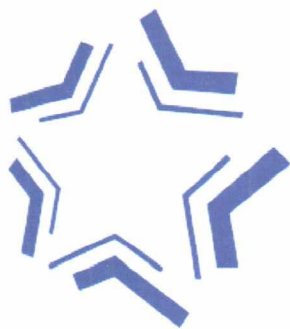


اسفند ۱۳۹۷



سبذگردان آسمان

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری

مشترک آسمان یکم

دوره مالی سالانه منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹

متولی صندوق

مؤسسه حسابرسی و خدمات مالی فاطر



مدیر صندوق

شرکت سبذگردان 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
۶	خالص ارزش روز دارایی‌های صندوق
۷	خالص ارزش دارایی‌های هر واحد صندوق (NAV)
۸	مقایسه بازدهی صندوق با بازده شاخص کل
۱۱	ترکیب پرتفوی صندوق

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 سالانه منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ بر پایه سوابق، مدارک و اطلاعات موجود ارائه می‌گردد. گزارش حاضر به‌عنوان گزارش یک‌ساله مدیران سرمایه‌گذاری، مبتنی بر اطلاعات ارائه‌شده در صورت‌های مالی صندوق بوده و اطلاعات ارائه‌شده در آن نشان‌دهنده وضعیت عمومی صندوق و عملکرد مدیران آن در دوره مزبور می‌باشد. اطلاعات مندرج در این گزارش که درباره عملیات و وضع عمومی صندوق است، 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 بزرگ محسوب می‌شود که در تاریخ ۱۳۹۱/۰۶/۰۱ با شماره ثبت ۲۹۸۶۳ نزد مرجع ثبت شرکت‌ها و مؤسسات غیرتجاری تهران به‌ثبت رسیده و در تاریخ ۱۳۹۱/۰۶/۱۳ با دریافت مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار (سبا) به‌عنوان 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 سبا به‌ثبت 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 - اندازه بزرگ - سرمایه‌گذاری در سهام
تاریخ آغاز فعالیت	۱۳۹۱/۰۶/۱۳
مدیر صندوق	شرکت سبدگردان آسمان
مدیر سرمایه‌گذاری	محمد اقبال‌نیا، محسن مطمئن، میثم صافی‌زاده
متولی صندوق	مؤسسه حسابرسی و خدمات مالی فاطر
حسابرس	مؤسسه حسابرسی هوشیار ممیز
سایت صندوق	www.AsemanFund1.com

لازم به ذکر است 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 تأسیس 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 یکم		
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 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 طبقه‌بندی 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 تأمین 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 به‌کارگیری 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 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 مؤسسه 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 بازخرید آن به قیمت معین توسط یک مؤسسه 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 غیرقابل ابطال ولی قابل انتقال به غیر هستند. ترکیب دارندگان واحدهای ممتاز صندوق به شرح ذیل می‌باشد:

