



گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری مشترک صنعت و معدن

شرکت کارگزاری بانک صنعت و معدن

واحد صندوق



## فهرست موضوعات

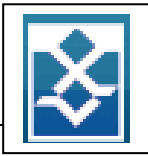
- ✓ صندوق سرمایه گذاری مشترک
- ✓ مزایای صندوق های سرمایه گذاری
- ✓ ارزش خالص دارایی ها
- ✓ انواع صندوق های سرمایه گذاری
- ✓ ارکان صندوق
- ✓ بازدهی صندوق
- ✓ وضعیت فعلی صندوق
- ✓ بررسی وضعیت صندوق سرمایه گذاری مشترک صنعت و معدن
- ✓ محاسبه کارمزد ارکان و تصفیه



## صندوق سرمایه گذاری مشترک

صندوق سرمایه گذاری مجموعه ای از سهام، اوراق مشارکت و سایر اوراق بهادار می باشد. در واقع می توان آن را به صورت شرکتی در نظر گرفت که در آن افراد مختلف پول های خود را روی هم می گذارند و در سبدي از اوراق بهادار سرمایه گذاری می کنند. در نتیجه، شما به جای سرمایه گذاری در یک سهم یا اوراق مشارکت خاص در یک صندوق سرمایه گذاری مشترک سرمایه گذاری می کنید. شما براساس قوانین و مقررات مرتبط با پرداخت مبلغی در مجموعه ی سبد سرمایه گذاری می کنید. همین تنوع در سرمایه گذاری سبب کاهش خطر آن می شود و سبب افزایش جذابیت صندوق سرمایه گذاری می شود. صندوق سرمایه گذاری به سه روش به سرمایه گذاران خود سود می دهد.

- ۱- سود ناشی از معاملات سهام یا اوراق مشارکت موجود در سبد سرمایه گذاری.
  - ۲- سود نقدی سهام و یا بهره ی پرداخت شده به اوراق مشارکت موجود در سبد سرمایه گذاری.
  - ۳- افزایش ارزش سهم سرمایه گذار در صندوق سرمایه گذاری که سرمایه گذار می تواند با فروش سهم خود در صندوق سود کسب کند.
- معمولاً صندوق ها این امکان را به شما می دهند که به جای دریافت سود نقدی، آن را دوباره در خود صندوق، سرمایه گذاری کنید و بدین ترتیب مالک تعداد بیشتری از واحدهای صندوق شوید.



## مزایای صندوق های سرمایه گذاری

### ۱- مدیریت حرفه ای:

یکی از مزایای مهم صندوق های سرمایه گذاری آن است که توسط گروهی از تحلیل گران و افراد حرفه ای مدیریت می شوند و همین مساله نکته ی بسیار مهمی برای سرمایه گذاران به ویژه سرمایه گذاران خرد و غیر حرفه ای به شمار می رود.

### ۲- تنوع:

براساس تئوری های مالی با افزایش تنوع در سرمایه گذاری می توان خطر سرمایه گذاری را کاهش داد و کاهش قیمت یک سهم را با افزایش در سایر اوراق بهادار جبران کرد. معمولاً سبد صندوق های سرمایه گذاری بزرگ حاوی ده ها سهم و یا اوراق مشارکت متنوع است تا خطر سرمایه گذاری به حداقل برسد.

### ۳- سادگی:

سرمایه گذاری در صندوق های سرمایه گذاری ساده است و نیازی به تحلیل های پیچیده ندارد.

## ارزش خالص دارایی ها

سرمایه گذار با پرداخت مبلغی مالک بخشی از صندوق سرمایه گذاری می شوید. ارزش خالص دارایی ها در واقع ارزش مجموعه ی سرمایه گذاری صندوق تقسیم بر تعداد سهام آن است که در پایان هر روز معاملاتی با توجه به تغییرات قیمت سهام، اوراق بهادار و سود های نقدی تعلق گرفته به آن محاسبه می شود.

