صندوق سرمایه گذاری در اوراق
بهادار با درآمد ثابت کیهان

گزارش عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت کیهان

شش ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۶/۳۱

تاریخچه

صندوق سرمایه گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت کیهان درتاریخ ۱۴۰۲/۱۱/۱۹ تحت شماره ۵۶۹۸۱ با شناسه ملی ۱۴۰۱۳۰۷۳۰۸۸ نزد مرجع ثبت شرکت ها 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 درامد 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، واحد۳ 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 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 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 درامد 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 سرمایه گذاری در اوراق با درآمد ثابت و گواهی های سپرده و سپرده بانکی است تا بتواند حداقل سود مورد نظر سرمایه گذاران را محقق و عملکردی باثبات مهیا سازد. مدیران صندوق پس از انجام بررسی های لازم، اوراقی را انتخاب می‌کنند که طرح سرمایه گذاری 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 سرمایه گذاری، 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.

مؤسسین 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 شمارهٔ 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، واحد۳.

متولی صندوق، موسسه حسابرسی هوشیار ممیز است که در تاریخ ۱۳۷۸/۰۲/۰۸ به شماره ثبت ۱۱۰۲۱ نزد مرجع ثبت شرکت های تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارت است از:تهران شهر تهران-انتهای گاندی شمالی-پلاک ۸-طبقه پنجم-واحد۱۹.

حسابرس صندوق مؤسسه حسابرسی و بهبود سیستم‌های مدیریت حسابرسین است که در تاریخ ۱۳۷۱/۰۳/۱۳ به شماره ثبت ۶۸۷۰ نزد مرجع ثبت شرکت های تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارت است از: تهران-شهرتهران-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 شرکت های 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

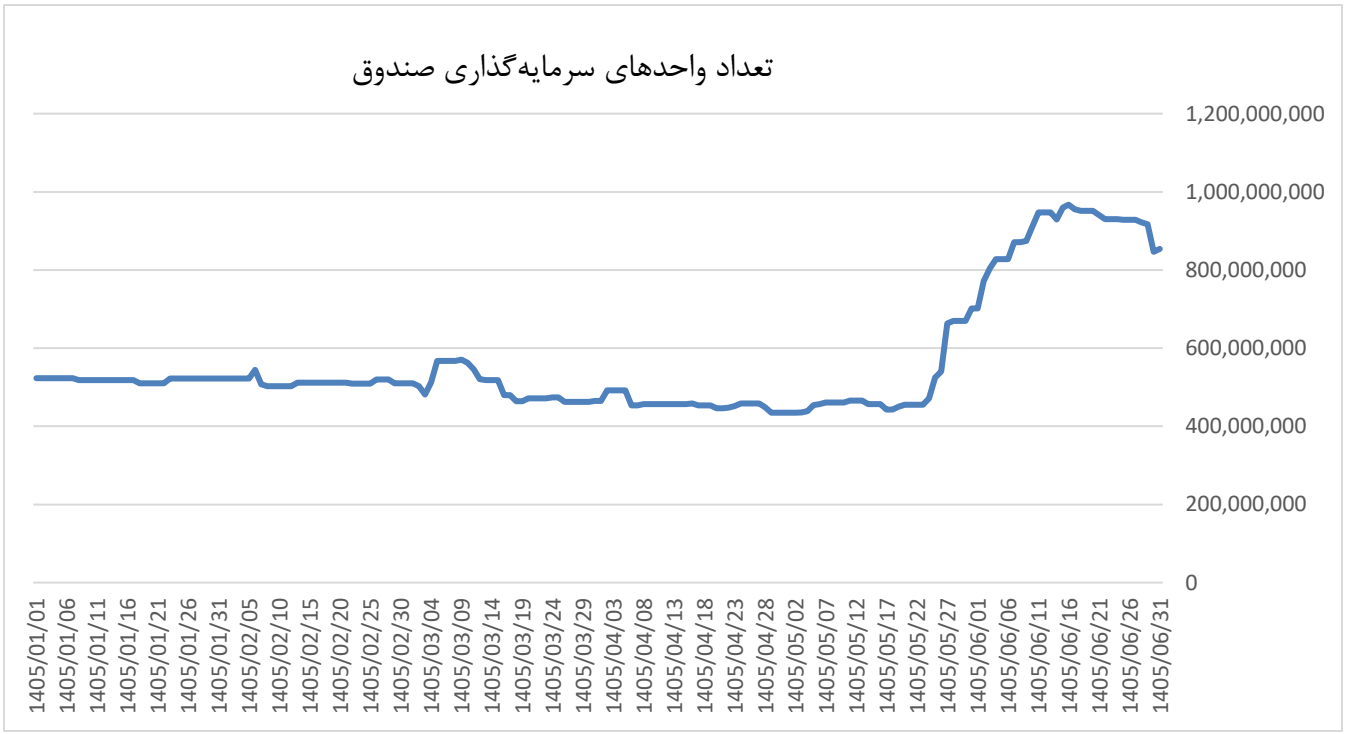
گزارش عملکرد شش ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۶/۳۱

