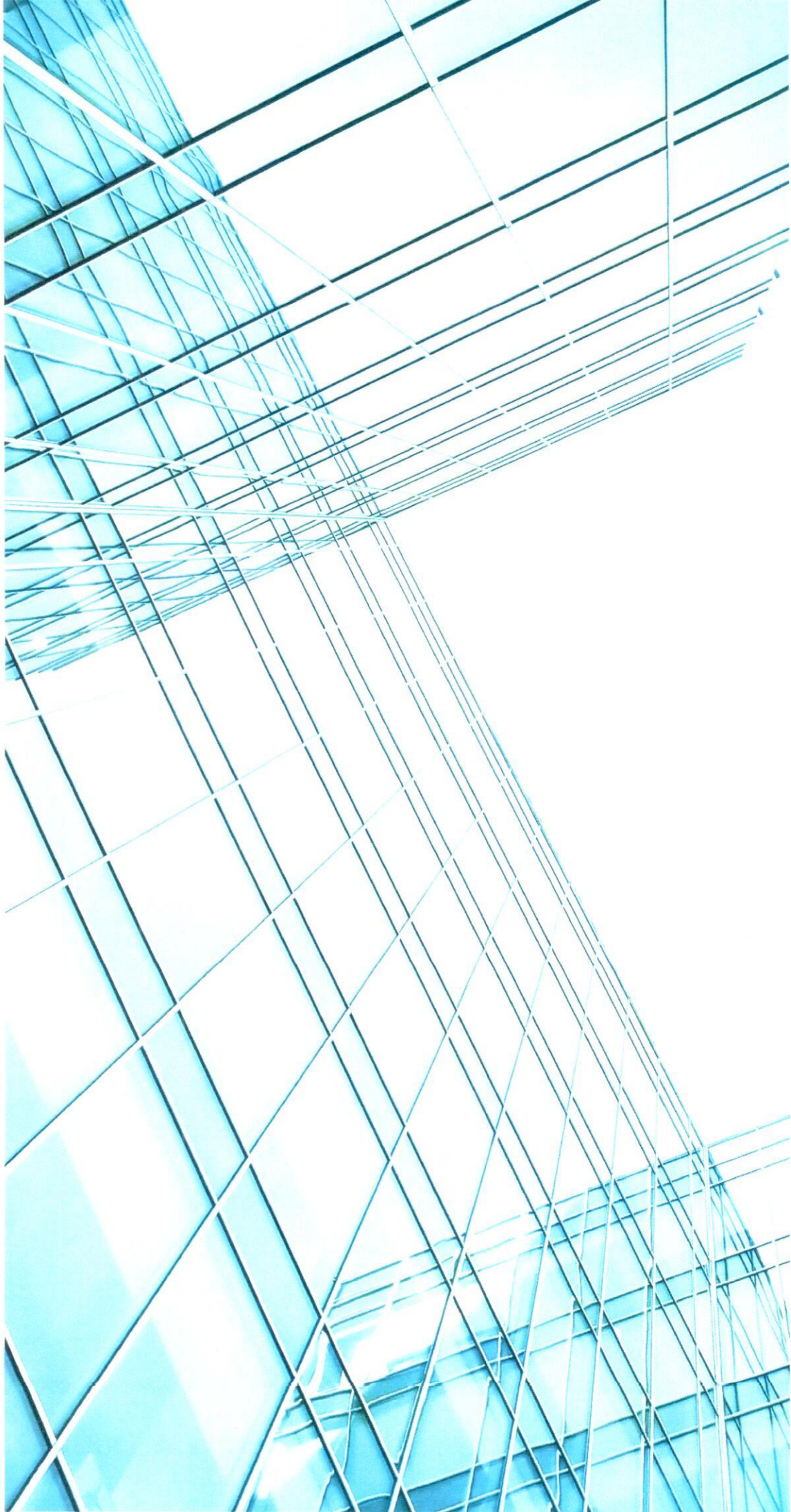




صندوق سرمایه‌گذاری ندای ثابت کیان
دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۵

