



صندوق سرمایه‌گذاری مشترک
توسعه بازار سرمایه

گزارش هیأت مدیره

صندوق سرمایه‌گذاری مشترک توسعه بازار سرمایه

سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ماه ۱۴۰۱

عنوان صفحه

۲	۱- مقدمه
۲	۲- صندوق سرمایه‌گذاری مشترک توسعه بازار سرمایه در یک نگاه
۳	۱-۲- مشخصات دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری
۴	۲-۲- ترکیب پرتفوی صندوق
۵	۳- بررسی عملکرد صندوق
۵-۶	۱-۳- بازده صندوق
۷	۲-۳- وضعیت معاملاتی صندوق در شرکت‌های کارگزاری
۸	۳-۳- نسبت معاملات خرید و فروش در ۸ سال اخیر
۹	۴-۳- گزارش معاملات اوراق اختیار معامله
۹	۵-۳- فرآیند دریافت سود سهام

۱- مقدمه

صندوق توسعه بازار سرمایه در تاریخ ۱۳۹۱/۱۱/۲۱ با دریافت مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار به عنوان صندوق سرمایه‌گذاری موضوع بند ۲۰ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار، مصوب آذر ماه ۱۳۸۴، فعالیت خود را آغاز کرد. این صندوق با شماره ۱۱۱۳۰ نزد سبا به ثبت رسیده است. این صندوق براساس مفاد اساسنامه و امیدنامه و در چارچوب قوانین و مقررات مربوطه فعالیت می‌کند. فعالیت این صندوق تحت نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار انجام شده و متولی صندوق نیز به طور مستمر فعالیت آن را زیر نظر دارد. مدیریت دارایی‌های صندوق که عمدتاً شامل سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس می‌شود، توسط مدیر سرمایه‌گذاری صندوق صورت می‌گیرد. سرمایه‌گذاران در ازای سرمایه‌گذاری در این صندوق، گواهی سرمایه‌گذاری دریافت می‌کنند.

۲- صندوق سرمایه‌گذاری مشترک توسعه بازار سرمایه در یک نگاه

مشخصات کلی صندوق سرمایه‌گذاری توسعه بازار سرمایه	
شماره ثبت اداره ثبت شرکت‌ها:	۳۰۸۹۵
شناسه ملی:	۱۰۳۲۰۸۴۹۸۴۶
تاریخ ثبت:	۱۳۹۱/۱۱/۲۱
شماره ثبت سازمان بورس:	۱۱۱۳۰
شماره پرونده مالیاتی:	۱۰۴۰۰۴۳۲۶۷۸۶
شماره کد اقتصادی:	۴۱۱۴۱۹۶۴۴۳۱۹
واحد مالیاتی:	۴۰۱۳۲۳
کلاس پرونده:	۴۸۷
تاریخ ترازنامه:	۱۴۰۰/۰۴/۳۱
شروع فعالیت:	۱۳۹۱/۱۱/۲۱
دوره فعالیت:	نامحدود
ارکان صندوق	
مدیر	هیأت مدیره صندوق
متولی	شرکت حسابرسی و خدمات مدیریت آزموده‌کاران
حسابرس	مؤسسه حسابرسی هوشیار ممیز

۱-۲- مشخصات دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری

صندوق توسعه بازار سرمایه در تاریخ ۱۳۹۱/۱۱/۲۱ با سرمایه اولیه ۳۰۰,۰۰۰ واحد توسط ۱۰ شرکت تأسیس گردید که طی چند مرحله این سرمایه به تعداد ۲۹,۸۲۲,۶۷۹ واحد افزایش یافته است. مشخصات دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق به شرح جدول زیر می‌باشد:

ردیف	نام شرکت	واحدهای سرمایه‌گذاری	میانگین صدور هر واحد سرمایه‌گذاری (ریال)	درصد مالکیت
۱	کارگزاری مفید	۳,۲۵۱,۶۲۹	۵,۶۷۷,۶۶۱	۱۰.۹۰٪
۲	بانک تجارت	۲,۵۵۴,۵۱۷	۱,۱۱۳,۸۲۱	۸.۵۷٪
۳	بانک صادرات	۲,۱۴۰,۳۸۳	۲,۱۰۲,۰۸۷	۷.۱۸٪
۴	بانک ملی	۲,۰۲۸,۳۷۰	۹۶۱,۲۵۴	۶.۸۰٪
۵	بورس اوراق بهادار تهران	۱,۶۳۸,۷۴۳	۵,۳۴۵,۳۴۰	۵.۴۹٪
۶	گروه مالی ملت	۱,۵۳۵,۳۶۰	۹۷۶,۷۳۰	۵.۱۵٪
۷	کارگزاری آگاه	۱,۵۱۱,۴۱۲	۵,۶۹۸,۵۳۸	۵.۰۷٪
۸	بانک سپه	۱,۰۷۵,۰۸۸	۹۰۲,۱۵۰	۳.۶۰٪
۹	گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید	۶۹۴,۹۷۱	۱,۰۷۹,۳۲۴	۲.۳۳٪
۱۰	سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه	۶۶۶,۳۶۹	۵,۴۴۲,۱۶۶	۲.۲۳٪
۱۱	سایر	۱۲,۷۲۵,۸۳۷	-	۴۲.۶۷٪
	جمع کل	۲۹,۸۲۲,۶۷۹	-	۱۰۰٪

مجموع واحدهای سرمایه‌گذاری متعلق به هر یک از طبقات در کل به شرح جدول زیر می‌باشد:

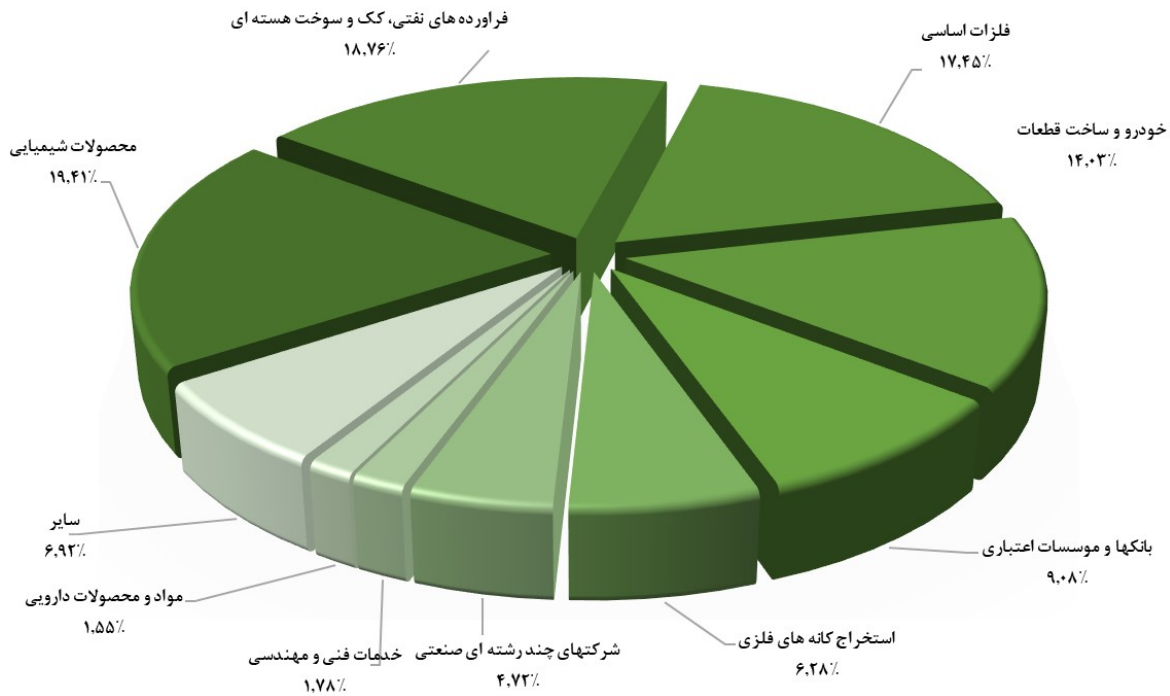
شرح	تعداد	درصد مالکیت
طبقه اول: بورس اوراق بهادار تهران، فرابورس ایران، سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه	۳,۰۲۴,۷۸۱	٪۱۰.۱۴
طبقه دوم: بانکها و مؤسسات مالی و اعتباری، شرکتها و نهادهای بیمه‌ای	۱۰,۶۵۲,۳۷۰	٪۳۵.۷۲
طبقه سوم: کانونها، تشکلهای، نهادهای مالی و دیگر شرکتها، ثبت شده نزد سازمان	۱۶,۱۴۵,۵۲۸	٪۵۴.۱۴
جمع	۲۹,۸۲۲,۶۷۹	٪۱۰۰

