

# گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری بورسیران



دوره مالی 6 ماهه اول 1399



❖ مقدمه

❖ اهداف صندوق

❖ ریسک‌های سرمایه‌گذاری

❖ معرفی صندوق بورسیران

❖ حد نصاب ترکیب دارایی‌های صندوق

❖ ارزش خالص دارایی‌های صندوق

❖ ترکیب دارایی‌های صندوق

❖ استراتژی سرمایه‌گذاری صندوق در بخش سهام

❖ ترکیب سبد سهام صندوق

❖ ترکیب سبد سهام صندوق به تفکیک شرکت

❖ واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق

❖ تغییرات قیمت صدور هر واحد سرمایه‌گذاری

❖ هزینه‌های صندوق

❖ خلاصه عملکرد صندوق

❖ مقایسه بازدهی صندوق با شاخص‌ها

❖ مقایسه بازدهی صندوق‌های منتخب بازار

❖ مقایسه ارزش خالص دارایی صندوق‌های منتخب بازار

❖ مقایسه بازدهی صندوق‌های منتخب بازار

❖ نتیجه‌گیری

گزارش حاضر در راستای شفافیت و تعهد در اجرای مفاد ۳۲۲ اصلاحیه قانون تجارت و ماده ۴۵ قانون بازار اوراق بهادار تهیه شده است. این گزارش مجموعه‌ای از آمار و اطلاعات بدست آمده از صورت‌های مالی دوره شش‌ماهه منتهی به ۹۹/۰۶/۳۱ صندوق سرمایه‌گذاری مشترک بورسیران می‌باشد که عملکرد صندوق در چیدمان ترکیب دارایی‌ها؛ تغییرات ارزش خالص دارایی و روند صدور-ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری را نشان داده و بازدهی صندوق در مقایسه با شاخص و صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشابه را بررسی می‌کند. اطلاعات مندرج در این گزارش درباره فعالیت و اوضاع عمومی صندوق، منصفانه و منطبق با مقررات قانونی و امیدنامه-اساس‌نامه صندوق بررسی شده و توسط مدیران سرمایه‌گذاری تحت عنوان گزارش عملکرد دوره مالی شش‌ماهه منتهی به ۹۹/۰۶/۳۱ صندوق سرمایه‌گذاری بورسیران ارائه می‌شود.



صندوق سرمایه‌گذاری مشترک بورسیران



سازمان بورس و اوراق بهادار

## اهداف صندوق

هدف از تشکیل صندوق، جمع‌آوری وجوه از سرمایه‌گذاران و تشکیل سبدی از دارایی‌ها و مدیریت این سبد است؛ اما سرمایه‌گذاری در این صندوق همراه با ریسک است و احتمال دارد در اثر کاهش ارزش خالص دارایی‌های صندوق، سرمایه‌گذار در موقع ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری خود، مبلغی کمتر از وجهی که برای خرید واحدهای سرمایه‌گذاری خود پرداخته است، دریافت کند. از جمله ریسک‌های سرمایه‌گذاری در صندوق می‌توان به ریسک کاهش ارزش دارایی‌های صندوق، ریسک نکول اوراق مشارکت و ریسک نوسان بازده بدون ریسک اشاره نمود. با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، مدیریت صندوق تلاش می‌کند بیشترین بازدهی نصیب سرمایه‌گذاران شود. انباشته شدن وجوه سرمایه‌گذاران در صندوق، مزیت‌های متعددی نسبت به سرمایه‌گذاری انفرادی سرمایه‌گذاران دارد از این جمله می‌توان به موارد زیر اشاره کرد:

صندوق از جانب سرمایه‌گذاران، کلیه حقوق اجرایی مربوطه از قبیل دریافت سود سهام و کوپن اوراق بهادار را انجام می‌دهد، بنابراین سرانه هزینه هر سرمایه‌گذار برای حقوق اجرایی کاهش می‌یابد.

هزینه بکارگیری نیروهای متخصص، گردآوری و تحلیل اطلاعات و گزینش سبد بهینه دارایی بین همه سرمایه‌گذاران تقسیم می‌شود در نتیجه اتلاف وقت و هزینه هر سرمایه‌گذار کاهش می‌یابد.

نقدشوندگی سرمایه بویژه در بازارهای هیجانی نزولی برای سرمایه‌گذاران صندوق به مراتب راحت‌تر از سرمایه‌گذاران انفرادی می‌باشد.

امکان سرمایه‌گذاری مناسب و متنوع‌تر دارایی‌ها فراهم شده و با مدیریت سرمایه موجود، ریسک سرمایه‌گذاری کاهش می‌یابد.

مقایسه بازده صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک مسأله مهمی است که همواره ذهن سرمایه‌گذاران را درگیر می‌نماید. ضریب بتا می‌تواند این سوال که " کدام یک یا چند صندوق منتخب برای سرمایه‌گذاری مناسب‌ترند؟ " را با سنجش میزان بازده و مقایسه صندوق‌ها و به طور کلی سبدها پاسخ دهد. همچنین بتا شناسایی انواع ریسک در بازار سرمایه (ریسک سیستماتیک و غیر سیستماتیک)، نحوه کاهش هر یک از آن‌ها و تشخیص رابطه ریسک سیستماتیک بازار و ریسک سبد را به خوبی نمایان می‌کند. اگر ضریب بتا مساوی 1 باشد نشان دهنده بهترین ریسک و همین‌طور همگام بودن با بازدهی بازار است. اگر بخواهیم یک یا چند گام جلوتر از بازار باشیم باید به سراغ بتاهای بالاتر برویم. برای نمونه اگر بتا 1,14 باشد این یعنی شما 14 درصد جلوتر از بازار بوده‌اید. از آنجا که احتمال وقوع زیان در سرمایه‌گذاری صندوق همواره وجود دارد سرمایه‌گذاران باید به ریسک‌های سرمایه‌گذاری در صندوق واقف باشند. از جمله این ریسک‌ها می‌توان به موارد زیر اشاره کرد:

صندوق عمدتاً در سهام شرکت‌ها سرمایه‌گذاری می‌کند. ارزش بازار سهام شرکت‌ها به عوامل متعددی از جمله شرایط سیاسی، اقتصادی، اجتماعی، وضعیت صنعت موضوع فعالیت و وضعیت خاص شرکت وابسته است. قیمت سهام در بازار می‌تواند کاهش یابد و در نتیجه، صندوق و سرمایه‌گذاران متضرر شوند.

اوراق مشارکت شرکت‌ها می‌تواند بخشی از دارایی‌های صندوق را تشکیل دهد. گرچه صندوق در اوراقی سرمایه‌گذاری می‌کند که اصل و سود آن توسط یک موسسه معتبر تضمین شده باشد ولی احتمال آن وجود دارد که ناشر و ضامن به تعهدات خود در پرداخت به موقع سود و اصل اوراق مذکور، عمل ننمایند.

در صورتی که نرخ بازده بدون ریسک (نظیر سود علی‌الحساب اوراق مشارکت دولتی) در انتشارهای بعدی توسط ناشر افزایش یابد، قیمت اوراق مشارکتی که سود آنها تضمین شده است در بازار کاهش می‌یابد. اگر صندوق در این نوع اوراق مشارکت، سرمایه‌گذاری کرده باشد و باز خرید آن به قیمت معین توسط یک موسسه معتبر نظیر بانک تضمین شده باشد، با افزایش نرخ اوراق بدون ریسک، صندوق ممکن است متضرر شود.



