



گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری بازارگردانی بهمن گستر

(در اندازه بزرگ)

متی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲

(حسابرسی نشده)

**صندوق سرمایه گذاری بازارگردانی بهمن کستر (در اندازه بزرگ)**

"صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردان بهمن کستر"، 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 ۵ 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 ۱۴۰۲/۰۹/۳۰ واحدهای صندوق ۸۰۳,۹۲۱ 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
۲	شرکت سرمایه گذاری بهمن	۱۵,۰۰۰	۴۲,۸۶
۳	شرکت سرمایه گذاری کیا مهستان	۱۹,۰۰۰	۵۴,۲۸
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 مثبته با تصویب مجمع صندوق								
هزینه‌های 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 مدیر	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 سالانه ۲ درصد سود حاصل از گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی و تا میزان نصاب مجاز سرمایه‌گذاری								
کارمزد متولی	سالانه پنج در هزار (۰/۰۰۵) از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی‌های صندوق، تا سقف سالانه ۱,۴۰۰ میلیون ریال								
حق‌الزحمه حسابرس	سالانه مبلغ ثابت ۶۵۰ میلیون ریال								
حق‌الزحمه 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 این‌که عضویت در این کانون‌ها طبق مقررات اجباری باشد یا عضویت به تصویب مجمع صندوق برسد.								
هزینه‌های دسترسی به نرم‌افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آن‌ها	هزینه دسترسی به نرم افزار صندوق، نصب و راه اندازی تارنمای آن و هزینه‌های پشتیبانی سالانه: ۱. ۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال به عنوان بخش ثابت سالانه • شرایط تخفیف در هزینه ثابت سال ۱۴۰۲ ۲. ۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال به ازای محاسبه هر NAV سالانه ۳. ضریب سالانه از خالص ارزش روزانه دارایی ها طبق جدول زیر: <table border="1"> <thead> <tr> <th>ضریب</th><th>ارزش دارایی‌ها به میلیارد ریال</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>۰/۰۰۰۳۵</td><td>از صفر تا ۳۰,۰۰۰</td></tr> <tr> <td>۰/۰۰۰۱۵</td><td>از ۳۰,۰۰۰ تا ۵۰,۰۰۰ ریال</td></tr> <tr> <td>۰/۰۰۰۰۵</td><td>بالای ۵۰,۰۰۰</td></tr> </tbody> </table> • شرایط تخفیف در هزینه متغیر مربوط به خالص ارزش دارایی سال ۱۴۰۲: • اگر مبلغ خالص ارزش دارایی هر NAV (نماد) صندوق کمتر از ۶۰۰ میلیارد ریال باشد، از پرداخت هزینه متغیر مربوط به خالص ارزش دارایی معاف می‌باشد. اما اگر مبلغ خالص ارزش دارایی هر NAV (نماد) صندوق بیشتر از ۶۰۰ میلیارد ریال باشد، فقط هزینه متغیر مربوط به مبالغ بیشتر از ۶۰۰ میلیارد ریال محاسبه می شود و ۶۰۰ میلیارد ریال اول، در این محاسبه لحاظ نمی‌شود. • سقف هزینه متغیر قابل دریافت از محل خالص ارزش دارایی در طول یکسال برابر ۱۴ میلیارد ریال می باشد.	ضریب	ارزش دارایی‌ها به میلیارد ریال	۰/۰۰۰۳۵	از صفر تا ۳۰,۰۰۰	۰/۰۰۰۱۵	از ۳۰,۰۰۰ تا ۵۰,۰۰۰ ریال	۰/۰۰۰۰۵	بالای ۵۰,۰۰۰
ضریب	ارزش دارایی‌ها به میلیارد ریال								
۰/۰۰۰۳۵	از صفر تا ۳۰,۰۰۰								
۰/۰۰۰۱۵	از ۳۰,۰۰۰ تا ۵۰,۰۰۰ ریال								
۰/۰۰۰۰۵	بالای ۵۰,۰۰۰								



۲- حسابهای پرداختی به ارکان صندوق در پایان دوره مالی :

