

## به نام خدا

### بیانیه سیاست سرمایه‌گذاری صندوق سرمایه‌گذاری سهامی ثروت‌ساز دیبا

هدف از بیانیه سیاست سرمایه‌گذاری صندوق سرمایه‌گذاری سهامی ثروت‌ساز دیبا، آشنایی سرمایه‌گذاران با اهداف، سیاست‌ها و استراتژی‌های این صندوق است. پیشنهاد می‌شود سرمایه‌گذاران محترم پیش از سرمایه‌گذاری در صندوق این بیانیه را با دقت مطالعه فرمایند.

#### معرفی صندوق

صندوق سرمایه‌گذاری سهامی ثروت‌ساز دیبا، از نوع صندوق‌های سرمایه‌گذاری در سهام و قابل معامله است و بیشتر وجوه خود را صرف خرید سهام و حق تقدم سهام می‌نماید. این صندوق در تاریخ ... با شماره ثبت ... نزد مرجع ثبت شرکت‌ها و موسسات غیرتجاری تهران و طی شماره ... نزد سازمان بورس و اوراق بهادار تهران به ثبت رسیده است. فعالیت صندوق به منظور حصول اطمینان از رعایت مقررات قانونی و مصوبات سازمان بورس و اوراق بهادار و شفافیت اطلاعاتی، تحت نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار است.

جدول مشخصات صندوق سرمایه‌گذاری سهامی ثروت‌ساز دیبا به شرح زیر است:

|                     |                                                                                    |
|---------------------|------------------------------------------------------------------------------------|
| نوع صندوق           | سهامی قابل معامله                                                                  |
| مدیر صندوق          | شرکت سبدگردان دیبا                                                                 |
| مدیران سرمایه‌گذاری | احسان وحیدی فرد، کیارش، فایزه رهنی                                                 |
| متولی صندوق         | شرکت رتبه بندی اعتباری پارس کیان                                                   |
| بازارگردان          | صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی تراز ویستا                                  |
| حسابرس              | موسسه حسابرسی رازدار                                                               |
| وب سایت             | <a href="http://servatsazdiba.ir">http://servatsazdiba.ir</a>                      |
| آدرس                | تهران، میدان آرژانتین، خیابان خالد اسلامبولی، خیابان بیست و نهم، پلاک ۲۰، طبقه دوم |
| تلفن                | ۰۲۱-۸۸۱۹۳۰۱۴-۱۸                                                                    |
| فاکس                | ۰۲۱-۸۸۱۹۳۰۱۹                                                                       |

#### اهداف صندوق

هدف از تشکیل صندوق، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و تشکیل سبدی از دارایی‌ها و مدیریت این سبد است. همچنین در صورتی‌که صرفه و صلاح صندوق ایجاب کند، صندوق در قبال دریافت کارمزد در تعهد پذیرهنویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار مشارکت می‌کند که در این صورت وجوه جمع‌آوری شده و سایر دارایی‌های صندوق، پشتوانه این تعهد خواهد بود. با توجه به



- پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می‌شود، بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه‌گذاران گردد. انباشته شدن سرمایه در صندوق، مزیت‌های متعددی نسبت به سرمایه‌گذاری انفرادی سرمایه‌گذاران دارد:
- ۱- هزینه‌های به‌کارگیری نیروهای متخصص، گردآوری و تحلیل اطلاعات و گزینش سبد بهینه اوراق بهادار بین همه سرمایه‌گذاران تقسیم می‌شود و بدین ترتیب سرانه هزینه برای هر یک سرمایه‌گذاران کاهش می‌یابد.
  - ۲- صندوق از جانب سرمایه‌گذاران، کلیه حقوق اجرایی مربوط به صندوق از قبیل دریافت سود سهام و کوپن اوراق بهادار را انجام می‌دهد و در نتیجه سرانه هزینه هر سرمایه‌گذار برای انجام سرمایه‌گذاری کاهش می‌یابد.
  - ۳- امکان سرمایه‌گذاری مناسب و متنوع‌تر دارایی‌ها فراهم شده و در نتیجه ریسک سرمایه‌گذاری کاهش می‌یابد.