صندوق سرمایه‌گذاری مشترک بورسیران در تاریخ ۱۳۸۸/۰۴/۲۷ تحت شماره ۱۰۷۱۹ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار و در تاریخ ۱۳۹۲/۰۲/۲۸ نزد مرجع ثبت شرکت‌ها و موسسات غیرتجاری به ثبت رسیده است. این صندوق در سطح صندوق‌های سرمایه‌گذاری موضوع بند ۲۰ ماده (۱) قانون بورس و اوراق بهادار طبقه‌بندی شده و مطابق اساسنامه و امیدنامه خود اداره می‌شود. اطلاعات ارکان صندوق نیز در جدول زیر ارائه می‌شود.

این صندوق یک صندوق سرمایه‌باز در اندازه کوچک محسوب می‌شود که مطابق با قوانین و دستورالعمل‌های تعیین شده توسط سازمان بورس، سرمایه‌گذاران می‌توانند درخواست خرید یک تا چند واحد سرمایه‌گذاری را با پرداخت وجه نقد به صندوق ثبت کرده و در صندوق سهام‌دار شوند. افراد می‌توانند هر زمان که اراده فروش داشتند با ثبت درخواست ابطال همه یا بخشی از واحدهای سرمایه‌گذاری خود را به فروش برسانند. بدین ترتیب سهامداران حداکثر هفت روز کاری پس از ارائه درخواست ابطال، وجه نقد دریافت کرده و از صندوق خارج می‌شوند. نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار به صندوق صرفاً به منظور حصول اطمینان از رعایت مقررات قانونی و مصوبات سازمان بورس بوده و به منزله تأیید و تضمین سودآوری صندوق نیست؛ ضمناً توصیه و یا سفارشی از جانب سازمان تلقی نمی‌شود. مدیریت صندوق با در نظر گرفتن منفعت سرمایه‌گذاران اقدام به تغییر در ترکیب دارایی‌ها بویژه ترکیب سهام موجود در سبد دارایی صندوق کرده و تلاش می‌کند عملکردی بهتر از شاخص کل بازار داشته و در زمره صندوق‌های منتخب بازار قرار گیرد.

نوع صندوق	سرمایه‌باز-اندازه کوچک
تاریخ آغاز فعالیت	۱۳۸۸/۰۴/۲۷
مدیر صندوق	سبذگردان امید نهایت‌نگر
متولی صندوق	موسسه حسابرسی فاطر
حسابرس	موسسه حسابرسی شراکت
ضامن نقدشوندگی	ندارد
ضامن سودآوری	ندارد
مدیر سرمایه‌گذاری	خاتم‌ها بهاره عزآبادی و زینب زارعی و آقای آرمیشا سعیدیان
سایت صندوق	www.bifund.ir



## حد نصاب ترکیب دارایی‌های صندوق

این صندوق از نوع صندوق‌های سرمایه‌گذاری در سهام است و اکثر وجوه خود را صرف خرید سهام و حق تقدم خرید سهام می‌کند.

ردیف	موضوع سرمایه‌گذاری	توضیحات
1	سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم سهام و قرارداد اختیار معامله سهام پذیرفته شده در بورس تهران یا بازار اول و دوم فرابورس ایران و واحدهای سرمایه‌گذاری "صندوق‌های سرمایه‌گذاری غیر از اوراق بهادار" که در بورس تهران یا فرابورس ایران پذیرفته شده‌اند. *	حداقل 70% از کل دارایی‌های صندوق
2	سهام و حق تقدم سهام منتشره از طرف یک ناشر**	حداکثر 5% از اوراق منتشره ناشره
3	سهام و حق تقدم سهام پذیرفته شده در بورس تهران یا بازار اول یا دوم فرابورس ایران و قرارداد اختیار معامله همان سهام	حداکثر 10% از کل دارایی‌های صندوق
4	سهام، حق تقدم سهام و قرارداد اختیار معامله سهام طبقه‌بندی شده در یک صنعت	حداکثر 30% از کل دارایی‌های صندوق
5	واحدهای سرمایه‌گذاری "صندوق‌های سرمایه‌گذاری غیر از اوراق بهادار"	حداکثر 5% از کل دارایی‌های صندوق و تا سقف 30% از تعداد واحدهای صندوق سرمایه‌پذیر که نزد سرمایه‌گذاران می‌باشد.
6	سرمایه‌گذاری در گواهی سپرده کالایی پذیرفته شده نزد یکی از بورس‌ها	حداکثر 5% از کل دارایی‌های صندوق
7	اخذ موقعیت خرید در قرارداد اختیار معامله سهام	حداکثر 5% از ارزش روز سهام صندوق
8	اخذ موقعیت فروش در قرارداد اختیار معامله سهام	حداکثر 10% از تعداد سهام پایه موجود در پوررتفوی مجاز سرمایه‌گذاری صندوق در سهام
9	سرمایه‌گذاری در گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی	حداکثر 15% از کل دارایی‌های صندوق







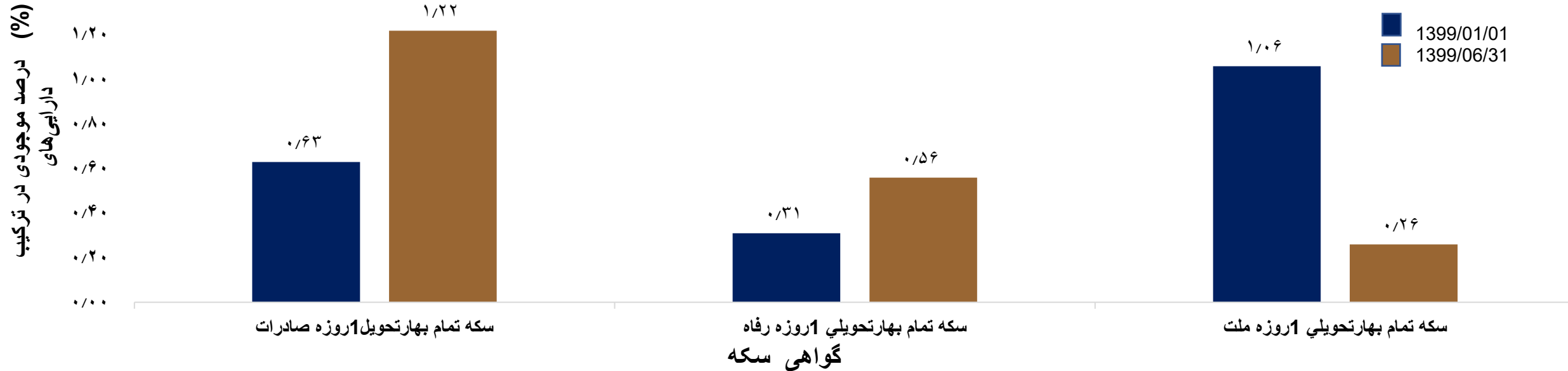
## ترکیب دارایی‌های صندوق

تاریخ	سهام	گواهی سپرده کالایی	وجه نقد	سایر
1399/01/01	97/46	1/06	1/34	0/14
1399/06/31	96/53	2/04	0/06	1/37

با توجه به جدول نمایش داده شده در مورد حد نصاب مقرر برای صندوق‌ها، ترکیب و درصد دارایی‌های صندوق بورسیران شامل وجه نقد، سهام، گواهی سپرده کالایی و سایر دارایی‌ها به شرح روبرو می‌باشد.

