

تاریخ:.....

شماره:.....

ابلاغیه

شماره ابلاغیه: ۱۲۰۲۰۲۰۰ - ۱۴۰۰/۰۷/۱۱

صادرکننده: مدیریت نظارت بر نهاد های مالی

موضوع: شرایط لازم جهت تصدی سمت مدیر سرمایه گذاری در صندوق های سرمایه گذاری و الزام به تشکیل کمیته سیاست گذاری سرمایه گذاری و مدیریت

ریسک

مخاطبین: کلیه مدیران صندوق های سرمایه گذاری؛

با سلام و احترام؛

به اطلاع می‌رساند؛ به استناد هفتصد و سی امین صورتجلسه هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار مورخ ۱۴۰۰/۰۵/۲۰، مصوبه ششصد و پنجاه و سومین صورتجلسه هیئت مدیره سازمان مورخ ۱۳۹۹/۰۴/۰۴ اصلاح و شرایط مدیران صندوق های سرمایه گذاری به همراه شرایط و الزامات تشکیل کمیته سیاست گذاری سرمایه گذاری و مدیریت ریسک به شرح ذیل تعیین گردید:

۱- شرایط تصدی سمت مدیر سرمایه گذاری در صندوق های سرمایه گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت، در سهام، مختلط، کالایی و صندوق جهت تشکیل گروه مدیران سرمایه گذاری (کمیته مدیران سرمایه گذاری) به شرح ذیل تعیین گردید:

مدیر صندوق موظف است؛ حداقل ۳ شخص حقیقی از کارکنان تمام وقت مدیر صندوق را به عنوان اعضای گروه مدیران سرمایه گذاری (کمیته سرمایه گذاری) معرفی نماید به نحوی که حداقل ۱ نفر از اعضای گروه مدیران سرمایه گذاری (کمیته سرمایه گذاری) دارای گواهینامه اصول بازار سرمایه با ۵ سال سابقه کار مرتبط یا دارای گواهینامه تحلیل گری با ۳ سال سابقه کار مرتبط یا دارای گواهینامه مدیریت سبد اوراق بهادار و یا گواهینامه ارزشیابی اوراق بهادار با ۱ سال سابقه کار مرتبط باشد و سایر اعضای گروه مدیران سرمایه گذاری (کمیته سرمایه گذاری) دارای حداقل ۵ سال سابقه کار مرتبط باشند.



تاریخ:.....

شماره:.....

۲- شرایط تصدی سمت مدیر سرمایه گذاری در صندوق های سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی به شرح ذیل

تعیین گردید:

مدیر صندوق موظف است؛ حداقل یک شخص حقیقی از کارکنان تمام وقت مدیر صندوق را به عنوان مدیر سرمایه گذاری معرفی نماید به نحوی که حداقل دارای گواهینامه معامله گری بازار سرمایه با ۳ سال سابقه کار مرتبط یا دارای گواهینامه تحلیل گری با ۲ سال سابقه کار مرتبط یا دارای گواهینامه مدیریت سبد اوراق بهادار و یا گواهینامه ارزشیابی اوراق بهادار با ۱ سال سابقه کار مرتبط را معرفی نماید.

۳- هر مدیر سرمایه گذاری می تواند، حداکثر مدیر سرمایه گذاری ۲ صندوق سرمایه گذاری تحت مدیریت واحد را بر عهده بگیرد.

۴- مدیر سرمایه گذاری صندوق بازارگردانی نمی تواند همزمان سمت مدیر سرمایه گذاری سایر انواع صندوق های سرمایه گذاری تحت مدیریت واحد را بر عهده بگیرد.

۵- در صورتی که مدیران سرمایه گذاری به وظایف محوله مطابق مقررات عمل ننمایند و یا به صورت تمام وقت در استخدام مدیر صندوق نباشند یا از گواهینامه حرفه ای خود سوء استفاده نمایند به یک یا چند مورد از موارد زیر محکوم می شوند:

۵-۱- اخطار کتبی با درج در پرونده ؛

۵-۲- محدودیت استفاده از گواهینامه های حرفه ای بازار سرمایه از ۶ ماه تا ۳ سال ؛

۵-۳- محرومیت موقت (تعلیق) استفاده از گواهینامه های حرفه ای بازار سرمایه از ۶ ماه تا ۳ سال ؛

۵-۴- محرومیت از تصدی عضویت در هیات مدیره ارکان بازار سرمایه و نهادهای مالی از ۶ ماه تا ۳ سال ؛

۵-۵- ابطال تمام گواهینامه های حرفه ای بازار سرمایه.



