



گزارش عملکرد مدیر صندوق بازارگردانی کیان منتهی  
به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

کیان

مشاور  
سرمایه گذاری

- مقدمه و معرفی
- ارکان و واحدهای سرمایه گذاری صندوق
- عملیات بازارگردانی
- صورت سود و زیان صندوق در سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹
- صورت خالص دارایی صندوق در ۱۴۰۴/۱۲/۲۹
- خالص ارزش دارایی صندوق
- ترکیب دارایی صندوق
- معاملات سهام
- عملکرد صندوق به تفکیک نماد
- اهم اقدامات انجام شده و برنامه های آتی صندوق

# بخش اول : معرفی و مقدمه

## مقدمه

صندوق بازارگردانی، شکلی از صندوق های سرمایه گذاری هستند که با جذب منابع ( اوراق بهادار، وجه نقد ) از سرمایه گذاران ( ناشر و سهامدار عمده ) مطابق دستور العمل فعالیت بازارگردانی تعهدات مشخص شده از وی شرکت بورس و فرابورس را ایفا میکنند.

هدف بازارگردانی افزایش، کاهش و یا کنترل قیمت سهام نمیباشد بلکه طبق بند چ ماده ۱ دستور العمل فعالیت بازارگردانی، هدف از فعالیت

بازارگردانی عبارتست از :

✓ تنظیم عرضه و تقاضا

✓ کاهش نوسان قیمت

✓ افزایش نقدشوندگی ورقه بهادار

## معرفی

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کیان به منظور تسهیل اجرای سیاست های کلی اصل چهل و چهارم قانون اساسی مصوب آذر ماه ۱۳۸۴، با مجوز سازمان بورس و اوراق بهادار در تاریخ ۱۳۹۹/۹/۲۴ تحت شماره ۵۰۸۴۶ و شناسه ملی ۱۴۰۰۹۶۴۷۳۵۰ نزد مرجع ثبت شرکت ها و موسسات غیر تجاری تهران ثبت شده و به عنوان نهاد مالی در تاریخ ۱۳۹۹/۰۹/۲۶ تحت شماره ۱۲۲/۱۳۱۳۲۵ نزد سازمان بورس به ثبت رسیده است .

در تاریخ ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ این صندوق با ایفای تعهد بازارگردان ۳۴ نماد بورسی و فرابورسی مشغول به فعالیت میباشد.  
در این تاریخ خالص ارزش دارایی های صندوق ۲۰,۹۵۷,۴۸۴,۸۶۶,۱۵۹ میلیارد ریال می باشد.

بخش دوم:  
ارکان و واحدهای  
سرمایه گذاری

## ارکان صندوق

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

رکن

شرکت مشاور سرمایه گذاری پرتو آفتاب کیان

مدیر

شرکت مشاور سرمایه گذاری اوراق بهادار پاداش

متولی

موسسه حسابرسی بیات رایان

حسابرس

کارگزاری توسعه معاملات کیان  
کارگزاری کارآمد

کارگزار

واحد های  
سرمایه گذاری

نوع واحد	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	
عادی	۳۷۸,۸۸۸	شرکت گروه مالی کیان
ممتاز و عادی	۶۵۵,۸۴۹	شرکت مشاور سرمایه گذاری پرتوی آفتاب کیان
ممتاز و عادی	۴۵۴,۸۰۳	شرکت کارگزاری توسعه معاملات کیان
-	۷۰,۰۰۰	مجموع واحد های ممتاز
-	۱۱,۱۱۷,۲۲۶	مجموع واحد های عادی
-	۱۱,۱۸۷,۲۲۶	مجموع کل واحد های سرمایه گذاری

# بخش سوم : عملیات بازارگردانی

## هدف از تشکیل صندوق بازارگردانی

طبق ماده ۳ اساسنامه ، هدف از تشکیل صندوق، جمع آوری وجوه از سرمایه گذاران و اختصاص آن ها به خرید انواع اوراق بهادار موضوع ماده (۴) به منظور انجام تعهدات بازارگردانی اوراق بهادار مشخص طبق امید نامه ، بهره گیری از صرفه جویی های ناشی از مقیاس و تامین منافع سرمایه پذیران است .

طبق ماده ۴ اساسنامه، موضوع فعالیت صندوق بازارگردانی اوراق بهادار مشخص طبق امید نامه و سرمایه گذاری در اوراق بهادار پذیرفته شده در بورس تهران، فرابورس ایران، اوراق بهادار با درآمد ثابت ، سپرده های و گواهی های سپرده بانکی در راستای انجام فعالیت بازارگردانی است. کلیه دارایی ها، بدهی ها و هزینه های مربوط به هر یک از عملیات بازارگردانی شرکت های مورد نظر به صورت جدا نگهداری و گزارش میگردد. خصوصیات دارایی های موضوع سرمایه گذاری و حد نصاب سرمایه گذاری مربوطه در امید نامه ذکر شده است.

