

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری بازارگردانی بهمن کستر

(در اندازه کوچک)

برای دوره مالی نه ماهه شهری به تاریخ ۱۳۹۵/۱۲/۳۰

(حسابرسی شده)

تهیه کننده: مصومه قزاقی

مدیریت خدمات تأمین مالی

تأیید

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

"صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی 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 چهل و چهارم 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 ه ماده ۱ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید به منظور تسهیل اجرای سیاستهای کلی اصل چهل و چهارم 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 ۱۳۹۵/۱۲/۳۰ 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 حساب‌ها ثبت می‌شود:

| عنوان هزینه                                                  | شرح نحوه محاسبه هزینه                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|--------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| هزینه‌های تأسیس                                              | معادل پنج در هزار (۰/۰۰۵) از وجوه جذب شده در پذیره نویسی اولیه حداکثر تا مبلغ ۱۰۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق                                                                                                                                                                                                                                                              |
| هزینه‌های برگزاری مجمع صندوق                                 | حداکثر تا مبلغ ۲۰ میلیون ریال برای برگزاری مجامع در طول یک سال مالی با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| کارمزد مدیر                                                  | سالانه دو درصد (۰/۰۲) از متوسط روزانه ارزش سهام و حق تقدم سهام تحت تملک صندوق علاوه 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 دریافتی ناشی از سپرده گذاری در گواهی سپرده یا حساب‌های سرمایه‌گذاری بانک‌ها یا موسسات مالی و اعتباری ایرانی نسبت به بالاترین سود علی الحساب دریافتی همان نوع سپرده در زمان افتتاح سپرده*. |
| کارمزد متولی                                                 | سالانه دو در هزار (۰/۰۰۲) از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی‌های صندوق، که حداقل ۱۲۰ و حداکثر ۲۰۰ میلیون ریال خواهد بود*                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| حق الزحمه حسابرس                                             | سالانه مبلغ ثابت ۵۵ میلیون ریال                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| حق الزحمه و کارمزد تصفیه مدیر صندوق                          | معادل یک در هزار (۰/۰۰۱) خالص ارزش روز دارایی‌های صندوق می‌باشد**.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| حق پذیرش و عضویت در کانون‌ها                                 | معادل مبلغ تعیین شده توسط کانون‌های مذکور، مشروط بر این که عضویت در این کانون‌ها طبق مقررات اجباری باشد یا عضویت به تصویب مجمع صندوق برسد.                                                                                                                                                                                                                                                         |
| هزینه‌های دسترسی به نرم افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آن‌ها | هزینه دسترسی به نرم افزار صندوق، نصب و راه اندازی تارنمای آن و هزینه‌های پشتیبانی آنها سالانه تا سقف ۲۳۴,۳۵۰,۰۰۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت و با تصویب مجمع صندوق***.                                                                                                                                                                                                                         |

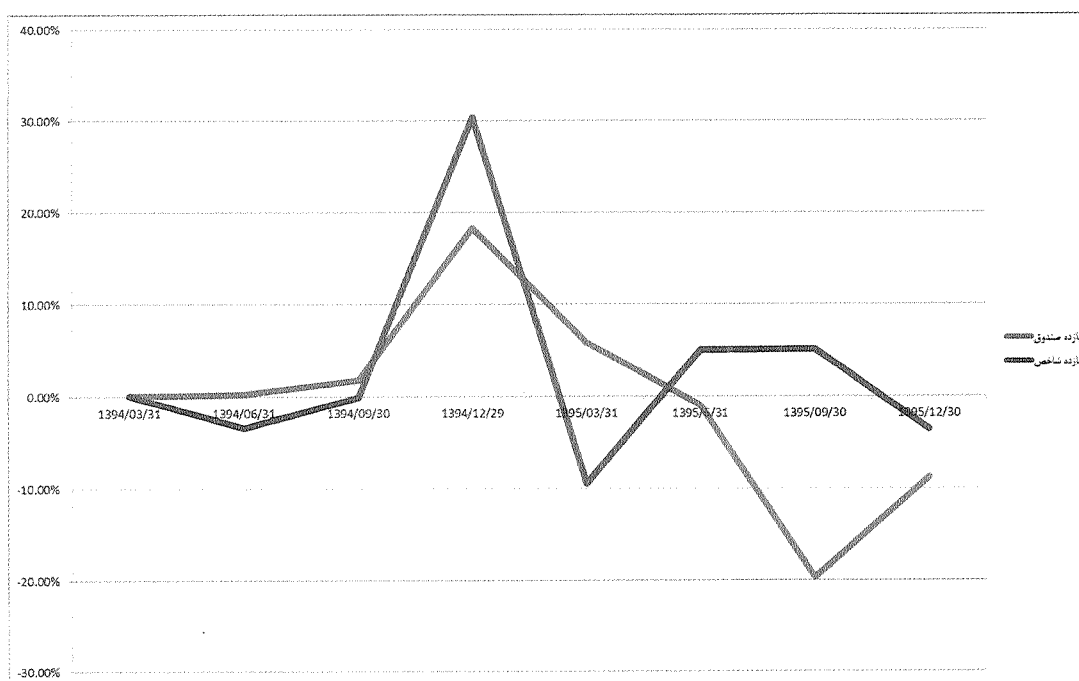
**۳- حسابهای پرداختنی به ارکان صندوق در پایان سال مالی:**

