

بسمه تعالی

صندوق سرمایه گذاری مدیریت ثروت صندوق بازنشستگی کشوری

گزارش عملکرد دوره شش ماه و چهار روزه

منتهی به ۱۳۹۹/۱۰/۳۰

مقدمه

صندوق مدیریت ثروت صندوق بازنشتگی کشوری در تاریخ ۱۳۹۹/۰۶/۰۲ با دریافت مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار (سبا) به عنوان صندوق سرمایه گذاری موضوع بند ۲۰ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذرماه ۱۳۸۴، فعالیت خود را آغاز کرد. این صندوق با شماره ۱۱۷۳۶ 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 دارایی های صندوق نیز توسط مدیر سرمایه گذاری صندوق صورت می گیرد. علاقه مندان به سرمایه گذاری در این صندوق، واحدهای سرمایه گذاری عادی صندوق را خریداری می کنند. خرید و فروش های واحدهای سرمایه گذاری در بورس به واسطه کارگزاران دارای مجوز انجام می شود. سرمایه گذاری در این صندوق بدون ریسک نیست و با توجه به اینکه واحدهای سرمایه گذاری صندوق در بورس مورد داد و ستد قرار می گیرد، این امکان وجود دارد که نوسانات عرضه و تقاضا در بازار، قیمت واحدهای سرمایه گذاری را دستخوش نوسان کند.

صندوق سرمایه گذاری مدیریت ثروت صندوق بازنشتگی کشوری در یک نگاه

- نوع صندوق: سهامی قابل معامله
- تاریخ آغاز فعالیت: ۱۳۹۹/۰۶/۰۲
- تاریخ ثبت نزد اداره ثبت شرکت ها: ۱۳۹۹/۰۴/۲۸

ارکان صندوق

- | | |
|--------------|---|
| مدیر صندوق: | شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نوآفرین تک(فاین تک) |
| متولی صندوق: | موسسه حسابرسی فراز مشاور دیلمی پور |
| بازارگردان: | صندوق اختصاصی بازارگردانی صندوق ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری |
| حسابرس: | موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت رهبین |
| تارنما: | modirfund.ir |

گروه مدیران سرمایه گذاری

- حسین عبدی
- سمیرا سلیمانی
- معصومه میرمحمدی

اهداف صندوق:

هدف از تشکیل صندوق، جمع آوری سرمایه از سرمایه گذاران و تشکیل سبدی از دارایی ها و مدیریت این سبد است. 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:

- ✓ هزینه به کارگیری نیروهای متخصص، گردآوری و تحلیل اطلاعات و گزینش سبد بهینه اوراق بهادار بین همه سرمایه گذاران تقسیم می شود و سرانه هزینه هر سرمایه گذار کاهش می یابد.
- ✓ صندوق از جانب سرمایه گذاران، کلیه حقوق اجرایی مربوط به صندوق از قبیل دریافت سود سهام و کوپن اوراق بهادار را انجام می دهد و در نتیجه سرانه هزینه هر سرمایه گذار برای انجام سرمایه گذاری کاهش می یابد.
- ✓ امکان سرمایه گذاری مناسب و متنوع تر دارایی فراهم شده و در نتیجه ریسک سرمایه گذاری کاهش می یابد.

ریسک سرمایه گذاری در صندوق:

تمهیدات لازم به عمل آمده است تا سرمایه گذاری در صندوق سودآور باشد ولی احتمال وقوع زیان در سرمایه گذاری صندوق همواره وجود دارد. بنابراین سرمایه گذاران باید به همه ریسک های سرمایه گذاری در صندوق از جمله ریسک های زیر توجه ویژه مبذول دارند.

