

گزارش عملکرد

صندوق سرمایه گذاری سهامی اهرمی توان مفید

برای دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۷/۳۰

۱- اطلاعات کلی صندوق

۱-۱- تاریخچه فعالیت

صندوق سرمایه گذاری سهامی اهرمی مفید که صندوق سرمایه گذاری در سهام محسوب می شود در تاریخ ۱۴۰۱/۰۶/۱۲ نزد ثبت شرکتها با شماره ۵۴۲۶۹ و شناسه ملی ۱۴۰۱۱۴۷۱۳۵۹ و در تاریخ ۱۴۰۱/۰۷/۱۸ تحت شماره ۱۲۰۳۳ نزد سازمان بورس به ثبت رسیده است. هدف از تشکیل این صندوق، جمع آوری سرمایه از سرمایه گذاران و تشکیل سبدی از داراییها و مدیریت این سبد است. با توجه پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می شود بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه گذاران گردد.

با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می شود، بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه گذاران گردد. انباشته شدن سرمایه در صندوق، مزایای متعددی نسبت به سرمایه گذاری انفرادی سرمایه گذاران دارد: اولاً هزینه ی به کارگیری نیروهای متخصص، گردآوری و تحلیل اطلاعات و گزینش سبد بهینه ی اوراق بهادار بین همه ی سرمایه گذاران تقسیم می شود و سرانه ی هزینه ی هر سرمایه گذار کاهش مییابد. ثانیاً، صندوق از جانب سرمایه گذاران، کلیه ی حقوق اجرایی مربوط به صندوق از قبیل دریافت سود و کوپن اوراق بهادار را انجام می دهد و در نتیجه سرانه ی هزینه ی هر سرمایه گذار برای انجام سرمایه گذاری کاهش مییابد. ثالثاً، امکان سرمایه گذاری مناسب و متنوع تر داراییها فراهم شده و در نتیجه ریسک سرمایه گذاری کاهش مییابد. موضوع فعالیت اصلی صندوق، سرمایه گذاری در اوراق بهادار و موضوع فعالیت فرعی آن مشارکت در تعهد پذیره نویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار است.

مدت فعالیت صندوق به موجب ماده (۶) اساسنامه، از تاریخ ثبت به مدت نامحدود ادامه می یابد. مرکز اصلی صندوق در تهران، خیابان کریمخان زند، ابتدای خیابان قائم مقام فراهانی، کوچه نگین، کوچه زیبا، پلاک ۱ واقع شده و صندوق دارای شعبه نمی باشد.

۱-۲- اطلاع رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه گذاری سهامی اهرمی مفید مطابق با ماده ۵۸ اساسنامه در تارنمای صندوق به آدرس www.tavanfund.com درج گردیده است.

۱-۳- ریسک سرمایه گذاری در صندوق

هر چند تمهیدات لازم به عمل آمده است تا سرمایه گذاری در صندوق سودآور باشد، ولی احتمال وقوع زیان در سرمایه گذاری های صندوق همواره وجود دارد. بنابراین سرمایه گذاران باید به ریسک های سرمایه گذاری در صندوق از جمله ریسک های زیر داشته باشند.

دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز و عادی با سرمایه گذاری در صندوق، تمام ریسک های فرا روی صندوق را می پذیرند. در سایر بندهای این بخش، برخی از ریسک های سرمایه گذاری در صندوق بر شمرده شده اند.

ریسک های متوجه کلیه سرمایه گذاران اعم از دارندگان واحدهای سرمایه گذاری عادی و ممتاز:

ریسک کاهش ارزش دارایی های صندوق :

قیمت اوراق بهادار در بازار، تابع عوامل متعددی از جمله وضعیت سیاسی، اقتصادی، اجتماعی، صنعت موضوع فعالیت و وضعیت خاص ناشر و ضامن آن است. با توجه به آنکه ممکن است در مواقعی تمام یا بخشی از داراییهای صندوق در اوراق بهادار سرمایه گذاری شده باشند و از آنجا که قیمت این اوراق می تواند در بازار کاهش یابد، لذا صندوق از این بابت ممکن است متضرر شده و این ضرر به سرمایه گذاران منتقل شود.