نمودار زیر تغییرات اندوخته سکه تمام بهار صندوق به عنوان گواهی سپرده کالایی، طی دوره مورد گزارش را نشان می‌دهد.

گواهی سپرده کالایی





## استراتژی سرمایه‌گذاری صندوق در بخش سهام

از آن جا که مدیران صندوق تلاش می‌کنند بازدهی هرچه بیشتری برای سرمایه‌گذاران به همراه داشته باشند معمولاً از استراتژی فعال استفاده کرده و پورتهوی خود را به دو قسمت کلی تقسیم می‌کنند.

قسمت نخست سهام شرکت‌هایی که از دید مدیران صندوق به لحاظ بنیادی جزو شرکت‌هایی هستند که با ارزش ذاتی خود فاصله دارند و به بیان دیگر زیر ارزش ذاتی خود معامله می‌شوند. معمولاً حدود ۶۰ تا ۹۰ درصد دارایی‌های صندوق در این نوع شرکت‌ها سرمایه‌گذاری می‌شود و معمولاً بازه زمانی بلندتر از یک سال دارد، مگر اینکه در فاصله کمتری به ارزش ذاتی پیش‌بینی شده برسند. ضمناً باید توجه داشت قیمت‌گذاری ارزش ذاتی سهام شرکت‌ها یک امر ذهنی بوده و با توجه به اطلاعات موجود در دسترس انجام گرفته و ممکن است به دلیل عدم وجود کامل اطلاعات و یا وجود رخدادهای غیر منتظره بازده بدست آمده کاملاً منطبق با بازده مورد انتظار در بازه زمانی مورد نظر نباشد به همین دلیل در حد امکان متنوع سازی در سهام شرکت‌ها در نظر گرفته می‌شود. از طرف دیگر باید توجه داشت که این متنوع سازی نباید زیاد از حد باشد تا کنترل اخبار و اطلاعات و تجزیه و تحلیل هر سهم از دست نرود.

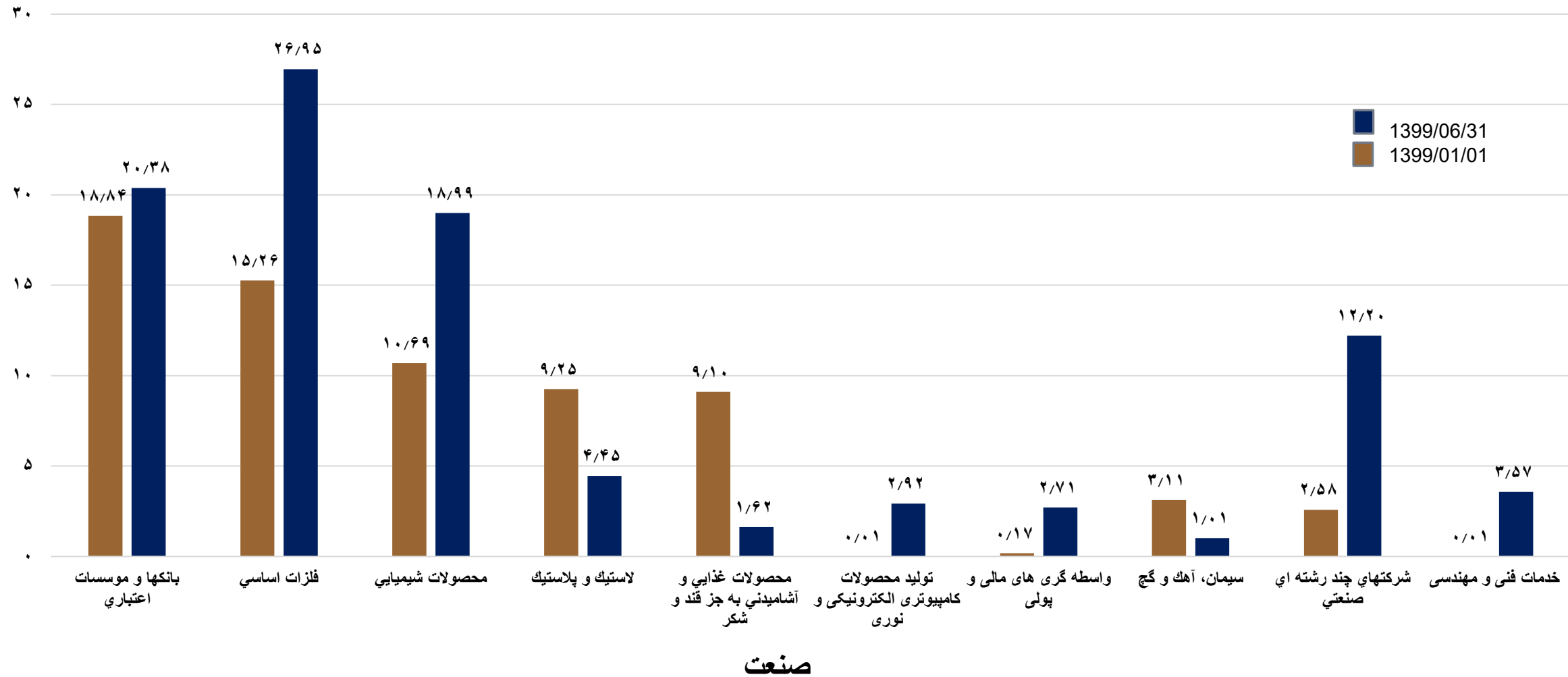
قسمت دوم شامل شرکت‌هایی می‌شود که به نظر مدیران در کوتاه مدت روند صعودی خواهند داشت و می‌توان با ورود و خروج‌های مناسب در این نوع سهام بازده‌های مناسبی در کوتاه مدت برای سرمایه‌گذاران محقق ساخت. معمولاً ۱۰ تا ۴۰ درصد منابع صندوق صرف سرمایه‌گذاری در این شرکت‌ها می‌شود. از مشخصه این شرکت‌ها نقد شوندگی بالا و نوسان زیاد می‌باشد.



## ترکیب سبد سهام صندوق

نمودار زیر ترکیب سبد سهام صندوق در صنایع مختلف را نشان داده و درصد پراکندگی هر صنعت در دوره مالی مورد گزارش را نمایش می‌دهد.

