

مهر ۱۳۹۸



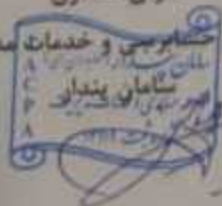
سیدگردان آسمان

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری
آسمان آرمانی سهام (آساس) - قابل معامله

دوره مالی یک ساله منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱

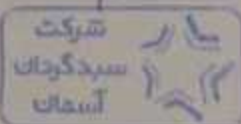
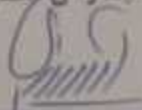
متولی صندوق

مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت



مدیر صندوق

شرکت سیدگردان آسمان





فهرست مطالب

| | |
|---------|---|
| ۳..... | مقدمه |
| ۳..... | تاریخچه فعالیت صندوق |
| ۳..... | معرفی صندوق |
| ۴..... | اهداف صندوق |
| ۵..... | ریسک‌های سرمایه‌گذاری در صندوق |
| ۶..... | واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق و حقوق دارندگان آن |
| ۷..... | خالص ارزش روز دارایی‌های صندوق |
| ۷..... | خالص ارزش دارایی‌های هر واحد صندوق (NAV) |
| ۱۱..... | 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 آسمان آرمانی سهام - قابل معامله در بورس با نماد آساس برای دوره مالی یک ساله منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ بر پایه سوابق، مدارک و اطلاعات موجود ارائه می‌گردد. گزارش حاضر به عنوان گزارش سالانه 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 آسمان آرمانی سهام در تاریخ ۱۳۹۲/۰۸/۲۶ با شماره ثبت ۳۲۸۲۶ نزد مرجع ثبت شرکتها و مؤسسات غیر تجاری تهران به ثبت رسیده و در تاریخ ۱۳۹۲/۰۹/۲۳ 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. این صندوق با شماره ۱۱۱۹۵ نزد سبا به ثبت رسیده است. سرمایه اولیه این صندوق ۲۵۲،۹۰۱ میلیون ریال شامل ۱۵۲،۲۹۰،۱۵۲ واحد سرمایه‌گذاری بوده است.

معرفی صندوق

جدول مشخصات صندوق سرمایه‌گذاری آسمان آرمانی سهام به شرح زیر می‌باشد:

| صندوق سرمایه‌گذاری آسمان آرمانی سهام (آساس) - قابل معامله | |
|---|--|
| نوع صندوق | سرمایه باز - سرمایه‌گذاری در سهام |
| تاریخ آغاز فعالیت | ۱۳۹۲/۰۹/۲۳ |
| مدیر صندوق | شرکت سبذگردان آسمان |
| مدیر سرمایه‌گذاری | محمد اقبال‌نیا، محسن مطمئن، میثم صافی زاده |
| بازارگردان | شرکت تامین سرمایه تمدن |
| متولی صندوق | مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت سامان پندار |
| حسابرس | مؤسسه حسابرسی هوشیار ممیز |
| سایت صندوق | www.AsemanETF.com |

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 آرمانی سهام 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 | توضیحات |
| ۱ | سهام، حق تقدم 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 | حداقل ۷۰٪ از کل دارایی‌های صندوق |
| ۲ | سهام و حق تقدم سهام منتشره از طرف یک ناشر | حداکثر ۵٪ از اوراق منتشره ناشر |
| ۳ | سهام و حق تقدم سهام پذیرفته شده در بورس تهران و قرارداد اختیار معامله همان سهام | حداکثر ۱۰٪ از کل دارایی‌های صندوق |
| ۴ | سهام، حق تقدم سهام و قرارداد اختیار معامله سهام طبقه بندی شده در یک صنعت | حداکثر ۳۰٪ از کل دارایی‌های صندوق |
| ۵ | 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. |
| ۶ | سرمایه‌گذاری در گواهی سپرده کالایی پذیرفته شده نزد یکی از بورس‌ها | حداکثر ۵٪ از کل دارایی‌های صندوق |
| ۷ | اخذ موقعیت خرید در قرارداد اختیار معامله سهام | حداکثر ۵٪ از ارزش روز سهام صندوق |
| ۸ | اخذ موقعیت فروش در قرارداد اختیار معامله خرید سهام | حداکثر به تعداد سهام پایه موجود در پرتفوی مجاز سرمایه‌گذاری صندوق در سهام |
| ۹ | سرمایه‌گذاری در گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی | حداکثر ۱۵٪ از کل دارایی‌های صندوق |

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.

