



صندوق سرمایه‌گذاری مشترک صبا

گزارش فعالیت مدیریت

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۲/۰۸



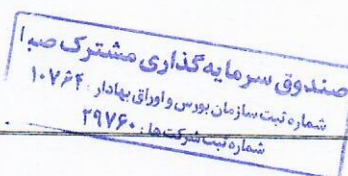
مدیریت صندوق سرمایه‌گذاری مشترک صبا

۱) مقدمه

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک صبا که صندوقی با سرمایه باز در اندازه کوچک محسوب می‌شود، در تاریخ ۱۳۸۸/۱۲/۲۵ تحت شماره ۱۰۷۶۴ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار و در تاریخ ۱۳۹۱/۰۵/۱۰ تحت شماره ۲۹۷۶۰ نزد اداره ثبت شرکتها و موسسات غیر تجاری تهران ثبت و مجوز آن در تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۰۳ طی نامه شماره ۱۲۲/۹۴۰۴۶ به مدت سه سال تا تاریخ ۱۴۰۳/۰۸/۳۰ توسط سازمان بورس اوراق بهادار مجدداً تمدید گردیده است. هدف از تشکیل این صندوق، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و تشکیل سبدی از دارایی‌های مالی و مدیریت این سبد است. با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می‌شود بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه‌گذاران گردد. برای نیل به این هدف، صندوق در سپرده‌های بانکی و کلیه اوراق بهاداری که مجوز انتشار آنها توسط دولت یا بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران یا سبا صادر شده باشد، سرمایه‌گذاری می‌نماید. مدت فعالیت صندوق به موجب ماده (۵) اساسنامه، ۳ سال است. مرکز اصلی صندوق در تهران، خیابان بخارست، خیابان ۱۵، شماره ۱۶ واقع شده و صندوق فاقد شعبه می‌باشد.

۲) موضوع فعالیت صندوق

صندوق می‌تواند به سرمایه‌گذاری در سپرده‌های بانکی و کلیه اوراق بهاداری پردازد که مجوز انتشار آنها توسط دولت یا بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران یا سازمان بورس و اوراق بهادار صادر شده است. واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق منقسم به ۱۰۰,۰۰۰ واحد سرمایه‌گذاری ممتاز با ارزش پایه هر واحد ۱۰,۰۰۰ ریال و ۴,۹۴۴,۷۸۸ واحد سرمایه‌گذاری عادی با ارزش پایه هر واحد ۱۰,۰۰۰ ریال می‌باشد. در پایان دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۲/۰۸ ارزش خالص هر واحد سرمایه‌گذاری (NAV) جهت صدور، ۴۳۹,۴۷۶ ریال و جهت ابطال، ۴۳۶,۶۱۴ ریال بوده است. فهرست دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز و عادی تا پایان دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۲/۰۸ به شرح جدول شماره ۱ بوده است.



سید علی

جدول ۱

ردیف	سرمایه گذار	تعداد واحد	جمع	نوع واحد
۱	شرکت سیدگردان اندیشه صبا	۹۰,۰۰۰		ممتاز
۲	شرکت سرمایه گذاری صبا تأمین	۱۰,۰۰۰		ممتاز
			۱۰۰,۰۰۰	ممتاز
جمع ممتاز				
۱	صندوق سرمایه گذاری توسعه تعاون صبا	۹۹۵,۴۰۰		عادی
۲	صندوق سرمایه گذاری اندیشه ورزان صبا تأمین	۹۶۳,۹۵۵		عادی
۲	صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت کاردان	۷۸۴,۲۰۰		عادی
۳	صندوق سرمایه گذاری گنجینه امید ایرانیان	۷۳۸,۲۰۰		عادی
۵	شرکت کارگزاری صبا تأمین	۶۸۰,۰۰۰		عادی
۶	صندوق آرمان آتی کوثر	۵۱۱,۳۰۰		عادی
۷	صندوق سرمایه گذاری پاداش سرمایه بهگزین	۱۴۶,۰۰۰		عادی
۸	شرکت سرمایه گذاری صبا تأمین	۱۰۰,۰۰۰		عادی
۹	سهامداران حقیقی	۲۵,۰۷۹		عادی
جمع عادی			۴,۹۴۴,۱۳۴	عادی
جمع کل واحدهای سرمایه گذاری			۵,۰۴۴,۱۳۴	عادی و ممتاز