نرخ صدور و ابطال صندوق

ارزش اسمی هر واحد سرمایه‌گذاری : ۱۰,۰۰۰ریال، نرخ صدور و ابطال هر واحد سرمایه‌گذاری در تاریخ گزارش به ترتیب برابر ۲۱,۱۶۶ ریال و ۲۱,۰۶۲ ریال می‌باشد.

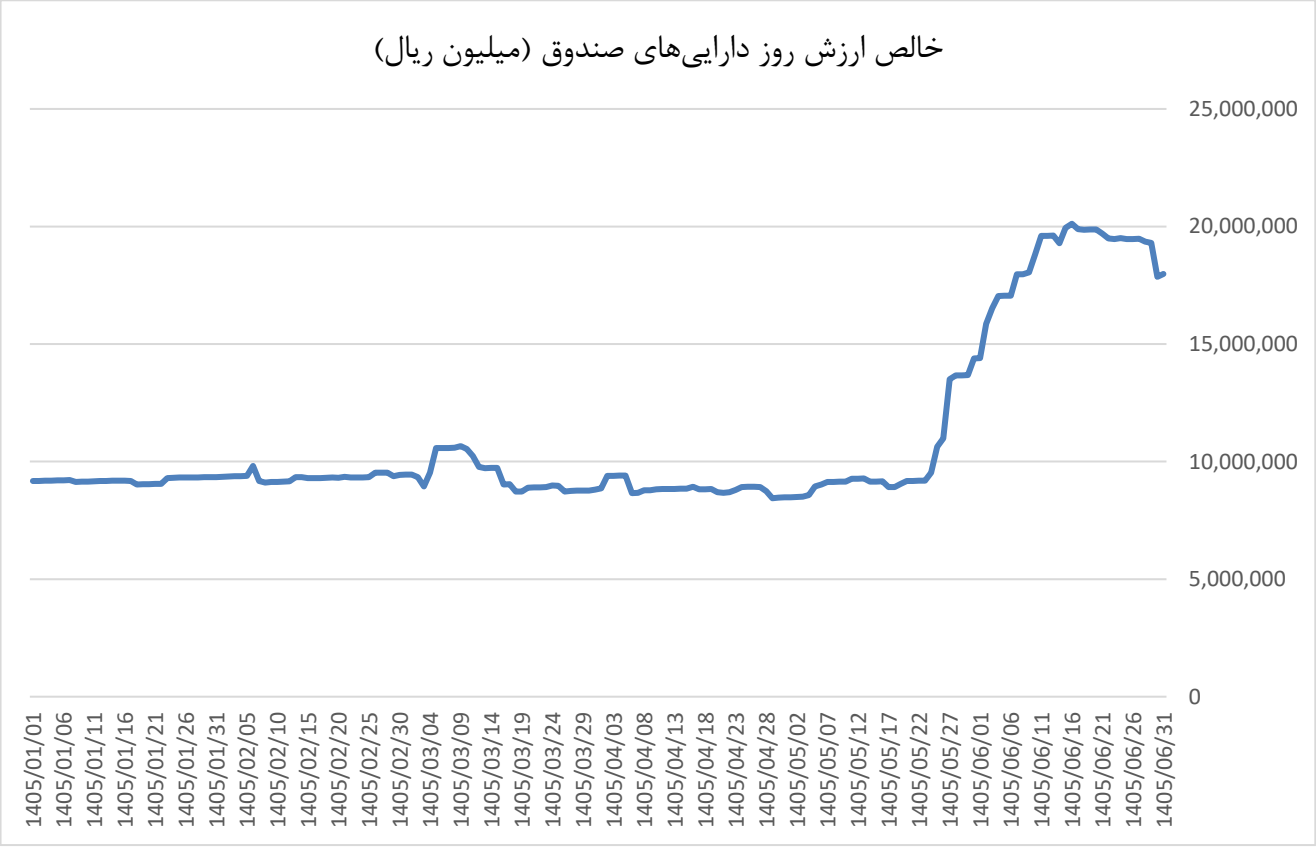
تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری

نمودار زیر تغییرات تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت کیهان طی دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۶/۳۱ نشان می‌دهد.



