



اولین گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری

اختصاصی بازارگردانی گوهرفام امید

برای دوره مالی ده ماه و ۲۶ روز منتهی به ۱۳۹۸/۰۵/۳۱



۹۱۷۲۴

۱- معرفی صندوق.....	۱
۲- ارکان صندوق.....	۱
۳- اهداف و استراتژی های صندوق.....	۲
۴- ریسک سرمایه گذاری در صندوق.....	۴
۵- واحدهای سرمایه گذاری.....	۵
۶- خالص ارزش روز دارایی های صندوق.....	۶
۷- ترکیب دارایی های صندوق.....	۷
۸- بازدهی صندوق.....	۸



اولین گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی گوهرفام امید

برای دوره مالی ده ماه و ۲۶ روز منتهی به ۱۳۹۸/۰۵/۳۱

این گزارش اولین گزارش عملکرد صندوق از تاریخ شروع فعالیت ۱۳۹۷/۰۷/۲۸ تا پایان سال مالی در ۱۳۹۸/۰۵/۳۱ می باشد.

۱- معرفی صندوق:

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی گوهرفام امید در تاریخ ۱۳۹۷/۰۷/۱۵ تحت مجوز شماره ۱۱۶۰۷ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار و در تاریخ ۱۳۹۷/۰۷/۰۴ تحت شماره ۴۵۵۹۷ نزد اداره ثبت شرکتهای به ثبت رسیده است. هدف از تشکیل این صندوق، جمع آوری سرمایه از سرمایه گذاران و تشکیل سبدهای از داراییها و مدیریت این سبد سهام پذیرفته شده در بورس، اوراق بهادار با درآمد ثابت و ... است. با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می شود بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه گذاران گردد. مدت فعالیت صندوق به موجب ماده (۵) اساسنامه، ۳ سال است. مرکز اصلی صندوق در تهران خیابان گاندی جنوبی، کوچه شانزدهم، پلاک ۷ واقع شده است.

اطلاع رسانی: کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق مطابق سازمان بورس و اوراق بهادار تهران و اساسنامه در تارنمای صندوق به آدرس www.fund.goharanomid.ir درج گردیده است.

۲- ارکان صندوق:

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی گوهرفام امید که از این به بعد صندوق نامیده میشود، از ارکان زیر تشکیل شده است:

مدیر صندوق: شرکت سرمایه گذاری توسعه گوهران امید است که در تاریخ ۱۳۸۳/۱۲/۰۶ با شماره ثبت ۲۴۱۵۷۰ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارتست از: تهران-گاندی جنوبی- کوچه شانزدهم-پلاک ۷

متولی صندوق: موسسه حسابرسی و خدمات مالی فاطر میباشد که در تاریخ ۱۳۶۱/۰۷/۰۴ با شماره ثبت ۲۳۹۱ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارتست از تهران-خیابان وصال شیرازی-خیابان بزرگمهر غربی- کوی اسکو-پلاک ۱۴-طبقه چهارم

حسابرس صندوق: موسسه حسابرسی آبتین روش آریا می باشد که در تاریخ ۱۳۹۰/۱۱/۲۴ با شماره ثبت ۲۸۷۸۷ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از تهران - خیابان ولیعصر - بالاتر از خیابان دکتر بهشتی - کوچه نادر-پلاک ۶- طبقه ۵ - واحد ۱۸



اولین گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی گوهرفام امید

برای دوره مالی ده ماه و ۲۶ روز منتهی به ۱۳۹۸/۰۵/۳۱

۳- اهداف و استراتژی‌های صندوق:

۳-۱- هدف از تشکیل صندوق، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و خرید و فروش اوراق بهادار در چارچوب تعهدات بازارگردانی آن اوراق مطابق این امیدنامه و کسب منافع از این محل است. همچنین در صورتی که صرفه و صلاح صندوق ایجاب کند، صندوق در قبال دریافت کارمزد در تعهد پذیرهنویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار موضوع بازارگردانی مشارکت کرده، که در این صورت وجوه جمع‌آوری شده و سایر دارایی‌های صندوق، پشتوانه این تعهد خواهد بود با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می‌شود، بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه‌گذاران گردد. انباشته شدن سرمایه در صندوق، مزیت‌های متعددی نسبت به سرمایه‌گذاری انفرادی سرمایه‌گذاران دارد: اولاً 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. ثانیاً، 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. ثالثاً، امکان سرمایه‌گذاری مناسب و متنوع‌تر دارایی‌ها فراهم شده و در نتیجه ریسک سرمایه‌گذاری کاهش می‌یابد.

