



گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری

مشترک آسمان یکم

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

فهرست مطالب

۳	مقدمه
۳	تاریخچه فعالیت صندوق
۳	معرفی صندوق
۵	اهداف صندوق
۵	ریسک های سرمایه‌گذاری در صندوق
۶	واحدهای سرمایه‌گذاری 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
۹	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 نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ بر پایه سوابق، مدارک و اطلاعات موجود ارائه می‌گردد. گزارش حاضر به عنوان گزارش نه ماهه 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 مزبور می‌باشد. اطلاعات مندرج در این گزارش که درباره عملیات و وضع عمومی صندوق می‌باشد، با تاکید 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 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 (سبا) 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 تا تاریخ ۱۴۰۶/۱۱/۳۰ تمدید گردیده است. این صندوق با شماره ۱۱۰۸۷ نزد سبا 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	
نوع صندوق	سرمایه باز - سرمایه‌گذاری در سهام
تاریخ آغاز فعالیت	۱۳۹۱/۰۶/۰۲
مدیر صندوق	شرکت سبدگردان آسمان
مدیر سرمایه‌گذاری	فاطمه بهزاد قره شیران، محمدحسن صفرپور، حوری طهماسبکی
متولی صندوق	مشاورسرمایه‌گذاری هوشمند آبان
حسابرس	مؤسسه حسابرسی ارقام نگر آریا
سایت صندوق	www.aymfund.ir

لازم به ذکر بوده در صندوق‌های سرمایه‌گذاری با سرمایه باز، سرمایه‌گذاران با پرداخت وجه نقد به صندوق، 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 ۵۲ 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 یکم		
ردیف	موضوع سرمایه‌گذاری	توضیحات
۱	سهام پذیرفته‌شده در بورس تهران یا بازار اول و دوم فرابورس ایران، سهام قابل معامله در بازار پایه فرابورس ایران و حق تقدم سهام و قرارداد اختیار معامله سهام آنها و واحدهای سرمایه‌گذاری «صندوق‌های سرمایه‌گذاری غیر از اوراق بهادار» ثبت شده نزد سازمان	حداقل ۷۰٪ از کل دارایی‌های صندوق
۱-۱	سهام و حق تقدم سهام قابل معامله در بازار پایه فرابورس ایران و قرارداد اختیار معامله سهام مربوطه	حداکثر ۱۰٪ از کل دارایی‌های صندوق
۱-۲	سهام و حق تقدم سهام منتشره از طرف یک ناشر و قرارداد اختیار معامله همان سهام	حداکثر ۱۰٪ از کل دارایی‌های صندوق
۱-۳	سهام، حق تقدم سهام و قرارداد اختیار معامله سهام طبقه‌بندی‌شده در یک صنعت	حداکثر ۳۰٪ از کل دارایی‌های صندوق
۱-۴	سهام و حق تقدم سهام منتشره از طرف یک ناشر	حداکثر ۵٪ از اوراق منتشره ناشر
۱-۵	اخذ موقعیت خرید در قرارداد اختیار معامله سهام	حداکثر ۵٪ از ارزش روز سهام و حق تقدم سهام صندوق
۱-۶	اخذ موقعیت فروش در قرارداد اختیار معامله خرید سهام	حداکثر به تعداد سهام پایه موجود در پرتفوی مجاز سرمایه‌گذاری صندوق در سهام
۱-۷	واحدهای سرمایه‌گذاری «صندوق‌های سرمایه‌گذاری غیر از اوراق بهادار»	حداکثر ۵٪ از کل دارایی‌های صندوق و تا سقف ۳۰٪ از تعداد واحدهای صندوق سرمایه‌پذیر که نزد سرمایه‌گذاران می‌باشد
۲	گواهی سپرده کالایی پذیرفته‌شده نزد یکی از بورس‌ها	حداکثر ۵٪ از کل دارایی‌های صندوق
۳	گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی	حداکثر ۱۵٪ از کل دارایی‌های صندوق
۴	اوراق بهادار با درآمد ثابت بدون ضامن و با رتبه اعتباری قابل قبول	حداکثر ۱۵ درصد از ارزش کل دارایی‌های صندوق و مشروط بر اینکه حداکثر ۵ درصد از کل دارایی‌های صندوق، در اوراق بهادار منتشره از طرف یک ناشر سرمایه‌گذاری گردد.

