

گزارش عملکرد سالانه صندوق‌های سرمایه گذاری

(منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱)



آوای آگاه
AVAYE AGAH

شرکت مشاور سرمایه‌گذاری آوای آگاه

فروردین ۱۴۰۲

در سال ۱۴۰۱ صندوق‌های سرمایه گذاری، به عنوان مهمترین ابزار سرمایه گذاری غیرمستقیم، بیش از پیش مورد توجه فعالان و دست اندر کاران بازار سرمایه قرار گرفتند. گواه این مدعا رشد ۲۰ درصدی ارزش دارایی های تحت مدیریت صندوق‌های سرمایه گذاری سهامی، درآمد ثابت، مختلط و کالایی و رسیدن آن به عدد ۵۵۳ هزار میلیارد تومان در انتهای سال است. اهتمام به گسترش سرمایه گذاری غیرمستقیم نویدبخش توجه بیشتر بازار به صندوق‌ها است. بنابراین انتظار می رود که با افزایش تنوع و معرفی انواع صندوق‌های جدید، اقبال سرمایه گذاران به این حوزه در آینده نیز ادامه یابد.

بازدهی صندوق‌های سهامی در سال ۱۴۰۱ (ETF)

در سال ۱۴۰۱ میانگین بازدهی سالانه صندوق‌های سهامی قابل معامله در بورس ۵۵.۷٪ بوده که در مقایسه با بازدهی ۴۳٪ شاخص کل، نشان دهنده عملکرد بهتر صندوق‌های سهامی است.

۵۳/۹%	بذر	۱۰۶/۳%	اهرم*
۵۲%	تاراز	۸۹/۶%	ارزش
۵۱/۹%	فیروزه	۷۲/۹%	ثمین
۵۱%	آگاس	۷۱/۶%	مدیر
۴۸/۴%	پادا	۶۶/۹%	آساس
۴۸%	ثروتم	۶۶/۶%	اطلس
۴۶/۸%	آوا	۶۵/۸%	انار
۴۶/۵%	افق ملت	۶۵/۵%	کاردان
۴۶/۵%	آتیمس	۶۳%	الماس
۴۲%	آرام	۶۰/۲%	ثهام
۳۸/۶%	فراز	۶۰%	کاریس
۳۷/۶%	اوج	۵۹%	داریوش
۳۲/۸%	وبازار	۵۸/۳%	رماس
۳۰/۴%	زرین	۵۶/۵%	سرو
۲۷/۱%	مروارید	۵۶/۴%	ویستا

برای محاسبه بازدهی سالانه صندوق‌های ETF از قیمت بازگشایی در تاریخ ۱۴۰۱/۱/۶ و قیمت آخرین معامله در ۱۴۰۱/۱۲/۲۸ استفاده شده است. تمامی اطلاعات و ارقام از سایت tsetmc.com استعلام گرفته شده است.

*صندوق اهرم به دلیل ماهیت اهرمی پرتفوی آن، توانسته بیشترین بازدهی سالانه را در بین صندوق‌های سهامی ایجاد کند.






بازدهی صندوق‌های سهامی در سال ۱۴۰۱ (صدور و ابطالی)