### استراتژی‌های سرمایه‌گذاری صندوق

- مدیر صندوق سرمایه‌گذاری سهامی ثروت‌ساز دیبا، از استراتژی فعال پیروی می‌کند که دارای خصوصیات ذیل است:
- عمده تصمیمات سرمایه‌گذاری پس از تحلیل بنیادی شرکت و صنعت مربوطه و بررسی سناریوهای محتمل صورت می‌گیرد. مدیر صندوق اعتقاد دارد سبد سهام تشکیل شده، در بلند مدت به ارزش ذاتی خود می‌رسد. بدین منظور سهام شرکت‌هایی که به لحاظ بنیادی با ارزش ذاتی خود فاصله دارند و زیر ارزش ذاتی معامله می‌شوند عمده بخش دارایی‌های صندوق را شامل می‌شوند.
  - مدیر صندوق به منظور اجتناب از اثرات منفی متنوع سازی بیش از حد بر روی بازده صندوق، تعداد سهام موجود در سبد صندوق را در محدوده کنترل شده‌ای حفظ می‌نماید تا بتواند تسلط خود را بر روی اخبار، اطلاعات و صورت‌های مالی شرکت‌های سرمایه‌پذیر را به سطح مطلوب ارتقاء بخشد. این نمادها با توجه به ارزندگی و اختلاف با ارزش ذاتی جهت سرمایه‌گذاری و نگهداری تا زمان رسیدن به ارزش مورد انتظار یا تغییر شرایط انتخاب می‌شوند.
  - مدیر صندوق معتقد است می‌توان با جستجو و پیگیری مستمر اخبار عمومی و داده‌های تاریخی به بازدهی بیش از ریسک تحمیل شده به سرمایه‌گذار، دست یافت، زیرا بازار سهام کشور در سطح نیمه قوی و یا ضعیف کارا نیست.
  - مدیر صندوق در راستای حفظ منافع سرمایه‌گذاران صندوق در فرصت‌های کوتاه‌مدت، با جستجو و استفاده از فرصت‌های سرمایه‌گذاری زودگذر ضمن مدیریت ریسک مناسب، اقدام به شناسایی سود کوتاه‌مدت در پورتفوی صندوق می‌نماید.
- این صندوق موظف به رعایت حد نصاب‌هایی برای انواع دارایی‌های مالی در طول عمر خود است که به شرح جدول زیر می‌باشد:

| ردیف | موضوع سرمایه‌گذاری                                                                                                                                                                                                                                    | توضیحات                           |
|------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|
| 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 آنها و واحدهای سرمایه‌گذاری «صندوق‌های سرمایه‌گذاری غیر از اوراق بهادار» ثبت شده نزد سازمان | حداقل ۷۰٪ از کل دارایی‌های 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 دارایی‌های صندوق |



| ردیف | موضوع سرمایه‌گذاری                                                          | توضیحات                                                                                                                                                                         |
|------|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ۱-۲  | سهام و حق تقدم سهام منتشره از طرف يك ناشر و قرارداد اختیار معامله همان سهام | حداکثر ۱۰٪ از کل دارایی‌های صندوق                                                                                                                                               |
| ۱-۳  | سهام، حق تقدم سهام و قرارداد اختیار معامله سهام طبقه‌بندی شده در يك صنعت    | حداکثر ۳۰٪ از کل دارایی‌های صندوق                                                                                                                                               |
| ۱-۴  | سهام و حق تقدم سهام منتشره از طرف يك ناشر                                   | حداکثر ۵٪ از اوراق منتشره ناشر                                                                                                                                                  |
| ۱-۵  | اخذ موقعیت خرید در قرارداد اختیار معامله سهام                               | حداکثر ۵٪ از ارزش روز سهام و حق تقدم سهام صندوق                                                                                                                                 |
| ۱-۶  | اخذ موقعیت فروش در قرارداد اختیار معامله سهام                               | حداکثر به تعداد سهام پایه موجود در پرتفوی مجاز سرمایه‌گذاری صندوق در سهام                                                                                                       |
| ۱-۷  | واحدهای سرمایه‌گذاری «صندوق‌های سرمایه‌گذاری غیر از اوراق بهادار»           | حداکثر ۵٪ از کل داراییهای صندوق و تا سقف ۳۰٪ از تعداد واحدهای صندوق سرمایه پذیر که نزد سرمایه‌گذاران می‌باشد                                                                    |
| ۲    | گواهی سپرده کالایی پذیرفته شده نزد یکی از بورس‌ها                           | حداکثر ۵٪ از کل دارایی‌های صندوق                                                                                                                                                |
| ۳    | گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی                                             | حداکثر ۱۵٪ از کل دارایی‌های صندوق                                                                                                                                               |
| ۴    | اوراق بهادار با درآمد ثابت بدون ضامن و با رتبه اعتباری قابل قبول            | حداکثر ۲۰ درصد از ارزش کل دارایی‌های صندوق و مشروط بر اینکه سرمایه‌گذاری در هر ورقه از ۱۰ درصد کل دارایی‌های صندوق و ۳۰ درصد کل اوراق بهادار منتشره از طرف يك ناشر بیشتر نباشد. |