حسین علی



صندوق سرمایه گذاری مشترک صبا
 شماره ثبت سازمان بورس و اوراق بهادار: ۱۰۷۶۴
 شماره ثبت شرکت ها: ۲۹۷۶۰

۳) صاحبان امضای مجاز

صاحبان امضای مجاز صندوق که بر اساس صورت جلسه مورخ ۱۴۰۰/۰۴/۰۵ تعیین شده‌اند به شرح جدول شماره ۲ می‌باشد:

جدول ۲

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت
۱	هادی قره باغی یامچی	مدیرعامل و عضو موظف هیات سبذگردان اندیشه صبا
۲	سید علی موسوی حصارى	رئیس هیات مدیره سبذگردان اندیشه صبا
۳	محمد نیکوپور	نائب رئیس هیات مدیره سبذگردان اندیشه صبا

۴) فعالیت اصلی صندوق

هدف از تشکیل صندوق، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و تشکیل سبذی از دارایی‌ها و مدیریت این سبذ است و با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می‌شود تا بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه‌گذاران گردد. صندوق فقط می‌تواند در دارایی‌های ریالی داخل کشور سرمایه‌گذاری کند و سرمایه‌گذاری خارجی (ارزی) به هر نوع و شکل غیر مجاز می‌باشد. صندوق در دارایی‌هایی به شرح زیر سرمایه‌گذاری می‌نماید:

الف) سهام پذیرفته در بورس اوراق بهادار، بازار اول فرابورس و سهام واجد شرایط بازار دوم فرابورس؛

ب) حق تقدم سهام پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار، بازار اول فرابورس و حق تقدم‌های واجد شرایط بازار دوم

فرابورس؛

صندوق

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک صبا
شماره ثبت سازمان بورس و اوراق بهادار: ۱۰۷۶۴
شماره ثبت شرکت‌ها: ۲۹۷۶۰



ج) اوراق مشارکت، اوراق صکوک و اوراق بهادار رهنی و سایر اوراق بهاداری که تمامی شرایط زیر را داشته باشد:

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

✓ سود حداقلی برای آنها تضمین شده باشد؛

✓ در یکی از بورس ها قابل معامله باشد.

د) گواهی سپرده گذاری منتشره توسط بانک ها یا مؤسسات مالی اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران؛

ه) هر نوع سپرده گذاری نزد بانک ها و مؤسسات مالی اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران؛

لازم به ذکر است که این صندوق از نوع صندوق های سرمایه گذاری در سهام است و اکثر وجوه (حداقل ۷۰٪) خود را صرف خرید سهام و حق تقدم خرید سهام می کند.

۵) عملکرد و فعالیت صندوق در دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۲/۰۸

عملکرد صندوق در دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۲/۰۸ به شرح جدول ۳ می باشد. همانگونه که مشاهده می گردد بازده میانگین سرمایه گذاری در دوره مورد گزارش ۱۲,۷۷ درصد بوده است که نسبت به دوره مالی مشابه گذشته بالاتر بوده است. خالص ارزش دارایی های صندوق در دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۲/۰۸، نسبت به ابتدای سال مالی معادل ۲۵ درصد افزایش یافته است.

محمد شادلو

۴

صندوق سرمایه گذاری مشترک صبا
شماره ثبت سازمان بورس و اوراق بهادار: ۱۰۷۶۴
شماره ثبت شرکت ها: ۲۹۷۶۰



