

گزارش عملکرد مدیر

صندوق سرمایه گذاری مشترک

اندیشه صبا

گزارش فعالیت مدیریت سال مالی منتهی به ۰۸ مرداد ۱۴۰۳



صندوق سرمایه گذاری مشترک اندیشه صبا
شماره ثبت سازمان بورس و اوراق بهادار: ۱۰۷۶۴
شماره ثبت شرکت ها: ۳۹۷۶۰

فهرست مطالب:

۲. معرفى صندوق سرمايه‌گذارى مشترك اندیشه صبا
۱. تاريخچه فعاليت صندوق :
۲. محل اقامت صندوق:
۳. تارنماى صندوق:
۴. ارکان صندوق سرمايه‌گذارى:
۵. موضوع فعاليت صندوق:
۶. حداقل و حداکثر واحدهاى قابل صدور صندوق:
۷. گروه مديران سرمايه‌گذارى:
۸. صاحبان امضاى مجاز:
۹. مجامع برگزار شده طى دوره مورد گزارش:
۵. عملکرد صندوق سرمايه‌گذارى مشترك اندیشه صبا
۱. آخرين وضعيت صندوق:
۲. صورت وضعيت مالى:
۳. بازدهى صندوق:
۴. عملکرد صندوق و ريسک سرمايه‌گذارى:
۵. نمودار تغيير NAV هر روز:
۶. بررسى تغييرات تعداد واحدهاى سرمايه‌گذارى صندوق در طى مدت دوره فعاليت:
۷. اقدامات انجام شده:
۸. برنامه‌هاى آتى صندوق:



گزارش عملکرد سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۵/۰۸ صندوق سرمایه‌گذاری مشترک اندیشه صبا

*معرفی صندوق سرمایه‌گذاری مشترک اندیشه صبا

۱. تاریخچه فعالیت صندوق :

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک اندیشه صبا، در تاریخ ۱۳۹۱/۰۵/۱۰ تحت شماره ۲۹۷۶۰ نزد مرجع ثبت شرکت‌ها و موسسات غیر تجاری استان تهران و در تاریخ ۱۳۸۸/۱۱/۲۷ تحت شماره ۱۰۷۶۴ نزد سازمان بورس اوراق بهادار به ثبت رسیده است. آخرین مجوز فعالیت آن 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 صندوق جمع‌آوری وجوه از سرمایه‌گذاران و اختصاص آنها به خرید انواع اوراق بهادار موضوع ماده (۴) اساسنامه صندوق، به منظور کاهش ریسک سرمایه‌گذاری، بهره‌گیری از صرفه‌جویی‌های ناشی از مقیاس و تأمین منافع سرمایه‌گذاران است.

۲. محل اقامت صندوق:

مرکز اصلی صندوق در تهران، آرژانتین-ساعی، خیابان اشکانی، کوچه ساعی دوم، پلاک ۶، طبقه ۹، واحد ۳۱ کدپستی: ۱۵۱۱۹۴۹۶۴۴

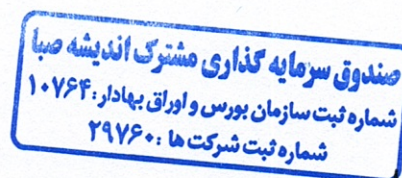
۳. تارنمای صندوق:

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه‌گذاری مشترک اندیشه صبا مطابق با مفاد اساسنامه در تارنمای صندوق سرمایه‌گذاری به آدرس fund.sabaamc.ir درج گردیده است.

۴. ارکان صندوق سرمایه‌گذاری:

آخرین ارکان صندوق به شرح جدول ذیل می‌باشند:

عنوان رکن	نام رکن
مدیر	شرکت سیدگردان اندیشه صبا
متولی	موسسه حسابرسی هوشیار ممیز
حسابرس	موسسه حسابرسی رازدار



۵. موضوع فعالیت صندوق:

موضوع فعالیت اصلی صندوق، سرمایه‌گذاری در انواع اوراق بهادار از جمله سهام و حق تقدم سهام پذیرفته شده در بورس تهران و فرابورس ایران، گواهی سپرده کالایی، اوراق بهادار با درآمد ثابت، سپرده‌ها و گواهی‌های سپرده بانکی است. موضوع فعالیت فرعی آن مشارکت در تعهد پذیره نویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار با درآمد ثابت می‌باشد. خصوصیات دارایی‌های موضوع سرمایه‌گذاری یا تعهد پذیره نویسی یا تعهد خرید و حدنصاب سرمایه‌گذاری در هر یک از آن‌ها در امیدنامه ذکر شده است.

