



سازمان بورس و اوراق بهادار

شرکت کارگزاری بانک
صنعت و معدن



گزارش فعالیت صندوق سرمایه گذاری

شرکت صنعت و معدن

نهم ماهه منتهی به ۹ فروردین ۱۳۹۱

گزارش فعالیت

صندوق سرمایه گذاری مشترک صنعت و معدن

❖ صندوق سرمایه گذاری مشترک چیست؟

صندوق سرمایه گذاری چیزی نیست جز مجموعه ای از سهام، اوراق مشارکت و سایر اوراق بهادار. در واقع می توان آن را به صورت شرکتی در نظر گرفت که در آن افراد مختلف پول های خود را روی هم می گذارند و در سبدي از اوراق بهادار سرمایه گذاری می کنند. در نتیجه، شما به جای سرمایه گذاری در یک سهم یا اوراق مشارکت خاص در یک صندوق سرمایه گذاری مشترک سرمایه گذاری می کنید. شما براساس قوانین و مقررات مرتبط، با پرداخت مبلغی در مجموعه ی سبد سرمایه گذاری می کنید. همین تنوع در سرمایه گذاری سبب کاهش خطر آن می شود و سبب افزایش جذابیت صندوق سرمایه گذاری می شود. صندوق سرمایه گذاری به سه روش به سرمایه گذاران خود سود می دهد: ۱. سود ناشی از معاملات سهام یا اوراق مشارکت موجود در سبد سرمایه گذاری. ۲. سود نقدی سهام و یا بهره ی پرداخت شده به اوراق مشارکت موجود در سبد سرمایه گذاری. در نتیجه افزایش ارزش سهم سرمایه گذار در صندوق سرمایه گذاری که سرمایه گذار می تواند با فروش سهم خود در صندوق سود کسب کند. معمولاً صندوق ها این امکان را به شما می دهند که به جای دریافت سود نقدی، آن را دوباره در خود صندوق، سرمایه گذاری کنید و بدین ترتیب مالک تعداد بیشتری از واحدهای صندوق شوید. صندوق های سرمایه گذاری از ارکان نوین بازار سرمایه کشور می باشد که با وجود نوپایی خود در این بازار رشد قابل توجهی را در چند سال اخیر تجربه نموده اند. سرمایه گذاران در صندوق های مشترک در مقایسه با سایر گزینه های سرمایه گذاری در اوراق بهادار از مزایایی بهرمنند می شوند که به طور کلی این مزایا را می توان به شرح ذیل بیان نمود.

- ابزاری مناسب و قابل استفاده برای سرمایه گذاران جزء هستند.
- ریسک سرمایه گذاری را با ایجاد سبد سهام و مدیریت سبد، نسبت به سرمایه گذاری انفرادی کاهش می دهند.
- امکان سرمایه های خرد و کلان به هر میزان و در هر زمان را فراهم می کنند.
- قابلیت نقد شوندگی سریع دارند.

❖ مزایای صندوق های سرمایه گذاری

۱. مدیریت حرفه ای: یکی از مزایای مهم صندوق های سرمایه گذاری آن است که توسط گروهی از تحلیل گران و افراد حرفه ای مدیریت می شوند و همین مساله نکته ی بسیار مهمی برای سرمایه گذاران به ویژه سرمایه گذاران خرد و غیر حرفه ای به شمار می رود.

۲. تنوع: براساس تئوری های مالی با افزایش تنوع در سرمایه گذاری می توان خطر سرمایه گذاری را کاهش داد و کاهش قیمت یک سهم را با افزایش در سایر اوراق بهادار جبران کرد. معمولاً سبد صندوق های سرمایه گذاری بزرگ حاوی ده ها سهم و یا اوراق مشارکت متنوع است تا خطر سرمایه گذاری به حداقل برسد.

۳. سادگی: سرمایه گذاری در صندوق های سرمایه گذاری ساده است و نیازی به تحلیل های پیچیده ندارد.

❖ معایب صندوق های سرمایه گذاری

تنوع زیاد: تنوع بیش از حد ممکن است سبب کاهش بازدهی سرمایه گذار شود زیرا اگر در یک سهم سود زیادی کسب کنید به دلیل آنکه آن سهم بخش کوچکی از سبد را تشکیل می دهد، بازدهی شما تغییر چندانی نخواهد داشت.