۴۳/۱%	باران کارگزاری بانک کشاورزی	۵۵/۲%	مشترک صبا	۷۸/۸%	آهنگ سهام کیان
۴۰/۹%	مشترک رشد سامان	۵۵%	مشترک یکم آبان	۷۵/۹%	فیروزه موفقیت
۴۰/۷%	زرین پارسیان	۵۳/۵%	اندیشه خبرگان سهام	۶۸/۸%	مشترک دماسنج
۴۰/۷%	مشترک امین آوید	۵۳%	ثروت آفرین تمدن	۶۷/۴%	مشترک گنجینه ارمغان الماس
۴۰/۶%	افق روشن کارگزاری بانک خاورمیانه	۵۲/۹%	همیان سپهر	۶۶/۳%	آوای سهام کیان
۴۰/۳%	مشترک ارزش کاوان آینده	۵۲%	مشترک ایساتیس پویای یزد	۶۵/۳%	مشترک آسمان یکم
۴۰%	سپهر اول بازار	۵۰/۸%	مشترک پویا	۶۴/۳%	مشترک کارگزاری بانک ملی ایران
۳۸/۶%	مشترک معیاد ایرانیان	۵۰/۳%	مشترک کاریزما	۶۴/۱%	مشترک یکم سامان
۳۸/۵%	بانک دی	۵۰%	گنجینه رفاه	۶۰/۸%	مشترک سبحان
۳۷/۹%	مشترک تدبیرگران فردا	۴۹/۳%	اعتبار سهام ایرانیان	۶۰/۵%	زمرد آگاه
۳۴/۷%	سهام بزرگ کاردان	۴۹/۱%	مشترک بورسیران	۶۰/۳%	مشترک نوید انصار
۳۳/۵%	مشترک شاخصی کار آفرین	۴۹/۱%	مشترک آگاه	۶۰%	مشترک توسعه ملی
۳۳%	مشترک سینا	۴۸/۶%	مشترک کارگزاری حافظ	۵۸/۶%	مشترک بانک خاورمیانه
۳۲/۶%	مشترک نوین پایدار	۴۸/۴%	مشترک بانک اقتصاد نوین	۵۷/۶%	مشترک پیشتاز
۳۲/۱%	مشترک ذوب آهن نو ویرا	۴۸/۳%	مشترک یکم اکسیر فارابی	۵۶/۹%	مشترک پیشرو
۳۰/۴%	مشترک نقش جهان	۴۵/۷%	سهام آشنا	۵۶/۸%	مشترک افق
۲۵/۵%	کارگزاری پارسیان	۴۵/۲%	مشترک مانا الگوریتم	۵۶/۳%	توسعه اعتماد رفاه
۲۳%	توسعه صادرات	۴۴%	مشترک امید توسعه	۵۵/۳%	مشترک مبین سرمایه

همچنین میانگین بازدهی صندوق‌های سهامی مبتنی بر صدور و ابطال ۴۹/۶٪ بوده است که ۷٪ بیشتر از بازدهی شاخص کل بوده است.

* برای محاسبه بازدهی سالانه صندوق‌های صدور و ابطالی از قیمت صدور در تاریخ ۱۴۰۱/۱/۶ و قیمت ابطال در ۱۴۰۱/۱۲/۲۸ استفاده شده است. تمامی اطلاعات و ارقام از سایت خود صندوق‌های نامبرده استعلام گرفته شده است.

بررسی پنج صندوق سهامی ETF با بیشترین خالص ارزش دارایی ها

نام صندوق سهامی ETF	کل خالص ارزش دارایی های صندوق (میلیارد تومان)	درصد بازدهی سالانه	درصد اصلاح طی ریزش شاخص
اهرم 	۵۵۱۷	۱۰۶/۳%	-۴۷/۵%
آگاس 	۲۷۷۸	۵۱%	-۱۸%
اطلس 	۲۲۸۲	۶۶/۶%	-۱۷/۵%
کاریس 	۱۸۲۷	۶۰%	-۲۱%
سرو 	۱۳۹۷	۵۶/۵%	-۱۹%

در پایان سال ۱۴۰۱ صندوق‌های سرمایه گذاری اهرم، آگاس، اطلس، کاریس و سرو بیشترین خالص ارزش دارایی را در بین صندوق‌های قابل معامله در بورس ثبت کردند. از آنجایی که برای بسیاری از سرمایه گذاران ارزش دارایی های تحت مدیریت صندوق و شباهت بازدهی صندوق به شاخص کل اهمیت زیادی دارد همواره این نمادها مورد توجه فعالین بازار بوده اند. به صورتی که سرمایه گذاران خرد هم از بابت نقدشوندگی و ترکیب دارایی این صندوق ها رضایت داشته اند. لازم به ذکر است که این پنج صندوق در مجموع حدود ۲۶% از کل خالص ارزش دارایی صندوق های سهامی ETF را تشکیل می دهند.