۶. حداقل و حداکثر واحدهای قابل صدور صندوق:

حداقل تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران (ممتاز و عادی) که برای شروع دوره فعالیت ضرورت دارد برابر ۵۰۰,۰۰۰ واحد سرمایه‌گذاری است. صندوق در هر زمان حداکثر تا ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ تعداد واحد سرمایه‌گذاری (ممتاز و عادی) خواهد داشت. با توجه به آنکه تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز به تعداد ۱۰۰,۰۰۰ واحد ثابت است، بنابراین صندوق در هر زمان حداکثر ۹,۹۰۰,۰۰۰ تعداد واحد سرمایه‌گذاری عادی نزد سرمایه‌گذاران خواهد داشت. در ادامه دارندگان واحدهای ممتاز و عادی صندوق به شرح جداول ذیل معرفی می‌شوند:

نام دارندگان واحدهای ممتاز	تعداد واحدهای ممتاز تحت تملک	درصد واحدهای ممتاز تحت تملک
سبدگردان اندیشه صبا	۹۰,۰۰۰	۹۰
گروه مالی صبا تامین	۱۰,۰۰۰	۱۰
جمع واحدهای ممتاز	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰

نام دارندگان واحدهای عادی	تعداد واحدهای عادی تحت تملک	درصد واحدهای عادی تحت تملک
گروه مالی صبا تامین	۸۳۶,۳۴۹	۲۲.۸۲
صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت کاردان	۷۸۴,۲۰۰	۲۱.۴۰
اندیشه ورزان صبا تامین	۷۷۱,۲۹۵	۲۱.۰۴
صندوق آرمان آتی کوثر	۵۱۱,۳۰۰	۱۳.۹۵
در اوراق بهادار با درآمد ثابت تصمیم	۲۳۵,۰۲۹	۶.۴۱
سپهر سودمند سینا	۱۵۶,۳۱۲	۴.۲۶
صندوق سرمایه‌گذاری پاداش سرمایه بهگزین	۱۴۶,۰۰۰	۳.۹۸
صندوق سرمایه‌گذاری آوای فردای زاگرس	۱۳۰,۵۷۱	۳.۵۶
صندوق سرمایه‌گذاری توسعه تعاون صبا	۷۴,۶۰۶	۲.۰۴
سایر دارندگان	۱۹,۳۷۵	۱
جمع واحدهای عادی	۳,۶۶۵,۰۳۷	۱۰۰

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



۳

۷. گروه مدیران سرمایه‌گذاری:

آخرین گروه مدیران سرمایه‌گذاری پیرو موافقت مدیریت نظارت بر نهادهای مالی سازمان بورس و اوراق بهادار طی نامه شماره ۱۲۲/۹۳۶۰۶ مورخ ۱۴۰۰/۰۸/۲۵ و کانون نهادهای سرمایه‌گذاری طی نامه‌های به شماره ۱۴۰۲/ک/۲۵۷۶ و ۱۴۰۲/ک/۲۶۰۱ به ترتیب مورخ ۱۴۰۲/۱۰/۲۰ و ۱۴۰۲/۱۰/۲۵ که به تایید رسیده‌اند عبارت‌اند از:

نام و نام خانوادگی
خانم زهرا برنج‌چی
خانم ریحانه خیاطی داریان
آقای مجتبی شهریاری

۸. صاحبان امضای مجاز:

آخرین صاحبان امضای مجاز صندوق طی روزنامه رسمی ۲۳۰۹۸ مورخ ۱۴۰۳/۰۴/۲۴ به شرح "آقایان سیدعلی موسوی حصارى به شماره ملی ۰۴۱۰۰۵۷۷۴۶، حمیدرضا ترابی به شماره ملی ۴۵۸۰۱۵۳۹۴۴، سیدعلی خسروشاهی به شماره ملی ۰۴۵۱۵۶۶۱۸۱ و بهنام شجاعی به شماره ملی ۰۷۴۰۰۰۰۳۳۰ می‌باشند که کلیه اسناد و اوراق تعهدآور صندوق از جمله قراردادهای، چک، سفته، برات و ... با امضا دو نفر از چهار نفر فوق به همراه مهر صندوق و سایر مکاتبات اداری و عادی با امضا آقای سیدعلی خسروشاهی و مهر صندوق معتبر است" تعیین شده‌اند.



