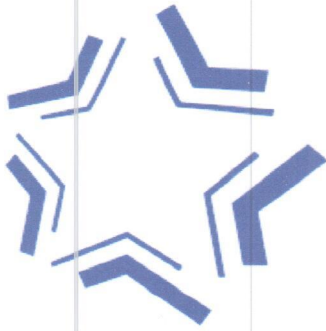


تیر ۱۳۹۷



سبذگردان آسمان

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک آسمان خاورمیانه

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۴/۳۱

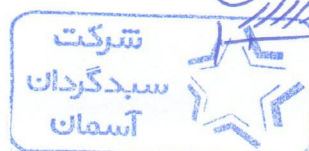
متولی صندوق

مؤسسه حسابرسی و خدمات مالی فاطمه



مدیر صندوق

شرکت سبذگردان آسمان



فهرست مطالب

| | |
|---------|---|
| ۳..... | مقدمه |
| ۳..... | تاریخچه فعالیت صندوق |
| ۳..... | معرفی صندوق |
| ۵..... | 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) |
| 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 خاورمیانه برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۴/۳۱ بر پایه سوابق، مدارک و اطلاعات موجود ارائه می‌گردد. گزارش حاضر به عنوان گزارش شش 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 آسمان خاورمیانه، صندوق مشترک مختلط^۱ با سرمایه باز^۲ در اندازه کوچک محسوب می‌شود که در تاریخ ۱۳۹۲/۰۴/۰۸ با شماره ثبت ۳۱۹۴۲ نزد مرجع ثبت شرکتها و مؤسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسیده و در تاریخ ۱۳۹۲/۰۴/۰۹ 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 در تاریخ ۱۳۹۷/۰۲/۰۵ به مدت سه سال توسط سازمان بورس تمدید گردید. این صندوق با شماره ۱۱۱۵۷ نزد سبا به ثبت رسیده است. سرمایه اولیه این صندوق ۵،۶۳۳ میلیون ریال شامل ۵،۶۳۳ واحد سرمایه‌گذاری بوده است.

معرفی صندوق

جدول مشخصات صندوق آسمان خاورمیانه به شرح زیر می‌باشد:

| صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آسمان خاورمیانه | |
|--|---------------------------------------|
| نوع صندوق | سرمایه باز - اندازه کوچک - مختلط |
| تاریخ آغاز فعالیت | ۱۳۹۲/۰۴/۰۹ |
| مدیر صندوق | شرکت سبدگردان آسمان |
| مدیر سرمایه‌گذاری | سید جواد جمالی |
| متولی صندوق | مؤسسه حسابرسی و خدمات مالی فاطر |
| حسابرس | مؤسسه حسابرسی و خدمات مالی دایارهیافت |
| سایت صندوق | www.AKMFund.com |

¹ Hybrid Fund

² Open-end Mutual Fund

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 آسمان خاورمیانه 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

