

گزارش عملکرد

صندوق سرمایه گذاری مشترک

گنجینه مهر

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۳۹۶/۰۳/۳۱



شرکت کارگزاری مراقبت ایرانیا

مهرضا نادریان



محسن محمدی



تیر ۱۳۹۶

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	۶
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	۱۱
۱۲. مروری بر وضعیت صندوق	۱۲

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 سیدی 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 ۱۳۹۶/۰۳/۳۱ به شرح زیر می باشد:

ردیف	سمت	نام	شماره ثبت	محل ثبت	تاریخ تاسیس	نشانی
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	۱۳۶۱/۰۷/۰۱	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 شاخص اندیشان	۱۵۵۶۶	تهران	۱۳۸۲/۰۴/۲۹	تهران - خیابان نفت شمالی - نیش خیابان نهم - پلاک ۳۹ - واحد ۲۲

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.

با توجه به مشتریان مجموعه و چشم انداز موجود در بازار سرمایه و اقتصاد کشور جهت کاهش ریسک صندوق و ورود منابع جدید در نیمه دوم سال ۱۳۹۵ ماهیت صندوق از سهامی به مختلط تغییر یافت. همچنین مجوز فعالیت صندوق بمدت سه سال (اسفند ۱۳۹۸) تمدید شد.

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 تصاب های زیر بر اساس ارزش روز دارایی های صندوق رعایت می شود:

معرفی درصد سرمایه گذاری معین شده در امید نامه صندوق

شرح	حد تصاب
۱- سرمایه گذاری در سهام پذیرفته شده در بورس یا بازار فرابورس	حداقل ۴۰٪ و حداکثر ۶۰٪ از دارایی های صندوق
۱-۱- سهام و حق تقدم منتشره از طرف یک ناشر	حداکثر ۲۰٪ از دارایی های صندوق که به بند ۱ اختصاص داده شده اند
۱-۲- سهام و حق تقدم طبقه بندی شده در یک صنعت	حداکثر ۳۰٪ از دارایی های صندوق که به بند ۱ اختصاص داده شده اند
۱-۳- سهام و حق تقدم پذیرفته شده در بازار اول و دوم فرابورس	حداکثر ۱۰٪ از دارایی های صندوق
۱-۴- سهام و حق تقدم منتشر شده از طرف یک ناشر	حداکثر ۵٪ از کل سهام و حق تقدم منتشره ناشر
۱-۵- واحدهای سرمایه گذاری "صندوق های سرمایه گذاری غیر از اوراق بهادار"	حداکثر ۵٪ از کل دارایی های صندوق و تا سقف ۳۰٪ از تعداد واحدهای صندوق سرمایه پذیر که نزد سرمایه گذاران می باشد
۱-۶- اخذ موقعیت خرید در قرارداد اختیار معامله خرید سهام	حداکثر ۱۰٪ از تعداد سهام پایه موجود در پرتفوی مجاز سرمایه گذاری صندوق در سهام
۲- اوراق بهادار با درآمد ثابت، گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی	حداقل ۴۰٪ و حداکثر ۶۰٪ از دارایی های صندوق
۲-۱- اوراق بهادار منتشره از طرف یک ناشر	حداکثر ۴۰٪ از دارایی های صندوق
۲-۲- اوراق بهادار تضمین شده توسط یک ضامن	حداکثر ۳۰٪ از دارایی های صندوق
۳- سرمایه گذاری در گواهی سپرده کالایی پذیرفته شده نزد یکی از بورس ها	حداکثر ۵٪ از دارایی های صندوق

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.

ت- 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- دارندۀ 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- دارندۀ 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 ثبوت، 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

شرح		۱۳۹۶/۰۳/۳۱
	تعداد	ریال
واحدهای سرمایه گذاری عادی	۶۹,۹۰۳	۱۰۰,۸۶۴,۵۵۱,۶۶۰
واحدهای سرمایه گذاری ممتاز	۱,۰۰۰	۱,۴۴۲,۹۲۱,۶۴۴
جمع	۷۰,۹۰۳	۱۰۲,۳۰۷,۴۷۳,۳۰۴

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 ۹۶/۰۳/۳۱ (پایان دوره مالی) به قرار زیر است:

۷-۱- دارندگان واحدهای ممتاز صندوق

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

۷-۲- دارندگان واحدهای عادی صندوق

ترکیب سرمایه گذاران	تعداد سرمایه گذاران	تعداد واحدهای سرمایه	درصد سرمایه
عادی	عادی	گذاری	گذاری
سرمایه گذاران حقیقی	۹۷	۳,۵۶۴	٪۵
سرمایه گذاران حقوقی	۷	۶۷,۳۳۹	٪۹۵
جمع	۱۰۶	۷۰,۹۰۳	٪۱۰۰

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 مثبته با تصویب مجمع صندوق.
هزینه برگزاری مجمع صندوق	حداکثر تا مبلغ ۵ میلیون ریال برای برگزاری مجامع در طول یک سال مالی با ارائه مدارک مثبته با 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 یا درآمد ثابت تحت تملک صندوق موضوع بند ۲-۲-۳ امید نامه و ۱۰ درصد از ماهیه 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 ۵۰ و حداکثر ۱۰۰ 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 مثبته و با تصویب 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 ۱۰۰ میلیون ریال
حق الزحمه و کارمزد تصفیه صندوق	معادل ۰/۰۰۳ درصد ارزش خالص دارایی های صندوق در آغاز دوره اولیه تصفیه می باشد.

۸-۱- هزینه کارمزد ارکان

شرح	۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۵/۰۳/۳۱
		ریال	
کارمزد مدیر	۲۲۸,۸۸۰,۳۳۷	۲۹۴,۱۶۹,۹۳۶	۵۸,۳۹۹,۹۰۵
کارمزد متولی	۴۶,۵۱۳,۰۶۲	۱۲,۷۳۹,۶۹۸	۱۱,۲۳۰,۷۶۲
کارمزد ضامن	۷۶,۱۶۱,۰۵۱	۶۷,۱۵۵,۷۹۸	۱۴,۵۹۹,۰۰۳
حق الزحمه حسابرس	۳۶,۶۷۳,۳۷۹	۱۰,۶۵۳,۷۶۰	۱۰,۷۹۰,۳۹۸
جمع	۴۸۸,۲۲۷,۷۲۹	۳۸۴,۷۱۹,۱۹۲	۹۵,۰۲۰,۰۶۸

۹. بررسی بازدهی سالانه صندوق (بر اساس بازدهی مورخ ۱۳۹۶/۰۳/۳۱ طراحی شده است)

رتبه	نام صندوق های سرمایه گذاری	عمر صندوق (روز)	خالص ارزش دارایی صندوق (م ر)	بازدهی سال (%)
۱	مشترک گنجینه ی مهر	۱۳۰۱	۱۰۳۱۸۳	۲۸,۷۴
۲	صندوق سرمایه گذاری آسمان خاورمیانه	۱۴۵۱	۲۷,۲۶۰	۲۴,۹
۳	تجربه ایرانیان	۲۱۷۶	۶,۷۸۹,۸۲۱	۲۳,۲۹
۴	توس ایرانیان	۲۱۴۴	۶۱,۷۹۳	۲۰,۳۶
۵	نیکوکاری بانک گردشگری	۱۹۹۰	۷,۸۴۸	۱۷,۴۳
۶	نیکوکاری ایتم برکت	۸۸۲	۴۹,۷۶۶	۱۶,۶۵
۷	توسعه پست بانک	۸۷۱	۶۵,۳۰۱	۱۶,۰۱
۸	ثروت آفرین پارسیان (ETF)	۶۶۸	۶۹,۳۴۳	۱۰,۴۳
۹	کوثر	۱۵۸۴	۲۰,۸۷۵	۹,۴۴
۱۰	نیکی گستران	۱۱۲۳	۲۲,۱۲۸	۸,۷۴
۱۱	شاخص کل			۸
۱۲	صندوق سرمایه گذاری پاداش سهامداری توسعه یکم	۸۴۰	۱,۲۳۶,۲۳۳	۷,۳۶
۱۳	پارس	۲۶۵۴	۴۵,۶۲۱	۵,۵۹
۱۴	قابل معامله سپهر اندیشه نوین (ETF)	۱۲۴۲	۲۲۳,۳۵۷	۵
۱۵	یکم نیکوکاری آگاه	۲۰۴۷	۱۶,۱۴۷	۴,۰۷
۱۶	آرمان سپهر آیندگان (ETF)	۱۳۹۱	۱۱۹,۸۰۳	۳,۹۴
۱۷	قابل معامله سپهر خبرگان نفت (ETF)	۶۸۲	۶۱,۰۹۰	-۰,۵۹
۱۸	صندوق سرمایه گذاری مشترک آرمان اندیش	۱۷۴۲	۱۸,۳۶۷	-۰,۸۹