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

۹. مجامع برگزار شده طی دوره مورد گزارش:

مجامع برگزار شده از تاریخ ۱۴۰۲/۰۵/۰۹ الی ۱۴۰۳/۰۵/۰۸ با شرح موضوع، عبارت اند از:

ردیف	تاریخ برگزاری مجمع	ساعت برگزاری مجمع	دعوت کننده	موضوع
۱	۱۴۰۲/۰۶/۲۶	۱۳:۰۰	مدیر صندوق شرکت سیدگردان اندیشه صبا	تغییر مفاد اساسنامه (افزودن بند ۶ به ماده ۴۴)
۲	۱۴۰۲/۰۷/۱۹	۱۴:۰۰	مدیر صندوق شرکت سیدگردان اندیشه صبا	تصویب صورت‌های مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۵/۰۸، انتخاب حسابرس و روزنامه کثیرالانتشار
۳	۱۴۰۲/۰۷/۲۲	۱۴:۰۰	مدیر صندوق شرکت سیدگردان اندیشه صبا	تغییر هزینه حسابرس
۴	۱۴۰۲/۰۸/۲۷	۱۴:۰۰	مدیر صندوق شرکت سیدگردان اندیشه صبا	تغییر نام صندوق
۵	۱۴۰۲/۱۲/۱۳	۱۴:۰۰	مدیر صندوق شرکت سیدگردان اندیشه صبا	تغییر مفاد اساسنامه (نامحدود کردن عمر صندوق)
۶	۱۴۰۳/۰۲/۰۱	۱۴:۰۰	مدیر صندوق شرکت سیدگردان اندیشه صبا	تصویب اساسنامه جدید
۷	۱۴۰۳/۰۲/۰۱	۱۵:۰۰	مدیر صندوق شرکت سیدگردان اندیشه صبا	تصویب امیننامه جدید
۸	۱۴۰۳/۰۲/۲۹	۱۴:۰۰	مدیر صندوق شرکت سیدگردان اندیشه صبا	تغییر هزینه نرم افزار و متولی

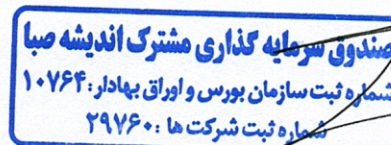
*** عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری مشترک اندیشه صبا

استراتژی سرمایه‌گذاری مجموعه‌ای از قوانین، رویه‌ها یا رفتارهاست که سرمایه‌گذار را در انتخاب و مدیریت سبد سرمایه‌گذاری‌اش راهنمایی می‌کند. هماهنگی بین خواسته‌های سرمایه‌گذاران و مقتضیات سبد یکی از مهم‌ترین عوامل برای ادامه حیات صندوق می‌باشد. مهم‌ترین نکته برای هم‌سو شدن تمایلات سرمایه‌گذاری، سرمایه‌گذاران و مدیران سرمایه‌گذاری صندوق شفاف کردن ابعاد سرمایه‌گذاری می‌باشد. برای تحقق این امر مدیران سرمایه‌گذاری صندوق موظفند سیاست‌های سرمایه‌گذاری خود را مستند و شفاف در اختیار سرمایه‌گذاران بگذارند تا سرمایه‌گذاران بتوانند به بررسی سیاست‌های سرمایه‌گذاری صندوق بپردازند.

