیران سبد و سرمایه‌گذاری شرکت سبدگردان سورین موظف به انجام مراحل زیر برای تشکیل سبدهای سرمایه‌گذاری و صندوق‌های سرمایه‌گذاری متناسب با فرم سیاست‌های سرمایه‌گذاری هر مشتری می‌باشند؛

۱- وزن دهی به هر طبقه از دارایی‌ها شامل سپرده بانکی، اوراق مالی اسلامی دولتی و شهرداری، شرکتی و سهام شرکت‌های قابل معامله در بورس توسط مدیران سرمایه‌گذاری.

۲- انتخاب بانک‌ها با بالاترین رتبه اعتباری و مطلوب‌ترین شرایط برای سپرده‌گذاری دارایی‌های صندوق توسط مدیران سرمایه‌گذاری.

۳- انتخاب اوراق مالی اسلامی دولتی با بیشترین بازده و کمترین ریسک با توجه به ریسک قیمت و ریسک سرمایه‌گذاری مجدد این اوراق

۴- انتخاب اوراق مالی اسلامی شرکتی و شهرداری با توجه به ریسک قیمت ریسک سرمایه‌گذاری مجدد و ریسک اعتباری این اوراق

۵- انتخاب سهام شرکتی با حداقل ریسک و بازده متناسب توسط مدیران سرمایه‌گذاری.

۶- محاسبه ارزش در معرض ریسک (VAR) سبدهای سرمایه‌گذاری به صورت ماهیانه.

مرحله سوم: ارزیابی عملکرد و به روز رسانی

در این مرحله مدیران سبد و سرمایه‌گذاری شرکت سبدگردان سورین موظف به انجام مراحل زیر جهت ارزیابی عملکرد و به روز رسانی سبدها و صندوق‌های تحت مدیریت خود می‌باشند. مدیر ارشد شرکت سبدگردانی موظف به نظارت و ارائه گزارشات لازم به کمیته سرمایه‌گذاری و ریسک سنجی می‌باشد.

۱- مقایسه بازده مورد نظر و بازده بدست آمده در قبال ریسک موجود در سبدهای سرمایه‌گذاری توسط مدیران سرمایه‌گذاری به صورت ماهیانه جهت اصلاح وزن دهی به طبقات دارایی و همچنین اوراق بهادار خریداری شده توسط مدیران سرمایه‌گذاری.

۲- ارزیابی عملکرد مدیران سرمایه‌گذاری به صورت فصلی و ارائه گزارش به کمیته ریسک و سرمایه‌گذاری شرکت سبدگردان سورین.

سایر مشخصات کمیته سرمایه‌گذاری

کمیته سیاست‌گذاری و مدیریت ریسک شرکت سبدگردان سورین از سه عضو شامل؛ یکی از اعضای هیئت مدیره به عنوان رئیس، کمیته یک کارشناس خبره مالی به عنوان نائب رئیس و یک کارشناس خبره مالی به عنوان دبیر کمیته تشکیل شده است. رییس کمیته از طریق رای گیری اعضاء انتخاب می‌شود. هر یک از اعضای کمیته باید دانش و درک حداقلی در خصوص ابعاد مدیریت ریسک با توجه به پیچیدگی، اندازه و ساختار سازمان داشته باشند. کمیته باید آموزش‌های مستمری را برای ارتقای دانش اعضا در خصوص مدیریت ریسک سازمان برگزار نماید. همچنین کمیته باید خطوط ارتباطی مشخصی برای دریافت گزارش‌های مدیر عامل، مدیر ارشد و مدیران عملیاتی مرتبط با ریسک تنظیم و تعریف گردد. جلسات کمیته باید حداکثر هر سه ماه یک بار برگزار شود و با حضور دو نفر از اعضا رسمیت دارد. برنامه جلسات کمیته توسط دبیر کمیته تنظیم شده و توسط رییس کمیته تایید می‌گردد. هریک از اعضا می‌توانند پیشنهاد خود را در خصوص موضوعات جلسه به دبیر کمیته اعلام کنند. خلاصه مطالب براساس برنامه جلسه قبل از برگزاری جلسه در اختیار اعضا قرار می‌گیرد. هر یک از اعضای این کمیته دارای یک حق رای در تصمیم گیری‌ها بوده و تصمیم گیری در این کمیته با حداکثر نسبی، آرا صورت می‌پذیرد کمیته به صورت مستقیم به هیات

مدیره گزارش می دهد. کمیته همچنین می تواند جلساتی را برای دریافت نظرات و دیدگاه های تخصصی با حضور مدیران ارشد مدیران واحدهای تجاری و مشاورین درونی و بیرونی برگزار کند.

نحوه ارزیابی عملکرد کمیته سیاست گذاری

ارزیابی عملکرد کمیته سرمایه گذاری و مدیریت ریسک شرکت سبدگردان سورین بر مبنای خوداظهاری در دوره های سالیانه و توسط هیئت مدیره شرکت انجام می شود.

معیار های انتخاب مدیران و ارزیابی عملکرد آنها

انتخاب مدیران سرمایه گذاری براساس ضوابط ذکر شده در قوانین و مقررات و همچنین معیارهای تعیین شده توسط کمیته سیاست گذاری سرمایه گذاری و مدیریت ریسک صورت می پذیرد. ارزیابی عملکرد مدیران به صورت دوره ای توسط این کمیته و با توجه به فرآیندهای تصمیم گیری و معیارهای سود آوری و ریسک و با لحاظ شرایط کلی بازارهای مالی و اقتصاد کلان کشور و همچنین عملکرد رقبا انجام می گیرد. در صورت ارزیابی عملکرد نامطلوب آنان کمیته سیاست گذاری در رابطه با جایگزینی مدیران سرمایه گذاری تصمیم گیری خواهد نمود.