| شرح    | مبلغ (ریال)  |
|--------|--------------|
| مدیر   | ۳۷۸,۶۵۴,۹۵۲  |
| متولی  | (۱۵,۴۱۲,۸۶۸) |
| حسابرس | ۹۹,۶۱۸,۰۲۸   |
| جمع    | ۴۶۲,۸۶۰,۱۱۲  |

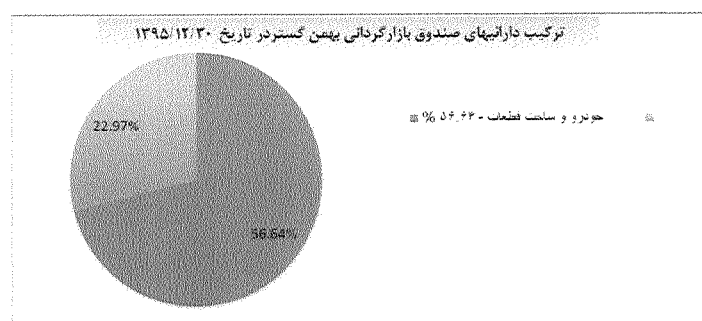


## ۴- بررسی بازدهی صندوق:

| تاریخ      | تعداد واحدهای<br>سرمایه‌گذاری شده | خالص ارزش دارایی‌ها<br>(میلیون ریال) | درصد افزایش<br>خالص دارایی‌ها | خالص ارزش دارایی‌های<br>هر واحد (ریال) | درصد افزایش خالص<br>دارایی‌های متعلق به هر<br>واحد | درصد افزایش شاخص<br>کل |
|------------|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------|
| ۱۳۹۴/۰۳/۳۱ | ۵۰,۰۰۰                            | ۵۴,۳۰۲                               | ۰.۰۰٪                         | ۱,۰۸۶,۰۴۷                              | ۰.۰۰٪                                              | ۰.۰۰٪                  |
| ۱۳۹۴/۰۶/۳۱ | ۵۰,۰۰۰                            | ۵۴,۳۱۷                               | ۰.۲۱٪                         | ۱,۰۸۶,۳۴۵                              | ۰.۲۱٪                                              | -۳.۵۰٪                 |
| ۱۳۹۴/۰۹/۳۰ | ۵۰,۰۰۲                            | ۵۵,۲۵۸                               | ۱.۷۳٪                         | ۱,۱۰۵,۱۳۴                              | ۱.۷۳٪                                              | -۰.۱۰٪                 |
| ۱۳۹۴/۱۲/۲۹ | ۵۰,۰۰۲                            | ۶۵,۳۶۸                               | ۱۸.۳۰٪                        | ۱,۳۰۷,۳۰۴                              | ۱۸.۲۹٪                                             | ۳۰.۴۰٪                 |
| ۱۳۹۵/۰۳/۳۱ | ۵۰,۰۰۲                            | ۶۹,۱۸۰                               | ۵.۸۳٪                         | ۱,۳۸۳,۵۴۹                              | ۵.۸۳٪                                              | -۹.۴۸٪                 |
| ۱۳۹۵/۰۶/۳۱ | ۵۰,۰۰۲                            | ۶۸,۵۰۵                               | -۰.۹۸٪                        | ۱,۳۷۰,۰۵۰                              | -۰.۹۸٪                                             | ۵.۲۸٪                  |
| ۱۳۹۵/۰۹/۳۰ | ۵۰,۰۰۲                            | ۵۵,۰۱۶                               | -۱۹.۶۹٪                       | ۱,۱۰۰,۳۸۵                              | -۱۹.۶۹٪                                            | ۴.۸۰٪                  |
| ۱۳۹۵/۱۲/۳۰ | ۵۰,۰۰۲                            | ۵۰,۱۶۶                               | -۸.۸۳٪                        | ۱,۰۰۳,۲۸۰                              | -۸.۸۳٪                                             | -۳.۶۱٪                 |