۱۰. جدول سود و زیان تحقق نیافته

نام سهم	تعداد	ارزش بازار	ارزش دفتری	کارمزد	مالیات	تحقق نیافته
ریال						
ایران خودرو	۱,۰۰۰,۰۰۰	۲,۶۱۹,۰۰۰,۰۰۰	۲,۶۷۳,۵۵۶,۶۶۸	۱۳,۸۵۴,۵۱۰	۱۳,۰۹۵,۰۰۰	(۸۱,۵۰۶,۱۷۸)
پتروشیمی شازند	۷۲۰,۷۵۰	۱,۴۷۶,۰۹۶,۰۰۰	۱,۷۷۴,۴۹۳,۶۶۰	۷,۸۰۸,۵۴۸	۷,۲۸۰,۴۸۰	(۳۱۳,۵۸۶,۶۸۸)
نوسعه فناوری اطلاعات خوارزمی	۴,۵۲۶,۵۷۵	۱۸,۳۷۳,۳۶۷,۹۲۵	۱۹,۵۲۵,۲۵۹,۱۷۳	۹۵,۵۴۱,۵۱۳	۹۱,۸۶۶,۸۴۰	(۱,۳۴۹,۲۹۹,۶۰۱)
بانک گردشگری	۲۰۰,۰۰۰	۲۴۶,۴۰۰,۰۰۰	۲۹۵,۳۶۱,۰۰۰	۱,۲۸۱,۲۸۰	۱,۲۲۲,۰۰۰	(۵۱,۴۷۴,۲۸۰)
تولیدمحور خودرو	۱,۰۵۰,۰۰۰	۲,۳۸۳,۵۰۰,۰۰۰	۲,۷۲۰,۰۳۵,۷۲۷	۱۲,۶۰۸,۷۱۵	۱۱,۹۱۷,۵۰۰	(۳۶۱,۰۶۱,۹۵۲)
مدیریت انرژی امید تابان هور	۶۰۰,۰۰۰	۸۳۸,۸۰۰,۰۰۰	۷۴۷,۵۸۷,۲۷۴	۴,۳۶۱,۷۶۰	۴,۱۹۴,۰۰۰	(۸۲,۶۵۶,۹۶۶)
سیمان هگمتان	۷۷۱,۹۸۳	۱,۷۶۲,۴۳۷,۱۸۹	۲,۰۵۷,۸۹۶,۸۶۱	۹,۳۲۲,۲۹۳	۸,۸۱۲,۱۸۶	(۳۱۳,۵۹۵,۱۵۱)
سرمایه گذاری سایپا	۲,۰۰۰,۰۰۰	۱,۸۱۴,۰۰۰,۰۰۰	۱,۶۸۲,۵۰۷,۰۰۰	۹,۵۹۶,۰۶۰	۹,۰۷۰,۰۰۰	(۱۱۲,۸۲۶,۹۴۰)
لبیات کالبر	۶۰۰,۰۰۰	۱,۳۵۴,۸۰۰,۰۰۰	۱,۵۵۲,۲۱۵,۸۵۶	۷,۱۶۶,۸۹۲	۶,۷۷۴,۰۰۰	(۳۱۱,۳۵۶,۷۴۸)
مخابرات ایران	۵۰۰,۰۰۰	۹,۷۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۱۷۹,۲۳۱,۸۰۰	۵۱,۳۶۵,۹۰۰	۴۸,۵۵۰,۰۰۰	(۵۶۹,۱۴۷,۷۰۰)
شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان	۶۰۰,۰۰۰	۸۳۷,۷۶۰,۰۰۰	۹۰۴,۱۹۱,۵۰۲	۴,۳۰۴,۳۵۲	۴,۱۳۸,۸۰۰	(۸۴,۸۷۴,۶۵۴)
فیبر ایران	۳۵۰,۰۰۰	۲۵۶,۴۱۰,۰۰۰	۳۰۳,۲۱۶,۵۰۵	۱,۳۵۶,۰۶۰	۱,۲۸۲,۰۵۰	(۴۹,۴۴۴,۹۶۴)
