



صندوق سرمایه گذاری شاخص ۳۰
شرکت بزرگ فیروزه

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری شاخص سی شرکت بزرگ فیروزه

نه ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰



فهرست مطالب

۳	مقدمه
۳	تاریخچه فعالیت صندوق
۴	معرفی صندوق
۴	اهداف صندوق
۵	ریسک های سرمایه گذاری در صندوق
۸	واحدهای سرمایه گذاری صندوق و حقوق دارندگان آن
۸	خالص ارزش روز دارایی های صندوق
۹	خالص ارزش دارایی های هر واحد صندوق (NAV)
۱۰	مقایسه بازدهی صندوق با بازده شاخص کل
۱۱	ترکیب پرتفوی صندوق

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 سرمایه گذاری شاخص سی شرکت بزرگ فیروزه برای دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ بر پایه سوابق، مدارک و اطلاعات موجود ارائه می گردد. گزارش حاضر به عنوان گزارش نه ماهه مدیران سرمایه گذاری، 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 می باشد. اطلاعات مندرج در این گزارش که درباره عملیات و وضع عمومی صندوق می باشد، 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 سرمایه گذاری شاخص ۳۰ شرکت بزرگ فیروزه (قابل معامله در بورس) در تاریخ ۱۳۹۳/۰۹/۱۱ تحت شماره ۳۵۰۳۶ به شناسه ملی ۱۴۰۰۴۵۸۸۵۷۹ نزد مرجع ثبت شرکتها و موسسات غیرتجاری ثبت شده است. این صندوق در تاریخ ۱۳۹۳/۱۱/۰۴ تحت شماره ۱۱۳۰۸ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ثبت گردید و فعالیت خود را آغاز نمود. مدت فعالیت صندوق نامحدود است. سال مالی صندوق به مدت یک سال شمسی، از ابتدای فروردین ماه هر سال تا انتهای اسفند ماه همان سال است.

معرفی صندوق

جدول مشخصات صندوق سرمایه گذاری شاخص ۳۰ شرکت بزرگ فیروزه به شرح زیر می باشد:

صندوق سرمایه گذاری شاخص ۳۰ شرکت بزرگ فیروزه	
نوع صندوق	شاخصی - قابل معامله
تاریخ آغاز فعالیت	۱۳۹۳/۱۱/۲۸
مدیر صندوق	سیدگردان توسعه فیروزه
مدیر سرمایه گذاری	مجید علی فر، امیر جعفرزاده، علیرضا ولیدی
متولی صندوق	موسسه حسابرسی آگاهان و همکاران
حسابرس	موسسه حسابرسی و خدمات مالی فاطر
سایت صندوق	www.iranetf.ir

اهداف صندوق

صندوق های سرمایه گذاری شاخصی یکی از انواع صندوق های سرمایه گذاری هستند که هدف آنها نزدیک شدن و پیروی از یکی از شاخص های بازار سرمایه است.

هدف صندوق سرمایه گذاری مبتنی بر شاخص (Index fund) انطباق پرتفوی سرمایه گذاری با شاخص بازار سهام است. یک صندوق سرمایه گذاری مبتنی بر شاخص، الزاماً منابع خود را براساس الگوی تعیین شده برای یکی از شاخص های موجود در بازار، سرمایه گذاری می کند. شاخص مذکور می تواند شاخص کل یا یکی دیگر از شاخص های بازار سهام باشد. به عبارت دیگر در این نوع صندوق هدف، انطباق پرتفوی سرمایه گذاری با شاخص بازار سهام می باشد. صندوق های سرمایه گذاری مبتنی بر شاخص، منابع خود را بر پایه الگوی تعیین شده برای یکی از شاخص های موجود در بازار، سرمایه گذاری می کنند. به عبارت دیگر، از آنجا که تعداد کل سهام موجود در این شاخص، سی شرکت می باشد، مدیر صندوق اقدام به ایجاد سبد سهامی متشکل از همان ۳۰ شرکت اعلامی شرکت بورس اوراق بهادار می نماید.

