گزارش عملکرد

صندوق سرمایه‌گذاری سهامی اهرمی توان مفید

برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳.۱۰.۳۰

تاریخ تهیه گزارش: ۱۴۰۳/۱۱/۳۰

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری سهامی اهرمی توان مفید

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳.۱۰.۳۰

۱-اطلاعات کلی صندوق

۱-۱-تاریخچه فعالیت

صندوق سرمایه‌گذاری 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، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و تشکیل سبدی از دارایی‌ها و مدیریت این سبد است. با توجه پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می‌شود بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه‌گذاران گردد.

با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می شود، بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه گذاران گردد. انباشته شدن سرمایه در صندوق، مزیتهای 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. ثالثا، 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 ۱واقع شده و صندوق دارای شعبه نمی باشد.

۱-۲- اطلاع رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه‌گذاری 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.

ریسک‌های متوجه کلیه سرمایه‌گذاران اعم از دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری 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 درآمد 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.

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری سهامی اهرمی توان مفید

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳.۱۰.۳۰

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 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 بازخرید ان 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 متعاقبا سرمایه گذاران گردد.

ریسک‌های متوجه دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری عادی:

ریسک نقدشوندگی واحدهای عادی:

از آنجایی که این صندوق فاقد رکن ضامن نقدشوندگی است، لذا در صورتی که دارنده واحد سرمایه‌گذاری عادی قصد ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری را داشته باشد، مدیر در ابتدا از محل وجوه نقد صندوق اقدام به پرداخت وجوه واحدهای سرمایه‌گذاری عادی ابطال شده می‌نماید. چنانچه وجوه 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، صف فروش و گره معاملاتی مدیر صندوق نتواند دارایی‌های صندوق را به وجه نقد تبدیل کند، مبالغ مربوط به واحدهای عادی ابطال شده تا تأمین وجه نقد به حساب بستانکاری دارنده واحدهای سرمایه‌گذار عادی منظور می‌گردد و بازپرداخت این بدهی‌ها با روش FIFO 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 توان مفید

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳.۱۰.۳۰

ریسک‌های متوجه دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز:

ریسک کاهش ارزش بازاری واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز صندوق:

با توجه به آن‌که واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز صندوق در بورس مربوط 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 صندوق 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.

ریسک نقدشوندگی واحدهای ممتاز:

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

ریسک تامین حداقل بازدهی واحدهای عادی توسط دارندگان واحدهای ممتاز:

با توجه به اینکه دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری 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 سرمایه‌گذاری عادی کمتر باشد؛ جبران حداقل بازدهی از محل دارایی‌های

متناظر با واحدهای ممتاز می‌باشد و این فرآیند ممکن است ارزش دارایی‌های دارندگان واحدهای ممتاز را با سرعت بیشتری کاهش دهد.

۲- ارکان صندوق سرمایه‌گذاری

صندوق سرمایه‌گذاری سهامی اهرمی مفید از ارکان زیر تشکیل شده است:

مجمع صندوق: از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز تشکیل می‌شود. دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز به ازای هر واحد سرمایه‌گذاری 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 شمارهٔ ثبت ۴۹۴۷۴۰ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از تهران ـ خیابان آفریقا ـ بعد از چهارراه جهان کودک ـ خیابان دیدار شمالی ـ نبش پدیدار شرقی پلاک ۴۵ طبقه ۷.

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

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 متولی عبارتست از تهران- میدان آرژانتین- ابتدای خیابان احمد قصیر-خیابان نوزدهم-پلاک ۱۸-واحد۱۴.

حسابرس صندوق: : موسسه حسابرسی بیات رایان است که در تاریخ ۱۳۵۷/۰۲/۰۷ به شماره ثبت ۱۹۱۰ و شناسه ملی ۱۰۱۰۰۱۶۸۴۸۲ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارت است از: تهران- خیابان احمد قصیر(بخارست)-کوچه پژوهشگاه دوم- پلاک۲۲- طبقه دوم

۳- خالص ارزش روز و تعداد سرمایه گذاران

صندوق **سرمایه‌گذاری سهامی اهرمی توان مفید**در تاریخ: ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

مجموع واحدهای سرمایه گذاری: ۳,۶۲۳,۹۸۹,۵۸۷ واحد

مجموع واحدهای سرمایه گذاری ممتاز نوع دوم: ۱,۶۹۳,۰۰۰,۰۰۰ واحد

مجموع واحدهای سرمایه گذاری عادی : ۱,۹۳۰,۹۸۹,۵۸۷ واحد

خالص ارزش داراییهای متعلق به دارندگان واحد های سرمایه گذاری: ۷۷,۶۸۰,۲۰۵,۹۱۹,۱۳۹ ریال

NAV ابطال : ۲۱,۴۳۵ ریال

NAV صدور : ۲۱,۵۷۴ ریال

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری سهامی اهرمی توان مفید

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳.۱۰.۳۰

۴- ترکیب دارائی های صندوق به تفکیک صنعت:

صنعت	۱۴۰۳/۱۰/۳۰		
	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	درصد به کل داراییها
	ریال	ریال	
فلزات اساسی	۱۱,۶۵۸,۶۱۳,۵۷۸,۲۰۷	۱۲,۷۹۸,۵۹۳,۷۶۴,۳۶۱	۱۵.۹۸٪
محصولات شیمیایی	۸,۳۵۱,۰۴۷,۵۸۷,۹۴۴	۱۰,۹۲۱,۴۱۶,۰۰۴,۴۸۰	۱۳.۶۴٪
شرکتهای چند رشته ای صنعتی	۵,۶۸۲,۹۳۴,۵۲۵,۱۳۹	۷,۶۴۰,۰۸۱,۴۴۳,۹۱۹	۹.۵۴٪
سیمان، آهک و گچ	۳,۶۲۸,۵۰۹,۷۱۲,۸۶۰	۷,۵۴۴,۸۹۵,۶۰۰,۹۱۲	۹.۴۲٪
مواد و محصولات دارویی	۶,۲۹۳,۵۰۵,۱۳۶,۹۷۹	۷,۲۰۸,۸۳۷,۵۲۸,۳۵۹	۹.۰۰٪
سرمایه گذاریها	۱,۴۸۴,۵۳۳,۰۹۷,۷۱۶	۱,۹۳۱,۹۸۷,۶۶۰,۸۷۳	۲.۴۱٪
بانکها و موسسات اعتباری	۴,۱۲۸,۶۳۲,۴۰۱,۳۷۹	۵,۷۱۷,۶۳۱,۳۹۰,۴۳۷	۷.۱۴٪
فراورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای	۳,۲۹۸,۶۵۲,۵۴۳,۲۹۶	۳,۸۸۳,۸۳۴,۱۶۷,۷۱۵	۴.۸۵٪
استخراج کانه های فلزی	۲,۱۱۵,۴۵۱,۳۲۸,۵۷۵	۲,۶۳۸,۴۳۳,۰۹۲,۰۴۳	۳.۲۹٪
عرضه برق، گاز، بخاروآب گرم	۲,۴۲۴,۴۴۵,۸۰۶,۸۴۷	۲,۱۷۹,۸۳۱,۶۶۰,۳۵۱	۲.۷۲٪
حمل ونقل، انبارداری و ارتباطات	۸۴۷,۰۵۲,۰۴۲,۱۰۲	۱,۹۱۲,۱۰۷,۱۴۳,۹۱۸	۲.۳۹٪
رایانه و فعالیت‌های وابسته به آن	۲۴۳,۰۸۸,۸۸۱,۷۳۲	۱,۳۰۵,۹۳۴,۵۶۰,۰۸۴	۱.۶۳٪
ماشین آلات و تجهیزات	۶۲۴,۹۳۸,۲۲۳,۳۶۶	۸۶۵,۵۲۰,۰۶۸,۲۱۱	۱.۰۸٪
مخابرات	۴۱۲,۸۴۱,۴۰۰,۰۱۰	۵۱۱,۴۵۶,۸۳۵,۱۵۰	۰.۶۴٪
بیمه وصندوق بازنشستگی به جزتامین اجتماعی	۳۳۳,۱۳۵,۲۵۱,۳۶۱	۴۱۹,۲۸۹,۰۲۹,۷۷۹	۰.۵۲٪
استخراج ذغال سنگ	۴۸۹,۷۲۴,۸۰۰,۶۲۲	۳۳۶,۸۴۳,۸۷۸,۴۱۹	۰.۴۲٪
خودرو و ساخت قطعات	۲۷۳,۹۱۲,۴۹۴,۸۳۲	۳۰۳,۳۲۴,۴۱۷,۰۰۰	۰.۳۸٪
استخراج نفت گاز و خدمات جنبی جز اکتشاف	۲۳۹,۹۴۶,۳۰۱,۶۵۷	۲۹۶,۷۳۱,۸۳۳,۵۱۳	۰.۳۷٪
کاشی و سرامیک	۲۰۰,۱۷۲,۷۳۹,۲۶۱	۲۲۲,۰۵۴,۱۳۰,۰۵۰	۰.۲۸٪
زراعت و خدمات وابسته	۲۰۱,۱۱۸,۴۰۵,۹۴۹	۲۱۸,۴۹۸,۲۰۷,۴۲۲	۰.۲۷٪
سایر واسطه گریهای مالی	۱۵۲,۲۸۱,۹۷۴,۶۶۰	۲۱۶,۸۳۱,۷۳۵,۶۱۲	۰.۲۷٪
فعالیتهای کمکی به نهادهای مالی واسط	۱۳۸,۸۲۳,۱۳۷,۲۰۲	۱۸۰,۹۶۶,۸۰۲,۵۵۸	۰.۲۳٪
سایر محصولات کانی غیرفلزی	۱۳۴,۲۵۰,۸۸۵,۴۶۰	۱۴۵,۵۱۶,۵۷۱,۲۷۵	۰.۱۸٪
قند و شکر	۹۶,۶۳۰,۶۹۷,۹۸۷	۱۲۰,۷۴۲,۳۱۱,۶۸۰	۰.۱۵٪
محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر	۳۱,۴۱۱,۸۳۰,۰۱۸	۳۱,۷۴۹,۳۴۷,۸۴۶	۰.۰۴٪
جمع	**۵۳,۴۸۵,۶۵۴,۷۸۵,۱۶۱**	**۶۹,۵۵۳,۱۰۹,۱۸۵,۹۶۷**	**۸۶.۸۶٪**

باتشکر

شرکت سبدگردان مفید