

مهر ۱۳۹۷



سبدگردان آسمان

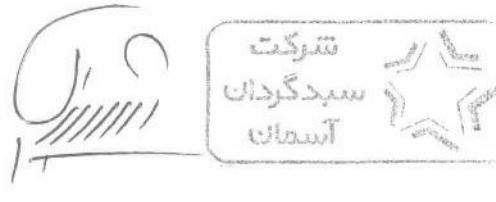
گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری

مشترک آسمان یکم

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۶/۳۱



مدیر صندوق
شرکت سبدگردان آسمان



فهرست مطالب

۳	مقدمه
۳	تاریخچه فعالیت صندوق
۳	معرفی صندوق
۴	اهداف صندوق
۵	ریسک های سرمایه گذاری در صندوق
۶	واحدهای سرمایه گذاری صندوق و حقوق دارندگان آن
۶	خالص ارزش روز دارایی های صندوق
۷	خالص ارزش دارایی های هر واحد صندوق (NAV)
۸	مقایسه بازدهی صندوق با بازده شاخص کل
۱۰	ترکیب پرتفوی صندوق

مقدمه

در اجرای مفاد ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت، مصوب اسفندماه ۱۳۴۷ و ماده ۴۵ قانون بازار اوراق بهادار بدین وسیله گزارش فعالیت و وضع عمومی صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آسمان یکم برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۶/۳۱ بر پایه سوابق، مدارک و اطلاعات موجود ارائه می‌گردد. گزارش حاضر به عنوان گزارش یک ساله مدیران سرمایه‌گذاری، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت‌های مالی صندوق بوده و اطلاعات ارائه شده در آن نشان دهنده وضعیت عمومی صندوق و عملکرد مدیران آن در دوره مذبور می‌باشد. اطلاعات مندرج در این گزارش که درباره عملیات و وضع عمومی صندوق می‌باشد، با تأکید بر ارائه منصفانه نتایج عملکرد مجموعه مدیریت صندوق و انطباق با مقررات قانونی و اساسنامه صندوق تهیه و ارائه می‌گردد.

تاریخچه فعالیت صندوق

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آسمان یکم، صندوق مشترک در سهام با سرمایه باز در اندازه کوچک محسوب می‌شود که در تاریخ ۱۳۹۱/۰۶/۰۱ با شماره ثبت ۲۹۸۶۳ نزد مرجع ثبت شرکتها و مؤسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسیده و در تاریخ ۱۳۹۱/۰۶/۱۳ با دریافت مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار (سپا) به عنوان صندوق سرمایه‌گذاری موضوع بند ۲۰ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذرماه سال ۱۳۸۴، فعالیت خود را آغاز کرد. شایان ذکر است که این مجوز در تاریخ ۱۳۹۳/۰۸/۲۶ تمدید گردیده است. این صندوق با شماره ۱۱۰۸۷ نزد سپا به ثبت رسیده و سرمایه اولیه آن ۷,۱۲۳ میلیون ریال شامل ۷,۱۲۳ واحد سرمایه‌گذاری بوده است.

معرفی صندوق

جدول مشخصات صندوق سرمایه‌گذاری آسمان یکم به شرح زیر می‌باشد:

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آسمان یکم	
سرمایه باز - اندازه کوچک - سرمایه‌گذاری در سهام	نوع صندوق
۱۳۹۱/۰۶/۱۳	تاریخ آغاز فعالیت
شرکت سبدگردان آسمان	مدیر صندوق
سید جواد جمالی، محسن مطمئن، میثم صافی زاده	مدیر سرمایه‌گذاری
مؤسسه حسابرسی و خدمات مالی فاطر	متولی صندوق
مؤسسه حسابرسی هوشیار مفید	حسابرس
www.AsemanFund1.com	سایت صندوق

لازم به ذکر بوده در صندوق‌های سرمایه‌گذاری با سرمایه باز، سرمایه‌گذاران با پرداخت وجه نقد به صندوق، در شرکت سهامدار می‌شوند و با دریافت وجه از صندوق خارج می‌شوند. نحوه سرمایه‌گذاری دارایی‌های صندوق در اساسنامه مشخص گردیده و خصوصیات آن در امیدنامه صندوق ذکر شده است. صندوق سرمایه‌گذاری آسمان یکم با دریافت مجوز تاسیس از سازمان بورس و

