



بسمه تعالی



صندوق سرمایه گذاری مدیریت ثروت صندوق بازنشستگی کشوری

گزارش عملکرد

منتهی به ۱۴۰۳/۰۷/۳۰

مشاور سرمایه گذاری
فراز ایده نوآفرین تک
اسهام 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) 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: ۱۳۹۹/۰۶/۰۲

▪ تاریخ ثبت نزد اداره ثبت شرکت‌ها: ۱۳۹۹/۰۴/۲۸

ارکان صندوق

▪ مدیر صندوق: شرکت مشاور سرمایه‌گذاری فراز ایده نوآفرین تک (فاینتک)

▪ 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

▪ بابک فریدی

▪ 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 به‌عمل‌آمده 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 بازخريد 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 بازنشتگی کشوری:

ردیف	نام دارنده واحد سرمایه گذاری ممتاز	تعداد	درصد
۱	گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق بازنشتگی کشوری	۵.۰۰۰.۰۰۰	۵۰
۲	شرکت خدمات مدیریت صندوق بازنشتگی 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 ۱۴۰۳/۰۷/۳۰

دارایی	مبلغ - ریال	درصد از کل دارایی ها
سهام	۵,۱۵۱,۶۱۸,۱۰۵,۳۵۰	%۸۹.۳۱
اوراق گواهی سپرده کالایی	۱۲۵,۸۱۴,۳۹۵,۱۵۷	%۲.۱۸
سپرده و گواهی سپرده بانکی	۳۳۹,۸۷۹,۰۱۶,۲۱۸	%۵.۸۹
سایر	۱۵۰,۹۲۱,۵۲۳,۹۲۰	%۲.۶۲



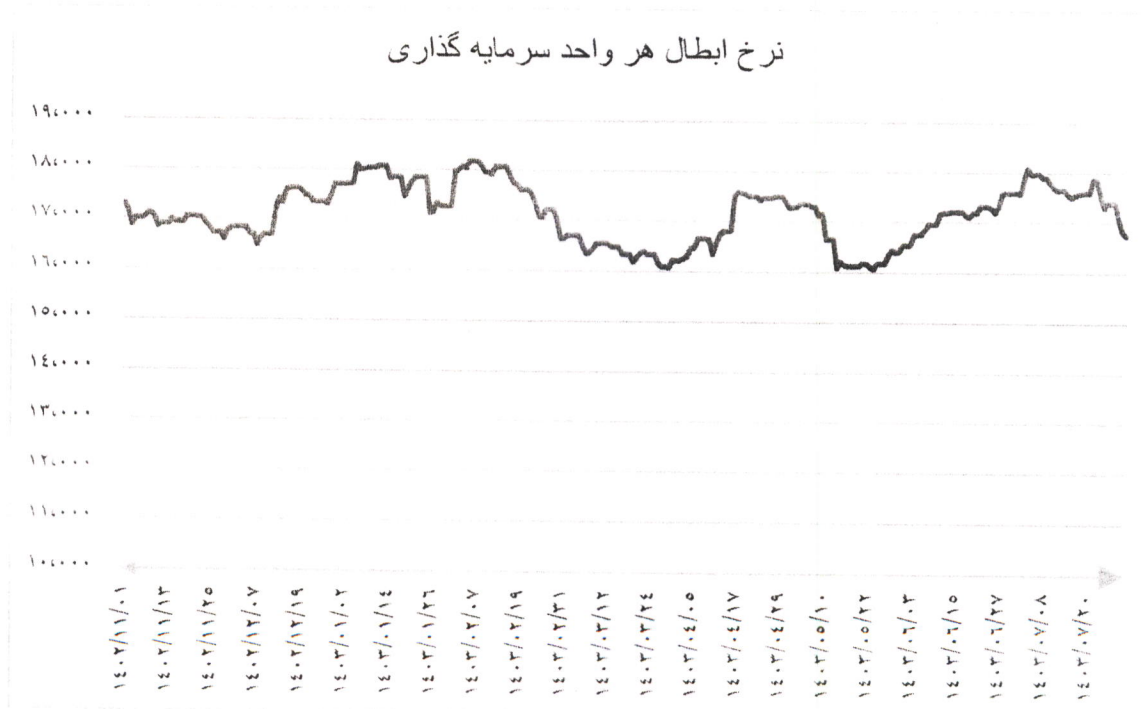
آخرین وضعیت صندوق

آخرین وضعیت صندوق (در تاریخ ۱۴۰۳/۰۷/۳۰) در جدول زیر منعکس شده است:

۵,۷۴۰,۸۳۱,۱۵۴,۵۱۷	کل خالص ارزش دارایی های صندوق
۱۶,۸۴۸	آخرین نرخ صدور هر واحد سرمایه گذاری
۱۶,۷۴۳	آخرین نرخ ابطال هر واحد سرمایه گذاری
۳۴۲,۸۸۸,۷۷۳	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 نه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۷/۳۰ نمایش داده شده است.





ترکیب دارایی‌های سهامی صندوق:

ردیف	نام صنعت	ارزش روز کل	درصد از کل دارایی‌های صندوق به ارزش روز
۱	فلزات اساسی	۱,۲۷۰,۱۶۶,۶۸۷,۴۱۷	۲۲,۰۲٪
۲	سرمایه گذاریها	۵۱۹,۲۹۷,۹۳۶,۰۰۶	۹٪
۳	بانکها و موسسات اعتباری	۴۵۳,۵۳۱,۴۳۹,۶۸۵	۷,۸۶٪
۴	سیمان، آهک و گچ	۴۴۷,۹۳۹,۸۰۰,۶۷۵	۷,۷۷٪
۵	حمل و نقل، انبارداری و ارتباطات	۳۴۴,۲۴۶,۹۷۰,۳۷۵	۵,۹۷٪
۶	ماشین آلات و تجهیزات	۳۱۸,۲۹۵,۱۰۸,۰۸۷	۵,۵۲٪
۷	بیمه و صندوق بازنشستگی به جز تامین اجتماعی	۳۱۶,۵۵۳,۶۸۸,۳۰۴	۵,۴۹٪
۸	شرکتهای چند رشته ای صنعتی	۳۱۳,۳۷۶,۳۸۷,۸۹۴	۵,۴۳٪
۹	محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر	۲۲۷,۶۷۴,۶۰۴,۲۴۹	۳,۹۵٪
۱۰	محصولات شیمیایی	۲۱۸,۲۳۴,۵۹۶,۱۵۸	۳,۷۸٪
۱۱	استخراج نفت گاز و خدمات جنبی جز اکتشاف	۱۳۶,۳۳۸,۷۰۹,۰۵۹	۲,۳۶٪
۱۲	کاشی و سرامیک	۱۰۵,۷۶۵,۷۰۷,۲۸۹	۱,۸۳٪
۱۳	مواد و محصولات دارویی	۹۶,۷۲۰,۶۷۸,۹۲۱	۱,۶۸٪
۱۴	انبوه سازی، املاک و مستغلات	۹۲,۲۴۵,۹۷۹,۲۷۶	۱,۶٪
۱۵	زراعت و خدمات وابسته	۷۴,۴۱۲,۶۱۰,۲۵۸	۱,۲۹٪
۱۶	عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم	۵۴,۸۶۵,۱۹۸,۰۸۰	۰,۹۵٪
۱۷	قند و شکر	۵۰,۹۸۸,۴۸۹,۴۹۳	۰,۸۸٪
۱۸	فعالیت‌های کمکی به نهادهای مالی واسط	۴۸,۷۴۷,۴۱۶,۷۶۰	۰,۸۵٪
۱۹	فراورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای	۳۱,۸۹۷,۰۳۷,۰۰۶	۰,۵۵٪
۲۰	خودرو و ساخت قطعات	۳۰,۳۱۹,۰۶۰,۳۵۸	۰,۵۳٪
	جمع:	۵,۱۵۱,۶۱۸,۱۰۵,۳۵۰	۸۹,۳۱٪