

# صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی گوهرفام امید

Goharfam Market Maker Fund



شماره ثبت: ۴۵۵۹۷

تاریخ: ۱۳۹۷/۱۲/۱۹  
شماره: ۹۷۱۳۵۹۲  
پیوست:

گزارش عملکرد دوره ۴ ماه و ۲۶ روزه منتهی به ۱۳۹۷/۱۱/۳۰

## ۱-معرفی صندوق:

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی گوهرفام امید در تاریخ ۱۵/۰۷/۱۳۹۷ تحت مجوز شماره ۱۱۶۰۷ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار و در تاریخ ۰۴/۰۷/۱۳۹۷ تحت شماره ۴۵۵۹۷ نزد اداره ثبت شرکتها به ثبت رسیده است. هدف از تشکیل این صندوق، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و تشکیل سبدی از دارایی‌ها و مدیریت این سبد سهام پذیرفته شده در بورس، اوراق بهادار با درآمد ثابت و ... است. با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می‌شود بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه‌گذاران گردد. مدت فعالیت صندوق به موجب ماده (۵) اساسنامه، ۳ سال است. مرکز اصلی صندوق در تهران خیابان گاندی جنوبی، کوچه شانزدهم، پلاک ۷ واقع شده است.

## ۲-ارکان صندوق:

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی گوهرفام امید که از این به بعد صندوق نامیده می‌شود، از ارکان زیر تشکیل شده است:

مدیر صندوق: شرکت سرمایه‌گذاری توسعه گوهران امید است که در تاریخ ۰۶/۱۲/۱۳۸۳ با شماره ثبت ۲۴۱۵۷۰ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از: تهران-گاندی جنوبی-کوچه شانزدهم-پلاک ۷

متولی صندوق: موسسه حسابرسی و خدمات مالی فاطر می‌باشد که در تاریخ ۰۴/۰۷/۱۳۶۱ با شماره ثبت ۲۳۹۱ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارت است از: تهران-خیابان وصال شیرازی-خیابان بزرگمهر غربی-کوی اسکو-پلاک ۱۴-طبقه چهارم

حسابرس صندوق: موسسه حسابرسی دقیق تراز سپاهان می‌باشد که در تاریخ ۲۰/۱۰/۱۳۸۳ با شماره ثبت ۱۵۸۸ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان اصفهان به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارت است از: اصفهان-ابتدای چهارباغ بالا-مجتمع اداری کوثر-فاز یک-طبقه چهارم-واحد ۶۰۳

## ۳-اهداف و استراتژی‌های صندوق:

**۳-۱**- هدف از تشکیل صندوق، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و خرید و فروش اوراق بهادار در چارچوب تعهدات بازارگردانی آن اوراق مطابق این امیدنامه و کسب منافع از این محل است. 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 وجود جمع‌آوری شده و سایر دارایی‌های صندوق، پشتونه این تعهد خواهد بود با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می‌شود، بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه‌گذاران گردد. این‌استه شدن سرمایه در صندوق،



fund.goharanomid@yahoo.com

تهران، خیابان گاندی جنوبی، کوچه شانزدهم، ساختمان شماره ۷ تلفن: ۸۸۷۹۷۷۲۶۳ نامبر: ۸۸۲۰۷۵۸۰

# صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی گوهرفام امید

Goharfam Market Maker Fund



شماره ثبت: ۴۵۵۹۷

تاریخ: .....  
شماره: .....  
پیوست: .....

