

گزارش عملکرد مدیر صندوق

به دارندگان واحدهای سرمایه گذاری

صندوق سرمایه گذاری بذرا امید افین

برای دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱

دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق سرمایه‌گذاری بذر امید آفرین

بدینوسیله گزارش عملکرد مدیر صندوق برای دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱ 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 بذر امید آفرین مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورتهای مالی بوده و اطلاعاتی را در خصوص وضع عمومی شرکت 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 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 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 استفاده کنندگان می‌شود از گزارش حذف نگردیده و در تاریخ ۱۴۰۲/۰۴/۲۶ به تایید مدیر رسیده است.

مدیر صندوق	به نمایندگی	امضا
محسن موسوی	شرکت تامین سرمایه امید (سهامی عام)	 تامین سرمایه امید (سهامی عام) Omid Investment Bank

۱. مقدمه

صندوق های سرمایه گذاری از جمله نهادهای مالی هستند که فعالیت اصلی آنها سرمایه گذاری در اوراق بهادار شامل سهام، حق تقدم سهام و اوراق بهادار با درآمد ثابت است. دارندگان واحدهای سرمایه گذاری در واقع مالکان صندوق بوده به نسبت سرمایه گذاری خود در سود و زیان صندوق شریک هستند. مدیران سرمایه گذاری این صندوق ها از بین متخصصان مالی با تجربه انتخاب می شوند و با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول تلاش می شود تا بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه گذاران گردد. بررسی ها نشان می دهد که اغلب مردم تخصص، تجربه و یا زمان کافی برای تحلیل بازار سرمایه را در اختیار ندارند. لذا کارشناسان، صندوق های سرمایه گذاری را بهترین گزینه برای سرمایه گذاری غیر مستقیم در این بازار می دانند. صندوق سرمایه گذاری بذر امید افрін از جمله نهادهای مالی تحت نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار است. این صندوق از نوع صندوق سرمایه گذاری قابل معامله در سهام بوده و اکثر وجوه خود را صرف سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم سهام می نماید.

۲. اهداف و استراتژی های صندوق

هدف این صندوق دستیابی به بازدهی بیشتر از بازدهی متوسط بورس اوراق بهادار تهران است. در صندوق سرمایه گذاری بذر امید افراین تلاش می شود تا عملیات مدیریت پرتفوی با تحلیل و بررسی اقتصاد جهانی، اقتصاد ایران، صنایع مختلف و وضعیت شرکت ها و با استفاده از روش های حرفه ای و رایج ارزش گذاری و تحلیل بازارهای مالی معتبر دنیا به انجام رسد. بکارگیری نرم افزارهای مالی مناسب و ترکیب آن ها با روش های مزبور پایه محکم و ابزار مناسبی را با حضور بر قدرت در بازار سرمایه فراهم خواهد کرد. مدیران سرمایه گذاری این صندوق به طور مستمر به بررسی بازار و شناسایی فرصت های سرمایه گذاری مناسب اقدام نماید.

صندوق های سرمایه گذاری مزایای زیر را برای سرمایه گذاران دارد:

مدیریت حرفه ای: یکی از مزایای مهم صندوق های سرمایه گذاری آن است که توسط گروهی از تحلیلگران و افراد حرفه ای مدیریت می گردد و همین مساله نکته بسیار مهمی برای سرمایه گذاران به ویژه سرمایه گذاران خرد و غیر حرفه ای به شمار می رود.

متنوع سازی و کاهش ریسک: براساس تئوریهای مالی سرمایه گذاری در انواع اوراق بهادار ریسک سرمایه گذاری را کاهش خواهد داد. لذا سبد صندوق های سرمایه گذاری حاوی ده ها سهم و یا اوراق بهادار متنوع است که ریسک سرمایه گذاری را به حداقل می رساند.

صرفه جویی در مقیاس: در این صندوق ها از گردآوری وجوه اندک تعداد زیادی سرمایه گذار مبالغ قابل توجهی تشکیل شده و امکان استفاده از مزایای یک مجموعه سرمایه گذاری بزرگ مثل پرداخت هزینه های مشاوره و یا استفاده از نرم افزارهای مختلف اطلاع رسانی و تحلیل گری فراهم می گردد.

شفافیت و نظارت: از آنجایی که این تحت نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار متولی و حسابرس قرار دارند، افراد می توانند با اطمینان در آن سرمایه گذاری کرده و در جریان امور مربوط به واحدهای سرمایه گذاری خود قرار گیرند.

سهولت سرمایه گذاری: سرمایه گذاری در صندوق های سرمایه گذاری بسیار ساده بوده و نیازی به تحلیل های پیچیده ندارد.

