

# کیان

گزارش صندوق  
آهنگ سهام کیان

۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱



## مقدمه

در اجرای مفاد ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت، مصوب اسفند ماه ۱۳۴۷ و ماده ۴۵ قانون بازار اوراق بهادار بدین وسیله گزارش فعالیت و وضع عموم صندوق سرمایه‌گذاری آهنگ سهام کیان برای سال مالی منتهی به ۳۱ اسفند ماه ۱۳۹۹ بر پایه سوابق و مدارک موجود ارائه می‌گردد. گزارش حاضر به عنوان گزارش فصلی مدیران سرمایه‌گذاری، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت‌های مالی صندوق بوده و اطلاعات ارائه شده در آن نشان دهنده وضعیت عمومی صندوق و عملکرد مدیران آن دوره صندوق می‌باشد. مدیریت این صندوق از تیر ماه ۹۸ تحت اختیار شرکت مشاور سرمایه‌گذاری پرتو آفتاب کیان بوده است. این اطلاعات با تاکید بر ارائه منصفانه نتایج عملکرد مجموعه مدیریت صندوق و انطباق با مقررات قانونی و اساسنامه صندوق تهیه و ارائه می‌گردد.

## تاریخچه

صندوق سرمایه‌گذاری آهنگ سهام کیان که صندوقی با سرمایه باز در اندازه کوچک محسوب می‌شود، در تاریخ ۱۳۹۵/۰۶/۰۹ تحت شماره ۲۹۵۱۵ و شناسه ملی ۱۴۰۰۶۱۱۳۶۹۷۴ نزد مرجع ثبت شرکت‌ها و موسسات غیر تجاری استان تهران و در تاریخ ۱۳۹۵/۰۶/۳۱ تحت شماره ۱۱۴۵۴ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. هدف از تشکیل این صندوق، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و تشکیل سبدی از دارایی‌ها و مدیریت این سبد است. با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می‌شود بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه‌گذاران گردد. برای نیل به این هدف، صندوق در اوراق بهادار پذیرفته شده و در بورس تهران و فرابورس ایران، اوراق بهادار با درآمد ثابت، سپرده‌ها و گواهی سپرده بانکی سرمایه‌گذاری می‌نماید. مدت فعالیت صندوق به موجب صورتجلسه مجمع مورخ ۱۳۹۸/۰۶/۱۶ تا تاریخ ۱۴۰۱/۰۶/۰۸ تمدید گردید.

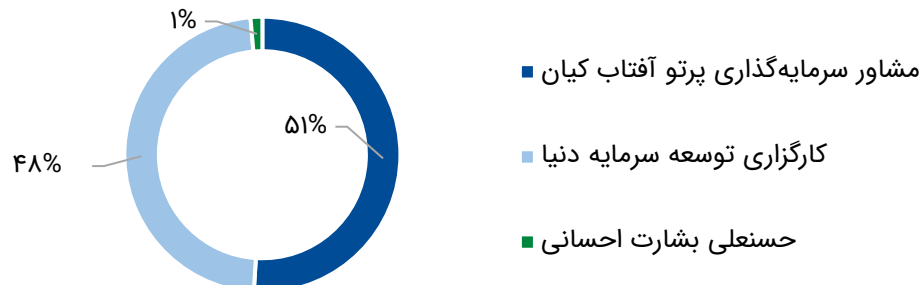
## صندوق سرمایه‌گذاری آهنگ سهام کیان

|                     |                                         |
|---------------------|-----------------------------------------|
| نوع                 | سهامی                                   |
| آغاز فعالیت         | ۱۳۹۵/۱۰/۰۶                              |
| مدیر صندوق          | شرکت مشاور سرمایه‌گذاری پرتو آفتاب کیان |
| مدیران سرمایه‌گذاری | سهند جلال سهندی، دانش قراگوزلو          |
| متولی               | موسسه حسابرسی هوشیار ممیز               |
| حسابرس              | موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت دایره‌یافت |
| تارنما              | WWW.KIANFUNDSF.COM                      |

## واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق

ارزش اسمی هر واحد سرمایه‌گذاری صندوق برابر با یک میلیون ریال است و این واحدها به دو نوع عادی و ممتاز تقسیم می‌شود. واحدهای عادی، قابل انتقال و قابل ابطال می‌باشند.

واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز، غیرقابل ابطال ولی قابل انتقال به غیر هستند. تعداد این واحدها ۲۰۰۰ 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:





## حد نصاب ترکیب دارایی‌های صندوق

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

| ردیف                                                                                                                                                                                                            | موضوع سرمایه‌گذاری                                                | توضیحات                                                                       |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| ۵                                                                                                                                                                                                               | سرمایه‌گذاری در گواهی سپرده کالایی پذیرفته شده نزد یکی از بورس‌ها | حداکثر ۵٪ از کل دارایی‌های صندوق                                              |
| ۶                                                                                                                                                                                                               | اخذ موقعیت خرید در قرارداد اختیار معامله سهام                     | حداکثر ۵٪ از ارزش روز سهام صندوق                                              |
| ۷                                                                                                                                                                                                               | اخذ موقعیت فروش در قرارداد اختیار معامله خرید سهام                | حداکثر ۱۰٪ از تعداد سهام پایه موجود در پرتفوی مجاز سرمایه‌گذاری صندوق در سهام |
| ۸                                                                                                                                                                                                               | سرمایه‌گذاری در گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی                   | حداکثر ۱۵٪ از کل دارایی‌های صندوق                                             |
| * رعایت نصاب حداقل سرمایه‌گذاری بند ۱ جدول فوق، در ۶۰ روز آغاز فعالیت صندوق و همچنین در دوره تصفیه صندوق الزامی نیست.                                                                                           |                                                                   |                                                                               |
| منظور از سرمایه‌گذاری صندوق‌ها در سایر صندوق‌های سرمایه‌گذاری، آن دسته از صندوق‌های سرمایه‌گذاری است که مطابق مقررات، ابلاغیه‌ها، اطلاعیه‌ها، و بخشنامه‌های سازمان امکان سرمایه‌گذاری صندوق در آن‌ها وجود دارد. |                                                                   |                                                                               |
| ** فقط یک سهم، حق تقدم و اختیار آن، منتشره از سوی یک ناشر می‌تواند بدون رعایت نصاب بند ۲ جدول ترکیب دارایی‌های صندوق سرمایه‌گذاری در سهام تا ۱۵٪ از کل دارایی‌های صندوق را تشکیل دهد.                           |                                                                   |                                                                               |

| ردیف | موضوع سرمایه‌گذاری                                                                                                                                                                                                                                 | توضیحات                                                                                                        |
|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ۱    | سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم سهام و قرارداد اختیار معامله سهام پذیرفته شده در بورس تهران یا بازار اول و دوم فرابورس ایران و واحدهای سرمایه‌گذاری "صندوق‌های سرمایه‌گذاری غیر از اوراق بهادار" که در بورس تهران یا فرابورس ایران پذیرفته شده اند. | حداقل ۷۰٪ از کل دارایی‌های صندوق                                                                               |
| ۲    | سهام و حق تقدم سهام منتشره از طرف یک ناشر **                                                                                                                                                                                                       | حداکثر ۵٪ از اوراق منتشره ناشر                                                                                 |
| ۱-۲  | سهام و حق تقدم سهام پذیرفته شده در بورس تهران یا بازار اول یا دوم فرابورس ایران و قرارداد اختیار معامله همان سهام                                                                                                                                  | حداکثر ۱۰٪ از کل دارایی‌های صندوق                                                                              |
| ۳    | سهام، حق تقدم سهام و قرارداد اختیار معامله سهام طبقه‌بندی شده در یک صنعت                                                                                                                                                                           | حداکثر ۳۰٪ از کل دارایی‌های صندوق                                                                              |
| ۴    | واحدهای سرمایه‌گذاری "صندوق‌های سرمایه‌گذاری غیر از اوراق بهادار"                                                                                                                                                                                  | حداکثر ۵٪ از کل دارایی‌های صندوق و تا سقف ۳۰٪ از تعداد واحدهای صندوق سرمایه‌پذیر که نزد سرمایه‌گذاران می‌باشد. |

