

## صندوق سرمایه‌گذاری امین ملت

گزارش عملکرد سه ماهه دوره منتهی به ۱۳۹۱/۰۷/۳۰

### ۱. مقدمه:

صندوق سرمایه‌گذاری امین ملت در تاریخ ۱۳۸۹/۰۲/۰۵ با دریافت مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار (سبا) به عنوان صندوق سرمایه‌گذاری موضوع بند ۲۰ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذر ماه سال ۱۳۸۴، فعالیت خود را آغاز کرد. این صندوق با شماره ۱۰۷۷۸ نزد سبا به ثبت رسیده است. فعالیت این صندوق تحت نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار انجام شده و متولی صندوق نیز به طور مستمر فعالیت آن را زیر نظر دارد. مدیریت دارایی‌های صندوق نیز توسط مدیر سرمایه‌گذاری صندوق صورت می‌گیرد. سرمایه‌گذاران در ازای سرمایه‌گذاری در این صندوق گواهی سرمایه‌گذاری دریافت می‌کنند. صدور واحد سرمایه‌گذاری و ابطال آنها بر اساس ارزش خالص دارایی‌های روز بعد از ارایه درخواست صورت می‌گیرد. ضامن صندوق پرداخت وجوه سرمایه‌گذاران حداکثر ۷ روز پس از ارایه درخواست ابطال را ضمانت کرده است.

### ۲. صندوق سرمایه‌گذاری امین ملت در یک نگاه:

○ تاریخ آغاز فعالیت: ۱۳۸۹/۰۲/۱۹

#### ۲.۱ ارکان صندوق

- مدیر صندوق: شرکت تامین سرمایه امین
- متولی صندوق: موسسه حسابرسی و خدمات مالی فاطر
- ضامن نقدشوندگی: بانک ملت
- مدیر ثبت: بانک ملت
- حسابرس: موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت رهبین

#### ۲.۲ گروه مدیران سرمایه‌گذاری:

- داوود رزاقی،
- ساره محبعلی مزلقانی،
- سیدعلی تقوی

### ۲.۳ مشخصات دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز

اسامی و مشخصات دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز صندوق سرمایه‌گذاری امین ملت :

ردیف	نام دارنده واحد سرمایه‌گذاری ممتاز	شماره ثبت	تعداد واحد سرمایه‌گذاری ممتاز
۱	بانک ملت	۳۸۰۷۷	۵۰۰۰
۲	شرکت تأمین سرمایه امین	۳۱۵۰۸۳	۵۰۰۰

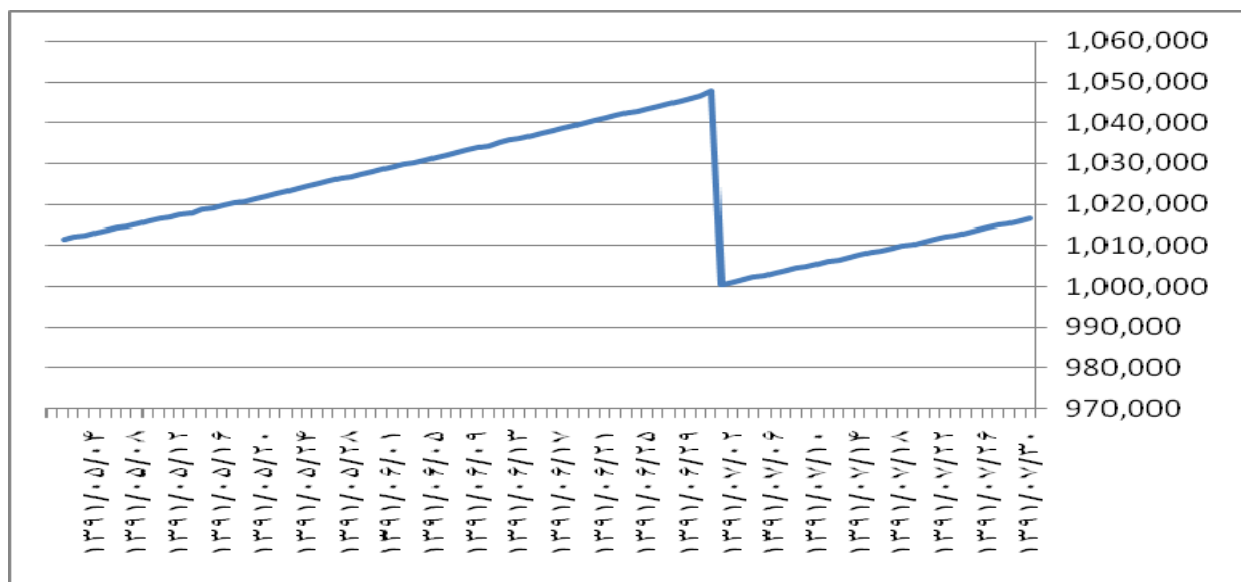
تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز باید حداقل ۲٪ حداکثر تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق باشد. از آنجا که حداکثر تعداد واحدهای صندوق در حال حاضر ۵۰۰۰۰۰ واحد است، تعداد کنونی واحدهای ممتاز نیز ۱۰ هزار واحد می‌باشد. بدیهی است با افزایش سقف واحدهای صندوق این تعداد نیز باید متناسباً افزایش یابد.