## عملیات بازرگردانی

طبق بند الف ماده ۱ دستورالعمل فعالیت بازرگردانی ، بازرگردانی مبتنی بر حراج عبارتست از : یک روش فعالیت بازرگردانی که طی آن بازرگردان ورقه بهادار به طور همزمان سفارش خرید و فروش را با رعایت حداقل سفارش انباشته و دامنه مظنه در سامانه معاملاتی ثبت مینماید .

طبق بند پ این ماده حداقل سفارش انباشته عبارتست از : حداقل تعدادی از ورقه بهادار است که بازرگردان باید در سفارش های خرید و فروش خود در دامنه مظنه تا زمان ایفای تعهدات روزانه در سامانه معاملات نگهداری مینماید. طبق بند ث ماده دامنه مظنه عبارتست از : حداکثر اختلاف بین پایین ترین قیمت سفارش خریدی که مجموع حجم سفارش های خرید تا آن قیمت برابر یا بیشتر از حداقل سفارش انباشته بوده و بالاترین قیمت سفارش فروشی که مجموع حجم سفارش های فروش تا آن قیمت برابر یا بیشتر از حداقل سفارش های انباشته به درصد است که بازرگردان آن ورقه بهادار، در سامانه معاملات بورس وارد مینماید. این درصد نسبت به پایین ترین قیمت سفارش خریدی که مجموع حجم سفارش های خرید تا آن قیمت برابر یا بیشتر از حداقل سفارش انباشته است، محاسبه می شود.

## عملیات بازارگردانی

طبق بند ت این ماده حداقل معاملات روزانه عبارتست از : تعداد ورقه بهاداری است که در صورتی که بازارگردان با رعایت سایر تعهدات بازارگردان ، به میزان آن تعداد از ورقه بهادار در یک روز معاملاتی، معامله کند، تعهدات بازارگردان در آن روز ایفا شده تلقی میگردد. در تصویر زیر نمونه عملیات بازارگردانی یک نماد در طول یک روز کاری نشان داده شده است.



بخش چهارم:  
صورت سود و زیان  
صندوق

## صورت سود و زیان

درآمدها	۱۴۰۴/۱۲/۲۹
درآمد سود سپرده بانکی و گواهی سپرده	۷۳,۸۱۱,۵۲۸,۷۰۹
سود (زیان) فروش اوراق بهادار	۴,۶۵۳,۱۳۸,۹۵۳,۳۴۲
سایر درآمدها	۳,۱۱۹,۰۶۸,۹۱۵
درآمد (هزینه) ناشی از تغییر ارزش سرمایه‌گذاری‌ها	۶۷۷,۲۳۸,۷۸۳,۷۴۸
درآمد سود سهام	۶۳۰,۰۳۹,۱۶۸,۷۳۰
درآمد سود اوراق بهادار با درآمد ثابت	۳۰۸,۲۸۸,۷۸۹,۳۲۴
درآمد حاصل از بازارگردانی	۴,۹۴۲,۸۱۲,۵۲۱,۶۶۷
جمع درآمدها	۱۱,۲۸۸,۴۵۸,۸۱۴,۴۳۵
هزینه‌ها	
هزینه های مالی	۱۲۳,۹۱۸,۱۷۲,۰۵۴
مخارج تاسیس و نگهداری صندوق	۲۹,۴۷۳,۹۳۳,۵۶۰
هزینه کارمزد معاملات سهام و حق تقدم	۶,۶۹۹,۶۹۳,۸۰۸
هزینه های کارمزد ارکان	۱۲۸,۳۳۹,۹۴۱,۶۴۷
سایر هزینه‌ها	۳,۰۸۳,۷۲۹,۹۹۵,۹۳۴
هزینه کارمزد معاملات اوراق بهادار با درآمد ثابت	۹۷,۶۱۱,۵۴۸,۶۸۹
جمع هزینه‌ها	۳,۴۶۹,۷۷۳,۲۸۵,۶۹۲
سود (زیان) خالص	۷,۸۱۸,۶۸۵,۵۲۸,۷۴۳

