

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی راد

ثبت شده به شماره ۵۸۱۳۴ در تاریخ ۱۴۰۳/۰۶/۲۶ نزد اداره کل ثبت شرکت‌ها



بیانیه سیاست سرمایه‌گذاری صندوق اختصاصی بازارگردانی راد

بیانیه سیاست سرمایه‌گذاری صندوق اختصاصی بازارگردانی راد توسط گروه مدیران سرمایه‌گذاری صندوق ارائه شده است. هدف این بیانیه ارائه چارچوبی است برای مدیران این صندوق به منظور رسیدن به اهداف صندوق که در این بیانیه به آن‌ها اشاره خواهد شد. این بیانیه در حقیقت به منظور مشخص کردن اهداف و محدودیت‌های تیم سرمایه‌گذاری صندوق تبیین گردیده است.

هدف بیانیه سیاست سرمایه‌گذاری

هدف از ارائه این بیانیه تعیین مبنای کلی نحوه مدیریت سرمایه‌گذاری صندوق برای مشخص نمودن فرآیند نظام‌مند برای تصمیمات سرمایه‌گذاری است. این چارچوب کلی تعیین‌کننده نقطه تعادل ریسک و بازده می‌باشد و به مدیران در جهت رسیدن به اهداف کلی صندوق کمک می‌کند تا با تصمیمات خود مبتنی بر این چارچوب عملکرد صندوق را بهبود بخشند.

اهداف صندوق اختصاصی بازارگردانی

هدف بازارگردانی کاهش نوسانات قیمت و حداکثر کردن حجم معاملات است. بدین ترتیب بازارگردان در روزهایی که تقاضا زیاد باشد عرضه خواهد کرد و در جلسات معاملاتی که عرضه زیاد باشد، اقدام به خرید میکند تا تعادل و ثبات نسبی را در تابلوی معاملات ایجاد نماید. ضمن اینکه اقدامات بازارگردان منجر به بهبود نقدشوندگی نماد مربوطه می‌گردد. تحدید (کوچک کردن) دامنه نوسان و کاهش فاصله میان سفارشات روی تابلوی یکی دیگر از وظایف و اهداف بازارگردان است که باعث کاهش هزینه معاملاتی برای سهامداران و سرمایه‌گذاران خرد خواهد شد. بدین ترتیب که در صورت عدم حضور بازارگردان فروشندگان مجبورند با قیمت کمتر و خریداران مجبورند با قیمت بیشتر معامله کنند. واضح است میزان منابع نقد و موجودی سهم بازارگردان محدودکننده توان بازارگردان در جهت رسیدن به این اهداف می‌باشد.



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی راد

ثبت شده به شماره ۵۸۱۳۴ در تاریخ ۱۴۰۳/۰۶/۲۶ نزد اداره کل ثبت شرکت‌ها

بیانیه سیاست سرمایه‌گذاری صندوق اختصاصی بازارگردانی راد

سیاست‌های سرمایه‌گذاری

صندوق اختصاصی بازارگردانی راد اقدام به جمع‌آوری وجوه و سرمایه از سرمایه‌گذاران و سهامداران عمده هر نماد می‌نماید و در چارچوب تعهدات بازارگردانی و در صورت امکان فراتر از این تعهدات برای افزایش نقدشوندگی و کاهش نوسانات قیمت مطابق با امیدنامه صندوق، خرید و فروش انجام می‌دهد.

صندوق می‌تواند با رعایت صرفه و صلاح سرمایه‌گذاران در تعهد پذیردنویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار موضوع بازارگردانی مشارکت نماید که در این صورت منابع کلی صندوق و دارایی‌های آن پشتوانه این تعهد خواهد بود.

سرمایه‌گذاری‌های این صندوق در موارد زیر اشاره شده است:

اول: سهام و حق تقدم سهام موضوع بازارگردانی مطابق با امیدنامه

دوم: اوراق مشارکت، اوراق رهنی و اجاره و تمامی اوراق با درآمد ثابت مطابق با ملاحظات امیدنامه

سوم: گواهی سپرده یا هرگونه سپرده‌گذاری نزد بانک‌ها و موسسات مالی و اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی

چهارم: اتخاذ موقعیت‌های خرید و فروش در قراردادهای آتی اوراق بهادار مطابق با امیدنامه

استراتژی سرمایه‌گذاری

صندوق بازارگردانی راد تعهد به انجام معاملات با شرایط زیر را دارد:

اول: اختلاف میان قیمت سفارش خرید بازارگردان و قیمت سفارش فروش بازارگردان نباید بیشتر از دامنه مظنه ذکر شده در امیدنامه باشد.

دوم: حجم سفارش بازارگردان باید مطابق با الزامات مربوط به حداقل سفارش انباشته باشد که در امیدنامه صندوق اشاره شده است.

سوم: تعهد روزانه صندوق مطابق با امیدنامه باید رعایت شده باشد.

