

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری گنجینه رفاه

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۵/۰۷/۳۰

### 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 ۱۳۹۴/۰۵/۱۲ مبنی بر تمدید فعالیت صندوق تا تاریخ ۱۳۹۵/۱۰/۱۴ 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. 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 رأی 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**، **موسسه حسابرسی قواعد** است که در تاریخ ۱۳۸۵/۰۹/۱۵ به شماره ثبت ۲۰۵۱۶ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارتست از تهران - خیابان ولیعصر - بالاتر از زرتشت شرقی - کوچه جاوید - پلاک ۱۱ واحد ۶.

**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 ۱۳۹۵/۰۷/۳۰ تعداد ۲۵،۵۸۷ واحد بوده که این تعداد شامل ۲۴،۵۸۷ واحد سرمایه‌گذاری عادی و ۱۰،۰۰۰ واحد سرمایه‌گذاری ممتاز می‌باشد.

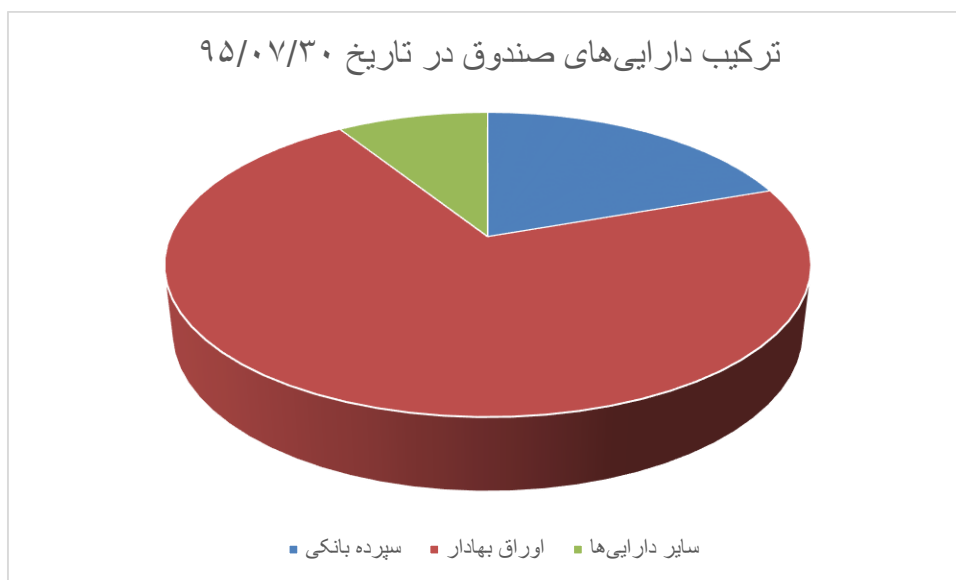
### ۴- وضعیت سرمایه‌گذاری‌ها در پایان دوره مالی

#### 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 بادرآمد ثابت اقدام نموده است:

ترکیب دارایی‌های صندوق در تاریخ ۱۳۹۵/۰۷/۳۰	
عنوان	خالص ارزش فروش (ریال)
سپرده بانکی	۱۷،۴۹۳،۷۳۷،۶۵۹
اوراق بهادار	۶۳،۵۰۵،۷۶۸،۵۵۱
سایر دارایی‌ها	۸،۰۵۲،۲۴۳،۲۲۱

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



درصد خالص ارزش فروش به کل دارایی‌ها	سود (زیان) فروش	سود(زیان) ناشی از فروش اوراق مشارکت
۰.۰۲ %	۱۳,۵۱۸,۸۵۳	اوراق مشارکت شهرداری شیراز

۵. سود (زیان) فروش اوراق بهادار:

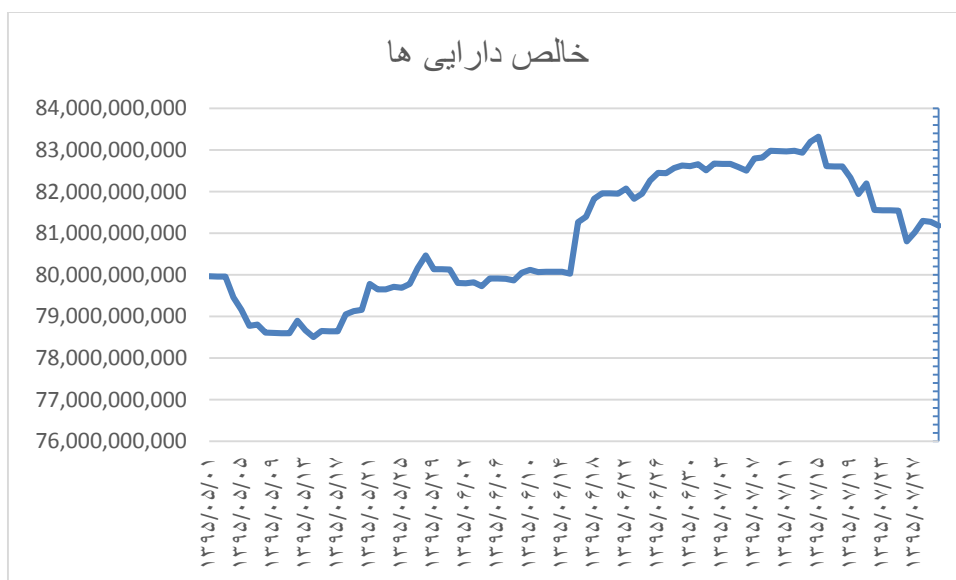
سود (زیان) حاصل از فروش سهام (ریال)	تعداد	بهای فروش	ارزش دفتری	کارمزد	مالیات	سود (زیان) فروش
ایران خودرو	۱,۰۰۰,۰۰۰	۳,۳۱۰,۸۰۶,۳۰۵	(۳,۶۱۸,۱۴۴,۳۱۴)	(۱۷,۵۱۴,۱۶۲)	(۱۶,۵۵۴,۰۳۲)	(۳۴۲,۰۰۶,۲۰۳)
بهمن دیزل	۱۸۹,۹۱۶	۸۴۶,۵۸۲,۶۴۲	(۸۸۳,۳۷۹,۰۸۶)	(۴,۳۳۹,۴۹۱)	(۴,۳۳۲,۹۱۵)	(۴۵,۳۶۸,۸۵۰)
تولید برق عسلویه مینا	۲۹۱	۳,۸۴۷,۰۲۰	(۳,۸۲۷,۵۹۹)	(۲۴,۲۷۰)	(۱۹,۲۳۵)	(۲۴,۰۸۴)
سایپا	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۳,۱۱۰,۱۶۰	(۲,۷۴۹,۳۴۰,۰۴۴)	(۱۲,۷۱۲,۴۳۹)	(۱۲,۰۱۵,۵۵۰)	(۳۷۰,۹۵۷,۸۷۳)
سرمایه گذاری آتیه دماوند	۴۰۰,۰۰۰	۱,۴۸۵,۶۹۰,۰۰۰	(۱,۴۴۴,۶۹۰,۵۹۱)	(۷,۸۵۹,۲۹۸)	(۷,۴۲۸,۴۵۰)	۲۵,۷۱۱,۶۶۱
سرمایه گذاری دارویی تامین	۹,۰۶۰	۶۳,۶۰۷,۲۰۰	(۶۵,۰۹۸,۳۷۶)	(۳۳۶,۴۸۳)	(۳۱۸,۰۳۶)	(۲,۱۴۵,۶۹۵)
سرمایه گذاری گروه توسعه ملی	۲,۴۰۷,۹۵۲	۴,۷۳۲,۳۷۱,۵۳۱	(۵,۵۱۲,۳۹۱,۰۲۰)	(۲۵,۰۳۴,۲۳۱)	(۲۳,۶۶۱,۸۵۸)	(۸۲۸,۷۱۵,۵۶۸)
البرزدارو	۹۵,۴۷۳	۱,۱۲۷,۵۸۷,۸۳۳	(۷۱۲,۰۲۱,۵۹۰)	(۵,۹۶۴,۳۳۹)	(۵,۶۳۷,۹۴۸)	۴۰۳,۹۶۳,۳۵۶
آهنگری تراکتورسازی ایران	۲۵۰,۰۰۰	۵۸۷,۸۰۰,۰۰۰	(۴۸۷,۵۸۸,۱۸۳)	(۳,۱۰۹,۸۹۲)	(۲,۹۳۹,۴۰۰)	۹۴,۲۴۲,۵۲۵
ایران خودرو دیزل	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۲۰۰,۶۷۹,۳۹۴	(۱,۲۲۷,۳۱۵,۴۷۹)	(۶,۴۵۷,۳۸۶)	(۶,۱۰۳,۳۹۹)	(۱۹,۱۹۶,۸۷۰)
باما	۱۷۷,۵۰۰	۸۱۷,۱۱۰,۵۰۰	(۷۷۳,۹۶۵,۷۹۶)	(۴,۳۳۲,۵۹۶)	(۴,۰۸۵,۵۵۳)	۳۴,۷۲۶,۵۵۵
بانک انصار	۵۴,۹۹۰	۱۲۱,۹۴۴,۹۷۰	(۱۰۸,۸۶۵,۵۶۸)	(۶۴۵,۰۹۰)	(۶۰۹,۷۲۵)	۱۱,۸۲۴,۵۸۷
پتروشیمی فجر	۲۲۱	۳,۳۱۹,۸۶۲	(۳,۱۰۵,۱۰۹)	(۲۴,۲۸۴)	(۱۶,۵۹۹)	۱۷۳,۸۷۰
تجارت الکترونیک پارسیان	۲۰۰,۰۰۰	۹۴۸,۳۸۸,۶۷۴	(۹۱۷,۸۴۹,۱۰۷)	(۵,۰۱۶,۹۷۰)	(۴,۷۴۱,۹۴۳)	۲۰,۷۸۰,۶۵۴
توسعه حمل و نقل ریلی پارسیان	۱۲۳,۵۶۰	۲,۰۹۹,۰۸۲,۰۵۷	(۲,۰۹۱,۵۸۵,۱۳۹)	(۱۰,۷۲۶,۲۰۹)	(۱۰,۴۹۵,۴۱۰)	(۱۳,۷۳۴,۸۰۱)
تولید برق ماهتاب کهنوج	۱۲,۳۹۹	۱۱۷,۹۴۴,۴۱۴	(۱۱۴,۶۶۴,۸۵۳)	(۶۰۲,۶۹۶)	(۵۸۹,۷۲۳)	۲,۰۸۷,۱۴۲
