گزارش عملکرد

صندوق سرمایه‌گذاری سهامی اهرمی توان مفید

برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۴.۰۴.۳۱

تاریخ تهیه گزارش: ۱۴۰۴/۰۵/۲۸

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری سهامی اهرمی توان مفید

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴.۰۴.۳۱

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

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴.۰۴.۳۱

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

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴.۰۴.۳۱

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 پلاک۴۵ 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 محله سرهنگ سخایی- خیابان حافظ-بن بست ایرانیان-پلاک۲-طبقه سوم-واحد غربی

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری سهامی اهرمی توان مفید

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴.۰۴.۳۱

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 ازتهران- 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 خ مطهری – بعد از قائم مقام فراهانی – پلاک ۲۳۱-طبقه ۳.

۳- خالص ارزش روز و تعداد سرمایه گذاران

صندوق **سرمایه‌گذاری سهامی اهرمی توان مفید** در تاریخ: ۱۴۰۴/۰۴/۳۱

مجموع واحدهای سرمایه گذاری: ۴,۵۵۵,۵۵۰,۵۲۳ واحد

خالص ارزش داراییهای متعلق به دارندگان واحد های سرمایه گذاری: ۹۵,۲۳۱,۶۹۷,۵۲۵,۹۹۶ ریال

NAV ابطال : ۲۰,۹۰۵ ریال

NAV صدور : ۲۱,۰۳۱ ریال

۴- ترکیب دارائی های صندوق به تفکیک صنعت:

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری سهامی اهرمی توان مفید

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴.۰۴.۳۱

۱۴۰۴/۰۴/۳۱			
صنعت	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	درصد به کل داراییها
	ریال	ریال	درصد
محصولات شیمیایی	۱۰,۱۶۰,۳۸۸,۹۰۸,۰۸۹	۱۱,۶۳۲,۶۳۰,۴۷۶,۱۶۶	۱۲.۰۶٪
فلزات اساسی	۱۱,۰۲۰,۱۰۳,۶۱۹,۹۲۵	۹,۸۱۱,۴۳۵,۲۷۴,۷۰۵	۱۰.۱۷٪
شرکتهای چند رشته ای صنعتی	۸,۹۴۳,۷۱۷,۰۰۰,۲۷۲	۹,۷۲۷,۲۶۴,۳۰۳,۲۱۱	۱۰.۰۹٪
بانکها و موسسات اعتباری	۵,۴۴۷,۷۷۳,۹۸۵,۹۳۴	۷,۸۹۱,۹۶۴,۱۵۷,۹۸۲	۸.۱۸٪
فراورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای	۷,۷۸۶,۲۰۸,۱۲۲,۰۱۱	۷,۷۷۰,۳۸۵,۲۹۱,۱۶۳	۸.۰۶٪
سیمان، آهک و گچ	۳,۳۹۶,۵۰۲,۸۴۶,۴۵۹	۷,۷۵۴,۳۵۹,۸۰۰,۴۴۱	۸.۰۴٪
مواد و محصولات دارویی	۵,۹۵۸,۴۳۱,۶۱۳,۲۴۴	۶,۱۴۶,۰۵۷,۷۸۹,۷۳۵	۶.۳۷٪
سرمایه گذاریها	۳,۸۶۱,۴۵۰,۷۱۶,۸۱۳	۳,۸۰۰,۹۹۵,۱۶۱,۰۱۸	۳.۹۴٪
عرضه برق، گاز، بخاروآب گرم	۲,۳۴۶,۰۸۱,۲۹۶,۱۳۰	۲,۴۱۴,۶۲۳,۲۳۴,۸۶۲	۲.۵۰٪
استخراج کانه های فلزی	۲,۲۳۵,۲۶۸,۹۹۴,۸۸۴	۲,۰۴۴,۳۷۵,۴۰۹,۹۵۶	۲.۱۲٪
حمل ونقل، انبارداری و ارتباطات	۸۵۱,۷۶۷,۲۱۱,۶۴۷	۱,۶۹۴,۵۰۷,۵۳۱,۱۳۳	۱.۷۶٪
محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر	۱,۴۲۹,۴۷۴,۱۵۹,۰۶۲	۱,۱۸۲,۲۴۷,۱۱۴,۶۶۹	۱.۲۳٪
رایانه و فعالیت‌های وابسته به آن	۲۴۶,۵۶۸,۱۹۷,۲۵۱	۱,۱۶۷,۳۵۶,۶۰۷,۷۸۲	۱.۲۱٪
ماشین آلات و تجهیزات	۱,۱۰۳,۶۱۶,۱۷۰,۵۸۹	۱,۰۴۰,۳۶۷,۱۴۷,۶۴۸	۱.۰۸٪
زراعت و خدمات وابسته	۱,۲۲۵,۵۶۷,۵۸۱,۸۷۲	۱,۰۲۲,۱۲۵,۱۲۹,۲۷۱	۱.۰۶٪
خودرو و ساخت قطعات	۱,۱۴۲,۳۹۱,۶۶۷,۹۹۶	۹۳۶,۲۴۱,۶۵۲,۴۳۱	۰.۹۷٪
بیمه وصندوق بازنشستگی به جزتامین اجتماعی	۷۵۳,۴۲۳,۹۱۶,۸۹۲	۸۶۱,۳۵۱,۹۶۱,۱۰۱	۰.۸۹٪
استخراج سایر معادن	۸۵۲,۰۰۹,۲۷۹,۴۶۹	۸۰۱,۳۳۰,۲۰۶,۱۷۴	۰.۸۳٪
مخابرات	۵۰۹,۳۹۶,۲۳۲,۲۵۵	۵۳۵,۲۹۷,۸۰۱,۳۴۸	۰.۵۶٪
فعالیتهای کمکی به نهادهای مالی واسط	۴۳۸,۰۰۲,۰۳۵,۰۳۷	۴۱۸,۱۸۱,۴۹۴,۵۵۲	۰.۴۳٪
لاستیک و پلاستیک	۳۹۳,۱۶۷,۶۳۴,۰۱۵	۳۶۵,۵۰۴,۳۴۱,۰۷۱	۰.۳۸٪
قند و شکر	۳۴۴,۶۹۸,۹۹۰,۴۵۸	۳۲۸,۰۷۹,۴۸۱,۸۰۷	۰.۳۴٪
استخراج نفت گاز و خدمات جنبی جز اکتشاف	۳۰۰,۹۶۶,۴۲۶,۰۰۷	۲۹۲,۸۹۳,۹۴۲,۵۹۸	۰.۳۰٪
استخراج ذغال سنگ	۴۶۸,۶۸۸,۰۶۶,۱۰۹	۲۳۴,۲۰۷,۱۸۷,۴۱۳	۰.۲۴٪
کاشی و سرامیک	۲۶۹,۴۶۳,۶۵۸,۵۸۲	۲۰۸,۹۸۹,۶۷۹,۵۷۳	۰.۲۲٪
سایر واسطه گریهای مالی	۱۴۰,۵۲۸,۹۲۷,۶۱۸	۱۷۴,۱۸۳,۲۵۳,۵۴۸	۰.۱۸٪
سایر محصولات کانی غیرفلزی	۱۷۵,۰۴۶,۵۶۷,۰۶۶	۱۷۱,۲۹۹,۷۷۷,۲۱۴	۰.۱۸٪
جمع	**۷۱,۸۰۰,۷۰۳,۸۲۵,۶۸۶**	**۸۰,۴۲۸,۲۵۵,۲۰۸,۵۷۲**	**۸۳.۳۹٪**

باتشکر

شرکت سبدگردان مفید