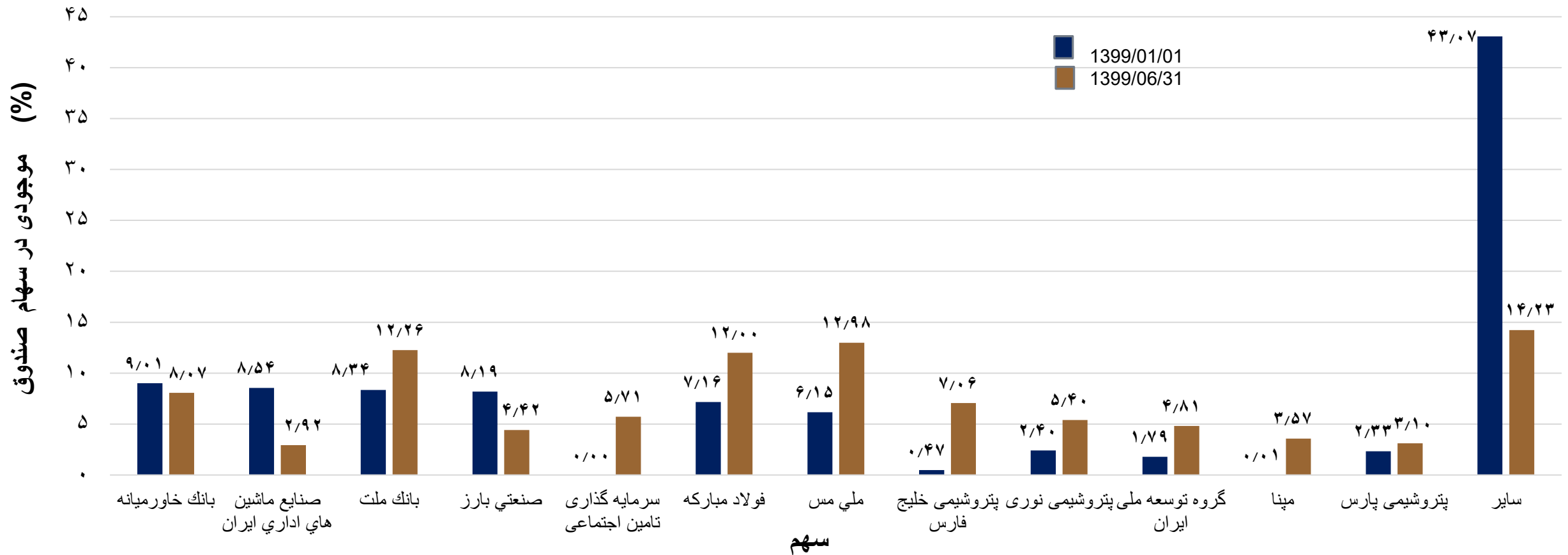
درصد موجودی صنعت در ترکیب سهام صندوق (%)





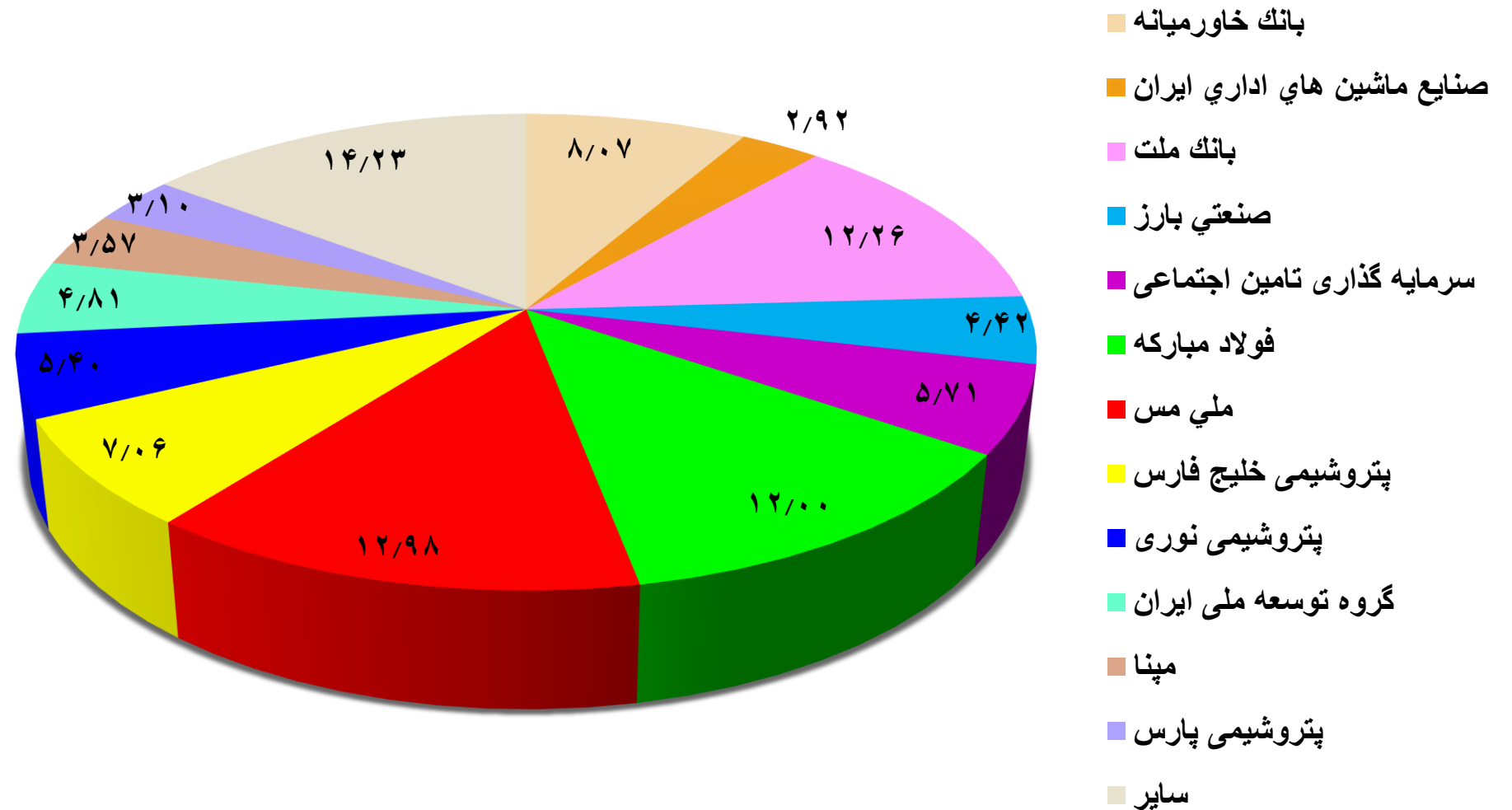
## ترکیب سبد سهام صندوق به تفکیک شرکت

تعداد شرکت‌های موجود در سبد سهام صندوق سرمایه‌گذاری بورسیران در تاریخ 1399/06/31 برابر 43 شرکت بوده و سرمایه‌گذاری در 12 شرکت مجموعاً حدود 47 درصد از ارزش سبد سهام صندوق را به خود اختصاص می‌دهد. نمودار زیر تغییر سهام موجود در سبد صندوق طی دوره مالی مورد گزارش را نشان می‌دهد.





