



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی

صباکستر نفت و گاز تامین

گزارش فعالیت مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

فهرست مطالب

۲	مقدمه
۲	ارکان صندوق :
۲	موضوع فعالیت صندوق :
۳	فعالیت اصلی صندوق :
۷	عملکرد صندوق در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ :
۱۰	ترکیب داراییها صندوق :
۱۰	ارزش معاملات :
۱۱	سهم خرید از معاملات صندوق :
۱۲	عملکرد صندوق صباکستر به تفکیک نمادهای موضوع بازارگردانی :
۱۵	ریسک سرمایه‌گذاری در صندوق :
۱۶	برنامه های آتی صندوق :

مقدمه

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی صباکستر نفت و گاز تامین به منظور تسهیل اجرای سیاست‌های کلی اصل چهل و چهارم قانون اساسی مصوب آذر ماه سال ۱۳۸۴، با مجوز سازمان بورس و اوراق بهادار در تاریخ ۲۸ / ۰۸ / ۱۳۹۷ تحت شماره ۴۵۹۲۲ و شناسه ملی ۱۴۰۰۷۹۵۴۲۶۷ نزد مرجع ثبت شرکت‌ها و موسسات غیر تجاری تهران ثبت شده و به عنوان نهاد مالی در تاریخ ۰۳ / ۰۹ / ۱۳۹۷ تحت شماره ۱۱۶۱۵ نزد سازمان بورس به ثبت رسیده است. مدت فعالیت صندوق به موجب ماده (۵) اساسنامه، ۳ سال است. مرکز اصلی صندوق در تهران، میدان آرژانتین، خیابان شهید احمد قصیر، خیابان شهید احمدیان (پانزدهم)، شماره ۱۴، طبقه چهارم واقع شده و صندوق فاقد شعبه می باشد.

ارکان صندوق:

مدیر صندوق، شرکت سرمایه‌گذاری صبا تامین است که در تاریخ ۱۳۷۷/۱۱/۲۱ با شماره ثبت ۱۴۷۹۶۰ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است: تهران، میدان آرژانتین، خیابان شهید احمد قصیر، خیابان شهید احمدیان (پانزدهم)، شماره ۱۴.

متولی صندوق، موسسه حسابرسی هوشیار ممیز است که در تاریخ ۱۳۷۸/۰۲/۰۸ به شماره ۱۱۰۲۱ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارت است از تهران، خیابان انتهای گاندی شمالی پلاک ۸ طبقه ۵ واحد ۱۹.

حسابرس صندوق، موسسه حسابرسی دش و همکاران است که در تاریخ ۱۳۵۸/۰۳/۰۵ به شماره ثبت ۱۹۷۰ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارت است از تهران، بزرگراه ابشناسان سردار جنگل شمالی خیابان پنج تن خیابان شهید نوروز پور نبش کوچه سوم غربی شماره ۲۴.

موضوع فعالیت صندوق:

موضوع فعالیت اصلی صندوق، سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار اعلام شده در امیدنامه این صندوق با هدف ایفای تعهدات بازارگردانی با شرایط مندرج در امیدنامه و موضوع فعالیت فرعی آن مشارکت در تعهد پذیرهنویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار موضوع بازارگردانی است. واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق منقسم به ۸۹،۶۰۰ واحد سرمایه‌گذاری ممتاز با ارزش پایه هر واحد ۱،۰۰۰،۰۰۰ ریال می باشد. در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ ارزش خالص ترکیبی هر واحد سرمایه‌گذاری (NAV) برای تمامی

صندوق جهت صدور، ۹۶۷،۱۹۸ ریال و جهت ابطال، ۹۶۵،۸۳۵ ریال بوده است. تغییرات دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز و تعداد واحدهای عادی صندوق به شرح جدول شماره ۱ بوده است.

جدول ۱

ردیف	سرمایه‌گذار	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	نوع واحد
۱	شرکت سرمایه‌گذاری صباتأمین (مدیر صندوق)	۴۵،۶۹۶	۴۵،۶۹۶	ممتاز
۲	شرکت سرمایه‌گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین	۴۳،۰۰۸	۴۳،۰۰۸	ممتاز
۳	شرکت کارگزاری صباتأمین	۸۹۶	۸۹۶	ممتاز
مجموع واحدهای ممتاز		۸۹،۶۰۰	۸۹،۶۰۰	ممتاز
مجموع واحدهای عادی		۷۰،۳۹۶،۶۹۶	۵۲،۵۵۷،۵۳۶	عادی
جمع کل واحدهای سرمایه‌گذاری		۷۰،۴۸۶،۲۹۶	۵۲،۶۴۷،۱۳۶	عادی و ممتاز

فعالیت اصلی صندوق :

هدف از تشکیل صندوق، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و خرید و فروش اوراق بهادار در چارچوب تعهدات بازارگردانی آن اوراق مطابق امیدنامه میباشد. همچنین در صورتی که صرفه و صلاح صندوق ایجاب کند، صندوق در قبال دریافت کارمزد در تعهد پذیرهنویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار موضوع بازارگردانی مشارکت کرده که در این صورت وجوه جمع‌آوری شده و سایر دارایی‌های صندوق، پشتوانه این تعهد خواهد بود. همچنین 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.
 - اتخاذ موقعیت فروش قراردادهای آتی اوراق بهادار، صرفاً به منظور پوشش ریسک نوسان قیمت اوراق بهادار موجود در صندوق سرمایه‌گذاری و اتخاذ موقعیت خرید در قراردادهای آتی اوراق بهادار صرفاً به منظور بستن موقعیت‌های فروشی که قبلاً در قراردادهای آتی اوراق بهادار اتخاذ نموده‌اند.
- در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ تعهدات بازارگردانی صندوق با شرایط مندرج در امیدنامه شامل بازارگردانی سهام نماد ها به شرح جدول ۲ میباشد :

