

گزارش عملکرد مدیر

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک

اندیشه صبا

گزارش فعالیت مدیریت دوره مالی ۴ ماه و ۲۳ روز منتهی به

۳۰ آذر ۱۴۰۴



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

فهرست مطالب:

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



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

گزارش عملکرد دوره مالی ۴ ماه و ۲۳ روز منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ 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 و 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 و 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، آرزانتین-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 سبذگردان اندیشه صبا
متولی	موسسه حسابرسی هوشیار ممیز
حسابرس	موسسه حسابرسی بیات رایان
مدیر ثبت	شرکت سبذگردان 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 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
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	۲۴.۱۷
صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت کاردان	۵۰۰,۰۰۰	۱۴.۴۵
صندوق سرمایه‌گذاری نگین رفاه	۳۶۴,۵۱۵	۱۰.۵۳
اندیشه ورزان صبا تامین	۳۳۶,۳۳۶	۹.۷۲
صندوق سرمایه‌گذاری بانک ایران زمین	۲۵۲,۳۵۱	۷.۲۹
صندوق سرمایه‌گذاری لبخند فارابی	۲۵۲,۳۲۸	۷.۲۹
توسعه تعاون صبا	۱۹۱,۹۴۵	۵.۵۵
آرمان آتی کوثر	۱۶۹,۶۲۰	۴.۹۰
سپهر سودمند سینا	۱۵۶,۳۱۲	۴.۵۲
پاداش سرمایه بهگزین	۱۴۶,۰۰۰	۴.۲۲
سایر دارندگان	۲۵۴,۳۸۶	۷
جمع واحدهای عادی	۳,۴۶۰,۱۴۲	۱۰۰



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 ۱۴۰۴/ک/۲۸۰۶ و ۱۴۰۳/ک/۸۳۰۲ به ترتیب مورخ ۱۴۰۴/۰۸/۲۶ و ۱۴۰۳/۱۲/۲۲ که به تایید رسیده‌اند عبارت‌اند از:

نام و نام خانوادگی
زهرا برنج‌چی
حمیدرضا عباسی
بهنام عظیم‌وند

۸. صاحبان امضای مجاز:

آخرین صاحبان امضای مجاز صندوق طی روزنامه رسمی ۲۳۴۸۵ مورخ ۱۴۰۴/۰۸/۲۰ به شرح " آقایان علی اهنگر محله به شماره ملی ۴۸۸۹۸۴۹۴۷۵، سیدعلی موسوی حساری به شماره ملی ۰۴۱۰۰۵۷۷۴۶، محمد پورطالبی جاغرق به شماره ملی ۰۹۲۱۹۳۷۲۹۶ و بردیا بختیاری به شماره ملی ۱۲۹۲۱۴۲۲۲۷ 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 علی اهنگر محله و مهر صندوق معتبر است" تعیین شده‌اند.

۹. مجامع برگزار شده طی دوره مورد گزارش:

مجامع برگزار شده از تاریخ ۱۴۰۴/۰۵/۰۸ الی ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ با شرح موضوع، عبارت‌اند از:

ردیف	تاریخ برگزاری مجمع	ساعت برگزاری مجمع	دعوت کننده	موضوع
۱	۱۴۰۴/۰۷/۲۲	۱۴:۰۰	مدیر صندوق؛ شرکت سیدگردان اندیشه صبا	تصویب صورت‌های مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۵/۰۸، انتخاب حسابرس و روزنامه کثیرالانتشار
۲	۱۴۰۴/۰۹/۰۴	۰۹:۰۰	مدیر صندوق؛ شرکت سیدگردان اندیشه صبا	هزینه نرم افزار صندوق و حسابرس



** 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:

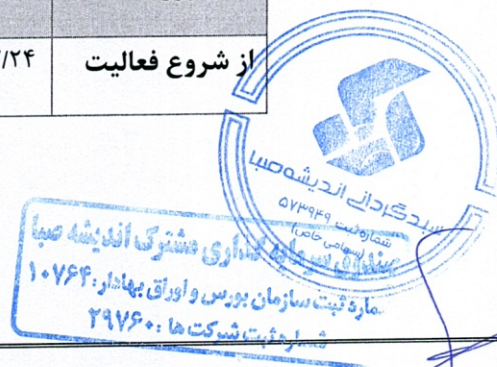
جدول زیر، اطلاعات مربوط به خالص ارزش دارایی‌های صندوق، نرخ صدور و ابطال و همچنین تعداد واحدهای نزد سرمایه‌گذاران را در تاریخ ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ نشان می‌دهد:

کل خالص ارزش دارایی‌های صندوق (ریال)	۴,۶۲۹,۳۵۷,۰۸۸,۴۷۷
آخرین نرخ صدور هر واحد سرمایه‌گذاری (ریال)	۱,۳۱۳,۲۰۹
آخرین نرخ ابطال هر واحد سرمایه‌گذاری (ریال)	۱,۳۰۰,۳۲۹
تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران	۳,۵۶۰,۱۴۲

۲. بازدهی صندوق:

جدول زیر بازدهی تاریخی صندوق برای دوره مالی ۴ ماه و ۲۳ روز منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ را نشان می‌دهد.

