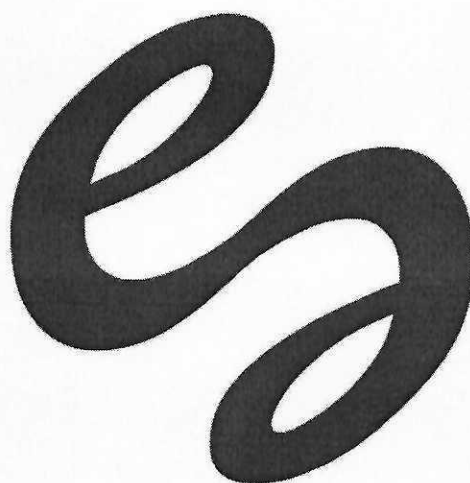




صندوق اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه

گزارش عملکرد

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰



گزارش عملکرد

دوره مالی ۳ ماهه روزه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۰

صندوق اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه گزارش عملکرد

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰

کلیات

تاریخچه فعالیت:

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه، در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۰۲ تحت شماره ۱۱۸۰۷ نزد سازمان بورس اوراق بهادار و تحت شماره ۵۱۱۶۹ و شناسه ملی ۱۴۰۰۹۸۱۴۸۸۶ نزد اداره ثبت شرکتها و موسسات غیرتجاری استان تهران به ثبت رسیده است. عملکرد این صندوق بر اساس مفاد اساسنامه و امیدنامه و در چارچوب قوانین و مقررات مربوطه است. فعالیت این صندوق تحت نظارت سبا انجام شده و متولی صندوق نیز به طور مستمر فعالیت آن را زیر نظر دارد. مدیریت دارایی های صندوق که شامل بازارگردانی سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس می شود، توسط مدیر سرمایه گذاری صندوق صورت می گیرد. هدف از تشکیل این صندوق، جمع‌آوری وجوه از سرمایه‌گذاران و اختصاص آن ها به خرید انواع اوراق بهادار موضوع ماده (۴) به منظور انجام تعهدات بازارگردانی اوراق بهادار مشخص طبق امیدنامه، بهره گیری از صرفه جویی های ناشی از مقیاس و تامین منافع سرمایه گذاران است.

دوره فعالیت صندوق:

دوره فعالیت صندوق از تاریخ مجوز فعالیت مورخ ۱۳۹۹/۱۲/۱۸، شروع شده و از تاریخ ثبت صندوق نزد مرجع ثبت شرکت ها به مدت سه سال شمسی ادامه می یابد.

مرکز اقامت صندوق :

محل اقامت صندوق عبارت است از : تهران، خیابان طالقانی، بعد از مفتح، پلاک ۱۶۶، شرکت سپدگردان اتحاد آرمان اقتصاد می باشد.

ارکان صندوق :

ارکان صندوق بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه شامل مدیر، متولی، حسابرس و به شرح ذیل می باشد:

- | | |
|---------------|---|
| • مدیر صندوق | سپدگردان آرمان اقتصاد |
| • متولی صندوق | موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت داریا روش |
| • حسابرس | موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت ارقام نگر آریا |

مدیر سرمایه گذاری صندوق:

- محمد رضا نژاد



ترکیب موسسین صندوق

ردیف	نام دارندگان واحدهای ممتاز	تعداد واحدهای ممتاز تحت تملک	درصد واحدهای تحت تملک
۱	شرکت سبذگردان اتحاد آرمان اقتصاد	۳۱,۵۰۰	%۹۰
۲	احمد اتحادپور	۳,۵۰۰	%۱۰
	جمع		%۱۰۰

تعداد و اطلاعات واحدهای سرمایه گذاری در تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۳۰

