



صندوق های بازنشستگی ، پس انداز  
و رفاه کارکنان صنعت نفت

## آیین نامه سرمایه گذاری

گروه صندوق های بازنشستگی ، پس انداز و رفاه

کارکنان صنعت نفت



صندوق های بازنشستگی، پس انداز  
و رفاه کارکنان صنعت نفت

آیین نامه سرمایه گذاری  
گروه صندوق های بازنشستگی، پس انداز و رفاه کارکنان صنعت نفت

صفحه

فهرست مطالب

۳	فصل اول : هدف
۳	فصل دوم : تعاریف و اصطلاحات
۵	فصل سوم : دامنه کاربرد
۵	فصل چهارم : مسئولیت ها
۵	فصل پنجم : راهبردهای سرمایه گذاری
۶	فصل ششم : رویه های اجرایی
۷	فصل هفتم : سایر موارد



صندوق های بازنشستگی، پس انداز  
و رفاه کارکنان صنعت نفت

## آیین نامه سرمایه گذاری

### گروه صندوق های بازنشستگی، پس انداز و رفاه کارکنان صنعت نفت

#### فصل اول: هدف

این آیین نامه به استناد جزء ۴ ماده ۹ اساسنامه صندوق های بازنشستگی، پس انداز و رفاه کارکنان صنعت نفت، موضوع تصویب نامه شماره ۹۷۰۵۹/ت/۵۶۸۹۶-هـ مورخ ۱۳۹۸/۸/۱ هیات وزیران و به منظور وحدت رویه، تدوین ساز و کاری مشخص در سرمایه گذاری های صندوق و تسهیل در امر کنترل و نظارت بر سرمایه گذاری ها تهیه شده است.

#### فصل دوم: تعاریف و اصطلاحات

ماده ۱- تعاریف به کار رفته در این آیین نامه عبارتند از:

۱-۱- صندوق: طبق ماده ۱ اساسنامه صندوق های بازنشستگی، پس انداز و رفاه کارکنان صنعت نفت که از این پس در این آیین نامه صندوق نامیده می شود، موسسه ای است که دارای شخصیت حقوقی، مالی و اداری مستقل بوده و طبق مفاد اساسنامه اداره می شود.

۱-۲- گروه صندوق: صندوق و شرکت های فرعی آن

۱-۳- مقررات: شامل مجموعه مقررات، مصوبات هیات امناء و مصوبات هیات رئیسه صندوق است.

۱-۴- شیوه نامه: مصوبات هیات رئیسه که در چارچوب خط مشی های تعیین شده از سوی هیات امناء و منطبق با بند ۹ ماده ۱۶ اساسنامه در کلیه زمینه ها تنظیم و لازم الاجرا است.

۱-۵- سال مالی: سال مالی صندوق عبارت از معادل یک سال شمسی است که طبق ماده ۲۲ اساسنامه از اول خرداد ماه هر سال شروع و در پایان اردیبهشت ماه سال بعد خاتمه می یابد.

۱-۶- هیات امناء: هیاتی است مرکب از اعضای پیش بینی شده در ماده ۸ اساسنامه که به عنوان امین و بالاترین رکن صندوق، مرجع سیاست گذاری، راهبری، تعیین خط مشی های کلان و تصویب ضوابط و مقررات صندوق طبق ماده ۹ اساسنامه است.

۱-۷- هیات رئیسه: هیاتی است مرکب از هفت عضو اصلی و دو عضو علی البدل که به شرح ماده ۱۱ اساسنامه برای مدت سه سال انتخاب می شوند.



صندوق های بازنشستگی، پس انداز  
و رفاه کارکنان صنعت نفت

## آئین نامه سرمایه گذاری گروه صندوق های بازنشستگی، پس انداز و رفاه کارکنان صنعت نفت

۸-۱- رئیس هیأت رئیسه: طبق ماده ۱۱ اساسنامه و تبصره ۱ آن یک عضو اصلی هیأت رئیسه است که با انتخاب هیأت امنا و با حکم وزیر نفت منصوب می شود و به صورت موظف انجام وظیفه می نماید.

۹-۱- بودجه سالانه: برنامه مالی صندوق است که برای یک سال مالی تهیه می شود و حاوی پیش بینی منابع و درآمدها و برآورد مصارف جهت ایفای مزایای بازنشستگی، هزینه های درمان، غرامت صندوق تامین آتیه و هزینه های اداره صندوق، مدیریت سرمایه گذاری ها و سایر هزینه ها و پرداخت های انجام عملیات و فعالیت های اجرایی و سرمایه ای به منظور نیل به اهداف صندوق است.

