



بسمه تعالی



صندوق سرمایه گذاری مدیریت ثروت صندوق بازنشتگی کشوری

گزارش عملکرد

منتهی به ۱۴۰۵/۰۴/۳۱

مشاور سرمایه گذاری  
فراز ایده نوآفرین تک  
(سهامی خاص) 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) 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 (فاین تک)

▪ متولی صندوق: موسسه حسابرسی و بهبود سیستم های مدیریت حسابرسی

▪ بازارگردان: اختصاصی بازارگردانی صندوق ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

▪ حسابرس: موسسه حسابرسی هشیار بهمند

▪ تارنما: modirfund.ir

## گروه مدیران سرمایه گذاری

▪ محسن مهدی نسب

▪ شهاب خدابخشیان خوانساری

▪ معصومه میر محمدی



#### 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.



### 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    | کار کارگزاری 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 ۱۴۰۵/۰۴/۳۱

| دارایی                     | مبلغ - ریال        | درصد از کل دارایی ها |
|----------------------------|--------------------|----------------------|
| سهام                       | ۱۶,۷۹۳,۴۶۶,۵۷۶,۷۴۹ | ٪۸۸.۲۶               |
| اوراق بهادار با درآمد ثابت | ۳۲,۵۱۰,۹۳۸,۹۶۸     | ٪۰.۱۷                |
| اوراق گواهی سپرده کالایی   | ۴۵۵,۳۳۵,۹۸۹,۵۰۰    | ٪۱.۲۴                |
| سپرده و گواهی سپرده بانکی  | ۱,۱۸۷,۰۴۸,۵۳۹,۵۰۲  | ٪۶.۲۴                |
| سایر                       | ۵۵۸,۱۱۰,۵۳۶,۷۴۷    | ٪۴.۰۹                |



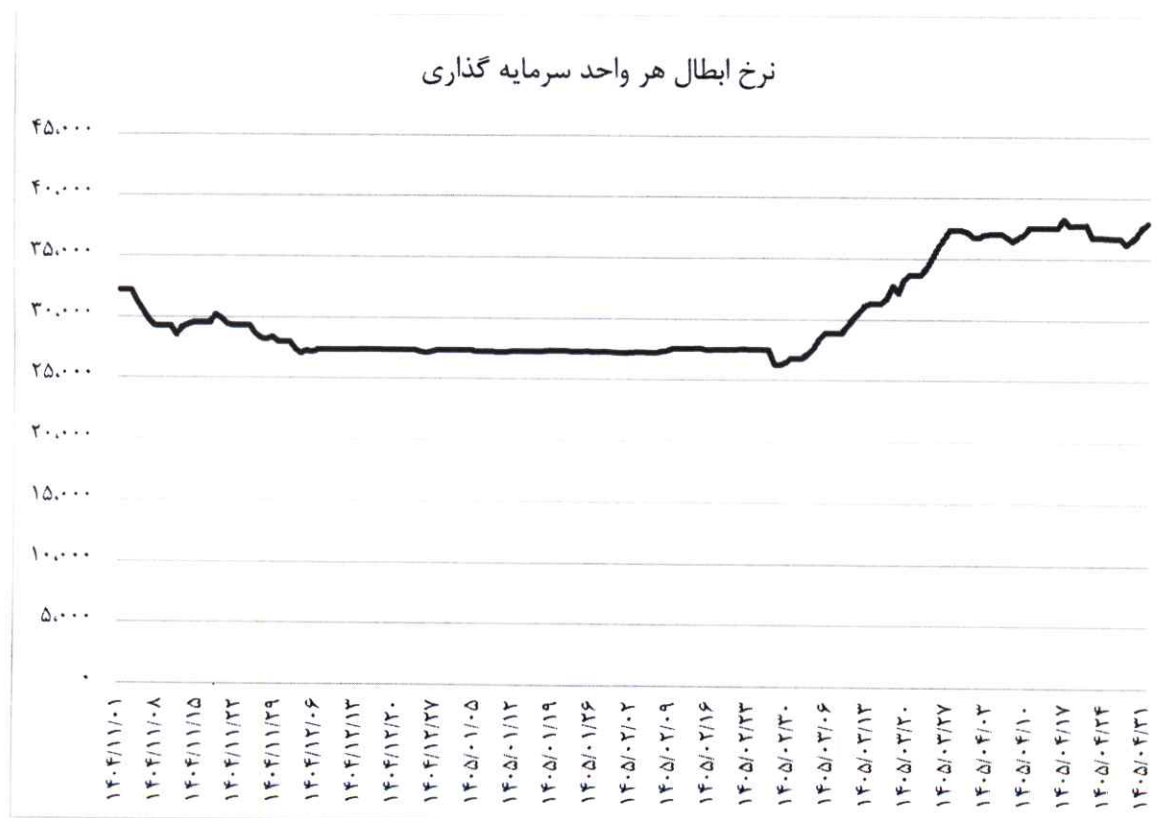
### آخرین وضعیت صندوق

آخرین وضعیت صندوق (در تاریخ ۱۴۰۵/۰۴/۳۱) در جدول زیر منعکس شده است:

|                    |                                              |
|--------------------|----------------------------------------------|
| ۱۷,۹۵۳,۵۴۲,۲۸۴,۰۶۹ | کل خالص ارزش دارایی های صندوق                |
| ۳۸,۳۱۴             | آخرین نرخ صدور هر واحد سرمایه گذاری          |
| ۳۷,۹۳۸             | آخرین نرخ ابطال هر واحد سرمایه گذاری         |
| ۴۷۳,۲۳۱,۴۴۳        | تعداد واحدهای سرمایه گذاری نزد سرمایه گذاران |

### بازدهی صندوق

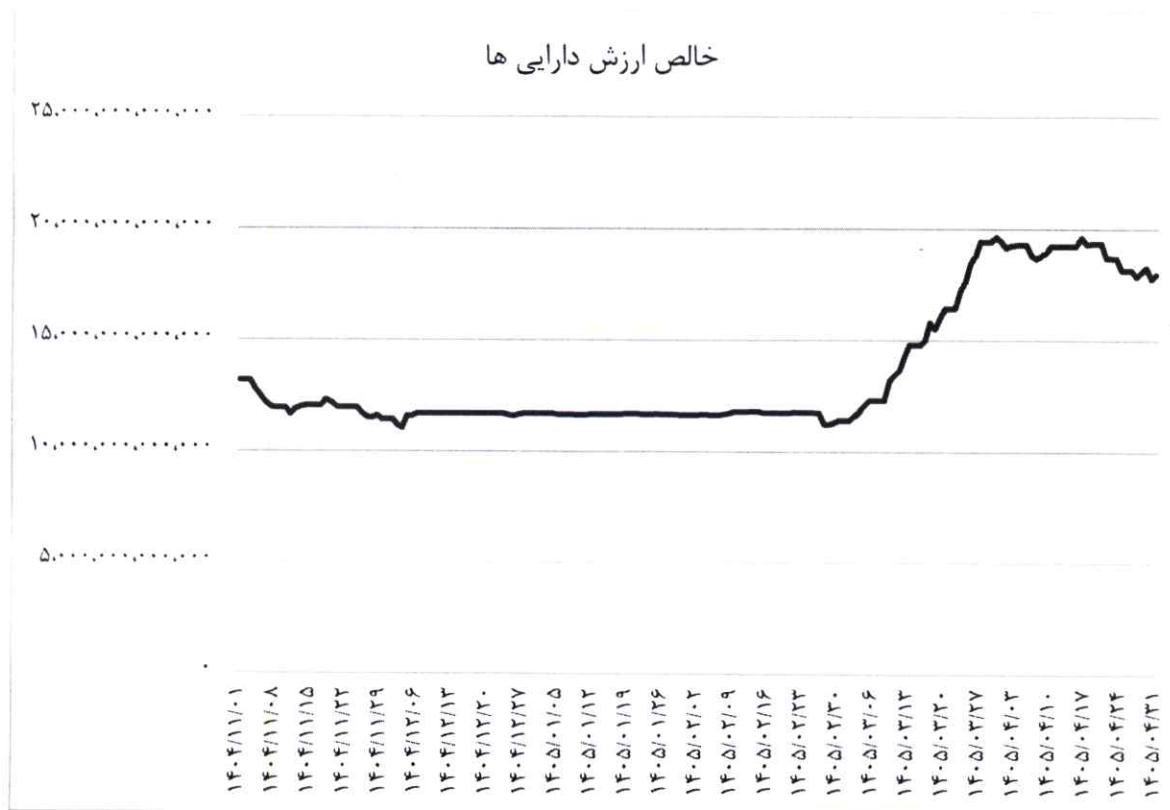
به طور کلی هدف از تشکیل صندوق سرمایه گذاری، تأمین بازده مورد انتظار سرمایه گذاران است. در نمودار زیر خالص ارزش روزانه هر واحد سرمایه گذاری برای دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۴/۳۱ نمایش داده شده است.





