

گزارش عملکرد مدیر صندوق

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی مفید

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۹.۰۳.۳۱

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی مفید

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹.۰۳.۳۱

۱- اطلاعات کلی صندوق

۱-۱- تاریخچه فعالیت

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی مفید که صندوقی با سرمایه باز محسوب می‌شود در تاریخ ۱۳۹۷/۰۸/۳۰ نزد ثبت شرکتها با شماره ۴۵۹۵۱ و شناسه ملی ۱۴۰۰۷۹۵۹۸۹۹ و در تاریخ ۱۳۹۷/۰۹/۱۲ تحت شماره ۱۱۶۱۷ نزد سازمان بورس به ثبت رسیده است. هدف از تشکیل این صندوق، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و اختصاص آنها به خرید انواع اوراق بهادار به منظور انجام تعهدات بازارگردانی و کسب منافع از این محل است.

با توجه به پذیرش ریسک مورد قبولی، تلاش می‌شود، بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه‌گذاران گردد. انباشته شدن سرمایه در صندوق، مزیت‌های متعددی نسبت به سرمایه‌گذاری انفرادی سرمایه‌گذاران دارد: اولاً هزینه‌ی به‌کارگیری نیروهای متخصص، گردآوری و تحلیل اطلاعات و گزینش سبد بهینه‌ی اوراق بهادار بین همه‌ی سرمایه‌گذاران تقسیم می‌شود و سرانه‌ی هزینه‌ی هر سرمایه‌گذار کاهش می‌یابد. ثانیاً، صندوق از جانب سرمایه‌گذاران، کلیه‌ی حقوق اجرایی مربوط به صندوق از قبیل دریافت سود و کوپن اوراق بهادار را انجام می‌دهد و در نتیجه سرانه‌ی هزینه‌ی هر سرمایه‌گذار برای انجام سرمایه‌گذاری کاهش می‌یابد. ثالثاً، امکان سرمایه‌گذاری مناسب و متنوع‌تر داراییها فراهم شده و در نتیجه ریسک سرمایه‌گذاری کاهش می‌یابد. موضوع فعالیت اصلی صندوق، سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار و موضوع فعالیت فرعی آن مشارکت در تعهد پذیره نویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار است.

مدت فعالیت صندوق به موجب ماده (۵) اساسنامه، ۳ سال تا تاریخ ۱۴۰۰/۰۸/۲۹ است. مرکز اصلی صندوق در تهران، محل کاووسییه، خیابان دیدار شمالی، خیابان پدیدار، پلاک ۴۵ طبقه ۱۰ واقع شده است.

۱-۲- اطلاع رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی آینده نگر دانا مطابق با ماده ۴۴ اساسنامه در تارنمای صندوق به آدرس <http://Mofidmmf.com> درج گردیده است.

۱-۲- ریسک سرمایه گذاری در صندوق

هر چند 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 ریسک های سرمایه گذاری در صندوق از جمله ریسک های زیر داشته باشند.

دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز و عادی با سرمایه گذاری در صندوق، تمام ریسک های فرا روی صندوق را می پذیرند. در سایر بندهای این بخش، برخی از ریسک های سرمایه گذاری در صندوق بر شمرده شده اند.

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 و ضامن آن است. با توجه به آنکه ممکن است در مواقعی تمام یا بخشی از داراییهای 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.

ریسک نکول اوراق بهادار با درآمد ثابت:

اوراق بهادار با درآمد ثابت شرکتها بخشی از دارایی های صندوق را تشکیل می دهد. گرچه صندوق در اوراق بهاداری سرمایه گذاری کند که سود حداقل برای آنها تعیین و پرداخت سود و اصلی سرمایه گذاری آن

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی مفید

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹.۰۳.۳۱

توسط یک مؤسسه ی معتبر تضمین شده باشد، یا برای پرداخت اصلی و سود سرمایه گذاری در آن ها، و ثایق معتبر و کافی وجود داشته باشد؛ ولی این احتمال وجود دارد که طرح سرمایه گذاری مرتبط با این اوراق، سودآوری کافی نداشته باشد یا ناشر و ضامن به تعهدات خود در پرداخت به موقع سود و اصل اوراق بهادار، عمل ننمایند یا ارزش و ثایق به طرز قابل توجهی کاهش یابد به طوری که پوشش - دهنده ی اصلی سرمایه گذاری و سود متعلق به آن نباشند. وقوع این اتفاقات می تواند باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقبا سرمایه - گذاران شوند.

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 مییابد. اگر صندوق در این نوع اوراق بهادار سرمایه گذاری کرده باشد و بازخرید آن به قیمت معین توسط یک مؤسسه ی معتبر (نظیر بانک) تضمین نشده باشد، افزایش نرخ بازده بدون ریسک، ممکن است باعث تحمیلی ضرر به صندوق و متعاقبا سرمایه گذاران گردد.

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 داراییهای 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 تأمین وجه نقد به حساب بستانکاری سرمایه گذار منظور میگردد و بازپرداخت این بدهیها با روشی FIFO و براساسی تاریخ و ساعت ثبت سفارشات ابطال انجام می گیرد.

