



صندوق سرمایه گذاری شاخص ۳۰
شرکت بزرگ فیروزه

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری شاخص سی شرکت بزرگ فیروزه

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰



فهرست مطالب

۳	مقدمه
۳	تاریخچه فعالیت صندوق
۴	معرفی صندوق
۴	اهداف صندوق
۵	ریسک‌های سرمایه‌گذاری در صندوق
۷	واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق و حقوق دارندگان آن
۸	خالص ارزش روز دارایی‌های صندوق
۹	خالص ارزش دارایی‌های هر واحد صندوق (NAV)
۹	مقایسه بازدهی صندوق با بازده شاخص سی شرکت بزرگ
۱۰	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 سرمایه‌گذاری شاخص سی شرکت بزرگ فیروزه برای دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ بر پایه سوابق، مدارک و اطلاعات موجود ارائه می‌گردد. گزارش حاضر به عنوان گزارش میان‌دوره‌ای مدیران سرمایه‌گذاری، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورتهای مالی صندوق بوده و اطلاعات ارائه شده در آن نشان‌دهنده 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 شاخص سی 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 سی شرکت بزرگ فیروزه به شرح زیر می باشد:

صندوق سرمایه گذاری شاخص سی شرکت بزرگ فیروزه	
شاخصی - قابل معامله	نوع صندوق
۱۳۹۳/۱۱/۲۸	تاریخ آغاز فعالیت
سببگردان توسعه فیروزه	مدیر صندوق
میلاد جلیلی، علیرضا ولیدی، لادن بخشنده	مدیر سرمایه گذاری
موسسه حسابرسی آگاهان و همکاران	متولی صندوق
موسسه حسابرسی و مشاوره مدیریت واتیا نیک تدبیر	حسابرس
www.iranetf.ir	سایت صندوق

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 سی 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 دارایی های موضوع بند ۲-۳ امیدنامه و با رعایت محدودیت های بند ۲-۴



امیدنامه است به قسمی که بازدهی صندوق قبل از کسر هزینه‌های 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 هزینه‌ها، از متوسط بازدهی کل بورس تهران، انحراف زیادی نداشته باشد.

فهرست سی شرکت بزرگ، توسط شرکت بورس در دوره‌های زمانی ۳ ماه یکبار مورد بازبینی قرار می‌گیرد. به دلیل برخی رویه‌های اجرایی، در حال حاضر این بازه زمانی در محدوده ۴ ماه یکبار اعمال می‌گردد. دوره بازبینی سبد سهام این صندوق، مطابق اعلام فهرست جدید سی 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 شرکت‌ها در پرتفوی صندوق ندارد.

ریسک‌های سرمایه‌گذاری 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 سرمایه‌گذاری صندوق می‌باشد. برای این منظور افق زمانی و بازده مورد انتظار از اهمیت ویژه‌ای جهت شناسایی ریسک‌های مرتبط و مدیریت آن‌ها برخوردار است

هرچند تمهیدات لازم به عمل می‌آید تا سرمایه‌گذاری در صندوق سودآور باشد، ولی احتمال وقوع زیان در سرمایه‌گذاری‌های صندوق همواره وجود دارد. بنابراین، سرمایه‌گذاران باید به همه ریسک‌های سرمایه‌گذاری در صندوق از جمله ریسک‌های زیر توجه ویژه مبذول دارند.

۱- ریسک کاهش ارزش دارایی‌های 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 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.

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



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

۳- ریسک نکول اوراق بهادار: اوراق بهادار شرکت‌ها بخش عمده‌ی دارایی‌های صندوق را تشکیل می‌دهد. گرچه صندوق در اوراق بهادار سرمایه‌گذاری می‌کند که سود حداقل برای آن‌ها تعیین و پرداخت سود و اصل سرمایه‌گذاری آن توسعه یک موسسه 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 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 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.