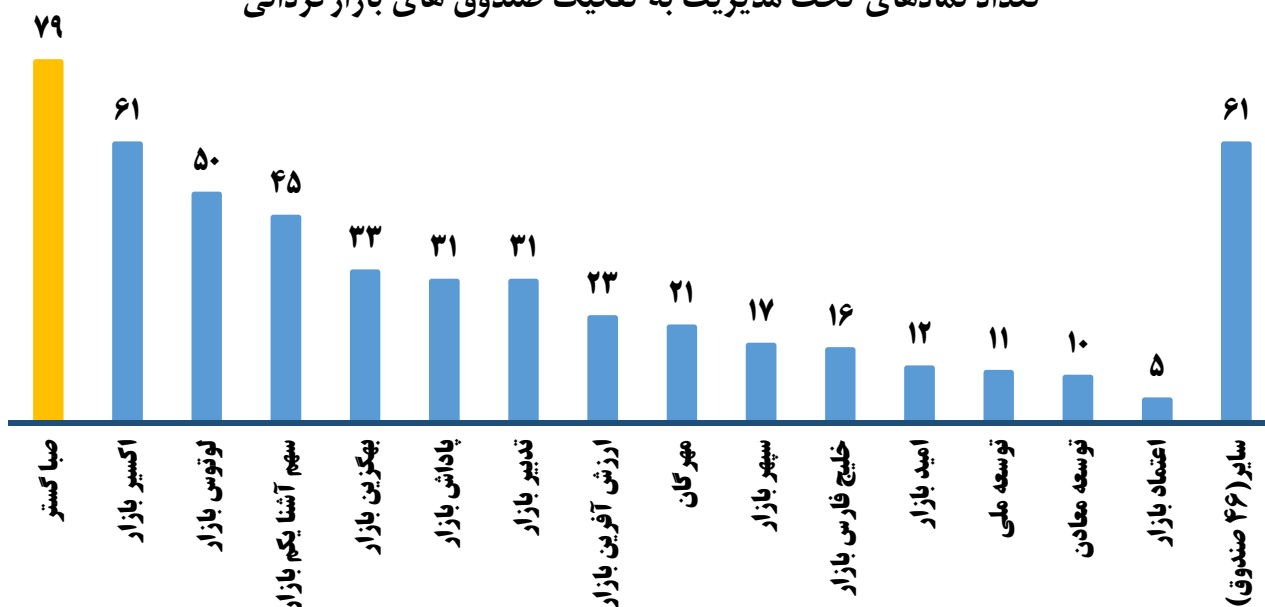
جدول ۲

نماد های موضوع بازارگردانی صندوق صبا کستر نفت و گاز تامین					
ردیف	نام شرکت	نماد	ردیف	نام شرکت	نماد
۱	سر. تامین اجتماعی	شستا	۴۱	سرمایه گذاری صنایع پتروشیمی	وپترو
۲	سر. صبا تامین	صبا	۴۲	پتروشیمی فارابی	شفارا
۳	سر. نفت و گاز تامین	تاپیکو	۴۳	پتروشیمی آبادان	شپترو
۴	سر. صدر تامین	تاصیکو	۴۴	نیروکلر	شکلر
۵	سر. سیمان تامین	سیتا	۴۵	لاستیک سهند	پسهند
۶	سر. دارویی تامین	تیپیکو	۴۶	کربن ایران	شکربن
۷	سیمان فارس و خوزستان	سفارس	۴۷	دوده صنعتی پارس	شدوص
۸	سیمان صوفیان	سصوفی	۴۸	تکین کو	رتکو
۹	سیمان ارومیه	ساروم	۴۹	کاغذ سازی کاوه	چکاوه
۱۰	سیمان قائن	سقاین	۵۰	کارتن ایران	چکارن
۱۱	سیمان شاهرود	سرود	۵۱	داروپخش	وپخش
۱۲	سیمان ساوه	ساوه	۵۲	پارس دارو	دپارس
۱۳	سیمان خوزستان	سخوز	۵۳	دارو اکسیر	دلر
۱۴	سیمان فارس	سفار	۵۴	دارو فارابی	دفارا
۱۵	سیمان خزر	سخزر	۵۵	داروسازی قاضی	دقاضی
۱۶	سیمان فارس نو	سفانو	۵۶	کارخانجات داروپخش	دارو

نماد های موضوع بازارگردانی صندوق صبا کستر نفت و گاز تامین					
ردیف	نام شرکت	نماد	ردیف	نام شرکت	نماد
۱۷	سیمان بجنورد	سبجنو	۵۷	دارو زهراوی	دزهراوی
۱۸	سیمان بهبهان	سبهان	۵۸	توزیع داروپخش	دتوزیع
۱۹	سیمان غرب	سغرب	۵۹	دارو رازک	درازک
۲۰	سیمان خاش	سخاش	۶۰	پخش هجرت	هجرت
۲۱	سیمان سفید نی ریز	سنیر	۶۱	مواد داروپخش	دتماد
۲۲	سیمان دورود	سدور	۶۲	کلر پارس	کلر
۲۳	خاک چینی ایران	کخاک	۶۳	دارو ابوریحان	دابور
۲۴	مس باهنر	فباهنر	۶۴	کاسپین تامین	کاسپین
۲۵	معدنی املاح ایران	شاملا	۶۵	شیمی داروپخش	دشیمی
۲۶	فرآورده های نسوز ایران	کفرا	۶۶	زاگرس فارمد پارس	ددام
۲۷	کاشی سعدی	کسعدی	۶۷	شیرین دارو	دشیری
۲۸	کاشی الوند	کلوند	۶۸	تولید ژلاتین کپسول ایران	دکپسول
۲۹	پشم شیشه ایران	کپشیر	۶۹	دارویی ره آورد تامین	درهآور
۳۰	لعابیران	شلعاب	۷۰	داده پردازی ایران	مداران
۳۱	پارس الکتریک	لپارس	۷۱	پالایش نفت لاوان	شاولان
۳۲	کشت و دامداری فکا	زفکا	۷۲	پتروشیمی امیرکبیر	شکبیر
۳۳	کشاورزی و دامپروری ملارد شیر	زملارد	۷۳	کارتن ایران	چکارن
۳۴	کشت و دام گلدشت نمونه اصفهان	زگلدشت	۷۴	لوازم خانگی پارس	لخانه
۳۵	پتروشیمی فن آوران	شفن	۷۵	فارسیت اهواز	سفاسی
۳۶	پتروشیمی خراسان	خراسان	۷۶	زغال سنگ پروده طبس	کزغال
۳۷	نفت پاسارگاد	شپاس	۷۷	محصولات کاغذی لطیف	لطیف
۳۸	پتروشیمی غدیر	شغدیر	۷۸	سرمایه‌گذاری هامون صبا	وهامون
۳۹	نفت ایرانول	شرانل	۷۹	صندوق اندیشه ورزان صباتامین	اوصتا
۴۰	صنعتی بارز	پکرمان	۸۰	گاز لوله	پلوله

