



صندوق سرمایه گذاری سهامی اهرمی

موج فیروزه

شماره ثبت: ۵۶۱۹۱

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری

اهرمی موج فیروزه

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۷/۳۰



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 سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۷/۳۰ 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، جمع آوری 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 سبذگردان توسعه فیروزه
مدیر سرمایه‌گذاری	هانیه جعفری نجف‌آبادی، ملیحه السادات رسولی، فاطمه ندافی
مدیر ثبت صندوق	شرکت کارگزاری فیروزه آسیا
متولی صندوق	موسسه حسابرسی و خدمات مالی و مدیریت ایران مشهود
حسابرس	موسسه حسابرسی آتیه اندیش نمودگر
سایت صندوق	mojfund.ir

اهداف 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.



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)

ردیف	نام دارندگان واحدهای ممتاز	تعداد واحد	درصد واحدهای ممتاز تحت تملک
۱	شرکت سبذگردان 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 دارایی های هر واحد صندوق در تاریخ ۱۴۰۴/۰۷/۳۰

خالص ارزش دارایی های هر واحد سرمایه گذاری در پایان هر روز برابر با ارزش روز دارایی های صندوق در پایان آن روز منهای بدهی های صندوق در پایان آن روز تقسیم بر تعداد واحدهای سرمایه گذاری نزد سرمایه گذاران در پایان همان روز است. خالص ارزش دارایی های هر واحد در انتهای دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۷/۳۰ به شرح جدول ذیل می باشد :

ردیف	شرح	۱۴۰۴/۰۷/۳۰
۱	ارزش اسمی هر واحد	۱۰,۰۰۰
۲	تعداد واحدهای سرمایه گذاری ممتاز نوع اول	۱۰,۰۰۰,۰۰۰
۳	تعداد واحدهای سرمایه گذاری ممتاز نوع دوم	۲,۰۵۷,۷۵۳,۸۶۵
۴	تعداد واحدهای سرمایه گذاری عادی	۳,۶۳۳,۱۲۰,۴۷۴
۵	نرخ صدور واحدهای ممتاز	۲۷,۱۱۹
۶	نرخ ابطال واحدهای ممتاز	۲۶,۷۴۳
۷	نرخ صدور واحدهای عادی	۱۷,۸۰۲

ترازنامه صندوق سهامی اهرمی موج فیروزه در تاریخ ۱۴۰۴/۰۷/۳۰

صورت خالص دارایی	
دارایی ها:	ریال
سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم	۱۱۲,۶۴۰,۷۳۶,۸۴۶,۶۰۳
سرمایه گذاری در سپرده بانکی و گواهی سپرده بانکی	۲,۷۵۷,۹۲۸,۱۳۳,۹۱۲
حساب های دریافتی	۵,۶۳۰,۳۵۲,۶۸۷,۷۲۱
جاری کارگزاران	۶۹,۶۵۱,۱۷۴,۲۸۷
سایر دارایی ها	۳,۲۲۵,۹۸۰,۵۷۷
جمع دارایی ها	۱۳۱,۱۰۱,۸۹۴,۶۶۱,۱۰۰
بدهی به ارکان صندوق	۶۰۸,۶۶۴,۴۴۵,۹۵۸
پرداختی به سرمایه گذاران	۱۹۰,۱۶۷,۴۷۷,۰۲۰
سایر حساب های پرداختی و ذخایر	۳۲۹,۳۷۶,۶۷۱,۳۵۴
جمع بدهی ها	۱,۱۲۸,۲۰۸,۵۹۴,۳۳۲
خالص دارایی ها	۱۱۹,۹۷۳,۶۸۶,۰۶۶,۷۶۸
تعداد واحدهای سرمایه گذاری	۵,۷۰۰,۸۷۴,۳۳۹



صورت سود و زیان صندوق سهامی اهرمی موج فیروزه دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۷/۳۰

صورت سود و زیان	
درآمدها	ریال
سود (زیان) فروش اوراق بهادر	۴,۳۹۳,۹۱۴,۸۸۳,۲۵۹
سود تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادر	۳,۹۸۰,۴۹۰,۵۲۶,۷۸۲
سود سهام	۴,۳۲۷,۵۵۵,۹۶۴,۹۶۹
سود اوراق بهادر با درآمد ثابت یا علی الحساب	۶۲,۵۷۰,۱۴۸,۸۸۵
سایر درآمدها	۶۷۹,۳۶۳,۵۶۷,۲۸۸
جمع درآمدها	۱۳,۴۴۳,۸۹۵,۰۹۱,۱۸۳
هزینه کارمزد ارکان صندوق	۶۰۸,۶۵۶,۲۲۵,۹۵۸
سایر هزینه ها	۱۴,۶۶۰,۴۲۲,۲۱۲
جمع هزینه ها	۶۲۳,۳۱۶,۶۴۸,۱۷۰
سود خالص	۱۲,۸۲۰,۵۷۸,۴۴۳,۰۱۳

ترکیب دارایی های صندوق سهامی اهرمی موج فیروزه در تاریخ ۱۴۰۴/۰۷/۳۰

عنوان	خالص ارزش دارایی ها (ریال)	نسبت به کل دارایی ارزش روز (درصد)
سهام و حق تقدم	۱۱۲,۶۴۰,۷۳۶,۶۸۴,۶۰۳	%۹۳.۰۱
نقد و بانک	۲,۷۵۷,۹۲۸,۱۳۳,۹۱۲	%۲.۲۸
حساب های دریافتی تجاری	۵,۶۳۰,۳۵۲,۶۸۷,۷۲۱	%۴.۶۵
جاری کارگزاران	۶۹,۶۵۱,۱۷۴,۲۸۷	%۰.۰۶
سایر دارایی ها	۳,۲۲۵,۹۸۰,۵۷۷	%۰.۰۰
جمع کل	۱۲۱,۱۰۱,۸۹۴,۶۶۱,۱۰۰	%۱۰۰

امضاء

نماینده

شخص حقوقی

ارکان صندوق

حسین پارسا سرشت

شرکت سبد گردان توسعه فیروزه

مدیر صندوق

صندوق سرمایه گذاری سهامی اهرمی

موج فیروزه

شماره ثبت: ۵۶۱۹۱



صندوق سرمایه گذاری 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
