



صندوق سرمایه‌گذاری سهامی پرتوآمال

گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری سهامی پرتوآمال

دوره مالی سالانه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۴۰۴

۱. کلیات

۱.۱- تاریخچه فعالیت

صندوق سرمایه گذاری سهامی پرتو آمال در تاریخ ۱۴۰۳/۱۰/۱۹ طی شماره ثبت ۵۸۷۶۱ نزد اداره ثبت شرکت‌ها و در تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۰۷ تحت شماره ثبت ۱۲۴۱۵ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. این صندوق از نوع سهامی قابل معامله می باشد.

هدف از تشکیل این صندوق، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و تشکیل سبدی از دارایی‌های مالی در چارچوب اساسنامه و امیدنامه صندوق و مدیریت حرفه‌ای بر روی آن و کسب بیشترین بازدهی ممکن، بهره‌گیری از صرفه جویی‌های ناشی از مقیاس و تامین منافع سرمایه‌گذاران است. باتوجه به پذیرش ریسک قابل قبول می‌باشد. مدت فعالیت صندوق به موجب ماده (۵) اساسنامه نامحدود است و سال مالی صندوق به مدت یکسال شمسی، از ابتدای دی ماه هر سال تا انتهای آذر ماه سال بعد است، بجز اولین سال مالی صندوق. مرکز اصلی صندوق در تهران - عباس آباد - اندیشه - خیابان شهید جواد سرفراز - خیابان دوم - پلاک ۱۱ - طبقه دوم واقع شده است و صندوق دارای شعبه نمی‌باشد.

۱.۲- اطلاع‌رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه گذاری در سهام پرتو آمال مطابق ماده ۵۶ اساسنامه در تارنمای صندوق به آدرس www.fund.amalamc.ir درج می گردد.

۲. ارکان

صندوق سرمایه گذاری در سهام پرتو آمال که از این به بعد صندوق نامیده می‌شود از ارکان زیر تشکیل شده است:

مجمع صندوق: از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز تشکیل می‌شود. دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز به شرطی که حداقل ۵ درصد از کل واحدهای ممتاز را در اختیار داشته باشند، از حق‌رای در مجمع برخوردارند. در تاریخ ترازنامه دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتازی که دارای حق‌رای بوده‌اند شامل اشخاص ذیل است:



ردیف	نام دارندگان واحدهای ممتاز	تعداد واحدهای ممتاز تحت تملک	درصد واحدهای تحت تملک
۱	شرکت سیدگردان آمال	۱,۸۰۰,۰۰۰	۹۰
۲	علیرضا اکبری ماسوله	۱۰۰,۰۰۰	۵
۳	سینا عنایت‌اللهی	۱۰۰,۰۰۰	۵
	جمع	۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

مدیر صندوق: سیدگردان آمال (سهامی خاص) است که در تاریخ ۱۴۰۲/۰۳/۰۶ با شماره ثبت ۶۱۳۳۹۹ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از تهران - عباس آباد اندیشه - خیابان شهید جواد سرافراز - خیابان دوم - پلاک ۱۱ - طبقه دوم.

متولی صندوق: موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت شهود امین که در تاریخ ۱۳۸۵/۰۲/۰۴ به شماره ثبت ۱۹۵۹۶ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارت است از: تهران، فلکه دوم، بلوار آیت اله کاشانی، پلاک ۲۱۰ ساختمان ماد طبقه ۴

حسابرس صندوق: موسسه حسابرسی کاربرد تحقیق است که در تاریخ ۱۳۷۲/۱۲/۲۰ به شماره ثبت ۵۰۸ نزد مرجع ثبت شرکت‌های استان اصفهان به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارت است از: تهران، میدان آرژانتین، ابتدای خیابان احمد قصیر (بخارست)، شماره ۴۹، ساختمان طلا، طبقه دوم، واحد ۳

۳. واحدهای سرمایه‌گذاری

واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق به دو دسته واحدهای سرمایه‌گذاری عادی و واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز تقسیم می‌شود. واحد سرمایه‌گذاری عادی، فاقد حق رای بوده و قابل ابطال اما غیر قابل انتقال است. واحد سرمایه‌گذاری ممتاز دارای حق رای در مجمع بوده، قابل انتقال اما غیر قابل ابطال می‌باشد. تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری در تاریخ ۱۴۰۴/۰۶/۳۱، ۶۲,۴۸۶,۶۱۶ واحد بوده که شامل ۶۰,۴۸۶,۶۱۶ واحد سرمایه‌گذاری عادی و ۲,۰۰۰,۰۰۰ واحد سرمایه‌گذاری ممتاز می‌باشد.

