

گزارش عملکرد مدیر صندوق
به دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق
سرمایه‌گذاری بذرا امید آفرین
برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری بذر امید آفرین

برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق سرمایه‌گذاری

بذر امید آفرین

بدینوسیله گزارش عملکرد مدیر صندوق برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ بر پایه سوابق، مدارک و اطلاعات موجود تهیه و به شرح ذیل ارائه می‌گردد. گزارش حاضر به عنوان یکی از گزارش‌های مدیر صندوق به دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق سرمایه‌گذاری بذر امید آفرین، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت‌های مالی بوده و اطلاعاتی را درخصوص وضع عمومی صندوق و عملکرد مدیر فراهم می‌آورد.

اطلاعات مندرج در این گزارش که درباره عملیات و وضع عمومی صندوق است، با تاکید بر ارائه منصفانه نتایج عملکرد مدیر و برای حفظ منافع صندوق و انطباق با مقررات قانونی و اساسنامه صندوق تهیه و ارائه گردیده است. این اطلاعات هماهنگ با واقعیت‌های موجود بوده و اثرات آنها در آینده تا حدی که در موقعیت فعلی می‌توان پیش‌بینی نمود، به نحو درست و کافی در گزارش ارائه گردیده و هیچ موضوعی که عدم آگاهی از آن موجب گمراهی استفاده‌کنندگان می‌شود، از گزارش حذف نگردیده و در تاریخ ۱۳۹۹/۰۷/۱۴ به تایید مدیر رسیده است.

امضا	به نمایندگی	مدیر صندوق
	شرکت تامین سرمایه امید (سهامی عام)	احسان عسکری

صندوق سرمایه‌گذاری

بذر امید آفرین

شماره ثبت: ۳۲۸۸۷

گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری بذر امید آفرین

برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

۱. مقدمه

صندوق‌های سرمایه‌گذاری از جمله نهادهای مالی هستند که فعالیت اصلی آنها سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار شامل سهام، حق تقدم سهام و اوراق بهادار با درآمد ثابت است. دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری در واقع مالکان صندوق بوده و به نسبت سرمایه‌گذاری خود در سود و زیان صندوق شریک هستند. مدیران سرمایه‌گذاری این صندوق‌ها از بین متخصصان مالی با تجربه انتخاب می‌گردند و با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می‌نمایند تا بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه‌گذاران گردد. بررسی‌ها نشان می‌دهد که اغلب مردم، تخصص، تجربه و یا زمان کافی برای تحلیل بازار سرمایه را در اختیار ندارند لذا کارشناسان، صندوق‌های سرمایه‌گذاری را بهترین گزینه برای سرمایه‌گذاری غیر مستقیم در این بازار می‌دانند.

صندوق سرمایه‌گذاری بذر امید آفرین از جمله نهادهای مالی تحت نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار است. این صندوق، از نوع صندوق‌های سرمایه‌گذاری قابل معامله در سهام بوده و اکثر وجوه خود را صرف سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم سهام می‌نماید. هدف این صندوق، دست یابی به بازدهی بیشتر از بازدهی متوسط بورس اوراق بهادار تهران است.

در صندوق سرمایه‌گذاری بذر امید آفرین، تلاش می‌شود تا عملیات مدیریت پرتفوی با تحلیل و بررسی اقتصاد جهانی، اقتصاد ایران، صنایع مختلف و وضعیت شرکت‌ها و با استفاده از روش‌های حرفه‌ای و رایج ارزش‌گذاری و تحلیل بازارهای مالی معتبر دنیا به انجام رسد. بکارگیری نرم‌افزارهای مالی مناسب و ترکیب آن‌ها با روش‌های مزبور، پایه محکم و ابزار مناسبی را برای حضور پر قدرت در بازار سرمایه فراهم خواهد کرد. مدیران سرمایه‌گذاری این صندوق به طور مستمر به بررسی بازار و شناسایی فرصت‌های سرمایه‌گذاری مناسب اقدام می‌نمایند.