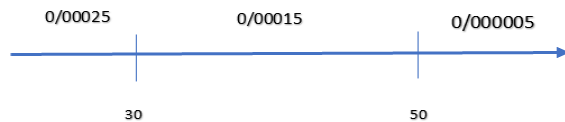
## هزینه‌های صندوق

❖ **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      | <p>سالانه از ارزش روزانه سهام و حق تقدم تحت تملک صندوق بعلاوه سه در هزار (۰.۰۰۳) از ارزش روزانه اوراق بهادار با درآمد ثابت تحت تملک صندوق و سالانه دو درصد سود حاصل از گواهی سپرده‌ی بانکی و سپرده‌ی بانکی و تا میزان نصاب مجاز سرمایه‌گذاری در آن‌ها</p> <p>کارمزد مبتنی بر عملکرد به میزان ۱۰ درصد از مابه التفاوت بازدهی شاخص کل و بازدهی شده توسط صندوق با لحاظ شرایط ذیل است:</p> <p>۱. در صورت کسب بازدهی منفی توسط صندوق علی رغم بالاتر بورن بازده از شاخص کل کارمزدی برای مدیر صندوق محاسبه نمی گردد.</p> <p>۲. محاسبات باید به صورت روزانه در دفاتر صندوق با توجه به بازده محقق شده صندوق و بازده شاخص از ابتدای سال مالی صندوق شناسایی و ثبت گردد و متناسباً کارمزد مبتنی بر عملکرد تعدیل می گردد.</p> <p>۳. محاسبات در طی سال مالی صندوق انجام و در انتهای سال مالی صندوق نهایی و قابل پرداخت است.</p> <p>۴. با توجه به وجود هزینه های صندوق هزینه معاملات و حساب های دریافتی در صندوق که تاثیر آن در شاخص لحاظ نمی گردد شاخص کل ۱۰ درصد تعدیل می گردد (هر زمان شاخص مثبت باشد در عدد ۹۰ درصد ضرب و زمانی که شاخص منفی باشد در عدد ۱.۱ ضرب می گردد).</p> |
| کارمزد متولی     | <p>سالانه ۰.۲۵ درصد از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی‌های صندوق که سالانه حداقل ۲۵۵ میلیون ریال و حداکثر ۵۱۰ میلیون ریال خواهد بود.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| حق الزحمه حسابرس | <p>سالانه ۲۸۰ میلیون ریال.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |

❖ **سایر هزینه‌ها:** نحوه منظور نمودن سایر هزینه های صندوق بر اساس مفاد امید نامه و اساسنامه به شرح جدول رو به رو است:

| عنوان هزینه                                                  | شرح نحوه محاسبه هزینه                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| هزینه‌های تاسیس                                              | <p>معادل ۶ درصد از وجوه جذب شده در پذیرهنویسی اولیه حداکثر تا مبلغ ۳۰۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبته با تصویب صندوق</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| هزینه‌های برگزاری مجمع صندوق                                 | <p>حداکثر تا مبلغ ۵ میلیون ریال برای برگزاری مجمع در طول یک سال مالی با ارائه مدارک مثبته با تصویب مجمع صندوق</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| حق الزحمه و کارمزد تصفیه‌ی صندوق                             | <p>معادل ۰.۳ درصد خالص دارایی‌های صندوق در آغاز دوره‌ی اول تصفیه می‌باشد.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| حق پذیرش و عضویت در کانون‌ها                                 | <p>معادل مبلغ تعیین شده توسط کانون‌های مذکور، مشروط بر اینکه عضویت در این کانون‌ها طبق مقررات اجباری باشد یا عضویت به تصویب مجمع صندوق برسد.</p>                                                                                                                                                                                                                                                            |
| هزینه‌های دسترسی به نرم افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آن‌ها | <p>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؛</p> <p>۱. ۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ بابت بخش ثابت سالانه</p> <p>۲. ۵۰,۰۰۰ ریال بابت هر مشتری فعال (دارای واحد سرمایه‌گذاری) در سال</p> <p>۳. ۸۰۰۰ ریال بابت هر صدور یا ابطال</p> <p>۴. ضریب سالانه از خالص ارزش روزانه دارایی‌ها:</p> |