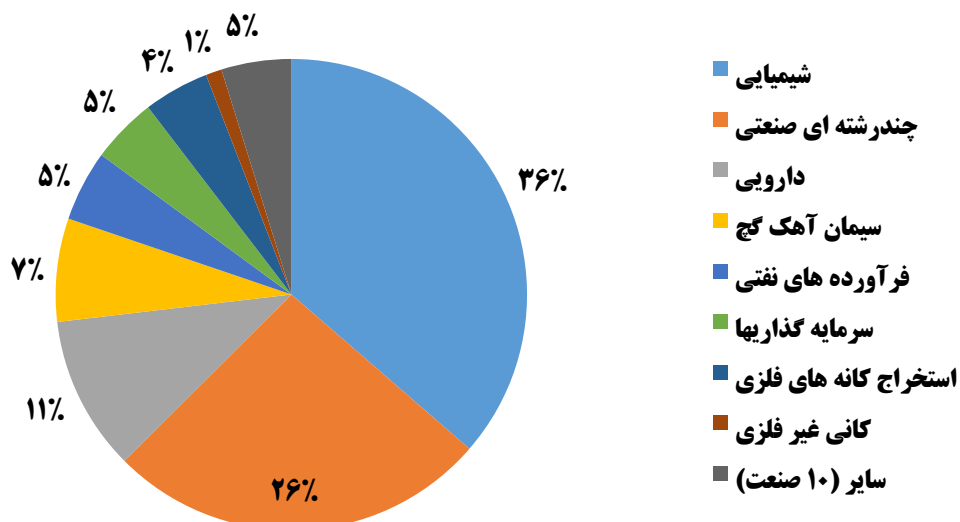
صندوق بازارگردانی صباگستر نفت و گاز تامین با انجام تعهدات بازارگردانی ۷۹ نماد (شرکت بورسی و فرابورسی) در میان ۶۱ صندوق بازارگردانی فعال در بازار سرمایه کشور، رتبه نخست را به خود اختصاص داده است.

تعداد نمادهای تحت مدیریت به تفکیک صندوق های بازارگردانی



مجموع ارزش بازار این ۷۹ نماد در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ برابر ۵،۹۳۸ هزار میلیارد ریال بوده است که این مبلغ ۹ درصد ارزش بازار سرمایه کشور در این تاریخ می‌باشد.

سهم صنایع از ارزش بازار شرکتهای موضوع بازارگردانی صندوق



عملکرد صندوق در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ :

صورت سود و زیان صندوق در سال مالی ۱۳۹۹ و ۱۴۰۰ به شرح جدول ۳ می‌باشد.

جدول ۳

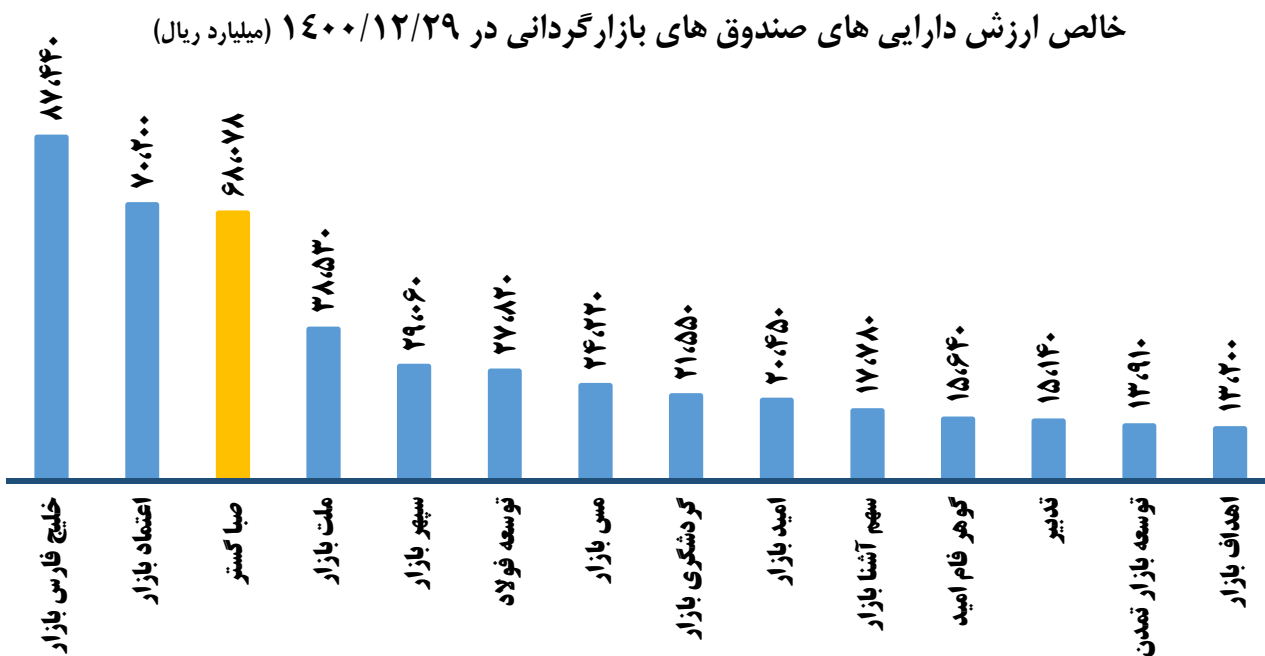
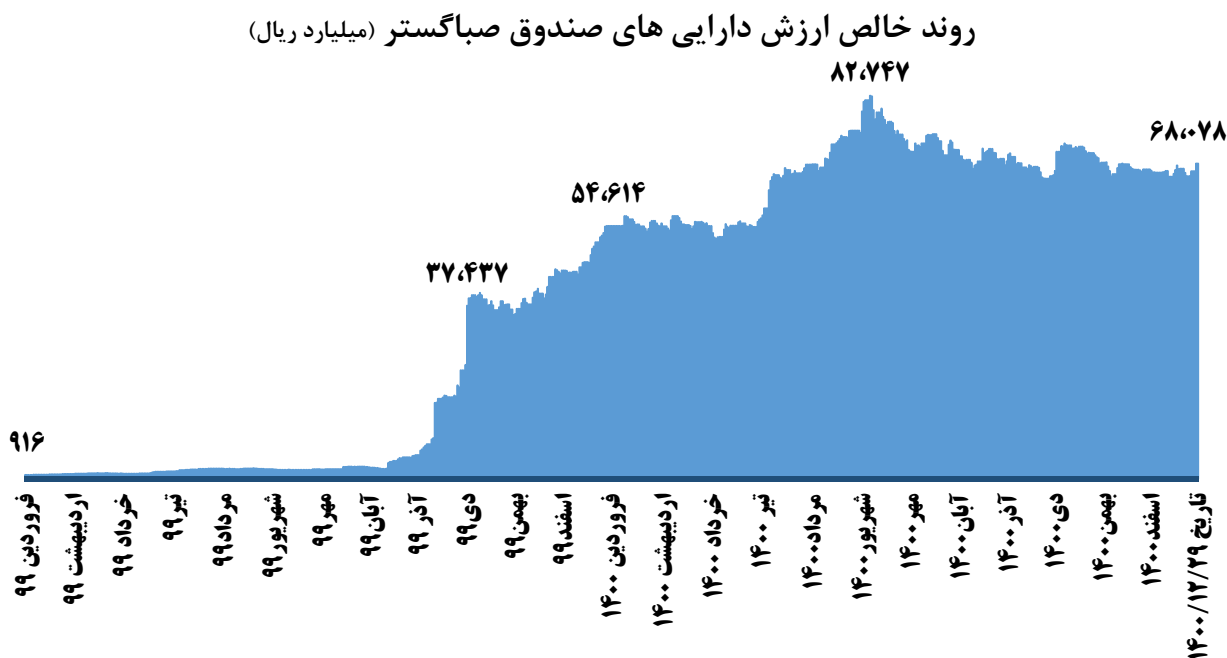
صورت سود و زیان (میلیون ریال)		
سال مالی منتهی به	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
درآمدها	حسابرسی شده	حسابرسی شده
سود فروش اوراق بهادار	۲۵۸,۶۶۸	۷۵۱,۸۴۳
(زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	(۸,۸۶۱,۶۱۸)	(۱,۶۳۵,۵۲۱)
سود سهام	۶,۸۳۴,۵۸۱	۳۸,۶۷۴
سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی‌الحساب	۶۷۴,۶۳۶	۸۸,۶۱۶
سایر درآمدها	۱۲,۳۰۷	۰
جمع درآمدها	(۱,۰۸۱,۴۲۴)	(۷۵۶,۳۸۹)
هزینه‌ها		
هزینه کارمزد ارکان	(۵۷۸,۴۹۹)	(۱۱۴,۳۰۲)
سایر هزینه‌ها	(۱۶۰,۶۷۸)	(۴۹,۳۰۸)
جمع هزینه‌ها	(۷۳۹,۱۷۸)	(۱۶۳,۶۱۰)
سود (زیان) قبل از هزینه‌های مالی	(۱,۸۲۰,۶۰۲)	(۹۱۹,۹۹۹)
هزینه‌های مالی	۰	۰
سود (زیان) خالص	(۱,۸۲۰,۶۰۲)	(۹۱۹,۹۹۹)