❖ انواع صندوق های سرمایه گذاری

صندوق های سرمایه گذاری بسیار متنوعی در سطح جهان وجود دارد. ولی به طور کلی صندوق های سرمایه گذاری در سه دسته از ابزارهای مالی سرمایه گذاری می کنند: اوراق دارایی (سهام)، اوراق بدهی (اوراق قرضه شرکتی) و اوراق قرضه/مشارکت دولتی (بدون ریسک). بازده صندوق های سرمایه گذاری، با استفاده از ارزش خالص دارایی یا NAV ارزیابی شده و واحدهای آن قیمت گذاری می شوند. یکی از انواع معروف صندوق های سرمایه گذاری، صندوق سرمایه گذاری قابل معامله در بورس (Exchange Traded Fund) یا ETF نام دارد که گرچه مانند صندوق های سرمایه گذاری معمولی است ولی مانند یک سهم در بازار سرمایه معامله و قیمت آن در نتیجه ی عرضه و تقاضا مشخص می شود.

❖ خلاصه ای از صندوق سرمایه گذاری صنعت و معدن

صندوق سرمایه گذاری صنعت و معدن به شماره ۱۰۷۲۰ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است و تحت نظارت آن می باشد. اساسنامه و امیدنامه این صندوق در تاریخ ۱۳۸۸/۰۳/۰۵ به تصویب مجمع صندوق رسیده و در تاریخ ۱۳۸۸/۰۳/۲۰ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ثبت شده است. پذیره نویسی اولیه صندوق سرمایه گذاری مشترک صنعت و معدن در تاریخ ۱۳۸۸/۰۳/۲۱ شروع شده و صندوق فعالیت رسمی خود را در تاریخ ۱۳۸۸/۰۴/۰۹ آغاز نمود. از آغاز فعالیت صندوق، ۱۳۶ نفر در آن اقدام به سرمایه گذاری نموده اند و در حال حاضر صندوق دارای ۶۷ سرمایه گذار حقیقی و حقوقی می باشد.

❖ عملکرد شاخص بازار بورس و صندوق

در نمودار های ذیل روند شاخص کل بازار بورس و روند قیمت هر واحد سرمایه گذاری در دوره فعالیت از تاریخ ۱۳۹۰/۰۴/۱۰ تا ۱۳۹۱/۰۱/۰۹ مشاهده می شود.

شرکت کارگزاری بانک صنعت و معدن



روند شاخص کل بازار بورس طی دوره فعالیت صندوق



روند بازده صندوق



❖ بازده صندوق

به طور کلی هدف از تشکیل سرمایه گذاری، تامین بازده مورد انتظار سرمایه گزاران ضمن به حداقل رساندن ریسک سرمایه گذاری می باشد. بر طبق بند ۲ ماده ۵۴ اساسنامه، اطلاعات بازدهی شامل بازدهی سالانه از ابتدای تاسیس تا پایان سال شمسی گذشته به تفکیک هر سال شمسی، بازدهی سالانه از ابتدای سال شمسی جاری تا تاریخ گزارش به طور روزانه، بازدهی در یک سال، سه ماه، یک ماه و یک هفته گذشته و نمودار بازدهی هفتگی از ابتدای تاسیس در مقایسه با نمودار کل بورس اوراق بهادار و به روزرسانی آن در پایان هر هفته صورت می پذیرد. در این تارنما دو نوع بازده به صورت ساده و سالانه شده، محاسبه گردیده که بازده ساده از حاصل تفریق خالص ارزش روز هر واحد در ابتدای دوره مورد نظر با خالص ارزش روز هر واحد در پایان دوره مورد نظر، تقسیم بر خالص ارزش روز هر واحد در ابتدای دوره بدست می آید. در بازده سالانه شده بازدهی دوره های کمتر از یکسال، تبدیل به بازدهی سالانه می شود. به عنوان مثال برای تبدیل بازده ساده یک ماه به بازده سالانه، بازده ساده را پس از جمع با عدد یک به توان ۱۲ رسانده و از یک کسر می نمائیم. سازوکار دقیق سالانه کردن بازدهی در پیوست ۴ اساسنامه توضیح داده شده است.

شرح	از تاریخ	تا تاریخ	ساده	سالانه
۳۶۵ روز گذشته	۱۳۸۹/۰۴/۰۹	۱۳۹۱/۰۱/۰۹	۱۱.۸۱۳	۱۱.۸۱
از ابتدای تأسیس تا کنون	۱۳۸۸/۰۴/۰۹	۱۳۹۱/۰۱/۰۹	۱۲۶.۵۸۲	۳۴.۴۷

❖ رتبه های صندوق در نه ماه سال ۱۳۹۱

سومین صندوق از نظر بازدهی در هفته منتهی به ۱۳۹۰/۰۶/۳۰ از بین ۶۸ صندوق سرمایه گذاری طبق اعلام سایت شرکت فناوری بورس

منبع خبر تارنمای www.fipiran.com

در جدول زیر روند نرخ صدور هر واحد سرمایه گذاری در پایان هر ماه در طی دوران فعالیت صندوق مشاهده می شود.