\* اعداد بازه به هزار میلیارد ریال



## اهداف صندوق

هدف از تشکیل صندوق، جمع‌آوری وجوه از سرمایه‌گذاران و تشکیل سبدی از دارایی‌ها و مدیریت این سبد است؛ با توجه به پذیرش ریسک موردقبول، تلاش می‌شود بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه‌گذاران گردد. انباشته شدن سرمایه در صندوق، مزیت‌های متعددی نسبت به سرمایه‌گذاری انفرادی سرمایه‌گذاران دارد از جمله:

صندوق از جانب سرمایه‌گذاران، کلیه حقوق اجرایی مربوط به صندوق از قبیل دریافت سود سهام و کوپن اوراق بهادار را انجام می‌دهد و در نتیجه سرانه هزینه هر سرمایه‌گذار برای انجام سرمایه‌گذاری کاهش می‌یابد.

هزینه بکارگیری نیروهای متخصص، گردآوری و تحلیل اطلاعات و گزینش سبد بهینه اوراق بهادار بین همه سرمایه‌گذاران تقسیم می‌شود و سرانه هزینه هر سرمایه‌گذار کاهش می‌یابد.

امکان سرمایه‌گذاری مناسب و متنوع‌تر دارایی‌ها فراهم شده و در نتیجه تنوع‌بخشی به دارایی‌ها، ریسک سرمایه‌گذاری کاهش می‌یابد.

## 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 جدول رو به رو توجه ویژه مبذول دارند.

## 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 موضوع فعالیت و وضعیت خاص شرکت است. قیمت سهام در بازار می‌تواند کاهش یابد و در اثر آن صندوق و سرمایه‌گذاران آن متضرر شوند.

## نکول اوراق با درآمد ثابت

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.

## نوسان 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 مشارکتی که سود حادقلی برای آنها تضمین شده است در بازار کاهش می‌یابد. اگر صندوق در این نوع اوراق مشارکت سرمایه‌گذاری کرده باشد و بازخريد ان به قیمت معین توسط یک موسسه معتبر نظیر بانک تضمین شده باشد، با افزایش نرخ اوراق بدون ریسک، صندوق ممکن است متضرر شود.



## مقایسه بازدهی شاخص کل و آهنگ با مدیریت جدید



## مقایسه‌ی بازدهی صندوق و شاخص کل از ابتدای فعالیت تا پایان سال ۱۴۰۰

مبنای محاسبه نمودار بدین صورت است که عدد شاخص کل و خالص ارزش دارایی‌های هر واحد در روز آغاز فعالیت صندوق معادل ۱۰۰ در نظر گرفته شده است. بازدهی تجمعی صندوق آهنگ سهام کیان پس از مدیریت جدید روند کاملاً متفاوتی پیدا کرده است.

در خصوص مقایسه بازده صندوق آهنگ سهام کیان و بازده شاخص کل دو نکته قابل ذکر است:

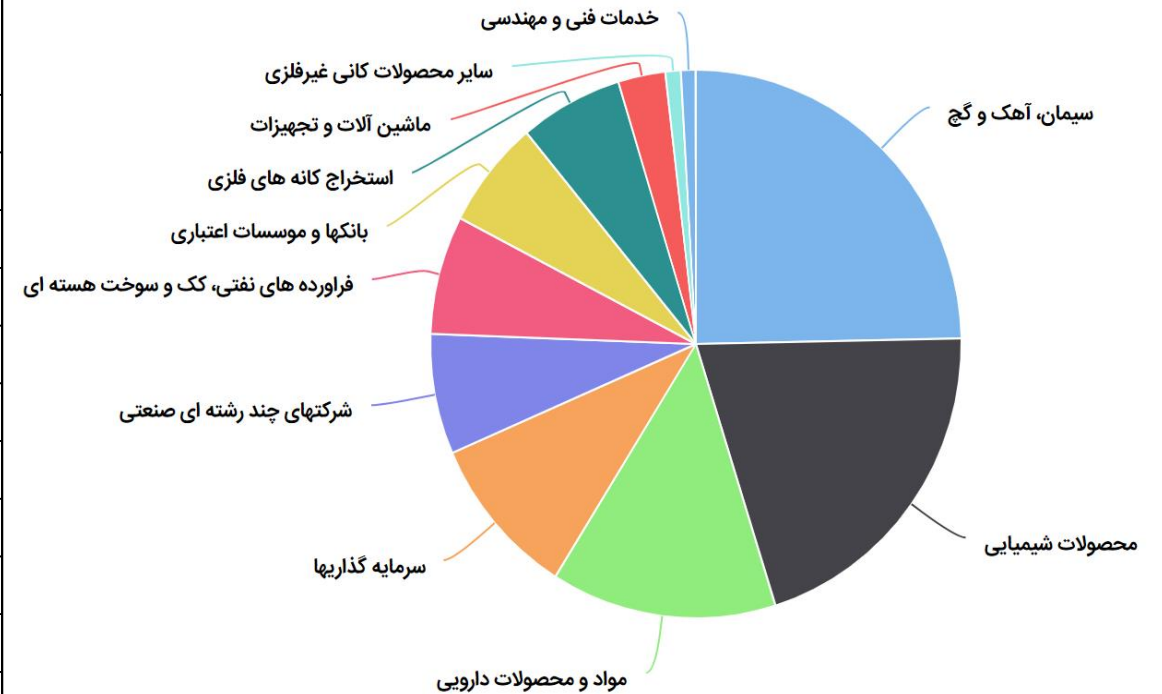
- ❖ در بازده شاخص کل بورس اوراق بهادار هیچ‌گونه هزینه مدیریتی وجود ندارد در صورتی‌که بازده صندوق پس از کسر کلیه هزینه‌های مدیریت صندوق محاسبه می‌شود.
- ❖ در محاسبه شاخص کل، سود نقدی شرکت‌ها پس از مجمع عادی سالیانه و در هنگام بازگشایی نمادها شناسایی می‌شود. اما در محاسبه NAV، ارزش فعلی سود تحت یافتن دریافت نشده سهام، لحاظ می‌شود.