۲-۲- ترکیب پرتفوی صندوق در تاریخ ۱۴۰۱/۰۴/۳۱

سهام صنایع مختلف در پرتفوی صندوق توسعه بازار سرمایه به شرح جدول زیر است. قابل ذکر است تعداد صناعی که صندوق در آنها به بازارگردانی سهام پرداخته است، از ۲۷ صنعت در انتهای سال مالی گذشته، به ۳۱ صنعت در دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۴/۳۱ تغییر یافته است. همچنین صندوق در تاریخ ۱۴۰۱/۰۴/۳۱ در ۲۷۰ نماد در بازار سهام فعال بوده است.

ردیف	صنعت	درصد از کل به ارزش روز ۱۴۰۱/۰۴/۳۱
۱	محصولات شیمیایی	٪۱۹.۴۱
۲	فراورده‌های نفتی، کک و سوخت هسته‌ای	٪۱۸.۷۶
۳	فلزات اساسی	٪۱۷.۴۵
۴	خودرو و ساخت قطعات	٪۱۴.۰۳
۵	بانکها و موسسات اعتباری	٪۹.۰۸
۶	استخراج کانه‌های فلزی	٪۶.۲۸
۷	شرکتهای چند رشته‌ای صنعتی	٪۴.۷۲
۸	خدمات فنی و مهندسی	٪۱.۷۸
۹	مواد و محصولات دارویی	٪۱.۵۵
۱۰	مخابرات	٪۱.۲۵
۱۱	سرمایه‌گذار یها	٪۱.۱۴
۱۲	حمل و نقل، انبارداری و ارتباطات	٪۰.۹۰
۱۳	فعالیت‌های کمکی به نهادهای مالی واسط	٪۰.۸۲
۱۴	سیمان، آهک و گچ	٪۰.۷۰
۱۵	عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم	٪۰.۵۴
۱۶	زراعت و خدمات وابسته	٪۰.۳۳
۱۷	رایانه و فعالیت‌های وابسته به آن	٪۰.۳۱
۱۸	محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر	٪۰.۱۷
۱۹	سایر	٪۰.۷۷
	جمع	٪۱۰۰

