

## گزارش عملکرد

صندوق سرمایه گذاری مشترک مدرسه کسب و کار

صوفی رازی

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۴۰۰.۰۵.۳۱

## گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک مدرسه کسب و کار صوفی رازی

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۴۰۰.۰۵.۳۱

### ۱- اطلاعات کلی صندوق

#### ۱-۱- تاریخچه فعالیت

صندوق سرمایه گذاری مشترک مدرسه کسب و کار صوفی رازی صندوقی است که در تاریخ ۱۳۹۸/۱۹/۱۱ تحت شماره ۱۶۹۱ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار و شناسه ملی ۱۴۰۰۸۹۳۱۶۷۴ در تاریخ ۱۳۹۸/۱۰/۲۹ به شماره ۴۹۰۳۸ نزد سازمان ثبت شرکت ها به ثبت رسیده است. هدف از تشکیل این صندوق، جمع آوری سرمایه از سرمایه گذاران و تشکیل سبدی از دارایی ها و مدیریت این سبد است. با توجه پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می شود بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه گذاران گردد. خرید سهام پذیرفته شده در بورس، اوراق بهادار با درآمد ثابت و... سرمایه گذاری می نماید.

با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می شود، بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه گذاران گردد. انباشته شدن سرمایه در صندوق، مزیت های متعددی نسبت به سرمایه گذاری انفرادی سرمایه گذاران دارد: اولاً هزینه ی به کارگیری نیروهای متخصص، گردآوری و تحلیل اطلاعات و گزینش سبد بهینه ی اوراق بهادار بین همه ی سرمایه گذاران تقسیم می شود و سرانه ی هزینه ی هر سرمایه گذار کاهش مییابد. ثانیاً، صندوق از جانب سرمایه گذاران، کلیه ی حقوق اجرایی مربوط به صندوق از قبیل دریافت سود و کوپن اوراق بهادار را انجام می دهد و در نتیجه سرانه ی هزینه ی هر سرمایه گذار برای انجام سرمایه گذاری کاهش مییابد. ثالثاً، امکان سرمایه گذاری مناسب و متنوع تر داراییها فراهم شده و در نتیجه ریسک سرمایه گذاری کاهش مییابد. موضوع فعالیت اصلی صندوق، سرمایه گذاری 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 می باشد.

#### ۱-۲- اطلاع رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه گذاری مدرسه کسب و کار صوفی رازی مطابق با ماده ۵۴ اساسنامه در تارنمای صندوق به آدرس [www.razifund.com](http://www.razifund.com) درج گردیده است.

۱-۳- 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 توسط یک مؤسسه ی معتبر تضمین شده باشد، یا برای پرداخت اصلی و سود سرمایه گذاری در آن ها، و وثایق 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 وثایق 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.

## گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک مدرسه کسب و کار صوفی رازی

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۴۰۰.۰۵.۳۱

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.

### ۲- ارکان صندوق سرمایه گذاری

صندوق سرمایه گذاری مشترک مدرسه کسب و کار صوفی رازی از ارکان زیر تشکیل شده است:

مجمع صندوق: از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز تشکیل می شود.

دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز: به ازای هر واحد سرمایه گذاری ممتاز که در اختیار داشته باشند، از یک حق رأی در مجمع برخوردارند. در تاریخ ترازنامه دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتازی که دارای حق رأی بوده اند شامل اشخاص زیر است:

## گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک مدرسه کسب و کار صوفی رازی

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۴۰۰.۰۵.۳۱

ردیف	نام دارندگان واحد های ممتاز	تعداد واحدهای ممتاز تحت تملک	درصد واحدهای تحت تملک ممتاز
۱	شرکت سبدگردان انتخاب مفید	۴۹۹,۹۵۰	۹۹٪
۲	مشاوره سرمایه گذاری ایده مفید	۵۰۰	۱٪
	مجموع	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 - نبش پدیدار شرقی پلاک ۴۵ طبقه ۷.

**مدیر ثبت صندوق:** شرکت کارگزاری مفید است که در تاریخ ۱۳۷۳/۰۹/۲۳ با شماره ثبت ۱۰۹۷۳۷ نزد مرجع ثبت شرکت های 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:** موسسه حسابرسی فریوران راهبرد در تاریخ ۲۳ تیر ۱۳۶۶ به شماره ثبت ۳۳۰۹ در اداره ثبت شرکت های استان تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارتست از تهران-خیابان سپهد قرنی- نرسیده به پل کریمخان، کوچه خسرو، پلاک ۲۴ واحد ۱۰

**حسابرس صندوق:** موسسه حسابرسی فراز مشاوردیلمی پور است که در تاریخ ۱۳۶۷/۰۹/۰۱ با شماره ثبت ۳۴۹۱ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارت است از تهران-خ آفریقا- شماره ۲۴۴ - مجتمع اداری الهیه - طبقه ششم - واحد ۶۰۷