*مبالغ خالص ارزش دارایی صندوق‌ها به تاریخ ۲۸ اسفند ماه از سایت صندوق‌های مذکور استعلام گرفته شده است.

بازدهی صندوق‌های درآمد ثابت در سال ۱۴۰۱ (ETF)

در سال ۱۴۰۱ میانگین بازدهی صندوق‌های درآمد ثابت قابل معامله ۲۲.۴٪ بوده است.

صندوق‌های با تقسیم سود ماهانه به دلیل عدم نگهداشت سود و پرداخت دوره ای آن، عموماً بازدهی کمتری نسبت به صندوق‌های بدون تقسیم سود نشان می‌دهند.

صندوق‌های درآمد ثابت ETF (بدون تقسیم سود ماهانه)

بازدهی	نام صندوق	بازدهی	نام صندوق
۲۳.۸٪	ثبات ویستا	۲۶.۸٪	ثابت مانی
۲۳.۶٪	اعتماد آفرین پارسیان	۲۶٪	سپر سرمایه بیدار
۲۳.۶٪	آوای فردای زاگرس	۲۵.۴٪	با درآمد ثابت آریا
۲۳.۶٪	ارمغان فیروزه آسیا	۲۵٪	آرمان آتی کوثر
۲۳.۱٪	با درآمد ثابت کیان	۲۴.۷٪	افرا نماد پایدار
۲۲.۸٪	سپید دماوند	۲۴.۶٪	درآمد ثابت تصمیم
۲۲.۳٪	مشترک آسمان امید	۲۴.۵٪	اعتماد داریک
۲۲٪	یاقوت آگاه	۲۴.۴٪	اندیشه ورزشان صبا تامین
۲۱.۶٪	گنجینه آینده روشن	۲۴.۴٪	نوع دوم کارا
۲۱.۲٪	دارا الگوریتم	۲۴.۳٪	کامیاب آشنا
۱۹.۴٪	گنجینه یکم آوید	۲۳.۹٪	خاتم ایساتیس پویا

صندوق‌های درآمد ثابت ETF (با تقسیم سود ماهانه)

بازدهی	نام صندوق
۲۱.۸٪	پاداش سهامداری توسعه یکم
۲۱.۶٪	درآمد ثابت کمند
۲۱.۶٪	درآمد ثابت نگین سامان
۲۰.۹٪	سپهر خبرگان نفت
۲۰.۷٪	سپهر سودمند سینا
۱۹.۸٪	ارمغان ایرانیان
۱۹.۵٪	گنجینه داریوش
۲۳٪	پارند پایدار سپهر
۲۱٪	همای آگاه
۲۰٪	اعتماد هامرز
۲۰٪	امین یکم فردا

*برای محاسبه بازدهی صندوق‌های درآمد ثابت از سایت Fipiran.ir استفاده شده است.

بازدهی صندوق‌های درآمد ثابت در سال ۱۴۰۱ (صدور و ابطالی)

صندوق های درآمد ثابت صدور و ابطالی (با سود مرکب)

بازدهی	نام صندوق
۲۸.۴%	گنجینه الماس بیمه دی
۲۲.۱%	صخره سرمایه و دانش
۲۲%	مشترک نوین نگر آسیا
۲۱.۲%	درآمد ثابت اعتماد ملل
۲۱.۱%	توسعه سرمایه نیکی
۲۱/۰%	آرمان کارآفرین
۲۰.۲%	ثابت حامی
۲۰%	بانک ایران زمین
۱۸.۷%	الماس کوروش
۱۷.۸%	امین سامان
۱۶.۵%	بانک گردشگری

صندوق های درآمد ثابت صدور و ابطالی (با تقسیم سود ماهانه)