## عمده ترکیب سهام صندوق





## واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق

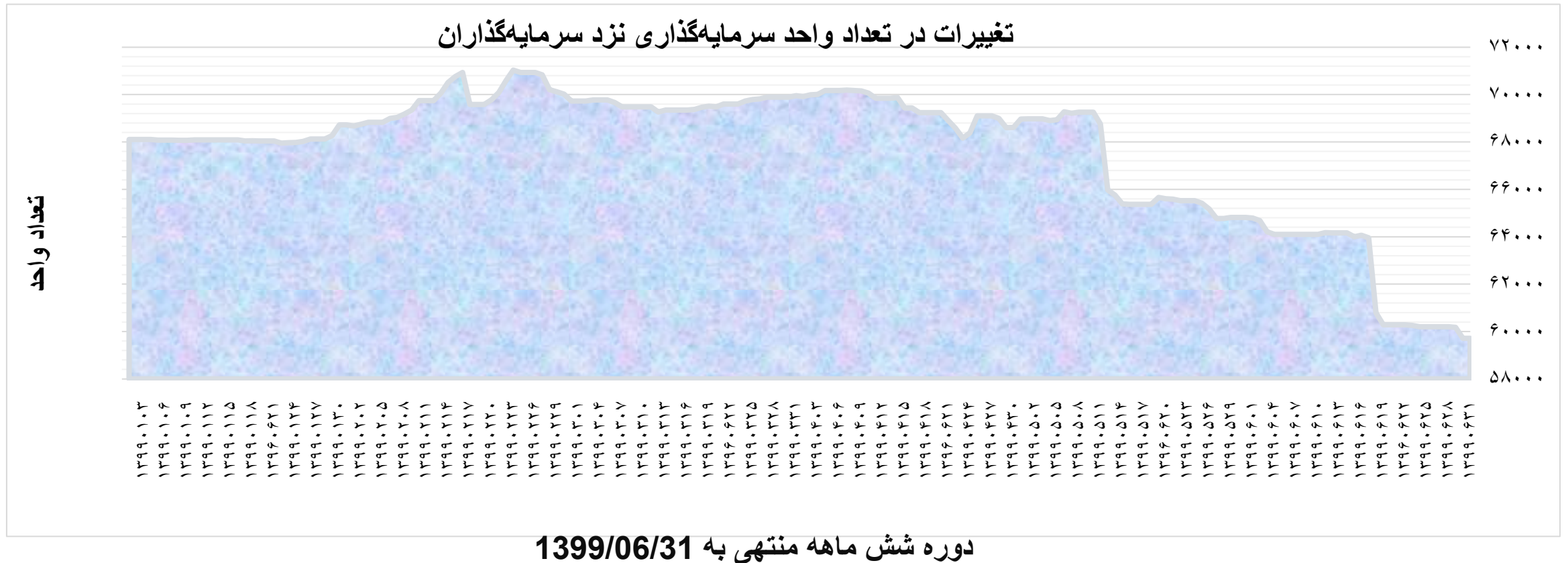
ردیف	نام دارندگان واحدهای ممتاز	تعداد واحدهای ممتاز تحت تملک	درصد واحدهای تحت تملک
۱	شرکت کارگزاری بورس ایران	۲۲۰	۲۲٪
۲	شرکت سرمایه‌گذاری صنایع ایران	۱۱۰	۱۱٪
۳	شرکت سرمایه‌گذاری ارزش پژوه	۱۱۰	۱۱٪
۴	آقای پرویز عقیلی کرمانی	۱۱۰	۱۱٪
۵	آقای علی جهان خانی	۱۰	۱٪
۶	آقای رضا سلطانزاده	۱۱۰	۱۱٪
۷	آقای محمد رضا امیری	۱۱۰	۱۱٪
۸	آقای سید ابوالقاسم هاشمی	۱۱۰	۱۱٪
۹	آقای فرهنگ قراگوزلو	۱۱۰	۱۱٪
	جمع	۱,۰۰۰	۱۰۰٪

ارزش اسمی هر واحد سرمایه‌گذاری صندوق برابر با یک میلیون ریال است و این واحدها به دو نوع عادی و ممتاز تقسیم می‌شوند. واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز که تعداد آن‌ها ۱۰۰۰ واحد بوده و از حق رای در مجمع برخوردارند، عموماً قبل از شروع پذیرهنویسی اولیه صندوق توسط موسسان صندوق خریداری شده است. این نوع واحدهای سرمایه‌گذاری غیر قابل ابطال ولی قابل انتقال به غیر هستند. واحدهای سرمایه‌گذاری عادی در طول دوره پذیرهنویسی اولیه یا پس از تشکیل صندوق صادر می‌شوند. بر خلاف واحدهای ممتاز، واحدهای عادی قابل ابطال ولی غیرقابل انتقال به غیر می‌باشند. جدول روبرو دارندگان واحدهای ممتاز صندوق بورسیران به همراه تعداد و درصد واحدهای تحت تملک هر یک را نشان می‌دهد.



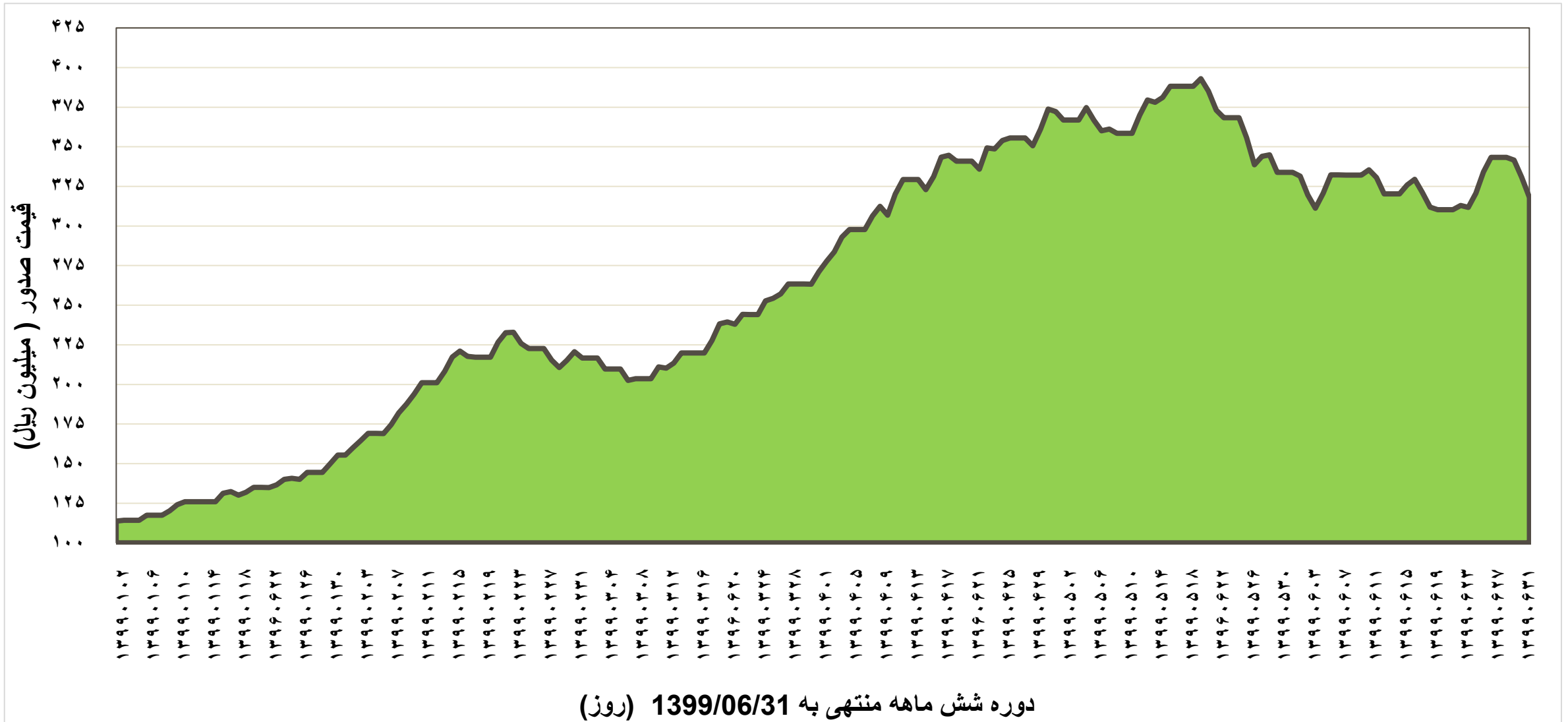
## واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق

ارزش خالص دارایی هر واحد سرمایه‌گذاری (قیمت هر واحد) در پایان هرروز معاملاتی برابر است با ارزش روز دارایی‌های صندوق در پایان آن روز منهای بدهی‌های صندوق در پایان آن روز تقسیم بر تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری (ممتاز/عادی) در پایان همان روز. ارزش خالص دارایی هر واحد سرمایه‌گذاری صندوق بورسیران در ابتدا و انتهای دوره مالی مورد گزارش به ترتیب برابر **113756169** و **318035776** ریال است. همچنین تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق در طی دوره مالی مورد گزارش از تعداد **68104** واحد در ابتدای دوره به تعداد **59715** واحد در انتهای دوره کاهش یافته است. نمودارهای زیر تغییرات تعداد و نرخ صدور هر واحد سرمایه‌گذاری در دوره مالی مورد گزارش را نشان می‌دهد.