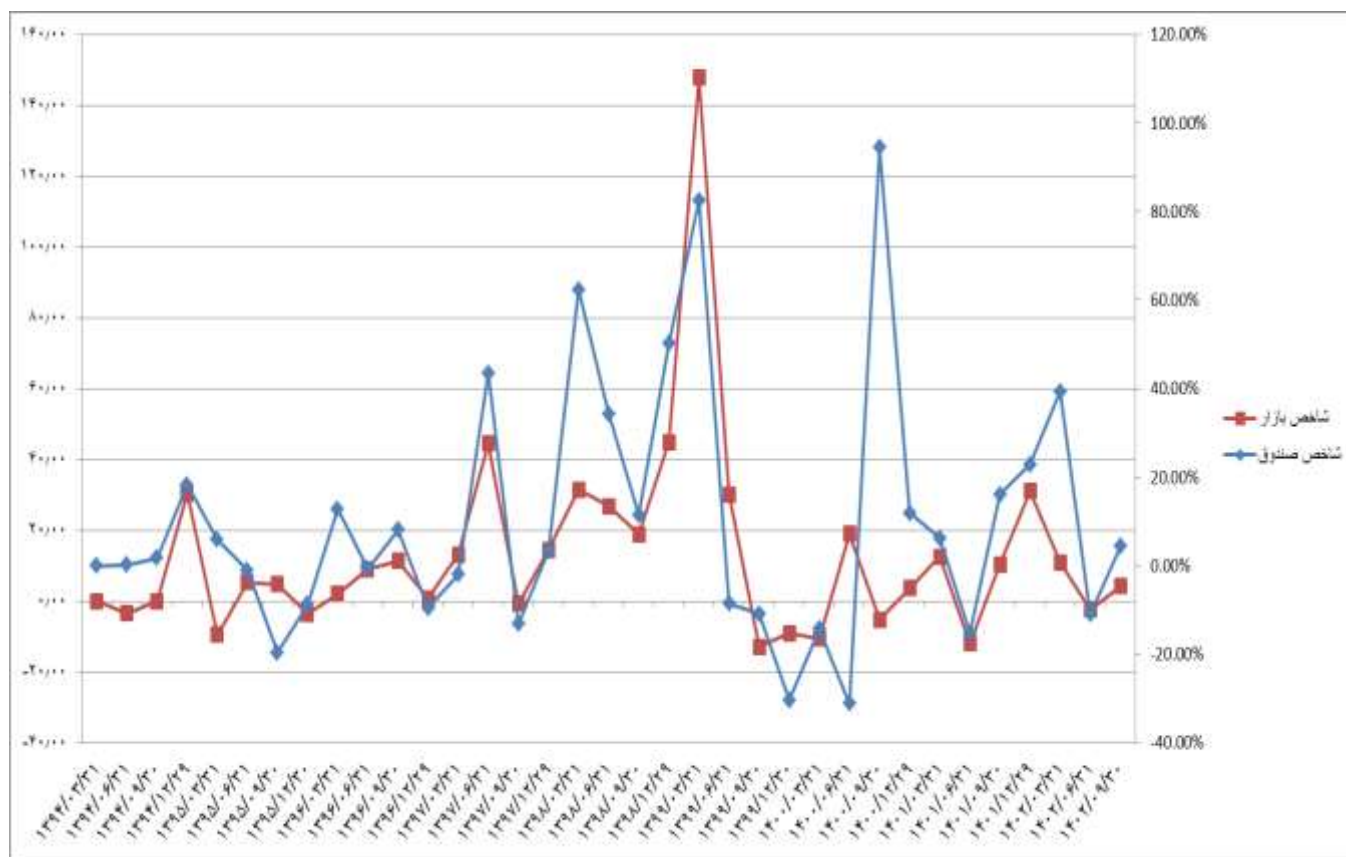
شرح	مبلغ (ریال)
مدیر	۱۶,۴۰۹,۸۳۶,۷۲۳
متولی	۸۴۰,۲۰۵,۴۷۲
حسابرس	۲۳۷,۳۴۱,۸۶۷
جمع	۱۷,۴۸۷,۳۸۴,۰۶۲



۳- بررسی بازدهی صندوق:

تاریخ	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری شده	خالص ارزش دارایی‌ها (میلیون ریال)	درصد افزایش خالص دارایی‌ها	خالص ارزش دارایی‌های هر واحد (ریال)	درصد افزایش خالص دارایی‌های هر واحد	درصد افزایش شاخص کل
۱۳۹۴/۰۳/۳۱	۵۰.۰۰۰	۵۴.۲۰۲	۰.۰۰٪	۱.۰۸۴.۰۴۷	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٪	۱.۱۰۵.۱۲۴	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٪	۱.۱۰۰.۲۸۵	-۱۹.۶۹٪	۴.۸۰٪
۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۵۰.۰۰۲	۵۰.۱۶۶	-۸.۸۲٪	۱.۰۰۳.۲۸۰	-۸.۸۲٪	-۳.۶۱٪
۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۵۰.۰۰۲	۵۶.۵۵۷	۱۲.۷۴٪	۱.۱۳۱.۰۹۹	۱۲.۷۴٪	۱.۹۵٪
۱۳۹۶/۰۶/۳۱	۵۰.۰۰۲	۵۶.۱۳۶	-۰.۷۴٪	۱.۱۲۲.۶۸۸	-۰.۷۴٪	۹.۰۱٪
۱۳۹۶/۰۹/۳۰	۵۰.۰۰۲	۶۰.۶۸۴	۸.۱۰٪	۱.۲۱۳.۶۴۸	۸.۱۰٪	۱۱.۲۸٪
۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۵۰.۰۰۲	۵۴.۸۸۱	-۹.۵۶٪	۱.۰۹۷.۵۹۶	-۹.۵۶٪	۰.۸۲٪
۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۵۰.۰۰۲	۵۳.۸۰۸	-۱.۹۶٪	۱.۰۷۶.۱۳۶	-۱.۹۶٪	۱۳.۰۷٪
۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۵۰.۰۰۲	۷۷.۱۹۰	۴۳.۴۵٪	۱.۵۴۳.۷۴۷	۴۳.۴۵٪	۴۴.۵۱٪
۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۵۰.۰۰۲	۶۶.۹۷۵	-۱۳.۲۳٪	۱.۳۳۹.۴۶۵	-۱۳.۲۳٪	-۰.۷۹٪
۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۵۰.۰۰۲	۶۹.۲۵۷	۳.۴۱٪	۱.۳۸۵.۱۰۰	۳.۴۱٪	۱۴.۴۶٪
۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۵۰.۰۰۲	۱۱۲.۴۰۶	۶۲.۳۰٪	۲.۲۴۸.۰۳۸	۶۲.۳۰٪	۳۱.۴۷٪
۱۳۹۸/۰۶/۳۱	۵۰.۰۰۲	۱۵۰.۹۴۲	۳۴.۲۸٪	۳.۰۱۸.۷۳۵	۳۴.۲۸٪	۲۶.۷۵٪
۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۵۰.۰۰۲	۱۶۸.۲۷۷	۱۱.۴۸٪	۳.۳۶۵.۴۲۲	۱۱.۴۸٪	۱۸.۹۱٪
۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۵۰.۰۰۲	۲۵۲.۶۱۰	۵۰.۱۲٪	۵.۰۵۲.۰۱۷	۵۰.۱۲٪	۴۴.۸۹٪
۱۳۹۹/۰۳/۳۱	۵۰.۰۰۲	۴۶۱.۰۵۷	۸۲.۵۲٪	۹.۲۲۰.۷۷۴	۸۲.۵۲٪	۱۴۷.۷۳٪
۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۵۰.۰۰۲	۴۲۱.۷۲۱	-۸.۵۳٪	۸.۴۳۴.۱۰۲	-۸.۵۳٪	۳۰.۰۳٪
۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۷۸.۲۶۷	۱.۲۳۹.۳۲۳	۲۱۷.۵۹٪	۷.۵۱۳.۰۱۹	-۱۰.۹۳٪	-۱۲.۹۰٪
۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۳۵۴.۴۴۱	۱.۸۵۴.۶۸۶	۳۸.۴۸٪	۵.۲۳۲.۷۱۰	-۳۰.۳۵٪	-۹.۱۳٪
۱۴۰۰/۰۳/۳۱	۴۵۴.۵۵۴	۲.۰۳۹.۲۵۹	۹.۹۵٪	۴.۴۸۶.۲۸۵	-۱۴.۲۶٪	-۱۰.۶۳٪
۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۵۲۶.۷۶۹	۵.۸۶۴.۶۲۵	۱۸۷.۵۹٪	۳.۰۸۸.۰۴۱	-۳۱.۱۷٪	۱۹.۰۴٪
۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۷۶۵.۲۷۹	۴.۵۹۴.۷۴۱	-۲۱.۶۵٪	۶.۰۰۴.۰۰۹	۹۴.۴۳٪	-۵.۲۴٪
۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۸۱۴.۴۴۰	۵.۴۷۱.۹۱۵	۱۹.۰۹٪	۶.۷۱۸.۶۲۳	۱۱.۹۰٪	۳.۷۱٪
۱۴۰۱/۰۳/۳۱	۸۱۴.۴۴۰	۵.۸۱۳.۵۰۶	۶.۲۴٪	۷.۱۳۸.۰۴۱	۶.۲۴٪	۱۲.۶۱٪
۱۴۰۱/۰۶/۳۱	۸۶۱.۸۹۰	۵.۲۱۱.۴۴۷	-۱۰.۳۶٪	۶.۰۴۶.۵۳۴	-۱۵.۲۹٪	-۱۱.۹۸٪
۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۸۱۰.۷۵۲	۵.۶۹۲.۸۷۲	۹.۲۴٪	۷.۰۲۱.۷۱۹	۱۶.۱۳٪	۱۰.۴۰٪
۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۸۱۰.۷۵۲	۶.۹۹۳.۳۴۸	۲۲.۸۴٪	۸.۶۲۵.۷۵۵	۲۲.۸۴٪	۳۱.۰۳٪
۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۷۹۴.۰۵۲	۹.۵۴۳.۸۸۸	۳۶.۴۷٪	۱۲.۰۱۹.۲۲۴	۳۹.۳۴٪	۱۰.۸۹٪
۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۸۰۳.۹۳۱	۸.۶۰۱.۹۱۱	-۹.۸۷٪	۱۰.۶۹۹.۹۴۶	-۱۰.۹۸٪	-۲.۴۲٪
۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۸۰۳.۹۳۱	۸.۹۷۴.۹۸۴	۴.۳۴٪	۱۱.۱۶۴.۰۱۳	۴.۳۴٪	۴.۲۰٪

