



فیروزه

صندوق سرمایه گذاری فیروزه موفقیت

ثبت شده به شماره ۱۰۷۸۹ نزد سازمان بورس اوراق بهادار

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری فیروزه موفقیت

دوره ۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۸/۳۰



فیروزه

صندوق سرمایه گذاری فیروزه موفقیت
شماره ثبت ۲۹۹۸۵



فیروزه

صندوق سرمایه گذاری فیروزه موفقیت
تأسیس شده به شماره ۱۰۲۸۹ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار

فهرست مطالب

۳	 مقدمه
۳	 تاریخچه فعالیت صندوق
۴	 معرفی صندوق
۴	 اهداف صندوق
۵	 ریسک های سرمایه گذاری در صندوق
۶	 واحدهای سرمایه گذاری صندوق و حقوق دارندگان آن
۶	 خالص ارزش روز دارایی های صندوق
۷-۸	 خالص ارزش دارایی های هر واحد صندوق (NAV)
۸	 مقایسه بازدهی صندوق با بازده شاخص کل
۸-۹	 ترکیب پرتفوی صندوق



فیروزه

صندوق سرمایه‌گذاری فیروزه موفقیت
ثبت شده به شماره ۱۰۷۹۸ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار

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 فیروزه موفقیت برای دوره ۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۸/۳۰ بر پایه سوابق، مدارک و اطلاعات موجود ارائه می‌گردد. گزارش حاضر به عنوان گزارش 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 فیروزه موفقیت که صندوقی با سرمایه باز در اندازه بزرگ محسوب می‌شود در تاریخ ۱۳۸۹/۰۵/۲۵ تحت شماره ۱۰۷۹۸ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار و در تاریخ ۱۳۹۱/۰۶/۰۶ تحت شماره ۲۹۹۸۵ و شناسه ملی ۱۰۳۲۰۸۱۴۷۸۹ در اداره کل ثبت شرکتها و موسسات غیر تجاری به ثبت رسیده است. هدف از تشکیل این صندوق، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و تشکیل سبدی از دارایی‌های مالی و مدیریت این سبد است. با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می‌شود بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه‌گذاران گردد. برای نیل به این هدف، صندوق در سهام و حق تقدم خرید سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس و فرابورس، اوراق مشارکت، اوراق صکوک، اوراق بهادار رهنی، گواهی سپرده و سپرده‌های بانکی سرمایه‌گذاری می‌نماید. لازم به ذکر است مدت زمان فعالیت صندوق تا تاریخ ۱۴۰۷/۰۵/۱۵ با توجه به نامه شماره ۱۲۲/۱۳۲۸۴۴ مورخ ۱۴۰۲/۰۵/۰۷ سازمان بورس و اوراق بهادار تمدید گردید.



فیروزه

صندوق سرمایه گذاری فیروزه موفقیت
تأسیس شده به شماره ۱۰۲۸۹ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار

معرفی صندوق

جدول مشخصات صندوق سرمایه گذاری فیروزه موفقیت به شرح زیر می باشد:

صندوق سرمایه گذاری فیروزه موفقیت	
نوع صندوق	سرمایه باز - سرمایه گذاری در سهام
تاریخ آغاز فعالیت	۱۳۸۹/۰۵/۲۵
مدیر صندوق	سیدگردان توسعه فیروزه
مدیر سرمایه گذاری	علیرضا ولیدی، نوید قدوسی، ویدا ربیعی
متولی صندوق	مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت رهیافت و همکاران
حسابرس	مؤسسه حسابرسی رازدار
سایت صندوق	firouzehfund.ir

اهداف صندوق

هدف از تشکیل صندوق، جمع آوری سرمایه از سرمایه گذاران و تشکیل سبدی از دارایی ها و مدیریت این سبد است؛ همچنین در صورتی که صرفه و صلاح صندوق ایجاب کند، صندوق در قبال دریافت کارمزد در تعهد پذیره نویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار مشارکت کرده که در این صورت وجوه جمع آوری شده و سایر دارایی های صندوق، پشتوانه این تعهد خواهد بود. با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می شود، بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه گذاران گردد. انباشته شدن سرمایه در صندوق، مزیت های متعددی نسبت به سرمایه گذاری انفرادی سرمایه گذاران دارد:

اولاً هزینه به کارگیری نیروهای متخصص، گردآوری و تحلیل اطلاعات و گزینش سبد بهینه اوراق بهادار بین همه سرمایه گذاران تقسیم می شود و سرانه هزینه هر سرمایه گذار کاهش می یابد.