علاوه بر مزایای مورد اشاره، صندوق سرمایه‌گذاری قابل‌معامله در قیاس با صندوق سرمایه‌گذاری مشترک، به علت قابلیت معامله واحدهای سرمایه‌گذاری در بازار سهام و وجود رکن بازارگردان، از قابلیت نقدشوندگی بالاتری برخوردار است. همچنین زمان تسویه وجوه ناشی از فروش واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق قابل‌معامله در مقایسه با صندوق سرمایه‌گذاری مشترک کوتاه‌تر است. لازم به ذکر است برخلاف صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک که سرمایه‌گذاری در آنها نیازمند مراجعه حضوری سرمایه‌گذاران به شعب صندوق می‌باشد، دسترسی سرمایه‌گذاران به صندوق‌های قابل معامله از طریق شبکه گسترده شعب کارگزاری‌های فعال در بورس اوراق بهادار در سراسر کشور و سامانه معاملات برخط (آنلاین)، آسانتر است.

توجه سرمایه‌گذاران را به این نکته جلب می‌نماید که صندوق سرمایه‌گذاری آسمان آرمانی سهام 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 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 وجه اوراق با درآمد ثابت مذکور، عمل ننمایند.

ج) ریسک نوسان بازده بدون ریسک

در صورتی که نرخ سود بدون ریسک (نظیر سود علی الحساب اوراق مشارکت دولتی) در انتشارهای بعدی توسط ناشر افزایش یابد، قیمت اوراق مشارکتی که سود حداقلی برای آنها تضمین شده است در بازار کاهش می یابد. اگر صندوق در این نوع اوراق مشارکت سرمایه گذاری کرده باشد و باز خرید 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 سرمایه گذاری صندوق و حقوق دارندگان آن

ارزش اسمی هر واحد سرمایه گذاری صندوق برابر با ۱۰,۰۰۰ ریال است و این واحدها به دو نوع عادی و ممتاز تقسیم می شود. واحدهای سرمایه گذاری ممتاز که تعداد آنها ۱,۰۰۰,۰۰۰ واحد است قبل از شروع دوره پذیره نویسی اولیه توسط مؤسس یا موسسان صندوق خریداری شده است. این نوع واحدهای سرمایه گذاری غیر قابل ابطال ولی قابل انتقال به غیر هستند. ترکیب دارندگان واحدهای ممتاز صندوق به شرح ذیل می باشد:

| ردیف | دارندگان واحدهای ممتاز | تعداد واحدهای ممتاز | درصد |
|------|------------------------|---------------------|-------------|
| ۱ | شرکت سیدگردان آسمان | ۵۱۰,۰۰۰ | ۵۱٪ |
| ۲ | شرکت تامین سرمایه تمدن | ۱۰۰,۰۰۰ | ۱۰٪ |
| ۳ | حمزه کاظمی محسن آبادی | ۹۱,۲۵۰ | ۹,۱۲۵٪ |
| ۴ | محمد اقبال نیا | ۹۱,۲۵۰ | ۹,۱۲۵٪ |
| ۵ | سیدجواد جمالی | ۹۱,۲۵۰ | ۹,۱۲۵٪ |
| ۶ | مهدی فریور | ۹۱,۲۵۰ | ۹,۱۲۵٪ |
| ۷ | فرهنگ فراگوزلو | ۲۵,۰۰۰ | ۲,۵٪ |
| | جمع | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | ۱۰۰٪ |