۳-۲- موضوع فعالیت اصلی صندوق، سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار اعلام‌شده در این امیدنامه با هدف ایفای تعهدات بازارگردانی با شرایط مندرج در این امیدنامه و موضوع فعالیت فرعی آن مشارکت در تعهد پذیرهنویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار موضوع بازارگردانی است. صندوق در اجرای موضوعات فعالیت یادشده، موارد زیر را رعایت می‌کند:

۳-۲-۱- تعهدات بازارگردانی صندوق با شرایط مندرج در این امیدنامه شامل بازارگردانی سهام شرکت‌های زیر است:

۱- گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام) با نماد "وامید"؛

۲- سرمایه گذاری توسعه گوهران امید (سهامی عام) با نماد "گوهران"؛

۳- سیمان هرمزگان (سهامی عام) با نماد "سهرمز"؛

۴- کویر تایر (سهامی عام) با نماد "پکویر"؛

۵- مدیریت انرژی امید تابان هور (سهامی عام) با نماد "وهور"؛

۶- مرجان کار (سهامی عام) با نماد "کمرجان".

توضیح اینکه باتوجه به درخواست و اعلام کتبی شرکت مرجان کار مبنی بر عدم تمایل به بازارگردانی سهام خود و به استناد موافقت و مجوز اداره امور نهادهای مالی سازمان بورس و اوراق بهادار به تاریخ ۱۳۹۸/۰۵/۰۲ مبنی بر حذف سهام و حقی تقدم شرکت مرجان کار (با نماد کمرجان) از بازارگردانی، مجمع عمومی صندوق در تاریخ ۱۳۹۸/۰۶/۱۳ تشکیل و موضوع حذف نماد کمرجان تصویب گردید.



اولین گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی گوهر فام امید

برای دوره مالی ده ماه و ۲۶ روز منتهی به ۱۳۹۸/۰۵/۳۱

۳-۲-۲: صندوق می تواند مازاد منابع خود را در دارایی های مالی واجد شرایط زیر سرمایه گذاری نماید:

- اوراق مشارکت، اوراق اجاره و اوراق بهادار رهنی و سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت. این اوراق بهادار باید تمامی شرایط زیر را داشته باشند:

الف- مجوز انتشار آنها از سوی دولت، بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران یا سازمان بورس و اوراق بهادار صادر شده باشد؛

ب- سود حداقلی برای آنها مشخص شده و پرداخت اصل سرمایه گذاری و سود آنها تضمین شده یا برای پرداخت اصل و سود سرمایه گذاری وثایق کافی وجود داشته باشد؛

ج- در یکی از بورس های پذیرفته شده و معاملات ثانویه آن ها در بورس امکان پذیر باشد.

- گواهی های سپرده منتشره توسط بانک ها یا مؤسسات مالی اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران.

- هر نوع سپرده گذاری نزد بانک ها و مؤسسات مالی اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران.

۳-۲-۳- اتخاذ موقعیت فروش قراردادهای آتی اوراق بهادار، صرفاً به منظور پوشش ریسک نوسان قیمت اوراق بهادار موجود در

صندوق سرمایه گذاری و اتخاذ موقعیت خرید در قراردادهای آتی اوراق بهادار صرفاً به منظور بستن موقعیت های فروشی که قبلاً در قراردادهای آتی اوراق بهادار اتخاذ نموده اند.

۳-۳- این صندوق از نوع صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی است و با استفاده از وجوه در اختیار خود عموماً اقدام به خرید و فروش اوراق بهادار موضوع بندهای ۱-۲-۲ و ۲-۲-۲ می کند. هدف صندوق افزایش نقدشوندگی، تنظیم عرضه و تقاضا و تحدید دامنه نوسان قیمت سهام و حق تقدم سهام موضوع بندهای ۱-۲-۲ و ۲-۲-۲ این امیدنامه و کسب منفعت از این محل است.