هدف از تشکیل صندوق، پیروی از شاخص قیمت و بازده نقدی یا همان شاخص کل، جمع آوری سرمایه از سرمایه گذاران و تشکیل سبدی متنوع از داراییهای موضوع بند ۲-۳ امیدنامه و با رعایت محدودیت های بند ۲-۴

امیدنامه است به قسمی که بازدهی صندوق قبل از کسر هزینه های صندوق، از متوسط بازدهی شاخص سی شرکت بزرگ بیشتر باشد. در ضمن هزینه کارمزد ارکان صندوق در حداقل ممکن در نظر گرفته شده است تا بازدهی صندوق پس از کسر هزینه ها، از متوسط بازدهی کل بورس تهران، انحراف زیادی نداشته باشد.

فهرست ۳۰ شرکت بزرگ، توسط شرکت بورس در دوره های زمانی ۳ ماه یکبار مورد بازبینی قرار می گیرد. به دلیل برخی رویه های اجرایی، در حال حاضر این بازه زمانی در محدوده ۴ ماه یکبار اعمال میگردد. دوره بازبینی سبد سهام این صندوق، مطابق اعلام فهرست جدید ۳۰ شرکت بزرگ توسط شرکت بورس اوراق بهادار تهران خواهد بود. با توجه به اینکه فهرست شرکتهای مذکور اعلام میگردد، لذا به صورت نظری مدیر صندوق هیچ دخل و تصرفی در انتخاب شرکتهای در پرتفوی صندوق ندارد.

ریسک های سرمایه گذاری در صندوق

اصول شناسایی ریسک بر مبنای دستیابی به اهداف بلند مدت با در نظر داشتن اهداف میان مدت و کوتاه مدت و حفظ نقدشوندگی سهام و واحدهای سرمایه گذاری صندوق می باشد. برای این منظور افق زمانی و بازده مورد انتظار از اهمیت ویژه ای جهت شناسایی ریسک های مرتبط و مدیریت آنها برخوردار است هرچند تمهیدات لازم به عمل می آید تا سرمایه گذاری در صندوق سودآور باشد، ولی احتمال وقوع زیان در سرمایه گذاری های صندوق همواره وجود دارد. بنابراین، سرمایه گذاران باید به همه ریسک های سرمایه گذاری در صندوق از جمله ریسکهای زیر توجه ویژه مبذول دارند.

۱- ریسک کاهش ارزش دارایی های صندوق: قیمت اوراق بهادار در بازار تابع عوامل متعددی از جمله وضعیت سیاسی، اقتصادی، اجتماعی صنعت 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 سرمایه گذاری 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 سرمایه گذاران منتقل شود.

۲- ریسک کاهش ارزش بازاری واحدهای سرمایه گذاری صندوق: با توجه به آنکه واحدهای سرمایه گذاری صندوق در بورس یا بازارخارج از بورس مربوطه مورد داد و ستد قرار میگیرد، این امکان وجود دارد که نوسانات میزان عرضه

و تقاضا در بازار، قیمت واحدهای سرمایه گذاری صندوق را نیز دستخوش نوسان کند. هرچند انتظار بر آن است که قیمت واحدهای سرمایه گذاری صندوق نزدیک به ارزش خالص دارایی آنها باشد اما این امکان وجود دارد که قیمت بازاری واحدهای سرمایه گذاری به دلیل عملکرد عرضه و تقاضا بیشتر یا کمتر از ارزش خالص دارایی واحدهای سرمایه گذاری شود. بدین ترتیب حتی در صورت عدم کاهش ارزش خالص داراییهای صندوق، ممکن است سرمایه گذار با کاهش قیمت واحدهای سرمایه گذاری نسبت به قیمت خرید خود مواجه شده و از این بابت دچار زیان شود.

۳- ریسک نکول اوراق بهادار: اوراق بهادار شرکتها بخش عمده ی دارایی های صندوق را تشکیل میدهد. گرچه صندوق در اوراق بهاداری سرمایه گذاری میکند که سود حداقل برای آنها تعیین و پرداخت سود و اصل سرمایه گذاری آن توسعه یک موسسه معتبر تضمین شده است، یا برای پرداخت اصل و سود سرمایه گذاری در آنها، وثایق معتبر و کافی وجود دارد؛ ولی این احتمال وجود دارد که طرح سرمایه گذاری مرتبه 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 پوشش دهنده ی اصل سرمایه گذاری و سود متعلق به آن نباشند. وقوع این اتفاقات میتواند باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقباً سرمایه گذاران شوند.

