

گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری گنجینه رفاه

دوره مالی سه ماهه منتهی به 1396/07/30

### ۱-۱- تاریخچه فعالیت

صندوق سرمایه‌گذاری گنجینه رفاه ابتدا بانام صندوق سرمایه‌گذاری مشترک رفاه که صندوقی با سرمایه باز در اندازه کوچک محسوب می‌شود، در تاریخ ۱۳۸۹/۰۳/۲۳ تحت شماره ۱۰۷۸۱ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است و در تاریخ ۸۹/۴/۱۵ مجوز فعالیت را دریافت نموده است. مضافاً طبق مصوبه مورخ ۱۳۹۱/۰۴/۰۴ مجمع عمومی صندوق نام صندوق به صندوق سرمایه‌گذاری گنجینه رفاه تغییر یافته است. هدف از تشکیل این صندوق، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و تشکیل سبدی از دارایی‌های مالی و مدیریت این سبد است. با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می‌شود بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه‌گذاران گردد. برای نیل به این هدف، صندوق در زمینه‌های زیر سرمایه‌گذاری می‌نماید:

- سهام پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران و بازار فرابورس؛
  - حق تقدم خرید سهام پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران و بازار اول فرابورس
  - اوراق مشارکت، اوراق صکوک و اوراق بهادار رهنی و سایر اوراق بهاداری که تمامی شرایط زیر را داشته باشد:
    - الف - مجوز انتشار آنها از سوی دولت، بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران یا سازمان بورس و اوراق بهادار صادر شده باشد؛
    - ب- سود حداقلی برای آنها تضمین و مشخص شده باشد؛
    - ج- به تشخیص مدیر، یکی از موسسات معتبر بازخرید آنها را قبل از سررسید تعهد کرده باشد یا امکان تبدیل کردن آنها به نقد در بازار ثانویه مطمئن وجود داشته باشد.
  - گواهی‌های سپرده منتشر شده توسط بانکها یا موسسات اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران
  - هرنوع سپرده‌گذاری نزد بانکها و موسسات مالی اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران.
- مدت فعالیت صندوق به موجب ماده (۵) اساسنامه، ۲ سال است. مرکز اصلی صندوق در تهران شهرک غرب، بلوار دادمان، خیابان فخار مقدم، نبش بوستان دوم غربی، پلاک ۲۲ طبقه ۳ واقع شده و صندوق دارای شعبه نمی‌باشد.
- سال مالی صندوق؛

طبق ماده ۵ اساسنامه سال مالی صندوق به مدت یک سال شمسی، از ابتدای مرداد ماه هر سال تا انتهای تیرماه سال بعد است، به جز اولین سال مالی صندوق که از تاریخ شروع دوره فعالیت صندوق آغاز شده و تا پایان تیر ماه سال بعد خاتمه می‌یابد.

طی ثبت صورتجلسه مجمع مورخ ۱۳۹۶/۰۳/۲۷ مبنی بر تمدید فعالیت صندوق تا تاریخ ۱۳۹۶/۰۶/۲۴ با رعایت قوانین و مقررات، از طرف سازمان بورس و اوراق بهادار بلا مانع اعلام گردید.

### ۱-۲- اطلاع رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه‌گذاری گنجینه رفاه مطابق با ماده ۵۴ اساسنامه در تارنمای صندوق به آدرس [www.refahfund.com](http://www.refahfund.com) درج گردیده است.

### ۲.۱. ارکان صندوق سرمایه‌گذاری

صندوق سرمایه‌گذاری گنجینه رفاه که از این به بعد صندوق نامیده می‌شود از ارکان زیر تشکیل شده است:

**مجمع صندوق**، از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز تشکیل می‌شود. دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز به شرطی که حداقل ۵ درصد از کل واحدهای ممتاز را در اختیار داشته باشند، از حق رأی در مجمع برخوردارند. در تاریخ گزارش دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتازی که دارای حق رای بوده‌اند شامل اشخاص ذیل است:

درصد واحدهای تحت تملک	تعداد واحدهای ممتاز تحت تملک	نام دارندگان واحدهای ممتاز
۹۹	۹۹۰	شرکت کارگزاری بانک رفاه کارگران
۱	۱۰	بانک رفاه کارگران
۱۰۰	۱۰۰۰	

**مدیر صندوق**، شرکت کارگزاری بانک رفاه است که در تاریخ ۱۳۷۳/۰۱/۰۶ با شماره ثبت ۱۰۳۸۴۳ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از تهران شهرک غرب، بلوار دامن، خیابان فخار مقدم، نبش بوستان دوم غربی، پلاک ۲۲ طبقه ۳.