۱. آخرین وضعیت صندوق:

جدول زیر، اطلاعات مربوط به خالص ارزش دارایی‌های صندوق، نرخ صدور و ابطال و همچنین تعداد واحدهای نزد سرمایه‌گذاران را در تاریخ ۱۴۰۳/۰۵/۰۸ نشان می‌دهد:

۲,۶۶۸,۵۹۱,۵۳۵,۴۶۴	کل خالص ارزش دارایی‌های صندوق (ریال)
۷۱۳,۱۸۱	آخرین نرخ صدور هر واحد سرمایه‌گذاری (ریال)
۷۰۸,۷۸۲	آخرین نرخ ابطال هر واحد سرمایه‌گذاری (ریال)
۳,۷۶۵,۰۳۷	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران



۲. صورت وضعیت مالی:

در جدول ذیل دارایی‌ها و بدهی‌ها در سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۵/۰۸ نمایش داده شده است:

صندوق سرمایه گذاری مشترک اندیشه صبا

صورت خالص دارایی‌ها

به تاریخ ۸ مرداد ماه ۱۴۰۳

دارایی‌ها:	پایه‌داشت	۱۴۰۳/۰۵/۰۸	۱۴۰۲/۰۵/۰۸
		ریال	ریال
سرمایه گذاری در سهام وحق تقدم سهام	۵	۲,۳۹۴,۱۷۵,۴۴۶,۵۰۵	۲,۲۲۶,۸۰۷,۶۴۱,۶۲۱
سرمایه گذاری در سپرده و گواهی سپرده بانکی	۶	۱۶۰,۹۰۰,۷۸۹,۶۹۸	۱۲۰,۵۰۴,۳۰۲,۰۶۷
سرمایه گذاری در سایر اوراق یا درآمد ثابت یا علی الحساب	۷	۷,۷۸۴,۷۷۳,۵۳۴	۹۷,۹۱۹,۴۳۵,۰۴۶
حساب های دریافتی	۸	۱۴۶,۳۱۰,۳۱۹,۸۱۵	۱۰۲,۲۷۸,۵۵۴,۷۱۸
جاری کارگزاران	۹	.	۵۰,۰۸۱,۲۷۱,۸۹۰
سایر دارایی‌ها	۱۰	۳,۹۰۳,۱۹۶,۷۹۲	۲,۱۹۷,۱۹۱,۵۵۳
موجودی نقد	۱۱	۸۱۱,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰
جمع دارایی‌ها		۲,۷۱۳,۰۷۵,۰۳۷,۳۴۴	۲,۵۹۹,۷۸۹,۸۹۶,۸۹۵

بدهی‌ها:

بدهی به ارکان صندوق	۱۲	۳۶,۱۶۸,۰۴۵,۱۷۵	۸۴,۸۸۹,۸۸۶,۹۱۸
بدهی به سرمایه گذاران	۱۳	۱,۲۶۴,۳۴۹,۹۸۰	.
سایر حساب های پرداختنی و ذخایر	۱۴	۷,۰۵۱,۱۰۶,۷۲۵	۴,۶۸۴,۲۱۸,۳۳۶
جمع بدهی‌ها		۴۴,۴۸۳,۵۰۱,۸۸۰	۸۹,۵۷۴,۱۰۵,۲۴۴
خالص دارایی‌ها	۱۵	۲,۶۶۸,۵۹۱,۵۳۵,۴۶۴	۲,۵۱۰,۲۱۵,۷۹۱,۶۵۱
تعداد واحدهای سرمایه گذاری		۳,۷۶۵,۰۳۷	۴,۱۲۲,۵۲۱
خالص دارایی‌های هر واحد سرمایه گذاری - ریال		۷۰۸,۷۸۲	۶۰۸,۹۰۳



صندوق سرمایه گذاری مشترک اندیشه صبا
 شماره ثبت سازمان بورس و اوراق بهادار: ۱۰۷۶۴
 شماره ثبت شرکت‌ها: ۲۹۷۶۰

۳. بازدهی صندوق:

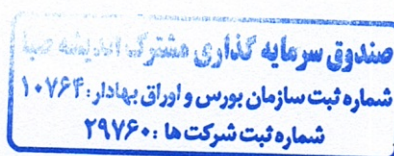
جدول زیر بازدهی تاریخی صندوق برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۵/۰۸ را نشان می‌دهد.