کیان

مشاور
سرمایه گذاری

۱	تاریخچه فعالیت
۲	سهامداران
۳	ارکان صندوق
۴	کارمزد و هزینه‌های صندوق
۵	صورت خالص دارایی‌ها
۶	صورت سود و زیان
۷	ترکیب دارایی‌های صندوق در تاریخ ۱۴۰۵/۰۶/۳۱
۸	نسبت ترکیب دارایی‌های صندوق
۹	نسبت از حجم کل اوراق بهادار با درآمد ثابت
۱۰	روند تغییرات خالص ارزش دارایی‌ها
۱۱	بازدهی دوره‌ای ندای ثابت کیان
۱۲	استراتژی سرمایه‌گذاری صندوق
۱۳	استراتژی صندوق در اوراق با درآمد ثابت
۱۴	برنامه‌های آتی



نماینده

شرکت مشاور سرمایه‌گذاری پرتو آفتاب کیان

مهدی طحجانی

مدیر صندوق

صندوق سرمایه‌گذاری ندای ثابت کیان
آبراهیم ۵۲۷۷۳ سازمان بورس ۱۹۹۱۷



صندوق سرمایه گذاری ندای ثابت کیان، در تاریخ ۱۴۰۵/۰۹/۲۴ با شناسه ملی ۱۴۰۵۹۷۶۷۵ تحت شماره ۵۲۷۷۳ نزد مرجع ثبت شرکت‌ها و موسسات غیرتجاری استان تهران و در تاریخ ۱۴۰۵/۱۰/۰۵ تحت شماره ۱۱۹۱۷ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است.

هدف از تشکیل صندوق، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و تشکیل سبدی از دارایی‌ها و مدیریت این سبد است. بر اساس موضوع ماده ۴۰ اساسنامه و همچنین در صورتی که صرفه و صلاح صندوق ایجاب کند، صندوق در قبال دریافت کارمزد در تعهد پذیرفنی با تعهد خرید اوراق بهادار مشارکت کرده که در این صورت وجوه جمع‌آوری شده و سایر دارایی‌های صندوق، پشتوانه این تعهد خواهد بود. با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می‌شود، بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه‌گذاران گردد. انباشته شدن سرمایه در صندوق، مزیت‌های متعددی نسبت به سرمایه‌گذاری انفرادی سرمایه‌گذاران دارد: اولاً هزینه به‌کارگیری نیروهای متخصص، گردآوری و تحلیل اطلاعات و گزینش سبد بهینه اوراق بهادار بین همه سرمایه‌گذاران تقسیم می‌شود و سرانه هزینه هر سرمایه‌گذار کاهش می‌یابد. ثانیاً، صندوق از جانب سرمایه‌گذاران، کلیه حقوق اجرایی مربوط به صندوق، از قبیل دریافت سود و کوپن اوراق بهادار را انجام می‌دهد و در نتیجه سرانه هزینه هر سرمایه‌گذاری برای انجام سرمایه‌گذاری کاهش می‌یابد. ثالثاً، امکان سرمایه‌گذاری مناسب و متنوع‌تر دارایی‌ها فراهم شده و در نتیجه ریسک سرمایه‌گذاری کاهش می‌یابد.



صندوق سرمایه‌گذاری ندای ثابت کیان

تعداد واحد سهامداران ممتاز:

۲,۰۰۰,۰۰۰

شرکت گروه مالی کیان

۳,۰۰۰,۰۰۰

شرکت مشاور سرمایه‌گذاری پرتو آفتاب کیان

۵,۰۰۰,۰۰۰

جمع

درصد	جمع (ریال)	عادی (تعداد)	ممتاز (تعداد)	سهامداران
۹۷%	۳,۶۸۸,۷۸۹,۲۴۱,۰۰۷	۳۶۳,۹۰۳,۱۲۵	۰	حقیقی
۳%	۱۱۰,۴۲۸,۰۹۱,۹۲۶	۵,۸۹۳,۸۵۳	۵,۰۰۰,۰۰۰	حقوقی
۱۰۰%	۳,۷۹۹,۲۱۷,۳۳۲,۹۳۳	۳۶۹,۷۹۶,۹۷۸	۵,۰۰۰,۰۰۰	جمع