۱۰-۱- تعهد: عبارت است از دین بر ذمه صندوق ناشی از اجرای الزامات قانونی، مقررات و قراردادهای.

۱۱-۱- ارزش فعلی مزایای بازنشستگی مبتنی بر محاسبات اکچوئری: عبارت است از ارزش فعلی پرداخت های مورد انتظار طبق ضوابط و مقررات به اعضا (در زمان بازنشستگی) بابت سنوات خدمت گذشته آنان که بر اساس مفروضات اکچوئری محاسبه می شود.

۱۲-۱- خالص دارایی های صندوق (ارزش ویژه صندوق): عبارت است از دارایی های صندوق پس از کسر بدهی های آن غیر از ارزش فعلی مزایای بازنشستگی مبتنی بر محاسبات اکچوئری.

۱۳-۱- خالص ارزش روز دارایی های صندوق: عبارت است از ارزش برآوردی به روز شده دارایی های صندوق پس از کسر بدهی های آن غیر از ارزش فعلی مزایای بازنشستگی مبتنی بر محاسبات اکچوئری.

۱۴-۱- کنترل: توانایی راهبری سیاست های مالی و عملیاتی یک شخص حقوقی، به منظور کسب منافع از فعالیت های آن است. معیارهای توانایی کنترل بر اساس استانداردهای حسابداری ملی تعیین می شود.

۱۵-۱- شرکت فرعی: شرکتی که طبق استانداردهای حسابداری لازم الاجرا، تحت کنترل شرکت اصلی است.

۱۶-۱- خرید: تحصیل تمام یا بخشی از سهام، ابزارهای مالی یا سهم الشرکه سایر شرکتها، مشارکت در انجام طرحها و پروژه های سرمایه گذاری و یا تحصیل سایر دارایی های غیرمالی می باشد.

۱۷-۱- واگذاری: فروش تمام یا بخشی از سهام، ابزارهای مالی یا سهم الشرکه سایر شرکتها، خروج از مشارکت در انجام طرحها و پروژه های سرمایه گذاری و یا فروش سایر دارایی های غیرمالی، می باشد.



صندوق های بازنشستگی، پس انداز  
و رفاه کارکنان صنعت نفت

## آیین نامه سرمایه گذاری گروه صندوق های بازنشستگی، پس انداز و رفاه کارکنان صنعت نفت

۱۸-۱- معامله: خرید یا واگذاری یک سرمایه گذاری با موضوع مشخص در یک روز مشخص، است.

۱۹-۱- طبقه دارایی: هر یک از اقسام طبقه بندی دارایی ها از قبیل وجه نقد، سهام، املاک و مستغلات، کالا و سایر دارایی ها می باشد.

### فصل سوم: دامنه کاربرد

ماده ۲- دامنه کاربرد این آیین نامه شامل کلیه معاملات مربوط به سرمایه گذاری های گروه صندوق به استثنای خرید دارایی های ثابت که به منظور انجام امور جاری گروه صندوق صورت می پذیرد می باشد.

### فصل چهارم: مسئولیت ها

ماده ۳- مسئولیت نظارت بر حسن اجرای مفاد این آیین نامه بر عهده رئیس هیات رئیسه صندوق می باشد.

ماده ۴- بازرگری این آیین نامه بنا به پیشنهاد رئیس هیات رئیسه صندوق، تأیید هیات رئیسه و تصویب هیات امناء خواهد بود.

### فصل پنجم: راهبردهای سرمایه گذاری

ماده ۵- هدف کلان سرمایه گذاری های صندوق رشد مستمر ارزش دارایی ها و خلق جریان های نقدی پایدار توأم با ریسک مدیریت شده به منظور ایفای تعهدات صندوق نسبت به ذی نفعان خود می باشد.

ماده ۶- سرمایه گذاری های صندوق می بایست در راستای هدف تامین پایداری مالی با در نظر گرفتن تعهدات آتی و بودجه سالانه صندوق در سیاست های سرمایه گذاری و تخصیص آن انجام شود.