### ۳. بازدهی صندوق:

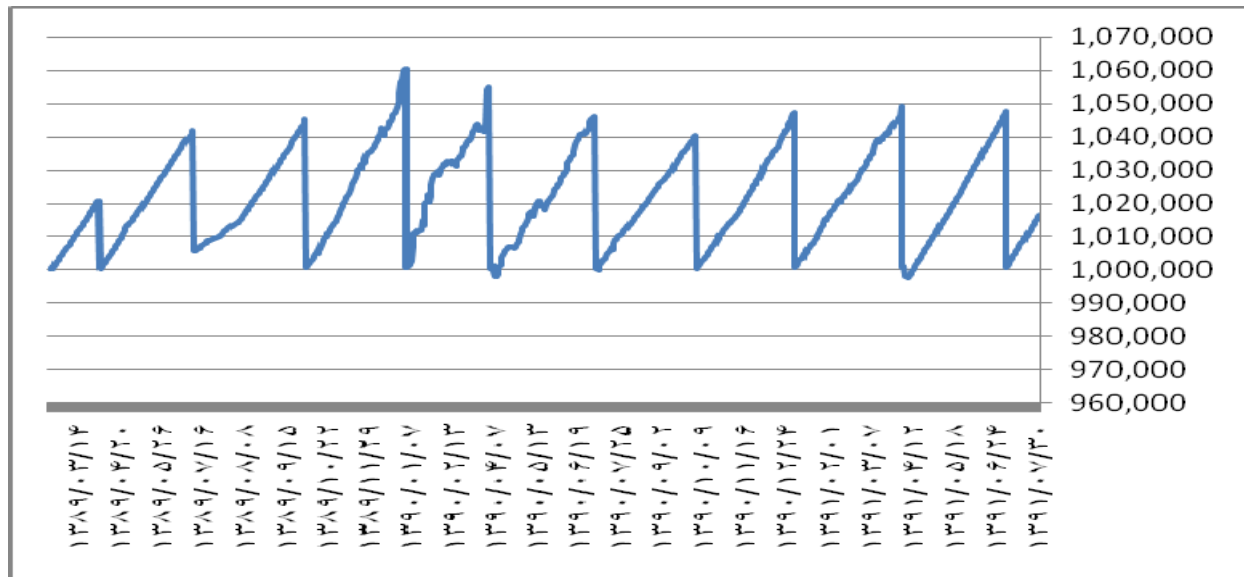
بطور کلی هدف از تشکیل صندوق سرمایه‌گذاری، تامین بازده مورد انتظار سرمایه‌گذاران ضمن به حداقل رساندن ریسک سرمایه‌گذاری می‌باشد. در جدول زیر بازدهی صندوق در بازه‌های هفت، سی و نود روز گذشته نشان داده شده است:

توضیحات	از تاریخ	تا تاریخ	بازدهی سالانه شده (درصد)
۷ روز گذشته	۱۳۹۱/۰۷/۲۳	۱۳۹۱/۰۷/۳۰	۲۰.۴
۳۰ روز گذشته	۱۳۹۱/۰۷/۰۱	۱۳۹۱/۰۷/۳۰	۱۹.۶
۹۰ روز گذشته	۱۳۹۱/۰۵/۰۱	۱۳۹۱/۰۷/۳۰	۲۱

در نمودار زیر خالص ارزش روزانه هر واحد سرمایه‌گذاری در دوره مورد بررسی نمایش داده شده است.



در نمودار زیر خالص ارزش روزانه هر واحد سرمایه‌گذاری از ابتدای تاسیس صندوق نمایش داده شده است.