| ردیف | موضوع سرمایه‌گذاری | توضیحات |
|------|--|--|
| ۱ | سهام، حق تقدم سهام و قرارداد اختیار معامله سهام پذیرفته شده در بورس تهران یا بازار اول و دوم فرابورس ایران و واحدهای سرمایه‌گذاری "صندوق‌های سرمایه‌گذاری غیر از اوراق بهادار" ثبت شده نزد سازمان. | حداقل ۴۰٪ و حداکثر ۶۰٪ از دارایی‌های صندوق |
| ۲ | سهام و حق تقدم سهام منتشره از طرف یک ناشر و قرارداد اختیار معامله همان سهام | حداکثر ۲۰٪ از دارایی‌های صندوق که به بند ۱ اختصاص داده شده‌اند. |
| ۳ | سهام، حق تقدم سهام و قرارداد اختیار معامله سهام طبقه بندی شده در یک صنعت | حداکثر ۳۰٪ از دارایی‌های صندوق که به بند ۱ اختصاص داده شده‌اند. |
| ۴ | سهام و حق تقدم سهام منتشره از طرف یک ناشر | حداکثر ۵٪ از کل سهام و حق تقدم سهام منتشره ناشر |
| 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 | اخذ موقعیت خرید در قرارداد اختیار معامله سهام | حداکثر ۵٪ از ارزش روز سهام و حق تقدم سهام صندوق |
| ۷ | اخذ موقعیت فروش در قرارداد اختیار معامله خرید سهام | حداکثر به تعداد سهام پایه موجود در پرتفوی مجاز سرمایه‌گذاری صندوق در سهام |
| ۸ | اوراق بهادار با درآمد ثابت، گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی | حداقل ۴۰٪ و حداکثر ۶۰٪ از کل دارایی‌های صندوق |
| ۹ | اوراق بهادار منتشره از طرف یک ناشر | حداکثر ۴۰٪ از دارایی‌های صندوق که به بند ۲ اختصاص داده شده‌اند. |