اوراق بهادار، از مصادیق صندوق‌های سرمایه‌گذاری موضوع بند ۲۰ ماده (۱) قانون بورس و اوراق بهادار محسوب شده و مطابق اساسنامه و مقررات خود اداره می‌شود. کلیه اطلاعات مالی و گزارشات مربوط به عملکرد (مطابق ماده ۵۴ اساسنامه) در تارنمای صندوق منتشر می‌شود. جدول زیر حد نصاب و محدودیت‌های سرمایه‌گذاری را مطابق با مفاد امیدنامه صندوق نشان می‌دهد:

حد نصاب ترکیب دارایی‌های صندوق سرمایه‌گذاری آسمان آرمانی	
ردیف	موضوع سرمایه‌گذاری
۱	سهام، حق تقدیم سهام و قرارداد اختیار معامله سهام پذیرفته شده در بورس تهران یا بازار اول و دوم فرا بورس ایران و واحدهای سرمایه‌گذاری "صندوق‌های سرمایه‌گذاری غیر از اوراق بهادار" ثبت شده نزد سازمان
۲	سهام و حق تقدیم سهام منتشره از طرف یک ناشر
۳	سهام و حق تقدیم سهام پذیرفته شده در بورس تهران و قرارداد اختیار معامله همان سهام
۴	سهام، حق تقدیم سهام و قرارداد اختیار معامله سهام طبقه بندی شده در یک صنعت
۵	واحدهای سرمایه‌گذاری "صندوق‌های سرمایه‌گذاری غیر از اوراق بهادار"
۶	سرمایه‌گذاری در گواهی سپرده کالایی پذیرفته شده نزد یکی از بورس‌ها
۷	اخذ موقعیت خرید در قرارداد اختیار معامله سهام
۸	اخذ موقعیت فروش در قرارداد اختیار معامله خرید سهام
۹	سرمایه‌گذاری در گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی

اهداف صندوق

هدف از تشکیل صندوق، جمع‌آوری وجوه از سرمایه‌گذاران و اختصاص آنها به خرید انواع اوراق بهادار موضوع ماده (۴) اساسنامه به منظور کاهش ریسک سرمایه‌گذاری، بهره‌گیری از صرفه‌جویی‌های ناشی از مقیاس و تامین منافع برای سرمایه‌گذاران است. مدیریت صندوق در صدد آن است تا با پذیرش ریسک معقول، بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه‌گذاران گردد.

انباسته شدن سرمایه در صندوق، مزیت‌های متعددی نسبت به سرمایه‌گذاری انفرادی سرمایه‌گذاران دارد، به طوری که:

اول؛ هزینه به کارگیری نیروهای متخصص، گردآوری و تحلیل اطلاعات و گزینش سبد بهینه اوراق بهادار بین همه سرمایه‌گذاران تقسیم می‌شود و سرانه هزینه هر سرمایه‌گذار کاهش می‌یابد.

دوم؛ صندوق از جانب سرمایه‌گذاران، کلیه حقوق اجرایی مربوط به صندوق از قبیل دریافت سود سهام و کوپن اوراق بهادار را انجام می‌دهد و در نتیجه سرانه هزینه هر سرمایه‌گذار برای انجام سرمایه‌گذاری کاهش می‌یابد.

سوم؛ امکان سرمایه‌گذاری مناسب و متنوع‌تر دارایی‌ها فراهم شده و در نتیجه ریسک سرمایه‌گذاری کاهش می‌یابد.

توجه سرمایه‌گذاران را به این نکته جلب می‌نماید که صندوق سرمایه‌گذاری آسمان یکم فاقد تضمین سودآوری بوده و فعالیت صندوق به منظور حصول اطمینان از رعایت مقررات قانونی و مصوبات سازمان بورس و اوراق بهادار و شفافیت اطلاعاتی، تحت نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار می‌باشد.