۳-۴- مدیر می تواند به منظور پوشش ریسک نوسان قیمت اوراق بهادار موجود در سبد دارایی صندوق، در بازار معاملات آتی اوراق بهادار شرکت نموده و تا سقف دارایی هر ورقه در صندوق، اقدام به اتخاذ موقعیت فروش در قرارداد آتی آن ورقه نماید. در هر زمان باید تعداد اوراق بهادار در موقعیت های فروش باز صندوق در قراردادهای آتی، از تعداد همان نوع ورقه که در سبد دارایی صندوق قرار دارد کمتر باشد. در صورتی که در اثر فروش اوراق بهادار، تعداد اوراق بهادار موجود در سبد دارایی از تعداد اوراق بهاداری که صندوق در قراردادهای آتی متعهد به فروش آنها شده است، کمتر گردد؛ مدیر موظف است قبل از فروش اوراق بهادار مربوطه، با اتخاذ موقعیت تعهد خرید در قراردادهای آتی اوراق بهادار، تعداد اوراق بهاداری را که صندوق در قرارداد آتی متعهد به فروش آن شده است را به میزان کافی کاهش دهد.



اولین گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی گوهرقام امید

برای دوره مالی ده ماه و ۲۶ روز منتهی به ۱۳۹۸/۰۵/۳۱

۴- ریسک سرمایه گذاری در صندوق:

۴-۱- هر چند تمهیدات لازم توسط مدیر به عمل می آید تا سرمایه گذاری در صندوق سودآور باشد، ولی احتمال وقوع زیان در سرمایه گذاری های صندوق همواره وجود دارد. بنابراین سرمایه گذاران باید به ریسک های سرمایه گذاری در صندوق از جمله ریسک های یاد شده در این بخش از امیدنامه، توجه ویژه داشته باشند. دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز و عادی با سرمایه گذاری در صندوق، تمام ریسک های فراروی صندوق را می پذیرند. در سایر بندهای این بخش، برخی از ریسک های سرمایه گذاری در صندوق بر شمرده شده اند.

۴-۲- ریسک کاهش ارزش دارایی های صندوق: قیمت اوراق بهادار در بازار، تابع عوامل متعددی از جمله وضعیت سیاسی، اقتصادی، اجتماعی، صنعت موضوع فعالیت و وضعیت خاص ناشر آن است. با توجه به آنکه ممکن است در مواقعی تمام یا بخشی از دارایی های صندوق در اوراق بهادار سرمایه گذاری شده باشند و از آنجا که قیمت این اوراق می تواند در بازار کاهش یابد، لذا صندوق از این بابت ممکن است متضرر شده و این ضرر به سرمایه گذاران منتقل شود.

۴-۳- ریسک نکول سایر اوراق بهادار: گرچه صندوق به غیر از سهام و حق تقدم سهام، در اوراق بهاداری سرمایه گذاری می کند که سود حداقل برای آن ها تعیین و پرداخت سود و اصل سرمایه گذاری آن توسط یک مؤسسه معتبر تضمین شده است، یا برای پرداخت اصل و سود سرمایه گذاری در آن ها، وثایق معتبر و کافی وجود دارد؛ ولی این احتمال وجود دارد که طرح سرمایه گذاری مرتبط با این اوراق، سودآوری کافی نداشته باشد یا ناشر به تعهدات خود در پرداخت به موقع سود و اصل اوراق بهادار، عمل نمایند یا ارزش وثایق به طرز قابل توجهی کاهش یابد به طوری که پوشش دهنده اصل سرمایه گذاری و سود متعلق به آن نباشند. وقوع این اتفاقات می تواند باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقباً سرمایه گذاران شوند.

۴-۴- ریسک نوسان بازده بدون ریسک: در صورتی که نرخ بازده بدون ریسک (نظیر سود علی الحساب اوراق مشارکت دولتی) افزایش یابد، به احتمال زیاد قیمت اوراق مشارکت و سایر اوراق بهاداری که سود حداقل یا ثابتی برای آنها تعیین شده است، در بازار کاهش می یابد. اگر صندوق در این نوع اوراق بهادار سرمایه گذاری کرده باشد و بازخرید آن به قیمت معین توسط یک مؤسسه معتبر (نظیر بانک) تضمین نشده باشد، افزایش نرخ بازده بدون ریسک، ممکن است باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقباً سرمایه گذاران گردد.