ریسک نکول اوراق بهادار با در آمد ثابت :

اوراق بهادار با در آمد ثابت شرکتها بخشی از دارایی های صندوق را تشکیل می دهد. گرچه صندوق در اوراق بهاداری سرمایه گذاری کند که سود حداقل برای آنها تعیین و پرداخت سود و اصلی سرمایه گذاری آن توسط یک مؤسسه ی معتبر تضمین شده باشد، یا برای پرداخت اصلی و سود سرمایه گذاری در آن ها، و ثایق معتبر و کافی وجود داشته باشد؛ ولی این احتمال وجود دارد که طرح سرمایه گذاری مرتبط با این اوراق، سودآوری کافی نداشته باشد یا ناشر و ضامن به تعهدات خود در پرداخت به موقع سود و اصل اوراق بهادار، عمل ننمایند یا ارزش و ثایق به طرز قابل توجهی کاهش یابد به طوری که پوشش - دهنده ی اصلی سرمایه گذاری و سود متعلق به آن نباشند. وقوع این اتفاقات می تواند باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقبا سرمایه - گذاران شوند.

ریسک نوسان بازده بدون ریسک :

در صورتی که نرخ بازده بدون ریسک (نظیر سود علی الحساب اوراق مشارکت دولتی) افزایش یابد، به احتمال زیاد قیمت اوراق مشارکت و سایر اوراق بهاداری که سود حداقل یا ثابتی برای آنها تعیین شده است، در بازار کاهش مییابد. اگر صندوق در این نوع اوراق بهادار سرمایه گذاری کرده باشد و بازخورد آن به قیمت معین توسط یک مؤسسه ی معتبر (نظیر بانک) تضمین نشده باشد، افزایش نرخ بازده بدون ریسک، ممکن است باعث تحمیلی ضرر به صندوق و متعاقباً سرمایه گذاران گردد.

ریسک های متوجه دارندگان واحدهای سرمایه گذاری عادی:

ریسک نقدشوندگی واحدهای عادی:

از آنجایی که این صندوق فاقد رکن ضامن نقدشوندگی است، لذا در صورتی که دارنده واحد سرمایه گذاری عادی قصد ابطال واحدهای سرمایه گذاری را داشته باشد، مدیر در ابتدا از محل وجوه نقد صندوق اقدام به پرداخت وجوه واحدهای سرمایه گذاری عادی ابطال شده می نماید. چنانچه وجوه نقد صندوق کفاف بازپرداخت واحدهای ابطال شده را نداشته باشد، مدیر صندوق مطابق اساسنامه اقدام به فروش دارایی های صندوق می نماید تا وجه مورد نیاز را تهیه کند. اگر به هر دلیلی از جمله بسته بودن نماد سهم، صف فروش و گره معاملاتی مدیر صندوق نتواند دارایی های صندوق را به وجه نقد تبدیل کند، مبالغ مربوط به واحدهای عادی ابطال شده تا تأمین وجه نقد به FIFO حساب بستنکاری دارنده واحدهای سرمایه گذار عادی منظور می گردد و بازپرداخت این بدهی ها با روش و بر اساس تاریخ و ساعت ثبت سفارشات ابطال انجام می گیرد.

انتقال مازاد بازدهی واحدهای عادی نسبت به حداکثر بازدهی پیش بینی شده به واحدهای ممتاز:

برای دارندگان واحدهای عادی همچنانکه تأمین حداقل بازدهی از محل دارایی های متناظر با واحدهای ممتاز پیش بینی شده است، سقف سود نیز معین شده است و هر گونه بازدهی صندوق مازاد بر سقف تعیین شده به حساب واحدهای ممتاز منظور می گردد. لذا در صورتی که بازدهی صندوق بالاتر از سقف بازدهی تعیین شده برای دارندگان واحدهای عادی باشد، مازاد بازدهی یاد شده نسبت به سقف بازدهی مذکور متعلق به دارندگان واحدهای عادی نخواهد بود.

ریسک‌های متوجه دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز:

ریسک کاهش ارزش بازاری واحدهای سرمایه گذاری ممتاز صندوق:

با توجه به آن که واحدهای سرمایه گذاری ممتاز صندوق در بورس مربوط مورد دادوستد قرار می‌گیرد، این امکان وجود دارد که نوسانات میزان عرضه و تقاضا در بازار، قیمت واحدهای سرمایه گذاری صندوق را نیز دستخوش نوسان کند. هرچند انتظار بر آن است که قیمت واحدهای سرمایه گذاری صندوق نزدیک به ارزش خالص دارایی آن‌ها باشد اما این امکان وجود دارد که قیمت بازاری واحدهای سرمایه گذاری به دلیل عملکرد عرضه و تقاضا بیشتر یا کمتر از ارزش خالص دارایی واحدهای سرمایه گذاری شود. بدین ترتیب حتی در صورت عدم کاهش ارزش خالص دارایی‌های صندوق، ممکن است سرمایه گذار با کاهش قیمت واحدهای سرمایه گذاری نسبت به قیمت خرید خود مواجه شده و از این بابت دچار زیان شود.