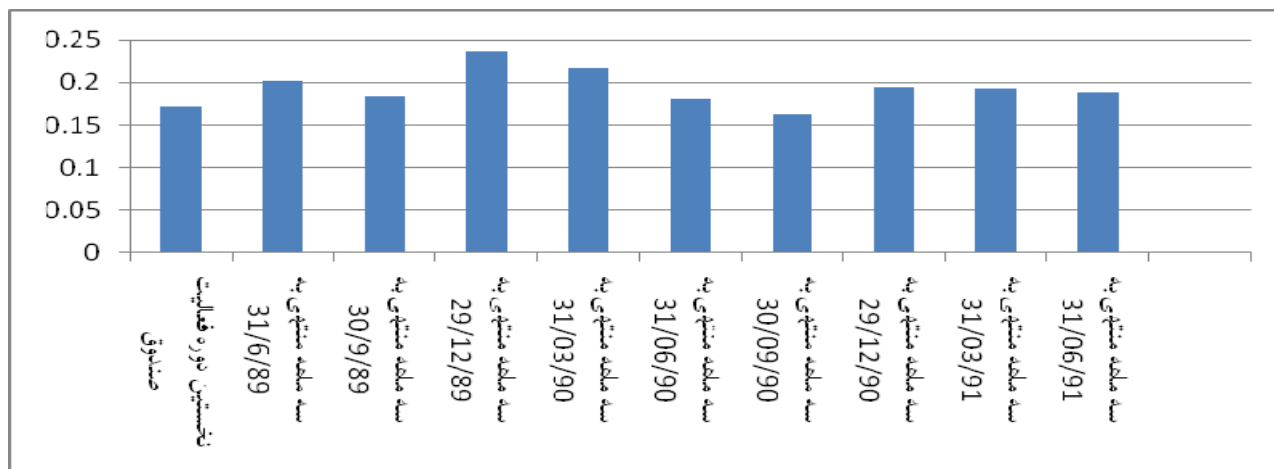


همانطور که مشاهده می‌شود، سود تحقق‌یافته حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری صندوق در مقاطع سه ماهه و در انتهای هر فصل پرداخت شده و ارزش هر واحد سرمایه‌گذاری پس پرداخت سود نقدی به ارزش مبنا (یک میلیون ریال) برگشته است. از ابتدای تشکیل صندوق تاکنون ده بار سود توزیع شده است. که بالاترین میزان آن ۶۰,۳۴۸ ریال در تاریخ ۸۹/۱۲/۲۹ بوده است.

### ۳.۱ مقایسه بازدهی سالانه‌شده برای دوره‌های سه ماهه از ابتدای فعالیت صندوق

بازده صندوق	نرخ ابطال واحد در انتهای دوره	زمان
۱۸.۸۲٪	۱,۰۴۷,۸۲۳	سه ماهه منتهی به ۹۱/۰۶/۳۱
۱۹.۳۳٪	۱,۰۴۹,۱۲۶	سه ماهه منتهی به ۹۱/۰۳/۳۱
۱۹.۴۳٪	۱,۰۴۷,۳۸۴	سه ماهه منتهی به ۹۰/۱۲/۲۹
۱۶.۳۳٪	۱,۰۴۰,۲۷۶	سه ماهه منتهی به ۹۰/۰۹/۳۰
۱۸.۱۲٪	۱,۰۴۶,۱۵۷	سه ماهه منتهی به ۹۰/۰۶/۳۱
۲۱.۶۳٪	۱,۰۵۵,۱۲۰	سه ماهه منتهی به ۹۰/۰۳/۳۱
٪۲۳.۶۸	۱,۰۶۰,۳۴۸	سه ماهه منتهی به ۸۹/۱۲/۲۹
٪۱۸.۳۲	۱,۰۴۵,۱۷۸	سه ماهه منتهی به ۸۹/۰۹/۳۰
٪۲۰.۱۳	۱,۰۵۱,۳۱۱	سه ماهه منتهی به ۸۹/۰۶/۳۱
٪۱۷.۲۳	۱,۰۲۰,۷۷۴	نخستین دوره فعالیت صندوق منتهی به ۸۹/۰۳/۳۱ (۴۴ روزه)

نمودار زیر نیز تغییرات بازدهی تحقق‌یافته را به نمایش گذاشته‌است.