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 سرمایه‌گذاری کرده باشد و بازخرید آن به قیمت معین توسط یک موسسه معتبر (نظیر بانک) تضمین نشده باشد، افزایش نرخ بازده بدون ریسک، ممکن است باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقباً سرمایه‌گذاران گردد.

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

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

واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق و حقوق دارندگان آن

صندوق سرمایه‌گذاری شاخص سی شرکت بزرگ فیروزه از ارکان زیر تشکیل شده است:

ارزش مبنای هر واحد سرمایه‌گذاری برابر هزار ریال است که باید روی گواهی‌های سرمایه‌گذاری قید شود. واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق به دو نوع ممتاز و عادی به شرح زیر تقسیم می‌شود:

الف) دارنده واحدهای سرمایه‌گذاری عادی دارای حق رأی نیست و نمی‌تواند در مجامع صندوق شرکت نماید.

ب) واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز که تعداد آن ها ۲۰۰۰۰،۰۰۰ واحد سرمایه‌گذاری است، قبل از شروع دوره پذیره- نویسی اولیه مطابق ماده ۸، کلاً توسط مؤسس یا مؤسسان صندوق خریداری می‌شود. دارنده واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز دارای حق حضور و حق رأی در مجامع صندوق است. این نوع واحدهای سرمایه‌گذاری غیر قابل ابطال ولی قابل انتقال به غیر می‌باشد. مجمع صندوق با حضور دارندگان حداقل نصف به علاوه یک از کل واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز دارای حق رأی صندوق تشکیل شده و رسمیت می‌یابد در تاریخ ارائه گزارش دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری 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 سرمایه‌گذاری توسعه صنعتی ایران	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	٪۷۵
۲	شرکت کارگزاری فیروزه آسیا	۴,۵۰۰,۰۰۰	٪۲۲.۵
۳	شرکت سبدگردان توسعه فیروزه	۵۰۰,۰۰۰	٪۲.۵
	جمع	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	٪۱۰۰



صندوق سرمایه گذاری شاخص ۳۰
شرکت بزرگ فیروزه

خالص ارزش روز دارایی های صندوق

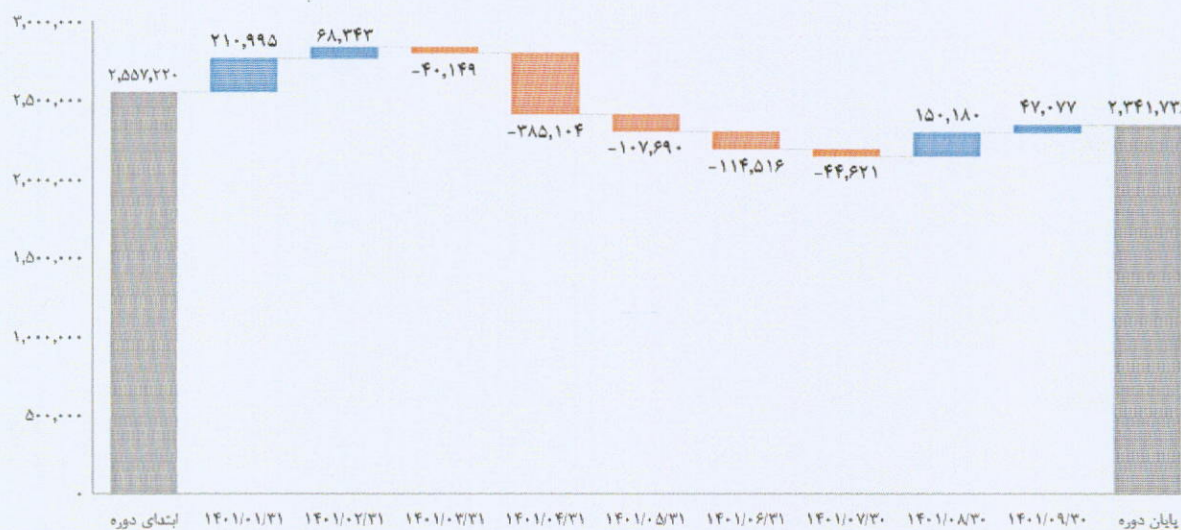
ارزش روز دارایی های صندوق در پایان هر روز برابر با مجموع وجوه نقد صندوق، قیمت فروش اوراق بهادار صندوق، ارزش روز مطالبات صندوق (نظیر سود تحقق یافته دریافت نشده، سپرده های بانکی و سهام) و ارزش سایر دارایی های صندوق به قیمت بازار در پایان همان روز است. برای محاسبه ارزش روز سود تحقق یافته دریافت نشده هر 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 دارایی های صندوق طی دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ به شرح ذیل می باشد.