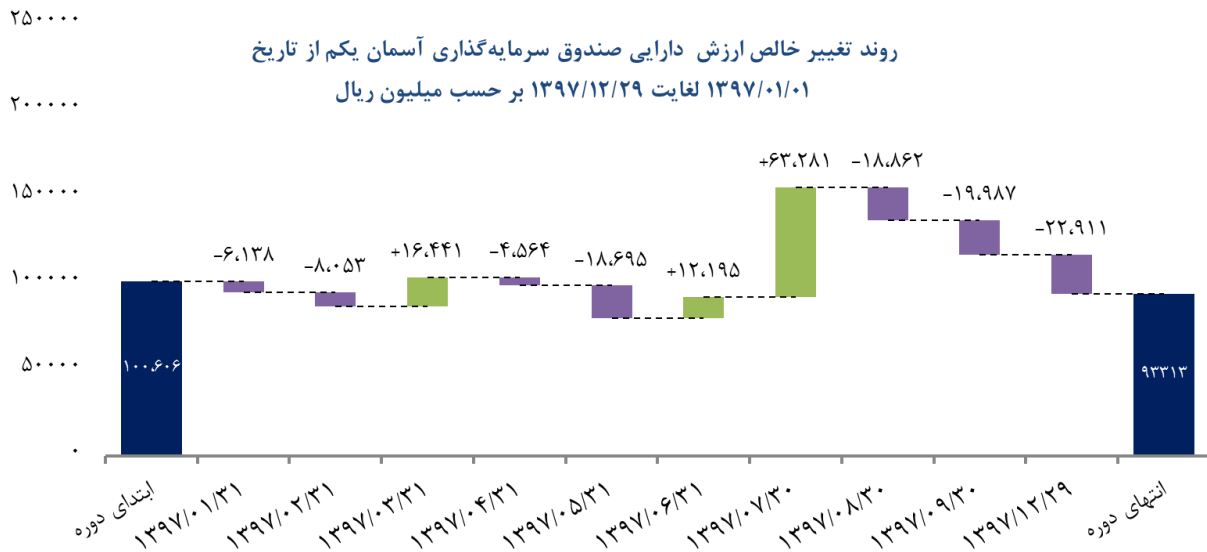
ردیف	دارندگان واحدهای ممتاز	تعداد واحدهای ممتاز	درصد
۱	شرکت سبذگردان آسمان	۵۱۰	٪۵۱
۲	فرهنگ فراگوزلو	۳۰۰	٪۳۰
۳	محمد اقبال نیا	۴۸	٪۴,۸
۴	مهدی فریور	۴۸	٪۴,۸
۵	سید جواد جمالی	۴۷	٪۴,۷
۶	حمزه کاظمی	۴۷	٪۴,۷
	جمع	۱۰۰۰	٪۱۰۰

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 (۱۳۹۷/۱۲/۲۹) برابر با ۹,۶۴۶,۰۳۳ ریال و NAV ابطال نیز در تاریخ مذکور برابر با ۹,۵۵۰,۹۸۳ ریال بوده است. تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق در طی دوره مورد گزارش از تعداد ۱۸,۶۳۹ واحد به تعداد ۹,۷۷۰ 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 تحقق‌یافته دریافت‌نشده، 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 یک‌ساله منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ در نمودار زیر ارائه شده است.

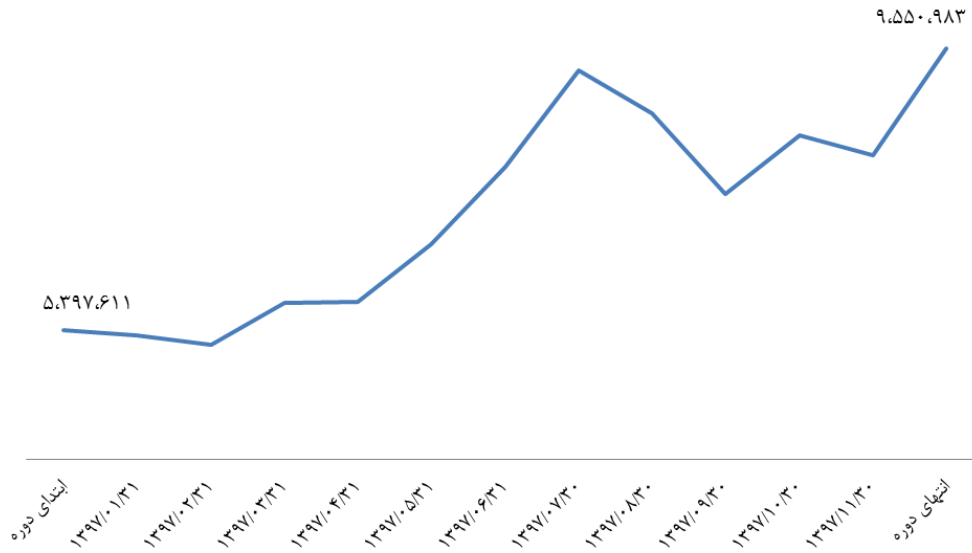


خالص ارزش روز دارایی‌های صندوق در دوره مالی مورد گزارش از مبلغ ۱۰۰،۶۰۶ میلیون ریال در ابتدای دوره (۱۳۹۷/۰۱/۰۱) به مبلغ ۹۳،۳۱۳ میلیون ریال در انتهای دوره (۱۳۹۷/۱۲/۲۹) رسیده است.