## تغییرات قیمت صدور هر واحد سرمایه‌گذاری







## هزینه‌های صندوق

❖ هزینه‌های ارکان: کارمزد ارکان و تصفیه صندوق سرمایه‌گذاری به صورت روزانه به شرح جدول زیر محاسبه و در حساب‌ها ثبت می‌شود.

عنوان هزینه	شرح نحوه محاسبه هزینه
کارمزد مدیر	سالانه دو درصد (0.02) از ارزش روزانه سهام و حق تقدم تحت تملک صندوق بعلاوه سه در هزار (0.003) از ارزش روزانه اوراق بهادار با درآمد ثابت تحت تملک صندوق و سالانه 2 درصد از سود حاصل از گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی و تا میزان حدنصاب مجاز سرمایه‌گذاری در آن‌ها
کارمزد متولی	سالانه 5 در هزار از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی‌های صندوق و حداقل 250 میلیون ریال و حداکثر 350 میلیون ریال خواهد بود.
حق الزحمه حسابرس	سالانه مبلغ ثابت 300 میلیون ریال



❖ سایر هزینه‌ها: نحوه منظور نمودن سایر هزینه‌های صندوق بر اساس مفاد امیدنامه و اساسنامه به شرح زیر است:

عنوان هزینه	شرح نحوه محاسبه هزینه
هزینه‌های تأسیس (شامل تبلیغ پذیرهنویسی)	حداکثر تا مبلغ 12 میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق
هزینه‌های برگزاری مجامع صندوق	حداکثر تا مبلغ 30 میلیون ریال برای برگزاری مجامع در طول یک سال مالی با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق
حق الزحمه و کارمزد تصفیه صندوق	معادل 0.003 خالص ارزش روز دارایی‌های صندوق در آغاز دوره اولیه تصفیه می‌باشد.
حق پذیرش و عضویت در کانون‌ها	معادل مبلغ تعیین شده توسط کانون‌های مذکور، مشروط بر اینکه عضویت در این کانون‌ها طبق مقررات اجباری باشد یا عضویت به تصویب مجمع صندوق برسد.
هزینه‌های دسترسی به نرم‌افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آن‌ها	هزینه دسترسی به نرم‌افزار صندوق، نصب و راه‌اندازی تارنمای آن و هزینه‌های پشتیبانی آن‌ها سالانه در قالب چهار آئتم ذیل و با ارائه مدارک مثبت و با تصویب نرخ مربوطه توسط مجمع: 1. 470 میلیون ریال به عنوان بخش ثابت سالانه 2. 9000 ریال بابت هر مشتری فعال (دارای واحد سرمایه‌گذاری) در هر سال 3. 2000 ریال بابت هر صدور یا ابطال



## خلاصه عملکرد صندوق

خلاصه عملکرد صندوق برای دوره 6 ماهه منتهی به 1399/06/31 و مقایسه با عملکرد سالی مالی گذشته به شرح زیر است:

دوره مالی 6 ماهه منتهی به 1398/06/31 (ریال)	دوره مالی 6 ماهه منتهی به 1398/12/29 (ریال)	دوره مالی 6 ماهه منتهی به 1399/06/31 (ریال)	یادداشت	درآمدها
337148605569	1190050362554	5004013630633	16	سود فروش اوراق بهادار
1463961591320	3911668316759	9129126551266	17	سود تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار
154730540680	172022284567	319010512487	18	سود سهام
622275259	4203975785	18066752282	19	سایر درآمدها
1956463012828	5277944939665	14470217446668		جمع درآمدها

