



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی سپهر آتی خوارزمی

گزارش عملکرد

دوره مالی نه ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریورماه ۱۳۹۵



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی سپهر آتی خوارزمی

گزارش عملکرد

دوره مالی نه ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۵



۱- اطلاعات کلی صندوق

۱-۱- تاریخچه فعالیت

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی سپهر آتی خوارزمی که صندوقی با سرمایه باز محسوب می‌شود، در تاریخ ۱۳۹۴/۱۰/۰۱ تحت شماره ۳۷۴۴۳ نزد مرجع ثبت شرکت‌ها و مؤسسات غیرتجاری استان تهران و در تاریخ ۱۳۹۴/۱۰/۲۱ تحت شماره ۱۱۳۹۷ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. هدف از تشکیل این صندوق، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و خرید و فروش اوراق بهادار در چارچوب تعهدات بازارگردانی آن اوراق مطابق امیدنامه و کسب منافع از این محل است. با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می‌شود بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه‌گذاران گردد. برای نیل به این هدف، صندوق در سهام و حق تقدم سهام شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی و طبق بند ۲-۳-۳ امیدنامه در اوراق مشارکت، اوراق اجاره، اوراق بهادار رهنی و سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت سرمایه‌گذاری می‌نماید. مدت فعالیت صندوق به موجب ماده (۵) اساسنامه از تاریخ ثبت صندوق نزد مرجع ثبت شرکت‌ها به مدت سه سال شمسی ادامه می‌یابد. سال مالی صندوق به مدت یک سال شمسی، از ابتدای مهرماه هر سال تا انتهای شهریورماه سال بعد است. شایان ذکر است با توجه به اینکه فعالیت این صندوق از تاریخ ۱۳۹۵/۰۲/۰۶ آغاز گردیده، این دوره مالی به مدت ۴ ماه و ۲۵ روز می‌باشد و فاقد اقلام مقایسه‌ای می‌باشد. مرکز اصلی صندوق در تهران، بلوار نلسون ماندلا، نش آرش غربی، ساختمان سپهر آفریقا، پلاک ۱۱۳، طبقه پنجم واقع شده و صندوق دارای شعبه نیست.

۱-۲- اطلاع‌رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی سپهر آتی خوارزمی مطابق با ماده ۴۴ اساسنامه در تارنمای صندوق سرمایه‌گذاری به آدرس <http://sakharazmifund.com> درج گردیده است.

۲- ارکان صندوق سرمایه‌گذاری

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی سپهر آتی خوارزمی که از این به بعد صندوق نامیده می‌شود از ارکان زیر تشکیل شده است:

۲-۱- **مجمع صندوق**، از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز تشکیل می‌شود. دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز به ازای هر واحد سرمایه‌گذاری ممتاز از یک حق رأی در مجمع برخوردارند. در تاریخ صورت خالص دارایی‌ها دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتازی که دارای حق رأی بوده‌اند شامل اشخاص زیر است:

ردیف	نام دارندگان واحدهای ممتاز	تعداد واحدهای ممتاز تحت تملک	درصد واحدهای تحت تملک
۱	شرکت تأمین سرمایه سپهر	۶۰,۰۰۰	۶۰
۲	شرکت توسعه مدیریت سرمایه خوارزمی	۲۰,۰۰۰	۲۰
۳	شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی	۱۰,۰۰۰	۱۰
۴	شرکت سرمایه‌گذاری آتی نگر سپهر ایرانیان	۸,۰۰۰	۸
۵	شرکت کارگزاری آینده‌نگر خوارزمی	۲,۰۰۰	۲
	جمع	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازرگانی سپهر آتی خوارزمی

گزارش عملکرد

دوره مالی نه ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۵

۲-۲ مدیر صندوق، شرکت تأمین سرمایه سپهر (سهامی خاص) است که در تاریخ ۱۳۹۰/۰۹/۰۶ به شماره ثبت ۴۱۹۲۹۲ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است تهران، بلوار آفریقا (نلسون ماندلا)، نبش آرش غربی، ساختمان سپهر آفریقا، پلاک ۱۱۳، طبقه پنجم.