ریسک‌های سرمایه‌گذاری در صندوق

تمهیدات لازم به عمل آمده است تا سرمایه‌گذاری در صندوق سودآور باشد ولی احتمال وقوع زیان در سرمایه‌گذاری‌های صندوق همواره وجود دارد. بنابراین سرمایه‌گذاران باید به همه ریسک‌های سرمایه‌گذاری در صندوق از جمله ریسک‌های زیر توجه ویژه مبذول دارند.

الف) ریسک کاهش ارزش دارایی‌های صندوق
صندوق عمدها در سهام شرکت‌ها سرمایه‌گذاری می‌کند. ارزش سهام شرکت‌ها در بازار تابع عوامل متعددی از جمله شرایط سیاسی، اقتصادی، اجتماعی، وضعیت صنعت موضوع فعالیت و وضعیت خاص شرکت است. قیمت سهام در بازار می‌تواند کاهش یابد و در اثر آن صندوق و سرمایه‌گذاران آن متضرر شوند.

ب) ریسک نکول اوراق مشارکت
اوراق مشارکت شرکت‌ها بخشی از دارایی‌های صندوق را تشکیل می‌دهد. گرچه صندوق در اوراق مشارکتی سرمایه‌گذاری می‌کند که سود و اصل آن توسط یک موسسه معتبر تضمین شده است، ولی این احتمال وجود دارد که ناشر و ضامن به تعهدات خود در پرداخت به موقع سود و اصل اوراق مشارکت مذکور، عمل ننمایند.

ج) ریسک نوسان بازده بدون ریسک
در صورتی که نرخ سود بدون ریسک (نظیر سود علی‌الحساب اوراق مشارکت دولتی) در انتشارهای بعدی توسط ناشر افزایش یابد، قیمت اوراق مشارکتی که سود حداقلی برای آنها تضمین شده است در بازار کاهش می‌یابد. اگر صندوق در این نوع اوراق مشارکت سرمایه‌گذاری کرده باشد و باخرید آن به قیمت معین توسط یک موسسه معتبر (نظیر بانک) تضمین شده باشد، با افزایش نرخ اوراق بدون ریسک، صندوق ممکن است متضرر شود.

واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق و حقوق دارندگان آن

ارزش اسمی هر واحد سرمایه‌گذاری صندوق برابر با یک میلیون ریال است و این واحدها به دو نوع عادی و ممتاز تقسیم می‌شود. واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز که تعداد آنها ۱,۰۰۰ واحد است قبل از شروع دوره پذیره‌نویسی اولیه توسط مؤسس یا موسسان صندوق خریداری شده است. این نوع واحدهای سرمایه‌گذاری غیر قابل ابطال ولی قابل انتقال به غیر هستند. ترکیب دارندگان واحدهای ممتاز صندوق به شرح ذیل می‌باشد:

ردیف	دارندگان واحدهای ممتاز	تعداد واحدهای ممتاز	درصد
۱	شرکت سبدگردان آسمان	۵۱۰	%۵۱
۲	فرهنگ قراگوزلو	۳۰۰	%۳۰
۳	محمد اقبال نیا	۴۸	%۴,۸
۴	مهدی فریور	۴۸	%۴,۸
۵	سید جواد جمالی	۴۷	%۴,۷
۶	حمزه کاظمی	۴۷	%۴,۷
جمع			%۱۰۰