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

از تاریخ ۱۴۰۱/۰۱/۰۱ لغایت ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ بر حسب میلیون ریال



خالص ارزش روز دارایی های صندوق در دوره مالی مورد گزارش از مبلغ ۲,۵۵۷,۲۲۰ میلیون ریال در ابتدای دوره (۱۴۰۰/۱۲/۲۹) به مبلغ ۲,۳۴۱,۷۳۶ میلیون ریال در انتهای دوره (۱۴۰۱/۰۹/۳۰) رسیده است.



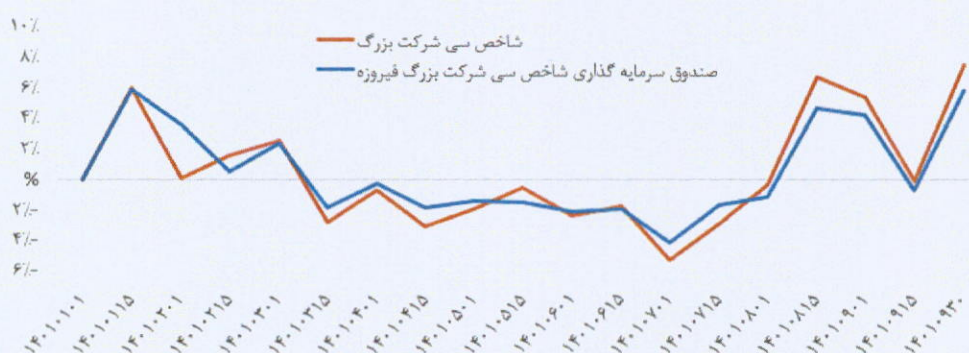
خالص ارزش دارایی های هر واحد صندوق در تاریخ ۱۴۰۱/۰۹/۳۰

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 انتهای دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ به شرح جدول ذیل می باشد:

ردیف	شرح	۱۴۰۱/۰۹/۳۰
۱	ارزش اسمی هر واحد	۱,۰۰۰
۲	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	۱۲۳,۲۴۴,۶۰۰
۳	نرخ صدور	۱۹,۱۲۹
۴	نرخ ابطال	۱۹,۰۰۱

مقایسه بازدهی صندوق با بازده شاخص سی شرکت بزرگ

نمودار زیر مقایسه بازدهی شاخص سی شرکت بزرگ و بازدهی صندوق را در دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ نشان می دهد:





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.