۲-۳ متولی صندوق، مؤسسه حسابرسی بهرادمشار است که در تاریخ ۱۳۷۷/۰۳/۰۶ به شماره ثبت ۱۳۸۹۸ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارت است از تهران، خیابان مطهری، خیابان فجر، پلاک ۳۷.

۲-۴ حسابرس صندوق، مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت آزموده کاران است که در تاریخ ۱۳۷۹/۰۳/۱۷ به شماره ثبت ۱۲۰۰۵ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارت است از تهران، خیابان شریعتی، قلعهک، بن‌بست شریف، پلاک ۵، واحد ۲.

۳- واحدهای سرمایه‌گذاری

واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق به دو دسته واحدهای سرمایه‌گذاری عادی و واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز تقسیم می‌شود. واحد سرمایه‌گذاری عادی، فاقد حق رأی بوده و قابل ابطال اما غیرقابل انتقال است. واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز دارای حق رأی در مجمع بوده قابل انتقال، اما غیرقابل ابطال می‌باشد. تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازرگانی سپهر آتی خوارزمی در تاریخ ۱۳۹۵/۰۶/۳۱، تعداد ۲۸۷ واحد بوده که این تعداد شامل ۲۸۷ واحد سرمایه‌گذاری عادی و ۱۰۰۰ واحد سرمایه‌گذاری ممتاز می‌باشد.

۳-۱- وضعیت تملک واحدهای سرمایه‌گذاری برحسب اشخاص حقیقی و حقوقی در پایان سال مالی به شرح ذیل است:

تعداد	دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری
۵	حقوقی
۵	جمع

۳-۲- دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز به شرح جدول ذیل می‌باشد

نام شرکت	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز تحت تملک	درصد مالکیت
شرکت تأمین سرمایه سپهر	۶۰,۰۰۰	۶۰
شرکت توسعه مدیریت سرمایه خوارزمی	۲۰,۰۰۰	۲۰
شرکت سرمایه‌گذاری آتی نگر سپهر ایرانیان	۸,۰۰۰	۸
شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی	۱۰,۰۰۰	۱۰
شرکت کارگزاری آینده نگر خوارزمی	۲,۰۰۰	۲
جمع	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی سپهر آتی خوارزمی

گزارش عملکرد

دوره مالی نه ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۵

۴- سود (زیان) حاصل از فروش اوراق بهادار طی سال مالی منتهی به تاریخ ۱۳۹۵/۰۶/۳۱

سود (زیان) حاصل از فروش سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس یا فرابورس به شرح ذیل می‌باشد:

شرح	بهای فروش (ریال)	ارزش دفتری (ریال)	کارمزد (ریال)	مالیات (ریال)	سود (زیان) فروش (ریال)
شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی	۲,۵۳۱,۱۰۰,۰۰۰	(۲,۸۷۹,۷۴۰,۵۰۵)	(۶۵۲,۹۳۸)	۰	(۳۳۹,۳۹۳,۴۴۳)
جمع	۲,۵۳۱,۱۰۰,۰۰۰	(۲,۸۷۹,۷۴۰,۵۰۵)	(۶۵۲,۹۳۸)	۰	(۳۳۹,۳۹۳,۴۴۳)

❖ مبلغ منگس در ستون سود (زیان) حاصل از فروش عبارتست: بهای فروش به کسر ارزش دفتری، مالیات و کارمزد فروش می‌باشد.

۵- وضعیت سرمایه‌گذاری‌ها در پایان سال مالی

۱-۵- جدول و نمودار زیر، ترکیب سرمایه‌گذاری‌های صندوق در پایان دوره مالی مورد گزارش را نشان می‌دهد. صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی سپهر آتی خوارزمی براساس ماده ۲۶ اساسنامه و نصاب‌های موجود در اساسنامه و به منظور مدیریت مناسب ریسک و کسب بیشترین بازده به نسبت به سرمایه‌گذاری در سهام موضوع بازارگردانی اقدام نموده است.

