



فیروزه

صندوق سرمایه‌گذاری سهامی اهرمی موج فیروزه

گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری اهرمی موج

فیروزه

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰



صندوق سرمایه‌گذاری سهامی اهرمی

موج فیروزه

شماره ثبت: ۵۶۱۹۱

مقدمه

در اجرای مفاد ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت، مصوب اسفندماه ۱۳۴۷ و ماده ۴۵ قانون بازار اوراق بهادار بدین وسیله گزارش فعالیت و وضع عمومی صندوق سرمایه‌گذاری اهرمی موج فیروزه برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰ بر پایه سوابق، مدارک و اطلاعات موجود ارائه می‌گردد. گزارش حاضر به عنوان گزارش دوره ای مدیران سرمایه‌گذاری، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت‌های مالی صندوق بوده و اطلاعات ارائه شده در آن نشان دهنده وضعیت عمومی صندوق و عملکرد مدیران آن در دوره مزبور می‌باشد. اطلاعات مندرج در این گزارش که درباره عملیات و وضع عمومی صندوق می‌باشد، با تاکید بر ارائه منصفانه نتایج عملکرد مجموعه مدیریت صندوق و انطباق با مقررات قانونی و اساسنامه صندوق تهیه و ارائه می‌گردد.

تاریخچه فعالیت

صندوق سرمایه‌گذاری سهامی اهرمی موج فیروزه که صندوقی از نوع صندوق های سرمایه‌گذاری در سهام محسوب می‌شود. در تاریخ ۱۴۰۲/۰۶/۲۰ تحت شماره ۵۶۱۹۱ و شناسه ملی ۱۴۰۱۲۵۶۳۳۲۴ در اداره کل ثبت شرکتها و موسسات غیر تجاری به ثبت رسیده است. هدف از تشکیل صندوق، جمع‌آوری وجوه از سرمایه‌گذاران و اختصاص آنها به خرید انواع اوراق بهادار موضوع ماده (۵) اساسنامه به منظور کاهش ریسک سرمایه‌گذاری و بهره‌گیری از صرفه‌جویی‌های ناشی از مقیاس و تامین منافع سرمایه‌گذاران است. موضوع اصلی فعالیت صندوق، سرمایه‌گذاری در انواع اوراق بهادار از جمله سهام و حق تقدم سهام پذیرفته شده در بورس تهران و فرابورس ایران، گواهی سپرده کالایی، اوراق بهادار با درآمد ثابت، سپرده‌ها و گواهی‌های سپرده بانکی است. موضوع فعالیت فرعی آن مشارکت در تعهد پذیره نویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار با درآمد ثابت می‌باشد. مرکز اصلی صندوق در استان تهران، شهرستان شمیرانات، بخش مرکزی، شهر تجریش، محله امام زاده قاسم، خیابان شهید دکتر باهنر، کوچه صالحی، پلاک ۱۰۶، ساختمان فیروزه، طبقه دوم، سبذگردان توسعه فیروزه می‌باشد. مدت فعالیت صندوق طبق ماده ۶ اساسنامه، نامحدود می‌باشد

معرفی صندوق

جدول مشخصات صندوق سرمایه‌گذاری اهرمی موج فیروزه به شرح زیر می‌باشد:

صندوق سرمایه‌گذاری اهرمی موج فیروزه	
نوع صندوق	سرمایه‌گذاری در سهام
تاریخ آغاز فعالیت	۱۴۰۲/۰۸/۲۲
مدیر صندوق	شرکت سبدگردان توسعه فیروزه
مدیر سرمایه‌گذاری	سالار میرزائی حصار، هانیه جعفری نجف‌آبادی، حسین پارسا سرشت
مدیر ثبت صندوق	شرکت کارگزاری فیروزه آسیا
متولی صندوق	موسسه حسابرسی آگاهان و همکاران
حسابرس	موسسه حسابرسی آتیه اندیش نمودگر
سایت صندوق	mojfund.ir

اهداف و استراتژی های صندوق:

هدف از تشکیل صندوق، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و تشکیل سبدی از دارایی‌ها و مدیریت این سبد است. همچنین در صورتی که صرفه و صلاح صندوق ایجاب کند، صندوق در قبال دریافت کارمزد در تعهد پذیره‌نویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار مشارکت کرده که در این صورت وجوه جمع‌آوری شده و سایر دارایی‌های صندوق، پشتوانه این تعهد خواهد بود. مدیریت صندوق تلاش خواهد کرد با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه‌گذاران گردد. برای دارندگان واحدهای عادی همچنانکه تامین حداقل بازدهی از محل دارایی‌های متناظر با واحدهای ممتاز پیش‌بینی شده است، سقف سود نیز برای واحدهای مذکور معین شده است و هر گونه بازدهی صندوق مازاد بر سقف تعیین شده به حساب واحدهای ممتاز منظور می‌گردد. انباشته شدن سرمایه در صندوق، مزیت‌های متعددی نسبت به سرمایه‌گذاری انفرادی سرمایه‌گذاران دارد: اولاً هزینه به‌کارگیری نیروهای متخصص، گردآوری و تحلیل اطلاعات و گزینش سبد بهینه اوراق بهادار بین همه سرمایه‌گذاران تقسیم می‌شود و سرانه هزینه هر سرمایه‌گذار کاهش می‌یابد. ثانیاً، صندوق از جانب سرمایه‌گذاران، کلیه حقوق اجرایی مربوط به صندوق از قبیل دریافت سود سهام و کوپن اوراق بهادار را انجام می‌دهد و در نتیجه سرانه هزینه هر سرمایه‌گذار برای انجام سرمایه‌گذاری کاهش می‌یابد. ثالثاً، امکان سرمایه‌گذاری مناسب و متنوع‌تر دارایی‌ها فراهم شده و در نتیجه ریسک سرمایه‌گذاری کاهش می‌یابد.

ریسک‌های سرمایه‌گذاری در صندوق

هر چند تمهیدات لازم به عمل آمده است تا سرمایه‌گذاری در صندوق سودآور باشد، ولی احتمال وقوع زیان در سرمایه‌گذاری‌های صندوق همواره وجود دارد؛ بنابراین سرمایه‌گذاران باید به ریسک‌های سرمایه‌گذاری در صندوق از جمله ریسک‌های یادشده در این بخش از امیدنامه، توجه ویژه داشته باشند. دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری با سرمایه‌گذاری در صندوق، تمام ریسک‌های فراروی صندوق را می‌پذیرند. ریسک‌های متوجه این صندوق را در سه قسمت می‌توان تقسیم‌بندی نمود. بخش نخست که ریسک‌های مشمول کلیه سرمایه‌گذاران اعم از دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری عادی و ممتاز است. قسمت دوم ریسک‌هایی که صرفاً متوجه دارندگان واحدهای عادی صندوق بوده و قسمت سوم مرتبط با ریسک‌های متوجه دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز است:

ریسک کاهش ارزش دارایی‌های صندوق: قیمت اوراق بهادار در بازار، تابع عوامل متعددی از جمله وضعیت سیاسی، اقتصادی، اجتماعی، صنعت موضوع فعالیت و وضعیت خاص ناشر و ضامن آن است. با توجه به آنکه ممکن است در مواقعی تمام یا بخشی از دارایی‌های صندوق در اوراق بهادار سرمایه‌گذاری شده باشند و از آنجا که قیمت این اوراق می‌تواند در بازار کاهش یابد، لذا صندوق از این بابت ممکن است متضرر شده و این ضرر به سرمایه‌گذاران منتقل شود.

ریسک نکول اوراق بهادار: اوراق بهادار شرکت‌ها بخش عمده‌ی دارایی‌های صندوق را تشکیل می‌دهد. گرچه صندوق در اوراق بهاداری سرمایه‌گذاری می‌کند که سود حداقل برای آن‌ها تعیین و پرداخت سود و اصل سرمایه‌گذاری آن توسط یک مؤسسه معتبر تضمین شده است، یا برای پرداخت اصل و سود سرمایه‌گذاری در آن‌ها، وثایق معتبر و کافی وجود دارد؛ ولی این احتمال وجود دارد که طرح سرمایه‌گذاری مرتبط با این اوراق، سودآوری کافی نداشته باشد یا ناشر و ضامن به تعهدات خود در پرداخت به موقع سود و اصل اوراق بهادار، عمل ننمایند یا ارزش وثایق به طرز قابل توجهی کاهش یابد به طوری که پوشش‌دهنده‌ی اصل سرمایه‌گذاری و سود متعلق به آن نباشند. وقوع این اتفاقات می‌تواند باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقباً سرمایه‌گذاران شوند.

