

گزارش عملکرد
صندوق سرمایه‌گذاری قابل معامله شاخصی کیان
منتهی به 31 خرداد 1402

شاخص هموزن چیست و چگونه ساخته می‌شود؟

شاخص کل (هموزن) که به اختصار «شاخص هموزن» نامیده می‌شود، شاخصی است که بازدهی آن برابر با سبدی متشکل از تمام سهم‌های بورس اوراق بهادار تهران (شامل تابلوی اول و دوم) به مبلغ مساوی است. به دلیل این که فرآیند وزن‌دهی به شرکت‌ها مستقل از اندازه‌ی بازار آن‌ها انجام می‌شود، وزن و نتیجتاً تأثیر شرکتی مانند فولاد مبارکه (فولاد) با ارزش بازار حدود 14 میلیارد دلار (در تاریخ تهیه این گزارش) با شرکتی مانند جام دارو (فجام) با ارزش بازار حدود 15 میلیون دلار در محاسبه بازده شاخص، یکسان خواهد بود.

چرا شاخص هموزن عمدتاً نماینده‌ی سهام کوچک است؟

در زمان تهیه‌ی این گزارش 380 شرکت در بازار بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده‌اند. 30 شرکت بزرگ بیش از 65% از ارزش بازار کل بورس را شامل می‌شوند. در نتیجه بازدهی شاخص کل بیشتر متأثر از بازدهی شرکت‌های بزرگ است و وابستگی کمتری به شرکت‌های کوچک دارد.

اما در محاسبه شاخص هم وزن، شرکت‌های کوچک اگرچه نسبت به شرکت‌های بزرگ هر کدام تأثیر برابری در بازدهی شاخص هم وزن خواهند داشت، اما با توجه به این که تعداد شرکت‌های کوچک بازار بورس نسبت به شرکت‌های بزرگ بیشتر است، بخش عمده‌ی بازده شاخص متأثر از شرکت‌های کوچک خواهد بود.

چرا مدیران دارایی به انعکاس بازدهی شرکت‌های کوچک بازار بورس اوراق بهادار در پورتفولیوی خود نیاز دارند و چرا صندوق

شاخصی کیان گزینه مناسبی است؟

پتانسیل بازدهی بیشتر شاخص هموزن: شاخص هم وزن به عنوان یک کلاس دارایی جدید، با قرار دادن پورتفولیو در معرض بازدهی شرکت‌های کوچک، گزینه مناسبی برای متنوع‌سازی است. به دلیل نقدشوندگی کم و ارزش بازار نسبتاً پایین شرکت‌های کوچکتر، مدیران دارایی با دارایی تحت مدیریت بالا، از مزیت بازدهی بهتر آنها بی‌بهره بوده‌اند. شاهد این امر، مشارکت بسیار پایین تحلیلگران در پوشش شرکت‌های کوچک در گزارش اجماع تحلیلگران است. کوچک بودن شرکت‌ها، پتانسیل رشد بیشتری نسبت به شرکت‌های بزرگ برای آنها ایجاد می‌کند. همه شرکت‌های بزرگ در دوران ابتدایی فعالیت خود، کوچک بوده‌اند و

توانسته‌اند با

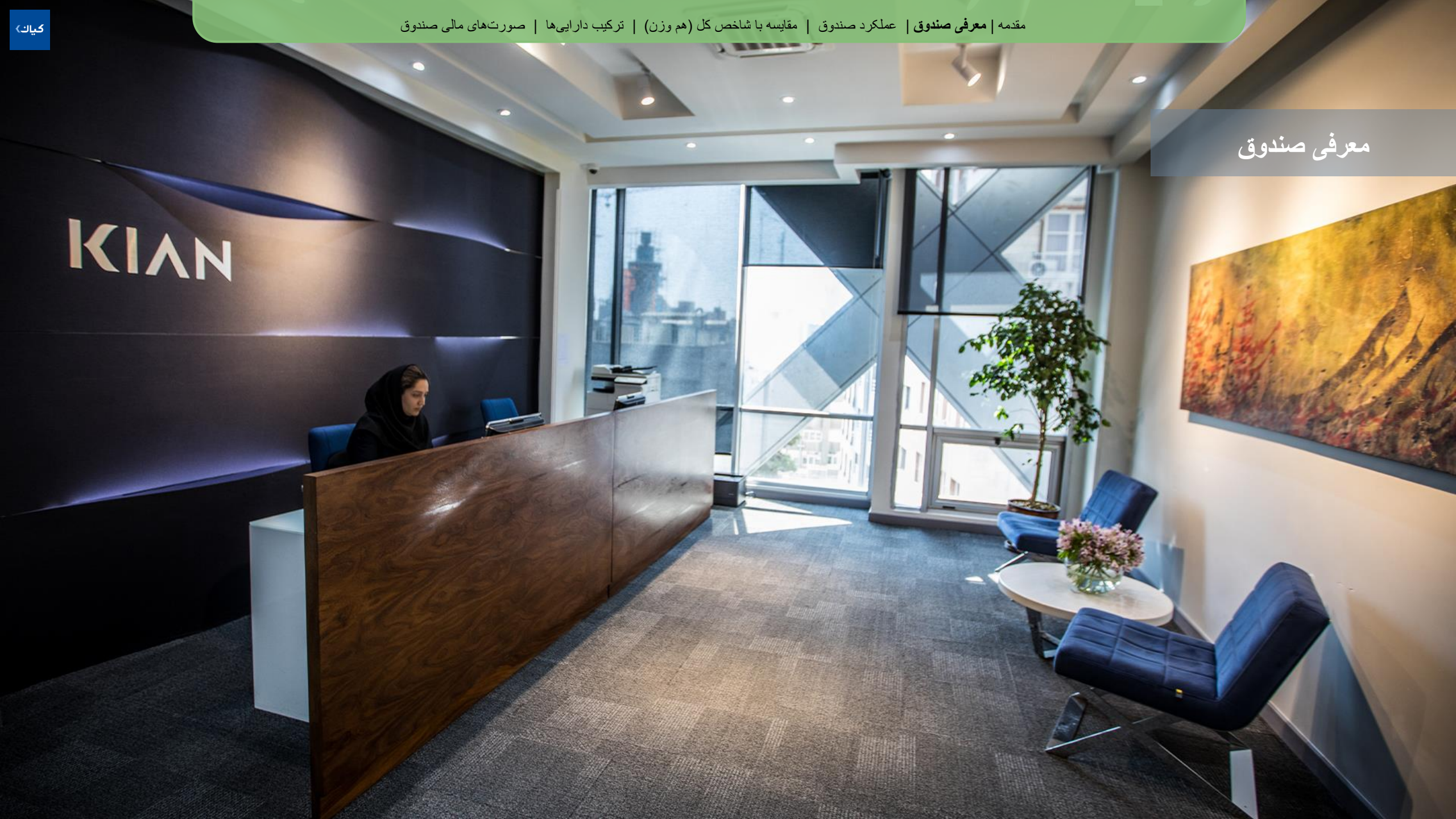
خلق ارزش و ورود به بازارهای جدید، بزرگ شوند. اما شرکت‌های بزرگ دیگر نمی‌توانند با همان بازار و محصولات، طبق آهنگ گذشته رشد کنند. بنابراین، در صورتی که شرکت‌های کوچک عملکرد مناسبی از خود نشان دهند، ورود سهامداران حقوقی بزرگ به آنها می‌تواند عامل ایجاد بازدهی مازاد بر میانگین بازار باشد.

