صندوق سرمایه گذاری

شاخص سی شرکت بزرگ فیروزه

شماره ثبت:۳۵۰۳۶

گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری

شاخص سی شرکت بزرگ فیروزه

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۶/۳۱

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 شش ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۶/۳۱ 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 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) به شماره ثبت ۳۵۰۳۶ نزد مرجع ثبت شرکتها و تحت شماره ۱۱۳۰۸ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار و شناسه ملی ۱۴۰۰۴۵۸۸۵۷۹ به ثبت رسیده است و تحت نظارت آن سازمان می‌باشد. هدف از تشکیل صندوق، پیروی از شاخص ۳۰ شرکت بزرگ ، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و تشکیل سبدی متنوع از دارایی های موضوع بند ۲-۳ امیدنامه و با رعایت محدودیت های بند ۲-۴ است به قسمی که بازدهی صندوق قبل از کسر هزینه های صندوق، از متوسط بازدهی شاخص سی شرکت بزرگ بیشتر باشد .

فعالیت صندوق از تاریخ ۱۳۹۳/۱۱/۲۸ شروع شده و به مدت نامحدود ادامه می‌یابد. 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 سرمایه‌گذاری شاخص سی شرکت بزرگ فیروزه به شرح زیر می‌باشد:

صندوق سرمایه‌گذاری شاخص سی شرکت بزرگ فیروزه	
نوع صندوق	شاخصی - قابل معامله
تاریخ آغاز فعالیت	۱۳۹۳/۱۱/۲۸
مدیر صندوق	سبدگردان توسعه فیروزه
مدیر سرمایه‌گذاری	لادن بخشنده، حسن فتحی، آنیتا نیک رو
متولی صندوق	شرکت مشاور سرمایه گذاری سهم آشنا
حسابرس	مؤسسه حسابرسی آتیه اندیش نمودگر
بازارگردان	صندوق اختصاصی بازارگردانی توسعه فیروزه پویا
سایت صندوق	www.iranetf.ir

اهداف صندوق

صندوق‌های سرمایه‌گذاری شاخصی یکی از انواع صندوق‌های سرمایه‌گذاری هستند که هدف آن‌ها نزدیک شدن و پیروی از یکی از شاخص‌های بازار سرمایه است. هدف صندوق سرمایه‌گذاری مبتنی بر شاخص (Index fund) انطباق پرتفوی سرمایه‌گذاری با شاخص بازار سهام است. یک صندوق سرمایه‌گذاری مبتنی بر شاخص، الزاماً منابع خود را براساس الگوی تعیین شده برای یکی از شاخص‌های موجود در بازار، سرمایه‌گذاری می‌کند. شاخص مذکور می‌تواند شاخص کل یا یکی دیگر از شاخص‌های بازار سهام باشد. به عبارت دیگر در این نوع صندوق هدف، انطباق پرتفوی سرمایه‌گذاری با شاخص بازار سهام می‌باشد. صندوق‌های سرمایه‌گذاری مبتنی بر شاخص، منابع خود را بر پایه الگوی تعیین‌شده برای یکی از شاخص‌های موجود در بازار، سرمایه‌گذاری می‌کنند. به عبارت دیگر، از آنجا که تعداد کل سهام موجود در این شاخص، سی شرکت می‌باشد، مدیر صندوق اقدام به ایجاد سبد سهامی متشکل از همان سی شرکت اعلامی شرکت بورس اوراق بهادار می‌نماید.

هدف از تشکیل صندوق، پیروی از شاخص قیمت و بازده نقدی یا همان شاخص کل، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و تشکیل سبدی متنوع از دارایی‌های موضوع بند ۲-۳ امیدنامه و با رعایت محدودیت‌های 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 ۳۰ 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 می باشد. 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.

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.

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 سرمایه-گذاری 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.

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 توسه یک موسسهٔ 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.

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 موسسه‌ی معتبر (نظیر بانک) تضمین نشده باشد، افزایش نرخ بازده بدون ریسک، ممکن است باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقباً سرمایه‌گذاران گردد.

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.

ریسک انحراف بازدهی صندوق از متوسط بازدهی شاخص ۳۰ شرکت بزرگ فیروزه: 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

ارزش مبنای هر واحد سرمایه‌گذاری برابر ده 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 آن‌ها ۲.۰۰۰.۰۰۰ واحد سرمایه‌گذاری است، قبل از شروع دورهٔ پذیره‌نویسی اولیه مطابق مادهٔ 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 علاوهٔ 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	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 محاسبهٔ ارزش روز سود تحقق یافته دریافت نشدهٔ هر سپرده یا ورقهٔ مشارکت، از نرخ سود همان سپرده یا ورقهٔ مشارکت و برای محاسبهٔ ارزش روز سود سهام تحقق یافته دریافت نشده، از نرخ سود علی الحساب آخرین اوراق مشارکت دولتی به علاوهٔ ۵ درصد استفاده می شود. قیمت فروش اوراق بهادار صندوق در هر زمان مطابق دستورالعمل نحوهٔ تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق‌های سرمایه‌گذاری قابل معامله مصوب سازمان تعیین می‌شود.