## انواع صندوق های سرمایه گذاری

صندوق های سرمایه گذاری بسیار متنوعی در سطح جهان وجود دارد. ولی به طور کلی صندوق های سرمایه گذاری در سه دسته از ابزارهای مالی سرمایه گذاری می کنند: اوراق دارایی (سهام)، اوراق بدهی (اوراق قرضه شرکتی) و اوراق قرضه مشارکت دولتی (بدون ریسک). بازده صندوق های سرمایه گذاری، با استفاده از ارزش خالص دارایی یا NAV ارزیابی شده و واحدهای آن قیمت گذاری می شوند. یکی از انواع معروف صندوق های سرمایه گذاری، صندوق سرمایه گذاری قابل معامله در بورس (Exchange Traded Fund) یا ETF نام دارد که گرچه مانند صندوق های سرمایه گذاری معمولی است ولی مانند یک سهم در بازار سرمایه معامله و قیمت آن در نتیجه ی عرضه و تقاضا مشخص می شود.



## بررسی کلیت صندوق سرمایه گذاری مشترک صنعت و معدن

صندوق سرمایه گذاری صنعت و معدن به شماره ۰۷۲۰ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است و تحت نظارت آن می باشد. اساسنامه و امیدنامه این صندوق در تاریخ ۱۳۸۸/۰۳/۰۵ به تصویب مجمع صندوق رسیده و در تاریخ ۱۳۸۸/۰۳/۲۰ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ثبت شده است. پذیره نویسی اولیه صندوق سرمایه گذاری مشترک صنعت و معدن در تاریخ ۱۳۸۸/۰۳/۲۱ شروع شده و صندوق فعالیت رسمی خود را در تاریخ ۱۳۸۸/۰۴/۰۹ آغاز نمود. دوره ی فعالیت پنج ساله صندوق در تیر ماه ۱۳۹۳ با مجوز سازمان به مدت سه سال دیگر تمدید شد و در نهم تیر ماه ۱۳۹۳ صندوق با شماره ثبت ۳۴۱۷۶ در سازمان ثبت شرکت ها به ثبت رسید، در تاریخ نهم تیر ماه با توجه به اتمام مدت مجوز فعالیت و بنا به درخواست مدیر صندوق، مجوز فعالیت تا تاریخ ۱۳۹۸/۰۵/۱۵ مورد تمدید قرار گرفت. صندوق سرمایه گذاری مشترک صنعت و معدن با تغییر ساختار و نوع خود در مجمع مورخ ۱۳۹۶/۰۹/۱۴ با تصویب دارندگان واحدهای ممتاز از صندوق در سهام به صندوق با درآمد ثابت تغییر یافت که در ۲۵ ام هر ماه اقدام به پرداخت سود می نماید.

برای نیل به این هدف، صندوق در موارد ذیل اقدام به سرمایه گذاری می نماید:

- ۱- سهام پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار.
- ۲- حق تقدم خرید سهام پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار.
- ۳- اوراق مشارکت ، اوراق صکوک و اوراق بهادار رهنی و سایر اوراق بهادار.
- ۴- گواهی های سپرده منتشره توسط بانکها یا موسسات مالی اعتباری دارای مجوز بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران.
- ۵- هر نوع سپرده گذاری نزد بانکها و موسسات مالی اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران.
- ۶- سهام و حق تقدم سهام پذیرفته شده در بازار دوم فرابورس ایران که به تشخیص سب، شرایط لازم را دارند. مرکز اصلی صندوق در خیابان شهید بهشتی، خیابان خالد اسلامبولی ، کوچه یازدهم ، پلاک ۱۰ واقع شده و صندوق دارای شعبه نمی باشد.



