



صندوق سرمایه گذاری  
با درآمد ثابت  
فیروزه آسیا  
شماره ثبت : ۴۱۹۲۹

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت فیروزه آسیا (قابل معامله)

شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۰



## 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
۷	..... خالص ارزش روز دارایی های صندوق
۸	..... خالص ارزش دارایی های هر واحد صندوق (NAV)
۸	..... مقایسه بازدهی صندوق با بازده شاخص کل
۹	..... ترکیب پرتفوی صندوق



## مقدمه

در اجرای مفاد ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت، مصوب اسفند ۱۳۴۷ و ماده ۴۵ قانون بازار اوراق بهادار بدینوسیله گزارش درباره فعالیت و وضع عمومی صندوق برای شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۰ پایه سوابق، مدارک و اطلاعات موجود تهیه و به شرح زیر تقدیم می‌گردد. گزارش حاضر به عنوان یکی از گزارش‌های شش ماهه مجمع، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت‌های مالی بوده و اطلاعاتی را در خصوص وضع عمومی و عملکرد مدیر فراهم می‌آورد.

## تاریخچه فعالیت

صندوق سرمایه‌گذاری قابل معامله در بازار اوراق بهادار با درآمد ثابت فیروزه آسیا که صندوقی با اندازه بزرگ محسوب می‌شود در تاریخ ۱۳۹۶/۰۴/۲۴ تحت شماره ۱۱۵۱۸ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار و در تاریخ ۱۳۹۶/۰۳/۲۹ تحت شماره ۴۱۹۲۹ و شناسه ملی ۱۴۰۰۶۸۴۷۰۶۹ 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 دارایی‌ها و مدیریت این سبد است؛ علاقه‌مندان به سرمایه‌گذاری در این صندوق، واحدهای سرمایه‌گذاری عادی صندوق را خریداری می‌کنند. خرید و فروش واحدهای سرمایه‌گذاری، در بورس یا بازار خارج از بورس مربوطه و به واسطه کارگزاران دارای مجوز انجام می‌شود. سرمایه‌گذاری در این صندوق بدون ریسک نیست و با توجه به اینکه 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 دستخوش نوسان کند.



## معرفی صندوق

جدول مشخصات صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت فیروزه آسیا به شرح زیر می باشد:

صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت فیروزه آسیا	
نوع صندوق	درآمد ثابت - قابل معامله
تاریخ آغاز فعالیت	۱۳۹۶/۱۰/۰۹
مدیر صندوق	سیدگردان توسعه فیروزه
مدیر سرمایه گذاری	مجید علی فر، رضا یارمحمدی، امیر جعفرزاده
متولی صندوق	شرکت مشاور سرمایه گذاری ایرانیان تحلیل فارابی
حسابرس	موسسه حسابرسی وانیا نیک تدبیر
سایت صندوق	firouzehfixetf.com

## 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 صورتیکه صرفه و صلاح صندوق ایجاب کند، صندوق در قبال دریافت کارمزد در تعهد پذیره نویسی با 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، مزیت‌های متعددی نسبت به سرمایه گذاری انفرادی سرمایه گذاران دارد:

اولا هزینه بکارگیری 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. ثانيا 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.

## ریسک های سرمایه گذاری در صندوق

هر چند تمهیدات لازم بعمل آمده است تا سرمایه گذاری در صندوق سودآور باشد، ولی احتمال وقوع زیان در سرمایه - گذاری های صندوق همواره وجود دارد. بنابراین سرمایه گذاران باید به ریسک های سرمایه گذاری در صندوق از جمله ریسک های یاد شده در این بخش از امیدنامه، توجه ویژه داشته باشند، دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز و عادی با سرمایه گذاری در صندوق، تمام ریسک های فرا روی صندوق را می پذیرند.

**ریسک کاهش ارزش دارایی های صندوق:** قیمت اوراق بهادار در بازار، تابع عوامل متعددی از جمله وضعیت سیاسی اقتصادی، اجتماعی، صنعت موضوع فعالیت خاص ناشر و ضامن آن است. با توجه به آنکه ممکن است در مواقعی تمام یا بخشی از دارایی های صندوق در اوراق بهادار سرمایه گذاری شده باشند، و از آنجاکه قیمت این اوراق می تواند در بازار کاهش یابد، لذا صندوق از این بابت ممکن است متضرر شده و این ضرر به سرمایه گذاران منتقل شود.