۳- بررسی عملکرد صندوق تا تاریخ ۱۴۰۱/۰۴/۳۱

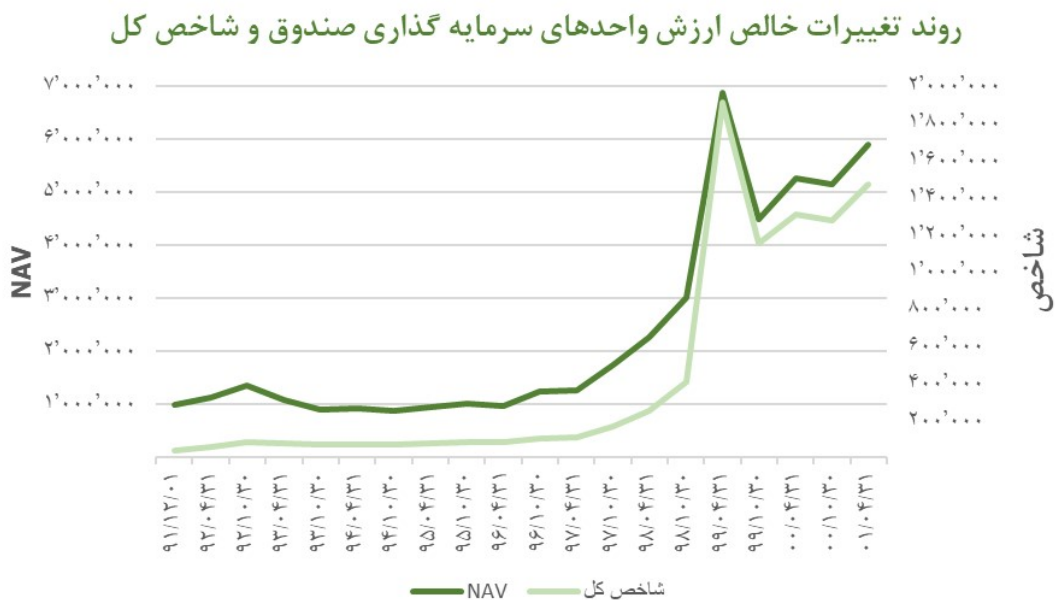
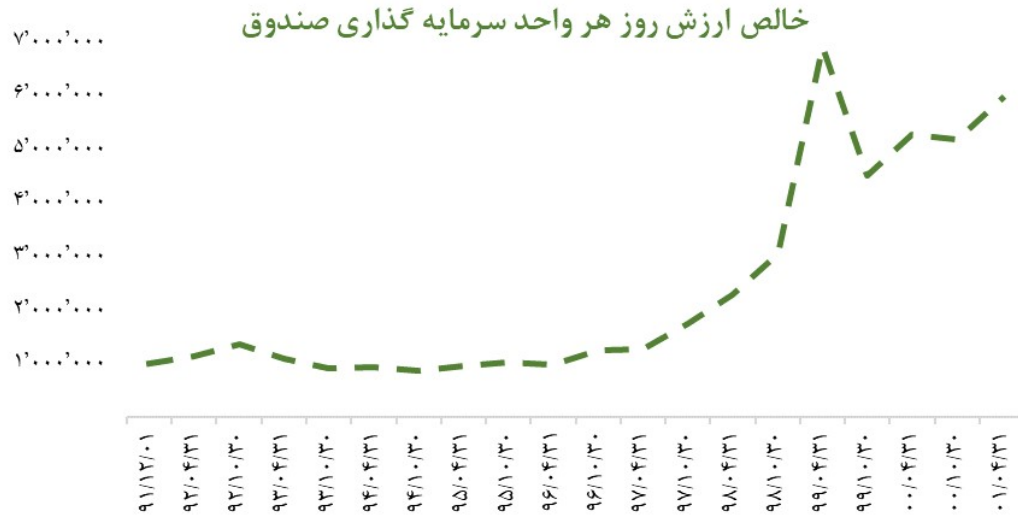


۱-۳ بازده صندوق

بازده هفتگی، ماهانه، سه ماهه، شش ماهه و سالانه صندوق تا تاریخ ۱۴۰۱/۰۴/۳۱ به شرح زیر است:

بازدهی بازار	بازدهی صندوق	توضیحات
٪(۱.۲۲)	٪(۱.۸۶)	هفته گذشته
٪(۴.۰۱)	٪(۵.۵۶)	ماه گذشته
٪(۲.۶۷)	٪(۶.۹۷)	۳ ماه گذشته
٪۱۷.۱۴	٪۱۶.۷۴	۶ ماه گذشته
٪۱۲.۲۵	٪۱۲.۳۸	یک سال گذشته

همچنین روند تغییرات خالص ارزش روز هر یک از واحدهای سرمایه‌گذاری از ابتدای فعالیت صندوق تا تاریخ ۱۴۰۱/۰۴/۳۱ به شرح نمودار زیر می‌باشد:



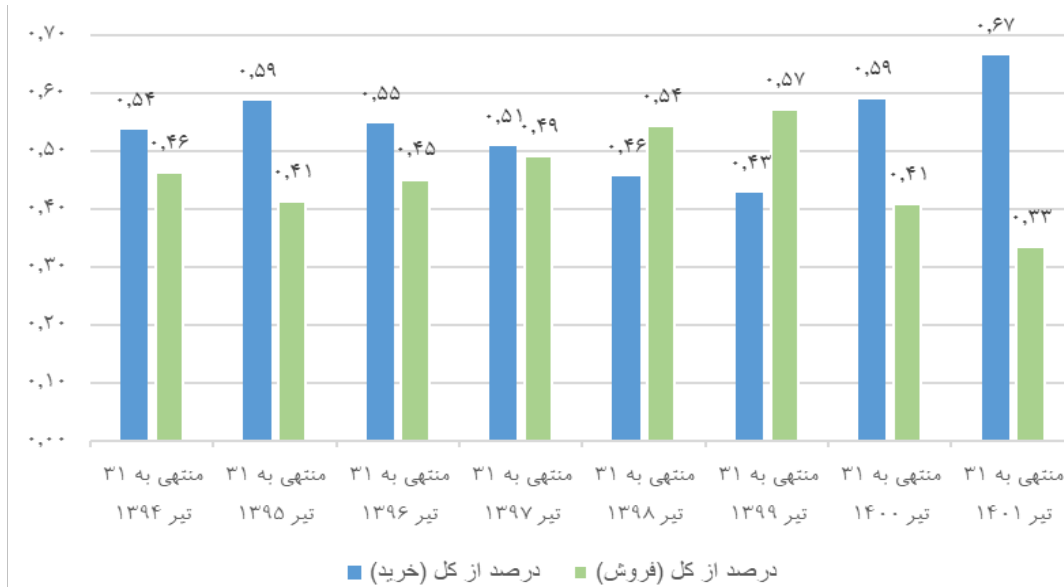
۳-۲- وضعیت معاملاتی صندوق در شرکت‌های کارگزاری

درصد از کل معاملات	رتبه در کل معاملات	حجم کل معاملات	رتبه در معاملات فروش	حجم معاملات فروش	رتبه در معاملات خرید	حجم معاملات خرید	نام کارگزار
۹۸.۸۶٪	۱	۲۰۳,۷۱۴,۶۷۹,۳۲۶,۲۰۵	۱	۶۸,۴۵۳,۶۹۴,۱۶۶,۸۶۱	۱	۱۳۵,۲۶۰,۹۸۵,۱۵۹,۳۴۴	ایستگاه معاملاتی صندوق
۰.۱۵٪	۴	۳۰۰,۶۴۶,۶۴۳,۲۳۴	۲	۳۰۰,۶۴۶,۶۴۳,۲۳۴*	۴	۰	شرکت کارگزاری بانک پاسارگاد
۰.۴۹٪	۲	۱,۰۱۰,۹۲۸,۳۹۰,۵۵۸	۳	۱۸۳,۵۵۷,۳۶۹,۷۹۹	۳	۸۲۷,۳۷۱,۰۲۰,۷۵۹	شرکت کارگزاری بانک تجارت
۰.۴۶٪	۳	۹۵۳,۹۳۳,۰۲۳,۶۸۶	۵	۸,۳۰۸,۶۰۳,۲۰۴	۲	۹۴۵,۶۲۴,۴۲۰,۴۸۲	شرکت کارگزاری بانک ملی ایران
۰.۰۴٪	۵	۸۶,۳۷۴,۳۰۵,۶۰۰	۴	۸۶,۳۷۴,۳۰۵,۶۰۰	۵	۰	کارگزاری تامین سرمایه نوین
۱۰۰٪	-	۲۰۶,۰۶۶,۵۶۱,۶۸۹,۲۸۳	-	۶۹,۰۳۲,۵۸۱,۰۸۸,۶۹۸	-	۱۳۷,۰۳۳,۹۸۰,۶۰۰,۵۸۵	جمع

*حجم معاملات فروش در کارگزاری بانک پاسارگاد ناشی از فروش اوراق اختیار معامله و همچنین فروش سهم ناشی از اعمال اوراق اختیار معامله با نرخ کارمزد ۰.۰۰۰۵ می‌باشد. شایان ذکر است کارمزد کارگزار صفر بوده است.

