

تاریخ: ۱۴۰۴/۰۴/۲۰  
شماره:  
پیوست:



صندوق سرمایه گذاری در سهام رونق کسرا  
تحت نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار

بسمه تعالی

### هدف بیانیه سیاست سرمایه گذاری

بیانیه سیاستهای سرمایه گذاری عبارت از سندی است که مابین مدیران سرمایه گذاری و مشتریان سبدها و صندوقهای سرمایه گذاری ایجاد شده و چارچوب کلی مدیریت سرمایه گذاری را در یک شرکت تعیین می نماید. این بیانیه اهداف سرمایه گذاران را مشخص نموده و استراتژیهایی که مدیران سرمایه گذاری در راستای دستیابی به این اهداف به کار میگیرند را تعیین مینماید. همچنین بیانیه سیاستهای سرمایه گذاری به عنوان معیاری در جهت ارزیابی عملکرد مدیران سرمایه گذاری میباشد.

### کلیات صندوق

صندوق سرمایه گذاری رونق کسرا نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است و تحت نظارت آن میباشد. این صندوق با هدف جذب منابع سرمایه گذاران خرد از طریق بازار سرمایه کشور تشکیل شده است. صندوق از نوع صندوق سرمایه گذاری در سهام بوده و ترکیب داراییهای صندوق بر اساس آخرین الزامات سازمان بورس و اوراق بهادار و همچنین شرایط تعیین شده در این بیانیه سیاستهای سرمایه گذاری شامل شرایط بازدهی، ریسک و نقد شوندگی سبد داراییهای تعیین خواهد شد.

مدیریت صندوق بر عهده شرکت سبذگردان کسرا میباشد. تیم مدیران سرمایه گذاری مسئولیت اجرایی مدیریت داراییهای صندوق را عهدهدار میباشند. همچنین کمیته سیاستگذاری و مدیریت ریسک شرکت سبذگردان کسرا مسئولیت نظارت و پایش عملکرد مدیران سرمایه گذاری و تطابق عملکرد صندوق با این بیانیه را بر عهده دارند.

امیرحسین محمدی عضو هیات مدیره	سید ابراهیم گلابی نائب رئیس هیات مدیره	حسین عادل زاده رئیس هیات مدیره	مرضیه بیات مدیرعامل
----------------------------------	---	-----------------------------------	------------------------

آدرس: تهران، خیابان مطهری پلاک ۴۶۶ واحد ۱، کدپستی ۱۵۹۵۸۴۳۶۱۶، تلفن ۰۲۱-۸۸۹۴۰۵۱۴

تاریخ: ۱۴۰۴/۴/۲۰  
شماره:  
پیوست:



صندوق سرمایه گذاری در سهام رونق کسرا  
تحت نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار

### هدف و دامنه فعالیت صندوق

هدف از تشکیل این صندوق جمع آوری سرمایه از سرمایه گذاران و تشکیل سبدی از اوراق بهادار می باشد که بتواند بازدهی مناسبی را در مقابل میزان پذیرش ریسک برای سرمایه گذاران به ارمغان بیاورد. از این رو هدف بلند مدت صندوق به حداکثر رسانیدن ثروت سرمایه گذاران از طریق کسب حداکثر بازدهی نقدی و سرمایه ای می باشد که گام اول برای رسیدن به این هدف تحلیل جزء به جزء صنایع و شرکتهای واقع در بورس تهران توسط گروه تحلیلیگران می باشد و گام بعدی عبارتست از تشکیل سبد سرمایه گذاری بهینه توسط مدیران سرمایه گذاری که با کمترین ریسک کسب بیشترین بازدهی را برای سرمایه گذاران امکان پذیر سازد. در کوتاهمدت نیز مدیریت جریانهای نقدی ورودی و خروجی صندوق در جهت کسب بازدهی حداکثری صورت می پذیرد. کسب چنین بازدهی از طریق کمینه کردن وجوه نقد نگهداری شده در صندوق با سرمایه گذاری در اوراق با درآمد ثابت امکان پذیر می شود. از مزیت های این صندوق ها برای سرمایه گذاران می توان به تنوع بخشی برای کاهش ریسک، بهره گیری از مدیریت حرفه ای، سهولت و صرفه جویی در زمان، کاهش قابل توجه هزینه های معاملاتی، تضمین نقدشوندگی و امکان به کارگیری سرمایه های اندک اشاره کرد.