## ارکان صندوق

ارکان صندوق سرمایه گذاری مشترک صنعت و معدن عبارتند از:

مدیر	شرکت کارگزاری بانک صنعت و معدن	۱۳۷۲	۱۰۰۲۸۹
متولی	شرکت مشاور سرمایه گذاری سهم آشنا	۱۳۹۶	۵۲۴۷۰۶
حسابرس	موسسه حسابرسی رهیافت و همکاران	۱۳۷۷	۳۶۵۳۰

## محاسبه کارمزد ارکان و تصفیه

کارمزد ارکان و هزینه های سرمایه گذاری به صورت روزانه به شرح زیر محاسبه و در حساب ها ثبت می شود:

ارکان	شرح نحوه محاسبه
مدیر	سالانه ۲ درصد از ارزش روزانه سهام و حق تقدم تحت تملک صندوق به علاوه (۰.۰۰۲) از متوسط ارزش روزانه اوراق بهادار با درآمد ثابت تحت تملک صندوق و سالانه دو درصد سود حاصل از گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی تا میزان حد نصاب مجاز سرمایه گذاری در آن به علاوه ۱۰ درصد از درآمد حاصل از تعهد پذیره نویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار.
متولی	سالانه دو در هزار از متوسط روزانه ارزش خالص دارای های صندوق که حداقل ۲.۳۰۰ میلیون ریال و حداکثر ۲.۵۰۰ میلیون ریال خواهد بود.
حسابرس	سالانه مبلغ ثابت ۱.۴۸۵ میلیون ریال
هزینه دسترسی به نرم افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آن	هزینه دسترسی به نرم افزار صندوق، نصب و راه اندازی تارنمای آن و هزینه پشتیبانی آن ها سالانه در قالب چهار مورد ذیل و با ارائه مدارک مثبت و با تصویب نرخ مربوطه توسط مجمع ۵۰۰ میلیون ریال به عنوان بخش ثابت سالانه ۵.۰۰۰ ریال بابت هر مشتری فعال (دارای واحد) در هر سال ۸۰۰۰ ریال بابت هر صدور و ابطال



## بازدهی صندوق

به طور کلی هدف از تشکیل سرمایه گذاری، تامین بازده مورد انتظار سرمایه گذاران ضمن به حداقل رساندن ریسک سرمایه گذاری می باشد. بر طبق بند ۲ ماده ۵۴ اساسنامه، اطلاعات بازدهی شامل بازدهی سالانه از ابتدای تاسیس تا پایان سال شمسی گذشته به تفکیک هر سال شمسی، بازدهی سالانه از ابتدای سال شمسی جاری تا تاریخ گزارش به طور روزانه، بازدهی در یک سال، سه ماه، یک ماه و یک هفته گذشته و نمودار بازدهی هفتگی از ابتدای تاسیس در مقایسه با نمودار کل بورس اوراق بهادار و به روزرسانی آن در پایان هر هفته صورت می پذیرد. در این تارنما دو نوع بازده به صورت ساده و سالانه شده، محاسبه گردیده که بازده ساده از حاصل تفریق خالص ارزش روز هر واحد در ابتدای دوره مورد نظر با خالص ارزش روز هر واحد در پایان دوره مورد نظر، تقسیم بر خالص ارزش روز هر واحد در ابتدای دوره بدست می آید. در بازده سالانه شده بازدهی دوره های کمتر از یکسال، تبدیل به بازدهی سالانه می شود. به عنوان مثال برای تبدیل بازده ساده یک ماه به بازده سالانه، بازده ساده را پس از جمع با عدد یک به توان ۱۲ رسانده و از یک کسر می نمائیم. سازوکار دقیق سالانه کردن بازدهی در پیوست ۴ اساسنامه توضیح داده شده است.