NAV تاریخ ۱۴۰۵/۰۶/۳۱: ۱۰,۱۳۶ ریال



مدیر صندوق: شرکت مشاور سرمایه گذاری پرتو آفتاب کیان

متولی صندوق: موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت سامان پندار

حسابرس صندوق: موسسه حسابرسی رازدار

صندوق سرمایه گذاری ندای ثابت کیان

عنوان هزینه	شرح نحوه محاسبه هزینه
هزینه های تأسیس صندوق	معادل ۰.۵ درصد (۰/۰۰۵) مبالغ جذب شده در پذیره نویسی اولیه تا سقف ۵۵ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبته با تأیید متولی صندوق و پس از تصویب مجمع از محل دارایی های صندوق قابل پرداخت است و توسط مدیر در حسابهای صندوق ثبت شده و ظرف پنج سال یا تا پایان دوره فعالیت صندوق هرکدام کمتر باشد، بطور روزانه مستهلک می شود.
هزینه های تشکیل مجمع	هزینه های تشکیل مجمع صندوق، حداکثر تا سقف ۵۵ میلیون ریال برای برگزاری مجامع در طول یکسال مالی با ارائه مدارک مثبته و با تأیید متولی صندوق و پس از تصویب مجمع، از محل دارایی های صندوق قابل پرداخت است و توسط مدیر در حسابهای صندوق ثبت شده و ظرف یک سال یا تا پایان دوره فعالیت صندوق هرکدام کمتر باشد، بطور روزانه مستهلک می شود.
کارمزد مدیر	سالانه یک و نیم درصد (۰/۰۱۵) از متوسط روزانه ارزش سهام، حق تقدم سهام و واحد های سرمایه گذاری صندوق تحت سهام تحت مالک صندوق به علاوه پنج در هزار (۰/۰۰۵) از ارزش روزانه اوراق بهادار با درآمد ثابت تحت مالک صندوق و واحد های سرمایه گذاری صندوق های سرمایه گذاری مختلط تحت مالک صندوق و هفت در هزار (۰/۰۰۷) از ارزش روزانه واحدهای سرمایه گذاری صندوق های سرمایه گذاری در اوراق بهادار مبتنی بر گواهی سپرده کالایی تحت مالک صندوق و سالانه دو درصد (۰/۰۲) از سود حاصل از سرمایه گذاری در گواهی سپرده بانکی و سیرده بانکی و تا میزان نصاب مجاز سرمایه گذاری در آن ها به علاوه پنج درصد (۰/۰۵) درصد از درآمد حاصل از تعهد پذیره نویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار
کارمزد متولی	سالانه ۰.۵ درصد از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی های صندوق که حداقل ۴,۸۰۰ میلیون ریال و حداکثر ۴,۹۰۰ میلیون ریال خواهد بود.
حق الزحمه حسابرس	مبلغ ثابت ۳,۵۰۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی
کارمزد تصفیه صندوق	معادل یک در هزار (۰/۰۰۱) خالص ارزش داراییهای روز صندوق می باشد.
حق پذیرش و عضویت در کانون ها	معادل مبلغ تعیین شده توسط کانون های مذکور، مشروط بر اینکه عضویت در این کانون ها طبق مقررات الزامی باشد و یا عضویت به تصویب مجمع صندوق برسد.
هزینه های دسترسی به نرم افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی	۱- هزینه دسترسی به نرم افزار صندوق، نصب و راه اندازی تارنمای آن و هزینه های پشتیبانی آنها سالانه با آرایه مدارک مثبته و با تصویب مجمع صندوق ۱۳,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال مبلغ حداقل حق دسترسی بابت یک سال کامل ۱۴۵؛ ۲- ۲۲۴,۸۰۰ ریال بابت هر مشتری فعال (دارای واحد سرمایه گذاری) در هر سال؛ ۳- ۴۰,۸۰۰ ریال بابت هر صدور یا ابطال؛ ۴- خیریب سالانه از خالص ارزش روزانه ی دارایی ها؛
کارمزد ثبت و نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار	از صفر تا ۳۰,۰۰۰ از ۳۰,۰۰۰ تا ۵۰,۰۰۰ بالای ۵۰,۰۰۰ ۰.۰۰۰۲۴ ۰.۰۰۰۰۵ ۰.۰۰۰۰۵ ارزش دارایی ها به میلیارد ریال صیریب