خالص ارزش روز دارایی‌های صندوق

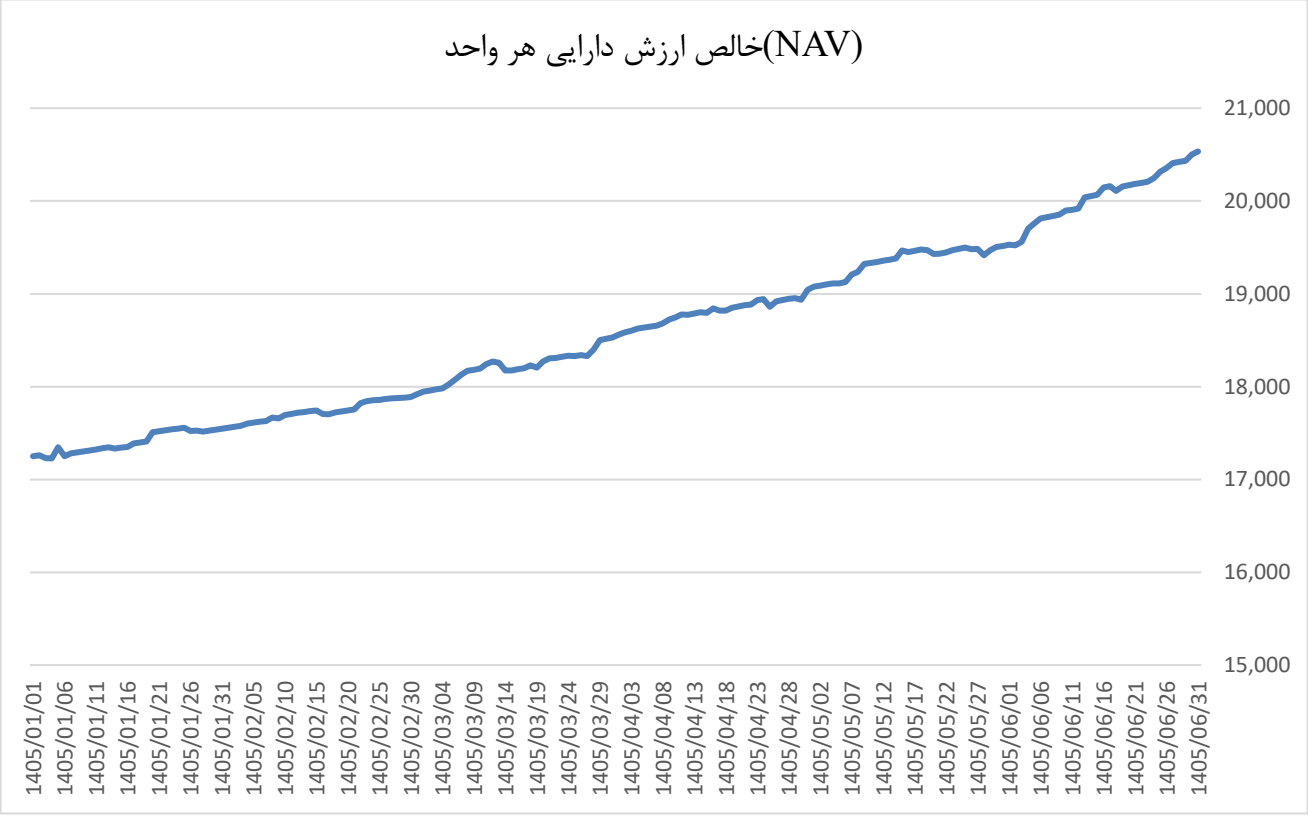
ارزش روز دارایی‌های صندوق در پایان هر روز برابر با مجموع وجوه نقد صندوق، قیمت فروش اوراق بهادار صندوق، ارزش روز مطالبات و ارزش سایر دارایی‌های صندوق به قیمت بازار در پایان همان روز است.
نمودار ارائه شده در زیر خالص ارزش دارایی‌های صندوق سرمایه‌گذاری کیهان طی دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۶/۳۱ ارائه 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 مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۶/۳۱ می‌باشد.