**متولی صندوق**، **سبذگردان نوین نگر آسیا** است که در تاریخ ۱۳۹۳/۰۸/۲۷ به شماره ثبت ۴۶۳۶۲۴ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارتست از تهران - بلوار میرداماد - روبروی بانک مرکزی - برج رز میرداماد - طبقه ۴ واحد ۴۰۳.

**ضامن صندوق**، شرکت کارگزاری بانک رفاه است که در تاریخ ۱۳۷۳/۰۱/۰۶ با شماره ثبت ۱۰۳۸۴۳ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از تهران شهرک غرب، بلوار دامن، خیابان فخار مقدم، نبش بوستان دوم غربی، پلاک ۲۲ طبقه ۳.

**حسابرس صندوق**، **موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت رهبین** (حسابداران رسمی) است که در تاریخ ۱۳۷۵/۰۳/۲۸ به شماره ثبت ۸۹۷۷ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از تهران - خیابان سهروردی شمالی - خیابان خرمشهر - خیابان شهید عربعلی - شماره ۱- واحد ۶.

### ۳. واحدهای سرمایه‌گذاری

واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق به دو دسته واحدهای سرمایه‌گذاری عادی و واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز تقسیم می‌شود. واحد سرمایه‌گذاری عادی، فاقد حق رأی بوده و قابل ابطال اما غیرقابل انتقال است. واحد سرمایه‌گذاری ممتاز دارای حق رأی در مجمع بوده قابل انتقال اما غیرقابل ابطال می‌باشد. تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری در تاریخ ۱۳۹۶/۰۴/۳۱ تعداد ۳۳،۴۹۳ واحد بوده که این تعداد شامل ۳۲،۴۹۳ واحد سرمایه‌گذاری عادی و ۱۰،۰۰۰ واحد سرمایه‌گذاری ممتاز می‌باشد.

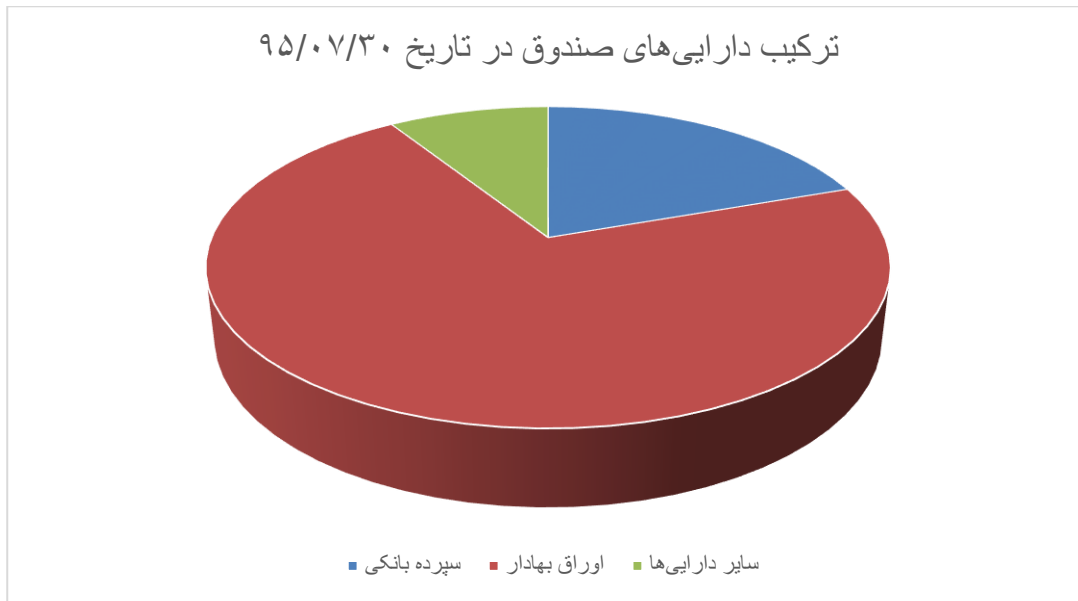
### ۴- وضعیت سرمایه‌گذاری‌ها در پایان دوره مالی