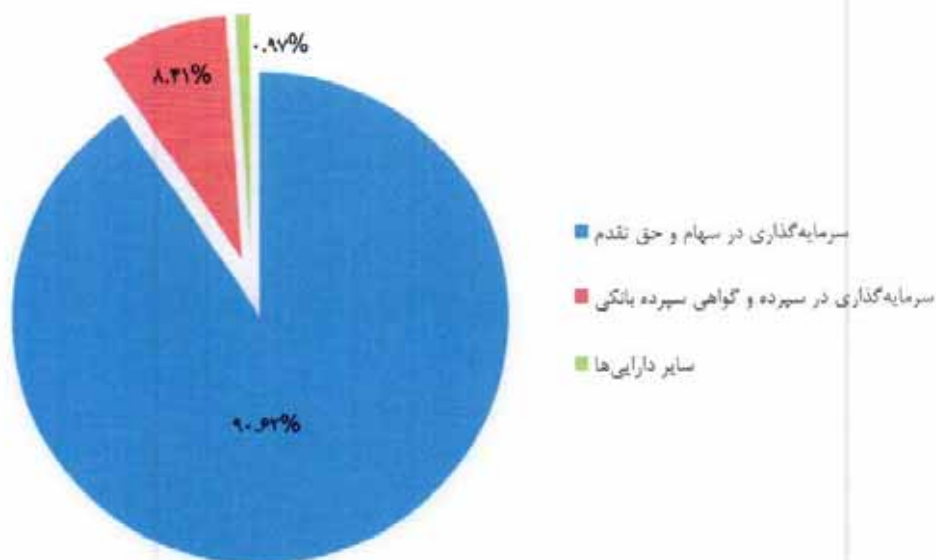
ترکیب دارائی های صندوق در تاریخ ۱۳۹۵/۰۶/۳۱	
عنوان	خالص ارزش (ریال)
سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم	۸۳,۶۴۷,۳۵۱,۳۵۳
موجودی نقد	۷,۷۵۹,۵۵۶,۰۷۴
سایر دارایی‌ها	۹۰۰,۹۵۲,۰۸۵
جمع	۹۲,۳۰۷,۸۵۹,۵۱۲



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی سپهر آتی خوارزمی

گزارش عملکرد

دوره مالی نه ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۵



۵-۲- ترکیب دارایی‌های صندوق در سهام و حق تقدم به تفکیک صنعت در برتقوی بورسی

ترکیب دارایی‌های صندوق در تاریخ ۱۳۹۵/۰۶/۳۱ به شرح جدول ذیل می‌باشد:

صنعت	خالص ارزش فروش (ریال)	درصد به کل داراییها
سرمایه‌گذاری‌ها	۸۳,۶۴۷,۳۵۱,۳۵۳	۹۰,۶۲
جمع	۸۳,۶۴۷,۳۵۱,۳۵۳	۹۰,۶۲

۵-۳- سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری سهام

سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهاداره شرح ذیل می باشد:

سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری (ریال)	مالیات (ریال)	کارمزد (ریال)	ارزش دفتری (ریال)	ارزش بازار (ریال)	تعداد سهام باقیمانده (واحد)	
(۱۳,۷۲۰,۵۳۹,۵۵۶)	-	(۲۱,۵۸۶,۵۸۶)	(۹۷,۳۶۷,۸۸۰,۹۰۹)	۸۳,۶۶۸,۹۳۷,۹۳۹	۷۷,۹۷۶,۶۴۳	شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی
(۱۳,۷۲۰,۵۳۹,۵۵۶)	-	(۲۱,۵۸۶,۵۸۶)	(۹۷,۳۶۷,۸۸۰,۹۰۹)	۸۳,۶۶۸,۹۳۷,۹۳۹		جمع