**ریسک نکول اوراق بهادار با درآمد ثابت:** اوراق بهادار با درآمد ثابت شرکتها بخشی از دارایی های صندوق را تشکیل می دهد. گرچه صندوق در اوراق بهاداری سرمایه گذاری کند که سود حداقل برای آنها تعیین و پرداخت سود و اصل سرمایه گذاری آن توسط یک موسسه معتبر تضمین شده باشد، یا برای پرداخت اصل و سود سرمایه گذاری در آنها وثایق معتبر و کافی وجود داشته باشد ولی این احتمال وجود دارد که طرح سرمایه گذاری مرتبط با این اوراق، سودآوری کافی نداشته باشد با 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 پوشش دهنده ی اصل سرمایه گذاری و سود متعلق به آن نباشند وقوع این اتفاقات می تواند باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقباً سرمایه گذاران شوند.

**ریسک نوسان بازده بدون ریسک:** در صورتی که 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 می یابد، اگر صندوق در این نوع اوراق بهادار سرمایه گذاری کرده باشد و باز خرید 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 سرمایه گذاران گردد.

**ریسک نکول ضامن جبران خسارت با سود:** علی رغم اینکه تحت شرایط مندرج در این امیدنامه و اساسنامه صندوق، ضامن جبران خسارت یا سود، حداقل بازدهی را برای دارندگان واحدهای سرمایه گذاری عادی تضمین نموده است، با این حال ممکن است در اثر ورشکستگی ضامن جبران خسارت با سود یا به هر دلیل دیگری، وی نتواند به تعهدات خود عمل کند یا از عمل به تعهدات خود سر باز زنده در این صورت ممکن است بازدهی دارندگان واحدهای سرمایه گذاری عادی کمتر از نرخ تضمین شده شود.

### واحدهای سرمایه گذاری صندوق و حقوق دارندگان آن

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 ۱۰۰۰۰۰۰ 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. 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	۷۰۰.۰۰۰	٪۷۰
۳	شرکت سیدگردان توسعه فیروزه	۳۰۰.۰۰۰	٪۳۰
جمع		۱.۰۰۰.۰۰۰	٪۱۰۰

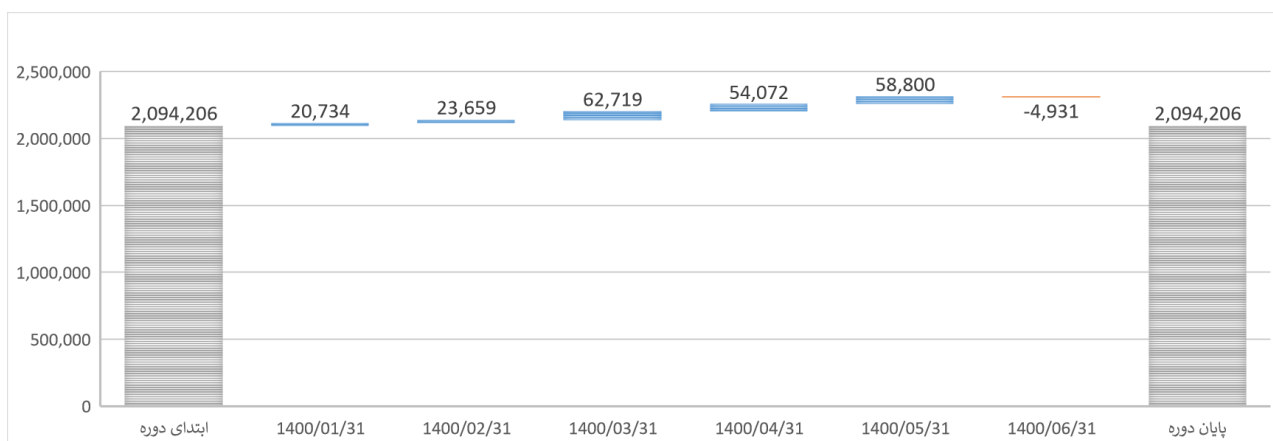


## خالص ارزش روز دارایی‌های صندوق

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 شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ به شرح ذیل می باشد.

### روند تغییر خالص ارزش دارایی صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت فیروزه آسیا

از تاریخ ۱۴۰۰/۰۱/۰۱ لغایت ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ بر حسب میلیون ریال



خالص ارزش روز دارایی‌های صندوق در دوره مالی مورد گزارش از مبلغ ۲۰۹۴.۲۰۶ میلیون ریال در ابتدای دوره (۱۴۰۰/۰۱/۰۱) به مبلغ ۲.۳۰۹.۲۵۸ میلیون ریال در انتهای دوره (۱۴۰۰/۰۶/۳۱) رسیده است.



