

گزارش عملکرد

صندوق سرمایه‌گذاری سهامی اهرمی مفید

برای دوره مالی چهار ماه و بیست روزه منتهی به

۱۴۰۱.۱۰.۳۰

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری سهامی اهرمی مفید

دوره مالی چهار ماه و بیست روزه منتهی به ۱۴۰۱.۱۰.۳۰

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 می‌شود بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه گذاران گردد.

با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می‌شود، بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه گذاران گردد. انباسته شدن سرمایه در صندوق، مزیتهای متعددی نسبت به سرمایه گذاری انفرادی سرمایه گذاران دارد: اولاً هزینه‌ی به کار گیری نیروهای متخصص، گردآوری و تحلیل اطلاعات و گزینش سبد بهینه‌ی اوراق بهادر بین همه‌ی سرمایه گذاران تقسیم می‌شود و سرانه‌ی هزینه‌ی هر سرمایه گذار کاهش می‌یابد. ثانياً، صندوق از جانب سرمایه گذاران، کلیه‌ی حقوق اجرایی مربوط به صندوق از قبیل دریافت سود و کوپن اوراق بهادر را انجام می‌دهد و در نتیجه سرانه‌ی هزینه‌ی 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 بهادر و موضوع فرعی آن مشارکت در تعهد پذیره نویسی یا تعهد خرید اوراق بهادر است.

مدت فعالیت صندوق به موجب ماده (۶) اساسنامه، از تاریخ ثبت به مدت نامحدود ادامه می‌یابد. 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 نمی‌باشد.

۱-۲- اطلاع رسانی

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

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری سهامی اهرمی مفید

دوره مالی چهار ماه و بیست روزه منتهی به ۱۴۰۱.۱۰.۳۰

۱-۳- ریسک سرمایه گذاری در صندوق

هر چند تمهدات 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 بهادر 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 مواقعي تمام یا بخشی از داراییهای صندوق در اوراق بهادر سرمایه گذاری شده باشد 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 بهادر با درآمد ثابت :

اوراق بهادر با درآمد ثابت شرکتها بخشی از دارایی های صندوق را تشکیل می دهد. گرچه صندوق در اوراق بهادری سرمایه گذاری کند که سود حداقل برای آنها تعیین و پرداخت سود و اصلی سرمایه گذاری آن توسط یک مؤسسه‌ی معتبر تضمین شده باشد، یا برای پرداخت اصلی و سود سرمایه گذاری در آن‌ها، 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 بهادر، عمل ننمایند یا ارزش و ثایق به طرز قابل توجهی کاهش یابد به طوری که پوشش - دهنده‌ی اصلی سرمایه گذاری و سود متعلق به آن نباشند. وقوع این اتفاقات می تواند باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقبا سرمایه - گذاران شوند.

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری سهامی اهرمی مفید

دوره مالی چهار ماه و بیست روزه منتهی به ۱۴۰۱.۱۰.۳۰

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 بهادری که سود حداقل یا ثابتی برای آنها تعیین شده است، در بازار کاهش می‌یابد. اگر صندوق در این نوع اوراق بهادر سرمایه گذاری کرده باشد و باخرید آن به قیمت معین توسط یک مؤسسه‌ی معتبر (نظیر بانک) تضمین نشده باشد، افزایش نرخ بازده بدون ریسک، ممکن است باعث تحمیلی ضرر به صندوق و متعاقباً سرمایه گذاران گردد.

ریسک‌های متوجه دارندگان واحدهای سرمایه گذاری عادی:

ریسک نقدشوندگی واحدهای عادی:

از آنجایی که این صندوق فاقد رکن ضامن نقدشوندگی است، لذا در صورتی که دارندۀ واحد سرمایه گذاری عادی قصد ابطال واحدهای سرمایه گذاری را داشته باشد، مدیر در ابتدا از محل وجود نقد صندوق اقدام به پرداخت وجوده واحدهای سرمایه گذاری عادی ابطال شده می‌نماید. چنانچه وجود نقد صندوق کفاف بازپرداخت واحدهای ابطال شده را نداشته باشد، مدیر صندوق مطابق اساسنامه اقدام به فروش دارایی‌های صندوق می‌نماید تا وجه مورد نیاز را تهیه کند. اگر به هر دلیلی از جمله بسته بودن نماد سهم، صفت فروش و گرمه معاملاتی مدیر صندوق نتواند دارایی‌های صندوق را به وجه نقد تبدیل کند، مبالغ مربوط به واحدهای عادی ابطال شده تا تأمین وجه نقد به FIFO حساب بستانکاری دارندۀ واحدهای سرمایه گذار عادی منظور می‌گردد و بازپرداخت این بدھی‌ها با روش و بر اساس تاریخ و ساعت ثبت سفارشات ابطال انجام می‌گیرد.

انتقال مازاد بازدهی واحدهای عادی نسبت به حداکثر بازدهی پیش‌بینی شده به واحدهای ممتاز:

برای دارندگان واحدهای عادی همچنانکه تامین حداقل بازدهی از محل دارایی‌های متناظر با واحدهای ممتاز پیش‌بینی شده است، سقف سود نیز معین شده است و هر گونه بازدهی صندوق مازاد بر سقف تعیین شده به حساب واحدهای ممتاز منظور می‌گردد. 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.