خالص ارزش دارایی های هر واحد صندوق در تاریخ ۱۴۰۵/۰۶/۳۱

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 شش ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۶/۳۱ به شرح جدول ذیل می‌باشد :

ردیف	شرح	۱۴۰۵/۰۶/۳۱
۱	ارزش اسمی هر واحد	۱۰,۰۰۰
۲	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	۴۲۴,۹۳۳,۶۳۹
۳	نرخ صدور	۳۹,۱۰۳
۴	نرخ ابطال	۳۸,۷۰۵
۵	قیمت پایانی در تابلوی بورس و اوراق بهادار	۳۷،۸۹۴

صورت خالص دارایی‌صندوق سرمایه‌گذاری شاخص ۳۰ شرکت بزرگ فیروزه در تاریخ ۱۴۰۵/۰۶/۳۱

دارایی ها:	ریال
سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم	۱۶,۱۵۵,۱۷۶,۹۸۱,۲۲۰
سرمایه گذاری در سپرده بانکی و گواهی سپرده بانکی	۴۵۲,۸۹۸,۷۶۵,۳۱۷
حساب های دریافتنی	۳۱۱,۵۷۰,۱۱۸,۴۸۲
جاری کارگزاران	۱۵,۴۳۸,۳۵۱,۱۷۱
سایر دارایی ها	۶۵۶,۲۵۰,۸۱۸
موجودی نقد	۸۱,۴۶۶,۱۷۱
جمع دارایی ها	۱۶,۹۳۵,۸۲۱,۹۳۳,۱۷۹
پرداختنی به ارکان صندوق	۱۰۰,۸۶۶,۹۲۳,۶۳۰
پرداختنی به سرمایه گذاران	۳۸۲,۰۷۲,۳۰۰,۰۰۰
سایر حساب های پرداختنی و ذخایر	۵,۹۱۳,۸۲۹,۶۸۵
جمع بدهی ها	۴۸۸,۸۵۳,۰۵۳,۳۱۵
خالص دارایی ها	۱۶,۴۴۶,۹۶۸,۸۷۹,۸۶۴

صورت سود و زیان صندوق شاخص۳۰ شرکت بزرگ فیروزه دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۶/۳۱

صورت سود و زیان	
درآمدها	ریال
سود (زیان) فروش اوراق بهادر	۱,۴۳۷,۰۰۰,۳۷۸,۱۸۸
سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	۷,۵۶۲,۲۵۰,۹۰۹,۷۶۰
سود سهام	۵۱۵,۱۵۶,۳۹۹,۱۳۱
سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب	۴۳,۲۸۳,۴۴۰,۵۱۷
سایر درآمدها	۹,۲۸۲,۳۸۳,۸۹۸
جمع درآمدها	۹,۵۶۶,۹۷۳,۵۱۱,۴۹۴
هزینه کارمزد ارکان صندوق	(۱۳۲,۰۱۴,۸۰۲,۰۲۸)
سایر هزینه ها	(۸,۳۹۴,۲۴۳,۷۱۵)
سود قبل از هزینه مالی	**۹,۴۲۶,۵۶۴,۴۶۵,۷۵۱**
هزینه مالی	(۲۱۵,۷۵۳,۲۸۴)
سود خالص	۹,۴۲۶,۳۴۸,۷۱۲,۴۶۷

ترکیب دارایی‌های صندوق شاخص ۳۰ شرکت بزرگ فیروزه در تاریخ ۱۴۰۵/۰۶/۳۱

عنوان	خالص ارزش دارایی ها (ریال)	نسبت به کل دارایی ارزش روز (درصد)
سهام و حق تقدم	۱۶,۱۵۵,۱۷۶,۹۸۱,۲۲۰	٪۹۵/۳۹
نقد و بانک	۴۵۲,۹۸۰,۲۳۱,۴۸۸	٪۲/۶۷
حساب‌های دریافتنی	۳۱۱,۵۷۰,۱۱۸,۴۸۲	٪۱/۸۴
جاری کارگزاران	۱۵,۴۳۸,۳۵۱,۱۷۱	٪۰/۰۹
سایر دارایی ها	۶۵۶,۲۵۰,۸۱۸	٪۰
جمع	**۱۶,۹۳۵,۸۲۱,۹۳۳,۱۷۹**	٪۱۰۰

ارکان صندوق	شخص حقوقی	نماینده	امضاء
مدیر صندوق	شرکت سبد گردان توسعه فیروزه	حسین پارسا سرشت	

صندوق سرمایه‌گذاری
شاخص سی شرکت بزرگ فیروزه
شماره ثبت

صندوق سرمایه گذاری

شاخص سی شرکت بزرگ فیروزه

شماره ثبت:۳۵۰۳۶

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

کد پستی : ۱۹۷۱۹۸۳۱۱۵