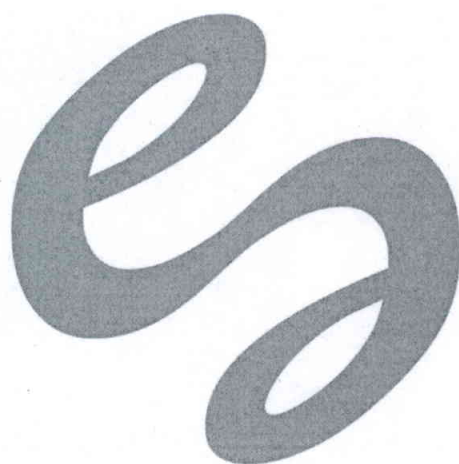


س سندوق اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه س  
گزارش عملکرد  
دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱



گزارش عملکرد  
دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱



## صندوق اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه

### گزارش عملکرد

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱



## 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 در تاریخ ۱۳۹۹/۱۱/۲۷ به شماره ثبت ۵۱۱۶۹ نزد مرجع 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، بهره‌گیری از صرفه جویی های ناشی از مقیاس و تامین منافع سرمایه گذاران است.

### دوره فعالیت صندوق:

دوره فعالیت صندوق از تاریخ ثبت نزد مرجع ثبت شرکت ها مورخ ۱۳۹۹/۱۱/۲۷، 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 سبدگردان آرمان اقتصاد می باشد.

### ارکان صندوق :

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

- |               |                                               |
|---------------|-----------------------------------------------|
| • مدیر صندوق  | سبدگردان آرمان اقتصاد                         |
| • متولی صندوق | موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت رهیافت و همکاران |
| • حسابرس      | موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت ارقام نگر آریا   |

### مدیر سرمایه گذاری صندوق:

- محمد رضا نژاد



# صندوق اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه



## گزارش عملکرد

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱

### ترکیب موسسین صندوق

| ردیف | نام دارندگان واحدهای ممتاز | تعداد واحدهای ممتاز تحت تملک | درصد واحدهای تحت تملک |
|------|----------------------------|------------------------------|-----------------------|
| ۱    | شرکت سیدگردان آرمان اقتصاد | ۳۱.۵۰۰                       | %۹۰                   |
| ۲    | احمد اتحادپور              | ۳.۵۰۰                        | %۱۰                   |
|      | جمع                        | ۳۵.۰۰۰                       | %۱۰۰                  |

### تعداد و اطلاعات واحدهای سرمایه گذاری در تاریخ ۱۴۰۱/۰۳/۳۱

| شرح                | فوکا            | ساذری        | وسنا        | حرهشا          | شجم             | ثنام           | (وختخار)       |
|--------------------|-----------------|--------------|-------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| تعداد واحدهای عادی | ۶۸۹.۹۴۶         | ۸.۸۰۰        | ۵۰.۱۶۵      | ۳۵.۴۵۷         | ۱.۰۱۸.۴۴۹       | ۴۰.۲۰۷         | ۲۹.۶۰۹         |
| نرخ صدور           | ۵۷۷.۶۶۲         | ۶۴۷.۵۷۱      | ۵۱۱.۲۲۰     | ۱.۵۶.۸۷۳       | ۶۹۴.۰۹۴         | ۳۶۷.۶۶۰        | ۱.۰۱۶.۵۹۷      |
| نرخ ابطال          | ۵۷۶.۸۰۴         | ۶۴۶.۹۱۵      | ۵۱۱.۲۲۰     | ۱.۵۵.۹۳۹       | ۶۹۲.۹۳۵         | ۳۶۷.۰۹۰        | ۱.۰۱۵.۹۷۷      |
| خالص دارایی        | ۳۹۷.۹۶۳.۴۹۸.۳۸۷ | ۵۶۹۲.۸۴۸.۰۷۰ | (۱.۳۹۲.۰۱۶) | ۳۷.۴۴۰.۶۵۹.۳۸۰ | ۷۰۵.۷۱۸.۴۲۴.۰۴۹ | ۱۴.۷۵۹.۵۸۶.۶۸۹ | ۳۰.۰۸۲.۰۷۱.۳۵۶ |