به تاریخ ۱۴۰۵/۰۶/۳۱	
دارایی‌ها:	
سرمایه‌گذاری در سپرده و گواهی سپرده بانکی	۱,۸۱۶,۶۹۶,۷۶۲,۰۹۵
سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب	۱,۴۶۱,۹۷۱,۱۹۷,۷۳۸
سرمایه گذاری در صندوق‌های سرمایه گذاری	۶۰۲,۰۴۲,۹۹۲,۴۳۹
حساب‌های دریافتی	۱۱,۳۲۴,۵۲۴,۷۵۷
دریافتی از سرمایه‌گذاران	۰
سایر دارایی‌ها	۴,۴۵۰,۴۷۹,۳۹۶
جاری کارگزاران	۵۰۰,۰۰۰
موجودی نقد	۲۴۳,۶۷۴
جمع دارایی‌ها	۳,۹۰۶,۴۸۶,۷۰۰,۰۹۹
بدهی‌ها:	
پرداختی به ارکان صندوق	۱۲,۶۱۲,۲۱۹,۱۸۱
پرداختی به سرمایه‌گذاران	۲۸,۶۵۷,۳۹۷,۹۷۳
سایر حساب‌های پرداختی و ذخایر	۸,۵۶۵,۹۹۱,۵۳۳
پیش دریافت	۵۷,۴۳۳,۷۵۸,۴۷۹
جمع بدهی‌ها	۱۰۷,۲۶۹,۳۶۷,۱۶۶
خالص دارایی‌ها	۳,۷۹۹,۲۱۷,۳۳۲,۹۳۳
خالص دارایی‌های هر واحد سرمایه گذاری	۱۰,۱۳۶



صورت سود و زیان

دوره مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۶/۳۱	
درآمدها :	
۶۶,۸۷۵,۶۴۴,۶۰۳	سود(زیان) فروش اوراق بهادار
۷۵,۳۹۸,۳۸۴,۲۹۳	سود(زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار
۶۲۶,۳۸۵,۴۳۵,۷۹۲	سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۴۱,۴۴۴,۴۵۴	سایر درآمدها
۷۶۸,۷۰۰,۹۰۹,۱۴۲	جمع درآمدها
هزینه‌ها:	
(۲۰,۸۴۰,۵۹۷,۶۹۴)	هزینه‌های کارمزد ارکان
(۹,۹۴۱,۱۴۹,۴۶۸)	سایر هزینه‌ها
(۳۰,۷۶۱,۲۴۷,۱۶۲)	جمع هزینه‌ها
۷۳۷,۹۳۹,۶۶۱,۹۸۰	سود خالص



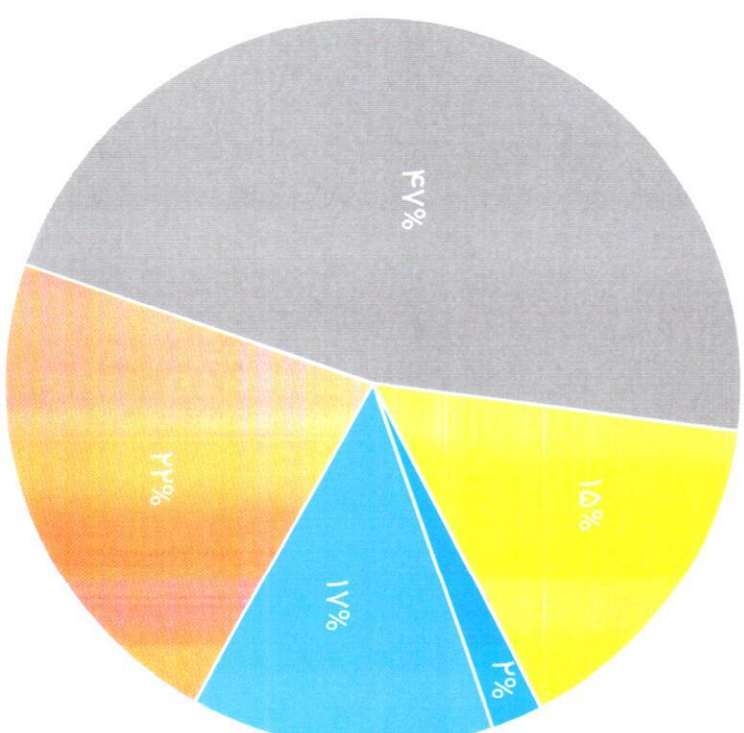
ترکیب دارایی های صندوق در تاریخ ۱۴۰۵/۰۶/۳۱