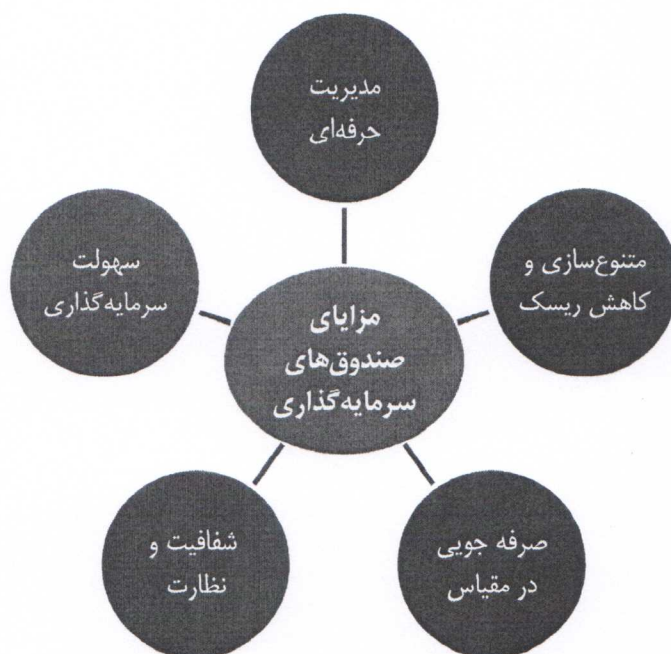
۲. مزایای صندوق‌های سرمایه‌گذاری

صندوق‌های سرمایه‌گذاری مزایای زیر را برای سرمایه‌گذاران دارند:

- مدیریت حرفه‌ای: یکی از مزایای مهم صندوق‌های سرمایه‌گذاری آن است که توسط گروهی از تحلیلگران و افراد حرفه‌ای مدیریت می‌گردد و همین مساله نکته بسیار مهمی برای سرمایه‌گذاران به ویژه سرمایه‌گذاران خرد و غیر حرفه‌ای به شمار می‌رود.
- متنوع‌سازی و کاهش ریسک: براساس تئوری‌های مالی، سرمایه‌گذاری در انواع اوراق بهادار، ریسک سرمایه‌گذاری را کاهش خواهد داد. لذا سبد صندوق‌های سرمایه‌گذاری حاوی ده‌ها سهم و یا اوراق بهادار متنوع است که ریسک سرمایه‌گذاری را به حداقل می‌رساند.
- صرفه جویی در مقیاس: در این صندوق‌ها، از گردآوری وجوه اندک تعداد زیادی سرمایه‌گذار، مبالغ قابل توجهی تشکیل شده و امکان استفاده از مزایای یک مجموعه سرمایه‌گذاری بزرگ مثل پرداخت هزینه‌های مشاوره و یا استفاده از نرم‌افزارهای مختلف اطلاع‌رسانی و تحلیل‌گری فراهم می‌گردد.
- شفافیت و نظارت: از آنجایی که این صندوق‌ها تحت نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار، متولی و حسابرس قرار دارند، افراد می‌توانند با اطمینان در آن سرمایه‌گذاری کرده و در جریان امور مربوط به واحدهای سرمایه‌گذاری خود قرار گیرند.
- سهولت سرمایه‌گذاری: سرمایه‌گذاری در صندوق‌های سرمایه‌گذاری بسیار ساده بوده و نیازی به تحلیل‌های پیچیده ندارد.

گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری بذر امید آفرین

برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱



۳. چشم انداز صندوق

«جذب بیشترین منابع و دستیابی به بالاترین بازدهی در میان صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک ایران»

۴. مأموریت صندوق

سرمایه‌گذاری و حضور فعال در بازار سرمایه از طریق شناسایی فرصت‌های سرمایه‌گذاری در سهام، حق تقدم سهام و اوراق بهادار با درآمد ثابت و مدیریت پرتفوی با بهره‌گیری از دانش تخصصی روز و منابع انسانی امین، توانمند و متخصص.