### استراتژی های سرمایه گذاری صندوق

مدیر صندوق برای سرمایه گذاری از استراتژی فعال پیروی میکند چرا که معتقد است بازار سهام کشور در سطح نیمه قوی و یا ضعیف نیز کارا نیست در نتیجه میتوان با جستجو و پیگیری مستمر اخبار عمومی و دادههای تاریخی به بازدهی بیش از ریسک تحمیل شده به سرمایه گذار، دست یافت. شرکت در دو گروه سهام سرمایه گذاری مینماید:

گروه اول شامل سهام شرکتهایی است که به لحاظ بنیادی با ارزش ذاتی خود فاصله دارند و زیر ارزش ذاتی مدیریت اعتقاد دارد سبد سهام تشکیل شده، در بلندمدت به ارزش ذاتی خود میرسد. معمولاً حدود ۶۰ تا ۸۰ درصد داراییهای صندوق در این نوع سهام سرمایه گذاری میشود. مدیر صندوق تلاش میکند به منظور اجتناب از اثرات منفی متنوع سازی بیش از حد بر روی بازده صندوق،

امیرحسین محمدی عضو هیات مدیره	سید ابراهیم گلابی نائب رئیس هیات مدیره	حسین عادل زاده رئیس هیات مدیره	مرضیه بیات مدیرعامل
----------------------------------	---	-----------------------------------	------------------------

آدرس: تهران، خیابان مطهری پلاک ۴۶۶ واحد ۱، کدپستی ۱۵۹۵۸۴۳۶۱۶، تلفن ۰۲۱-۸۸۹۴۰۵۱۴

۲، ۰۴، ۱۴۰۴

تاریخ:

شماره:

پیوست:



صندوق سرمایه گذاری در سهام رونق کسرا

تحت نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار

تعداد سهام موجود در سبد صندوق را در محدوده کنترل شده حفظ نماید تا بتواند تسلط خود بر روی اخبار، اطلاعات و صورتهای مالی شرکتهای سرمایه پذیر را به سطح مطلوب ارتقاء بخشد.

گروه دوم شامل سهام شرکتهایی میشود که به نظر مدیر صندوق در کوتاه مدت روند صعودی خواهد داشت و در نتیجه بازده مناسبی در این زمان نصیب سرمایه گذاران خواهد کرد. معمولاً بین ۲۰ تا ۴۰ درصد منابع صندوق در سهام این گروه سرمایه گذاری میشود.

این صندوق موظف است در طول عمر خود حد نصابهایی را برای انواع داراییهای مالی رعایت کند (به پیوست)

### ارزیابی عملکرد صندوق

در نگاه اول ممکن است بازدهی کسب شده توسط هر یک از صندوق های سرمایه گذاری معیار مناسبی برای ارزیابی عملکرد آنها تلقی گردد، حتی رتبه بندی صندوقها در سایت مرکز پردازش اطلاعات مالی ایران نیز بدون توجه به ریسک آنها صورت میگیرد. اما از آنجا که بازدهی با تحمل سطوح مختلفی از ریسک بدست می آید، بهتر است عملکرد صندوقها بر اساس بازده تعدیل شده بر حسب ریسک مورد ارزیابی قرار گیرد. در این راستا و به منظور ارزیابی عملکرد صندوق آسمان آرمانی سهام میتوان از شاخصهای زیر استفاده نمود

• شارپ

• جنسن

• سورتینو

لازم به ذکر است که سازمان بورس و اوراق بهادار نیز بر عملکرد صندوق از حیث رعایت مقررات قانونی و مصوبات سازمان بورس و اوراق بهادار و شفافیت اطلاعاتی نظارت مینماید.

امیرحسین محمدی عضو هیات مدیره	سید ابراهیم گلابی نائب رئیس هیات مدیره	حسین عادل زاده رئیس هیات مدیره	مرضیه بیات مدیرعامل
----------------------------------	---	-----------------------------------	------------------------

آدرس: تهران، خیابان مطهری پلاک ۴۶۶ واحد ۱، کدپستی ۱۵۹۵۸۱۴۳۶۱۶، تلفن ۰۲۱-۸۸۹۴۰۵۱۴

۱۴۰۴، ۰۴، ۲۰

تاریخ:

شماره:

پیوست:



صندوق سرمایه گذاری در سهام رونق کسرا

تحت نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار

### تجدید نظر در بیانیه سیاست سرمایه گذاری:

مدیر سرمایه گذاری حسب لزوم نسبت به بازبینی بیانیه سیاست سرمایه گذاری اقدام و تغییرات مقتضی را در اجزای آن اعمال مینماید.

