



صندوق اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه  
گزارش عملکرد



دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹



گزارش عملکرد

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹



## صندوق اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه گزارش عملکرد



دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

### 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 دارایی‌های صندوق که شامل بازارگردانی سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس می‌شود، توسط مدیر سرمایه‌گذاری صندوق صورت می‌گیرد.

هدف از تشکیل این صندوق، جمع‌آوری وجوه از سرمایه‌گذاران و اختصاص آن‌ها به خرید انواع اوراق بهادار موضوع ماده (۴) اساسنامه به منظور انجام تعهدات بازارگردانی اوراق بهادار مشخص طبق امیدنامه، بهره‌گیری از صرفه‌جویی‌های ناشی از مقیاس و تامین منافع سرمایه‌گذاران است.

#### دوره فعالیت صندوق:

دوره فعالیت صندوق از تاریخ ثبت نزد مرجع ثبت شرکت‌ها مورخ ۱۳۹۹/۱۱/۲۷، شروع شده و از تاریخ ثبت صندوق نزد مرجع ثبت شرکت‌ها به مدت سه سال شمسی ادامه می‌یابد.

#### مرکز اقامت صندوق:

محل اقامت صندوق عبارت است از: تهران، خیابان طالقانی، بعد از مفتح، پلاک ۱۶۶، شرکت سبدگردان آرمان اقتصاد می‌باشد.

#### ارکان صندوق:

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

- 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 سرمایه‌گذاری صندوق:

- محمد رضا نژاد



صندوق اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه  
گزارش عملکرد



دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

ترکیب موسسین صندوق

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

جدول تعهدات بازارگردانی

ردیف	نام شرکت	نماد	دامنه مظنه	حداقل سفارش انباشته	حداقل معاملات روزانه
۱	صنایع شیمیایی فارس	شفارس	۲.۵	۱۴۶.۵۵۰	۲.۹۳۱.۰۰۰
۲	صنایع شیمیایی ایران	شیران	۲.۵	۳۱.۵۰۰	۶۳۰.۰۰۰
۳	لبنیات کالبر	غالبر	۲.۵	۱۳.۶۰۰	۲۷۲.۰۰۰
۴	کلشی صدف سرام	کصدف	۲	۷.۵۰۰	۱۵۰.۰۰۰
۵	تولید خاک نسوز استقلال آباده	کباده	۲	۱۵.۰۰۰	۳۰۰.۰۰۰
۶	سرمایه گذاری افتخار سهام	وفتخار	۲	۵۰.۰۰۰	۱.۰۰۰.۰۰۰

آخرین وضعیت صندوق در تاریخ ۱۴۰۱/۰۶/۳۱

ردیف	عنوان	مقدار
۱	کل خالص ارزش دارایی‌های صندوق (ریال)	۴۲۲.۵۵۳.۴۰۱.۷۸۵
۲	نرخ صدور هر واحد سرمایه‌گذاری (NAV ترکیبی) (ریال)	۹۶۸.۹۶۵
۳	نرخ ابطال هر واحد سرمایه‌گذاری (NAV ترکیبی) (ریال)	۹۶۷.۹۶۰
۴	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز	۳۵.۰۰۰
۵	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری عادی	۴۰۱.۵۴۰
۶	تعداد اشخاص حقوقی دارنده واحدهای سرمایه‌گذاری	۶



صندوق اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه  
گزارش عملکرد



دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

درآمدها:	
۳۸.۶۳۷.۷۲۵.۴۳۴	سود (زیان) فروش اوراق بهادار
۱۲.۱۲۵.۲۲۷.۹۲۹	سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار
۲.۷۱۹.۸۲۲.۵۹۸	سود سهام
۲.۱۹۲.۹۵۸.۰۸۴	سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۶.۵۳۱.۸۹۴.۳۹۰	سایر درآمدها
۶۲.۲۰۷.۶۲۸.۴۳۵	جمع درآمدها
هزینه ها:	
(۲.۲۰۰.۲۸۰.۷۲۹)	هزینه کارمزد ارکان
(۱.۲۸۷.۵۰۶.۵۲۱)	سایر هزینه ها
(۳.۴۸۷.۷۸۷.۲۵۰)	جمع هزینه ها
۵۸.۷۱۹.۸۴۱.۱۸۵	سود (زیان) خالص