شرح	فوکا	ساذری	وسنا	ثنام	شجم
تعداد واحدهای عادی	۱۴۰,۲۲۱	۸,۸۰۰	۵۰,۱۶۵	۴۰,۲۰۷	۲۶۰,۶۰۷
نرخ صدور	۶۸۰,۷۷۲	۱,۰۲۶,۲۷۷	۷۴۰,۸۹۵	۹۱۶,۷۶۰	۱,۰۳۶,۴۴۴
نرخ ابطال	۶۷۶,۸۲۰	۱,۰۲۴,۷۳۶	۷۳۹,۸۰۵	۹۱۵,۳۹۵	۱,۰۳۳,۹۳۱
خالص دارایی	۹۴,۹۰۴,۴۳۳,۶۹۷	۹,۰۱۷,۶۷۸,۰۲۲	۳۷,۱۱۲,۳۲۶,۵۲۷	۳۶,۸۰۵,۲۷۲,۷۱۹	۲۶۹,۴۴۹,۶۶۴,۲۱۰

جدول تعهدات بازارگردانی

ردیف	نام شرکت	نماد	دامنه مظنه	حداقل سفارش انباشته	حداقل معاملات روزانه
۱	فولاد کاویان	فوکا	۳	۷۵,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰
۲	آذریت	ساذری	۳	۴۲,۵۰۰	۸۵۰,۰۰۰
۳	ساختمانی بین المللی نام آوران	ثنام	۳	۱۵,۵۰۰	۳۱۰,۰۰۰
۴	سرمایه گذاری نیروگاهی ایران	وسنا	۳	۳۵,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰
۵	صنایع پتروشیمی تخت جمشید	شجم	۳	۶۵,۰۰۰	۱,۳۰۰,۰۰۰

ردیف	عنوان	مبلغ - ریال - تعداد
۱	کل خالص ارزش دارایی‌های صندوق	۴۴۷,۰۳۴,۶۳۱,۱۴۵
۲	نرخ صدور هر واحد سرمایه‌گذاری (NAV ترکیبی)	۸۹۶,۷۳۳
۳	نرخ ابطال هر واحد سرمایه‌گذاری (NAV ترکیبی)	۸۹۴,۰۶۹
۴	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز	۳۵,۰۰۰
۵	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری عادی	۴۶۵,۰۰۰
۶	تعداد اشخاص حقوقی دارنده واحدهای سرمایه‌گذاری	۵

درآمدها:	
سود (زیان) فروش اوراق بهادار	۱,۵۹۲,۶۹۱,۶۷۵
سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	(۱۰۰,۶۳۸,۷۲۴,۴۷۱)
سود سهام	۳۰,۵۳۲,۲۴۸,۸۴۹
سایر درآمدها	۲۲۶۳,۰۲۵,۳۳۱
جمع درآمدها	(۶۷,۲۹۰,۳۸۱,۶۰۹)
هزینه‌ها:	
هزینه کارمزد ارکان	(۱,۷۳۸,۷۸۸,۰۲۴)
سایر هزینه‌ها	۳۵۹,۴۴۴,۵۴۰
جمع هزینه‌ها	۲,۰۹۸,۲۳۲,۵۶۴
سود خالص	(۷۰,۳۸۸,۶۱۴,۱۷۳)

سود (زیان) حاصل از فروش اوراق بهادار برای دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰

اوراق بهادار	تعداد	بهای فروش	ارزش دفتری	کارمزد	سود (زیان) فروش
آذریت	۴۵,۱۰۹	۴۵۶,۷۱۱,۸۳۴	۴۵۰,۸۶۵,۷۹۶	(۳۴۷,۰۸۷)	۵,۴۹۸,۹۵۱
ثنام	۲,۲۴۷,۵۰۰	۲۷,۱۷۸,۰۴۳,۷۲۳	۲۷۱,۱۵۴,۶۵۴,۰۱۷	(۲۰,۶۵۴,۸۳۹)	۲,۷۳۴,۸۶۷
وسنا	۱,۰۵۲,۰۶۵	۱۴,۷۶۰,۶۹۷,۰۳۴	۱۵,۹۳۲,۶۳۰,۹۱۰	(۱۱,۲۲۰,۵۹۵)	(۱,۱۸۳,۱۵۴,۴۷۱)
فوکا	۱۲,۴۶۴,۲۹۴	۱۹۳,۶۵۷,۰۶۲,۹۲۵	۱۹۱,۹۲۲,۵۷۲,۲۴۸	(۱۴۷,۱۷۸,۳۱۶)	۱,۵۸۷,۳۱۲,۳۶۱
شجم	۱,۲۵۶,۷۶۱	۱۷,۴۵۹,۵۷۱,۶۰۲	۱۶,۲۶۶,۰۰۲,۶۳۲	(۱۳,۲۶۹,۰۰۳)	۱,۱۸۰,۲۹۹,۹۶۷
	۱۷,۰۶۵,۷۲۹	۲۵۳,۵۱۲,۰۸۷,۱۱۸	۲۵۱,۷۲۶,۷۲۵,۶۰۳	(۱۹۲,۶۶۹,۸۴۰)	۱,۵۹۲,۶۹۲,۶۷۵

صندوق اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه
گزارش عملکرد
 دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰

سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار برای دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰

اوراق بهادار	تعداد	ارزش بازار	ارزش دفتری	کارمزد	سود (زیان) تحقق نیافته
سرمایه گذاری نیروگاهی ایران	۳,۳۲۵,۷۷۷	۳۶,۷۶۶,۴۶۴,۷۳۵	۴۸,۶۱۶,۶۳۵,۰۲۰	(۲۷,۹۴۲,۵۱۳)	(۱۱,۸۷۸,۱۱۲,۷۹۸)
ساختمانی نام آوران مهندسی	۳,۳۱۲,۴۷۰	۳۶,۹۲۴,۱۰۳,۰۹۰	۳۹,۸۸۹,۱۵۹,۳۸۸	(۲۸,۰۶۲,۳۱۸)	(۲,۹۹۳,۱۱۸,۶۱۶)
آذریت	۹۴۲,۳۹۱	۹,۱۲۳,۲۸۷,۲۷۱	۹,۴۱۹,۲۲۶,۰۵۵	(۶,۹۳۳,۶۹۸)	(۳۰۲,۸۷۲,۴۸۲)
فولادکاوین	۲۴,۲۷۴,۷۶۰	۳۳۵,۵۵۰,۰۰۷,۴۸۰	۳۹۴,۱۸۳,۷۳۹,۳۴۲	(۲۵۵,۰۱۸,۰۰۶)	(۵۸,۸۸۸,۷۴۹,۸۶۸)
پتروشیمی تخت جمشید	۳۴,۹۶۰,۴۰۱	۴۴۰,۵۷۰,۹۷۳,۴۰۲	۴۶۷,۸۰۴,۲۲۳,۸۹۰	(۳۳۴,۸۳۳,۹۴۰)	(۲۷,۵۶۸,۸۴,۴۲۸)
		۸۵۸,۹۳۴,۸۳۵,۹۷۸	۹۵۹,۹۱۲,۹۸۳,۶۹۵	(۶۵۲,۷۹۰,۴۷۵)	(۱۰۱,۶۳۰,۹۳۸,۱۹۲)

وضعیت سرمایه گذاری ها و ترکیب دارایی در پایان دوره دوره مالی

عنوان	مبلغ - ریال - تعداد	درصد از کل به ارزش روز
سرمایه گذاری در سهام بر اساس ناشر	۸۵۸,۲۸۲,۰۴۵,۵۰۰	% ۷۹/۵۳
نقد و بانک (سپرده)	۱۵۰,۷۱۹,۳۲۳,۸۰۶	% ۱۳/۹۷
نقد و بانک (جاری و قرض الحسنه)	۱,۴۴۲,۵۳۷,۷۳۴	% ۰/۱۳
اوراق مشارکت	۳۸,۱۳۲,۵۱۸,۶۶۶	% ۳/۵۳
حساب های دریافتی تجاری	۳۰,۵۳۲,۲۴۸,۸۴۹	% ۲/۸۳
مجارج انتقالی به دوره های آتی	۱۲۲,۸۳۱,۹۰۸	% ۰/۰۱
جمع	۱,۰۷۹,۲۳۱,۵۰۶,۴۶۳	% ۱۰۰

