



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی معاملات سرآمد

گزارش عملکرد

دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۴

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی

معاملات سرآمد

دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۴

۱- اطلاعات کلی صندوق

۱-۱ تاریخچه صندوق

صندوق سرمایه‌گذاری معاملات سرآمد در تاریخ ۱۴۰۲/۰۲/۲۰ با شماره ثبت ۵۵۵۵۸ و با شناسه ملی ۱۴۰۱۲۲۲۰۹۸۵ نزد اداره ثبت شرکت‌ها و در تاریخ ۱۴۰۲/۰۲/۲۵ تحت شماره ۱۲۱۲۶ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. این صندوق از نوع صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی بوده و با هدف مشخص بازارگردانی مجموعه‌ای از سهام اعلام شده در امیدنامه این صندوق در بورس تهران و فرابورس ایران تاسیس شده و هدف از تشکیل این صندوق، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و تشکیل سبدی از دارایی‌های مالی و مدیریت این سبد است. با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می‌شود بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه‌گذاران گردد. مدت فعالیت این صندوق به موجب ماده ۵ اساسنامه، پنج سال شمسی و مرکز اصلی صندوق تهران، ملاصدرا، خیابان شیخ بهایی جنوبی، کوچه چهارم، پلاک ۵ می‌باشد.

۱-۲ اطلاع رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی معاملات سرآمد مطابق با ماده ۴۵ اساسنامه در تارنمای صندوق به نشانی www.msaramadfund.ir درج گردیده است.

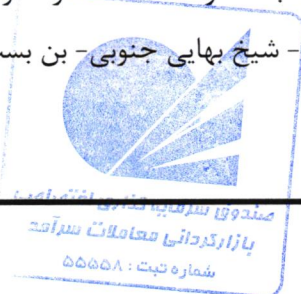
۲- ارکان صندوق

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی معاملات سرآمد که از این به بعد صندوق نامیده می‌شود، از ارکان زیر تشکیل شده است. مجمع صندوق، از اجتماع دارندگان واحد‌های ممتاز تشکیل می‌شود.

در تاریخ تهیه گزارش دارندگان واحد‌های سرمایه‌گذاری ممتازی که دارای حق رای بوده شامل ارکان زیر هستند:

ردیف	نام دارندگان واحد‌های ممتاز	تعداد	درصد به کل واحد‌های سرمایه‌گذاری ممتاز
۱	هلدینگ سرآمد	۳۴,۹۶۵	۹۹,۹۰٪
۲	هادی رئیس زاده	۳۵	۰,۱٪
	جمع	۳۵,۰۰۰	۱۰۰٪

مدیر صندوق: شرکت هلدینگ سرآمد که در تاریخ ۱۳۹۳/۰۷/۲۰ با شماره ۴۶۱۷۵۱ نزد مرجع ثبت شرکت‌ها در شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارتست از: تهران- شیخ بهایی جنوبی- بن بست چهارم- پلاک ۵



Handwritten signature in blue ink.

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی

معاملات سرآمد

دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۴

متولی صندوق: موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت آزموده کاران که در تاریخ ۱۳۷۹/۰۳/۱۷ به شماره ثبت ۱۲۰۰۵ نزد مرجع ثبت شرکتها در شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارت است از: خیابان شریعتی، قلهک، نرسیده به یخچال، کوی شریف، پلاک ۵

حسابرس: موسسه حسابرسی بیات رایان که در تاریخ ۱۳۵۷/۰۲/۰۷ به شماره ثبت ۱۹۱۰ نزد مرجع ثبت شرکتها در شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارت است از: تهران، خیابان احمد قصیر (بخارست) کوچه پژوهشگاه دوم، پلاک ۲۲، طبقه دوم