۵. تاریخچه فعالیت

صندوق سرمایه‌گذاری بذر امید آفرین که صندوقی (قابل معامله از نوع در سهام) و در اندازه بزرگ محسوب می‌شود، در تاریخ ۹۲/۰۹/۰۶ تحت شماره ۳۲۸۸۷ و شناسه ملی ۱۴۰۰۳۷۴۰۷۷۵ نزد مرجع ثبت شرکت‌ها و موسسات غیر تجاری تهران ثبت شده و در تاریخ ۹۲/۰۹/۱۲ تحت شماره ۱۱۱۹۷ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده، و مجوز فعالیت صندوق تا تاریخ ۱۳۹۸/۰۹/۰۵ توسط سازمان بورس و اوراق بهادار تمدید گردیده است. لازم به توضیح است، مدیر صندوق طی مجوز شماره ۱۲۱/۸۱۵۲۱ مورخ ۱۳۹۸/۰۱/۱۷ سازمان بورس و اوراق بهادار، پس از برگزاری مجمع، اقدام به تغییر نوع صندوق از نوع مبتنی بر صدور و ابطال به صندوق سرمایه‌گذاری قابل معامله نموده و تغییرات مزبور در تاریخ ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ نزد اداره ثبت شرکت‌ها و موسسات غیرتجاری تهران ثبت، و پس از ثبت صندوق و درج نماد نزد شرکت بورس اوراق بهادار تهران از تاریخ ۱۳۹۸/۰۸/۱۶ معاملات صندوق با نماد "بذر" در سامانه معاملاتی سازمان بورس و اوراق بهادار آغاز گردیده است. هدف از تشکیل این صندوق، جمع آوری منابع 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 زمینه‌های ذیل مطابق امیدنامه سرمایه‌گذاری می‌نماید.

گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری بذر امید آفرین

برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

- سهام پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران و بازار فرابورس؛
 - حق تقدم خرید سهام پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران و بازار فرابورس؛
 - اوراق مشارکت، اوراق صکوک و اوراق بهادار رهنی و سایر اوراق بهاداری که مجوز انتشار آن‌ها از سوی دولت، بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران یا سازمان بورس و اوراق بهادار صادر شده باشد؛
 - گواهی‌های سپرده منتشره توسط بانک‌ها؛
 - هر نوع سپرده‌گذاری نزد بانک‌ها؛
 - واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌های سرمایه‌گذاری غیر از اوراق بهادار، از جمله صندوق‌های سرمایه‌گذاری زمین و ساختمان و صندوق سرمایه‌گذاری پروژه؛
 - سرمایه‌گذاری در گواهی سپرده کالایی؛
 - اتخاذ موقعیت فروش قراردادهای آتی اوراق بهادار طبق مصوبات مندرج در امیدنامه.
- مرکز اصلی صندوق در تهران. خیابان خرمشهر، نبش کوچه شکوه، پلاک ۲ واقع شده است. این صندوق از نوع صندوق‌های سرمایه‌گذاری در سهام بوده و حداقل ۷۰ درصد دارایی‌های خود را صرف سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم سهام می‌نماید.

۶ ارکان صندوق سرمایه‌گذاری

صندوق سرمایه‌گذاری بذر امید آفرین که از این به بعد صندوق نامیده می‌شود از ارکان زیر تشکیل شده است:

مجمع صندوق، از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز تشکیل می‌گردد. دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز از حق رای در مجمع برخوردارند. در تاریخ ترازنامه دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتازی که دارای حق رای هستند شامل اشخاص زیر است:

ردیف	نام دارندگان واحدهای ممتاز	تعداد واحدهای ممتاز تحت تملک	درصد واحدهای ممتاز تحت تملک
۱	شرکت تامین سرمایه امید	۹۹,۰۰۰	۹۹
۲	حبیب‌رضا حدادی	۱,۰۰۰	۱
	جمع	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰

مدیر صندوق، شرکت تامین سرمایه امید است که در تاریخ ۱۳۹۰/۰۸/۲۳ با شماره ثبت ۴۱۸۲۲۹ نزد مرجع ثبت شرکت‌ها و موسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارتست از: خیابان خرمشهر، کوچه شکوه، پلاک ۲.

