

گزارش عملکرد

صندوق سرمایه گذاری مشترک

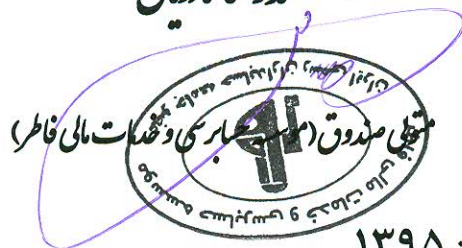
گنجینه مهر

سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۱۲/۲۹



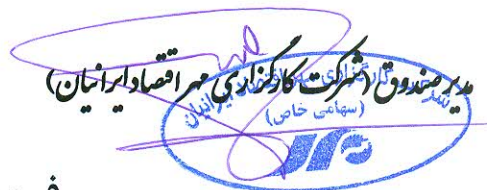
شرکت کارگزاری همراه اقتصاد ایران

محمد رضا نادریان



فروردین ۱۳۹۵

محسن محمدی



فهرست مطالب

۱. تاریخچه فعالیت	۱
۱-۱- ارکان صندوق	۱
۱-۲- نحوه اطلاع رسانی و گزارش دهی	۱
۲. اهداف صندوق	۲
۳. دارایی های مجاز صندوق	۲
۴. ریسک سرمایه گذاری در صندوق	۳
۵. انواع واحدهای سرمایه گذاری و حقوق دارندگان آنها	۴
۶. بررسی وضعیت واحدهای سرمایه گذاری عادی و ممتاز صندوق	۵
۷. ترکیب سرمایه گذاران صندوق سرمایه گذاری مشترک گنجینه مهر	۵
۷-۱- دارندگان واحدهای ممتاز صندوق	۵
۷-۲- دارندگان واحدهای عادی صندوق	۵
۸. کارمزد ارکان	۶
۸-۱- هزینه کارمزد ارکان	۷
۱۰. جدول سود و زیان تحقق نیافته	۹
۱۰-۱- سود تحقق نیافته نگهداری اوراق مشارکت	۹
۱۰-۲- جدول سود و زیان حاصل از فروش	۱۰
۱۱. سرمایه گذاری در سهام	۱۲
۱۲. مروری بر وضعیت صندوق	۱۳

فهرست مطالب

۱. تاریخچه فعالیت ۱
- ۱-۱- ارکان صندوق ۱
- ۱-۲- نحوه اطلاع رسانی و گزارش دهی ۱
۲. اهداف صندوق ۲
۳. دارایی های مجاز صندوق ۲
۴. ریسک سرمایه گذاری در صندوق ۳
۵. انواع واحدهای سرمایه گذاری و حقوق دارندگان آنها ۴
۶. بررسی وضعیت واحدهای سرمایه گذاری عادی و ممتاز صندوق ۵
۷. ترکیب سرمایه گذاران صندوق سرمایه گذاری مشترک گنجینه مهر ۵
- ۷-۱- دارندگان واحدهای ممتاز صندوق ۵
- ۷-۲- دارندگان واحدهای عادی صندوق ۵
۸. کارمزد ارکان ۶
- ۸-۱- هزینه کارمزد ارکان ۷
۱۰. جدول سود و زیان تحقق نیافته ۹
- ۱۰-۱- سود تحقق نیافته نگهداری اوراق مشارکت ۹
- ۱۰-۲- جدول سود و زیان حاصل از فروش ۱۰
۱۱. سرمایه گذاری در سهام ۱۲
۱۲. مروری بر وضعیت صندوق ۱۳

۱. تاریخچه فعالیت

صندوق سرمایه گذاری مشترک گنجینه مهر که صندوقی با سرمایه باز در اندازه کوچک محسوب می شود، در تاریخ ۱۳۹۲/۱۱/۰۱ تحت شماره ۱۱۲۲۲ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. هدف از تشکیل این صندوق جمع آوری سرمایه از سرمایه گذاران و تشکیل سبدی از دارایی های مالی و مدیریت این سبد است. با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می شود بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه گذاران گردد. برای نیل به این هدف، صندوق در سهام، حق تقدم خرید سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس و اوراق بهادار با درآمد ثابت سرمایه گذاری می نماید.

۱-۱- ارکان صندوق

ارکان صندوق در تاریخ ۱۳۹۴/۱۲/۲۹ به شرح زیر می باشد:

ردیف	سند	نام	شماره ثبت	محل ثبت	تاریخ تاسیس	تسانی
۱	مدیر صندوق	شرکت کارگزاری مهر اقتصاد ایرانیان	۱۶۲۵۱۴	تهران	۱۳۷۹/۰۲/۱۴	تهران - خیابان مطهری - خیابان میرزای شیرازی - کوچه هفدهم - پلاک ۱۷
۲	ضامن نقدشوندگی	شرکت گروه مالی مهر اقتصاد	۱۰۳۲۲۲	تهران	۱۳۷۷/۰۶/۲۳	تهران - خیابان ولیعصر - بالاتر از نیایش - کوچه مهیار، پلاک ۵۷
۳	متولی	موسسه حسابرسی و خدمات مالی فاطر	۲۳۹۱	تهران	۱۳۶۱/۰۷/۰۷	تهران - خیابان وصال شیرازی - خیابان بزرگمهر غربی - کوی اسکو - پلاک ۱۴ - طبقه چهارم
۴	مجمع صندوق	دارندگان واحدهای ممتاز (بند ۱ و ۲)	-	-	-	-
۵	حسابرس	موسسه حسابرسی هوشیار ممیز	۱۱۰۲۱	تهران	۱۳۸۷/۰۲/۰۷	تهران - انتهای خیابان گاندی شمالی - پلاک ۸ طبقه پنجم - واحد ۱۹

۱-۲- نحوه اطلاع رسانی و گزارش دهی

کلیه اطلاعات مالی و گزارشات مربوط به عملکرد (مطابق ماده ۵۴ اساسنامه) در تارنمای صندوق به آدرس WWW.GANJINEHFUND.MEIBOURSE.COM منتشر می شود. همچنین روزنامه کثیرالانتشار صندوق، روزنامه جوان

می باشد.

۲. اهداف صندوق

هدف از تشکیل صندوق، جمع آوری سرمایه از سرمایه گذاران و تشکیل سبدی از دارایی ها و مدیریت این سبد است؛ با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می شود، بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه گذاران گردد.

۳. دارایی های مجاز صندوق

صندوق فقط می تواند در دارایی های ریالی داخل کشور سرمایه گذاری کند و سرمایه گذاری خارجی (ارزی) به هر نوع و شکل غیرمجاز می باشد. صندوق در دارایی هایی به شرح زیر سرمایه گذاری می کند:

الف: سهام پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران و بازار اول فرابورس؛

ب: حق تقدم خرید سهام پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران و بازار اول فرابورس؛

ج: اوراق مشارکت، اوراق صکوک و اوراق بهادار رهنی و سایر اوراق بهاداری که تمامی شرایط زیر را داشته باشد:

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

۲ - سود حداقلی برای آنها تضمین و مشخص شده باشد؛

۳ - به تشخیص مدیر، یکی از مؤسسات معتبر بازخرید آنها را قبل از سررسید تعهد کرده باشد یا امکان تبدیل کردن آنها به نقد در بازار ثانویه مطمئن وجود داشته باشد.

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

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

و: این صندوق از نوع صندوق های سرمایه گذاری در سهام است و اکثر وجوه خود را به شرح جدول زیر صرف خرید سهام و حق

تقدم خرید سهام می کند. همچنین در طول عمر صندوق حد نصاب های زیر بر اساس ارزش روز دارایی های صندوق رعایت

می شود:

معرفی درصد سرمایه گذاری معین شده در امید نامه صندوق

شرح	حد نصاب
سرمایه گذاری در سهام پذیرفته شده در بورس یا بازار فرابورس	حداقل ۷۰٪ از دارایی های صندوق
۱- سهام و حق تقدم منتشره از طرف یک ناشر	حداکثر ۱۰٪ از دارایی های صندوق (بورس) حداکثر ۵٪ از دارایی های صندوق (فرابورس)
۲- سهام و حق تقدم طبقه بندی شده در یک صنعت	حداکثر ۳۰٪ از دارایی های صندوق
۳- سهام و حق تقدم پذیرفته شده در بازار فرابورس	حداکثر ۲۰٪ از دارایی های صندوق
۴- سهام و حق تقدم منتشر شده از طرف یک ناشر	حداکثر ۵٪ از کل سهام و حق تقدم منتشره ناشر

ی: این صندوق برای دست یابی به بازدهی بیشتر از بازدهی متوسط بورس اوراق بهادار معیار (TEDPIX) تهران طراحی شده است. تغییرات شاخص قیمت و بازدهی نقدی محاسبه نرخ متوسط بازدهی بورس تهران است.