صورت خالص دارایی صندوق در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ و ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ به شرح جدول ۴ می‌باشد. همانگونه که مشاهده می‌گردد خالص کل ارزش دارایی‌های صندوق در انتهای دوره مورد گزارش برابر ۶۸,۰۷۸ میلیارد ریال بوده است.

جدول ۴

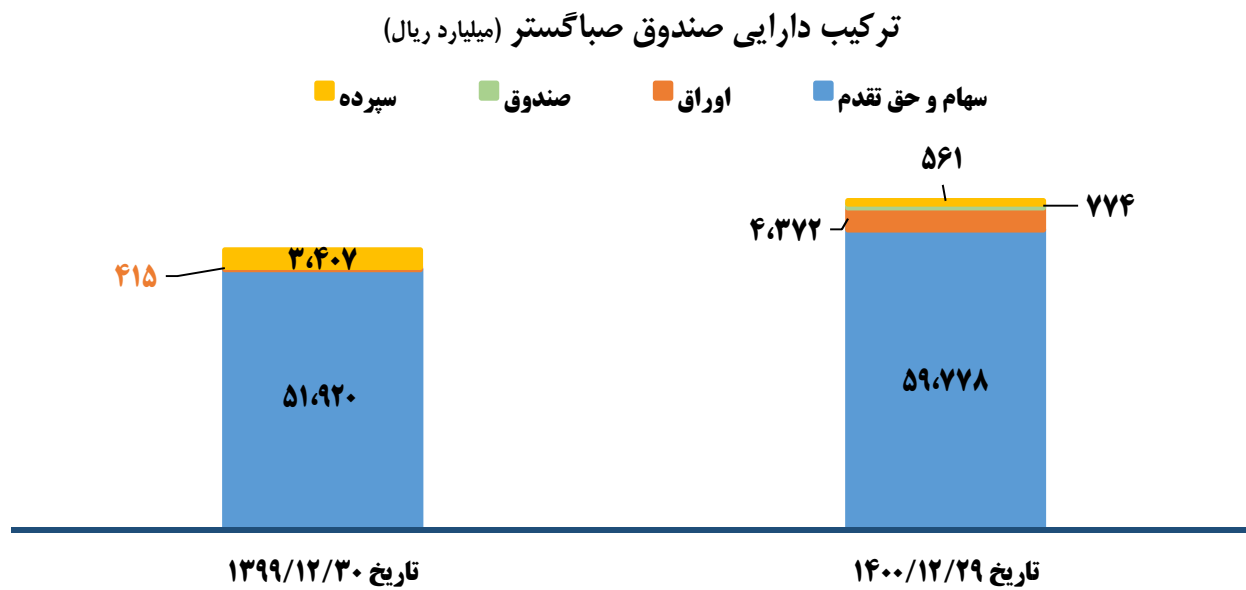
صورت خالص دارایی (میلیون ریال)		
۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	دارایی‌ها (میلیون ریال)
۵۱,۹۱۹,۷۲۵	۵۹,۷۷۸,۲۵۳	سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم
۳,۴۰۶,۶۸۷	۵۶۱,۳۸۶	سرمایه‌گذاری در سپرده و گواهی سپرده بانکی
۴۱۵,۰۰۷	۴,۶۷۷,۸۹۲	سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۰	۷۷۴,۶۷۹	سرمایه‌گذاری در واحدهای صندوق های سرمایه‌گذاری
۸,۲۵۶	۲,۵۱۸,۴۱۰	حساب های دریافتنی
۱۹۳,۳۴۶	۱۷,۱۱۸	جاری کارگزاران
۲۵۴,۰۴۳	۵۵	موجودی نقد
۵۶,۱۹۷,۰۶۶	۶۸,۳۲۷,۷۹۶	جمع دارایی‌ها
		بدهی‌ها:
۱۱۰,۵۹۲	۲۴۱,۶۹۰	پرداختنی به ارکان صندوق
۱,۶۴۸	۱,۷۰۹	سایر حساب‌های پرداختنی و ذخایر
۱,۴۷۳,۲۷۴	۶,۲۲۳	بدهی به سرمایه‌گذاران
۱,۵۸۵,۵۱۴	۲۴۹,۶۲۳	جمع بدهی‌ها
۵۴,۶۱۱,۵۵۲	۶۸,۰۷۸,۱۷۲	خالص دارایی‌ها
۱,۰۳۷,۳۱۳	۹۶۵,۸۳۵	خالص دارایی های هر واحد سرمایه‌گذاری