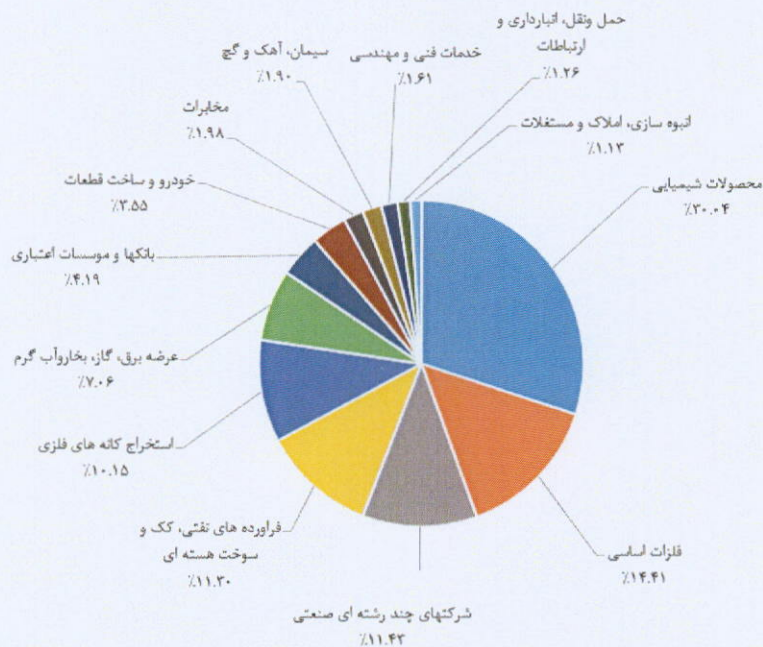
ترکیب پرتفوی صندوق

تعداد سهام موجود در پورتفوی صندوق در تاریخ ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ برابر با ۳۵ شرکت بوده است. بیشترین سرمایه گذاری به سهم شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس با ۵.۸۷ درصد پرتفوی سهامی اختصاص دارد و سرمایه گذاری در سهام ۵ شرکت اول حدود ۲۴.۵۵ درصد از ارزش پرتفوی سهامی صندوق را تشکیل می دهد. همچنین در تاریخ ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ حدود ۷۲ درصد از منابع صندوق در پنج صنعت محصولات شیمیایی، فلزات اساسی، استخراج کانه های فلزی، شرکت های چند رشته ای صنعتی و فراورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای 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.

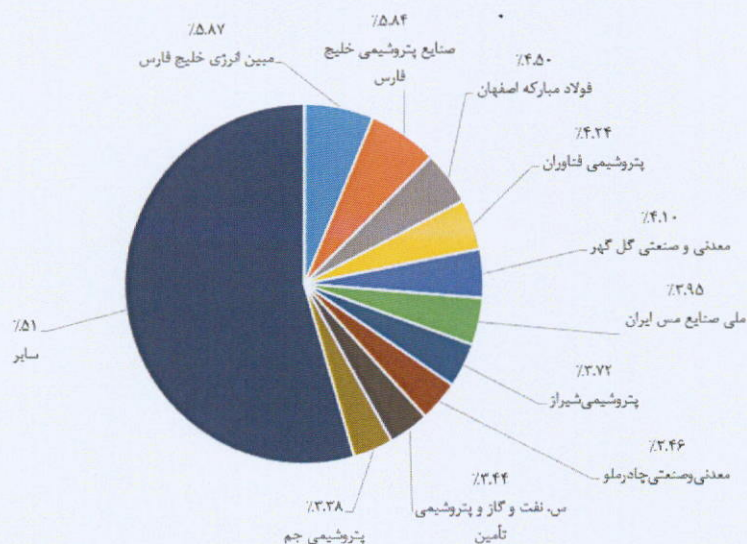


صندوق سرمایه گذاری شاخص ۳۰
شرکت بزرگ فیروزه

ترکیب پرتفوی سهام صندوق شاخص سی شرکت بزرگ فیروزه بر اساس صنعت ۱۴۰۱/۰۹/۳۰



ترکیب پرتفوی سهام صندوق شاخص سی شرکت بزرگ فیروزه بر اساس شرکت های بورسی و فرابورسی در تاریخ ۱۴۰۱/۰۹/۳۰



فیروزه

صندوق سرمایه گذاری شاخص ۳۰ شرکت بزرگ (قابل معامله)

Handwritten signature in blue ink.



صندوق سرمایه گذاری شاخص ۳۰
شرکت بزرگ فیروزه



صندوق سرمایه گذاری شاخص ۳۰ شرکت بزرگ فیروزه



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

کد پستی: ۱۹۷۱۹۸۳۱۱۵