### اطلاع رسانی گزارشات

مدیر صندوق موظف است در فواصل زمانی مشخص صورت های مالی و گزارش عملکرد خود را ارائه نماید که سرمایه گذار میتواند با مراجعه به سامانه کدال و یا تارنمای صندوق سرمایه گذاری رونق و از وضعیت صندوق آگاه گردد.

امیرحسین محمدی عضو هیات مدیره	سید ابراهیم گلابی نائب رئیس هیات مدیره	حسین عادل زاده رئیس هیات مدیره	مرضیه بیات مدیرعامل
----------------------------------	---	-----------------------------------	------------------------

آدرس: تهران، خیابان مطهری پلاک ۴۶۶ واحد ۱، کدپستی ۱۵۹۵۸۴۳۶۱۶، تلفن ۰۲۱-۸۸۹۴۰۵۱۴

۱۴۰۴/۰۴/۲۰

تاریخ:

شماره:

پیوست:



صندوق سرمایه گذاری در سهام رونق کسرا

تحت نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار

شرح	نسبت از کل دارایی های صندوق
۱- سهام پذیرفته شده در بورس تهران یا بازار اول و دوم فرابورس ایران، سهام قابل معامله در بازار پایه فرابورس ایران و حق تقدم سهام و قرارداد اختیار معامله سهام آن ها و واحدهای سرمایه گذاری "صندوق های سرمایه گذاری غیر از اوراق بهادار" ثبت شده نزد سازمان	حداقل ۷۰٪ از کل دارایی های صندوق
۱-۱- سهام و حق تقدم سهام قابل معامله در بازار پایه فرابورس ایران و قرارداد اختیار معامله سهام مربوطه	حداکثر ۱۰٪ از کل دارایی های صندوق
۱-۲- سهام و حق تقدم سهام منتشره از طرف یک ناشر و قرارداد اختیار معامله همان سهم	حداکثر ۱۰٪ از کل دارایی های صندوق
۱-۳- سهام، حق تقدم سهام و قرارداد اختیار معامله سهام طبقه بندی شده در یک صنعت	حداکثر ۳۰٪ از کل دارایی های صندوق
۱-۴- سهام و حق تقدم سهام منتشره از طرف یک ناشر	حداکثر ۵٪ از اوراق منتشره ناشر
۱-۵- اخذ موقعیت خرید در قرارداد اختیار معامله سهام	حداکثر ۵۰٪ از ارزش روز سهام و حق تقدم سهام صندوق
۱-۶- اخذ موقعیت فروش در قرارداد اختیار معامله خرید سهام	حداکثر به تعداد سهام پایه موجود در پرتفوی مجاز سرمایه گذاری صندوق در سهام
۲- واحدهای سرمایه گذاری "صندوق های سرمایه گذاری غیر از اوراق بهادار"	حداکثر ۵۰٪ از کل داراییهای صندوق و تا سقف ۳۰٪ از تعداد واحدهای صندوق سرمایه پذیر که نزد سرمایه گذاران می باشد
۳- گواهی سپرده کالایی پذیرفته شده نزد یکی از بورس ها	حداکثر ۵۰٪ از کل دارایی های صندوق
۴- گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی	حداکثر ۱۵٪ از کل دارایی های صندوق
۵- اوراق بهادار با درآمد ثابت بدون ضامن و با رتبه اعتباری قابل قبول	حداکثر ۱۵٪ از ارزش کل دارایی های صندوق و مشروط بر اینکه حداکثر ۵٪ از کل دارایی های صندوق، در اوراق بهادار منتشره از طرف یک ناشر سرمایه گذاری گردد

<p>امیرکسین محمدی عضو هیات مدیره</p>	<p>سید ابراهیم گلابی نائب رئیس هیات مدیره</p>	<p>حسین عادل زاده رئیس هیات مدیره</p>	<p>مرضیه بیات مدیرعامل</p>
--	---	---	--------------------------------

آدرس: تهران، خیابان مطهری پلاک ۴۶۶ واحد ۱، کدپستی ۱۵۹۵۸۴۳۶۱۶، تلفن ۰۲۱-۸۸۹۴۰۵۱۴