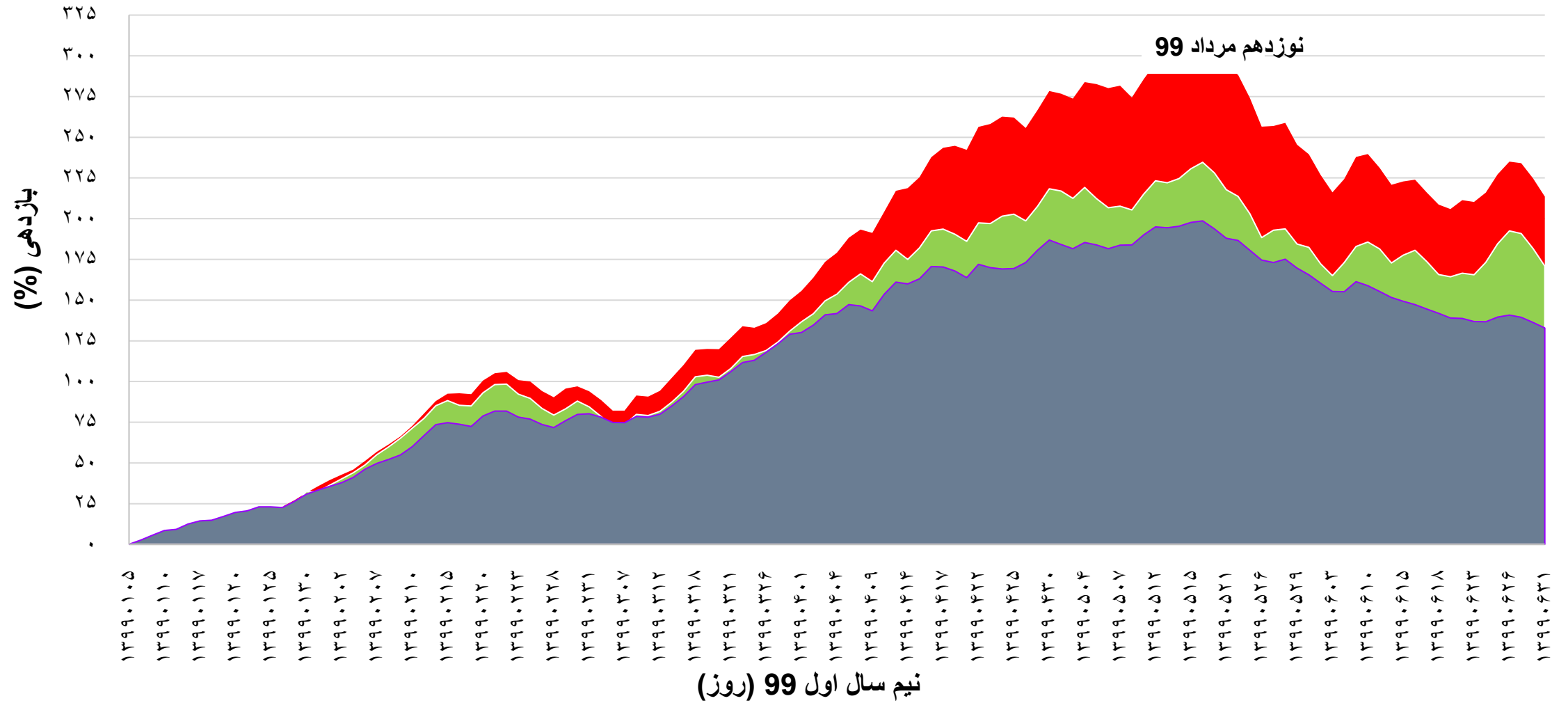


دوره مالی 6 ماهه منتهی به 1398/06/31 (ریال)	دوره مالی 6 ماهه منتهی به 1398/12/29 (ریال)	دوره مالی 6 ماهه منتهی به 1399/06/31 (ریال)	یادداشت	هزینه‌ها
25793768965	74296594208	175729012669	20	هزینه کارمزد ارکان
1481745261	4241016439	8930141976	21	سایر هزینه‌ها
27275514226	78537610647	184659154645		جمع هزینه‌ها
1929187498602	5199407329018	14285558292023		سود قبل از هزینه‌های مالی
0	455176893	1708638551	22	هزینه مالی
1929187498602	5198952152125	14283849653472		سود خالص
79.37	141.10	80.98		بازده میانگین سرمایه‌گذاری (1-درصد)
51.25	76.69	59.58		بازده میانگین سرمایه‌گذاری پایان دوره (سال-درصد)



