



صندوق سرمایه گذاری

ساحل آرام فیروزه

شماره ثبت: ۵۶۱۰۰

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری

ساحل آرام فیروزه

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹



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 ساحل آرام فیروزه برای دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ 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 ساحل آرام فیروزه که صندوق سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت و با قابلیت صدور و ابطال محسوب می‌شود، در تاریخ ۱۴۰۲/۰۶/۰۱ تحت شماره ۵۶۱۰۰ نزد مرجع ثبت شرکتها و موسسات غیر تجاری استان تهران و تحت شماره ۱۲۱۸۰ مورخ ۱۴۰۲/۰۶/۱۳ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار 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، حق تقدم خرید سهام پذیرفته شده در بورس یا بازار اول فرابورس، اوراق بهادار با درآمد ثابت و سپرده‌های بانکی سرمایه‌گذاری می‌نماید. مدت فعالیت صندوق به موجب ماده ۵ اساسنامه، نامحدود است. مرکز اصلی صندوق تهران، نیاوران، خیابان شهید باهنر، کوچه صالحی، پلاک ۱۰۶، ساختمان فیروزه، طبقه دوم واقع شده است.

معرفی صندوق

جدول مشخصات صندوق سرمایه‌گذاری ساحل آرام فیروزه به شرح زیر می‌باشد:

صندوق سرمایه‌گذاری ساحل آرام فیروزه	
درآمد ثابت- صدور ابطالی	نوع صندوق
۱۴۰۲/۰۸/۱۵	تاریخ آغاز فعالیت
سبدگردان توسعه فیروزه	مدیر صندوق
امیر کیان گرانمایه- آنا جهانی- آنیتا نیک روی	مدیر سرمایه‌گذاری
مؤسسه حسابرسی آگاهان و همکاران	متولی صندوق
مؤسسه حسابرسی وانیا نیک تدبیر	حسابرس
sahelfund.ir	سایت صندوق



اهداف صندوق

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 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.

ریسک‌های سرمایه‌گذاری در صندوق

هر چند تمهیدات لازم به‌عمل 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 فرا روی صندوق را می‌پذیرند.

ریسک کاهش ارزش دارایی‌های صندوق: قیمت اوراق بهادار در بازار، تابع عوامل متعددی از جمله وضعیت سیاسی، اقتصادی، اجتماعی، صنعت موضوع فعالیت 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 آنجاکه 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 بخش 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 مؤسسه 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 بازخرید آن به قیمت معین توسط یک مؤسسه‌ی معتبر (نظیر بانک) تضمین نشده باشد، افزایش نرخ بازده بدون ریسک، ممکن است باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقباً سرمایه‌گذاران گردد.

ریسک نقدشوندگی واحدهای ابطال شده: از آنجایی که این صندوق فاقد رکن ضامن نقدشوندگی است، لذا در صورتی که دارنده واحد سرمایه‌گذاری قصد ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری را داشته باشد، مدیر در ابتدا از محل وجوه نقد صندوق اقدام به پرداخت وجوه واحدهای سرمایه‌گذاری ابطال شده می‌نماید. چنانچه وجوه نقد صندوق کفاف بازپرداخت واحدهای ابطال شده را نداشته باشد، مدیر صندوق مطابق اساسنامه اقدام به فروش دارایی‌های صندوق می‌نماید تا وجه مورد نیاز را تهیه کند. اگر به هر دلیلی از جمله بسته بودن نماد سهم، صف فروش و گره معاملاتی مدیر صندوق نتواند دارایی‌های صندوق را به وجه نقد تبدیل کند، مبالغ مربوط به واحدهای ابطال شده تا تأمین وجه نقد به حساب بستانکاری سرمایه‌گذار منظور می‌گردد و بازپرداخت این بدهی‌ها با روش FIFO و بر اساس تاریخ و ساعت ثبت سفارشات ابطال انجام می‌گیرد.

واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق و حقوق دارندگان آن

در ازای سرمایه‌گذاری در صندوق، گواهی سرمایه‌گذاری صادر می‌شود. در گواهی سرمایه‌گذاری تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری هر سرمایه‌گذار درج می‌شود. واحدهای سرمایه‌گذاری به دو نوع ممتاز و عادی تقسیم می‌شود. حقوق دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز و عادی از همی لحاظ با یکدیگر یکسان است، به جز آنچه در اساسنامه و امیدنامه صندوق درج شده است؛

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 ممتاز تحت تملک
۱	شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعتی ایران	۹۸۰,۰۰۰	٪۴۹
۲	شرکت سیدگردان توسعه فیروزه	۱,۰۲۰,۰۰۰	٪۵۱
	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 تحقق‌یافته دریافت نشده، سپرده‌های بانکی و سهام) و ارزش سایر دارایی‌های صندوق به قیمت بازار در پایان همان روز است. برای محاسبه ارزش روز سود تحقق‌یافته دریافت نشده هر سپرده یا ورقه مشارکت، از نرخ سود همان سپرده یا ورقه مشارکت و برای محاسبه ارزش روز سود سهام تحقق‌یافته دریافت نشده، از نرخ سود علی الحساب آخرین اوراق مشارکت دولتی به علاوه ۵ درصد استفاده می‌شود.