۴. ریسک سرمایه گذاری در صندوق

الف- تمهیدات لازم به عمل آمده است تا سرمایه گذاری در صندوق سودآور باشد، ولی احتمال وقوع زیان در سرمایه گذاری های صندوق همواره وجود دارد. بنابراین سرمایه گذاران باید به همه ی ریسک های زیر توجه ویژه مبذول دارند.

ب- ریسک کاهش ارزش دارایی های صندوق: صندوق عمدتاً در سهام شرکت ها سرمایه گذاری می کند. ارزش سهام شرکت ها در بازار تابع عوامل متعددی از جمله وضعیت سیاسی، اقتصادی، اجتماعی صنعت موضوع فعالیت و وضعیت خاص شرکت است. قیمت سهام در بازار می تواند کاهش یابد و در اثر آن صندوق و سرمایه گذاران آن متضرر شوند.

ج- ریسک نکول اوراق مشارکت: اوراق مشارکت شرکت ها بخشی از دارایی های صندوق را تشکیل می دهد. گرچه صندوق در اوراق مشارکتی سرمایه گذاری می کند که سود و اصل آن توسط یک موسسه 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.

د- ریسک نوسان بازده بدون ریسک: در صورتی که نرخ سود بدون ریسک (نظیر سود علی الحساب اوراق مشارکت دولتی) در انتشارهای بعدی توسط ناشر افزایش یابد، قیمت اوراق مشارکتی که سود حداقلی برای آن ها تضمین شده است در بازار

کاهش می یابد. اگر صندوق در این نوع اوراق مشارکت سرمایه گذاری کرده باشد، با افزایش نرخ اوراق بدون ریسک، صندوق ممکن است متضرر شود.

۵. انواع واحدهای سرمایه گذاری و حقوق دارندگان آنها

الف- در ازای سرمایه گذاری در صندوق، گواهی سرمایه گذاری صادر می شود. در گواهی سرمایه گذاری تعداد واحدهای سرمایه گذاری هر سرمایه گذار درج می شود. واحدهای سرمایه گذاری به دو نوع ممتاز و عادی تقسیم می شود. حقوق دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز و عادی از همه لحاظ با یکدیگر یکسان است، به جز آنچه در اساسنامه مستثنی شده است.

ب- دارنده واحدهای سرمایه گذاری ممتاز مادامی که حداقل تعداد واحدهای سرمایه گذاری ممتاز مذکور در اساسنامه را در اختیار داشته باشد، دارای حق رأی است و می تواند در مجمع صندوق، از حق رأی خود استفاده کند. اختیارات مجمع صندوق در اساسنامه و خلاصه آن در بند ۶-۲ امیدنامه توضیح داده شده است. دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز نمی توانند با درخواست ابطال واحدهای سرمایه گذاری خود، سهم خود را از دارایی های صندوق مطالبه کنند، ولی می توانند واحدهای سرمایه گذاری ممتاز خود را به دیگران واگذار کنند.

ج- دارنده واحدهای سرمایه گذاری عادی دارای حق رأی نیست و نمی تواند در مجامع صندوق شرکت نماید، بلکه می تواند مطابق اساسنامه درخواست ابطال واحدهای سرمایه گذاری را ارائه دهد و سهم خود را از دارایی های صندوق پس از کسر بدهی ها و سایر هزینه ها (معادل خالص ارزش روز واحدهای سرمایه گذاری خود پس از کسر کارمزد ابطال) دریافت کند. در صورتی که مجمع صندوق، رأی به تغییر اساسنامه یا امیدنامه (به استثنای تغییر مدیر، مدیر ثبت، متولی، ضامن و حسابرس) دهد، این تغییرات یک ماه بعد از اعلام، اعمال می شود تا دارندگان واحدهای سرمایه گذاری عادی، فرصت کافی برای تصمیم گیری برای ادامه سرمایه گذاری یا ابطال واحدهای سرمایه گذاری خود داشته باشند. طی مدت ۳۰ روز یاد شده اساسنامه و امیدنامه قبلی کماکان حاکم خواهد بود.

د- واحدهای سرمایه گذاری ممتاز صندوق به میزان ۱ میلیارد ریال شامل تعداد ۱۰۰۰ واحد سرمایه گذاری ممتاز در ابتدای تأسیس صندوق و قبل از پذیره نویسی اولیه واحدهای سرمایه گذاری عادی صندوق تماماً به صورت نقد توسط مؤسسان خریداری شده و وجوه مربوطه به حساب صندوق در شرف تأسیس واریز شده است. هویت مؤسسان که مطابق اساسنامه حق رأی دارند، در هنگام پذیره نویسی اولیه منتشر شده است. هویت دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز که مطابق اساسنامه حق رأی دارند، هر ساله در گزارشهای مالی سالانه صندوق درج می شود.

۶. بررسی وضعیت واحدهای سرمایه گذاری عادی و ممتاز صندوق

۱۳۹۴/۱۲/۲۹		شرح
ریال	تعداد	
۸,۸۲۸,۲۶۹,۱۷۹	۷,۱۱۲	واحدهای سرمایه گذاری عادی
۱,۲۴۱,۳۲۰,۱۸۸	۱,۰۰۰	واحدهای سرمایه گذاری ممتاز
۱۰,۰۶۹,۵۸۹,۳۶۷	۸,۱۱۲	جمع

۷. ترکیب سرمایه گذاران صندوق سرمایه گذاری مشترک گنجینه مهر

با توجه به سهولت ورود و خروج به از صندوق های سرمایه گذاری، اصولاً ترکیب سرمایه گذاران این گونه صندوق ها دائماً در حال تغییر می باشد. آخرین ترکیب سرمایه گذاران صندوق سرمایه گذاری مشترک گنجینه مهر در تاریخ ۹۴/۱۲/۲۹ (پایان سال مالی) به قرار زیر است:

۷-۱- دارندگان واحدهای ممتاز صندوق

واحدهای ممتاز تحت تملک		نام دارندگان واحدهای ممتاز
درصد	تعداد	
۱۰	۱۰۰	گروه مالی مهر اقتصاد
۹۰	۹۰۰	کارگزاری مهر اقتصاد ایرانیان
۱۰۰	۱,۰۰۰	جمع

۷-۲- دارندگان واحدهای عادی صندوق

درصد سرمایه	تعداد واحدهای سرمایه	تعداد سرمایه گذاران	ترکیب سرمایه گذاران
گذاری	گذاری	عادی	عادی
٪۲۰	۱۳۷۱	۴۳	سرمایه گذاران حقیقی
٪۸۰	۵۷۴۱	۵	سرمایه گذاران حقوقی
٪۱۰۰	۷۱۱۲	۴۸	جمع

۸. کارمزد ارکان

آن قسمت از هزینه های قابل پرداخت از محل دارایی های صندوق که از قبل قابل پیش بینی می باشد، به شرح جدول زیر است:

عنوان هزینه	شرح نحوه محاسبه هزینه
هزینه تاسیس	معادل شش در هزار (۰.۰۰۶) از وجوه جذب شده در پذیره نویسی اولیه حداکثر تا مبلغ ۲۵۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق.
هزینه برگزاری مجمع صندوق	حداکثر تا مبلغ ۵ میلیون ریال برای برگزاری مجامع در طول یک سال مالی با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق.
حق پذیرش و عضویت در کانون ها	معادل مبلغ تعیین شده توسط کانونهای مذکور مشروط بر اینکه عضویت در این کانون ها طبق مقررات اجباری باشد یا عضویت به تصویب مجمع صندوق برسد.
کارمزد مدیر	سالانه ۲ درصد از ارزش روزانه سهام و حق تقدم تحت تملک صندوق بعلاوه ۰.۳ درصد از ارزش روزانه اوراق بهادار با درآمد ثابت تحت تملک صندوق موضوع بند ۲-۲-۳ امید نامه و ۱۰ درصد از مابه تفاوت روزانه سود علی الحساب دریافتنی ناشی از سپرده گذاری در بانک ها یا موسسات مالی و اعتباری نسبت به بالاترین سود علی الحساب دریافتی همان نوع سپرده در زمان افتتاح سپرده
کارمزد متولی	سالانه ۰.۴ درصد از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی های صندوق و حداقل ۲۰ و حداکثر ۵۰ میلیون ریال
هزینه های دسترسی به نرم افزار، تارنما	هزینه دسترسی به نرم افزار صندوق، نصب و راه اندازی تارنمای آن و هزینه های پشتیبانی آنها سالانه تا سقف ۲۴۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت و باتصویب مجمع عمومی صندوق
کارمزد ضامن	سالانه ۰.۵ درصد از ارزش روزانه سهام و حق تقدم تحت تملک صندوق در روز کاری قبل
حق الزحمه حسابرس	سالانه مبلغ ثابت ۴۳ میلیون ریال
حق الزحمه و کارمزد تصفیة صندوق	معادل ۰.۰۳ درصد ارزش خالص دارایی های صندوق در آغاز دوره اولیه تصفیه می باشد.

۸-۱- هزینه کارمزد ارکان

شرح	۱۳۹۴/۱۲/۲۹	۱۳۹۳/۱۲/۲۹
ریال		
کارمزد مدیر	۱۲۷,۴۶۸,۳۲۷	۸۸,۸۹۸,۳۲۶
کارمزد متولی	۲۷,۳۳۴,۸۹۵	۲۲,۰۵۷,۶۵۴
کارمزد ضامن	۳۱,۴۳۳,۳۱۶	۲۱,۶۸۱,۳۸۲
حق الزحمه حسابرس	۴۳,۵۹۹,۷۴۷	۳۲,۴۴۶,۵۵۹
جمع	۲۲۹,۸۳۶,۲۸۵	۱۶۵,۰۸۳,۹۲۱

۹. بررسی بازدهی سالانه صندوق (بر اساس بازدهی مورخ ۱۳۹۴/۱۲/۲۶ طراحی شده است)

رتبه	نام صندوق های سرمایه گذاری	عمر صندوق (روز)	دارایی صندوق (م)	بازدهی (سال)
۳۷	پیشرو	۱۸۰۲	۲۶۶,۳۸۰	۲۵,۳
۳۸	آگاه	۲۷۸۸	۳۲۴,۹۹۳	۲۴,۷
۳۹	توسعه ممتاز	۲۲۳۰	۲۹۱,۲۹۸	۲۴,۷
۴۰	بذر امید آفرین	۸۵۰	۲۴,۲۸۴	۲۴,۴
۴۱	یکم سامان	۱۷۴۰	۱۰۵,۷۲۷	۲۴,۴
۴۲	کاریزما	۱۲۷۱	۷۰,۶۵۰	۲۴,۲
۴۳	بانک تجارت	۲۷۸۴	۵۶,۲۰۱	۲۴,۲
۴۴	شاخصی کارآفرین	۱۸۴۰	۹۲,۳۰۷	۲۴,۱
۴۵	یکم اکسیر فارابی	۲۳۱۶	۱۹۷,۹۷۷	۲۳,۹
۴۶	سپهر اول کارگزاری بانک صادرات	۱۷۸۹	۲۴۸,۴۴۹	۲۲,۹
۴۷	فیروزه	۲۰۵۰	۳۹,۰۲۲	۲۲
۴۸	صنعت و معدن	۲۴۶۱	۲۸,۳۲۵	۲۱,۴
۴۹	خوارزمی	۱۶۸۵	۵۵,۱۶۸	۲۱,۳
۵۰	امین آوید	۹۳۴	۳۷,۱۵۷	۲۱,۳
۵۱	اندیشه خبرگان سهام	۳۱۴	۲۵,۹۳۰	۲۰
۵۲	بورسیران	۲۴۴۳	۱,۱۲۵,۴۹۶	۱۹,۱
۵۳	تدبیرگران فردا	۱۹۴۳	۸۲,۱۸۶	۱۸,۹
۵۴	توسعه ملی	۹۰۱	۷۴,۲۹۳	۱۷,۹
۵۵	سینا	۱۸۸۱	۱۷۲,۲۰۰	۱۷,۸
۵۶	کارگزاری بانک کشاورزی	۲۰۹۰	۱۵,۶۶۰	۱۷,۵
۵۷	گنجینه بهمن	۲۱۶۸	۲۹,۲۹۴	۱۶,۷
۵۸	پارسیان	۱۸۰۵	۳۴,۶۷۳	۱۶,۲
۵۹	بانک توسعه تعاون	۱۴۱۷	۴۵,۴۰۹	۱۶
۶۰	کارگزاری بانک صادرات	۲۹۱۸	۳۹,۶۵۵	۱۵,۶
۶۱	پویا	۲۹۲۴	۱۰۰,۱۵۵	۱۵,۶
۶۲	آسمان یکم	۱۳۱۱	۴۹,۶۵۳	۱۵,۶
۶۳	گنجینه رفاه	۲۰۹۰	۷۳,۷۲۵	۱۵,۱
۶۴	کارگزاری بانک ملت	۱۶۰۲	۲۱,۰۱۹	۱۴,۴
۶۵	معین بهگزین	۷۴۰	۳۱,۳۱۸	۱۳,۳
۶۶	سبحان	۱۰۳۲	۶,۳۱۲	۱۱
۶۷	آپادانا	۱۹۴۳	۱۱,۳۸۱	۱۰,۶
۶۸	نوین نگر آسیا	۱۰۱	۳۴,۶۸۵	۳,۴
۶۹	نیکان پارس	۱۱۴۵	۹,۱۷۸	-۵,۹
۷۰	پیشگام ایرانیان	۲۴۴۲	۳۲,۸۳۱	-۷,۸
۷۱	کارگزاری بانک سپه	۲۸۰۰	۱۱,۲۲۲	-۱۹,۵