## ترکیب داراییهای صندوق بازارگردانی بهمن کستر:





## ۵- مروری بر عملکرد مالی صندوق :

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

| داراییها :                                                     | ۱۳۹۵/۱۲/۳۰     | ۳۱/۰۳/۱۳۹۵     |
|----------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| سرمایه گذاری در سهام                                           | ریال           | ریال           |
|                                                                | ۵۲,۹۴۴,۹۷۲,۵۲۰ | ۵۵,۴۲۹,۴۰۰,۳۸۵ |
| سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با در آمد ثابت یا علی الحساب |                | ۳,۴۶۱,۶۸۷,۲۲۵  |
| حسابهای دریافتنی                                               | ۱۳,۴۵۰,۲۵۵,۱۵۸ | ۸,۵۰۴,۷۸۰,۹۷۷  |
| سایر حسابهای دریافتنی                                          | ۴,۲۰۲,۲۸۰      | ۱۴۰,۰۷۶,۰۰۰    |
| جاری کارگزاران                                                 |                |                |
| سایر دارائیهها                                                 | ۳۷,۰۷۸,۵۵۱     | ۱۹۶,۵۵۷,۴۲۸    |
| موجودی نقد                                                     | ۶۷,۱۸۱,۱۶۸     | ۴,۵۶۵,۰۰۱,۱۶۸  |
| جمع داراییها                                                   | ۶۶,۵۰۳,۶۸۹,۶۷۷ | ۷۲,۲۹۷,۵۰۳,۱۸۳ |
| بدهیها:                                                        |                |                |
| سایر حسابهای پرداختنی                                          | ۸۰۷,۰۰۸,۰۰۱    | ۲۱۸,۰۶۴,۱۵۱    |
| پرداختنی به سرمایه گذاران                                      | ۷۵۶            | ۷۵۶            |
| جاری کارگزاران                                                 | ۱۵,۰۲۶,۳۸۹,۶۲۷ | ۱,۹۳۱,۶۲۵,۹۶۰  |
| پرداختنی به ارکان صندوق و ذخایر                                | ۵۰۴,۲۶۰,۵۷۵    | ۹۶۷,۶۱۲,۷۶۵    |
| جمع بدهیها                                                     | ۱۶,۳۳۷,۶۵۸,۹۵۹ | ۳,۱۱۷,۳۰۳,۶۳۲  |
| خالص داراییها                                                  | ۵۰,۱۶۶,۰۳۰,۷۱۸ | ۶۹,۱۸۰,۱۹۹,۵۵۱ |
| خالص داراییهای هر واحد سرمایه گذاری - ریال                     | ۱,۰۰۳,۲۸۰      | ۱,۳۸۳,۵۴۹      |



## ۲-۵- صورت سود و زیان و گردش داراییها (دوره مالی نه ماهه منتهی به تاریخ ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۵):

| درآمدها:                                         | دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۵/۱۲/۳۰ | دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۴/۱۲/۲۹ | سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۰۳/۳۱ |
|--------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------|
| خالص سود (زیان) حاصل از فروش اوراق بهادار        | ۳۵,۰۰۸,۶۲۴                            | ۱,۶۴۹,۷۶۴,۵۳۶                         | ۳,۳۹۷,۰۳۴,۹۳۸                |
| خالص سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار | (۲۳,۰۸۵,۹۳۰,۷۷۷)                      | ۱,۰۶۹,۹۳۳,۱۹۳                         | ۲,۳۶۰,۳۵۶,۹۹۵                |
| سود سهام                                         | ۴,۹۸۸,۹۰۶,۰۹۸                         | ۶,۱۱۰,۹۶۵,۶۰۳                         | ۶,۵۳۵,۳۱۹,۲۳۴                |
| سود اوراق بهادار یا درآمد ثابت یا علی الحساب     | ۴۰,۶۸۷,۹۸۵                            | ۳,۱۰۱,۵۰۶,۳۴۲                         | ۳,۸۴۳,۵۵۰,۴۱۰                |
| سایر درآمدها                                     | ۴,۴۷۶,۵۸۲                             | ۲,۸۱۲                                 | ۲,۸۱۲                        |
| جمع درآمدها                                      | (۱۸,۰۰۱,۶۸۵,۱۴۸)                      | ۱۱,۹۳۳,۱۷۲,۴۷۶                        | ۱۶,۱۳۶,۲۶۴,۳۸۹               |
| هزینه ها:                                        |                                       |                                       |                              |
| هزینه کارمزد ارجان                               | (۸۰۴,۳۶۶,۸۳۹)                         | (۶۱۳,۱۴۳,۸۶۱)                         | (۹۴۵,۳۰۱,۵۶۳)                |
| سایر هزینه ها                                    | (۱۹۳,۹۵۰,۵۱۶)                         | (۱۶۶,۰۰۴,۰۹۱)                         | (۳۲۵,۵۵۱,۹۳۱)                |
| جمع هزینه ها                                     | (۹۹۷,۳۱۷,۳۴۵)                         | (۷۷۹,۱۴۷,۹۵۲)                         | (۱,۱۷۰,۸۵۳,۴۹۳)              |
| سود (زیان) خالص                                  | (۱۹,۰۱۴,۱۶۸,۸۳۳)                      | ۱۱,۱۵۳,۰۲۴,۵۲۴                        | ۱۴,۹۶۵,۴۱۰,۸۹۶               |
| بازده میانگین سرمایه گذاری ۱                     | -۳۰.۵۴۲٪                              | ۲۰.۰۳۸٪                               | ۲۵.۳۵٪                       |
| بازده سرمایه گذاری در پایان سال ۲                | -۳۷.۹۰٪                               | ۱۷.۰۸٪                                | ۲۱.۶۵٪                       |

