



بسمه تعالی



صندوق سرمایه گذاری مدیریت ثروت صندوق بازنشستگی کشوری

گزارش عملکرد

منتهی به ۱۴۰۳/۰۴/۳۱

مشاور سرمایه گذاری
فراز ایده نوآفرین تک
شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲



فهرست مطالب

۱..... مقدمه

۱..... صندوق سرمایه گذاری مدیریت ثروت صندوق بازنشستگی 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) به‌عنوان 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 فروش های واحدهای سرمایه‌گذاری در بورس به واسطه کارگزاران دارای مجوز انجام می‌شود. سرمایه‌گذاری در این صندوق بدون ریسک نیست و با توجه به اینکه واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق در بورس مورد داد و ستد 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: ۱۳۹۹/۰۶/۲
- 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 و بهبود سیستم های مدیریت حسابرسی
- بازارگردان: اختصاصی بازارگردانی صندوق ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری
- حسابرس: مؤسسه حسابرسی هدف نوین نگر
- تارنما: modirfund.ir

گروه مدیران سرمایه‌گذاری

- محسن مهدی نسب
- 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 بازخورد 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 بازنشستگی کشوری:

ردیف	نام دارنده واحد سرمایه گذاری ممتاز	تعداد	درصد
۱	گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق بازنشستگی کشوری	۵.۰۰۰.۰۰۰	۵۰
۲	شرکت خدمات مدیریت صندوق بازنشستگی کشوری	۳.۰۰۰.۰۰۰	۳۰
۳	کارکارگزاری 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 ۱۴۰۳/۰۴/۳۱

دارایی	مبلغ - ریال	درصد از کل دارایی ها
سهام	۴,۲۸۷,۰۶۲,۲۴۷,۱۲۵	٪۸۲.۱
سپرده و گواهی سپرده بانکی	۶۷۲,۲۸۰,۵۰۱,۵۱۱	٪۱۲.۸۸
سایر	۲۶۲,۱۳۱,۳۶۵,۰۲۶	٪۵.۰۲



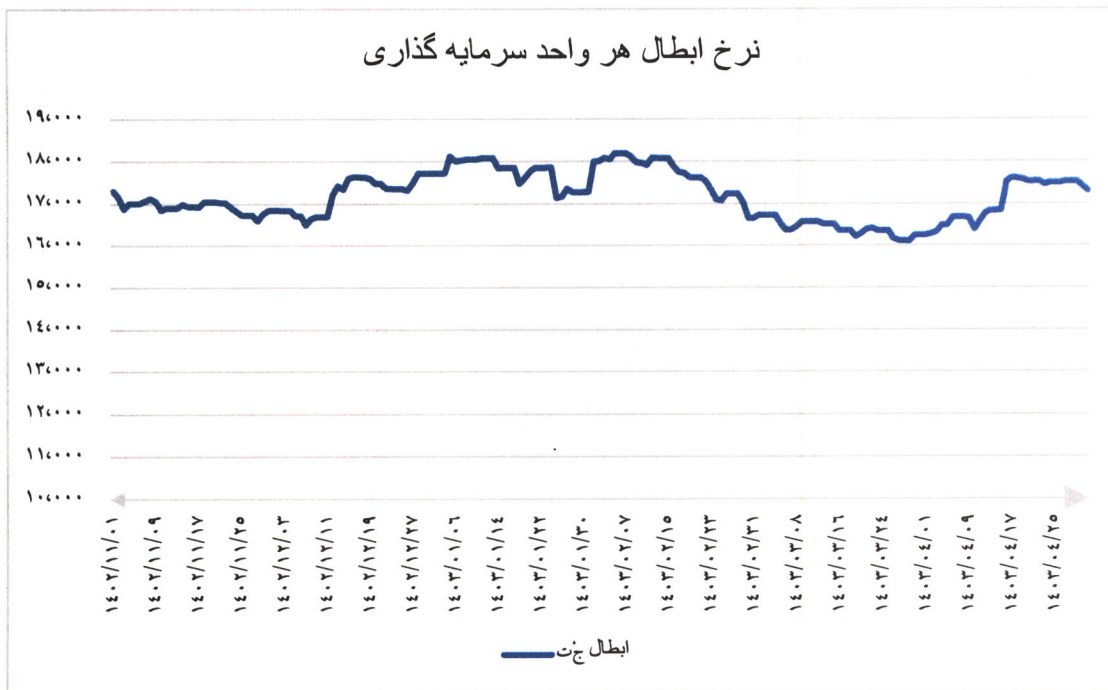
آخرین وضعیت صندوق

آخرین وضعیت صندوق (در تاریخ ۱۴۰۳/۰۴/۳۱) در جدول زیر منعکس شده است:

۵,۱۱۴,۷۲۴,۴۴۱,۰۹۳	کل خالص ارزش دارایی‌های صندوق
۱۷,۳۶۶	آخرین نرخ صدور هر واحد سرمایه‌گذاری
۱۷,۲۶۷	آخرین نرخ ابطال هر واحد سرمایه‌گذاری
۲۹۶,۲۱۸,۰۹۹	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران

بازدهی صندوق

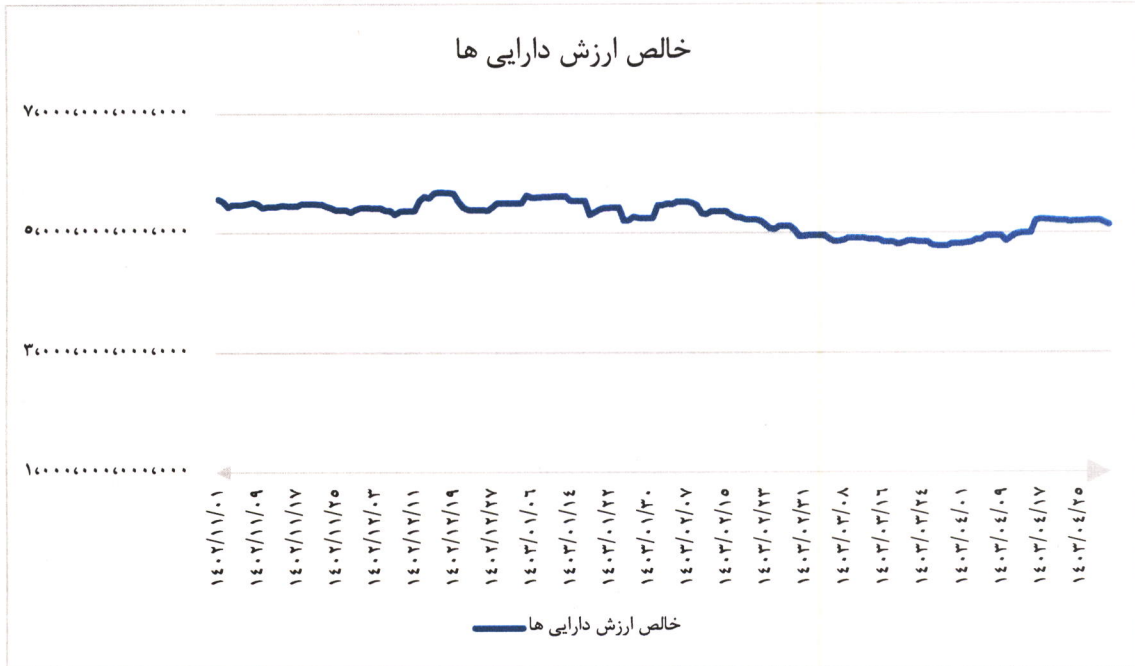
به‌طور کلی هدف از تشکیل صندوق سرمایه‌گذاری، تأمین بازده مورد انتظار سرمایه‌گذاران است. در نمودار زیر خالص ارزش روزانه هر واحد سرمایه‌گذاری برای دوره یکساله منتهی به ۱۴۰۳/۰۴/۳۱ نمایش داده شده است.






تغییر کل خالص ارزش دارایی‌های صندوق

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





ترکیب دارایی‌های سهامی صندوق:

ردیف	نام صنعت	ارزش روز کل	درصد از کل دارایی های صندوق به ارزش روز
۱	فلزات اساسی	۶۷۷,۱۲۶,۰۵۰,۴۷۳	۱۲.۹۷٪
۲	سرمایه گذاریها	۵۸۹,۰۶۹,۸۶۵,۷۷۹	۱۱.۲۸٪
۳	سیمان، آهک و گچ	۴۰۶,۴۹۷,۶۸۴,۵۲۳	۷.۷۹٪
۴	شرکتهای چند رشته ای صنعتی	۳۶۵,۲۹۳,۴۹۴,۰۰۰	۷٪
۵	بیمه و صندوق بازنشستگی به جز تامین اجتماعی	۳۴۲,۸۸۷,۲۵۸,۳۳۰	۶.۵۷٪
۶	بانکها و موسسات اعتباری	۲۷۶,۶۵۰,۷۴۹,۵۵۷	۵.۳۰٪
۷	محصولات شیمیایی	۲۴۵,۶۰۶,۵۶۹,۷۷۸	۴.۷۰٪
۸	ماشین آلات و تجهیزات	۲۳۲,۹۸۲,۸۲۸,۴۳۴	۴.۴۶٪
۹	فراورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای	۱۹۹,۷۰۸,۰۸۶,۵۴۰	۳.۸۲٪
۱۰	محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر	۱۹۰,۷۱۸,۸۰۵,۱۱۳	۳.۶۵٪
۱۱	حمل و نقل، انبارداری و ارتباطات	۱۳۷,۷۶۲,۴۰۷,۳۵۰	۲.۶۴٪
۱۲	کاشی و سرامیک	۱۲۲,۱۶۵,۲۷۵,۸۱۵	۲.۳۴٪
۱۳	انبوه سازی، املاک و مستغلات	۹۵,۷۵۰,۲۹۹,۵۷۷	۱.۸۳٪
۱۴	زراعت و خدمات وابسته	۸۶,۴۵۱,۳۲۹,۵۶۶	۱.۶۶٪
۱۵	عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم	۶۶,۳۸۲,۶۵۹,۰۰۰	۱.۲۷٪
۱۶	مواد و محصولات دارویی	۶۳,۹۰۳,۷۰۷,۵۴۸	۱.۲۲٪
۱۷	فعالیتهاى کمکی به نهادهای مالی واسط	۵۵,۰۷۵,۷۳۷,۸۷۰	۱.۰۵٪
۱۸	قند و شکر	۴۸,۵۲۸,۲۴۸,۷۴۵	۰.۹۳٪
۱۹	استخراج نفت گاز و خدمات جنبی جز اکتشاف	۴۸,۱۸۱,۶۰۳,۵۰۰	۰.۹۲٪
۲۰	خودرو و ساخت قطعات	۳۶,۳۱۹,۵۸۵,۶۲۷	۰.۷۰٪
	جمع:	۴,۲۸۷,۰۶۲,۲۴۷,۱۲۵	۸۲.۱۰٪