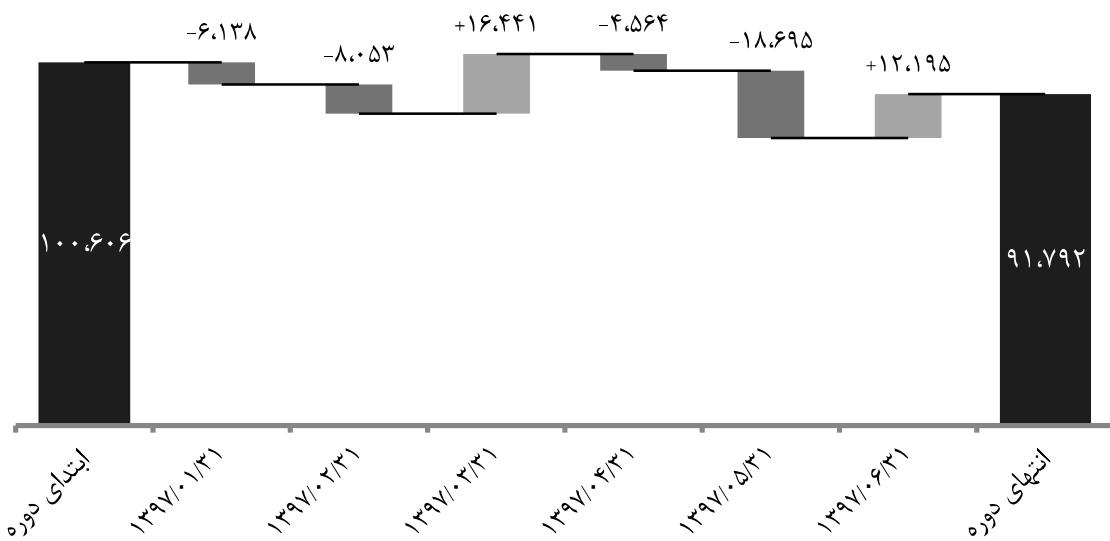
واحدهای سرمایه‌گذاری عادی در طول دوره پذیره‌نویسی اولیه یا پس از تشکیل صندوق صادر می‌شود. این نوع واحدهای سرمایه‌گذاری قابل ابطال و قابل انتقال به غیر می‌باشد.

قیمت صدور هر واحد صندوق در انتهای دوره مالی مورد گزارش (۱۳۹۷/۰۶/۳۱) برابر با ۱۰۳,۷,۸۶۰ NAV ابطال نیز در تاریخ مذکور برابر با ۷,۸۰۳,۴۵۸ ریال بوده است. تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق در طی دوره مورد گزارش از تعداد ۱۱,۷۶۳ واحد به تعداد ۱۸,۶۳۹ واحد کاهش یافته است.

خالص ارزش روز دارایی‌های صندوق

ارزش روز دارایی‌های صندوق در پایان هر روز برابر با مجموع وجهه نقد صندوق، قیمت فروش اوراق بهادار صندوق، ارزش روز مطالبات صندوق (نظیر سود تحقق یافته دریافت نشده، سپرده‌های بانکی و سهام) و ارزش سایر دارایی‌های صندوق به قیمت بازار در پایان همان روز است. روند تغییرات خالص ارزش روز دارایی‌های صندوق طی دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۶/۳۱ در نمودار زیر ارائه شده است.

روند تغییر خالص ارزش دارایی صندوق سرمایه‌گذاری آسمان یکم از تاریخ ۱۳۹۷/۰۱/۰۱
لغایت ۱۳۹۷/۰۶/۳۱ بر حسب میلیون ریال