### جدول تعهدات بازارگردانی

| ردیف | نام شرکت                      | نماد  | دامنه مظنه | حداقل سفارش انباشته | حداقل معاملات روزانه |
|------|-------------------------------|-------|------------|---------------------|----------------------|
| ۱    | فولاد کاویان                  | فوکا  | ۲          | ۷۵.۰۰۰              | ۱.۵۰۰.۰۰۰            |
| ۲    | آذریت                         | ساذری | ۲          | ۴۲.۵۰۰              | ۸۵۰.۰۰۰              |
| ۳    | ساختمانی بین المللی نام آوران | ثنام  | ۲          | ۱۵.۵۰۰              | ۳۱۰.۰۰۰              |
| ۴    | رهشاد سپاهان                  | حرهشا | ۲          | ۲.۲۵۰               | ۴۵.۰۰۰               |
| ۵    | سرمایه گذاری نیروگاهی ایران   | وسنا  | ۲          | ۳۵.۰۰۰              | ۷۰۰.۰۰۰              |



صندوق اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه



گزارش عملکرد

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱

|   |                          |         |   |         |           |
|---|--------------------------|---------|---|---------|-----------|
| ۶ | پتروشیمی تخت جمشید       | شجم     | ۳ | ۶۵.۰۰۰  | ۱.۳۰۰.۰۰۰ |
| ۷ | سرمایه گذاری افتخار سهام | وافتخار | ۲ | ۱۲۵.۰۰۰ | ۲.۵۰۰.۰۰۰ |

آخرین وضعیت صندوق در تاریخ ۱۴۰۱/۰۳/۳۱

| ردیف | عنوان                                              |                   |
|------|----------------------------------------------------|-------------------|
| ۱    | کل خالص ارزش دارایی‌های صندوق (ریال)               | ۱.۰۹۱.۶۵۵.۶۹۵.۹۱۵ |
| ۲    | نرخ صدور هر واحد سرمایه‌گذاری (NAV ترکیبی) (ریال)  | ۶۵۴.۸۸۶           |
| ۳    | نرخ ابطال هر واحد سرمایه‌گذاری (NAV ترکیبی) (ریال) | ۶۵۳.۸۶۹           |
| ۴    | تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز                   | ۳۵.۰۰۰            |
| ۵    | تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری عادی                    | ۱.۷۸۷.۴۶۸         |
| ۶    | تعداد اشخاص حقوقی دارنده واحدهای سرمایه‌گذاری      | ۴                 |

| درآمدها:                                     |                   |
|----------------------------------------------|-------------------|
| سود (زیان) فروش اوراق بهادار                 | (۷۴.۹۵۰.۲۴۶.۶۷۳)  |
| سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار  | (۱۷۱.۲۲۰.۶۴۸.۲۶۸) |
| سود سهام                                     | ۳۱.۵۷۹.۹۶۰.۹۰۰    |
| سود اوراق بهادار با درآمد ثابت و سپرده بانکی | ۲۴۷.۲۴۳.۴۴۵       |
| سایر درآمدها                                 | ۱۲۴.۷۰۹.۰۲۹       |
| جمع درآمدها                                  | (۲۱۴.۲۱۸.۹۸۱.۵۶۷) |
| هزینه‌ها:                                    |                   |
| هزینه کارمزد ارکان                           | (۱۱.۲۱۹.۲۰۷.۷۲۳)  |
| سایر هزینه‌ها                                | (۶.۶۳۵.۳۳۰.۵۶۴)   |
| جمع هزینه‌ها                                 | (۱۷.۸۵۴.۵۳۸.۲۸۷)  |
| سود (زیان) خالص                              | (۲۰۶.۹۲۵.۱۳۵.۵۰۱) |


