

گزارش عملکرد مدیر

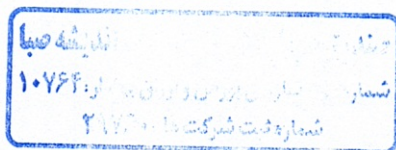
اندیشه صبا

گزارش فعالیت مدیریت سال مالی منتهی به ۰۸ مرداد ۱۴۰۴



فهرست مطالب:

۲	معرفی صندوق سرمایه‌گذاری مشترک اندیشه صبا
۲	۱. تاریخچه فعالیت صندوق:
۲	۲. محل اقامت صندوق:
۲	۳. تارنمای صندوق:
۲	۴. ارکان صندوق سرمایه‌گذاری:
۳	۵. موضوع فعالیت صندوق:
۳	۶. حداقل و حداکثر واحدهای قابل صدور صندوق:
۴	۷. گروه مدیران سرمایه‌گذاری:
۴	۸. صاحبان امضای مجاز:
۵	۹. مجامع برگزار شده طی دوره مورد گزارش:
۵	*** عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری مشترک اندیشه صبا
۵	۱. آخرین وضعیت صندوق:
۶	۲. بازدهی صندوق:
۶	۳. عملکرد صندوق و ریسک سرمایه‌گذاری:
۷	۴. نمودار تغییر NAV هر روز:
۸	۵. بررسی تغییرات تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق در طی مدت دوره فعالیت:
۸	۶. اقدامات انجام شده:
۸	۷. برنامه‌های آتی صندوق:



گزارش عملکرد سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۵/۰۸ 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 ۱۲۲/۱۶۴۶۱۸ به مدت سه سال تا تاریخ ۱۴۰۶/۰۸/۳۰ 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:

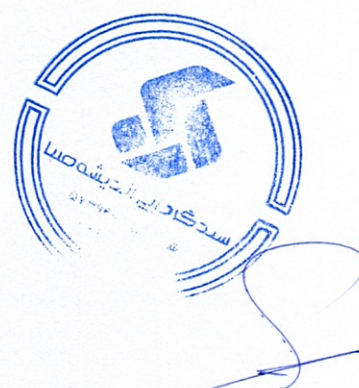
کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه‌گذاری مشترک اندیشه صبا در تارنمای صندوق سرمایه‌گذاری به آدرس fund.sabaamc.ir درج گردیده است.

۴. ارکان صندوق سرمایه‌گذاری:

آخرین ارکان صندوق به شرح جدول ذیل می‌باشند:

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

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



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 امیننامه 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
سیدگردان 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	۲۱,۷۲
در اوراق بهادار با درآمد ثابت کاردان	۵۰۰,۰۰۰	۱۲,۹۸
آرمان آتی کوثر	۴۹۹,۹۰۰	۱۲,۹۸
توسعه تعاون صبا	۴۹۷,۱۲۵	۱۲,۹۱
صندوق سرمایه‌گذاری نگین رفاه	۳۶۴,۵۱۵	۹,۴۶
اندیشه ورزش صبا تامین	۳۵۷,۴۰۱	۹,۲۸
سپهر سودمند سینا	۱۵۶,۳۱۲	۴,۰۶
صندوق سرمایه‌گذاری پاداش سرمایه بهگزین	۱۴۶,۰۰۰	۳,۷۹
کارگزاری صبا تامین	۱۳۲,۸۶۱	۳,۴۵
صندوق سرمایه‌گذاری آوای فردای زاگرس	۱۳۰,۵۷۱	۳,۳۹
سایر دارندگان	۲۳۰,۴۱۷	۵,۹۸
جمع واحدهای عادی	۳,۸۵۱,۴۵۱	۱۰۰

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک اندیشه صبا

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک اندیشه صبا
شماره ثبت سازمان بورس و اوراق بهادار: ۱۷۶۶۴
شماره ثبت شرکت تعاونی: ۲۶۷۶۶۰



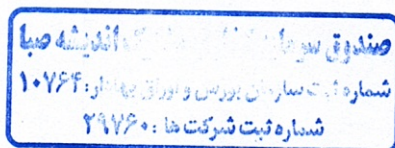
۷. گروه مدیران سرمایه‌گذاری:

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 نامه شماره ۱۴۰۳/ک/۸۳۰۲ مورخ ۱۴۰۳/۱۲/۲۲ که به تایید رسیده‌اند عبارت‌اند از:

نام و نام خانوادگی
زهرا برنج‌چی
حمیدرضا عباسی
صفورا شاهینی

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.



