

بسمه تعالی

صندوق سرمایه‌گذاری مدیریت ثروت صندوق بازنشستگی کشوری

گزارش عملکرد نه ماهه

منتهی به ۱۴۰۱/۰۷/۳۰

صندوق مدیریت ثروت صندوق بازنشستگی 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 باتوجه به اینکه واحدهای سرمایه گذاری صندوق در بورس مورد دادوستد 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 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 سرمایه گذاری فراز ایده نوآفرین تک (فاین تک)
- متولی صندوق: مؤسسه حسابرسی فراز مشاور دیلمی پور
- بازارگردان: صندوق اختصاصی بازارگردانی صندوق ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری
- حسابرس: مؤسسه حسابرسی هدف نوین نگر
- تارنما: modirfund.ir

گروه مدیران سرمایه گذاری

- مهدی رسولی
- 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 ۱۰.۰۰۰.۰۰۰ 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 بازنشتگی کشوری:

ردیف	نام دارنده واحد سرمایه‌گذاری 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 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 ۱۴۰۱/۰۷/۳۰

دارایی	مبلغ - ریال	درصد از کل دارایی‌ها
سهام	۳,۳۶۴,۶۰۰,۳۱۸,۳۳۵	۸۹.۴۷
سپرده و گواهی سپرده بانکی	۱۹۰,۷۵۹,۵۶۱,۱۶۵	۵.۰۸
ارزش اوراق مشارکت	۳۴,۱۳۸,۳۱۱,۰۵۸	۰.۹۱

آخرین وضعیت صندوق

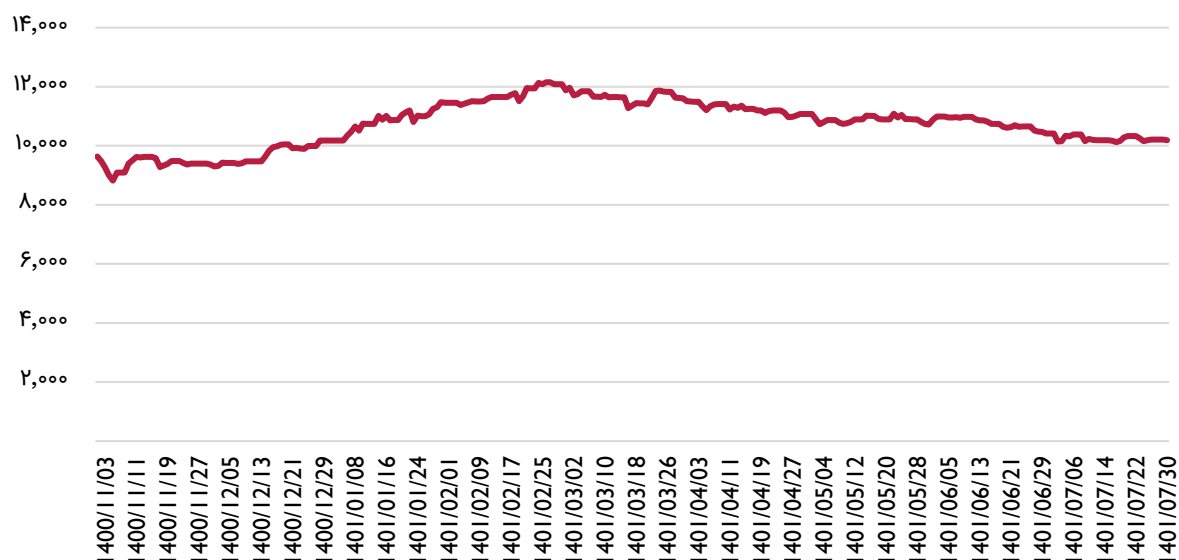
آخرین وضعیت صندوق (در تاریخ ۱۴۰۱/۰۷/۳۰) در جدول زیر منعکس شده است:

کل خالص ارزش دارایی‌های صندوق	۳,۵۹۴,۷۳۸,۲۸۶,۸۰۰
آخرین نرخ صدور هر واحد سرمایه‌گذاری	۱۰,۲۵۲
آخرین نرخ ابطال هر واحد سرمایه‌گذاری	۱۰,۱۸۶
تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری عادی نزد سرمایه‌گذاران	۳۵۲,۹۰۰,۰۰۰

بازدهی صندوق

به‌طور کلی هدف از تشکیل صندوق سرمایه‌گذاری، تأمین بازده مورد انتظار سرمایه‌گذاران است. در نمودار زیر خالص ارزش روزانه هر واحد سرمایه‌گذاری برای دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۷/۳۰ نمایش داده شده است.