# بخش پنجم : صورت خالص دارایی ها صندوق

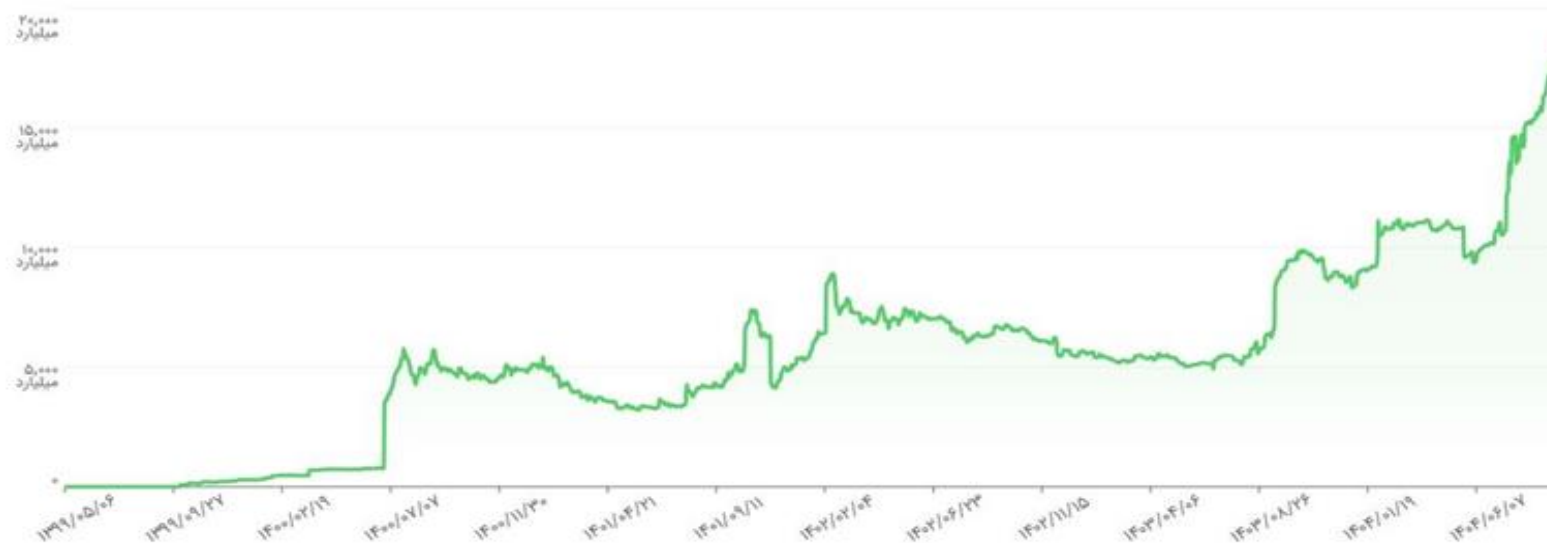
## صورت خالص دارایی ها صندوق

دارایی‌ها		بدهی‌ها	
۱۱	نقد و بانک	۲۰	حساب فی مابین
	۷۴۴,۶۶۳,۶۰۳,۴۰۱		-۱۸۸,۱۸۸,۶۱۰,۰۰۰
۱۲	حساب‌های دریافتی تجاری	۲۲	بدهی به سرمایه‌گذاران
	۲,۸۰۳,۹۰۵,۹۴۸,۷۹۸		۰
۱۳	جاری کارگزاران	۲۴	ذخیره هزینه ارکان
	۵۷۳,۱۸۹,۷۴۰,۲۶۷		۸۸,۸۳۵,۸۱۲,۸۰۶
۱۴	سایر حساب‌های دریافتی	۲۵	سایر حساب‌های پرداختی
	۲,۳۸۳,۴۲۰,۵۱۶		۱,۳۴۰,۴۸۴,۱۰۹,۰۸۵
۱۵	سرمایه‌گذاری در سپرده بانکی و گواهی سپرده	۲۶	تسهیلات مالی دریافتی
	۰		۲,۰۰۶,۶۱۶,۴۳۸,۳۵۳
۱۶	سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت	۲۷	سایر بدهی‌ها
	۱,۹۵۲,۲۷۸,۶۶۹,۰۹۴		۳,۳۳۱,۵۰۵,۹۳۹,۱۱۷
۱۷	سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم شرکت‌ها		جمع بدهی‌ها
	۱۰,۷۱۱,۸۵۰,۰۸۸,۸۱۹		۶,۵۷۹,۲۵۳,۶۸۹,۳۶۱
۱۸	مخارج انتقالی به دوره‌های آتی		خالص ارزش دارایی‌ها
	۹۳۸,۵۷۹,۲۳۴,۹۷۲		۲۰,۹۵۷,۴۸۴,۸۶۶,۱۵۹
۱۹	سرمایه‌گذاری در واحد صندوق‌ها و سایر اوراق		حقوق صاحبان سهام
	۹,۷۸۹,۸۸۷,۸۴۹,۶۵۳		
	جمع دارایی‌ها	۳۱	خالص دارایی‌ها
	۲۷,۵۳۶,۷۳۸,۵۵۵,۵۲۰		۱۶,۶۱۷,۹۵۵,۷۵۳,۸۶۱
		۳۲	تعدیلات واحدهای سرمایه‌گذاری
			-۳,۴۷۹,۱۵۶,۴۱۶,۴۴۵
		۶۰	حساب‌های انتظامی
			۰
			سود و زیان خالص
			۷,۸۱۸,۶۸۵,۵۲۸,۷۴۳
			جمع حقوق صاحبان سهام
			۲۰,۹۵۷,۴۸۴,۸۶۶,۱۵۹
			جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام
			۲۷,۵۳۶,۷۳۸,۵۵۵,۵۲۰