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی سپهر آتی خوارزمی

گزارش عملکرد

دوره مالی نه ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۵

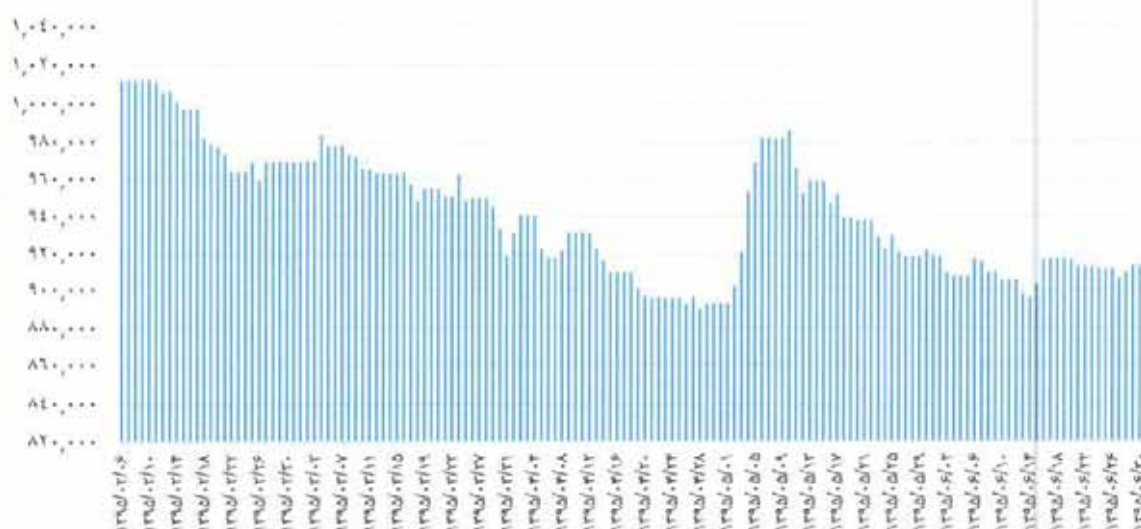
۴-۵ خرید و فروش سهام در بورس

خرید و فروش سهام توسط صندوق در طی دوره گزارش به شرح ذیل می باشد.

ماه	خرید	فروش
از ۱۳۹۵/۰۲/۰۶ تا پایان ۱۳۹۵/۰۶/۳۱	۱۰۰,۲۳۷,۹۸۶,۷۳۹	۲,۵۳۱,۱۰۰,۰۰۰

۶- خالص ارزش دارایی‌های صندوق

شاخص ارزیابی صندوق‌های سرمایه‌گذاری، خالص ارزش دارایی‌های صندوق (NAV) به ازای هر واحد می باشد. نمودار زیر بیانگر تغییرات شاخص یاد شده در صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی سپهر آتی خوارزمی برای دوره گزارش می باشد.



۷- بازدهی صندوق

مقایسه بازدهی صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی سپهر آتی خوارزمی از ۱۳۹۵/۰۲/۰۶ تا تاریخ ۱۳۹۵/۰۶/۳۱ با صندوق‌های مشابه و بازدهی شاخص کل بورس در جدول ذیل آمده است:

شرح	مقدار در ۱۳۹۵/۰۲/۰۶	مقدار در ۱۳۹۵/۰۶/۳۱	درصد بازدهی
NAV صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی سپهر آتی خوارزمی	۱,۰۰۰,۰۰۰	۹۱۲,۱۶۹	(۸,۷۸)
شاخص کل بورس اوراق بهادار	۷۸,۴۶۸	۷۶,۴۵۱	(۲,۵۷)



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی سپهر آتی خوارزمی

گزارش عملکرد

دوره مالی نه ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۵

۸- استراتژی سرمایه‌گذاری صندوق

استراتژی‌های سرمایه‌گذاری در صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی سپهر آتی خوارزمی عبارت است از: سرمایه‌گذاری در سهام موضوع بازارگردانی صندوق، کسب سود بلند مدت و پایدار، تدوین برنامه استراتژیک صندوق جهت کسب بازدهی بالاتر از بازده بازار و استفاده از مشارکت و همفکری تیمی از قوی‌ترین تحلیلگران بازار سرمایه در جهت ارتقای هرچه بیشتر نام صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی سپهر آتی خوارزمی در بازار سرمایه ایران.

۹- برنامه‌ها و فعالیت‌های آتی

- ✓ تلاش در جهت جذب سرمایه‌های بیشتر و افزایش مقدار واحدهای صادره؛
- ✓ تلاش در جهت کسب مشتریان جدید برای سرمایه‌گذاری در صندوق؛
- ✓ تلاش در جهت افزایش حجم صندوق

امضاء	نماینده شخص حقوقی	شخص حقوقی	ارکان صندوق
	بهروز زارع	شرکت تأمین سرمایه سپهر	مدیر صندوق



صندوق اختصاصی بازارگردانی
سپهر آتی خوارزمی
شماره ثبت: ۳۷۴۴۳



شرکت تأمین سرمایه سپهر (سهامی خاص)
شماره ثبت: ۲۱۱۳۳۲
شماره ملی: ۱۰۳۲۰۷۰۸۹۹۰