



گزارش عملکرد

صندوق سرمایه‌گذاری مشتری

اندیشه فردا

برای دوره منتهی به ۱۳/۳/۱۳۹۰



بانک پاسارگاد

با توجه به گسترش ابزارهای سرمایه گذاری در بازار پول و سرمایه، یکی از ابزارهای مالی نوین که از سال ۱۳۸۶ در ایران مطرح شده است، صندوق های سرمایه گذاری می باشد. این ابزار با اعلام نرخ سود تضمین یا پیش بینی شده برای سرمایه گذاران و پرداخت سود فصلی، گزینه مناسبی جهت سرمایه گذاری می باشد. امروزه اکثر بانک ها این محصول را در سبد محصولات خود جهت تنوع بخشی به گزینه های سرمایه گذاری قابل معرفی خود در نظر می گیرند.

هم اکنون این صندوق ها هم از حیث تعداد و هم از حیث حجم منابع، رو به گسترش بوده و در دو قالب عمده صندوق های سهام و صندوق های با درآمد ثابت نقشی کلیدی در ترغیب افراد به نگاه به بورس به عنوان بدیلی شایسته جهت سرمایه گذاری ایفا می کنند. نشانه ها حاکی از آن است که هجوم چشمگیر منابع خرد و کلان سرمایه گذاران غیرحرفه ای به بورس، مدیران صندوق ها را برای عملکرد حرفه ای تر و جذب بازدهی بالاتر به تکاپو انداخته است. این رقابت تا آنجا بالا گرفته که حتی صندوق های با درآمد ثابت نیز با پرهیز از سیاست های محافظه کارانه از فرصت حضور در بورس نهایت استفاده را می برند. هم اکنون می توان در بین صندوق های با درآمد ثابت نیز صندوق هایی را جست و جو کرد که با جذب مدیران حرفه ای و تشکیل تیم های متخصص بازار سرمایه، ضمن تضمین بازدهی حداقل معادل سود سپرده بانکی توانسته اند بازدهی هایی هم تراز یا حتی در برخی موارد بالاتر از صندوق های سهام کسب نمایند. تقسیم سود در پایان هر فصل (سه ماه) ویژگی خاص این صندوق ها است و در بعضی از صندوق ها، تضمین حداقل سود نیز وجود دارد.

صندوق سرمایه گذاری مشترک اندیشه فردا

صندوق سرمایه گذاری مشترک اندیشه فردا در تاریخ ۱۳۹۲/۰۵/۲۳ با دریافت مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار به عنوان صندوق سرمایه گذاری موضوع بند ۲۰ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذر ماه سال ۱۳۸۴، فعالیت خود را آغاز کرد. این صندوق با شماره ۱۱۱۶۸ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. عملکرد این صندوق بر اساس مفاد اساسنامه و امیدنامه و در چارچوب قوانین و مقررات مربوط به فعالیت صندوق های سرمایه گذاری می باشد. علاوه بر نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار بر فعالیتهای این صندوق، متولی صندوق نیز به طور مستمر فعالیت آن را زیر نظر دارد. مدیریت دارایی های صندوق که عمدتاً شامل وجوه نقد، اوراق مشارکت و سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس می شود، توسط مدیر سرمایه گذاری صندوق صورت می گیرد. سرمایه گذاران در ازای سرمایه گذاری در این صندوق گواهی سرمایه گذاری دریافت می کنند. صدور واحد سرمایه گذاری و ابطال آنها بر اساس ارزش خالص دارایی های روز بعد از ارایه درخواست صورت می گیرد. ضامن صندوق پرداخت وجوه سرمایه گذاران حداکثر ۷ روز پس از ارایه درخواست ابطال را ضمانت کرده است.

صندوق سرمایه گذاری مشترک اندیشه فردا در یک نگاه

➤ ارکان صندوق

ارکان صندوق سرمایه گذاری مشترک اندیشه فردا شامل مدیر، متولی، ضامن نقدشوندگی، مدیر ثبت، حسابرس و کارگزار می باشد که به شرح ذیل می باشند.

- مدیر صندوق
- مشاور سرمایه گذاری ارزش پرداز آریان
- مدیر ثبت
- بانک پاسارگاد
- ضامن نقد شوندگی
- بانک پاسارگاد
- متولی صندوق
- موسسه حسابرسی ایران مشهود
- حسابرس
- موسسه حسابرسی آزموده کاران

➤ مدیران سرمایه گذاری

- محمدرضا عزیزی
- سعید مرادپور
- سید محمد ایمان رحیمی فر
- پیمان علی پور

➤ مشخصات دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز

اسامی و مشخصات دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز صندوق سرمایه گذاری مشترک اندیشه فردا

