



گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری بازارگردان بهمن کستر

(در اندازه کوچک)

برای دوره مالی شش ماهه منتهی به تاریخ ۱۳۹۵/۰۹/۳۰

(حسابرسی شده)

**صندوق سرمایه گذاری بازارگردان بهمن گستر (در اندازه کوچک)**

"صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردان بهمن گستر"، در اجرای ماده ۲۸ و بند ۶ ماده ۷ قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذر ماه سال ۱۳۸۴ و ماده ۲ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید به منظور تسهیل اجرای سیاستهای کلی اصل چهارم و چارم قانون اساسی مصوب آذر ماه ۱۳۸۸، با مجوز سازمان بورس اوراق بهادار در تاریخ ۱۳۹۴/۰۱/۱۷ تحت شماره ۳۵۷۶۸ و شناسه ملی ۱۴۰۰۴۸۳۱۰۷۲ نزد مرجع ثبت شرکتها و موسسات غیر تجاری تهران ثبت شده و به عنوان نهاد مالی موضوع بند هـ ماده ۱ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید به منظور تسهیل اجرای سیاستهای کلی اصل چهارم و چارم قانون اساسی مصوب آذر ماه ۱۳۸۸، در تاریخ ۱۳۹۴/۰۱/۲۵ تحت شماره ۱۱۳۲۴ نزد سازمان بورس اوراق بهادار به ثبت رسیده است. فعالیت این صندوق تحت نظارت سبا انجام شده و متولی صندوق نیز به طور مستمر فعالیت آن را زیر نظر دارد. مدیریت دارایی های صندوق که عمدتاً شامل سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس می شود، توسط مدیر سرمایه گذاری صندوق صورت می گیرد.

واحدهای سرمایه گذاری ممتاز صندوق به تعداد ۳۵.۰۰۰ واحد، در ابتدای تاسیس صندوق، تماماً به صورت نقد توسط موسسان خریداری و وجوه مربوطه به حساب صندوق در شرف تاسیس واریز شده است. در حال حاضر تا تاریخ ۱۳۹۵/۰۹/۳۰ واحدهای صندوق ۵۰.۰۰۲ واحد می باشد.

در تاریخ ترازنامه دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتازی که دارای حق رأی بوده اند شامل اشخاص زیر است:

ردیف	نام دارندگان واحدهای ممتاز	تعداد واحدهای ممتاز تحت تملک	درصد واحدهای تحت تملک
۱	شرکت گروه بهمن	۱۵.۰۰۰	۴۲.۸۶
۲	شرکت سرمایه گذاری بهمن	۱۵.۰۰۰	۴۲.۸۶
۳	شرکت سرمایه گذاری کیا مهستان	۴.۰۰۰	۱۱.۴۳
۴	شرکت کارگزاری بهمن	۱.۰۰۰	۲.۸۵
	جمع کل	۳۵.۰۰۰	۱۰۰

**۱- کارمزد ارکان صندوق:**

کارمزد ارکان و تصفیه صندوق به صورت روزانه به شرح جدول زیر محاسبه و در حساب ها ثبت می شود:

عنوان هزینه	شرح نحوه محاسبه هزینه
هزینه های تأسیس	معادل پنج در هزار (۰/۰۰۵) از وجوه جذب شده در پذی نویی اولیه حداکثر تا مبلغ ۱۰۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبته با تصویب مجمع صندوق
هزینه های برگزاری مجامع صندوق	حداکثر تا مبلغ ۲۰ میلیون ریال برای برگزاری مجامع در طول یک سال مالی با ارائه مدارک مثبته با تصویب مجمع صندوق
کارمزد مدی	سالانه دو درصد (۰/۰۲) از متوسط روزانه ارزش سهام و حق تقدم سهام تحت تملک صندوق بعلاوه سه در هزار (۰/۰۰۳) از ارزش روزانه اوراق بهادار با درآمد ثابت تحت تملک صندوق و ۱۰ درصد از تفاوت روزانه سود علی الحساب درطفی ناشی از سپرده گذاری در گواهی سپرده ی حساب های سرمای گذاری بانک ها ی موسسات مالی و اعتباری اعماری نسبت به بالاترین سود علی الحساب درطفی همان نوع سپرده در زمان افتتاح سپرده* .
کارمزد متولی	سالانه دو در هزار (۰/۰۰۲) از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی های صندوق، که حداقل ۱۲۰ و حداکثر ۲۰۰ میلیون ریال خواهد بود*
حق الزحمه حسابرس	سالانه مبلغ ثابت ۵۵ میلیون ریال
حق الزحمه و کارمزد تصفی مدی صندوق	معادل یک در هزار (۰/۰۰۱) خالص ارزش روز دارایی های صندوق می باشد** .
حق پذی و عضویت در کانون ها	معادل مبلغ تعیین شده توسط کانون های مذکور، مشروط بر این که عضویت در این کانون ها طبق مقررات اجباری باشد ی عضویت به تصویب مجمع صندوق برسد.
هزینه های دسترسی به نرم افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آن ها	هزینه دسترسی به نرم افزار صندوق، نصب و راه اندازی تارنمای آن و هزینه های پشتیبانی آنها سالانه تا سقف ۲۳۴،۳۵۰،۰۰۰ میلیون ریال ب ارائه مدارک مثبته و با تصویب مجمع صندوق*** .

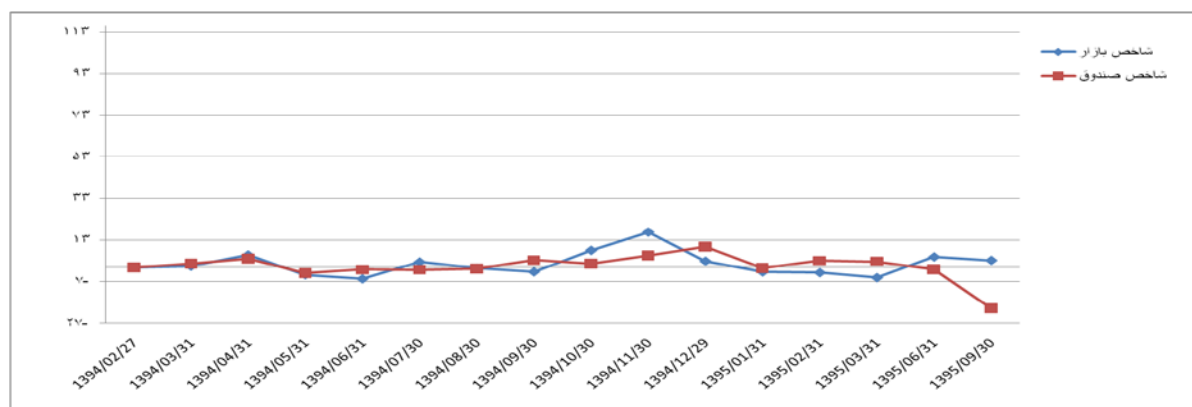
۳- حساب های پرداختنی به ارکان صندوق در پایان سال مالی:

شرح	مبلغ (ریال)
مدیر	۱۱۱،۹۸۴،۶۷۵
متولی	۲۱،۲۶۴،۴۵۸
حسابرس	۸۵،۹۷۵،۶۴۸
جمع	۲۱۹،۲۲۴،۷۸۱