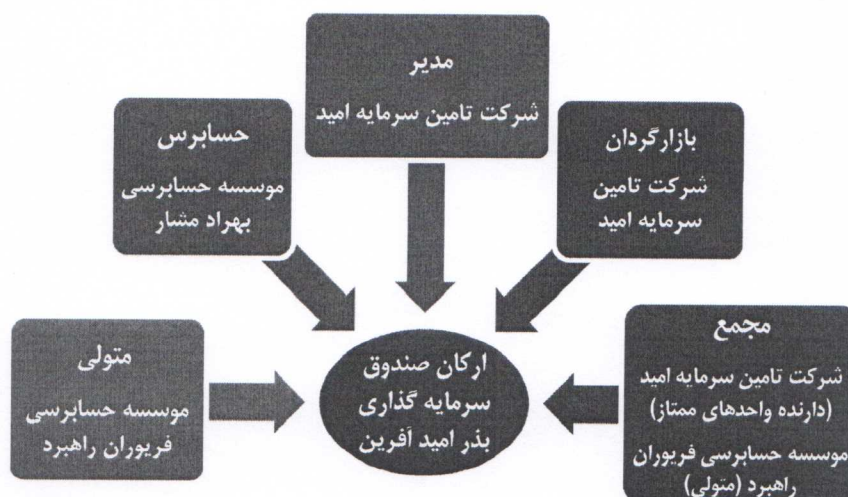
متولی صندوق، موسسه حسابرسی فریوران راهبرد است که در تاریخ ۱۳۶۶/۰۴/۲۳ با شماره ثبت ۳۳۰۹ نزد مرجع ثبت شرکت‌ها و موسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارتست از: تهران، خیابان سپهبد قرنی. نرسیده به پل کریمخان زند. کوچه خسرو غربی. پلاک ۲۴. واحد ۱۰.

حسابرس صندوق، موسسه حسابرسی بهراد مشار است که در تاریخ ۱۳۷۷/۰۳/۰۶ به شماره ثبت ۱۳۸۹۸ نزد مرجع ثبت شرکت‌ها و موسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از: تهران، خیابان مطهری. خیابان فجر. پلاک ۲۷.

گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری بذر امید آفرین

برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

بازارگردان، شرکت تامین سرمایه امید است که در تاریخ ۱۳۹۰/۰۸/۲۳ با شماره ثبت ۴۱۸۲۲۹ نزد مرجع ثبت شرکت‌ها و موسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارتست از: خیابان خرمشهر، کوچه شکوه، پلاک ۲. به طور کلی ارکان صندوق‌های سرمایه‌گذاری قابل معامله به صورت شکل زیر است:



۷. واحدهای سرمایه‌گذاری

صندوق دارای دو نوع واحد سرمایه‌گذاری عادی و ممتاز است. واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز در وهله اول متعلق به مؤسسان است. این واحدها غیر قابل ابطال ولی قابل انتقال هستند. مجمع صندوق از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز تشکیل شده و دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز از حق رأی در مجمع برخوردار خواهند بود. تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق در تاریخ ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ برابر ۴۳,۳۵۶,۴۰۰ واحد است. ترکیب واحدهای سرمایه‌گذاری عادی و ممتاز صندوق به شرح جدول زیر می‌گردد:

نوع واحدهای سرمایه‌گذاری	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری	درصد تملک
ممتاز	۱۰۰,۰۰۰	۰,۲۳
عادی	۴۳,۲۵۶,۴۰۰	۹۹,۷۷
جمع	۴۳,۳۵۶,۴۰۰	۱۰۰

