



گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری در اوراق بهادار با

درآمد ثابت کیهان

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰

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 سبدگردان 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 سبدگردان 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 نه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰

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 ۱۲,۳۳۶ ریال و ۱۲,۳۳۰ ریال می‌باشد.

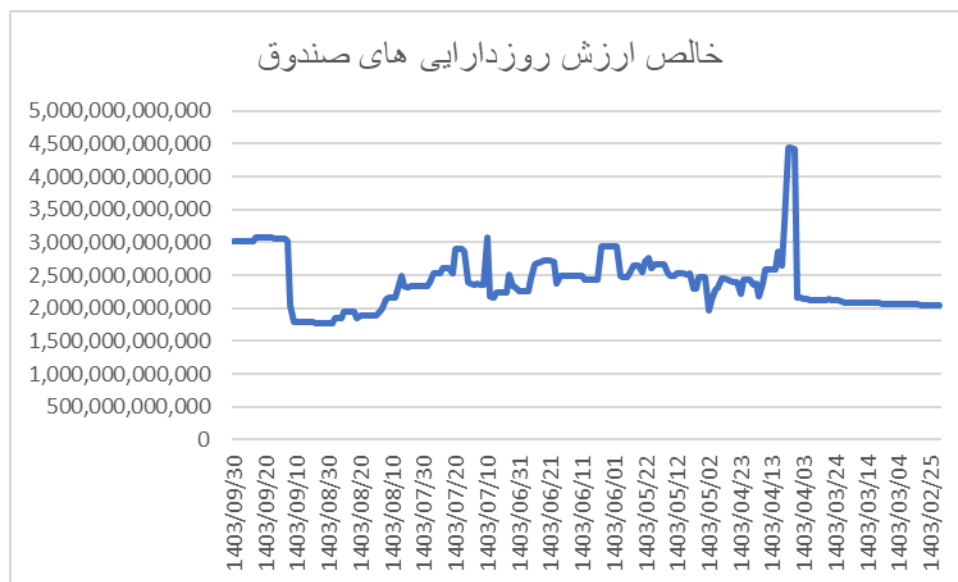
تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری

نمودار زیر تغییرات تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت کیهان طی دوره مالی ۹ ماهه منتهی ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ نشان می‌دهد.



خالص ارزش روز دارایی‌های صندوق

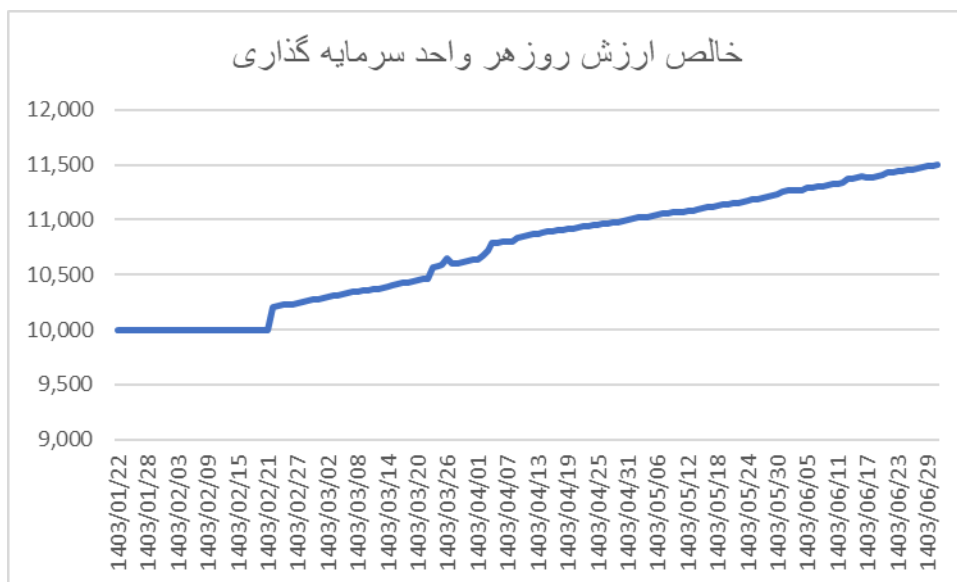
ارزش روز دارایی‌های صندوق در پایان هر روز برابر با مجموع وجوه نقد صندوق، قیمت فروش اوراق بهادار صندوق، ارزش روز مطالبات و ارزش سایر دارایی‌های صندوق به قیمت بازار در پایان همان روز است. نمودار ارائه شده در زیر خالص ارزش دارایی‌های صندوق سرمایه‌گذاری کیهان طی دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ ارائه شده است.



خالص ارزش دارایی هرواحد (NAV)

خالص ارزش دارایی‌های هر واحد سرمایه‌گذاری در پایان هر روز برابر است با ارزش روز دارایی‌های صندوق در پایان همان روز منهای 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 ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ می‌باشد.



صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت کیهان
گزارش عملکرد دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰

مقایسه بازده شاخص کل با بازده بازار

در جدول زیر درصد بازدهی صندوق سرمایه‌گذاری کیهان در دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ مورد ارزیابی قرار گرفته است.