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 یک‌ساله منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ به ترتیب برابر با ۵،۳۹۷،۶۱۱ ریال و ۹،۵۵۰،۹۸۳ ریال می‌باشد که نشان‌دهنده افزایش ۷۶ 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.

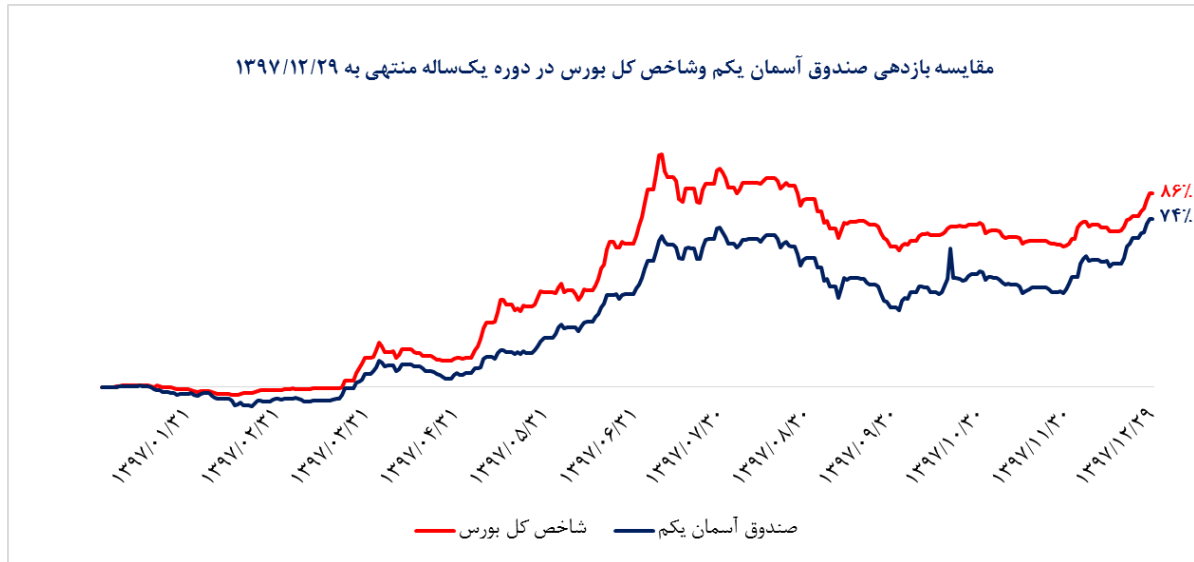
روند تغییر خالص ارزش هر واحد دارایی صندوق سرمایه گذاری آسمان یکم دوره یکساله منتهی به
۱۳۹۷/۱۲/۲۹ بر حسب ریال



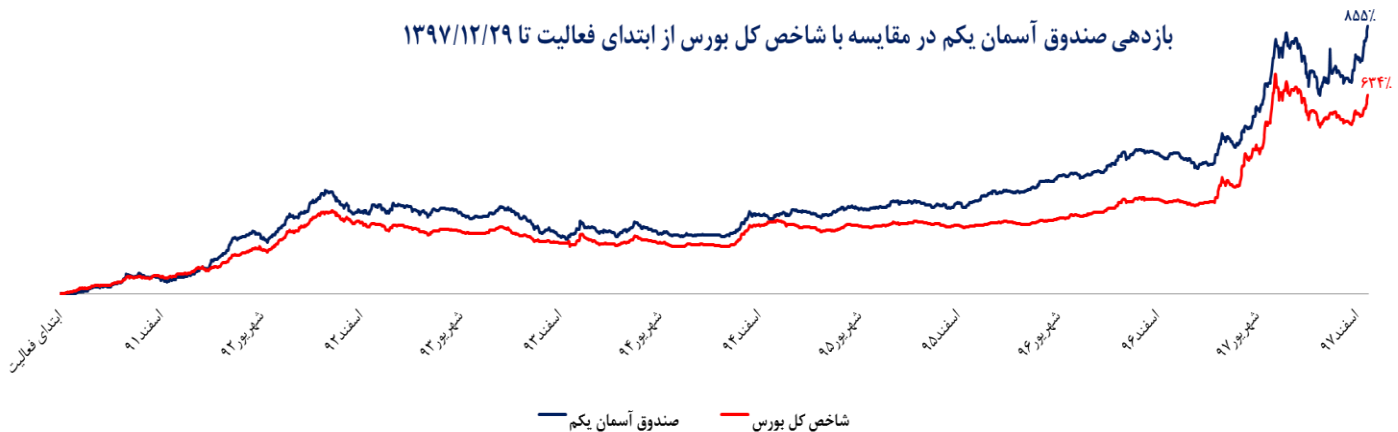
مقایسه بازدهی صندوق با بازده شاخص کل بورس

