



گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری در اوراق بهادار با

درآمد ثابت کیهان

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱

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 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 حسابرین 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 کاوش است که در تاریخ ۱۴۰۳/۰۶/۱۰ و شماره ثبت ۵۷۹۱۳ نزد مرجع ثبت شرکت‌های تهران به ثبت رسیده است. نشانی بازارگردان عبارت است از: تهران - شهر تهران - محله فردوس - خیابان ابراهیمی شمالی - کوچه دوم الف - پلاک ۹ - واحد ۱۰۱

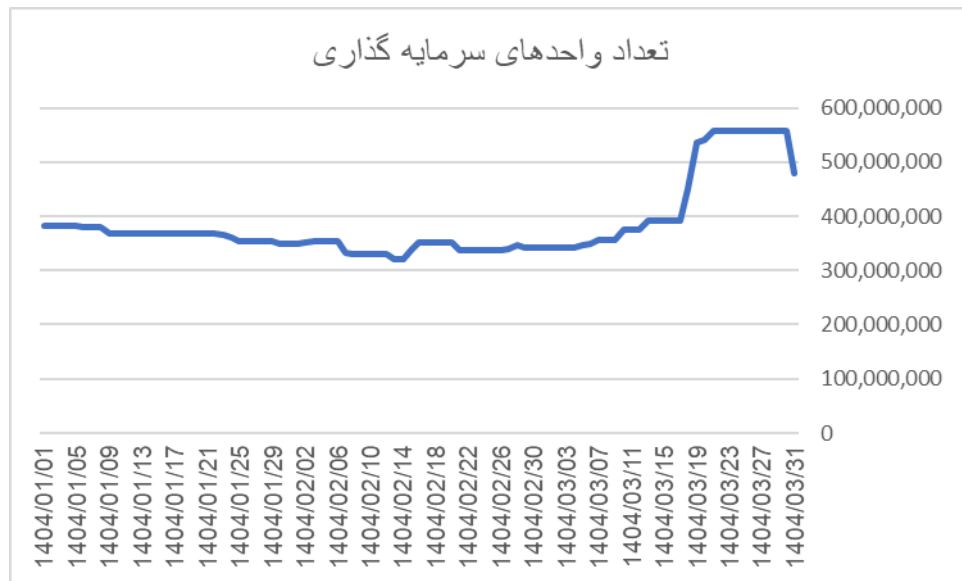
صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت کیهان
گزارش عملکرد دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱

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 ۱۴,۱۷۵ ریال و ۱۴,۱۶۹ ریال می‌باشد.

تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری

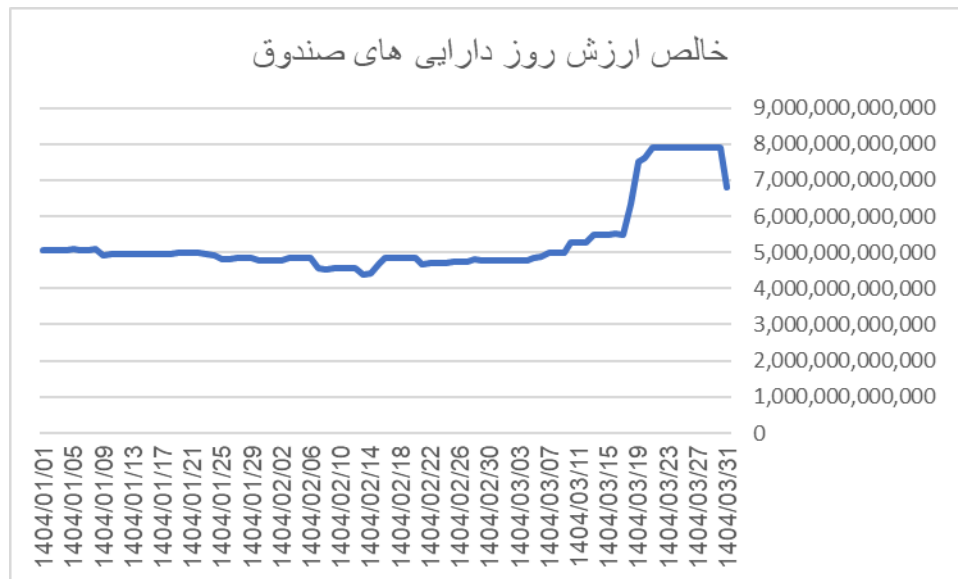
نمودار زیر تغییرات تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت کیهان طی دوره مالی ۳ ماهه منتهی ۱۴۰۴/۰۳/۳۱ نشان می‌دهد.



صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت کیهان
گزارش عملکرد دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱

خالص ارزش روز دارایی‌های صندوق

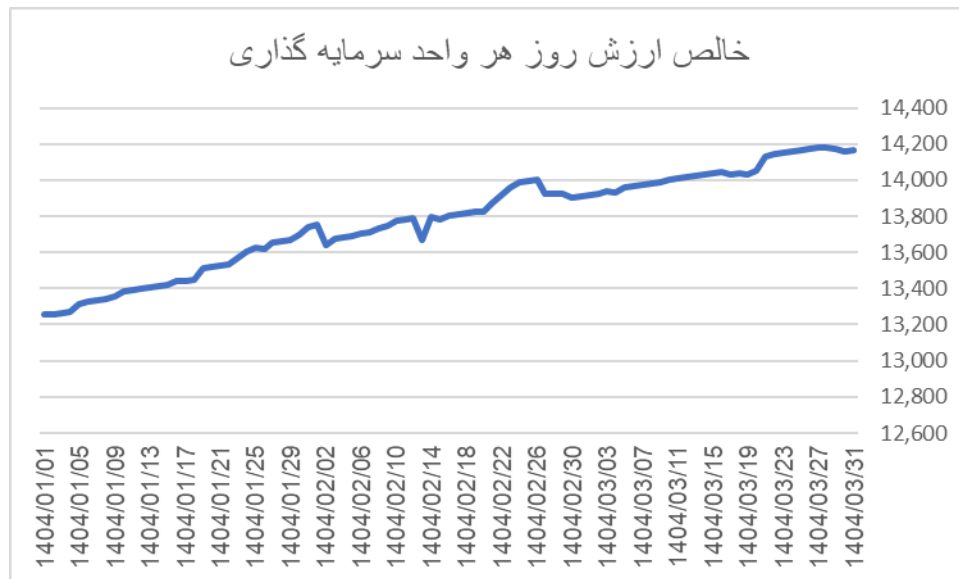
ارزش روز دارایی‌های صندوق در پایان هر روز برابر با مجموع وجوه نقد صندوق، قیمت فروش اوراق بهادار صندوق، ارزش روز مطالبات و ارزش سایر دارایی‌های صندوق به قیمت بازار در پایان همان روز است. نمودار ارائه شده در زیر خالص ارزش دارایی‌های صندوق سرمایه‌گذاری کیهان طی دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱ ارائه شده 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 ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱ می‌باشد.



صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت کیهان
گزارش عملکرد دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱

مقایسه بازده شاخص کل با بازده بازار

در جدول زیر درصد بازدهی صندوق سرمایه‌گذاری کیهان در دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱ مورد ارزیابی قرار گرفته است.

شرح	بازده صندوق	بازده بازار
یک هفته اخیر	۰.۰۷۸٪	٪۰
یک ماه اخیر	۱.۸۰۳٪	٪(۳.۹۷۴)
سه ماه اخیر	۶.۸۰۷٪	۱۰.۱۲۹٪
شش ماه اخیر	۱۴.۲۸۵٪	۶.۶۲۲٪
یکسال اخیر	۳۳.۱۶۷٪	۴۶.۰۱۹٪

ترکیب دارایی‌های صندوق

شرح	۱۴۰۴/۰۳/۳۱ (نسبت از کل دارایی)
اوراق مشارکت	٪۲۴.۵۴
نقد و سپرده بانکی	٪۶۵.۹۳
سایر دارایی	٪۹.۵۳

صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت کیهان
گزارش عملکرد دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱

گزارشات مالی صندوق

صورت خالص دارایی‌های صندوق:

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۰۳/۳۱	یادداشت	دارایی‌ها:
ریال	ریال		
۲۲۱,۶۵۲,۳۳۸,۱۶۶	۱۸۸,۶۰۳,۵۶۴,۰۴۸	۵	سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم
۱,۴۸۶,۹۹۴,۸۰۳,۹۰۹	۵,۲۵۷,۶۶۵,۴۳۷,۳۴۲	۶	سرمایه گذاری در سپرده و گواهی سپرده بانکی
۲,۸۸۹,۱۵۷,۰۲۶,۲۸۵	۲,۰۰۸,۸۳۹,۶۹۱,۰۲۶	۷	سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۵۲۲,۳۷۸,۷۱۴,۱۰۸	۴۶۳,۸۳۰,۲۰۴,۸۴۷	۸	سرمایه گذاری در واحدهای صندوق های سرمایه گذاری
۲۰,۳۹۳,۴۱۱,۰۰۶	۵۰,۳۶۵,۹۳۴,۵۵۵	۹	حسابهای دریافتنی
۳۵,۵۳۶,۳۵۳,۸۸۲	۱۶۹,۳۲۱,۵۹۲	۱۰	جاری کارگزاری
۰	۵,۰۴۶,۵۰۹,۹۱۵	۱۱	سایر دارایی‌ها
۵,۱۷۶,۱۱۱,۶۴۷,۳۵۶	۷,۹۷۴,۵۲۰,۶۶۳,۳۲۵		جمع دارایی‌ها
			بدهی‌ها:
۰	۴۹,۷۶۸,۵۵۶,۶۳۴	۱۲	حسابهای پیش دریافت سود بانکی و اوراق
۱۱,۵۹۹,۹۰۱,۲۳۸	۱۱,۰۷۱,۰۸۴,۹۵۶	۱۳	پرداختنی به ارکان صندوق
۱۰۲,۹۳۶,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۰۵,۴۹۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۴	پرداختی به سرمایه‌گذاران
۱,۶۴۰,۴۳۰,۸۸۰	۶,۱۶۵,۹۶۱,۰۶۳	۱۵	سایر حسابهای پرداختنی و ذخایر
۱۱۶,۱۷۶,۳۳۲,۱۱۸	۱,۱۷۲,۴۹۹,۶۰۲,۶۵۳		جمع بدهیها
۵,۰۵۹,۹۳۵,۳۱۵,۲۳۸	۶,۸۰۲,۰۲۱,۰۶۰,۶۷۲	۱۶	خالص دارایی‌ها
۱۳,۲۴۷	۱۴,۱۶۹		خالص دارایی‌های هر واحد سرمایه گذاری

صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت کیهان

گزارش عملکرد دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱

صورت سود و زیان صندوق:

درآمد ها:		
سود فروش اوراق بهادار	۱۷	۵۸,۳۴۲,۰۲۶,۰۲۲
سود تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	۱۸	۷۵,۲۱۲,۵۹۲,۰۹۳
سود سهام	۱۹	۳,۱۳۲,۲۴۹,۴۱۲
سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب	۲۰	۸۳,۷۵۰,۷۷۱,۰۳۲
سود سپرده بانکی و گواهی سپرده بانکی	۲۱	۱۵۰,۳۹۳,۷۹۴,۸۲۷
سایر درآمدها	۲۲	۳۶۷,۷۱۷,۹۰۰
جمع درآمدها		۳۷۱,۱۹۹,۱۵۱,۲۸۶
هزینه ها:		
هزینه کارمزد ارکان	۲۳	(۱۱,۷۳۵,۶۳۳,۴۵۲)
سایر هزینه ها	۲۴	(۲,۰۳۶,۶۷۰,۲۱۹)
سود قبل از هزینه های مالی		۳۵۷,۴۲۶,۸۴۷,۶۱۵
هزینه های مالی	۲۵	(۳۶۷,۴۴۴,۷۳۴)
سود خالص		۳۵۷,۰۵۹,۴۰۲,۸۸۱
بازده میانگین سرمایه گذاری		۶.۷۲٪
بازده سرمایه گذاری دوره		۵.۲۷٪

صورت خالص گردش دارایی ها				
دوره سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۳		دوره سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۴		یادداشت
تعداد	مبلغ	تعداد	مبلغ	
واحد	ریال	واحد	ریال	
۰	۰	۵۰,۵۹,۹۳۵,۳۱۵,۲۳۸	۳۸۱,۹۵۹,۴۰۰	خالص دارایی های (واحدهای سرمایه گذاری)اول دوره
۲۰۰,۱۰۰,۰۰۱	۲,۰۰۱,۰۰۰,۰۰۰	۳,۷۰۵,۰۹۱,۸۹۰,۰۰۰	۲۷۰,۵۰۹,۱۸۹	واحد های سرمایه گذاری صادر شده طی دوره
(۱۰۰,۰۰۱)	(۱,۰۰۰,۰۱۰,۰۰۰)	(۱,۷۲۴,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۷۲,۴۱۰,۰۰۰)	واحد های سرمایه گذاری ابطال شده طی دوره
۰	۱۲۶,۳۹۱,۷۲۹,۱۹۰	۲۵۷,۰۵۹,۴۰۲,۸۸۱	۰	سود خالص طی دوره
۰	۳,۴۰۰,۰۰۱	۴۰۴,۰۲۴,۴۵۲,۵۵۳	۰	تعدیلات
۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۱۲۶,۳۹۵,۱۲۹,۱۹۱	۶,۸۰۲,۰۲۱,۰۶۰,۶۷۲	۴۸۰,۰۵۸,۵۸۹	خالص دارایی های (واحدهای سرمایه گذاری)پایان دوره