**صندوق اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه**


گزارش عملکرد

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱

**سود (زیان) حاصل از فروش اوراق بهادار برای دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱**

| اوراق بهادار | تعداد      | بهای فروش       | ارزش دفتری      | کارمزد      | سود (زیان) فروش  |
|--------------|------------|-----------------|-----------------|-------------|------------------|
| فولاد کاویان | ۲۹.۱۹۲.۲۹۲ | ۴۳۹.۰۶۰.۸۶۰.۵۷۸ | ۴۵۵.۲۲۸.۶۱۹.۵۶۷ | ۲۸۶.۱۰۸.۹۲۴ | (۱۶.۴۵۳.۸۶۷.۹۱۳) |
| آذریت        | ۱۲.۱۴۶.۳۳۸ | ۶۹.۸۶۷.۲۶۲.۴۸۴  | ۷۳.۳۳۳.۷۷۱.۶۱۲  | ۵۳.۵۶۸.۲۳۵  | (۳.۵۲۰.۰۷۷.۳۶۳)  |
| ثنام         | ۱۰.۶۸۶.۶۴۴ | ۸۶.۳۵۹.۵۸۸.۷۷۴  | ۱۱۰.۴۷۹.۰۷۵.۱۱۸ | ۷۰.۲۰۰.۰۳۹  | (۲۴.۱۸۹.۶۸۶.۳۸۳) |
| وسنا         | ۵.۲۲۴.۶۱۷  | ۴۵.۹۱۲.۳۶۰.۲۴۴  | ۶۵.۸۶۳.۹۰۴.۰۸۲  | ۳۴.۸۹۲.۱۹۷  | (۱۹.۹۸۶.۴۳۶.۰۳۵) |
| حرهشا        | ۶۸۷.۱۲۵    | ۵۱.۷۰۶.۹۹۹.۲۵۰  | ۴۹.۹۴۹.۵۴۳.۹۷۲  | ۱۳.۷۹۱.۵۴۸  | (۱.۷۴۳.۶۶۳.۷۳۰)  |
| وختخار       | ۵.۷۰۲.۱۹۶  | ۱۹.۷۳۹.۷۲۸.۸۷۰  | ۱۹.۵۳۱.۲۲۹.۵۴۷  | ۱۵.۰۰۱.۴۵۶  | ۱۹۳.۴۹۷.۸۶۷      |
| شجم          | ۱۳.۷۱۲۵۷۹  | ۱۵۷.۶۰۳.۰۴۹.۲۴۲ | ۱۶۹.۶۹۷.۸۷۲.۰۹۴ | ۱۲۱.۵۷۴.۷۴۴ | (۱۲.۲۱۶.۳۹۷.۵۹۶) |
| جمع          | ۸۲.۶۴۱.۱۵۴ | ۸۹۸.۶۸۰.۵۵۱.۹۲۱ | ۹۷۳.۰۱۵.۶۶۱.۵۰۵ | ۶۱۶.۷۳۹.۵۶۰ | (۷۴.۹۵۱.۸۴۹.۱۴۴) |

**سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار برای دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱**