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی مفید

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹.۰۳.۳۱

۲- ارکان صندوق سرمایه گذاری

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی مفید از ارکان زیر تشکیل شده است :

مجمع صندوق سرمایه گذاری، از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز تشکیل می شود. دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز به ازای هر واحد سرمایه گذاری ممتاز از حق رای در مجمع برخوردارند. در تاریخ ترازنامه دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتازی که دارای حق رأی بوده اند شامل اشخاص زیر است:

ردیف	نام دارندگان واحدهای ممتاز	تعداد واحدهای ممتاز تحت تملک	درصد واحدهای تحت تملک ممتاز
۱	شرکت سبد گردان انتخاب مفید	۳,۴۹۶,۵۰۰	۹۹.۹%
۲	شرکت مشاور سرمایه گذاری ایده مفید	۳,۵۰۰	۰.۱%
	جمع	۳,۵۰۰,۰۰۰	۱۰۰%

مدیر صندوق، شرکت سبدگردان انتخاب مفید است که در تاریخ ۱۳۹۵/۰۴/۱۵ با شماره ثبت ۴۹۷۴۰ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از تهران - خیابان آفریقا - بعد از چهارراه جهان کودک - خیابان دیدار شمالی - نیش پدیدار شرقی پلاک ۴۵ طبقه ۷.

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی مفید

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹.۰۳.۳۱

متولی صندوق، مؤسسه حسابرسی فراز مشاور (حسابداران رسمی) است که در تاریخ ۱۳۶۷/۰۹/۱۰ به شماره ثبت ۳۴۹۱ نزد مرجع ثبت شرکتها و مؤسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از تهران، ابتدای خیابان استاد مطهری، شماره ۴۴۴، طبقه سوم

حسابرس صندوق، مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت رهبین است که در تاریخ ۱۳۷۵/۰۳/۲۸ به شماره ثبت ۸۹۷۷ نزد مرجع ثبت شرکت های تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارت است از تهران، خیابان سهروردی شمالی، خیابان خرمشهر، خیابان عربعلی، پلاک ۱، واحد ۶

۳- خالص ارزش روز و تعداد سرمایه گذاران

صندوق بازارگردانی مفید در تاریخ ۱۳۹۹/۰۳/۳۱ :

تعداد سرمایه گذاران (حقیقی و حقوقی): ۳ نفر

مجموع واحدهای سرمایه گذاری: ۵۰,۰۰۰,۰۰۰ واحد

خالص ارزش داراییهای متعلق به دارندگان واحدهای سرمایه گذاری: ۱,۲۴۲,۲۱۵,۴۹۱,۱۰۹ ریال

NAV ابطال : ۲۴,۸۴۴ ریال

NAV صدور : ۲۴,۸۹۷ ریال

۴- بازدهی صندوق بازارگردانی مفید و سهام و صندوقهای مورد بازارگردانی در طی سال مالی به شرح زیر می باشد:

صندوق عیار		صندوق اطلس		سهام غلتک سازان سپاهان	
بازدهی صندوق عیار	بازدهی صندوق بازارگردانی مفید	بازدهی صندوق اطلس	بازدهی صندوق بازارگردانی مفید	بازدهی سهام	بازدهی صندوق بازارگردانی مفید
۸۸.۸۸%	۲۲.۳۵%	۳۷۳.۹۴%	۱۷۷.۲۸%	۲۸۵.۵۹%	۶۹.۹%

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی مفید

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹.۰۳.۳۱

۵- ارزش و حجم معاملات صندوق در مورد سهام مورد بازارگردانی (غلتک سازان سپاهان) طی سال مالی:

ارزش معاملات خرید	ارزش معاملات فروش	حجم معاملات خرید	حجم معاملات فروش
ریال	ریال	تعداد	تعداد
۷۴۹,۶۷۰,۱۵۸,۳۵۰	۷۵۷,۵۱۶,۰۹۱,۲۶۲	۳۵,۶۵۸,۱۳۲	۳۴,۴۹۵,۹۷۵

۶- ارزش و حجم معاملات صندوق در مورد صندوق مورد بازارگردانی (اطلس) طی سال مالی:

ارزش معاملات خرید	ارزش معاملات فروش	حجم معاملات خرید	حجم معاملات فروش
ریال	ریال	تعداد	تعداد
۶,۲۴۹,۹۲۶,۸۴۲,۰۹۸	۵,۶۶۱,۹۶۱,۰۲۶,۳۲۳	۱,۳۱۷,۴۶۷,۶۷۲	۱,۴۸۲,۹۴۹,۸۰۱

۷- ارزش و حجم معاملات صندوق در مورد صندوق مورد بازارگردانی (عیار) طی سال مالی:

ارزش معاملات خرید	ارزش معاملات فروش	حجم معاملات خرید	حجم معاملات فروش
ریال	ریال	تعداد	تعداد
۴۶,۸۲۹,۹۳۰,۷۶۰	۴۸,۹۱۱,۰۵۰,۴۶۷	۳,۱۲۰,۰۰۰	۲,۹۹۱,۱۷۹

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی مفید

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹.۰۳.۳۱

۸- ترکیب دارائی های صندوق

عنوان	مبلغ (میلیون ریال)	نسبت از کل دارایی (درصد)
سهام	۱,۰۸۷,۹۱۵	۸۷,۳۸
اوراق بهادار با درآمد ثابت	۱۰۹,۲۲۲	۸,۷۷
نقد و بانک	۴۷,۲۲۵	۳,۸۰
سایر	۶۳۷	۰,۰۵
جمع	۱,۲۴۴,۹۹۹	۱۰۰

باتشکر
حجت اله نصرتیان
مدیرعامل
انتخاب مفید
مدیریت دارایی