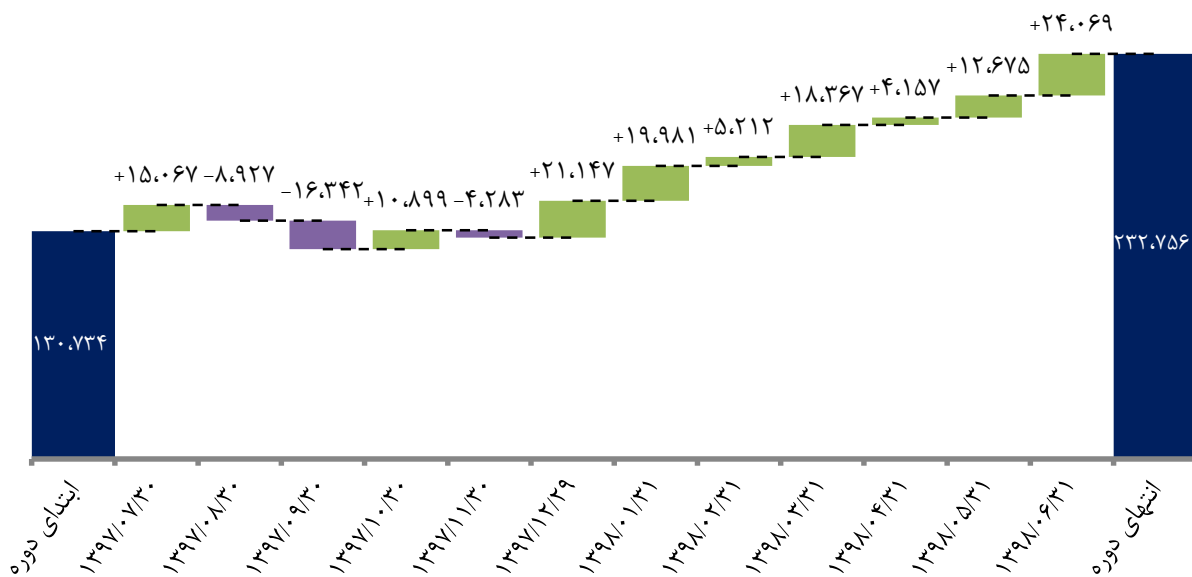
واحدهای سرمایه گذاری عادی در طول دوره پذیره نویسی اولیه یا پس از تشکیل صندوق صادر می شود. این نوع واحدهای سرمایه گذاری قابل ابطال ولی غیر قابل انتقال به غیر می باشد.

همچنین قیمت صدور هر واحد صندوق در انتهای دوره مالی مورد گزارش (۱۳۹۸/۰۶/۳۱) برابر با ۳۲,۳۱۹ ریال و NAV ابطال نیز در تاریخ مورد ذکر برابر با ۳۱,۹۲۷ ریال بوده است. تعداد واحدهای سرمایه گذاری صندوق در طی دوره یک ساله از مقدار ۷,۶۹۰,۱۵۲ به مقدار ۷,۲۹۰,۱۵۲ واحد کاهش یافته است.

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 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 مالی یک ساله منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ در نمودار زیر ارائه شده است:

روند تغییر خالص ارزش دارایی صندوق سرمایه گذاری آسمان آرمانی سهام از تاریخ ۱۳۹۷/۰۷/۰۱ لغایت ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ برحسب میلیون ریال