شرح	از تاریخ	تا تاریخ	بازده صندوق	بازده بازار
۷ روز گذشته	۱۴۰۳/۰۵/۰۱	۱۴۰۳/۰۵/۰۸	-۱,۲۵۷٪	-۱,۷۱۸٪
۳۰ روز گذشته	۱۴۰۳/۰۴/۰۹	۱۴۰۳/۰۵/۰۸	۳,۶۹۸٪	۱,۷۰۴٪
۹۰ روز گذشته	۱۴۰۳/۰۲/۱۱	۱۴۰۳/۰۵/۰۸	-۱,۹۷۵٪	-۶,۰۴۲٪
۱۸۰ روز گذشته	۱۴۰۲/۱۱/۱۱	۱۴۰۳/۰۵/۰۸	۵,۴۶٪	۱,۱۶۲٪
۳۶۵ روز گذشته	۱۴۰۲/۰۵/۰۸	۱۴۰۳/۰۵/۰۸	۱۶,۴۰۳٪	۸,۳۳۹٪
از شروع فعالیت	۱۳۸۸/۱۲/۲۴	۱۴۰۳/۰۵/۰۸	۶۹۴۲,۸۰۹٪	۱۶۹۰۸,۲۷۶٪

۴. عملکرد صندوق و ریسک سرمایه‌گذاری:

گروه مدیران سرمایه‌گذاری صندوق، همواره عملکرد صندوق را با لحاظ ریسک مترتب بر پرتفوی سرمایه‌گذاری مطابق مندرجات بیانیه سیاست سرمایه‌گذاری صندوق، با شاخص مورد اشاره شده در آن می‌سنجند که در ادامه به آن اشاره می‌شود.

دوره منتهی به	۱۴۰۳/۰۵/۰۸	۱۴۰۲/۰۵/۰۸
بازدهی یکساله	۱۶,۴۰٪	۴۶,۹٪
نسبت شارپ	-۰,۲۶	۱,۰۷
ریسک (ضریب بتا)	۱,۱۵	۱,۱



به منظور م‌صون سازی پرتفو از شرایط بحرانی، بررسی‌های ادواری جهت تحلیل فضای سیاسی، اقتصاد جهانی و تاثیر شاخص‌های اقتصاد جهانی بر بازار داخل و در نهایت تحلیل اقتصاد کلان داخلی صورت می‌گیرد. در راستای مدیریت ریسک صندوق ضروری است ارزش در معرض خطر سبد دارایی‌ها محاسبه گردد و به اطلاع کمیته سیاست‌گذاری سرمایه‌گذاری و مدیریت ریسک صندوق‌های سرمایه‌گذاری برسد. همچنین با توجه به اینکه عمده سبد سرمایه‌گذاری صندوق شامل سهام می‌باشد لذا علاوه بر ارزش در معرض خطر سبد دارایی‌ها آزمون‌های بحران به شرح ذیل نیز مورد بررسی قرار می‌گیرد. چنانچه کمیته، ارزش در معرض خطر و سایر آزمون‌ها را بیش از حد مورد قبول دانست، مدیران سرمایه‌گذاری بایستی نسبت به اصلاح سبد سرمایه‌گذاری اقدام نمایند.

موضوع سرمایه‌گذاری	معیار	آستانه بحرانی	توضیحات
سهام	نسبت قیمت به سود گذشته نگر (P/E) (ttm)	۲۰٪ بالاتر از نسبت قیمت به سود گذشته نگر (P/E ttm) بازار سهام	میانگین موزون نسبت مذکور برای بازار سهام برابر ۷,۶ می‌باشد. (این نسبت برای صندوق مشترک اندیشه صبا ۷ می‌باشد، که کمتر از آستانه بحرانی است.)
سهام	شرکت‌های مشمول ماده ۱۴۱ قانون تجارت	حداکثر ۵ درصد از خالص ارزش دارایی‌های صندوق	نسبت سرمایه‌گذاری در شرکت‌های مشمول ماده ۱۴۱ نسبت به کل خالص ارزش دارایی‌های صندوق مشترک اندیشه صبا ۲,۱۴٪ است که کمتر از آستانه بحرانی در نظر گرفته شده می‌باشد.