جدول ۳

پادداشت	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۰۸	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۲/۰۸	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۵/۰۸
	ریال	ریال	ریال
درآمدها:			
۱۵ سود (زیان) فروش اوراق بهادار	۱۰۹,۳۶۵,۵۴۴,۵۴۴	(۳۳۹,۳۸۲,۹۵۹,۸۰۵)	(۵۰۳,۰۰۵,۳۳۴,۲۸۶)
۱۶ سود (زیان) تحلیف دریافتی نگهداری اوراق بهادار	۷۴,۷۷۶,۳۶۷,۹۷۰	(۳۱۴,۷۳۳,۱۴۰,۹۸۵)	(۵۹,۵۰۱,۶۰۳,۲۸۱)
۱۷ سود سهام	۷۲,۳۵۲,۳۵۲,۰۷۵	۱۹,۰۷۹,۵۷۰,۹۷۷	۸۷,۸۹۰,۶۳۴,۹۳۳
۱۸ سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب	۱۰,۶۹۲,۲۹۸,۰۲۵	۱,۵۹۹,۳۲۹,۰۸۹	۲,۵۳۹,۳۱۶,۰۲۰
۱۹ سایر درآمدها	۶,۷۳۱,۹۱۹,۳۸۱	۳,۵۱۸,۴۴۲,۶۲۵	۳,۵۹۶,۸۳۴,۸۰۲
جمع درآمدها	۲۷۴,۲۹۵,۳۸۱,۹۹۳	(۶۳۰,۰۱۷,۸۵۸,۰۹۹)	(۴۶۸,۴۸۰,۱۵۱,۸۰۱)
هزینه ها:			
۲۰ هزینه کارمزد ارکان	(۲۳,۶۷۱,۶۰۹,۲۴۵)	(۲۱,۳۶۰,۹۴۷,۶۴۹)	(۲۷,۵۳۸,۴۷۹,۷۴۱)
۲۱ سایر هزینه ها	(۸۶۷,۶۳۵,۷۶۲)	(۱,۳۸۵,۲۵۲,۷۳۰)	(۱,۴۶۶,۳۸۲,۹۲۸)
سود و زیان قبل از هزینه های مالی	۲۴۸,۷۵۶,۱۳۶,۹۸۶	(۶۵۲,۶۶۲,۰۵۸,۴۷۸)	(۴۹۷,۴۷۵,۰۱۴,۴۷۰)
۲۲ هزینه های مالی	(۳,۱۳۶,۶۰۹)		
سود (زیان) خالص	۲۴۸,۷۵۶,۰۰۰,۳۷۷	(۶۵۲,۶۶۲,۰۵۸,۴۷۸)	(۴۹۷,۴۷۵,۰۱۴,۴۷۰)
بازده سرمایه گذاری در پایان دوره	۱۱,۹۳%	-۵۳,۶۶%	-۳۷,۸۷%
بازده میانگین سرمایه گذاری	۱۲,۷۷%	-۴۶,۶۷%	-۳۶,۰۶%

اهم اقداماتی که در دوره مورد گزارش انجام گرفته است به شرح موارد ذیل می باشد:

✓ اصلاح مستمر ترکیب پرتفوی صندوق به سمت صناعی که انتظار رشد برای آنها وجود دارد؛

✓ تقویت بدنه کارشناسی

✓ افزایش رتبه بازدهی صندوق در میان صندوق های رقیب

حزین شاکری

۵



صندوق سرمایه گذاری مشترک صبا
 شماره ثبت سازمان بورس و اوراق بهادار: ۱۰۷۶۴
 شماره ثبت شرکت ها: ۲۹۷۶۰

۶) ترکیب دارایی‌ها و روند خالص ارزش دارایی‌های صندوق

جدول ۴ ترکیب دارایی‌های صندوق را در تاریخ گزارش نشان‌دهنده همانگونه که مشاهده می‌گردد منابع صندوق در صنایع محصولات شیمیایی، فلزات اساسی، شرکت‌های چند رشته‌ای صنعتی، خودرو و ساخت قطعات و مواد و محصولات دارویی و... اختصاص دارد.