داروسازی سینا	۴۰,۰۰۰	۱,۱۱۰,۷۴۸,۶۵۲	(۱,۰۳۳,۱۲۲,۳۶۴)	(۵,۸۷۵,۸۶۲)	(۵,۵۵۳,۷۴۳)	۶۶,۱۹۶,۶۸۳
ذغال سنگ نگین طابس	۳۰۰,۰۰۰	۱,۰۴۸,۶۷۶,۰۰۰	(۹۹۹,۳۸۳,۶۰۴)	(۵,۵۴۷,۴۹۰)	(۵,۲۴۳,۳۸۰)	۳۸,۵۰۱,۵۲۶
رینگ سازی مشهد	۴۰۰,۰۰۰	۵۰۳,۱۵۰,۰۰۰	(۴۹۲,۴۲۲,۲۲۲)	(۲,۶۶۱,۶۶۱)	(۲,۵۱۵,۷۵۰)	۵,۵۵۰,۳۶۷
سرمایه گذاری البرز (هلدینگ)	۳۲۱,۶۲۷	۱,۳۹۸,۹۹۲,۳۷۱	(۱,۳۰۶,۳۹۵,۲۱۶)	(۷,۴۲۵,۰۶۷)	(۶,۹۹۴,۹۶۲)	۷۸,۱۷۷,۱۲۶
سرمایه گذاری صنعت و معدن	۱,۳۰۷	۲,۱۶۹,۶۲۰	(۱,۸۲۶,۷۹۳)	(۲۲,۷۹۸)	(۱۰,۸۴۸)	۳۰۹,۱۸۱
سرمایه گذاری توکافولاد (هلدینگ)	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۷۶۷,۵۷۸,۵۰۵	(۱,۵۳۹,۸۷۸,۸۸۱)	(۹,۳۵۰,۴۹۲)	(۸,۸۳۷,۸۹۳)	۲۰۹,۵۱۱,۲۳۹
سرمایه گذاری غدیر (هلدینگ)	۱,۴۱۳,۹۹۶	۲,۶۰۸,۳۰۳,۲۱۴	(۲,۳۷۵,۸۲۸,۵۵۸)	(۱۳,۷۹۷,۹۱۸)	(۱۳,۰۴۱,۵۱۸)	۲۰۵,۶۳۵,۲۲۰
شرکت ارتباطات سیار ایران	۲۸	۹۴۶,۴۰۰	(۳۷۵,۸۸۸)	(۲۱,۲۲۰)	(۴,۷۳۲)	۵۴۴,۵۶۰
شرکت آهن و فولاد ارفع	۵۵۰,۰۰۰	۲,۱۵۷,۶۲۸,۹۰۸	(۱,۳۲۳,۴۱۰,۹۵۴)	(۱۱,۰۲۵,۴۸۳)	(۱۰,۷۸۸,۱۴۳)	۸۱۲,۴۰۴,۳۲۸
صنعتی بهشهر	۶۰,۰۰۰	۱۵۴,۹۷۷,۷۶۲	(۹۲,۶۵۷,۷۹۰)	(۸۱۹,۸۳۱)	(۷۷۴,۸۸۸)	۶۰,۷۲۵,۲۵۳
کارت اعتباری ایران کیش	۳۸۵,۰۰۰	۱,۶۹۰,۵۴۹,۰۰۰	(۱,۴۲۲,۲۰۱,۴۴۴)	(۸,۹۴۳,۰۰۵)	(۸,۴۵۲,۷۴۵)	۲۵۰,۹۵۱,۸۰۶
کارتن ایران	۲۹۰,۳۱۸	۱,۰۱۵,۳۴۲,۶۹۹	(۷۷۸,۷۳۹,۱۵۳)	(۵,۳۷۱,۱۶۸)	(۵,۰۷۶,۷۱۴)	۲۲۶,۱۵۵,۶۶۴
کشت و صنعت پیاذر	۴۴,۵۰۱	۱۲۹,۹۱۲,۹۲۰	(۱۳۴,۰۴۳,۵۷۳)	(۶۹۷,۸۹۴)	(۶۴۹,۵۶۵)	(۵,۴۷۸,۱۱۱)
گروه دارویی سبحان	۱,۹۵۵	۱۵,۰۶۰,۸۶۵	(۱۳,۵۰۹,۹۷۰)	(۷۹,۶۷۰)	(۷۵,۳۰۴)	۱,۳۹۵,۹۲۱
گروه مدیریت سرمایه گذاری امید	۵۰۰,۰۰۰	۷۵۱,۹۶۵,۵۰۹	(۱,۰۳۳,۲۹۷,۲۴۳)	(۳,۹۷۷,۸۹۰)	(۳,۷۵۹,۸۲۷)	(۲۸۹,۰۶۹,۴۵۱)
گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو	۱۶۱,۶۳۴	۶۸۴,۵۲۲,۹۵۰	(۶۵۵,۶۲۷,۹۸۱)	(۳,۶۲۱,۱۳۲)	(۳,۴۲۲,۶۱۵)	۲۱,۸۵۱,۲۲۲
مخابرات ایران	۶,۹۶۲	۱۵,۷۸۸,۲۱۶	(۱۲,۹۹۵,۱۴۰)	(۸۳,۵۲۰)	(۷۸,۹۴۱)	۲,۶۳۰,۶۱۵
جمع	-	۳۴,۹۴۶,۲۶۶,۱۴۳	(۳۳,۹۳۰,۱۴۸,۶۲۷)	(۱۸۴,۰۲۲,۶۲۷)	(۱۷۴,۷۳۱,۳۳۴)	۶۵۷,۳۶۳,۵۵۵

