



گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری در اوراق بهادار با

درآمد ثابت کیهان

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

تاریخچه

صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت کیهان قابل معامله در فرابورس می‌باشد. در تاریخ ۱۴۰۲/۱۱/۱۹ تحت شماره ۵۶۹۸۱ با شناسه ملی ۱۴۰۱۳۰۷۳۰۸۸ نزد مرجع ثبت شرکت‌ها و موسسات غیرتجاری استان تهران و در تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۱۳ تحت شماره ۱۲۲۵۲ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. همچنین مجوز فعالیت صندوق طی نامه شماره ۱۵۲۴۸۲-۱۲۲ مورخ ۱۴۰۳/۰۲/۲۲ صادر شده 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، گواهی سپرده بانکی، اوراق بهادار با درآمد ثابت، صندوق سرمایه‌گذاری به غیر از اوراق بهادار... سرمایه‌گذاری می‌نماید. سال مالی صندوق به مدت یک سال شمسی از یکم فروردین هر سال تا پایان اسفند ماه همان سال می‌باشد و مدت فعالیت آن نامحدود است. مرکز اصلی صندوق در استان تهران محله فردوس، خیابان شهید ابراهیمی پور بسایی شمالی، بن بست دوم الف، پلاک ۹، طبقه سوم، واحد ۳ واقع شده است. با توجه به تاریخ شروع فعالیت این صندوق سرمایه‌گذاری که به تاریخ ۱۴۰۳/۰۲/۲۲ بوده است.

مزایای صندوق‌های سرمایه‌گذاری

۱- مدیریت حرفه‌ای:

یکی از مزایای مهم صندوق‌های سرمایه‌گذاری آن است که توسط گروهی از تحلیل‌گران و افراد حرفه‌ای مدیریت می‌شوند و همین مسأله نکته‌ی بسیار مهمی برای سرمایه‌گذاران به ویژه سرمایه‌گذاران خرد و غیر حرفه‌ای به شمار می‌رود.

۲- تنوع:

براساس تئوری‌های مالی با افزایش تنوع در سرمایه‌گذاری می‌توان خطر سرمایه‌گذاری را کاهش داد و کاهش قیمت یک سهم را با افزایش در سایر اوراق بهادار جبران کرد. معمولاً پرتفوی صندوق‌های سرمایه‌گذاری بزرگ حاوی ده‌ها سهم و یا اوراق مشارکت متنوع است تا ریسک سرمایه‌گذاری به حداقل برسد.

۳- سادگی:

سرمایه‌گذاری در صندوق‌های سرمایه‌گذاری ساده است و نیازی به تحلیل‌های پیچیده ندارد.

استراتژی‌های سرمایه‌گذاری در صندوق

برای تحقق اهداف صندوق، تمرکز صندوق بر سرمایه‌گذاری در اوراق با درآمد ثابت و گواهی‌های سپرده و سپرده بانکی است تا بتواند حداقل سود مورد نظر سرمایه‌گذاران را محقق و عملکردی باثبات مهیا سازد. مدیران صندوق پس از انجام بررسی‌های الزم، اوراقی را انتخاب می‌کنند که طرح سرمایه‌گذاری آنها، نرخ بازدهی داخلی جذاب تری از سایر اوراق موجود داشته باشد. علاوه بر نرخ بازده، ارزشیابی اوراق از نظر عوامل دیگری نظیر طول دوره سررسید، ساختار پرداخت سود، ریسک اعتباری ناشر، کیفیت ضمانت بازپرداخت اصل سرمایه و سود سرمایه‌گذاری، میزان نقدشوندگی اوراق، امکان دریافت سایر امتیازات طی مذاکره با ارکان انتشار اوراق و شعب بانکها و ... نیز بررسی می‌شود. اصول مشابه برای سرمایه‌گذاری در سایر اوراق و گواهی‌های سپرده و سپرده بانکی رعایت می‌شود. مدیران سرمایه‌گذاری همواره در تالشند که تخصیص دارایی‌های صندوق مطابق با آخرین نصابهای مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار صورت گیرد. استراتژی سرمایه‌گذاری کلی صندوق مبتنی بر حداکثرسازی نرخ بازده صندوق متناسب با سطح ریسک پایین سبد دارایی‌های آن است. در این راستا بخش عمده منابع تحت مدیریت صندوق متناسب با شرایط نرخ بهره در سیستم بانکی و بازار اوراق بهادار با درآمد ثابت به دارایی‌های با درآمد ثابت بدون ریسک یا سطح ریسک بسیار پایین اختصاص می‌یابد. رویکرد مدیر صندوق در مدیریت سبد اوراق بهادار با درآمد ثابت رویکرد مدیریت فعال است و بخشی از معاملات اوراق صندوق با هدف کسب بازدهی قابل قبول از نوسان قیمتی ناشی از تغییر نرخ بهره در بازار صورت می‌گیرد. بهره‌گیری از ابزارهای نوین بازار سرمایه از جمله اختیار معامله و قرارداد های آتی نیز با هدف پوشش یا کاهش ریسک سبد سهام صندوق طبق مقررات صادره از سوی سازمان بورس و اوراق بهادار مد نظر قرار می‌گیرد.

