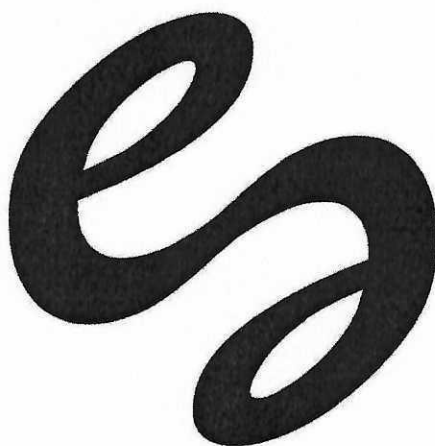


صندوق اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه
گزارش عملکرد
سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱



گزارش عملکرد
سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱

صندوق اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱

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 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. با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می‌شود، بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه‌گذاران گردد. انباشته شدن سرمایه در صندوق، مزیت‌های متعددی نسبت به سرمایه‌گذاری انفرادی سرمایه‌گذاران دارد: اولاً هزینه به‌کارگیری نیروهای متخصص، گردآوری و تحلیل اطلاعات و گزینش سبد بهینه اوراق بهادار 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 کوپن اوراق بهادار 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.

اطلاع رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه مطابق با ماده ۴۴ اساسنامه، در تارنمای صندوق به آدرس ettehadbazarsarmaye.ir درج گردیده 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 می‌یابد.



مرکز اقامت صندوق

محل اقامت صندوق عبارت است از : تهران، خیابان طالقانی، بعد از مفتح، جنب بیمه ایران، پلاک ۱۶۶، شرکت سیدگردان آرمان اقتصاد، طبقه ۶ می باشد.

ارکان صندوق

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

- مدیر صندوق
- سبذگردان آرمان اقتصاد
- متولی صندوق (پیشین)
- متولی حسابرسی و خدمات مدیریت دارپا روش (از ابتدای فعالیت تا ۱۴۰۱/۰۱/۳۰)
- متولی صندوق (فعلى)
- موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت رهیافت و همکاران (از ۱۴۰۱/۰۱/۳۱ تا کنون)
- حسابرسی
- موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت ارقام نگر آریا

مدیر سرمایه گذاری صندوق

- ساز ساز سماواتی شاد

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

صندوق اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱

ریسک سرمایه‌گذاری در صندوق

هرچند تمهیدات لازم به عمل آمده است تا سرمایه‌گذاری در صندوق سودآور باشد، ولی احتمال وقوع زیان در سرمایه‌گذاری های صندوق همواره وجود دارد. بنابراین سرمایه‌گذاران (دارندگان واحدهای عادی و ممتاز) باید به ریسک‌های سرمایه‌گذاری در صندوق از جمله ریسک‌های زیر داشته باشند.

ریسک کاهش ارزش دارایی های صندوق

قیمت اوراق بهادار در بازار، تابع عوامل متعددی از جمله وضعیت سیاسی، اقتصادی اجتماعی و صنعت موضوع فعالیت و وضعیت خاص ناشر و ضامن آن است. با توجه به آنکه ممکن است در مواقعی تمام یا بخشی از دارایی های صندوق در اوراق بهادار سرمایه‌گذاری شده باشند و از آنجا که قیمت این اوراق می تواند در بازار کاهش یابد، لذا صندوق از این بابت ممکن است متضرر شده و این ضرر به سرمایه‌گذاران منتقل شود.

ریسک نکول اوراق بهادار با درآمد ثابت

اوراق بهادار با درآمد ثابت شرکتها بخشی از دارایی های صندوق را تشکیل می دهد. گرچه صندوق در اوراق بهاداری سرمایه‌گذاری کند که سود حداقل برای آنها تعیین و پرداخت سود و اصلی سرمایه‌گذاری آن توسط یک موسسه اعتباری معتبر تضمین شده باشد، یا برای پرداخت اصل و سود سرمایه‌گذاری در آن ها، وثایق معتبر و کافی وجود داشته باشد؛ ولی این احتمال وجود دارد که طرح سرمایه‌گذاری مرتبط با این اوراق سودآوری کافی نداشته باشد یا ناشر و ضامن به تعهدات خود در پرداخت به موقع سود و اصل اوراق بهادار، عمل ننمایند یا ارزش وثایق به طرز قابل توجهی کاهش یابد به طوری که پوشش دهنده‌ی اصلی سرمایه‌گذاری و سود متعلق به آن نباشند. وقوع این اتفاقات می تواند باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقبا سرمایه‌گذاران شوند.