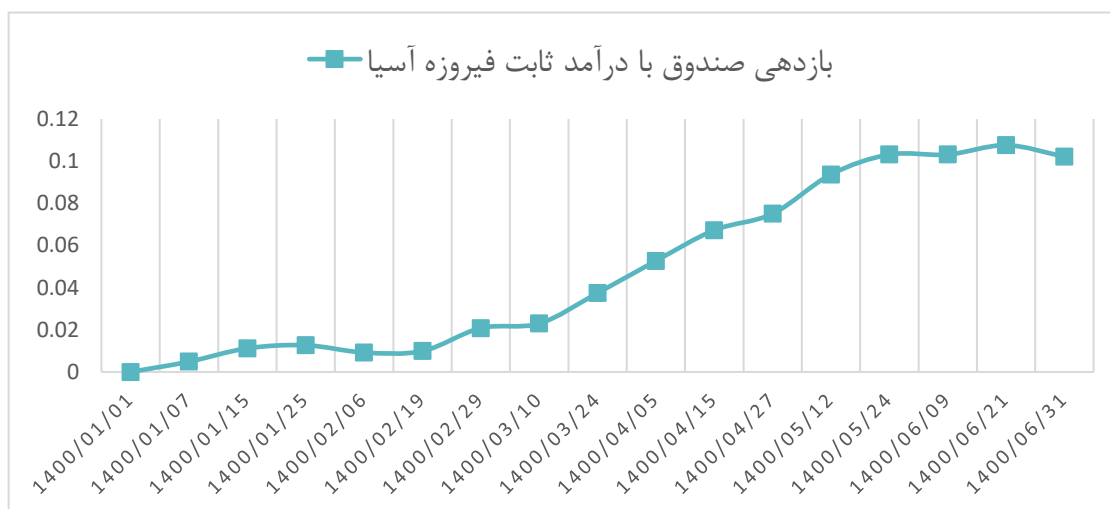
## خالص ارزش دارایی های هر واحد صندوق در تاریخ ۱۴۰۰/۰۶/۳۱

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 شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ به شرح جدول ذیل می باشد :

ردیف	شرح	۱۴۰۰/۰۱/۰۱	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	درصد تغییر
۱	ارزش اسمی هر واحد	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۰٪
۲	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	۱۱۱,۱۱۳,۳۵۴	۱۱۱,۱۱۳,۳۵۴	۰.۰۰٪
۳	نرخ صدور	۲۲,۴۸۶	۲۴,۷۹۶	۱۰.۲۷٪
۴	نرخ ابطال	۲۲,۴۷۰	۲۴,۷۷۷	۱۰.۲۷٪

## بازدهی صندوق با درآمد ثابت فیروزه آسیا

نمودار زیر بازده صندوق سرمایه گذاری درآمد ثابت فیروزه آسیا را در دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ نشان میدهد:





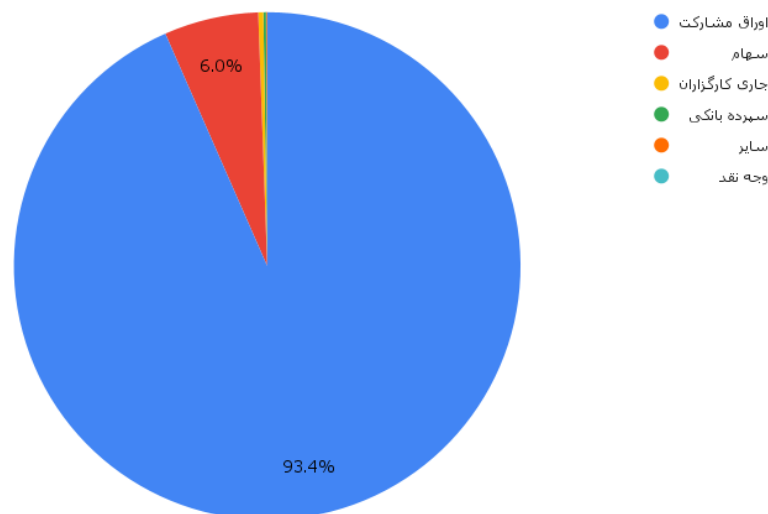


## ترکیب پرتفوی صندوق

در تاریخ ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ حدود ۹۳.۴ درصد از ارزش پرتفوی صندوق به اوراق درآمد ثابت تخصیص داده شده است. حدود ۶ درصد از دارایی های صندوق به سهام شرکت های بوری و فرابورسی سرمایه گذاری شده است و سهام شرکت های سرمایه گذاری توسعه صنعتی، سرمایه گذاری توسعه صنعت و تجارت و فولاد مبارکه بیشترین درصد سبد سهام صندوق را تشکیل می دهند. همچنین در نمودارهای صفحه بعد درصد تخصیص منابع صندوق به هر یک از صنایع و شرکت ها ارائه شده است.