ترکیب باکیفیت شرکت‌های حاضر در صندوق شاخصی هموزن: محدودیت‌های وضع شده برای حضور شرکت‌ها در بازار اول و دوم بورس اوراق بهادار تهران، ترکیبی از شرکت‌های باکیفیت‌تر را در این دو بازار گرد هم آورده است. بالاتر بودن سابقه فعالیت، سرمایه، نسبت مالکانه، شفافیت و شناوری، سودآوری در دوره‌های مالی اخیر و عدم وجود زیان انباشته، از فاکتورهای مهم شرکت‌های حاضر در این دو بازار است. تشکیل صندوقی شاخصی به صورت هموزن از بین این شرکت‌ها - در مقایسه با همه شرکت‌های حاضر در تمام بازارهای بورس و فرابورس - پتانسیل بازدهی متناسب با ریسک بیشتری در پیش‌روی سرمایه‌گذاران قرار می‌دهد. مطالعات فاما و فرنچ مؤید آن است که شرکت‌های ارزشی و کوچک، در بلندمدت همواره بهتر از کل بازار سهام عمل کرده‌اند. ضمناً مدیریت نیمه‌فعال صندوق شاخصی کیان (امکان انتخاب نماینده‌ی هر صنعت توسط مدیر صندوق)، پتانسیل کسب بازدهی مازاد بر شاخص کل (هموزن) بدون تحمیل ریسک بیشتر به سرمایه‌گذار را ایجاد می‌کند.

استفاده از مزیت صرفه‌جویی در هزینه‌های صندوق: منافع صندوق‌های شاخصی محدود به وزن بالاتر سهام کوچک و پتانسیل بازدهی بیشتر آنها نیست. سرمایه‌گذار می‌تواند با خرید واحدهای صندوق شاخصی هم وزن، همزمان با کسب بازدهی متناسب با شاخص کل (هموزن)، در کارمزد خرید و فروش نیز صرفه‌جویی کند. ضمناً مدیریت نیمه‌فعال صندوق و تغییر دوره‌ای و محدود ترکیب دارایی‌های آن، هزینه‌های ثابت و متغیر مدیریت آن را کاهش می‌دهد.

امکان ورود به سهام‌های کوچک با کمترین اثر قیمتی (Price Impact): به دلیل اندک بودن حجم معاملات سهم‌های کوچک ورود و خروج سریع به این سهام‌ها مشکل و همراه با اثر قیمتی خواهد بود. مدیران دارایی می‌توانند با خرید صندوق شاخصی هموزن کیان به دلیل وجود بازارگردان بدون مشکلات مذکور سهم‌های کوچک را به پورتفولیو خود اضافه کنند.

معرفی صندوق



مقدمه

در اجرای مفاد ماده 232 اصلاحیه قانون تجارت، مصوب اسفند ماه 1347 و ماده 45 قانون بازار اوراق بهادار بدین وسیله گزارش فعالیت و وضع عموم صندوق سرمایه‌گذاری قابل معامله شاخصی کیان برای سال مالی منتهی به 31 خرداد 1402 بر پایه سوابق و مدارک موجود ارائه می‌گردد. گزارش حاضر به عنوان گزارش دوره‌ای مدیران سرمایه‌گذاری، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت‌های مالی صندوق بوده و اطلاعات ارائه‌شده نشان‌دهنده وضعیت عمومی صندوق و عملکرد مدیران آن دوره صندوق می‌باشد. اطلاعات با تاکید بر ارائه منصفانه نتایج عملکرد مدیریت صندوق و انطباق با مقررات قانونی و اساسنامه صندوق تهیه و ارائه می‌گردد.

تاریخچه

صندوق سرمایه‌گذاری قابل معامله شاخصی کیان در تاریخ 1400/10/11 تحت شماره 52867 نزد مرجع ثبت شرکت‌ها و موسسات غیرتجاری استان تهران و در تاریخ 1401/03/08 تحت شماره 11924 نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. همچنین مجوز فعالیت صندوق در نامه شماره 122/94361 مورخ 1400/09/08 صادر شده است. از تاریخ ثبت صندوق نزد مرجع ثبت شرکت‌ها به مدت نامحدود ادامه میابد.

صندوق سرمایه‌گذاری قابل معامله شاخصی کیان با دریافت مجوز تاسیس از سازمان بورس و اوراق بهادار، از مصادیق صندوق‌های سرمایه‌گذاری موضوع بند 20 ماده (1) قانون بورس و اوراق بهادار محسوب شده و مطابق اساسنامه و مقررات خود اداره می‌شود. کلیه اطلاعات مالی و گزارشات مربوط به عملکرد در تارنمای صندوق و سامانه کدال منتشر می‌گردد.

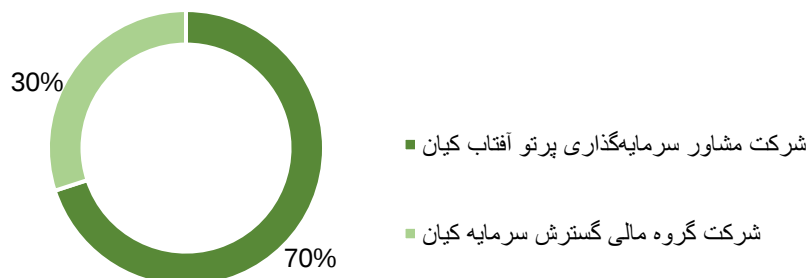
سال مالی صندوق منتهی به 1401/03/31 می باشد، همچنین تاریخ آغاز پذیره نویسی صندوق از تاریخ 24 اردیبهشت ماه 1401 لغایت 04 خرداد ماه 1401 بوده است و آغاز فعالیت صندوق نیز تاریخ 08 خرداد 1401 می باشد.

