

# گزارش تحلیلی صندوق‌های طلا



تاریخ گزارش: ۱۱ مهرماه ۱۴۰۳



## مزایا و معایب سرمایه‌گذاری در صندوق‌های طلا





## لیست صندوق های طلا (مرتب شده بر اساس تاریخ شروع فعالیت)

| ردیف | نام صندوق                                                          | نام نماد | مدیر                                     | سایت                                                                              | تاریخ شروع فعالیت |
|------|--------------------------------------------------------------------|----------|------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| ۱    | صندوق سرمایه گذاری پشتوانه طلای لوتوس                              | طلا      | شرکت تامین سرمایه لوتوس پارسیان          | <a href="http://www.lotusgoldfund.capital/">http://www.lotusgoldfund.capital/</a> | ۱۳۹۶/۰۵/۰۸        |
| ۲    | صندوق سرمایه گذاری پشتوانه طلای زرافشان امید ایرانیان              | زر       | شرکت تامین سرمایه امید                   | <a href="http://www.omidgoldfund.ir/">http://www.omidgoldfund.ir/</a>             | ۱۳۹۶/۱۲/۱۹        |
| ۳    | صندوق سرمایه گذاری در اوراق بهادار مبتنی بر طلای کیان              | گوهر     | شرکت مشاوره سرمایه گذاری پرتو آفتاب کیان | <a href="https://kianfunds۳.ir/">https://kianfunds۳.ir/</a>                       | ۱۳۹۶/۱۲/۲۱        |
| ۴    | صندوق سرمایه گذاری طلای عیار مفید                                  | عیار     | شرکت سبذگردان مفید                       | <a href="https://ayaretf.com/">https://ayaretf.com/</a>                           | ۱۳۹۷/۰۴/۳۱        |
| ۵    | صندوق سرمایه گذاری در اوراق بهادار مبتنی بر طلای کهربا             | کهربا    | شرکت سبذگردان کاریزما                    | <a href="http://kahroba.charisma.ir/">http://kahroba.charisma.ir/</a>             | ۱۴۰۰/۰۵/۱۱        |
| ۶    | صندوق سرمایه گذاری در اوراق بهادار مبتنی بر طلای زرین آگاه         | مثقال    | شرکت سبذگردان آگاه                       | <a href="http://www.zarinagahfund.com/">http://www.zarinagahfund.com/</a>         | ۱۴۰۰/۱۰/۲۱        |
| ۷    | صندوق سرمایه گذاری در اوراق بهادار مبتنی بر طلای زرفام آشنا        | زرفام    | شرکت سبذگردان سهم آشنا                   | <a href="https://goldfund.ir/">https://goldfund.ir/</a>                           | ۱۴۰۱/۰۴/۰۸        |
| ۸    | صندوق سرمایه گذاری در اوراق بهادار مبتنی بر طلای صبا               | نفیس     | شرکت سبذگردان اندیشه صبا                 | <a href="http://nafis.sabaamc.ir/">http://nafis.sabaamc.ir/</a>                   | ۱۴۰۱/۰۹/۰۸        |
| ۹    | صندوق سرمایه گذاری در اوراق بهادار مبتنی بر طلای کیمیا زرین کاردان | گنج      | شرکت تامین سرمایه کاردان                 | <a href="https://iran-kfunds۵.ir/">https://iran-kfunds۵.ir/</a>                   | ۱۴۰۱/۱۰/۱۹        |
| ۱۱   | صندوق سرمایه گذاری در اوراق بهادار مبتنی بر طلای نهایت نگر         | ناب      | شرکت سبذگردان امید نهایت نگر             | <a href="http://nahayatgold.com/">http://nahayatgold.com/</a>                     | ۱۴۰۲/۰۲/۱۳        |
| ۱۰   | صندوق سرمایه گذاری در اوراق بهادار مبتنی بر طلای آسمان آلتون       | آلتون    | شرکت سبذگردان آسمان                      | <a href="https://altonfund.ir/">https://altonfund.ir/</a>                         | ۱۴۰۲/۰۲/۲۵        |
| ۱۲   | صندوق طلای جواهر                                                   | جواهر    | سبذگردان زاگرس                           | <a href="https://javaherfund.ir/">https://javaherfund.ir/</a>                     | ۱۴۰۲/۰۸/۲۱        |
| ۱۳   | صندوق سرمایه گذاری طلای تابان تمدن                                 | تابش     | شرکت تامین سرمایه تمدن                   | <a href="http://tabantamadon.ir/">http://tabantamadon.ir/</a>                     | ۱۴۰۲/۰۸/۲۴        |



