

گزارش درجه‌بندی عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری سام (در اوراق بهادار با درآمد ثابت)

شرکت رتبه‌بندی اعتباری پایا ■ گزارش منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

PAYA

رتبه‌بندی اعتباری پایا
Paya Credit Rating



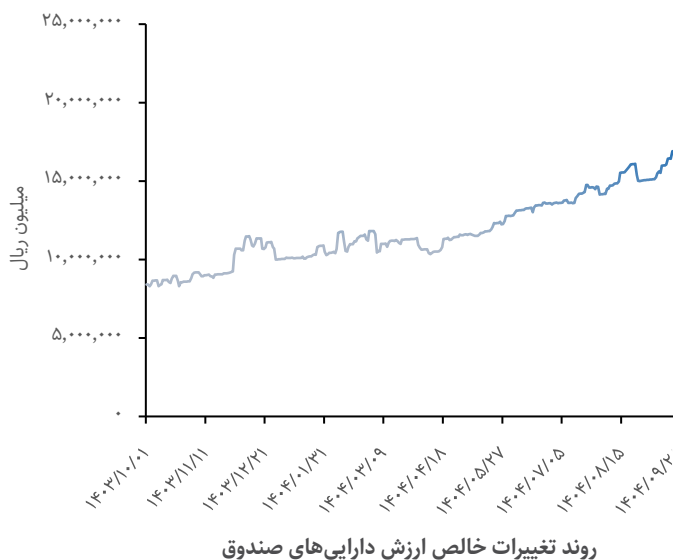
مدیر صندوق: شرکت سیدگردان سورنا (سهامی خاص)

شرکت سید گردان سورنا سهامی خاص از مصدق نهادهای مالی موضوع بند ۲۱ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار محسوب می‌گردد. این شرکت به شناسه ملی ۱۴۰۰۹۲۰۷۸۶۷ با هدف فعالیت و ارائه خدمات در حوزه بازار سرمایه در تاریخ ۱۳۹۹/۰۳/۲۵ به صورت شرکت سهامی خاص تاسیس شد و طی شماره ۵۵۹۶۵۹ در اداره ثبت شرکت‌ها و موسسات غیر تجاری تهران ثبت شده و به شماره ۱۱۷۲۷ مورخ ۱۳۹۹/۰۴/۰۳ تحت عنوان نهاد مالی نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است.

صندوق سرمایه‌گذاری سام (در اوراق بهادار با درآمد ثابت)

صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت سام که صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت و با ساختار قابل معامله محسوب می‌شود در تاریخ ۱۴۰۱/۰۹/۰۲ تحت شماره ۱۲۰۵۵ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار و در تاریخ ۱۴۰۱/۰۸/۲۹ تحت شماره ۵۴۷۴۸ به شناسه ملی ۱۴۰۱۱۶۶۹۹۵۸ نزد مرجع ثبت شرکت‌ها و مؤسسات غیر تجاری استان تهران 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. موضوع فعالیت اصلی صندوق، سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار و موضوع فعالیت فرعی آن مشارکت در تعهد پذیره نویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار است. مدت فعالیت صندوق به موجب ماده ۵ اساسنامه نامحدود است.

امتیاز کل	
	
کیفیت مدیریت پرتفوی	
عملکرد	
تنوع بخشی	
نقدشوندگی	
مشخصات صندوق سرمایه‌گذاری	
نام صندوق سرمایه‌گذاری	در اوراق بهادار با درآمد ثابت سام
نوع صندوق سرمایه‌گذاری	در اوراق بهادار با درآمد ثابت
شیوه سرمایه‌گذاری صندوق سرمایه‌گذاری	قابل معامله
تاریخ آغاز فعالیت صندوق	۱۴۰۱/۱۲/۱۰
دوره تقسیم سود صندوق سرمایه‌گذاری	ندارد
شناسه ملی	۱۴۰۱۱۶۶۹۹۵۸



جایگاه صندوق در بین صندوق‌های سهامی بازار بر اساس خالص ارزش دارایی‌ها

رتبه	نام صندوق	مدیر	کل ارزش خالص دارایی‌ها (میلیارد ریال)
۱	ثابت حامی یکم مفید	سیدگردان مفید	۸۴۳,۶۷۷
۲	در اوراق بهادار با درآمد ثابت کاردان	تامین سرمایه کاردان	۵۹۰,۷۲۶
۳	لوتوس پارسیان	تامین سرمایه لوتوس پارسیان	۵۴۱,۷۰۱
۴	گنجینه زرین شهر	تامین سرمایه تمدن	۵۳۶,۳۴۶
⋮	⋮	⋮	⋮
۸۸	کامیاب آشنا	سیدگردان سهم آشنا	۲۰,۳۸۱
۸۹	روند پایدار آبان	سیدگردان آبان	۱۹,۳۰۲
۹۰	در اوراق بهادار با درآمد ثابت سام	سید گردان سورنا	۱۹,۱۰۰
۹۱	نوع دوم افق آتی	سیدگردان آرمان آتی	۱۸,۴۳۸
۹۲	طلوع نوین ثابت	سید گردان نوین نگر آسیا	۱۷,۸۵۹