صندوق سرمایه‌گذاری قابل معامله شاخصی کیان

نوع	شاخصی (قابل معامله)
آغاز فعالیت	1401/03/08
مدیر صندوق	شرکت مشاور سرمایه‌گذاری پرتو آفتاب کیان
مدیران سرمایه‌گذاری	جلال سهندی، مهری قصابی، محمدرضا دم ثنا
متولی	موسسه حسابرسی بهراد مثنار
حسابرس	موسسه حسابرسی بیات رایان
تارنما	WWW.KIANFUNDS6.IR

واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق

ارزش اسمی هر واحد سرمایه‌گذاری صندوق برابر با ده هزار ریال است و این واحدها به دو نوع عادی و ممتاز تقسیم می‌شود. واحدهای سرمایه‌گذاری، قابل معامله می‌باشند. تعداد این واحدهای ممتاز 7,500,000 واحد است که از حق رأی در مجمع برخوردارند که این واحدها قبل از شروع پذیره نویسی اولیه توسط موسسان صندوق خریداری شده است. دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز دارای حق رأی، شامل اشخاص زیر است:



اهداف صندوق

صندوق سرمایه‌گذاری قابل معامله شاخصی کیان، با هدف ارائه‌ی عملکردی مشابه شاخصی کل (هموزن) بورس برای سرمایه‌گذاران طراحی شده است. با توجه به مشکل بودن خرید تمام 380 سهم موجود در بازار بورس با وزن‌های مساوی، سرمایه‌گذار می‌تواند با خرید واحدهای صندوق سرمایه‌گذاری قابل معامله شاخصی کیان، بازدهی متناسب با شاخص کل (هموزن) کسب کند و همزمان در کارمزد خرید و فروش نیز صرفه‌جویی کند. ساز و کار عملکرد صندوق (که به صورت کامل در انتهای متن تبیین شده است) بدین صورت است که مدیر صندوق با فیلتر کردن شرکت‌هایی که حائز شرایط خاصی هستند، تعدادی شرکت را به نحوی که بهترین نماینده شاخص هموزن باشند و هم زمان شرایط مناسبی را برای حضور در سبد صندوق سرمایه‌گذاری قابل معامله شاخصی کیان داشته باشند، خریداری می‌کند و در مقاطع زمانی منظم، ترکیب و وزن سهم‌های خریداری شده را مورد بازبینی قرار می‌دهد.

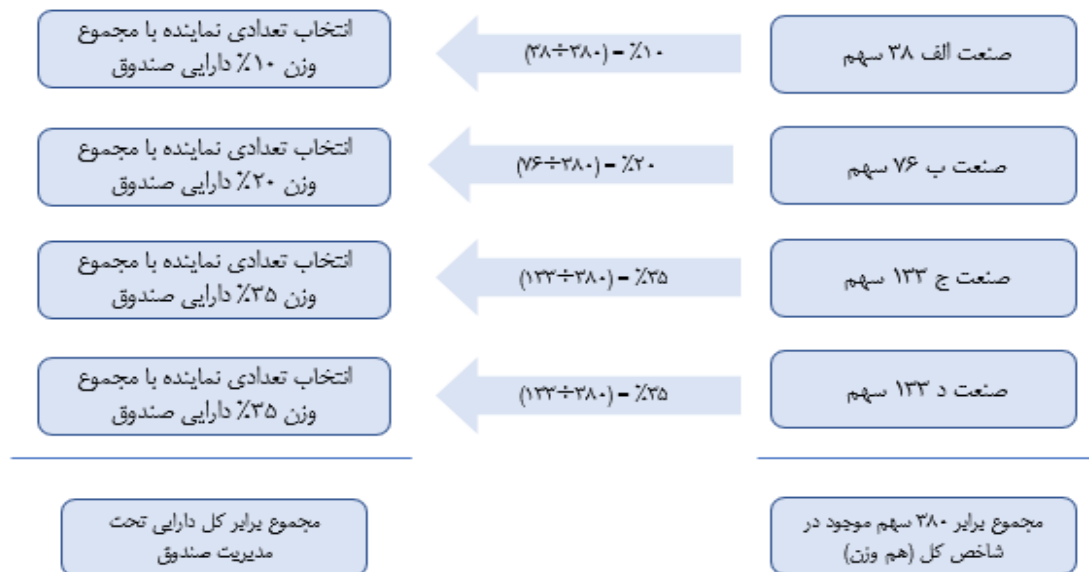
حد نصاب ترکیب دارایی‌های صندوق

این صندوق از نوع صندوق‌های سرمایه‌گذاری در سهام است و اکثر وجوه خود را صرف خرید سهام و حق تقدم خرید سهام می‌کند. همچنین حد نصاب‌های زیر براساس ارزش روز دارایی‌های صندوق رعایت می‌شود:

ردیف	موضوع سرمایه گذاری	توضیحات
1	سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم سهام که در بورس تهران یا فرابورس ایران پذیرفته شده اند.	حداقل 85% از کل دارایی‌های صندوق
2	وجه نقد، سپرده بانکی، گواهی سپرده، اوراق مشارکت و اوراق با درآمد ثابت	حداکثر 15% از کل دارایی‌های صندوق

استراتژی عملکرد صندوق شاخصی هموزن کیان

برای نمونه سازی عملکرد صندوق سرمایه‌گذاری قابل معامله شاخصی کیان با توجه به این که خرید تمامی سهم‌های بازار بورس به تعداد مساوی امکان پذیر نمی‌باشد (به دلیل مشکلاتی از قبیل کم حجم بودن برخی از سهم‌ها و دشوار بودن خروج و ورود به آن‌ها، مشکل بودن فروش و خرید مساوی از تمامی سهم‌ها به دلیل حداقل حجم خرید یا فروش و...) تلاش شده با استفاده از دستور العمل ارائه شده به سبک نمونه گیری لایه‌ای (Stratified sampling) از هر صنعت نماینده‌هایی انتخاب شود و به میزان سهم آن صنعت در شاخص کل (هموزن) خریداری شود تا عملکردی مشابه (هم از منظر ریسک و هم از منظر بازده) شاخص کل (هموزن) بدست بیاید. لازم به ذکر است که تعداد سهم‌های نهایی موجود در صندوق شاخصی هموزن کیان بین 100 تا 150 عدد خواهد بود.



سهم‌های منتخب هر صنعت توسط مدیر صندوق انتخاب خواهند شد و تلاش بر انتخاب برترین نماینده‌های هر صنعت (از منظر ریسک و ریوارد) است. بنابراین انتظار داریم که نماینده‌های هر صنعت عملکردی برتر نسبت به بازدهی متوسط صنعت در بلند مدت داشته باشند.

