



گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری در اوراق بهادار با

درآمد ثابت کیهان

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

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 تامین 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.

صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت کیهان
گزارش عملکرد سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

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 سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کاوش است که در تاریخ ۱۴۰۳/۰۶/۱۰ 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

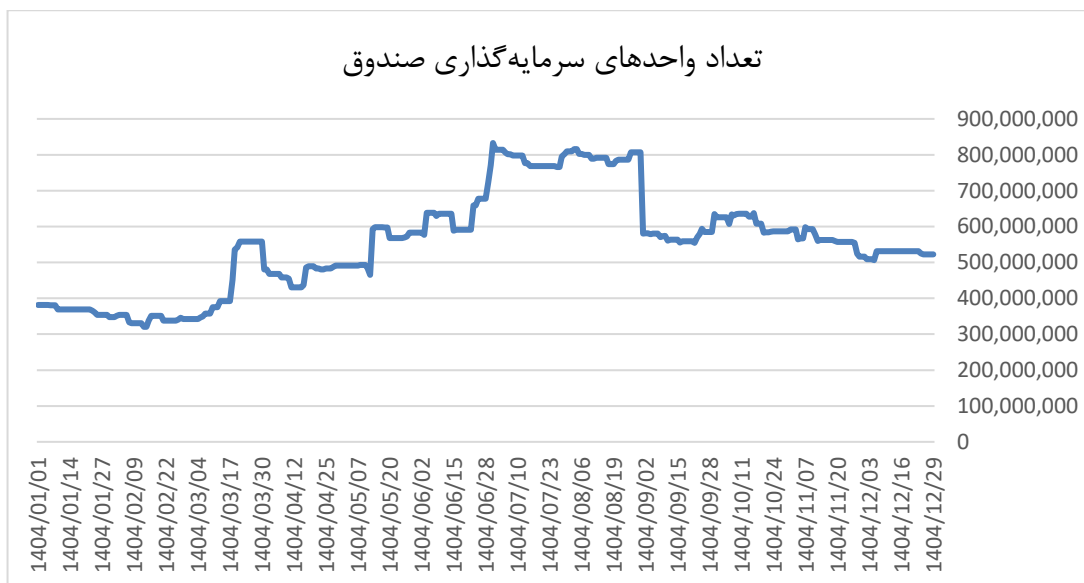
صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت کیهان
گزارش عملکرد سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

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 ۱۷,۶۶۹ ریال و ۱۷,۵۳۶ ریال می‌باشد.

تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری

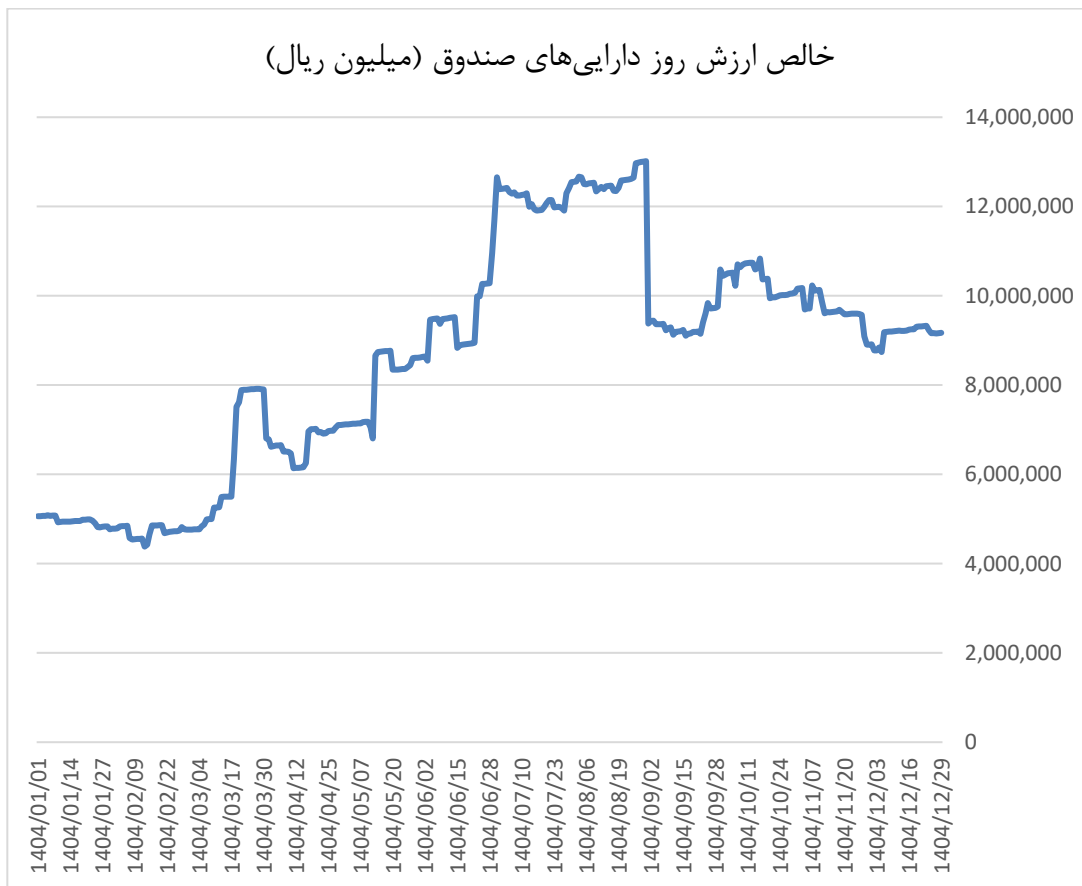
نمودار زیر تغییرات تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت کیهان طی سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ نشان می‌دهد.



صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت کیهان
گزارش عملکرد سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

خالص ارزش روز دارایی‌های صندوق

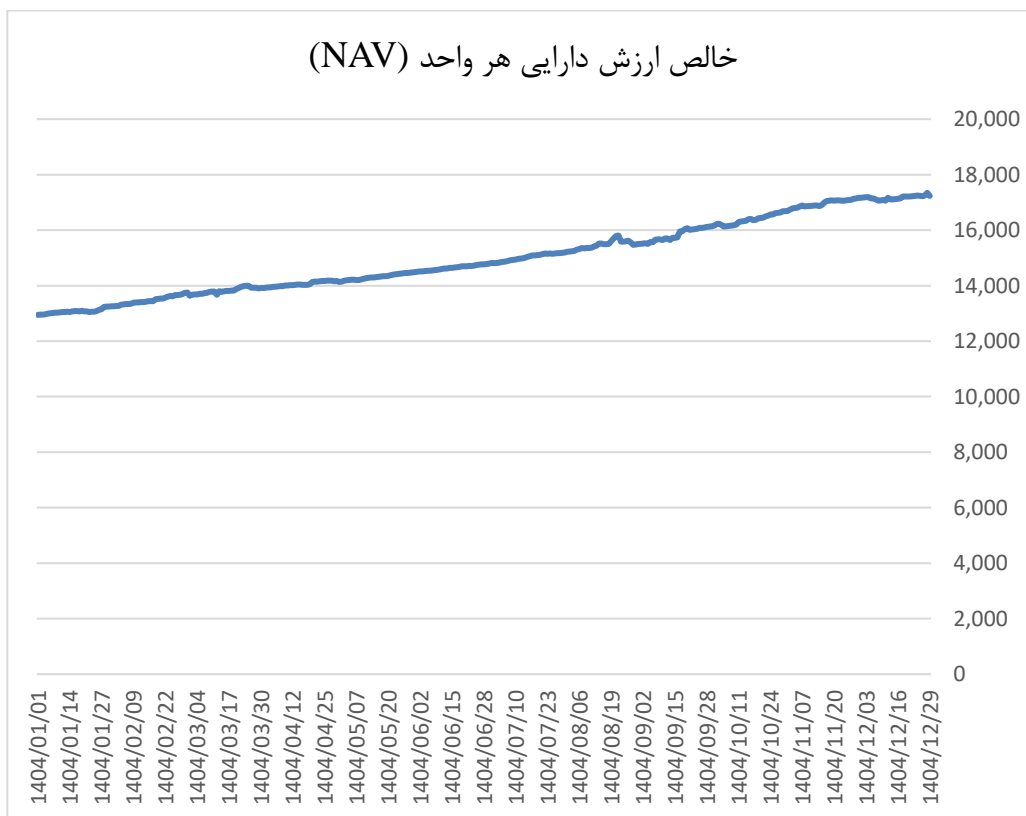
ارزش روز دارایی‌های صندوق در پایان هر روز برابر با مجموع وجوه نقد صندوق، قیمت فروش اوراق بهادار صندوق، ارزش روز مطالبات و ارزش سایر دارایی‌های صندوق به قیمت بازار در پایان همان روز است. نمودار ارائه شده در زیر خالص ارزش دارایی‌های صندوق سرمایه‌گذاری کیهان طی سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ ارائه شده است.