## ترکیب دارایی‌های سهامی صندوق به تفکیک صنایع

## دارایی‌های صندوق در سهام

| شرکت                          | تعداد      | بهای تمام شده   | خالص ارزش فروش  | درصد به کل دارایی‌های |
|-------------------------------|------------|-----------------|-----------------|-----------------------|
| سیمان خوزستان                 | ۱۲,۵۰۰,۰۰۰ | ۲۳۶,۹۶۴,۵۲۲,۹۱۶ | ۳۱۰,۶۴۰,۶۲۵,۰۰۰ | ۱۳.۴۱٪                |
| سرمایه گذاری غدیر (هلدینگ)    | ۱۵,۰۰۰,۰۰۰ | ۱۹۶,۶۶۴,۳۹۶,۴۹۲ | ۲۱۸,۷۴۰,۷۰۲,۵۰۰ | ۹.۴۴٪                 |
| توزیع دارو پخش                | ۶,۳۰۰,۰۰۰  | ۱۸۱,۰۴۱,۶۶۰,۵۶۴ | ۱۹۰,۳۸۰,۴۵۶,۰۰۰ | ۸.۲۲٪                 |
| م. صنایع و معادن احیاء سپاهان | ۹,۰۰۰,۰۰۰  | ۱۴۲,۴۶۳,۴۳۹,۷۱۹ | ۱۸۷,۴۲۸,۱۲۷,۵۰۰ | ۸.۰۹٪                 |
| پتروشیمی پردیس                | ۱,۱۰۰,۰۰۰  | ۱۸۷,۷۴۵,۹۰۴,۵۱۰ | ۱۸۳,۰۱۱,۵۶۳,۳۵۰ | ۷.۹۰٪                 |
| پتروشیمی شیراز                | ۲,۰۰۰,۰۰۰  | ۱۰۳,۷۵۶,۲۰۱,۱۹۴ | ۱۵۳,۶۸۰,۱۳۰,۰۰۰ | ۶.۶۳٪                 |
| سیمان شاهرود                  | ۵,۸۰۰,۰۰۰  | ۱۳۰,۸۳۴,۳۹۲,۷۷۱ | ۱۳۴,۵۰۸,۸۸۱,۷۰۰ | ۵.۸۱٪                 |
| بانک خاورمیانه                | ۲۴,۴۰۰,۰۰۰ | ۱۴۸,۳۵۴,۲۴۶,۳۵۵ | ۱۳۳,۶۴۴,۰۵۸,۲۰۰ | ۵.۷۷٪                 |
| پخش البرز                     | ۳,۴۰۰,۰۰۰  | ۸۶,۲۱۱,۱۸۱,۱۸۲  | ۱۲۰,۱۵۰,۸۲۳,۵۰۰ | ۵.۱۹٪                 |
| سیمان فارس و خوزستان          | ۶,۲۱۱,۸۶۰  | ۱۲۶,۰۳۲,۷۶۵,۷۳۱ | ۱۱۸,۹۹۰,۳۱۲,۰۷۴ | ۵.۱۴٪                 |
| سایر سهام                     |            | ۴۰۱,۸۶۷,۳۴۷,۹۷۸ | ۴۱۶,۹۰۹,۶۲۰,۴۵۰ | ۱۸.۰۰٪                |





## صورت خالص دارایی‌ها

| دارایی‌ها:                                | ۱۴۰۱/۰۳/۳۱        | ۱۴۰۰/۱۲/۲۹        |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم            | ۲,۱۶۸,۰۸۵,۳۰۰,۲۷۵ | ۱,۹۹۸,۰۳۴,۷۵۵,۹۳۱ |
| سرمایه‌گذاری در سپرده و گواهی سپرده بانکی | ۴۰,۹۹۴,۹۴۸,۵۲۹    | ۲۲,۱۵۳,۷۴۷,۸۸۸    |
| حسابهای دریافتی                           | ۹۲,۰۲۲,۵۹۳,۲۹۶    | ۲۱,۱۸۹,۲۶۱,۲۱۴    |
| جاری کارگزاران                            | ۷,۵۲۶,۹۳۱,۳۹۳     | -                 |
| سایر دارایی‌ها                            | ۱,۷۶۶,۲۴۰,۶۴۴     | -                 |
| جمع دارایی‌ها                             | ۲,۳۱۰,۳۹۶,۰۱۴,۱۳۷ | ۲,۰۴۱,۳۷۷,۷۶۵,۰۳۳ |
| بدهی‌ها:                                  |                   |                   |
| جاری کارگزاران                            | -                 | ۲,۶۴۱,۵۵۰,۶۴۹     |
| پرداختنی به ارکان صندوق                   | ۳۵,۷۶۰,۴۱۴,۵۸۶    | ۱۰,۷۳۶,۶۰۲,۶۶۹    |
| پرداختنی به سرمایه‌گذاران                 | ۲,۵۹۷,۹۲۰,۹۲۰     | ۴۹۹,۷۹۹,۰۸۷       |
| سایر حساب‌های پرداختنی و ذخایر            | ۴,۱۶۲,۸۶۱,۷۳۶     | ۲,۱۳۶,۵۷۹,۱۶۵     |
| جمع بدهی‌ها                               | ۴۲,۵۲۱,۱۹۷,۲۴۲    | ۱۶,۰۱۴,۵۳۱,۵۷۰    |
| خالص دارایی‌ها                            | ۲,۲۶۷,۸۷۴,۸۱۶,۸۹۵ | ۲,۰۲۵,۳۶۳,۲۳۳,۴۶۳ |
| خالص دارایی هر واحد سرمایه‌گذاری          | ۱۸,۷۱۲,۶۱۰        | ۱۵,۷۱۴,۴۹۹        |

