



گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری در اوراق بهادار با

درآمد ثابت کیهان

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

تاریخچه

صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت کیهان 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. این صندوق قابل معامله در فرابورس می‌باشد. با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می‌شود بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه‌گذاران گردد. برای نیل به این هدف، صندوق در گواهی سپرده بانکی، اوراق تأمین مالی اسلامی (اوراق بهادار با درآمد ثابت)، سهام و حق تقدم خرید سهام پذیرفته شده در بورس یا بازارهای اصلی فرابورس، صندوق سرمایه‌گذاری با بازدهی نزدیک به درآمد ثابت 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. 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 مسئله 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 ریسک سرمایه‌گذاری را کاهش داد و نوسان نامناسب ارزش یک دارایی را با افزایش در سایر اوراق بهادار جبران کرد. معمولاً پرتفوی صندوق‌های سرمایه‌گذاری بزرگ حاوی اوراق بهادار درآمد ثابت 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 لازم، اوراقی را انتخاب می‌کنند که طرح سرمایه‌گذاری آنها، نرخ بازدهی داخلی جذاب تری از سایر اوراق موجود داشته باشد. علاوه بر نرخ بازده، ارزش 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، 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 تلاشند 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

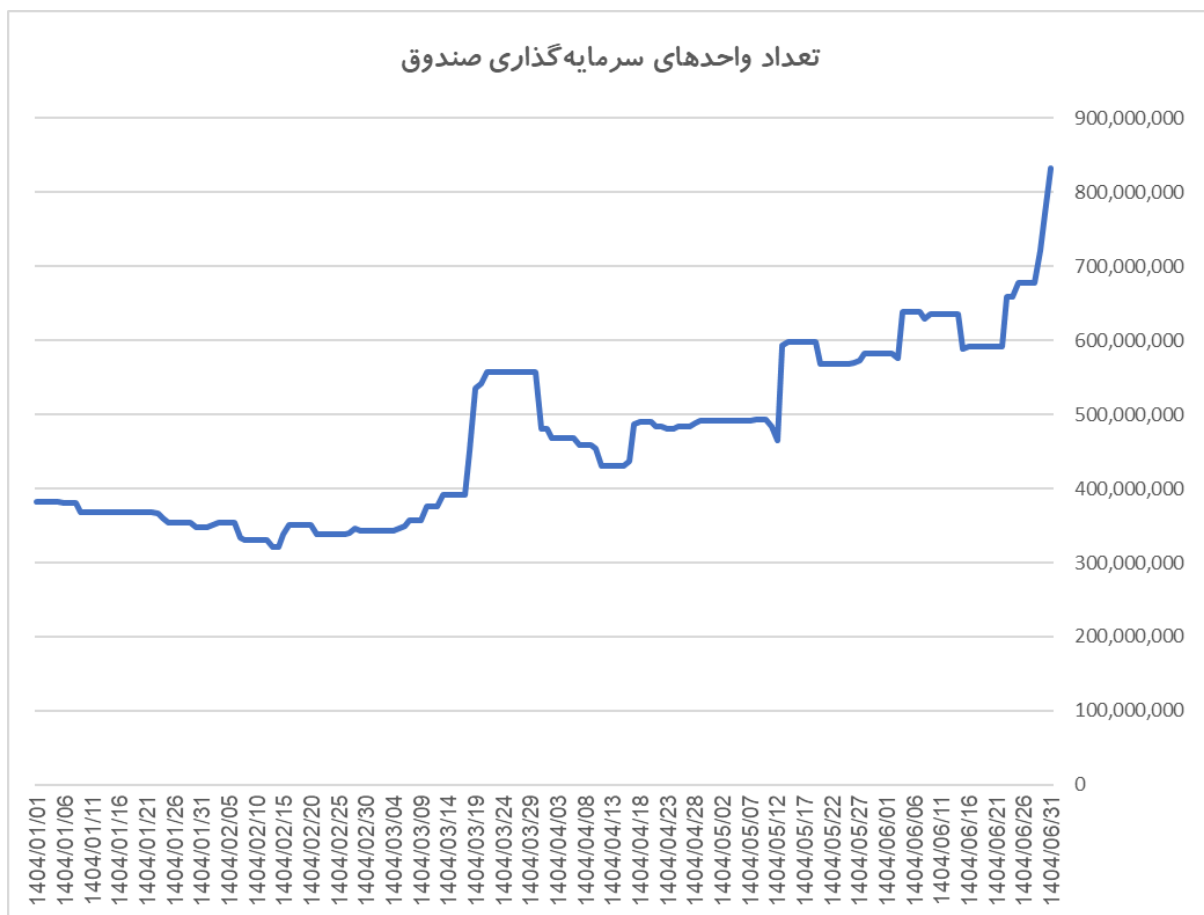
بازارگردان صندوق، صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کاوش است که در تاریخ ۱۴۰۳/۰۶/۱۰ به شماره ثبت ۵۷۹۱۳ نزد مرجع ثبت شرکت‌های تهران به ثبت رسیده است. نشانی بازارگردان عبارت است از: تهران-شهر تهران-محله فردوس-خیابان ابراهیمی شمالی-کوچه دوم الف-پلاک ۹-واحد ۱۰۱