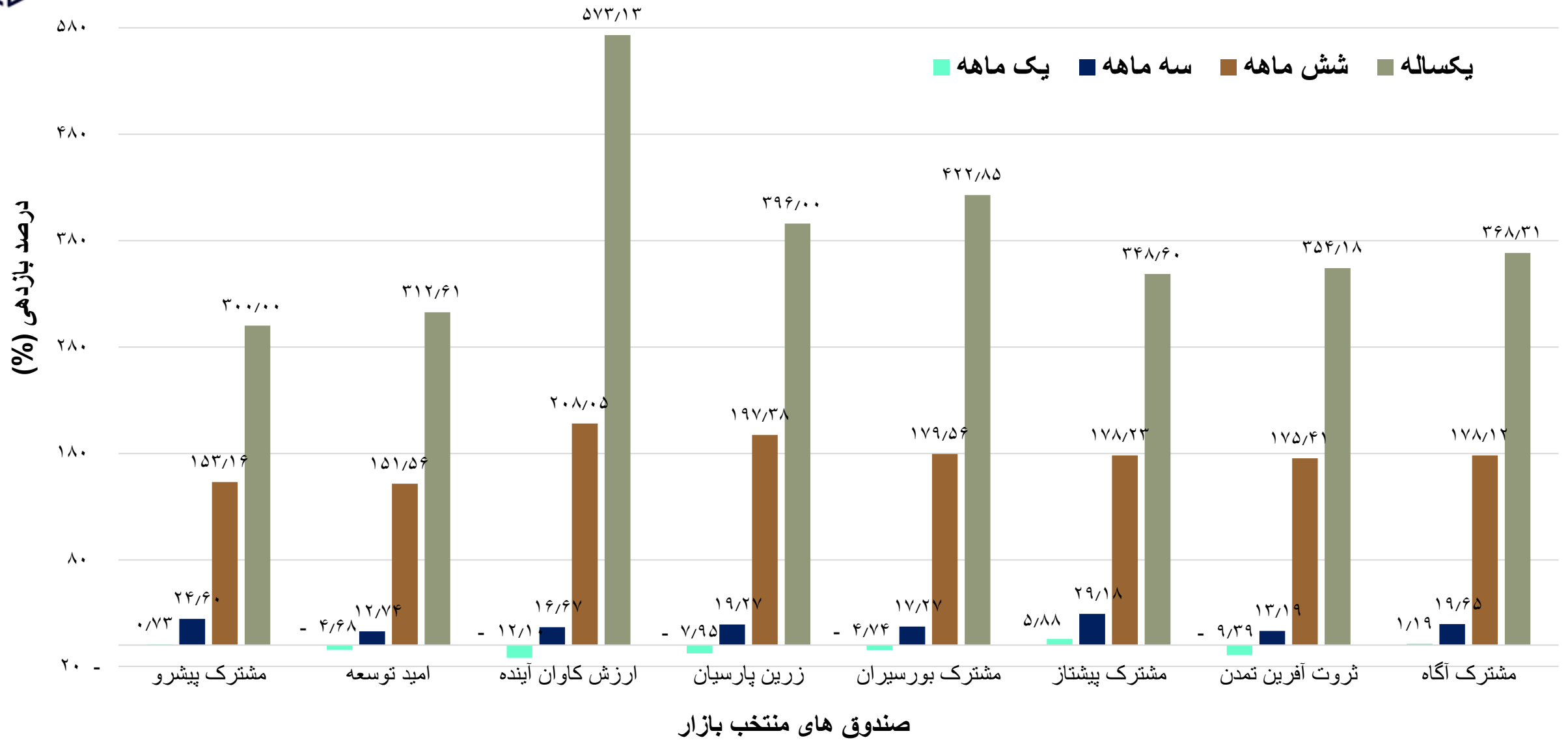
# مقایسه بازدهی صندوق با شاخص‌ها

شاخص کل (هم وزن) ■ قیمت صدور ■ شاخص کل



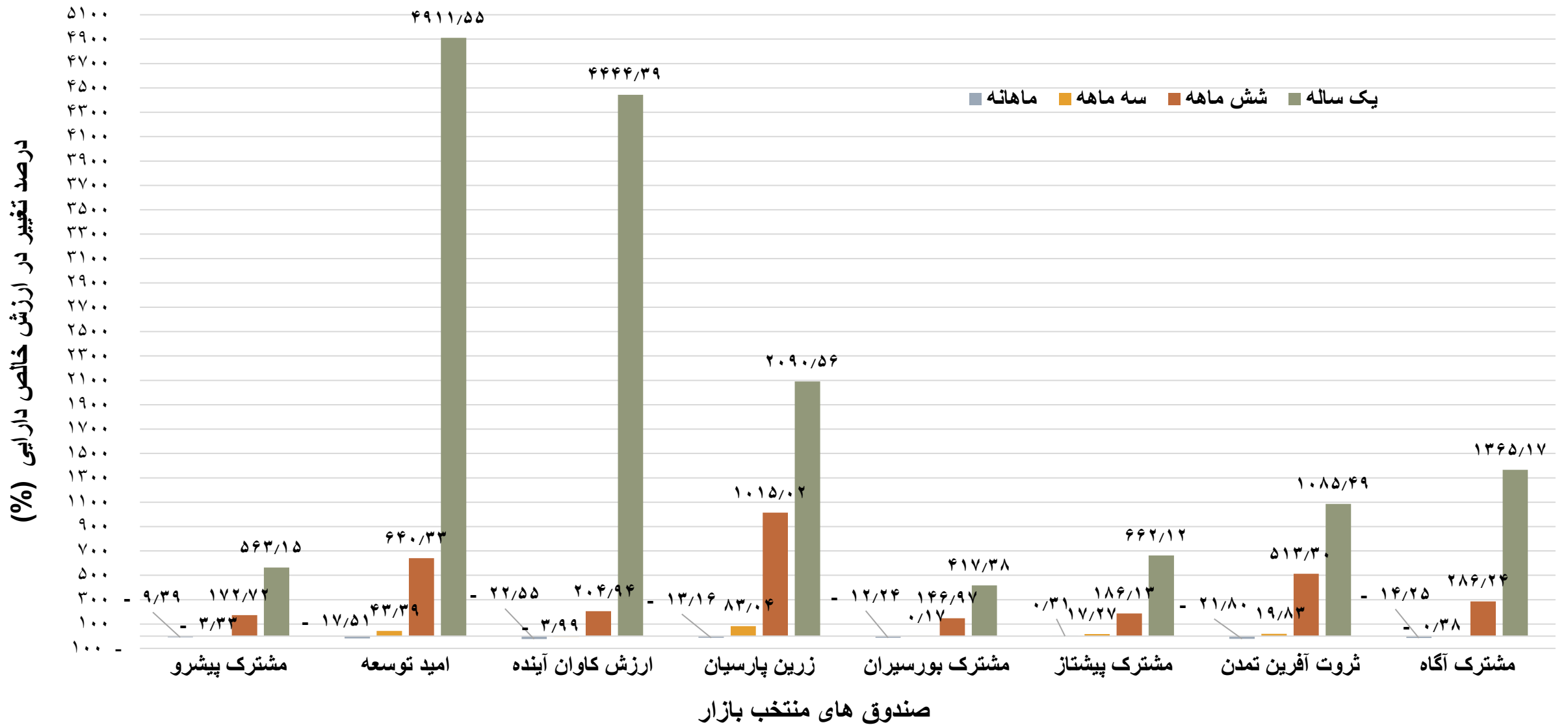


## مقایسه بازدهی صندوق‌های منتخب بازار



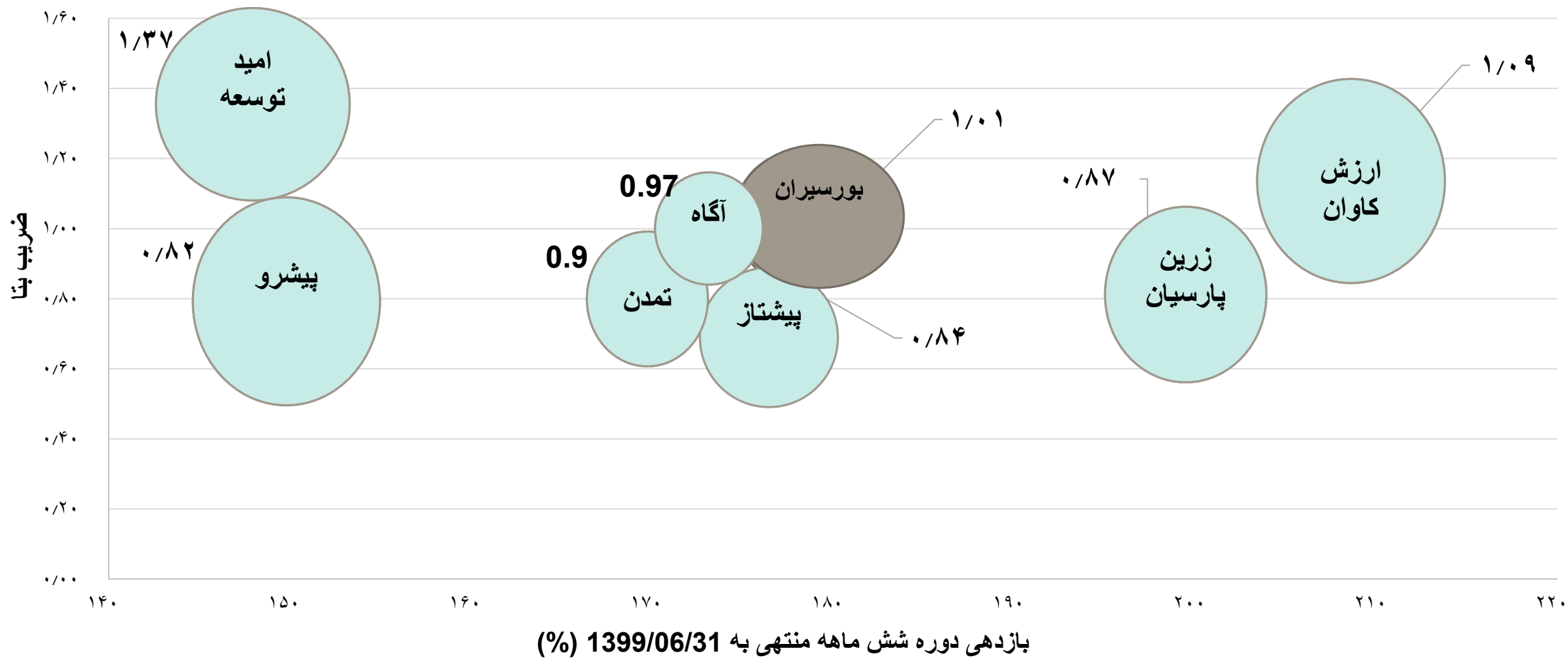


# مقایسه رشد ارزش خالص دارایی صندوق‌های منتخب بازار





## مقایسه بازدهی صندوق های منتخب بازار





دردوره شش ماهه منتهی به 1399/06/31 ارزش خالص دارایی‌های صندوق از مقدار 764 میلیارد تومان در ابتدای دوره به مقدار 1886 میلیارد تومان در انتهای دوره رسیده که رشد 147 درصدی ارزش خالص دارایی‌ها در نیم سال اول سال 99 را نشان می‌دهد. بعلاوه قیمت صدور هر واحد سرمایه‌گذاری از 11.37 میلیون تومان به 31.7 میلیون تومان در انتهای دوره رسیده که رشد 179 درصدی ارزش خالص دارایی‌های هر واحد سرمایه‌گذاری را نشان می‌دهد. تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران از 68104 واحد در ابتدای فروردین به 59715 واحد در انتهای شهریور کاهش یافته است. درصد گواهی سپرده کالایی، وجوه نقد و سهام در دوره مورد گزارش تغییر چندانی نداشته است اما نقش صنایع مختلف در چیدمان سبد سهام صندوق تغییر پیدا کرده است. سهم گروه فلزات اساسی 11 درصد، گروه شرکت‌های چند رشته‌ای 10 درصد، گروه محصولات شیمیایی 8 درصد، گروه خدمات فنی و مهندسی 3.5 درصد و بانک‌ها و موسسات اعتباری 2 درصد افزایش یافته است در حالیکه سهم گروه محصولات غذایی 8 درصد، گروه لاستیک و پلاستیک 5 درصد و گروه سیمان و آهک 2 درصد کاهش یافته است.

صندوق چیدمان سهم خود در برخی شرکت‌ها در دوره مالی مورد گزارش را نیز تغییر داده است. بطوریکه سهم صنایع ملی مس و پتروشیمی خلیج فارس هر کدام نزدیک به 7 درصد، فولاد مبارکه 5 درصد، بانک ملت 4 درصد و گروه توسعه ملی 3 درصد افزایش یافته است. در حالیکه سهم ماشین‌های اداری 6 درصد، صنعتی بارز 4 درصد، بانک خاورمیانه 1 درصد و سایر شرکت‌ها 30 درصد کاهش داشته است. لازم به ذکر است که صندوق بر اساس صورت‌های مالی دوره مورد گزارش همواره رشدی بالاتر از شاخص کل هموزن داشته و بازدهی 180 درصدی برای این دوره به ثبت رسیده است.