۳- اهداف و استراتژی‌های صندوق

۳-۱- هدف از تشکیل صندوق، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و خریدوفروش اوراق بهادار در چارچوب تعهدات بازارگردانی آن اوراق مطابق این امیدنامه و کسب منافع از این محل است. با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می‌شود، بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه‌گذاران گردد. انباشته شدن سرمایه در صندوق، مزیت‌های متعددی نسبت به سرمایه‌گذاری انفرادی سرمایه‌گذاران دارد: اولاً هزینه به‌کارگیری نیروهای متخصص، گردآوری و تحلیل اطلاعات و گزینش سبد بهینه اوراق بهادار بین همه سرمایه‌گذاران تقسیم می‌شود و سرانه هزینه هر سرمایه‌گذار کاهش می‌یابد. ثانیاً، 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. ثالثاً، امکان سرمایه‌گذاری مناسب و متنوع‌تر دارایی‌ها فراهم شده و در نتیجه ریسک سرمایه‌گذاری کاهش می‌یابد.

۳-۲- موضوع فعالیت اصلی صندوق، سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار اعلام‌شده در این امیدنامه با هدف ایفای تعهدات بازارگردانی با شرایط مندرج در این امیدنامه است. صندوق در اجرای موضوعات فعالیت یادشده، موارد زیر را رعایت می‌کند:

۳-۲-۱- تعهدات بازارگردانی صندوق با شرایط مندرج در این امیدنامه شامل بازارگردانی اوراق بهادار به شرح جدول بند ۷-۱ است؛
۳-۲-۲- صندوق می‌تواند مازاد منابع خود را در دارایی‌های مالی واجد شرایط زیر سرمایه‌گذاری نماید:

- اوراق مشارکت، اوراق اجاره و اوراق بهادار رهنی و سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت که دارای تمامی شرایط زیر هستند، سرمایه‌گذاری نماید:
- الف- مجوز انتشار آن‌ها از سوی دولت، بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران یا سازمان بورس و اوراق بهادار صادر شده باشد؛
- ب- سود حداقلی برای آن‌ها مشخص شده و پرداخت اصل سرمایه‌گذاری و سود آن‌ها تضمین شده یا برای پرداخت اصل و سود سرمایه‌گذاری وثایق کافی وجود داشته باشد؛
- ج- در یکی از بورس‌ها پذیرفته شده و معاملات ثانویه آن‌ها در بورس امکان‌پذیر باشد.
- گواهی‌های سپرده منتشره توسط بانک‌ها یا مؤسسات مالی اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران.
- هر نوع سپرده‌گذاری نزد بانک‌ها و مؤسسات مالی اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران.



گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی

معاملات سرآمد

دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۴

۳-۳-۲ اتخاذ موقعیت فروش قراردادهای آتی اوراق بهادار، صرفاً به منظور پوشش ریسک نوسان قیمت اوراق بهادار مجاز موجود در صندوق سرمایه گذاری و اتخاذ موقعیت خرید در قراردادهای آتی اوراق بهادار صرفاً به منظور بستن موقعیت های فروشی که قبلاً در قراردادهای آتی اوراق بهادار اتخاذ نموده اند.

۳-۳-۴ انتشار قرارداد اختیار معامله خرید تا ۲۰ درصد از تعداد سهام پایه موضوع بازارگردانی موجود در پرتفوی صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی مجاز است. همچنین انتشار (اوراق اختیار فروش تبعی) طبق نظر بورس مربوطه با لحاظ مدیریت ریسک های مترتب بلامانع است.

۳-۳-۵ تا سقف ۲۰ درصد از دارایی های صندوق را در صندوق های "در اوراق بهادار با درآمد ثابت قابل معامله" سرمایه گذاری نمایند مشروط به آنکه بازارگردانی آن بر عهده صندوق سرمایه گذار نباشد.

۳-۳-۳ این صندوق از نوع صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی است و با استفاده از وجوه در اختیار خود عموماً اقدام به انجام عملیات بازارگردانی اوراق بهادار موضوع بند ۲-۲-۱ می کند. هدف صندوق افزایش نقدشوندگی، تنظیم عرضه و تقاضا و تحدید دامنه نوسان قیمت اوراق بهادار موضوع بند ۲-۲-۱ این امیدنامه و کسب منفعت از این محل است.