لذا در بلند مدت انتظار داریم که بازدهی صندوق به دلیل مدیریت نیمه فعالی که دارد، نسبت به شاخص کل (هموزن) – قبل از کسر کارمزد و هزینه‌های صندوق – بیشتر باشد.

هزینه‌های صندوق

❖ **هزینه‌های ارکان:** کارمزد ارکان و تصفیه صندوق سرمایه‌گذاری به صورت روزانه به شرح جدول زیر محاسبه و در حساب‌ها ثبت می‌شود:

عنوان هزینه	شرح نحوه محاسبه هزینه
کارمزد مدیر	۱. حداکثر 1.5 درصد از متوسط روزانه ارزش سهام و حق تقدم سهام به علاوه 0.3 درصد (0.003) از ارزش روزانه اوراق بهادار با درآمد ثابت و سالانه 2 درصد (0.02) از سود حاصل از سپرده بانکی و گواهی سپرده بانکی و تا میزان نصاب مجاز سرمایه‌گذاری در آن‌ها ۲. کارمزد مبتنی بر عملکرد براساس اعلام سازمان
کارمزد متولی	سالانه پنج در ده هزار از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی‌های صندوق که سالانه حداقل 600 میلیون ریال و حداکثر یک میلیارد ریال خواهد بود.
حق الزحمه حسابرس	مبلغ ثابت 450 میلیون ریال به ازای هر سال مالی
کارمزد بازارگردان	سالانه 0.5 درصد از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی‌های صندوق.

هزینه سپرده‌گذاری واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق

مطابق با قوانین و مقررات شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه

عنوان هزینه	شرح نحوه محاسبه هزینه
هزینه‌های تاسیس (شامل تبلیغ پذیره نویسی)	معادل پنج در هزار از وجوه جذب‌شده در پذیرمنویسی اولیه حداکثر تا مبلغ یک میلیارد ریال با ارائه مدارک مثبته با تأیید متولی صندوق
هزینه‌های برگزاری مجامع صندوق	حداکثر تا مبلغ 50 میلیون ریال برای برگزاری مجامع در طول یکسال مالی با ارایه مدارک مثبته با تأیید متولی صندوق
حق‌الزحمه و کارمزد تصفیه‌ی صندوق	معادل یک در هزار ارزش خالص دارایی‌های صندوق می‌باشد.
حق پذیرش و عضویت در کانون‌ها	معادل مبلغ تعیین شده توسط کانون‌های مذکور، مشروط بر اینکه عضویت در این کانون‌ها طبق مقررات اجباری باشد.

هزینه‌ی دسترسی به نرم‌افزار صندوق، نصب و راه‌اندازی تارنمای آن و هزینه‌های پشتیبانی آن‌ها
هزینه‌ی دسترسی به نرم افزار صندوق، نصب و راه اندازی تارنمای آن و هزینه‌های پشتیبانی آن‌ها
سالانه در قالب چهار آیتم ذیل و با ارائه مدارک مثبته و با تصویب نرخ مربوطه توسط مجمع؛

هزینه‌های دسترسی به نرم‌افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آن‌ها

- 1- 2,000,000,000 ریال به عنوان بخش ثابت سالانه؛
- 2- 50,000 ریال بابت هر مشتری فعال (دارای واحد سرمایه‌گذاری) در هر سال؛
- 3- 8,000 ریال بابت هر صدور یا ابطال؛
- 4- ضریب سالانه از متوسط خالص ارزش روزانه‌ی دارایی‌ها:

ارزش دارایی‌ها به میلیارد ریال	از صفر تا 30,000	از 30,000 تا 50,000
ضریب	00025/0	00015/0
	000005/0	

ریسک‌های سرمایه‌گذاری در صندوق

تمهیدات لازم به عمل آمده است تا سرمایه‌گذاری در صندوق سودآور باشد ولی احتمال وقوع زیان در سرمایه‌گذاری صندوق همواره وجود دارد. بنابراین سرمایه‌گذاران باید به همه ریسک‌های سرمایه‌گذاری در صندوق از جمله ریسک‌های زیر توجه ویژه مبذول دارند:

مزیت‌های سرمایه‌گذاری در صندوق نسبت به سرمایه‌گذاری انفرادی

انباشته شدن سرمایه در صندوق، مزیت‌های متعددی نسبت به سرمایه‌گذاری انفرادی سرمایه‌گذاران دارد از جمله:

مدیریت حرفه‌ای

مدیران سرمایه‌گذاری، تحلیل‌گران و معامله‌گران مجرب، فعالیت‌های تخصصی همچون تخصیص دارایی، تحلیل بازارهای جهانی و داخلی و شرکت‌های موردنظر را انجام می‌دهند. هدف صندوق سرمایه‌گذاری در دارایی‌های بنیادین و ارزنده می‌باشد و تلاش می‌شود با رعایت نسبت ریسک به سود بهینه، بیشترین بازدهی نصیب سرمایه‌گذاران گردد.

انجام کلیه کارهای اجرایی نظیر دریافت سود سهام و کوپن اوراق بهادار توسط صندوق و همچنین تقسیم شدن هزینه‌هایی همچون به‌کارگیری نیروهای متخصص، گردآوری و تحلیل اطلاعات و گزینش بهینه سبد اوراق بهادار و ... بین همه سرمایه‌گذاران باعث کاهش سرانه هزینه هر سرمایه‌گذار می‌شود.

هزینه پایین‌تر

متنوع‌سازی پورتفو

پورتفوی متنوع شامل ترکیبی از دارایی‌های متمایز می‌باشد که هدف آن، محدود کردن ریسک مرتبط به هر دارایی است. استدلال این روش این است که پورتفوی متنوع از دارایی‌های مختلف نسبت به هر دارایی خاص، به طور میانگین، ریسک کمتر و بازدهی بلندمدت بیشتری نصیب سرمایه‌گذار می‌کند.

