

بسمه تعالی

صندوق سرمایه‌گذاری مدیریت ثروت صندوق بازنشستگی کشوری

گزارش عملکرد

منتهی به ۱۴۰۱/۰۴/۳۱

مشاور سرمایه‌گذاری
فراز ایده نوآفرین تک
(سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲

صندوق مدیریت ثروت صندوق بازنشستگی کشوری در تاریخ ۱۳۹۹/۰۶/۰۲ با دریافت مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار (سبا) به عنوان صندوق سرمایه‌گذاری 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 دارایی‌های صندوق نیز توسط مدیر سرمایه‌گذاری صندوق صورت می‌گیرد. علاقه‌مندان به سرمایه‌گذاری در این صندوق، واحدهای سرمایه‌گذاری عادی صندوق را خریداری می‌کنند. خرید و فروش‌های واحدهای سرمایه‌گذاری در بورس به واسطه کارگزاران دارای مجوز انجام می‌شود. سرمایه‌گذاری در این صندوق بدون ریسک نیست و باتوجه به اینکه واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق در بورس مورد دادوستد قرار می‌گیرد، این امکان وجود دارد که نوسانات عرضه و تقاضا در بازار، قیمت واحدهای سرمایه‌گذاری را دستخوش نوسان کند.

صندوق سرمایه‌گذاری مدیریت ثروت صندوق بازنشستگی کشوری در یک نگاه

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

ارکان صندوق

- مدیر صندوق: شرکت مشاور سرمایه‌گذاری فراز ایده نوآفرین تک (فاین تک)
- متولی صندوق: مؤسسه حسابرسی فراز مشاور دیلمی پور
- بازارگردان: صندوق اختصاصی بازارگردانی صندوق ارزش‌آفرین صندوق بازنشستگی کشوری
- حسابرس: مؤسسه حسابرسی هدف نوین نگر
- تارنما: modirfund.ir

گروه مدیران سرمایه‌گذاری

- محمدرضا کاتوزیان
- شهاب خدابخشیان خوانساری
- معصومه میرمحمدی

اهداف صندوق:

هدف از تشکیل صندوق، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و تشکیل سبدی از دارایی‌ها و مدیریت این سبد است. باتوجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می‌شود، بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه‌گذاران گردد. انباشته شدن سرمایه در صندوق، مزیت‌های متعددی نسبت به سرمایه‌گذاری انفرادی سرمایه‌گذاران دارد:

- ✓ هزینه به‌کارگیری نیروهای متخصص، گردآوری و تحلیل اطلاعات و گزینش سبد بهینه اوراق بهادار بین همه سرمایه‌گذاران تقسیم می‌شود و سرانه هزینه هر سرمایه‌گذار کاهش می‌یابد.
- ✓ صندوق از جانب سرمایه‌گذاران، کلیه حقوق اجرایی مربوط به صندوق از قبیل دریافت سود سهام و کوپن اوراق بهادار را انجام می‌دهد و در نتیجه سرانه هزینه هر سرمایه‌گذار برای انجام سرمایه‌گذاری کاهش می‌یابد.
- ✓ امکان سرمایه‌گذاری مناسب و متنوع‌تر دارایی فراهم شده و در نتیجه ریسک سرمایه‌گذاری کاهش می‌یابد.

ریسک سرمایه‌گذاری در صندوق:

تمهیدات لازم به‌عمل آمده است تا سرمایه‌گذاری در صندوق سودآور باشد ولی احتمال وقوع زیان در سرمایه‌گذاری صندوق همواره وجود دارد؛ بنابراین سرمایه‌گذاران باید به همه ریسک‌های سرمایه‌گذاری در صندوق از جمله ریسک‌های زیر توجه ویژه مبذول دارند.