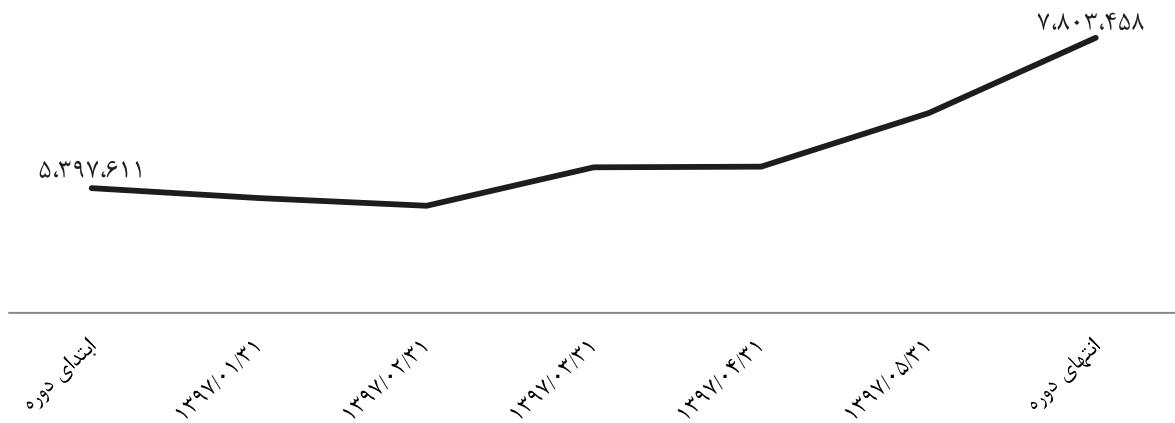


خالص ارزش روز دارایی‌های صندوق در دوره مالی مورد گزارش از مبلغ ۱۰۰,۶۰۶ میلیون ریال در ابتدای دوره (۱۳۹۷/۰۱/۰۱) به مبلغ ۹۱,۷۹۲ میلیون ریال در انتهای دوره (۱۳۹۷/۰۶/۳۱) رسیده است.

خالص ارزش دارایی‌های هر واحد صندوق (NAV)

خالص ارزش دارایی‌های هر واحد سرمایه‌گذاری در پایان هر روز برابر است با ارزش روز دارایی‌های صندوق در پایان آن روز منهای بدھی‌های صندوق در پایان آن روز تقسیم بر تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران در پایان همان روز. خالص ارزش دارایی‌های هر واحد در ابتدا و انتهای دوره ششماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۶/۳۱ به ترتیب برابر با ۵,۳۹۷,۶۱۱ ریال و ۷,۸۰۳,۴۵۸ ریال می‌باشد که نشان‌دهنده رشد ۴۵ درصدی در خالص ارزش هر واحد دارایی صندوق می‌باشد. روند تغییرات خالص ارزش دارایی‌های هر واحد صندوق طی دوره مورد گزارش در نمودار زیر نشان داده شده است.

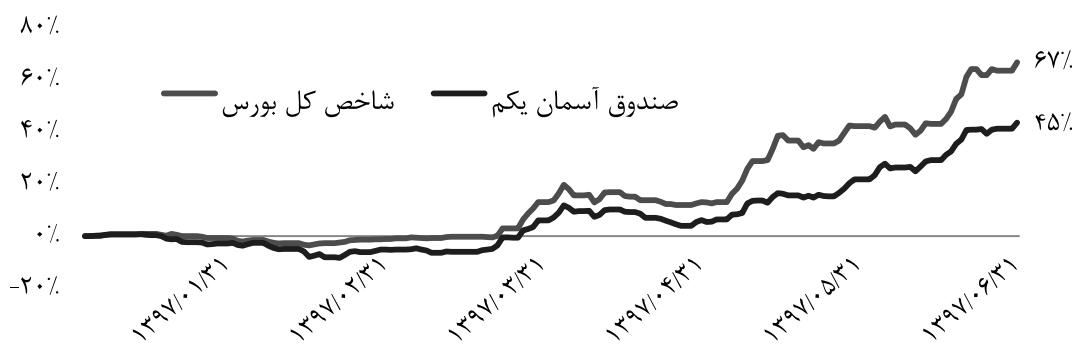
روند تغییر خالص ارزش هر واحد دارایی صندوق سرمایه‌گذاری آسمان یکم از تاریخ
لغایت ۱۳۹۷/۰۶/۳۱ بر حسب ریال



مقایسه بازدهی صندوق با بازده شاخص کل بورس
در دوره مذکور بازده شاخص کل بورس برابر با ۶۷ درصد بوده است و بازدهی صندوق آسمان یکم ۴۵ درصد بوده است.

نمودار زیر مقایسه بازدهی شاخص کل بورس و بازدهی صندوق را طی دوره ششماهه نشان می‌دهد:

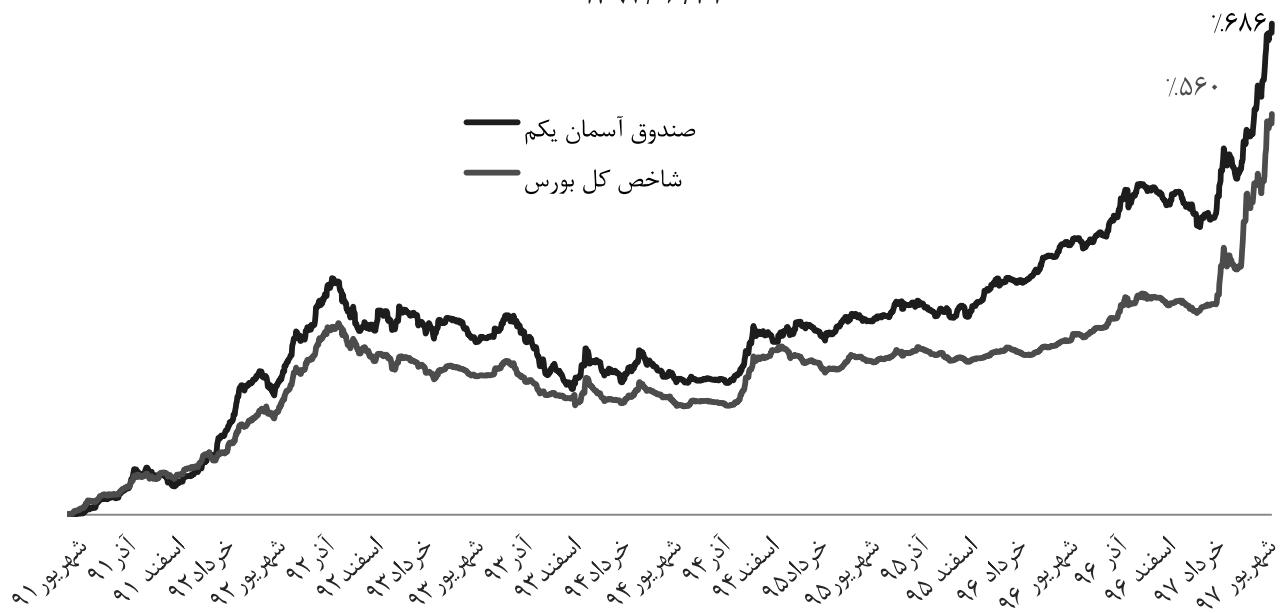
روند بازدهی صندوق آسمان یکم و شاخص کل بورس برای دوره ششماهه منتهی به
۱۳۹۷/۰۶/۳۱



همچنین در نمودار زیر بازده صندوق آسمان یکم با شاخص کل بورس از ابتدای فعالیت صندوق نمایش داده شده است:

نمودار بازدهی صندوق آسمان یکم در مقایسه با شاخص کل بورس از ابتدای فعالیت تا تاریخ

۱۳۹۷/۰۶/۳۱



همانطور که در نمودار بالا مشاهده می‌شود، بازدهی صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آسمان یکم از ابتدای تاسیس ۶۸۶ درصد بوده است و بازدهی شاخص کل بورس در همان دوره ۵۶۰ درصد بوده است. بنابراین صندوق آسمان یکم به میزان ۱۲۶ درصد بیشتر از شاخص کل بورس بازدهی داشته است.

نمودار میله‌ای زیر مقایسه بازدهی شاخص کل بورس و بازدهی صندوق آسمان یکم از ابتدای تاسیس تا تاریخ ۱۳۹۷/۰۶/۳۱ را به تفکیک دوره‌های مالی سپری شده نشان می‌دهد. لازم به ذکر است که سال مالی صندوق، دوره یک ساله منتهی به ۲۹ اسفند هر سال می‌باشد.