مقایسه بازده شاخص کل با بازده NAV آماری

در جدول زیر درصد بازدهی صندوق سرمایه‌گذاری کیهان در دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۶/۳۱ مورد ارزیابی قرار گرفته است.

شرح	بازده صندوق	بازده بازار
یک هفته اخیر	٪۰.۴۵۸	٪(۴.۷۱۴)
یک ماه اخیر	٪۲.۵۷۱	٪۱۸.۰۷۹
سه ماه اخیر	٪۱۰.۳۳۶	٪۳۸.۸۷۹
شش ماه اخیر	٪۱۹.۵۸۹	٪۹۲.۹۸۶
یکسال اخیر	٪۳۸.۶۰۲	٪۱۸۲.۱۶۲

ترکیب دارایی‌های صندوق

شرح	۱۴۰۵ /۰۶/۳۱(نسبت ازکل دارایی)
اوراق با درآمد ثابت	٪۵۴
نقد و سپرده بانکی	٪۲۹.۴۷
صندوق‌های سرمایه‌گذاری	٪۱۲.۲
سایر دارایی	٪ ۴.۳۳

گزارشات مالی صندوق

صورت خالص دارایی‌های صندوق:

صندوق سرمایه گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت کیهان

صورت خالص دارایی ها

به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۵

	یادداشت	۱۴۰۵/۰۶/۳۱	۱۴۰۴/۱۲/۲۹
دارایی ها:		ریال	ریال
سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم	۵	۴۷۲,۱۳۷,۹۰۰,۱۸۷	۷۱۳,۳۷۰,۴۵۹,۵۷۹
سرمایه گذاری در سپرده و گواهی سپرده بانکی	۶	۵,۲۸۳,۳۷۴,۰۲۳,۹۴۱	۲,۹۷۶,۵۷۴,۰۷۸,۲۱۲
سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب	۷	۹,۸۰۰,۴۸۴,۳۰۲,۹۲۹	۵,۴۴۸,۸۵۵,۳۸۴,۹۸۲
سرمایه گذاری در واحدهای صندوق های سرمایه گذاری	۸	۲,۱۸۷,۸۴۶,۵۹۰,۴۰۵	۸۹,۲۳۹,۴۸۷,۹۱۲
حسابهای دریافتنی	۹	۲۴۱,۰۵۰,۲۹۰,۸۲۲	۴۶,۵۸۶,۲۵۸,۳۵۷
جاری کارگزاران	۱۰	۹۱,۱۱۱,۷۸۶,۷۳۷	۸۹۷,۰۳۱,۴۰۵
سایر دارایی‌ها	۱۱	۸۱۰	۸۱۰
جمع دارایی ها		۱۸,۰۷۶,۰۰۴,۸۹۵,۸۳۱	۹,۲۷۵,۵۲۲,۷۰۱,۲۵۷
بدهی ها:			
پیش دریافت‌ها	۱۲	۶۳,۲۳۰,۱۳۷,۰۵۰	۷۴,۴۸۶,۰۰۳,۶۱۸
پرداختنی به ارکان صندوق	۱۳	۲۸,۴۲۷,۶۸۹,۸۲۱	۲۸,۲۵۲,۰۳۸,۸۵۱
سایر حساب‌های پرداختنی و ذخایر	۱۴	۴,۸۲۲,۳۹۰,۸۳۷	۳,۷۴۴,۴۹۶,۲۵۰
جمع بدهی‌ها		۹۶,۴۸۰,۲۱۷,۷۰۸	۱۰۶,۴۸۲,۵۳۸,۷۱۹
خالص دارایی ها	۱۵	۱۷,۹۷۹,۵۲۴,۶۷۸,۱۲۳	۹,۱۶۹,۰۴۰,۱۶۲,۵۳۸
خالص دارایی های هر واحد سرمایه گذاری		۲۱,۰۶۲	۱۷,۵۳۶

یادداشت‌های توضیحی ، بخش جدایی ناپذیر صورت‌های مالی است .

