

گزارش عملکرد مدیر صندوق
به دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق
سرمایه‌گذاری بنر امید آفرین
برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری بذر امید آفرین

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق سرمایه‌گذاری بذر امید آفرین

بدینوسیله گزارش عملکرد مدیر صندوق برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ 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 ۱۳۹۹/۰۱/۳۱ به تایید مدیر رسیده است.

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

صندوق سرمایه‌گذاری

بذر امید آفرین

شماره ثبت: ۳۲۸۸۷

گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری بذر امید آفرین

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

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 پرقدرت در بازار سرمایه فراهم خواهد کرد. مدیران سرمایه‌گذاری این صندوق به طور مستمر به بررسی بازار و شناسایی فرصت‌های سرمایه‌گذاری مناسب اقدام می‌نمایند.

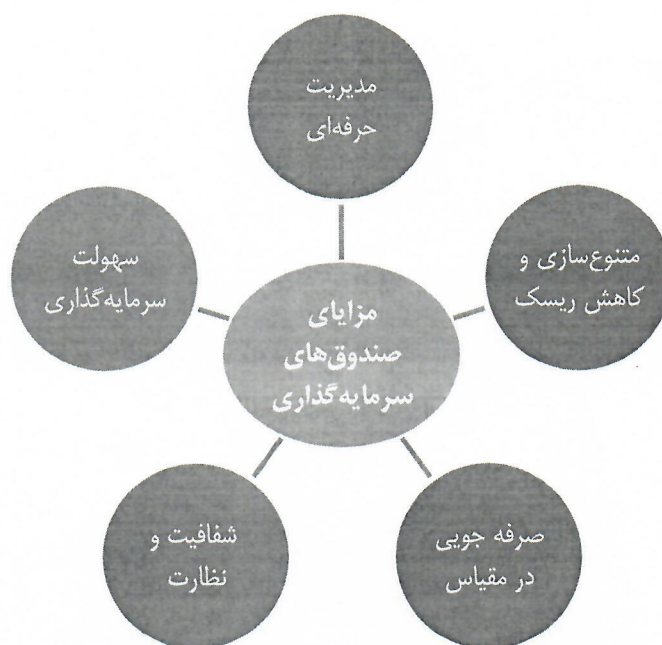
۲. مزایای صندوق‌های سرمایه‌گذاری

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 سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹



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، جمع‌آوری 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 سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

- 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 تأمین سرمایه امید	۹۹,۰۰۰	۹۹
۲	حبیب‌رضا حدادی	۱,۰۰۰	۱
	جمع	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰

مدیر صندوق، شرکت تأمین 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.

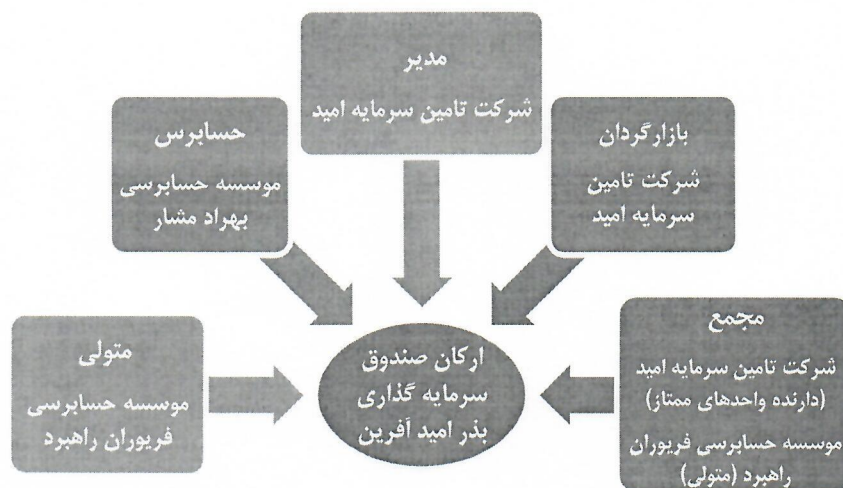
متولی صندوق، موسسه حسابرسی فریوران راهبرد است که در تاریخ ۱۳۶۶/۰۴/۲۳ با شماره ثبت ۳۳۰۹ نزد مرجع ثبت شرکت‌ها و موسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارتست از: تهران، خیابان سپهبد قرنی. نرسیده به پل کریمخان زند. کوچه خسرو غربی. پلاک ۲۴. واحد ۱۰.

