

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری

قابل معامله زرین نهال ثنا

برای دوره مالی سالانه منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰



صندوق سرمایه‌گذاری زرین نهال ثنا

Zarrin Nahal Sana fund

صندوق سرمایه گذاری قابل معامله زرین نهال ثنا گزارش عملکرد برای دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰

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 سرمایه گذاری قابل معامله زرین نهال ثنا برای دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ بر پایه سوابق، مدارک و اطلاعات موجود ارائه میگردد. گزارش حاضر، 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

صندوق سرمایه گذاری قابل معامله زرین نهال ثنا، صندوق سهامی محسوب میشود که در تاریخ ۱۴۰۱/۰۶/۱۳ با شماره ثبت ۵۴۲۷۰ نزد مرجع ثبت شرکتها و مؤسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسیده و در تاریخ ۱۴۰۱/۰۸/۲۱ با دریافت مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار، به عنوان صندوق سرمایه گذاری موضوع ماده ۲۸ و بند ۶ ماده ۷ قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذر ماه سال ۱۳۸۴ فعالیت خود را آغاز کرد. این صندوق با شماره ۱۲۰۲۳ نزد سبا به ثبت رسیده است.

معرفی صندوق

جدول مشخصات صندوق سرمایه گذاری قابل معامله زرین نهال ثنا به شرح زیر می باشد:

صندوق سرمایه گذاری قابل معامله زرین نهال ثنا	
نوع صندوق	سهامی - قابل معامله
تاریخ آغاز فعالیت صندوق	۱۴۰۱/۰۸/۲۱
مدیر صندوق	شرکت سبدگردان ثنا
مدیران سرمایه گذاری	مریم امید قائمی - منصوره حاجی هاشمی ورنو سفادرائی - یاسر حمزه نژادی
متولی صندوق	موسسه حسابرسی و بهبود سیستمهای مدیریت حسابرسین
حسابرس	حسابرسی کارای پارس
بازارگردان	صندوق اختصاصی بازارگردانی تاک دانا
سایت صندوق	https://zarinnahal.sanaamc.com

لازم به ذکر بوده در صندوق های سرمایه گذاری ، سرمایه گذاران با پرداخت وجه نقد به صندوق، سهامدار می شوند و با دریافت وجه از صندوق خارج میشوند. نحوه سرمایه گذاری دارایی های صندوق در اساسنامه مشخص گردیده و خصوصیات آن در امید نامه صندوق ذکر شده است. صندوق سرمایه گذاری زرین نهال ثنا با دریافت مجوز تاسیس از سازمان بورس و اوراق بهادار، از مصادیق صندوق های سرمایه گذاری موضوع بند ۲۰ ماده ۱ قانون بورس و اوراق بهادار محسوب شده و مطابق اساسنامه و مقررات خود اداره میشود. کلیه اطلاعات مالی و گزارشات مربوط به عملکرد مطابق ماده ۵۴ اساسنامه در تارنمای صندوق منتشر می شود. جدول زیر حد نصاب و محدودیت های سرمایه گذاری را مطابق با مفاد امید نامه صندوق نشان میدهد:

صندوق سرمایه گذاری قابل معامله زرین نهال ثنا

گزارش عملکرد برای دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰

حد نصاب ترکیب دارایی های صندوق های سرمایه گذاری "در سهام"		
ردیف	موضوع سرمایه گذاری	توضیحات
۱	سهام پذیرفته شده در بورس تهران یا بازار اول و دوم بورس ایران، سهام قابل معامله در بازار پایه فرا بورس ایران و حق تقدم سهام و قرارداد اختیار معامله سهام آنها و واحدهای سرمایه گذاری «صندوق های سرمایه گذاری غیر از اوراق بهادار» ثبت شده نزد سازمان	حداقل ۷۰٪ از کل دارایی های صندوق
۱-۱	سهام و حق تقدم سهام قابل معامله در بازار پایه فرا بورس ایران و قرارداد اختیار معامله سهام مربوطه	حداکثر ۱۰٪ از کل دارایی های صندوق
۲-۱	سهام و حق تقدم سهام منتشره از طرف یک ناشر و قرارداد اختیار معامله همان سهام	حداکثر ۱۰٪ از کل دارایی های صندوق
۳-۱	سهام، حق تقدم سهام و قرارداد اختیار معامله سهام طبقه بندی شده در یک صنعت	حداکثر ۳۰٪ از کل دارایی های صندوق
۴-۱	سهام و حق تقدم سهام منتشره از طرف یک ناشر	حداکثر ۵٪ از اوراق منتشره ناشر
۵-۱	اخذ موقعیت خرید در قرارداد اختیار معامله سهام	حداکثر ۵٪ از ارزش روز سهام و حق تقدم سهام صندوق
۶-۱	اخذ موقعیت فروش در قرارداد اختیار معامله خرید سهام	حداکثر به تعداد سهام پایه موجود در پرتفوی مجاز سرمایه گذاری صندوق در سهام
۷-۱	واحدهای سرمایه گذاری «صندوقهای سرمایه گذاری غیر از اوراق بهادار»	حداکثر ۵٪ از کل دارایی های صندوق و تا سقف ۳۰٪ از تعداد واحدهای صندوق سرمایه پذیر که نزد سرمایه گذاران میباشد
۲	گواهی سپرده کالایی پذیرفته شده نزد یکی از بورس ها	حداکثر ۵٪ از کل دارایی های صندوق
۳	گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی	حداکثر ۱۵٪ از کل دارایی های صندوق
۴	اوراق بهادار با درآمد ثابت بدون ضامن و با رتبه اعتباری قابل قبول	حداکثر ۱۵٪ از ارزش کل دارایی های صندوق و مشروط بر اینکه حداکثر ۵٪ از کل دارایی های صندوق، در اوراق بهادار منتشره از طرف یک ناشر سرمایه گذاری گردد.

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 صلح 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 میشود، 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

صندوق سرمایه گذاری قابل معامله زرین نهال ثنا گزارش عملکرد برای دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰

سبد بهینه اوراق بهادار بین همه سرمایه گذاران تقسیم میشود 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 میدهد و در نتیجه سرانه هزینه هر سرمایه گذار برای انجام سرمایه گذاری کاهش مییابد. 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 به عمل 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 یادشده در این بخش توجه ویژه داشته باشند. دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز و عادی با سرمایه گذاری در صندوق، تمام ریسک های فراروی صندوق را می پذیرند. در سایر بندهای این بخش، برخی از ریسک های سرمایه گذاری در صندوق برشمرده شده اند.

الف) ریسک کاهش ارزش دارایی های 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 دارایی های صندوق در اوراق بهادار سرمایه گذاری 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 سرمایه گذاران منتقل شود.

ب) ریسک نکول اوراق بهادار

اوراق بهادار شرکتها بخشی از دارایی های صندوق را تشکیل می دهد. گرچه صندوق در اوراق بهاداری سرمایه گذاری میکند که سود حداقل برای آنها تعیین و پرداخت سود و اصل سرمایه گذاری آن توسط یک مؤسسه معتبر تضمین شده است، یا برای پرداخت اصل و سود سرمایه گذاری در آنها، وثایق معتبر و کافی وجود دارد؛ ولی این احتمال وجود دارد که طرح سرمایه گذاری 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 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 میتواند باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقباً سرمایه گذاران شوند.

ج) 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 سرمایه گذاری کرده باشد و باز خرید آن به قیمت معین توسط یک مؤسسه ی معتبر (نظیر بانک) تضمین نشده باشد، افزایش نرخ بازده بدون ریسک، ممکن است باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقباً سرمایه گذاران گردد.

د) ریسک نقد شوندگی

پذیرش واحدهای سرمایه گذاری صندوق در بورس یا بازار خارج از بورس مربوطه و مسئولیتها و وظایفی که بازارگردان صندوق پذیرفته است، خریدوفروش واحدهای سرمایه گذاری صندوق را تسهیل کرده و این امکان را برای سرمایه گذاران فراهم می کند تا در هر موقع که تمایل داشته باشند واحدهای سرمایه گذاری خود را به قیمت منصفانه، فروخته و تبدیل به نقد نمایند. با این حال، مسئولیت های بازارگردان محدود است و امکان تبدیل به نقد کردن واحدهای سرمایه گذاری نیز همواره تابع شرایط بازار خواهد بود. از طرف دیگر خریدوفروش واحدهای سرمایه گذاری 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، سرمایه گذاران نمی توانند واحدهای سرمایه گذاری خود را به نقد تبدیل کنند.

