

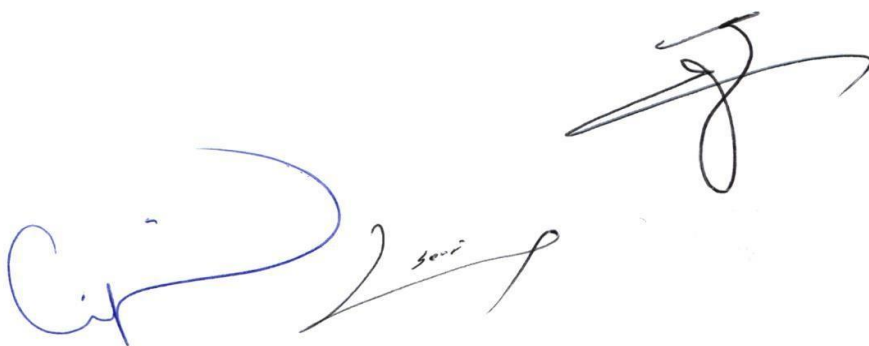
صندوق سرمایه‌گذاری شکوه بامداد زاگرس

گزارش عملکرد

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

سیدگردان
زاگرس

صندوق سرمایه‌گذاری
شکوه بامداد زاگرس
شماره ثبت: ۵۳۹۲۱ شناسه ملی: ۱۴۰۱۳۳۳۳۳۷



Two handwritten signatures in blue ink are present at the bottom of the page. The signature on the left is larger and more stylized, while the one on the right is smaller and more compact. There is some faint text below the right signature, possibly a name or title.

مقدمه

در اجرای مفاد ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت، مصوب اسفندماه ۱۳۴۷ و ماده ۴۵ قانون بازار اوراق بهادار بدین وسیله گزارش عملکرد و وضع عمومی صندوق سرمایه‌گذاری شکوه بامداد زاگرس برای پایان دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ بر پایه سوابق، مدارک و اطلاعات موجود ارائه می‌گردد. گزارش حاضر به عنوان گزارش سالیانه 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 تأکید بر ارائه منصفانه نتایج عملکرد مجموعه مدیریت صندوق و انطباق با مقررات قانونی و اساسنامه صندوق تهیه و ارائه می‌گردد.

تاریخچه فعالیت صندوق

صندوق سرمایه‌گذاری شکوه بامداد زاگرس که صندوق قابل معامله در اوراق با درآمد ثابت در اندازه بزرگ محسوب می‌شود، در تاریخ ۱۴۰۱/۰۴/۲۲ به شماره ۵۳۹۲۱ و شناسه ملی ۱۴۰۱۱۳۳۳۳۳۷ نزد اداره کل ثبت شرکت‌ها و موسسات غیر تجاری و در تاریخ ۱۴۰۱/۰۶/۱۹ تحت شماره ۱۱۹۹۶ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است، به عنوان صندوق سرمایه‌گذاری موضوع بند ۲۰ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذرماه سال ۱۳۸۴ فعالیت خود را آغاز کرد.

معرفی صندوق

جدول مشخصات صندوق سرمایه‌گذاری شکوه بامداد زاگرس به شرح زیر می‌باشد:

صندوق سرمایه‌گذاری شکوه بامداد زاگرس	
نوع صندوق	اندازه بزرگ - درآمد ثابت - قابل معامله
تاریخ آغاز فعالیت صندوق	۱۴۰۱/۰۶/۱۹
مدیر صندوق	شرکت سبذگردان زاگرس
مدیران سرمایه‌گذاری	سعیده یاسری، نازنین فیروزی، سحر کمال‌زاده
متولی صندوق	موسسه حسابرسی و خدمات مالی و مدیریت ایران مشهود
بازارگردان	صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی آوای زاگرس
حسابرس	موسسه حسابرسی رازدار
سایت صندوق	shokouhfund.ir

لازم به ذکر بوده در صندوق‌های سرمایه‌گذاری با سرمایه باز، سرمایه‌گذاران با پرداخت وجه نقد به صندوق، سهامدار می‌شوند و با دریافت وجه از صندوق خارج می‌شوند. نحوه سرمایه‌گذاری دارایی‌های صندوق در اساسنامه مشخص گردیده و خصوصیات آن در امیدنامه صندوق ذکر شده است. صندوق سرمایه‌گذاری شکوه بامداد زاگرس با دریافت مجوز تأسیس از سازمان بورس و اوراق بهادار، از مصادیق صندوق‌های سرمایه‌گذاری 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 ۵۶ اساسنامه در تارنمای صندوق منتشر می‌شود.