حسابرس صندوق، موسسه حسابرسی بهراد مشار است که در تاریخ ۱۳۷۷/۰۳/۰۶ با 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 سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

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 ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ برابر ۲۵,۶۷۸,۴۰۰ 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 ✓	۰,۳۹
عادی	۲۵,۵۷۸,۴۰۰ ✓	۹۹,۶۱
جمع	۲۵,۶۷۸,۴۰۰ ✓	۱۰۰

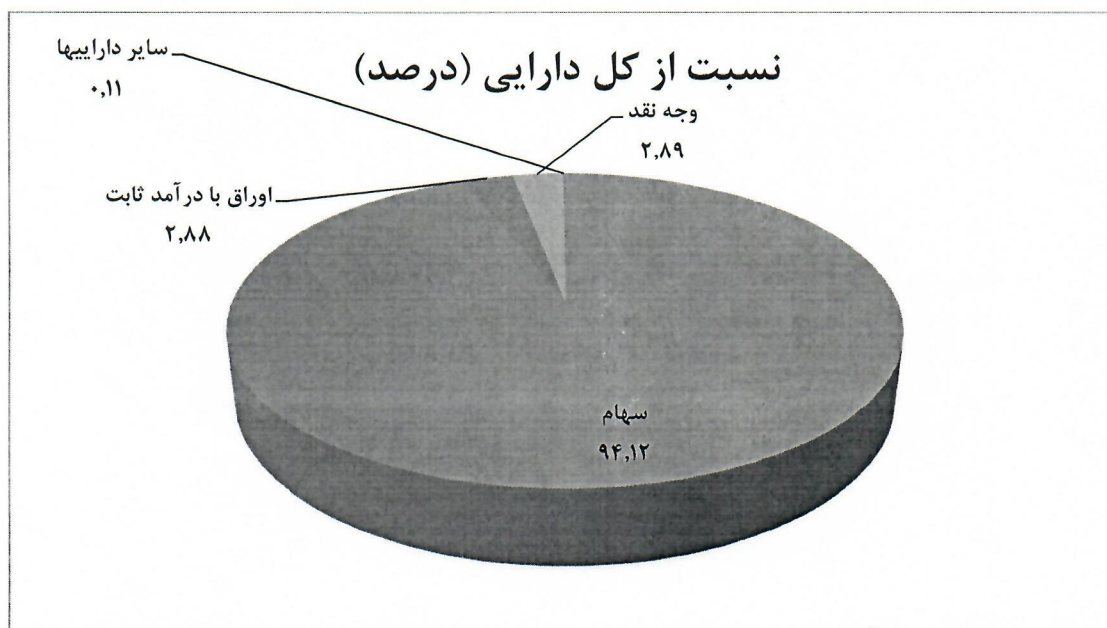
گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری بذر امید آفرین

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

۸. وضعیت سرمایه‌گذاری

جدول زیر ترکیب دارایی‌های صندوق در پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ 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 ۹۰ درصد آن در سهام شرکت‌های بورسی و فرابورسی سرمایه‌گذاری گردد.