از آنجا که مدیریت این صندوق با پیش فرض‌های مذکور اقدام به سرمایه‌گذاری می‌نماید، لذا به سرمایه‌گذاران توصیه می‌شود تصمیم سرمایه‌گذاری در صندوق را با توجه به ویژگی‌های مورد اشاره اتخاذ نمایند.

### سیاست متوازن سازی مجدد

به دلیل تغییر بازده‌های دوره‌ای در طول زمان، تخصیص دارایی واقعی پورتفوی صندوق می‌تواند متفاوت از تخصیص دارایی هدف یا حد نصاب ذکر شده باشد. از این رو مدیران سرمایه‌گذاری بصورت دوره‌ای پورتفوی صندوق را بازبینی کرده و در صورت وجود انحراف معنا دار، آن را اصلاح می‌نمایند.

### ریسک‌های سرمایه‌گذاری در صندوق

تمهیدات لازم به عمل آمده است تا سرمایه‌گذاری در صندوق سودآور باشد، ولی احتمال وقوع زیان در سرمایه‌گذاری‌های صندوق همواره وجود دارد. بنابراین سرمایه‌گذاران باید به ریسک‌های سرمایه‌گذاری در صندوق از جمله ریسک‌های یادشده در این بخش توجه ویژه داشته باشند. دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز و عادی با سرمایه‌گذاری در صندوق، تمام ریسک‌های فراروی صندوق را می‌پذیرند. در سایر بندهای این بخش، برخی از ریسک‌های سرمایه‌گذاری در صندوق برشمرده شده‌اند.

تهران، میدان آرژانتین، خیابان خالد اسلامبولی، خیابان بیست و نهم، پلاک ۲۰، طبقه دوم

