

صندوق‌های سرمایه‌گذاری و ارائه تجربه صندوق پیش‌تاز

www.emofid.com 

شرکت کارگزاری مفید
Mofid Securities Co.



مقدمه

صندوق‌ها در ابتدای راه هستند

چرا صندوق‌ها اهمیت یافتند؟ (طی سال‌های ۱۹۸۶ الی ۱۹۹۰)

Defined Contribution

Defined Benefit

کدام مشکلات توسط صندوق ها حل می شوند؟

۱. عدم محاسبه صحیح ریسک توسط سهامداران خرد
۲. عملکرد دیر هنگام و عکس العمل تئام با احساس
۳. نقد شوندگی سهام در فرازونشیب های بازار
۴. تغییر مطلوبیت سهام در طول زمان



کدام مشکلات توسط صندوق ها حل می شوند؟

۵. قدرت چانه زنی محدود سهامداران خرد

۶. سود نقدی شرکت ها و مراحل افزایش سرمایه (Corporate Actions)

۷. برخورداری از IPO ها

۸. برخورداری از پشتوانه کارشناسی و حقوقی

نقش صندوق‌ها در سرمایه‌گذاری خارجی

تجربه کشورها در استفاده از مانده‌ها به عنوان
تنه‌اراه حضور سرمایه‌گذاری خارجی
عربستان سعودی تا ۲۰۰۸ و امارت متحده تا ۲۰۰۳



مراحل فعلی

سرمایه‌گذاری خارجی در بورس ایران

۱. تکمیل فرم ۵-۱۰۰
 ۲. اخذ مجوز حمایت از سرمایه‌گذاری خارجی (فیپا)
 ۳. افتتاح حساب بانکی تحت نظارت
 ۴. اخذ کد معاملاتی در بورس
- حضور سرمایه‌گذاری خارجی در سبد پش‌تاز



صندوق پلی برای حضور گسترده مردم در بورس

۱. تجربیات نامطلوب سرمایه گذاری مستقیم و انتقال آن به دیگران
۲. حضور ۲۵۰ نفر در صندوق پیشتاز
۳. نقدشوندگی عالی



صندوق پلی برای حضور گسترده مردم در بورس

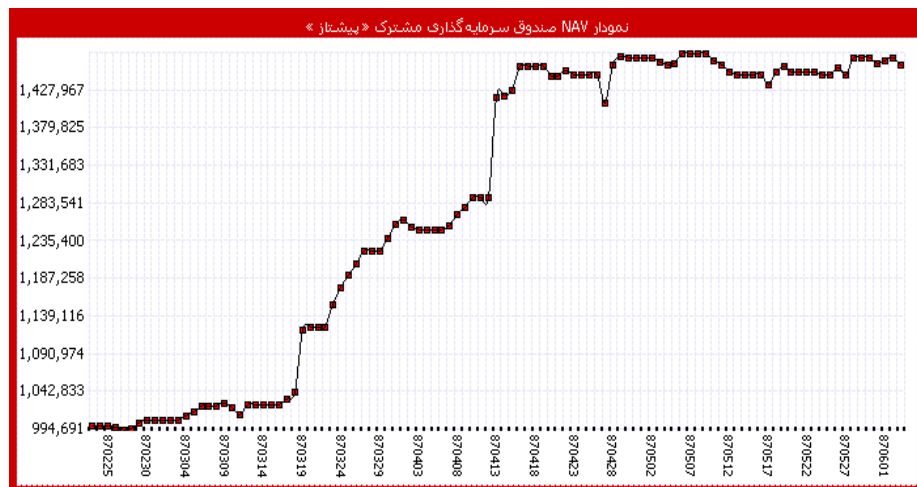
۴. بازدهی بالاتر از شاخص

۵. صرفه جویی در وقت و انرژی سرمایه گذاران

۶. آسودگی خاطر سرمایه گذاران به اتکاء پشتوانه های کارشناسی و حقوقی



مقایسه بازده صندوق های سرمایه گذاری مشترک پیشتاز



پیشنهادهات برای توسعه صندوقها

۱. تعدیل رعایت نصاب ۲۰٪ نقد و شبه نقد و ۱۰٪ سهم هر شرکت
۲. رعایت زمانی جهت Redemption (مثلاً ۱۴ روز)
۳. افزایش دامنه نوسان در مرحله اول تا ± ۱۰ درصد
جهت نقدپذیری بالاتر از بازار