افزایش خالص ارزش دارایی های صندوق از ۵۴،۶۱۱ میلیارد ریال در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ به ۶۸،۰۷۸ میلیارد ریال در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹



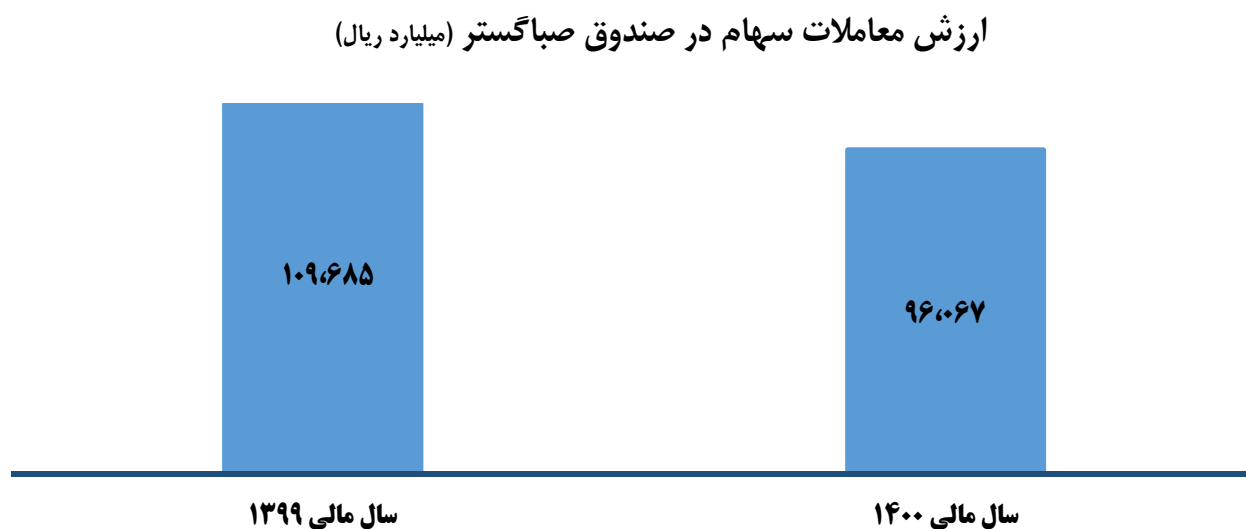
ترکیب دارایی‌ها صندوق :

در نمودار زیر ارزش و ترکیب دارایی‌های (سرمایه‌گذاری) صندوق صباگستر به تفکیک مقایسه شده است :



ارزش معاملات :

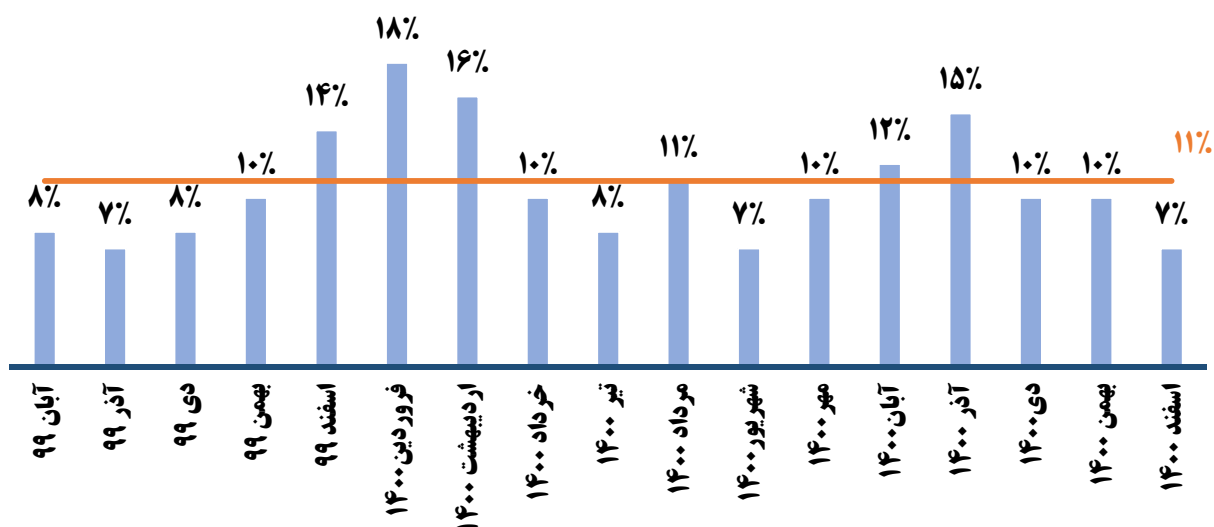
در سال ۱۴۰۰ ارزش معاملات در سهام (به صورت خرد) صندوق صباگستر ۹۶,۰۶۷ میلیارد ریال بوده است.