| ۱۰ | اوراق بهادار تضمین شده توسط یک ضامن | حداکثر ۳۰٪ از دارایی‌های صندوق که به بند ۲ اختصاص داده شده‌اند. |
| ۱۱ | سرمایه‌گذاری در گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی | حداکثر ۲۵٪ از کل دارایی‌های صندوق |
| ۱۲ | سرمایه‌گذاری در گواهی سپرده کالایی پذیرفته شده نزد یکی از بورس‌ها | حداکثر ۵٪ 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 صرفه جویی‌های 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 آسمان خاورمیانه 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

بخشی از پرتفوی سرمایه‌گذاری صندوق را سهام شرکت‌ها تشکیل می‌دهد. 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 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 یک میلیون ریال است و این واحدها به دو نوع عادی و ممتاز تقسیم می شود. واحدهای سرمایه گذاری ممتاز که تعداد آنها ۱,۰۰۰ 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:

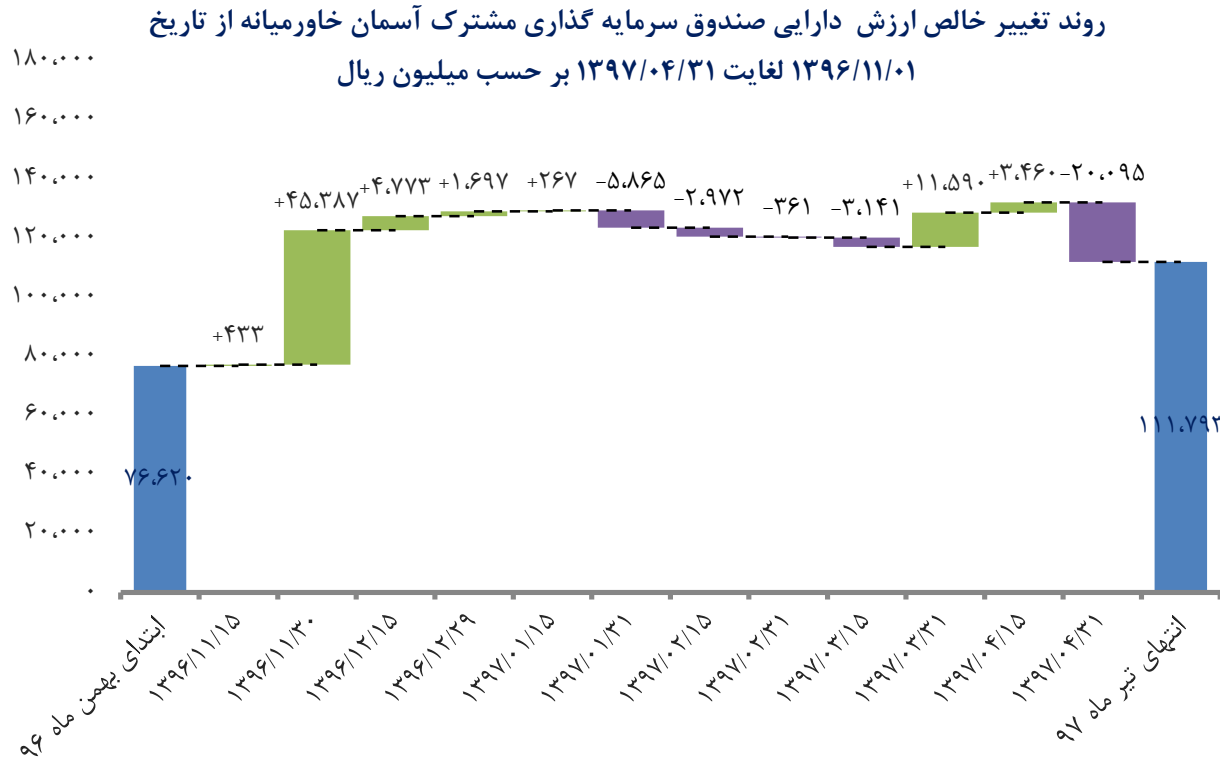
| ردیف | دارندگان واحدهای ممتاز | تعداد واحدهای ممتاز | درصد |
|------|------------------------|---------------------|------|
| ۱ | شرکت سبذگردان آسمان | ۵۱۰ | ٪۵۱ |
| ۲ | محمد اقبال نیا | ۱۰۰ | ٪۱۰ |
| ۳ | فرهنگ قراگوزلو | ۱۰۰ | ٪۱۰ |
| ۴ | مهدی فریور | ۹۷ | ٪۹,۷ |
| ۵ | سید جواد جمالی | ۹۷ | ٪۹,۷ |
| ۶ | حمزه کاظمی | ۹۶ | ٪۹,۶ |
| جمع | | ۱,۰۰۰ | ٪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 و غیر قابل انتقال به غیر می باشد.

