



بیانیه سیاست‌های سرمایه‌گذاری

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی الگوریتم سرآمد بازار

الگوریتم سرآمد بازار
صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی



مدیر صندوق

شرکت سبدگردان سرآمد بازار

(سهامی خاص)

بیانیه سیاست‌های سرمایه‌گذاری

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی الگوریتم سرآمد بازار

مقدمه

تهیه و تدوین برنامه‌های عملیاتی برای سرمایه‌گذاری‌های آتی، می‌تواند مبنایی بسیار مهم برای موفقیت امر سرمایه‌گذاری باشد که این مورد به‌نوبه خود، سبب شناسایی واضح و مفید اهداف و محدودیت‌های مرتبط با عملیات سرمایه‌گذاری می‌شود. لذا به‌منظور نیل به اهداف تعیین شده و همچنین رعایت قوانین و مقررات صندوق‌های سرمایه‌گذاری، مدیر سرمایه‌گذاری صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی الگوریتم سرآمد بازار بر اساس سیاست‌های از پیش تعیین شده‌ای که توسط مدیریت صندوق مذکور تحت عنوان بیانیه سیاست‌های سرمایه‌گذاری صندوق تهیه، تدوین و ابلاغ گردیده است، نسبت به سرمایه‌گذاری بهینه در اوراق بهادار موضوع فعالیت صندوق اقدام می‌نماید.

سرفصل بیانیه سیاست‌های سرمایه‌گذاری صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی الگوریتم سرآمد بازار بر اساس بخشنامه شماره ۱۳۰۱۰۴۱ مورخ ۱۳۹۳/۰۳/۲۶ و ابلاغیه شماره ۱۲۰۲۰۲۰۰ مورخ ۱۴۰۰/۰۷/۱۱ تهیه شده است که در ادامه، هریک تشریح می‌گردد:

- ✓ اهداف و استراتژی سرمایه‌گذاری؛
- ✓ روش‌های انتخاب و نظارت بر گزینه‌های سرمایه‌گذاری؛
- ✓ تعیین معیارهای ارزیابی عملکرد مدیران سرمایه‌گذاری؛
- ✓ سیاست شناسایی انواع ریسک‌های مترتب بر سرمایه‌گذاری انجام شده و شیوه‌های اندازه‌گیری، مدیریت و افشای آن‌ها؛
- ✓ سیاست‌های پایش و بازبینی عملکرد سرمایه‌گذاری در ادوار میان دوره‌ای و انجام اصلاحات لازم؛
- ✓ سیاست‌های انجام ادواری آزمون‌های بحران به‌منظور مصون‌سازی سرمایه‌گذاری و مدیریت ریسک در شرایط بحرانی؛
- ✓ سیاست‌های بازنگری و بروزرسانی "بیانیه سیاست‌های سرمایه‌گذاری صندوق" در ادوار مختلف؛
- ✓ تعیین فرایند انتخاب و ارزیابی مدیران سرمایه‌گذاری به‌همراه معیارها و روش‌های جایگزینی؛



معرفی

همان‌طور که می‌دانیم **نقدشوندگی** یکی از مهم‌ترین عوامل بازار سرمایه می‌باشد که باعث ثبات و افزایش اطمینان سرمایه‌گذاران به بازار می‌شود، لذا با فراهم شدن بسترهای لازم از سوی نهادها و مراجع مربوطه، ابزارهای مالی جدیدی به فراخور نیاز سرمایه‌گذاران، به بازار سرمایه معرفی شدند. یکی از مهم‌ترین ابزارهای فوق، صندوق‌های سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی می‌باشند که اخیراً به‌منظور افزایش نقدشوندگی و محدود نمودن نوسانات نامتعارف قیمت اوراق بهادار پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران ایفای نقش می‌نمایند.