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 ۱۵,۲۰۰ ریال و ۱۵,۱۹۶ ریال می‌باشد.

تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری

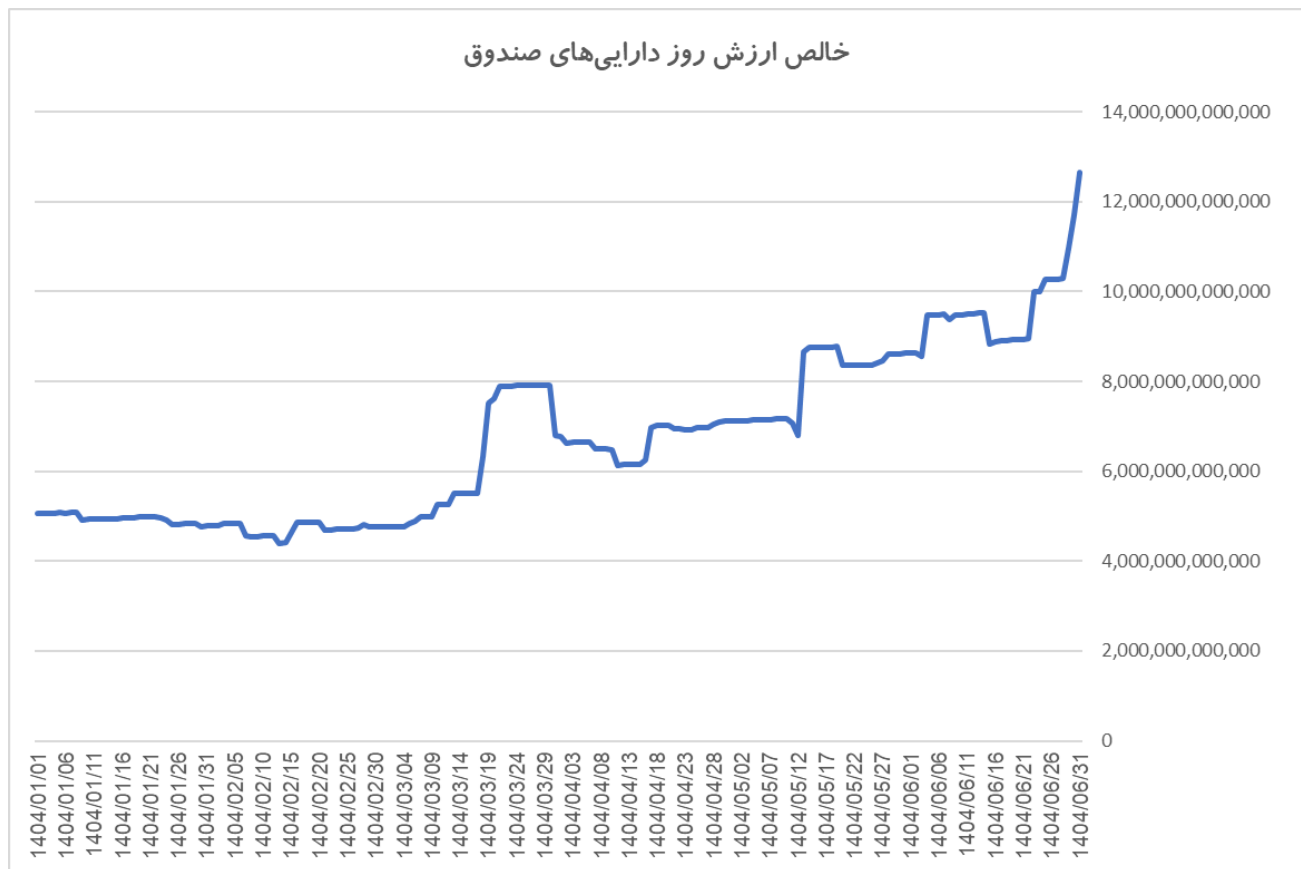
نمودار زیر تغییرات تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت کیهان طی دوره مالی ۶ ماهه منتهی ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ نشان می‌دهد.



صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت کیهان
گزارش عملکرد دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

خالص ارزش روز دارایی‌های صندوق

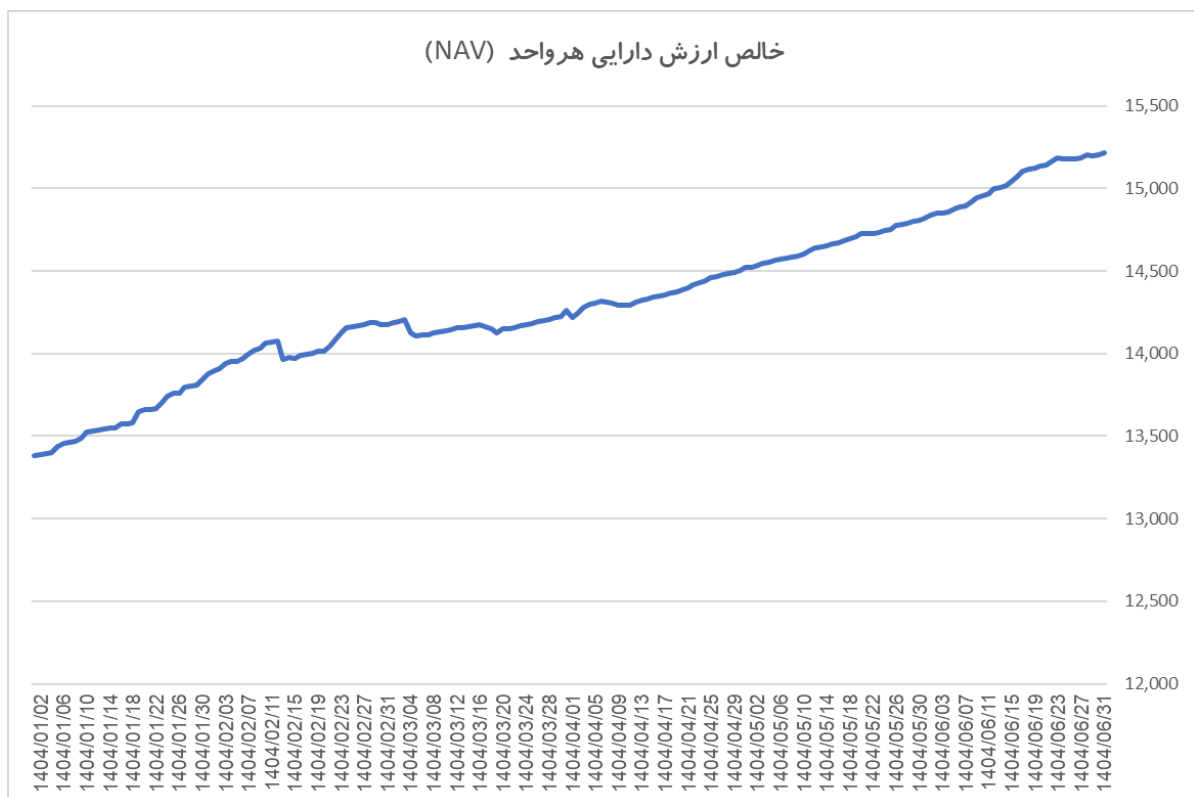
ارزش روز دارایی‌های صندوق در پایان هر روز برابر با مجموع وجوه نقد صندوق، قیمت فروش اوراق بهادار صندوق، ارزش روز مطالبات و ارزش سایر دارایی‌های صندوق به قیمت بازار در پایان همان روز است. نمودار ارائه شده در زیر خالص ارزش دارایی‌های صندوق سرمایه‌گذاری کیهان طی دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ ارائه شده 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 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 ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ می‌باشد.



صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت کیهان
گزارش عملکرد دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

مقایسه بازده شاخص کل با بازده NAV آماري

در جدول زیر درصد بازدهی صندوق سرمایه‌گذاری کیهان در دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ مورد ارزیابی قرار گرفته است.

شرح	بازده صندوق	بازده بازار
یک هفته اخیر	٪۰.۱۷	٪(۵.۱۱)
یک ماه اخیر	٪۳.۰۷	٪۲.۸
سه ماه اخیر	٪۸.۰۷	٪(۱۴.۸۹)
شش ماه اخیر	٪۱۳.۶۳	٪(۸.۱۷)
یکسال اخیر	٪۳۳.۱۵	٪۲۱.۰۲

ترکیب دارایی‌های صندوق

شرح	۱۴۰۴/۰۶/۳۱ (نسبت از کل دارایی)
اوراق با درآمد ثابت	٪۳۴.۱۲
نقد و سپرده بانکی	٪۶۰.۱۴
سایر دارایی	٪۰.۴۷

صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت کیهان
گزارش عملکرد دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

گزارشات مالی صندوق

صورت خالص دارایی‌های صندوق:

صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت کیهان

صورت خالص دارایی‌ها

به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۴

یادداشت	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	دارایی‌ها:
ریال	ریال	ریال	
۵	۳۲۲,۲۶۰,۹۸۲,۱۷۹	۲۲۱,۶۵۲,۳۳۸,۱۶۶	سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم
۶	۷,۰۹۸,۰۰۶,۵۴۹,۶۵۱	۱,۴۸۶,۹۹۴,۸۰۳,۹۰۹	سرمایه‌گذاری در سپرده و گواهی سپرده بانکی
۷	۴,۰۷۹,۲۳۴,۴۷۲,۴۵۲	۲,۸۸۹,۱۵۷,۰۲۶,۲۸۵	سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۸	۲۵۳,۸۸۴,۹۶۵,۶۵۷	۵۲۲,۳۷۸,۷۱۴,۱۰۸	سرمایه‌گذاری در واحدهای صندوق‌های سرمایه‌گذاری
۹	۹۸۵,۸۵۲,۲۹۶,۵۵۹	۲۰,۳۹۲,۴۱۱,۰۰۶	حسابهای دریافتنی
۱۰	۰	۳۵,۵۳۶,۳۵۳,۸۸۲	جاری کارگزاران
۱۱	۳,۳۲۱,۰۴۹,۱۰۹	۰	سایر دارایی‌ها
	۱۲,۷۴۲,۵۶۰,۳۱۵,۶۰۷	۵,۱۷۶,۱۱۱,۶۴۷,۳۵۶	جمع دارایی‌ها
			بدهی‌ها:
۱۰	۲۸,۴۰۸,۸۵۵,۵۳۴	۰	جاری کارگزاران
۱۲	۳۳,۲۶۸,۲۴۱,۴۸۱	۰	پیش دریافت‌ها
۱۳	۱۷,۷۴۹,۸۶۳,۶۳۵	۱۱,۵۹۹,۹۰۱,۲۳۸	پرداختنی به ارکان صندوق
۱۴	۰	۱۰۲,۹۳۶,۰۰۰,۰۰۰	پرداختنی به سرمایه‌گذاران
۱۵	۶,۷۳۱,۳۰۸,۴۲۳	۱,۶۴۰,۴۳۰,۸۸۰	سایر حسابهای پرداختنی و ذخایر
	۸۶,۱۵۸,۲۶۹,۰۷۳	۱۱۶,۱۷۶,۳۳۲,۱۱۸	جمع بدهیها
۱۶	۱۲,۶۵۶,۴۰۲,۰۴۶,۵۳۴	۵,۰۵۹,۹۳۵,۳۱۵,۲۳۸	خالص دارایی‌ها
	۱۵,۱۹۶	۱۳,۲۴۷	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 ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