ترکیب دارایی های صندوق در سهام و حق تقدم به تکنیک صنعت در بر تقوی

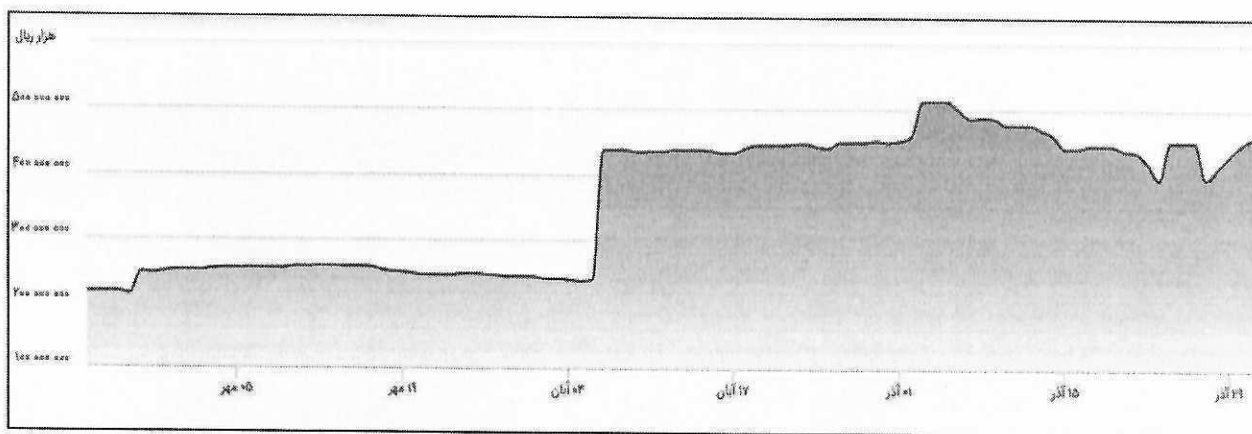
ترکیب دارایی های صندوق در تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ به شرح جدول زیر می باشد:

صنعت	خالص ارزش فروش (ریال)	بهای تمام شده (ریال)	درصد از کل دارایی ها
محصولات شیمیایی	۴۴۰,۲۳۶,۱۳۹,۴۶۲	۴۶۷,۸۰۴,۲۲۳,۸۹۰	% ۴۰/۷۹
فلزات اساسی	۳۳۵,۲۹۴,۹۸۹,۴۷۴	۳۹۴,۱۸۳,۷۳۹,۳۴۲	% ۳۱/۰۷
انبوه، املاک و مستغلات	۳۶,۸۹۶,۰۴۰,۷۷۲	۳۹,۹۰۳,۹۶۴,۳۴۳	% ۳/۴۲
سرمایه گذاری ها	۳۶,۷۳۸,۵۲۲,۲۲۲	۴۸,۶۹۹,۹۸۶,۱۴۹	% ۳/۴
سایر محصولات کانی غیرفلزی	۹,۱۱۶,۳۵۳,۵۷۳	۹,۴۱۹,۲۲۶,۰۵۵	% ۰/۸۴



خالص ارزش دارایی های صندوق

شاخص ارزیابی صندوق های سرمایه گذاری، خالص ارزش دارایی های صندوق (NAV) به ازای هر واحد می باشد، نمودار زیر بیانگر تغییرات شاخص یاد شده در صندوق سرمایه گذاری اتحاد آرمان اقتصاد برای دوره مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ می باشد.