در دوره مذکور بازده شاخص کل بورس ۸۶ درصد و بازدهی صندوق آسمان یکم ۷۴ درصد بوده است.

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

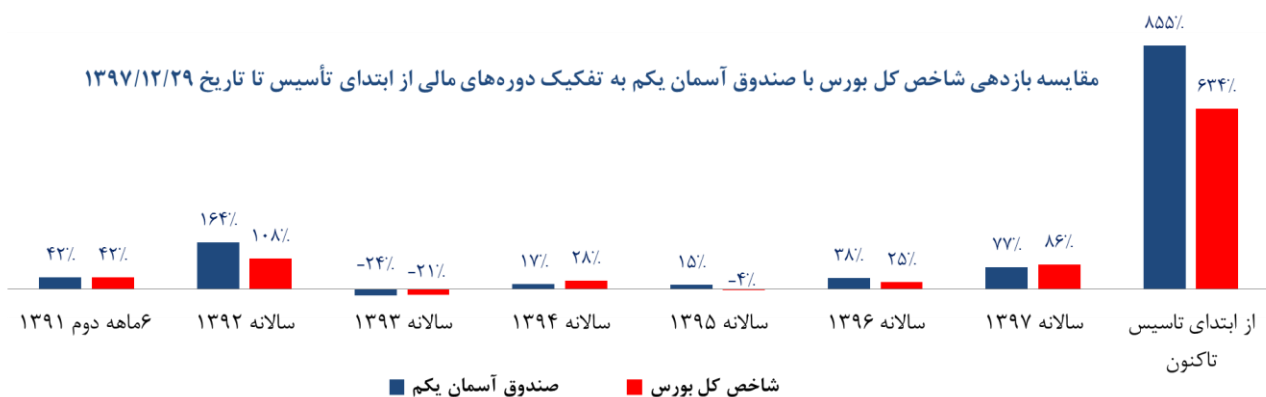


همچنین در نمودار زیر بازده صندوق آسمان یکم با شاخص کل بورس از ابتدای فعالیت صندوق نمایش داده شده است:



همانطور که در نمودار بالا مشاهده می‌شود، بازدهی صندوق سرمایه‌گذاری مشترک آسمان یکم از ابتدای تأسیس ۸۵.۵ درصد بوده است و بازدهی شاخص کل بورس در همان دوره ۶۳.۴ درصد بوده است. بنابراین صندوق آسمان یکم به میزان ۲۲۱ درصد بیشتر از شاخص کل بورس بازدهی داشته است.

نمودار میله‌ای زیر مقایسه بازدهی شاخص کل بورس و بازدهی صندوق آسمان یکم از ابتدای تأسیس تا تاریخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ را به تفکیک دوره‌های مالی سپری شده نشان می‌دهد. لازم به ذکر است که سال مالی صندوق، دوره یک ساله منتهی به ۲۹ اسفندماه هر سال می‌باشد.





