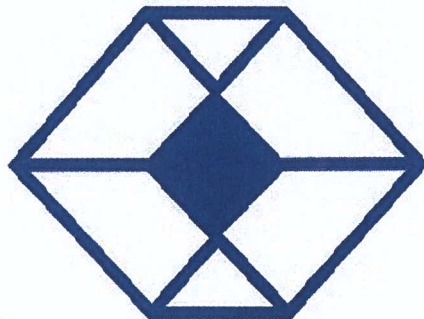
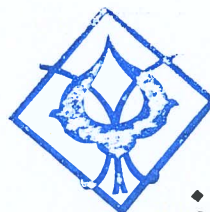




صندوق سرمایه گذاری
ارمغان فیروزه آسیا
شماره ثبت : ۴۱۹۲۹

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری ارمغان فیروزه آسیا (قابل معامله)

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳



فیروزه

شرکت سبدگردان توسعه فیروزه
شماره ثبت: ۵۴۷۴۹۵

فهرست مطالب

۳	مقدمه
۳	تاریخچه فعالیت صندوق
۳	معرفی صندوق
۴	اهداف صندوق
۵	ریسک‌های سرمایه‌گذاری در صندوق
۶	واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق و حقوق دارندگان آن
۷	خالص ارزش روز دارایی‌های صندوق
۷	خالص ارزش دارایی‌های هر واحد صندوق (NAV)
۸	ترازنامه
۹	صورت سود و زیان

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 دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳ پایه سوابق، مدارک و اطلاعات موجود تهیه و به شرح زیر تقدیم می گردد. گزارش حاضر، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت های مالی بوده و اطلاعاتی را در خصوص وضع عمومی و عملکرد مدیر فراهم می آورد.

تاریخچه فعالیت

صندوق سرمایه گذاری قابل معامله در بازار اوراق بهادار ارمغان فیروزه آسیا که صندوقی با اندازه بزرگ محسوب می شود 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 شرکت ها و موسسات غیر تجاری به ثبت رسیده است. هدف از تشکیل این صندوق، جمع آوری سرمایه از سرمایه گذاران و تشکیل سبدی از دارایی ها و مدیریت این سبد است؛ علاقه مندان به سرمایه گذاری در این صندوق، واحدهای سرمایه گذاری عادی صندوق را خریداری می کنند. خرید و فروش واحدهای سرمایه گذاری، در بورس یا بازار خارج از بورس مربوطه و به واسطه کارگزاران دارای مجوز انجام می شود. سرمایه گذاری در این صندوق بدون ریسک نیست و با توجه به اینکه واحدهای سرمایه گذاری صندوق در بورس یا بازار خارج از بورس مربوطه مورد داد و ستد قرار می گیرد، این امکان وجود دارد که نوسانات میزان عرضه و تقاضا در بازار، قیمت واحدهای سرمایه گذاری صندوق را دستخوش نوسان کند.

معرفی صندوق

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

صندوق سرمایه گذاری ارمغان فیروزه آسیا	
نوع صندوق	درآمد ثابت - قابل معامله
تاریخ آغاز فعالیت	۱۳۹۶/۱۰/۰۹
مدیر صندوق	سبذگردان توسعه فیروزه
مدیر سرمایه گذاری	لادن بخشنده ، منیژه کمالی، مریم شهریاری
متولی صندوق	شرکت مشاور سرمایه گذاری ایرانیان تحلیل فارابی
حسابرس	موسسه حسابرسی آتیه اندیش نمودگر
سایت صندوق	firouzehfixetf.ir