کاهش ارزش دارایی‌های صندوق

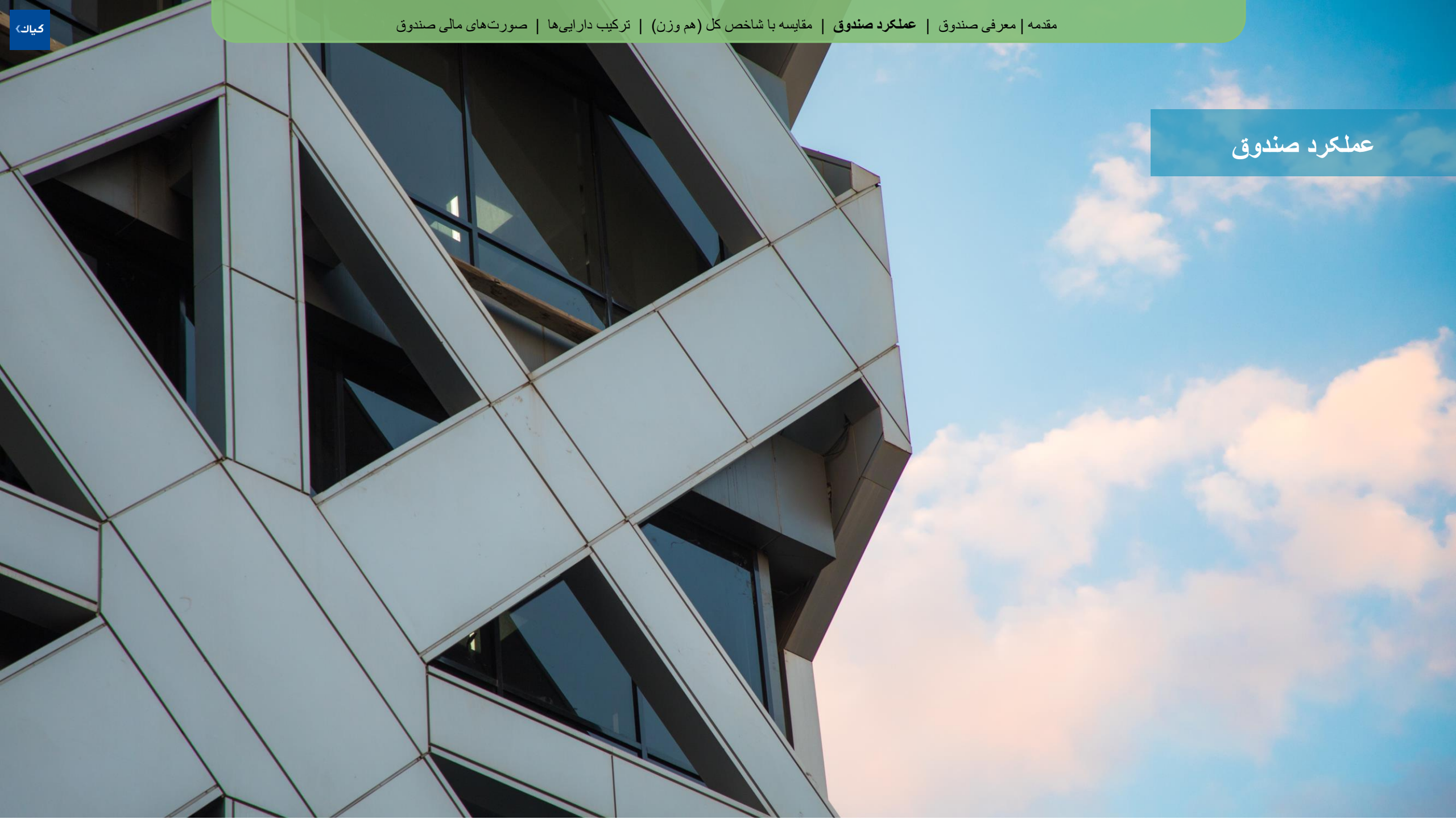
صندوق عمدتاً در سهام شرکت‌ها سرمایه‌گذاری می‌کند. ارزش بازار سهام شرکت‌ها تابع عوامل متعددی از جمله شرایط سیاسی، اقتصادی، اجتماعی، وضعیت صنعت و موضوع فعالیت و وضعیت خاص شرکت است. قیمت سهام در بازار می‌تواند کاهش یابد و در اثر آن صندوق و سرمایه‌گذاران آن متضرر شوند.

اوراق مشارکت شرکت‌ها می‌تواند بخشی از دارایی‌های صندوق را تشکیل دهد. گرچه صندوق در اوراق مشارکتی سرمایه‌گذاری می‌کند که اصل و سود آن توسط یک موسسه معتبر تضمین شده باشد، ولی این احتمال وجود دارد که ناشر و ضامن به تعهدات خود در پرداخت به موقع سود و اصل اوراق مشارکت مذکور، عمل ننمایند.

نکول اوراق با درآمد ثابت

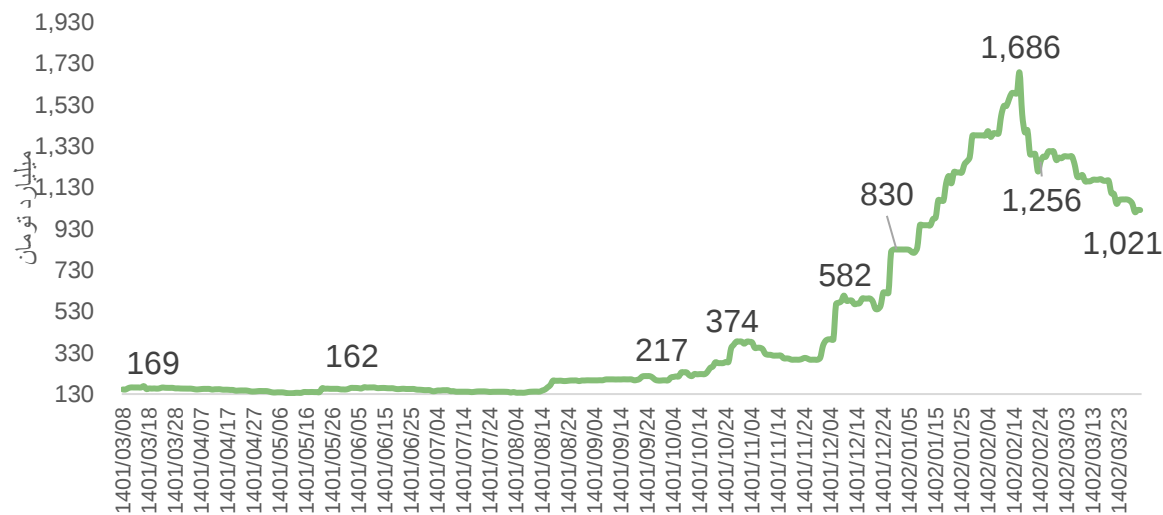
نوسانات بازده بدون ریسک

در صورتی که نرخ بازده بدون ریسک (نظیر سود علی الحساب اوراق مشارکت دولتی) در انتشارهای بعدی توسط ناشر افزایش یابد، قیمت اوراق مشارکت در بازار کاهش می‌یابد. اگر صندوق در این نوع اوراق مشارکت سرمایه‌گذاری کرده باشد و بازخريد آن به قیمت معین توسط یک موسسه معتبر نظیر بانک تضمین نشده باشد، با افزایش نرخ اوراق بدون ریسک، صندوق ممکن است متضرر شود.