ثانیاً، صندوق از جانب سرمایه گذاران، کلیه حقوق اجرایی مربوط به صندوق از قبیل دریافت سود سهام و کوپن اوراق بهادار را انجام می دهد و در نتیجه سرانه هزینه هر سرمایه گذار برای انجام سرمایه گذاری کاهش می یابد. ثالثاً امکان سرمایه گذاری مناسب و متنوع تر دارایی ها فراهم شده و در نتیجه ریسک سرمایه گذاری کاهش می یابد.



فیروزه

صندوق سرمایه گذاری فیروزه موفقیت
تأسیس شده به دستور ۱۰۷۸۹ ژانویه سال ۱۳۸۸ هجری قمری

ریسک‌های سرمایه‌گذاری در صندوق

البته، 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 همه ریسک‌های سرمایه‌گذاری در صندوق از جمله ریسک‌های زیر توجه ویژه مبذول دارند.

۱- **ریسک کاهش ارزش دارایی‌های صندوق:** صندوق عمدتاً در سهام شرکت‌ها سرمایه‌گذاری می‌کند. ارزش سهام شرکت‌ها در بازار تابع عوامل متعددی از جمله وضعیت سیاسی، اقتصادی، اجتماعی، صنعت موضوع فعالیت و وضعیت خاص شرکت است. قیمت سهام در بازار می‌تواند کاهش یابد و در اثر آن صندوق و سرمایه‌گذاران آن متضرر شوند.

۲- **ریسک نکول اوراق مشارکت:** اوراق مشارکت شرکت‌ها بخشی از دارایی‌های صندوق را تشکیل می‌دهد. گرچه صندوق در اوراق مشارکتی سرمایه‌گذاری می‌کند که سود و اصل آن توسط یک مؤسسه معتبر تضمین شده است، ولی این احتمال وجود دارد که ناشر و ضامن به تعهدات خود در پرداخت به موقع سود و اصل اوراق مشارکت مذکور، عمل ننمایند.

۳- **ریسک نوسان بازده بدون ریسک:** در صورتی که نرخ سود بدون ریسک (نظیر سود علی‌الحساب اوراق مشارکت دولتی) در انتشارهای بعدی توسط ناشر افزایش یابد، قیمت اوراق مشارکتی که سود حداقلی برای آن‌ها تضمین شده است در بازار کاهش می‌یابد. اگر صندوق در این نوع اوراق مشارکت سرمایه‌گذاری کرده باشد و بازخرد آن به قیمت معین توسط یک مؤسسه معتبر (نظیر بانک) تضمین نشده باشد، با افزایش نرخ اوراق بدون ریسک، صندوق ممکن است متضرر شود.



فیروزه

صندوق سرمایه‌گذاری فیروزه موفقیت
تأسیس شده به شماره ۱۰۲۸۹ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار

واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق و حقوق دارندگان آن

صندوق سرمایه‌گذاری فیروزه موفقیت از ارکان زیر تشکیل شده است:

دارنده واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز مادامی که حداقل تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز مذکور در اساسنامه را در اختیار داشته باشد، دارای حق رأی است و می‌تواند در مجمع صندوق، از حق رأی خود استفاده کند. دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز نمی‌توانند با درخواست ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری خود، سهم خود را از دارایی‌های صندوق مطالبه کنند، ولی می‌توانند واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز خود را به دیگران واگذار کنند. در تاریخ ارائه گزارش دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتازی که دارای حق رأی بوده شامل اشخاص زیر است:

صندوق سرمایه‌گذاری فیروزه موفقیت		
ردیف	نام دارندگان واحدهای ممتاز	درصد واحدهای تحت تملک
۱	شرکت کارگزاری فیروزه آسیا	۲۴.۵٪
۲	گروه توسعه مالی فیروزه	۵۰.۵٪
۳	شرکت سبدگردان توسعه فیروزه	۲۵٪
جمع		۱۰۰٪

واحدهای سرمایه‌گذاری عادی در طول دوره پذیرهنویسی اولیه یا پس از تشکیل صندوق صادر میشود. این نوع واحدهای سرمایه‌گذاری قابل ابطال و غیر قابل انتقال به غیر می‌باشد. قیمت صدور هر واحد صندوق در انتهای دوره مورد گزارش (۱۴۰۳/۰۸/۳۰) برابر با ۲۲,۶۲۰ ریال و قیمت ابطال نیز در تاریخ مذکور برابر با ۲۲,۴۷۰ ریال بوده است.

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.



