



گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری در اوراق بهادار با

درآمد ثابت کیهان

سه ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱

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 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 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.

صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت کیهان
گزارش عملکرد سه ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱

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

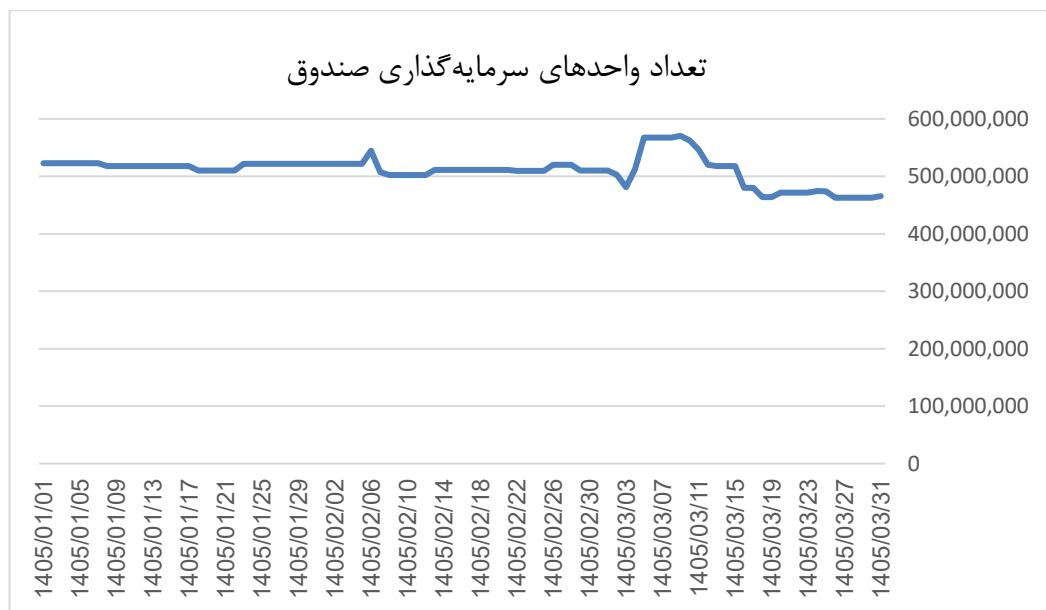
صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت کیهان
گزارش عملکرد سه ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱

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 ۱۹,۱۱۶ ریال و ۱۸,۹۳۸ ریال می‌باشد.

تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری

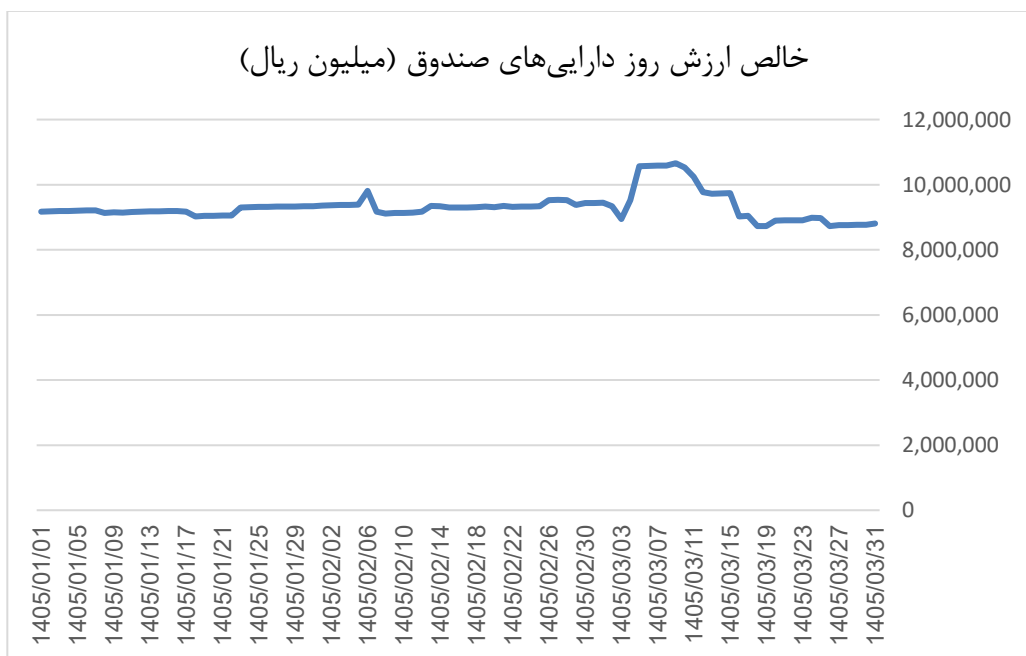
نمودار زیر تغییرات تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت کیهان طی سال مالی منتهی ۱۴۰۵/۰۳/۳۱ نشان می‌دهد.



صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت کیهان
گزارش عملکرد سه ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱

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 سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱ ارائه شده است.

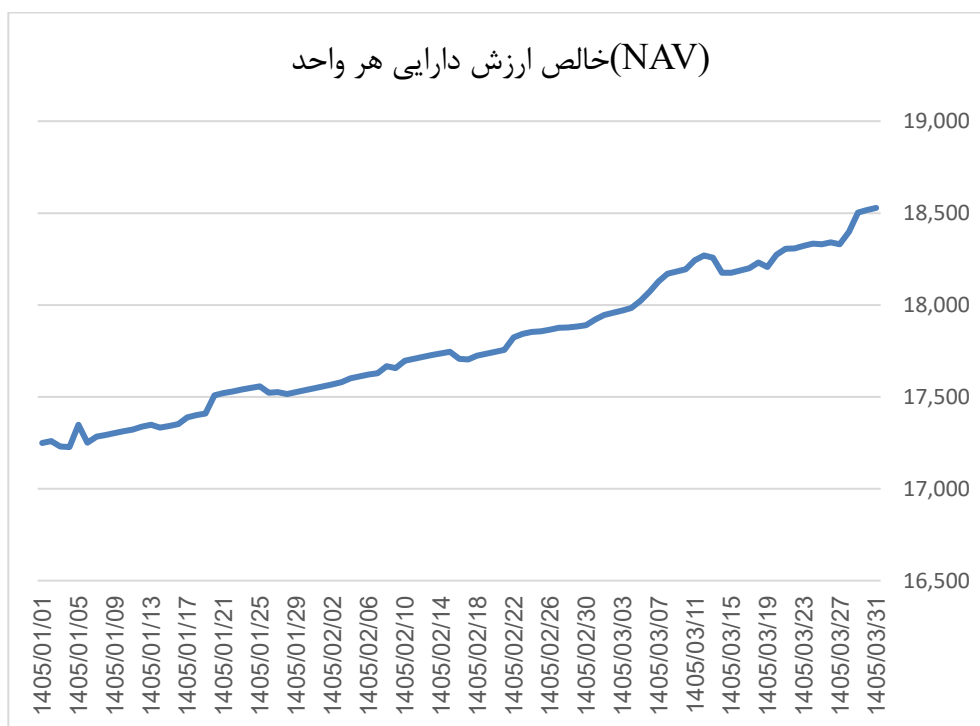


صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت کیهان
گزارش عملکرد سه ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱

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 ۱۴۰۵/۰۳/۳۱ می‌باشد.



صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت کیهان
گزارش عملکرد سه ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱

مقایسه بازده شاخص کل با بازده NAV آماري

در جدول زیر درصد بازدهی صندوق سرمایه‌گذاری کیهان در سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱ مورد ارزیابی قرار گرفته است.

