



صندوق سرمایه گذاری مشترک کوشر

تاریخ :
شماره :
پیوست :

شماره ثبت : نزد سازمان بورس و اوراق بهادار : ۱۱۱۳۱
شماره ثبت : نزد مرجع ثبت شرکت ها : ۳۱۰۵۱

بیانیه سیاست‌های سرمایه‌گذاری "صندوق سرمایه‌گذاری مشترک کوشر"

هدف این بیانیه سیاستی، تبیین و تشریح استراتژی‌های سرمایه‌گذاری صندوق سرمایه‌گذاری مشترک کوشر، به منظور آشنایی سرمایه‌گذاران و پاسخگویی به سوالات آنها در خصوص شیوه‌های اجرایی و چگونگی فعالیت صندوق، ریسک‌های مختلف مترتب با صندوق و نحوه شناسایی و اندازه‌گیری آن می‌باشد.

• اهداف سرمایه‌گذاری

هدف از تشکیل صندوق سرمایه‌گذاری مشترک کوشر، جمع‌آوری سرمایه‌های خرد از سرمایه‌گذاران و تشکیل سبدی از دارایی‌ها و مدیریت این سبد است. همچنین در صورتی که صرفه و صلاح سرمایه‌گذاران ایجاب کند، صندوق در برابر دریافت کارمزد مشخص شده از سوی سازمان بورس در تعهد پذیرهنویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار مشارکت و همکاری نماید که در اینصورت وجوه گردآوری شده و سایر دارایی‌های صندوق پشتوانه این تعهدات به شمار خواهد رفت.

انباشته شدن سرمایه در صندوق، مزیت‌های گوناگونی نسبت به سرمایه‌گذاری انفرادی سرمایه‌گذاران در بازار سرمایه دارد که مهمترین آنها عبارتند از:

- کاهش هزینه بکارگیری نیروهای متخصص، گردآوری و تحلیل اطلاعات و گزینش سبد بهینه اوراق بهادار بین همه سرمایه‌گذاران؛
 - کاهش هزینه سرانه هر سرمایه‌گذار برای انجام کلیه حقوق اجرایی مربوط به صندوق از قبیل دریافت سود سهام و کوبین اوراق بهادار؛
 - کاهش ریسک سرمایه‌گذاری و امکان سرمایه‌گذاری مناسب و متنوع تر نسبت به سرمایه‌گذاری انفرادی.
- بر این اساس مهمترین اهداف عملیاتی که مدیران سرمایه‌گذاری صندوق سرمایه‌گذاری مشترک کوشر دنبال می‌کند به شرح زیر است:

- افزایش خالص ارزش دارایی‌های صندوق و به تبع آن ثروت سرمایه‌گذاران؛
- کسب بازدهی بالاتر از سود نظام بانکی؛
- حضور و سرمایه‌گذاری در شرکت‌های دارای مزیت اقتصادی؛
- شناسایی سهام بنیادی و همچنین معاملات بر اساس روش‌های تکنیکال.

• سیاست‌ها و استراتژی‌های سرمایه‌گذاری

مدیران سرمایه‌گذاری به تناسب درجه ریسک پذیری سرمایه‌گذاران صندوق و بر اساس تحلیل‌های بنیادی اقتصاد جهانی، اقتصاد ملی، صنایع و شرکت‌ها و همچنین تحلیل حساسیت اقدام به سرمایه‌گذاری کوتاه‌مدت، میان مدت و بلندمدت می‌نمایند.



صندوق سرمایه گذاری مشترک کوشر

شماره ثبت : نزد سازمان بورس و اوراق بهادار : ۱۱۱۳۱
شماره ثبت : نزد مرجع ثبت شرکت ها : ۳۱۰۵۱
تاریخ :
شماره :
پیوست :

استراتژی‌ها در جهت حداقل کردن ریسک معاملات بکار می‌روند و اغلب به حداکثر کردن سود و بازده توجه دارند. استراتژی اصلی صندوق در سرمایه‌گذاری رعایت حد نصاب‌های طرح شده از سازمان می‌باشد. بر این اساس حداکثر ۶۰ درصد از دارایی‌های صندوق می‌تواند در سهام سرمایه‌گذاری کند و استراتژی‌های سرمایه‌گذاری در سهام با در نظر گرفتن ریسک‌های آن و با هدف بهبود بازدهی و افزایش خالص ارزش دارایی‌های صندوق به صورت مستمر توسط مدیران سرمایه‌گذاری صندوق پیش می‌گردد.