اهداف صندوق

- ۱-۲- هدف از تشکیل صندوق، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و تشکیل سبدی از دارایی‌ها و مدیریت این سبد است. همچنین در صورتی که صرفه و صلاح صندوق ایجاب کند، صندوق در قبال دریافت کارمزد در تعهد پذیرهنویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار مشارکت کرده که در این صورت وجوه جمع‌آوری شده و سایر دارایی‌های صندوق، پشتوانه این تعهد خواهد بود. با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می‌شود، بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه‌گذاران گردد. انباشته شدن سرمایه در صندوق، مزیت‌های متعددی نسبت به سرمایه‌گذاری انفرادی سرمایه‌گذاران دارد: اولاً هزینه به‌کارگیری نیروهای متخصص، گردآوری و تحلیل اطلاعات و گزینش سبد بهینه اوراق بهادار بین همه سرمایه‌گذاران تقسیم می‌شود و سرانه هزینه هر سرمایه‌گذار کاهش می‌یابد. ثانیاً، صندوق از جانب سرمایه‌گذاران، کلیه حقوق اجرایی مربوط به صندوق از قبیل دریافت سود سهام و کوپن اوراق بهادار را انجام می‌دهد و در نتیجه سرانه هزینه هر سرمایه‌گذار برای انجام سرمایه‌گذاری کاهش می‌یابد. ثالثاً، امکان سرمایه‌گذاری مناسب و متنوع‌تر دارایی‌ها فراهم شده و در نتیجه ریسک سرمایه‌گذاری کاهش می‌یابد.
- ۲-۲- موضوع فعالیت اصلی صندوق، سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار و موضوع فعالیت فرعی آن مشارکت در تعهد پذیرهنویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار است. صندوق در اجرای موضوعات فعالیت یادشده، موارد زیر را رعایت می‌کند:
- ۱-۲-۲: اوراق مشارکت، اوراق اجاره، اوراق مرابحه و اوراق بهادار رهنی و سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت. این اوراق بهادار باید تمامی شرایط زیر را داشته باشند:
- الف- مجوز انتشار آن‌ها از سوی دولت، بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران یا سازمان بورس و اوراق بهادار صادر شده باشد؛
- ب- سود حداقلی برای آن‌ها مشخص شده و پرداخت اصل سرمایه‌گذاری و سود آن‌ها تضمین شده یا برای پرداخت اصل و سود سرمایه‌گذاری وثایق کافی وجود داشته باشد؛
- ج- پذیرهنویسی آن‌ها نزد یکی از بورسها صورت گرفته باشد؛
- د- در صورتی که پذیرهنویسی آن در یکی از بورسها صورت نگرفته باشد، نماد اوراق مذکور گشایش یافته و معاملات ثانویه آن در یکی از بورسها در حال انجام باشد.
- ۲-۲-۲: گواهی‌های سپرده منتشره توسط بانک‌ها یا مؤسسات مالی اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران.
- ۳-۲-۲: هر نوع سپرده‌گذاری نزد بانک‌ها و مؤسسات مالی اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران.
- ۴-۲-۲: سهام پذیرفته‌شده در بورس اوراق بهادار تهران یا بازار اول یا دوم فرابورس ایران؛
- ۵-۲-۲: حق تقدم خرید سهام پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران یا بازار اول یا دوم فرابورس ایران؛
- ۶-۲-۲: واحدهای سرمایه‌گذاری «صندوق‌های سرمایه‌گذاری»؛
- ۷-۲-۲: اتخاذ موقعیت فروش قراردادهای آتی اوراق بهادار، صرفاً به منظور پوشش ریسک نوسان قیمت اوراق بهادار موجود در صندوق سرمایه‌گذاری و اتخاذ موقعیت خرید در قراردادهای آتی اوراق بهادار صرفاً به منظور بستن موقعیت‌های فروشی که قبلاً در قراردادهای آتی اوراق بهادار اتخاذ نموده‌اند.
- ۸-۲-۲: سرمایه‌گذاری در گواهی سپرده کالایی که صرفاً به قصد فروش قبل از سررسید اوراق و یا قبل از زمان تحویل فیزیکی خواهد بود.
- ۹-۲-۲: اوراق بهاداری که صندوق در تعهد پذیرهنویسی یا تعهد خرید آن‌ها مشارکت می‌کند، باید علاوه بر خصوصیات مندرج در بند ۱-۲-۲، دارای خصوصیات زیر باشند:

۲-۹-۱: حداقل سود تعیین شده یا پیش‌بینی شده برای اوراق بهادار و بازپرداخت اصل اوراق بهادار در مواعد مقرر، توسط ضامن معتبری تضمین شده باشد؛

۲-۹-۲: بازدهی تعیین شده یا پیش‌بینی شده برای اوراق بهادار، کمتر از بازدهی پیش‌بینی شده یا تضمین شده برای صندوق سرمایه‌گذاری نباشد یا در صورت عدم پیش‌بینی یا تضمین بازدهی صندوق سرمایه‌گذاری، بازدهی تعیین شده یا پیش‌بینی شده برای اوراق بهادار، از متوسط بازدهی اوراق بهادار موضوع بند ۲-۲-۱ که در مالکیت صندوق است، کمتر نباشد.

۲-۳: این صندوق از نوع صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت است و اکثر وجوه خود را صرف خرید اوراق بهادار موضوع بندهای ۲-۲-۱ و ۲-۲-۲ یا ۲-۲-۳ می‌کند. در طول عمر صندوق حدنصاب‌های صندوق بر اساس آخرین نصاب اعلام شده توسط سازمان متناظر با نوع صندوق باید رعایت شود. آخرین نصاب مجاز در تارنمای صندوق به روزآوری می‌شود.

۲-۴: مدیر می‌تواند به‌منظور پوشش ریسک نوسان قیمت اوراق بهادار موجود در سبد دارایی صندوق، در بازار معاملات آتی اوراق بهادار شرکت نموده و تا سقف دارایی هر ورقه در صندوق، اقدام به اتخاذ موقعیت فروش در قرارداد آتی آن ورقه نماید. در هر زمان باید تعداد اوراق بهادار در موقعیت‌های فروش باز صندوق در قراردادهای آتی، از تعداد همان نوع ورقه که در سبد دارایی صندوق قرار دارد کمتر باشد. در صورتی که در اثر فروش اوراق بهادار، تعداد اوراق بهادار موجود در سبد دارایی از تعداد اوراق بهاداری که صندوق در قراردادهای آتی متعهد به فروش آن‌ها شده است، کمتر گردد؛ مدیر موظف است قبل از فروش اوراق بهادار مربوطه، با اتخاذ موقعیت تعهد خرید در قراردادهای آتی اوراق بهادار، تعداد اوراق بهاداری را که صندوق در قرارداد آتی متعهد به فروش آن شده است را به میزان کافی کاهش دهد.

ریسک‌های سرمایه‌گذاری در صندوق

هر چند تمهیدات لازم بعمل آمده است تا سرمایه‌گذاری در صندوق سودآور باشد، ولی احتمال وقوع زیان در سرمایه‌گذاری‌های صندوق همواره وجود دارد. بنابراین سرمایه‌گذاران باید به ریسک‌های سرمایه‌گذاری در صندوق از جمله ریسک‌های یاد شده در این بخش از امیدنامه، توجه ویژه داشته باشند، دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز و عادی با سرمایه‌گذاری در صندوق، تمام ریسک‌های فراوی صندوق را می‌پذیرند.

در سایر بندهای این بخش، برخی از ریسک‌های سرمایه‌گذاری در صندوق برشمرده شده‌اند.

ریسک کاهش ارزش دارایی‌های 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 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 نکول اوراق بهادار با درآمد ثابت: اوراق بهادار با درآمد ثابت شرکت‌ها بخشی از دارایی‌های صندوق را تشکیل می‌دهد. گرچه صندوق در اوراق بهاداری سرمایه‌گذاری کند که سود حداقل برای آن‌ها تعیین و پرداخت سود و اصل سرمایه‌گذاری آن توسط یک موسسه معتبر تضمین شده باشد، یا برای پرداخت اصل و سود سرمایه‌گذاری در آن‌ها وثایق معتبر و کافی وجود داشته باشد ولی این احتمال وجود دارد که طرح سرمایه‌گذاری مرتبط 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 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 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 می‌یابد، اگر صندوق در این نوع اوراق بهادار سرمایه‌گذاری 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 سرمایه‌گذاران گردد.