۳-۴-۳ مدیر می تواند به منظور پوشش ریسک نوسان قیمت اوراق بهادار موجود در سبد دارایی صندوق، در بازار معاملات آتی اوراق بهادار شرکت نموده و تا سقف دارایی هر ورقه در صندوق، اقدام به اتخاذ موقعیت فروش در قرارداد آتی آن ورقه نماید. در هر زمان باید تعداد اوراق بهادار در موقعیت های فروش باز صندوق در قراردادهای آتی، از تعداد همان نوع ورقه که در سبد دارایی صندوق قرار دارد کمتر باشد. در صورتی که در اثر فروش اوراق بهادار، تعداد اوراق بهادار موجود در سبد دارایی از تعداد اوراق بهاداری که صندوق در قراردادهای آتی متعهد به فروش آنها شده است، کمتر گردد؛ مدیر موظف است قبل از فروش اوراق بهادار مربوطه، با اتخاذ موقعیت تعهد خرید در قراردادهای آتی اوراق بهادار، تعداد اوراق بهاداری را که صندوق در قرارداد آتی متعهد به فروش آن شده است را به میزان کافی کاهش دهد.

۴- انواع واحدهای سرمایه گذاری و حقوق دارندگان آنها

۴-۱-۱ در ازای سرمایه گذاری در صندوق، گواهی سرمایه گذاری صادر می شود. در گواهی سرمایه گذاری تعداد واحدهای سرمایه گذاری هر سرمایه گذار و نیز اوراق بهادار مورد عملیات بازارگردانی مورد نظر درج می شود. واحدهای سرمایه گذاری به دو نوع ممتاز و عادی تقسیم می شود. حقوق دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز و عادی از همه لحاظ با یکدیگر یکسان است، به جز آنچه که در اساسنامه قید شده که خلاصه آن در بندهای [۴-۲ و ۴-۳] این امیدنامه درج شده است.

۴-۲-۴ دارنده واحدهای سرمایه گذاری ممتاز، دارای حق رأی است و می تواند در مجمع صندوق، از حق رأی خود استفاده کند. اختیارات مجمع صندوق در اساسنامه و خلاصه آن در بند ۶-۱ این امیدنامه توضیح داده شده است. دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز می توانند واحدهای سرمایه گذاری ممتاز خود را به دیگران واگذار کنند. در صورت حذف نماد ورقه بهادار از موضوع فعالیت بازارگردانی و موافقت سازمان با ابطال واحدهای ممتاز متناظر با آن، سهم دارندگان این واحدها از خالص دارایی های اوراق بهادار مورد عملیات بازارگردانی در صندوق، به آنها قابل پرداخت است.



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی

بازارگردانی

شماره ثبت: ۵۵۵۸۶

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی

معاملات سرآمد

دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۴

۳-۴- دارنده واحدهای سرمایه‌گذاری عادی دارای حق رأی نیست و نمی‌تواند در مجامع صندوق شرکت نماید، بلکه می‌تواند مطابق اساسنامه درخواست ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری را ارائه دهد و سهم خود را از دارایی‌های صندوق پس از کسر بدهی‌ها و سایر هزینه‌ها (معادل ارزش خالص روز واحدهای سرمایه‌گذاری خود پس از کسر کارمزد ابطال) به شرط آن‌که طبق اساسنامه مدیر امکان نقد کردن دارایی‌های صندوق را داشته باشد؛ دریافت کند. در صورتی که مجمع صندوق، رأی به تغییر اساسنامه یا امیدنامه (به استثنای تغییر مدیر، متولی و حسابرس) دهد، این تغییرات ۳۰ روز بعد از اعلام، اعمال می‌شود تا دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری عادی، فرصت کافی برای تصمیم‌گیری برای ادامه سرمایه‌گذاری یا ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری خود داشته باشند. طی مدت ۳۰ روز یادشده، اساسنامه و امیدنامه قبلی کماکان حاکم خواهد بود. کاهش مدت یادشده با تقاضای مدیر یا متولی صندوق و تأیید سازمان امکان‌پذیر است. سازمان در صورتی با کاهش مدت یادشده موافقت خواهد کرد که تشخیص دهد این امر با اصل حفظ منافع و حمایت از سرمایه‌گذاران صندوق در تعارض نمی‌باشد.