• مدیریت ریسک

هرچند تمهیدات لازم در خصوص سودآور بودن سرمایه‌گذاری صندوق انجام می‌پذیرد، اما احتمال وقوع زیان در سرمایه‌گذاری‌های صندوق همواره وجود دارد. بنابراین سرمایه‌گذاران باید به ریسک‌های سرمایه‌گذاری در صندوق از جمله ریسک یاد شده در این قسمت توجه ویژه داشته باشند.

برخی از مهمترین ریسک‌های سرمایه‌گذاری در صندوق به شرح زیر است:

- ریسک کاهش ارزش دارایی‌های صندوق:

قیمت اوراق بهادار در بازار تابعی از عوامل گوناگون از جمله وضعیت سیاسی، اقتصادی، اجتماعی، صنعت، موضوع فعالیت و وضعیت خاص ناشر و ضامن آن است. با توجه به اینکه ممکن است در مواقعی تمام یا بخشی از دارایی‌های صندوق در اوراق بهادار سرمایه‌گذاری شده باشند و از آنجا که قیمت این اوراق می‌تواند در بازار کاهش یابد، لذا صندوق از این بابت ممکن است متضرر شده و این به ضرر و زیان سرمایه‌گذاران منجر شود.

- ریسک نکول اوراق بهادار:

اوراق بهادار شرکت‌ها بخش عمده دارایی‌های صندوق را تشکیل می‌دهد. گرچه صندوق در اوراق بهاداری سرمایه‌گذاری می‌کند که سود حداقل برای آنها تعیین و پرداخت سود و اصل سرمایه‌گذاری در آنها وثایق معتبر و کافی وجود دارد؛ ولی این احتمال وجود دارد که طرح سرمایه‌گذاری مرتبط با این اوراق، سودآوری کافی نداشته باشد یا ناشر و ضامن به تعهدات خود در پرداخت به موقع سود و اصل اوراق بهادار عمل نکنند یا ارزش وثایق به طرز قابل توجهی کاهش یابد به طوری که پوشش دهنده اصل سرمایه‌گذاری و سود متعلق به آن نباشد. وقوع این اتفاقات می‌تواند باعث تحمیل ضرر به صندوق و به تبع آن سرمایه‌گذاران شود.

- ریسک نوسان بازده بدون ریسک:

در صورتیکه 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 اوراق بهادار سرمایه‌گذاری کرده باشد و باز خرید آن به قیمت معین توسط یک موسسه معتبر نظیر بانک تضمین نشده باشد، افزایش نرخ بازده بدون ریسک، ممکن است باعث تحمیل ضرر به صندوق و به تبع آن سرمایه‌گذاران گردد.



صندوق سرمایه گذاری مشترک کوثر

تاریخ :
شماره :
پیوست :

شماره ثبت : نزد سازمان بورس و اوراق بهادار : ۱۱۱۳۱
شماره ثبت : نزد مرجع ثبت شرکت ها : ۳۱۰۵۱

• سیاست‌های پایش و بازبینی عملکرد سبد اوراق بهادار:

مدیریت صندوق از نوع مدیریت فعال با رعایت چارچوب‌های سیاست سرمایه‌گذاری و ملاحظات مربوط به ریسک و بازدهی صندوق است. با توجه به اینکه این که دارایی‌های سرمایه‌گذاران در این صندوق نگهداری می‌شود، مدیران سرمایه‌گذاری به صورت روزانه عملکرد صندوق را نسبت به دوره‌های زمانی گذشته و همچنین نسبت به اوراق مشارکت و سپرده‌های بانکی مورد پایش قرار می‌دهند و اصلاحات لازم را در صورت نیاز اعمال می‌نمایند. همچنین در دوره‌های هفتگی، ماهانه، فصلی و سالانه بعد از انتشار آمار و اطلاعات کلیه صندوق‌ها از سوی سازمان بورس نیز عملکرد صندوق واکاوی شده و در صورت نیاز اصلاحات لازم انجام می‌شود. شاخص مبنا جهت مقایسه بازدهی صندوق، شاخص بورس اوراق بهادار تهران می‌باشد.

• نظارت، کنترل و بازبینی

بازبینی و بازنگری سیاست‌های این بیانیه بصورت سالانه در مجمع عمومی عادی سالیانه به همراه ارائه گزارشات سالیانه صورت می‌پذیرد.