۴- ریسک نوسان بازده بدون ریسک: در صورتیکه نرخ بازده بدون ریسک (نظیر سود علی الحساب 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 سرمایه گذاری کرده باشد و بازخرید آن به قیمت معین توسط یک موسسه ی معتبر (نظیر بانک) تضمین نشده باشد، افزایش نرخ بازده بدون ریسک، ممکن است باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقباً سرمایه گذاران گردد.

۵- ریسک نقدشوندگی: پذیرش واحدهای سرمایه گذاری صندوق در بورس یا بازار خارج از بورس مربوطه و مسئولیتها و وظایفی که بازارگردان صندوق پذیرفته است، خرید و فروش واحدهای سرمایه گذاری صندوق را تسهیل کرده و این امکان را برای سرمایه گذاران فراهم میکند تا در هر موقع که تمایل داشته باشند واحدهای سرمایه گذاری خود را به قیمت منصفانه، فروخته و تبدیل به نقد نمایند. با این حال، مسئولیتهای بازارگردان محدود است و امکان تبدیل به نقدکردن واحدهای سرمایه گذاری نیز همواره تابع شرایط بازار خواهد بود. از طرف دیگر خرید و فروش واحدهای سرمایه گذاری صندوق، تابع مقررات بورس یا بازار خارج از بورس مربوطه است و

ممکن است بر اساس این مقررات، معاملات صندوق تعلیق یا متوقف گردد، که در این شرایط، سرمایه گذاران نمیتوانند واحدهای سرمایه گذاری خود را به نقد تبدیل کنند.

۶- ریسک انحراف بازدهی صندوق از متوسط بازدهی شاخص ۳۰ شرکت بزرگ: مدیر صندوق تلاش میکند تا بازدهی صندوق شاخصی فیروزه، قبل از کسر هزینه ها، حداقل معادل متوسط بازدهی شاخص سی شرکت بزرگ بوده و همبستگی بالایی با آن داشته باشد.

واحدهای سرمایه گذاری صندوق و حقوق دارندگان آن

صندوق سرمایه گذاری شاخص ۳۰ شرکت بزرگ فیروزه از ارکان زیر تشکیل شده است:

ارزش مبنای هر واحد سرمایه گذاری برابر ده هزار ریال است که باید روی گواهی های سرمایه گذاری قید شود.

واحدهای سرمایه گذاری صندوق به دو نوع ممتاز و عادی به شرح زیر تقسیم می شود:

الف) دارنده واحدهای سرمایه گذاری عادی دارای حق رأی نیست و نمی تواند در مجامع صندوق شرکت نماید

ب) واحدهای سرمایه گذاری ممتاز که تعداد آن ها ۲۰۰۰۰۰۰۰ واحد سرمایه گذاری است، قبل از شروع دوره پذیره نویسی اولیه مطابق ماده ۸، کلاً توسط مؤسس یا مؤسسان صندوق خریداری می شود. دارنده واحدهای سرمایه گذاری ممتاز دارای حق حضور و حق رأی در مجامع صندوق است. این نوع واحدهای سرمایه گذاری غیر قابل ابطال ولی قابل انتقال به غیر می باشد. مجمع صندوق با حضور دارندگان حداقل نصف به علاوه یک از کل واحدهای سرمایه گذاری ممتاز دارای حق رأی صندوق تشکیل شده و رسمیت می یابد در تاریخ ارائه گزارش دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتازی که دارای حق رأی بوده شامل اشخاص زیر است:

ردیف	نام دارندگان واحدهای ممتاز	تعداد واحدهای ممتاز تحت تملک	درصد واحدهای تحت تملک
۱	شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران	۱,۵۰۰,۰۰۰	۷۵٪
۲	شرکت کارگزاری فیروزه آسیا	۴۵۰,۰۰۰	۲۲.۵٪
۳	شرکت سبدگردان توسعه فیروزه	۵۰,۰۰۰	۲.۵٪
	جمع	۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