جدول زیر حد نصاب و محدودیت‌های سرمایه‌گذاری را مطابق با مفاد امیدنامه صندوق نشان می‌دهد:

صندوق سرمایه‌گذاری شکوه بامداد زاگرس

گزارش عملکرد

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

حداصل ترکیب دارایی‌های صندوق‌های سرمایه‌گذاری «در اوراق بهادار با درآمد ثابت»	
ردیف	موضوع سرمایه‌گذاری
۱	اوراق بهادار با درآمد ثابت، گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی
۱-۱	اوراق بهادار با درآمد ثابت دارای مجوز انتشار از طرف سازمان بورس و اوراق بهادار یا ارکان بازار سرمایه، اوراق بهادار با درآمد ثابت منتشره توسط دولت و اسناد خزانه
۱-۲	اوراق بهادار با درآمد ثابت منتشره از طرف یک ناشر
۱-۳	اوراق بهادار با درآمد ثابت تضمین شده توسط یک ضامن
۱-۴	اوراق بهادار با درآمد ثابت منتشره توسط دولت با تضمین سازمان برنامه و بودجه کشور
۱-۵	اوراق بهادار با درآمد ثابت بدون ضامن و با رتبه اعتباری قابل قبول
۱-۶	گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی
۲	سهام و حق تقدم سهام پذیرفته شده در بورس تهران یا بازار اول و دوم فرابورس ایران و گواهی سپرده کالایی پذیرفته شده نزد یکی از بورس‌ها و واحدهای صندوق‌های سرمایه‌گذاری
۲-۱	سهام و حق تقدم سهام منتشره از طرف یک ناشر
۲-۲	سهام و حق تقدم سهام منتشره از طرف یک ناشر
۲-۳	سهام و حق تقدم سهام طبقه بندی شده در یک صنعت
۲-۴	سرمایه‌گذاری در گواهی سپرده کالایی پذیرفته شده نزد یکی از بورس‌ها و صندوق‌های سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار مبتنی بر گواهی سپرده کالایی
۳	واحدهای سرمایه‌گذاری «صندوق‌های سرمایه‌گذاری»
۳-۱	واحدهای سرمایه‌گذاری یک صندوق سرمایه‌گذاری
	توضیحات
	حداقل ۸۵٪ از کل دارایی‌های صندوق
	حداقل ۴۰٪ از کل دارایی‌های صندوق
	حداکثر ۴۰٪ از کل دارایی‌های صندوق
	حداکثر ۳۰٪ از کل دارایی‌های صندوق
	حداقل ۲۵٪ و حداکثر ۳۰٪ از کل دارایی‌های صندوق
	حداکثر ۲۰ درصد از ارزش کل داراییهای صندوق و مشروط بر اینکه سرمایه‌گذاری در هر ورقه از ۱۰ درصد کل دارایی‌های صندوق و ۳۰ درصد کل اوراق بهادار منتشره از طرف یک ناشر بیشتر نباشد
	حداکثر ۳۵٪ از کل دارایی‌های صندوق
	حداکثر ۱۵٪ از کل دارایی‌های صندوق
	حداکثر ۱٪ سهام و حق تقدم سهام منتشره ناشر
	حداکثر ۳٪ از کل دارایی‌های صندوق
	حداکثر ۵٪ از کل دارایی‌های صندوق
	حداکثر ۱٪ از کل دارایی‌های صندوق
	حداکثر ۱۵٪ از کل دارایی‌های صندوق و تا سقف ۱۵٪ از تعداد واحدهای صندوق سرمایه‌پذیر که نزد سرمایه‌گذاران می‌باشد.
	حداکثر ۳٪ از کل داراییهای 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 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.

ریسک‌های سرمایه‌گذاری در صندوق

هر چند 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 ریسک‌های سرمایه‌گذاری در صندوق از جمله ریسک‌های یادشده در این بخش توجه ویژه داشته باشند. دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز و عادی با سرمایه‌گذاری در صندوق، تمام ریسک‌های فراروی صندوق را می‌پذیرند.

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

الف) 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 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.

ب) ریسک نکول اوراق بهادار

اوراق بهادار شرکت‌ها بخشی از دارایی‌های صندوق را تشکیل می‌دهد. گرچه صندوق در اوراق بهاداری سرمایه‌گذاری می‌کند که سود حداقل برای آن‌ها تعیین و پرداخت سود و اصل سرمایه‌گذاری آن توسط یک مؤسسه معتبر تضمین شده است، یا برای پرداخت اصل و سود سرمایه‌گذاری در آن‌ها، وثایق معتبر و کافی وجود دارد؛ 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 ننمایند 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.

ج) ریسک نوسان بازده بدون ریسک

در صورتی که نرخ بازده بدون ریسک (نظیر سود علی‌الحساب 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.

د) 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 بستن‌کاری 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

ارزش مبنای هر واحد سرمایه‌گذاری برابر ده هزار ریال است و این واحدها به دو نوع ممتاز و عادی تقسیم می‌شود. واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز که تعداد آن‌ها ۲.۰۰۰.۰۰۰ واحد سرمایه‌گذاری است، قبل از شروع دوره پذیرهنویسی اولیه کلاً توسط مؤسس

گزارش عملکرد

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

یا مؤسسان صندوق خریداری شده است. دارنده واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز دارای حق حضور و حق رأی در مجامع صندوق است. این نوع واحدهای سرمایه‌گذاری غیرقابل ابطال ولی قابل انتقال به غیر می‌باشد. ترکیب دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز صندوق به شرح ذیل می‌باشد:

ردیف	دارندگان واحدهای ممتاز	تعداد واحدهای ممتاز	درصد
۱	شرکت سیدگردان زاگرس	۱.۹۶۰.۰۰۰	۹۸
۲	یعقوب محمودی	۲۰.۰۰۰	۱
۳	حمید سوری	۲۰.۰۰۰	۱
جمع		۲.۰۰۰.۰۰۰	۱۰۰

واحدهای سرمایه‌گذاری عادی در طول دوره پذیره‌نویسی اولیه یا پس از تشکیل صندوق صادر می‌شود. دارنده واحدهای سرمایه‌گذاری عادی دارای حق رأی و حق حضور در مجامع صندوق نمی‌باشد. این نوع واحدهای سرمایه‌گذاری صرفاً در بورس یا بازار خارج از بورس و با رعایت مقررات آن، قابل انتقال می‌باشد.

قیمت صدور هر واحد صندوق در پایان دوره شش ماهه سال مالی مورد گزارش (۱۴۰۴/۱۲/۲۹) برابر با ۱۰,۱۳۲ ریال و قیمت ابطال نیز در تاریخ مذکور برابر با ۱۰,۱۱۹ ریال بوده است. تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق در پایان دوره شش ماهه سال مالی مورد گزارش ۴۲۶,۳۸۰,۰۱۸ واحد بوده است.

خالص ارزش روز دارایی‌های صندوق

ارزش روز دارایی‌های صندوق در هر زمان برابر با مجموع وجوه نقد صندوق، قیمت فروش اوراق بهادار صندوق، ارزش روز مطالبات صندوق (نظیر سود تحقق‌یافته دریافت‌نشده سپرده‌های بانکی و سهام) و ارزش سایر دارایی‌های صندوق به قیمت بازار در همان زمان است.

خالص ارزش روز دارایی‌های صندوق در پایان دوره شش ماهه سال مالی مورد گزارش از مبلغ ۷۹۸,۵۶۰ میلیون ریال در ابتدای دوره (۱۴۰۴/۰۷/۰۱) به مبلغ ۴,۳۱۴,۸۷۰ میلیون ریال در انتهای دوره شش ماهه (۱۴۰۴/۱۲/۲۹) رسیده است.

خالص ارزش دارایی‌های هر واحد صندوق

ارزش خالص دارایی هر واحد سرمایه‌گذاری در هر زمان برابر با ارزش روز دارایی‌های صندوق منهای بدهی‌های صندوق تقسیم بر تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران در همان زمان است. خالص ارزش دارایی هر واحد صندوق در پایان دوره شش ماهه سال مالی مورد گزارش از مبلغ ۱۰,۰۴۲ ریال در ابتدای دوره (۱۴۰۴/۰۷/۰۱) به مبلغ ۱۰,۱۱۹ ریال در انتهای دوره شش ماهه سال مالی (۱۴۰۴/۱۲/۲۹) رسیده است.

مقایسه روند بازدهی صندوق و شاخص بازار

ردیف	بازه زمانی	بازده صندوق	بازده بازار
۱	۷ روز گذشته	٪ -۰/۵۹	٪ ۰
۲	۳۰ روز گذشته	٪ ۲/۵۳	٪ -۲/۴۴
۳	۹۰ روز گذشته	٪ ۷/۵۹	٪ -۳/۸۱
۴	۱۸۰ روز گذشته	٪ ۱۵/۱۵	٪ ۴۸/۲۹

گزارش بازده موثر اوراق با درآمد ثابت صندوق

ردیف	نماد	تاریخ سررسید	بازده موثر (YTM)
۱	اخزا ۲۱۰	۱۴۰۵/۱۱/۱۲	٪ ۴۰
۲	اخزا ۲۱۲	۱۴۰۵/۰۹/۱۶	٪ ۴۰
۳	اراد ۱۶۵	۱۴۰۵/۱۲/۱۲	٪ ۴۰
۴	اراد ۲۰۶	۱۴۰۵/۱۱/۱۴	٪ ۴۰
۵	کلور	۱۴۰۸/۰۲/۰۸	٪ ۴۰
۶	ذآمل	۱۴۰۸/۰۹/۲۹	٪ ۴۰
۷	اراد ۲۶۵	۱۴۰۷/۰۴/۳۰	٪ ۴۰
۸	اراد ۲۷۰	۱۴۰۷/۱۱/۲۱	٪ ۴۰
۹	اراد ۲۷۳	۱۴۰۷/۱۱/۲۸	٪ ۴۰
میانگین			٪ ۴۰

نرخ سپرده بانکی صندوق

نام بانک	نرخ سود
پاسارگاد	٪ ۳۱
گردشگری	٪ ۳۱
دی	٪ ۳۱

ترکیب دارایی‌های صندوق در تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

ترکیب دارایی‌های صندوق	
عنوان	درصد نسبت از کل دارایی به ارزش روز
وجه نقد	۰
سپرده بانکی	۲۵/۹
اوراق مشارکت	۶۷/۵۱
سهام	۳/۶۲
واحد صندوق‌ها	۲/۴۶
سایر	۰/۵
جمع	٪ ۱۰۰