خالص ارزش دارایی‌های هر واحد در تاریخ ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

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 تاریخ ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ به شرح جدول ذیل می‌باشد:

ردیف	شرح	۱۴۰۴/۱۲/۲۹
۱	ارزش اسمی هر واحد	۱۰,۰۰۰
۲	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری	۱,۰۸۹,۷۵۰,۳۴۹
۳	نرخ صدور	۱۰,۱۱۵
۴	نرخ ابطال	۱۰,۱۱۰



صورت خالص دارایی ها صندوق ساحل آرام فیروزه در تاریخ ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

صورت خالص دارایی	
ریال	دارایی ها:
۸۷,۱۷۱,۶۰۴,۹۱۱	سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم
۵,۴۷۵,۹۹۵,۸۸۶,۰۶۶	سرمایه گذاری در سپرده بانکی و گواهی سپرده بانکی
۵,۲۶۷,۹۵۸,۱۶۲,۹۰۶	سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۳۸۰,۳۳۱,۷۳۱,۳۶۷	سرمایه گذاری در صندوق های سرمایه گذاری
۴۲,۰۸۷,۵۳۹,۶۸۰	حساب های دریافتی
۱۵۱,۸۱۲,۹۷۱	سایر دارایی ها
۱۱,۲۵۳,۶۹۶,۷۳۷,۹۰۱	جمع دارایی ها
۱۶,۵۱۶,۶۱۶,۹۰۱	پرداختی به ارکان صندوق
۱۹,۱۶۱,۲۳۹,۸۳۸	پرداختی به سرمایه گذاران
۲۰۱,۰۴۹,۰۹۴,۷۹۵	سایر حساب های پرداختی و ذخایر
۲۳۶,۷۲۶,۹۵۱,۵۳۴	جمع بدهی ها
۱۱,۰۱۶,۹۶۹,۷۸۶,۳۶۷	خالص دارایی ها



صورت سود و زیان صندوق ساحل آرام فیروزه دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

صورت سود و زیان	
ریال	درآمدها
۲۴,۱۷۷,۲۲۰,۳۸۸	سود (زیان) فروش اوراق بهادار
۱۱۹,۲۲۱,۴۲۷,۹۵۸	سود تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار
۶۳۴,۹۸۵,۶۴۳,۰۴۸	سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۲۳۶,۴۲۷,۹۶۱	سایر درآمدها
۷۷۸,۶۲۰,۷۱۹,۳۵۵	جمع درآمدها
(۱۱,۰۵۵,۱۲۲,۹۲۴)	هزینه کارمزد ارکان صندوق
(۳۳,۶۲۱,۵۲۴,۰۳۲)	سایر هزینه ها
(۴۴,۶۷۶,۶۴۶,۹۵۶)	جمع هزینه ها
۷۳۳,۹۴۴,۰۷۲,۳۹۹	سود خالص

ترکیب دارایی های صندوق ساحل آرام فیروزه در تاریخ ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

عنوان	خالص ارزش دارایی ها (ریال)	نسبت به کل دارایی ارزش روز (درصد)
سهام و حق تقدم	۸۷,۱۷۱,۶۰۴,۹۱۱	٪۰/۱۷۷
نقد و بانک	۵,۴۷۵,۹۹۵,۸۸۶,۰۶۶	٪۴۸/۶۶
اوراق بهادار با درآمد ثابت	۵,۲۶۷,۹۵۸,۱۶۲,۹۰۶	٪۴۶/۸۱
صندوق های سرمایه گذاری	۳۸۰,۳۳۱,۷۳۱,۳۶۷	٪۳/۳۸
حساب های دریافتی تجاری	۴۲,۰۸۷,۵۳۹,۶۸۰	٪۰/۳۷
سایر دارایی ها	۱۵۱,۸۱۲,۹۷۱	٪۰
جمع	۱۱,۲۵۳,۶۹۶,۷۳۷,۹۰۱	۱۰۰٪

امضاء

نماینده
حسین پارسا سرشت

شخص حقوقی
شرکت سبد گردان توسعه فیروزه



ارکان صندوق
مدیر صندوق



صندوق سرمایه گذاری

ساحل آرام فیروزه

شماره ثبت: ۵۶۱۰۰

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

کد پستی: ۱۹۷۱۹۸۳۱۱۵