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

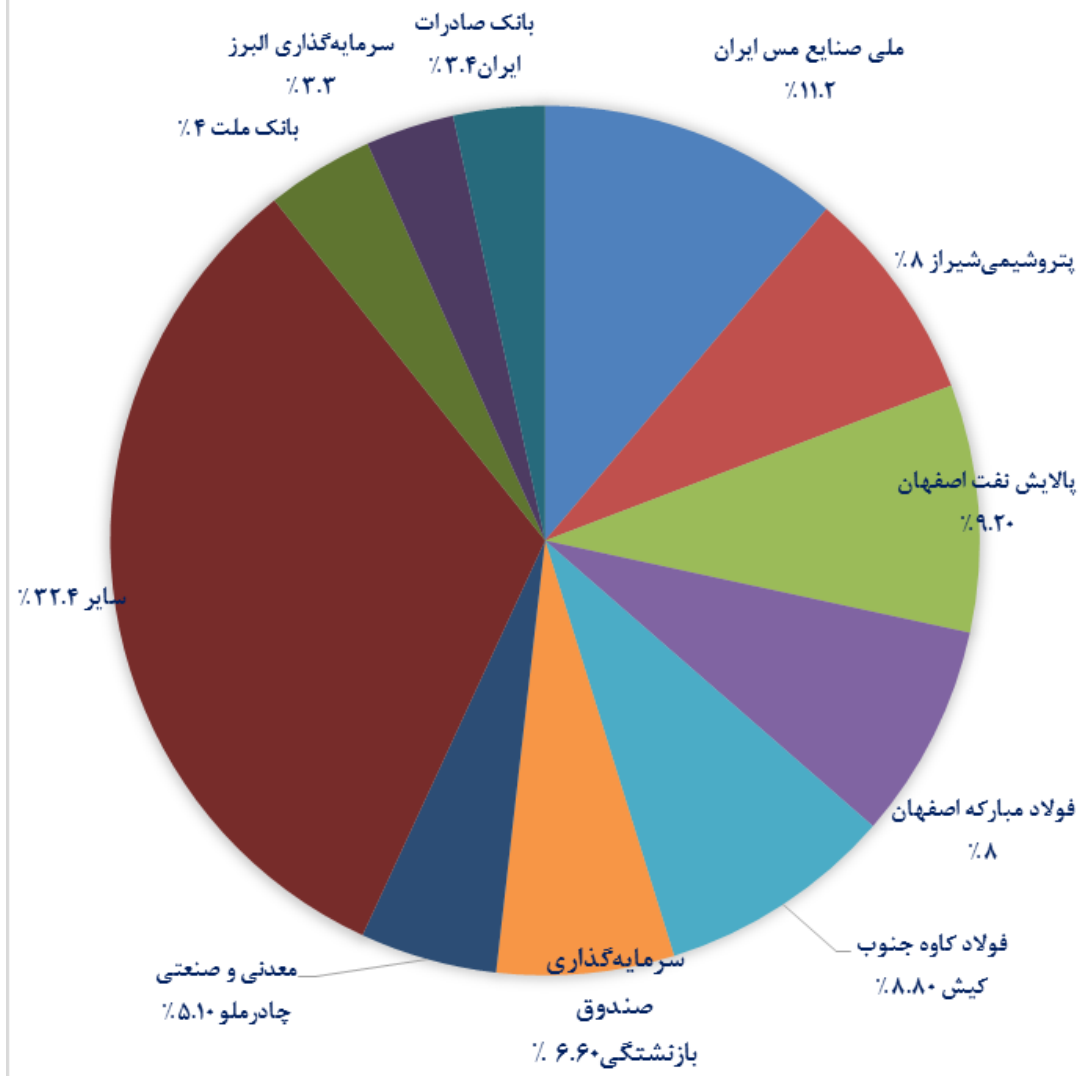
در بازده شاخص کل بورس اوراق بهادار هیچ‌گونه هزینه مدیریتی و معاملاتی وجود ندارد، در صورتی که بازده صندوق پس از کسر کلیه هزینه‌های صندوق محاسبه می‌شود.

