

گزارش عملکرد

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک مدرسه کسب و کار

صوفی رازی

دوره مالی سه ماهه منتهی به

۱۳۹۹.۱۱.۳۰

تاریخ تهیه گزارش: ۱۳۹۹.۱۲.۱۲

گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری مشترک مدرسه کسب و کار صوفی رازی

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۳۹۹.۱۱.۳۰

۱- اطلاعات کلی صندوق

۱-۱- تاریخچه فعالیت

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک مدرسه کسب و کار صوفی رازی صندوقی است که در تاریخ ۱۳۹۸/۱۱/۱۹ تحت شماره ۱۱۶۹۱ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار و شناسه ملی ۱۴۰۰۸۹۳۱۶۷۴ در تاریخ ۱۳۹۸/۱۰/۲۹ به شماره ۴۹۰۳۸ نزد سازمان ثبت شرکتها به ثبت رسیده است. هدف از تشکیل این صندوق، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و تشکیل سبدی از دارایی‌های مالی و مدیریت این سبد است. با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می‌شود بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه‌گذاران گردد. خرید سهام پذیرفته شده در بورس، اوراق بهادار با درآمد ثابت و ... سرمایه‌گذاری می‌نماید.

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 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، تا تاریخ ۱۴۰۱/۱۰/۲۸ تمدید گردیده است. مرکز اصلی صندوق تهران - خیابان نلسون ماندلا - نبش دیدار شمالی خیابان پدیدار - پلاک ۴۵ می‌باشد.

۱-۲- رسانی اطلاع

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق پیشرو مطابق با ماده ۵۴ اساسنامه در تارنمای صندوق به آدرس

www.razifund.com درج گردیده است

گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری مشترک مدرسه کسب و کار صوفی رازی

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۳۹۹.۱۱.۳۰

۳-۱- ریسک سرمایه‌گذاری در صندوق

هر چند تمهیدات لازم به عمل آمده است تا سرمایه‌گذاری در صندوق سودآور باشد، ولی احتمال وقوع زیان در سرمایه‌گذاری‌های صندوق همواره وجود دارد. بنابراین سرمایه‌گذاران باید به ریسک‌های سرمایه‌گذاری در صندوق از جمله ریسک‌های زیر داشته باشند.

دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز و عادی با سرمایه‌گذاری در صندوق، تمام ریسک‌های فرا روی صندوق را می‌پذیرند. در سایر بندهای این بخش، برخی از ریسک‌های سرمایه‌گذاری در صندوق بر شمرده شده‌اند.

ریسک کاهش ارزش دارایی‌های 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 سرمایه‌گذاری شده باشند و از آنجا که قیمت این اوراق می‌تواند در بازار کاهش یابد، لذا صندوق از این بابت ممکن است متضرر شده و این ضرر به سرمایه‌گذاران منتقل شود.

ریسک نکول اوراق بهادار با در آمد ثابت :

اوراق بهادار با در آمد ثابت شرکتها بخشی از دارایی‌های صندوق را تشکیل می‌دهد. گرچه صندوق در اوراق بهاداری سرمایه‌گذاری کند که سود حداقل برای آنها تعیین و پرداخت سود و اصلی سرمایه‌گذاری آن توسط یک مؤسسه‌ی معتبر تضمین شده باشد، یا برای پرداخت اصلی و سود سرمایه‌گذاری در آن‌ها، و ثابق معتبر و کافی وجود داشته باشد؛ ولی این احتمال وجود دارد که طرح سرمایه‌گذاری 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 نمایند یا ارزش و ثابق به طرز قابل توجهی

گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری مشترک مدرسه کسب و کار صوفی رازی

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۳۹۹.۱۱.۳۰

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 تامین 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 سرمایه‌گذاری مشترک مدرسه کسب و کار صوفی رازی

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۳۹۹.۱۱.۳۰

۲- ارکان صندوق سرمایه‌گذاری

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک مدرسه کسب و کار صوفی رازی از ارکان زیر تشکیل شده است:
مجمع صندوق سرمایه‌گذاری، از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز تشکیل می‌شود.
دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز: به ازای هر واحد از کل واحدهای ممتاز که در اختیار داشته باشند، از حق رأی در مجمع برخوردارند. در تاریخ ترازنامه دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتازی که دارای حق رأی بوده اند شامل اشخاص زیر است:

ردیف	نام دارندگان واحدهای ممتاز	تعداد واحدهای ممتاز تحت تملك	درصد واحدهای تحت تملك ممتاز
۱	شرکت سبدگردان انتخاب مفید	۴۹۹,۹۵۰	۹۹
۲	مشاوره سرمایه‌گذاری ایده مفید	۵۰	۱
	جمع	۵۰۰,۰۰۰	۱۰۰

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

گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری مشترک مدرسه کسب و کار صوفی رازی

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۳۹۹.۱۱.۳۰

مدیر ثبت صندوق. شرکت کارگزاری مفید است که در تاریخ ۱۳۷۳/۰۹/۲۳ با شماره ثبت ۱۰۹۷۳۷ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از تهران - ابتدای خیابان قائم مقام فراهانی - کوچه نگین - کوچه زیبا پلاک ۱.

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

حسابرس صندوق، مؤسسه حسابرسی فراز مشاور دیلمی پور است که در تاریخ ۱۳۶۷/۰۹/۱۰ به شماره ثبت ۳۴۹۱ نزد مرجع ثبت شرکت‌ها و مؤسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارتست از تهران، خیابان نلسون ماندلا (آفریقا)، مجتمع الهیه، شماره ۲۴۴، طبقه ۶، واحد ۶۰۷

۳- خالص ارزش روز و تعداد سرمایه‌گذاران

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک مدرسه کسب و کار صوفی رازی در تاریخ ۱۳۹۹/۱۱/۳۰ :

تعداد سرمایه‌گذاران (حقیقی و حقوقی): ۱۱۳ نفر

مجموع واحدهای سرمایه‌گذاری: ۳,۲۸۴,۲۴۵ واحد

خالص ارزش داراییهای متعلق به دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری: ۴۳,۵۵۱,۷۵۶,۶۸۹ ریال

NAV ابطال : ۱۳,۲۶۱ ریال

NAV صدور : ۱۳,۳۱۵ ریال

گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری مشترک مدرسه کسب و کار صوفی رازی

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۳۹۹.۱۱.۳۰

۴- ترکیب داراییهای صندوق به تفکیک صنعت

صنعت	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	درصد به کل داراییها
	ریال	ریال	درصد
فلزات اساسی	۸,۵۰۳,۷۲۷,۰۶۵	۸,۱۸۸,۲۱۳,۷۷۳	۱۷/۴۴%
فراورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای	۴,۷۶۸,۰۰۱,۱۵۶	۵,۰۱۴,۰۵۰,۲۲۶	۱۰/۶۸%
ماشین آلات و تجهیزات	۸۹۷,۳۱۲,۴۱۰	۹۹۸,۳۸۰,۷۱۶	۲/۱۳%
حمل و نقل، انبارداری و ارتباطات	۱,۳۹۹,۷۲۸,۱۱۲	۱,۲۰۶,۳۷۸,۹۶۸	۲/۵۷%
بانکها و موسسات اعتباری	۱,۷۴۵,۹۷۱,۳۸۹	۱,۲۳۹,۵۲۳,۹۴۷	۲/۶۴%
فعالیت‌های کمکی به نهادهای مالی واسط	۲,۱۵۲,۰۲۷,۲۱۸	۱,۴۷۲,۴۰۱,۶۱۱	۳/۱۴%
استخراج نفت گاز و خدمات جنبی جز اکتشاف	۱,۲۸۸,۱۱۷,۱۱۱	۱,۵۸۶,۹۹۷,۲۰۴	۳/۳۸%
محصولات شیمیایی	۱,۴۲۳,۷۴۰,۱۴۶	۱,۵۵۷,۳۵۰,۳۹۱	۳/۳۲%
استخراج کانه های فلزی	۱,۳۴۳,۵۳۵,۰۸۰	۱,۵۲۹,۹۳۵,۲۹۰	۳/۲۶%
عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم	۱,۵۳۰,۶۶۷,۴۰۴	۱,۵۲۴,۳۸۶,۴۰۷	۳/۲۵%
انبوه سازی، املاک و مستغلات	۵۹۸,۳۲۳,۴۳۲	۷۶۴,۲۵۱,۰۴۵	۱/۶۳%
رایانه و فعالیت‌های وابسته به آن	۶,۷۷۱,۸۶۹	۱۱,۷۲۲,۷۶۴	۰/۰۲%
جمع	۲۵,۶۵۷,۹۲۲,۳۹۲	۲۵,۰۹۳,۵۹۲,۳۴۲	۵۳/۴۵%

باتشکر
حجت اله نصرتیان
مدیرعامل

انتخاب مفید
مدیریت دارایی