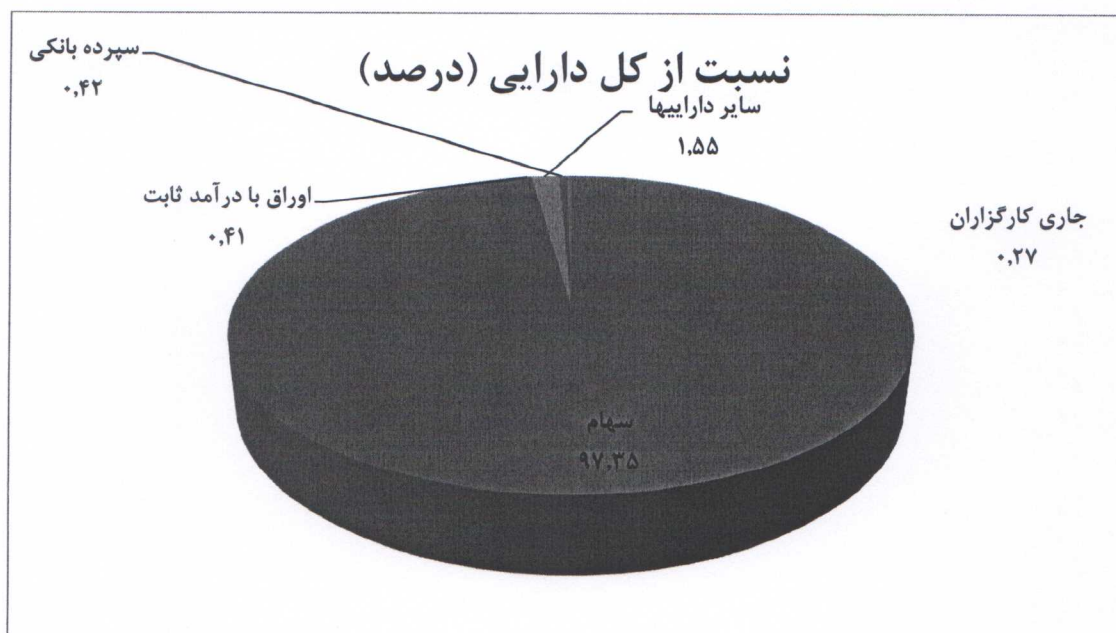
گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری بذر امید آفرین

برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

۸. وضعیت سرمایه‌گذاری

جدول زیر ترکیب دارایی‌های صندوق در پایان دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ را نشان می‌دهد. همانطور که ملاحظه می‌گردد، سعی بر آن بوده است تا علاوه بر رعایت حد نصاب‌های سرمایه‌گذاری مطروحه در امیدنامه صندوق بخشی از وجوه صندوق صرف سرمایه‌گذاری در سپرده بانکی و اوراق بهادار با درآمد ثابت و بیش از ۹۷ درصد آن در سهام شرکت‌های بورسی و فرابورسی سرمایه‌گذاری گردد.

عنوان	در تاریخ ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	
	نسبت از کل دارایی (درصد)	مبلغ (میلیون ریال)
سهام	۹۷,۳۵	۵,۰۳۶,۰۱۳
اوراق با درآمد ثابت	۰,۴۱	۲۰,۹۹۵
سایر دارایی‌ها	۱,۵۵	۸۰,۱۸۰
سپرده بانکی	۰,۴۲	۲۱,۹۵۶
جاری کارگزاران	۰,۲۷	۱۳,۹۹۸



گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری بذر امید آفرین

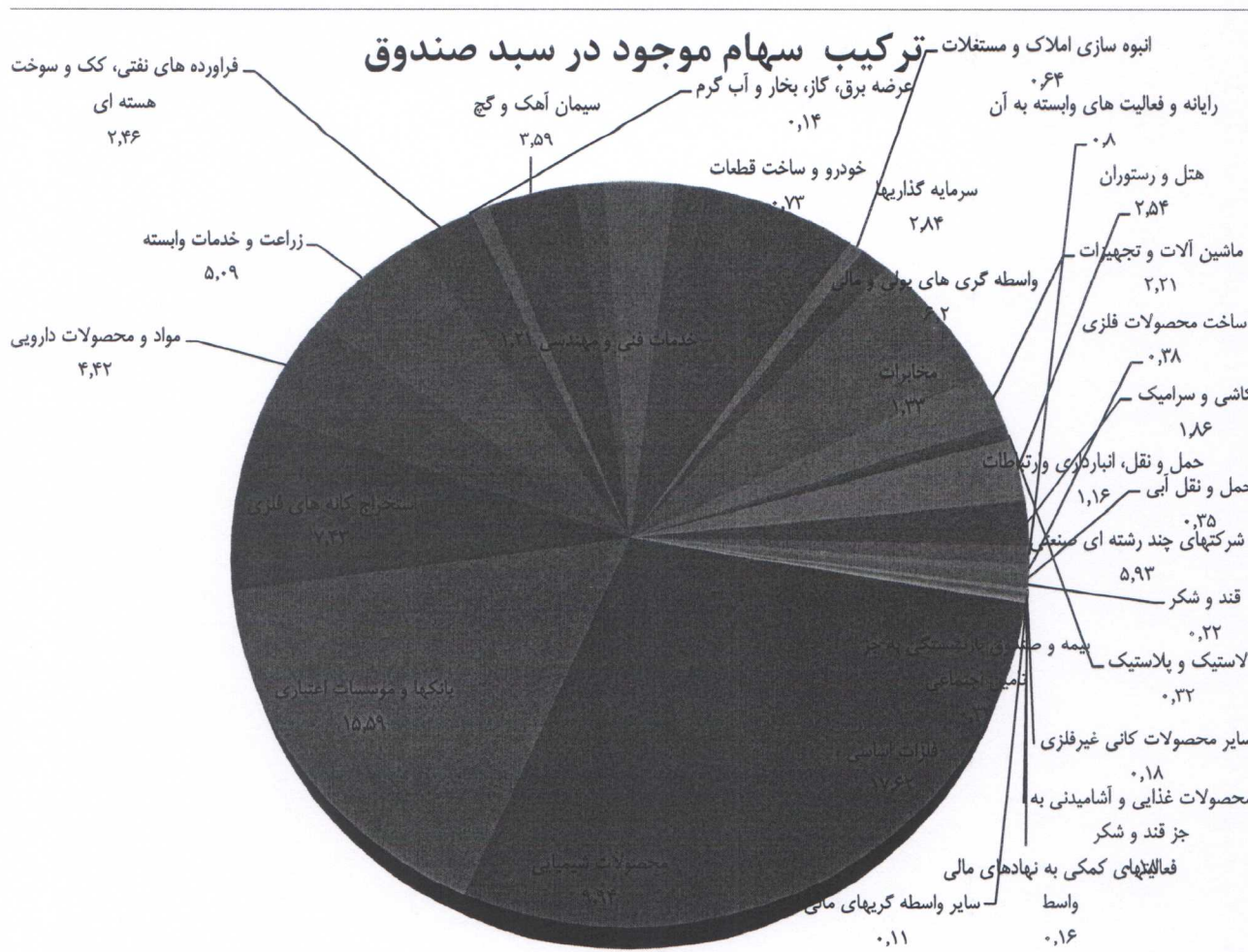
برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

ترکیب سهام موجود در سبد صندوق به تفکیک صنعت به شرح جدول زیر است:

صنعت	خالص ارزش فروش (ریال)	نسبت از کل دارایی به ارزش روز (درصد)
فلزات اساسی	۹۱۱,۳۲۱,۲۹۱,۱۸۳	۱۷,۶۲
بانکها و موسسات اعتباری	۸۰۶,۶۷۹,۴۰۱,۳۸۳	۱۵,۵۹
محصولات شیمیایی	۵۸۵,۲۴۵,۶۶۶,۰۶۰	۱۱,۳۱
استخراج کانه های فلزی	۳۸۴,۵۶۵,۴۷۱,۹۷۱	۷,۴۳
واسطه گری های مالی و پولی	۳۲۰,۷۷۶,۸۴۸,۰۹۰	۶,۲
شرکتهای چند رشته ای صنعتی	۳۰۶,۵۲۲,۹۱۳,۴۵۴	۵,۹۳
زراعت و خدمات وابسته	۲۶۳,۵۰۸,۵۷۹,۷۳۵	۵,۰۹
مواد و محصولات دارویی	۲۲۸,۸۵۹,۹۴۶,۶۳۱	۴,۴۲
سیمان، آهک و گچ	۱۸۵,۶۹۵,۸۸۸,۰۱۹	۳,۵۹
سرمایه گذاریها	۱۴۷,۰۵۲,۵۳۳,۳۷۵	۲,۸۴
هتل و رستوران	۱۳۱,۲۹۷,۰۲۰,۴۹۲	۲,۵۴
فرآورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای	۱۲۷,۳۰۲,۰۱۹,۲۰۰	۲,۴۶
ماشین آلات و تجهیزات	۱۱۴,۲۲۴,۵۲۱,۱۶۰	۲,۲۱
کاشی و سرامیک	۹۶,۳۳۰,۷۶۰,۸۲۰	۱,۸۶
مخابرات	۶۸,۶۰۹,۳۳۱,۰۰۰	۱,۳۳
خدمات فنی و مهندسی	۶۲,۷۰۳,۱۲۷,۴۹۷	۱,۲۱
حمل و نقل، انبارداری و ارتباطات	۵۹,۹۹۱,۵۹۵,۰۰۹	۱,۱۶
رایانه و فعالیتهای وابسته به آن	۴۱,۲۸۷,۸۶۶,۷۵۰	۰,۸
خودرو و ساخت قطعات	۳۷,۸۱۳,۰۴۷,۹۸۹	۰,۷۳
انبوه سازی املاک و مستغلات	۳۳,۲۰۷,۶۲۲,۰۸۱	۰,۶۴
ساخت محصولات فلزی	۱۹,۵۰۵,۰۲۰,۴۴۹	۰,۳۸
حمل و نقل آبی	۱۷,۸۷۷,۰۳۹,۱۹۷	۰,۳۵
بیمه و صندوق بازنشستگی به جز تامین اجتماعی	۱۷,۷۹۴,۲۷۵,۱۵۰	۰,۳۴
لاستیک و پلاستیک	۱۶,۶۲۹,۰۸۲,۲۷۸	۰,۳۲
قند و شکر	۱۱,۳۵۸,۹۷۴,۶۶۸	۰,۲۲
محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر	۹,۴۷۸,۷۹۹,۳۲۲	۰,۱۸
سایر محصولات کانی غیر فلزی	۹,۲۰۱,۳۵۴,۲۷۲	۰,۱۸
فعالیت های کمکی به نهادهای مالی واسط	۸,۱۷۶,۵۶۹,۸۹۵	۰,۱۶
عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم	۷,۱۳۸,۱۵۷,۶۴۱	۰,۱۴
سایر واسطه گریهای مالی	۵,۷۹۸,۷۳۰,۱۸۷	۰,۱۱
جمع	۵,۰۳۶,۰۱۳,۴۵۵,۹۵۶	۹۷,۳۵

گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری بذر امید آفرین

برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱



۹. خالص ارزش دارایی ها و بازده صندوق

شاخص ارزیابی صندوق های سرمایه گذاری، خالص ارزش دارایی های صندوق به ازای هر واحد (NAV) است. خالص ارزش روز هر واحد سرمایه گذاری در پایان هر روز برابر است با ارزش روز دارایی های صندوق در پایان آن روز منهای بدهی های صندوق در پایان آن روز تقسیم بر تعداد واحدهای سرمایه گذاری نزد سرمایه گذاران در پایان همان روز. خالص ارزش روز دارایی های صندوق در پایان دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ به شرح جدول زیر ارائه می گردد:

قیمت صدور (ریال)	قیمت ابطال (خالص ارزش روز) (ریال)	تعداد واحد سرمایه گذاری نزد صندوق	کل خالص ارزش دارائی ها (میلیون ریال)
۱۱۸,۸۸۷	۱۱۸,۰۸۳	۳۳,۳۵۶,۴۰۰	۵,۱۱۹,۶۵۲

گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری بذر امید آفرین

برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

این صندوق از نوع صندوق‌های سرمایه‌گذاری در سهام بوده و برای دستیابی به بازدهی بیشتر از بازدهی متوسط بورس اوراق بهادار تهران (TEDPIX) طراحی شده است. بازدهی صندوق در طول دوره فعالیت به شرح جدول ذیل ارائه می‌گردد:

شرح	از تاریخ	تا تاریخ	بازده صندوق	بازده بازار
			ساده	ساده
۳۰ روز گذشته	۱۳۹۹/۰۶/۰۱	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	٪(۸,۴۳)	٪(۷,۶۵)
۹۰ روز گذشته	۱۳۹۹/۰۴/۰۳	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	٪۶,۵۹	٪۱۴,۶۸
۱ سال گذشته	۱۳۹۸/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۰	۰
از تاریخ تاسیس تا کنون	۱۳۹۳/۰۹/۱۲	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	٪۳۴۵,۶۳	٪۴۲۲,۴۳