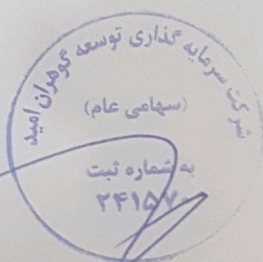




گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری
اختصاصی بازارگردانی گوهر فام امید
برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۱/۳۰



- 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 ۷
- ۷- ترکیب دارایی های صندوق ۸
- ۸- بازدهی صندوق ۱۰



گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی گوهرfram امید برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۱/۳۰

۳- اهداف و استراتژی های صندوق:

۳-۱- هدف از تشکیل صندوق، جمع آوری وجوه از سرمایه گذاران و اختصاص آن ها به خرید انواع اوراق بهادار موضوع ماده (۴) به منظور انجام تعهدات بازارگردانی اوراق بهادار مشخص طبق امیدنامه، بهره گیری از صرفه جویی های ناشی از مقیاس و تأمین منافع سرمایه گذاران است.

۳-۲- موضوع فعالیت صندوق بازارگردانی اوراق بهادار مشخص طبق امیدنامه و سرمایه گذاری در اوراق بهادار پذیرفته شده در بورس تهران/ فرابورس ایران، اوراق بهادار با درآمد ثابت، سپرده ها و گواهی های سپرده بانکی در راستای انجام فعالیت بازارگردانی است.

کلیه داراییها، بدهی ها و هزینه های مربوط به هریک از عملیات بازارگردانی شرکت های مورد نظر به صورت جداگانه نگهداری و گزارش می گردد. خصوصیات دارایی های موضوع سرمایه گذاری و حد نصاب سرمایه گذاری مربوطه در امیدنامه ذکر شده است. صندوق در اجرای موضوعات فعالیت یادشده، موارد زیر را رعایت می کند:

۱- ۳-۲- تعهدات بازارگردانی صندوق با شرایط مندرج در امیدنامه شامل بازارگردانی سهام شرکت های 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"؛



گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی گوهرفام امید

برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۱/۳۰

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 آنها 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 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.



گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی گوهرفام امید

برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۱/۳۰

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 ننمایند 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 باز خرید 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.



گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی گوهرفام امید

برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۱/۳۰

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 ۱۳۹۸/۱۱/۳۰ شرح ذیل می باشد.

ردیف	نام سرمایه گذار	تعداد	نوع گواهی سرمایه گذاری	جمع کل تعداد واحد سرمایه گذاری
۱	سرمایه گذاری توسعه گوهرفام امید	۷۲،۹۰۰	ممتاز	۸۹،۳۹۱
		۱۶،۴۹۱	عادی	
۲	مدیریت انرژی امید تابان هور	۸،۱۰۰	ممتاز	۳۷،۲۰۶
		۲۹،۱۰۶	عادی	
۳	مدیریت سرمایه گذاری امید	۱۴۲،۷۶۷	عادی	۱۴۲،۷۶۷
۴	سیمان هرمزگان	۱۲،۲۶۶	عادی	۱۲،۲۶۶
۵	کویر تایر	۵،۵۹۹	عادی	۵،۵۹۹
جمع کل واحدها				۲۸۷،۲۲۹



گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی گوهر فام امید
برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۱/۳۰