سهام ارزش معاملات خرد صندوق از ارزش معاملات بازار در نمادهای موضوع بازارگردانی :

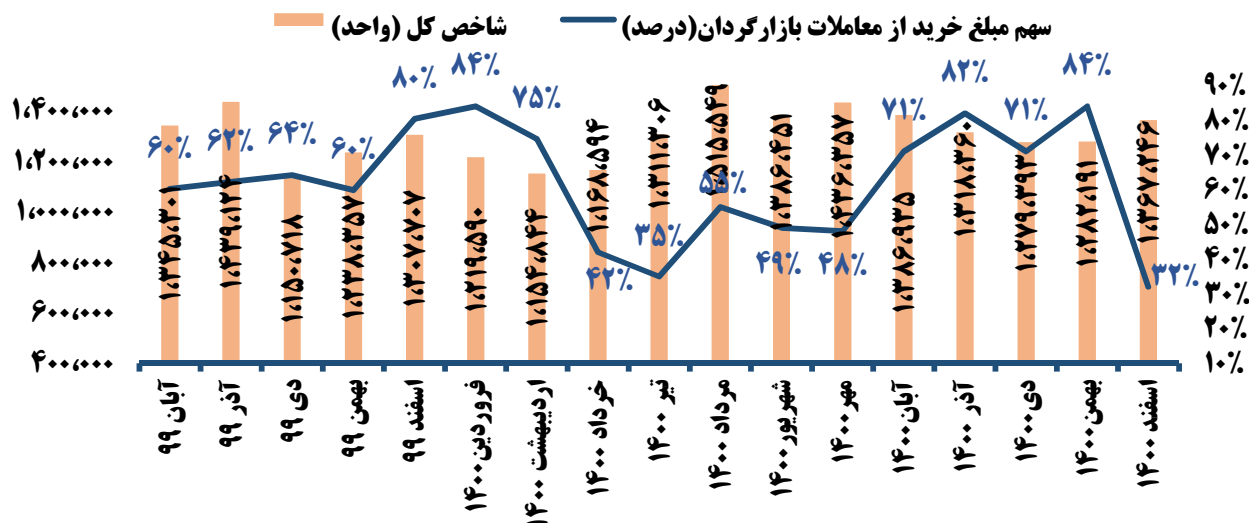
در سال مالی ۱۳۹۹ سهام صندوق صباکستر از ارزش معاملات خرد بازار در نمادهای موضوع بازارگردانی ۵ درصد بوده است که این نسبت برای سال مالی ۱۴۰۰ به ۹ درصد بهبود یافته است.

سهام صندوق از ارزش معاملات خرد ماهانه بازار در نمادهای موضوع بازارگردانی



سهام خرید از معاملات صندوق :

۵۸ درصد از ارزش معاملات سهام صندوق صباکستر در سال ۱۴۰۰ به خرید اختصاص داشته است. در نمودار زیر روند سهم خرید از ارزش معاملات ماهانه صندوق و شاخص کل نشان داده شده است.



عملکرد صندوق صباکستر به تفکیک نمادهای موضوع بازارگردانی :

در جدول زیر عملکرد صندوق بازارگردانی صباکستر به تفکیک نمادهای موضوع بازارگردانی برای سال مالی ۱۴۰۰ نشان داده شده است :

عملیات صندوق بازارگردانی صباکستر در سال مالی ۱۴۰۰ (میلیارد ریال)						
نماد	مبلغ خرید طی دوره	مبلغ فروش طی دوره	خالص خرید طی دوره	سهم خرید از معاملات بازارگردانی	مجموع ارزش معاملات صندوق	سهم بازارگردان از معاملات خرد بازار نماد
شستا	۹,۶۴۷	۷,۴۹۴	۲,۱۵۳	۵۶٪	۱۷,۱۴۱	۸٪
تاپیکو	۴,۲۶۰	۳,۳۷۹	۸۸۱	۵۶٪	۷,۶۳۹	۱۳٪
صبا	۴,۷۹۱	۱,۸۴۵	۲,۹۴۶	۷۲٪	۶,۶۳۶	۱۹٪
تاصیکو	۱,۷۴۲	۶۳۷	۱,۱۰۵	۷۳٪	۲,۳۷۸	۱۱٪
سیتا	۱,۱۴۶	۱,۰۴۹	۹۸	۵۲٪	۲,۱۹۵	۱۱٪
تیپیکو	۵۶۱	۳۷۹	۱۸۲	۶۰٪	۹۴۰	۸٪
سفارس	۵۲۴	۶۴۵	(۱۲۱)	۴۵٪	۱,۱۶۸	۴٪
سصوفی	۵۶۱	۵۷۹	(۱۸)	۴۹٪	۱,۱۴۰	۱۲٪
ساروم	۳۷۶	۳۵۸	۱۹	۵۱٪	۷۳۴	۷٪
سقاین	۴۲۰	۳۴۹	۷۱	۵۵٪	۷۶۹	۲۳٪
سرود	۴۷۶	۴۵۱	۲۵	۵۱٪	۹۲۶	۱۵٪
ساوه	۱۷۵	۱۸۷	(۱۱)	۴۸٪	۳۶۲	۵٪
سخوز	۳۵۷	۴۱۱	(۵۴)	۴۶٪	۷۶۸	۱۱٪
سفار	۲۲۲	۱۷۲	۵۰	۵۶٪	۳۹۴	۹٪
سخزر	۳۹۶	۳۵۰	۴۶	۵۳٪	۷۴۵	۱۴٪
سفانو	۳۰۱	۲۲۶	۷۵	۵۷٪	۵۲۶	۱۳٪
سبجنو	۲۶۶	۲۳۸	۲۹	۵۳٪	۵۰۴	۱۷٪
سپهان	۲۶۲	۲۴۸	۱۳	۵۱٪	۵۱۰	۸٪
سغرب	۴۳۷	۳۹۵	۴۳	۵۳٪	۸۳۲	۱۲٪
سشاش	۴۹۵	۴۶۷	۲۷	۵۱٪	۹۶۲	۱۵٪
سنیر	۴۶۱	۴۱۶	۴۵	۵۳٪	۸۷۷	۶٪
سدور	۳۹۱	۴۲۵	(۳۳)	۴۸٪	۸۱۶	۱۰٪
سفاسی	۵۵	۵۴	۱	۵۰٪	۱۰۹	۳٪
کخاک	۲۴۴	۱۶۰	۸۴	۶۰٪	۴۰۴	۱۲٪
فباهر	۲۷۹	۲۴۹	۳۰	۵۳٪	۵۲۸	۴٪