ریسک نقدشوندگی واحدهای ممتاز:

با وجود پذیرش واحدهای سرمایه گذاری صندوق در بورس مربوط، به دلیل اینکه صندوق دارای رکن بازارگردان نمی‌باشد؛ ممکن است خرید و فروش واحدهای سرمایه گذاری صندوق همانند سایر صندوق‌های سرمایه گذاری دارای رکن بازارگردان، سهل نباشد و هر موقع که دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز تمایل داشته باشند نتوانند واحدهای سرمایه گذاری خود را به قیمت منصفانه، فروخته و تبدیل به نقد نمایند. همچنین امکان تبدیل به نقد کردن واحدهای سرمایه گذاری ممتاز همواره تابع شرایط بازار خواهد بود. از طرف دیگر خرید و فروش واحدهای سرمایه گذاری ممتاز صندوق، تابع مقررات بورس مربوط است و ممکن است بر اساس این مقررات، معاملات صندوق تعلیق یا متوقف گردد، که در این شرایط، دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز نمی‌توانند واحدهای سرمایه گذاری ممتاز خود را به نقد تبدیل کنند.

ریسک تامین حداقل بازدهی واحدهای عادی توسط دارندگان واحدهای ممتاز:

با توجه به اینکه دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز، تامین حداقل بازدهی را برای واحدهای عادی صندوق متحمل شدند، در نتیجه در شرایطی که ارزش دارایی‌های صندوق به گونه‌ای باشد که بازدهی صندوق از حداقل بازدهی برای دارندگان واحدهای سرمایه گذاری عادی کمتر باشد؛ جبران حداقل بازدهی از محل دارایی‌های

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری سهامی اهرمی توان مفید

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۷/۳۰

متناظر با واحدهای ممتاز می باشد و این فرآیند ممکن است ارزش دارایی های دارندگان واحدهای ممتاز را با سرعت بیشتری کاهش دهد.

۲- ارکان صندوق سرمایه گذاری

صندوق سرمایه گذاری سهامی اهرمی مفید از ارکان زیر تشکیل شده است:

مجمع صندوق: از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز تشکیل می شود. دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز به ازای هر واحد سرمایه گذاری ممتاز یک حق رأی دارند. در تاریخ ترازنامه دارندگان واحد های سرمایه گذاری ممتازی که دارای حق رأی بوده اند شامل اشخاص زیر است:

ردیف	نام دارندگان واحد های ممتاز	تعداد واحدهای ممتاز تحت تملک	درصد واحدهای تحت تملک ممتاز
۱	شرکت سبدگردان مفید	۹,۸۰۰,۰۰۰	۹۸
۲	شرکت مشاور سرمایه گذاری ایده مفید	۱۰۰,۰۰۰	۱
۳	شرکت گروه خدمات بازار سرمایه مفید	۱۰۰,۰۰۰	۱
	مجموع	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

مدیر صندوق: شرکت سبدگردان مفید است که در تاریخ ۱۳۹۵/۰۴/۱۵ با شماره ثبت ۴۹۴۷۴۰ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از تهران - خیابان آفریقا - بعد از چهارراه جهان کودک - خیابان دیدار شمالی - نبش پدیدار شرقی پلاک ۴۵ طبقه ۷.

مدیر ثبت: شرکت کارگزاری مفید است که در تاریخ ۱۳۷۳/۰۹/۲۳ با شماره ثبت ۱۰۹۷۳۷ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از تهران - خیابان آفریقا - بعد از چهارراه جهان کودک - نبش دیدار شمالی - پلاک ۵۱

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری سهامی اهرمی توان مفید

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۷/۳۰

متولی صندوق: موسسه حسابرسی رازدار (حسابداران رسمی) است که در تاریخ ۱۳۴۹/۱۱/۰۳ به شماره ثبت ۱۱۷۷ در اداره ثبت شرکتهای استان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از تهران- میدان آرژانتین- ابتدای خیابان احمد قصیر-خیابان نوزدهم-پلاک ۱۸-واحد ۱۴.

حسابرس صندوق: : موسسه حسابرسی بیات رایان است که در تاریخ ۱۳۵۷/۰۲/۰۷ به شماره ثبت ۱۹۱۰ و شناسه ملی ۱۰۱۰۱۶۸۴۸۲ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارت است از: تهران خ مطهری - بعد از قائم مقام فراهانی - پلاک ۲۳۱-طبقه ۳.