صندوق جمعاً تعداد ۲۸۷.۲۲۹ واحد داشته که شامل ۸۱.۰۰۰ واحد ممتاز و ۲۰۶.۲۲۹ واحد عادی است ارزش روز ابطال واحدها در ۹۸/۱۱/۳۰ معادل ۱۱ میلیارد ریال نسبت به بهای تمام شده افزایش دارد							
آخرین وضعیت واحدهای عادی و ممتاز در تاریخ ۱۳۹۸/۱۱/۳۰							
شرکت	تعداد واحدها	متوسط بهای تمام شده هر واحد	بهای تمام شده واحدها	کل مبلغ واریزی	نقدینگی در اختیار جهت صدور (NAV ابطال)	ارزش روز هر واحد	ارزش روز کل
مدیریت سرمایه گذاری امید	۱۴۲.۷۶۷	۱.۰۵۷.۷۵۸	۱۵۱.۰۱۲.۹۴۶.۷۳۴	۱۵۱.۰۱۲.۹۴۶.۷۳۴	۰	۱.۹۱۴.۲۴۴	۲۷۳.۲۹۰.۸۷۳.۱۴۸
سپیمان هرمزگان	۱۲.۲۶۶	۸۱۵.۲۶۲	۱۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۰	۱.۸۲۲.۰۰۳	۲۲.۳۴۸.۶۸۸.۷۹۸
مدیریت قرزی امید تپان هور	۳۷.۲۰۶	۷.۲۹۷.۲۳۷	۲۷۱.۵۰۱.۰۱۵.۴۲۶	۲۷۴.۴۹۹.۳۳۷.۳۴۰	۲.۹۹۸.۳۲۱.۹۱۴	۳.۱۰۴.۵۱۲	۱۱۵.۵۰۶.۴۷۳.۴۷۲
سرمایه گذاری گوهر فام امید	۸۹.۳۹۱	۱.۰۶۳.۱۶۳	۹۴.۹۴۷.۸۳۵.۵۵۴	۹۴.۹۴۷.۸۳۵.۵۵۴	۰	۱.۳۹۹.۶۷۳	۱۲۵.۱۱۸.۱۶۹.۱۴۳
کویت تایر	۵.۵۹۹	۱.۰۷۱.۶۲۴	۶.۰۰۰.۰۲۰.۰۰۰	۶.۰۰۰.۰۲۰.۰۰۰	۰	۱.۵۲۰.۰۸۹	۸.۵۱۰.۹۷۸.۳۱۱
مجموع	۲۸۷.۲۲۹		۵۳۳.۴۶۱.۸۱۷.۷۱۴	۵۳۶.۴۶۰.۱۳۹.۶۲۸	۲.۹۹۸.۳۲۱.۹۱۴		۵۴۴.۷۷۵.۱۸۲.۸۷۲
							۱۱.۳۱۲.۳۶۵.۱۵۸



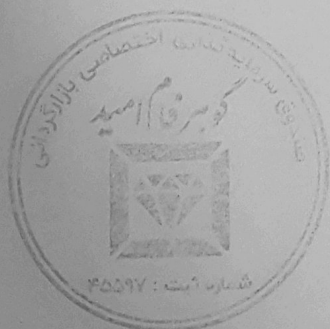
گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی گوهرفام امید برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۱/۳۰

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):



خالص ارزش دارایی های هر واحد در آغاز فعالیت صندوق (۱۳۹۷/۰۶/۱۷) یک میلیون ریال بوده است که در پایان دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۱/۳۰ به مبلغ ۲,۰۳۵,۴۶۴ ریال افزایش یافته است.