همچنین قیمت صدور هر واحد سرمایه گذاری در انتهای دوره مالی مورد گزارش ۱۳۹۷/۰۴/۳۱ برابر با ۴,۶۴۸,۱۶۹ ریال و NAV ابطال نیز در تاریخ مورد ذکر برابر با ۴,۶۱۵,۱۶۸ ریال بوده است. تعداد واحدهای سرمایه گذاری صندوق در طی دوره مورد گزارش از تعداد ۱۸,۳۴۴ واحد به تعداد ۲۴,۲۳۳ واحد افزایش یافته است که افزایش ۳۲ درصدی در تعداد واحدهای صادر شده را نشان می دهد.

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 شش ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۴/۳۱ در نمودار زیر ارائه شده است:

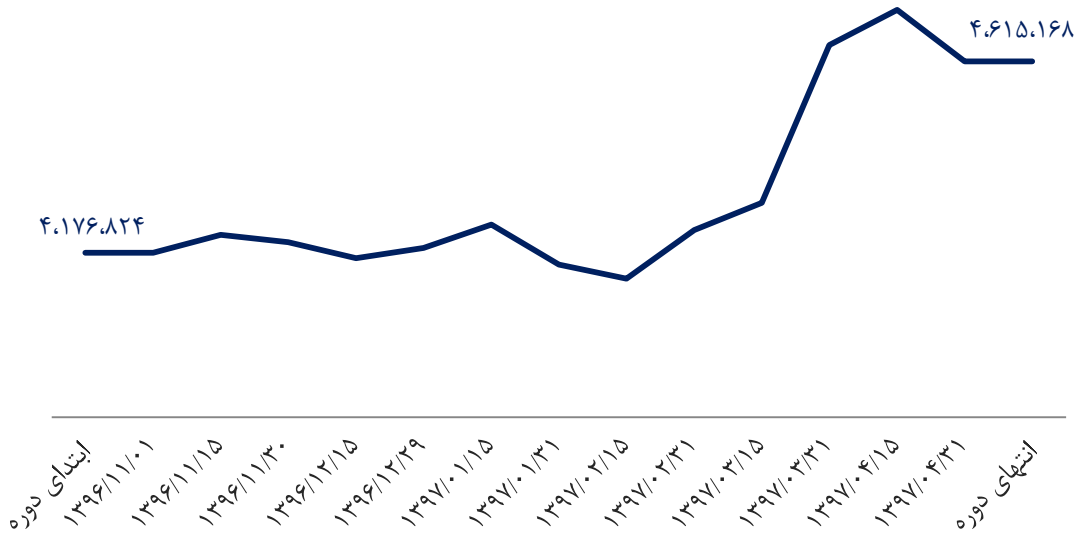


خالص ارزش روز دارایی‌های صندوق در دوره مالی مورد گزارش از مبلغ ۷۶,۶۲۰ میلیون ریال در ابتدای دوره (۱۳۹۶/۱۱/۰۱) به مبلغ ۱۱۱,۷۹۳ میلیون ریال در انتهای دوره (۱۳۹۷/۰۴/۳۱) رسیده است که نشان دهنده رشد ۶۰ درصدی در خالص ارزش دارایی‌های صندوق می‌باشد.

خالص ارزش دارایی‌های هر واحد صندوق (NAV)

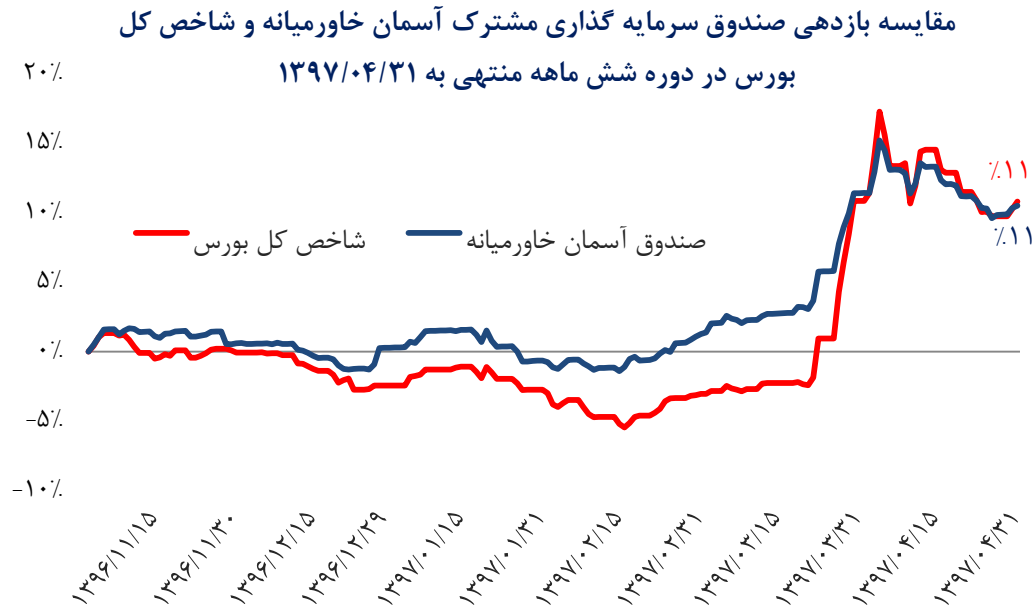
خالص ارزش دارایی‌های هر واحد سرمایه‌گذاری در پایان هر روز برابر است با ارزش روز دارایی‌های صندوق در پایان آن روز منهای بدهی‌های صندوق در پایان آن روز تقسیم بر تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران در پایان همان روز. خالص ارزش دارایی‌های هر واحد در ابتدا و انتهای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۴/۳۱ به ترتیب برابر با ۴,۱۷۶,۸۴۲ ریال و ۴,۶۱۵,۱۶۸ ریال می‌باشد که شاهد افزایش ۱۰ درصدی در خالص ارزش هر واحد دارایی صندوق هستیم. روند تغییرات خالص ارزش دارایی‌های هر واحد صندوق را در طی دوره مورد گزارش در نمودار زیر مشاهده می‌کنیم.