۴-۴- تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز صندوق باید دست کم ۷۰٪ حداقل واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق باشد. هویت دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز که مطابق اساسنامه حق رأی دارند، برای سرمایه‌گذاران متقاضی سرمایه‌گذاری در صندوق افشاء شده و هر ساله در گزارش‌های مالی سالانه صندوق درج می‌شود.



۴

مهر و امضاء

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی

معاملات سرآمد

دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۴

۵- صورت خالص دارایی ها در تاریخ ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	یادداشت	
ریال	ریال		دارایی‌ها:
۱.۷۶۵.۵۴۷.۰۸۵.۲۸۶	۳.۶۲۰.۸۹۳.۶۲۹.۳۹۱	۵	سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم
۵۶.۳۳۳.۵۸۸.۹۲۹	۷۶.۵۶۲.۵۳۲.۰۲۷	۶	سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار
۱۰.۷۵۹.۸۳۵.۴۷۲	۶.۰۴۹.۴۵۴.۸۷۳	۷	حساب‌های دریافتی
۶۳.۶۸۲.۰۹۹	۱.۳۸۹.۴۲۷.۸۹۲	۸	سایر دارائی‌ها
۱۴.۲۳۳.۰۰۶.۹۱۷	۲۸.۲۰۸.۶۹۱.۳۰۴	۹	موجودی نقد
۱.۸۴۶.۹۳۷.۱۹۸.۷۰۳	۳.۷۳۳.۱۰۳.۷۳۵.۴۸۷		جمع دارایی‌ها
			بدهی‌ها:
۱۵۸.۷۱۶.۵۶۹.۴۹۰	۵۶۱.۶۰۷.۲۸۳.۶۳۷	۱۰	جاری کارگزاران
۸۰.۵۰.۵۵۰.۵۰۶	۲۸.۲۵۲.۰۸۰.۵۸۰	۱۱	پرداختنی به ارکان صندوق
۰	۵۳۹.۵۵۴	۱۲	پرداختنی به سرمایه‌گذاران
۶.۳۹۲.۴۴۶.۳۳۱	۲۰.۴۱۹.۹۷۲.۴۴۲	۱۳	سایر حساب‌های پرداختنی و ذخایر
۱۷۳.۱۵۹.۵۶۶.۳۲۷	۶۱۰.۲۷۹.۸۷۶.۲۱۳		جمع بدهی‌ها
۱.۶۷۳.۷۷۷.۶۳۲.۳۷۶	۳.۱۲۲.۸۲۳.۸۵۹.۲۷۴	۱۴	خالص دارایی‌ها
۱.۱۴۱.۶۷۷	۱.۲۷۷.۴۵۵		خالص دارایی‌های هر واحد سرمایه گذاری



مهر و امضاء

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی
معاملات سرآمد
دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۴