با توجه به توضیحات فوق، **شرکت سیدگردان سرآمد بازار** بر اساس تجربیات موفق خود در راه‌اندازی و مدیریت انواع صندوق‌های سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار، نسبت به تأسیس صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی اقدام نمود. لذا "**صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی الگوریتم سرآمد بازار**" در مهرماه سال ۱۴۰۰ نزد مرجع ثبت شرکت‌ها و مؤسسات غیر تجاری تهران ثبت گردید و در اواسط آذرماه همان سال و پس از اخذ مجوز فعالیت از سازمان بورس و اوراق بهادار، با هدف بازارگردانی و کنترل دامنه نوسانات قیمت سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس تهران و فرابورس ایران شروع به کار نمود. **شرکت سیدگردان سرآمد بازار** به‌عنوان مدیر صندوق سرمایه‌گذاری، بر اساس اهداف توسعه‌ای خود، در صدد افزودن نماد سایر شرکت‌های پذیرفته شده در بورس تهران و فرابورس ایران می‌باشد. همچنین اطلاعات سایر ارکان صندوق به‌شرح زیر می‌باشد:

ردیف	شرح	نام ارکان صندوق
۱	مدیر صندوق	شرکت سیدگردان سرآمد بازار
۲	متولی صندوق	مشاور سرمایه‌گذاری ایرانیان تحلیل فارابی
۳	حسابرس	مؤسسه حسابرسی رازدار
۴	مدیر سرمایه‌گذاری	نگار نظری



۱) اهداف و استراتژی سرمایه‌گذاری

۱-۱) اهداف سرمایه‌گذاری: به‌طور کلی هدف از تشکیل صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی الگوریتم سرآمد بازار، جمع‌آوری منابع از سهام‌داران عمده شرکت‌های پذیرفته شده در بورس تهران و فرابورس ایران به‌منظور اجرای عملیات بازارگردانی برای سهام شرکت‌های مذکور می‌باشد. لذا با توجه به موضوع فعالیت صندوق، می‌توان اهداف سرمایه‌گذاری را در قالب ۵ گزینه زیر خلاصه نمود:

- ✓ افزایش نقدشوندگی و کمک به روان شدن معاملات سهام در بازار؛
- ✓ تنظیم عرضه و تقاضای سهام؛
- ✓ در صورت بروز شرایط نامطلوب بازار، متعادل نگه داشتن قیمت سهام؛
- ✓ تحدید دامنه نوسان قیمت سهام و حق تقدم سهام؛
- ✓ حداکثر کردن بازدهی صندوق با در نظر گرفتن ریسک‌های متناظر با امور بازارگردانی سهام.

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی الگوریتم سرآمد بازار، با توجه به منابع (نقدینگی و سهام) تأمین شده و در دسترس خود، بر اساس بیانییه سیاست‌های سرمایه‌گذاری، مفاد امیدنامه و اساسنامه و همچنین قوانین و مقررات مربوطه، نسبت به انجام معاملات خرید و فروش سهام در بازه‌های قیمتی از پیش تعیین شده و در جهت نایل شدن به اهداف فوق‌الذکر اقدام می‌نماید. به‌طور کلی خرید و فروش سهام و انجام معاملات توسط صندوق بازارگردانی، روزانه و با توجه به الگوی عرضه و تقاضای سهام از سوی سرمایه‌گذاران خرد و نهادهای صورت می‌پذیرد و صندوق تلاش می‌نماید با عرضه یا جمع‌آوری اوراق بهادار تحت عملیات بازارگردانی، قیمت سهام را به سوی ارزش ذاتی آن سوق دهد.