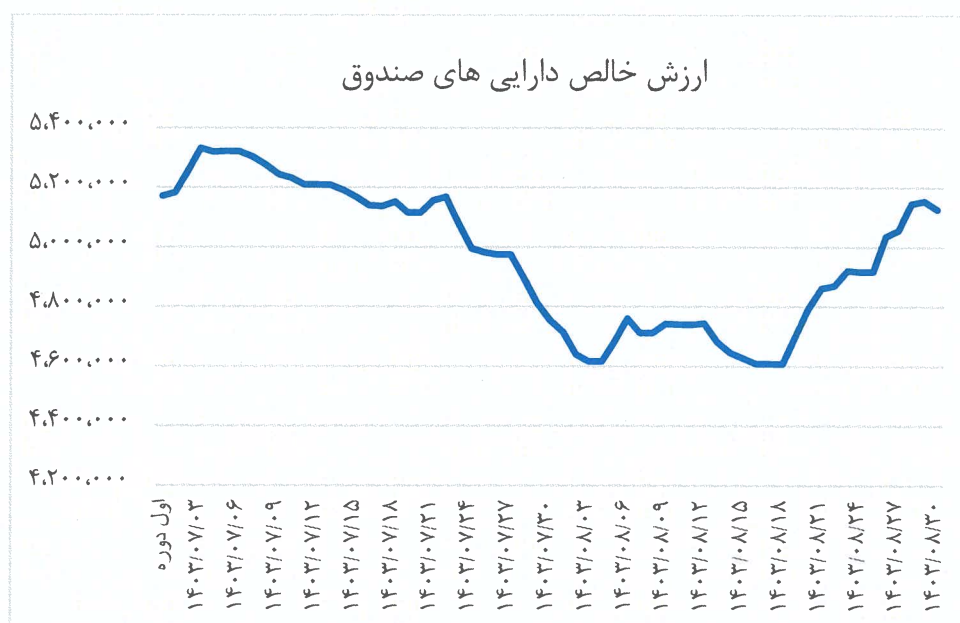
فیروزه

صندوق سرمایه گذاری فیروزه موفقیت
تأسیس شده به شماره ۱۰۷۸۹ نزد سازمان بورس اوراق بهادار

روند تغییرات خالص ارزش روز دارایی‌های صندوق طی دوره ۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۸/۳۰ به شرح ذیل می‌باشد.

روند تغییر خالص ارزش دارایی صندوق سرمایه‌گذاری فیروزه موفقیت

از تاریخ ۱۴۰۳/۰۷/۰۱ لغایت ۱۴۰۳/۰۸/۳۰ بر حسب میلیون ریال



خالص ارزش روز دارایی‌های صندوق در دوره ۲ ماهه مورد گزارش از مبلغ ۵,۱۸۲,۲۱۱ میلیون ریال در ابتدای دوره (۱۴۰۳/۰۷/۰۱) به مبلغ ۵,۱۲۵,۶۲۶ میلیون ریال در انتهای دوره (۱۴۰۳/۰۸/۳۰) رسیده است.

خالص ارزش دارایی‌های هر واحد صندوق در تاریخ ۱۴۰۳/۰۸/۳۰

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 ۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۸/۳۰ به شرح جدول ذیل می‌باشد :



فیروزه

صندوق سرمایه گذاری فیروزه موفقیت
ثبت شده به شماره ۱۰۲۸۹ نزد سازمان بورس اوراق بهادار

ردیف	شرح	۱۴۰۳/۰۸/۳۰
۱	ارزش اسمی هر واحد	۱۰۰,۰۰۰
۲	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	۲۲۸,۱۱۰,۸۳۴
۳	نرخ صدور	۲۲,۶۲۰
۴	نرخ ابطال	۲۲,۴۷۰

مقایسه بازدهی صندوق با بازده شاخص کل بورس

در طی دوره ۲ ماهه مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۸/۳۰، بازدهی شاخص کل بورس ۷.۷٪ و بازدهی صندوق سرمایه گذاری فیروزه موفقیت ۵.۹ می باشد.

در خصوص مقایسه بازده صندوق سرمایه گذاری فیروزه موفقیت با بازده شاخص کل بورس دو نکته قابل ذکر است:

- ۱- در بازده شاخص کل 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 ۱۴۰۳/۰۸/۳۰ برابر با ۳۸ شرکت بوده است. بیشترین سرمایه گذاری به سهم شرکت بانک خاورمیانه با ۹.۴ درصد اختصاص دارد و سرمایه گذاری در سهام ۵ شرکت حدود ۳۷.۳۹ درصد از ارزش پرتفوی سهامی صندوق را به خود تخصیص می دهد، همچنین در تاریخ ۱۴۰۳/۰۸/۳۰ حدود ۶۳ درصد از منابع صندوق در پنج صنعت سرمایه گذاری ها، بانکها و موسسات اعتباری، شرکتهای چند رشته ای صنعتی، خودرو و ساخت قطعات، سایر محصولات کانی غیرفلزی سرمایه گذاری شده است. همچنین در نمودارهای صفحه بعد درصد تخصیص منابع سهامی صندوق به هر یک از صنایع و شرکت ها ارائه شده است.



