



بسمه تعالی



صندوق سرمایه گذاری مدیریت ثروت صندوق بازنشستگی کشوری

گزارش عملکرد

منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰

مشاور سرمایه گذاری
فراز ایده نو آفرین تک
سهامی خاص (شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲)



فهرست مطالب

۳	مقدمه
۳	صندوق سرمایه گذاری مدیریت ثروت صندوق بازنشتگی کشوری در یک نگاه
۳	ارکان صندوق
۳	گروه مدیران سرمایه گذاری
۴	اهداف صندوق
۴	ریسک سرمایه گذاری در صندوق
۵	مشخصات دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز
۵	ترکیب دارایی های صندوق
۶	آخرین وضعیت صندوق
۶	بازدهی صندوق
۷	تغییر کل خالص ارزش دارایی های صندوق
۸	ترکیب دارایی های سهامی صندوق



مقدمه

صندوق مدیریت ثروت صندوق بازنشتی 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 بازنشتی 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 و بهبود سیستم های مدیریت حسابرین
- بازارگردان: اختصاصی بازارگردانی صندوق ارزش آفرین صندوق بازنشتی 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 دادوستد 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.



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 ده هزار 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 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 سرمایه‌گذاری ممتاز صندوق سرمایه‌گذاری مدیریت ثروت صندوق بازنشتی کشوری:

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

ترکیب دارایی‌های صندوق در پایان دوره ۱۴۰۲/۱۰/۳۰

دارایی	مبلغ - ریال	درصد از کل دارایی‌ها
سهام	۵,۰۰۱,۴۷۲,۵۰۲,۱۷۹	۸۹.۳۳
سپرده و گواهی سپرده بانکی	۵۵۳.۵۸۰.۰۸۷.۸۵۷	۹.۸۸
سایر	۴۴.۰۶۷.۲۵۱.۴۷۳	۰.۷۹



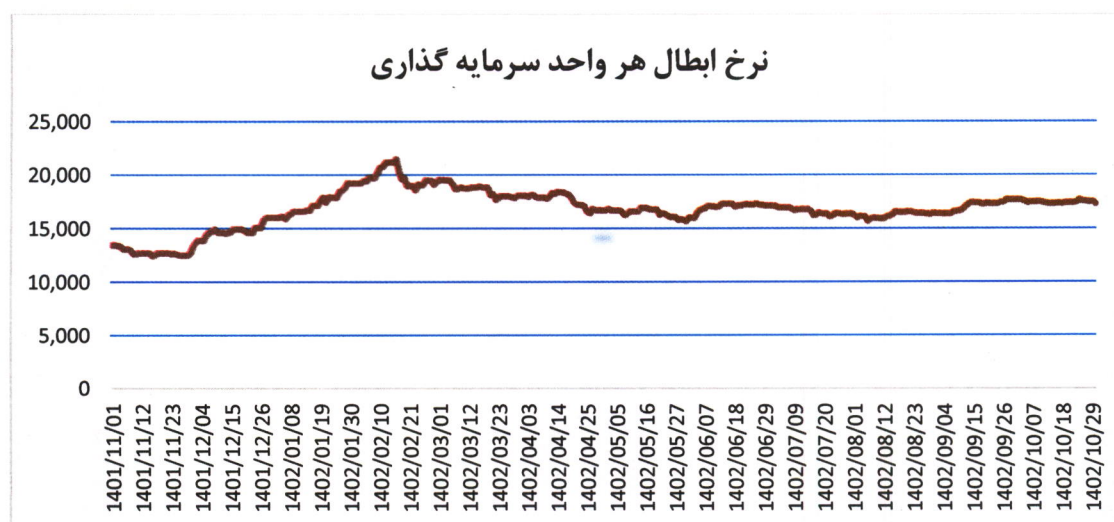
آخرین وضعیت صندوق

آخرین وضعیت صندوق (در تاریخ ۱۴۰۲/۱۰/۳۰) در جدول زیر منعکس شده است:

۵,۵۶۲,۷۲۲,۹۹۱,۷۶۱	کل خالص ارزش دارایی‌های صندوق
۱۷,۳۹۹	آخرین نرخ صدور هر واحد سرمایه‌گذاری
۱۷,۲۹۲	آخرین نرخ ابطال هر واحد سرمایه‌گذاری
۳۲۱,۷۰۲,۲۲۸	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران

بازدهی صندوق

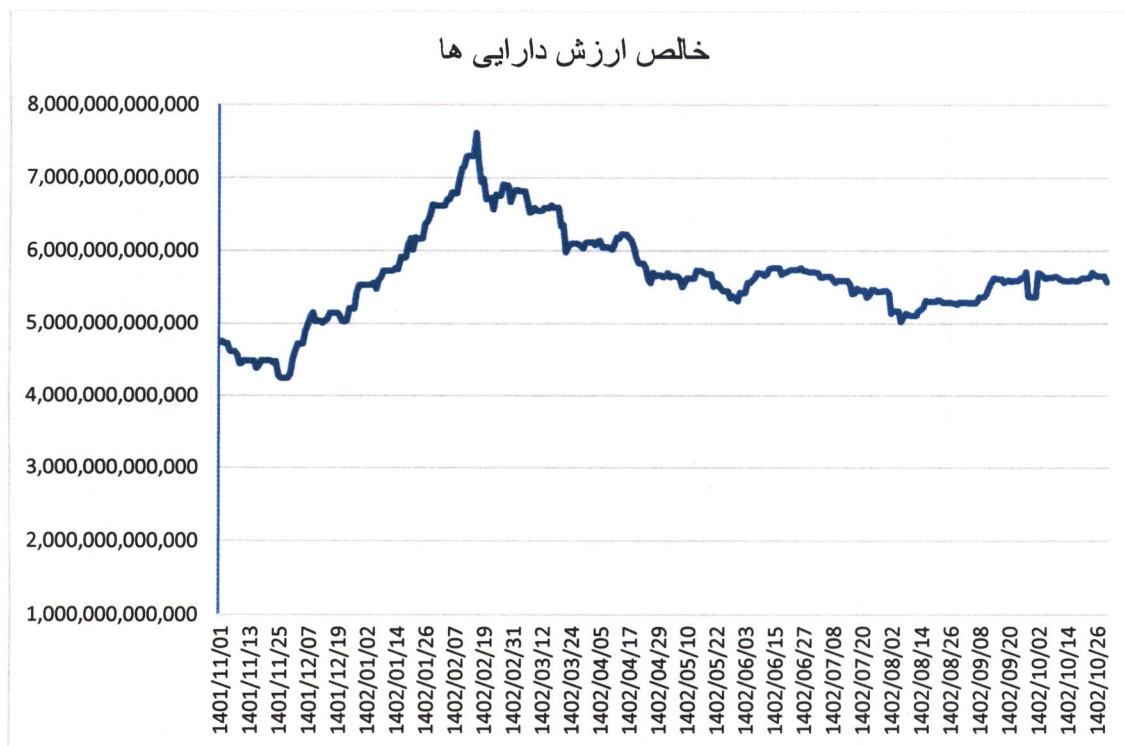
به‌طور کلی هدف از تشکیل صندوق سرمایه‌گذاری، تأمین بازده مورد انتظار سرمایه‌گذاران است. در نمودار زیر خالص ارزش روزانه هر واحد سرمایه‌گذاری برای دوره یکساله منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰ نمایش داده شده است.





تغییر کل خالص ارزش دارایی‌های صندوق

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





ترکیب دارایی های سهامی صندوق:

ردیف	نام صنعت	ارزش روز کل	درصد از کل دارایی های صندوق به ارزش روز
۱	فلزات اساسی	۸۵۸,۴۵۷,۰۷۷,۳۲۰	%۱۵.۳۳
۲	سرمایه گذاریها	۷۳۹,۹۸۴,۵۹۴,۲۸۹	%۱۳.۲۲
۳	سیمان، آهک و گچ	۵۴۵,۹۳۰,۰۶۳,۶۸۷	%۹.۷۵
۴	بانکها و موسسات اعتباری	۴۴۷,۴۱۲,۹۲۹,۹۴۴	%۷.۹۹
۵	شرکتهای چند رشته ای صنعتی	۴۲۵,۶۸۷,۹۲۷,۵۲۶	%۷.۶
۶	بیمه و صندوق بازنشتی به جز تامین اجتماعی	۳۵۹,۰۷۳,۰۸۳,۷۶۰	%۶.۴۱
۷	محصولات شیمیایی	۲۸۹,۳۶۵,۶۷۷,۰۳۵	%۵.۱۷
۸	ماشین آلات و تجهیزات	۲۵۶,۱۵۶,۰۳۱,۳۶۹	%۴.۵۷
۹	فراورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای	۲۱۱,۵۴۰,۵۱۵,۱۴۶	%۳.۷۸
۱۰	خودرو و ساخت قطعات	۱۵۴,۲۲۹,۷۲۴,۹۳۴	%۲.۷۵
۱۱	انبوه سازی، املاک و مستغلات	۱۱۵,۱۴۵,۶۸۲,۴۱۵	%۲.۰۶
۱۲	فعالیت های کمکی به نهادهای مالی واسط	۹۸,۴۴۷,۳۷۰,۱۷۶	%۱.۷۶
۱۳	زراعت و خدمات وابسته	۸۷,۱۵۰,۸۱۵,۹۰۱	%۱.۵۶
۱۴	عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم	۸۴,۴۲۰,۸۲۵,۴۹۱	%۱.۵۱
۱۵	محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر	۸۴,۲۱۲,۵۹۳,۳۸۸	%۱.۵
۱۶	مواد و محصولات دارویی	۶۲,۶۴۹,۵۲۷,۹۳۳	%۱.۱۲
۱۷	کاشی و سرامیک	۶۰,۲۵۰,۳۰۸,۱۸۷	%۱.۰۸
۱۸	قند و شکر	۵۰,۱۲۷,۴۰۵,۲۳۱	%۰.۹
۱۹	حمل و نقل، انبارداری و ارتباطات	۳۹,۹۲۷,۸۰۲,۱۶۹	%۰.۷۱
۲۰	لاستیک و پلاستیک	۳۱,۳۰۲,۵۴۶,۲۷۸	%۰.۵۶
	جمع:	۵,۰۰۱,۴۷۲,۵۰۲,۱۷۹	%۸۹.۳۳