رتبه	نام صندوق های سرمایه گذاری	عمر صندوق (روز)	دارایی صندوق (م)	بازدهی (سال)
۱	نقش جهان	۱۹۹۲	۴۶,۵۵۳	۹۰,۲
۲	نواندیشان	۲۱۵۴	۲۴,۵۳۰	۶۳,۸
۳	مشترک گنجینه ی مهر	۸۵۰	۱۰,۰۶۰	۵۸,۶
۴	توسعه صادرات	۱۷۷۸	۲۲۲,۰۱۸	۵۵,۴
۵	بانک دی	۱۷۴۸	۱۷۳,۵۲۱	۵۰,۷
۶	راهنما	۱۹۱۴	۴۲,۱۶۳	۴۹,۵
۷	ارزش کاوان آینده	۲۵۰۶	۳۶,۶۱۲	۴۴,۵
۸	یکم آبان	۴۹۳	۱۶,۲۳۲	۴۴,۴
۹	کارآفرینان برتر آینده	۱۷۹۸	۱۶,۶۴۹	۴۳,۸
۱۰	رضوی	۲۳۷۲	۲۶,۰۹۲	۴۳,۲
۱۱	کارگزاری بانک ملی ایران	۲۸۷۷	۱۵۶,۲۹۰	۴۳
۱۲	تدبیرگر سرمایه	۱۸۴۶	۲۵,۳۶۳	۴۱,۸
۱۳	بانک اقتصاد نوین	۲۶۵۱	۴۲,۳۴۸	۴۱
۱۴	افق	۷۸۹	۶۷,۵۳۹	۳۹,۹
۱۵	تدبیرگران آینده	۱۸۱۹	۹۰,۳۴	۳۹,۸
۱۶	بانک مسکن	۲۲۱۱	۴۴,۳۵۶	۳۵,۲
۱۷	مشترک مبین سرمایه	۱۳۸	۱۶,۴۷۷	۳۴,۶
۱۸	یکم سهام گستران شرق	۹۹۶	۸,۷۷۰	۳۳,۷
۱۹	نوین پایدار	۲۲۰۱	۵۴,۸۸۶	۳۳
۲۰	دیدگاهان	۸۸۱	۴۰,۵۸	۳۲
۲۱	صبا	۲۲۰۳	۱۵,۸۰۴	۳۱,۸
۲۲	یکم دانا	۱۳۵۴	۲۷,۹۲۷	۳۱,۶
۲۳	خاورمیانه	۷۵۵	۱۸۵,۶۲۷	۳۰,۹
۲۴	رشد سامان	۷۷۳	۱۰,۹۸۸	۳۰,۷
۲۵	شاخص کل			۳۰,۴
۲۶	ایستاتیس	۲۲۲۹	۳۱,۱۲۸	۲۹,۸
۲۷	سهام آشنا	۷۳۹	۲۰,۱۹۹	۲۹,۲
۲۸	عقیق	۱۸۵۵	۲۴۵,۲۸۸	۲۸,۴
۲۹	نوین نیک	۱۰۱۹	۸,۴۹۰	۲۷,۷
۳۰	امین کارآفرین	۲۳۲۳	۲۴,۵۲۱	۲۷,۳
۳۱	کارگزاری حافظ	۲۹۲۴	۱۰۴,۹۸۹	۲۶,۹
۳۲	آشنای دی	۲۰۸۵	۱۳,۴۲۶	۲۶,۷
۳۳	پیشتاز	۲۸۷۸	۱۱۵,۴۵۱	۲۶,۷
۳۴	مهر شریعه	۱۷۸۹	۸,۶۶۵	۲۵,۵
۳۵	مشترک آرمان	۱۲۶۶	۱۵۹,۶۲۸	۲۵,۴
۳۶	ارگ	۱۹۹۲	۱۸,۸۱۶	۲۵,۳

۱۰. جدول سود و زیان تحقق نیافته

صنعت	تعداد	ارزش بازار	ارزش دفتری	کارمزد	مالیات	سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری
ریال						
ایران ترانسفو	۳۰,۰۰۰	۴۴۱,۷۲۰,۰۰۰	۴۰۹,۱۶۸,۹۴۴	۲,۳۳۶,۶۹۹	۲,۲۰۸,۶۰۰	۲۸,۰۰۵,۷۵۷
باما	۲۵۰,۰۰۰	۸۵۵,۰۰۰,۰۰۰	۷۵۵,۴۴۸,۹۵۱	۴,۵۲۲,۹۵۰	۴,۲۷۵,۰۰۰	۹۰,۷۵۳,۰۹۹
پارس خودرو	۲۰۰,۰۰۰	۴۴۹,۴۰۰,۰۰۰	۳۹۱,۰۰۹,۴۱۳	۲,۳۷۷,۳۲۶	۲,۲۴۷,۰۰۰	۵۳,۷۲۶,۲۶۱
بانک تجارت	۳۵۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۵۰,۰۰۰	۴۴۱,۹۳۷,۴۳۲	۲,۱۱۶,۲۶۵	۲,۰۰۰,۲۵۰	(۴۶,۰۰۳,۹۴۶)
بانک گردشگری	۲۰۰,۰۰۰	۲۹۸,۴۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۱۸۹,۴۵۶	۱,۵۵۱,۶۸۰	۱,۴۹۲,۰۰۰	(۴,۸۳۳,۱۳۶)
بیمه کارآفرین	۳۰۰,۰۰۰	۳۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۳۷۷,۶۲۷,۹۲۲	۱,۹۵۰,۰۰۰	۱,۸۷۵,۰۰۰	(۶,۴۵۲,۹۲۲)
پارس الکتریک	۱۰۰,۰۰۰	۶۹۴,۸۰۰,۰۰۰	۷۴۴,۰۳۲,۵۰۱	۳,۶۷۵,۴۹۲	۳,۴۷۴,۰۰۰	(۵۶,۳۸۱,۹۹۳)
تولید نیروی برق دماوند	۱۳۵	۱۰,۹۸۸,۰۵۵	۱۰,۰۳۶,۳۶۵	۵۷,۱۳۸	۵۴,۹۴۰	۸۳۹,۶۱۲
سر. آتیه دماوند	۴۵۰,۰۰۰	۷۶۲,۳۰۰,۰۰۰	۶۸۹,۱۶۹,۱۵۴	۴,۰۳۲,۵۶۷	۳,۸۱۱,۵۰۰	۶۵,۲۸۶,۷۷۹
ریل پردازسیر	۴۲۳,۰۰۰	۴۶۱,۰۷۰,۰۰۰	۴۶۳,۲۱۳,۹۷۵	۲,۳۹۷,۵۶۴	۲,۳۰۵,۳۵۰	(۶,۸۴۶,۸۸۹)
زامیاد	۱۰۰,۰۰۰	۱۷۱,۸۰۰,۰۰۰	۱۸۳,۰۳۱,۵۹۹	۹۰۸,۸۲۲	۸۵۹,۰۰۰	(۱۲,۹۹۹,۴۲۱)
صنایع آذراب	۱۰۰,۰۰۰	۵۲۹,۶۰۰,۰۰۰	۶۰۵,۹۲۷,۹۳۶	۲,۸۰۱,۵۸۴	۲,۶۴۸,۰۰۰	(۸۱,۷۷۷,۵۲۰)
بیمه دی	۵۰۰,۰۰۰	۵۲۸,۵۰۰,۰۰۰	۵۲۳,۸۰۸,۸۲۱	۲,۷۴۸,۲۰۰	۲,۶۴۲,۵۰۰	(۶۹۹,۵۲۱)
شهید قندی	۳۰۰,۰۰۰	۶۴۸,۹۰۰,۰۰۰	۷۹۷,۰۸۵,۴۰۷	۳,۴۳۲,۶۸۱	۳,۲۴۴,۵۰۰	(۱۵۴,۸۶۲,۵۸۸)
کارت اعتباری ایران کیش	۲۰۰,۰۰۰	۶۶۳,۰۰۰,۰۰۰	۴۳۸,۸۰۷,۷۹۱	۳,۵۰۷,۲۷۰	۳,۳۱۵,۰۰۰	۲۱۷,۳۶۹,۹۳۹
سایپا	۳۰۰,۰۰۰	۵۵۵,۹۰۰,۰۰۰	۵۱۰,۰۶۷,۱۷۰	۲,۹۴۰,۷۱۱	۲,۷۷۹,۵۰۰	۴۰,۱۱۲,۶۱۹
کنتورسازی ایران	۳۰,۰۰۰	۲,۱۷۹,۱۱۰,۰۰۰	۳۲۶,۲۱۰,۳۷۱	۱۱,۵۲۷,۴۹۲	۱۰,۸۹۵,۵۵۰	۱,۸۳۰,۴۷۶,۵۸۷
محور خودرو	۳۳,۱۴۶	۴۷,۷۳۰,۲۴۰	۳۵,۰۸۳,۵۴۷	۲۵۲,۴۹۳	۲۳۸,۶۵۱	۱۲,۱۵۵,۵۴۹
ماشین سازی اراک	۴۲۸,۶۲۸	۹۳۱,۴۰۸,۶۴۴	۶۳۵,۴۲۸,۸۹۱	۴,۹۲۷,۱۵۲	۴,۶۵۷,۰۴۳	۲۸۶,۳۹۵,۵۵۸
جمع		۱۱,۰۰۴,۶۷۶,۹۳۹	۸,۶۳۷,۳۲۵,۶۶۶	۵۸,۰۶۴,۰۸۵	۵۵,۰۲۳,۲۸۵	۲,۲۵۴,۲۶۳,۸۲۴