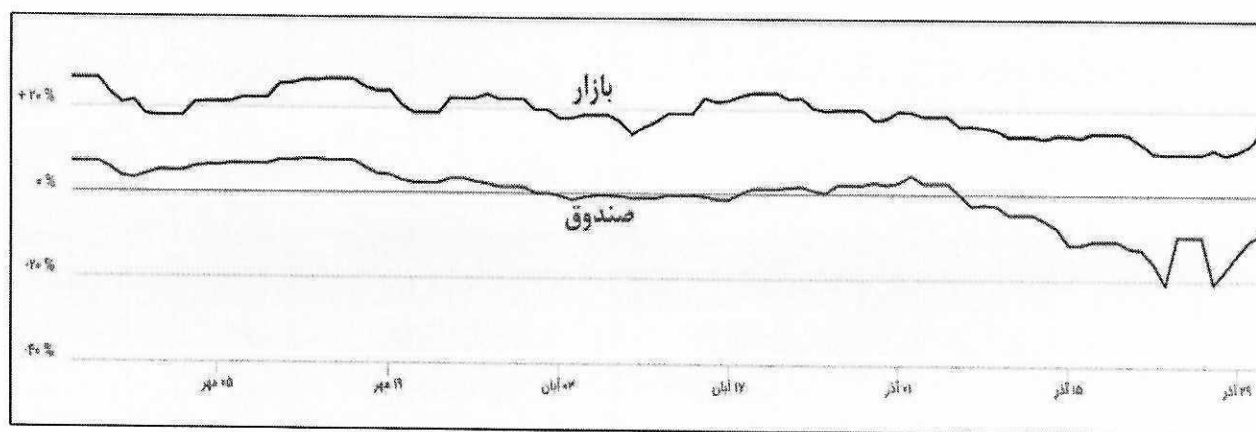


بازدهی صندوق

مقایسه بازدهی صندوق سرمایه گذاری بازارگردانی اتحاد بازارسرمایه برای دوره مالی ۳ ماهه منتهی به تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ با بازدهی شاخص کل بورس اوراق بهادار در جدول ذیل آمده است.

شرح	نرخ هر واحد در تاریخ ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	بهای تمام شده (ریال) ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	درصد بازدهی
NAV صندوق سرمایه گذاری	۱,۰۵۰,۲۵۷	۸۹۴,۰۶۹	- ۱۴/۹ %
شاخص کل بورس اوراق بهادار	۱,۳۸۶,۴۵۱	۱,۳۱۸,۳۵۹	- ۴/۹ %

مقایسه بازده صندوق با بازار



استراتژی سرمایه گذاری صندوق

هدف از تشکیل صندوق، جمع آوری سرمایه از سرمایه گذاران و خرید و فروش اوراق بهادار در چارچوب تعهدات بازارگردانی آن اوراق مطابق امیدنامه صندوق و کسب منافع از این محل است. همچنین در صورتیکه صرفه و صلاح صندوق ایجاب کند صندوق در قبال دریافت کارمزد در تعهد پذیره نویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار موضوع بازارگردانی مشارکت کرده که در این صورت وجوه جمع آوری شده و سایر دارایی های صندوق، پشتوانه این تعهد خواهد بود. لذا با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می شود بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه گذاران گردد. انباشه شدن سرمایه در صندوق، مزیت های متعددی نسبت به سرمایه گذاری انفرادی سرمایه گذاران دارد: اولاً هزینه به کارگیری نیروهای متخصص، گردآوری و تحلیل اطلاعات و گزینش سبد بهینه اوراق بهادار بین همه سرمایه گذاران تقسیم می شود و سرانه هزینه هر سرمایه گذار کاهش می یابد. ثانیاً، صندوق از جانب سرمایه گذاران، کلیه حقوق اجرایی مربوط به صندوق از قبیل دریافت سود سهام و کوپن اوراق بهادار را انجام می دهد و در نتیجه سرانه هزینه هر سرمایه گذار برای انجام سرمایه گذاری کاهش می یابد. ثالثاً امکان سرمایه گذاری مناسب و متنوع تر دارایی ها فراهم شده و در نتیجه ریسک سرمایه کاهش می یابد.

رکن صندوق	شخص حقوقی	نماینده	امضاء
مدیر صندوق	سبدگردان آرمان اقتصاد	احمد اتحادپور	