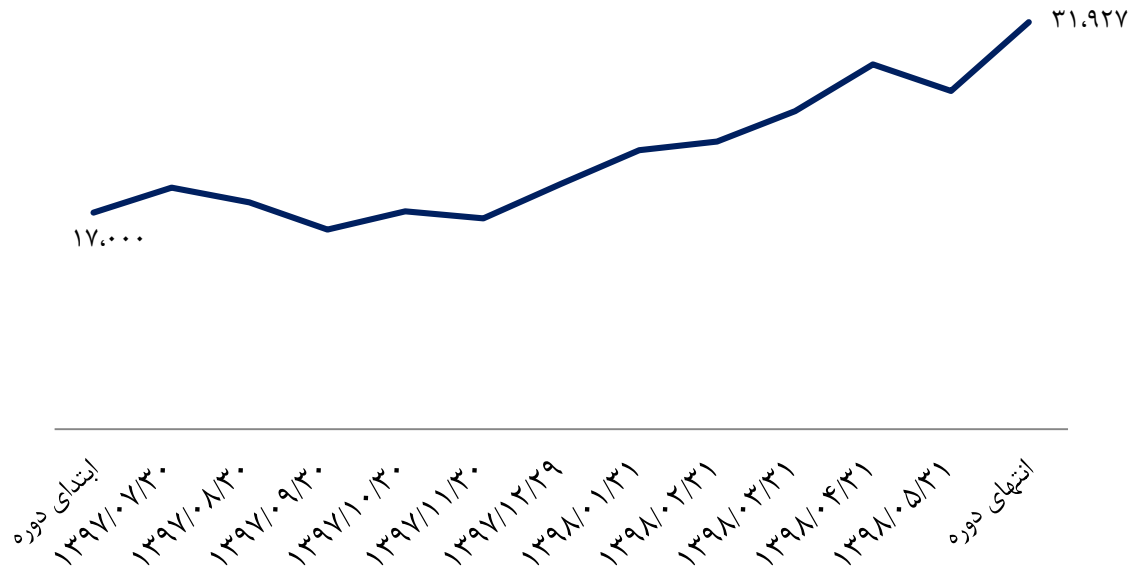
خالص ارزش روز دارایی‌های صندوق در دوره مالی مورد گزارش از مبلغ ۱۳۰،۷۳۴ میلیون ریال در ابتدای دوره (۱۳۹۷/۰۷/۰۱) به مبلغ ۲۳۲،۷۵۶ میلیون ریال در انتهای دوره (۱۳۹۸/۰۶/۳۱) رسیده است.

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 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 مالی یک ساله منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ به ترتیب برابر با ۱۷،۰۰۰ ریال و ۳۱،۹۲۷ ریال می‌باشد.

روند تغییرات خالص ارزش دارایی‌های هر واحد صندوق طی دوره مورد گزارش در نمودار زیر نمایش داده شده است:

روند تغییر خالص ارزش هر واحد دارایی صندوق سرمایه‌گذاری آسمان آرمانی سهام از تاریخ ۱۳۹۷/۰۷/۰۱ لغایت ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ بر حسب ریال