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک مدرسه کسب و کار صوفی رازی

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۴۰۰.۰۵.۳۱

۳- خالص ارزش روز و تعداد سرمایه گذاران

صندوق سرمایه گذاری مشترک کسب و کار صوفی رازی در تاریخ: ۱۴۰۰.۰۵.۳۱

تعداد سرمایه گذاران (حقیقی و حقوقی): ۱۱۵

مجموع واحدهای سرمایه گذاری: ۳،۲۹۰،۲۸۵ واحد

خالص ارزش داراییهای متعلق به دارندگان واحدهای سرمایه گذاری: ۴۵،۲۸۷،۱۵۶،۳۹۱ ریال

NAV ابطال : ۱۳،۷۶۴ ریال

NAV صدور : ۱۳،۸۳۶ ریال

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک مدرسه کسب و کار صوفی رازی

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۵/۳۱

۴- ترکیب دارائی های صندوق به تفکیک صنعت:

۱۴۰۰/۰۵/۳۱			
صنعت	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	درصد به کل داراییها
	ریال	ریال	درصد
فلزات اساسی	۷,۰۵۷,۹۹۰,۴۲۱	۸,۶۲۴,۹۴۳,۷۷۱	۱۶.۲۳%
استخراج کانه های فلزی	۳,۳۹۰,۵۲۴,۱۶۶	۴,۵۰۵,۵۰۴,۲۷۹	۸.۴۸%
محصولات شیمیایی	۳,۰۴۶,۵۷۲,۱۱۵	۴,۴۳۷,۲۶۴,۷۰۹	۸.۳۵%
فراورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای	۳,۷۱۴,۳۸۸,۸۰۵	۳,۹۷۹,۸۵۵,۲۲۷	۷.۴۹%
عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم	۱,۳۱۹,۰۰۶,۹۶۱	۱,۹۲۵,۹۹۴,۹۹۷	۳.۶۲%
استخراج نفت گاز و خدمات جنبی جز اکتشاف	۱,۳۶۸,۳۰۲,۳۹۸	۱,۶۷۴,۳۵۱,۵۹۸	۳.۱۵%
حمل و نقل، انبارداری و ارتباطات	۱,۷۸۳,۲۴۰,۱۱۱	۱,۴۸۰,۷۵۵,۶۲۴	۲.۷۹%
بانکها و موسسات اعتباری	۱,۱۳۶,۲۰۷,۱۵۵	۱,۲۰۶,۳۳۵,۵۲۵	۲.۲۷%
ماشین آلات و تجهیزات	۱,۰۲۱,۰۵۷,۸۵۵	۱,۱۶۷,۴۷۷,۷۶۴	۲.۲۰%
سیمان، آهک و گچ	۱,۱۱۶,۸۳۴,۰۷۴	۱,۱۰۹,۹۹۹,۲۴۸	۲.۰۹%
مخابرات	۹۶۱,۴۹۰,۲۷۱	۱,۰۹۷,۶۴۶,۵۵۶	۲.۰۷%
فعالیت های کمکی به نهادهای مالی واسط	۱,۱۴۰,۷۲۶,۶۰۵	۸۸۶,۳۴۶,۰۹۰	۱.۶۷%
واسطه گری های مالی و پولی	۶۳۵,۸۳۸,۴۲۳	۷۳۸,۱۰۰,۷۶۵	۱.۳۹%
انبوه سازی، املاک و مستغلات	۵۹۸,۳۲۳,۴۳۲	۶۹۶,۸۷۱,۶۹۳	۱.۳۱%
زراعت و خدمات وابسته	۱۰۱,۹۳۸,۴۰۳	۲۴۱,۲۱۶,۳۱۸	۰.۴۵%
شرکتهای چند رشته ای صنعتی	۱۷۰,۸۶۱,۵۷۵	۲۱۶,۴۶۶,۵۷۸	۰.۴۱%
استخراج ذغال سنگ	۱۶۷,۱۵۵,۶۵۴	۲۰۵,۸۹۴,۷۱۰	۰.۳۹%
سایر واسطه گری های مالی	۶۷,۱۱۳,۴۲۵	۷۳,۷۴۶,۰۹۵	۰.۱۴%
سرمایه گذاریها	۹,۰۴۴,۷۸۶	۱۲,۴۶۱,۷۱۲	۰.۰۲%
<b>جمع</b>	<b>۲۸,۸۰۶,۶۱۶,۶۳۵</b>	<b>۳۴,۲۸۱,۲۳۳,۲۵۹</b>	<b>۶۴.۵۱%</b>

با تشکر

حجت اله نصرتیان

مدیر عامل

انتخاب مفید  
مدیریت داراییها