عملکرد صندوق

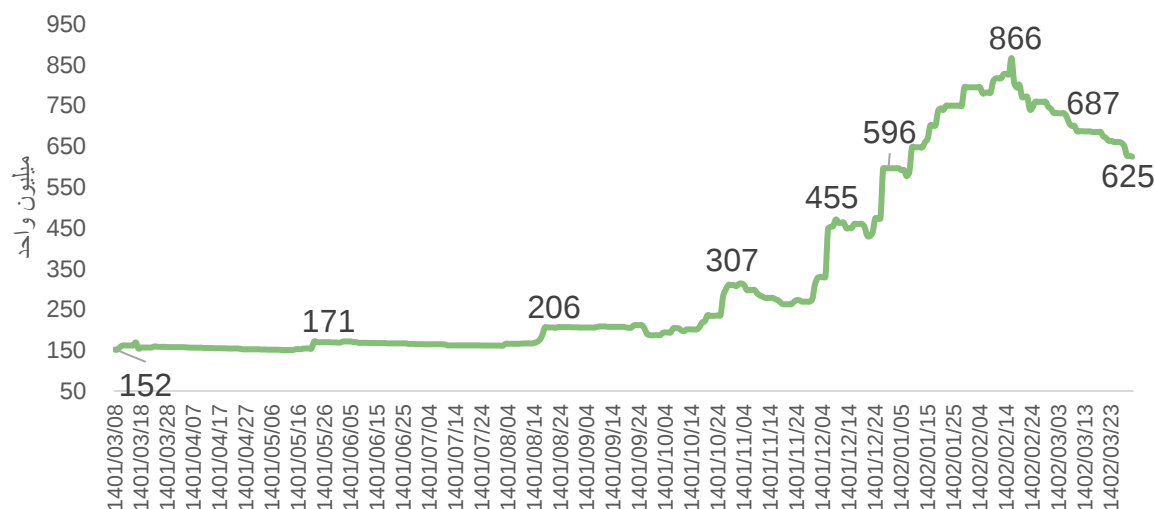
کل خالص ارزش دارایی‌ها



سود حاصل از سرمایه‌گذاری واحدهای عادی و ممتاز

صندوق سرمایه‌گذاری قابل معامله شاخصی کیان برخلاف برخی از صندوق‌های سرمایه‌گذاری که سود پرداخت می‌کنند، عواید سرمایه‌گذاری را مستقیماً روی قیمت واحدهای سرمایه‌گذاری انباشته می‌کند که این امر منجر به افزایش ارزش هر واحد سرمایه‌گذاری (ناشی از افزایش خالص ارزش دارایی‌ها) می‌شود. همانگونه که در مفاد اساسنامه تصریح شده است، هیچگونه تبعیض یا تفاوتی بین حق و حقوق مربوط به واحدهای سرمایه‌گذاری عادی و واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز وجود ندارد و تفاوت این واحدها صرفاً در داشتن حق رای، شرکت در مجامع و اداره امور صندوق است.

خالص ارزش دارایی‌های هر واحد



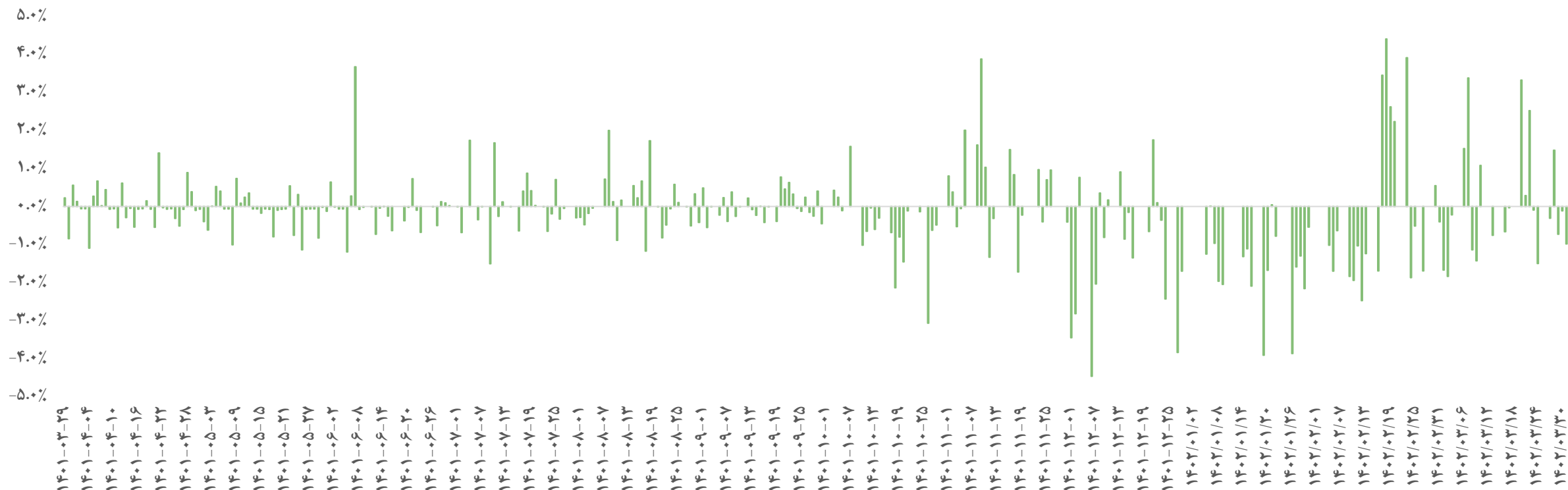
خالص ارزش دارایی‌های هر واحد سرمایه‌گذاری در پایان هر روز برابر است با ارزش روز دارایی‌های صندوق در پایان آن روز منهای بدهی‌های صندوق در پایان آن روز تقسیم بر تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری نزد سرمایه‌گذاران در پایان همان روز. خالص ارزش دارایی‌های هر واحد در ابتدا و انتهای دوره‌ی یک ساله مورد گزارش به ترتیب برابر با 10003 ریال و 16332 ریال می‌باشد.

دو نمودار رو به رو به ترتیب، روند کل خالص ارزش دارایی‌ها و تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری در دوره مالی مورد گزارش را نشان می‌دهد.

انحراف بازدهی صندوق از شاخص کل (هم وزن) (Tracking Error)

نمودار زیر خطای عملکردی روزانه صندوق شاخصی کیان را نسبت به شاخص کل (هم وزن) نشان می‌دهد.