۳- خالص ارزش روز و تعداد سرمایه گذاران

صندوق سرمایه گذاری تضمین اصل سرمایه مفید در تاریخ: ۱۴۰۲/۰۷/۳۰

مجموع واحدهای سرمایه گذاری: ۳،۲۰۱،۰۹۶،۲۴۳ واحد

خالص ارزش داراییهای متعلق به دارندگان واحدهای سرمایه گذاری: ۴۵،۸۵۰،۷۱۴،۸۰۹،۸۶۸ ریال

NAV ابطال : ۱۴،۳۲۳ ریال

NAV صدور : ۱۴،۴۱۱ ریال

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری سهامی اهرمی توان مفید

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۷/۳۰

۴- ترکیب دارائی های صندوق به تفکیک صنعت:

۱۴۰۲/۰۷/۳۰			
صنعت	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	درصد به کل داراییها
	ریال	ریال	درصد
مواد و محصولات دارویی	۴,۴۸۶,۴۷۳,۸۹۸,۳۸۲	۴,۸۷۳,۹۵۷,۲۱۹,۳۲۵	۱۰.۲۶%
محصولات شیمیایی	۶,۶۷۵,۷۴۴,۹۷۳,۱۹۱	۶,۵۳۴,۸۱۸,۹۵۹,۱۸۰	۱۳.۷۵%
بانکها و موسسات اعتباری	۲,۹۲۳,۹۶۵,۵۲۱,۲۹۱	۳,۲۴۷,۲۹۸,۳۸۸,۲۴۳	۶.۸۳%
شرکتهای چند رشته ای صنعتی	۶,۵۱۵,۷۷۵,۳۱۷,۳۹۹	۶,۳۳۶,۳۷۳,۵۷۲,۲۵۸	۱۳.۳۴%
فلزات اساسی	۷,۳۶۵,۰۹۰,۳۸۰,۷۹۹	۸,۰۲۹,۱۳۰,۲۵۲,۸۹۸	۱۶.۹۰%
فراورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای	۱,۵۷۴,۳۹۰,۴۸۴,۷۸۵	۱,۸۱۸,۹۰۵,۳۸۲,۵۵۵	۳.۸۳%
عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم	۲,۳۲۴,۲۰۶,۷۰۴,۹۵۶	۱,۸۱۹,۳۵۶,۱۷۷,۳۲۷	۳.۸۳%
سرمایه گذاریها	۲۳۷,۵۶۹,۶۲۳,۴۴۹	۲۲۷,۸۹۶,۷۵۸,۸۹۸	۰.۴۸%
سیمان، آهک و گچ	۲,۵۴۶,۴۶۳,۱۱۸,۱۵۶	۳,۳۰۳,۶۵۹,۵۴۸,۲۴۵	۶.۹۵%
رایانه و فعالیت های وابسته به آن	۴۸۲,۹۷۲,۴۳۱,۶۴۹	۱,۳۰۸,۱۴۶,۰۳۰,۹۷۲	۲.۷۵%
استخراج کانه های فلزی	۵۳۸,۱۳۲,۷۹۸,۹۶۱	۷۴۵,۰۸۲,۷۷۲,۷۶۲	۱.۵۷%
حمل و نقل، انبارداری و ارتباطات	۸۲۹,۷۵۸,۲۰۷,۴۷۴	۱,۰۸۴,۴۹۵,۳۹۰,۵۵۷	۲.۲۸%
استخراج ذغال سنگ	۴۹۴,۷۲۳,۹۹۵,۵۲۷	۴۶۳,۹۰۹,۵۵۰,۳۱۴	۰.۹۸%
خودرو و ساخت قطعات	۵۵۸,۸۰۶,۸۹۷,۸۸۹	۴۹۹,۹۱۲,۸۱۲,۳۹۷	۱.۰۵%
کاشی و سرامیک	۱۵۵,۴۸۱,۵۶۶,۵۶۰	۱۷۰,۵۹۶,۷۱۱,۸۶۴	۰.۳۶%
زراعت و خدمات وابسته	۳۴,۷۸۸,۷۳۳,۰۳۴	۳۲,۶۹۸,۹۸۵,۹۷۶	۰.۰۷%
جمع	۳۷,۷۴۴,۳۴۴,۶۵۳,۵۰۲	۴۰,۴۹۶,۲۳۸,۵۱۳,۷۷۱	۸۵.۲۳%