۴. دارایی‌های صندوق

جدول و نمودار زیر، ترکیب دارایی‌های صندوق در تاریخ ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ را نشان می‌دهد.

ترکیب دارایی‌های صندوق در تاریخ ۱۴۰۴/۰۹/۳۰		
درصد	مبلغ (ریال)	عنوان
۰,۲۷٪	۳,۷۸۵,۰۹۷,۲۱۴	وجه نقد
۷,۲۲٪	۱۰۲,۲۶۰,۰۰۰,۰۰۰	سپرده بانکی
۴,۱۵٪	۵۸,۷۹۶,۴۰۶,۳۴۰	سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت
۷۶,۴۸٪	۱,۰۸۳,۸۴۷,۹۱۱,۲۲۹	سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم شرکت‌ها
۱۰,۹۲٪	۱۵۴,۷۸۳,۳۰۳,۶۵۵	سرمایه‌گذاری در واحد صندوق‌ها و سایر اوراق
	۱۳,۷۳۶,۹۵۶,۳۹۷	سایر
۱۰۰٪	۱,۴۱۷,۲۰۹,۶۷۴,۸۳۵	جمع

۵. خالص ارزش دارایی‌های صندوق

شاخص ارزیابی صندوق‌های سرمایه‌گذاری، خالص ارزش دارایی‌های صندوق (NAV) به ازای هر واحد می‌باشد، همانگونه که در نمودار زیر مشاهده می‌گردد، خالص ارزش دارایی‌های هر واحد صندوق در پایان دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴ مبلغ **۱۴,۴۷۶** ریال بوده است.



۶. مقایسه بازده صندوق با شاخص بازار:

مقایسه بازدهی صندوق سرمایه گذاری سهامی پرتو آمال از تاریخ ۱۴۰۳/۱۰/۰۱ تا تاریخ ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ به شرح جدول ذیل می‌باشد:

شاخص بازار	بازده صندوق	بازه زمانی
۳,۴۷٪	۰,۳۸٪	یک روز گذشته
۷,۴۴٪	۴,۶۳٪	هفت روز گذشته
۲۳,۰۳٪	۱۷,۴۷٪	۳۰ روز گذشته
۵۳,۳۲٪	۳۴,۵۷٪	۹۰ روز گذشته
۲۸,۱۶٪	۴۴,۷۶٪	از ابتدای فعالیت صندوق تا کنون

۷. استراتژی سرمایه‌گذاری

فرایند سرمایه‌گذاری صندوق، نحوه تصمیم‌گیری در رابطه با انواع اوراق بهادار قابل داد و ستدی که باید در آن‌ها سرمایه‌گذاری شود و میزان سرمایه‌گذاری در این اوراق بهادار و زمان سرمایه‌گذاری در آن‌ها را تشریح می‌کند. مطابق دستورالعمل پنج مرحله‌ای ذیل، اتخاذ این تصمیمات اساس فرایند سرمایه‌گذاری را شکل می‌بخشد:

۱. تعیین سیاست سرمایه‌گذاری.
۲. انجام تجزیه و تحلیل اوراق بهادار.
۳. تشکیل سبد سرمایه‌گذاری.
۴. تجدید نظر در سبد سرمایه‌گذاری.
۵. ارزیابی عملکرد سبد سرمایه‌گذاری.



۷.۱. تعیین سیاست سرمایه‌گذاری

نخستین مرحله، تعیین سیاست‌گذاری و شناسایی هدف‌ها می‌باشد. این مرحله از فرایند سرمایه‌گذاری شامل شناسایی گروه‌های بالقوه دارایی‌های مالی است که باید در سبد سرمایه‌گذاری نهایی صندوق قرار بگیرند. در این مرحله با در نظر گرفتن محدودیت‌های موجود در صندوق بر اساس امیدنامه، میزان معقولی از ریسک با توجه به سیاست‌های کلی سرمایه‌گذاری ارزشی که در بندهای بعدی به آنها اشاره می‌شود مورد نظر می‌باشد.