بازدهی	نام صندوق	بازدهی	نام صندوق	بازدهی	نام صندوق
۱۹.۱%	با درآمد ثابت کوثر یکم	۲۰.۵%	اوج ملت	۲۷.۱%	ارزش کاوان ایرانیان
۱۹.۱%	مشترک فراز اندیش نوین	۲۰.۴%	ارزش آفرینان دی	۲۴.۴%	مشترک گنجینه الماس پایدار
۱۹%	نهال سرمایه ایرانیان	۲۰.۴%	اعتبار آفرین ایرانیان	۲۳.۸%	مشترک صنعت و معدن
۱۸.۹%	لوتوس پارسیان	۲۰.۳%	زمرد نو ویرا ذوب آهن	۲۳.۷%	درآمد ثابت امید انصار
۱۸.۹%	با درآمد ثابت کاردان	۲۰.۱%	اعتماد کارگزاری بانک ملی ایران	۲۱.۸%	مشترک آسمان سهند
۱۸.۹%	اندوخته ملت	۲۰/۰%	مشترک بانک مسکن	۲۱.۶%	امین آشنا ایرانیان
۱۸.۸%	پیشگامان سرمایه نوآفرین	۲۰%	اندوخته آمینیس	۲۱.۶%	با درآمد ثابت کاریزما
۱۸.۵%	امین ملت	۱۹.۸%	نگین رفاه	۲۱.۳%	پاداش اعتماد تمدن
۱۸.۴%	ثابت نامی مفید	۱۹.۶%	مشترک سپهر تدبیرگران	۲۱.۳%	حکمت آشنا ایرانیان
۱۸.۲%	مشترک آتیه نوین	۱۹.۶%	مشترک یکم ایرانیان	۲۱.۳%	دوم اکسیر فارابی
۱۷.۹%	سرمآمد بازار	۱۹.۶%	امین انصار	۲۱.۱%	مشترک کارگزاری کارآفرین
۱۷.۸%	ره آورد آباد مسکن	۱۹.۶%	آتیه ملت	۲۱.۱%	اندوخته توسعه صادرات آرمانی
۱۷.۲%	اتحاد آرمان اقتصاد	۱۹.۵%	گنجینه زرین شهر	۲۰.۸%	ارزش آفرین گلرنگ
۱۶.۸%	مشترک البرز	۱۹.۳%	گسترش فردای ایرانیان	۲۰.۷%	اندوخته پایدار سپهر
۱۶%	مشترک صبا هدف	۱۹.۳%	توسعه تعاون صبا	۲۰.۵%	مشترک پیروزان
۱۴%	مشترک اندیشه فردا	۱۹.۲%	افق کارگزاری بانک خاورمیانه	۲۰.۵%	گنجینه امید ایرانیان

بازدهی صندوق‌های کالایی و مختلط در سال ۱۴۰۱

بازدهی سالانه	نوع معامله	نام صندوق
۶۲%	ETF	آسام
۵۵/۲%	ETF	زیتون
۵۳%	صدور و ابطالی	مختلط کاریزما
۴۷%	صدور و ابطالی	توسعه ممتاز
۴۶%	صدور و ابطالی	مشترک گنجینه مهر
۳۸/۲%	صدور و ابطالی	مشترک آسمان خاورمیانه
۳۴%	صدور و ابطالی	مختلط گوهر نفیس تمدن
۳۳%	صدور و ابطالی	مشترک پارس
۳۱%	ETF	صنوبین
۳۰/۳%	صدور و ابطالی	اعتماد تمدن
۳۰%	صدور و ابطالی	ارمغان یکم ملل
۲۶%	صدور و ابطالی	مشترک نیکی گستران
۲۳%	صدور و ابطالی	مشترک کوثر
۹%	صدور و ابطالی	تجربه ایرانیان

بازدهی سالانه	نماد صندوق	نوع صندوق
۱۴۷/۳%	کهربا	طلا
۱۴۵/۱%	عیار	
۱۴۲/۷%	زر	
۱۳۹/۳%	مثقال	
۱۳۱/۳%	طلا	
۱۲۵/۴%	گوهر	
۴۴/۹%	سحرخیر	
۳%	نهال	