- ✓ **کاهش ارزش دارایی‌های صندوق:** صندوق عمدتاً در سهام شرکت‌ها سرمایه‌گذاری می‌کند. ارزش بازار سهام شرکت‌ها تابع عوامل متعددی از جمله شرایط سیاسی، اقتصادی، اجتماعی، وضعیت صنعت موضوع فعالیت و وضعیت خاص شرکت است. قیمت سهام در بازار می‌تواند کاهش یابد و در اثر آن صندوق و سرمایه‌گذاران آن متضرر شوند.
- ✓ **نکول اوراق با درآمد ثابت:** اوراق مشارکت شرکت‌ها می‌تواند بخشی از دارایی‌های صندوق را تشکیل دهد. گرچه صندوق در اوراق مشارکتی سرمایه‌گذاری می‌کند که اصل و سود آن توسط یک مؤسسه معتبر تضمین شده باشد. ولی این احتمال وجود دارد که ناشر و ضامن به تعهدات خود در پرداخت به‌موقع سود و اصل اوراق مشارکت مذکور عمل ننمایند.
- ✓ **نوسان بازده بدون ریسک:** در صورتی که نرخ بازده بدون ریسک (نظیر سود علی‌الحساب اوراق مشارکت دولتی) در انتشارهای بعدی توسط ناشر افزایش یابد، قیمت اوراق مشارکت در بازار کاهش می‌یابد. اگر صندوق در این نوع اوراق مشارکت سرمایه‌گذاری کرده باشد و بازخرید آن به قیمت معین توسط یک مؤسسه معتبر نظیر بانک تضمین شده باشد، با افزایش نرخ اوراق بدون ریسک، صندوق ممکن است متضرر شود.
- ✓ **ریسک کاهش ارزش بازاری واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق:** باتوجه به آنکه واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق در بورس یا بازار خارج از بورس مربوطه مورد داد و ستد قرار می‌گیرد، این امکان وجود دارد که نوسانات میزان عرضه و تقاضا در بازار، قیمت واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق را نیز دستخوش نوسان کند. هرچند انتظار بر آن است که قیمت واحدهای سرمایه‌گذاری نزدیک به ارزش خالص دارایی آن‌ها باشد اما این امکان وجود دارد که قیمت بازاری واحدهای سرمایه‌گذاری به دلیل عملکرد عرضه و تقاضا بیشتر یا کمتر از ارزش خالص دارایی واحدهای سرمایه‌گذاری شود. بدین ترتیب حتی در صورت عدم کاهش ارزش خالص دارایی‌های صندوق، ممکن است سرمایه‌گذار با کاهش قیمت واحدهای سرمایه‌گذاری نسبت به قیمت خرید خود مواجه شده و از این بابت دچار زیان شود.

مشخصات دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز

ارزش اسمی هر واحد سرمایه‌گذاری صندوق برابر با ده‌هزار ریال است و این واحدها به دو نوع عادی و ممتاز تقسیم می‌شود. واحدهای عادی قابل انتقال و قابل ابطال می‌باشند.

واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز، غیر قابل ابطال و قابل انتقال به‌غیر هستند. تعداد این واحدها ۱۰۰۰۰۰۰۰ واحد است که از حق رأی در مجمع برخوردارند که این واحدها قبل از شروع پذیره‌نویسی اولیه توسط مؤسسان صندوق خریداری شده است.

اسامی و مشخصات دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز صندوق سرمایه‌گذاری مدیریت ثروت صندوق بازنشستگی کشوری:

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

ترکیب دارایی‌های صندوق در پایان دوره ۱۴۰۱/۰۴/۳۱

دارایی	مبلغ - ریال	درصد از کل دارایی‌ها
سهام	۳,۷۴۴,۷۶۴,۶۸۵,۷۶۸	٪۹۰.۹۴
سپرده و گواهی سپرده بانکی	۲۲,۸۷۷,۰۳۴,۰۴۲	٪۰.۵۶
اوراق مشارکت	۱۶,۵۶۸,۱۵۶,۴۷۶	٪۰.۴
سایر	۱۰۵,۴۶۹,۱۲۳,۶۷۶	۸.۱