جدول ۴

۵- سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم سهام

صنعت	۱۴۰۱/۰۲/۰۸		۱۴۰۰/۰۵/۰۸	
	بهای تمام شده ریال	خالص ارزش فروش ریال	درصد به کل دارایی‌ها درصد	خالص ارزش فروش ریال
سرمایه گذاریها	۱۳۲,۵۸۱,۸۸۱,۰۱۸	۹۷,۴۹۷,۷۷۴,۷۹۴	۴,۸۹%	۹۳,۰۷۸,۱۷۷,۵۴۳
فلزات اساسی	۲۸۳,۸۴۰,۱۷۳,۰۵۷	۱۰۱,۱۷۶,۰۸۲,۱۲۲	۱۴,۴۹%	۱۲۰,۱۳۹,۹۱۷,۴۹۹
محصولات شیمیایی	۲۳۹,۷۹۷,۷۹۱,۱۶۱	۳۲۱,۲۵۸,۸۴۳,۸۹۶	۱۳,۳۸%	۳۶۴,۱۵۶,۷۸۹,۵۷۵
مواد و محصولات دارویی	۱۴۷,۹۶۵,۸۰۳,۵۲۸	۹۵,۸۵۵,۸۶۶,۹۳۴	۶,۲۵%	۸۱,۸۵۴,۰۴۶,۱۱۶
خودرو و ساخت قطعات	۱۴۵,۶۵۵,۰۶۷,۳۹۰	۱۰۵,۱۳۴,۶۸۴,۴۶۱	۷,۲۱%	۸۴,۳۹۱,۲۶۶,۳۸۴
سیمان، آهک و گچ	۷۶,۹۵۸,۱۶۹,۸۸۴	۷۸,۲۳۱,۶۷۷,۹۷۶	۳,۳۶%	۸۳,۷۱۹,۵۵۷,۳۱۱
فراورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای	۱۷۸,۷۵۸,۶۴۳,۴۷۲	۱۲۱,۹۹۷,۳۳۳,۸۷۰	۹,۳۱%	۱۳۴,۵۴۵,۴۸۰,۹۷۱
استخراج کانه های فلزی	۱۵۱,۴۷۱,۴۸۱,۶۶۶	۱۲۱,۴۹۵,۷۷۹,۳۵۷	۶,۴۶%	۱۴۴,۸۸۸,۳۶۹,۵۸۷
بیمه و صندوق بازنشستگی به جز تامین اجتماعی	۹۲,۸۷۲,۰۲۶,۳۳۰	۱۰۹,۱۰۶,۸۷۳,۷۴۲	۲,۲۹%	۸۴,۸۹۵,۴۸۸,۳۴۲
بانکها و موسسات اعتباری	۱۳۵,۸۲۳,۴۸۴,۵۰۳	۱۰۶,۴۲۹,۶۸۶,۷۷۲	۴,۵۷%	۹۰,۳۹۰,۸۲۱,۳۸۶
شرکت‌های چند رشته ای صنعتی	۲۴۷,۵۹۷,۰۳۶,۹۵۱	۷۶,۹۴۷,۶۷۹,۸۸۶	۱۰,۸۴%	۸۳,۹۱۱,۹۷۱,۹۲۲
محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر	۴۸,۷۱۲,۷۷۲,۱۱۱	۹۵,۴۹۱,۰۳۹,۱۶۴	۱,۹۹%	۷۶,۸۲۹,۴۴۸,۷۶۹
رایانه و فعالیت‌های وابسته به آن	۲,۴۸۵,۰۷۱,۶۵۹	۳۲,۰۷۸	۰,۳۵%	۲۹,۰۴۶
ولید محصولات کامپیوتری الکترونیکی ونوری	۱۹,۸۱۱	۳۲,۸۴۵,۸۰۳,۶۱۳	۰,۰۰%	۳۴,۵۱۷,۸۸۷,۳۲۱
لاستیک و پلاستیک	۷۱,۳۷۵,۷۸۱,۲۸۳	۲۹,۴۳۹,۹۴۸,۱۷۶	۲,۱۹%	۲۵,۹۱۸,۶۴۱,۰۸۹
استخراج ذغال سنگ	۴۹,۵۶۶,۱۱۲,۸۵۸	۴۷,۶۱۷,۳۸۱,۰۹۶	۱,۳۷%	۵۱,۷۲۸,۵۲۳,۰۰۸
قند و شکر	۳۶,۳۵۶,۴۷۳,۹۱۳	.	۱,۵۵%	.
کاشی و سرامیک	۱۲,۲۹۳,۱۸۲,۸۲۸	.	۰,۵۵%	.
فعالیت‌های کمکی به نهادهای مالی واسط	.	۶,۳۳۲,۴۵۶,۰۷۱	۰,۰۰%	۷,۹۸۰,۷۲۲,۱۵۵
سایر محصولات کانی غیر فلزی	.	۱۴,۱۴۰,۲۵۳,۴۷۶	۰,۰۰%	۱۳,۵۵۷,۰۳۵,۳۱۵
ماشین آلات و دستگاه‌های برقی	.	۱۴,۵۳۹,۷۵۶,۳۵۸	۰,۰۰%	۱۲,۱۸۱,۱۹۱,۳۱۱
زراعت و خدمات وابسته	.	۱۵,۶۸۲,۱۳۲,۷۱۱	۰,۰۰%	۱۶,۳۵۶,۰۵۷,۴۰۱
	۲,۰۳۴,۱۱۰,۹۷۳,۲۳۳	۱,۵۹۱,۱۲۰,۹۸۶,۵۵۳	۹۱,۰۴%	۱,۶۰۴,۸۴۱,۴۴۱,۸۵۱