۶. سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار به شرح ذیل می باشد:

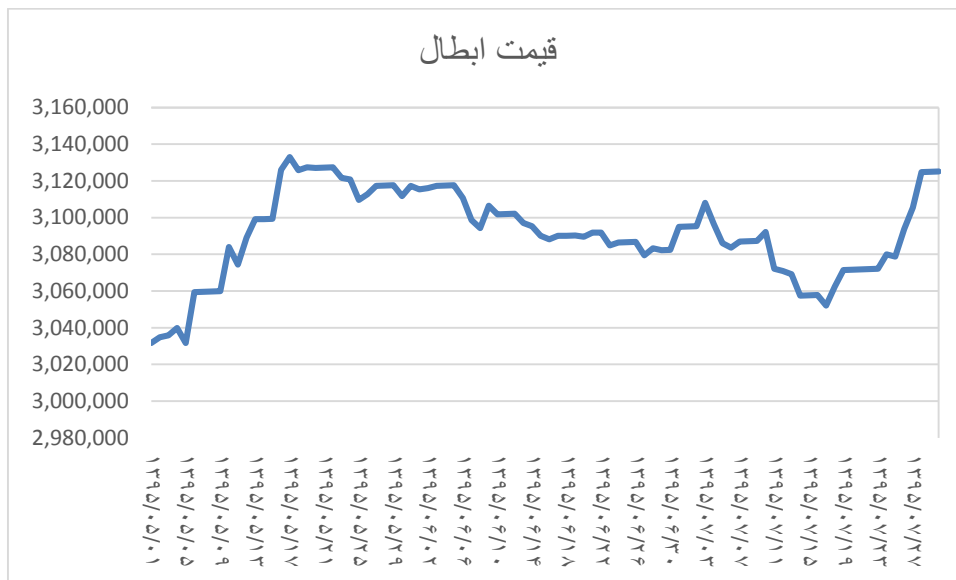
سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۳۹۵/۰۷/۳۰	دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۳۹۴/۰۷/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۰۴/۳۱
سود (زیان) ناشی از تغییر قیمت سهام	۱۲۴,۳۶۱,۷۵۰	۷۳۹,۵۵۵,۶۶۴	(۱,۷۱۲,۵۶۶,۳۵۷)
سود (زیان) ناشی از تغییر قیمت حق تقدم	۸۰۰,۷۸۸,۶۸۱	-	(۶۱۴,۴۳۴,۵۴۴)
سود (زیان) ناشی از تغییر قیمت اوراق بهادار با درآمد ثابت	(۱۱۲,۵۷۹,۰۲۸)	-	۱,۰۷۷,۲۱۴,۵۰۶
جمع	۸۱۲,۵۷۱,۴۰۳	۷۳۹,۵۵۵,۶۶۴	(۱,۲۴۹,۷۸۶,۳۹۵)