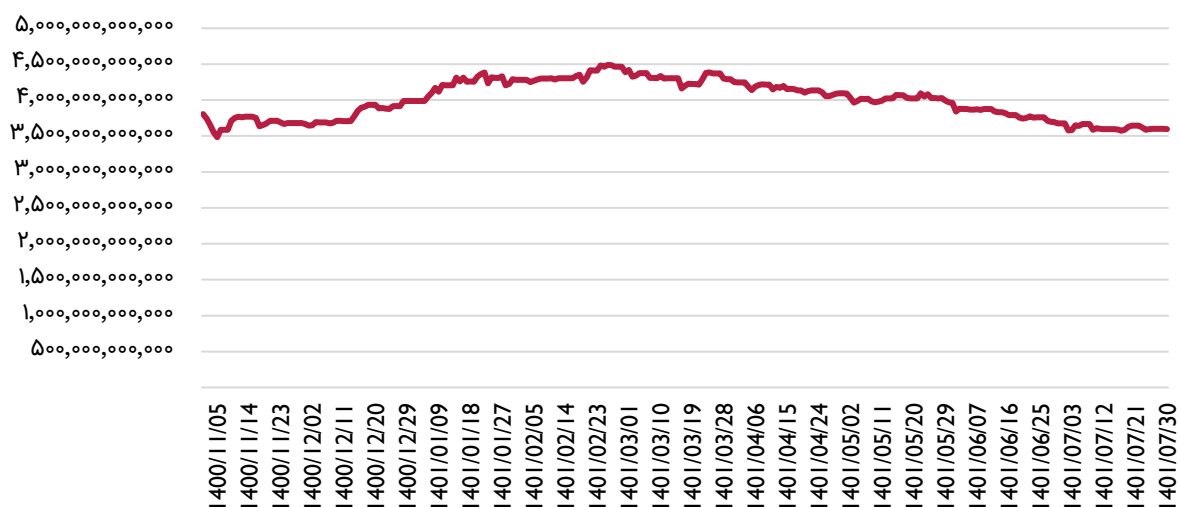
نرخ ابطال هر واحد سرمایه‌گذاری



تغییر کل خالص ارزش دارایی‌های صندوق

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

خالص ارزش دارایی‌های صندوق



ترکیب دارایی های صندوق به تفکیک صنعت:

جدول ترکیب دارایی های صندوق به تفکیک صنعت در تاریخ ۱۴۰۱/۰۷/۳۰ به شرح زیر می باشد:

ردیف	نام صنعت	ارزش روز کل	درصد از ارزش سهام
۱	محصولات شیمیایی	۵۴۰,۷۳۲,۵۵۹,۹۳۹	%۱۶.۰۷
۲	فلزات اساسی	۴۸۴,۶۶۰,۴۶۰,۶۷۲	%۱۴.۴
۳	شرکتهای چند رشته ای صنعتی	۴۰۳,۲۶۲,۰۵۷,۳۸۱	%۱۱.۹۹
۴	سرمایه گذاریها	۳۷۴,۲۰۵,۹۳۸,۸۸۳	%۱۱.۱۲
۵	محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر	۲۳۵,۲۵۱,۲۵۲,۲۶۶	%۶.۹۹
۶	فراورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای	۲۱۶,۴۶۶,۰۴۰,۳۹۰	%۶.۴۳
۷	استخراج کانه های فلزی	۱۵۷,۲۲۴,۸۲۶,۲۸۷	%۴.۶۷
۸	خرده فروشی انواع مواد غذایی، نوشیدنی و غیره	۱۴۰,۷۰۰,۶۶۲,۷۴۸	%۴.۱۸
۹	بانکها و موسسات اعتباری	۱۳۶,۱۲۲,۳۸۸,۷۷۰	%۴.۰۵
۱۰	سیمان، آهک و گچ	۱۲۹,۴۵۶,۶۴۶,۳۵۳	%۳.۸۵
۱۱	حمل و نقل، انبارداری و ارتباطات	۱۲۴,۵۲۶,۲۰۴,۴۷۷	%۳.۷
۱۲	بیمه و صندوق بازنشستگی به جز تامین اجتماعی	۱۱۲,۶۷۶,۷۸۳,۳۶۱	%۳.۳۵
۱۳	فعالیت های کمکی به نهادهای مالی واسط	۷۰,۳۰۳,۷۱۸,۱۸۷	%۲.۰۹
۱۴	کاشی و سرامیک	۶۱,۰۹۴,۵۲۴,۹۲۹	%۱.۸۲
۱۵	سایر محصولات کانی غیر فلزی	۶۰,۸۷۳,۰۶۲,۹۰۲	%۱.۸۱
	جمع	۳,۳۶۴,۶۰۰,۳۱۸,۳۳۵	۱۰۰%