۱-۲) استراتژی سرمایه‌گذاری: برای پی‌ریزی و تدوین یک استراتژی مناسب جهت حصول به اهداف عملیات بازارگردانی، می‌بایست فاکتورهای گوناگونی را در نظر گرفت که به‌شرح زیر می‌باشد:

- ✓ مهمترین فاکتور و عامل موردنظر، واکاوی درخواست‌ها و نظرات سهامدار عمده قبل از آغاز عملیات بازارگردانی می‌باشد؛
- ✓ همچنین میزان منابع تأمین شده از سوی سهامدار عمده می‌تواند بر چگونگی اجرای بازارگردانی و نیز کیفیت عملیات مزبور، تأثیرگذار باشد؛



✓ استخراج مداوم ارزش ذاتی نمادهای موجود در پرتفوی صندوق به‌عنوان شاخصی برای اجرای فرایند بازارگردانی، می‌تواند به بازارگردان جهت انجام عملیات خود کمک به‌سزایی نماید؛

✓ ترسیم الگوهای مختلف بازارگردانی در مواجهه با شرایط و حالت‌های مختلف بازار، می‌تواند به مدیر سرمایه‌گذاری در جهت کنترل موارد ناخواسته و فورس مازور کمک نماید.

به‌طور کلی مدیر سرمایه‌گذاری صندوق تلاش می‌نماید در جهت تحقق اهداف اصلی صندوق، مطابق خط‌مشی‌های تعیین شده در امیدنامه و بیانیه سیاست سرمایه‌گذاری، نسبت به ایفای وظایف خود اقدام نماید. لذا مدیر سرمایه‌گذاری متعهد شده است با توجه به شرایط و سمت‌وسوی بازار و همچنین عرضه و تقاضای سهام توسط سرمایه‌گذاران، به‌صورت روزانه و بر اساس فاکتورهای زیر سفارش‌های خرید و فروش سهام را در سامانه معاملات وارد نماید:

الف) به‌گونه‌ای که تفاوت بین کمترین قیمت خرید در سفارش‌های خرید و بیشترین قیمت فروش در سفارش‌های فروش صندوق، حداکثر برابر دامنه مظنه باشد.

ب) به‌گونه‌ای که حجم سفارش‌های خرید و فروش وارده برابر حداقل سفارش انباشته باشد و در صورتی که در اثر انجام معامله، حجم سفارش خرید یا فروش کمتر از حداقل سفارش انباشته شود یا تساوی میان آن‌ها از بین برود، صندوق موظف است سفارش‌های مذکور را ترمیم کند.

ج) به‌گونه‌ای که صف خرید یا فروش اوراق مستمراً بیش از یک ساعت معاملاتی تداوم نیابد. در صورت عدم وجود اوراق در کد صندوق و عدم امکان خرید اوراق در سقف دامنه نوسان روزانه قیمت، صندوق ملزم به رعایت این بند نبوده، لیکن موظف است سفارش خرید را در سامانه معاملاتی حفظ نماید.

از آنجایی که صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی الگوریتم سرآمد بازار از نوع صندوق‌های بازارگردانی می‌باشد، لذا دارای محدودیت‌های ویژه‌ای در امر سرمایه‌گذاری می‌باشد. مطابق مفاد امیدنامه، صندوق مذکور قادر نیست تا در سهام سایر شرکت‌های پذیرفته شده در بورس تهران و فرابورس ایران سرمایه‌گذاری نماید. صندوق فقط می‌تواند در سهام موضوع بازارگردانی قید شده در امیدنامه سرمایه‌گذاری نماید. همچنین مدیر صندوق می‌تواند مازاد منابع موجود در صندوق بازارگردانی را فقط در دارایی‌های مالی واجد شرایط ذکر شده در بند دو امیدنامه صندوق به‌شرح زیر سرمایه‌گذاری نماید:

✓ اوراق مشارکت، اوراق اجاره و اوراق بهادار رهنی و سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت که دارای تمامی شرایط زیر هستند، سرمایه‌گذاری نماید:



الف) مجوز انتشار آن‌ها از سوی دولت، بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران یا سازمان بورس و اوراق بهادار صادر شده باشد؛

ب) سود حداقلی برای آن‌ها مشخص شده و پرداخت اصل سرمایه‌گذاری و سود آن‌ها تضمین شده یا برای پرداخت اصل و سود سرمایه‌گذاری وثایق کافی وجود داشته باشد؛

ج) در یکی از بورس‌ها پذیرفته شده و معاملات ثانویه آن‌ها در بورس امکان‌پذیر باشد.