تاریخ:.....

شماره:.....

۶- کلیه مدیران صندوق های سرمایه گذاری موظف به تشکیل کمیته سیاست گذاری سرمایه گذاری و مدیریت ریسک با شرایط و ویژگی های زیر هستند:

۶-۱- هدف از ایجاد کمیته سیاست گذاری سرمایه گذاری و مدیریت ریسک تعیین استراتژی سرمایه گذاری، بررسی و نظارت بر فعالیت های سرمایه گذاری، تعیین سیاست ها، رهنمودها و محدود نمودن ریسک در صندوق های سرمایه گذاری است.

۶-۲- کمیته سیاست گذاری حداقل از سه عضو که یکی از اعضا، هیات مدیره مدیر صندوق است، تشکیل می گردد و رئیس این کمیته باید عضو هیات مدیره مدیر صندوق باشد.

۶-۳- مدیرعامل مدیر صندوق نمی تواند عضو کمیته سیاست گذاری باشد.

۶-۴- اعضای کمیته باید از صلاحیت علمی و تجربی کافی در زمینه مدیریت سرمایه گذاری و ریسک برخوردار باشند.

۶-۵- نحوه عضویت، دوره ماموریت، رویه های تصمیم گیری و دیگر موضوعات مرتبط با کمیته سیاست گذاری باید توسط هیأت مدیره در قالب منشور کمیته سیاست گذاری تعیین گردد.

۶-۶- برخی از وظایف کمیته سیاست گذاری به شرح ذیل می باشد:

الف) تدوین بیانیه سیاست های سرمایه گذاری صندوق سرمایه گذاری (ips) و بازنگری حداقل هر دو سال یک بار؛
ب) نظارت بر سرمایه گذاری های صندوق و اطمینان از تطابق آن با بیانیه سیاست های سرمایه گذاری صندوق از جمله تصویب معاملات سرمایه گذاری مطابق با بیانیه مزبور؛

ج) پیشنهاد سیاستها و استراتژی های کلی سرمایه گذاری صندوق به هیأت مدیره؛

د) بررسی عملکرد سرمایه گذاری صندوق در فواصل سه ماهه و سالانه با معیارهای عملکرد مشخص شده در بیانیه سیاست های سرمایه گذاری؛

ه) اتخاذ روشهای مناسبی برای مدیریت ریسک هایی که صندوق های سرمایه گذاری با آن مواجه هستند (مدیریت ریسک باید شامل پیش بینی ریسک، تشخیص ریسک، نظارت بر ریسک، پوشش ریسک، مدیریت و گزارشگری ریسک باشد)؛



تاریخ:.....

شماره:.....

و) شناسایی، تعیین اتخاذ رویکرد نظارتی مناسب برای انواع پارامترهای خاص ریسک‌های صندوق با همکاری واحدهای ذیصلاح؛

ز) نظارت بر ریسک‌های مرتبط با سرمایه‌گذاری از جمله ریسک‌های مرتبط با جریان نقدی، پرتفوی سرمایه‌گذاری و سیاست سرمایه‌گذاری با توجه به استراتژی‌ها و ریسک‌پذیری صندوق؛
ح) نظارت بر انتخاب، ارزیابی عملکرد و جایگزینی مدیران سرمایه‌گذاری؛
ط) ارسال گزارش‌های دوره‌ای به هیأت مدیره مدیر صندوق در خصوص کلیه مسئولیت‌های کمیته؛
ی) انجام سایر وظایف و مسئولیت‌هایی که ممکن است در هر زمانی هیأت مدیره مدیر صندوق برای آن تعیین نماید.