واحدهای سرمایه گذاری صندوق و حقوق دارندگان آن

ارزش مبنای هر واحد سرمایه گذاری برابر ده هزار ریال است و این واحدها به دو نوع ممتاز و عادی تقسیم میشود. واحدهای سرمایه گذاری ممتاز که تعداد آنها ۲۰۰۰۰۰۰۰ واحد سرمایه گذاری است، قبل از شروع دوره پذیره نویسی اولیه کلاً توسط مؤسس یا مؤسسان صندوق خریداری شده است. 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. ترکیب دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز صندوق به شرح ذیل می باشد:

صندوق سرمایه گذاری قابل معامله زرین نهال ثنا
گزارش عملکرد برای دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰



ردیف	دارندگان واحد های ممتاز	تعداد واحد های ممتاز	درصد
۱	شرکت سبدگردان ثنا	۱.۶۰۰.۰۰۰	۸۰
۲	مریم امید قائمی	۲۰۰.۰۰۰	۱۰
۳	منصوره حاجی هاشمی ورنو سفادرانی	۲۰۰.۰۰۰	۱۰
جمع		۲.۰۰۰.۰۰۰	۱۰۰

واحدهای سرمایه گذاری عادی در طول دوره پذیره نویسی اولیه یا پس از تشکیل صندوق صادر می شود. دارنده واحدهای سرمایه گذاری عادی دارای حق رأی و حق حضور در مجامع صندوق نمی باشد. این نوع واحد های سرمایه گذاری صرفاً در بورس یا بازار خارج از بورس و با رعایت مقررات آن، قابل انتقال می باشد.

قیمت صدور هر واحد صندوق در انتهای دوره مالی مورد گزارش (۱۴۰۱/۰۹/۳۰) برابر با ۱۰,۵۵۳ ریال و قیمت ابطال نیز در تاریخ مذکور برابر با ۱۰,۵۱۰ ریال بوده است. تعداد واحد های سرمایه گذاری صندوق در پایان دوره مورد گزارش ۲۲,۶۷۸,۹۵۳ واحد بوده است.

خالص ارزش روز دارایی های صندوق

ارزش روز دارایی های صندوق در هر زمان برابر با مجموع وجوه نقد صندوق، قیمت فروش اوراق بهادار صندوق، ارزش روز مطالبات صندوق (نظیر سود تحقق یافته دریافت نشده سپرده های بانکی و سهام) و ارزش سایر دارایی های صندوق به قیمت بازار در همان زمان است.

خالص ارزش روز دارایی های صندوق در دوره مالی مورد گزارش از مبلغ ۲۴۶,۷۹۵ میلیون ریال در ابتدای فعالیت ۱۴۰۱/۰۸/۲۱ به مبلغ ۲۳۹,۳۳۶ میلیون ریال در انتهای دوره (۱۴۰۱/۰۹/۳۰) رسیده است.

خالص ارزش دارایی های هر واحد صندوق

ارزش خالص دارایی هر واحد سرمایه گذاری در هر زمان برابر با ارزش روز دارایی های صندوق منهای بدهی های صندوق تقسیم بر تعداد واحد های سرمایه گذاری نزد سرمایه گذاران در همان زمان است. خالص ارزش دارایی هر واحد صندوق در دوره مالی مورد گزارش از مبلغ ۱۰,۰۰۰ ریال در ابتدای فعالیت (۱۴۰۱/۰۸/۲۱) به مبلغ ۱۰۵۱۰ ریال در انتهای دوره ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ رسیده است.

مقایسه روند بازدهی صندوق و شاخص بازار

شاخص بازار	بازده صندوق	بازه زمانی
۴.۹۲٪	۵.۱٪	از ابتدای فعالیت تا ۱۴۰۱/۰۹/۳۰
۱۶.۹۸٪	۱۷.۳۴٪	از ابتدای فعالیت تا تاریخ تهیه گزارش

ترکیب دارایی های صندوق در تاریخ ۱۴۰۱/۰۹/۳۰

۹۸,۲۱۰,۶۲۴,۰۲۴	وجه نقد و شبه نقد
۱۴۰,۷۱۲,۶۶۰,۵۶۶	پرتفوی سهام
۳۳۵,۷۲۱,۵۹۰	سایر
۲۲,۶۷۸,۹۵۳	تعداد سهام موجود در صندوق