حسین احمدی

۶



صندوق سرمایه‌گذاری مشترک
شماره ثبت سازمان بورس و اوراق بهادار: ۱۰۲۶۴
شماره ثبت شرکت‌ها: ۲۹۷۶۰

۷) تجزیه و تحلیل ریسک و ارزیابی عملکرد پرتفوی

صندوق سرمایه گذاری مشترک صبا مانند سایر صندوق های سرمایه گذاری فعال در بازار سرمایه با انواع ریسک های سیستماتیک از جمله ریسک بازار (نوسانات قیمت سهام، قوانین و مقررات و ...)، ریسک ناشی از نرخ بهره (اعلام سیاست های پولی و مالی توسط بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران)، تورم و ریسک نوسانات نرخ ارز می باشد. این ریسک ها به طور غیرمستقیم و از طریق اثر گذاری بر قیمت سهام شرکت های واقع در پرتفوی صندوق، بر آن اثر می گذارد. معیارهای مربوط به ارزیابی عملکرد پرتفوی صندوق در دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۲/۰۸ در جدول شماره ۵ ارائه گردیده است:

جدول ۵

معیار	مقدار برای صندوق	مقدار برای بازار	نتیجه مقایسه
بازده سالانه	۲۶,۳۷۷٪	۲۵,۹۶۱٪	بهبتر از شاخص کل
بازده بدون ریسک	۱۸٪	۱۸٪	-
بتا (β)	۱,۱	۱	تقریباً معادل بازار
تریتر	۷,۶٪	۷,۹٪	ضعیف تر از شاخص

ضریب بتا معیاری برای محاسبه ریسک سیستماتیک است و می تواند به عنوان شاخصی برای رتبه بندی ریسک دارایی های مختلف قرار گیرد. در صورتی که ضریب بتا برای یک دارایی بیشتر از یک باشد، نوسانات بازدهی آن سهم بیشتر از نوسانات بازار خواهد بود و به عکس دارایی های با ضریب بتای کمتر از یک، به مفهوم نوسانات کمتر از نوسانات بازار.

انحراف معیار یکی از شاخص های پراکنندگی است که نشان می دهد به طور میانگین داده ها چه مقدار از مقدار متوسط فاصله دارند. اگر انحراف معیار مجموعه ای از داده ها نزدیک به صفر باشد، نشانه آن است که داده ها نزدیک

۷
صندوق سرمایه گذاری مشترک صبا
شماره ثبت سازمان بورس و اوراق بهادار: ۱۰۷۶۴
شماره ثبت شرکت ها: ۲۹۷۶۰



منتهی

به میانگین هستند و پراکندگی اندکی دارند؛ در حالی که انحراف معیار بزرگ بیانگر پراکندگی قابل توجه داده‌ها می‌باشد.