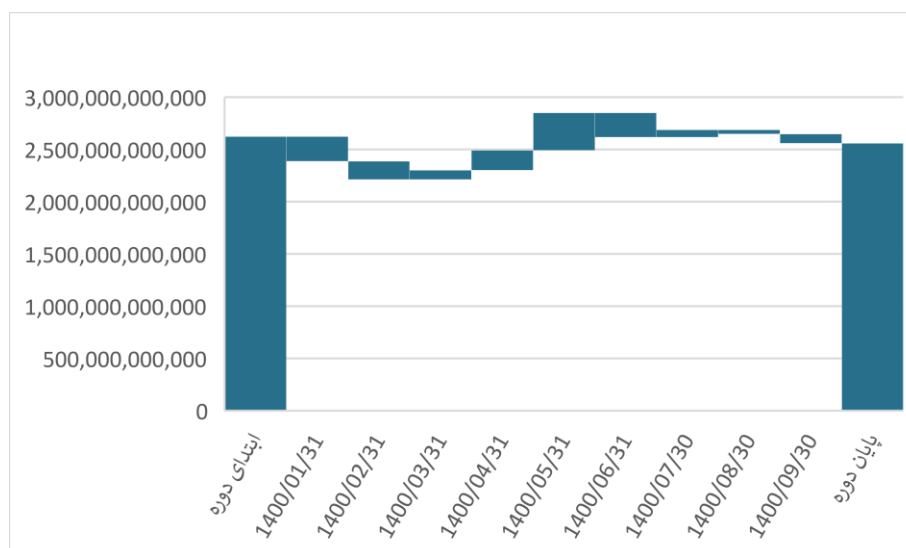
خالص ارزش روز دارایی‌های صندوق

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 تحقق یافته دریافت نشده، سپرده‌های بانکی و سهام) و ارزش سایر دارایی‌های صندوق به قیمت بازار در پایان همان روز است. برای محاسبه ارزش روز سود تحقق یافته دریافت نشده هر سپرده یا ورقه مشارکت، از نرخ سود همان سپرده یا ورقه مشارکت و برای محاسبه ارزش روز سود سهام تحقق یافته دریافت نشده، از نرخ سود علی الحساب آخرین اوراق مشارکت دولتی به علاوه ۵ درصد استفاده می شود. قیمت فروش اوراق بهادار صندوق در هر زمان مطابق دستورالعمل نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق های سرمایه گذاری قابل معامله مصوب سازمان تعیین می شود.

روند تغییرات خالص ارزش روز دارایی‌های صندوق طی دوره سالانه منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ به شرح ذیل می باشد.

روند تغییر خالص ارزش دارایی صندوق سرمایه گذاری شاخص ۳۰ شرکت بزرگ فیروزه

از تاریخ ۱۴۰۰/۰۱/۰۱ لغایت ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ بر حسب میلیون ریال



خالص ارزش روز دارایی‌های صندوق در دوره مالی مورد گزارش از مبلغ ۲,۶۲۱,۸۸۰ میلیون ریال در ابتدای دوره (۱۴۰۰/۰۱/۰۱) به مبلغ ۲,۳۵۶,۸۹۱ میلیون ریال در انتهای دوره (۱۴۰۰/۰۹/۳۰) رسیده است.



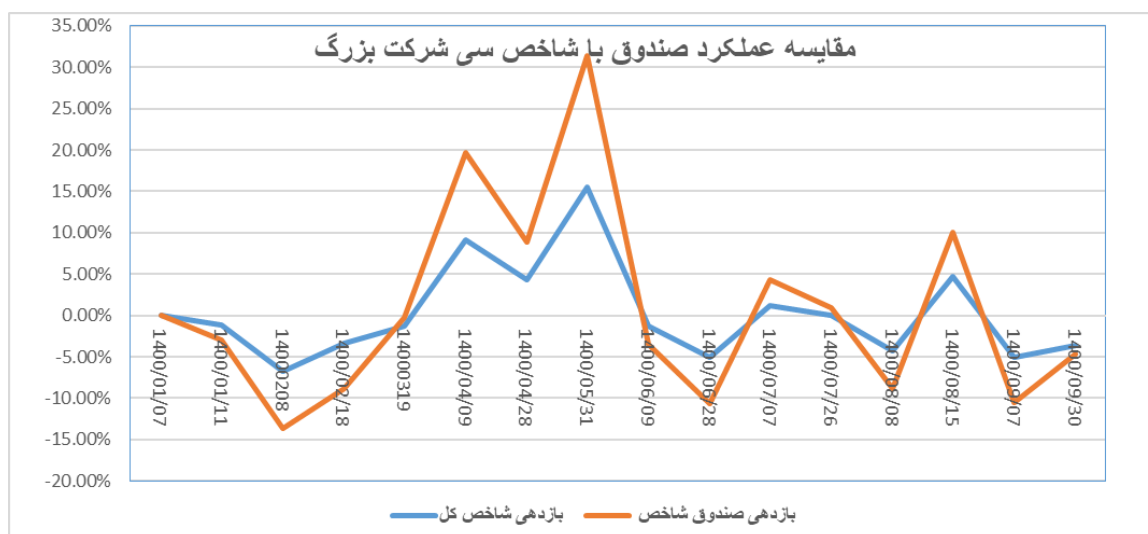
خالص ارزش دارایی های هر واحد صندوق در تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۳۰

