



بسمه تعالی



صندوق سرمایه گذاری مدیریت ثروت صندوق بازنشستگی کشوری

گزارش عملکرد

منتهی به ۱۴۰۳/۰۱/۳۱

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



فهرست مطالب

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



مقدمه

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 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 بازنشستگی 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 (فاینتک)
- متولی صندوق: مؤسسه حسابرسی و بهبود سیستم های مدیریت حسابرین
- بازارگردان: 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 بازخرد 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.



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، 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 سرمایه گذاری ممتاز صندوق سرمایه گذاری مدیریت ثروت صندوق بازنشتی کشوری:

ردیف	نام دارنده واحد سرمایه گذاری 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 صبا جهاد	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 ۱۴۰۳/۰۱/۳۱

دارایی	مبلغ - ریال	درصد از کل دارایی ها
سهام	۴,۶۹۲,۳۴۷,۲۱۲,۵۲۱	٪۸۸.۷۸
سپرده و گواهی سپرده بانکی	۵۱۲,۵۶۸,۸۲۷,۲۶۴	٪۹.۷
سایر	۸۰,۴۳۱,۰۵۷,۱۸۶	٪۱.۵۲



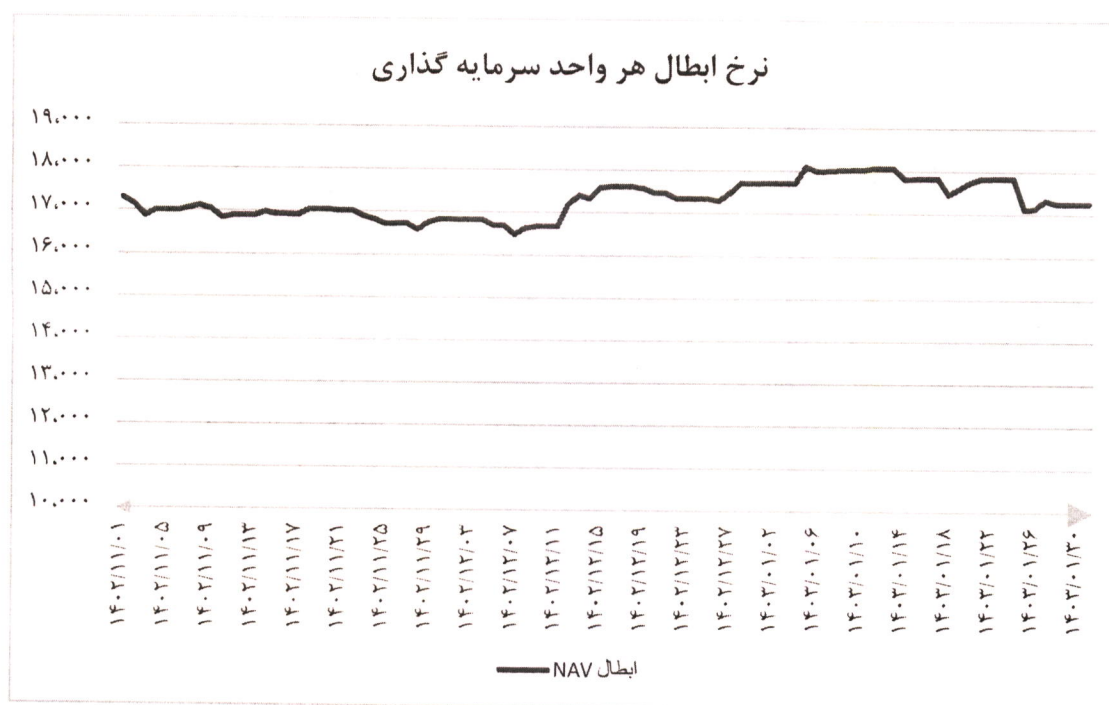
آخرین وضعیت صندوق

آخرین وضعیت صندوق (در تاریخ ۱۴۰۳/۰۱/۳۱) در جدول زیر منعکس شده است:

۵,۲۳۹,۷۲۹,۰۱۰,۱۷۰	کل خالص ارزش دارایی های صندوق
۱۷,۳۷۴	آخرین نرخ صدور هر واحد سرمایه گذاری
۱۷,۲۶۷	آخرین نرخ ابطال هر واحد سرمایه گذاری
۳۰۳,۴۵۹,۲۲۸	تعداد واحدهای سرمایه گذاری نزد سرمایه گذاران