ح. مدیریت انرژی امید تابان هور	۴۴۳,۴۷۸	۱۷۶,۵۰۴,۲۴۴	۳۱۱,۳۰۵,۶۷۱	۹۱۷,۸۲۲	۸۸۲,۵۲۱	(۱۳۶,۶۰۱,۷۷۰)
سرمایه گذاری خوارزمی	۴۰۰,۰۰۰	۳,۰۳۲,۰۰۰,۰۰۰	۳,۳۸۰,۳۴۹,۰۳۵	۱۶,۰۳۹,۳۸۰	۱۵,۱۶۰,۰۰۰	(۳۷۹,۵۴۸,۳۱۵)
سرمایه گذاری توکافولاد (هلدینگ)	۱,۴۱۵,۳۲۴	۱,۶۳۸,۹۴۵,۱۹۲	۱,۸۰۴,۷۹۶,۸۴۴	۸,۶۷۰,۰۲۰	۸,۱۹۴,۷۳۶	(۱۸۲,۷۱۶,۳۸۸)
پاکسان	۲۰۰,۰۰۰	۱,۰۷۳,۶۰۰,۰۰۰	۱,۱۹۴,۳۶۲,۸۳۱	۵,۶۷۹,۳۴۴	۵,۳۶۸,۰۰۰	(۱۳۱,۸۱۰,۱۷۵)
تراکتورسازی ایران	۱,۰۰۰,۰۰۰	۲,۶۶۵,۰۰۰,۰۰۰	۲,۶۸۱,۹۷۷,۷۴۰	۱۴,۰۹۷,۸۵۰	۱۳,۳۲۵,۰۰۰	(۴۴,۴۰۰,۵۹۰)
ح. پتروشیمی شازند	۴۳۲,۴۵۰	۳۹۹,۱۵۱,۳۵۰	۶۴۰,۸۹۰,۹۰۱	۲,۱۱۱,۵۱۱	۱,۹۹۵,۷۵۷	(۲۴۵,۸۴۶,۸۱۸)
اختیار ف. مخابرات ایران ۹۶۱۲	۵۰۰,۰۰۰	۲۹۵,۰۰۰,۰۰۰	۲۹۳,۹۱۱,۴۵۰	۱,۵۶۰,۵۵۰	۰	(۴۷۲,۰۰۰)
پاکدیس	۲۸۰,۰۰۰	۱۴۸,۸۲۰,۰۰۰	۱۵۱,۹۰۳,۲۹۴	۷۷۳,۸۶۴	۷۴۴,۱۰۰	(۴۶۰,۱,۳۵۸)
ایران ارقام	۵۰۰,۰۰۰	۲,۹۶۲,۵۰۰,۰۰۰	۳,۲۴۷,۴۷۳,۳۶۸	۱۵,۶۷۱,۶۲۵	۱۴,۸۱۲,۵۰۰	(۳۱۵,۴۵۷,۴۹۳)
ایران خودرو دیزل	۱,۰۰۰,۰۰۰	۷۹۲,۰۰۰,۰۰۰	۸۱۱,۹۴۴,۰۳۷	۴,۱۸۹,۶۸۰	۳,۹۶۰,۰۰۰	(۲۸۰,۹۳,۷۱۷)
شیشه همدان	۹۰۰,۰۰۰	۶,۹۶۲,۴۰۰,۰۰۰	۷,۶۸۳,۷۰۳,۷۵۳	۳۶,۸۳۱,۰۹۶	۳۴,۸۱۲,۰۰۰	(۷۹۲,۹۴۶,۸۴۹)
قطعات انومبیل ایران	۳۵۰,۰۰۰	۵۲۷,۱۰۰,۰۰۰	۶۶۵,۹۰۶,۶۸۵	۲,۷۸۸,۳۵۹	۲,۶۳۵,۵۰۰	(۱۴۴,۲۳۰,۵۴۴)
گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو	۱,۳۰۰,۰۰۰	۴,۲۰۶,۸۰۰,۰۰۰	۴,۷۷۳,۷۹۰,۴۸۸	۲۲,۲۵۳,۹۷۲	۲۱,۰۳۴,۰۰۰	(۶۱۰,۲۷۸,۴۶۰)
جمع		۶۶,۵۴۲,۳۹۱,۹۰۰	۷۲,۰۶۷,۸۶۹,۱۳۳	۲۵۰,۱۵۴,۲۰۴	۲۳۱,۲۳۶,۹۶۰	(۶,۲۰۶,۸۶۸,۳۹۷)