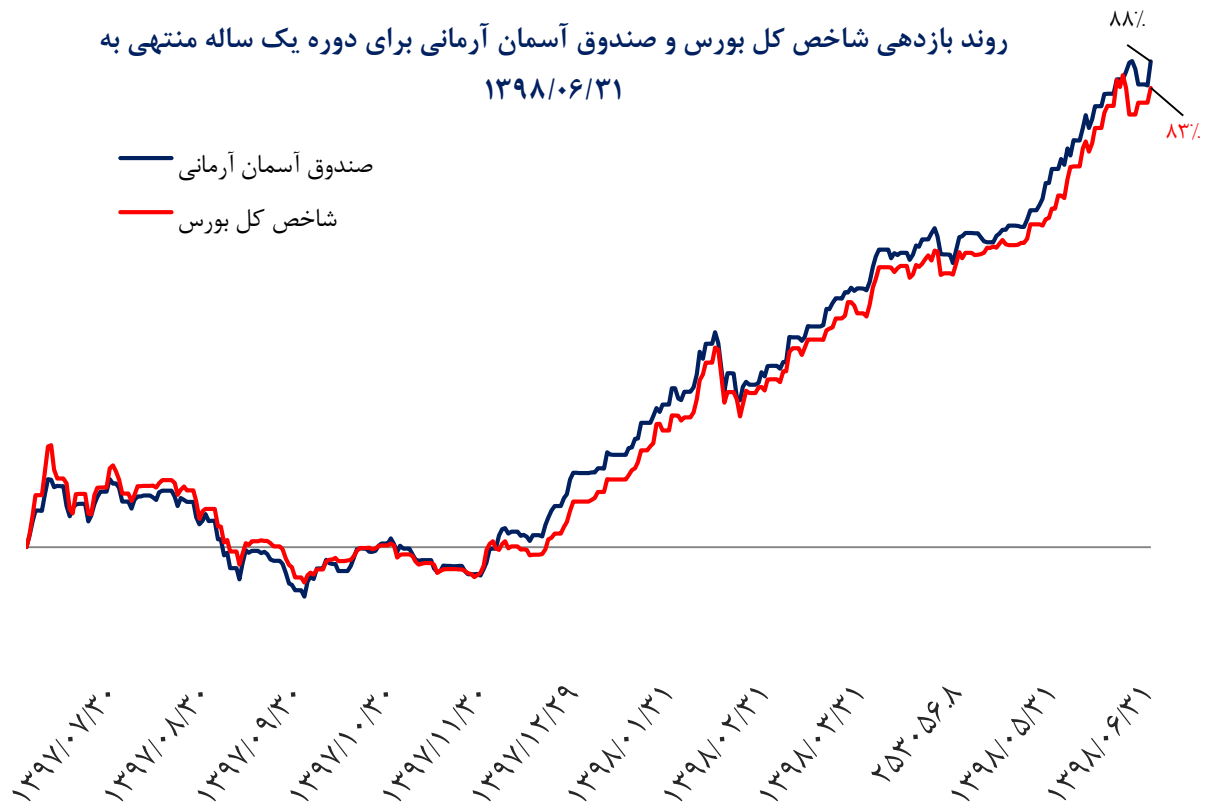
همانطور که در نمودار بالا مشخص است در طی دوره یک ساله منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ بازدهی صندوق آسمان آرمانی سهام ۸۸ درصد می‌باشد.

مقایسه بازدهی صندوق با بازده شاخص کل بورس

نمودار صفحه بعد مقایسه بازدهی شاخص کل بورس و بازدهی صندوق را در دوره یک ساله منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ نشان می‌دهد:

رند بازدهی شاخص کل بورس و صندوق آسمان آرمانی برای دوره یک ساله منتهی به

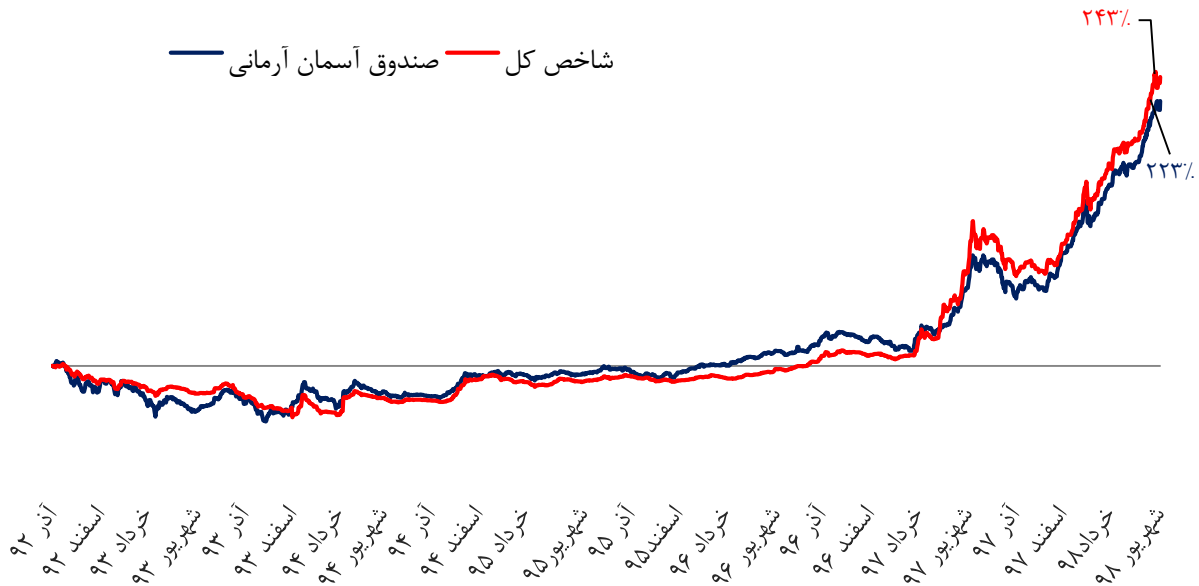
۱۳۹۸/۰۶/۳۱



همانطور که در نمودار بالا مشخص است در طی دوره یک ساله منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱، بازدهی شاخص کل بورس ۸۳ درصد و بازدهی صندوق آسمان آرمانی سهام ۸۸ درصد می‌باشد.

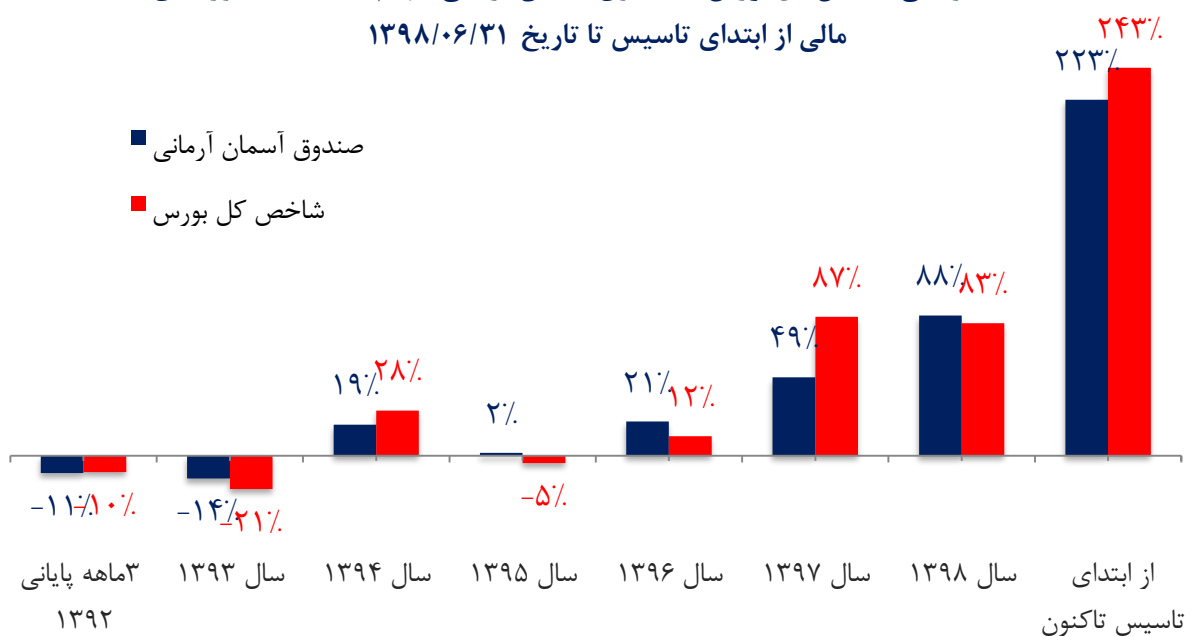
در نمودار زیر بازده صندوق با شاخص کل بورس از ابتدای دوره فعالیت صندوق نمایش داده شده است:

نمودار بازدهی صندوق آسمان آرمانی سهام در مقایسه با شاخص کل بورس از
۱۳۹۸/۰۶/۳۱ تا ۱۳۹۲/۰۹/۳۱



نمودار میله‌ای زیر مقایسه بازدهی شاخص کل بورس و بازدهی صندوق آسمان آرمانی سهام از ابتدای تاسیس تا تاریخ ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ را به تفکیک دوره‌های مالی سپری شده نشان می‌دهد. لازم به ذکر است که سال مالی صندوق، دوره یک ساله منتهی به ۳۱ شهریور هر سال می‌باشد.