۳-۳- نسبت معاملات خرید و فروش در ۸ سال اخیر

نسبت معاملات (درصد از کل حجم معاملات) خرید و فروش در ۸ سال اخیر به شرح نمودار زیر می‌باشد:



در جدول زیر ارزش معاملات صندوق به تفکیک در هشت سال اخیر آورده شده است. (ارقام به ریال می‌باشد).

سال مالی	ارزش معاملات خرید	ارزش معاملات فروش	ارزش کل معاملات
منتهی به ۳۱ تیر ۱۳۹۴	۱۹,۴۴۱,۳۱۷,۱۶۶,۶۵۲	۱۶,۷۲۴,۴۶۸,۴۳۰,۴۲۳	۳۶,۱۶۵,۷۸۵,۵۹۷,۰۷۵
منتهی به ۳۱ تیر ۱۳۹۵	۱۱,۱۹۵,۱۵۷,۲۶۶,۹۹۸	۷,۸۸۱,۵۴۵,۵۵۷,۲۷۶	۱۹,۰۷۶,۷۰۲,۸۲۴,۲۷۴
منتهی به ۳۱ تیر ۱۳۹۶	۷,۷۷۹,۰۱۲,۶۴۴,۶۳۷	۶,۳۹۹,۳۸۱,۷۶۰,۱۷۹	۱۴,۱۷۸,۳۹۴,۴۰۴,۸۱۶
منتهی به ۳۱ تیر ۱۳۹۷	۱۵,۸۱۳,۷۶۴,۸۸۱,۹۶۶	۱۵,۲۶۶,۴۲۴,۰۴۱,۱۶۳	۳۱,۰۸۰,۱۸۸,۹۲۳,۱۲۹
منتهی به ۳۱ تیر ۱۳۹۸	۳۲,۱۹۵,۰۴۸,۷۰۱,۰۱۳	۳۸,۲۴۶,۴۵۶,۱۴۲,۷۶۶	۷۰,۴۴۱,۵۰۴,۸۴۳,۷۷۹
منتهی به ۳۱ تیر ۱۳۹۹	۴۹,۳۹۷,۱۲۰,۷۷۸,۲۸۸	۶۶,۱۵۲,۲۶۸,۷۴۰,۴۱۱	۱۱۵,۵۴۹,۳۸۹,۵۱۸,۶۹۹
منتهی به ۳۱ تیر ۱۴۰۰	۲۴۵,۷۶۳,۱۵۲,۸۰۰,۲۴۳	۱۷۰,۲۳۴,۴۵۰,۸۷۸,۵۵۷	۴۱۵,۹۹۷,۶۰۳,۶۷۸,۸۰۰
منتهی به ۳۱ تیر ۱۴۰۱	۱۳۷,۰۳۳,۹۸۰,۶۰۰,۵۸۵	۶۸,۸۷۴,۵۷۱,۴۱۶,۹۰۴	۲۰۵,۹۰۸,۵۵۲,۰۱۷,۴۸۹

۳-۴ - گزارش معاملات اوراق اختیار معامله

خلاصه‌ای از درآمدهای صندوق ناشی از فروش و اعمال اوراق اختیار معامله سهام که به تاریخ سررسید رسیده است؛ در ۵ سال اخیر به شرح جدول زیر می‌باشد:

سال	تعداد قرارداد منتشر شده	درآمد حاصل از فروش اوراق (ریال)	تعداد قرارداد اعمال شده	درآمد ناشی از اعمال (ریال)
منتهی به ۳۱ تیر ۱۳۹۷	۷,۰۱۲	۱۷,۱۹۶,۱۲۸,۷۷۰	۵,۹۳۲	۱۰۸,۶۴۴,۹۵۲,۷۴۰
منتهی به ۳۱ تیر ۱۳۹۸	۴۳۶,۴۹۹	۶۷,۹۶۶,۱۱۱,۱۴۵	۳۰۸,۳۲۸	۱,۵۹۲,۵۲۱,۵۸۶,۶۳۱
منتهی به ۳۱ تیر ۱۳۹۹	۱,۳۵۲,۲۶۹	۳۶۲,۶۱۷,۵۰۳,۳۳۰	۱,۰۶۱,۳۹۳	۴,۴۰۳,۳۹۰,۴۸۷,۲۶۷
منتهی به ۳۱ تیر ۱۴۰۰	۳,۵۰۱,۲۷۲	۱,۵۳۴,۷۰۲,۶۶۳,۷۰۵	۱,۰۳۵,۸۶۳	۲,۹۲۵,۹۲۴,۵۴۱,۱۹۶
منتهی به ۳۱ تیر ۱۴۰۱	۸۳۵,۷۳۰,۰۵۰	۱۴۲,۷۲۸,۰۰۰,۰۰۰	۵۳,۷۳۷,۶۷۹	۱۵۸,۰۸۳,۴۱۹,۷۹۱
مجموع	۸۴۱,۰۲۷,۱۰۲	۲,۱۲۵,۲۱۰,۴۰۶,۹۵۰	۵۶,۱۴۹,۱۹۵	۹,۱۸۸,۵۶۴,۹۸۷,۶۲۵

بدیهی است وجه دریافتی ناشی از فروش قراردادهای اعمال نشده، به عنوان درآمد صندوق تلقی می‌گردد.

۳-۵ - فرآیند دریافت سود سهام

فرآیند وصول مطالبات صندوق ناشی از سود سهام طی ۵ دوره اخیر به شرح زیر می‌باشد. (ارقام به ریال می‌باشد).

سال	مطالبات سود از ادوار گذشته	مبلغ دریافت شده از ادوار گذشته	میزان وصول مطالبات (درصد)	سود سهام تعلق گرفته طی دوره	مبلغ دریافت شده از مطالبات دوره جدید	میزان وصول مطالبات (درصد)
منتهی به ۳۱/۴/۱۳۹۷	۵۴۱,۹۱۰,۳۶۰,۳۸۷	۵۳۳,۹۰۶,۳۰۳,۵۴۷	٪۹۹	۹۴۱,۲۳۹,۴۸۴,۱۳۵	۳۲۷,۵۲۷,۷۱۲,۹۵۳	٪۳۵
منتهی به ۳۱/۴/۱۳۹۸	۶۲۱,۷۱۵,۸۲۸,۰۲۲	۶۰۰,۳۴۳,۷۴۸,۴۵۱	٪۹۷	۱,۱۶۷,۲۲۰,۷۶۱,۶۳۳	۲۷۶,۳۱۲,۷۵۳,۳۲۳	٪۲۴
منتهی به ۳۱/۴/۱۳۹۹	۹۱۲,۲۸۰,۰۸۷,۸۸۱	۸۰۷,۵۲۷,۸۹۵,۹۸۳	٪۸۹	۴۱۲,۵۸۰,۴۶۰,۱۸۶	۲۱۵,۰۸۹,۹۱۲,۹۸۴	٪۵۲
منتهی به ۳۱/۴/۱۴۰۰	۳۰۲,۵۴۹,۳۹۱,۴۷۴	۲۵۶,۰۳۷,۶۴۹,۸۹۶	٪۸۵	۳,۵۶۱,۵۱۱,۱۱۰,۵۱۲	۵۸۵,۲۵۲,۰۳۹,۲۹۴	٪۱۶
منتهی به ۳۱/۴/۱۴۰۱	۳,۰۲۶,۵۷۷,۱۵۳,۲۵۶	۲,۹۳۸,۷۲۶,۸۲۲,۰۴۸	٪۹۷	۹,۶۸۷,۰۷۶,۶۵۴,۸۰۹	۲,۳۹۳,۰۸۳,۰۰۱,۰۶۰	٪۲۵