✓ گواهی‌های سپرده منتشره توسط بانک‌ها یا مؤسسات مالی اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران؛

✓ هر نوع سپرده‌گذاری نزد بانک‌ها و مؤسسات مالی اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران.

همچنین صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی الگوریتم سرآمد بازار می‌تواند در صورت اخذ مجوز از سوی سازمان بورس و اوراق بهادار، در تعهد پذیرهنویسی یا تعهد خرید انواع اوراق بهادار پذیرفته شده در بورس تهران یا فرابورس ایران مشارکت نماید. علاوه بر مواردی که تشریح گردید صندوق می‌تواند نسبت به اتخاذ موقعیت فروش قراردادهای آتی اوراق بهادار، صرفاً به منظور پوشش ریسک نوسان قیمت اوراق بهادار مجاز موجود در صندوق سرمایه‌گذاری و اتخاذ موقعیت خرید در قراردادهای آتی اوراق بهادار صرفاً به منظور بستن موقعیت‌های فروشی که قبلاً در قراردادهای آتی اوراق بهادار اتخاذ نموده‌اند، اقدام نماید.

۲) روش‌های انتخاب و نظارت بر گزینه‌های سرمایه‌گذاری

از آنجایی که صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی الگوریتم سرآمد بازار، مجاز به ایجاد پرتفوی گوناگونی از اوراق بهادار نمی‌باشد و فقط باید در سهام شرکت‌های موضوع بازارگردانی صندوق سرمایه‌گذاری نماید، لذا انتخاب نمادهای مجاز برای اجرای عملیات بازارگردانی صندوق، بر اساس مذاکرات فی‌مابین مدیر صندوق و نمایندگان سهامدار عمده و پس از برگزاری مجمع صورت می‌پذیرد. در خصوص روش‌های نظارت بر گزینه‌های سرمایه‌گذاری نیز، مدیر صندوق تلاش نموده است از همه امکانات موجود جهت کنترل و نظارت کافی، استفاده نماید.

در مرحله اول مدیر صندوق پس از برقراری سیستم نظام‌مند کنترل داخلی، نسبت به کنترل و نظارت اقلام سرمایه‌گذاری، اقدام کافی نموده است. لازم به ذکر است کمیته سیاست‌گذاری نیز با پایش‌های مستمر و اخذ گزارش‌های مربوطه، اطمینان کافی را از صحت اجرای عملیات بازارگردانی



به‌دست می‌آورد. همچنین به‌صورت موازی نیز، ارکان محترم صندوق به‌صورت روزانه و با در اختیار داشتن دسترسی‌های لازم، نسبت به برقراری کنترل‌های نظارتی، اقدام می‌نمایند.

۳) تعیین معیارهای ارزیابی عملکرد مدیران سرمایه‌گذاری

با توجه به اهداف و ماهیت عملیاتی صندوق‌های سرمایه‌گذاری بازارگردانی، استفاده از معیارهای مرسوم و رایج ارزیابی عملکرد مدیران سرمایه‌گذاری این نوع از صندوق‌ها صحیح نمی‌باشد. لذا جهت ارزیابی عملکرد مدیران مذکور می‌بایست از معیارهای دیگری استفاده نمود. معیارهای قابل استناد برای ارزیابی عملکرد مدیر سرمایه‌گذاری صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی الگوریتم سرآمد بازار را می‌توان موارد زیر برشمرد:

✓ کنترل سفارش‌های وارد شده در سامانه معاملات به‌منظور خرید و فروش سهام بازارگردانی بر اساس پارامترهای اعلام شده از بورس

تهران یا فرابورس ایران به‌منظور تحدید دامنه نوسان و متعادل نگه داشتن قیمت سهام؛

✓ بررسی الگوی رفتاری معاملات صندوق با شرایط کلی بازار و رفتارهای توده‌ای سرمایه‌گذاران نسبت به نماد مربوطه؛

✓ کنترل و بررسی صحت گزارش‌های تهیه شده از سوی مدیر سرمایه‌گذاری جهت ارایه به مسئولین مربوطه.