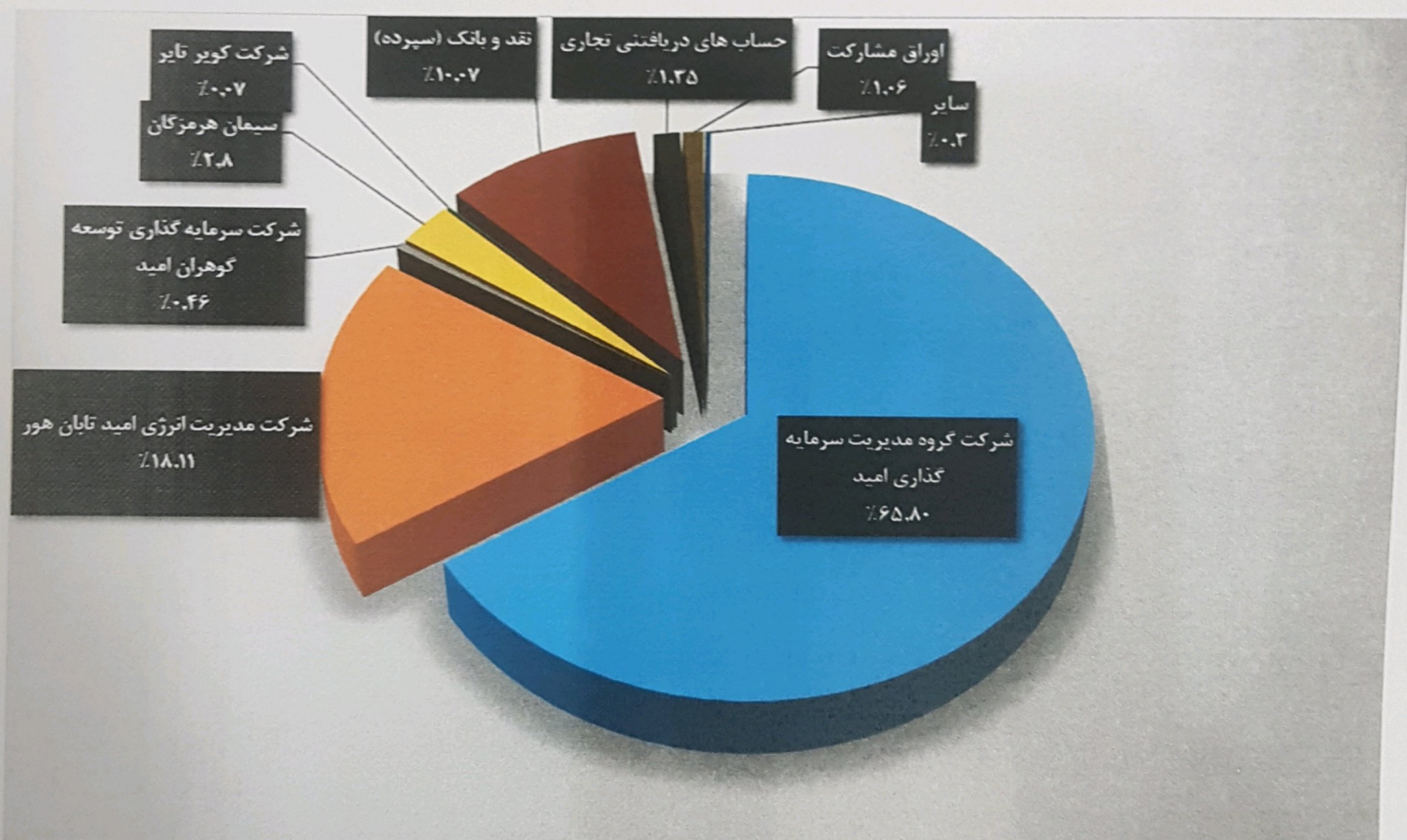


گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی گوهر فام امید

برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۱/۳۰

۷- ترکیب دارایی های صندوق:

نماد های مشمول بازارگردانی موجود در پرتفوی صندوق بازارگردانی گوهر فام امید شامل ۵ نماد می باشد. ترکیب دارایی ها در ۱۳۹۸/۱۱/۳۰ به شرح نمودار زیر می باشد:



جمع کل ارزش دارایی های صندوق در پایان دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ بهمن ۱۳۹۸ برابر ۵۹۰,۲۷۸,۹۱۱,۲۸۱ ریال می باشد.



گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی گوهر فام امید
برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۱/۳۰

۸- بازدهی صندوق:

توضیحات	از تاریخ	تا تاریخ	بازدهی صندوق	بازدهی بازار
هفته گذشته	۱۳۹۸/۱۱/۲۳	۱۳۹۸/۱۱/۳۰	۳,۹۰۴٪	۴,۲۸۶٪
ماه گذشته	۱۳۹۸/۱۰/۳۰	۱۳۹۸/۱۱/۳۰	۱۵,۱۲٪	۱۶,۸۲۴٪
۳ ماه اخیر	۱۳۹۸/۰۸/۳۰	۱۳۹۸/۱۱/۳۰	۵۳,۱۲۹٪	۵۶,۹۷۱٪
۶ ماه اخیر	۱۳۹۸/۰۶/۰۱	۱۳۹۸/۱۱/۳۰	۶۷,۰۷۸٪	۷۹,۸۹۷٪
از شروع فعالیت تا تاریخ ۱۳۹۸/۱۱/۳۰	۱۳۹۷/۰۷/۲۸	۱۳۹۸/۱۱/۳۰	۱۰۳,۵۷۳٪	۱۵۲,۷۲۴٪