صورت سود و زیان صندوق:

صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت کیهان

صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی‌ها

شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۴

یادداشت	شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۴	شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳
درآمد ها :	ریال	ریال
سود(زیان) فروش اوراق بهادار	۱۷ ۸۹,۳۶۶,۰۰۸,۰۲۱	۲,۵۴۳,۶۸۵,۶۱۷
سود(زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	۱۸ ۱۴۴,۹۵۸,۳۴۴,۷۸۸	۴۶,۳۲۰,۰۳۴,۹۴۳
سود نقدی سهام و صندوق	۱۹ ۴,۰۱۸,۸۸۲,۵۵۸	۷۹,۱۰۴,۰۰۰
سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب	۲۰ ۱۷۶,۴۳۹,۷۵۶,۷۰۴	۶۳,۲۵۷,۶۳۲,۸۲۰
سود سپرده بانکی و گواهی سپرده بانکی	۲۱ ۵۴۳,۲۲۶,۳۶۱,۴۴۷	۲۲۱,۱۸۷,۲۸۲,۶۱۲
سایر درآمدها	۲۲ ۵۲۲,۹۸۳,۸۹۹	۵,۴۷۱,۰۵۶
جمع درآمدها	۹۵۸,۵۳۲,۲۳۷,۴۱۷	۳۳۳,۳۹۳,۲۱۱,۰۴۸
هزینه ها:		
هزینه کارمزد ارکان	۲۳ (۲۸,۰۹۲,۹۹۳,۱۱۵)	(۷,۱۹۸,۹۷۵,۸۲۵)
سایر هزینه ها	۲۴ (۴,۴۱۸,۱۹۱,۳۷۱)	(۲,۲۰۱,۰۸۸,۹۸۷)
سود قبل از هزینه های مالی	۹۲۶,۰۲۱,۰۵۳,۰۳۱	۳۳۳,۹۹۳,۱۴۶,۲۳۶
هزینه های مالی	۲۵ (۷۲۳,۶۶۴,۳۸۸)	*
سود خالص	۹۲۵,۲۹۷,۳۸۸,۷۴۳	۳۳۳,۹۹۳,۱۴۶,۲۳۶
بازده میانگین سرمایه گذاری	۱۳.۷۹%	۱۸.۵۰%
بازده سرمایه گذاری دوره	۷.۳۴%	۱۴.۳۴%

صورت خالص گردش دارایی‌ها

یادداشت	شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۴	شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳
	تعداد	تعداد
	مبلغ	مبلغ
	واحد	واحد
	ریال	ریال
خالص دارایی‌های (واحدهای سرمایه‌گذاری)اول دوره	۳۸۱,۹۵۹,۴۰۰	۵,۰۵۹,۹۳۵,۳۱۵,۲۳۸
واحد‌های سرمایه‌گذاری صادر شده طی دوره	۸۱۸,۶۰۹,۱۸۹	۸,۱۸۶,۰۹۱,۸۹۰,۰۰۰
واحد‌های سرمایه‌گذاری ابطال شده طی دوره	(۳۶۷,۷۱۰,۰۰۰)	(۳,۶۷۷,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰)
سود خالص طی دوره	*	۹۲۵,۲۹۷,۳۸۸,۷۴۳
تعدیلات	*	۲,۱۶۳,۱۷۷,۴۵۲,۵۵۳
خالص دارایی‌های (واحدهای سرمایه‌گذاری)پایان دوره	۸۳۲,۸۵۸,۵۸۹	۱۲,۶۵۶,۴۰۲,۰۴۶,۵۳۴
		۱۹۶,۸۷۶,۱۹۷
		۲,۲۶۴,۷۱۹,۲۴۷,۷۸۱

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است .

سود خالص

میانگین بازده سرمایه‌گذاری = میانگین موزون(ریال) وجوه استفاده شده

بازده میانگین سرمایه‌گذاری پایان دوره =

تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور و ابطال + سود(زیان)خالص

خالص دارایی‌های پایان دوره