مزیت‌های متعددی نسبت به سرمایه‌گذاری انفرادی سرمایه‌گذاران دارد: اولاً هزینه به کارگیری نیروهای متخصص، گرددآوری و تحلیل اطلاعات و گزینش سبد بهینه اوراق بهادر 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 کوین اوراق بهادر 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 بهادر اعلام شده در این امیدنامه با هدف ایفای تعهدات بازارگردانی با شرایط مندرج در این امیدنامه و موضوع فعالیت فرعی آن مشارکت در تعهد پذیره‌نویسی یا تعهد خرید اوراق بهادر موضوع بازارگردانی 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 سهام شرکت‌های زیر است:

- ۱- گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید (سهامی عام) با نماد "وامید"؛
- ۲- سرمایه‌گذاری توسعه گوهران امید (سهامی عام) با نماد "گوهران"؛
- ۳- سیمان هرمزگان (سهامی عام) با نماد "سهرمز"؛
- ۴- کویر تایر (سهامی عام) با نماد "پکویر"؛
- ۵- مدیریت انرژی امید تابان هور (سهامی عام) با نماد "وهور"؛
- ۶- مرجان کار (سهامی عام) با نماد "کمرجان".

**۳-۲-۲**- صندوق می‌تواند مازاد منابع خود را در دارایی‌های مالی واجد شرایط زیر سرمایه‌گذاری نماید:

- اوراق مشارکت، اوراق اجاره و اوراق بهادر رهنی و سایر اوراق بهادر با درآمد ثابت. این اوراق بهادر باید تمامی شرایط زیر را داشته باشند:

- الف- مجوز انتشار آنها از سوی دولت، بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران یا سازمان بورس و اوراق بهادر 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 وثائق کافی وجود داشته باشد؛
- ج- در یکی از بورس‌های پذیرفته شده و معاملات ثانویه آن‌ها در بورس امکان پذیر 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.

**۳-۲-۳**- اتخاذ موقعیت فروش قراردادهای آتی اوراق بهادر، صرفاً به منظور پوشش ریسک نوسان قیمت اوراق بهادر موجود در صندوق سرمایه‌گذاری و اتخاذ موقعیت خرید در قراردادهای آتی اوراق بهادر صرفاً به منظور بستن موقعیت‌های فروشی که قبل‌ا در قراردادهای آتی اوراق بهادر اتخاذ نموده‌اند.

**۳-۴**- این صندوق از نوع صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی است و با استفاده از وجود در اختیار خود عموماً اقدام به خرید و فروش اوراق بهادر موضوع بندهای ۱-۲-۲ و ۲-۲-۲ می‌کند. هدف صندوق افزایش نقدشوندگی، تنظیم عرضه و تقاضا و تحدید دامنه نوسان قیمت سهام و حق تقدم سهام موضوع بندهای ۱-۲-۲ و ۲-۲-۲ این امیدنامه و کسب منفعت از این محل است..



fund.goharanomid@yahoo.com

تهران. خیابان کندي جنوبی. كوچ شانزدهم. ساختمان شماره ۷. تلفن: ۸۸۷۹۷۷۲۶۳. نامبر: ۸۸۲۰۷۵۸۰

# صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارکردانی کوهرفام امید

Goharfam Market Maker Fund



شماره ثبت: ۴۵۵۹۷

تاریخ: .....  
شماره: .....  
پوست: .....

**۳-۴**- مدیر می‌تواند به منظور پوشش ریسک نوسان قیمت اوراق بهادر موجود در سبد دارایی صندوق، در بازار معاملات آتی اوراق بهادر 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 بهادر در موقعیت‌های 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 بهادر، تعداد اوراق بهادر موجود در سبد دارایی از تعداد اوراق بهادری که صندوق در قراردادهای آتی متعهد به فروش آنها شده است، کمتر گردد؛ مدیر موظف است قبل از فروش اوراق بهادر مربوطه، با اتخاذ موقعیت

تعهد خرید در قراردادهای آتی اوراق بهادر، تعداد اوراق بهادری را که صندوق در قرارداد آتی متعهد به فروش آن شده است را به میزان کافی کاهش دهد.

## ۴- ریسک سرمایه‌گذاری در صندوق:

**۴-۱**- هر چند تمہیدات 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 فاروی صندوق را می‌پذیرند. در سایر بندهای این بخش، برخی از ریسک‌های سرمایه‌گذاری در صندوق بر شمرده شده‌اند.

**۴-۲**- ریسک کاهش ارزش دارایی‌های صندوق: قیمت اوراق بهادر 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 موقعی تمام یا بخشی از دارایی‌های صندوق در اوراق بهادر 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.