آخرین وضعیت صندوق

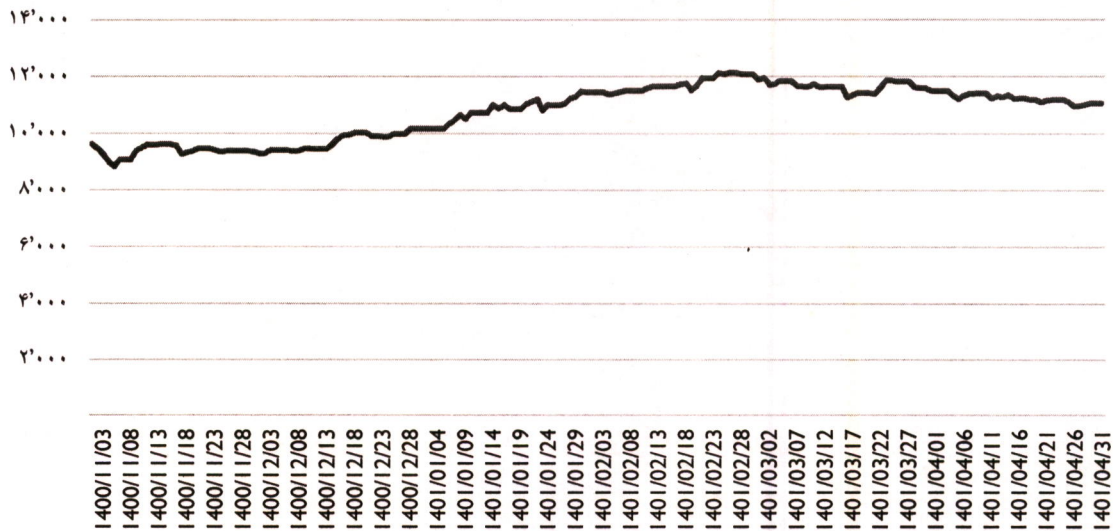
آخرین وضعیت صندوق (در تاریخ ۱۴۰۱/۰۴/۳۱) در جدول زیر منعکس شده است:

کل خالص ارزش دارایی‌های صندوق	۴.۰۹۲.۳۴۸.۴۸۳.۰۱۵
آخرین نرخ صدور هر واحد سرمایه‌گذاری	۱۱,۱۴۸
آخرین نرخ ابطال هر واحد سرمایه‌گذاری	۱۱,۰۷۸
تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری عادی نزد سرمایه‌گذاران	۳۶۹,۴۰۰,۰۰۰

بازدهی صندوق

به طور کلی هدف از تشکیل صندوق سرمایه گذاری، تأمین بازده مورد انتظار سرمایه گذاران است. در نمودار زیر خالص ارزش روزانه هر واحد سرمایه گذاری برای دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۴/۳۱ نمایش داده شده است.