اولین گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی گوهر فام امید

برای دوره مالی ده ماه و ۲۶ روز منتهی به ۱۳۹۸/۰۵/۳۱

۵-۴- ریسک نقدشوندگی واحدهای ابطال شده: از آن جایی که این صندوق فاقد رکن ضامن نقدشوندگی است، لذا در صورتی که دارنده واحد سرمایه گذاری قصد ابطال واحدهای سرمایه گذاری را داشته باشد، مدیر در ابتدا از محل وجوه نقد صندوق اقدام به پرداخت وجوه واحدهای سرمایه گذاری ابطال شده می نماید. چنانچه وجوه نقد صندوق کفاف بازپرداخت واحدهای ابطال شده را نداشته باشد، مدیر صندوق مطابق اساسنامه اقدام به فروش دارایی های صندوق می نماید تا وجه مورد نیاز را تهیه کند. اگر به هر دلیلی از جمله بسته بودن نماد سهم، صف فروش و گره معاملاتی مدیر صندوق نتواند دارایی های صندوق را به وجه نقد تبدیل کند، مبالغ مربوط به واحدهای ابطال شده، تا تامین وجه نقد به حساب بستانکاری سرمایه گذار منظور می گردد و بازپرداخت این بدهی ها با روش FIFO و براساس تاریخ و ساعت ثبت سفارشات ابطال انجام می گیرد. در صورت عدم امکان تبدیل دارایی های غیر نقد در عملیات بازارگردانی هریک از شرکت ها به نقد، مدیر مجاز به پرداخت به سرمایه گذاران شرکت مذکور از محل دارایی های عملیات بازارگردانی سایر شرکت ها نمی باشد.

۵- واحدهای سرمایه گذاری

واحدهای سرمایه گذاری صندوق به دو نوع عادی و ممتاز تقسیم می شوند. واحدهای سرمایه گذاری ممتاز که تعداد آنها ۸۱،۰۰۰ واحد است، قبل از شروع دوره پذیره نویسی اولیه توسط موسس یا موسسان صندوق خریداری شده است. این نوع از واحدهای سرمایه گذاری غیر قابل ابطال ولی قابل انتقال به غیر هستند. واحدهای سرمایه گذاری عادی در طول 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 باشند. ترکیب دارندگان واحدهای های ممتاز و عادی صندوق در ۱۳۹۸/۰۵/۳۱ به شرح ذیل می باشد.

ردیف	نام سرمایه گذار	تعداد	نوع گواهی سرمایه گذاری	جمع کل تعداد واحد سرمایه گذاری
۱	سرمایه گذاری گوهران امید	۷۲،۹۰۰	ممتاز	۷۹،۲۲۳
		۶،۳۲۳	عادی	
۲	مدیریت انرژی امید تابان هور	۸،۱۰۰	ممتاز	۳۲،۲۶۹
		۲۴،۱۶۹	عادی	
۳	سیمان هرمزگان	۱۲،۲۶۶	عادی	۱۲،۲۶۶
۴	کویرتایر	۵،۵۹۹	عادی	۵،۵۹۹
۵	گروه مدیریت سرمایه گذاری امید	۸۶،۶۸۶	عادی	۸۶،۶۸۶
جمع کل واحدها				۲۱۶،۰۴۳