۳. چشم‌انداز صندوق

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

۴. ماموریت 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 تخصص 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 ۱۳۹۲/۰۹/۰۶ تحت شماره ۳۲۸۸۷ و شناسه ملی ۱۴۰۰۳۷۴۰۷۷۵ نزد مرجع ثبت شرکتها و موسسات غیر تجاری تهران ثبت شده و در تاریخ ۱۳۹۲/۰۹/۱۲ تحت شماره ۱۱۱۹۷ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده 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 غیر تجاری 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 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

✓ 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 سپرده گذاری نزد بانکها؛

✓ واحدهای سرمایه گذاری صندوق های سرمایه گذاری غیر از اوراق بهادار از جمله صندوق های سرمایه گذاری زمین و

ساختمان و صندوق سرمایه گذاری پروژه؛

✓ سرمایه گذاری 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 صندوق های سرمایه‌گذاری در سهام بوده و حداقل ۷۰ درصد دارایی های خود را صرف سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم سهام می‌نماید.

۶. ارکان صندوق

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:

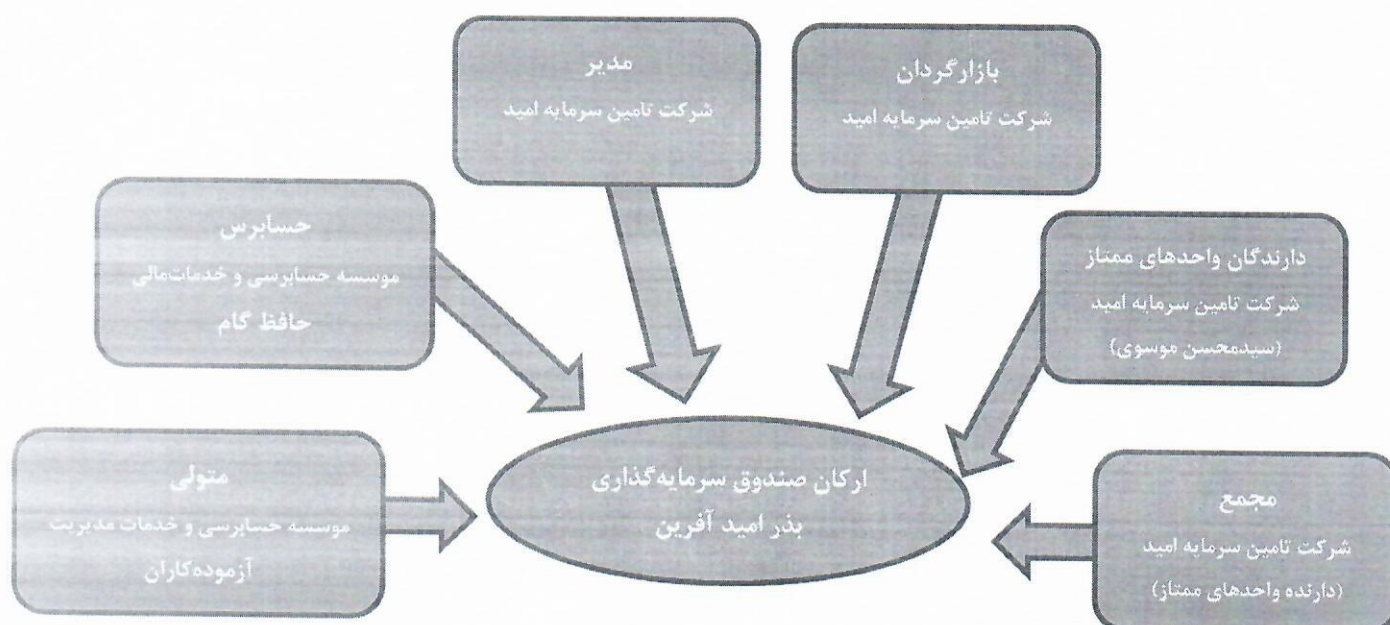
ردیف	نام دارندگان واحدهای ممتاز	تعداد واحدهای ممتاز تحت تملک	درصد واحدهای ممتاز تحت تملک
۱	شرکت تامین سرمایه امید	۹۹.۰۰۰	۹۹
۲	سید محسن موسوی	۱.۰۰۰	۱
	جمع کل	۱۰۰.۰۰۰	۱۰۰

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

متولی صندوق موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت آزموده کاران با شماره ثبت ۱۲۰۰۵ نزد مرجع ثبت شرکتها و موسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارتست از تهران خیابان شریعتی بالاتر از دو راهی قلهک روبروی خیابان یخچال بن بست شریف. پلاک ۵.