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 ابتدا و انتهای دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ به شرح جدول ذیل می باشد :

ردیف	شرح	۱۴۰۰/۰۱/۰۱	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	درصد تغییر
۱	ارزش اسمی هر واحد	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۰٪
۲	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	۱۶,۵۸۹,۷۳۲	۱۵,۱۸۹,۷۳۲	-۸.۴۴٪
۳	نرخ صدور	۱۵۹,۰۲۴	۱۶۹,۴۵۷	۶.۵۶٪
۴	نرخ ابطال	۱۵۸,۰۴۲	۱۶۸,۳۳۰	۶.۵۱٪

مقایسه بازدهی صندوق با بازده شاخص کل بورس

نمودار زیر مقایسه بازدهی شاخص کل بورس و بازدهی صندوق را در دوره سالانه منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ نشان میدهد:



همچنین در طی دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰، بازده شاخص کل بورس ۳.۱۱ درصد و بازده صندوق شاخص سی شرکت بزرگ فیروزه ۸.۳۸ درصد می باشد.

در خصوص مقایسه بازده صندوق سرمایه گذاری شاخص سی شرکت بزرگ فیروزه با بازده شاخص سی شرکت بورس دو نکته قابل ذکر است:

- ۱- در بازده شاخص سی شرکت بورس اوراق بهادار هیچ گونه هزینه مدیریتی و معاملاتی وجود ندارد، در صورتی که بازده صندوق پس از کسر کلیه هزینه های صندوق محاسبه می شود.
- ۲- در محاسبه شاخص کل بورس اوراق بهادار، سود نقدی شرکت ها پس از برگزاری مجمع عادی سالیانه و در هنگام بازگشایی نمادها بلافاصله شناسایی می شود اما در محاسبه NAV، ارزش فعلی سود سهام در نظر گرفته می شود.