## صورت سود و زیان

| درآمدها:                                     | دوره مالی ۳ ماهه منتهی به<br>۱۴۰۱/۰۳/۳۱ | دوره مالی ۳ ماهه منتهی به<br>۱۴۰۰/۰۳/۳۱ | سال مالی منتهی به<br>۱۴۰۰/۱۲/۲۹ |
|----------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------|
| سود فروش اوراق بهادار                        | (ریال)<br>۹۷,۱۲۶,۵۰۶,۶۷۸                | (ریال)<br>(۲۴,۱۲۷,۱۹۸,۸۰۱)              | (ریال)<br>۱۶۲,۲۰۵,۸۲۲,۷۵۱       |
| سود تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار         | ۲۱۲,۶۰۴,۷۵۸,۸۹۵                         | (۱۹۱,۶۱۲,۹۱۴,۵۳۵)                       | (۱۵۶,۲۴۵,۶۵۵,۷۷۸)               |
| سود سهام                                     | ۹۲,۰۲۲,۵۹۳,۲۹۶                          | ۴۴,۴۴۹,۸۳۰,۷۶۶                          | ۹۴,۶۵۰,۴۰۳,۷۷۰                  |
| سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی‌الحساب | ۲۲۸,۷۵۳,۰۶۸                             | ۴۳۷,۲۹۹,۲۶۵                             | ۸۲۹,۵۲۸,۳۳۶                     |
| سایر درآمدها                                 | ۱,۰۶۸,۱۴۳,۳۹۳                           | ۴۳۰,۸۲۱,۳۴۷                             | ۱,۲۸۳,۴۴۸,۹۱۶                   |
| <b>جمع درآمدها</b>                           | <b>۴۰۳,۰۵۰,۷۵۵,۳۳۰</b>                  | <b>(۱۷۰,۴۲۲,۱۶۱,۹۵۸)</b>                | <b>۱۰۲,۷۲۳,۵۴۷,۹۹۵</b>          |
| هزینه کارمزد ارکان                           | (۲۵,۲۲۴,۸۲۵,۲۹۷)                        | (۱۰,۱۱۶,۴۳۳,۳۸۰)                        | (۳۸,۷۴۲,۲۴۰,۸۷۵)                |
| سایر هزینه‌ها                                | (۵۵۲,۶۰۱,۰۶۸)                           | (۱۳۶,۰۲۳,۲۶۱)                           | (۹۰۴,۳۸۶,۲۸۲)                   |
| <b>جمع هزینه‌ها</b>                          | <b>(۲۵,۷۷۷,۴۲۶,۳۶۵)</b>                 | <b>(۱۰,۲۵۲,۴۵۶,۶۴۱)</b>                 | <b>(۳۹,۶۴۶,۶۲۷,۱۵۷)</b>         |
| سود قبل از هزینه های مالی                    | ۳۷۷,۲۷۳,۳۲۸,۹۶۵                         | (۱۸۰,۶۷۴,۶۱۸,۵۹۹)                       | ۶۳,۰۷۶,۹۲۰,۸۳۸                  |
| هزینه های مالی                               | -                                       | -                                       | -                               |
| <b>سودخالص</b>                               | <b>۳۷۷,۲۷۳,۳۲۸,۹۶۵</b>                  | <b>(۱۸۰,۶۷۴,۶۱۸,۵۹۹)</b>                | <b>۶۳,۰۷۶,۹۲۰,۸۳۸</b>           |



صندوق سرمایه‌گذاری آهنگ سهام کیان

دفتر مرکزی:

تهران، میدان آرژانتین، خیابان الوند، پلاک  
۱۹، طبقه ۴، کد پستی ۴۴۸۳۴ - ۱۵۱۴۹

تلفن: ۴۷۱۸۰۴۰۰ | فکس: ۴۷۱۸۰۴۰۴

info@kian.capital | www.kianfunds۴.com |