ترکیب داراییهای صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی بهمن کستر:



**۴- مروری بر عملکرد مالی صندوق :**

۴-۱- صورت خالص داراییهای صندوق (منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲)

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی بهمن کستر**صورت خالص دارایی ها****در تاریخ ۳۰ آذر ۱۴۰۲**

۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	
ریال	ریال	دارایی ها
۱۰,۰۱۸,۸۶۶,۹۷۴,۲۴۳	۹,۹۶۴,۶۲۸,۳۴۲,۷۳۶	سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم سهام
۱۳۶,۳۷۳,۲۶۶,۶۵۸	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	حساب های دریافتی
۳,۶۵۱,۹۰۰,۸۲۳	۲,۴۱۴,۷۴۳,۶۹۹	سایر دارایی ها
۱,۲۶۹,۴۴۴,۷۱۱	۱,۱۹۳,۴۲۶,۴۷۷	موجودی نقد
۱۰,۱۶۰,۱۶۱,۵۸۶,۴۳۵	۹,۹۶۸,۳۳۶,۵۱۲,۹۱۲	جمع دارایی ها
		بدهی ها
۵۵۱,۱۸۰,۵۵۴,۷۴۶	۹۷۰,۵۹۲,۳۹۲,۱۳۰	جاری کارگزاران
۵۹,۲۵۱,۴۵۱,۸۴۵	۱۷,۴۸۷,۳۸۴,۰۶۲	پرداختنی به ارکان صندوق
۵,۸۴۰,۷۷۸,۲۳۰	۵,۲۷۲,۵۵۳,۲۹۹	سایر حساب های پرداختنی و ذخایر
۶۱۶,۲۷۲,۷۸۴,۸۲۱	۹۹۳,۳۵۲,۳۲۹,۴۹۱	جمع بدهی ها
۹,۵۴۳,۸۸۸,۸۰۱,۶۱۴	۸,۹۷۴,۹۸۴,۱۸۳,۴۲۱	خالص دارایی ها
۱۲,۰۱۹,۲۲۴	۱۱,۱۶۴,۰۱۳	خالص دارایی های هر واحد سرمایه گذار