عنوان	خالص ارزش (ریال)	نسبت از کل دارایی به ارزش روز
سرمایه گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت	۱,۴۶۱,۹۷۱,۱۹۷,۷۳۸	۳۷%
سرمایه گذاری در سبده و گواهی سبده بانکی	۱,۸۲۶,۶۹۶,۷۶۲,۰۹۵	۴۷%
سرمایه گذاری در صندوق های سرمایه گذاری	۶۰۲,۰۴۲,۹۹۲,۴۳۹	۱۵%
حساب های دریافتی تجاری	۱۱,۳۲۴,۵۲۴,۷۵۷	%
سایر	۴,۴۵۱,۲۲۳,۰۷۰	%
جمع	۳,۹۰۶,۴۸۶,۷۰۰,۹۹۹	۱۰۰%



صندوق سرمایه گذاری ندای ثابت کیان

نسبت ترکیب دارایی‌های صندوق



اوراق شرکتی

اوراق دولتی

سپرده بانکی

سرمایه گذاری در صندوق های سرمایه گذاری

سایر

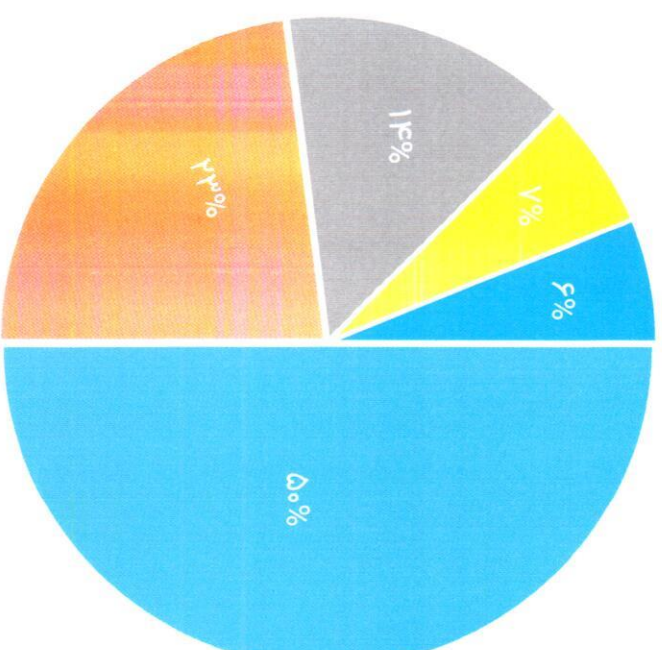


سندوق سرمایه گذاری ندای ثابت کیان

نسبت از حجم کل اوراق بهادار با درآمد ثابت

لیست اوراق صندوق و ضامن آنها

اوراق	وزن به نسبت کل پرتفو	ضامن
اوراق دولتی	۲۲%	سازمان برنامه و بودجه کشور
عالیس ۷۲	۸%	A-
صفروس ۶۷	۵%	A-