۱۰-۱- سود تحقق نیافته نگهداری اوراق مشارکت

اوراق مشارکت	سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری
ریال	
اوراق اجاره رایتل	(۲,۶۱۵,۷۰۹)
اسناد خزانه اسلامی	۱۵,۲۴۸,۲۰۲
اوراق مشارکت میدکو	(۲,۶۶۵,۹۵۰)
اوراق مراححه مگا موتور	۵,۱۹۵,۶۲۲
جمع	۱۵,۱۶۲,۱۶۵

۱۰-۲ - جدول سود و زیان حاصل از فروش

شرکت	تعداد	بهای فروش	ارزش دفتری	کارمزد	مالیات	سود (زیان) فروش
ریال						
ایران خودرو	۵۵۰,۰۰۰	۲,۲۱۰,۷۲۳,۸۲۵	۲,۱۶۱,۷۰۵,۰۷۲	۱۱,۶۹۴,۷۲۳	۱۱,۰۵۳,۶۲۱	۲۶,۲۷۰,۴۰۹
بانک انصار	۵۹۹,۲۹۶	۱,۵۱۱,۷۱۲,۲۲۲	۱,۶۰۸,۰۲۸,۳۹۲	۷,۹۹۶,۹۵۹	۷,۵۵۸,۵۶۲	(۱۱۱,۸۷۱,۶۹۱)
بانک صادرات ایران	۲,۱۱۱,۸۸۰	۲,۰۹۰,۹۷۲,۱۶۰	۲,۰۸۷,۱۲۲,۰۴۶	۱۱,۰۶۱,۲۴۲	۱۰,۴۵۴,۸۶۱	(۱۷,۶۶۵,۹۸۹)
بانک ملت	۸۰۰,۰۰۰	۱,۹۲۴,۲۰۹,۶۲۹	۱,۷۷۲,۴۹۵,۶۵۰	۱۰,۱۷۹,۰۷۳	۹,۶۲۱,۰۴۸	۱۳۱,۹۱۳,۸۵۸
پارس خودرو	۳,۱۳۰,۰۰۰	۳,۵۷۱,۷۶۰,۹۳۸	۳,۴۷۷,۱۸۶,۴۲۶	۱۸,۸۹۴,۶۰۸	۱۷,۸۵۸,۸۰۴	۵۷,۸۲۱,۱۰۰
پالایش نفت بندرعباس	۲۰۰,۰۰۰	۱,۰۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۱۷,۱۳۵,۷۲۱	۵,۵۵۴,۴۹۷	۵,۲۵۰,۰۰۰	۱۲۲,۰۵۹,۷۸۲
تراکتورسازی ایران	۱۴۰,۰۰۰	۳۲۳,۴۵۲,۷۲۴	۳۴۵,۹۵۰,۳۷۱	۱,۷۱۱,۰۶۳	۱,۶۱۷,۲۶۳	(۲۵,۸۲۵,۹۷۳)
زامیاد	۲۰۰,۰۰۰	۳۶۱,۸۰۰,۰۰۰	۳۴۲,۳۰۹,۲۰۷	۱,۹۱۳,۹۲۱	۱,۸۰۹,۰۰۰	۱۵,۷۶۷,۸۷۲
سایپا	۹۰۰,۰۰۰	۱,۸۳۰,۳۳۸,۴۰۴	۱,۷۸۱,۸۹۰,۸۵۱	۹,۶۸۲,۴۸۷	۹,۱۵۱,۶۹۳	۲۹,۶۱۳,۳۷۳
سرمایه گذاری سایپا	۳۰۰,۰۰۰	۳۲۸,۲۰۰,۰۰۰	۳۳۸,۸۳۸,۷۹۲	۱,۷۳۶,۱۷۸	۱,۶۴۱,۰۰۰	(۱۴۰,۱۵,۹۷۰)
سرمایه گذاری غدیر	۶۷۰,۰۰۰	۱,۷۳۷,۴۱۸,۹۰۶	۱,۸۸۲,۹۴۶,۶۰۹	۹,۱۹۰,۹۳۰	۸,۶۸۷,۰۹۲	(۱۶۳,۴۰۵,۷۲۵)
سرمایه گذاری مسکن شمال شرق	۵۵۰,۰۰۰	۷۸۱,۹۷۳,۸۳۶	۷۶۹,۶۰۲,۴۱۸	۴,۱۳۶,۶۳۷	۳,۹۰۹,۸۶۸	۴,۳۲۴,۹۱۳
سرمایه گذاری مسکن تهران	۲۰۰,۰۰۰	۳۸۲,۴۰۰,۰۰۰	۳۶۶,۷۳۰,۱۰۰	۱,۹۵۴,۰۶۱	۱,۹۱۲,۰۰۰	۱۱۸,۰۳۸,۳۹
سرمایه گذاری سبحان	۳۴۰,۰۰۰	۵۷۷,۸۵۰,۰۰۰	۵۰۹,۰۰۱,۲۸۴	۲,۹۵۲,۸۱۴	۲,۸۸۹,۲۴۸	۶۳,۰۰۶,۶۵۴
سرمایه گذاری دارویی تامین	۱۵۰,۰۰۰	۹۶۶,۴۸۰,۰۰۰	۹۰۵,۷۸۰,۸۰۶	۵,۱۱۲,۶۷۸	۴,۸۳۲,۴۰۰	۵۰,۷۵۴,۱۱۶
سرمایه گذاری آتیه دماوند	۷۸۰,۰۰۰	۱,۶۸۵,۰۵۰,۰۰۰	۱,۵۲۰,۶۲۶,۶۲۴	۸,۹۱۳,۹۱۵	۸,۴۲۵,۲۵۱	۱۴۷,۰۸۴,۲۱۰
رینگ سازی مشهد	۲۵۰,۰۰۰	۶۲۴,۷۵۰,۰۰۰	۶۶۱,۲۶۰,۳۳۴	۳,۳۰۴,۹۲۷	۳,۱۲۳,۷۵۱	(۴۲,۹۳۹,۰۱۲)
دارویی لقمان	۳۰۰,۰۰۰	۱۱۹,۴۰۶,۲۹۹	۱۱۸,۴۷۲,۹۹۵	۶۳۱,۶۶۲	۵۹۷,۰۳۲	(۲۹۵,۳۹۰)
داروسازی سبحان انکولوژی	۱۰۰,۰۰۰	۳۵,۲۳۰,۰۰۰	۳۳,۷۱۹,۰۷۸	۱۸۰,۰۲۴	۱۷۶,۱۵۰	۱,۱۵۴,۷۴۸
پتروشیمی فناوران	۳۶۰,۰۰۰	۵۹۵,۱۳۶,۷۲۱	۶۲۴,۷۸۰,۵۴۹	۳,۱۴۸,۲۶۹	۲,۹۷۵,۶۸۲	(۳۵,۷۶۷,۷۷۹)
پتروشیمی فجر	۶۴,۲۶۹	۱,۰۲۴,۸۲۹,۶۱۳	۷۴۲,۶۸۵,۴۹۴	۵,۴۲۱,۳۴۶	۵,۱۲۴,۱۴۹	۲۷۱,۵۹۸,۶۲۴
پالایش نفت تهران	۱۳۰,۰۰۰	۴۵۱,۹۷۰,۰۰۰	۴۲۹,۴۶۹,۰۹۸	۲,۳۰۹,۵۶۵	۲,۲۵۹,۸۵۰	۱۷,۹۳۱,۴۸۷
بانک اقتصادنویین	۳۰۰,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۰۳,۰۸۴,۱۱۳	۳,۹۶۷,۵۰۰	۳,۷۵۰,۰۰۰	(۶۰,۸۰۱,۶۱۳)
بانک حکمت ایرانیان	۴۰۰,۰۰۰	۵۵۸,۴۰۰,۰۰۰	۵۴۰,۶۵۷,۲۹۶	۲,۸۵۳,۴۲۳	۲,۷۹۲,۰۰۰	۱۲۰,۹۷,۲۸۱
صنایع آذراب	۲۰۰,۰۰۰	۵۷۸,۰۰۰,۰۰۰	۵۶۸,۲۹۱,۴۸۵	۳,۰۵۷,۶۲۳	۲,۸۹۰,۰۰۰	۳,۷۶۰,۸۹۲
کشتیرانی دریای خزر	۴۵,۳۲۱	۳۰۷,۵۷۶,۹۵۰	۳۹۷,۱۹۲,۳۸۰	۱,۵۸۰,۵۴۶	۱,۵۳۷,۸۸۵	(۹۲,۷۳۳,۸۶۱)
گروه پتروشیمی س. ایرانیان	۵۵۳,۵۰۰	۹۲۶,۳۸۳,۸۱۸	۱,۰۷۶,۳۳۶,۸۰۳	۴,۷۳۳,۸۲۳	۴,۶۳۱,۹۲۰	(۱۵۹,۳۱۸,۷۲۸)
گسترش نفت و گاز پارسیان	۲۰۰,۰۰۰	۵۳۰,۴۰۰,۰۰۰	۵۶۰,۹۱۲,۸۵۰	۲,۸۰۵,۸۱۹	۲,۶۵۲,۰۰۱	(۳۵,۹۷۰,۶۷۰)
ماشین سازی اراک	۶۵۰,۰۰۰	۲,۹۶۵,۳۴۲,۸۷۵	۲,۸۰۸,۱۵۳,۶۶۳	۱۵,۶۸۶,۶۶۶	۱۴,۸۲۶,۷۱۵	۱۲۶,۶۷۵,۸۳۱
مخابرات ایران	۴۷۰,۰۰۰	۱,۰۳۳,۰۳۰,۱۹۰	۹۴۹,۷۳۵,۳۸۹	۵,۴۶۴,۷۲۹	۵,۱۶۵,۱۵۰	۷۲,۶۶۴,۹۲۲
گروه مپنا	۲۳۹,۱۲۱	۱,۶۶۲,۳۸۶,۰۷۷	۱,۷۴۸,۲۷۶,۵۴۴	۸,۷۹۴,۰۲۰	۸,۳۱۱,۹۳۱	(۱۰۲,۹۹۶,۴۱۸)
بانک سینا	۳۵۰,۹۷۶	۵۲۳,۷۹۵,۸۵۰	۵۰۳,۰۲۵,۹۲۲	۲,۷۸۵,۸۸۸	۲,۶۱۸,۹۸۰	۱۵,۳۶۵,۰۶۰
بین المللی توسعه ساختمان	۲۰۰,۰۰۰	۳۳۸,۶۰۰,۰۰۰	۲۹۲,۳۶۰,۳۳۴	۱,۷۹۱,۱۹۵	۱,۶۹۳,۰۰۰	۴۲,۷۵۵,۴۷۱
توکاریل	۱۰۰,۰۰۰	۲۸۱,۳۴۰,۰۰۰	۲۲۴,۴۰۸,۰۶۳	۱,۴۳۷,۶۴۷	۱,۴۰۶,۷۰۰	۵۴,۰۸۷,۵۹۰
سایپاشیشه	۵۰,۰۰۰	۱۵۹,۵۰۰,۰۰۰	۱۵۵,۲۰۰,۶۲۷	۸۴۳,۷۵۵	۷۹۷,۵۰۰	۲,۶۵۸,۱۱۸
بیمه دی	۸۵,۰۰۰	۱۱۴,۶۶۵,۰۰۰	۱۰۸,۴۵۷,۳۰۲	۵۸۵,۹۳۸	۵۷۳,۳۲۷	۵۰,۴۸,۴۳۳
سرمایه گذاری شاهد	۳۴۴,۸۴۴	۳۷۰,۸۹۷,۷۷۶	۴۸۳,۵۳۵,۱۰۱	۱,۹۶۲,۰۵۴	۱,۸۵۴,۴۹۰	(۱۱۶,۴۵۳,۸۶۹)
جمع نقل به صفحه بعد		۳۵,۲۸۵,۹۸۳,۸۱۳	۳۴,۶۱۷,۳۶۵,۷۸۹	۱۸۶,۰۲۲,۲۰۵	۱۷۶,۴۲۹,۹۳۴	۳۰,۶۱۵,۵۸۹,۹۵