۴) سیاست شناسایی انواع ریسک‌های مترتب بر سرمایه‌گذاری انجام شده و شیوه‌های اندازه‌گیری، مدیریت و افشای

ان‌ها

هر چند تمهیدات لازم توسط مدیر صندوق به‌عمل می‌آید تا سرمایه‌گذاری مطمئن در صندوق صورت پذیرد، ولیکن به‌دلیل نوع و ماهیت عملیات صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی الگوریتم سرآمد بازار، همواره احتمال وقوع زیان در سرمایه‌گذاری‌ها وجود دارد. بنابراین سرمایه‌گذاران صندوق که عموماً از مالکان و سهام‌داران عمده نمادهای تحت عملیات بازارگردانی صندوق می‌باشند باید به ریسک‌های سرمایه‌گذاری در صندوق از جمله ریسک‌های یاد شده در این سرفصل، توجه ویژه‌ای داشته باشند. بر اساس نوع و ماهیت عملیاتی صندوق و همچنین مطالعات و تجارب قبلی مدیریت صندوق، می‌توان ریسک‌های زیر را در نظر گرفت:



❖ ریسک نکول سایر اوراق بهادار: گر چه صندوق به‌غیر از سهام و حق‌تقدم سهام موضوع بازارگردانی، 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 به تعهدات خود در پرداخت به‌موقع سود و اصل اوراق بهادار، عمل ننماید یا ارزش وثایق به‌طرز قابل‌توجهی کاهش یابد به‌طوری که پوشش‌دهنده اصل سرمایه‌گذاری و سود متعلق به آن نباشند. وقوع این اتفاقات می‌تواند باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقباً سرمایه‌گذاران شوند.

❖ 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 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.

❖ 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 بازخريد آن به قیمت معین توسط یک مؤسسه معتبر (مانند بانک) تضمین نشده باشد، افزایش نرخ بازده بدون ریسک، ممکن است باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقباً سرمایه‌گذاران صندوق گردد.

❖ ریسک نقدشوندگی واحدهای ابطال شده: از آنجایی که این صندوق فاقد رکن ضامن نقدشوندگی است، لذا در صورتی که دارنده

واحد سرمایه‌گذاری قصد ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری را داشته باشد، مدیر در ابتدا از محل وجوه نقد صندوق مربوط به عملیات بازارگردانی اوراق بهادار موردنظر، اقدام به پرداخت وجوه واحدهای سرمایه‌گذاری ابطال شده می‌نماید. چنانچه وجوه نقد صندوق متعلق به عملیات بازارگردانی اوراق بهادار موردنظر، کفاف بازپرداخت واحدهای ابطال شده را نداشته باشد، مدیر صندوق مطابق اساسنامه اقدام به فروش دارایی‌های صندوق متعلق به عملیات بازارگردانی همان اوراق بهادار می‌نماید تا وجه موردنیاز را تهیه کند. اگر به هر دلیلی از جمله بسته بودن نماد سهم، صف فروش و گره معاملاتی مدیر صندوق نتواند دارایی‌های صندوق را به وجه نقد تبدیل کند، مبالغ مربوط به واحدهای ابطال شده تا تأمین وجه نقد به حساب بستانکاری سرمایه‌گذار منظور می‌گردد و بازپرداخت این بدهی‌ها بر اساس تاریخ و

ساعت ثبت سفارشات ابطال انجام می‌گیرد. در صورت عدم امکان تبدیل دارایی‌های غیرنقد در عملیات بازارگردانی هر یک از اوراق بهادار به نقد، مدیر مجاز به پرداخت به سرمایه‌گذاران اوراق بهادار مذکور از محل دارایی‌های عملیات بازارگردانی سایر اوراق بهادار نمی‌باشد.