**۴-۳**- ریسک نکول سایر اوراق بهادر: گرچه صندوق به غیر از سهام و حق تقدم سهام، در اوراق بهادری 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، وثائق 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 بهادر، عمل ننمایند یا ارزش وثائق 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.

**۴-۴**- 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 بهادری که سود حداقل یا ثابتی برای آنها تعیین شده است، در بازار کاهش می‌یابد. اگر صندوق در این نوع اوراق بهادر سرمایه‌گذاری کرده باشد و بازخرید 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.



تهران. خیابان کامدی جنوبی. کوچه شانزدهم. ساختمان شماره ۷ تلفن: ۸۸۷۹۷۷۲۶۳ نمبر: ۸۸۲۰۷۵۸۰

fund.goharanomid@yahoo.com

# صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی گوهرفام امید

Goharfam Market Maker Fund



شماره ثبت: ۳۵۵۹۷

**۵- 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 وجود نقد صندوق اقدام به پرداخت وجوده واحدهای سرمایه‌گذاری ابطال شده می‌نماید. چنانچه وجوده نقد صندوق کفاف بازپرداخت واحدهای ابطال شده را نداشته باشد، مدیر صندوق مطابق اساسنامه اقدام به فروش دارایی‌های صندوق می‌نماید تا وجهه مورد نیاز را تهیه کند. اگر به هر دلیلی از جمله بسته بودن نmad سهم، صفت فروش و گره معاملاتی مدیر صندوق نتواند دارایی‌های صندوق را به وجهه نقد تبدیل کند، مبالغ مربوط به واحدهای ابطال شده، تا تامین وجهه نقد به حساب بستانکاری سرمایه‌گذار منظور می‌گردد و بازپرداخت این بدھی‌ها با روشناری FIFO و براساس تاریخ و ساعت ثبت سفارشات ابطال انجام می‌گیرد. در صورت عدم امکان تبدیل دارایی‌های غیرنقد در

عملیات بازارگردانی هریک از شرکت‌ها به نقد، مدیر مجاز به پرداخت به سرمایه‌گذاران شرکت مذکور از محل دارایی‌های عملیات بازارگردانی سایر شرکت‌ها نمی‌باشد.

## ۵- واحد‌های سرمایه‌گذاری

واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق به دو نوع عادی و ممتاز تقسیم می‌شوند. واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز که تعداد آنها ۸۱,۰۰۰ واحد است، قبل از شروع دوره پذیره نویسی اولیه توسط موسسین یا موسسان صندوق خریداری شده است. این نوع از واحدهای سرمایه‌گذاری غیر قابل ابطال ولی قابل انتقال به غیر هستند. واحدهای سرمایه‌گذاری عادی در طول پذیره نویسی اولیه یا پس از تشکیل صندوق صادر می‌شود. این نوع واحدهای سرمایه‌گذاری قابل ابطال و غیر قابل انتقال به غیر می‌باشد. ترکیب دارندگان واحدهای‌های ممتاز و عادی صندوق به شرح ذیل می‌باشد:

ردیف	نام سرمایه‌گذار	تعداد	نوع گواهی سرمایه‌گذاری	جمع کل تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری
۱	سرمایه‌گذاری توسعه گوهران امید	۶,۳۲۳	عادی	۷۹,۲۲۳
		۷۲,۹۰۰	ممتاز	
۲	مدیریت انرژی امید تابان هور	۳۰۸۶	عادی	۱۱,۱۸۶
		۸,۱۰۰	ممتاز	
۳	سیمان هرمزگان	۱۰,۴۱۱	عادی	۱۰,۴۱۱
۴	کویر تایر	۹۶۸	عادی	۹۶۸
۵	گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید	۵۴,۷۶۸	عادی	۵۴,۷۶۸
جمع کل واحد‌ها				۱۵۶,۵۵۶



# صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی گوهرفام امید

Goharfam Market Maker Fund



## ۶- خالص ارزش روز دارایی های صندوق:

خالص ارزش روز دارایی های صندوق نشان دهنده ارزش روز دارایی های صندوق می باشد که از آن بدھی ها کسر گردیده است. ارزش روز دارایی های صندوق در پایان هر روز برابر با مجموع وجهه نقد صندوق، بهای فروش اوراق بهادر صندوق، ارزش روز مطالبات (نظیر سود تحقق یافته دریافت نشده، سپرده های بانکی و سهام) و ارزش سایر دارایی های صندوق به قیمت بازار در پایان همان روز میباشد. روند خالص ارزش روز دارایی های هر واحد سرمایه گذاری صندوق گوهرفام امید به شرح نمودار زیر میباشد(ارقام به ریال میباشد):



## ۷- ترکیب دارایی های صندوق:

تعداد نماد های مشمول بازارگردانی موجود در پرتفوی صندوق بازارگردانی گوهرفام ۶ عدد میباشد. ترکیب دارایی ها به شرح جدول زیر میباشد:



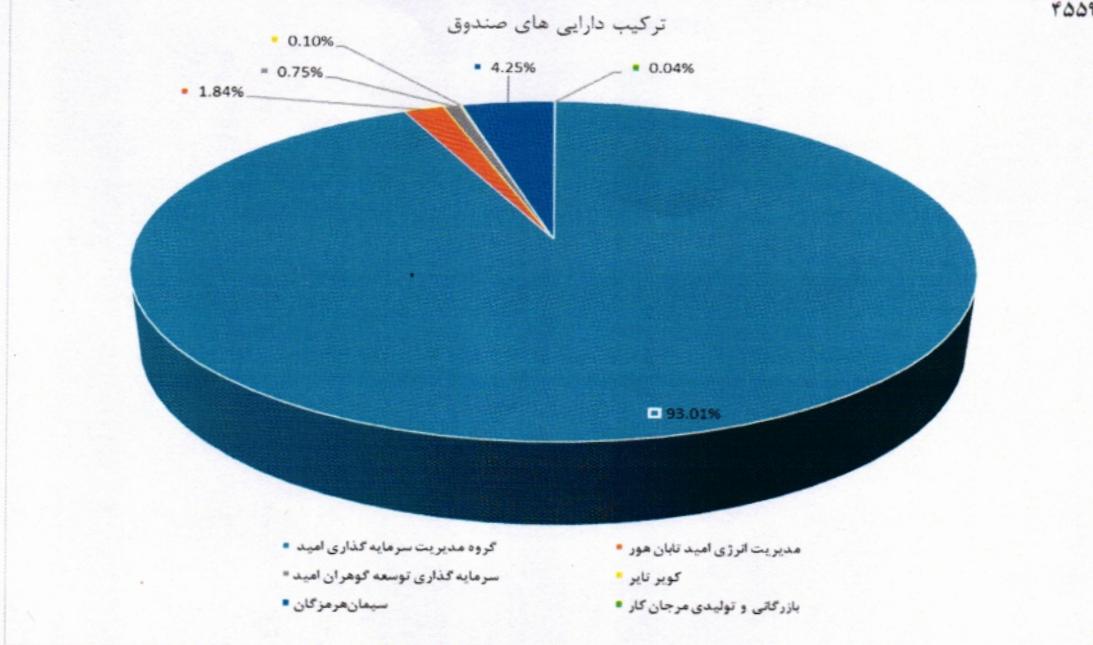
تاریخ:  
شماره:  
پوست:

# صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارکردانی گوهرفام امید

## Goharfam Market Maker Fund



شماره ثبت: ۴۵۵۹۷



جمع کل ارزش دارایی های صندوق در پایان ۳۰ بهمن ۱۳۹۷ برابر ۱۲۸,۹۹۰,۲۰۳,۹۴۹ ریال میباشد.

### ۸- بازدهی صندوق:

طی دوره مورد گزارش بازدهی صندوق **-۲۲,۳٪** میباشد. طی دوره مذکور بازدهی شاخص **-۱۲,۹٪** بوده است.