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 درصدد آن است تا با پذیرش ریسک معقول، بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه‌گذاران گردد. انباشته 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 عمدتاً 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 با درآمد ثابت

اوراق با درآمد ثابت شرکت‌ها بخشی از دارایی‌های صندوق را تشکیل می‌دهد. گرچه صندوق در اوراق با درآمد ثابتی 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 با درآمد ثابت مذکور، عمل ننمایند.

ج) ریسک نوسان بازده بدون ریسک

در صورتی که نرخ سود بدون ریسک (نظیر سود علی‌الحساب اوراق با درآمد ثابت دولتی) در انتشارهای بعدی توسط ناشر افزایش یابد، قیمت اوراق با درآمد ثابتی که سود حداقلی برای آنها تضمین شده است در بازار کاهش می‌یابد. اگر صندوق در این نوع اوراق با درآمد ثابت سرمایه‌گذاری کرده باشد و بازخرد آن به قیمت معین توسط یک موسسه معتبر (نظیر بانک) تضمین نشده 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 ده هزار ریال است و این واحدها به دو نوع عادی و ممتاز تقسیم می‌شود. واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز که تعداد آنها ۱۰۰,۰۰۰ 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 سیدگردان آسمان	۷۰/۰۰۰	۷۰٪
۲	فرهنگ قراگوزلو	۳۰/۰۰۰	۳۰٪
	جمع	۱۰۰/۰۰۰	۱۰۰٪

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

قیمت صدور هر واحد صندوق در انتهای دوره مالی مورد گزارش (۱۴۰۴/۰۹/۳۰) برابر با ۳,۲۵۷,۵۱۱ ریال و قیمت ابطال نیز در تاریخ مذکور برابر با ۳,۲۲۸,۶۵۱ ریال بوده است. تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق در طی دوره مورد گزارش از تعداد ۷۳۰,۲۴۱ واحد به تعداد ۴۶۴,۹۴۱ واحد کاهش یافته است که کاهشی ۵۷/۰۶ درصدی در تعداد واحدهای صادر شده را نشان می‌دهد.