#### ۴-۱. ترکیب دارایی‌های صندوق:

جدول و نمودار زیر، ترکیب سرمایه‌گذاری‌های صندوق در پایان سال مالی مورد گزارش را نشان می‌دهد. صندوق سرمایه‌گذاری گنجینه رفاه براساس ماده ... اساسنامه و نصاب‌های موجود در امیدنامه و به منظور مدیریت مناسب ریسک و کسب بیشترین بازده به نسبت به سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت اقدام نموده است:

ترکیب دارایی‌های صندوق در تاریخ ۱۳۹۶/۰۷/۳۰	
عنوان	خالص ارزش فروش (ریال)
سپرده بانکی	۳,۱۷۷,۱۴۰,۶۵۳
اوراق بهادار	۱۰۷,۲۶۷,۲۱۲,۷۲۴
سایر دارایی‌ها	۹,۴۳۴,۴۶۶,۵۲۹

۲-۴. ترکیب دارایی‌های صندوق به تفکیک نوع دارایی:

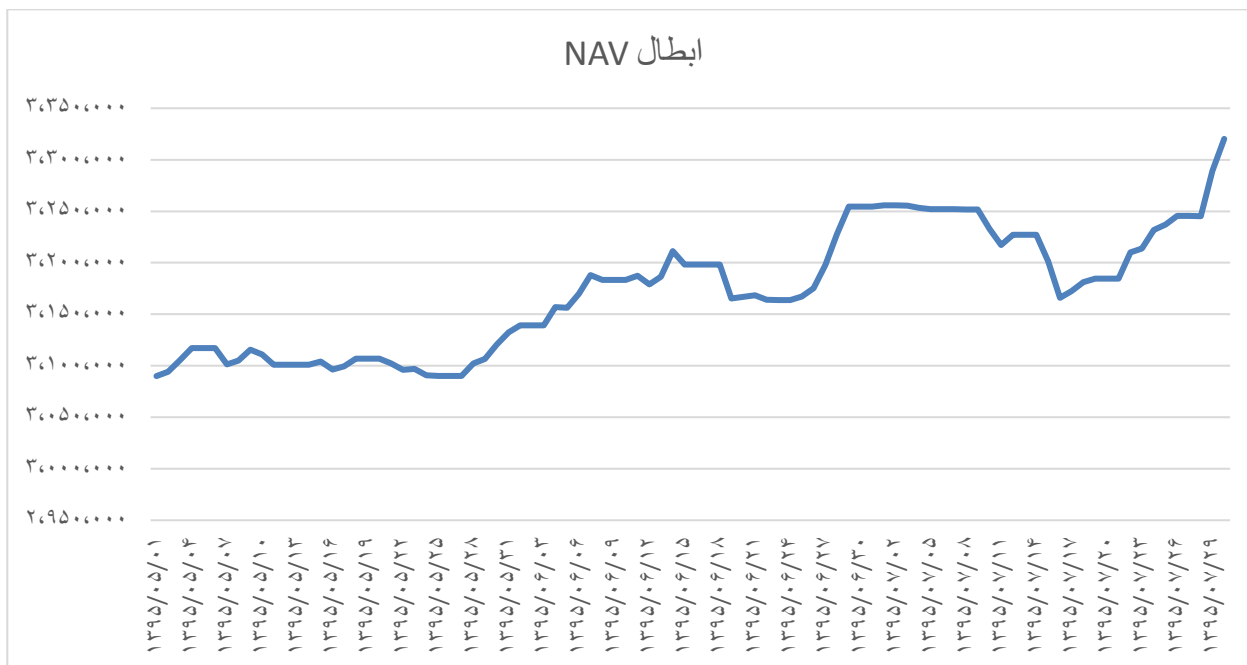


درصد خالص ارزش فروش به کل دارایی‌ها	سود (زیان) فروش	سود(زیان) ناشی از فروش اوراق مشارکت
۰.۰۵٪	۵۰,۹۴۵,۳۷۰	اسناد خزانه اسلامی ۹۶۰۶۱۳
۰.۱۸٪	۱۹۹,۵۰۷,۰۵۵	اسناد خزانه اسلامی ۹۶۰۷۰۳