۹. مجامع برگزار شده طی دوره مورد گزارش:

مجامع برگزار شده از تاریخ ۱۴۰۳/۰۵/۰۸ الی ۱۴۰۴/۰۵/۰۸ با شرح موضوع، عبارت اند از:

ردیف	تاریخ برگزاری مجمع	ساعت برگزاری مجمع	دعوت کننده	موضوع
۱	۱۴۰۳/۰۶/۰۵	۱۴:۰۰	مدیر صندوق؛ شرکت سیدگردان اندیشه صبا	اضافه نمودن رکن مدیر ثبت
۲	۱۴۰۳/۰۷/۲۱	۱۵:۰۰	مدیر صندوق؛ شرکت سیدگردان اندیشه صبا	تصویب صورت‌های مالی، انتخاب حسابرس صندوق و تعیین روزنامه کثیرالانتشار
۳	۱۴۰۳/۰۸/۰۵	۱۴:۰۰	مدیر صندوق؛ شرکت سیدگردان اندیشه صبا	هزینه حسابرس صندوق
۴	۱۴۰۳/۰۹/۱۰	۱۲:۰۰	مدیر صندوق؛ شرکت سیدگردان اندیشه صبا	هزینه درجه بندی ارزیابی عملکرد صندوق
۵	۱۴۰۳/۱۱/۲۷	۰۹:۰۰	مدیر صندوق؛ شرکت سیدگردان اندیشه صبا	تغییر سال مالی صندوق
۶	۱۴۰۳/۱۲/۲۵	۰۹:۰۰	مدیر صندوق؛ شرکت سیدگردان اندیشه صبا	هزینه متولی صندوق

*** 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 ۱۴۰۴/۰۵/۰۸ نشان می‌دهد:

۳,۶۴۰,۲۸۵,۲۸۱,۵۶۱	کل خالص ارزش دارایی‌های صندوق (ریال)
۹۲۶,۸۳۵	آخرین نرخ صدور هر واحد سرمایه‌گذاری (ریال)
۹۲۱,۲۵۳	آخرین نرخ ابطال هر واحد سرمایه‌گذاری (ریال)
۳,۹۵۱,۴۵۱	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران

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



۲. بازدهی صندوق:

جدول زیر بازدهی تاریخی صندوق برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۵/۰۸ را نشان می‌دهد.

شرح	از تاریخ	تا تاریخ	بازده صندوق	بازده بازار
۷ روز گذشته	۱۴۰۴/۰۵/۰۱	۱۴۰۴/۰۵/۰۸	-%۴,۸۱۶	-%۵,۴۶۸
۳۰ روز گذشته	۱۴۰۴/۰۴/۰۹	۱۴۰۴/۰۵/۰۸	-%۴,۰۶۶	-%۳,۸۴۵
۹۰ روز گذشته	۱۴۰۴/۰۲/۱۱	۱۴۰۴/۰۵/۰۸	-%۱۵,۶۸	-%۱۵,۶۲۹
۱۸۰ روز گذشته	۱۴۰۳/۱۱/۱۲	۱۴۰۴/۰۵/۰۸	-%۳,۸۱۸	-%۴,۲۶۸
۳۶۵ روز گذشته	۱۴۰۳/۰۵/۰۹	۱۴۰۴/۰۵/۰۸	%۳۰,۵۳۳	%۲۶,۴۷۷
از شروع فعالیت	۱۳۸۸/۱۲/۲۴	۱۴۰۴/۰۵/۰۸	%۹۰,۵۴,۰۲۷	%۲۱۲۹۷,۳۵۸

۳. 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 می‌سنجد که در ادامه به آن اشاره می‌شود.

دوره منتهی به	۱۴۰۴/۰۵/۰۸	۱۴۰۳/۰۵/۰۸
بازدهی یکساله	%۳۰,۵۳	%۱۶,۴۰
نسبت شارپ	۰,۰۳	-%۰,۲۶
ریسک (ضریب بتا)	۱	۱,۱۵

به منظور مصون سازی پرتفو از شرایط بحرانی، بررسی‌های ادواری جهت تحلیل فضای سیاسی، اقتصاد جهانی و تأثیر 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

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک اندیشه صبا
شماره ثبت سازمان بورس و اوراق بهادار: ۱۰۷۶۴
شماره ثبت شرکت‌ها: ۲۹۶۶۶



خطر سید 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 دارایی‌های 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 ۶،۸ می‌باشد. (این نسبت برای صندوق مشترک اندیشه صبا ۴،۹ 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 ۰،۳۳٪ است که کمتر از آستانه بحرانی در نظر گرفته شده می‌باشد.
سهام	بتا	۲	محاسبه براساس بازده ۱۲ ماهه اخیر پرتفوی سرمایه‌گذاری (این ضریب برای صندوق مشترک اندیشه صبا برابر ۱ و کمتر از آستانه بحرانی است.)

۴. نمودار تغییر NAV هر روز:

قیمت‌های صدور و ابطال از ابتدای سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۵/۰۸ در نمودار زیر نمایش داده شده است:



۵. 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 ۱۴۰۴/۰۵/۰۸ نمایش داده شده است:



۶. 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.

۷. 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.