کدپستی: ۱۵۱۶۶۱۴۱۱۴    تلفن: ۰۲۱-۸۸۱۹۳۰۱۴    فکس: ۰۲۱-۸۸۱۹۳۰۱۸

office@dibacapital.ir



- ۱- ریسک کاهش ارزش دارایی‌های صندوق: قیمت اوراق بهادار در بازار، تابع عوامل متعددی از جمله وضعیت سیاسی، اقتصادی، اجتماعی، صنعت موضوع فعالیت و وضعیت خاص ناشر و ضامن آن است. با توجه به آنکه 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 ضرر به سرمایه‌گذاران منتقل شود.
- ۲- ریسک کاهش ارزش بازاری واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق: با توجه به آنکه واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق در بورس یا بازار خارج از بورس مربوطه مورد دادوستد قرار می‌گیرد، این امکان وجود دارد که نوسانات میزان عرضه و تقاضا در بازار، قیمت واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق را نیز دستخوش نوسان کند. هرچند انتظار بر آن است که قیمت واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق نزدیک به ارزش خالص دارایی آن‌ها باشد اما این امکان وجود دارد که قیمت بازاری واحدهای سرمایه‌گذاری به دلیل عملکرد عرضه و تقاضا بیشتر یا کمتر از ارزش خالص دارایی واحدهای سرمایه‌گذاری شود. بدین ترتیب حتی در صورت عدم کاهش ارزش خالص دارایی‌های صندوق، ممکن است سرمایه‌گذار با کاهش قیمت واحدهای سرمایه‌گذاری نسبت به قیمت خرید خود مواجه شده و از این بابت دچار زیان شود.
- ۳- 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 آن توسط یک مؤسسه معتبر تضمین شده است، یا برای پرداخت اصل و سود 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 ننمایند یا ارزش وثایق به طرز قابل توجهی کاهش یابد به طوری که پوشش‌دهنده اصل سرمایه‌گذاری و سود متعلق به آن نباشند. وقوع این اتفاقات می‌تواند باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقباً سرمایه‌گذاران شوند.
- ۴- ریسک نوسان بازده بدون ریسک: در صورتی که 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 نوع اوراق بهادار سرمایه‌گذاری کرده باشد و بازخرید آن به قیمت معین توسط یک مؤسسه معتبر (نظیر بانک) تضمین نشده باشد، افزایش نرخ بازده بدون ریسک، ممکن است باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقباً سرمایه‌گذاران گردد.
- ۵- ریسک نقدشوندگی: پذیرش واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق در بورس یا بازار خارج از بورس مربوطه و مسئولیت‌ها و وظایفی که بازارگردان صندوق پذیرفته است، خرید و فروش واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق را تسهیل کرده و این امکان را برای سرمایه‌گذاران فراهم می‌کند تا در هر موقع که تمایل داشته باشند واحدهای سرمایه‌گذاری خود را به قیمت منصفانه، فروخته و تبدیل به نقد نمایند. با این حال، مسئولیت‌های بازارگردان محدود است و امکان تبدیل به نقد کردن واحدهای سرمایه‌گذاری نیز همواره تابع شرایط بازار خواهد بود. از طرف دیگر خرید و فروش واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق، تابع مقررات بورس یا بازار خارج از بورس مربوطه است و ممکن است بر اساس این مقررات، معاملات صندوق تعلیق یا متوقف گردد، که در این شرایط، سرمایه‌گذاران نمی‌توانند واحدهای سرمایه‌گذاری خود را به نقد تبدیل کنند.

## نظارت بر عملکرد صندوق

تهران، میدان آرژانتین، خیابان خالد اسلامبولی، خیابان بیست و نهم، پلاک ۲۰، طبقه دوم

کدپستی: ۱۵۱۶۶۱۴۱۱۴ | تلفن: ۰۲۱-۸۸۱۹۳۰۱۴ | فکس: ۰۲۱-۸۸۱۹۳۰۱۸

✉ office@dibacapital.ir



شاخص مبنا برای مقایسه بازدهی و ریسک صندوق با آن، شاخص کل بورس اوراق بهادار تهران است.

### بازنگری و بروزرسانی "بیانیه سیاست سرمایه گذاری صندوق"

بیانیه سیاست سرمایه گذاری صندوق بطور سالانه بعد از ارائه گزارش حسابرسی سالانه صندوق مورد بازنگری و بروزرسانی قرار می گیرد. البته با تغییر عمده در ترکیب مدیران سرمایه گذاری صندوق و یا در شرایط خاص بازنگری و بروزرسانی می تواند بصورت میان دوره ای انجام پذیرد. همچنین مدیر صندوق حسب لزوم نسبت به بازبینی سیاست سرمایه گذاری اقدام و تغییرات مقتضی را در اجزای آن اعمال می نماید.

### اطلاع رسانی گزارشات

مدیر صندوق در فواصل زمانی مشخص صورتهای مالی و گزارش عملکرد خود را ارائه می نماید و سرمایه گذار می تواند با مراجعه به تارنمای کدال یا تارنمای صندوق سرمایه گذاری سهامی ثروت ساز دیبا گزارش مزبور را مطالعه نموده و از وضعیت صندوق آگاه گردد.

مدیر صندوق سرمایه گذاری سهامی ثروت ساز دیبا  
سبدگردان دیبا

### تاریخچه نسخ بیانیه سیاست گذاری

| نسخه | تاریخ تایید | تاریخ انتشار | تغییرات                      |
|------|-------------|--------------|------------------------------|
| ۱    | ۱۴۰۲/۱۰/۱۰  | ۱۴۰۲/۱۲/۱۰   | نسخه اولیه                   |
| ۲    | ۱۴۰۳/۰۹/۲۸  | ۱۴۰۳/۰۹/۲۸   | تغییر در مدیران سرمایه گذاری |