نسبت شارپ، نسبت بازده اصلاح شده با ریسک را اندازه‌گیری می‌کند. برای اندازه‌گیری این معیار، نرخ بهره بدون ریسک در یک سال را، از بازده سالانه یک سهم، کم می‌کنیم. سپس حاصل را بر انحراف معیار بازدهی آن سهم، در دوره بررسی، تقسیم می‌نماییم. این معیار، بیان می‌کند که آیا بازدهی بدست آمده از سرمایه‌گذاری در آن سهم، با توجه به ریسک، بالا بدست آمده یا خیر. هر اندازه میزان این معیار بالاتر باشد، نشان می‌دهد که بازدهی بدست آمده، با تقبل ریسک کمتری بوده است. نسبت شارپ منفی نیز نشان می‌دهد، که سرمایه‌گذاری در اوراق بدون ریسک (نرخ بهره بدون ریسک) توجیه‌پذیرتر است.

معیار ترینر برخلاف معیار شارپ که مازاد بازده مورد انتظار پرتفوی را نسبت به ریسک کل محاسبه می‌کند، بازده مازاد مورد انتظار پرتفوی نسبت به ریسک سیستماتیک یا بتا را محاسبه می‌کند.

معیار سورتینو نشان دهنده متوسط بازده اضافی پرتفوی نسبت به حداقل بازده قابل قبول (MAR) است که با درجه‌ای از ریسک نامطلوب پرتفوی تعدیل شده است. معیار سورتینو انحراف نامطلوب را به عنوان معیار ریسک برای اندازه‌گیری انحرافات کمتر از MAR به کار می‌گیرد.

ریسک نامطلوب احتمال این که قیمت یک دارایی یا سرمایه‌گذاری کاهش یابد، یا میزان زیانی که می‌تواند از پتانسیل کاهش قیمت منتج شود را اندازه‌گیری می‌کند. ریسک نامطلوب برآوردی از پتانسیل یک دارایی برای کاهش قیمت، در زمانی است که شرایط بازار خوب پیش نمی‌رود، یا مبلغی است که ممکن است در یک سرمایه‌گذاری ضرر حاصل شود.

۸) راهبرد صندوق به منظور سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های مورد معامله در بورس و

فرا بورس

صندوق همواره تلاش می‌نماید تا به طور مستمر از طریق تغییر ترکیب پرتفوی صندوق بر اساس تجزیه و تحلیل بنیادی، تجزیه و تحلیل تکنیکال و با توجه به اخبار، تصمیم‌گیری‌ها و روندهای موجود در حوزه مسائل

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک صبا
۸ شماره ثبت سازمان بورس و اوراق بهادار: ۱۰۷۶۴
شماره ثبت شرکت‌ها: ۲۹۷۶۰



حسین علی‌زاده

اقتصادی (بازارهای پولی، مالی و سیاست‌های اتخاذی در این حوزه)، سیاسی، بین‌المللی و برنامه‌های توسعه‌ای کشور اقدام به خریداری سهام دارای بازده مطلوب با ریسک متناسب نموده و سهام کم بازده و پرریسک را با این دسته از سهام جایگزین نماید.

همچنین از طریق ایجاد تنوع در دارایی‌ها، صنایع و سهام مختلف تلاش می‌گردد تا ضمن کاهش ریسک پرتفوی صندوق بازده مناسب عاید سرمایه‌گذاران صندوق گردد. در واقع سرمایه‌گذاری‌های صندوق بر اساس هدف نهایی افزایش ثروت سهامداران در چهارچوب قوانین و مقررات تدوین شده، با افق زمانی بلندمدت و میان‌مدت و در صنایع و دارایی‌های قابل معامله در بازار بورس و فرابورس ایران صورت می‌پذیرد.

صندوق همواره در سهامی سرمایه‌گذاری می‌نماید که دارای نقدشوندگی بالا بوده و در شرایط خاص امکان خرید و فروش آنها به طور مستمر وجود داشته باشد.

۹) برنامه‌های آتی صندوق

- ✓ افزایش خالص ارزش دارایی‌های صندوق و کسب بیشترین بازدهی ممکن؛
- ✓ جذب منابع مالی و سرمایه‌گذاران جدید؛
- ✓ رعایت کامل مفاد اساسنامه و امیدنامه؛
- ✓ اصلاح مستمر پرتفوی صندوق با هدف کاهش ریسک و افزایش بازده سرمایه‌گذاران؛
- ✓ تقویت بدنه کارشناسی صندوق و ارتقای سطح کمی و کیفی تحلیل‌ها و مطالعات بازار.



منتهی