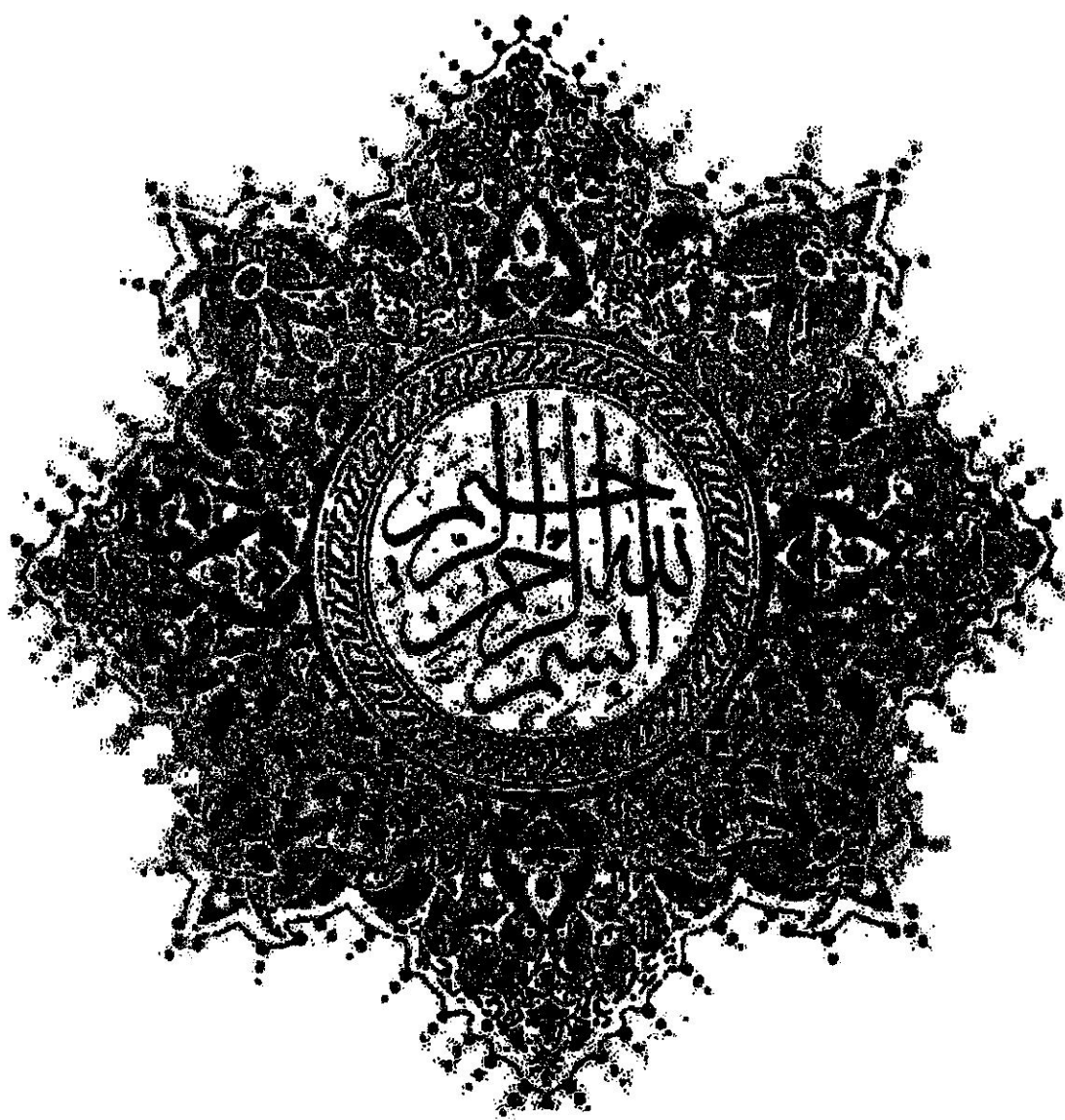




گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری بذر امید آفرین

برای دوره مالی یک ساله منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹

گزارش عملکرد مدیر صندوق

به دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق

سرمایه‌گذاری مشترک بذر امید آفرین

برای دوره مالی یک ساله منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹

گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری بذر امید آفرین

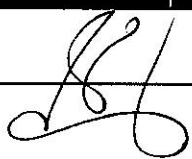
برای دوره مالی یک ساله منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹

دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق سرمایه‌گذاری

مشترک بذر امید آفرین

بدینوسیله گزارش عملکرد مدیر صندوق برای دوره مالی یک ساله منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹ بر پایه سوابق، مدارک و اطلاعات موجود تهیه و به شرح ذیل تقدیم می‌گردد. گزارش حاضر به عنوان یکی از گزارش‌های مدیر صندوق به دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق سرمایه‌گذاری مشترک 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 می‌باشد، با تأکید بر ارائه منصفانه نتایج عملکرد مدیر و در جهت 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 ۱۳۹۶/۱۲/۲۹ به تأیید مدیر رسیده است.

امضا	به نمایندگی	مدیر صندوق
	شرکت تامین سرمایه امید	مازیار فرخی



گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری بذر امید آفرین

برای دوره مالی یک ساله منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹

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 می‌باشد. دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری در واقع مالکان صندوق بوده به نسبت سرمایه‌گذاری خود در سود و زیان صندوق شریک هستند. مدیران سرمایه‌گذاری این صندوق‌ها از بین متخصصان مالی با تجربه انتخاب می‌شوند و با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می‌شود 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 می‌باشد. 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، دست یابی به بازدهی بیشتر از بازدهی متوسط بورس اوراق بهادار تهران می‌باشد.

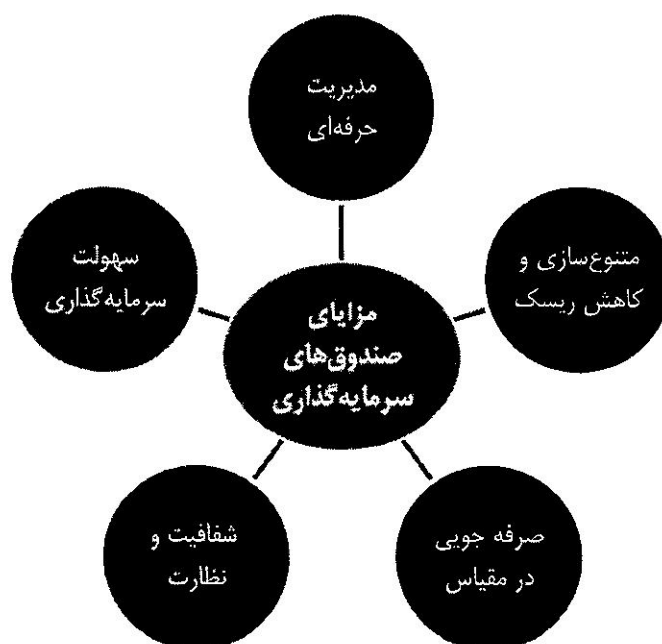
در صندوق سرمایه‌گذاری بذر امید آفرین، تلاش می‌شود تا عملیات مدیریت پرتفوی با تحلیل و بررسی اقتصاد جهانی، اقتصاد ایران، صنایع مختلف و وضعیت شرکت‌ها و با استفاده از روش‌های حرفه‌ای و رایج ارزش‌گذاری و تحلیل بازارهای مالی معتبر دنیا به انجام رسد. بکارگیری نرم‌افزارهای مالی مناسب و ترکیب آن‌ها با روش‌های 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 می‌شوند و همین مساله نکته‌ی 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 می‌شود.
- 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 یک ساله منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹



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 با سرمایه باز در اندازه کوچک 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. 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.