۱- ۱۰- سود تحقق نیافته نگهداری اوراق مشارکت

در انتهای دوره مالی اوراق مشارکتی وجود ندارد.

۲-۱۰- جدول سود و زیان حاصل از فروش

شرکت	تعداد	بهای فروش	ارزش دفتری	کارمزد	مالیات	سود (زیان) فروش
ریال						
ایران خودرو نیزل	۵۶۹,۱۲۱	۵۸۰,۵۰۳,۴۲۰	۴۶۱,۰۰۰,۸۵۰	۳۰,۷۰۸,۶۶۶	۲,۹۰۲,۵۱۷	۱۱۳,۵۲۱,۵۲۳
پاکسان	۱۰۸,۲۳۷	۶۰۰,۳۹۵,۲۶۳	۶۴۶,۳۷۱,۲۴۸	۳,۱۷۵,۵۶۲	۳,۰۰۱,۴۷۶	(۵۲,۲۵۳,۰۲۳)
پاکدیس	۵۰,۰۰۰	۳۰۱,۹۶۴,۹۹۸	۲۹۴,۲۰۳,۹۵۰	۱,۵۴۳,۰۴۴	۱,۵۰۹,۸۲۵	۴,۷۰۸,۱۷۹
خدمات انفورماتیک	۵۱,۰۰۰	۱,۳۸۵,۳۶۴,۰۰۰	۱,۱۶۸,۸۸۰,۲۸۴	۷,۳۲۸,۵۷۷	۶,۹۲۶,۸۲۰	۲۰۳,۲۲۸,۳۱۹
کشت و صنعت شهداد ناب خراسان	۲۰۰,۰۰۰	۴۴۶,۵۰۰,۰۰۰	۳۶۴,۷۲۰,۶۲۰	۲,۲۸۱,۶۱۴	۲,۲۳۲,۴۹۷	۷۷,۲۶۵,۲۶۹
نفت پاسارگاد	۶۵,۰۰۰	۷۳۰,۸۰۵,۰۰۰	۶۹۷,۰۲۶,۰۹۴	۳,۷۳۴,۴۱۴	۳,۶۵۴,۰۲۶	۲۶,۳۹۰,۴۶۶
سایپا	۵,۰۰۰,۰۰۰	۶,۷۳۹,۴۰۰,۰۰۰	۶,۰۸۳,۴۳۴,۸۴۷	۳۵,۶۵۱,۴۲۹	۳۳,۶۹۷,۰۰۰	۵۸۶,۶۱۶,۷۲۴
سرمایه گذاری سپه	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۲۰۲,۱۳۹,۱۱۳	۱,۱۹۷,۵۴۹,۱۰۸	۶,۳۵۹,۳۱۵	۶,۰۱۰,۶۹۵	(۷,۷۸۰,۰۰۰)
س. نفت و گاز و پتروشیمی تامین	۵۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۱۹۵,۹۸۶	۹۲۹,۳۳۷,۶۹۲	۵,۲۹۱,۰۴۳	۵,۰۰۰,۹۸۰	۶۰,۵۶۶,۲۷۱
تولید محورو خودرو	۱۰۰,۰۰۰	۲۶۷,۸۰۰,۰۰۰	۲۴۹,۴۰۶,۹۳۱	۱,۴۱۶,۶۶۰	۱,۳۳۸,۹۹۹	۱۵,۶۳۷,۴۱۰
سیمان هگمتان	۱۲۳,۲۱۴	۳۶۰,۹۷۰,۶۰۸	۳۲۷,۰۵۹,۵۱۸	۱,۹۰۹,۵۳۴	۱,۸۰۴,۸۵۳	۳۰,۱۹۶,۷۰۳
فتر سازی زر	۵۰۰,۰۰۰	۴۸۴,۹۶۲,۷۴۵	۴۴۱,۹۰۵,۵۱۳	۲,۵۶۵,۴۴۷	۲,۴۲۴,۸۱۲	۳۸,۰۶۶,۹۷۳
قطعات اتومبیل ایران	۸۱۲,۰۰۰	۱,۷۸۵,۸۰۱,۷۰۱	۱,۵۱۹,۶۷۴,۰۵۱	۹,۴۴۶,۸۸۲	۸,۹۲۹,۰۰۷	۲۴۷,۷۵۱,۷۶۱
فولاد مبارکه اصفهان	۱,۲۰۰,۰۰۰	۱,۶۶۹,۰۵۷,۴۳۱	۱,۶۷۳,۴۰۱,۶۷۱	۸,۸۲۹,۳۰۹	۸,۳۴۵,۲۸۵	(۲۱,۵۱۸,۸۳۴)
نورد آلومینیوم	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۹۸۴,۰۰۱,۳۷۸	۱,۶۳۳,۰۲۱,۵۲۲	۱۰,۴۹۵,۳۸۲	۹,۹۲۰,۰۰۵	۳۳۰,۵۶۴,۳۶۹
گروه پتروشیمی س. ایرانیان	۱,۴۰۰,۰۰۰	۱,۶۹۴,۰۰۰,۰۰۰	۱,۴۰۳,۳۳۱,۱۲۷	۸,۹۶۱,۲۵۹	۸,۴۷۰,۰۰۰	۲۷۴,۳۴۷,۶۱۴
نیروکالر	۳۵۰,۰۰۰	۱,۴۹۲,۱۰۲,۳۹۲	۹۷۶,۸۴۳,۷۷۴	۷,۸۹۳,۲۲۲	۷,۴۶۰,۵۱۰	۴۹۹,۹۰۴,۸۸۶
جمع		۲۲,۷۲۵,۸۶۳,۱۳۴	۲۰,۰۶۶,۰۶۶,۴۵۴	۱۱۹,۹۵۳,۵۵۹	۱۱۳,۶۲۱,۳۰۷	۲,۴۳۶,۲۱۴,۶۱۴