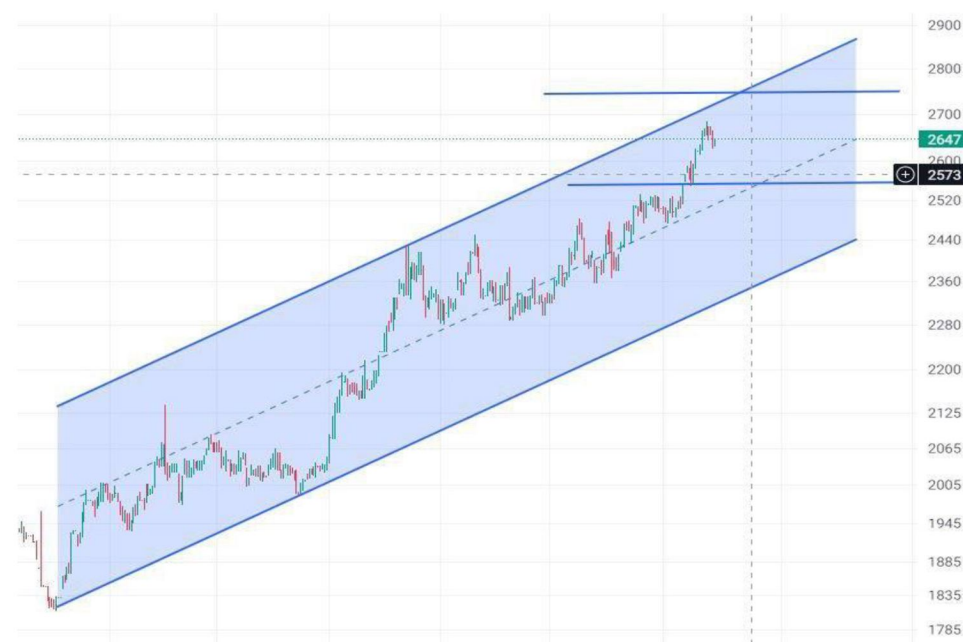
## تحلیل تکنیکال انس و دلار جهانی ۱۴۰۳/۰۷/۱۱

دلار



نوسان در محدوده ۶۱ تا ۶۶ هزار تومان، در کوتاه مدت حرکت به سمت ۶۶ محتمل است.

انس طلا



انتظار می رود فعلا در محدوده ۲,۵۷۰ و ۲,۷۸۰ دلار برای مدتی در نوسان باشد.



## محاسبه حساب سکه ۱۴۰۳/۰۷/۱۱

| مفروضات     |                  |
|-------------|------------------|
| ۲,۶۵۲       | قیمت انس (دلار)  |
| ۴۸۰,۲۵۰,۰۰۰ | قیمت سکه - ریال  |
| ۶۲۱,۱۵۰     | قیمت دلار - ریال |
| ۳۸۷,۶۸۶,۱۶۶ | ارزش ذاتی سکه    |
| ۹۲,۵۶۳,۸۳۴  | حساب سکه         |
| %۱۹         | درصد حساب سکه    |