مقایسه بازدهی شاخص کل بورس با صندوق آسمان آرمانی سهام به تفکیک دوره‌های
مالی از ابتدای تاسیس تا تاریخ ۱۳۹۸/۰۶/۳۱



همانطور که در نمودارهای بالا دیده می‌شود، بازدهی شاخص کل از ابتدای تاسیس صندوق آسمان آرمانی، ۲۲۳ درصد و بازدهی صندوق ۲۴۳ درصد بوده است.

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

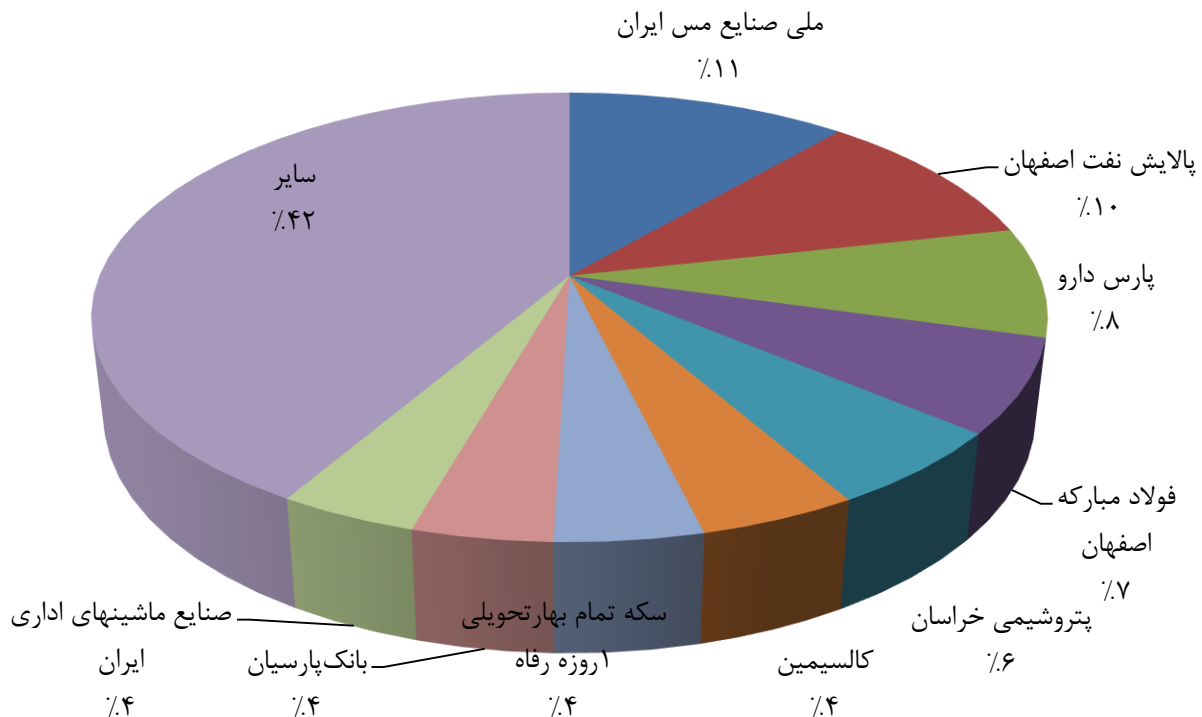
❁ در بازده شاخص کل بورس اوراق بهادار هیچ‌گونه هزینه مدیریتی و معاملاتی وجود ندارد، در صورتی که بازده صندوق پس از کسر کلیه هزینه‌های صندوق محاسبه می‌شود.

