



گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری در اوراق بهادار با

درآمد ثابت کیهان

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

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 گواهی 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 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

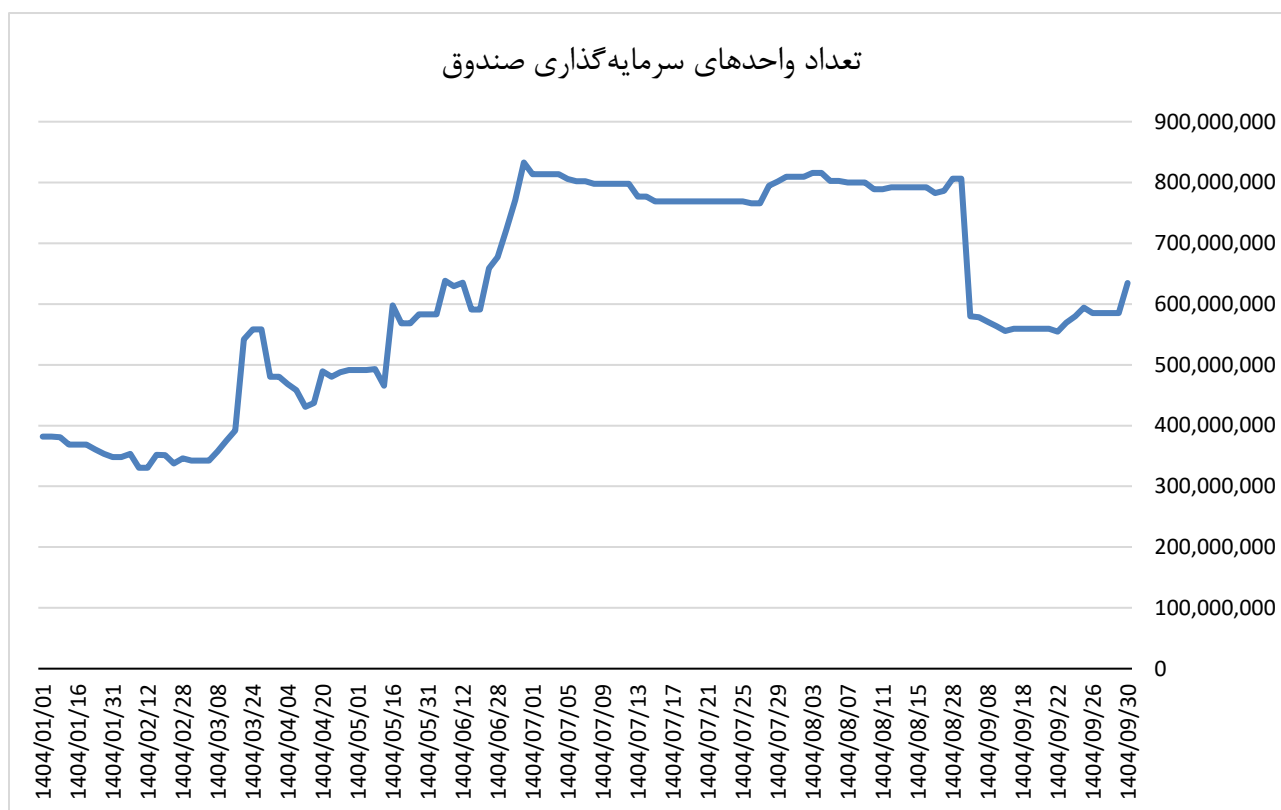
صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت کیهان
گزارش عملکرد دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

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 ۱۶,۸۲۲ ریال و ۱۶,۶۸۸ ریال می‌باشد.

