

گزارش عملکرد مدیر صندوق
به دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق
سرمایه‌گذاری بذر امید آفرین
برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱

گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری بذر امید آفرین

برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱

دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق سرمایه‌گذاری

بذر امید آفرین

بدینوسیله گزارش عملکرد مدیر صندوق برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ 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 ۱۳۹۸/۰۷/۰۱ به تایید مدیر رسیده است.

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

گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری بذر امید آفرین

برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱

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 در سهام بوده و اکثر وجوه خود را صرف سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم سهام می‌نماید. هدف این صندوق، دستیابی 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. در ادامه به نحوه سرمایه‌گذاری در صندوق سرمایه‌گذاری بذر امید آفرین خواهیم پرداخت.

گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری بذر امید آفرین

برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱



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 (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 مراحل ثبت صندوق و درج نماد نزد شرکت بورس اوراق بهادار تهران در حال انجام 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 دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱

- 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؛
- 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	۹۹۰	۹۹
۲	حبیب‌رضا حدادی	۱۰	۱
	جمع	۱,۰۰۰	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.

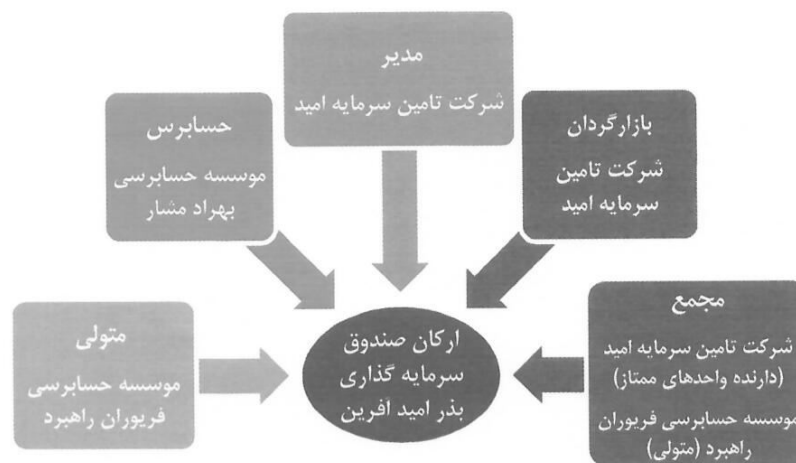
حسابرس صندوق، موسسه حسابرسی بهراد مشار است که در تاریخ ۱۳۷۷/۰۳/۰۶ به شماره ثبت ۱۳۸۹۸ نزد مرجع ثبت شرکت‌ها و موسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از: تهران، خیابان مطهری، خیابان فجر، پلاک ۲۷.

بازارگردان، 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.

به طور کلی ارکان صندوق‌های سرمایه‌گذاری قابل معامله به صورت شکل زیر است:

گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری بذر امید آفرین

برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱



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 ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ برابر ۲۰۹,۲۸۴ واحد است. ترکیب واحدهای سرمایه‌گذاری عادی و ممتاز صندوق به شرح جدول زیر می‌گردد:

نوع واحدهای سرمایه‌گذاری	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری	درصد تملک
ممتاز	۱,۰۰۰	۰,۴۸
عادی	۲۰۸,۲۸۴	۹۹,۵۲
جمع	۲۰۹,۲۸۴	۱۰۰

وضعیت تملک واحدهای سرمایه‌گذاری به تفکیک اشخاص حقیقی و حقوقی در پایان دوره مالی به شرح ذیل است:

نوع واحدهای سرمایه‌گذاری	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری	درصد تملک
حقوقی	۲۰۸,۷۵۴	۹۹,۷۵
حقیقی	۵۳۰	۰,۲۵
جمع	۲۰۹,۲۸۴	۱۰۰