شرح	از تاریخ	تا تاریخ	بازده صندوق	بازده بازار
۷ روز گذشته	۱۴۰۴/۰۹/۲۳	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	%۵.۴۸	%۶.۶۲
۳۰ روز گذشته	۱۴۰۴/۰۸/۳۰	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	%۲۰.۳۸	%۲۳.۰۲۸
۹۰ روز گذشته	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	%۴۷.۲۸	%۵۳.۴۶
۱۸۰ روز گذشته	۱۴۰۴/۰۴/۰۳	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	%۲۷.۰۴	%۳۰.۶۱
۳۶۵ روز گذشته	۱۴۰۳/۱۰/۰۱	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	%۴۳.۹۴	%۴۲.۳۳
از شروع فعالیت	۱۳۸۸/۱۲/۲۴	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	%۱۲۸۲.۷۱۴	%۳۱۰۰.۲۲۷۳



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 می‌سنجند که در ادامه به آن اشاره می‌شود.

دوره منتهی به	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	بازار (شاخص کل) منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰
بازدهی یکساله	۲۵.۳٪	۴۳.۹٪	۴۲.۳٪
نسبت شارپ	۰.۳۱	۰.۷	۰.۶
ریسک (ضریب بتا)	۱.۱	۰.۹	۱.۰

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 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.

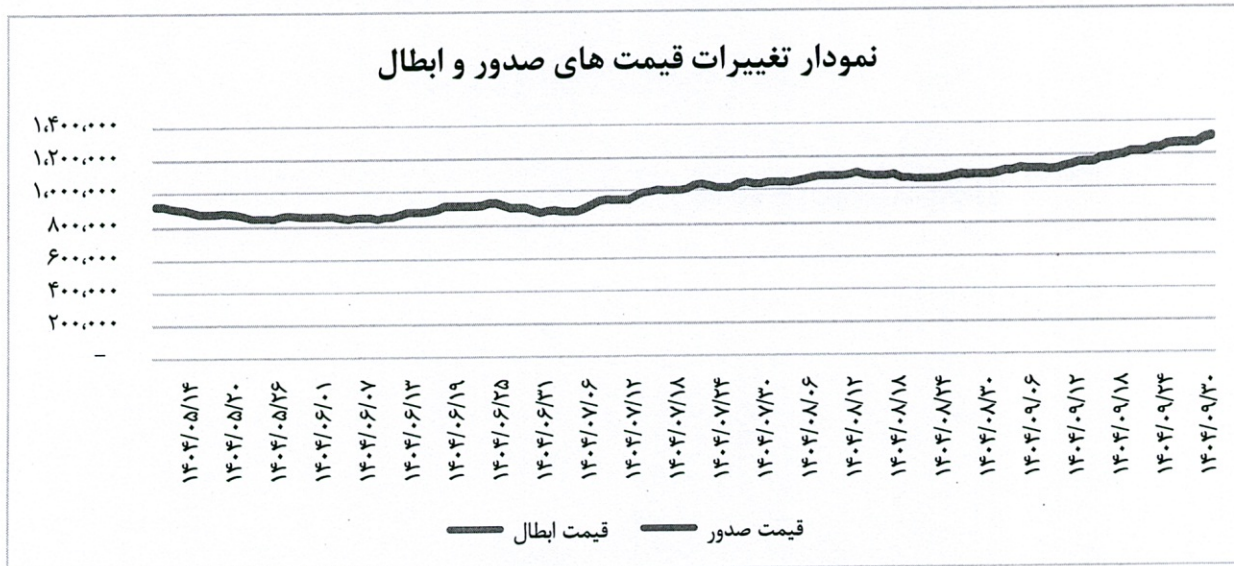
موضوع سرمایه‌گذاری	معیار	آستانه بحرانی	توضیحات
سهام	نسبت قیمت به سود گذشته‌نگر (P/E TTM)	۲۰٪ بالاتر از نسبت قیمت به سود گذشته‌نگر (P/E TTM) بازار سهام	میانگین موزون نسبت مذکور برای بازار سهام برابر ۶.۹ می‌باشد. (این نسبت برای صندوق مشترک اندیشه صبا ۶.۰ می‌باشد، که کمتر از آستانه بحرانی است).
سهام	شرکت‌های 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 صفر است که کمتر از آستانه بحرانی در نظر گرفته شده می‌باشد.



صندوق سرمایه‌گذاری مشترک اندیشه صبا
شماره ثبت سازمان بورس و اوراق بهادار: ۱۰۷۶۴
شماره ثبت شرکت‌ها: ۲۹۷۶۰۰

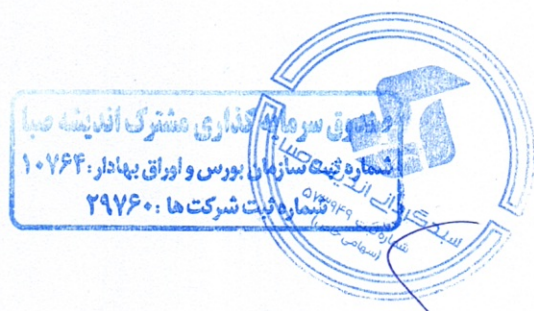
۴. نمودار تغییر NAV هر روز:

قیمت‌های صدور و ابطال برای دوره مالی ۴ ماه و ۲۳ روز منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ 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 برای دوره مالی ۴ ماه و ۲۳ روز منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ 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.