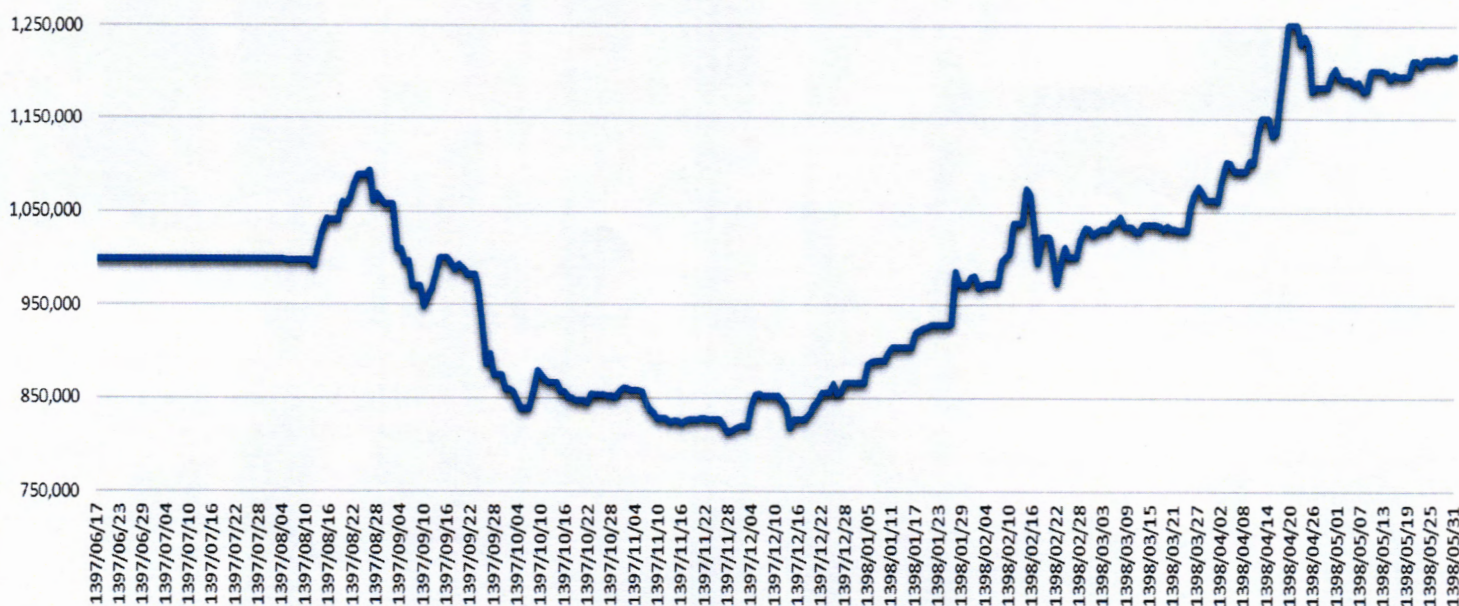


اولین گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی گوهرفام امید برای دوره مالی ده ماه و ۲۶ روز منتهی به ۱۳۹۸/۰۵/۳۱

۶-خالص ارزش روز دارایی های صندوق :

خالص ارزش روز دارایی های صندوق نشان دهنده ارزش روز دارایی های صندوق می باشد که از آن بدهی ها کسر گردیده است. ارزش روز دارایی های صندوق در پایان هر روز برابر با مجموع وجوه نقد صندوق، بهای فروش اوراق بهادار صندوق، ارزش روز مطالبات (نظیر سود تحقق یافته دریافت نشده، سپرده های بانکی و سهام) و ارزش سایر دارایی های صندوق به قیمت بازار در پایان همان روز میباشد. روند خالص ارزش روز دارایی های هر واحد سرمایه گذاری صندوق گوهرفام امید به شرح نمودار زیر میباشد(ارقام به ریال):