۱۱. سرمایه گذاری در سهام

صنعت	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	درصد به کل داراییها
	ریال		درصد
مخابرات	۱۰,۴۷۴,۴۶۷,۸۰۰	۹,۹۰۴,۸۴۸,۱۰۰	۸,۴۱
ماشین آلات و تجهیزات	۲,۶۸۱,۹۷۷,۷۴۰	۲,۶۳۷,۵۷۷,۱۵۰	۲,۲۴
محصولات غذایی	۲,۶۰۸,۳۹۸,۵۴۴	۲,۳۰۷,۵۶۸,۱۷۰	۱,۹۶
محصولات چوبی	۳۰۳,۳۱۶,۵۰۵	۲۵۳,۷۷۱,۵۴۱	۰,۳۲
خودرو و ساخت قطعات	۱۲,۸۸۹,۶۲۱,۸۰۱	۱۰,۴۲۰,۰۶۲,۷۶۴	۸,۸۵
محصولات شیمیایی	۳,۶۲۵,۳۱۷,۰۳۸	۲,۹۱۸,۵۰۳,۷۱۱	۲,۴۸
محصولات کانی غیرفلزی	۷,۸۹۶,۵۶۵,۶۴۷	۶,۸۹۰,۷۵۶,۹۰۴	۵,۸۵
عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم	۱,۳۳۳,۰۴۲,۳۲۷	۱,۰۰۵,۰۳۹,۵۱۸	۰,۸۵
فلزات اساسی	۱,۸۰۴,۷۹۶,۸۴۳	۱,۶۲۲,۰۸۰,۴۴۶	۱,۳۸
سیمان	۲,۰۹۳,۳۹۳,۲۳۶	۱,۷۴۴,۳۰۱,۷۱۰	۱,۴۸
سرمایه گذاریها	۵,۴۹۱,۸۶۳,۰۵۳	۴,۷۹۶,۱۳۴,۶۶۰	۴,۰۷
بانکها و موسسات اعتباری	۳۰۰,۳۱۶,۳۱۲	۲۴۳,۹۰۸,۸۹۶	۰,۳۱
رایانه و فعالیت‌های وابسته به آن	۲۲,۷۸۰,۷۷۸,۸۷۱	۲۱,۱۱۹,۶۲۹,۰۵۰	۱۷,۹۴
جمع	۷۴,۲۸۳,۵۵۵,۷۱۷	۶۵,۸۶۴,۱۸۲,۶۲۰	۵۵,۹۵