- 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؛

گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری بذر امید آفرین

برای دوره مالی یک ساله منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹

- 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؛
- مدت فعالیت صندوق به موجب ماده (۵) اساسنامه ۳ سال و قابل تمدید است. مرکز اصلی صندوق در تهران. خیابان خرمشهر، نبش خیابان 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 می‌شود. دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز به شرطی که حداقل ۵ درصد از کل واحدهای ممتاز را در اختیار داشته باشند، از حق رای در مجمع برخوردارند. در تاریخ ترازنامه دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتازی که دارای حق رای بوده‌اند شامل اشخاص زیر است:

ردیف	نام دارندگان واحدهای ممتاز	تعداد واحدهای ممتاز تحت تملک	درصد واحدهای ممتاز تحت تملک
۱	شرکت تامین سرمایه امید آفرین	۹۹۰	۹۹٪
	جمع	۹۹۰	۹۹٪

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

متولی صندوق، موسسه حسابرسی فریوران راهبرد است که در تاریخ ۱۳۶۶/۰۴/۲۳ با شماره ثبت ۳۳۰۹ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهر تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارتست از: تهران، شهرک قدس، خیابان خوردين، خیابان توحید ۱، پلاک ۱، طبقه ۵.

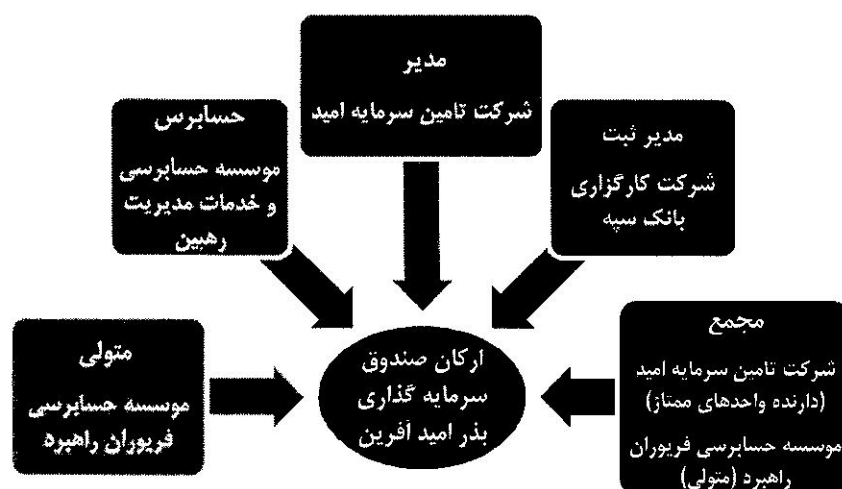
حسابرس صندوق، موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت رهبین است که در تاریخ ۱۳۷۸/۰۳/۲۸ به شماره ثبت ۸۹۷۷ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهر تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از: تهران، خیابان سهروردی، انتهای خیابان خرمشهر، خیابان عربعلی، پلاک ۱، واحد ۶.

مدیر ثبت، شرکت کارگزاری بانک سپه است که در تاریخ ۱۳۷۲/۰۴/۲۴ به شماره ثبت ۹۸۵۱۳ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهر تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر ثبت عبارتست از: تهران. خیابان خالد اسلامبولی. نبش کوچه ۸، پلاک ۴۲.

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

گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری بذر امید آفرین

برای دوره مالی یک ساله منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹



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 می‌باشد. مجمع صندوق از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز تشکیل شده و هریک از دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز به شرط داشتن حداقل ۵ درصد از کل واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز صندوق، از حق رأی در مجمع برخوردار خواهند بود. تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق در تاریخ ۱۳۹۶/۱۲/۲۹ برابر ۱۱۸.۷۴۹ واحد می‌باشد. ترکیب واحدهای سرمایه‌گذاری عادی و ممتاز صندوق به شرح جدول زیر می‌باشد:

نوع واحدهای سرمایه‌گذاری	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری	درصد تملک
ممتاز	۱۱۷.۷۴۹	۸۵.۹۹
عادی	۱۱۷.۷۴۹	۹۹.۱۵
جمع	۱۱۸.۷۴۹	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	۱۱۶.۹۴۹	۹۹.۳۲
حقیقی	۸۰۰	۰.۶۸
جمع	۱۱۷.۷۴۹	۱۰۰

گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری بذر امید آفرین

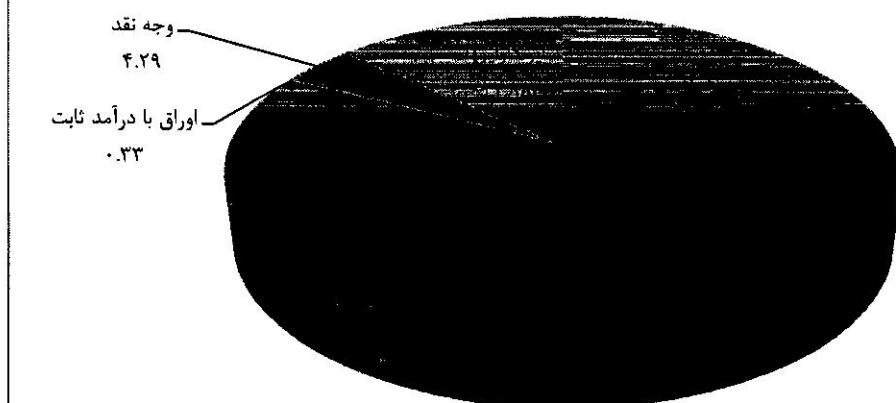
برای دوره مالی یک ساله منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹

۸ وضعیت سرمایه‌گذاری

جدول زیر ترکیب دارایی‌های صندوق در پایان دوره یک ساله منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹ را نشان می‌دهد. همانطور که ملاحظه می‌فرمایید، 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 با درآمد ثابت شده و حدود ۸۰ درصد آن در سهام شرکت‌های بورسی و فرابورسی سرمایه‌گذاری گردد.

در تاریخ ۱۳۹۶/۱۲/۲۹		عنوان
نسبت از کل دارایی (درصد)	مبلغ (میلیون ریال)	
۸۰.۵۴	۱۲۵.۴۲۴	سهام
۰.۳۳	۰.۵۰۵	اوراق با درآمد ثابت
۴.۲۹	۶.۶۷۷	وجه نقد
۱۲.۸۸	۱۹.۶۰۶	سپرده بانکی

نسبت از کل دارایی (درصد)



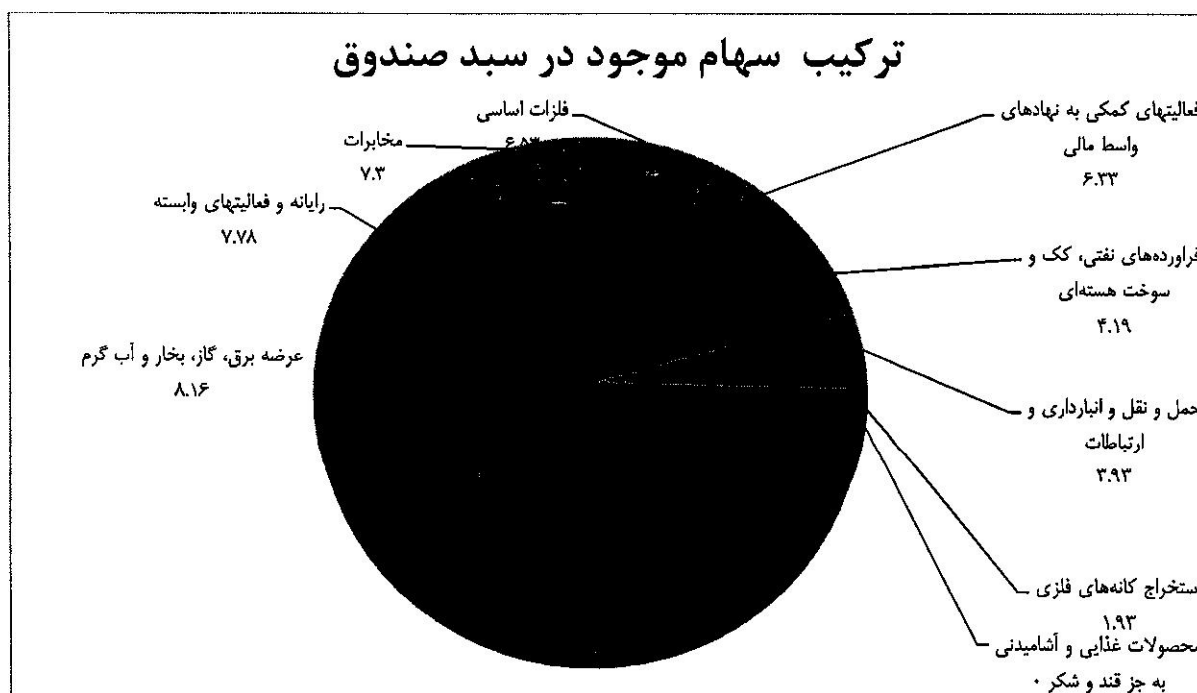
گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری بذر امید آفرین