روند خالص ارزش روز دارایی های هر واحد



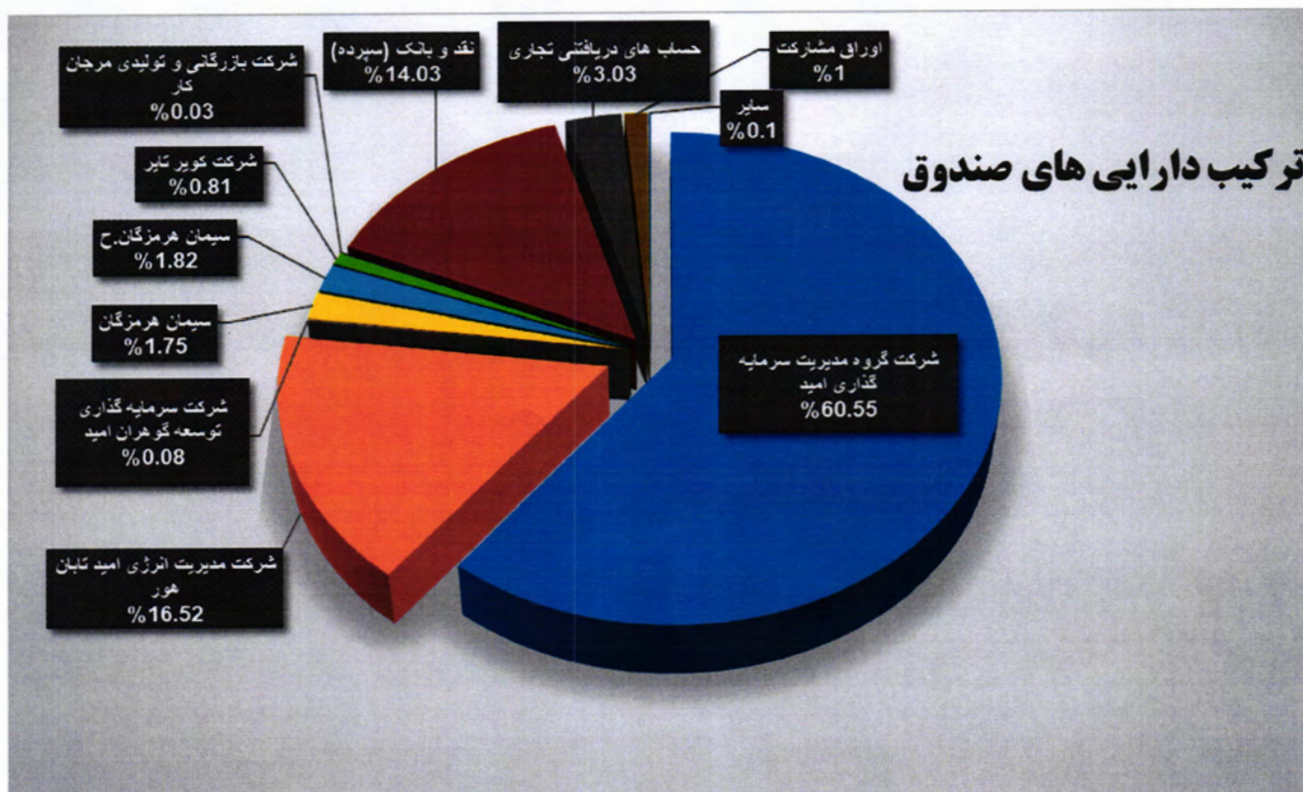
خالص ارزش دارایی های هر واحد در آغاز فعالیت صندوق (۱۳۹۷/۰۶/۱۷) یک میلیون ریال بوده است که در پایان سال مالی ۱۳۹۸/۰۵/۳۱ به مبلغ ۱,۲۱۷,۹۷۱ ریال افزایش یافته است.



اولین گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی گوهرفام امید
برای دوره مالی ده ماه و ۲۶ روز منتهی به ۱۳۹۸/۰۵/۳۱

۷- ترکیب دارایی های صندوق:

نماد های مشمول بازارگردانی موجود در پرتفوی صندوق بازارگردانی گوهرفام امید شامل ۶ نماد میباشد. ترکیب دارایی ها در ۱۳۹۸/۰۵/۳۱ به شرح نمودار زیر میباشد:



جمع کل ارزش دارایی های صندوق در پایان سال مالی صندوق ۳۱ مرداد ۱۳۹۸ برابر ۲۸۱,۸۳۲,۱۸۲,۰۶۳ ریال میباشد.



اولین گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی گوهر فام امید
برای دوره مالی ده ماه و ۲۶ روز منتهی به ۱۳۹۸/۰۵/۳۱

۸- بازدهی صندوق:

بازدهی بازار	بازدهی صندوق	تا تاریخ	از تاریخ	توضیحات
۱/۸۱٪	۰/۳۲٪	۱۳۹۸/۰۵/۳۱	۱۳۹۸/۰۵/۲۴	هفته گذشته
۵/۹۱٪	۱/۹۰٪	۱۳۹۸/۰۵/۳۱	۱۳۹۸/۰۵/۰۱	ماه گذشته
۲۳/۶۸٪	۱۸/۰۴٪	۱۳۹۸/۰۵/۳۱	۱۳۹۸/۰۳/۰۱	۳ ماه اخیر
۶۶/۰۸٪	۴۴/۵۵٪	۱۳۹۸/۰۵/۳۱	۱۳۹۷/۱۲/۰۱	۶ ماه اخیر
۴۱/۱۲٪	۲۱/۸۱٪	۱۳۹۸/۰۵/۳۱	۱۳۹۷/۰۷/۲۸	از شروع فعالیت تا ۱۳۹۸/۰۵/۳۱