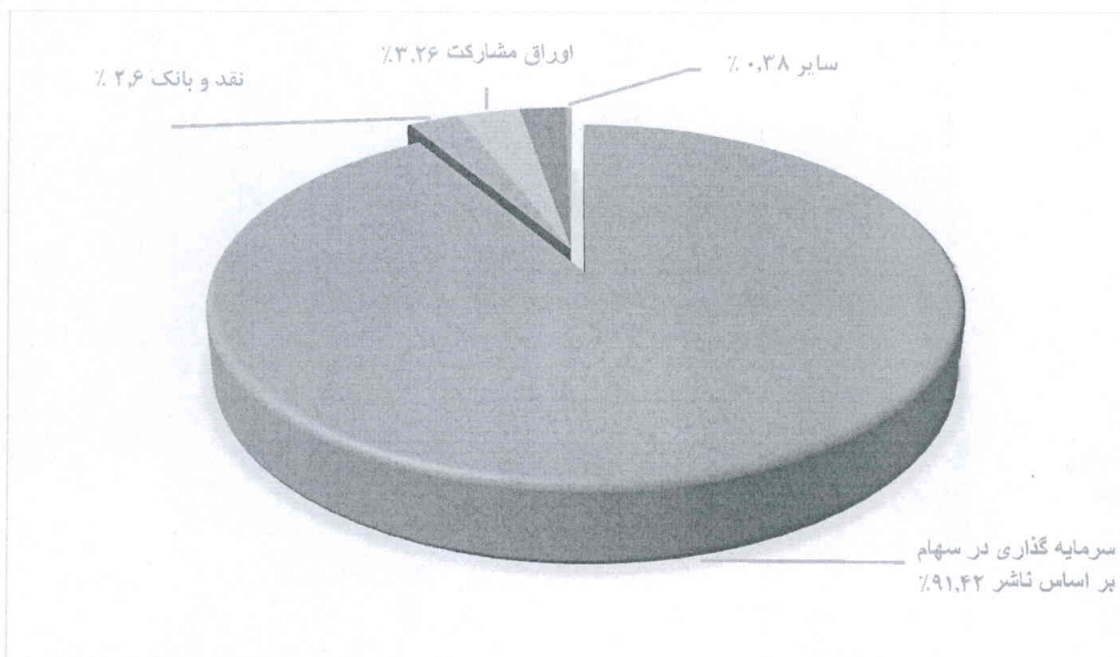
| اوراق بهادار              | تعداد      | بهای فروش         | ارزش دفتری        | کارمزد      | سود (زیان) فروش   |
|---------------------------|------------|-------------------|-------------------|-------------|-------------------|
| فولاد کاویان              | ۲۴.۳۶۴.۱۳۴ | ۳۵۶.۴۴۷.۲۸۰.۴۱۹   | ۳۷۸.۱۱۵.۱۵۸.۸۵۴   | ۲۷۰.۸۹۹.۹۳۳ | (۲۱.۹۳۸.۷۷۸.۳۶۸)  |
| ساختمانی نام آوران مهندسی | ۳.۲۱۴.۳۴۰  | ۱۵.۴۲۸.۸۳۱.۹۹۹    | ۱۹.۵۴۴.۱۱۴.۹۴۷    | ۱۱.۷۲۵.۹۱۲  | (۴.۱۲۷.۰۰۸.۸۶۰)   |
| رهشاد سپاهان              | ۲۷۳.۲۶۴    | ۲۲.۲۸۴.۶۷۹.۱۹۹    | ۲۱.۵۷۶.۳۸۷.۶۵۲    | ۱۶.۹۳۶.۳۵۶  | (۶۹۱.۳۵۵.۱۹۱)     |
| آذریت                     | ۵۹۸.۹۲۱    | ۳.۸۸۶.۹۹۷.۲۹۰     | ۳.۷۱۴.۰۰۴.۹۵۵     | ۲.۹۵۴.۱۱۸   | (۳۸.۲۱۷.۰۱۷۰)     |
| وختخار                    | ۳.۵۵۶.۰۸۶  | ۱۲.۳۵۳.۸۴۲.۷۶۴    | ۱۲.۳۸۴.۷۱۱.۱۱۷    | ۹.۳۸۸.۹۲۱   | ۴۰.۲۵۷.۲۷۴        |
| شجم                       | ۷۷.۹۳۱.۱۶۱ | ۷۹۴.۱۱۸.۵۳۰.۵۸۵   | ۹۴۵.۴۴۶.۴۲۵.۶۵۹   | ۶۰۳.۵۳۰.۰۸۳ | (۱۵۱.۹۳۱.۴۲۵.۱۵۷) |
| جمع                       |            | ۱.۲۰۴.۵۲۰.۱۶۲.۲۵۶ | ۱.۳۸۰.۷۸۰.۸۰۳.۱۸۴ | ۹۱۵.۴۳۵.۳۲۳ | (۱۷۷.۱۷۶.۰۷۶.۲۵۱) |


**صندوق اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه**  
**گزارش عملکرد**  
**دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱**


| اوراق بهادار با درآمد ثابت | تعداد  | بهای فروش      | ارزش دفتری     | کارمزد     | سود (زیان) فروش |
|----------------------------|--------|----------------|----------------|------------|-----------------|
| اسناد خزانه ۳ بودجه ۹۹     | ۴۸.۸۰۰ | ۴۳.۱۲۷.۰۰۰.۰۰۰ | ۳۷.۱۴۰.۳۰۴.۹۴۲ | ۳۱.۲۶۷.۰۷۵ | ۵.۹۵۵.۴۲۷.۹۸۳   |
|                            | ۴۸.۸۰۰ | ۴۳.۱۲۷.۰۰۰.۰۰۰ | ۳۷.۱۴۰.۳۰۴.۹۴۲ | ۳۱.۲۶۷.۰۷۵ | ۵.۹۵۵.۴۲۷.۹۸۳   |