شرکت کارگزاری بانک صنعت و معدن



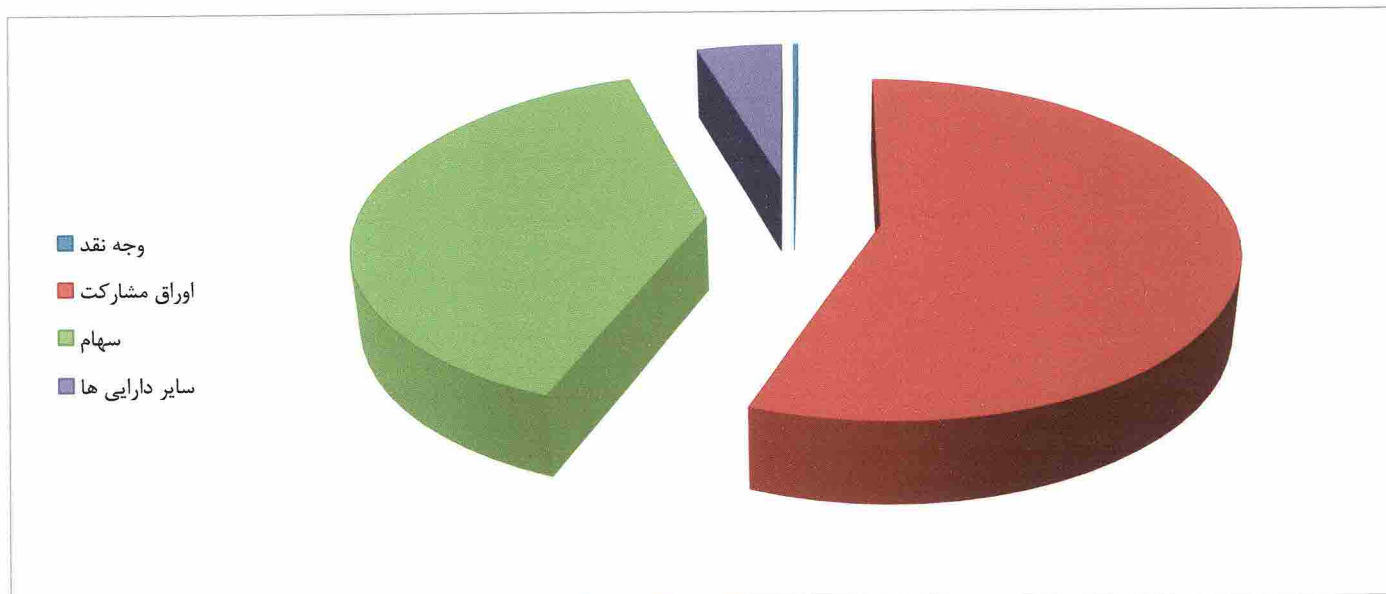
تاریخ	نرخ صدور هر واحد سرمایه گذاری (ریال)
۱۳۹۰/۰۴/۰۱	۲,۱۳۲,۶۴۴
۱۳۹۰/۰۵/۰۱	۲,۱۰۲,۳۱۲
۱۳۹۰/۰۶/۰۱	۲,۰۷۶,۵۰۳
۱۳۹۰/۰۷/۰۱	۲,۲۲۷,۰۴۵
۱۳۹۰/۰۸/۰۱	۲,۱۰۱,۰۵۲
۱۳۹۰/۰۹/۰۱	۱,۹۹۵,۳۷۷
۱۳۹۰/۱۰/۰۱	۱,۹۸۰,۵۷۳
۱۳۹۰/۱۱/۰۱	۲,۱۵۷,۷۷۲
۱۳۹۰/۱۲/۰۱	۲,۱۴۴,۶۹۱
۱۳۹۱/۰۱/۰۹	۲,۲۷۸,۹۰۷