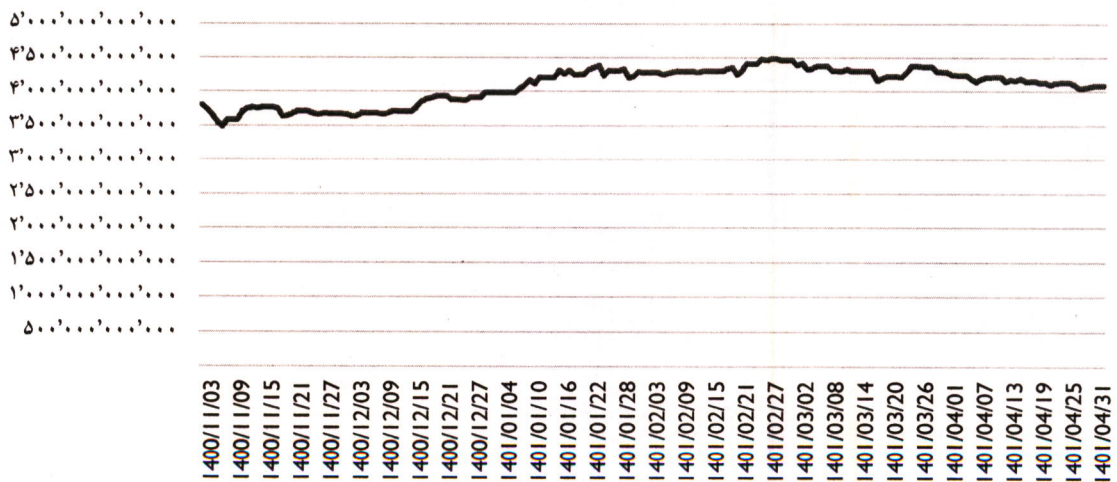
نرخ ابطال هر واحد سرمایه گذاری



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 های صندوق



ترکیب دارایی های صندوق به تفکیک صنعت:

جدول ترکیب دارایی های صندوق به تفکیک صنعت در تاریخ ۱۴۰۱/۰۴/۳۱ به شرح زیر می باشد:

ردیف	نام صنعت	ارزش روز کل	درصد از ارزش سهام
۱	محصولات شیمیایی	۸۵۳,۲۵۲,۸۸۸,۸۸۶	۲۲.۷۹٪
۲	فلزات اساسی	۴۷۸,۳۲۶,۸۰۸,۲۳۶	۱۲.۷۷٪
۳	شرکتهای چند رشته ای صنعتی	۴۵۰,۸۴۱,۷۰۶,۹۴۰	۱۲.۰۴٪
۴	سرمایه گذاریها	۴۲۴,۷۸۴,۷۳۸,۱۳۷	۱۱.۳۴٪
۵	استخراج کانه های فلزی	۳۳۵,۸۹۴,۴۷۴,۰۲۲	۸.۹۷٪
۶	محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر	۲۳۳,۹۷۳,۷۲۱,۸۶۵	۶.۲۵٪
۷	بانکها و موسسات اعتباری	۱۴۱,۵۱۳,۷۵۶,۴۳۲	۳.۷۸٪
۸	خرده فروشی انواع مواد غذایی، نوشیدنی و غیره	۱۳۵,۳۶۹,۷۳۰,۸۶۹	۳.۶۱٪
۹	فراورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای	۱۲۹,۲۳۰,۹۶۱,۹۴۳	۳.۴۵٪
۱۰	سیمان، آهک و گچ	۱۱۳,۸۹۰,۴۲۵,۲۹۰	۳.۰۴٪
۱۱	بیمه و صندوق بازنشستگی به جز تامین اجتماعی	۱۱۳,۷۶۰,۹۲۸,۱۸۹	۳.۰۴٪
۱۲	سایر محصولات کانی غیر فلزی	۷۷,۸۸۷,۰۹۸,۹۵۸	۲.۰۸٪
۱۳	فعالیت های کمکی به نهادهای مالی واسط	۵۸,۳۵۷,۸۳۲,۷۶۶	۱.۵۶٪
۱۴	حمل و نقل، انبارداری و ارتباطات	۴۵,۷۶۱,۳۶۹,۷۸۸	۱.۲۲٪
۱۵	مواد و محصولات دارویی	۴۴,۷۱۳,۳۲۹,۹۶۸	۱.۱۹٪
۱۶	کاشی و سرامیک	۳۵,۹۳۵,۶۷۱,۶۱۰	۰.۹۶٪
۱۷	قند و شکر	۳۴,۹۲۶,۷۷۳,۸۹۵	۰.۹۳٪
۱۸	خودرو و ساخت قطعات	۳۳,۰۵۲,۱۶۲,۵۰۰	۰.۸۸٪
۱۹	محصولات کاغذی	۳,۲۹۰,۳۰۵,۵۰۰	۰.۰۹٪
	جمع	۳,۷۴۴,۷۶۴,۶۸۵,۷۹۴	۱۰۰٪