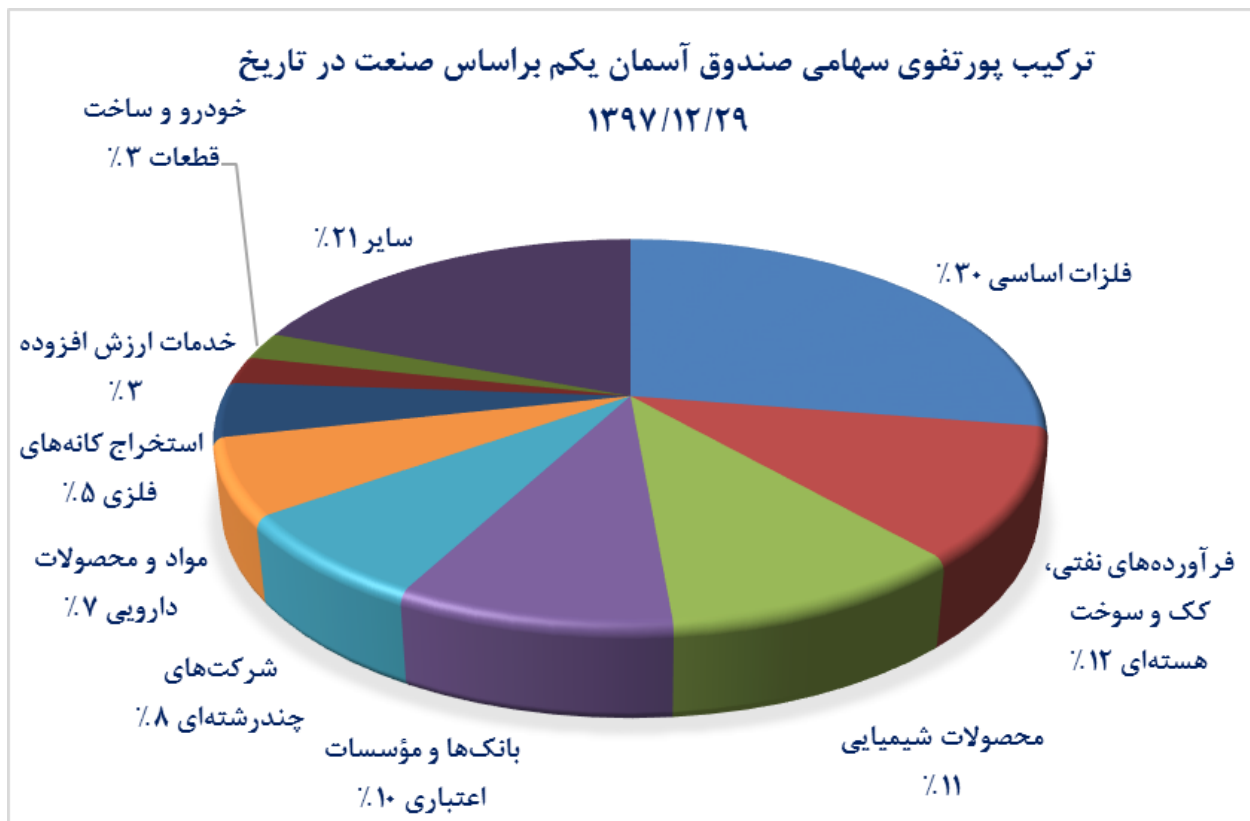
در محاسبه شاخص کل بورس اوراق بهادار، سود نقدی شرکت‌ها پس از برگزاری مجامع عادی سالیانه و در هنگام بازگشایی نمادها بلافاصله شناسایی می‌شود اما در محاسبه NAV، ارزش فعلی سود سهام در نظر گرفته می‌شود.

ترکیب پرتفوی صندوق

تعداد سهام موجود در پورتفوی صندوق در تاریخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ برابر با ۳۴ شرکت بوده است. بیشترین سرمایه‌گذاری به سهم شرکت ملی صنایع مس ایران با ۱۱/۲ درصد اختصاص دارد و سرمایه‌گذاری در سهام ۵ شرکت با بیشترین وزن نسبت به ارزش کل پرتفوی حدود ۴۵ درصد می‌باشد. همچنین در تاریخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ حدود ۵۸ درصد از منابع صندوق در چهار صنعت فلزات اساسی، فرآورده‌های نفتی، کک و سوخت هسته‌ای، محصولات شیمیایی و بانک‌ها و مؤسسات اعتباری سرمایه‌گذاری شده است. همچنین در نمودارهای ذیل درصد تخصیص منابع صندوق به هر یک از صنایع و شرکت‌ها ارائه شده است.

ترکیب پورتفوی صندوق آسمان یکم براساس شرکت‌های بورسی و فرابورسی
در تاریخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۹







سبذگردان 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