شرح	بازده صندوق	بازده بازار
یک هفته اخیر	٪۰.۱۰	٪(۷.۴۳)
یک ماه اخیر	٪۳.۰۶	٪(۴.۹۹)
سه ماه اخیر	٪۹.۰۵۶	٪۳۱.۷۷
شش ماه اخیر	٪۱۳.۸۰	٪۹.۸۳
یکسال اخیر	٪۳۵.۰۹	٪۷۵.۶۷

ترکیب دارایی‌های صندوق

شرح	۱۴۰۵ / ۰۳ / ۳۱ (نسبت از کل دارایی)
اوراق با درآمد ثابت	٪۶۴.۵۵
نقد و سپرده بانکی	٪۱۹.۶۶
صندوق‌های سرمایه‌گذاری	٪۶.۱۳
سایر دارایی	٪ ۹.۶۶

صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت کیهان
گزارش عملکرد سه ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱

گزارشات مالی صندوق

صورت خالص دارایی‌های صندوق:

صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت کیهان

صورت خالص دارایی‌ها

به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۵

۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۵/۰۳/۳۱	یادداشت	دارایی‌ها:
ریال	ریال		
۷۱۳,۳۷۰,۴۵۹,۵۷۹	۷۳۹,۴۶۰,۵۸۶,۱۱۱	۵	سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم
۲,۹۷۶,۵۷۴,۰۷۸,۲۱۲	۱,۷۳۸,۴۶۲,۹۳۳,۶۴۷	۶	سرمایه‌گذاری در سپرده و گواهی سپرده بانکی
۵,۴۴۸,۸۵۵,۳۸۴,۹۸۲	۵,۷۸۳,۹۰۴,۱۷۸,۸۷۴	۷	سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۸۹,۲۳۹,۴۸۷,۹۱۲	۵۴۱,۷۴۱,۹۴۶,۷۳۷	۸	سرمایه‌گذاری در واحدهای صندوق‌های سرمایه‌گذاری
۴۶,۵۸۶,۲۵۸,۳۵۷	۸۶,۸۷۵,۰۸۱,۷۸۴	۹	حسابهای دریافتنی
۸۹۷,۰۳۱,۴۰۵	۱,۹۴۳,۷۸۵,۸۴۳	۱۰	جاری کارگزاران
۸۱۰	۸۱۰	۱۱	سایر دارایی‌ها
۹,۲۷۵,۵۲۲,۷۰۱,۲۵۷	۸,۸۹۲,۲۸۸,۵۱۳,۸۰۶		جمع دارایی‌ها
			بدهی‌ها:
۷۴,۴۸۶,۰۰۳,۶۱۸	۳۷,۰۸۱,۲۶۰,۷۳۰	۱۲	پیش دریافت‌ها
۲۸,۲۵۲,۰۳۸,۸۵۱	۳۹,۹۲۹,۷۵۳,۸۳۵	۱۳	پرداختنی به ارکان صندوق
۳,۷۴۴,۴۹۶,۲۵۰	۴,۴۲۴,۲۶۵,۸۰۱	۱۴	سایر حساب‌های پرداختنی و ذخایر
۱۰۶,۴۸۲,۵۳۸,۷۱۹	۸۱,۴۳۵,۲۸۰,۳۶۶		جمع بدهی‌ها
۹,۱۶۹,۰۴۰,۱۶۲,۵۳۸	۸,۸۱۰,۸۵۳,۲۳۳,۴۴۰	۱۵	خالص دارایی‌ها
۱۷,۵۳۶	۱۸,۹۳۸		خالص دارایی‌های هر واحد سرمایه‌گذاری

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.

صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت کیهان

گزارش عملکرد سه ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱

صورت سود و زیان صندوق:

صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت کیهان		صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی‌ها		دوره سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۵	
صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی‌ها		دوره سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۴		دوره سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۵	
یادداشت	سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۵	سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۴	ریال	ریال	درآمد ها:
۱۶	۷۷,۵۲۷,۲۸۷,۶۲۴	۵۸,۳۴۲,۰۲۶,۰۲۲			سود (زیان) فروش اوراق بهادار
۱۷	۵۴,۷۵۶,۵۰۱,۵۳۲	۷۵,۲۱۲,۵۹۲,۰۹۳			سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار
۱۸	۴,۴۹۳,۸۸۸,۲۴۷	۳,۱۳۲,۲۴۹,۴۱۲			سود نقدی سهام و صندوق
۱۹	۴۰۳,۰۵۴,۵۲۸,۳۳۹	۸۳,۷۵۰,۷۷۱,۰۳۲			سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۲۰	۲۰۰,۲۲۷,۸۰۴,۰۴۵	۱۵۰,۳۹۳,۷۹۴,۸۲۷			سود سپرده بانکی و گواهی سپرده بانکی
۲۱	۲,۰۱۶,۱۹۳,۶۴۳	۳۶۷,۷۱۷,۹۰۰			سایر درآمدها
	۷۴۲,۱۷۶,۲۰۳,۲۳۰	۳۷۱,۱۹۹,۱۵۱,۲۸۶			جمع درآمدها
۲۲	(۳۱,۵۹۵,۴۳۵,۵۵۳)	(۱۱,۷۳۵,۶۳۳,۴۵۳)			هزینه ها:
۲۳	(۳,۳۲۵,۹۲۰,۹۶۰)	(۲,۰۳۶,۶۷۰,۲۱۹)			هزینه کارمزد ارکان
	۷۱۷,۲۵۴,۸۴۶,۸۱۸	۳۵۷,۴۲۶,۸۴۷,۶۱۵			سایر هزینه ها
۲۴	(۱۰۲,۱۷۵,۹۱۶)	(۳۶۷,۴۴۴,۷۳۴)			سود قبل از هزینه های مالی
	۷۱۷,۱۵۲,۶۷۰,۹۰۲	۳۵۷,۰۵۹,۴۰۲,۸۸۱			هزینه های مالی
	۷۱۷,۱۵۲,۶۷۰,۹۰۲	۳۵۷,۰۵۹,۴۰۲,۸۸۱			سود خالص
	۷.۷۰٪	۶.۷۲٪			بازده میانگین سرمایه گذاری
	۸.۴۳٪	۵.۲۷٪			بازده سرمایه گذاری دوره

صورت خالص گردش دارایی ها		سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۵		سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۴	
یادداشت	تعداد	مبلغ	تعداد	مبلغ	ریال
	واحد	ریال	واحد	ریال	ریال
	۵۲۲,۸۵۸,۵۸۹	۹,۱۶۹,۰۴۰,۱۶۲,۵۳۸	۳۸۱,۹۵۹,۴۰۰	۵,۰۵۹,۹۳۵,۳۱۵,۲۳۸	
	۱۶۷,۵۰۰,۰۰۰	۱,۶۷۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۷۰,۵۰۹,۱۸۹	۲,۷۰۵,۰۹۱,۸۹۰,۰۰۰	
	(۲۲۵,۱۰۰,۰۰۰)	(۲,۲۵۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۷۲,۴۱۰,۰۰۰)	(۱,۷۲۴,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	
	۰	۷۱۷,۱۵۲,۶۷۰,۹۰۲	۰	۳۵۷,۰۵۹,۴۰۲,۸۸۱	
۲۵	۰	(۴۹۹,۳۳۹,۶۰۰,۰۰۰)	۰	۴۰۴,۰۲۴,۴۵۲,۵۵۳	
	۴۶۵,۲۵۸,۵۸۹	۸,۸۱۰,۸۵۳,۲۳۳,۴۴۰	۴۸۰,۰۵۸,۵۸۹	۶,۸۰۲,۰۲۱,۰۶۰,۶۷۲	

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است .

سود خالص
میانگین بازده سرمایه گذاری = 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