۶- صورت سود و زیان منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	یادداشت	
ریال	ریال		درآمدها:
(۱۲۳.۱۵۶.۴۷۷.۴۷۸)	۵۱.۰۳۳.۱۸۵.۶۲۶	۱۵	سود (زیان) فروش اوراق بهادار
۱۵۳.۰۰۰.۹۰۰.۴۳۶۶	۳۳۳.۱۰۲.۸۳۰.۸۳۴	۱۶	سود تحقق نیافته نگهداری سهام
۲۰.۲۳۴.۹۹۶.۲۳۱	۱۵.۵۸۷.۷۶۵.۹۰۰	۱۷	سود سهام
۴۲۴.۳۹۴.۵۳۰	۸۵۶.۶۳۸.۶۳۹	۱۸	سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۴۹۸.۲۲۲.۸۳۹	۱.۵۴۵.۳۹۸.۴۷۶	۱۹	سایر درآمدها
۵۱.۰۱۰.۱۴۰.۴۸۸	۴۰۲.۱۲۵.۸۱۹.۴۷۵		جمع درآمدها
			هزینه‌ها:
(۹.۱۲۵.۸۱۹.۷۹۳)	(۲۲.۱۲۵.۸۹۹.۲۳۷)	۲۰	هزینه کارمزد ارکان
(۳.۶۶۳.۹۰۲.۴۳۵)	(۶.۱۷۹.۳۲۰.۲۱۱)	۲۱	سایر هزینه‌ها
(۱۲.۷۸۹.۷۲۲.۲۲۸)	(۲۸.۳۰۵.۲۱۹.۴۴۸)		جمع هزینه‌ها
۳۸.۲۲۰.۴۱۸.۲۶۰	۳۷۳.۸۲۰.۶۰۰.۰۲۷		سود (زیان) قبل از هزینه مالی
(۴۴.۵۶۶.۰۹۷.۵۶۶)	(۶۴.۱۶۲.۷۶۸.۸۰۰)	۲۲	هزینه مالی
(۶.۳۴۵.۶۷۹.۳۰۶)	۳۰۹.۶۵۷.۸۳۱.۲۲۷		سود (زیان) خالص
(۰.۹۲٪)	٪۱۴		بازده میانگین سرمایه گذاری
(۰.۵۱٪)	٪۱۰		بازده سرمایه گذاری تا پایان سال



(Handwritten signature)

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی

معاملات سرآمد

دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۴

۷- گردش خالص دارایی ها منتهی به تاریخ ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

	۱۴۰۳/۰۹/۳۰		۱۴۰۴/۰۹/۳۰		
	تعداد واحدهای سرمایه گذاری ریال		تعداد واحدهای سرمایه گذاری ریال		یادداشت
	۴۹۲.۲۳۹.۸۸۲.۸۰۸	۵۰۰.۰۰۰	۱.۶۷۳.۷۷۷.۶۳۲.۳۷۶	۱.۴۶۶.۰۶۹	خالص دارایی‌ها (واحدهای سرمایه گذاری) ابتدای دوره واحدهای سرمایه گذاری صادر شده طی دوره سود (زیان) خالص دوره تعدیلات خالص دارایی‌ها (واحدهای سرمایه گذاری) پایان دوره
	۷۹۰.۲۴۹.۰۰۰.۰۰۰	۷۹۰.۲۴۹	۹۷۸.۴۹۷.۰۰۰.۰۰۰	۹۷۸.۴۹۷	
	(۶.۳۴۵.۶۷۹.۳۰۶)		۳۰۹.۶۵۷.۸۳۱.۲۲۷		
	(۲۳۹.۹۰۰.۳۱۰.۴۷۳)		۱۶۰.۸۹۱.۳۹۵.۶۷۱	<u>۲۳</u>	
	<u>۱.۰۳۶.۲۴۲.۸۹۳.۰۲۹</u>	<u>۱.۲۹۰.۲۴۹</u>	<u>۳.۱۲۲.۸۲۳.۸۵۹.۲۷۴</u>	<u>۲.۴۴۴.۵۶۶</u>	

۸- تعهدات بازارگردانی طبق بند ۷ امید نامه به شرح زیر است:

ردیف	نام شرکت	نماد	دامنه مظنه	حداقل سفارش در روز - تعداد	حداقل معاملات روزانه - تعداد
۱	بیمه سامان	بساما	۲	۴۸,۰۰۰	۵۶۰,۰۰۰
۲	شیشه همدان	کههدا	۲,۵۰	۲۹۴,۹۸۵	۵,۸۶۹,۰۰۰
۳	پرداخت الکترونیک سامان کیش	سپ	۲,۵۰	۱۴,۷۵۰	۲۹۵,۰۰۰
۴	بانک سامان	سامان	۲,۲۵	۱,۴۲۷,۵۸۰	۲۸,۵۵۱,۵۹۰
۵	بیمه اتکایی سامان	اتکاسا	۴	۱۶۵,۲۴۳	۳,۳۰۴,۸۵۰



(Handwritten signature)