صندوق‌های سهامی با کمترین درصد اصلاح قیمتی

درصد اصلاح	نام صندوق سهامی ETF	درصد اصلاح	نام صندوق سهامی ETF
-۲۲/۱%	آوا	-۱۷/۳%	ثروتم
-۲۲/۷%	شاخص کل	-۱۷/۳%	ارزش
-۲۳/۰%	داریوش	-۱۷/۵%	اطلس
-۲۳%	ثمین	-۱۸%	آگاس
-۲۳/۴%	پادا	-۱۸/۲%	افق ملت
-۲۴%	اوج	-۱۹%	سرو
-۲۳/۷%	مدیر	-۱۹/۰%	هم وزن
-۲۴%	کاردان	-۱۹/۴%	آساس
-۲۵%	آرام	-۲۰%	تهام
-۲۵/۱%	سلام	-۲۰%	فیروزه
-۲۶/۲%	ویستا	-۲۰/۸%	شاخص هم وزن
-۲۶/۸%	زرین	-۲۰/۹%	آتیمس
-۲۸/۴%	وبازار	-۲۱%	کاریس
-۲۸/۷%	الماس	-۲۱/۲%	انار
-۳۳/۴%	رماس	-۲۱/۲%	بذر
-۴۷/۵%	اهرم	-۲۱/۷%	تاراز

نکته مهمی که در مورد صندوق‌های سهامی نیازمند بررسی می باشد عملکرد آن ها در سیکل های نزولی بازار سرمایه است. به همین جهت در جدول مقابل عملکرد صندوق‌های سهامی ETF در بازار سرمایه طی اصلاح شاخص (از انتهای اردیبهشت تا ابتدای آبان) در سال گذشته را بررسی می کنیم:

صندوق‌های ثروتم و ارزش با اصلاح ۱۷/۳ درصدی بهترین عملکرد را در بین صندوق‌های سهامی داشته اند. در ادامه صندوق‌های اطلس، آگاس، افق ملت و سرو توانسته اند کمترین درصد اصلاح را محقق کنند که نشان دهنده عملکرد بهتر آن ها در مقایسه با شاخص کل و شاخص هم وزن می باشد. به علاوه عدم وجود ریسک بسته شدن نماد و صف فروش را باید مزیت صندوق‌های سهامی نسبت به خرید مستقیم سهام در نظر گرفت.

* لازم به ذکر است برای محاسبه درصد اصلاح صندوق‌های ETF طی این دوره از بالاترین قیمت open یا close کندل در تاریخ انتهای اردیبهشت و پایین ترین قیمت close در هفته ابتدایی آبان استفاده شده است. تمامی اطلاعات و ارقام از سایت tsetmc.com استعلام گرفته شده است.

صندوق‌های تازه تاسیس

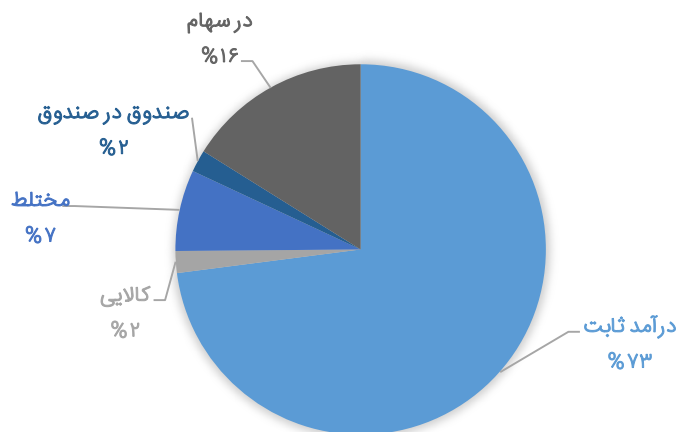
در سال ۱۴۰۱ تعداد ۴۵ صندوق به جمع صندوق‌های سرمایه گذاری بازار سرمایه ایران اضافه شدند که به نوبه خود رکوردی در سال‌های اخیر است. در این بین معرفی انواع صندوق‌ها و تنوع بخشی به سرمایه گذاری غیرمستقیم توسط سازمان بورس با جدیت بیشتری دنبال شد بطوریکه صندوق املاک و مستغلات، صندوق تضمین اصل سرمایه و صندوق بخشی به بازار معرفی گردیدند.