عملیات صندوق بازارگردانی صباکستر در سال مالی ۱۴۰۰ (میلیارد ریال)						
نماد	مبلغ خرید طی دوره	مبلغ فروش طی دوره	خالص خرید طی دوره	سهم خرید از معاملات بازارگردان	مجموع ارزش معاملات صندوق	سهم بازارگردان از معاملات خرد بازار نماد
شاملا	۲۱۳	۲۰۶	۷	۵۱٪	۴۱۸	۱۳٪
کفرا	۲۹۶	۲۶۱	۳۵	۵۳٪	۵۵۶	۱۵٪
کسعدی	۹۳	۹۲	۰	۵۰٪	۱۸۵	۳٪
کلوند	۳۴۹	۳۵۴	(۵)	۵۰٪	۷۰۳	۷٪
کزغال	۱,۱۷۹	۱,۴۸۰	(۳۰۲)	۴۴٪	۲,۶۵۹	۱۲٪
کپشیر	۱۴۷	۱۱۵	۳۱	۵۶٪	۲۶۲	۳٪
شلعاب	۴۹۵	۴۲۶	۶۹	۵۴٪	۹۲۱	۹٪
لپارس	۳۲۶	۲۸۰	۴۷	۵۴٪	۶۰۶	۱٪
زفکا	۹۶	۵۵	۴۱	۶۴٪	۱۵۱	۳٪
زملارد	۴۴۸	۳۶۲	۸۶	۵۵٪	۸۱۰	۱۳٪
زگلدشت	۸۶	۹۲	(۷)	۴۸٪	۱۷۸	۵٪
لخانه	۱۳۱	۶۷	۶۵	۶۶٪	۱۹۸	۲۰٪
شفن	۱,۵۹۹	۱,۲۱۴	۳۸۵	۵۷٪	۲,۸۱۲	۹٪
خراسان	۴۸۲	۳۹۴	۸۸	۵۵٪	۸۷۵	۶٪
شپاس	۲۷۴	۱۸۱	۹۴	۶۰٪	۴۵۵	۹٪
شغدير	۲,۵۳۷	۲,۶۱۴	(۷۷)	۴۹٪	۵,۱۵۱	۱۶٪
شرانل	۲۲۹	۲۶۳	(۳۴)	۴۷٪	۴۹۲	۶٪
پکرمان	۳۶۲	۳۳۶	۲۶	۵۲٪	۶۹۷	۱۱٪
ویپترو	۴۲۲	۳۰۷	۱۱۴	۵۸٪	۷۲۹	۱۰٪
شفارا	۷۱۲	۵۷۸	۱۳۴	۵۵٪	۱,۲۹۰	۲۲٪
شپترو	۷۳۹	۵۷۹	۱۶۱	۵۶٪	۱,۳۱۸	۱۰٪
پسهند	۲۵۷	۱۹۹	۵۸	۵۶٪	۴۵۶	۱۳٪
شکربن	۷۷۳	۶۷۰	۱۰۳	۵۴٪	۱,۴۴۳	۱۲٪
پلوله	۱۰۰	۴۹	۵۱	۶۷٪	۱۴۹	۵٪
شدوص	۴۶۸	۴۳۰	۳۷	۵۳٪	۸۹۸	۱۴٪
رتکو	۲۵۲	۱۳۳	۱۱۹	۶۵٪	۳۸۴	۱۶٪
چکاوه	۲۱۱	۱۷۷	۳۴	۵۴٪	۳۸۸	۶٪
چخزر	۷۸۹	۵۴۱	۲۴۸	۵۹٪	۱,۳۳۱	۱۰٪
لطیف	۷۸۸	۱,۰۴۸	(۲۶۰)	۴۳٪	۱,۸۳۶	۱۴٪
چکارن	۲۲۵	۲۵۱	(۲۶)	۴۷٪	۴۷۶	۶٪

عملیات صندوق بازارگردانی صباکستر در سال مالی ۱۴۰۰ (میلیارد ریال)						
نماد	مبلغ خرید طی دوره	مبلغ فروش طی دوره	خالص خرید طی دوره	سهم خرید از معاملات بازارگردان	مجموع ارزش معاملات صندوق	سهم بازارگردان از معاملات خرد بازار نماد
وپخش	۲۰۰	۲۸۳	(۸۳)	۴۱٪	۴۸۳	۱۲٪
دپارس	۱۶۹	۱۷۷	(۷)	۴۹٪	۳۴۶	۱۱٪
دلر	۲۲۰	۲۴۶	(۲۵)	۴۷٪	۴۶۶	۴٪
دفارا	۱۲۱	۷۷	۴۴	۶۱٪	۱۹۷	۵٪
دقازی	۸۹	۷۴	۱۶	۵۵٪	۱۶۳	۱۲٪
دارو	۳۲۱	۲۲۱	۱۰۰	۵۹٪	۵۴۳	۱۵٪
دزهرای	۲۷۹	۲۳۲	۴۶	۵۵٪	۵۱۱	۹٪
دتوزیع	۳۲۲	۵۰۸	(۱۸۷)	۳۹٪	۸۳۰	۷٪
درازک	۲۶۱	۲۶۹	(۸)	۴۹٪	۵۳۰	۱۰٪
هجرت	۱۵۹	۱۶۲	(۳)	۵۰٪	۳۲۱	۵٪
دتماد	۲۷۲	۲۲۵	۴۷	۵۵٪	۴۹۷	۷٪
کلر	۱,۱۳۹	۸۵۳	۲۸۶	۵۷٪	۱,۹۹۲	۹٪
دابور	۱۷۴	۲۹۵	(۱۲۱)	۳۷٪	۴۶۹	۱۴٪
کاسپین	۲۴۰	۲۲۴	۱۵	۵۲٪	۴۶۴	۱۱٪
دشیمی	۲۰۸	۱۷۹	۲۹	۵۴٪	۳۸۷	۸٪
ددام	۴۷۹	۳۸۵	۹۳	۵۵٪	۸۶۴	۱۴٪
دشیری	۱۹۹	۱۶۴	۳۵	۵۵٪	۳۶۴	۲۲٪
دکپسول	۱۵۶	۱۷۹	(۲۳)	۴۷٪	۳۳۵	۵٪
دره‌آور	۱۸۳	۱۵۱	۳۲	۵۵٪	۳۳۴	۶٪
مداران	۳۷۷	۲۷۵	۱۰۲	۵۸٪	۶۵۳	۱۷٪
شاوان	۷۹۶	۸۲۵	(۲۹)	۴۹٪	۱,۶۲۱	۵٪
شکبیر	۹۵۳	۶۴۳	۳۱۰	۶۰٪	۱,۵۹۶	۲۳٪
وهامون	۷۱۹	۱,۶۱۵	(۸۹۶)	۳۱٪	۲,۳۳۴	۱۶٪