برای دوره مالی یک ساله منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹

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

صنعت	خالص ارزش فروش (ریال)	نسبت از کل دارایی به ارزش روز (درصد)
خودرو و ساخت قطعات	۳۲.۵۹۰.۵۵۰.۷۹۹	۲۰.۹۳
محصولات شیمیایی	۲۰.۹۴۶.۷۵۵.۱۹۴	۱۳.۴۵
عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم	۱۲.۷۱۰.۰۵۶.۸۰۰	۸.۱۶
رایانه و فعالیتهای وابسته	۱۲.۱۱۵.۱۳۴.۴۰۵	۷.۷۸
مخابرات	۱۱.۳۶۷.۸۰۶.۹۸۲	۷.۳
فلزات اساسی	۱۰.۱۶۹.۸۲۴.۶۲۸	۶.۵۳
فعالتهای کمکی به نهادهای واسطه مالی	۹.۸۴۴.۹۰۷.۰۹۴	۶.۳۳
فراوردههای نفتی، کک و سوخت هسته‌ای	۶.۵۲۸.۳۲۹.۳۶۸	۴.۱۹
حمل و نقل و انبارداری و ارتباطات	۶.۱۲۲.۰۲۸.۴۳۵	۳.۹۳
استخراج کانه‌های فلزی	۳.۰۰۵.۵۷۸.۲۴۱	۱.۹۳
محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر	۳.۰۰۸.۵۷۸	۰
جمع	۱۲۵.۴۲۳.۹۸۰.۵۳۴	۸۰.۵۴

ترکیب سهام موجود در سبد صندوق



گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری بذر امید آفرین

برای دوره مالی یک ساله منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹

۹. خالص ارزش دارایی‌ها و بازده صندوق

شاخص ارزیابی صندوق‌های سرمایه‌گذاری، خالص ارزش دارایی‌های صندوق به ازای هر واحد (NAV) می‌باشد. 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 منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹ به شرح جدول زیر می‌باشد:

قیمت صدور (ریال)	قیمت ابطال (خالص ارزش روز) (ریال)	تعداد واحدهای صادر شده تا امروز	تعداد واحدهای ابطال شده تا امروز	تعداد واحد سرمایه گذاری نزد سرمایه	کل خالص ارزش دارایی‌ها (ریال)
۳۱,۳۰۸,۵۱۷	۳۱,۳۰۸,۵۱۷	۱۲,۳۱۳,۵۴۳	۱۲,۵۶۴,۲۰۰	۱۱۸,۷۴۹	۱۵۳,۵۳۲,۳۵۰,۰۲۹

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 یک ساله فعالیت به شرح جدول زیر می‌باشد:

شرح	از تاریخ	تا تاریخ	بازده صندوق	بازده بازار
۳۰ روز گذشته	۱۳۹۶/۱۱/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	٪(۰.۱۲)	٪(۲.۰۵)
۹۰ روز گذشته	۱۳۹۶/۰۹/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	٪(۰.۹۷)	٪۰.۸۲
۱ سال گذشته	۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	٪۲۰.۷۶	٪۲۴.۶۸
از تاریخ تأسیس تا کنون	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	٪۲۶.۷۳	٪۱۷.۲۴