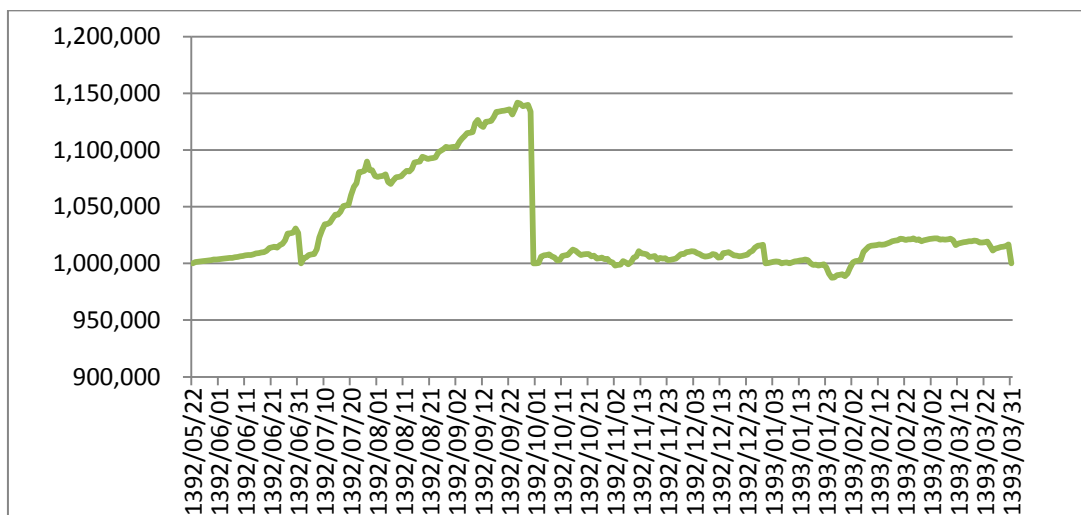
ردیف	نام دارنده واحد سرمایه گذاری ممتاز	تعداد واحد سرمایه گذاری ممتاز	درصد از کل واحدهای ممتاز
۱	شرکت سرمایه گذاری پارس آریان	۵.۰۰۰	۱۲/۵۰
۲	شرکت سرمایه گذاری ارزش آفرینان پاسارگاد	۳.۰۰۰	۷/۵۰
۳	بانک پاسارگاد	۳۰.۰۰۰	۷۵/۰۰
۴	شرکت مشاور سرمایه گذاری ارزش پرداز آریان	۲.۰۰۰	۵/۰۰
	جمع	۴۰.۰۰۰	٪۱۰۰

وضعیت عملکرد صندوق

با توجه به شروع فعالیت صندوق از تاریخ ۲۳ مردادماه ۹۲ و با عنایت به این که در پایان هر فصل شمس سود به حساب سرمایه گذاران واریز می شود، لذا تا کنون طی چهار نوبت سود به حساب سرمایه گذاران واریز شده است. سود تعلق گرفته به سرمایه گذاران در دوره اول صندوق، از ۲۳ مرداد تا ۳۱ شهریور ماه (به مدت ۳۹ روز)، به ازای هر واحد مبلغ ۲۶۸۲۱ ریال بوده است. همچنین در دوره دوم صندوق، از ۱ مهر تا ۳۰ آذرماه (به مدت ۹۰ روز)، به ازای هر واحد مبلغ ۱۳۴۰۴۲ ریال و در دوره سوم صندوق، از ۱ دی تا ۲۹ اسفند ماه (به مدت ۹۰ روز)، به ازای هر واحد مبلغ ۱۶،۵۰۵ ریال و در دوره چهارم صندوق، از ۱ فروردین ۱۳۹۳ تا ۳۱ خرداد ماه (به مدت ۹۰ روز)، به ازای هر واحد مبلغ ۱۶،۶۲۵ ریال به حساب سرمایه گذاران واریز گردیده است. دیگر اطلاعات مربوط به دوره های مذکور به شرح ذیل می باشد:

ردیف	عنوان	دوره اول تابستان مقدار (ریال)	دوره دوم پاییز مقدار (ریال)	دوره سوم زمستان مقدار (ریال)	دوره سوم بهار مقدار (ریال)
۱	کل خالص ارزش دارایی صندوق	۲۰۵,۳۶۴,۲۰۰,۰۰۰	۲۲۷,۵۵۱,۱۹۷,۵۱۰	۲۳۳,۴۸۹,۱۶۵,۴۹۰	۲۳۵,۸۷۰,۲۱۶,۱۲۵
۲	آخرین نرخ صدور هر واحد سرمایه گذاری	۱,۰۳۰,۶۲۵	۱,۱۳۸,۲۸۴	۱,۰۲۰,۴۲۶	۱,۰۲۰,۶۲۷
۳	آخرین نرخ ابطال هر واحد سرمایه گذاری	۱,۰۲۶,۸۲۱	۱,۱۳۴,۰۴۲	۱,۰۱۶,۵۰۵	۱,۰۱۶,۶۲۵
۴	تعداد واحد سرمایه گذاری	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۶۵۵	۲۲۹,۶۹۸	۲۳۲,۰۱۳

در نمودار زیر خالص ارزش روزانه هر واحد سرمایه گذاری صندوق منتهی به ۱۳۹۳/۰۳/۳۱ نمایش داده شده است.



شایان ذکر است که در تاریخ های ۳۱ شهریور، ۳۰ آذر، ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۲ و ۳۱ شهریور ۱۳۹۳ با پرداخت سود نقدی به دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ارزش هر واحد سرمایه گذاری به ارزش اولیه یعنی یک میلیون ریال رسیده است. بر اساس نمودار فوق بازده صندوق در دوره دوم آن به شرح جدول زیر خواهد بود.

دوره	نرخ ابطال واحد در انتهای دوره	بازده سالانه صندوق
از ۹۳/۰۱/۰۱ تا ۹۳/۰۳/۳۱	۱,۰۱۶,۶۲۵	٪۷