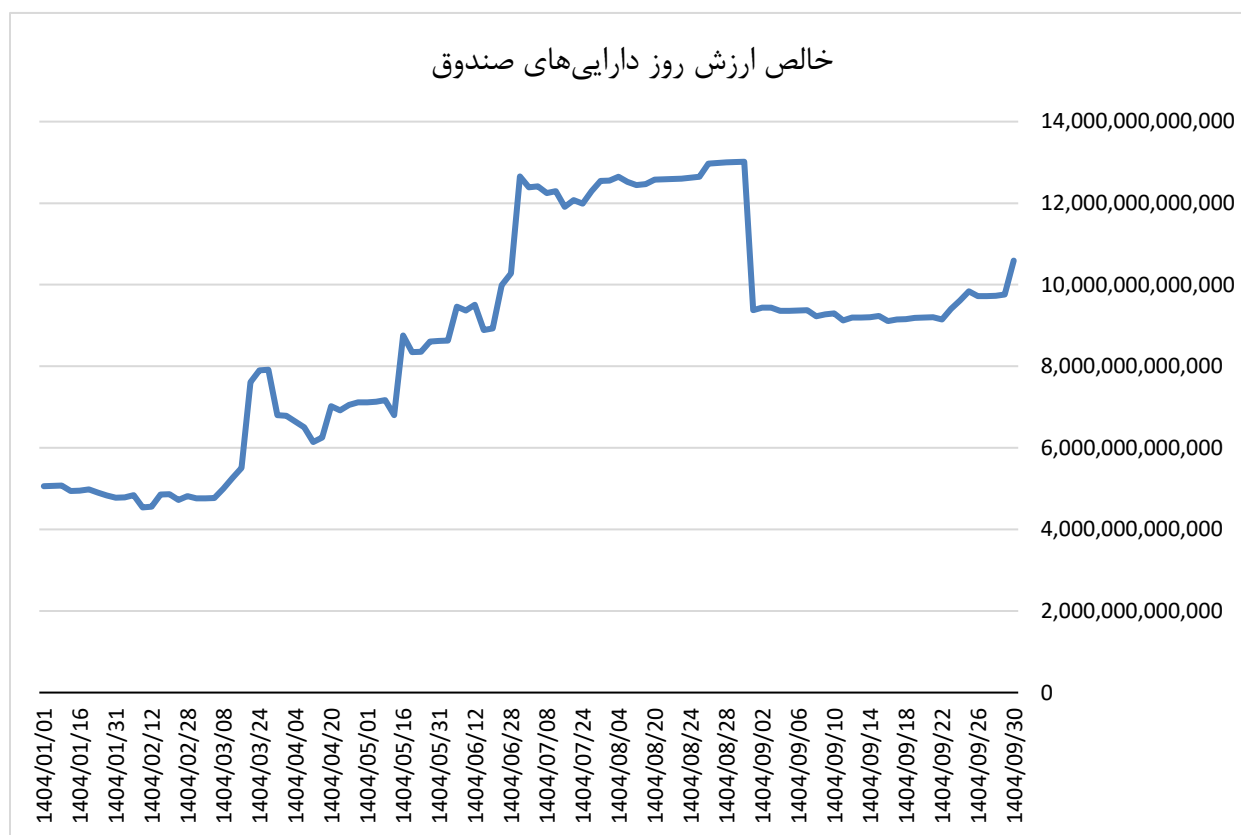
تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری

نمودار زیر تغییرات تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت کیهان طی دوره مالی ۹ ماهه منتهی ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ نشان می‌دهد.



خالص ارزش روز دارایی‌های صندوق

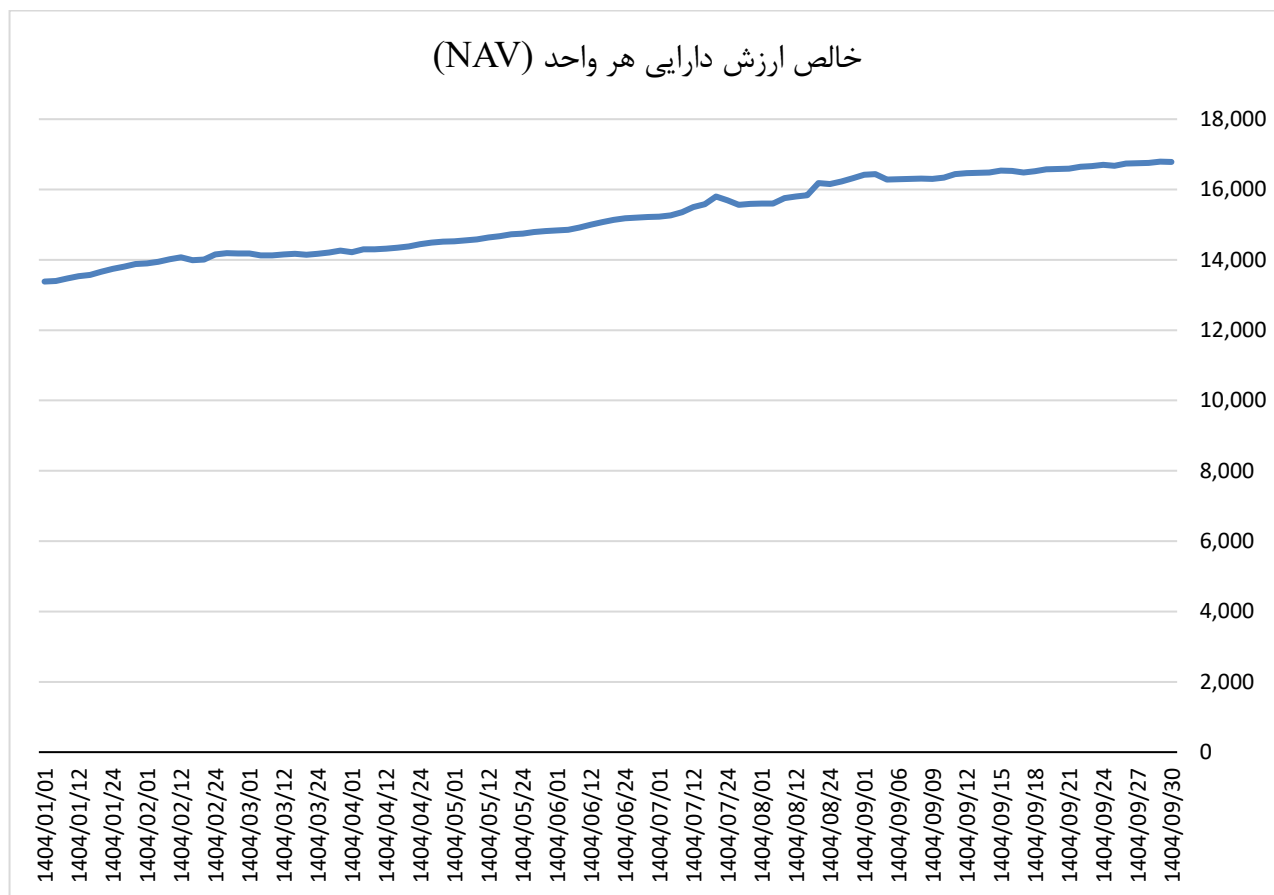
ارزش روز دارایی‌های صندوق در پایان هر روز برابر با مجموع وجوه نقد صندوق، قیمت فروش اوراق بهادار صندوق، ارزش روز مطالبات و ارزش سایر دارایی‌های صندوق به قیمت بازار در پایان همان روز است. نمودار ارائه شده در زیر خالص ارزش دارایی‌های صندوق سرمایه‌گذاری کیهان طی دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ ارائه شده 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 ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ می‌باشد.



صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت کیهان
گزارش عملکرد دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

مقایسه بازده شاخص کل با بازده NAV آماري

در جدول زیر درصد بازدهی صندوق سرمایه‌گذاری کیهان در دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ مورد ارزیابی قرار گرفته است.

شرح	بازده صندوق	بازده بازار
یک هفته اخیر	٪۰.۹۹	٪۶.۶۲
یک ماه اخیر	٪۳.۴	٪۲۳.۰۳
سه ماه اخیر	٪۹.۸۲	٪۵۳.۴۶
شش ماه اخیر	٪۱۷.۷۱	٪۳۰.۶۱
یکسال اخیر	٪۳۵.۲۷	٪۴۲.۳۳

ترکیب دارایی‌های صندوق

شرح	۱۴۰۴/۰۹/۳۰ (نسبت از کل دارایی)
اوراق با درآمد ثابت	٪۶۰.۱۵
نقد و سپرده بانکی	٪۲۵.۵۴
صندوق‌های سرمایه‌گذاری	٪۲.۷۶
سایر دارایی	٪۱۱.۵۵

صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت کیهان
گزارش عملکرد دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

گزارشات مالی صندوق

صورت خالص دارایی‌های صندوق:

صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت کیهان

صورت خالص دارایی‌ها

به تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	یادداشت	دارایی‌ها:
ریال	ریال		
۲۲۱,۶۵۲,۳۳۸,۱۶۶	۹۴۹,۵۴۹,۷۶۹,۶۲۸	۵	سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم
۱,۴۸۶,۹۹۴,۸۰۳,۹۰۹	۲,۵۳۳,۵۴۷,۲۷۰,۰۸۱	۶	سرمایه‌گذاری در سپرده و گواهی سپرده بانکی
۲,۸۸۹,۱۵۷,۰۲۶,۲۸۵	۶,۰۹۵,۲۴۶,۱۹۶,۳۱۰	۷	سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۵۲۲,۳۷۸,۷۱۴,۱۰۸	۲۷۴,۰۱۹,۶۱۶,۴۷۰	۸	سرمایه‌گذاری در واحدهای صندوق‌های سرمایه‌گذاری
۲۰,۳۹۲,۴۱۱,۰۰۶	۸۷۱,۰۲۵,۱۲۲,۴۱۶	۹	حسابهای دریافتنی
۳۵,۵۳۶,۳۵۳,۸۸۲	۲۴,۴۱۸,۹۶۶,۳۹۲	۱۰	جاری کارگزاران
۰	۳,۷۴۶,۲۵۳,۳۶۳	۱۱	سایر دارایی‌ها
۵,۱۷۶,۱۱۱,۶۴۷,۳۵۶	۱۰,۷۵۱,۵۵۳,۱۹۴,۶۶۰		جمع دارایی‌ها
			بدهی‌ها:
۰	۱۱۵,۵۵۹,۴۶۱,۰۰۷	۱۲	پیش دریافت‌ها
۱۱,۵۹۹,۹۰۱,۲۳۸	۳۸,۸۴۶,۳۹۴,۲۸۴	۱۳	پرداختنی به ارکان صندوق
۱۰۲,۹۳۶,۰۰۰,۰۰۰	۰	۱۴	پرداختنی به سرمایه‌گذاران
۱,۶۴۰,۴۳۰,۸۸۰	۵,۹۲۲,۸۶۷,۰۹۱	۱۵	سایر حسابهای پرداختنی و ذخایر
۱۱۶,۱۷۶,۴۳۲,۱۱۸	۱۶۰,۳۲۸,۷۲۲,۳۸۲		جمع بدهیها
۵,۰۵۹,۹۳۵,۳۱۵,۲۳۸	۱۰,۵۹۱,۲۲۴,۴۷۲,۲۷۸	۱۶	خالص دارایی‌ها
۱۳,۲۴۷	۱۶,۶۸۸		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 نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