ریسک نوسان بازده بدون ریسک: در صورتی که نرخ بازده بدون ریسک (نظیر سود علی‌الحساب اوراق مشارکت دولتی) افزایش یابد، به احتمال زیاد قیمت اوراق مشارکت و سایر اوراق بهاداری که سود حداقل یا ثابتی برای آن‌ها تعیین شده است، در بازار کاهش می‌یابد. اگر صندوق در این نوع اوراق بهادار سرمایه‌گذاری کرده باشد و بازخرید آن به قیمت معین توسط یک مؤسسه معتبر (نظیر بانک) تضمین نشده باشد، افزایش نرخ بازده بدون ریسک، ممکن است باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقباً سرمایه‌گذاران گردد.

واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق و حقوق دارندگان آن

ارزش مبنای هر واحد سرمایه‌گذاری برابر ده هزار ریال است. واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق در قالب واحدهای ممتاز و عادی به شرح زیر قابل تقسیم است:

الف) واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز که در دو نوع واحدهای ممتاز نوع اول و واحدهای ممتاز نوع دوم هستند.

الف-۱) واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز نوع اول در قبال آورده مؤسسین قابل صدور است. دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز نوع اول دارای حق حضور و حق رأی در مجامع صندوق هستند. این نوع واحدهای سرمایه‌گذاری غیرقابل ابطال ولی قابل انتقال به غیر بوده و صرفاً در بورس و با رعایت مقررات آن، قابل انتقال می‌باشد.

الف-۲) واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز نوع دوم طی دوره فعالیت صندوق برای عرضه به عموم سرمایه‌گذاران توسط بازارگردان قابل صدور است. دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز نوع دوم دارای حق حضور و حق رأی در مجامع صندوق نیستند. این نوع واحدهای سرمایه‌گذاری غیرقابل ابطال ولی قابل انتقال به غیر بوده و صرفاً در بورس و با رعایت مقررات آن، قابل انتقال می‌باشد و بازارگردان در چارچوب مقررات بازارگردانی و مفاد اساسنامه و امیدنامه، بازارگردانی آن‌ها را تعهد کرده است. واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز نوع دوم تحت تملک بازارگردان با رعایت تشریفات این اساسنامه قابل ابطال نیز می‌باشد. حداکثر واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز نوع دوم نزد سرمایه‌گذاران در امیدنامه قید شده است.

ب) واحدهای سرمایه‌گذاری عادی پس از صدور مجوز فعالیت صندوق صادر می‌شود. دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری عادی دارای حق رأی و حق حضور در مجامع صندوق نمی‌باشند. واحدهای سرمایه‌گذاری عادی تحت تملک سرمایه‌گذاران، با رعایت تشریفات اساسنامه صندوق قابل ابطال است.

در تاریخ ارائه گزارش دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز نوع اول شامل اشخاص زیر است:

صندوق سرمایه‌گذاری سهامی اهرمی موج فیروزه			
ردیف	نام دارندگان واحدهای ممتاز	تعداد واحد	درصد واحدهای تحت تملک
۱	شرکت سبدگردان توسعه فیروزه	۵.۱۰۰.۰۰۰	٪۵۱
۲	شرکت گروه سرمایه‌گذاری توسعه صنعتی ایران	۲.۴۵۰.۰۰۰	٪۲۴.۵
۳	شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت	۲.۴۵۰.۰۰۰	٪۲۴.۵
	جمع	۱۰.۰۰۰.۰۰۰	٪۱۰۰

خالص ارزش روز دارایی‌های صندوق

ارزش روز دارایی‌های صندوق در پایان هر روز برابر با مجموع وجوه نقد صندوق، قیمت فروش اوراق بهادار صندوق، ارزش روز مطالبات صندوق (نظیر سود تحقق‌یافته دریافت نشده، سپرده‌های بانکی و سهام) و ارزش سایر دارایی‌های صندوق به قیمت بازار در پایان همان روز است.