شرح	از تاریخ	تا تاریخ	بازده صندوق	بازده شاخص
سه ماهه	۱۴۰۴/۰۴/۰۱	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۲۹.۰۹٪	۱۴.۸۹٪-



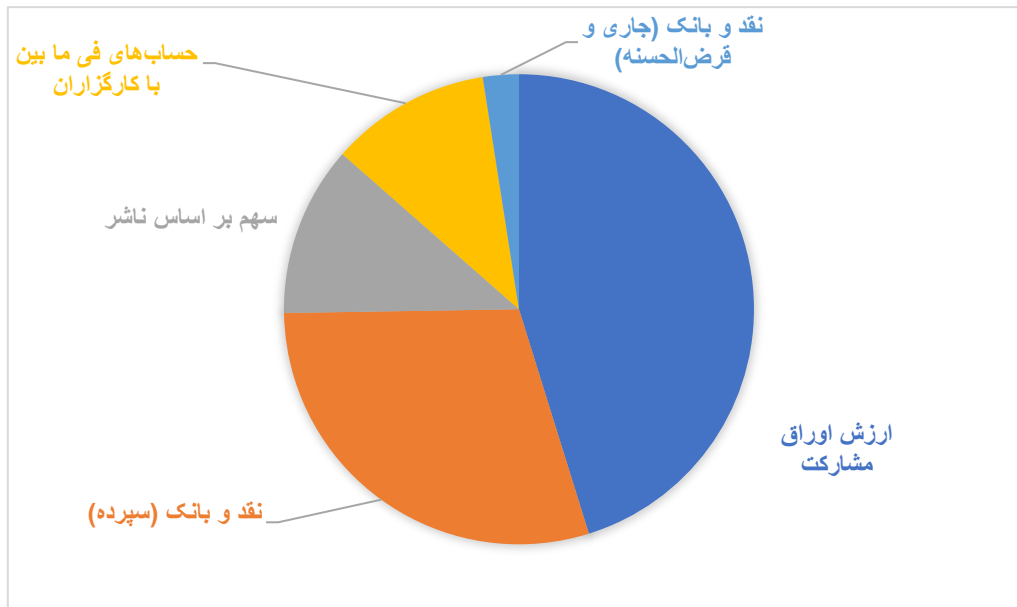
روند بازدهی هر واحد سرمایه گذاری صندوق در مقایسه با بازدهی شاخص به صورت نمودار در ذیل خواهد آمد:



### وضعیت مالی و ترکیب پرتفوی صندوق :

وضعیت ترکیب دارایی های صندوق در تاریخ ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

ردیف	شرح	مبلغ	درصد از کل دارایی های صندوق به ارزش روز
1	ارزش اوراق مشارکت	۴,۸۲۶,۴۹۶,۷۰۵,۹۹۹	۴۴.۱۳
2	نقد و بانک (سپرده)	۳,۱۵۶,۴۴۳,۰۵۵,۴۲۸	۲۸.۸۶
3	سهام بر اساس ناشر	۱,۲۵۲,۳۷۴,۸۸۸,۱۵۰	۱۱.۴۵
4	حسابهای فی ما بین با کارگزاران	۱,۱۸۱,۰۰۹,۸۳۴,۱۷۲	۱۰.۸
5	نقد و بانک (جاری و قرض الحسنه)	۲۶۳,۵۴۷,۶۷۵,۹۰۰	۲.۴۱
6	سرمایه گذاری در صندوق	۱۸۹,۲۹۷,۰۷۹,۲۹۴	۱.۷۳
7	حسابهای دریافتی تجاری	۶۴,۰۳۱,۸۱۳,۰۴۶	۰.۵۹
8	مخارج انتقالی به دوره های آتی	۲,۶۹۷,۲۶۱,۴۱۵	۰.۰۲
	جمع:	۱۰,۹۳۵,۸۹۸,۳۱۳,۴۰۴	۱۰۰



### چشم انداز آتی

مدیریت صندوق با استفاده از تیم کارشناسی خبره از ابتدای امر به دنبال حداکثر کردن بازدهی صندوق بوده است. بدین منظور با استفاده از روشهای مختلف و مناسب قیمت گذاری سهام و اوراق مشارکت همواره به دنبال یافتن اوراق بهادار با قیمت پائین تر از ارزش ذاتی بوده است. مدیریت صندوق به منظور نیل به هدف خود همواره به دنبال روش های مختلف تامین اوراق با درآمد ثابت با نرخ بازدهی بالاتر می باشد. چشم انداز آتی صندوق پس از تغییر نوع صندوق به درآمد ثابت، پوشش کامل بازدهی پیش بینی شده در امیدنامه و اساسنامه بوده است و از طرفی نیز تامین منابع برای خرید اوراق بهادار با درآمد ثابت و جذب سرمایه گذاران بیشتر، در برنامه های مدیریت شرکت قرار دارد.