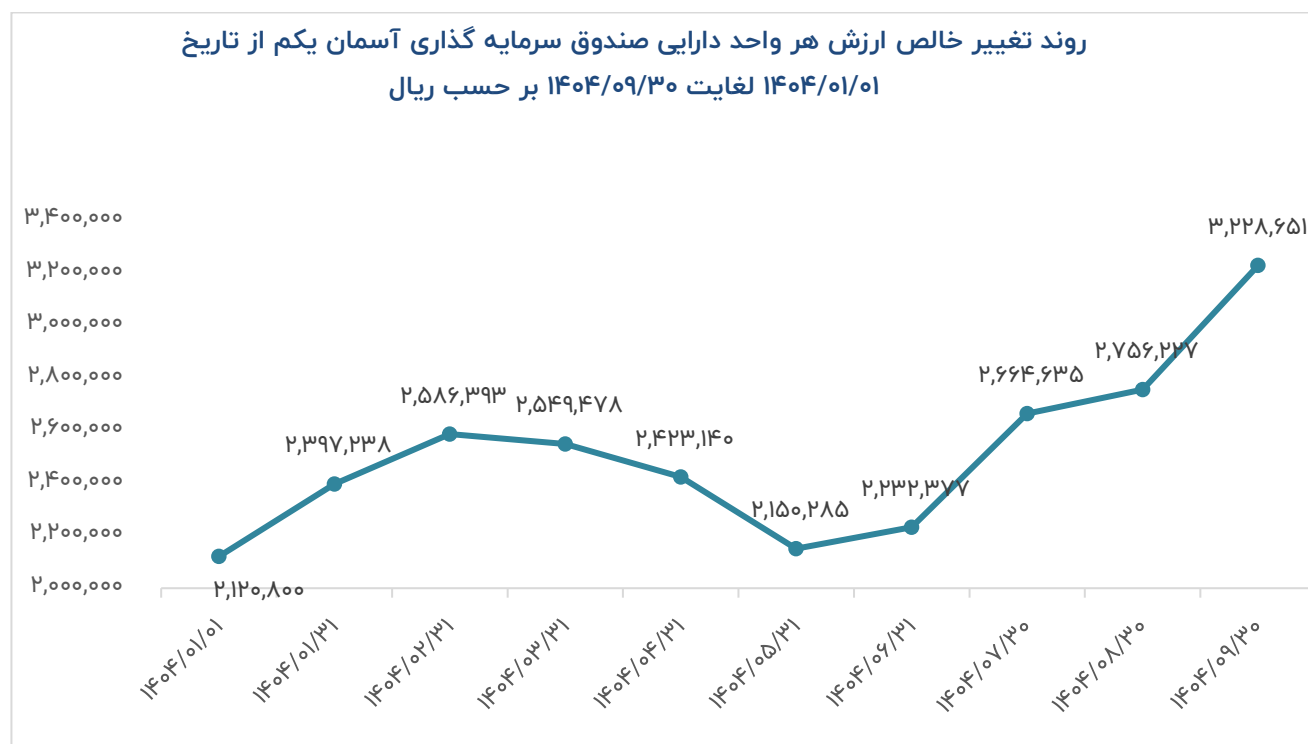
خالص ارزش روز دارایی‌های صندوق

ارزش روز دارایی‌های صندوق در پایان هر روز برابر با مجموع وجوه نقد صندوق، قیمت فروش اوراق بهادار صندوق، ارزش روز مطالبات صندوق (نظیر سود تحقق‌یافته 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 نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ در نمودار صفحه بعد ارائه شده است.

خالص ارزش روز دارایی‌های صندوق در دوره مالی مورد گزارش از مبلغ ۱،۵۴۸،۶۹۵ میلیون ریال در ابتدای دوره (۱۴۰۴/۰۱/۰۱) به مبلغ ۱،۵۰۱،۱۳۲ میلیون ریال در انتهای دوره (۱۴۰۴/۰۹/۳۰) رسیده است.

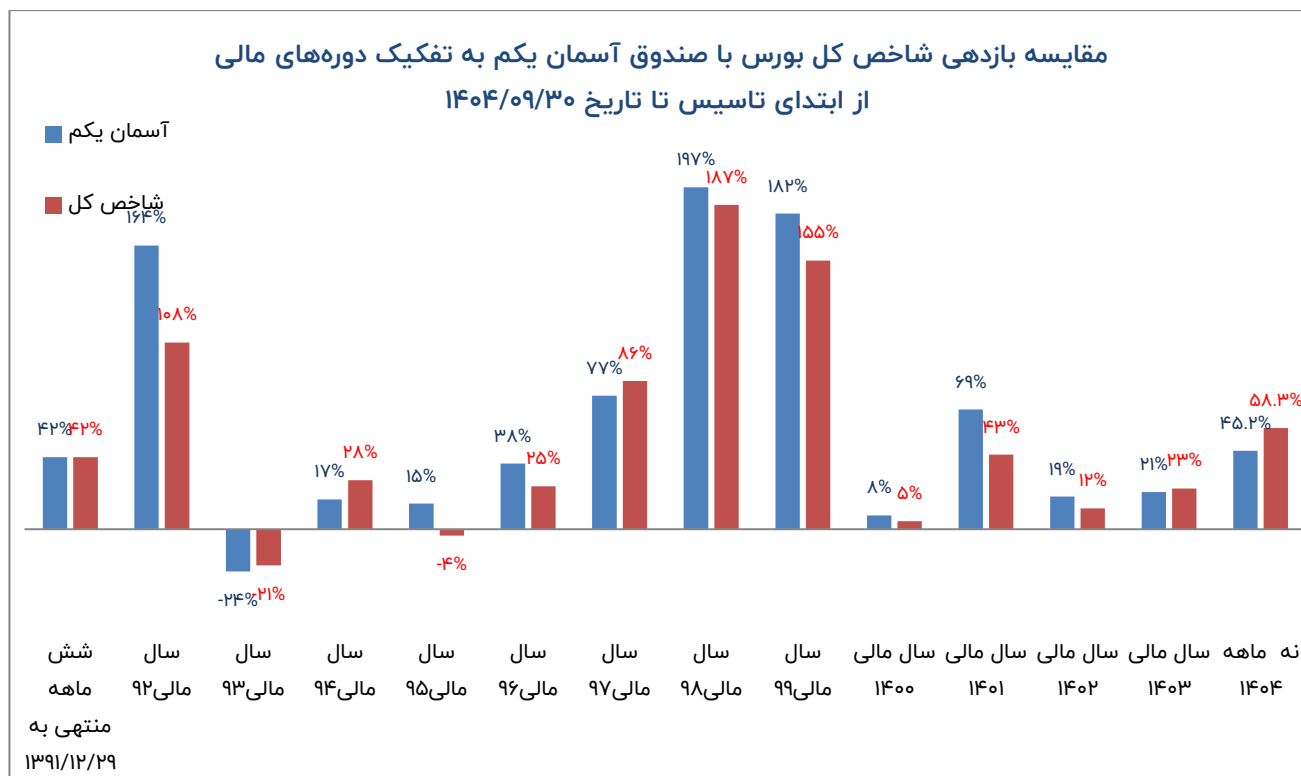
خالص ارزش دارایی‌های هر واحد صندوق (NAV)

خالص ارزش دارایی‌های هر واحد سرمایه‌گذاری در پایان هر روز برابر است با ارزش روز دارایی‌های صندوق در پایان آن روز منهای بدهی‌های 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 نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ به ترتیب برابر با ۲،۱۲۰،۸۰۰ ریال و ۳،۲۲۸،۶۵۱ ریال می‌باشد که نشان‌دهنده افزایش ۵۲/۲۳ درصدی در خالص ارزش هر واحد دارایی صندوق می‌باشد.