شرکت	تعداد	بهای فروش	ارزش دفتری	کارمزد	مالیات	سود (زیان) فروش
ریال						
جمع نقل از صفحه قبل		۲۵,۲۸۵,۹۸۳,۸۱۳	۳۴,۶۱۷,۳۶۵,۷۸۹	۱۸۶,۰۳۲,۲۰۵	۱۷۶,۴۲۹,۹۲۴	۳۰۶,۱۵۵,۸۹۵
لیزینگ رایان سایپا	۷۶۸,۰۰۰	۲,۰۸۳,۱۱۵,۸۴۰	۲,۱۴۰,۵۲۶,۱۶۲	۱۱,۰۱۹,۶۸۳	۱۰,۴۱۵,۵۷۹	(۷۸,۸۴۵,۵۸۴)
شهر سازی و خانه سازی باغمیشه	۱۵۰,۰۰۰	۳۷۴,۵۵۰,۰۰۰	۴۴۳,۷۹۳,۶۵۷	۱,۹۱۳,۹۴۹	۱,۸۷۲,۷۵۰	(۷۳,۰۳۰,۳۵۶)
کارخانجات تولیدی شهید قندی	۱۶۳,۵۱۱	۲۷۱,۴۰۸,۱۱۷	۲۵۸,۰۸۷,۲۰۸	۱,۴۳۵,۷۴۷	۱,۳۵۷,۰۴۱	۱۰,۵۲۸,۱۲۱
مواد اولیه دارویی البرز بالک	۱۰۰,۰۰۰	۵۱۵,۵۲۹,۰۰۰	۴۶۸,۸۷۷,۰۹۷	۲,۶۳۴,۳۵۱	۲,۵۷۷,۶۴۵	۴۱,۴۳۹,۹۰۷
سرمایه گذاری صنعت نفت	۷۰۵,۳۴۶	۱,۵۰۶,۵۵۵,۶۸۱	۱,۴۶۶,۶۸۵,۱۰۶	۷,۹۶۹,۶۷۵	۷,۵۳۲,۷۷۶	۲۴,۳۶۸,۱۲۴
سرمایه گذاری مسکن پردیس	۴۷,۰۰۰	۲۷۹,۷۹۱,۰۰۰	۲۵۵,۰۰۳,۰۱۲	۱,۴۲۹,۷۳۱	۱,۳۹۸,۹۵۶	۲۱,۹۵۹,۳۰۱
بهمن دیزل	۲۲۵,۴۰۰	۸۶۷,۶۰۹,۳۲۸	۸۱۵,۳۶۶,۶۰۳	۴,۴۴۷,۷۶۶	۴,۳۳۸,۰۴۶	۴۳,۴۵۶,۹۱۳
کتورسازی ایران	۵۰,۰۰۰	۷۰۰,۳۶۰,۰۰۰	۶۶۰,۶۳۱,۴۲۳	۳,۷۰۴,۹۰۱	۳,۵۰۱,۸۰۰	۳۲,۵۲۱,۸۷۶
کارت اعتباری ایران کیش	۱۳۰,۰۰۰	۵۰۷,۳۰۴,۶۰۰	۴۸۲,۷۲۷,۴۴۶	۲,۶۸۳,۶۴۳	۲,۵۳۶,۵۲۳	۱۹,۳۵۶,۹۸۸
ملی صنایع مس ایران	۱,۴۰۰,۰۰۰	۲,۱۴۱,۳۴۴,۶۱۰	۲,۲۴۷,۱۶۰,۶۷۶	۱۱,۳۲۷,۷۰۸	۱۰,۷۰۶,۷۲۳	(۱۲۷,۸۵۰,۴۹۷)
لبنیات کالبر	۲۰,۰۰۰	۳۳,۹۴۰,۰۰۰	۳۰,۴۰۷,۰۶۳	۱۷۹,۵۴۳	۱۶۹,۷۰۰	۳,۱۸۳,۶۹۴
گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو	۳۰۰,۰۰۰	۸۵۱,۰۰۵,۲۷۲	۸۰۰,۸۱۹,۲۳۸	۴,۵۰۱,۸۱۹	۴,۲۵۵,۰۲۷	۴۱,۴۲۹,۱۸۸
فولاد هرمزگان جنوب	۵۰۰,۰۰۰	۷۰۱,۱۵۰,۰۰۰	۶۵۲,۹۹۳,۳۶۵	۳,۵۸۲,۸۷۷	۳,۵۰۵,۷۵۱	۴۱,۰۶۸,۰۰۷
فولاد مبارکه اصفهان	۹۵۰,۰۰۰	۱,۲۹۶,۲۶۹,۰۰۷	۱,۱۸۹,۱۹۴,۷۹۷	۶,۸۵۷,۲۶۲	۶,۴۸۱,۳۴۵	۹۳,۷۳۵,۶۰۳
شرکت اعتباری کوثر مرکزی	۲۰۰,۰۰۰	۳۲۴,۱۹۸,۵۰۶	۳۱۶,۶۹۴,۰۴۸	۱,۶۵۶,۶۵۵	۱,۶۲۰,۹۹۲	۴,۲۲۶,۸۱۱
شرکت بیمه اتکایی امین	۷۰۰,۰۰۰	۱,۳۱۰,۹۰۰,۰۰۰	۱,۲۵۴,۹۲۰,۲۸۶	۶,۶۹۸,۶۸۵	۶,۵۵۴,۴۹۹	۴۲,۷۲۶,۵۳۰
ذوب آهن اصفهان	۳۵۰,۰۰۰	۱,۱۶۲,۹۶۸,۸۰۰	۹۸۰,۰۷۳,۶۳۳	۵,۹۴۲,۷۷۱	۵,۸۱۴,۸۴۵	۱۷۱,۱۳۷,۵۵۱
سرمایه گذاری ملت	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۱,۷۰۰,۰۰۰	۱۱۰,۱۳۲,۶۵۶	۵۳۷,۹۹۳	۵۰۸,۵۰۰	(۹,۴۷۹,۱۴۹)
ایران ارقام	۱۵۰,۰۰۰	۵۶۵,۴۹۷,۵۰۰	۵۲۵,۸۹۱,۹۷۱	۲,۹۹۱,۴۸۵	۲,۸۲۷,۴۸۷	۳۳,۷۸۶,۵۵۷
پتروشیمی مبین	۲۹۵,۰۰۰	۹۵۲,۱۰۸,۹۰۱	۹۰۲,۲۰۸,۰۵۴	۵,۰۳۶,۶۵۵	۴,۷۶۰,۵۴۴	۴۰,۱۰۳,۶۴۸
جمع		۵۱,۸۳۲,۲۸۹,۹۷۵	۵۰,۶۱۹,۵۵۹,۳۹۰	۲۷۲,۵۸۵,۱۰۴	۲۵۹,۱۶۶,۴۵۳	۶۸۱,۹۷۹,۱۲۸