۵. نمودار تغییر NAV هر روز:

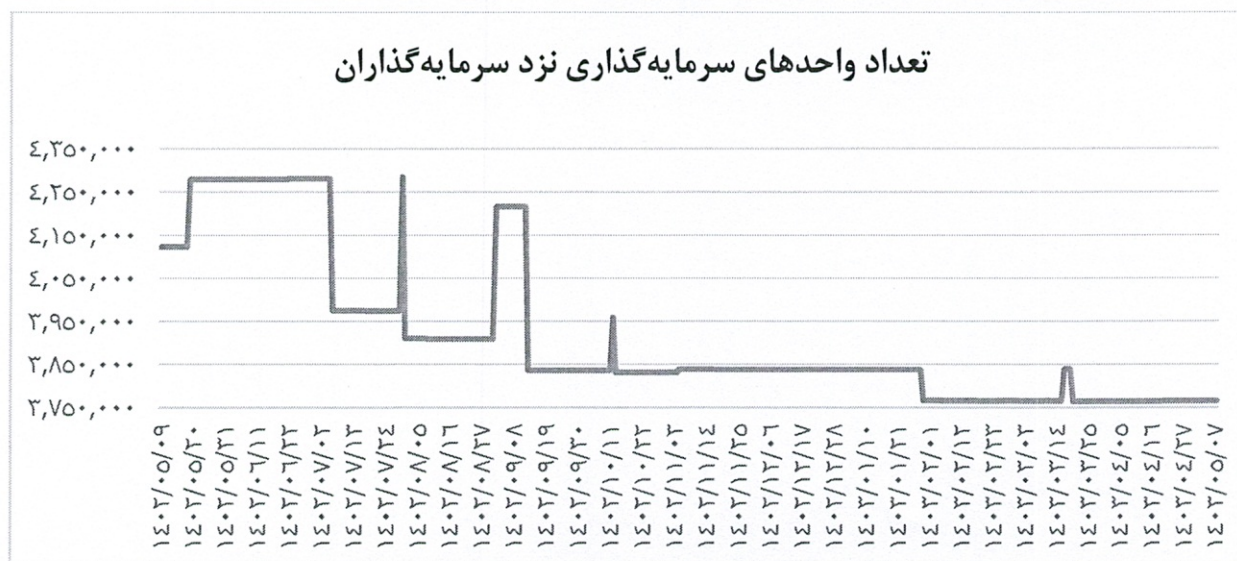
قیمت‌های صدور و ابطال از ابتدای سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۵/۰۸ در نمودار زیر نمایش داده شده است:



صندوق سرمایه‌گذاری مشترک اندیشه صبا
شماره ثبت سازمان بورس و اوراق بهادار: ۱۰۷۶۴
شماره ثبت شرکت‌ها: ۳۹۷۶۰

۶. بررسی تغییرات تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق در طی مدت دوره فعالیت:

در نمودار زیر تغییرات تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران از ابتدای سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۵/۰۸ نمایش داده شده است:



۷. اقدامات انجام شده:

اقدامات زیر توسط مدیر صندوق تا تاریخ گزارش انجام گردیده است:

- (۱) تخصیص بهینه منابع؛
- (۲) سرمایه‌گذاری در زمان افزایش ریسک بازار سرمایه در اوراق بهادار با درآمد ثابت با در نظر گرفتن حد نصاب‌های صندوق مطابق آخرین الزامات سازمان بورس و اوراق بهادار؛
- (۳) مدیریت درصد سهام در طبقه بندی دارایی‌های صندوق.

۸. برنامه‌های آتی صندوق:

اقدامات زیر جزو برنامه‌های آتی مدیر صندوق می‌باشد که در دست اقدام و اجرا است:

- (۱) جذب منابع مالی و سرمایه‌گذاران جدید؛
- (۲) رعایت کامل مفاد اساسنامه و امیدنامه؛
- (۳) استفاده از پتانسیل‌های بازار سهام با در نظر گرفتن ریسک صندوق؛
- (۴) پایش دوره‌ای ریسک صندوق.



صندوق سرمایه‌گذاری مشترک اندیشه صبا
 شماره ثبت سازمان بورس و اوراق بهادار: ۱۰۷۶۴۰
 شماره ثبت شرکت‌ها: ۲۹۷۶۰۰

(Handwritten signature)