

رویه نحوه سرمایه گذاری، نگهداری و فروش اوراق بهادار با درآمد ثابت در صندوق سرمایه گذاری کارگزاری پارسیان

بازگشت به بخشنامه شماره ۱۲۰۱۰۰۶۱ مورخ ۱۳۹۵/۱۲/۲۴، مدیریت نظارت بر نهادهای مالی سازمان بورس و اوراق بهادار مبنی بر تدوین و تصویب رویه سرمایه گذاری، نگهداری و فروش اوراق بهادار با درآمد ثابت در صندوق های سرمایه گذاری، رویه مذکور در صندوق های تحت مدیریت شرکت کارگزاری بانک پارسیان به شرح زیر می باشد:

نحوه انتخاب

با توجه به اینکه صندوقهای سرمایه گذاری در سهام قادر هستند تا سقف ۳۰ درصد از ارزش روز دارایی های صندوقشان را در بخش اوراق بهادار با درآمد ثابت و همچنین سپرده های بانکی سرمایه گذاری کنند، لذا متنوع سازی و نحوه گزینش این اوراق در جهت کاهش ریسک صندوق امری ضروری می باشد. بدین منظور، در واحد سرمایه گذاری کارگزاری بانک پارسیان، کمیته ای جهت انتخاب این اوراق تشکیل می شود و مواردی از قبیل نقد شوندگی توسط بازارگردان معتبر، ضمانت پرداخت اصل و فرع اوراق توسط ضامن و همچنین مدت زمان باقی مانده تا سررسید نهایی مورد بررسی قرار می گیرد. بدیهی است که اوراق خریداری شده می بایست دارای مجوز از بانک مرکزی، دولت و یا سازمان بورس و اوراق بهادار باشد.

توجیه پذیری

سرمایه گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت با هدف تنوع بخشی در سرمایه گذاری ها، رعایت حد نصاب های مندرج در امیدنامه صندوق های سرمایه گذاری، کسب بازدهی مورد انتظار و متناسب با ریسک صورت می پذیرد. در شرایط حال حاضر، علاوه بر اهداف فوق، نرخ سود بالای بانکی و پیشی گرفتن آن از نرخ تورم، توجیه نگهداری این اوراق را در صندوق های سرمایه گذاری افزایش داده است.

مدت نگهداری و نرخ سود اوراق

عمدتاً اوراق های با درآمد ثابت نزد صندوق های سرمایه گذاری تحت مدیریت شرکت کارگزاری پارسیان، با هدف نگهداری تا سررسید خریداری می شود. لازم به ذکر است، که در کنار این استراتژی، مواردی از قبیل نیاز به نقدینگی صندوقهای سرمایه گذاری، رعایت حد نصاب های مندرج در امیدنامه، بهبود شرایط بازار سهام، منجر به فروش اوراق موجود و ورود به فرصتهای جایگزین خواهد شد. مدیران سرمایه گذاری در زمینه نرخ سود اوراق با درآمد ثابت سعی خواهند کرد تا ضمن دستیابی به بازدهی مورد انتظار متناسب با ریسک این اوراق، در اوراق هایی با بهترین و مطمئن ترین نرخ سود، سرمایه گذاری کنند. در این راستا دیرش این اوراق نیز مورد بررسی قرار می گیرد و سعی می شود که قیمت این اوراق نسبت به تغییرات نرخ بهره از وضعیت میانه ای برخوردار باشد.

فرآیند اعمال کنترل بر تصفیه و پرداختهای مربوطه از طریق حساب های بانکی صندوق

در این زمینه واحد اجرایی صندوق های سرمایه گذاری ضمن بررسی معاملات روزانه صندوق های سرمایه گذاری تحت مدیریت شرکت کارگزاری بانک پارسیان، بررسی و پیگیریهای لازم را در جهت دریافتی ها و پرداختی های مربوط به این معاملات و همچنین دریافتی های مربوط به سودهای فصلی اوراق های با درآمد ثابت و همچنین اصل آن در زمان سررسید انجام خواهند داد. صندوق سرمایه گذاری کارگزاری پارسیان از جمله صندوق های در سهام با اندازه کوچک می باشد. ترکیب دارایی این صندوق می تواند ۷۰٪ در سهام و ۳۰٪ در اوراق بهادار با درآمد ثابت باشد و پرداخت سود در این صندوق وجود نخواهد داشت.

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

اشخاص مرتبط با معاملات اوراق ثابت در صندوق های سرمایه گذاری تحت مدیریت شرکت کارگزاری بانک پارسیان به شرح جدول زیر می باشند:

نام و نام خانوادگی	سمت
مجید سوری	مدیرعامل
حمید فاروقی	مدیر سرمایه گذاری

موارد فوق به تایید و امضای هیأت مدیره شرکت کارگزاری پارسیان طبق جدول زیر می رسد:

نام و نام خانوادگی	سمت	امضا
رضا عیوضلو	رئیس هیأت مدیره	
مجید سوری	مدیرعامل	
مجتبی حسن پور	عضو هیأت مدیره	
مجتبی جهانگیری	عضو هیأت مدیره	
مجید علیزاده	عضو هیأت مدیره	