۱۱. سرمایه گذاری در سهام

صنعت	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	درصد به کل دارایی ها
	ریال		درصد
استخراج کانه فلزی	۷۵۵,۴۴۸,۹۵۱	۸۴۶,۲۰۲,۰۵۰	۷,۳۹
خودرو و ساخت قطعات	۱,۲۰۲,۷۳۰,۸۶۶	۱,۲۱۲,۲۲۶,۷۳۶	۱۰,۵۹
عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم	۱۰,۰۳۷,۳۵۴	۱۰,۸۷۶,۹۶۵	۰,۱۰
سرمایه گذاریها	۸۴۵,۳۲۲,۱۹۸	۷۵۴,۴۵۵,۹۳۳	۶,۵۹
رایانه و فعالیت های وابسته به آن	۵۲۳,۴۸۸,۹۱۵	۶۵۶,۱۷۷,۷۳۰	۵,۷۳
بیمه و صندوق بازنشستگی به جز تامین اجتماعی	۹۰۲,۷۸۰,۱۷۲	۸۹۴,۳۶۵,۶۱۵	۷,۸۱
ابزار پزشکی، اپتیک و اندازه گیری	۵۰۰,۱۵۲,۶۴۷	۲,۱۵۶,۶۸۶,۹۵۸	۱۸,۸۴
حمل و نقل	۴۶۳,۲۵۵,۴۷۱	۴۵۶,۴۰۸,۵۸۲	۳,۹۹
ماشین آلات و دستگاه های برقی	۱,۲۲۰,۸۴۴,۶۰۹	۱,۰۷۹,۳۹۷,۵۲۰	۹,۴۳
ساخت محصولات فلزی	۱,۴۷۹,۴۷۴,۵۸۶	۱,۴۴۵,۹۷۴,۸۶۵	۱۲,۶۳
ساخت دستگاه ها و وسایل ارتباطی	۷۴۴,۰۳۲,۵۰۱	۶۸۷,۶۵۲,۸۱۱	۶,۰۱
بانکها و موسسات اعتباری	۷۴۲,۱۵۳,۷۴۴	۶۹۱,۳۱۶,۶۶۱	۶,۰۴
جمع	۹,۳۸۹,۷۲۲,۰۱۴	۱۰,۸۹۱,۷۴۲,۴۲۶	۹۵,۱۵

۱۲. مروری بر وضعیت صندوق

تاریخ	نرخ ابطال هر واحد (ریال)	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	ارزش خالص دارایی های صندوق (ریال)
۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۷۷۷,۳۹۴	۵,۳۷۰	۴,۱۷۴,۶۰۶,۷۳۹
۱۳۹۴/۰۱/۳۱	۸۰۸,۲۲۶	۸,۳۲۶	۶,۷۲۹,۲۹۲,۰۹۵
۱۳۹۴/۰۲/۳۱	۷۵۸,۵۱۷	۸,۰۳۶	۶,۰۹۵,۴۴۲,۳۱۴
۱۳۹۴/۰۳/۳۱	۷۶۰,۹۴۸	۸,۰۳۶	۶,۱۱۴,۹۷۸,۹۹۳
۱۳۹۴/۰۴/۳۱	۸۲۵,۵۹۰	۸,۰۳۶	۶,۶۳۴,۴۴۳,۱۴۰
۱۳۹۴/۰۵/۳۱	۷۷۵,۷۵۵	۷,۸۵۶	۶,۰۹۴,۳۳۳,۵۸۰
۱۳۹۴/۰۶/۳۱	۷۳۰,۸۱۹	۷,۶۸۵	۵,۶۱۶,۳۴۰,۷۷۲
۱۳۹۴/۰۷/۳۰	۷۵۱,۸۲۶	۷,۶۸۵	۵,۷۷۷,۷۷۹,۰۷۹
۱۳۹۴/۰۸/۳۰	۷۵۱,۰۷۴	۷,۶۸۵	۵,۷۷۲,۰۰۲,۵۲۸
۱۳۹۴/۰۹/۳۰	۷۴۴,۷۹۸	۷,۱۱۱	۵,۲۹۶,۲۶۱,۱۶۲
۱۳۹۴/۱۰/۳۰	۸۷۴,۹۵۰	۷,۱۲۱	۶,۲۳۰,۵۱۸,۶۴۵
۱۳۹۴/۱۱/۳۰	۱,۰۳۰,۳۷۳	۸,۰۶۵	۸,۳۰۹,۹۶۰,۶۷۱
۱۳۹۴/۱۲/۲۹	۱,۲۴۱,۳۲۰	۸,۱۱۲	۱۰,۰۶۹,۵۸۹,۳۶۷

صعودی و رای انتظار

شروع فعالیت صندوق همزمان شد با شروع افت شاخص کل بازار و در اندک مدتی قیمت واحدهای صندوق به زیر یک میلیون ریال رسید. متأسفانه رکود موجود در اقتصاد به بازار سرمایه نیز سرایت نمود و روزهای سختی را برای بازار رقم زد. در طول این دو سال، در آستانه به ثمر رسیدن برجام رشدهای مقطعی در بازار حادث شد که پایدار نبود و بازار پس از بی سرانجام ماندن مذاکرات به نقطه پایین تر سقوط می نمود. در شرایطی که ارزش هر واحد صندوق در تابستان سال گذشته به زیر ۷۵ هزار تومان رسیده بود همکاران واحد خدمات سرمایه گذاری صندوق مشترک گنجینه مهر با اتخاذ استراتژی به روز و متناسب با شرایط بازار و تدوین فرآیندهای بهینه شده تصمیم سازی سرمایه گذاری در شرایط حساس آن زمان که امکان جذب منابع از هیچ طریقی میسر نبود، موفق شدند از نزول بیشتر ارزش دارایی مالکان صندوق جلوگیری کنند و به تدریج وضعیت صندوق را با انجام اقدامات مناسب بهبود دهند. در نتیجه این فعالیت ها بازده صندوق به بیش از ۲۵ درصد رسید و بر اساس گزارش روزنامه دنیای اقتصاد در میان ۹۷ صندوق سرمایه گذاری مشترک رتبه چهارم را در فصل پاییز بدست آورد و به عنوان یکی از صندوق های برتر پاییز سال ۱۳۹۴ معرفی شد.