- ✓ **کاهش ارزش دارایی های صندوق:** صندوق عمدتاً در سهام شرکت ها سرمایه گذاری می کند. ارزش بازار سهام شرکت ها تابع عوامل متعددی از جمله شرایط سیاسی، اقتصادی، اجتماعی، وضعیت صنعت موضوع فعالیت و وضعیت خاص شرکت است. قیمت سهام در بازار می تواند کاهش یابد و در اثر آن صندوق و سرمایه گذاران آن متضرر شوند.
- ✓ **نکول اوراق با درآمد ثابت:** اوراق مشارکت شرکت ها می تواند بخشی از دارایی های صندوق را تشکیل دهد. گرچه صندوق در اوراق مشارکتی سرمایه گذاری می کند که اصل و سود آن توسط یک موسسه معتبر تضمین شده باشد. ولی این احتمال وجود دارد که ناشر و ضامن به تعهدات خود در پرداخت به موقع سود و اصل اوراق مشارکت مذکور عمل ننمایند.
- ✓ **نوسان بازده بدون ریسک:** در صورتی که نرخ بازده بدون ریسک (نظیر سود علی الحساب اوراق مشارکت دولتی) در انتشارهای بعدی توسط ناشر افزایش یابد، قیمت اوراق مشارکت در بازار کاهش می یابد. اگر صندوق در این نوع اوراق مشارکت سرمایه گذاری کرده باشد و بازخريد آن به قیمت معین توسط یک موسسه معتبر نظیر بانک تضمین شده باشد، با افزایش نرخ اوراق بدون ریسک، صندوق ممکن است متضرر شود.
- ✓ **ریسک کاهش ارزش بازاری واحدهای سرمایه گذاری صندوق:** با توجه به آنکه واحدهای سرمایه گذاری صندوق در بورس یا بازار خارج از بورس مربوطه مورد داد و ستد قرار می گیرد، این امکان وجود دارد که نوسانات میزان عرضه و تقاضا در بازار، قیمت واحدهای سرمایه گذاری صندوق را نیز دستخوش نوسان کند. هر چند انتظار بر آن است که قیمت واحدهای سرمایه گذاری نزدیک به ارزش خالص دارایی آن ها باشد اما این امکان وجود دارد که قیمت بازاری واحدهای سرمایه گذاری به دلیل عملکرد عرضه و تقاضا بیشتر یا کمتر از ارزش خالص دارایی واحدهای سرمایه گذاری شود. بدین ترتیب حتی در صورت عدم کاهش ارزش خالص دارایی های صندوق، ممکن است سرمایه گذار با کاهش قیمت واحدهای سرمایه گذاری نسبت به قیمت خرید خود مواجه شده و از این بابت دچار زیان شود.

مشخصات دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز

ارزش اسمی هر واحد سرمایه گذاری صندوق برابر با ده هزار ریال است و این واحدها به دو نوع عادی و ممتاز تقسیم می شود. واحدهای عادی قابل انتقال و قابل ابطال می باشند.

واحدهای سرمایه گذاری ممتاز، غیرقابل ابطال و قابل انتقال به غیر هستند. تعداد این واحدها ۱۰.۰۰۰.۰۰۰ واحد است که از حق رای در مجمع برخوردارند که این واحدها قبل از شروع پذیره نویسی اولیه توسط موسسان صندوق خریداری شده است.

اسامی و مشخصات دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز صندوق سرمایه گذاری مدیریت ثروت صندوق بازنشتگی کشوری:

ردیف	نام دارنده واحد سرمایه گذاری ممتاز	تعداد	درصد واحدهای ممتاز
۱	گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق بازنشتگی کشوری	۵.۰۰۰.۰۰۰	۵۰
۲	شرکت خدمات مدیریت صندوق بازنشتگی کشوری	۳.۰۰۰.۰۰۰	۳۰
۳	کارگزاری صباجهاد	۱.۰۰۰.۰۰۰	۱۰
۴	مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نوآفرین تک(فاین تک)	۱.۰۰۰.۰۰۰	۱۰