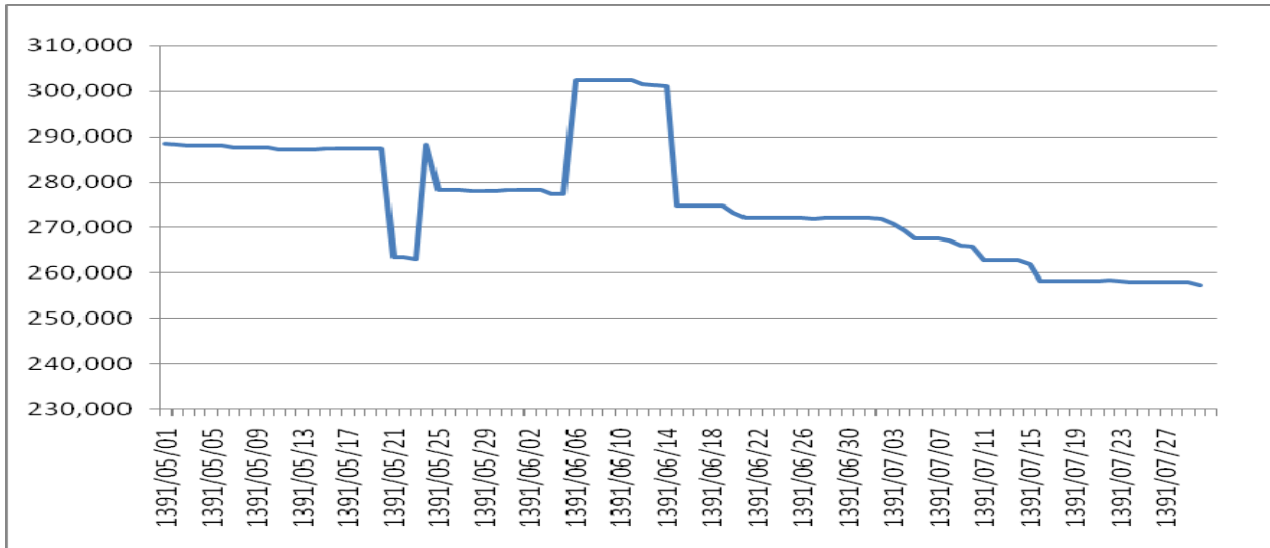


با تغییر بسته سیاستی نظارتی بانک مرکزی در سال ۱۳۹۰ میزان تضمین بازدهی این صندوق نیز به ۲۰ درصد افزایش یافت و از آن تاریخ به بعد در مواقعی که سود حاصل از فعالیت صندوق کمتر از ۲۰ درصد بوده، مابه‌التفاوت این سود تا سود ۲۰ درصد توسط مدیر صندوق پرداخت شده است.

#### ۴. بررسی تغییرات تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق در طی دوره فعالیت

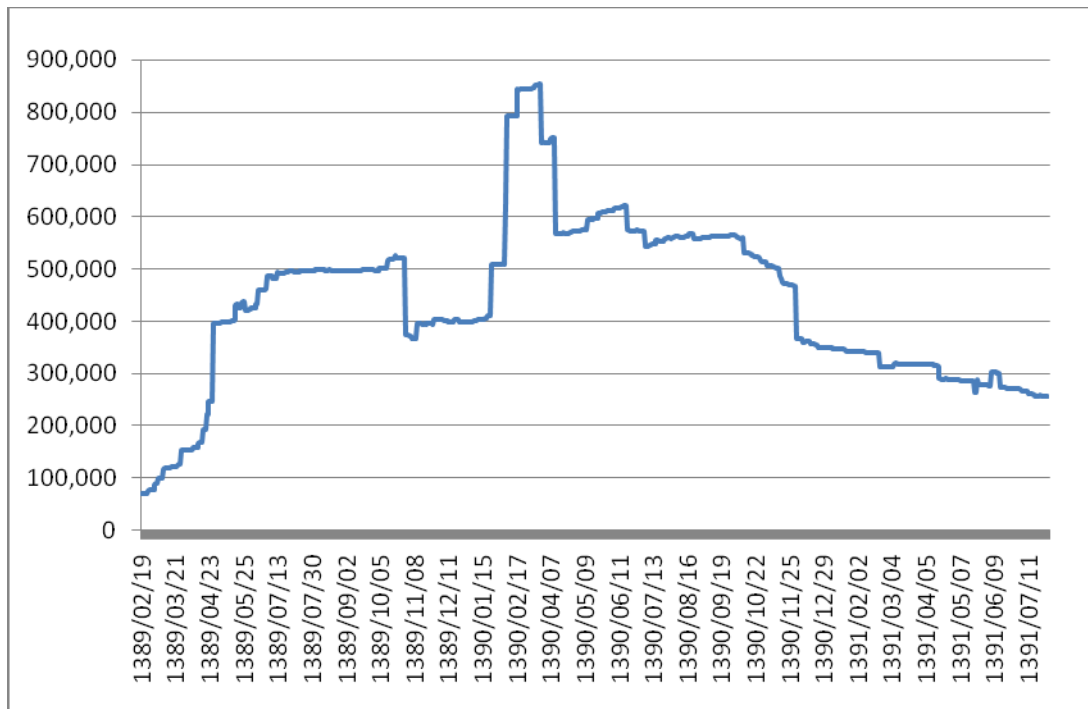
در نمودار زیر روند تغییرات تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران در سه ماهه منتهی به ۱۳۹۱/۰۷/۳۰ نمایش داده شده است:

نمودار تغییرات تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران در سه ماهه منتهی به ۱۳۹۱/۰۷/۳۰



در نمودار زیر روند تغییرات تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران از ابتدای دوره فعالیت تاکنون نمایش داده شده است:

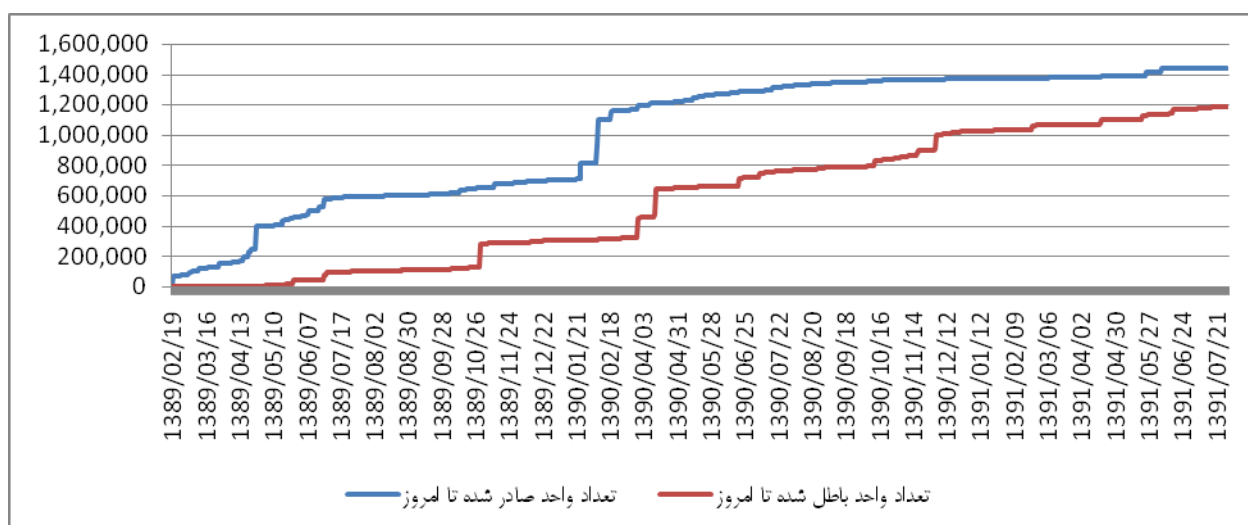
تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران از ابتدای دوره فعالیت تاکنون



در روزهای آغازین فعالیت صندوق، همواره شاهد روند افزایشی تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری بوده‌ایم اما در ادامه این روند با نوسانات بسیاری همراه بوده و پس از مدتی روند نزولی پیدا کرده‌است. به طوری که از ۸۵۰ هزار واحد سرمایه‌گذاری در بهار ۹۰ به کمتر از ۳۰۰ هزار واحد رسیده‌است.

در سه ماهه مورد بررسی نیز تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری روند نزولی داشته است و تعداد آن از ۲۸۸,۴۲۶ در ابتدای دوره به ۲۵۷,۴۷۰ کاهش یافته است. بدین ترتیب ۳۰,۹۵۶ واحد از تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری این صندوق کاسته شده است.

در نمودار زیر روند تغییرات تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری صادر شده و ابطال شده از ابتدای تاسیس صندوق تا تاریخ ۱۳۹۱/۰۷/۳۰ نمایش داده شده است:



همانگونه که مشاهده می‌شود از ابتدای تاسیس صندوق تا بهار ۱۳۹۰ تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری صادر شده روند رو به رشد مناسبی داشته و به این ترتیب تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران افزایش یافته است. اما از آن تاریخ به بعد، با شدت گرفتن روند ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری و یکنواخت شدن روند صدور واحدهای سرمایه‌گذاری شاهد کاهش تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران هستیم. این روند در طول دوره سه ماهه اخیر نیز ادامه داشته است.