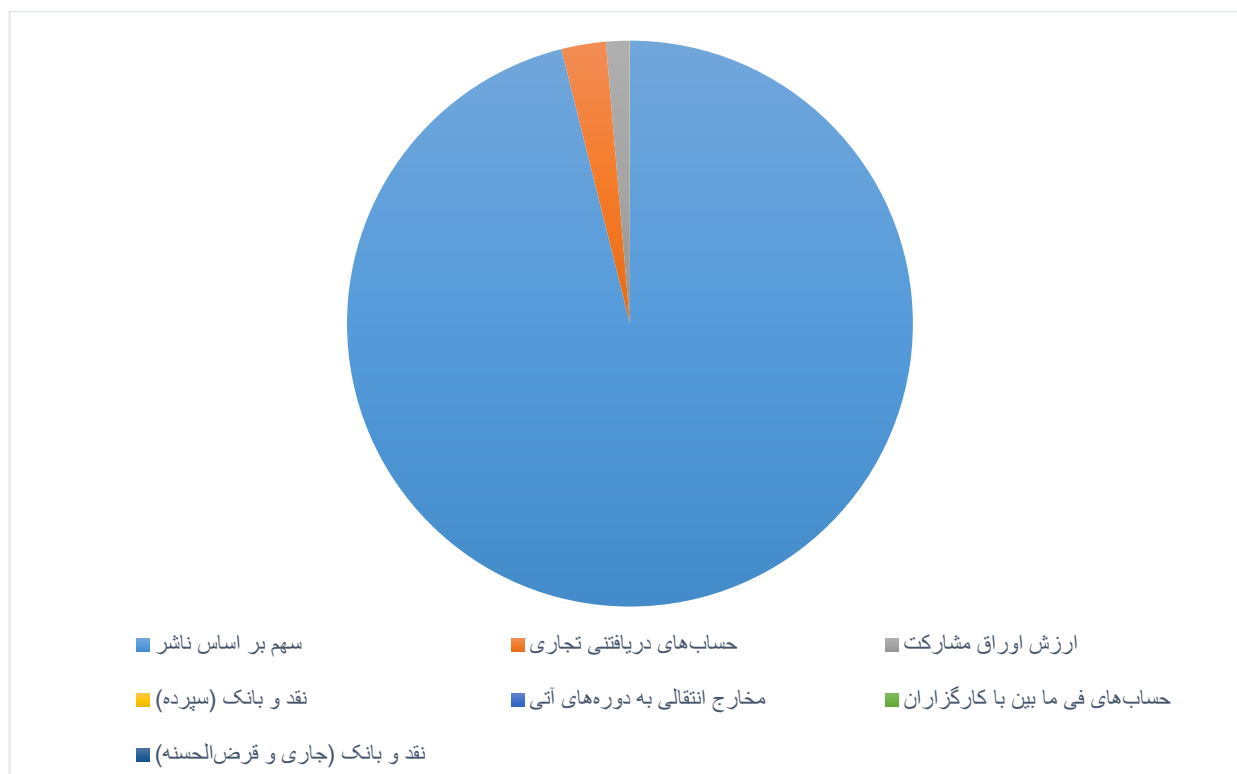
ترکیب پرتفوی صندوق

تعداد سهام موجود در پرتفوی صندوق در تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ برابر با ۳۸ شرکت بوده است. بیشترین سرمایه گذاری به سهم شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس با ۸.۶۴ درصد پرتفوی سهامی اختصاص دارد و سرمایه گذاری در سهام ۵ شرکت اول حدود ۳۵ درصد از ارزش پرتفوی سهامی صندوق را تشکیل می دهد. همچنین در تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ حدود ۷۲ درصد از منابع صندوق در پنج صنعت محصولات شیمیایی، فلزات اساسی، استخراج کانه های فلزی، بانک ها و موسسات اعتباری و سرمایه گذاری، سرمایه گذاری شده است. در ادامه ترکیب دارایی های صندوق و درصد تخصیص منابع سهامی صندوق به هر یک از صنایع و شرکت ها ارائه شده است.



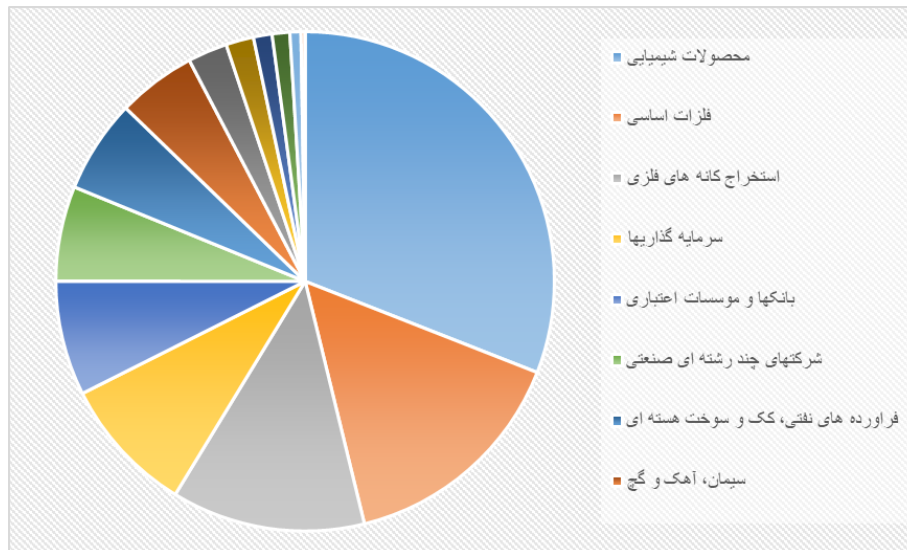
ترکیب دارایی های صندوق شاخص سی شرکت بزرگ فیروزه در تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۳۰