# ترکیب اوزان سرمایه گذاری صندوق های طلا مبتنی بر آخرین پرتفوی ماهانه در دسترس

| صندوق های طلا | دارایی تحت مدیریت<br>(میلیون ریال) | ارزش معاملات<br>(میلیون ریال) | حجم معاملات | وزن سکه | وزن شمش | وزن سپرده |
|---------------|------------------------------------|-------------------------------|-------------|---------|---------|-----------|
| عیار          | ۱۶۲,۵۱۰,۲۳۶                        | ۵,۷۸۰,۶۹۷                     | ۴۹,۴۸۷,۰۶۹  | %۳۵,۱۴  | %۶۴,۸۵  | %۰,۰۱     |
| طلا           | ۱۵۶,۲۳۲,۱۶۰                        | ۴,۴۳۹,۷۲۱                     | ۱۴,۲۵۲,۱۷۶  | %۵۳,۶۹  | %۴۵,۸۴  | %۰,۴۷     |
| کهربا         | ۷۰,۸۳۹,۳۴۱                         | ۱,۲۲۱,۴۹۵                     | ۲۹,۷۰۴,۰۲۳  | %۲۹,۸۵  | %۷۰,۱۰  | %۰,۰۵     |
| مثقال         | ۴۳,۵۵۱,۹۸۶                         | ۱,۱۵۴,۲۵۱                     | ۳۳,۰۹۹,۴۶۶  | %۴۵,۵۰  | %۴۶,۸۰  | %۷,۷۰     |
| گوهر          | ۲۷,۹۷۷,۹۶۳                         | ۳۴۲,۳۳۲                       | ۱,۶۰۰,۶۲۶   | %۵۶,۲۷  | %۴۰,۹۷  | %۲,۷۶     |
| گنج           | ۲۴,۰۸۶,۳۸۶                         | ۴۹۹,۰۶۴                       | ۱۳,۷۸۲,۵۱۸  | %۲,۹۲   | %۹۷,۰۶  | %۰,۰۲     |
| جواهر         | ۲۳,۶۷۵,۲۸۸                         | ۵۹۴,۰۷۵                       | ۳۷,۲۹۰,۴۷۹  | %۴,۲۳   | %۹۴,۱۵  | %۱,۶۲     |
| تابش          | ۱۸,۶۶۲,۸۱۰                         | ۱۸۴,۶۴۷                       | ۱۰,۸۴۲,۲۲۹  | %۱۰,۹۹  | %۸۸,۷۸  | %۰,۲۳     |
| آلتون         | ۱۷,۴۶۶,۲۹۷                         | ۹۰۷,۳۹۳                       | ۶۴,۲۶۳,۵۴۱  | %۲,۲۳   | %۹۱,۹۰  | %۵,۸۷     |
| نر            | ۱۶,۳۴۱,۸۵۶                         | ۴۱۴,۲۲۲                       | ۲,۰۸۷,۳۱۴   | %۶۹,۸۴  | %۳۰,۰۴  | %۰,۱۲     |
| ناب           | ۱۵,۷۵۶,۸۰۱                         | ۹۸۴,۰۵۴                       | ۶۸,۴۰۳,۷۱۸  | %۵,۱۰   | %۹۴,۰۶  | %۰,۸۴     |
| زرغام         | ۶,۱۳۸,۶۹۷                          | ۲۵۷,۳۸۱                       | ۸,۰۷۴,۵۲۱   | %۱۶,۵۷  | %۸۳,۰۵  | %۰,۳۸     |
| نفیس          | ۴,۶۲۹,۲۹۶                          | ۲۴,۴۴۹                        | ۹۷۱,۲۰۸     | %۴۳,۹۴  | %۵۵,۸۴  | %۰,۲۲     |

جدول کنار بر اساس ارزش دارایی ها مرتب شده است.

گنج، جواهر، ناب و آلتون به ترتیب بالاترین وزن سپرده گواهی شمش را به خود اختصاص داده اند.

صندوق های عیار و طلا بالاترین ارزش معاملات را به خود اختصاص داده اند.

صندوق مثقال بیشترین وزن سپرده و صندوق زر بالاترین وزن سکه را به خود اختصاص داده اند.