۱) منطق گزارش و روش‌شناسی رتبه‌بندی

رتبه‌بندی صندوق‌های سرمایه‌گذاری با هدف ارائه یک معیار استاندارد برای مقایسه عملکرد و کیفیت صندوق‌ها انجام می‌شود تا هم سرمایه‌گذاران و هم نهادهای نظارتی بتوانند تصمیمات آگاهانه‌تری بگیرند. این ارزیابی فقط به داده‌های تاریخی محدود نیست و ابعاد مدیریتی و ساختاری صندوق را نیز در بر می‌گیرد. صندوق‌ها بر اساس نوع دارایی‌ها و ساختار سرمایه‌گذاری در چهار دسته اصلی قرار می‌گیرند: درآمد ثابت، سهامی، مختلط و کالایی؛ که هرکدام به دلیل تفاوت در ریسک و بازده، با مدل متناسب خود ارزیابی می‌شوند.

۱-۱) روش رتبه‌بندی: فرآیند رتبه‌بندی بر پایه شاخص‌های کمی و کیفی طراحی شده و دو بخش اصلی دارد:

۱-۱-۱) ارزیابی کمی:

شامل سنجش عینی عملکرد صندوق و ویژگی‌های پرتفوی در سه محور اصلی:

- **عملکرد:** با استفاده از نسبت شارپ و Duration در افق‌های زمانی ۱، ۲ و ۳ ساله
- **تنوع‌بخشی:** بررسی میزان توزیع سرمایه‌گذاری در سطوح مختلف (طبقات دارایی، اوراق، سهام و سپرده‌ها) برای کاهش ریسک تمرکز
- **نقدشوندگی:** ارزیابی میزان دارایی‌های نقد و سرعت تبدیل دارایی‌ها به وجه نقد

۱-۱-۲) ارزیابی کیفی:

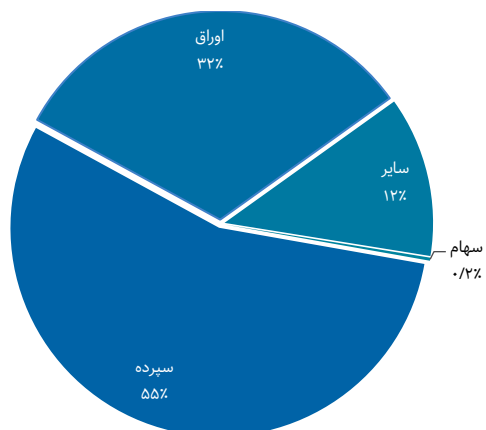
شامل بررسی کیفیت مدیریت صندوق از منظر تجربه و توانمندی تیم، فرآیند تصمیم‌گیری، مدیریت ریسک و گزارش‌های متولی و حسابرس.

۲) معیارها و شفافیت امتیازدهی

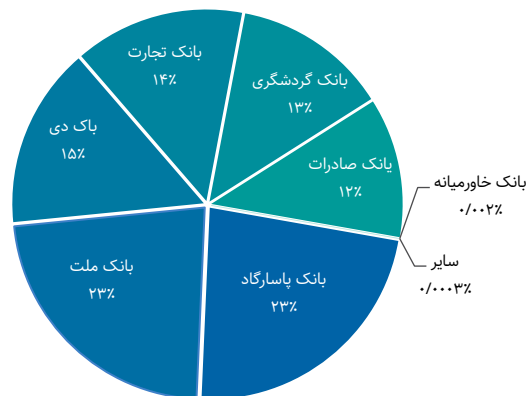
چهار معیار اصلی کیفیت مدیریت پرتفوی، عملکرد، تنوع‌بخشی و نقدشوندگی برای هر صندوق (متناسب با نوع آن) امتیازدهی می‌شوند و امتیاز نهایی از مجموع آن‌ها به دست می‌آید. نتایج به صورت ستاره‌ای از نیم‌ستاره تا پنج‌ستاره و با گام‌های نیم‌ستاره‌ای ارائه می‌شود تا مقایسه صندوق‌ها سریع و شفاف باشد.