صندوق سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت کیهان
گزارش عملکرد شش ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۶/۳۱

صورت سود و زیان صندوق:

صندوق سرمایه گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت کیهان
صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی ها
دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۵

	یادداشت	شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۵	شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۴
درآمد ها :		ریال	ریال
سود(زیان) فروش اوراق بهادار	۱۶	۳۳۹,۳۰۷,۲۵۷,۲۷۷	۸۹,۳۶۶,۰۰۸,۰۲۱
سود(زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	۱۷	۲۸۲,۰۰۸,۱۴۸,۱۱۱	۱۴۴,۹۵۸,۳۴۴,۷۸۸
سود نقدی سهام و صندوق	۱۸	۳۵,۳۱۸,۲۴۹,۴۳۵	۴,۰۱۸,۸۸۲,۵۵۸
سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب	۱۹	۸۷۷,۹۰۹,۹۰۱,۱۲۱	۱۷۶,۴۳۹,۷۵۶,۷۰۴
سود سپرده بانکی و گواهی سپرده بانکی	۲۰	۴۸۲,۷۷۲,۶۴۸,۸۹۴	۵۴۳,۲۲۶,۲۶۱,۴۴۷
سایر درآمدها	۲۱	۴,۲۵۳,۱۷۴,۹۳۶	۵۲۲,۹۸۳,۸۹۹
جمع درآمدها		۲,۰۲۱,۵۶۹,۳۷۹,۷۷۴	۹۵۸,۵۳۲,۲۳۷,۴۱۷
هزینه ها:			
هزینه کارمزد ارکان	۲۲	(۴۷,۶۰۵,۴۱۵,۴۴۵)	(۲۸,۰۹۲,۹۹۳,۱۱۵)
سایر هزینه ها	۲۳	(۷,۰۰۷,۶۹۴,۶۲۲)	(۴,۴۱۸,۱۹۱,۲۷۱)
سود قبل از هزینه های مالی		۱,۹۶۶,۹۵۶,۲۶۹,۷۰۷	۹۲۶,۰۲۱,۰۵۳,۰۳۱
هزینه های مالی	۲۴	(۱۱۰,۷۵۴,۱۲۲)	(۷۲۳,۶۶۴,۲۸۸)
سود خالص		۱,۹۶۶,۸۴۵,۵۱۵,۵۸۵	۹۲۵,۲۹۷,۳۸۸,۷۴۳
بازده میانگین سرمایه گذاری		۱۸.۰۴٪	۱۳.۷۹٪
بازده سرمایه گذاری دوره		۱۱.۵۵٪	۷.۳۴٪

صورت خالص گردش خالص دارایی ها

	یادداشت	شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۵		شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۴	
		تعداد	مبلغ	تعداد	مبلغ
		واحد	ریال	واحد	ریال
خالص دارایی های (واحدهای سرمایه گذاری)اول دوره		۵۲۲,۸۵۸,۵۸۹	۹,۱۶۹,۰۴۰,۱۶۲,۵۳۸	۳۸۱,۹۵۹,۴۰۰	۵,۰۵۹,۹۳۵,۳۱۵,۲۳۸
واحد های سرمایه گذاری صادر شده طی دوره		۸۵۷,۴۰۰,۰۰۰	۸,۵۷۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۱۸,۶۰۹,۱۸۹	۸,۱۸۶,۰۹۱,۸۹۰,۰۰۰
واحد های سرمایه گذاری ابطال شده طی دوره		(۵۲۶,۶۰۰,۰۰۰)	(۵,۲۶۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۳۶۷,۷۱۰,۰۰۰)	(۳,۶۷۷,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰)
سود خالص طی دوره		۰	۱,۹۶۶,۸۴۵,۵۱۵,۵۸۵	۰	۹۲۵,۲۹۷,۳۸۸,۷۴۳
تعدیلات	۲۵	۰	۳,۵۳۵,۶۳۹,۰۰۰,۰۰۰	۰	۲,۱۶۲,۱۷۷,۴۵۲,۵۵۳
خالص دارایی های (واحدهای سرمایه گذاری)پایان دوره		۸۵۳,۶۵۸,۵۸۹	۱۷,۹۷۹,۵۲۴,۶۷۸,۱۲۳	۸۳۲,۸۵۸,۵۸۹	۱۲,۶۵۶,۴۰۲,۰۴۶,۵۳۴

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