۵. سود (زیان) فروش اوراق بهادار:

سود (زیان) حاصل از فروش سهام (ریال)	تعداد	بهای فروش	ارزش دفتری	کارمزد	مالیات	سود (زیان) فروش
گروه دارویی سبحان	۱۰۱,۰۰۰	۴۵۷,۸۱۶,۹۵۶	(۴۶۹,۲۱۵,۵۷۳)	(۲,۳۳۹,۷۹۶)	(۲,۲۸۹,۴۴۶)	(۱۵,۹۵۷,۸۴۹)
لیزینگ رایان سایا	۷۹۷,۵۰۰	۱,۱۰۶,۸۶۳,۵۷۴	(۱,۲۷۶,۰۰۰,۰۰۰)	(۵,۸۵۵,۳۰۵)	(۵,۵۳۴,۳۱۶)	(۱۸۰,۵۲۶,۰۴۷)
پتروشیمی شازند	۲۶۱,۲۰۶	۶۱۰,۲۷۰,۸۱۱	(۵۳۵,۶۴۹,۷۳۰)	(۳,۱۳۸,۶۱۳)	(۳,۰۵۱,۳۵۴)	۶۸,۴۳۱,۱۱۴
پالایش نفت بندرعباس	۸۵,۰۰۰	۴۰۸,۰۲۹,۵۲۱	(۳۷۸,۸۱۶,۴۶۴)	(۲,۱۵۸,۴۷۵)	(۲,۰۴۰,۱۴۷)	۲۵,۰۱۴,۴۳۵
لیزینگ ایرانیان	۲۰۹,۲۸۲	۳۶۹,۹۴۳,۵۰۰	(۳۹۷,۸۱۲,۹۷۳)	(۱,۹۵۷,۰۰۱)	(۱,۸۴۹,۷۱۸)	(۳۱,۶۷۶,۱۹۲)
سرمایه گذاری مسکن تهران	۳۰۴,۷۴۵	۲۸۰,۰۷۷,۰۷۴	(۳۵۸,۲۷۶,۶۶۵)	(۱,۴۳۱,۱۸۷)	(۱,۴۰۰,۳۸۵)	(۸۱,۱۳۱,۲۶۳)
بهمن دیزل	۳۱۰,۰۸۴	۱,۱۲۴,۲۹۳,۴۹۰	(۱,۰۸۰,۷۶۷,۶۰۷)	(۵,۶۸۰,۳۱۸)	(۵,۶۲۱,۴۶۷)	۳۲,۲۲۴,۰۹۸
گروه صنعتی بارز	۲۹۱,۲۴۷	۹۸۱,۶۳۳,۲۵۸	(۹۴۶,۹۰۱,۴۷۷)	(۴,۶۳۳,۷۳۰)	(۴,۵۹۳,۴۶۷)	(۳۷,۴۳۵,۴۱۶)
سرمایه گذاری دارویی تامین	۱۷۹,۵۳۴	۹۵۰,۵۳۱,۲۱۰	(۱,۱۰۲,۳۶۷,۶۳۸)	(۴,۸۵۷,۲۱۲)	(۴,۷۵۲,۶۵۶)	(۱۶۱,۴۴۶,۲۹۶)
گروه مدیریت سرمایه گذاری امید	۱۲۹,۶۱۵	۲۳۳,۳۰۷,۰۰۰	(۲۲۸,۵۹۷,۲۱۱)	(۱,۲۱۲,۶۷۴)	(۱,۱۶۶,۵۳۵)	۲,۳۳۰,۵۸۰
سرمایه گذاری مسکن	۸۰۴,۳۶۲	۶۱۴,۵۳۹,۱۱۶	(۶۷۶,۱۶۹,۲۸۳)	(۳,۲۱۰,۲۸۶)	(۳,۰۷۲,۶۹۸)	(۶۷,۹۱۳,۲۵۱)
سرامیک‌های صنعتی اردکان	۵۷۷,۵۲۶	۱,۶۸۸,۹۹۹,۹۷۶	(۱,۷۴۳,۹۰۰,۵۱۸)	(۸,۱۷۸,۹۱۵)	(۸,۴۴۵,۰۰۲)	(۷۲,۲۲۴,۴۵۹)
سرمایه گذاری ملی ایران	۶۹۵,۸۰۰	۹۸۹,۶۰۰,۱۸۶	(۱,۰۲۱,۲۵۳,۴۴۳)	(۵,۲۳۴,۹۱۹)	(۴,۹۴۸,۰۰۰)	(۴۱,۸۳۶,۲۳۶)
مدیریت انرژی امید تابان هور	۲۹۹,۵۱۰	۴۱۴,۴۹۴,۲۸۷	(۳۹۰,۶۳۴,۵۵۵)	(۲,۱۱۸,۰۶۱)	(۲,۰۷۲,۴۷۱)	۱۹,۶۶۹,۲۰۰
پتروشیمی جم	۲۱,۵۱۳	۱۶۹,۹۸۲,۶۱۰	(۱۶۹,۱۶۲,۰۱۶)	(۸۹۹,۲۰۸)	(۸۴۹,۹۱۳)	(۹۲۸,۵۲۷)
سرمایه گذاری صنعت و معدن	۴۷۰,۰۰۰	۴۷۲,۷۳۱,۷۵۲	(۴۷۰,۷۴۵,۶۹۵)	(۲,۵۰۰,۶۹۳)	(۲,۳۶۳,۶۰۹)	(۲,۸۸۸,۲۴۵)
پتروشیمی فناوران	۸۰,۰۰۰	۱,۴۱۷,۶۲۳,۶۰۲	(۱,۴۷۰,۰۷۵,۶۴۳)	(۷,۴۹۹,۲۳۱)	(۷,۰۸۸,۱۱۹)	(۶۷,۰۳۹,۳۹۱)
داروسازی کاسپین تامین	۷,۹۹۶	۱۵۲,۱۲۳,۸۰۰	(۱۵۴,۳۳۴,۸۱۲)	(۷۷۷,۳۵۲)	(۷۶۰,۶۱۹)	(۳,۶۴۸,۹۸۳)
ح. پتروشیمی شازند	۳۹۹,۰۰۰	۳۷۵,۱۹۷,۹۷۳	(۳۷۵,۱۴۹,۵۷۶)	(۱,۹۸۴,۷۹۸)	(۱,۸۷۵,۹۸۹)	(۳,۸۱۲,۳۹۰)
ح. لیزینگ رایان سایا	۱,۲۸۰,۸۳۳	۶۴۳,۵۳۴,۸۷۵	(۴۶۰,۱۵۸,۱۰۸)	(۸۴۳,۲۴۳)	(۸۲۵,۰۹۱)	۱۸۱,۷۰۸,۴۳۳
جمع	-	۱۳,۳۹۸,۷۱۴,۵۷۱	(۱۳,۷۰۵,۹۸۹,۲۸۷)	(۶۷,۲۱۱,۰۷۷)	(۶۴,۶۰۰,۹۹۲)	(۴۳۹,۰۸۶,۷۸۵)