۷. خالص ارزش دارایی‌های صندوق:

شاخص ارزیابی صندوق‌های سرمایه‌گذاری، خالص ارزش دارایی‌های صندوق (NAV) می‌باشد، همان‌گونه که در نمودار زیر مشاهده می‌گردد، خالص ارزش دارایی‌های صندوق تا پایان دوره مالی ۳ ماهه منتهی به تاریخ ۱۳۹۵/۰۷/۳۰ مبلغ ۷۹,۹۶۳,۵۶۶,۳۲۹ ریال بوده است.



گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری گنجینه رفاه دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۵/۰۷/۳۰



۸. بازدهی صندوق:

مقایسه بازدهی صندوق سرمایه‌گذاری گنجینه رفاه از زمان ابتدا دوره ۱۳۹۵/۰۵/۰۱ تا پایان دوره مالی ۳ ماهه منتهی به تاریخ ۱۳۹۵/۰۷/۳۰ با بازدهی شاخص کل بورس در جدول زیر آمده است:

شرح	مقدار در ۱۳۹۵/۰۵/۰۱	مقدار ۱۳۹۵/۰۷/۳۰ در	درصد بازدهی
NAV صندوق سرمایه‌گذاری گنجینه رفاه	۳,۰۳۱,۵۷۰	۳,۱۲۵,۱۶۴	۳,۰۹٪
شاخص کل بورس اوراق بهادار	۷۴,۵۱۴	۷۸,۰۹۱	۴,۸۰٪

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 می‌باشد.