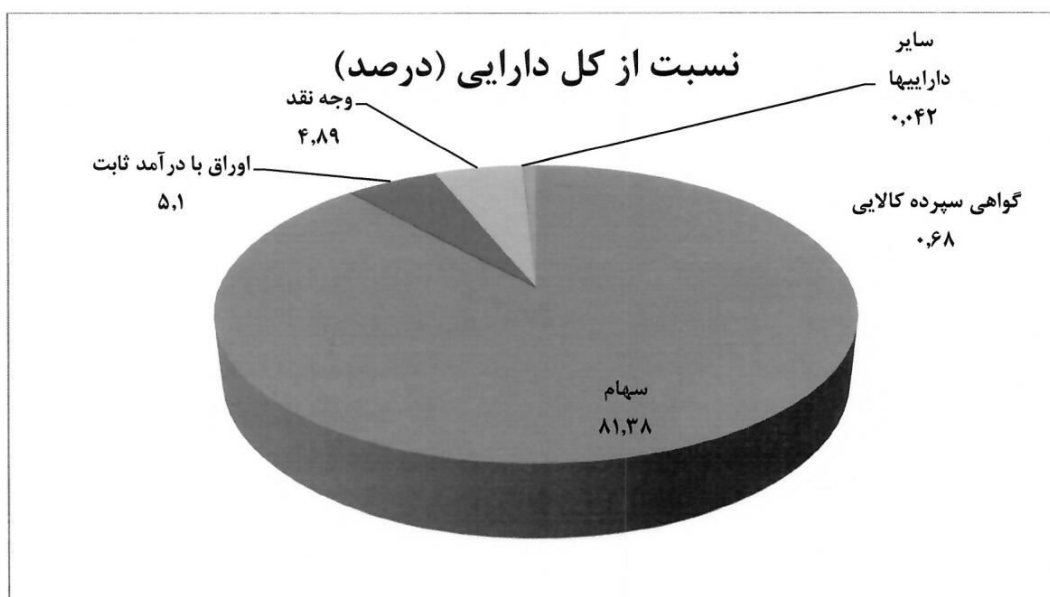
گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری بذر امید آفرین

برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱

۸. وضعیت سرمایه‌گذاری

جدول زیر ترکیب دارایی‌های صندوق در پایان دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ 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 ۸۰ درصد آن در سهام شرکت‌های بورسی و فرابورسی سرمایه‌گذاری گردد.

عنوان	در تاریخ ۱۳۹۸/۰۶/۳۱	
	مبلغ (میلیون ریال)	نسبت از کل دارایی (درصد)
سهام	۴۵۶,۰۹۲	۸۱,۳۶
اوراق با درآمد ثابت	۲۸,۶۰۵	۵,۱۰
گواهی سپرده کالایی	۳,۸۶۰	۰,۶۸
سایر دارایی‌ها	۲۳۹	۰,۰۴۲
موجودی نقد	۲۷,۴۳۸	۴,۸۹



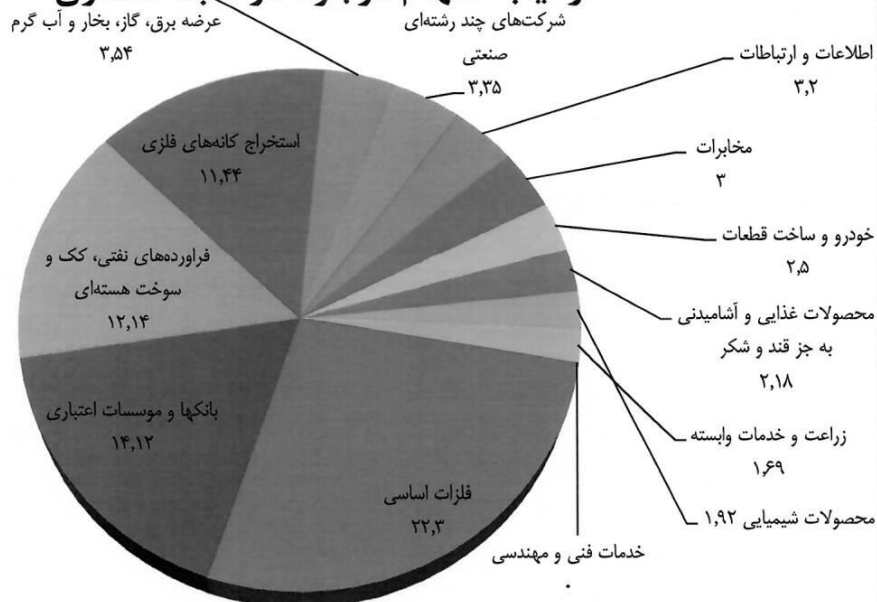
گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری بذر امید آفرین

برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱

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	۱۲۴,۹۵۲,۸۹۲,۳۴۸	۲۲,۳
بانکها و موسسات اعتباری	۷۹,۱۳۱,۸۶۷,۷۵۰	۱۴,۱۲
فراورده‌های نفتی، کک و سوخت هسته‌ای	۶۸,۰۱۳,۵۶۴,۳۸۱	۱۲,۱۴
استخراج کانه‌های فلزی	۶۴,۱۲۶,۵۱۵,۱۳۲	۱۱,۴۴
عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم	۱۹,۸۵۰,۵۵۱,۵۰۰	۳,۵۴
شرکت‌های چند رشته‌ای صنعتی	۱۸,۷۹۱,۷۰۸,۰۱۵	۳,۳۵
اطلاعات و ارتباطات	۱۷,۹۲۵,۵۰۵,۵۰۰	۳,۲
مخابرات	۱۶,۸۰۷,۴۹۹,۳۳۹	۳
خودرو و ساخت قطعات	۱۴,۰۲۸,۹۶۹,۵۱۷	۲,۵
محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر	۱۲,۲۴۰,۳۶۵,۹۲۸	۲,۱۸
محصولات شیمیایی	۱۰,۷۳۹,۵۴۱,۴۵۱	۱,۹۲
زراعت و خدمات وابسته	۹,۴۸۰,۶۵۳,۵۰۰	۱,۶۹
خدمات فنی و مهندسی	۱,۸۹۲,۶۷۷	۰
جمع	۴۵۶,۰۹۱,۵۲۷,۰۲۸	۸۱,۳۸

ترکیب سهام موجود در سبد صندوق



گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری بذر امید آفرین

برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱

۹. خالص ارزش دارایی‌ها و بازده صندوق

شاخص ارزیابی صندوق‌های 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 دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ به شرح جدول زیر ارائه می‌گردد:

قیمت صدور (ریال)	قیمت ابطال (خالص ارزش روز) (ریال)	تعداد واحدهای صادر شده	تعداد واحدهای ابطال شده	تعداد واحد سرمایه گذاری نزد صندوق	کل خالص ارزش دارایی‌ها (ریال)
۲,۶۹۱,۲۷۲	۲,۶۵۹,۳۶۷	۷۸,۶۶۰	۲۸,۰۹۹	۲۰۹,۲۸۴	۵۵۶,۵۶۳,۰۱۱,۶۹۰

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	۱۳۹۸/۰۶/۰۱	۱۳۹۸/۰۶/۳۱	%۱۱,۴۸	%۱۳,۵۲
۹۰ روز گذشته	۱۳۹۸/۰۴/۰۳	۱۳۹۸/۰۶/۳۱	%۱۵,۸۶	%۲۴,۵۴
۱ سال گذشته	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۱۳۹۸/۰۶/۳۱	%۴۸,۲۱	%۸۸,۱۸
۱ ز تاریخ تاسیس تا کنون	۱۳۹۲/۰۹/۰۶	۱۳۹۸/۰۶/۳۱	%۱۶۰,۶۶	%۲۶۷,۸۴