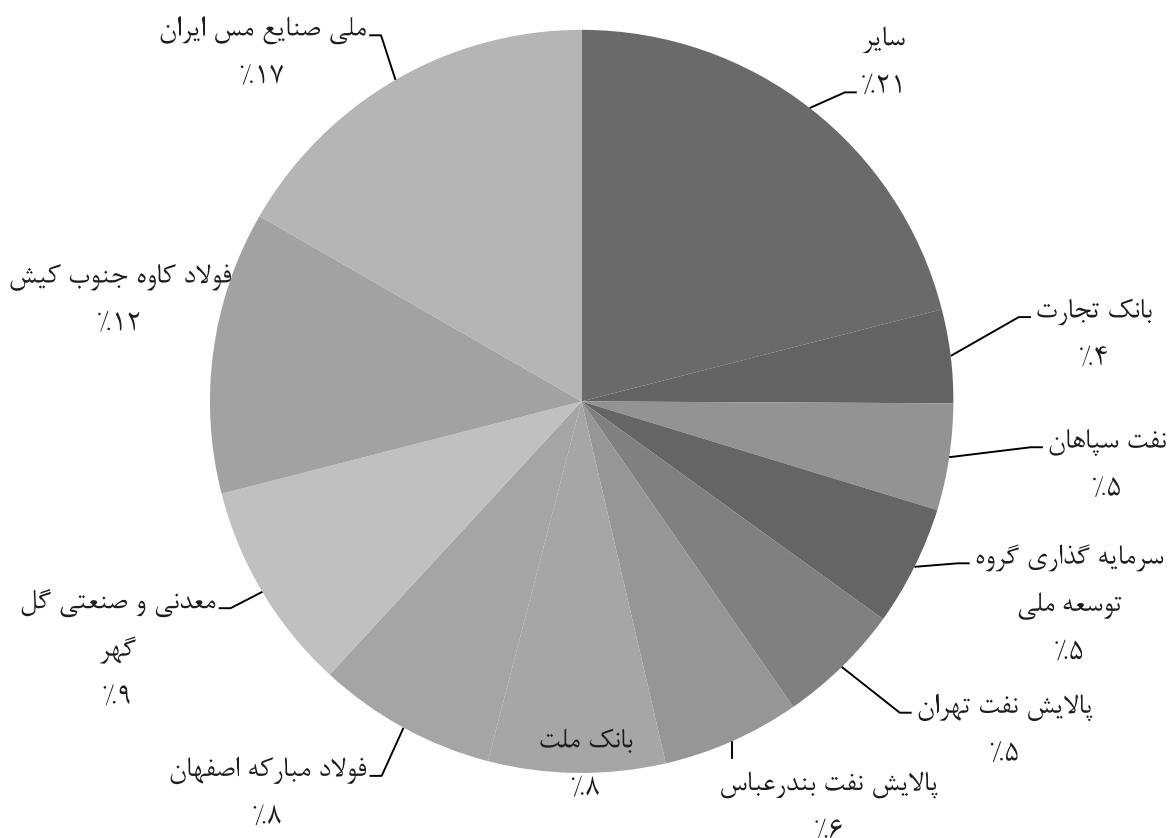
در خصوص مقایسه بازده صندوق سرمایه‌گذاری آسمان یکم با بازده شاخص کل بورس دو نکته قابل ذکر است:

- ✿ در بازده شاخص کل بورس اوراق بهادار هیچ گونه هزینه مدیریتی و معاملاتی وجود ندارد، در صورتیکه بازده صندوق پس از کسر کلیه هزینه‌های صندوق محاسبه می‌شود.
- ✿ در محاسبه شاخص کل بورس اوراق بهادار، سود نقدي شرکت‌ها پس از برگزاری مجمع عادی سالیانه و در هنگام بازگشایی نمادها بالافاصله شناسایی می‌شود اما در محاسبه NAV، ارزش فعلی سود سهام درنظر گرفته می‌شود.