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری سهامی اهرمی مفید

دوره مالی چهار ماه و بیست روزه منتهی به ۱۴۰۱.۱۰.۳۰

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 بازار گردان نمی‌باشد؛ ممکن است خرید و فروش واحدهای سرمایه گذاری صندوق همانند سایر صندوق‌های سرمایه گذاری دارای رکن بازار گردان، سهل نباشد و هر موقع که دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز تمایل داشته باشند توانند 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 تعليق 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 مفید

دوره مالی چهار ماه و بیست روزه منتهی به ۱۴۰۱.۱۰.۳۰

منتظر با واحدهای ممتاز می‌باشد و این فرآیند ممکن است ارزش دارایی‌های 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 می‌شود. دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز به ازای هر واحد سرمایه گذاری ممتاز یک حق رأی دارند. در تاریخ ترازنامه دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتازی که دارای حق رأی بوده اند شامل اشخاص زیر است:

ردیف	نام دارندگان واحدهای 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 شرکت‌های 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 شرکت‌های 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 مفید

دوره مالی چهار ماه و بیست روزه منتهی به ۱۴۰۱.۱۰.۳۰

متولی صندوق: موسسه حسابرسی رازدار (حسابداران رسمی) است که در تاریخ ۱۳۴۹/۱۱/۰۳ به شماره ثبت ۱۱۷ 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 راییان است که در تاریخ ۱۳۵۷/۰۲/۰۷ به شماره ثبت ۱۹۱۰ و شناسه ملی ۱۰۱۰۱۶۸۴۸۲ نزد مرجع ثبت شرکت‌های 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 تضمين اصل سرمایه مفید در تاریخ: ۱۴۰۱/۱۰/۳۰

مجموع واحدهای سرمایه گذاری: ۱,۱۳۹,۳۲۱,۹۳۰ واحد

خالص ارزش داراییهای متعلق به دارندگان واحد های سرمایه گذاری: ۱۶۸,۲۵۶,۸۴۶,۳۳۷,۱۶۸ ریال

NAV ابطال : ۱۱,۷۰۷ ریال

NAV صدور : ۱۱,۷۸۵ ریال

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری سهامی اهرمی مفید

دوره مالی چهار ماه و بیست روزه منتهی به ۱۴۰۱.۱۰.۳۰

۴- ترکیب دارائی های صندوق به تفکیک صنعت:

درصد به کل داراییها	درصد	خالص ارزش فروش	بهای تمام شده	صنعت
۱۰/۳۳%	۱,۴۰۰,۳۳۸,۰۳۸,۵۸۴	۱,۱۳۹,۴۱۹,۱۷۵,۸۵۴	ریال	مواد و محصولات دارویی
۱۸/۰۱%	۲,۴۴۱,۹۱۱,۱۲۴,۷۳۵	۲,۳۸۵,۵۳۳,۰۶۵,۲۲۹	ریال	محصولات شیمیایی
۱/۷۹%	۲۴۲,۸۴۰,۴۳۰,۶۸۰	۲۳۷,۴۹۳,۷۸۶,۴۱۱	ریال	بانکها و موسسات اعتباری
۱۳/۶۹%	۱,۸۵۶,۰۲۳,۷۲۹,۵۹۶	۱,۶۲۹,۰۵۸,۴۸۷,۸۵۶	ریال	شرکتهای چند رشته ای صنعتی
۱۵/۴۹%	۲,۰۹۹,۸۶۵,۳۷۰,۳۲۲	۱,۸۷۸,۶۷۶,۴۷۲,۰۲۶	ریال	فلزات اساسی
۸/۷۲%	۱,۱۸۲,۲۵۶,۹۸۱,۲۷۱	۱,۰۷۲,۷۱۷,۵۹۳,۷۵۴	ریال	فراورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای
۷/۹۹%	۱,۰۸۳,۱۰۳,۷۱۸,۰۸۲	۹۶۶,۹۶۰,۹۹۷,۴۲۳	ریال	عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم
۰/۳۴%	۴۶,۵۹۹,۱۰۰,۱۲۵	۴۴,۲۷۶,۳۰۹,۳۶۸	ریال	سرمایه گذاریها
۷/۸۱%	۱,۰۵۸,۶۴۴,۴۲۷,۰۷۷	۹۰۹,۰۹۶,۱۰۹,۴۳۹	ریال	سیمان، آهک و گچ
۳/۱۷%	۴۲۹,۳۵۰,۰۳۴,۰۵۱	۳۸۵,۲۰۸,۷۲۴,۵۶۸	ریال	رایانه و فعالیت های وابسته به آن
۲/۸۴%	۳۸۵,۳۴۷,۱۳۳,۸۴۴	۳۰۶,۹۱۲,۵۴۵,۵۲۶	ریال	استخراج کانه های فلزی
۲/۱۱%	۲۸۵,۹۰۳,۸۰۲,۲۵۲	۲۷۹,۹۷۱,۵۴۹,۴۳۴	ریال	حمل و نقل، انبارداری و ارتباطات
۱/۷۶%	۲۳۸,۸۹۵,۰۱۹,۵۳۰	۲۲۶,۲۰۲,۶۵۲,۲۲۷	ریال	استخراج ذغال سنگ
۰/۸۶%	۱۱۵,۹۹۱,۲۵۱,۸۹۶	۱۱۷,۰۱۰,۵۵۵,۴۲۴	ریال	محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر
۹۴/۹۲%	۱۲,۸۶۷,۰۷۰,۱۶۲,۰۴۵	۱۱,۵۷۸,۵۳۸,۰۲۴,۵۳۹	ریال	جمع

بتشکر
حجت الله نصرتیان
مدیر عامل
سید گردان هفیی
شماره ثبت: ۷۴۷۴۰