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

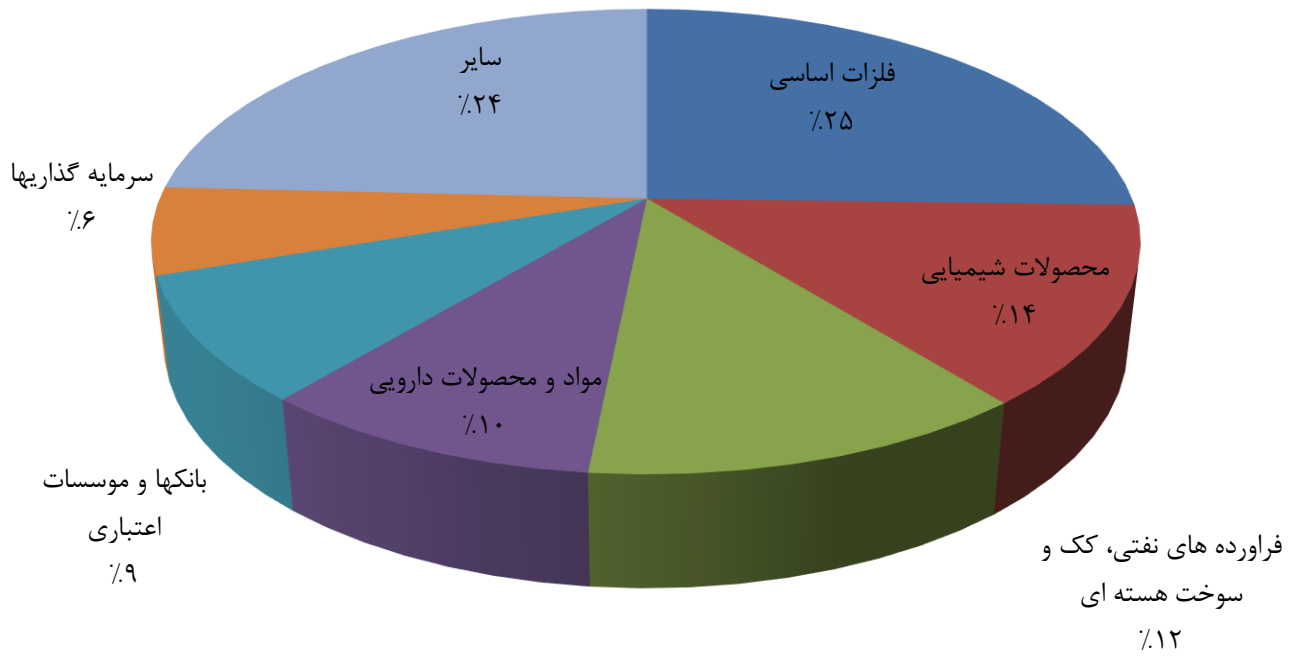
ترکیب پرتفوی صندوق

تعداد سهام موجود در پورتفوی صندوق در تاریخ ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ برابر با سهام ۴۰ شرکت است و سرمایه‌گذاری در سهام ۵ شرکت حدود ۴۲ درصد از ارزش پرتفوی صندوق را به خود اختصاص می‌دهد؛ همچنین در تاریخ ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ حدود ۷۰ درصد از منابع صندوق در پنج صنعت فلزات اساسی، محصولات شیمیایی، مواد و محصولات دارویی، سرمایه‌گذاری‌ها و بانک‌ها و موسسات اعتباری سرمایه‌گذاری شده است. در نمودارهای ذیل درصد تخصیص منابع صندوق آسمان آرمانی سهام به هر یک از شرکت‌ها و صنایع ارائه شده است.

ترکیب پرتفوی سهامی صندوق آسمان آرمانی سهام در تاریخ ۱۳۹۸/۰۶/۳۱



ترکیب صنایع مختلف در پرتفوی سهامی صندوق آسمان آرمانی سهام در تاریخ ۱۳۹۸/۰۶/۳۱





سبداگردان آسمان
تحت نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار



سبداگردان آسمان

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

تلفن: ۸۸ ۵۵۱ ۶۳۲

فکس: ۸۸ ۵۵۱ ۶۲۸

www.AsemanPMC.com
