



فیروزه

صندوق سرمایه‌گذاری سهامی اهرمی موج فیروزه

گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری اهرمی موج

فیروزه

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۱/۳۱



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 ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۱/۳۱ 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 صرفه جویی های 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 بادرآمد ثابت، سپرده ها و گواهی های سپرده بانکی است. موضوع فعالیت فرعی آن مشارکت در تعهد پذیره نویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار بادرآمد 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 ۰، 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 متعدد

ی 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 نمایند 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 بازخرد 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.

ریسک نقدشوندگی واحدهای عادی: از آنجایی که این صندوق فاقد رکن ضامن نقدشوندگی است، لذا در صورتی که دارنده واحد سرمایه‌گذاری عادی قصد ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری را داشته باشد، مدیر در ابتدا از محل وجوه نقد صندوق اقدام به پرداخت وجوه واحدهای سرمایه‌گذاری عادی ابطال شده می‌نماید. چنانچه وجوه نقد صندوق کفاف بازپرداخت واحدهای ابطال شده را نداشته باشد، مدیر صندوق مطابق اساسنامه اقدام به فروش دارایی‌های صندوق می‌نماید تا وجه مورد نیاز را تهیه کند. اگر به هر دلیلی از جمله بسته بودن نماد سهم، صف فروش و گره معاملاتی مدیر صندوق نتواند دارایی‌های صندوق را به وجه نقد تبدیل کند، مبالغ مربوط به واحدهای عادی ابطال شده تا تأمین وجه نقد به حساب بستانکاری دارنده واحدهای سرمایه‌گذار عادی منظور می‌گردد و بازپرداخت این بدهی‌ها با روش FIFO و بر اساس تاریخ و ساعت ثبت سفارشات ابطال انجام می‌گیرد.

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 مؤسسين 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.

دارندگان واحدهای ممتاز (نوع اول)

صندوق سرمایه‌گذاری سهامی اهرمی موج فیروزه			
ردیف	نام دارندگان واحدهای ممتاز	تعداد واحد	درصد واحدهای ممتاز 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 دارایی‌های هر واحد صندوق در تاریخ ۱۴۰۴/۰۱/۳۱

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 ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۱/۳۱ به شرح جدول ذیل می‌باشد :

ردیف	شرح	۱۴۰۴/۰۱/۳۱
۱	ارزش اسمی هر واحد	۱۰,۰۰۰
۲	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری	۶,۶۸۷,۶۴۰,۸۹۹
۳	نرخ صدور واحدهای ممتاز	۲۸.۶۹۳
۴	نرخ ابطال واحد های ممتاز	۲۸.۲۷۰
۵	نرخ صدور واحد های عادی	۱۵.۲۳۵

ترازنامه صندوق سهامی اهرمی موج فیروزه منتهی به ۱۴۰۴/۰۱/۳۱

صورت خالص دارایی	
دارایی‌ها:	ریال
سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم	۱۱۷,۱۹۹,۹۴۶,۶۷۹,۳۶۰
سرمایه گذاری در سپرده بانکی و گواهی سپرده بانکی	۵,۲۳۴,۴۲۰,۷۸۴,۴۴۵
سرمایه گذاری در سپرده کالایی	۷,۵۰۱,۵۸۵,۳۲۴,۲۷۸
حساب های دریافتی	۱۸۴,۵۳۷,۸۱۰,۸۳۰
سایر دارایی ها	۶,۷۹۹,۶۴۷,۲۳۰
جمع دارایی ها	۱۳۰,۱۲۷,۲۹۰,۲۴۶,۱۴۳
جاری کارگزاران	۱۹۷,۶۰۰,۲۶۳,۳۳۴
بدهی به ارکان صندوق	۱,۷۴۹,۴۰۷,۳۴۴,۴۳۴
پرداختنی به سرمایه گذاران	۳۲,۵۹۰,۰۰۱,۷۸۳
سایر حساب های پرداختنی و ذخایر	۱۹۵,۳۰۳,۳۰۹,۷۵۷
جمع بدهی ها	۲,۱۷۴,۹۰۰,۹۱۹,۳۰۸
خالص دارایی ها	۱۲۷,۹۵۲,۳۸۹,۳۲۶,۸۳۵
تعداد واحد های سرمایه گذاری	۶,۶۸۷,۶۴۰,۸۹۹

صورت سود و زیان صندوق سهامی اهرمی موج فیروزه دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۱/۳۱

صورت سود و زیان	
درآمدها	ریال
سود (زیان) فروش اوراق بهادار	۲,۳۱۷,۷۷۲,۴۵۱,۴۳۸
سود تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	۳۳,۶۱۰,۱۱۷,۱۳۳,۷۹۳
سود سهام	۴,۱۱۵,۹۳۴,۲۶۷,۱۳۶
سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب	۹۰۸,۳۱۵,۶۱۹,۹۴۴
سایر درآمدها	۴۲۸,۲۳۸,۴۱۳,۰۳۹
جمع درآمدها	۴۱,۳۸۰,۳۷۷,۸۸۵,۳۵۰
هزینه کارمزد ارکان صندوق	۲,۱۶۲,۶۹۰,۷۱۷,۴۹۱
سایر هزینه ها	۲۴,۳۰۹,۰۰۹,۹۱۵
جمع هزینه ها	۲,۱۸۶,۹۹۹,۷۲۷,۴۰۶
سود خالص	۳۹,۱۹۳,۳۷۸,۱۵۷,۹۴۴

ترکیب دارایی‌های صندوق سهامی اهرمی موج فیروزه در تاریخ ۱۴۰۴/۰۱/۳۱

عنوان	خالص ارزش دارایی ها (ریال)	نسبت به کل دارایی ارزش روز (درصد)
سهام و حق تقدم	۱۱۷,۱۹۹,۹۴۶,۶۷۹,۳۶۰	٪۹۰.۰۷
نقد و بانک	۵,۲۳۴,۴۲۰,۷۸۴,۴۴۵	٪۴.۰۲
سرمایه گذاری در سپرده کالایی	۷,۵۰۱,۵۸۵,۳۲۴,۲۷۸	٪۵.۷۶
حساب های دریافتی تجاری	۱۸۴,۵۳۷,۸۱۰,۸۳۰	٪۰.۱۴
سایر دارایی ها	۶,۷۹۹,۶۴۷,۲۳۰	٪۰.۰۱
جمع کل	۱۳۰,۱۲۷,۲۹۰,۲۴۶,۱۴۳	٪۱۰۰

ارکان صندوق

مدیر صندوق

شخص حقوقی

شرکت سبد گردان توسعه فیروزه

نماینده

حسین پارسا سرشت

امضاء






فیروزه

صندوق سرمایه‌گذاری سهامی اهرمی موج فیروزه
شماره ثبت: ۵۶۱۹۱



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

کد پستی: ۱۹۷۱۹۸۳۱۱۵