صندوق‌های جدید تاسیس شده در سال ۱۴۰۱

صندوق‌های جدید تاسیس شده در سال ۱۴۰۱		صندوق‌های جدید تاسیس شده در سال ۱۴۰۱	
سلام فارابی	سهامی	لبخند فارابی	صخره سرمایه و دانش
قابل معامله سهامی درسا		اوراق دولتی ندای ماندگار دماوند	رشد پایدار آبان
بازده بورس		مروارید آگاه	ارزش پاداش
در سهام برلیان		نوع دوم پایدار نو ویرا	مختص اوراق دولتی نشان هامرز
ثروت هیوا		نوع دوم رایکا	مختص اوراق دولتی کاریزما
ترمه ایستاتیس پویا		نوع دوم اعتبار	نوع دوم افق آتی
نوید دانایان پارس		بازده ثابت	خزانه داریوش
سهامی اهرمی توان مفید		بازده پایه بازار صبا	درآمد ثابت خلیج فارس
سهامی اکسیژن		پایا ثروت پویا	مختص اوراق دولتی خلیج فارس
دریای آبی فیروزه		درآمد ثابت سپرده ماندگار	ثابت آوند مفید
پرتو پایش پیشرو	نوع دوم سام	ترنج سودمند	
بخشی پتروشیمی آگاه	بخشی	نوع دوم نیلی دماوند	شکوه بامداد زاگرس
تمشک نماد رشد	صندوق در صندوق	زرغام آشنا	شکوه اوج دماوند
زرغام آشنا	کالایی	تضمین اصل سرمایه مفید	تضمین اصل سرمایه کاریزما
اوراق بهادار مبتنی بر طلای	شاخصی	ارزش مسکن	املاک و مستغلات
هم وزن کیان			

*همچنین ارزش روز صندوق‌های تازه تاسیس امسال حدود ۲۰۰۰۰۰ میلیارد تومان بوده که در نمودار زیر نسبت درصدی انواع صندوق‌ها را مشاهده می‌کنیم.

سهم از ارزش بازار صندوق‌های تازه تاسیس



بیشترین رشد خالص ارزش دارایی صندوق‌ها در سال ۱۴۰۱

در سال ۱۴۰۱ مجموعاً ۹۱ هزار میلیارد تومان به ارزش دارایی صندوق‌های سرمایه گذاری اضافه شد که بیشترین مقدار به تفکیک درآمد ثابت و سهامی در جدول مقابل ذکر شده است.

درصد رشد نسبت به اول دوره	رشد ارزش (میلیارد تومان)	نام صندوق	نوع
۴۰%	۱۳,۲۷۹	با درآمد ثابت کاردان	درآمد ثابت
۲۲۵%	۱۰,۲۹۳	سپید دماوند	
۲۴۱%	۷,۵۲۷	افرا نماد پایدار	
۸۸%	۷,۳۵۳	اوج ملت	
۳۱۹%	۷,۰۱۳	نوع دوم کارا	
۲۰/۸%	۴,۰۵۵	اندرخته پایدار سپهر	
۲۵۵%	۳,۵۰۰	اندیشه ورزان صبا تامین	
۲۶۹%	۳,۰۴۸	همای آگاه	
۸۱%	۲,۷۷۱	با درآمد ثابت نگین سامان	
۲۴۲%	۲,۷۱۱	ثبات ویستا	
۹۵۱%	۴,۹۹۳	سهامی اهرمی کاریزما	سهامی
۴۵%	۱,۶۲۳	مشترک پیشتاز	
۱۲۱%	۱,۵۲۳	هستی بخش آگاه	
۴۲/۷%	۱,۱۹۷	مشترک پیشرو	
۹۷%	۱,۱۵۰	توسعه اطلس مفید	
۱۴۰%	۱,۰۶۸	سهامی سپید کاریزما	
۵۵%	۸۱۶	مشترک بانک خاورمیانه	
۷۱%	۵۸۳	سرو سودمند مدبران	
۱۷۰%	۴۸۵	ثروت آفرین پارسیان	
۱۰۰%	۴۷۴	تجارت شاخصی کاردان	