انحراف بازدهی صندوق نسبت به شاخص هم‌وزن

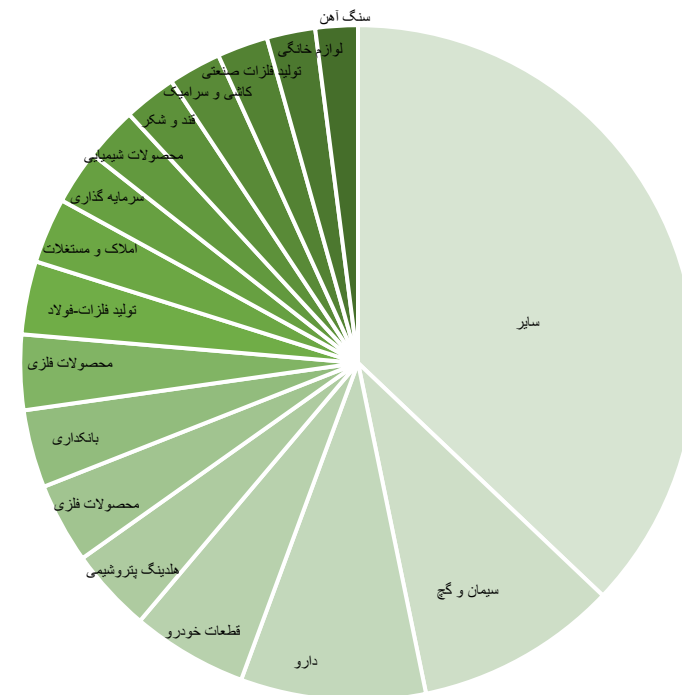


ترکیب دارایی‌ها



ترکیب دارایی‌های صندوق در پایان دوره (1402/03/31)

دارایی	مبلغ - ریال	درصد از کل دارایی‌ها
سهام	9,948,643,057,759	97%
وجه نقد، سپرده بانکی، اوراق مشارکت، سایر	257,738,572,761	3%

ترکیب دارایی‌های سهامی صندوق به تفکیک صنایع (1402/03/31)

دارایی‌های سهامی صندوق (1402/03/31)

سایر	وبملت		سآبیک	
	3%		3%	
	شیریز	کاوه	جم	
	2%	2%	2%	
	کنور	فاسمین	قرن	شکله
	2%	2%		
76.90%	سفارس	خرینگ	1%	1%
	2%	2%	1%	

ترکیب دارایی‌های صندوق از منظر وزن منابع، مشابه شاخص کل هموزن است با این تفاوت که وزن هر صنعت متناسب با تعداد شرکت‌های آن صنعت است و نه ارزش بازاری آن صنعت.

سپس از بین شرکت های یک صنعت، نمایندگانی که از بنیاد قوی برخوردار باشند و در عین حال ارزنده نیز می باشد، برای صندوق خریداری می شود تا نسبت ریسک به سود صندوق کاهش یابد.

مقایسه پرتفولیو شاخص کل و شاخص هم وزن

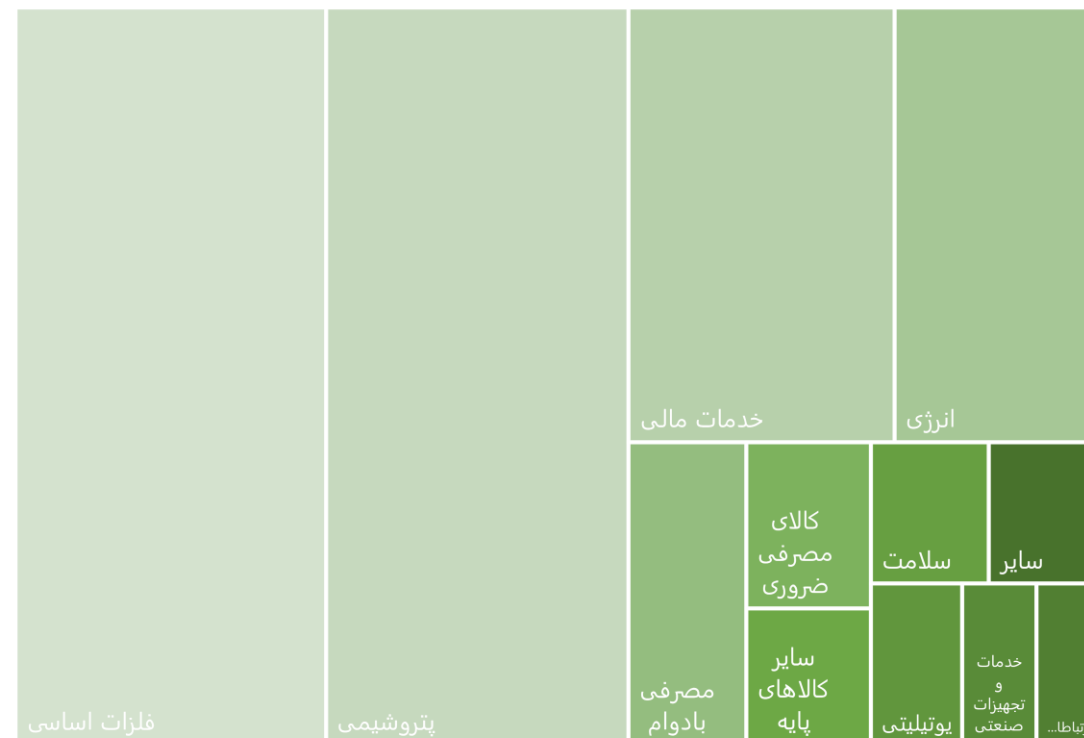
ویژگی های پرتفولیو شاخص کل:

- میانگین وزنی ارزش بازار شرکت ها: 150 همت

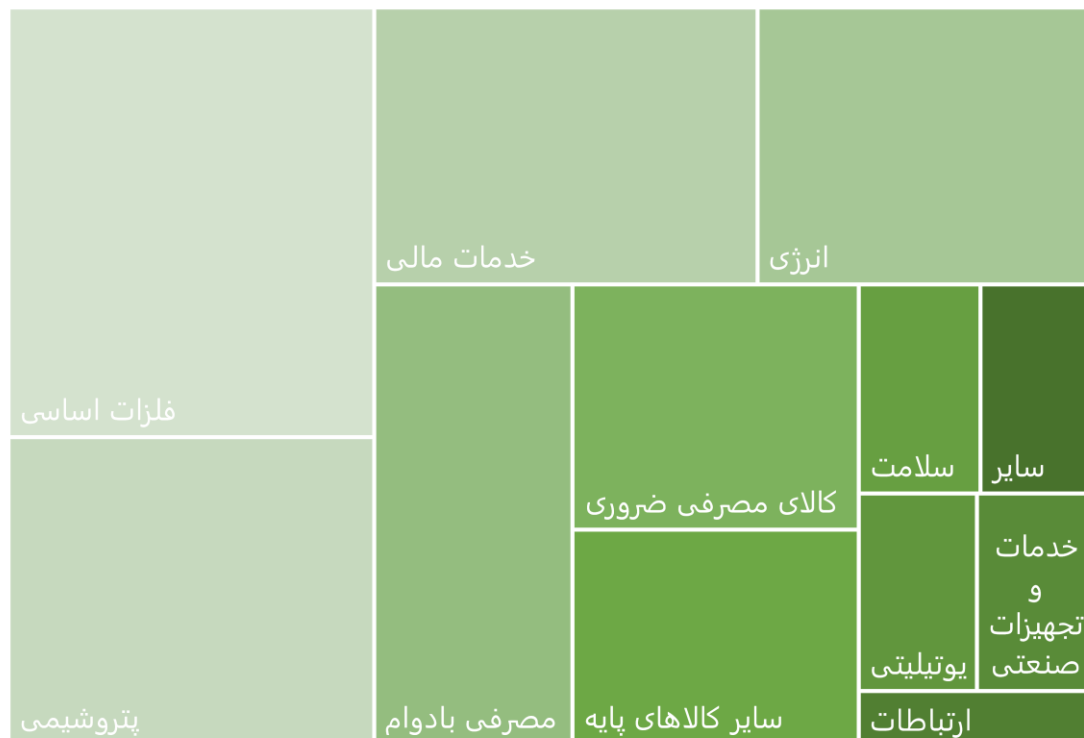
ویژگی های پرتفولیو شاخص هم وزن:

- میانگین وزنی ارزش بازار شرکت ها: 20 همت

وزن سکتورهای مختلف در شاخص کل



وزن سکتورهای مختلف در شاخص هم وزن



صورتهای مالی صندوق

KIAN

صورت خالص دارایی‌ها

در تاریخ 31 خرداد 1402

دارایی‌ها:	یادداشت	۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۱۴۰۱/۰۳/۳۱
		ریال	ریال
سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم سهام	۵	۹,۹۴۸,۶۴۳,۰۵۷,۷۵۹	۱,۵۵۵,۳۹۳,۲۱۱,۰۵۰
حساب‌های دریافتی	۶	۲۹۰,۷۹۰,۲۸۴,۸۳۵	۸,۲۰۶,۷۴۸,۶۵۴
جاری کارگزاران	۷	۴۹,۴۵۴,۳۱۲,۹۴۶	۵,۳۸۵,۶۳۶,۳۱۸
سایر دارایی‌ها	۸	۱,۵۲۴,۹۹۹,۴۴۸	۱,۱۲۰,۸۲۰,۷۰۸
موجودی نقد	۹	۲۵,۴۹۹,۶۷۵,۰۶۷	۱,۷۷۳,۴۰۲
جمع دارایی‌ها		۱۰,۳۱۵,۹۱۲,۳۳۰,۰۵۵	۱,۵۷۰,۱۰۸,۱۹۰,۱۳۲
بدهی‌ها:			
پرداختی به ارکان صندوق	۱۰	۶۴,۰۰۷,۳۲۴,۱۰۳	۱,۴۹۰,۱۸۵,۹۰۳
پرداختی به سرمایه گذاران	۱۱	۴۰,۸۴۵,۰۰۰,۰۰۰	۰
سایر حساب‌های پرداختی و ذخایر	۱۲	۴,۶۷۸,۳۷۵,۴۳۲	۱,۲۵۳,۰۱۰,۲۳۶
جمع بدهی‌ها		۱۰۹,۵۳۰,۶۹۹,۵۳۵	۲,۷۴۳,۱۹۶,۱۳۹
خالص دارایی‌ها	۱۳	۱۰,۲۰۶,۳۸۱,۶۳۰,۵۲۰	۱,۵۶۷,۳۶۴,۹۹۳,۹۹۳
خالص دارایی‌های هر واحد سرمایه گذاری		۱۶,۳۳۳	۹,۹۳۵

صورت سود و زیان

سال مالی منتهی به 31 خرداد 1402

درآمدها:	یادداشت	سال مالی منتهی به 31 خرداد 1402	دوره مالی 5 ماه و 19 روزه منتهی به 31 خرداد 1401
		ریال	ریال
سود و (زیان) فروش اوراق بهادار	۱۴	۱,۴۰۷,۴۴۷,۲۹۲,۹۷۶	(۲۸,۹۰۷,۱۹۱)
سود و (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	۱۵	۱,۰۳۶,۹۲۸,۴۷۳,۲۱۵	(۲۵,۶۶۶,۷۲۵,۴۵۰)
سود سهام	۱۶	۳۹۵,۱۰۶,۹۴۷,۲۱۸	۸,۲۰۶,۷۴۸,۶۵۴
سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب	۱۷	۳۴۱,۸۹۹,۰۱۶	۸,۱۶۰,۸۸۳,۴۰۱
سایر درآمدها	۱۸	۷,۱۴۷,۱۳۸,۷۶۲	۳۴۷,۷۲۲,۰۲۶
جمع درآمدها		۲,۸۴۶,۹۷۱,۷۵۱,۱۸۷	(۸,۹۸۰,۲۷۸,۵۶۰)
هزینه:			
هزینه کارمزد ارکان	۱۹	(۹۵,۳۶۲,۲۶۰,۳۵۵)	(۱,۴۹۰,۱۸۵,۹۰۳)
سایر هزینه ها	۲۰	(۳,۶۰۵,۷۰۴,۰۲۵)	(۱۳۶,۰۸۱,۵۴۴)
جمع هزینه‌ها		(۹۸,۹۶۷,۹۶۴,۳۸۰)	(۱,۶۲۶,۲۶۷,۴۴۷)
سود خالص		۲,۷۴۸,۰۰۳,۷۸۶,۸۰۷	(۱۰,۶۰۶,۵۴۶,۰۰۷)
بازده میانگین سرمایه گذاری (۱)		۵۷.۳۱٪	(۰.۶۷٪)
بازده سرمایه گذاری در پایان دوره (۲)		۲۷.۸۴٪	(۰.۶۵٪)

صندوق سرمایه‌گذاری قابل معامله شاخصی کیان www.kianfunds6.ir

دفتر مرکزی: تهران، میدان آرژانتین، خیابان الوند، پلاک 19، طبقه 5
کد پستی 44835 - 15149

تلفن: 47180400 | فکس: 47180404 | info@kian.capital