ریسک نوسان بازده بدون ریسک

در صورتی که نرخ بازده بدون ریسک (نظیر سود علی الحساب اوراق مشارکت دولتی) افزایش یابد، به احتمال زیاد قیمت اوراق مشارکت و سایر اوراق بهاداری که سود حداقل یا ثابتی برای آنها تعیین شده است، در بازار کاهش می یابد. اگر صندوق در این نوع اوراق بهادار سرمایه‌گذاری کرده باشد و بازخرید آن به قیمت معین توسط یک موسسه معتبر (نظیر بانک) تضمین نشده باشد، افزایش نرخ بازده بدون ریسک، ممکن است باعث تحمیلی ضرر به صندوق و متعاقبا سرمایه‌گذاران گردد.

صندوق اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه

گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱

ریسک نقدشوندگی واحدهای ابطال شده

از آنجایی که این صندوق فاقد رکن ضامن نقدشوندگی است، لذا در صورتی که دارنده واحد سرمایه گذاری قصد ابطال واحدهای سرمایه گذاری را داشته باشد مدیر در ابتدا از محل وجوه نقد صندوق اقدام به پرداخت وجوه واحدهای سرمایه گذاری ابطال شده می نماید. چنانچه وجوه نقد صندوق کفاف بازپرداخت واحدهای ابطال شده را نداشته باشد، مدیر صندوق مطابق اساسنامه اقدام به فروش دارایی های صندوق می نماید تا وجه مورد نیاز را تهیه کند. اگر به هر دلیلی از جمله بسته بودن نماد سهم، صف فروش و گره معاملاتی مدیر صندوق نتواند دارایی های صندوق را به وجه نقد تبدیل کند، مبالغ مربوط به واحدهای ابطال شده، تا تامین وجه نقد به حساب بستانکاری سرمایه گذار منظور گردد و بازپرداخت این بدهی ها با روش FIFO و بر اساس تاریخ و ساعت ثبت سفارش ابطال می گیرد.

تعداد و اطلاعات واحدهای سرمایه گذاری در تاریخ ۱۴۰۱/۰۶/۳۱

شرح	تجمعی	حرفضا	نماد	وفاخار
خالص دارایی	۱۲۸,۱۷۸,۰۰۸,۶۸۷	۳۷,۱۸۵,۳۷۹,۳۱۳	۶۱,۳۴۳,۷۰۱,۱۵۶	۲۹,۶۴۸,۹۲۸,۲۱۸
تعداد واحدهای عادی	۱۱۴,۷۵۰	۳۵,۴۵۷	۴۹,۶۸۴	۲۹,۶۰۹
تعداد واحدهای ممتاز	۳۵,۰۰۰	-	۳۵,۰۰۰	-
نرخ صدور	۸۱۳,۳۵۱	۱,۰۴۹,۵۲۳	۷۲۵,۳۰۲	۱,۰۰۱,۸۷۵
نرخ ابطال	۸۱۲,۵۴۳	۱,۰۴۸,۷۴۶	۷۲۴,۳۸۴	۱,۰۰۱,۳۴۹

جدول تعهدات بازارگردانی

ردیف	نام شرکت	نماد	دامنه مظنه	حداقل سفارش اثباشته	حداقل معاملات روزانه
۱	ساختمانی بین المللی تام آوران	ثنام	۲	۱۵,۵۰۰	۳۱۰,۰۰۰
۲	رهشاد سپاهان	حرفضا	۲	۲,۲۵۰	۴۵,۰۰۰
۳	سرمایه گذاری افتخار سهام	وفاخار	۲	۱۲۵,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰

صندوق اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه
گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱

آخرین وضعیت صندوق در تاریخ ۱۴۰۱/۰۶/۳۱

ردیف	عنوان	
۱	کل خالص ارزش دارایی‌های صندوق (ریال)	۱۲۱,۶۷۸,۳۵۵,۰۶۶
۲	نرخ صدور هر واحد سرمایه‌گذاری (NAV ترکیبی) (ریال)	۸۱۳,۳۵۱
۳	نرخ ابطال هر واحد سرمایه‌گذاری (NAV ترکیبی) (ریال)	۸۱۲,۵۴۲
۴	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز	۳۵,۰۰۰
۵	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری عادی	۱۱۴,۷۵۰
۶	تعداد اشخاص حقوقی دارنده واحدهای سرمایه‌گذاری	۳