صورت سود و زیان صندوق:

صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت کیهان

صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی‌ها

نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

یادداشت	نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴	نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳
درآمد ها:		
سود (زیان) فروش اوراق بهادار	۱۷	۳۰۵,۴۹۱,۵۸۷,۸۴۳
سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	۱۸	۱۵۴,۸۰۶,۴۶۴,۵۸۳
سود نقدی سهام و صندوق	۱۹	۱۴,۲۱۴,۶۶۱,۶۴۵
سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب	۲۰	۵۴۵,۵۷۰,۵۹۱,۱۰۹
سود سپرده بانکی و گواهی سپرده بانکی	۲۱	۸۴۰,۲۷۶,۴۸۴,۷۰۰
سایر درآمدها	۲۲	۲۰۷,۷۰۷,۰۱۴,۸۶۸
جمع درآمدها		۲,۰۶۸,۰۶۶,۸۰۴,۷۴۸
هزینه ها:		
هزینه کارمزد ارکان	۲۳	(۶۴,۱۶۶,۹۰۰,۰۳۵)
سایر هزینه ها	۲۴	(۹,۱۴۶,۱۶۰,۰۲۵)
سود قبل از هزینه های مالی		۱,۹۹۴,۷۵۳,۷۴۴,۶۸۸
هزینه های مالی	۲۵	(۴,۳۴۰,۳۳۰,۲۰۱)
سود خالص		۱,۹۹۰,۴۱۳,۴۱۴,۴۸۷
بازده میانگین سرمایه گذاری		۲۴.۱۸٪
بازده سرمایه گذاری دوره		۱۸.۷۹٪
		۲۵.۰۹٪
		۱۶.۲۳٪

صورت خالص گردش خالص دارایی‌ها

یادداشت	نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴	نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳
	تعداد	تعداد
	مبلغ	مبلغ
خالص دارایی های (واحد های سرمایه گذاری) اول دوره	۳۸۱,۹۵۹,۴۰۰	۵,۰۵۹,۹۳۵,۳۱۵,۲۳۸
واحد های سرمایه گذاری صادر شده طی دوره	۱,۰۳۱,۷۰۹,۱۸۹	۱۰,۳۱۷,۰۹۱,۸۹۰,۰۰۰
واحد های سرمایه گذاری ابطال شده طی دوره	(۷۷۹,۰۱۰,۰۰۰)	(۷,۷۹۰,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰)
سود خالص طی دوره	۰	۱,۹۹۰,۴۱۳,۴۱۴,۴۸۷
تعدیلات	۲۶	۱,۰۱۳,۸۸۳,۸۵۲,۵۵۳
خالص دارایی های (واحد های سرمایه گذاری) پایان دوره	۶۳۴,۶۵۸,۵۸۹	۱۰,۵۹۱,۲۲۴,۴۷۲,۲۷۸
	۲۴۵,۰۹۷,۷۲۲	۳,۰۲۲,۰۰۰,۴۴۷,۳۳۵
	واحد	واحد
	ریال	ریال
	۰	۰
	۹۶۰,۸۱۶,۴۸۵	۹,۶۰۸,۱۶۴,۸۵۰,۰۰۰
	(۷۱۵,۷۱۸,۷۶۳)	(۷,۱۵۷,۱۸۷,۶۳۰,۰۰۰)
	۰	۴۸۹,۱۸۴,۰۰۰,۲۷۷
	۰	۸۱,۸۳۹,۲۲۷,۰۵۸

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است .

سود خالص
میانگین بازده سرمایه گذاری - میانگین موزون (ریال) وجوه استفاده شده

تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور و ابطال - سود (زیان) خالص
بازده میانگین سرمایه گذاری پایان دوره - خالص دارایی های پایان دوره