چهارم: در صورت وجود منابع نقد و غیر نقد کافی و با رعایت صرفه و صلاح سرمایه‌گذاران و صندوق می‌توان فراتر از تعهد بازارگردانی اقدام به افزایش نقدشوندگی نمود.



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی راد

ثبت شده به شماره ۵۸۱۳۴ در تاریخ ۱۴۰۳/۰۶/۲۶ نزد اداره کل ثبت شرکت‌ها

بیانیه سیاست سرمایه‌گذاری صندوق اختصاصی بازارگردانی راد

پنجم: در صورت نیاز و با رعایت صرفه و صلاح و منافع صندوق می‌توان از ابزارهای الگوریتمی مربوطه بهره برداری نمود.
ششم: مطابق با رویه و مقررات سازوکار بازارگردانی در صندوق بازارگردانی راد غیرمتمرکز سفارش محور است.

ریسک‌ها

هر چه میزان ریسک یک سرمایه‌گذاری بالاتر باشد سرمایه‌گذار، بازدهی بالاتری انتظار خواهد داشت و وظیفه گروه مدیران سرمایه‌گذاری بهینه‌سازی نسبت بازدهی به ریسک می‌باشد، با این وجود امکان حذف همه ریسک‌ها به طور کلی وجود ندارد.

یکی از ریسک‌های اصلی احتمال کاهش ارزش دارایی‌های صندوق می‌باشد. ریسک بازار به معنای عدم قطعیت ناشی از نوسانات غیرمنتظره در نتیجه تغییر موازنه عرضه و تقاضا در شرایط مختلف می‌باشد. شرایط کلان اقتصادی، سیاسی، ژئوپولیتیک و مقررات جدید دائماً در حال تغییر بوده و این اخبار موجب نوسانات در ارزش بازار دارایی‌های صندوق می‌گردد.

ریسک نکول اوراق همیشه باید مورد توجه باشد هر چند بسیاری از اوراق توسط دولت یا بانک مرکزی یا بانک‌های تجاری و یا سایر ارکان مربوطه ضمانت شده باشد، اما این ریسک صفر نخواهد بود. مدیریت صندوق برای مدیریت این ریسک حتماً اوراق با ریسک نکول حداقلی را انتخاب می‌نماید. با این وجود ممکن است گاهی رکن ضامن به تعهدات قانونی خود عمل ننماید و بخشی از سرمایه سوخت شود.

نوسان نرخ بازدهی بدون ریسک، به ارزش اوراق و دارایی‌های صندوق ریسک دیگری را تحمیل می‌نماید. به این ترتیب مثلاً در صورتی که نرخ بازدهی بدون ریسک افزایش یابد و بازخرید اوراق با نرخ مشخصی تضمین نشده باشد ممکن است این ریسک موجب کاهش ارزش دارایی‌های صندوق گردد.

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی راد

ثبت شده به شماره ۵۸۱۳۴ در تاریخ ۱۴۰۳/۰۶/۲۶ نزد اداره کل ثبت شرکت‌ها



بیانیه سیاست سرمایه‌گذاری صندوق اختصاصی بازارگردانی راد

پایش عملکرد صندوق

مدیران صندوق معمولاً بر اساس شرایط محیطی و ضوابط قانونی حاکم بر بازار سرمایه نسبت به اخذ تصمیمات خرید و فروش اوراق بهادار اقدام می‌نمایند. با عنایت به امکان بروز تغییرات در سیاست‌های کلان اقتصادی که بعضاً موجب تأثیرپذیری قیمت اوراق بهادار مورد بازارگردانی می‌گردد، این مدیریت جهت بهبود عملکرد بازارگردانی و کسب بازدهی مطلوب‌تر یا اجتناب از ریسک‌های سیاستگذاری‌ها، تصمیمات مقتضی را اتخاذ می‌نماید تا از فرصت‌ها و تهدیدات موجود به نفع سرمایه‌گذاران در صندوق بهره‌جوید.

معمولاً بر اساس سیاست‌های کلان حاکم بر بازار، سیاستگذاری سرمایه‌گذاری به گونه‌ای انتخاب و عملیاتی می‌گردد که از حداکثر مزیت‌های نسبی و رقابتی سهام مورد بازارگردانی استفاده مناسب صورت گیرد و در هر زمان که نیاز به پایش و بازبینی عملکرد صندوق احساس شود، اقدام مناسب صورت می‌گیرد. با توجه به اهداف تعیین شده برای صندوق‌های بازارگردانی، یکی از مهمترین شاخص‌های راد برای ارزیابی عملکرد این صندوق، میزان موفقیت در افزایش نقدشوندگی و کاهش نوسان قیمت سهام مورد بازارگردانی است.

بررسی و بازبینی بیانیه سیاست سرمایه‌گذاری

مدیران سرمایه‌گذاری در هر زمان که ضروری به نظر برسد می‌توانند بیانیه سیاست سرمایه‌گذاری حاضر را مورد بازبینی و اصلاح قرار دهند.