۱۴۰۴/۰۳/۳۱	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	یادداشت
ریال	ریال	
		دارایی ها:
		۰
1,737,018,152,604	1,252,374,888,150	۵ سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم
4,229,776,510,062	3,156,443,055,428	۶ سرمایه گذاری در سپرده بانکی
5,637,531,571,210	4,826,496,705,999	۷ سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
186,821,960,731	189,297,079,294	۸ سرمایه گذاری در صندوق های سرمایه گذاری
122,704,446,022	64,031,813,046	۹ حسابهای دریافتی
4,098,631,264	2,697,261,415	۱۰ سایر دارایی ها
989,858,918,046	263,547,675,900	۱۱ موجودی نقد
0	1,181,009,834,172	۱۲ جاری کارگزاران
12,907,810,189,939	10,935,898,313,404	جمع دارایی ها
		بدهی ها:
20,506,742,696	0	12 جاری کارگزاران
66,741,961,804	30,332,611,001	13 پرداختی به ارکان صندوق
236,895,156,316	1,021,414,090,914	14 پرداختی به سرمایه گذاران
447,638,733,963	186,764,301,785	15 سایر حساب های پرداختی و ذخایر
165	165	16 پیش دریافت
771,782,594,944	1,238,511,003,865	جمع بدهی ها



دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	یادداشت	
ریال (40,749,561,829)	ریال 72,232,064,641	18	<b>درآمدها:</b> سود (زیان) فروش اوراق بهادار
55,677,691,379	211,206,844,783	19	سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار
172,800	2,653,749,900	20	سود سهام
731,630,640,502	434,376,284,995	21	سود (زیان) اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
4,420,871,436	987,259,517	22	سایر درآمدها
<u>750,979,814,288</u>	<u>721,456,203,836</u>		جمع درآمدها
			<b>هزینه ها:</b>
(9,128,025,658)	(3,110,935,593)	23	هزینه کارمزد ارکان
(2,951,694,498)	(2,457,911,667)	24	سایر هزینه ها
<u>738,900,094,132</u>	<u>715,887,356,576</u>		سود قبل از هزینه مالی
<u>0</u>	<u>0</u>		هزینه مالی
<u>738,900,094,132</u>	<u>715,887,356,576</u>		سود خالص
6.19%	6.30%		بازده میانگین سرمایه گذاری
5.37%	7.40%		بازده سرمایه گذاری پایان دوره



دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱		دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱		
ریال		ریال		تعداد واحد سرمایه گذاری
9,251,246,602,043	9,213,379	12,136,027,594,995	12,093,486	خالص دارایی ها(واحد های سرمایه گذاری)در اول دوره
7,140,642,000,000	7,140,642	1,648,712,000,000	1,648,712	واحد های سرمایه گذاری صادر شده طی دوره
(2,525,622,000,000)	(2,525,622)	(4,031,130,000,000)	(4,031,130)	واحد های سرمایه گذاری ابطال شده طی دوره
738,900,094,132	0	715,887,356,576	0	سود خالص دوره
53,667,844,559	0	(6,159,836,320)	0	تعدیلات
(781,032,739,797)	0	(765,949,805,712)	0	سود تقسیم شده
<u>13,877,801,800,937</u>	<u>13,828,399</u>	<u>9,697,387,309,539</u>	<u>9,711,068</u>	خالص دارائی ها (واحدهای سرمایه گذاری)در پایان دوره