۵) سیاست‌های پایش و بازبینی عملکرد سرمایه‌گذاری در ادوار میان دوره‌ای و انجام اصلاحات لازم

با توجه به وجود تفاوت‌های ساختاری ما بین اهداف، نوع سرمایه‌گذاران و نیز نوع دارایی‌های موجود در پرتفوی صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی الگوریتم سرآمد بازار با سایر صندوق‌های سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار، سیاست‌های پایش و بازبینی عملکرد سرمایه‌گذاری در صندوق مزبور متفاوت می‌باشد. آنچه واضح است عملیات بازارگردانی و اخذ تصمیمات خرید و فروش اوراق بهادار برای نمادهای مربوطه به‌صورت روزانه و بر اساس شرایط بازار سرمایه و رفتار توده وار سرمایه‌گذاران انجام می‌گردد. لذا تیم کمیته سیاست‌گذاری جهت: (۱) بهبود عملکرد بازارگردانی، (۲) کسب بازدهی مطلوب‌تر، (۳) اجتناب از ریسک‌های نامناسب تأثیرگذار بر عملکرد صندوق، (۴) بررسی و کنترل عواملی که موجب تأثیرپذیری قیمت اوراق بهادار مورد بازارگردانی می‌گردد، نسبت به پایش و بازبینی عملکرد صندوق در بازه‌های سالیانه اقدام می‌نماید.

۶) سیاست‌های انجام ادواری آزمون‌های بحران به‌منظور مصون‌سازی سرمایه‌گذاری و مدیریت ریسک در شرایط بحرانی؛

همانطور که می‌دانیم مدیریت ریسک شامل فرایند شناسایی، اندازه‌گیری، کنترل و کاهش ریسک و از همه مهمتر، ایجاد یک رویکرد آینده‌نگر نسبت به مسائل و مشکلات احتمالی در حوزه عملیات بازارگردانی می‌باشد.

مدیر صندوق به‌منظور رفع یا کاهش اثرات ناشی از ریسک‌های نامناسب سرمایه‌گذاری، تلاش می‌نماید تا با پایش‌های منظم و مداوم خود و پیاده‌سازی آزمون‌های معتبر، نسبت به شناسایی انواع ریسک‌های مؤثر بر عملیات بازارگردانی، موفقیت صندوق را تضمین نماید.

۷) سیاست‌های بازنگری و بروز رسانی "بیانیه سیاست‌های سرمایه‌گذاری صندوق" در ادوار مختلف؛

بیانیه سیاست‌های سرمایه‌گذاری صندوق عموماً به‌صورت سالیانه و بر اساس تغییرات مهم و تأثیرگذار در فعالیت صندوق سرمایه‌گذاری، مورد بازنگری و به‌روزرسانی قرار خواهد گرفت.



۸) تعیین فرایند انتخاب و ارزیابی مدیران سرمایه‌گذاری به همراه معیارها و روش‌های جایگزینی؛

انتخاب شخص واجد صلاحیت برای پذیرش سمت مدیر سرمایه‌گذاری صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی الگوریتم سرآمد بازار، بر اساس دانش فنی و علمی، تجارب، مهارت‌ها و توانمندی‌های برجسته شخص مذکور برای اجرای وظایف محوله می‌باشد. البته پذیرش سمت مدیر سرمایه‌گذاری توسط افراد مذکور، پس از ارائه تأیید صلاحیت حرفه‌ای از سوی سازمان بورس و اوراق بهادار، امکان‌پذیر می‌باشد.

مدیر سرمایه‌گذاری

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی الگوریتم سرآمد بازار

نگار نظری