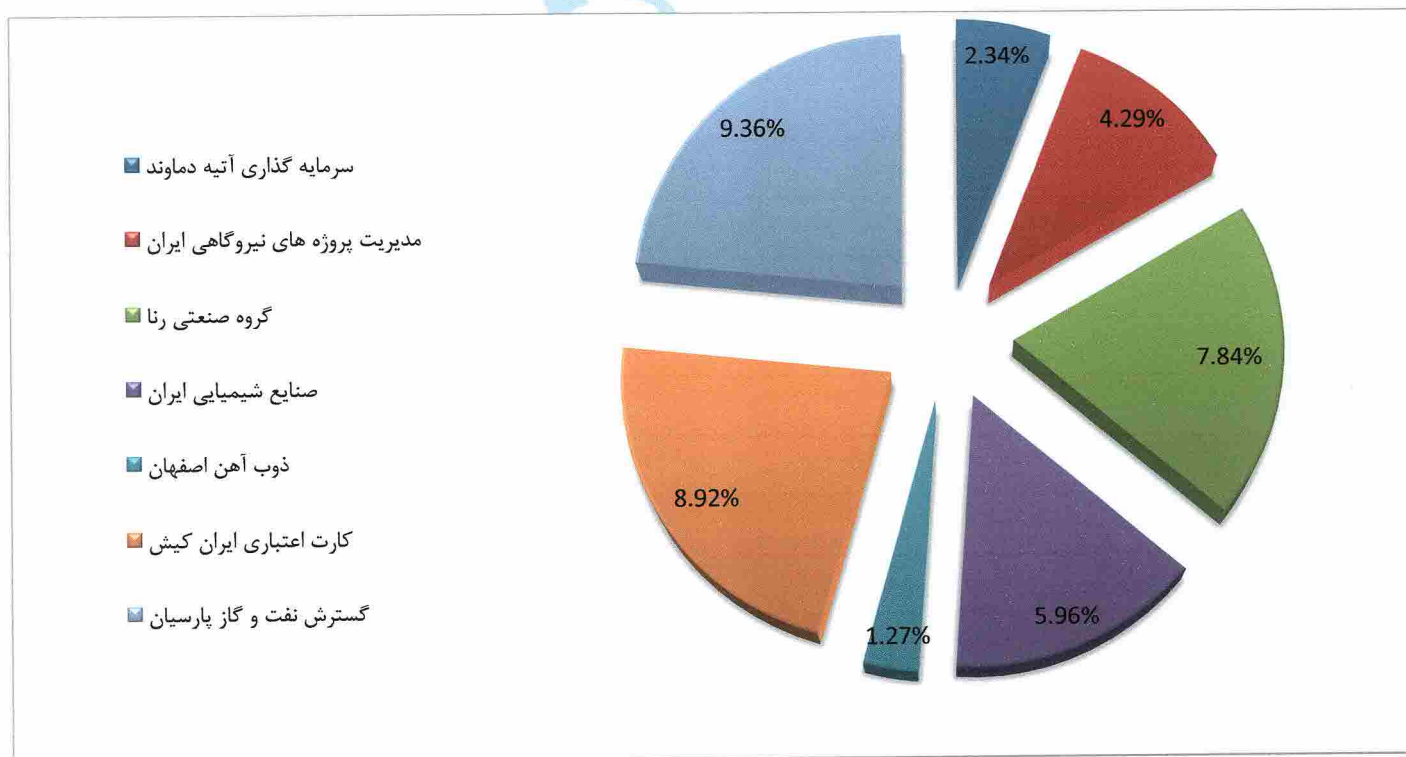


❖ وضعیت فعلی پرتفوی صندوق:

وضعیت ترکیب دارایی های صندوق ۱۳۹۱/۰۱/۰۹



وضعیت پرتفوی صندوق در تاریخ ۱۳۹۱/۰۱/۰۹



❖ منافع صندوق برای کارگزاری:

منافع مالی و غیر مالی حاصل از راه اندازی، اداره و سرمایه گذاری در صندوق سرمایه گذاری صنعت و معدن در طول فعالیت صندوق برای کارگزاری بانک صنعت و معدن را می توان در چهار دسته تفکیک نمود.

الف: درآمد ناشی از سرمایه گذاری در صندوق:

ارزش هر واحد سرمایه گذاری صندوق در تاریخ ۱۳۸۸/۰۴/۰۹ برابر با ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال بوده که در حال حاضر این ارزش ۲,۲۶۳,۷۰۲ ریال رسید. و کارگزاری مالکیت ۴۴۵۶ واحد از واحدهای صندوق و درصد تملک آن ۷۵ درصد می باشد.

ب: کارمزد مدیریت و ضامن صندوق:

درآمد کارمزد کارگزاری که به عنوان مدیر و ضامن صندوق به فعالیت می پردازد در طول دوره به شرح زیر است:

کارمزد ضامن ۲۱۲,۶۴۰,۵۱۹

کارمزد مدیر ۱۷۸,۴۵۷,۶۶۸

ج: درآمد ناشی از کارمزد خرید و فروش سهام و اوراق مشارکت صندوق:

این خرید و فروش سهام صندوق توسط شرکت کارگزاری بانک صنعت و معدن انجام گردیده است و در آمد حاصل از این گردش برابر با ۱۰۵,۴۷۳,۵۰۸,۵۶۳ ریال می باشد.