**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 | ۱,۲۰۳,۶۰۴,۷۲۶,۹۳۷   | %۹۱.۴۲                 |
| نقد و بانک (سپرده)                | ۳۷.۱۲۲.۱۹۱.۴۸۲      | %۲.۶                   |
| اوراق مشارکت                      | ۴۳,۰۹۵,۷۳۲,۹۲۵      | %۳.۲۶                  |
| حساب های دریافتی                  | ۳۱,۵۴۸,۹۶۰,۹۰۰      | %۲.۴                   |
| جاری کارگزاران                    | ۹۱,۳۴۸,۵۱۷,۴۷۸      | %۷.۲                   |
| جمع                               | ۱,۲۵۷,۶۰۳,۴۶۲,۹۶۸   | % ۱۰۰                  |





صندوق اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه



گزارش عملکرد

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱

### ترکیب دارایی های صندوق در سهام و حق تقدم به تفکیک صنعت در پرتفوی

ترکیب دارایی های صندوق در تاریخ ۱۴۰۱/۰۳/۳۱ به شرح جدول زیر می باشد:

| صنعت                       | بهای تمام شده (ریال) | خالص ارزش فروش (ریال) | درصد از کل دارایی ها |
|----------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| فلزات اساسی                | ۳۷۸,۱۱۵,۱۵۸,۸۵۴      | ۳۵۶,۱۷۶,۳۸۰,۴۸۷       | ۲۷.۰۵٪               |
| سرمایه گذاری ها            | ۱۲,۳۸۴,۷۱۱,۱۱۷       | ۱۲,۳۴۴,۴۵۳,۸۴۳        | ۰.۹۴٪                |
| انبوه، املاک و مستغلات     | ۱۹,۵۴۴,۵۷۲,۶۵۵       | ۱۵,۴۱۷,۱۰۶,۰۸۸        | ۱.۱۷٪                |
| سایر محصولات کانی غیر فلزی | ۳,۷۱۴,۰۰۴,۹۵۵        | ۳,۸۸۴,۰۴۳,۱۷۲         | ۰.۳۱٪                |
| محصولات شیمیایی            | ۹۴۵,۴۴۶,۴۲۵,۶۶۳      | ۷۹۳,۵۱۵,۰۰۰,۵۰۷       | ۶۰.۲۷٪               |
| حمل و نقل                  | ۲۱,۵۷۶,۳۸۷,۶۵۲       | ۲۲,۲۶۷,۷۴۲,۸۴۴        | ۱.۶۹٪                |
| جمع                        | ۱.۳۸۰.۷۸۱.۲۶۰.۸۹۶    | ۱.۲۰۳.۶۰۴.۷۲۶.۹۴۱     | ۹۳.۱۵٪               |

### 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 شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱ می باشد.





# صندوق اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه



## گزارش عملکرد

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱

### بازدهی صندوق

مقایسه بازدهی صندوق سرمایه گذاری بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه برای دوره مالی شش ماهه منتهی به تاریخ ۱۴۰۱/۰۳/۳۱ با بازدهی شاخص کل بورس اوراق بهادار در جدول ذیل آمده است.

| شرح                       | نرخ هر واحد در تاریخ | بهای تمام شده (ریال) | درصد بازدهی |
|---------------------------|----------------------|----------------------|-------------|
|                           | ۱۴۰۱/۰۳/۳۱           | ۱۴۰۰/۰۶/۳۱           |             |
| NAV صندوق سرمایه گذاری    | ۶۵۳.۸۶۹              | ۱.۰۵۰.۲۵۷            | ٪ (۳۷)      |
| شاخص کل بورس اوراق بهادار | ۱.۵۳۹.۶۳۲            | ۱.۳۸۶.۴۵۱            | ٪ (۱۱)      |

### 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 |  |