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 ۱,۰۰۰,۰۰۰ واحد سرمایه‌گذاری است، قبل از شروع دوره پذیره‌نویسی 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. 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	۷۰۰,۰۰۰	۷۰٪
۲	شرکت سبدگردان 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 می‌شود.

قیمت فروش اوراق بهادار صندوق در هر زمان مطابق دستورالعمل نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق - های سرمایه‌گذاری قابل معامله مصوب سازمان تعیین می‌شود.

روند تغییرات خالص ارزش روز دارایی‌های صندوق دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ به شرح ذیل می‌باشد.

خالص ارزش دارایی‌های هر واحد صندوق در تاریخ ۱۴۰۳/۰۹/۳۰

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 دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ به شرح جدول ذیل می‌باشد:

ردیف	شرح	۱۴۰۳/۰۹/۳۰
۱	ارزش اسمی هر واحد	۱۰,۰۰۰
۲	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری	۲,۲۱۸,۴۷۳,۰۷۷
۳	نرخ صدور	۵۲,۸۲۱
۴	نرخ ابطال	۵۲,۷۶۹

ترازنامه صندوق در تاریخ ۱۴۰۳/۰۹/۳۰

صورت خالص دارایی	
ریال	دارایی ها
۱۲,۰۴۶,۱۵۷,۹۵۴,۵۵۲	سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم
۴۴,۵۷۴,۲۱۴,۶۳۸,۹۷۴	سرمایه گذاری در سپرده بانکی و گواهی سپرده بانکی
۵۹,۵۹۳,۶۷۷,۷۸۱,۰۴۱	سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادری با درآمد ثابت یا علی الحساب
۷,۵۹۳,۱۱۳,۰۳۷,۷۳۸	سرمایه گذاری در صندوق های سرمایه گذاری
۳,۷۹۸,۰۴۷,۸۸۹,۹۲۳	حساب های دریافتنی
۱,۹۱۵,۱۸۶,۷۴۵	سایر دارایی ها
۳۵,۴۴۸,۰۰۰	موجودی نقد
۱۲۷,۶۰۷,۱۶۱,۹۳۶,۹۷۳	جمع دارایی ها
۹,۲۶۸,۸۰۰,۵۸۶,۴۲۸	جاری کارگزاران
۳۳۹,۳۶۵,۸۴۶,۰۷۶	بدهی به ارکان صندوق
۹۳۱,۴۷۹,۸۴۱,۱۹۳	سایر حساب های پرداختنی و ذخایر
۱۰,۵۳۹,۶۴۶,۲۷۳,۶۹۷	جمع بدهی ها
۱۱۷,۰۶۷,۵۱۵,۶۶۳,۲۷۶	خالص دارایی ها

صورت سود و زیان صندوق در تاریخ ۱۴۰۳/۰۹/۳۰

صورت سود و زیان	
درآمدها	ریال
سود (زیان) فروش اوراق بهادار	۵,۰۵۰,۸۴۵,۳۹۳,۶۰۵
سود تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	(۹۹۳,۱۲۲,۹۸۷,۲۱۹)
سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب	۱۳,۸۵۸,۵۷۳,۴۱۱,۹۱۱
سود سهام	۱,۲۷۰,۹۰۱,۹۵۸,۷۱۵
سایر درآمدها	۲,۳۰۰,۷۰۵,۷۱۲
جمع درآمدها	۱۹,۱۸۹,۴۹۸,۴۸۲,۷۲۴
هزینه کارمزد ارکان صندوق	(۶۵۹,۲۱۱,۵۲۰,۷۷۳)
سایر هزینه ها	(۱۴,۷۰۲,۸۸۶,۴۰۵)
جمع هزینه ها	(۶۷۳,۹۱۴,۴۰۷,۱۷۸)
سود خالص	۱۸,۵۱۵,۵۸۴,۰۷۵,۵۴۶



**صندوق سرمایه گذاری
ارمغان فیروزه آسیا
شماره ثبت : ۴۱۹۲۹**



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

کد پستی : ۱۹۷۱۹۸۳۱۱۵