ماده ۷- تخصیص سرمایه گذاری های صندوق می بایست به نحوی صورت گیرد که نرخ رشد سالانه خالص ارزش روز دارایی های صندوق حداقل معادل نرخ سود سپرده بلند مدت بانکی به علاوه دو درصد باشد.<sup>۱</sup>

ماده ۸- تخصیص دارایی ها بر اساس اولویت به شرح زیر می باشد:

<sup>۱</sup> . سیاست های کلان مصوب هیات امناء



صندوق های بازتسکر پس انداز  
ورقاه کارکنان صنعت نفت

## آئین نامه سرمایه گذاری

### گروه صندوق های بازنشستگی، پس انداز و رفاه کارکنان صنعت نفت

- ۸-۱- تمرکز سرمایه گذاری های صندوق در سهام پذیرفته شده در بورس افرابورس با بازدهی مستمر
  - ۸-۲- سپرده گذاری متناسب بانکی، خرید اوراق بدهی و سریع المعامله بودن بخشی از سهام بورسی
  - ۸-۳- تنوع بخشی دارایی ها به منظور مدیریت ریسک تمرکز سرمایه گذاری ها
  - ۸-۴- مصون سازی تورمی دارایی ها با سرمایه گذاری در صنایع صادراتی
  - ۸-۵- حرکت به سمت سرمایه گذاری خارجی سودآور مطمئن
  - ۸-۶- حضور در عرصه املاک و مستغلات با تاکید بر پروژه های انبوه سازی مسکن (متوسط متراژ) ترجیحا از طریق مشارکت با شرکت های ساختمانی ذی صلاح
  - ۸-۷- مشارکت در بازار اولیه سرمایه گذاری ها و توسعه گری پروژه های با مزیت رقابتی
  - ۸-۸- ورود به حوزه سرمایه گذاری خطرپذیر با در نظر گرفتن ریسک های مربوطه و اولویت حوزه نفت، گاز و پتروشیمی
- ماده ۹- تعیین طبقات مجاز دارایی ها، حدود سرمایه گذاری در هر طبقه و سقف سرمایه گذاری ها به موجب شیوه نامه ای است که به تصویب هیأت رئیسه صندوق می رسد.
- ماده ۱۰- با حفظ اطمینان از حصول اهداف تعیین شده در سرمایه گذاری ها، تغییر رویکرد شرکت داری به رویکرد سهامداری می بایست به عنوان یک اصل در نظر گرفته شود.
- ماده ۱۱- پذیرش سهام شرکت های گروه صندوق در بازار سرمایه و واگذاری تدریجی سهام آنها با رعایت صرفه و صلاح و به کارگیری وجوه حاصله در جهت تامین پایداری مالی صندوق، نسبت به سایر روش های واگذاری در اولویت می باشد.

### فصل ششم: رویه های اجرایی

- ماده ۱۲- سهامداری صندوق در سایر شرکت ها به منظور سرمایه گذاری ممنوع است.
- تبصره: در مواردی که به دلایل اقتصادی یا قانونی امکان رعایت این ماده وجود نداشته باشد، موضوع می بایست توسط هیأت رئیسه به تصویب برسد.
- ماده ۱۳- سرمایه گذاری در پروژه های جدید و متوقف کردن پروژه های جاری در گروه صندوق مستلزم تصویب هیأت رئیسه صندوق می باشد.



صندوق های بازنشستگی، پس انداز  
و رفاه کارکنان صنعت نفت

## آیین نامه سرمایه گذاری

### گروه صندوق های بازنشستگی، پس انداز و رفاه کارکنان صنعت نفت

تبصره ۱: پروژه هایی که به منظور نگهداشت وضع موجود از قبیل به سازی و نوسازی در شرکت ها تعریف می شوند و منجر به محصول جدید یا افزایش ظرفیت عمده نمی گردند، مشروط به استفاده از منابع داخلی یا تسهیلات با تضمین خود شرکت ها از شمول حکم این ماده خارج خواهند بود.

تبصره ۲: در صورت معاوضه یا تهاتر دارایی ها و سرمایه گذاری ها در گروه صندوق، رعایت مقررات این ماده همچنان الزامی است.

### فصل هفتم: سایر موارد

ماده ۱۴- در خصوص مواردی که در این آیین نامه پیش بینی نشده است، مرجع تصمیم گیرنده، هیات رئیسه صندوق می باشد که می بایست در چارچوب اساسنامه و قوانین و مقررات حاکم اتخاذ تصمیم نماید.

ماده ۱۵- در هر حال کلیه سرمایه گذاری ها و فعالیت های موضوع این آیین نامه باید مطابق مقررات و مجوزهای اساسنامه و سایر قوانین و مقررات حاکم صورت پذیرد.

ماده ۱۶- این آیین نامه در ۱۶ ماده و ۳ تبصره تنظیم و در جلسه مورخ ۱۳۹۹/۱۱/۲۸ هیأت امانا به تصویب رسید.