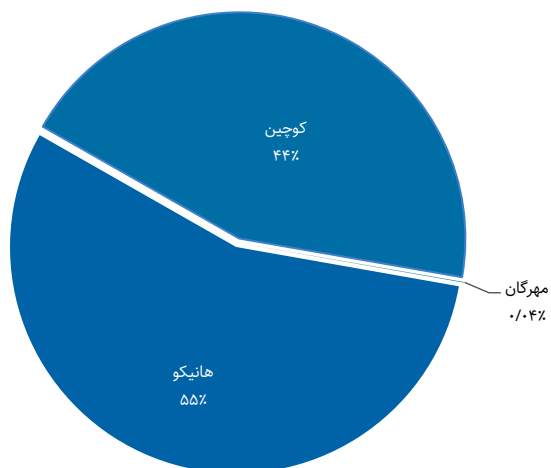




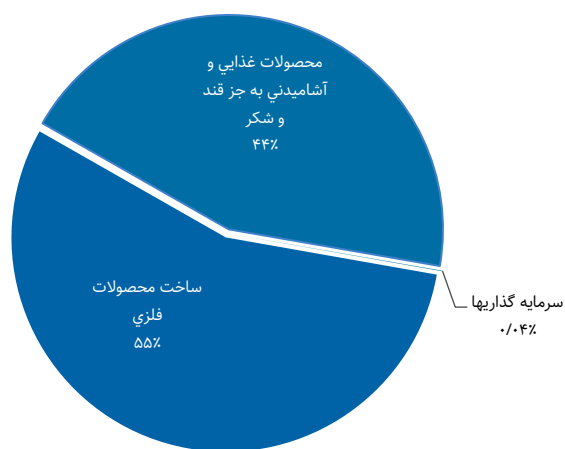
ترکیب دارایی‌های صندوق سرمایه‌گذاری سام در تاریخ ۱۴۰۴/۰۹/۳۰



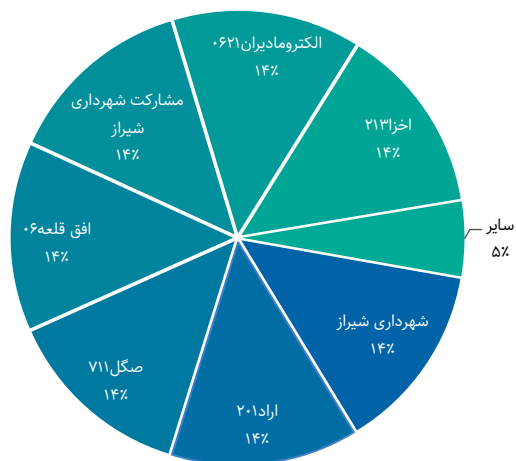
ترکیب سپرده‌های صندوق سرمایه‌گذاری سام در تاریخ ۱۴۰۴/۰۹/۳۰



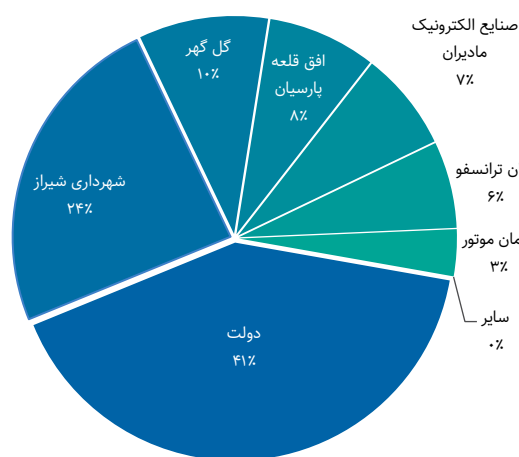
ترکیب پرتفوی سهام صندوق سرمایه‌گذاری سام در سطح سهام در تاریخ ۱۴۰۴/۰۹/۳۰



ترکیب پرتفوی سهام صندوق سرمایه‌گذاری سام در سطح صنایع در تاریخ ۱۴۰۴/۰۹/۳۰



ترکیب پرتفوی اوراق صندوق سرمایه‌گذاری سام در سطح اوراق در تاریخ ۱۴۰۴/۰۹/۳۰



ترکیب پرتفوی اوراق صندوق سرمایه‌گذاری سام در سطح ناشر در تاریخ ۱۴۰۴/۰۹/۳۰



حدود مسئولیت

کلیه حقوق مادی و معنوی این گزارش متعلق به شرکت رتبه‌بندی اعتباری پایا به شماره ثبت ۵۳۲۶۹۸ و به نشانی: تهران، خیابان شیخ بهایی شمالی، بن‌بست مهران، پلاک ۳ و کد پستی: ۸۱۹۸۸-۱۹۹۱۷ شماره تلفن: ۰۲۱-۸۸۰۶۳۶۸۸ و نامبر: ۰۲۱-۸۹۷۷۴۷۲۲ است. کلیه اطلاعات دریافتی و مورد استفاده پایا از منابع معتبر و حسابرسی شده دریافتی از صندوق‌های سرمایه‌گذاری می‌باشد و اعتقاد پایا بر درستی و قابلیت اتکای آن‌هاست ولیکن درستی، دقت و کفایت این اطلاعات را تضمین نمی‌کند. ارزیابی پایا، صرفاً اظهار نظر مستقل و بیطرفانه در مورد عملکرد صندوق‌های سرمایه‌گذاری است و هیچگونه توصیه‌ای جهت خرید، فروش و نگهداری واحدهای صندوق نیست. امتیاز عملکرد صندوق بر اساس شیوه‌نامه مورد تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار تخصیص داده شده است.

تحلیلگر: محمد عرفان رایگان - عضو گروه کاری رتبه‌بندی اعتباری

m.rayegan@payacr.ir



رتبه‌بندی اعتباری پایا
Paya Credit Rating