در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۹		عنوان
نسبت از کل دارایی (درصد)	مبلغ (میلیون ریال)	
۹۴,۱۲	۱,۰۲۱,۹۳۲ ✓	سهام
۲,۸۸	۳۱,۲۱۶ ✓	اوراق با درآمد ثابت
۰,۱۱	۱,۲۲۲ ✓	سایر دارایی‌ها
۲,۸۹	۳۱,۳۹۲ ✓	موجودی نقد



گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری بذر امید آفرین

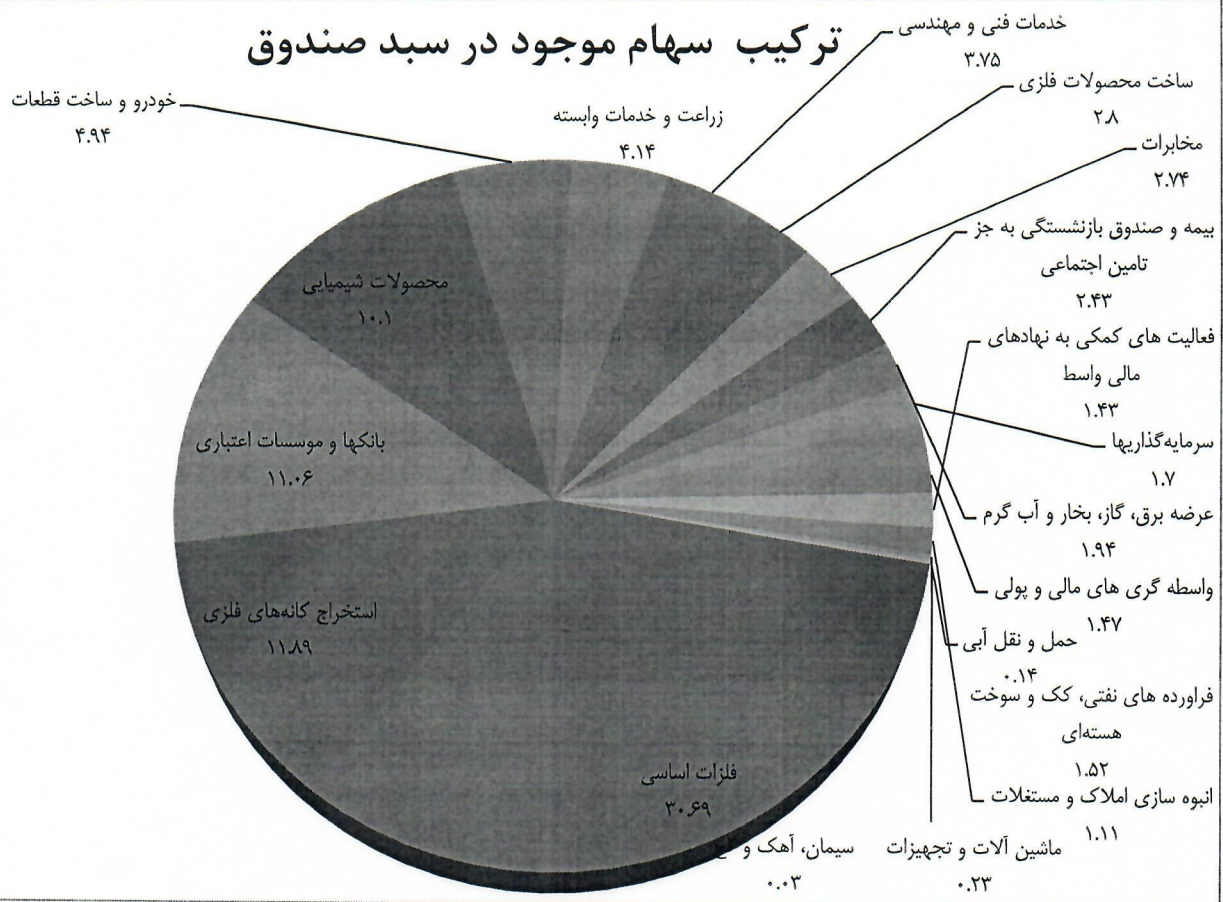
برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