خالص ارزش دارایی‌های هر واحد صندوق در تاریخ ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

خالص ارزش دارایی‌های هر واحد سرمایه‌گذاری در پایان هر روز برابر با ارزش روز دارایی‌های صندوق در پایان آن روز منهای بدهی‌های صندوق در پایان آن روز تقسیم بر تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران در پایان همان روز است. خالص ارزش دارایی‌های هر واحد در انتهای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰ به شرح جدول ذیل می‌باشد:

ردیف	شرح	۱۴۰۳/۱۰/۳۰
۱	ارزش اسمی هر واحد	۱۰,۰۰۰
۲	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری	۶,۴۴۹,۵۱۲,۲۲۸
۳	نرخ صدور	۱۶,۹۲۲
۴	نرخ ابطال	۱۶,۸۱۴

ترازنامه صندوق سهامی اهرمی موج فیروزه در تاریخ ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

صورت خالص دارایی	
ریال	دارایی ها:
۹۵,۹۵۴,۵۰۶,۲۸۷,۳۳۳	سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم
۶,۸۹۷,۰۱۶,۹۹۷,۳۰۲	سرمایه گذاری در سپرده بانکی و گواهی سپرده بانکی
۶,۳۱۷,۵۱۴,۳۹۱,۱۳۴	سرمایه گذاری در سپرده کلایی
۵۷۵,۹۰۱,۳۱۳,۴۰۵	حساب های دریافتی
۱,۳۴۴,۱۳۵,۴۲۱	سایر دارایی ها
۱۰۹,۷۴۶,۲۸۳,۱۲۴,۵۹۵	جمع دارایی ها
۷۵,۷۸۷,۲۱۲,۳۳۷	جاری کارگزاران
۱,۰۴۵,۰۸۴,۰۴۳,۲۵۷	بدهی به ارکان صندوق
۱۴,۸۵۵,۹۴۷,۴۴۴	پرداختی به سرمایه گذاران
۱۶۷,۶۰۷,۵۳۷,۳۲۶	سایر حساب های پرداختی و ذخایر
۱,۳۰۳,۳۳۴,۷۴۰,۳۶۴	جمع بدهی ها
۱۰۸,۴۴۲,۹۴۸,۳۸۴,۲۳۱	خالص دارایی ها
۶,۴۴۹,۵۱۲,۲۲۸	تعداد واحد های سرمایه گذاری

صورت سود و زیان صندوق سهامی اهرمی موج فیروزه در تاریخ ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

صورت سود و زیان	
ریال	درآمدها
۱,۱۲۱,۷۴۳,۸۶۷,۸۴۴	سود (زیان) فروش اوراق بهادار
۱۹,۴۶۲,۲۰۱,۵۵۹,۹۰۷	سود تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار
۳,۰۳۱,۶۰۸,۶۳۱,۰۹۳	سود سهام
۳۵۰,۲۱۷,۴۲۶,۱۸۶	سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۴۲۷,۹۷۷,۴۸۶,۴۵۶	سایر درآمدها
۲۴,۳۹۳,۷۴۸,۹۷۱,۴۸۶	جمع درآمدها
۱,۲۲۰,۱۳۷,۰۷۲,۷۷۳	هزینه کارمزد ارکان صندوق
۱۲,۹۷۷,۶۷۱,۴۶۳	سایر هزینه ها
۱,۲۳۳,۱۱۴,۷۴۴,۲۳۶	جمع هزینه ها
۲۳,۱۶۰,۶۳۴,۲۲۷,۲۵۰	سود خالص

ترکیب دارایی‌های صندوق سهامی اهرمی موج فیروزه در تاریخ ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

عنوان	خالص ارزش دارایی ها (ریال)	نسبت به کل دارایی ارزش روز (درصد)
سهام و حق تقدم	۱۰۲,۲۷۲,۰۲۰,۶۷۸,۴۶۷	٪۹۳.۱۹
نقد و بانک	۶,۸۹۷,۰۱۶,۹۹۷,۳۰۲	٪۶.۲۸
حساب های دریافتی تجاری	۵۷۵,۹۰۱,۳۱۳,۴۰۵	٪۰.۵۲
سایر دارایی ها	۱,۳۴۴,۱۳۵,۴۲۱	٪۰
جمع کل	۱۰۹,۷۴۶,۲۸۳,۱۲۴,۵۹۵	٪۱۰۰



فیروزه

سندوق سرمایه‌گذاری سهامی انحصاری موج فیروزه
شماره ثبت: ۵۶۱۹۱



تهران، نیاوران، بین سه راه مزده و دزاشیب، خیابان شهید دکتر باهنر، نبش کوچه صالحی، پلاک ۰
ساختمان فیروزه، طبقه دوم

کد پستی: ۱۹۷۱۹۸۳۱۱۵