# صندوق های طلا براساس حجم معاملات و حباب کل ۱۴۰۳/۰۷/۱۱

| صندوق ها | دارایی تحت مدیریت<br>(میلیارد ریال) | حجم معاملات | حباب قیمت<br>(اختلاف قیمت با NAV) | درصد سکه از کل پرتفو | حباب NAV<br>(عمدتاً ناشی از حباب سکه) | حباب کل |
|----------|-------------------------------------|-------------|-----------------------------------|----------------------|---------------------------------------|---------|
| زر       | ۱۶,۳۴۲                              | ۲,۰۸۷,۳۱۴   | ٪۱,۸۲                             | ٪۶۹,۸۴               | ٪۱۳,۴۶                                | ٪۱۵,۲۸  |
| گوهر     | ۲۷,۹۷۸                              | ۱,۶۰۰,۶۲۶   | ٪۳,۰۱                             | ٪۵۶,۲۷               | ٪۱۰,۸۵                                | ٪۱۳,۸۵  |
| طلا      | ۱۵۶,۲۳۲                             | ۱۴,۲۵۲,۱۷۶  | ٪۲,۳۴                             | ٪۵۳,۶۹               | ٪۱۰,۳۵                                | ٪۱۲,۶۸  |
| مثقال    | ۴۳,۵۵۲                              | ۳۳,۰۹۹,۴۶۶  | ٪۲,۰۳                             | ٪۴۵,۵۰               | ٪۸,۷۷                                 | ٪۱۰,۸۰  |
| نفیس     | ۴,۶۲۹                               | ۹۷۱,۲۰۸     | ٪۲,۰۶                             | ٪۴۳,۹۴               | ٪۸,۴۷                                 | ٪۱۰,۵۳  |
| کهربا    | ۷۰,۸۳۹                              | ۲۹,۷۰۴,۰۲۳  | ٪۲,۷۶                             | ٪۲۹,۸۵               | ٪۵,۷۵                                 | ٪۸,۵۱   |
| عیار     | ۱۶۲,۵۱۰                             | ۴۹,۴۸۷,۰۶۹  | ٪۱,۴۷                             | ٪۳۵,۱۴               | ٪۶,۷۷                                 | ٪۸,۲۵   |
| زرفام    | ۶,۱۳۹                               | ۸,۰۷۴,۵۲۱   | ٪۳,۹۳                             | ٪۱۶,۵۷               | ٪۳,۱۹                                 | ٪۷,۱۲   |
| تابش     | ۱۸,۶۶۳                              | ۱۰,۸۴۲,۲۲۹  | ٪۰,۴۲                             | ٪۱۰,۹۹               | ٪۲,۱۲                                 | ٪۲,۵۴   |
| گنج      | ۲۴,۰۸۶                              | ۱۳,۷۸۲,۵۱۸  | ٪۱,۲۱                             | ٪۲,۹۲                | ٪۰,۵۶                                 | ٪۱,۷۸   |
| ناب      | ۱۵,۷۵۷                              | ۶۸,۴۰۳,۷۱۸  | ٪۰,۶۲                             | ٪۵,۱۰                | ٪۰,۹۸                                 | ٪۱,۶۱   |
| جواهر    | ۲۳,۶۷۵                              | ۳۷,۲۹۰,۴۷۹  | ٪۰,۷۷                             | ٪۴,۲۳                | ٪۰,۸۲                                 | ٪۱,۵۸   |
| آلتون    | ۱۷,۴۶۶                              | ۶۴,۲۶۳,۵۴۱  | ٪۱,۱۲                             | ٪۲,۲۳                | ٪۰,۴۳                                 | ٪۱,۵۴   |

صندوق های **ناب و آلتون** بیش از ۹۰٪ پرتفوی خود را به شمش طلا اختصاص داده اند؛ همچنین حجم معاملات بالا و کمترین حباب را دارند.

## بیانیه سلب مسئولیت

گروه مالی اعتماد مسئولیتی در قبال صحت و کفایت اطلاعات و داده‌های افشاشده توسط نهادهای مالی و ناشر اوراق بهادار ندارد. همچنین این شرکت در خصوص ضرر ناشی از اتکا به تمام یا بخشی از مندرجات این گزارش از خود سلب مسئولیت می‌کند. این گزارش تنها بیانگر نظرات تحلیل‌گران گروه مالی اعتماد است و به هیچ وجه به معنای توصیه برای خرید و فروش اوراق بهادار نیست.