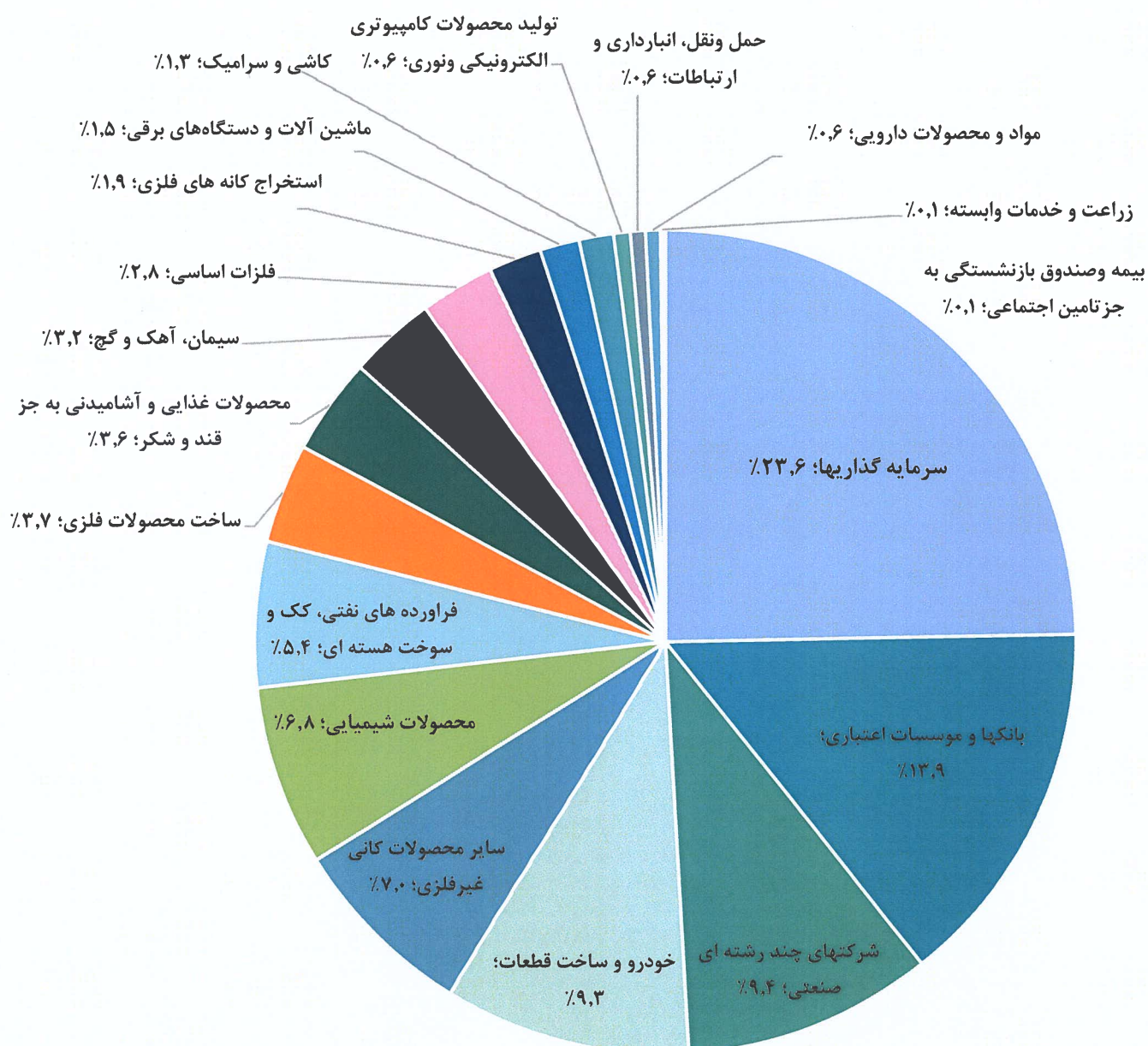
فیروزه

صندوق سرمایه گذاری فیروزه موفقیت

تأسیس شده به شماره ۱۰۷۸۹ از سوی سازمان بورس و اوراق بهادار

ترکیب صنایع در پرتفوی صندوق فیروزه موفقیت

در تاریخ ۱۴۰۳/۰۸/۳۰





فیروزه

صندوق سرمایه گذاری فیروزه موفقیت

ثبت شده به شماره ۱۰۷۸۹ نزد سازمان بورس اوراق بهادار



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

کد پستی: ۱۹۷۱۹۸۳۱۱۵