۶-۷- کمیته سیاست‌گذاری باید بیانیه سیاست‌های سرمایه‌گذاری (ips) صندوق را تدوین نموده و به تصویب هیأت مدیره مدیر صندوق برساند تا مدیر/مدیران سرمایه‌گذاری صندوق بر اساس بیانیه مزبور اقدام به سرمایه‌گذاری، نظارت بر سرمایه‌گذاری و فروش سرمایه‌گذاری بنمایند. بیانیه مزبور باید حداقل شامل موارد زیر باشد:

الف) اهداف و استراتژی سرمایه‌گذاری؛

ب) روش‌های انتخاب و نظارت بر گزینه‌های سرمایه‌گذاری؛

ج) تعیین معیارهای ارزیابی عملکرد مدیران سرمایه‌گذاری؛

د) سیاست‌های شناسایی انواع ریسک‌های مترتب بر سرمایه‌گذاری انجام شده و شیوه‌های اندازه‌گیری، مدیریت و افشای آنها؛

ه) سیاست‌های پایش و بازبینی عملکرد سرمایه‌گذاری در ادوار میان‌دوره‌ای و انجام اصلاحات لازم؛

و) سیاست‌های انجام ادواری آزمون‌های بحران به منظور مصون‌سازی سرمایه‌گذاری و مدیریت ریسک در شرایط بحرانی؛

ز) سیاست‌های بازنگری و بروزرسانی "بیانیه سیاست‌های سرمایه‌گذاری صندوق" در ادوار مختلف (حداقل سالانه)؛

ح) تعیین فرآیند انتخاب و ارزیابی مدیران سرمایه‌گذاری به همراه معیارها و روشهای جایگزینی آنها.

تاریخ:.....
شماره:.....

۸-۶- مدیر / مدیران سرمایه گذاری موظف اند کلیه فرایندها مربوط به تحصیل سرمایه گذاری اعم از تحلیل های بنیادی و تکنیکال، ... را به صورت مکتوب تهیه و بایگانی نموده و در صورت لزوم در اختیار کمیته سیاست گذاری یا سایر واحدهای نظارتی قرار دهند.

۹-۶- کمیته سیاست گذاری موظف است عملکرد سرمایه گذاری مدیر / مدیران سرمایه گذاری را با معیارهای تعیین شده در بیانیه سیاست های سرمایه گذاری مقایسه کرده و در صورتی که سرمایه گذاری مزبور با معیارهای تعیین شده در بیانیه سیاست های سرمایه گذاری مطابقت نداشته باشد به هیأت مدیره گزارش دهد.

۱۰-۶- هیأت مدیره مدیر صندوق باید منشور کمیته سیاست گذاری را تصویب نماید تا مطابق با منشور مصوب، جلسات کمیته مزبور برگزار و وظایف محول شده توسط کمیته انجام پذیرد. منشور مزبور باید حداقل شامل موارد زیر باشد:

- الف) اهداف کمیته سیاست گذاری؛
- ب) وظایف و مسئولیت های کمیته سیاست گذاری؛
- ج) چگونگی انتخاب اعضای کمیته؛
- د) فرایندهای مدیریت طرح های سرمایه گذاری؛
- ه) تعیین نقش و مسئولیت های اعضا و الزامات هر یک از اعضا؛
- و) نحوه حق رأی هر یک از اعضا و نحوه اتخاذ تصمیم توسط کمیته سیاست گذاری؛
- ز) نحوه تشکیل جلسات و حد نصاب لازم برای تشکیل جلسات و تصمیم گیری؛
- ح) نحوه ارزیابی عملکرد کمیته سیاست گذاری؛



تاریخ:.....

شماره:.....

۱۱-۶- اعضای کمیته سیاست گذاری باید قبولی سمت نموده و کلیه مسئولیت‌ها و وظایف کمیته سیاست گذاری را بپذیرند.

۱۲-۶- مدیران سرمایه گذاری صندوق نمی‌توانند عضو کمیته سیاست گذاری هیچ مدیر صندوقی باشند.

۱۳-۶- اعضای کمیته سیاست گذاری نمی‌توانند همزمان عضو کمیته سیاست گذاری صندوق‌های سرمایه گذاری تحت مدیریت مدیر غیر باشند.

۷- مدیر صندوق موظف است اعضای کمیته سیاست گذاری را به همراه یک نسخه از منشور کمیته سیاست گذاری ظرف حداکثر یک ماه پس از ابلاغ این مصوبه یا تأسیس صندوق به سازمان ارسال نماید.

میثم فدائی واحد

مدیر نظارت بر نهادهای مالی