۷.۲. تجزیه و تحلیل اوراق بهادار

مرحله دوم فرایند سرمایه‌گذاری، بررسی تعدادی از اوراق بهادار مستقل یا (گروهی از اوراق بهادار) در داخل گروه‌های اصلی دارایی‌های مالی را شامل می‌شود که از قبل شناسایی شده‌اند. یکی از اهداف انجام این بررسی شناسایی اوراق بهاداری است که به نظر می‌رسد در حال حاضر کمتر از حد واقعی قیمت‌گذاری شده است. برای تجزیه و تحلیل اوراق بهادار از دو رویکرد تجزیه و تحلیل تکنیکی و تجزیه و تحلیل بنیادی استفاده می‌شود.

۷.۳. تشکیل سبد سرمایه‌گذاری

مرحله سوم در فرایند سرمایه‌گذاری، تشکیل سبد سرمایه‌گذاری، دربردارنده شناسایی دارایی‌های خاصی است که باید در آنها سرمایه‌گذاری بشود، و همچنین تعیین درصدی از منابع صندوق را شامل می‌شود که باید در هر یک از آنها سرمایه‌گذاری گردد. تعیین و انتخاب اوراق بهادار، زمان‌بندی و تنوع را در این مرحله انجام خواهد شد. تنوع بخشی در تشکیل سبد سرمایه‌گذاری موجب می‌شود که ریسک به حداقل برسد، البته با توجه به محدودیت‌های معین.

۷.۴. تجدید نظر در سبد سرمایه‌گذاری

مرحله چهارم در فرایند سرمایه‌گذاری، تجدیدنظر در سبد سرمایه‌گذاری، به اعتبار بخشی دوره‌ای سه مرحله قبل مربوط می‌شود. در طول زمان هدف‌های سرمایه‌گذاری در صندوق قابل تغییر است، بنابراین ممکن است که سبد دارایی‌های صندوق که در حال حاضر نگهداری می‌شود، دیگر بهینه نباشد. انگیزه دیگری که برای تجدید نظر کردن در سبد سرمایه‌گذاری موجود وجود دارد این است که در طول زمان قیمت‌های اوراق بهادار تغییر می‌کند، یعنی این که برخی از اوراق بهاداری که در ابتدا جذابیتی نداشته‌اند ممکن است



در حال حاضر جذاب شده باشند و اوراق بهادار دیگری که قبلاً دارای جذابیت بوده‌اند دیگر جذابیتی نداشته باشند.

۷.۵. ارزیابی عملکرد سبد سرمایه‌گذاری

مرحله پنجم در فرایند سرمایه‌گذاری، ارزیابی عملکرد سبد سرمایه‌گذاری، تعیین دوره‌ای نحوه عملکرد سبد سرمایه‌گذاری را در بر دارد. البته از دید نرخ بازدهی به دست آمده و میزان ریسکی که صندوق سرمایه‌گذاری متحمل شده است. از این رو برای این منظور به ابزار مناسب برای اندازه‌گیری ریسک و بازدهی و همچنین به استانداردها (یا معیارهای) ذیربط نیاز است. مشهورترین معیارهای معرفی شده برای ارزیابی عملکرد سبدهای سرمایه‌گذاری، معیارهای شارپ، معیار ترینر و معیار جنسن هستند.

بنابراین استراتژی عملیاتی سرمایه‌گذاری‌های ما با رویکردی منعطف نسبت به شرایط روز بازار، مبتنی بر اصول زیر تدوین و به اجرا در می‌آید:

اول: شناخت نیازها و خواسته‌ها، منابع، بازده مورد انتظار و اشتباهی ریسک صندوق؛

دوم: استراتژی فعال؛ رویکرد کلی استراتژی‌های تدوین شده برای صندوق سرمایه‌گذاری؛

سوم: افق سرمایه‌گذاری میان‌مدت و بلندمدت؛

چهارم: مبنای تصمیم‌گیری اصلی؛ تحلیل‌های بنیادی دست اول؛

پنجم: ابزارهای کمکی، تحلیل تکنیکال به عنوان ابزار زمان‌سنجی اجرای تصمیمات اتخاذ شده.

صندوق سرمایه‌گذاری به عنوان نهاد حرفه‌ای سرمایه‌گذاری و مدیریت دارایی، سعی خواهد داشت تا با توجه به روان‌شناسی بازار و عدم دنباله روی از هیجانات مقطعی، با تحمل ریسک معقول به بازده بالاتری دست یابد. همچنین استراتژی‌های تدوین شده بصورت دوره‌ای مورد ارزیابی مجدد قرار می‌گیرد.

مدیر صندوق سرمایه‌گذاری سهامی پرتو آمال