### ترکیب دارایی های صندوق درآمد ثابت فیروزه آسیا در تاریخ ۱۴۰۰/۰۶/۳۱

عنوان	خالص ارزش	نسبت به کل دارایی ارزش روز
اوراق مشارکت	۲,۱۶۴,۵۳۱,۸۳۹,۱۸۰	۹۳.۴۱%
سهام	۱۳۹,۵۴۳,۹۴۳,۴۲۳	۶.۰۲%
جاری کارگزاران	۷,۴۸۸,۹۷۱,۳۵۲	۰.۳۲%
سپرده بانکی	۳,۸۸۲,۶۲۴,۴۶۷	۰.۱۷%
سایر	۱,۷۴۶,۱۱۶,۹۰۹	۰.۰۸%
وجه نقد	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۰.۰۰%
جمع	۲,۳۱۷,۲۰۳,۴۹۵,۳۳۱	۱۰۰.۰۰%

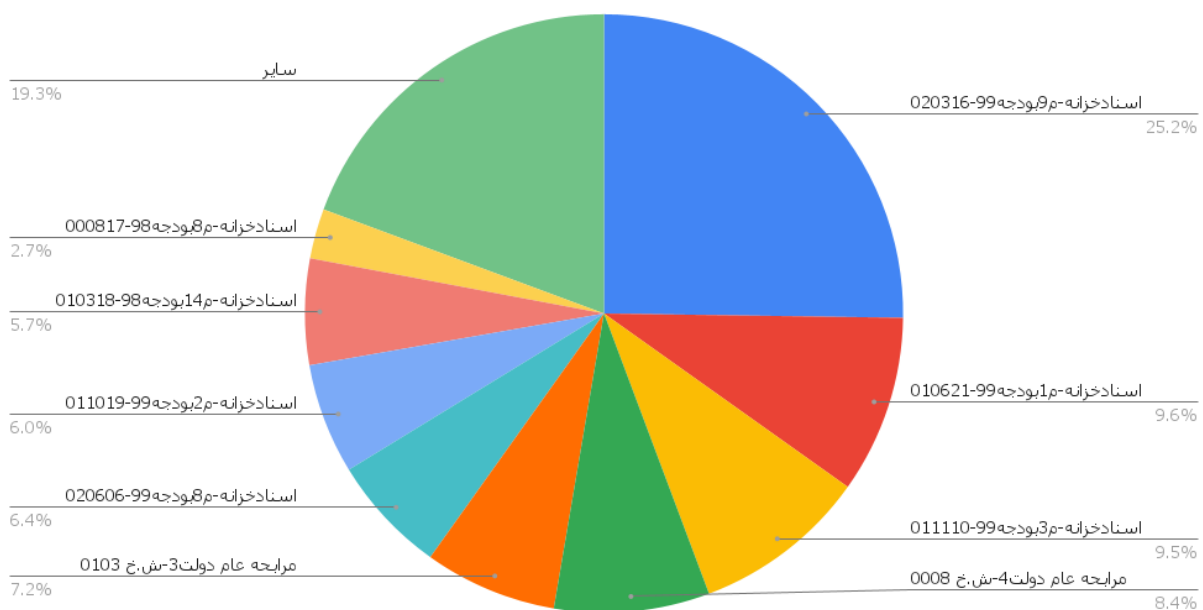




## ترکیب دارایی های صندوق - اوراق مشارکت صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت فیروزه آسیا

در تاریخ ۱۴۰۰/۰۶/۳۱

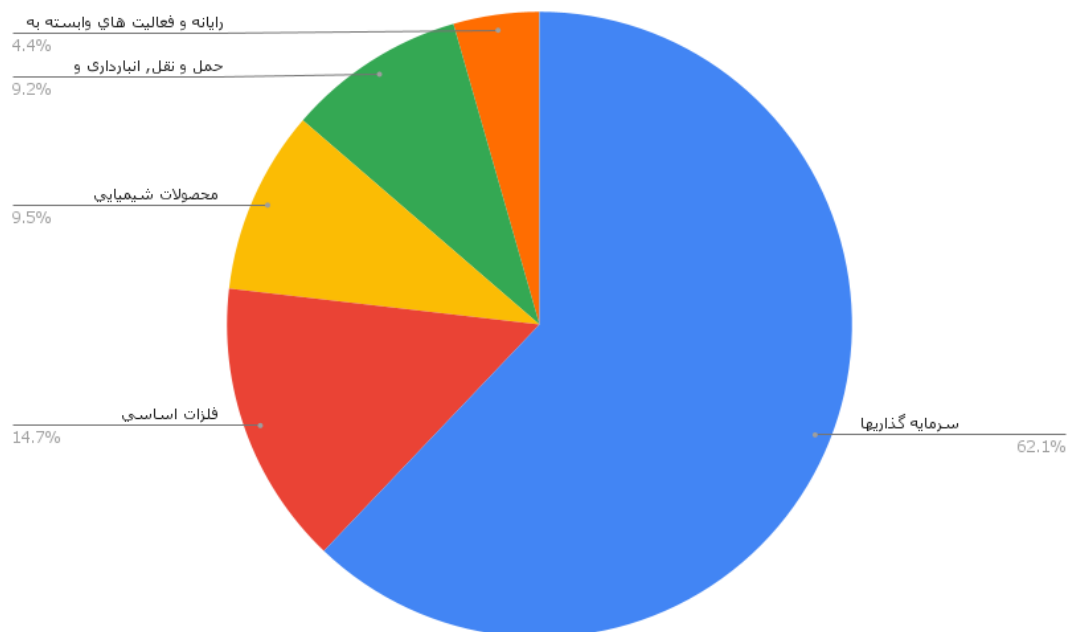
درصد از کل دارایی صندوق	ارزش روز	خالص ارزش فروش
۲۳.۶۴	۵۴۶,۰۷۵,۷۲۳,۳۱۲	اسناد خزانه-م ۹ بودجه ۹۹-۲۰۳۱۶
۹	۲۰۷,۹۸۳,۶۱۱,۲۵۳	اسناد خزانه-م ۱ بودجه ۹۹-۱۰۶۲۱
۸.۸۶	۲۰۴,۵۸۸,۴۷۰,۵۰۷	اسناد خزانه-م ۳ بودجه ۹۹-۱۱۱۱۰