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 سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ می‌باشد.



صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت کیهان
گزارش عملکرد سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

مقایسه بازده شاخص کل با بازده NAV آماري

در جدول زیر درصد بازدهی صندوق سرمایه‌گذاری کیهان در سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ مورد ارزیابی قرار گرفته است.

شرح	بازده صندوق	بازده بازار
یک هفته اخیر	٪(۰/۰۲)	٪۰
یک ماه اخیر	٪۱.۷۳	٪(۲.۴۴)
سه ماه اخیر	٪۵.۰۹	٪(۳.۸)
شش ماه اخیر	٪۱۵.۵۴	٪۴۸.۲۹
یکسال اخیر	٪۳۲.۳۸	٪۳۷.۰۴

ترکیب دارایی‌های صندوق

شرح	۱۴۰۴/۱۲/۲۹ (نسبت از کل دارایی)
اوراق با درآمد ثابت	٪۵۷.۳۷
نقد و سپرده بانکی	٪۳۲.۱
صندوق‌های سرمایه‌گذاری	٪۰.۹۶
سایر دارایی	٪۹.۵۷

صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت کیهان
 گزارش عملکرد سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

گزارشات مالی صندوق

صورت خالص دارایی‌های صندوق:

صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت کیهان

صورت خالص دارایی‌ها

به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۴

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	یادداشت	دارایی‌ها:
ریال	ریال		
۲۲۱,۶۵۲,۳۳۸,۱۶۶	۷۱۳,۳۷۰,۴۵۹,۵۷۹	۵	سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم
۱,۴۸۶,۹۹۴,۸۰۳,۹۰۹	۲,۹۷۶,۵۷۴,۰۷۸,۲۱۲	۶	سرمایه‌گذاری در سپرده و گواهی سپرده بانکی
۲,۸۸۹,۱۵۷,۰۲۶,۲۸۵	۵,۴۴۸,۸۵۵,۳۸۴,۹۸۲	۷	سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۵۲۲,۳۷۸,۷۱۴,۱۰۸	۸۹,۲۳۹,۴۸۷,۹۱۲	۸	سرمایه‌گذاری در واحدهای صندوق‌های سرمایه‌گذاری
۲۰,۳۹۲,۴۱۱,۰۰۶	۴۵,۱۴۱,۳۵۰,۶۷۵	۹	حسابهای دریافتی
۳۵,۵۳۶,۳۵۳,۸۸۲	۸۹۷,۰۳۱,۴۰۵	۱۰	جاری کارگزاران
۰	۸۱۰	۱۱	سایر دارایی‌ها
۵,۱۷۶,۱۱۱,۶۴۷,۳۵۶	۹,۲۷۴,۰۷۷,۷۹۳,۵۷۵		جمع دارایی‌ها
			بدهی‌ها:
۰	۷۳,۰۴۱,۰۹۵,۹۳۶	۱۲	پیش دریافت‌ها
۱۱,۵۹۹,۹۰۱,۲۳۸	۲۸,۲۵۲,۰۳۸,۸۵۱	۱۳	پرداختی به ارکان صندوق
۱۰۲,۹۳۶,۰۰۰,۰۰۰	۰	۱۴	پرداختی به سرمایه‌گذاران
۱,۶۴۰,۴۳۰,۸۸۰	۳,۷۴۴,۴۹۶,۲۵۰	۱۵	سایر حسابهای پرداختی و ذخایر
۱۱۶,۱۷۶,۳۳۲,۱۱۸	۱۰۵,۰۳۷,۶۳۱,۰۳۷		جمع بدهیها
۵,۰۵۹,۹۳۵,۳۱۵,۲۳۸	۹,۱۶۹,۰۴۰,۱۶۲,۵۳۸	۱۶	خالص دارایی‌ها
۱۳,۲۴۷	۱۷,۵۳۶		خالص دارایی‌های هر واحد سرمایه‌گذاری

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.

صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت کیهان
گزارش عملکرد سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

صورت سود و زیان صندوق:

صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت کیهان

صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی‌ها

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۴

یادداشت	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۴	سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳	
	ریال	ریال	درآمد ها:
۱۷	۴۷۸,۸۱۱,۶۷۵,۶۸۲	۲۹,۶۸۴,۱۴۱,۹۶۷	سود(زیان) فروش اوراق بهادار
۱۸	(۸۰,۱۵۶,۱۶۹,۶۰۷)	۸۳,۹۰۷,۰۸۷,۶۸۰	سود(زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار
۱۹	۲۳,۸۹۲,۴۶۳,۴۵۵	۷,۲۹۲,۶۷۵,۳۱۷	سود نقدی سهام و صندوق
۲۰	۹۱۱,۲۲۶,۲۲۶,۳۷۱	۲۲۷,۶۹۶,۸۰۷,۴۹۳	سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۲۱	۱,۰۴۵,۸۴۳,۹۲۸,۰۲۸	۴۸۷,۵۲۴,۹۲۷,۴۸۰	سود سپرده بانکی و گواهی سپرده بانکی
۲۲	۲۰۸,۰۸۶,۹۲۵,۵۷۶	۱۰۸,۶۵۷,۵۱۴	سایر درآمدها
	۲,۵۸۷,۷۰۵,۰۴۹,۵۰۵	۸۳۶,۳۱۴,۳۹۷,۲۵۱	جمع درآمدها
			هزینه ها:
۲۳	(۸۵,۷۰۰,۴۶۲,۷۰۱)	(۲۲,۱۱۲,۷۱۵,۰۹۹)	هزینه کارمزد ارکان
۲۴	(۱۴,۱۸۱,۳۳۷,۹۴۷)	(۵,۸۴۱,۴۴۵,۳۹۴)	سایر هزینه ها
	۲,۴۸۷,۸۲۳,۳۵۸,۸۵۷	۸۰۸,۲۶۰,۱۳۶,۹۵۸	سود قبل از هزینه های مالی
۲۵	(۴,۵۵۸,۷۵۴,۱۱۰)	(۷۶۲,۵۱۳,۳۱۲)	هزینه های مالی
	۲,۴۸۳,۲۶۴,۶۰۴,۷۴۷	۸۰۷,۴۹۷,۶۲۳,۶۴۶	سود خالص
	۳۳.۰۶٪	۳۱.۴۱٪	بازده میانگین سرمایه گذاری
	۳۱.۵۲٪	۱۶.۰۱٪	بازده سرمایه گذاری دوره

صورت خالص گردش دارایی‌ها

یادداشت	سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۴		سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳		
	تعداد	مبلغ	تعداد	مبلغ	
	واحد	ریال	واحد	ریال	
		۳۸۱,۹۵۹,۲۰۰		۰	خالص دارایی های (واحدهای سرمایه گذاری) اول دوره
		۱,۱۶۳,۱۰۹,۱۸۹	۱,۱۷۳,۳۷۸,۱۶۳	۱۱,۷۳۳,۷۸۱,۶۳۰,۰۰۰	واحد های سرمایه گذاری صادر شده طی دوره
		(۱,۰۲۲,۲۱۰,۰۰۰)	(۷۹۱,۴۱۸,۷۶۳)	(۷,۹۱۴,۱۸۷,۶۳۰,۰۰۰)	واحد های سرمایه گذاری ابطال شده طی دوره
		۰	۰	۸۰۷,۴۹۷,۶۲۳,۶۴۶	سود خالص طی دوره
۲۶		۰	۰	۴۳۲,۸۴۳,۶۹۱,۵۹۲	تعدیلات
		۵۲۲,۸۵۸,۵۸۹	۳۸۱,۹۵۹,۴۰۰	۵,۰۵۹,۹۳۵,۳۱۵,۲۳۸	خالص دارایی های (واحدهای سرمایه گذاری) پایان دوره

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است.

میانگین بازده سرمایه گذاری - سود خالص
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