شرح	بازده صندوق	بازده بازار
یک هفته اخیر	۰.۴۴۸٪	۵.۳۹۶٪
یک ماه اخیر	۲.۴۰۹٪	۱۸.۷۳۱٪
سه ماه اخیر	۷.۱۸۹٪	۲۷.۸۲۵٪
شش ماه اخیر	۱۵.۰۵۱٪	۳۰.۶۸۲٪

ترکیب دارایی‌های صندوق

شرح	۱۴۰۳/۰۹/۳۰ (نسبت از کل دارایی)
اوراق مشارکت	٪ ۲۸.۴۷
نقد و سپرده بانکی	٪ ۶۵.۵۶
سهام	٪ ۱.۲۲
سایر دارایی‌ها	٪ ۰.۶۶
صندوق های سرمایه گذاری	٪ ۴.۱۰

صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت کیهان
گزارش عملکرد دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰

گزارشات مالی صندوق

صورت خالص دارایی‌های صندوق:

صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت کیهان					
صورت خالص دارایی‌ها					
به تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳					
			یادداشت		
۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۰۹/۳۰				
ریال	ریال				دارایی‌ها:
۰	۱۸۰,۳۲۴,۱۵۶,۰۰۲	۵			سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم
۰	۲,۰۱۸,۲۳۷,۱۳۳,۹۴۴	۶			سرمایه‌گذاری در سپرده و گواهی سپرده بانکی
۰	۷۴۲,۳۸۷,۱۳۴,۳۵۰	۷			سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۰	۶۷,۴۹۹,۵۱۷,۳۸۸	۸			سرمایه‌گذاری در واحدهای صندوق‌های سرمایه‌گذاری
۰	۱۸,۲۷۳,۷۹۰,۶۶۴	۹			حسابهای دریافتنی
۰	۱۴,۰۶۱,۹۲۸	۱۰			جاری کارگزاری
۰	۱,۱۲۹,۶۷۵,۳۴۰	۱۱			سایر دارایی‌ها
۲۰,۰۰۰,۴۳۰,۰۰۰	۰	۱۲			موجودی نقد
۲۰,۰۰۰,۴۳۰,۰۰۰	۳,۰۲۷,۸۶۵,۴۵۹,۶۱۶				جمع دارایی‌ها
					بدهی‌ها:
۰	۳,۸۱۳,۳۶۹,۷۸۴	۱۳			پرداختنی به ارکان صندوق
۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۱۴			پرداختنی به سرمایه‌گذاران
۴۳۰,۰۰۰	۲,۰۵۱,۶۴۲,۴۹۷	۱۵			سایر حسابهای پرداختنی و ذخایر
۲۰,۰۰۰,۴۳۰,۰۰۰	۵,۸۶۵,۰۱۲,۲۸۱				جمع بدهیها
۰	۳,۰۲۲,۰۰۰,۴۴۷,۳۳۵	۱۶			خالص دارایی‌ها
۰	۱۲,۳۳۰				خالص دارایی‌های هر واحد سرمایه‌گذاری

صورت سود و زیان صندوق:

نه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰		یادداشت					
ریال						درآمد ها :	
۲۱,۰۰۸,۹۵۴,۸۱۸	۱۷					سود (زیان) فروش اوراق بهادار	
۴۸,۵۴۷,۲۷۱,۰۲۰	۱۸					سود تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	
۴۴۹,۲۰۰,۰۰۰	۱۹					سود سهام	
۱۱۴,۱۶۰,۷۹۸,۷۷۸	۲۰					سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب	
۳۲۵,۹۳۷,۲۴۱,۳۴۰	۲۱					سود سپرده بانکی و گواهی سپرده بانکی	
۱۷,۴۳۷,۱۸۲	۲۲					سایر درآمدها	
۵۱۰,۱۲۰,۹۰۳,۱۳۸						جمع درآمدها	
						هزینه ها:	
(۱۲,۲۹۹,۶۶۰,۹۸۴)	۲۳					هزینه کارمزد ارکان	
(۸,۶۳۷,۲۴۱,۸۷۷)	۲۴					سایر هزینه ها	
۴۸۹,۱۸۴,۰۰۰,۲۷۷						سود خالص	
۲۵.۰۹٪						بازده میانگین سرمایه گذاری	
۱۶.۲۳٪						بازده سرمایه گذاری دوره	
صورت خالص گردش خالص دارایی ها							
نه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰		تعداد	یادداشت				
مبلغ	واحد						
ریال							
۰	۰					خالص دارایی های (واحدهای سرمایه گذاری) اول دوره	
۹,۶۰۸,۱۶۴,۸۵۰,۰۰۰	۹۶۰,۸۱۶,۴۸۵					واحدهای سرمایه گذاری صادر شده طی دوره	
(۷,۱۵۷,۱۸۷,۶۳۰,۰۰۰)	(۷۱۵,۷۱۸,۷۶۳)					واحدهای سرمایه گذاری ابطال شده طی دوره	
۴۸۹,۱۸۴,۰۰۰,۲۷۷	۰					سود خالص طی دوره	
۸۱,۸۳۹,۲۲۷,۰۵۸	۰	۲۵				تغییرات	
۳,۰۲۲,۰۰۰,۴۴۷,۳۳۵	۲۴۵,۰۹۷,۷۲۲					خالص دارایی های (واحدهای سرمایه گذاری) پایان دوره	