صورت سود و زیان برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱

درآمدها:	
سود (زیان) فروش اوراق بهادار	(۴۵۷,۴۱۸,۸۱۱,۰۸۴)
سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	(۲۵,۵۰۷,۴۶۱,۲۰۳)
سود سهام	۳۱,۶۲۸,۱۸۲,۱۸۸
سود سپرده بانکی	۴۸۲,۱۲۵,۷۹۰
سایر درآمدها	۶,۹۲۹,۶۸۵,۵۳۶
جمع درآمدها	(۳۹۲,۸۷۱,۳۵۶,۳۶۷)
هزینه‌ها:	
هزینه کارمزد ارکان	(۱۴,۴۸۲,۳۹۱,۶۹۲)
سایر هزینه‌ها	(۱۳,۱۴۷,۳۵۱,۲۵۹)
جمع هزینه‌ها	(۲۷,۶۲۹,۷۴۲,۹۵۱)
زیان خالص	(۴۲۰,۵۰۱,۰۹۹,۳۱۸)

صندوق اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه
گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱

سود (زیان) حاصل از فروش اوراق بهادار برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱

سود (زیان) حاصل از فروش سهام و حق تقدم سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس یا فرابورس:

نماد	تعداد	بهای فروش	ارزش دفتری	کارمزد	سود (زیان) فروش
فولاد کاویان	۵۳,۵۵۶,۴۲۶	۷۹۰,۸۸۵,۰۰۵,۴۹۸	۸۳۳,۳۴۳,۷۷۸,۴۲۱	۳۱۶,۶۵۶,۳۷۷	(۴۲,۷۷۵,۳۳۸,۳۰۰)
آذریت	۱۳,۱۱۹,۶۱۰	۷۵,۸۷۸,۰۹۰,۴۰۴	۷۹,۵۶۳,۷۴۷,۰۵۱	۵۵,۱۳۰,۹۶۰	(۳,۷۴۰,۷۸۷,۶۰۷)
ثنام	۱۵,۶۲۷,۶۸۹	۱۰۰,۹۰۰,۷۷۳,۸۳۰	۱۲۳,۷۰۹,۶۷۷,۷۳۷	۶۲,۵۳۱,۶۰۲	(۲۲,۸۷۱,۴۳۵,۵۰۹)
وسنا	۱۰,۶۸۶,۶۶۴	۸۶,۳۵۹,۵۸۸,۷۷۴	۱۱۰,۴۷۹,۰۷۵,۱۱۸	۷۰,۲۰۰,۰۳۹	(۲۴,۱۸۹,۶۸۶,۳۸۳)
حرهشا	۷۲۸,۶۲۵	۵۶,۱۶۴,۵۲۴,۲۵۰	۵۳,۹۴۲,۷۱۲,۱۸۸	۱۷,۱۷۹,۲۱۶	(۲,۲۰۴,۶۳۲,۸۴۶)
وختخار	۲۷,۱۲۷,۳۵۲	۹۴,۴۶۳,۷۶۲,۰۴۸	۹۴,۶۴۸,۰۰۲,۱۹۸	۷۱,۷۸۹,۹۶۸	(۲۵۶,۰۳۰,۱۱۸)
شجم	۹۱,۶۴۳,۷۴۰	۷۸۰,۲۷۳,۰۲۵,۶۳۲	۱,۱۲۸,۶۸۰,۷۴۹,۵۵۴	۲۷۰,۳۳۲,۴۲۰	۳۴۸,۶۷۸,۰۵۶,۳۴۲
جمع	۲۱۲,۴۹۰,۱۰۶	۱,۹۸۴,۹۲۴,۷۷۰,۴۳۶	۲,۴۲۴,۳۶۷,۷۴۲,۲۶۷	۸۶۳,۷۲۹,۵۸۲	(۴۴۰,۳۰۶,۷۰۱,۴۱۳)

سود (زیان) ناشی از فروش اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب

اوراق بهادار	تعداد	بهای فروش	بهای تمام شده	کارمزد	سود (زیان) فروش
اسناد خزانه - م ۳ بودجه ۹۹ - ۱۱۱۱۰	۵۱,۶۰۰	۲۲,۴۸۱,۷۴۴,۸۰۰	۳۹,۵۹۳,۸۵۴,۴۷۱		(۱۷,۱۱۲,۱۰۹,۶۷۱)

سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱

اوراق بهادار	تعداد	بهای فروش	ارزش دفتری	کارمزد	سود (زیان) فروش
ساختمانی نام آوران مهندسی	۱,۵۳۴,۸۴۳	۸,۰۴۲,۵۷۷,۳۲۰	۸,۳۱۵,۲۸۱,۵۶۰	۶,۱۱۲,۳۵۹	(۲۷۸,۸۱۶,۵۹۹)
رهشاد سپاهان	۲۲۹,۷۶۴	۱۸,۵۳۰,۴۶۶,۶۰۰	۱۸,۱۷۸,۶۵۱,۶۳۹	۱۴,۰۸۳,۱۵۵	۳۳۷,۷۳۱,۸۰۶
وختخار	۲,۵۰۵,۷۹۳	۱۰,۴۹۶,۷۶۶,۸۷۷	۱۰,۳۹۷,۹۰۷,۰۷۹	۷,۹۷۷,۵۴۳	۹۰,۸۸۲,۲۵۵
جمع		۳۷,۰۶۹,۸۱۰,۷۹۷	۳۶,۸۹۱,۸۴۰,۲۷۸	۲۸,۱۷۳,۰۵۷	۱۴۹,۷۹۷,۴۶۲

صندوق اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه

گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱

اوراق بهادار با درآمد ثابت	تعداد	بهای فروش	ارزش دفتری	کارمزد	سود (زیان) فروش
اسناد خزانه م ۳ بودجه ۹۹ - ۰۱۱۱۱۰	۴۸,۸۰۰	۴۵,۴۱۷,۱۸۴,۰۰۰	۲۰,۰۲۶,۵۹۲,۸۰۰	۳۲,۹۲۷,۴۵۹	۲۵,۳۵۷,۶۶۳,۷۴۱
	۴۸,۸۰۰	۴۵,۴۱۷,۱۸۴,۰۰۰	۲۰,۰۲۶,۵۹۲,۸۰۰	۳۲,۹۲۷,۴۵۹	۲۵,۳۵۷,۶۶۳,۷۴۱

وضعیت سرمایه گذاری ها و ترکیب دارایی

عنوان	مبلغ - ریال - تعداد	درصد از کل به ارزش روز
سرمایه گذاری در سهام بر اساس ناشر	۳۷,۰۴۱,۶۳۷,۷۴۰	٪۲۸,۳۷
نقد و بانک (سپرده)	۲۶,۶۳۲,۰۴۴,۹۵۶	٪۲۰,۴
اوراق مشارکت	۴۵,۳۸۴,۲۵۶,۵۴۱	٪۳۴,۷۶
حساب های دریافتی	۴۸,۲۲۱,۲۸۸	٪۰,۰۴
جاری کارگزاران	۲۱,۱۴۱,۴۹۱,۷۶۳	٪۱۶,۱۹
سایر دارایی ها	۳۲۹,۰۷۹,۱۲۱	٪۰,۲۵
جمع	۱۳۰,۵۷۶,۷۳۱,۴۰۹	٪ ۱۰۰

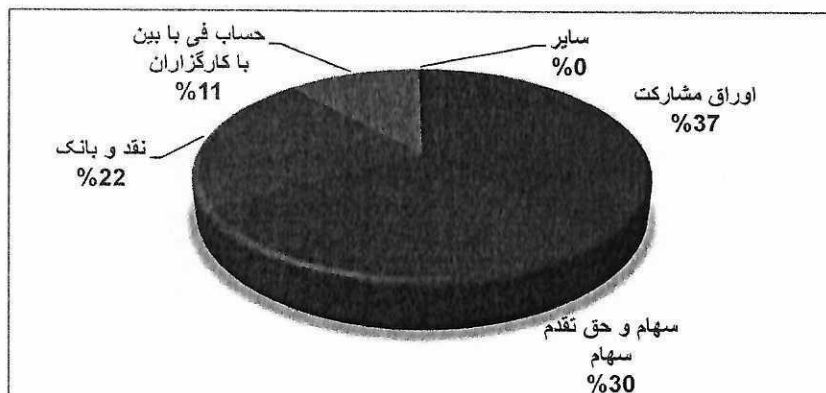
بازدهی صندوق

شرح	بازده صندوق	بازده بازار
یک هفته گذشته	٪ (۶/۳)	٪ (۲/۴)
ماه گذشته	٪ ۳۶/۶	٪ (۵/۳)
۳ ماهه گذشته	٪ ۲۴/۹	٪ (۱۱/۶)
۶ ماه گذشته	٪ ۲۱/۸	٪ (۲/۵)
یک سال اخیر	٪ (۲۲/۶)	٪ (۲/۲)