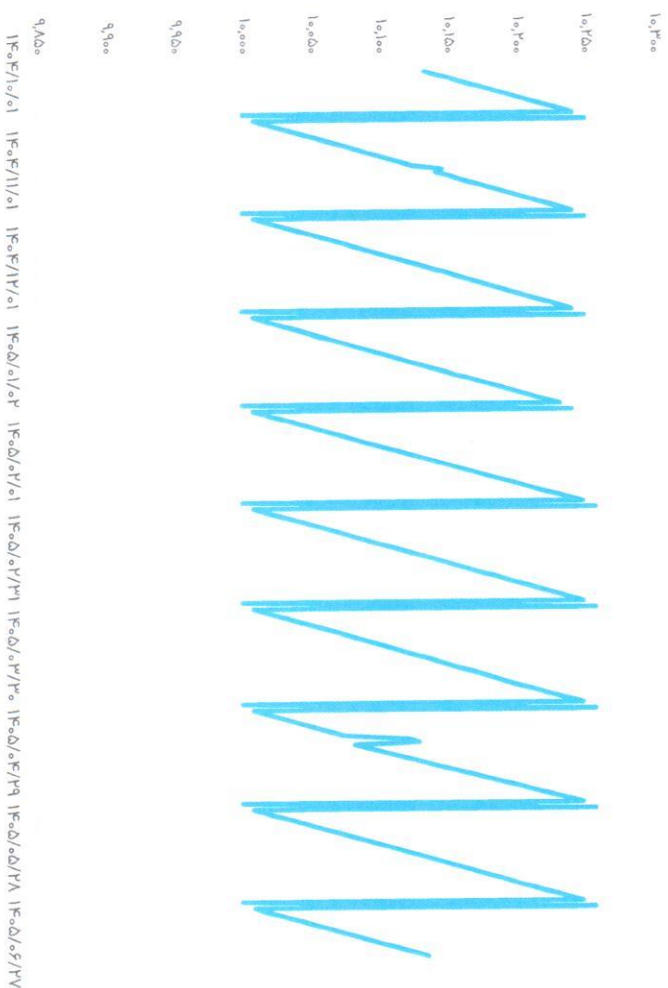


- مرابحه عام دولت ۲۹۱ ش.خ ۷۵۵۵۹۰
- مرابحه عالیس کیان ۲۲۴۰۷۰
- صکوک مرابحه فروس ۶۷-بدون ضامن
- مرابحه عام دولت ۱۳۷ ش.خ ۱۲۲۹۰۶
- مرابحه عام دولت ۱۸۶ ش.خ ۱۱۲۴۰۵۱