# بخش ششم : خالص ارزش دارایی های صندوق

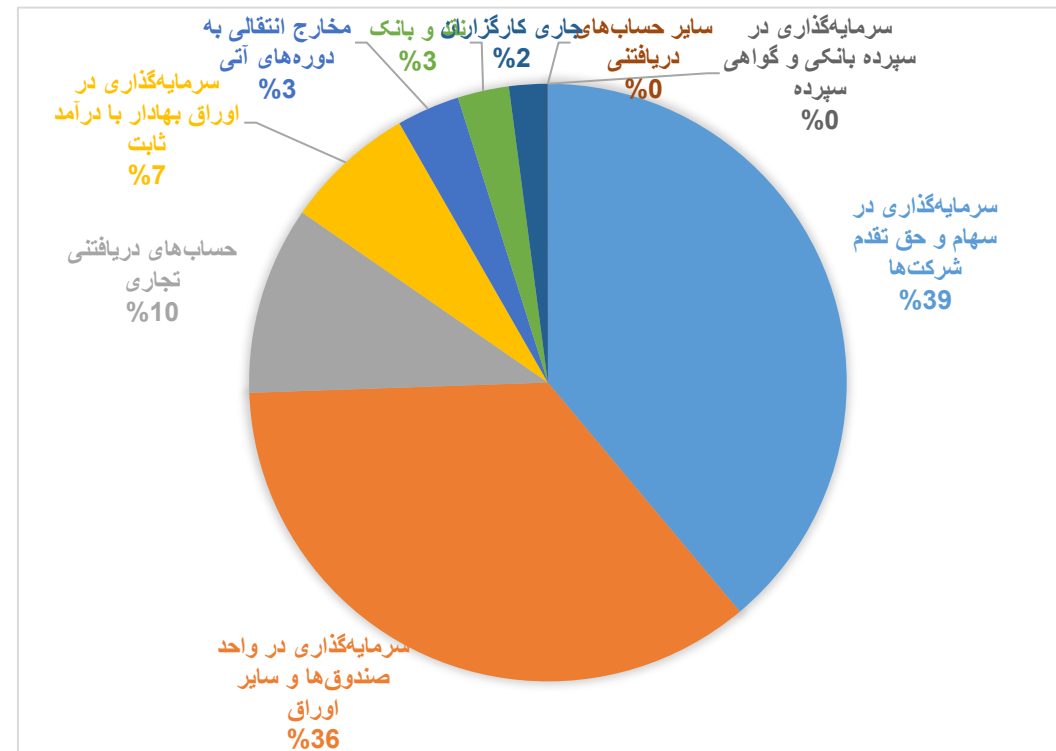
## روند خالص ارزش دارایی های صندوق

در تاریخ ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ خالص ارزش دارایی های صندوق بازرگردانی کیان ۲۰,۹۵۷,۴۸۴,۸۶۶,۱۵۹ ریال می باشد.



# بخش هفتم : ترکیب دارایی ها صندوق

## ترکیب دارایی های صندوق



بخش هشتم : اهم اقدامات انجام  
شده و برنامه های آتی صندوق

## برنامه های آتی صندوق

✓ بهبود عملکرد و بهینه سازی ایفای تعهدات فعلی بازارگردانی

✓ افزایش تعداد نماد های موضوعی بازارگردانی

✓ انجام بازارگردانی صندوق های کالایی



مشاور سرمایه‌گذاری پرتو آفتاب کیان  
ایران، تهران، میدان آرژانتین، خیابان الوند، پلاک ۱۹، طبقه پنجم  
کد پستی: ۱۵۱۴۹۴۴۸۳۴  
تلفن: ۴۷۱۸۰۴۰۰  
نمبر: ۴۷۱۸۰۴۰۴

کیان

مشاور  
سرمایه‌گذاری