ردیف	شرح	(ریال) مبلغ	درصد از کل دارایی های صندوق به ارزش روز
۱	سهم بر اساس ناشر	۲,۴۷۳,۲۶۶,۳۰۰,۱۷۷	۹۶.۱۱٪
۲	حساب های دریافتی تجاری	۶۵,۲۴۹,۴۵۴,۶۱۶	۲.۵۴٪
۳	ارزش اوراق مشارکت	۳۳,۸۹۳,۹۰۵,۶۱۵	۱.۳۲٪
۴	نقد و بانک (سپرده)	۵۶۲,۷۹۵,۰۳۱	۰.۰۲٪
۵	مخارج انتقالی به دوره های آتی	۲۴۸,۰۴۷,۶۳۶	۰.۰۱٪
۶	حساب های فی ما بین با کارگزاران	۱۶۵,۳۹۰,۹۳۸	۰.۰۱٪
۷	نقد و بانک (جاری و قرض الحسنه)	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۰٪
	جمع:	۲,۵۷۳,۴۳۵,۸۹۴,۰۱۳	۱۰۰٪



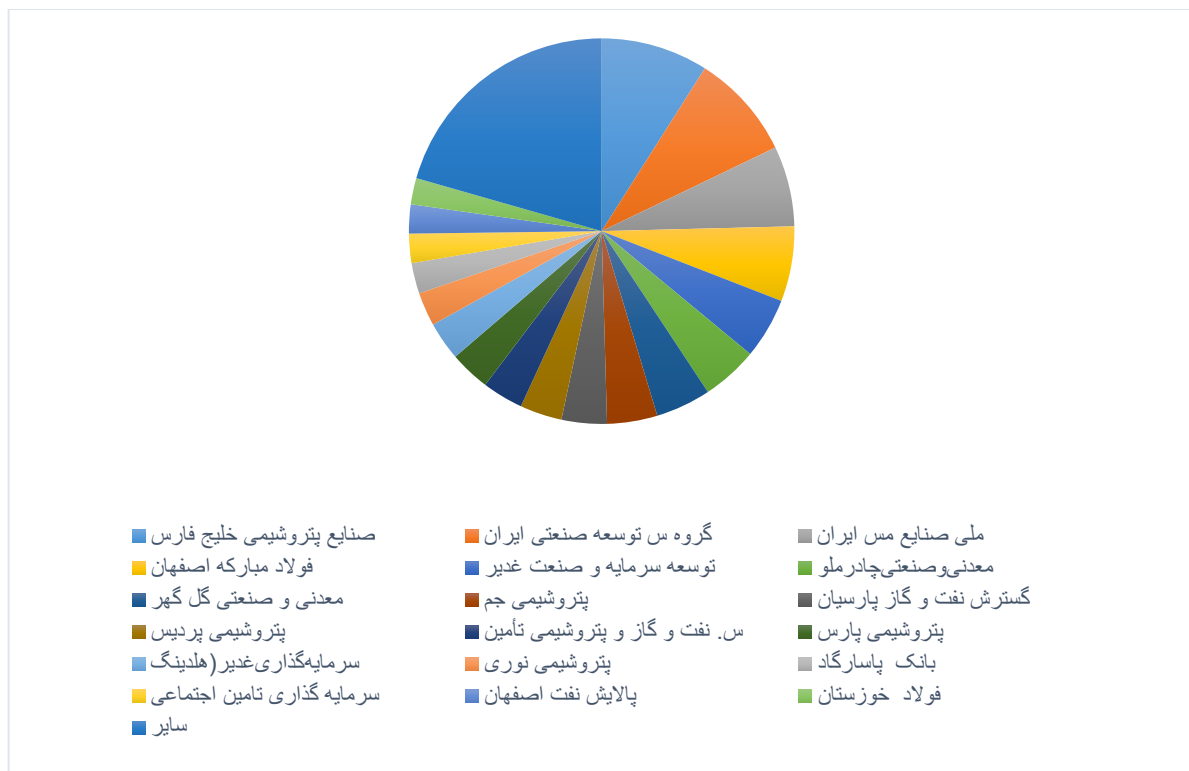


ترکیب پرتفوی سهام صندوق شاخص سی شرکت بزرگ فیروزه بر اساس صنعت ۱۴۰۰/۰۹/۳۰



ترکیب پرتفوی سهام صندوق شاخص سی شرکت بزرگ فیروزه بر اساس شرکت های بورسی و فرابورسی در تاریخ

۱۴۰۰/۰۹/۳۰





صندوق سرمایه گذاری شاخص ۳۰
شرکت بزرگ فیروزه



تهران، نیاوران، بین سه راه مژده و دزاشیب، کوچه صالحی، نبش کوچه، پلاک ۱۰۶، ساختمان مهدیار، طبقه دوم

کد پستی: ۱۹۷۱۹۸۳۱۰۳