روند تغییر خالص ارزش هر واحد دارایی صندوق سرمایه گذاری مشترک آسمان
خاورمیانه از تاریخ ۱۳۹۶/۱۱/۰۱ لغایت ۱۳۹۷/۰۴/۳۱



مقایسه بازدهی صندوق با بازده شاخص کل بورس

نمودار زیر مقایسه بازدهی شاخص کل بورس و بازدهی صندوق آسمان خاورمیانه را در شش ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۴/۳۱ نشان می دهد:

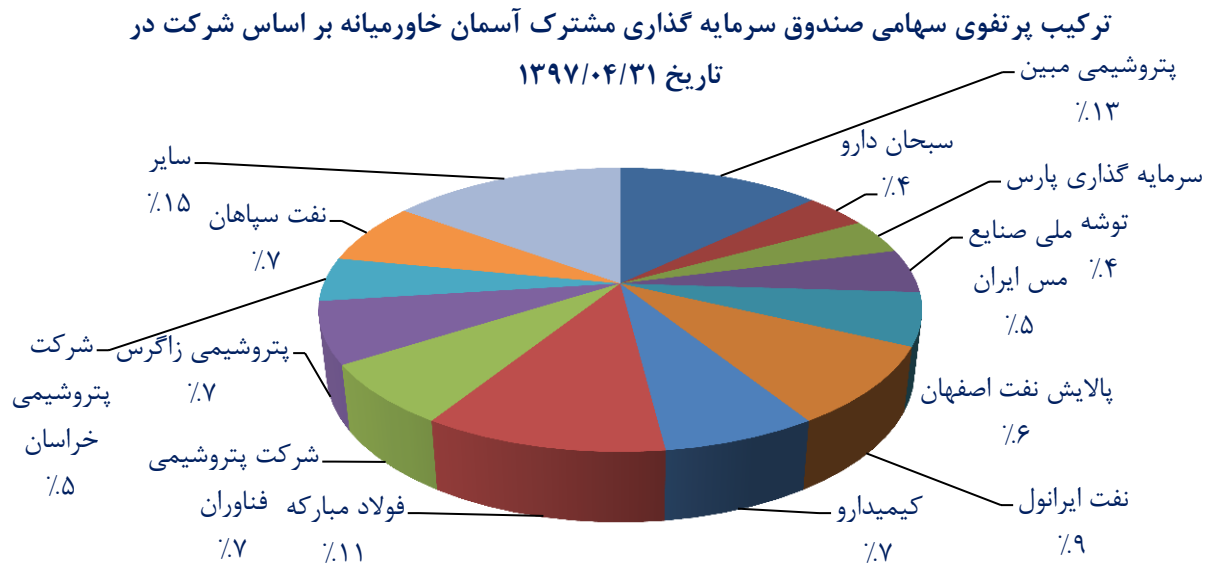


در خصوص مقایسه بازده صندوق آسمان خاورمیانه با بازده شاخص کل دو نکته قابل ذکر است:

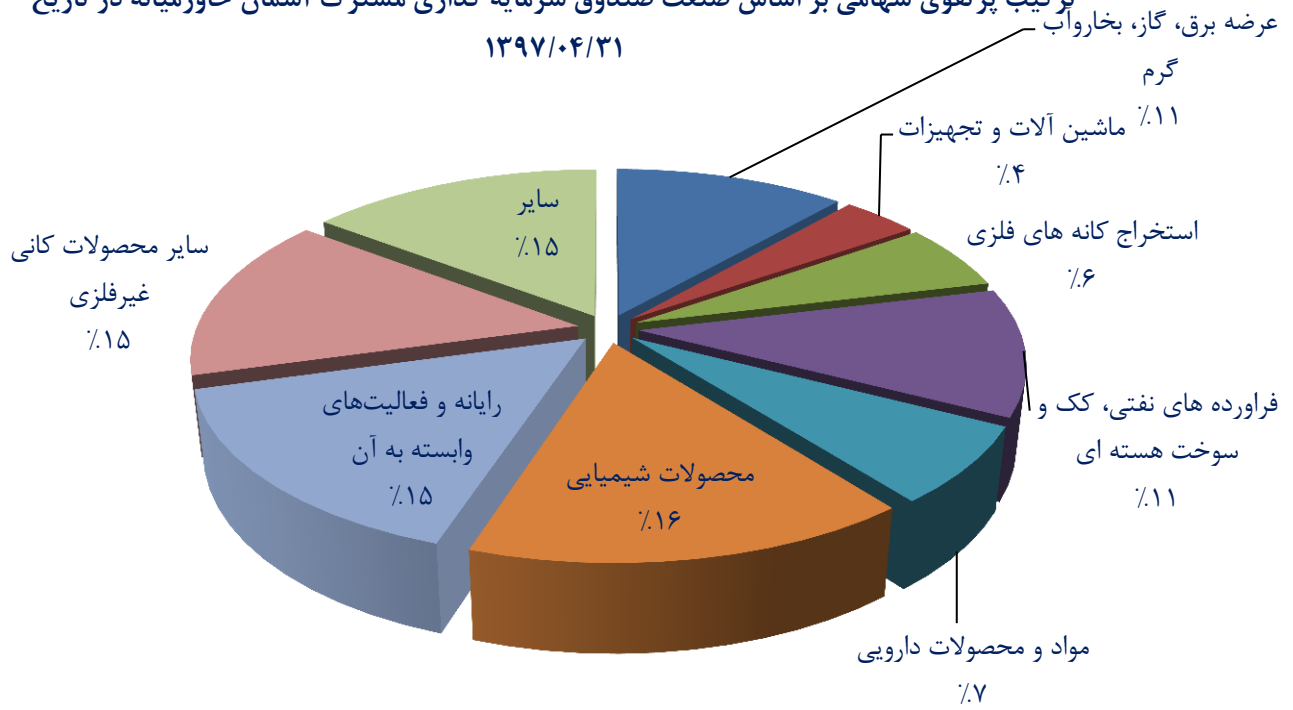
- در بازده شاخص کل بورس اوراق بهادار هیچ گونه هزینه مدیریتی و معاملاتی وجود ندارد، در صورتیکه بازده صندوق پس از کسر کلیه هزینه‌های صندوق محاسبه می‌شود.
- در محاسبه شاخص کل، سود نقدی شرکت‌ها پس از برگزاری مجمع عادی سالیانه و در هنگام بازگشایی نمادها بلافاصله شناسایی می‌شود اما در محاسبه NAV، ارزش فعلی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

ترکیب پرتفوی سهام صندوق

تعداد سهام موجود در پرتفوی صندوق در تاریخ ۱۳۹۷/۰۴/۳۱ برابر با ۲۵ شرکت است و سرمایه‌گذاری در سهام ۵ شرکت حدود ۴۵ درصد از ارزش پرتفوی سهامی را به خود تخصیص می‌دهد؛ همچنین در تاریخ ۱۳۹۷/۰۴/۳۱ حدود ۷۲ درصد از منابع پرتفوی سهامی در پنج صنعت محصولات شیمیایی، فلزات اساسی، فرآورده‌های نفتی، کک و سوخت هسته‌ای، عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم و مواد و محصولات دارویی، سرمایه‌گذاری شده است. در نمودارهای ذیل درصد تخصیص منابع صندوق به هر یک از شرکت‌ها و صنایع ارائه شده است.



ترکیب پرتفوی سهامی بر اساس صنعت صندوق سرمایه گذاری مشترک آسمان خاورمیانه در تاریخ ۱۳۹۷/۰۴/۳۱





سیدگردان آسمان

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

تلفن: ۸۸ ۵۵۱ ۶۳۲

فکس: ۸۸ ۵۵۱ ۶۲۸

www.AsemanPMC.com