## ۸. بازدهی صندوق:

مقایسه بازدهی صندوق سرمایه‌گذاری گنجینه رفاه از زمان ابتدا دوره ۱۳۹۶/۰۵/۰۱ تا پایان دوره مالی سالانه منتهی به تاریخ ۱۳۹۶/۰۷/۳۰ با بازدهی شاخص کل بورس در جدول زیر آمده است:

شرح	مقدار در ۱۳۹۶/۰۵/۰۱	مقدار در ۱۳۹۶/۰۷/۳۰	درصد بازدهی
NAV صندوق سرمایه‌گذاری گنجینه رفاه	۳,۰۸۹,۹۶۸	۳,۳۲۰,۲۷۴	۷.۴۵%
شاخص کل بورس اوراق بهادار	۸۰,۸۶۳	۸۶,۴۸۰	۶.۹۵%

## ۹. استراتژی سرمایه‌گذاری صندوق

استراتژی‌های سرمایه‌گذاری صندوق سرمایه‌گذاری گنجینه رفاه عبارت است از: خرید انواع اوراق بهادار در بورس و فرابورس، حق تقدم خرید سهام پذیرفته شده در بورس و فرابورس، اوراق مشارکت، اوراق صکوک و اوراق بهادار رهنی به منظور کاهش ریسک سرمایه‌گذاری می باشد.