مؤسسين و ارکان صندوق

در تاریخ ترازنامه دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتازی که دارای حق رأی بوده‌اند شامل اشخاص زیر است:

ردیف	نام دارندگان واحدهای ممتاز	واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز	
		تعداد	درصد
۱	شرکت سبذگردان داناک(سهامی خاص)	۱.۹۶۰.۰۰۰	۹۸
۲	شرکت توسعه ثروت و سرمایه داناک	۲۰.۰۰۰	۱
۳	شرکت ارزش آفرینان داناک پارسیان	۲۰.۰۰۰	۱
	جمع	۲.۰۰۰.۰۰۰	۱۰۰

ارکان صندوق

مدیر صندوق، شرکت سبذگردان داناک است که در تاریخ ۱۴۰۱/۰۶/۲۳ با شماره ثبت ۶۰۱۹۷۷ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از تهران، محله فردوس، خیابان شهید ابراهیمی پور بسایی شمالی، بن بست دوم الف، پلاک ۹، طبقه سوم، واحد ۳.

متولی صندوق، موسسه حسابرسی هوشیار ممیز است که در تاریخ ۱۳۷۸/۰۲/۰۸ به شماره ثبت ۱۱۰۲۱ نزد مرجع ثبت شرکت‌های تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارت است از: تهران شهر تهران-انتهای گاندی شمالی-پلاک ۸-طبقه پنجم-واحد ۱۹.

حسابرس صندوق مؤسسه حسابرسی و بهبود سیستمهای مدیریت حسابرسین است که در تاریخ ۱۳۷۱/۰۳/۱۳ به شماره ثبت ۶۸۷۰ نزد مرجع ثبت شرکت‌های تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارت است از: تهران-شهر تهران-منطقه ۶-خیابان قائم مقام فراهانی - بالاتر از خیابان مطهری - پلاک ۲۱۶ - طبقه سوم - واحد ۲۶

بازارگردان صندوق صندوق اختصاصی بازارگردانی تاک دانا است که در تاریخ ۱۳۹۹/۰۸/۰۶ و شماره ثبت ۵۰۵۷۷ نزد مرجع ثبت شرکت‌های تهران به ثبت رسیده است. نشانی بازارگردان عبارت است از: تهران-شهر تهران-بلوار نلسون ماندلا- خیابان گلغام- پلاک ۳۸-واحد ۱۰۱

صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت کیهان
گزارش عملکرد دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

نرخ صدور و ابطال صندوق

ارزش اسمی هر واحد سرمایه‌گذاری: ۱۰,۰۰۰ ریال، نرخ صدور و ابطال هر واحد سرمایه‌گذاری در تاریخ گزارش به ترتیب برابر ۱۱,۵۰۶ ریال و ۱۱,۵۰۳ ریال می‌باشد.

تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری

نمودار زیر تغییرات تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت کیهان طی دوره مالی ۶ ماهه منتهی ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ نشان می‌دهد.



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 و ارزش سایر دارایی‌های صندوق به قیمت بازار در پایان همان روز است. نمودار ارائه شده در زیر خالص ارزش دارایی‌های صندوق سرمایه‌گذاری کیهان طی دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ ارائه شده است.



خالص ارزش دارایی هر واحد (NAV)

خالص ارزش دارایی‌های هر واحد سرمایه‌گذاری در پایان هر روز برابر است با ارزش روز دارایی‌های صندوق در پایان همان روز منتهی بدهی‌های صندوق در پایان همان روز تقسیم بر تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران در پایان همان روز.

نمودار زیر بیانگر ارزش هر واحد سرمایه‌گذاری صندوق سرمایه‌گذاری کیهان طی دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ می‌باشد.



صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت کیهان
گزارش عملکرد دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

مقایسه بازده شاخص کل با بازده بازار

در جدول زیر درصد بازدهی صندوق سرمایه‌گذاری کیهان در دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ مورد ارزیابی قرار گرفته است.