صندوق اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱

ترکیب دارایی های صندوق



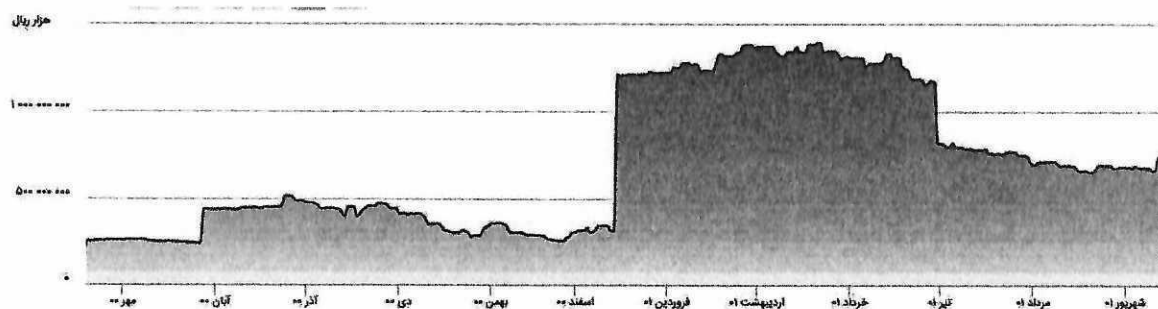
ترکیب دارایی های صندوق در سهام و حق تقدم به تفکیک صنعت در پرتفوی

ترکیب دارایی های صندوق در تاریخ ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ به شرح جدول زیر می باشد:

صنعت	بهای تمام شده (ریال)	خالص ارزش فروش (ریال)	درصد از کل دارایی ها
سرمایه گذاری ها	۱۰,۳۹۷,۹۰۷,۰۷۹	۱۰,۴۴۸,۷۸۹,۳۳۴	۸/۴۹ %
انبوه، املاک و مستغلات	۸,۳۱۵,۲۹۹,۷۶۱	۸,۰۳۶,۴۶۴,۹۶۱	۶/۵۱ %
حمل و نقل	۱۸,۱۷۸,۶۵۱,۶۳۹	۱۸,۵۱۶,۳۸۳,۴۴۵	۱۴/۹۹ %
جمع	۳۶,۸۹۱,۸۵۸,۴۷۹	۳۷,۰۴۱,۶۳۷,۷۴۰	۱۰۰ %

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 اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ می باشد.



صندوق اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱

بازدهی صندوق

مقایسه بازدهی صندوق سرمایه گذاری بازارگردانی اتحاد بازارسرمایه برای سال مالی منتهی به تاریخ ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ با بازدهی شاخص کل بورس اوراق بهادار در جدول ذیل آمده است.

شرح	نرخ هر واحد در تاریخ ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	بهای تمام شده (ریال) ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	درصد بازدهی
NAV صندوق سرمایه گذاری	۸۱۲,۵۴۳	۱,۰۵۰,۲۵۷	(۲۲) %
شاخص کل بورس اوراق بهادار	۱,۳۵۵,۲۴۰	۱,۳۸۶,۴۵۱	(۲) %

برنامه های آتی صندوق

جهت کنترل اثر ریسک های موجود (ریسک بازار سهام، نرخ بهره، نرخ تورم و سیاست های اقتصادی دولت و ...) عملکرد صندوق، در چارچوب رعایت قوانین و مقررات سازمان بورس متغیر خواهد بود به گونه ایی که اهداف کلی صندوق در هر بازه زمانی فراهم باشد. برخی از این اهداف به شرح ذیل می باشد:

- ❖ حفظ نقدشوندگی سهام مورد بازارگردانی صندوق و جلوگیری از ایجاد صف های خرید و فروش سنگین؛
- ❖ کنترل عرضه و تقاضا و جلوگیری از نوسان های مخرب؛
- ❖ نزدیک نگه داشتن قیمت واقعی سهم به ارزش ذاتی آن؛
- ❖ ایجاد تعادل و امنیت در سرمایه گذاری؛

شهرت سیدگردان آرمان اقتصاد
شماره ثبت ۱۰۹۷۶۱
ARMANEGHTESAD

امضاء

نماینده

شخص حقوقی

رکن صندوق

احمد اتحادپور

سیدگردان آرمان اقتصاد

مدیر صندوق