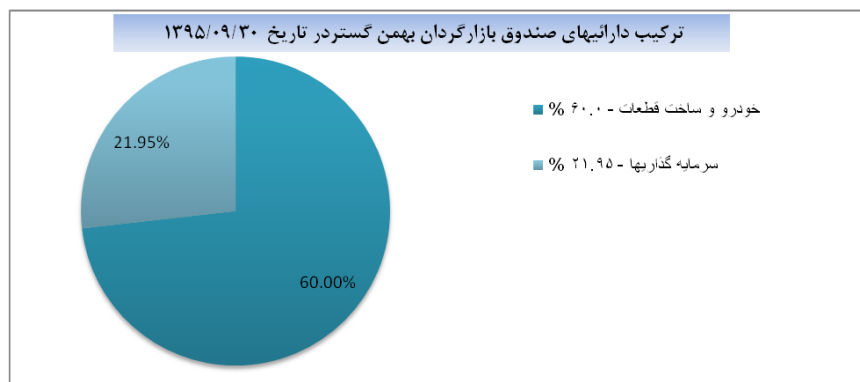


۴- بررسی بازدهی صندوق:

یخ تار	ی تعداد واحدها یه گذاری شده سرما	یی ها خالص ارزش دارا	یش درصد افزا یی ها خالص دارا	یی های خالص ارزش دارا هر واحد	یش خالص درصد افزا یی های متعلق به هر دارا واحد	یش شاخص درصد افزا کل
۱۳۹۴/۰۲/۲۷	۵۰,۰۰۰	۵۳,۲۰۲	-	۱,۰۶۴,۰۴۴	-	-
۱۳۹۴/۰۳/۳۱	۵۰,۰۰۰	۵۴,۲۰۲	۱.۸۸٪	۱,۰۸۴,۰۴۷	۱.۸۸٪	۰.۵۴٪
۱۳۹۴/۰۴/۳۱	۵۰,۰۰۰	۵۶,۵۰۰	۴.۲۴٪	۱,۱۳۰,۰۰۴	۴.۲۴٪	۶.۰۱٪
۱۳۹۴/۰۵/۳۱	۵۰,۰۰۰	۵۴,۹۰۶	-۲.۸۳٪	۱,۰۹۸,۱۱۳	-۲.۸۲٪	-۳.۵۸٪
۱۳۹۴/۰۶/۳۱	۵۰,۰۰۰	۵۴,۳۱۷	-۱.۰۷٪	۱,۰۸۶,۳۴۵	-۱.۰۷٪	-۵.۵۹٪
۱۳۹۴/۰۷/۳۰	۵۰,۰۰۰	۵۳,۷۳۲	-۱.۰۸٪	۱,۰۷۴,۶۳۹	-۱.۰۸٪	۲.۶۰٪
۱۳۹۴/۰۸/۳۰	۵۰,۰۰۰	۵۳,۴۰۲	-۰.۶۱٪	۱,۰۶۸,۰۵۰	-۰.۶۱٪	-۰.۴۵٪
۱۳۹۴/۰۹/۳۰	۵۰,۰۰۲	۵۵,۲۵۸	۳.۴۸٪	۱,۱۰۵,۱۲۴	۳.۴۷٪	-۲.۱۸٪
۱۳۹۴/۱۰/۳۰	۵۰,۰۰۲	۵۶,۲۵۱	۱.۸۰٪	۱,۱۲۴,۹۶۵	۱.۸۰٪	۸.۲۰٪
۱۳۹۴/۱۱/۳۰	۵۰,۰۰۲	۵۹,۴۸۴	۵.۷۵٪	۱,۱۸۹,۶۴۲	۵.۷۵٪	۱۷.۰۲٪
۱۳۹۴/۱۲/۲۹	۵۰,۰۰۲	۶۵,۳۶۸	۹.۸۹٪	۱,۳۰۷,۳۰۴	۹.۸۹٪	۲.۹۹٪
۱۳۹۵/۰۱/۳۱	۵۰,۰۰۲	۶۵,۲۰۸	-۰.۲۴٪	۱,۳۰۴,۱۰۷	-۰.۲۴٪	-۲.۲۳٪
۱۳۹۵/۰۲/۳۱	۵۰,۰۰۲	۶۷,۲۷۶	۳.۱۷٪	۱,۳۴۵,۴۶۲	۳.۱۷٪	-۲.۵۷٪
۱۳۹۵/۰۳/۳۱	۵۰,۰۰۲	۶۹,۱۸۰	۲.۸۳٪	۱,۳۸۳,۵۴۹	۲.۸۳٪	-۴.۹۷٪
۱۳۹۵/۰۴/۳۱	۵۰,۰۰۲	۶۸,۵۰۵	-۰.۹۸٪	۱,۳۷۰,۰۵۰	-۰.۹۸٪	۵.۰۴٪
۱۳۹۵/۰۹/۳۰	۵۰,۰۰۲	۵۵,۰۱۶	-۱۹.۶۹٪	۱,۱۰۰,۲۸۵	-۱۹.۶۹٪	۳.۳۶٪