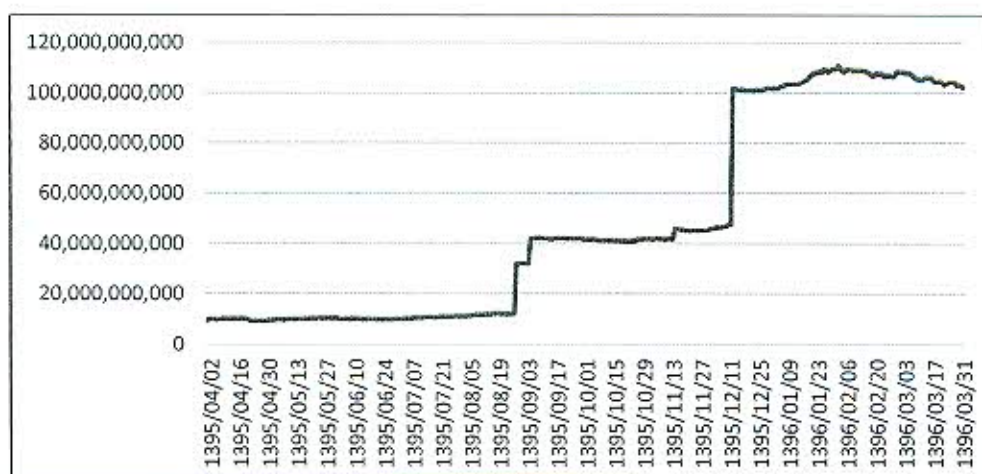
۱۲. مروری بر وضعیت صندوق

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
۱۳۹۴/۰۳/۳۱	۷۶۰,۹۴۸	۸,۰۳۶	۶,۱۱۴,۹۷۸,۹۹۳
۱۳۹۴/۱۲/۲۹	۱,۲۴۱,۳۲۰	۸,۱۱۲	۱۰,۰۶۹,۵۸۹,۳۶۷
۱۳۹۵/۰۳/۳۱	۱,۱۱۶,۸۹۱	۸,۵۷۷	۹,۵۷۹,۵۷۲,۳۶۰
۱۳۹۵/۰۷/۳۰	۱,۳۵۲,۶۲۴	۸,۲۹۶	۱۱,۲۲۱,۳۶۹,۸۹۳
۱۳۹۵/۰۸/۳۰	۱,۳۸۳,۱۱۳	۲۳,۲۹۹	۳۲,۲۲۵,۱۳۹,۶۴۰
۱۳۹۵/۰۹/۳۰	۱,۳۵۸,۷۶۱	۳۰,۵۹۰	۴۱,۵۶۴,۵۰۵,۲۹۹
۱۳۹۵/۱۰/۳۰	۱,۳۷۸,۰۶۴	۳۰,۴۳۲	۴۱,۹۳۷,۲۵۷,۶۶۰
۱۳۹۵/۱۱/۳۰	۱,۳۸۱,۶۹۱	۳۳,۰۰۷	۴۵,۶۰۵,۴۷۷,۷۸۱
۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۱,۴۵۱,۱۸۵	۷۰,۱۴۵	۱۰۱,۷۹۳,۳۷۶,۴۸۸
۱۳۹۶/۰۱/۳۱	۱,۵۳۸,۴۰۶	۷۱,۰۸۵	۱۰۹,۳۵۷,۵۶۹,۸۵۶
۱۳۹۶/۰۲/۳۱	۱,۵۲۱,۰۷۴	۷۱,۰۸۵	۱۰۸,۱۲۵,۵۳۲,۴۷۶
۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱,۴۴۲,۹۲۲	۷۰,۹۰۳	۱۰۲,۳۰۷,۴۷۳,۳۰۴

خالص ارزش دارایی هر واحد سرمایه گذاری



خالص دارایی ها



تعداد واحدها