رکوردهای جابجا شده

عملکرد قابل اعتنای صندوق به فصل پاییز محدود نشد و در فصل بعدی نیز ادامه یافت. به طوریکه در فصل زمستان صندوق به ارزش هر واحد یک میلیون و سیصد هزار ریال نیز رسید و بازده ۳۰ درصدی در فصل زمستان از خود به جا گذاشت. در کنار کارنامه مناسب در مقاطع سه ماهه، بازدهی سالانه صندوق گنجینه مهر راضی کننده بود به طوریکه در گزارشی که روزنامه دنیای اقتصاد در اولین شماره سال ۱۳۹۵ منتشر ساخت و به بررسی عملکرد صندوق های سرمایه گذاری در سال ۹۴ پرداخت جزو صندوق های برتر بازار معرفی شد. براساس این مقایسه از میان ۹۷ صندوق سرمایه گذاری تنها ۳۲ صندوق بازدهی بالاتر از بازدهی شاخص کل بازار (۲۸٪) برای دارندگان واحدها ایجاد کردند. در میان این ۳۲ صندوق، ۱۰ صندوق (از جمله صندوق سرمایه گذاری مشترک گنجینه مهر) توانستند عملکرد به مراتب بهتر از شاخص کل را کسب کنند و بازدهی بالای ۴۵٪ ایجاد نمودند. البته ذکر این نکته ضروری است که اگر عملکرد صندوق ها در آخرین روز کاری سال ۹۴ (۲۶ اسفند) مبنا قرار می گرفت نتایج متفاوت بود به طوریکه صندوق گنجینه مهر براساس گزارش مرکز پردازش اطلاعات مالی ایران در تاریخ ۹۵/۰۱/۰۷ بازدهی یکساله ۵۸٫۶٪ را به ثمر آورد و رتبه ۵ را در میان ۹۷ صندوق کسب نمود.

ثبات سودآوری

از نکات مهم در انتخاب صندوق ثبات و استمرار سودآوری آن می باشد. رشد خیره کننده سود در یک دوره زمانی و کاهش شدید آن در دوره زمانی بعد، ریسک بالای سرمایه گذاری را آشکار می سازد. درک این موضوع چندان دشوار نیست که اولین وظیفه مدیران صندوق کاهش ریسک هایی است که معامله گران روزانه با آن درگیر هستند. شاخص نسبت دوره برتر در جداول منتشر شده سایت FIPIRAN نشان دهنده ثبات سود آوری صندوق و بالاتر بودن بازدهی صندوق در مقایسه با بازدهی شاخص کل می باشد. آماره نسبت دوره برتر صندوق گنجینه این آماره بالاتر از دیگر صندوق های مطرح و قدیمی بازار قرار دارد و در میان ۹۷ صندوق سرمایه گذاری رتبه ۴ را از آن خود نموده است.

استقبال سرمایه گذاران

عملکرد صندوق در طول سال ۱۳۹۴ نیز از چشم سرمایه گذاران غافل نبود و در فصل قبل بیش از ۱۱۰۰ واحد جدید به فروش رفت و هیچگونه ابطال واحد در این مدت نداشته ایم.

شفافیت عملکرد صندوق

گزارشهای مالی صندوق گنجینه مهر در دو دوره گذشته با کمترین ایراد از سوی متولی و حسابرس معتمد بورس روبرو شده و گزارش های دوره ای نیز به موقع در سامانه کدال قرار گرفته است. علاوه بر آن سایت اختصاصی صندوق بطور مرتب به روزرسانی می شود و تلاش بر اطلاع رسانی به ذینفعان در سرلوحه اقدامات مدیر صندوق می باشد.

استراتژی سرمایه گذاری صندوق

صندوق گنجینه مهر از اولین صندوق هایی بود که بیانیه سیاست سرمایه گذاری (IPS) خود را منتشر ساخت و در سایت صندوق قرار داد. این بیانیه راه حل مشخصی برای اتخاذ تصمیمات اساسی سرمایه گذاری پیش روی مدیران صندوق قرار می دهد و در ابهامات بازار مسیر مشخصی را برای ذینفعان و دارندگان واحدها آشکار می سازد و ریسک آنان را بسیار کاهش میدهد. بطور مثال طبق این بیانیه در هیجان گروه خودرو به کمترین میزان همراه شد (جهت کاهش ریسک پرتفوی صندوق و جلوگیری از افت های ناگهانی ارزش واحدها) و تمرکز خود را بر شرکت های دیگری که بارها در واحد تحلیل صندوق مورد بررسی قرار گرفته بود و تحلیل انجام شده بر روی آنها با اطلاعات جدید به روز رسانی شده بود قرار داد. این راهبرد در آینده نیز در خرید و فروش دارایی های صندوق به کار گرفته می شود.

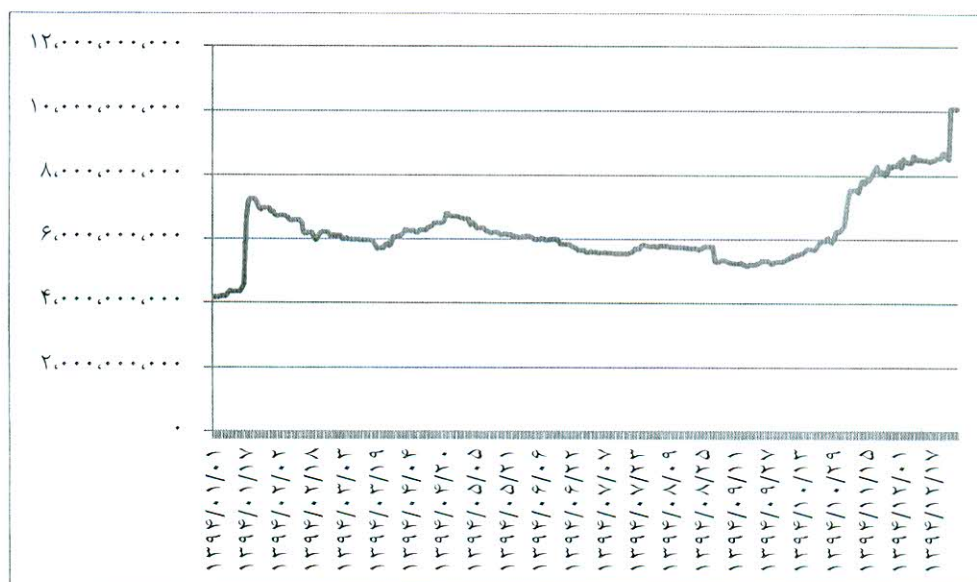
قاعده برد- برد مدیر صندوق

با توجه به هدف مدیر صندوق که افزایش اندازه صندوق و گسترش مشتریان است در سال جاری، قابل پیش‌بینی است که مدیر انگیزه کافی برای تشکیل بهترین ترکیب سبد سرمایه‌گذاری را داشته باشد تا خالص ارزش دارایی‌های صندوق را به حداکثر ممکن رساند.

خالص ارزش دارایی هر واحد سرمایه گذاری



خالص دارایی‌ها



تعداد واحدها