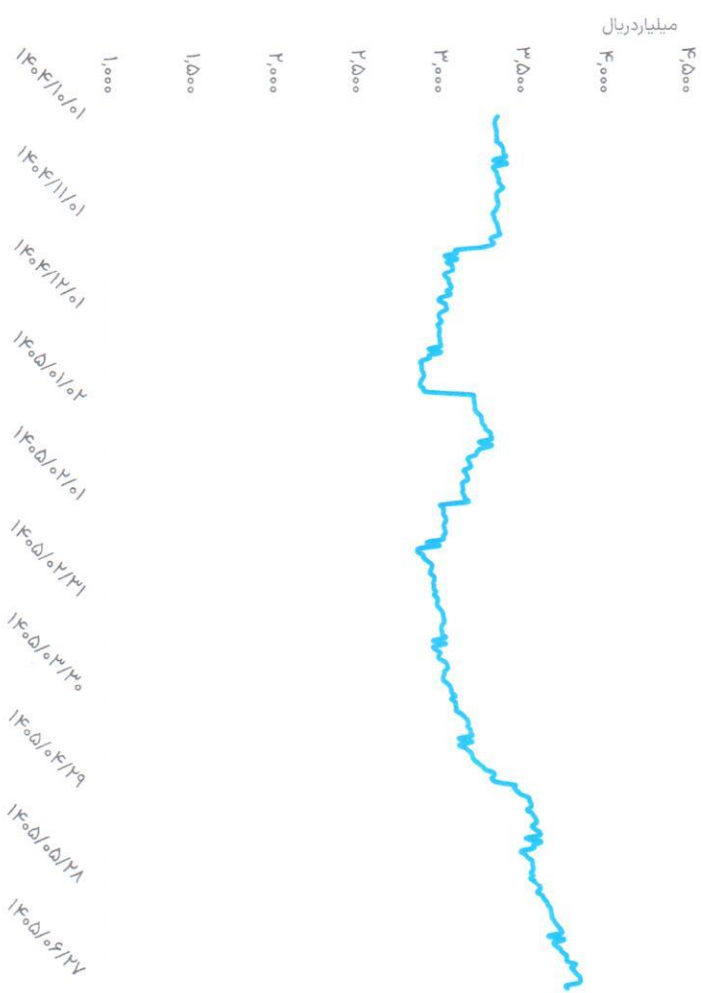


صندوق سرمایه گذاری ثبات کیان

رشد تغییرات قیمت ابطال (ریال)

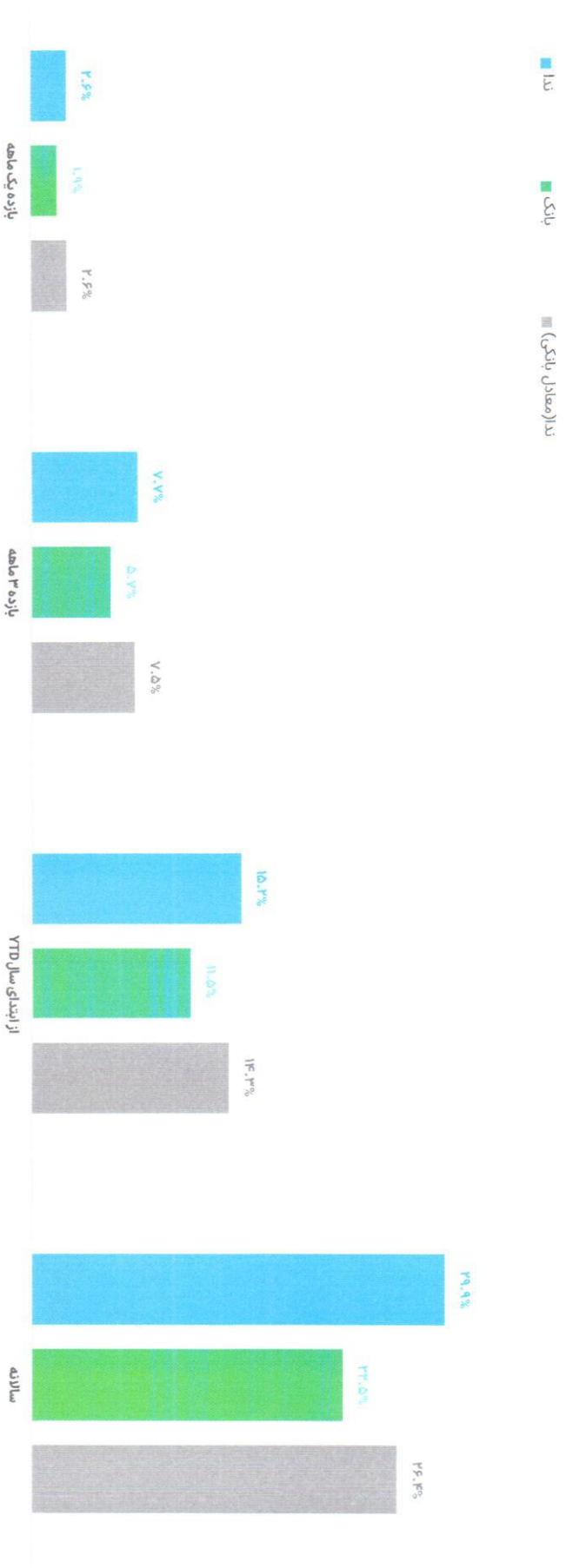


رشد تغییرات خالص ارزش دارایی ها



صندوق سرمایه گذاری ندای ثابت کیان

بازدهی دوره‌ای ندای ثابت کیان (برمبنای NAV ابطال)



* نرخ بانکی به صورت سنانه محاسبه شده است.