### تغییر کل خالص ارزش دارایی های صندوق

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





ترکیب دارایی های سهامی صندوق:

| ردیف | نام صنعت                                    | ارزش روز کل        | درصد از کل دارایی های صندوق به ارزش روز |
|------|---------------------------------------------|--------------------|-----------------------------------------|
| ۱    | مواد و محصولات دارویی                       | ۱,۷۷۵,۸۳۱,۳۰۱,۷۱۶  | ۹.۳۳                                    |
| ۲    | بانکها و موسسات اعتباری                     | ۹۸۶,۰۶۹,۲۵۳,۱۲۸    | ۵.۱۸                                    |
| ۳    | ساخت محصولات فلزی                           | ۱۲۴,۱۸۶,۱۹۴,۰۲۸    | ۰.۶۵                                    |
| ۴    | ماشین آلات و دستگاه های برقی                | ۳,۳۵۷,۳۹۵,۱۵۸      | ۰.۰۲                                    |
| ۵    | بیمه و صندوق بازنشتی به جز تامین اجتماعی    | ۱۱۱,۱۴۹,۸۶۳,۵۵۷    | ۰.۵۸                                    |
| ۶    | شرکتهای چند رشته ای صنعتی                   | ۳۲۷,۸۴۸,۵۸۷,۹۰۲    | ۱.۷۲                                    |
| ۷    | انبوه سازی، املاک و مستغلات                 | ۱۵,۰۴۴,۰۵۳,۵۳۸     | ۰.۰۸                                    |
| ۸    | فراورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای         | ۱,۲۲۱,۸۹۲,۷۲۷,۸۰۳  | ۶.۴۲                                    |
| ۹    | محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر    | ۱,۳۷۸,۱۶۱,۲۱۶,۵۴۰  | ۷.۲۴                                    |
| ۱۰   | محصولات شیمیایی                             | ۱,۹۹۲,۰۱۰,۵۳۴,۱۸۷  | ۱۰.۴۷                                   |
| ۱۱   | ماشین آلات و تجهیزات                        | ۵۶,۷۱۱,۶۹۲,۴۹۷     | ۰.۳۰                                    |
| ۱۲   | فعالیت های کمکی به نهادهای مالی واسط        | ۷۳۱,۹۰۸,۶۴۵,۰۹۵    | ۳.۸۵                                    |
| ۱۳   | حمل و نقل، انبارداری و ارتباطات             | ۸۶,۱۲۱,۸۴۱,۱۶۹     | ۰.۴۵                                    |
| ۱۴   | سرمایه گذاریها                              | ۸۸۳,۱۴۷,۸۳۵,۷۴۱    | ۴.۶۴                                    |
| ۱۵   | فلزات اساسی                                 | ۲,۲۹۹,۵۰۱,۲۱۰,۶۰۴  | ۱۲.۰۹                                   |
| ۱۶   | سیمان، آهک و گچ                             | ۱,۳۳۳,۷۲۴,۶۹۰,۶۸۰  | ۷.۰۱                                    |
| ۱۷   | زراعت و خدمات وابسته                        | ۵۵۹,۸۰۶,۰۶۵,۲۹۶    | ۲.۹۴                                    |
| ۱۸   | قند و شکر                                   | ۱۵۴,۰۶۶,۸۶۳,۳۲۸    | ۰.۸۱                                    |
| ۱۹   | کاشی و سرامیک                               | ۳۳,۸۶۸,۸۶۱,۰۸۶     | ۰.۱۸                                    |
| ۲۰   | استخراج کانه های فلزی                       | ۱,۵۱۴,۲۱۸,۶۸۲,۱۹۳  | ۷.۹۶                                    |
| ۲۱   | خرده فروشی انواع مواد غذایی، نوشیدنی و غیره | ۹۰۷,۵۷۶,۹۹۸,۹۱۰    | ۴.۷۷                                    |
| ۲۲   | عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم                | ۱۵۱,۳۸۹,۲۳۸,۷۶۸    | ۰.۸۰                                    |
| ۲۳   | خودرو و ساخت قطعات                          | ۱۳۶,۳۷۲,۸۲۵,۹۰۴    | ۰.۷۲                                    |
| ۲۴   | اطلاعات و ارتباطات                          | ۳,۵۹۱,۴۱۷,۰۷۷      | ۰.۰۲                                    |
| ۲۵   | محصولات کاغذی                               | ۵,۹۰۸,۵۸۰,۸۶۵      | ۰.۰۳                                    |
| جمع: |                                             | ۱۶,۷۹۳,۴۶۶,۵۷۶,۷۴۹ | ۸۸.۲۶ %                                 |