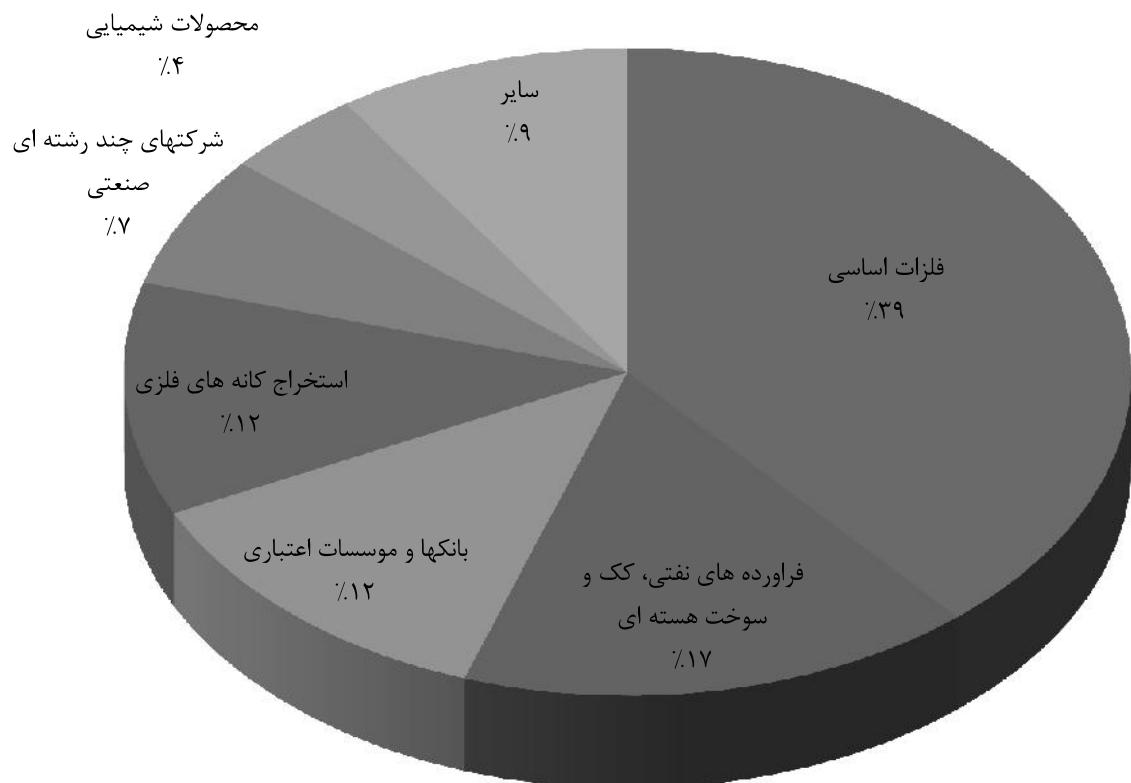
ترکیب پرتفوی صندوق

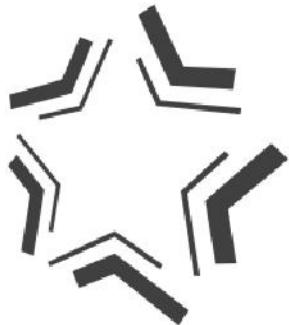
تعداد سهام موجود در پرتفوی صندوق در تاریخ ۱۳۹۷/۰۶/۳۱ ۲۴ شرکت بوده است. بیشترین سرمایه‌گذاری به سهم شرکت ملی صنایع مس ایران با ۱۱ درصد اختصاص دارد و سرمایه‌گذاری در سهام ۵ شرکت با بیشترین وزن نسبت به ارزش کل پرتفوی حدود ۳۵ درصد می‌باشد. همچنین در تاریخ ۱۳۹۷/۰۶/۳۱ ۵۵ درصد از منابع صندوق در پنج صنعت فلزات اساسی، فرآورده‌های نفتی، کک و سوخت هسته‌ای، شرکت‌های چندرشته‌ای صنعتی، بانک‌ها و موسسات اعتباری و استخراج کانه‌های فلزی سرمایه‌گذاری شده است. همچنین در نمودارهای ذیل درصد تخصیص منابع صندوق به هر یک از صنایع و شرکت‌ها ارائه شده است.

ترکیب پرتفوی سهامی صندوق براساس شرکت‌های بورسی و فرابورسی در تاریخ
۱۳۹۷/۰۶/۳۱



ترکیب پرتفوی سهامی صندوق آسمان یکم براساس صنعت در تاریخ ۱۳۹۷/۰۶/۳۱





سبدگردان آسمان

تهران، خیابان شهید بهشتی،
خیابان قائم مقام فراهانی، کوچه
میرزا حسنی، پلاک ۱۵، طبقه اول
کد پستی: ۱۵۸۶۷۷۳۱۴

تلفن: ۰۲۶۱۵۵۱۸۸

فکس: ۰۲۸۱۵۵۱۸۸

www.AsemanPMC.com