صندوق سرمایه گذاری ندای ثابت کیان

استراتژی سرمایه گذاری صندوق

اهداف سرمایه گذاری کوتاه مدت صندوق شناسایی فرصت های سرمایه گذاری مقطعی براساس پیگیری مداوم اخبار و اطلاعات و استفاده بهینه از آنها جهت بالا بردن بازده متناسب با ریسک سرمایه گذاری در کوتاه مدت می باشد. طول دوره مورد نظر جهت سرمایه گذاری کوتاه مدت از چند روز تا چند هفته در نظر گرفته می شود. اهداف سرمایه گذاری بلندمدت صندوق شناسایی فرصت های سرمایه گذاری در تفاوت ارزش ذاتی و بازار دارایی های قابل معامله می باشد. این امر از طریق شناسایی فرصت های سرمایه گذاری، بر پایه تجزیه و تحلیل کامل صنایع و شرکت ها، با پذیرش ریسک مورد قبول، بازدهی بالا و پایداری را بدست آورد و مطلوبیت دارندگان واحدهای سرمایه گذاری را به حداکثر برساند.



صندوق سرمایه گذاری نeday ثابت کیان

استراتژی صندوق در اوراق با درآمد ثابت

صندوق جهت رسیدن به اهداف و سیاست‌های مذکور از استراتژی‌های زیر استفاده می‌نماید.

استراتژی سرمایه‌گذاری‌های این صندوق با رویکردی منعطف نسبت به شرایط روز بازار، مبتنی بر اصول زیر تدوین و به اجرا در می‌آید:

- ✓ خرید اوراق مشارکت، اوراق اجاره و اوراق بهادار رهنی و سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت، این اوراق بهادار باید تمامی شرایط زیر را داشته باشند:
- الف - اوراق بهادار با درآمد ثابت دارای مجوز انتشار از طرف سازمان بورس و اوراق بهادار یا ارکان بازار سرمایه، اوراق بهادار با درآمد ثابت منتشره توسط دولت و اسناد خزانه باشند.
- ب - سود حداقلی برای آنها مشخص شده و پرداخت اصل سرمایه‌گذاری و سود آنها تضمین شده یا برای پرداخت اصل و سود سرمایه گذاری وثایق کافی وجود داشته است.
- ج - به تشخیص مدیر، یکی از موسسات معتبر بازخرید آن‌ها را قبل از سررسید تعهد کرده باشد یا امکان تبدیل کردن آنها به نقد در بازار ثانویه مطمئن وجود داشته باشد.
- ✓ گواهی‌های سیرده منتشره توسط بانک‌ها یا موسسات مالی اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران
- ✓ خرید سهام، حق تقدم سهام و قرارداد اختیار معامله سهام پذیرفته شده در بورس تهران یا بازار اول و دوم فرابورس ایران و گواهی سیرده کالایی پذیرفته شده در بورس
- ✓ خرید واحدهای سرمایه‌گذاری "صندوق‌های سرمایه‌گذاری"
- ✓ شناخت نیازها و خواسته‌ها، منابع، بازده مورد انتظار و حد تحمل ریسک صندوق؛
- ✓ تمرکز بر افق سرمایه‌گذاری میان مدت و بلند مدت؛
- ✓ استفاده از تحلیل بنیادی به عنوان مبنای تصمیم‌گیری اصلی؛
- ✓ ارزیابی دوره‌های استراتژی تدوین و انجام اقدامات اصلاحی با توجه به شرایط روز بازار؛



- ✓ رصد بازار برای خرید اوراق دولتی و شرکتی با بالاترین نرخ‌های بازدهی ممکن، ضمانت معتبر و نقد شوندگی بالا؛
- ✓ مذاکرات با بانک‌ها به جهت متنوع سازی تخصیص منابع در سیرده‌های بانکی با بهترین بازده مؤثر و نرخ ترجیحی؛
- ✓ افزایش بازدهی پرتفوی صندوق با در نظر گرفتن حد نصاب‌های مورد تایید سازمان بورس و اوراق بهادار؛
- ✓ توسعه بازاریابی برای صدور واحدهای صندوق به جهت بالا بردن AUM و سهم بازار؛
- ✓ کنترل اثر ریسک‌های سیاسی و اقتصادی بر بازدهی و نقدشوندگی صندوق؛