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	۳۳۳,۱۷۲,۰۸۰,۷۸۶	۳۰,۶۹
استخراج کانه‌های فلزی	۱۲۹,۱۰۹,۵۶۷,۴۲۶	۱۱,۸۹
بانکها و موسسات اعتباری	۱۲۰,۰۸۰,۶۶۰,۰۰۲	۱۱,۰۶
محصولات شیمیایی	۱۰۹,۷۰۷,۱۹۱,۶۶۸	۱۰,۱
خودرو و ساخت قطعات	۵۳,۶۳۴,۸۲۷,۳۵۶	۴,۹۴
زراعت و خدمات وابسته	۴۴,۹۸۰,۷۲۹,۸۹۶	۴,۱۴
خدمات فنی و مهندسی	۴۰,۷۶۵,۲۴۸,۶۲۸	۳,۷۵
ساخت محصولات فلزی	۳۰,۳۶۱,۰۶۵,۰۰۰	۲,۸
مخابرات	۲۹,۷۵۴,۶۷۴,۸۷۶	۲,۷۴
بیمه و صندوق بازنشستگی به جز تامین اجتماعی	۲۶,۳۹۶,۱۰۴,۰۰۰	۲,۴۳
عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم	۲۱,۰۷۲,۵۲۰,۰۰۱	۱,۹۴
سرمایه‌گذاریها	۱۸,۴۹۵,۴۰۹,۳۴۹	۱,۷
فراورده‌های نفتی، کک و سوخت هسته‌ای	۱۶,۵۴۰,۸۵۰,۳۷۱	۱,۵۲
واسطه‌گری‌های مالی و پولی	۱۵,۹۰۸,۳۶۶,۲۵۰	۱,۴۷
فعالیت‌های کمکی به نهادهای مالی واسط	۱۵,۵۳۱,۰۵۵,۷۲۹	۱,۴۳
انبوه‌سازی املاک و مستغلات	۱۲,۰۴۲,۰۳۴,۱۵۰	۱,۱۱
ماشین‌آلات و تجهیزات	۲,۴۸۹,۹۶۳,۸۲۰	۰,۲۳
حمل و نقل آبی	۱,۵۵۲,۵۱۳,۹۵۰	۰,۱۴
سیمان، آهک و گچ	۳۳۷,۸۱۱,۵۴۹	۰,۰۳
جمع	۱,۰۲۱,۹۳۲,۷۴۴,۸۰۷	۹۴,۱۲

گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری بذر امید آفرین

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹



۹. خالص ارزش دارایی‌ها و بازده صندوق

شاخص ارزیابی صندوق های سرمایه‌گذاری، خالص ارزش دارایی‌های صندوق به ازای هر واحد (NAV) است. خالص ارزش روز هر واحد سرمایه‌گذاری در پایان هر روز برابر است با ارزش روز دارایی‌های صندوق در پایان آن روز منهای بدهی‌های صندوق در پایان آن روز تقسیم بر تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران در پایان همان روز. خالص ارزش روز دارایی‌های صندوق در پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ به شرح جدول زیر ارائه می‌گردد:

کل خالص ارزش دارایی‌ها (میلیون ریال)	تعداد واحد سرمایه‌گذاری نزد صندوق	قیمت ابطال (خالص ارزش روز) (ریال)	قیمت صدور (ریال)
۱,۰۵۷,۵۷۶ ✓	۲۵,۶۷۸,۴۰۰ ✓	۴۱,۱۸۶ ✓	۴۱,۷۶۵ ✓

گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری بذر امید آفرین

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

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
۳۰ روز گذشته	۱۳۹۸/۱۱/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	✓ ۶,۸۹٪	۸,۶۴٪
۹۰ روز گذشته	۱۳۹۸/۰۹/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	✓ ۳۸,۷٪	۴۶,۴۱٪
۱ سال گذشته	۱۳۹۷/۱۱/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	✓ ۱۱۷٪	۱۸۷٪
از تاریخ تاسیس تا کنون	۱۳۹۲/۰۹/۰۶	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	✓ ۳۱۱٪	۵۲۴,۵٪