ترکیب داراییهای صندوق بازارگردان بهمن گستر:



**۵- مروری بر عملکرد مالی صندوق :**

۵-۱- صورت خالص داراییهای صندوق (دوره مالی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۵) :

بیها دارا:	۱۳۹۵/۰۹/۳۰	۱۳۹۵/۰۳/۳۱
یه گذاری در سهام سرما	۵۵,۸۱۸,۱۹۸,۴۰۷	۵۵,۴۲۹,۴۰۰,۳۸۵
به گذاری در سایر اوراق بهادار با در آمد ثابت یا علی الحساب سرما	۰	۳,۴۶۱,۶۸۷,۲۲۵
ی دریافتنی حسابها	۱۱,۹۶۷,۷۰۸,۹۶۵	۸,۵۰۴,۷۸۰,۹۷۷
یر حسابهای دریافتنی سا	۴,۲۰۲,۲۸۰	۱۴۰,۰۷۶,۰۰۰
ی کارگزاران جار	۰	۰
یر دارائیهاسا	۹۵,۶۲۲,۹۲۱	۱۹۶,۵۵۷,۴۲۸
ی نقد موجود	۲۲۷,۶۹۴,۷۱۹	۴,۵۶۵,۰۰۱,۱۶۸
بیهاجمع دارا	۶۸,۱۱۳,۴۲۷,۲۹۲	۷۲,۲۹۷,۵۰۳,۱۸۳
بهده:		
یر حسابهای پرداختنی سا	۹۷۰,۱۵۹,۵۳۵	۲۱۸,۰۶۴,۱۵۱
ن به سرمایه گذاران پرداختن	۷۵۶	۷۵۶
ی کارگزاران جار	۱۱,۸۷۰,۹۲۹,۰۲۳	۱,۹۳۱,۶۲۵,۹۶۰
ن به ارکان صندوق و ذخایر پرداختن	۲۵۵,۹۰۳,۰۹۵	۹۶۷,۶۱۲,۷۶۵
بیهاجمع بده	۱۳,۰۹۶,۹۹۲,۴۰۹	۳,۱۱۷,۳۰۳,۶۳۲
بیها خالص دارا	۵۵,۰۱۶,۴۳۴,۸۸۳	۶۹,۱۸۰,۱۹۹,۵۵۱
بیهای هر واحد سرمایه گذاری خالص دارا- یالر	۱,۱۰۰,۲۸۵	۱,۳۸۳,۵۴۹



۲-۵- صورت سود و زلف و گردش خالص داراییها (دوره مالی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۵):