۷.۸۷	۱۸۱,۷۶۷,۳۱۵,۴۶۳	مراجعه عام دولت ۴-ش.خ ۰۰۰۸
۶.۷۲	۱۵۵,۳۰۸,۱۳۷,۲۷۸	مراجعه عام دولت ۳-ش.خ ۰۱۰۳
۵.۹۹	۱۳۸,۴۵۳,۸۶۶,۷۶۷	اسناد خزانه-م ۸ بودجه ۹۹-۲۰۶۰۶
۵.۶	۱۲۹,۲۶۰,۹۱۰,۴۱۳	اسناد خزانه-م ۲ بودجه ۹۹-۱۱۰۱۹
۵.۳۷	۱۲۳,۹۶۱,۱۰۳,۹۷۷	اسناد خزانه-م ۱۴ بودجه ۹۸-۱۰۳۱۸
۲.۵۳	۵۸,۳۶۹,۴۱۸,۶۲۵	اسناد خزانه-م ۸ بودجه ۹۸-۰۰۸۱۷
۱۸.۱۳	۴۱۸,۷۶۳,۲۸۱,۵۸۵	سایر
۹۳.۷۱	۲,۱۶۴,۵۳۱,۸۳۹,۱۸۰	جمع





### ترکیب پرتفوی سهام صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت فیروزه آسیا بر اساس صنعت ۱۴۰۰/۰۶/۳۱

صنعت	خالص ارزش فروش	درصد از کل دارایی صندوق
سرمایه گذاریها	۸۶,۶۸۱,۱۶۰,۰۰۰	۳.۷۵
فلزات اساسی	۲۰,۵۳۵,۴۵۲,۰۲۳	۰.۸۹
محصولات شیمیایی	۱۳,۲۴۴,۵۳۰,۶۸۶	۰.۵۷
حمل و نقل، انبارداری و ارتباطات	۱۲,۸۸۰,۲۸۸,۹۸۷	۰.۵۶
رایانه و فعالیت های وابسته به آن	۶,۱۹۰,۴۸۹,۵۹۲	۰.۲۷
محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر	۱۲,۰۲۲,۱۳۵	۰
جمع	۱۳۹,۵۴۳,۹۴۳,۴۲۳	۶.۰۴