ترکیب دارایی های صندوق در پایان دوره ۱۳۹۹/۱۰/۳۰

دارایی	مبلغ - ریال	درصد از کل دارایی ها
سهام	۳,۸۳۵,۳۷۱,۵۵۶,۵۱۴	۹۵.۶۵
اوراق مشارکت	۱۳۰,۷۶۳,۷۷۷,۴۱۴	۳.۲۶
سپرده و گواهی سپرده بانکی	۳۶.۳۰۸.۱۸۲.۸۸۷	۰.۹

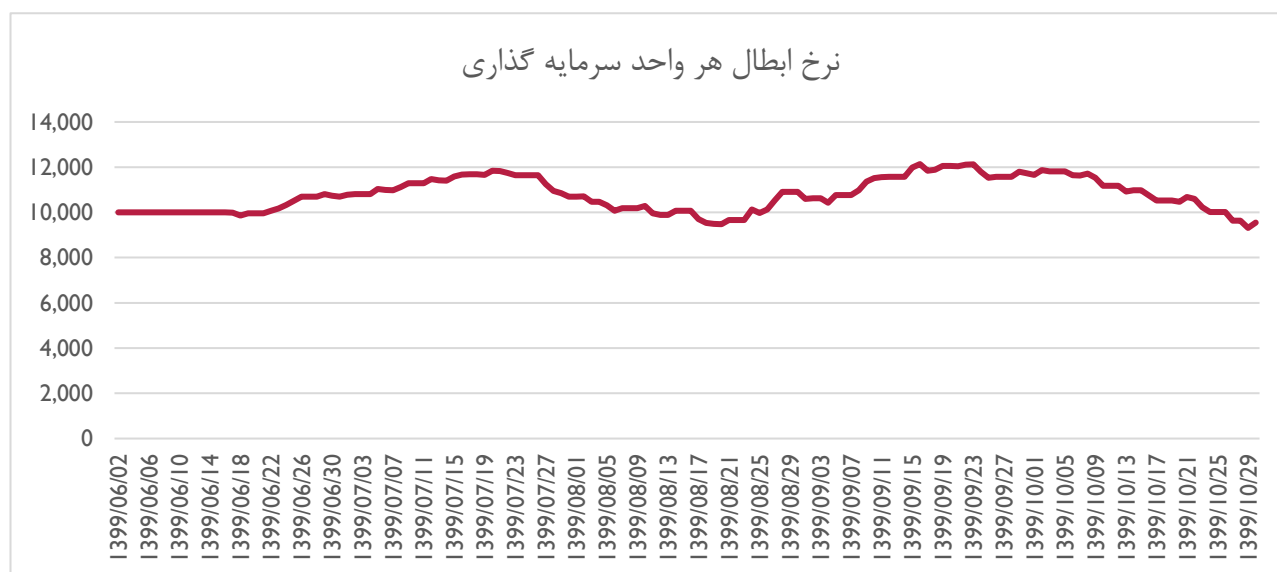
آخرین وضعیت صندوق

آخرین وضعیت صندوق (در تاریخ ۱۳۹۹/۱۰/۳۰) در جدول زیر منعکس شده است:

۳.۸۲۲.۶۲۷.۹۸۰.۴۲۱	کل خالص ارزش دارایی های صندوق
۹,۶۲۳	آخرین نرخ صدور هر واحد سرمایه گذاری
۹,۵۵۷	آخرین نرخ ابطال هر واحد سرمایه گذاری
۳۹۰.۰۰۰.۰۰۰	تعداد واحدهای سرمایه گذاری عادی نزد سرمایه گذاران

بازدهی صندوق

به طور کلی هدف از تشکیل صندوق سرمایه گذاری، تامین بازده مورد انتظار سرمایه گذاران است. در نمودار زیر خالص ارزش روزانه هر واحد سرمایه گذاری برای دوره شش ماه و چهار روزه منتهی به ۱۳۹۹/۱۰/۳۰ نمایش داده شده است.



تغییر کل خالص ارزش دارایی های صندوق

روند تغییر کل خالص ارزش دارایی های صندوق در نمودار زیر نشان داده شده است.

خالص ارزش دارایی ها