بازدهی صندوق

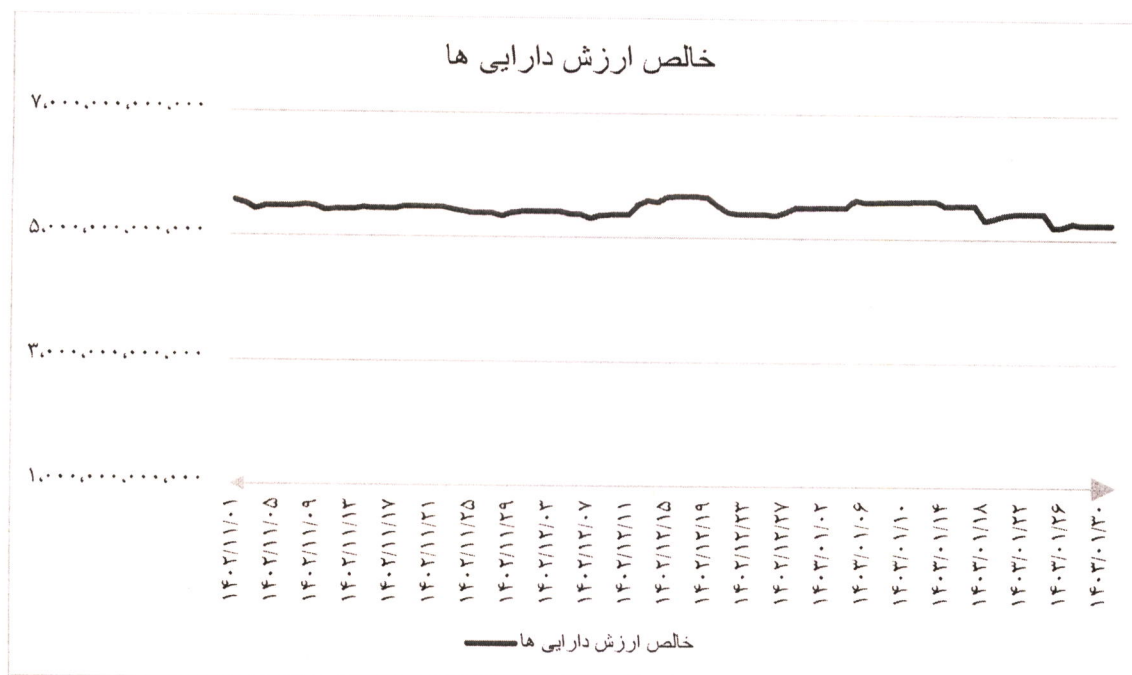
به طور کلی هدف از تشکیل صندوق سرمایه گذاری، تأمین بازده مورد انتظار سرمایه گذاران است. در نمودار زیر خالص ارزش روزانه هر واحد سرمایه گذاری برای دوره یکساله منتهی به ۱۴۰۳/۰۱/۳۱ نمایش داده شده است.





تغییر کل خالص ارزش دارایی های صندوق

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





ترکیب دارایی‌های سهامی صندوق:

ردیف	نام صنعت	ارزش روز کل	درصد از کل دارایی های صندوق به ارزش روز
۱	فلزات اساسی	۹۹۸,۷۷۲,۸۰۲,۱۲۸	۱۸.۹۰٪
۲	سرمایه گذاریها	۶۳۷,۰۵۵,۸۰۰,۰۸۷	۱۲.۰۵٪
۳	سیمان، آهک و گچ	۵۱۶,۲۱۴,۷۳۸,۳۹۶	۹.۷۷٪
۴	شرکتهای چند رشته ای صنعتی	۳۵۸,۱۴۶,۲۷۴,۵۰۰	۶.۷۸٪
۵	بیمه و صندوق بازنشستگی به جز تامین اجتماعی	۳۵۶,۶۷۲,۱۳۶,۵۴۰	۶.۷۵٪
۶	محصولات شیمیایی	۳۰۰,۲۶۸,۷۷۵,۲۹۳	۵.۶۸٪
۷	بانکها و موسسات اعتباری	۲۵۲,۸۰۳,۲۱۶,۰۰۰	۴.۷۸٪
۸	ماشین آلات و تجهیزات	۲۲۵,۲۴۶,۱۸۵,۲۶۹	۴.۲۶٪
۹	فراورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای	۲۲۳,۹۳۹,۳۵۳,۱۱۲	۴.۲۴٪
۱۰	خودرو و ساخت قطعات	۱۴۷,۹۱۷,۵۸۳,۷۶۰	۲.۸۰٪
۱۱	انبوه سازی، املاک و مستغلات	۱۰۱,۶۱۴,۹۸۰,۷۲۲	۱.۹۲٪
۱۲	محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر	۹۲,۱۳۸,۴۸۱,۵۵۷	۱.۷۴٪
۱۳	عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم	۹۱,۶۵۱,۶۷۵,۱۴۳	۱.۷۳٪
۱۴	زراعت و خدمات وابسته	۸۷,۸۲۴,۳۹۵,۳۳۴	۱.۶۶٪
۱۵	مواد و محصولات دارویی	۶۵,۸۱۲,۸۱۳,۶۷۴	۱.۲۵٪
۱۶	کاشی و سرامیک	۶۲,۵۲۵,۰۷۲,۲۴۸	۱.۱۸٪
۱۷	حمل و نقل، انبارداری و ارتباطات	۶۱,۸۶۶,۲۰۴,۶۳۸	۱.۱۷٪
۱۸	فعالیت های کمکی به نهادهای مالی واسط	۶۰,۸۲۶,۷۲۸,۶۰۹	۱.۱۵٪
۱۹	قند و شکر	۵۱,۰۴۹,۹۹۵,۵۱۱	۰.۹۷٪
	جمع:	۴,۶۹۲,۳۴۷,۲۱۲,۵۲۱	۸۸.۷۸٪