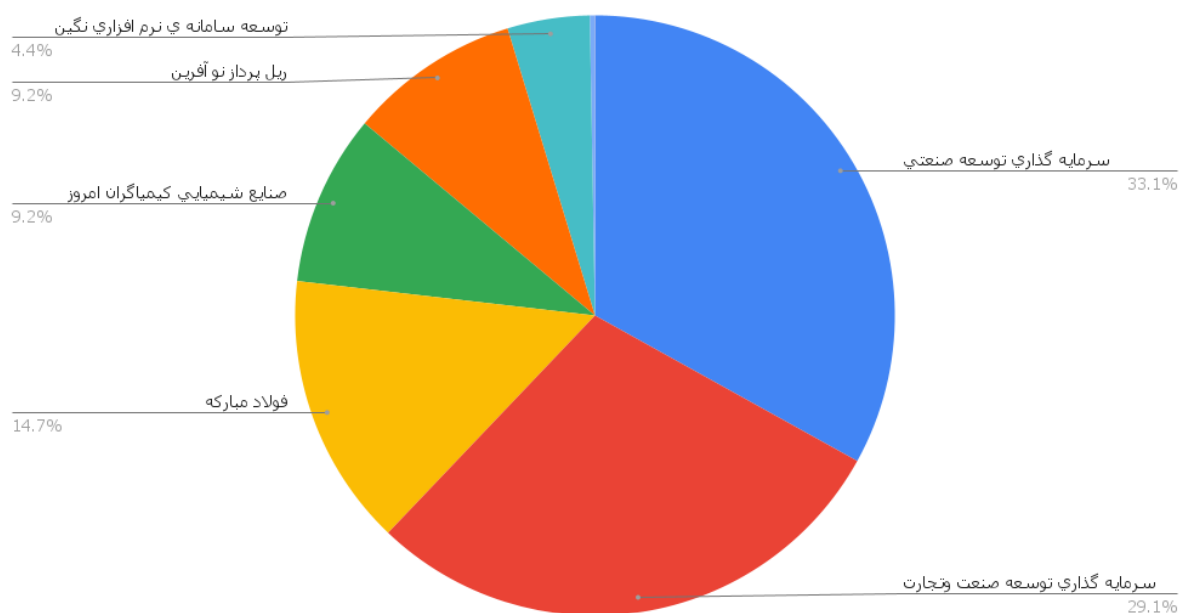


صندوق سرمایه گذاری  
با درآمد ثابت  
فیروزه آسیا  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹

## ترکیب پرتفوی سهام صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت فیروزه آسیا بر اساس شرکت های بورسی و فرابورسی در

تاریخ ۱۴۰۰/۰۶/۳۱

اوراق	خالص ارزش فروش	درصد از کل دارایی صندوق
سرمایه گذاری توسعه صنعتی	۴۶,۱۲۳,۹۲۰,۰۰۰	۲
سرمایه گذاری توسعه صنعت و تجارت	۴۰,۵۵۷,۲۴۰,۰۰۰	۱.۷۶
فولاد مبارکه	۲۰,۵۳۵,۴۵۲,۰۲۳	۰.۸۹
صنایع شیمیایی کیمیاگران امروز	۱۲,۸۷۱,۲۲۳,۴۹۹	۰.۵۶
ریل پرداز نو آفرین	۱۲,۸۸۰,۲۸۸,۹۸۷	۰.۵۶
توسعه سامانه ی نرم افزاری نگین	۶,۱۹۰,۴۸۹,۵۹۲	۰.۲۷
آریان کیمیا تک	۳۷۳,۳۰۷,۱۸۷	۰.۰۲
شیرپاستوریزه پگاه گیلان	۱۲,۰۲۲,۱۳۵	۰
جمع	۱۳۹,۵۴۳,۹۴۳,۴۲۳	۶.۰۴





صندوق سرمایه گذاری  
با درآمد ثابت  
فیروزه آسیا  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹



صندوق سرمایه گذاری  
با درآمد ثابت  
فیروزه آسیا  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹



---

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

کد پستی: ۱۹۷۱۹۸۳۱۰۳

---