ریسک سرمایه‌گذاری در صندوق :

هر چند تمهیدات لازم توسط مدیر به عمل می‌آید تا سرمایه‌گذاری در صندوق سودآور باشد، ولی احتمال وقوع زیان در سرمایه‌گذاری‌های صندوق همواره وجود دارد؛ بنابراین سرمایه‌گذاران باید به ریسک‌های سرمایه‌گذاری در صندوق از جمله ریسک‌های یاد شده در این بخش از امیدنامه، توجه ویژه داشته باشند. دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز و عادی با سرمایه‌گذاری در صندوق، تمام ریسک‌های فراروی صندوق را می‌پذیرند. در سایر بندهای این بخش، برخی از ریسک‌های سرمایه‌گذاری در صندوق برشمرده شده‌اند.

ریسک کاهش ارزش دارایی‌های صندوق: قیمت اوراق بهادار در بازار، تابع عوامل متعددی از جمله وضعیت سیاسی، اقتصادی، اجتماعی، صنعت موضوع فعالیت و وضعیت خاص ناشر آن است. با توجه به آنکه ممکن است در مواقعی تمام یا بخشی از دارایی‌های صندوق در اوراق بهادار سرمایه‌گذاری شده باشند و از آنجا که قیمت این اوراق می‌تواند در بازار کاهش یابد، لذا صندوق از این بابت ممکن است متضرر شده و این ضرر به سرمایه‌گذاران منتقل شود.

ریسک نکول سایر اوراق بهادار: گرچه صندوق به غیر از سهام و حق تقدم سهام موضوع بازارگردانی، در اوراق بهاداری سرمایه‌گذاری می‌کند که سود حداقل برای آن‌ها تعیین و پرداخت سود و اصل سرمایه‌گذاری آن توسط یک مؤسسه معتبر تضمین شده است، یا برای پرداخت اصل و سود سرمایه‌گذاری در آن‌ها، وثایق معتبر و کافی وجود دارد؛ ولی این احتمال وجود دارد که طرح سرمایه‌گذاری مرتبط با این اوراق، سودآوری کافی نداشته باشد یا ناشر به تعهدات خود در پرداخت به موقع سود و اصل اوراق بهادار، عمل ننمایند یا ارزش وثایق به طرز قابل توجهی کاهش یابد به طوری که پوشش‌دهنده اصل سرمایه‌گذاری و سود متعلق به آن نباشند. وقوع این اتفاقات می‌تواند باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقباً سرمایه‌گذاران شوند.

ریسک نوسان بازده بدون ریسک: در صورتی که نرخ بازده بدون ریسک (نظیر سود علی‌الحساب اوراق مشارکت دولتی) افزایش یابد، به احتمال زیاد قیمت اوراق مشارکت و سایر اوراق بهاداری که سود حداقل یا ثابتی برای آن‌ها تعیین شده است، در بازار کاهش می‌یابد. اگر صندوق در این نوع اوراق بهادار سرمایه‌گذاری کرده باشد و بازخرد آن به قیمت معین توسط یک مؤسسه معتبر (نظیر بانک) تضمین نشده باشد، افزایش نرخ بازده بدون ریسک، ممکن است باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقباً سرمایه‌گذاران گردد.

ریسک نقدشوندگی واحدهای ابطال شده: از آن جایی که این صندوق فاقد رکن ضامن نقدشوندگی است، لذا در صورتی که دارنده واحد سرمایه‌گذاری قصد ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری را داشته باشد، مدیر در ابتدا از محل وجوه نقد صندوق مربوط به عملیات بازارگردانی اوراق بهادار مورد نظر اقدام به پرداخت وجوه واحدهای سرمایه‌گذاری ابطال شده می‌نماید. چنانچه وجوه نقد صندوق متعلق به عملیات بازارگردانی اوراق بهادار مورد نظر کفاف بازپرداخت واحدهای ابطال شده را نداشته باشد، مدیر صندوق مطابق اساسنامه اقدام به فروش دارایی‌های صندوق متعلق به عملیات بازارگردانی همان اوراق بهادار می‌نماید.

تا وجه مورد نیاز را تهیه کند. اگر به هر دلیلی از جمله بسته بودن نماد سهم، صف فروش و گره معاملاتی مدیر صندوق نتواند دارایی‌های صندوق را به وجه نقد تبدیل کند، مبالغ مربوط به واحدهای ابطال شده تا تأمین وجه نقد به حساب بستنکاری سرمایه‌گذار منظور می‌گردد و بازپرداخت این بدهی‌ها با روش FIFO و بر اساس تاریخ و ساعت ثبت سفارشات ابطال انجام می‌گیرد. در صورت عدم امکان تبدیل دارایی‌های غیرنقد در عملیات بازارگردانی هر یک از اوراق بهادار به نقد، مدیر مجاز به پرداخت به سرمایه‌گذاران اوراق بهادار مذکور از محل دارایی‌های عملیات بازارگردانی سایر اوراق بهادار نمی‌باشد.

برنامه های آتی صندوق :

- ✓ خرید و فروش صندوق های ETF با درآمد ثابت جهت استفاده حداکثری از منابع نقد موجود در صندوق
- ✓ انجام فعالیت در بازار اختیار معامله جهت تأمین مالی موثر نمادهای موضوع بازارگردانی
- ✓ قبول رکن بازارگردانی صندوق های درآمد ثابت، سهامی و کالایی بازار سرمایه
- ✓ بازارگردانی سهام شرکتهای خارج از مجموعه شستا و کسب انتفاع از این محل
- ✓ حضور فعال در بازارگردانی عرضه های اولیه شرکتهای مجموعه شستا

محمد نیکو پور