مقایسه بازدهی صندوق با بازده شاخص کل بورس

نمودار زیر مقایسه بازدهی شاخص کل بورس و بازدهی صندوق را در دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ نشان می‌دهد:

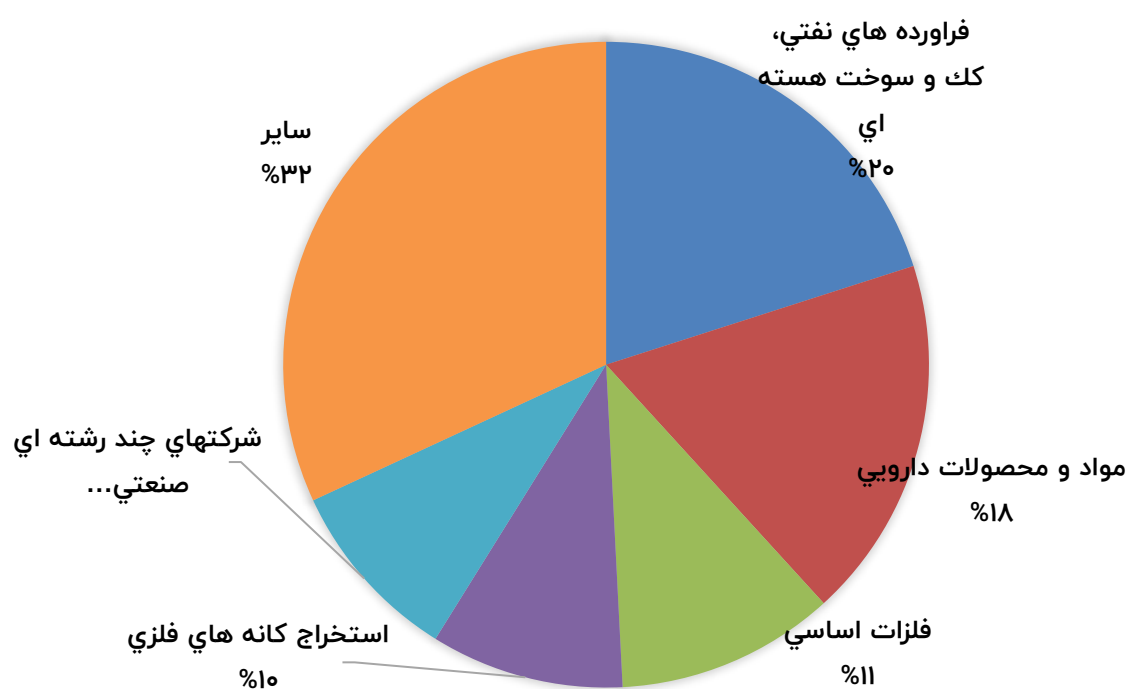


نمودار میله‌ای مقایسه بازدهی شاخص کل بورس و بازدهی صندوق آسمان یکم از ابتدای تاسیس تا تاریخ ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ را به تفکیک دوره‌های مالی سپری شده نشان می‌دهد. لازم به ذکر است که سال مالی صندوق، دوره یک ساله منتهی به انتهای اسفند هر سال می‌باشد.

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 نقدی شرکت‌ها پس از برگذاری مجمع عادی سالیانه و در هنگام بازگشایی نمادها بلافاصله شناسایی می‌شود اما در محاسبه NAV، ارزش فعلی سود سهام در نظر گرفته می‌شود.

ترکیب پرتفوی سهام صندوق بر اساس صنعت در تاریخ ۱۴۰۴/۰۹/۳۰





تهران، خیابان نظامی گنجوی

خیابان نیلو، خیابان شاهین، پلاک ۲، طبقه دوم، واحد ۴

کد پستی: ۱۴۳۴۸۷۶۵۹۵

تلفن: ۴۱۷۹۳۰۰۰

فکس: ۸۸۱۰۹۸۵۹