حسابرس صندوق موسسه حسابرسی و خدمات مالی حافظ گام با شماره ثبت ۱۳۷۹/۱۰/۲۴ به شماره ثبت ۱۲۵۲۹ نزد مرجع ثبت شرکتها و موسسات غیر تجاری تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از تهران خیابان نفت جنوبی کوچه تابان شرقی پلاک ۱۰ طبقه پنجم واحد ۱۵

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



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 ۱۴۰۲/۰۳/۳۱ برابر ۳۱,۶۵۶,۴۰۰ واحد است. ترکیب واحدهای سرمایه‌گذاری عادی و ممتاز صندوق به شرح جدول زیر اعلام می‌گردد:

ردیف	نوع واحدهای سرمایه‌گذاری	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری	درصد تملک
۱	ممتاز	۱۰۰,۰۰۰	۰/۳۱
۲	عادی	۳۱,۵۵۵,۴۰۰	۹۹/۶۹
	جمع کل	۳۱,۶۵۵,۴۰۰	۱۰۰

۸. وضعیت دارایی‌های صندوق

جدول زیر ترکیب دارایی‌های صندوق در پایان دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱ را نشان می‌دهد همانطور که ملاحظه می‌گردد، سعی بر آن بوده است تا علاوه بر رعایت حد نصابهای سرمایه‌گذاری مطروحه در امپدنامه صندوق بخشی از وجوه صندوق صرف سرمایه‌گذاری در سپرده بانکی و اوراق بهادار با درآمد ثابت و بیش از ۹۴ درصد آن در سهام شرکتیهای بورسی و فرابورسی سرمایه‌گذاری گردد.

در تاریخ ۱۴۰۲/۰۳/۳۱		عنوان
نسبت از کل دارایی (درصد)	مبلغ (میلیون ریال)	
۹۴/۱۵	۵,۳۸۱,۵۶۴,۶۷۹,۳۴۳	سهام و حق تقدم سهام
۲/۶۵	۱۵۱,۴۵۵,۹۶۵,۰۱۰	اوراق با درآمد ثابت
۱/۴۴	۸۲,۱۴۵,۱۵۹,۱۳۵	سایر دارایی‌ها
۱/۷۴	۹۹,۹۱۵,۸۷۵,۰۰۰	واحد صندوق‌ها
۰/۰۲	۱,۱۲۸,۶۶۲,۳۶۰	سپرده بانکی
۱۰۰	۵,۷۱۶,۲۱۰,۳۴۱,۱۱۸	جمع

وضعیت تملک واحدهای سرمایه‌گذاری به تفکیک حقیقی و حقوقی در پایان دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱ به شرح ذیل است.

نوع واحدهای سرمایه‌گذاری	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری	درصد تملک
حقیقی	۰	٪۰
حقوقی	۲	٪۱۰۰
جمع	۲	٪۱۰۰

۹. خالص ارزش دارایی ها و بازده صندوق

شاخص ارزیابی صندوق های سرمایه‌گذاری، خالص ارزش دارایی های صندوق به ازای هرواحد (NAV) است. خالص ارزش روز هر واحد سرمایه‌گذاری 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 سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران در پایان همان روز. خالص ارزش روز دارایی های صندوق در پایان دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱ به شرح جدول زیر ارائه می‌گردد.

کل خالص ارزش دارایی ها (میلیون ریال)	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری انتتهای دوره	تعداد واحدهای ابطال شده طی دوره	تعداد واحدهای صادر شده طی دوره	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری ابتدای دوره	قیمت ابطال (ریال)	قیمت صدور (ریال)
۵.۳۷۶.۳۹۶	۳۱.۶۵۶.۴۰۰	۰	۰	۳۱.۶۵۶.۴۰۰	۱۶۹.۸۳۶	۱۷۱.۰۴۴

این صندوق از نوع صندوق های سرمایه‌گذاری در سهام بوده و برای دست یابی 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	۱۴۰۲/۰۳/۰۱	۱۴۰۲/۰۳/۳۱	٪(۶/۳۹)	٪(۶/۲۴)
۹۰ روز گذشته	۱۴۰۲/۰۱/۰۳	۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۱۱/۶۷	۱۰/۸۹
۱ سال گذشته	۱۴۰۱/۰۳/۳۱	۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۵۳/۴	۴۱/۲
از تاریخ تاسیس تاکنون	۱۳۹۲/۰۹/۱۲	۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۵۴۰/۹۹	۶۱۱/۹۷