درآمدها:		ی شش ماهه منتهی به دوره مالی ۱۳۹۵/۰۹/۳۰	ی شش ماهه منتهی به دوره مالی ۱۳۹۴/۰۹/۳۰	ی شش ماهه منتهی به سال مالی ۱۳۹۵/۰۳/۳۱
خالص سود (یان ز) حاصل از فروش اوراق بهادار	۳۵,۰۰۸,۶۲۴	۳۶۴,۹۱۸,۶۸۴	۳,۳۹۷,۰۳۴,۹۳۸	یالر
خالص سود (یان ز) یافته نگهداری اوراق بهادار تحقق ن	(۱۷,۰۵۷,۲۴۴,۲۸۶)	(۴,۳۳۳,۸۴۹,۲۸۷)	۲,۳۶۰,۳۵۶,۹۹۵	
سود سهام	۳,۵۰۲,۶۷۸,۰۷۲	۳,۴۴۰,۵۰۹,۷۲۷	۶,۵۳۵,۳۱۹,۲۳۴	
یا علی الحساب سود اوراق بهادار با درآمد ثابت	۳۷,۲۸۸,۲۸۱	۲,۰۹۱,۷۶۲,۳۱۳	۳,۸۴۳,۵۵۰,۴۱۰	
یر درآمدها	۴,۴۸۸,۶۰۱	۲,۱۰۴	۲,۸۱۲	
جمع درآمدها	(۱۳,۴۷۷,۷۸۰,۷۰۸)	۱,۵۶۳,۳۴۳,۵۴۱	۱۶,۱۳۶,۲۶۴,۳۸۹	
ینه هاهز:				
ینه کارمزد ارکان هز	(۵۵۶,۲۹۹,۹۶۳)	(۴۰۶,۸۳۶,۹۳۹)	(۹۴۵,۳۰۱,۵۶۳)	
یر هزینه هسا	(۱۲۹,۶۸۳,۹۹۷)	(۱۱۲,۸۶۳,۱۷۹)	(۲۲۵,۵۵۱,۹۳۱)	
ینه هاجمع هز	(۶۸۵,۹۸۳,۹۶۰)	(۵۱۹,۷۰۰,۱۱۸)	(۱,۱۷۰,۸۵۳,۴۹۳)	
سود (یان ز) خالص	(۱۴,۱۶۳,۷۶۴,۶۶۸)	۱,۰۴۳,۶۴۳,۴۲۳	۱۴,۹۶۵,۴۱۰,۸۹۶	
یانگین سرمایه گذاری بازده م	-۲۱.۱۲۸%	۱.۹۱۱%	۲۵.۳۵%	
یه گذاری در پایان سال بازده سرما	-۲۵.۷۴%	۱.۸۹%	۲۱.۶۳%	

یی هاصورت گردش خالص دارا

ی شش ماهه منتهی به دوره مالی ۱۳۹۵/۰۹/۳۰		ی شش ماهه منتهی به دوره مالی ۱۳۹۴/۰۹/۳۰		ی شش ماهه منتهی به سال مالی ۱۳۹۵/۰۳/۳۱	
ی تعداد واحدها	یالر	ی تعداد واحدها	یالر	ی تعداد واحدها	یالر
یه گذاری سرما	۵۰,۰۰۲	۵۰,۰۰۰	۵۴,۲۰۲,۲۷۲,۸۲۴	۵۰,۰۰۰	۵۴,۲۰۲,۲۷۲,۸۲۴
ی سرمایه گذاری صادر شده طی سال واحدها	۰	۱۷۱۷	۱۷۱۷۰۰۰۰۰	۱,۷۱۷	۱,۷۱۷,۰۰۰,۰۰۰
ی سرمایه گذاری ابطال شده طی سال واحدها	۰	(۱,۷۱۵)	(۱,۷۱۵,۰۰۰,۰۰۰)	(۱,۷۱۵)	(۱,۷۱۵,۰۰۰,۰۰۰)
سود (یان ز) خالص	(۱۴,۱۶۳,۷۶۴,۶۶۸)	-	۱,۰۴۳,۶۴۳,۴۲۳	-	۱۴,۹۶۵,۴۱۰,۸۹۶
یلات تعد	۰	-	۱۰,۴۵۱,۸۳۱	-	۱۰,۴۱۵,۸۳۱
یی ها خالص دارای واحدهایه گذاری سرما (یان سال در با	۵۵,۰۱۶,۴۴۴,۸۸۳	۵۰,۰۰۲	۵۵,۲۵۸,۴۲۲,۰۷۸	۵۰,۰۰۲	۶۹,۱۸۰,۱۹۹,۵۵۱