### صورت گردش خالص دارایی ها

| دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۵/۱۲/۳۰ | دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۳۹۴/۱۲/۲۹ | سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۰۳/۳۱ | تعداد واحدهای سرمایه گذاری | ریال            | تعداد واحدهای سرمایه گذاری | ریال    | تعداد واحدهای سرمایه گذاری | ریال            |
|---------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------|----------------------------|-----------------|----------------------------|---------|----------------------------|-----------------|
| ۵۰,۰۰۲                                | ۶۹,۱۸۰,۱۹۹,۵۵۱                        | ۵۴,۳۰۲,۳۷۲,۸۲۴               | ۵۰,۰۰۰                     | ۵۴,۳۰۲,۳۷۲,۸۲۴  | ۵۴,۳۰۲,۳۷۲,۸۲۴             | ۵۰,۰۰۰  | ۵۴,۳۰۲,۳۷۲,۸۲۴             | ۵۴,۳۰۲,۳۷۲,۸۲۴  |
| ۰                                     | ۰                                     | ۱۷۱۷                         | ۱,۷۱۷                      | ۱۷۱۷,۰۰۰,۰۰۰    | ۱۷۱۷,۰۰۰,۰۰۰               | ۱,۷۱۷   | ۱,۷۱۷,۰۰۰,۰۰۰              | ۱,۷۱۷,۰۰۰,۰۰۰   |
| ۰                                     | ۰                                     | (۱,۷۱۵)                      | (۱,۷۱۵)                    | (۱,۷۱۵,۰۰۰,۰۰۰) | (۱,۷۱۵,۰۰۰,۰۰۰)            | (۱,۷۱۵) | (۱,۷۱۵,۰۰۰,۰۰۰)            | (۱,۷۱۵,۰۰۰,۰۰۰) |
| -                                     | (۱۹,۰۱۴,۱۶۸,۸۳۳)                      | -                            | -                          | ۱۱,۱۵۳,۰۲۴,۵۲۴  | ۱۱,۱۵۳,۰۲۴,۵۲۴             | -       | -                          | ۱۴,۹۶۵,۴۱۰,۸۹۶  |
| -                                     | ۰                                     | -                            | -                          | ۱۰,۴۱۵,۸۳۱      | ۱۰,۴۱۵,۸۳۱                 | -       | -                          | ۱۰,۴۱۵,۸۳۱      |
| ۵۰,۰۰۲                                | ۵۰,۱۶۶,۰۳۰,۷۱۸                        | ۶۵,۳۶۷,۸۱۳,۱۷۹               | ۵۰,۰۰۲                     | ۶۵,۳۶۷,۸۱۳,۱۷۹  | ۶۵,۳۶۷,۸۱۳,۱۷۹             | ۵۰,۰۰۲  | ۶۵,۳۶۷,۸۱۳,۱۷۹             | ۶۵,۳۶۷,۸۱۳,۱۷۹  |

خالص دارایی ها در (واحدهای سرمایه گذاری) اول سال  
واحدهای سرمایه گذاری صادر شده طی سال  
واحدهای سرمایه گذاری لیقل شده طی سال  
سود (زیان) خالص  
تعدیلات  
خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) در پایان سال