شرح	بازده صندوق	بازده بازار
یک هفته اخیر	۰.۵۱۶٪	۱.۰۳۷٪
یک ماه اخیر	۲.۱۱۳٪	۲.۹۳۵٪
سه ماه اخیر	۷.۳۳۴٪	۲.۲۳۶٪
شش ماه اخیر	۱۸.۵۰٪	-۶.۹۵٪

ترکیب دارایی‌های صندوق

شرح	۱۴۰۳/۰۶/۳۱ (نسبت از کل دارایی)
اوراق مشارکت	٪ ۳۰.۶۳
نقد و سپرده بانکی	٪ ۵۹.۵۱
سهام	٪ ۱.۲۳
سایر دارایی‌ها	٪ ۰.۹۷
صندوق‌های سرمایه‌گذاری	٪ ۷.۶۶

صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت کیهان
 گزارش عملکرد دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

گزارشات مالی صندوق

صورت خالص دارایی‌های صندوق:

صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت کیهان			
صورت خالص دارایی‌ها			
به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳			
۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	یادداشت	دارایی‌ها:
ریال	ریال		
۰	۳۰,۴۲۲,۸۵۶,۷۲۱	۵	سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم
۰	۱,۴۶۶,۶۶۷,۸۸۰,۷۵۸	۶	سرمایه‌گذاری در سپرده و گواهی سپرده بانکی
۰	۷۵۴,۸۱۸,۰۳۲,۱۴۸	۷	سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۰	۱۸۸,۹۳۸,۳۰۸,۲۳۶	۸	سرمایه‌گذاری در واحدهای صندوق‌های سرمایه‌گذاری
۰	۲۱,۲۱۴,۹۷۴,۲۷۴	۹	حسابهای دریافتی
۰	۱۲۴,۱۲۱,۹۳۳	۱۰	جاری‌کارگزاری
۰	۲,۱۸۳,۲۹۳,۶۱۰	۱۱	سایر دارایی‌ها
۲۰,۰۰۰,۴۳۰,۰۰۰	۰	۱۲	موجودی نقد
۲۰,۰۰۰,۴۳۰,۰۰۰	۲,۴۶۴,۳۶۹,۴۶۷,۶۸۰		جمع دارایی‌ها
			بدهی‌ها:
۰	۶,۸۰۷,۲۶۸,۹۳۷	۱۳	پرداختنی به ارکان صندوق
۰	۷۸۸,۷۵۶,۴۰۴	۱۴	پیش دریافت سود سپرده بانکی
۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۸۹,۱۹۹,۶۸۵,۳۳۱	۱۵	پرداختنی به سرمایه‌گذاران
۴۳۰,۰۰۰	۲,۸۵۴,۵۰۹,۲۲۷	۱۶	سایر حسابهای پرداختنی و ذخایر
۲۰,۰۰۰,۴۳۰,۰۰۰	۱۹۹,۶۵۰,۲۱۹,۸۹۹		جمع بدهیها
۰	۲,۲۶۴,۷۱۹,۲۴۷,۷۸۱	۱۷	خالص دارایی‌ها
۰	۱۱,۵۰۳		خالص دارایی‌های هر واحد سرمایه‌گذاری

یادداشتهای توضیحی، بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.

صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت کیهان
گزارش عملکرد دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

صورت سود و زیان صندوق:

صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت کیهان			
صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی‌ها			
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳			
شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	یادداشت		
ریال			درآمد ها :
۲,۵۴۳,۶۸۵,۶۱۷	۱۸		سود فروش اوراق بهادار
۴۶,۳۲۰,۰۳۴,۹۴۳	۱۹		سود تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار
۷۹,۱۰۴,۰۰۰	۲۰		سود سهام
۶۳,۲۵۷,۶۳۲,۸۲۰	۲۱		سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۲۲۱,۱۸۷,۲۸۲,۶۱۲	۲۲		سود سپرده بانکی و گواهی سپرده بانکی
۵,۴۷۱,۰۵۶	۲۳		سایر درآمدها
۳۳۳,۳۹۳,۲۱۱,۰۴۸			جمع درآمدها
			هزینه ها:
۷,۱۹۸,۹۷۵,۸۲۵	۲۴		هزینه کارمزد ارکان
۲,۲۰۱,۰۸۸,۹۸۷	۲۵		سایر هزینه ها
۳۳۳,۹۹۳,۱۴۶,۲۳۶			سود خالص
۱۸/۵۰٪			بازده میانگین سرمایه‌گذاری
۱۴/۳۴٪			بازده سرمایه‌گذاری دوره
صورت خالص گردش دارایی‌ها			
شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱			
مبلغ	تعداد	یادداشت	
ریال	واحد		
-	-		خالص دارایی‌های (واحدهای سرمایه‌گذاری) اول دوره
۶,۶۴۹,۶۱۱,۰۲۰,۰۰۰	۶۶۴,۹۶۱,۱۰۲		واحد های سرمایه‌گذاری صادر شده طی دوره
(۴,۶۸۰,۸۴۹,۰۵۰,۰۰۰)	(۴۶۸,۰۸۴,۹۰۵)		واحد های سرمایه‌گذاری ابطال شده طی دوره
۳۳۳,۹۹۳,۱۴۶,۲۳۶	-		سود خالص طی دوره
(۲۸,۰۳۵,۸۶۸,۴۵۵)	-	۲۶	تعدیلات
۲,۲۶۴,۷۱۹,۲۴۷,۷۸۱	۱۹۶,۸۷۶,۱۹۷		خالص دارایی‌های (واحدهای سرمایه‌گذاری) پایان دوره