۴-۲- صورت سود و زیان و گردش خالص داراییها (منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲)

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی بهمن کسترصورت سود و زیان و گردش خالص دارایی هادوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰

شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	
ریال	ریال	درآمد ها:
۶۰,۸۴۶,۴۷۱,۱۶۸	(۷۱,۵۵۹,۸۷۳,۵۸۳)	سود (زیان) فروش اوراق بهادار
(۱۹,۴۲۵,۳۶۷,۷۹۰)	(۴۸۷,۶۴۹,۷۷۰,۴۶۹)	سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار
۱۴,۹۷۶,۷۰۸,۶۷۵	۷۳,۳۵۱,۳۱۶,۳۶۰	سود سهام
۱۶,۰۹۱,۲۹۰	۱۷,۱۷۵,۹۰۸	سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب و سود سپرده بانکی
۳,۱۸۰,۲۵۹,۰۶۰	۸,۶۱۹,۷۲۸,۸۵۲	سایر درآمدها
۵۹,۵۹۴,۱۶۲,۴۰۳	(۴۷۷,۲۲۱,۴۲۲,۹۳۲)	جمع درآمدها
		هزینه ها:
(۶۳,۲۰۹,۲۱۱,۲۶۵)	(۹۳,۴۸۲,۵۲۵,۴۰۳)	هزینه کارمزد ارکان
(۲,۰۹۸,۱۸۷,۴۵۲)	(۳,۹۵۶,۶۷۸,۸۲۲)	سایر هزینه ها
(۵,۷۱۳,۲۳۶,۳۱۴)	(۵۷۴,۶۶۰,۶۲۷,۱۵۷)	سود (زیان) قبل از هزینه های مالی
(۱۱۳,۹۶۳,۹۶۰,۸۱۲)	(۹۰,۲۳۷,۱۵۱,۹۵۶)	هزینه های مالی
(۱۱۹,۶۷۷,۱۹۷,۱۲۶)	(۶۶۴,۸۹۷,۷۷۹,۱۱۳)	سود (زیان) خالص
(۰.۱۷)	(۰.۹۶)	بازده میانگین سرمایه گذاری ^۱ - درصد
(۰.۰۲)	(۰.۰۶)	بازده سرمایه گذاری پایان دوره ^۲ - درصد

صورت گردش خالص دارایی ها

شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰		شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰		
تعداد	ریال	تعداد	ریال	
۸۰۳,۹۲۱	۹,۵۴۳,۸۸۸,۸۰۱,۶۱۴	۸۱۴,۴۴۰	۵,۸۱۳,۵۰۶,۳۷۹,۷۸۶	خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) در اول دوره
۰	۹,۸۶۹,۰۰۰,۰۰۰	۳۸۵,۴۵۹	۳۸۵,۴۵۹,۰۰۰,۰۰۰	واحدهای سرمایه گذاری عادی صادر شده طی دوره
-	-	(۳۸۹,۱۴۷)	(۳۸۹,۱۴۷,۰۰۰,۰۰۰)	واحدهای ابطال شده طی دوره
-	(۶۶۴,۸۹۷,۷۷۹,۱۱۳)	-	(۱۱۹,۶۷۷,۱۹۷,۱۲۶)	سود خالص دوره
-	۸۶,۱۲۴,۱۶۰,۹۲۰	-	۲,۷۳۱,۲۸۸,۷۸۳	تعدیلات
۸۰۳,۹۲۱	۸,۹۷۴,۹۸۴,۱۸۳,۴۲۱	۸۱۰,۷۵۲	۵,۶۹۲,۸۷۲,۴۷۱,۴۴۳	خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) در پایان دوره