**سود (زیان) حاصل از فروش اوراق بهادار برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹**

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
شفارس	۴۸,۱۹۷,۳۸۹	۵۸.۵۹۹.۰۳۵.۰۴۱	۵۰,۵۶۰,۷۶۷,۵۱۷	(۴۴,۲۹۶,۲۵۰)	۷,۹۹۳,۹۷۱,۲۷۴
ح. وفتخار	۲۰۰,۰۰۰	۳۴۳,۰۰۰,۰۰۰	۶۰۱,۶۰۰,۰۰۰	(۲۶۰,۶۷۱)	(۲۵۸,۸۶۰,۶۷۱)
کالبر	۱,۶۴۰,۴۰۹	۶۴,۶۶۰.۴۹۱.۳۹۰	۶۰,۷۲۰,۵۵۵,۱۸۰	(۴۹,۱۴۱,۲۷۴)	۳,۸۹۰.۷۹۴.۹۳۶
شیران	۵,۸۹۲,۲۷۴	۶۰.۵۸۱.۳۶۵.۴۸۱	۵۶,۴۷۲,۸۴۴,۸۳۸	(۴۶,۰۴۰,۵۸۸)	۴,۰۶۲,۴۸۰,۰۵۵
کصدف	۲,۲۸۰,۱۵۵	۷۳,۳۷۱,۰۸۵,۰۵۰	۶۴,۶۲۰,۵۷۰,۸۹۱	(۵۵,۷۶۱,۳۴۳)	۸,۶۹۴,۷۵۲,۸۱۶
کباده	۷,۰۱۶,۳۱۵	۱۱۲,۶۱۰,۰۲۱,۲۱۱	۱۰۵,۶۲۷,۴۷۷,۸۵۰	(۸۵,۵۸۲,۱۹۵)	۶,۸۹۶,۹۶۱,۱۶۶
حرهشا	۲۲۹,۷۶۴	۲۱,۲۱۵,۲۵۸,۹۴۰	۱۸,۵۱۶,۳۸۳,۴۴۵	(۱۶,۱۲۳,۵۹۵)	۲,۶۸۲,۷۵۱,۹۰۰



صندوق اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه  
گزارش عملکرد



دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

۱.۴۲۴.۰۳۱.۸۲۵	(۵۵.۶۳۰.۵۹۶)	۷۱.۷۱۹.۹۴۰.۵۰۴	۷۳.۱۹۹.۶۰۲.۹۲۷	۱۷.۲۵۳.۸۸۸	وختار
(۲۷۶.۰۶۱.۷۷۰)	(۵.۹۰۲.۲۸۹)	۸.۰۳۶.۴۶۴.۹۶۱	۷.۷۶۶.۳۰۵.۵۸۰	۱.۵۳۴.۸۴۳	نام
۱۱۱.۱۶۰.۴۴۴	(۱.۹۳۰.۵۶۱)	۱۰.۱۸۳.۳۰۸.۹۹۵	۱۰.۲۹۶.۴۰۰.۰۰۰	۶۰۰.۰۰۰	بیدار
۳۵.۲۲۱.۹۸۱.۹۷۵	(۳۶۰.۶۶۹.۴۶۴)	۴۴۷.۰۵۹.۹۱۴.۱۸۱	۴۸۲.۶۴۲.۵۶۵.۶۲۰	۸۴.۸۴۵.۰۳۷	جمع

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

سود (زیان) فروش	کارمزد	بهای تمام شده	بهای فروش	تعداد	اوراق بهادار
۳,۴۱۵,۷۴۳,۴۵۹	۰	۷۷,۶۳۱,۹۳۰,۹۴۱	۸۱,۰۴۷,۶۷۴,۴۰۰	۹۷,۶۰۰	اسناد خزانه - م ۳ بودجه ۹۹ - ۱۱۱۱۰

سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

سود (زیان) فروش	کارمزد	ارزش دفتری	بهای فروش	تعداد	اوراق بهادار
۹,۲۵۱,۰۴۴,۵۰۶	(۴۷,۷۴۹,۰۸۵)	۵۳,۵۲۸,۹۵۰,۲۹۵	۶۲,۸۲۷,۷۴۳,۸۸۶	۴۸,۲۱۷,۷۶۲	صنایع شیمیایی فارس
۲۴۷,۳۴۱,۰۶۰	(۴,۹۴۷,۲۴۴)	۶,۲۵۷,۲۵۰,۸۰۶	۶,۵۰۹,۵۳۹,۱۱۰	۵۹۸,۸۵۳	تولید خاک نسوز استقلال آباده
۴,۱۱۶,۷۸۸,۲۴۰	(۲۱,۳۷۸,۴۵۶)	۲۳,۹۹۱,۳۸۱,۱۸۴	۲۸,۱۲۹,۵۴۷,۸۸۰	۲,۳۵۰,۰۰۴	س. صنایع شیمیایی ایران
(۹۵۵,۴۹۸,۶۴۲)	(۲,۰۷۳,۵۳۱)	۳,۶۸۱,۵۱۸,۲۷۲	۲,۷۲۸,۰۹۳,۱۶۱	۱,۲۲۳,۹۰۹	ح. سرمایه گذاری افتخار سهام
(۳,۰۱۳,۰۰۵۸,۳۷۹)	(۲۶,۴۷۶,۴۰۰)	۳۷,۹۴۰,۹۴۹,۷۶۶	۳۴,۸۳۷,۳۶۷,۷۸۷	۱۰,۷۸۸,۹۰۳	سرمایه گذاری افتخار سهام
(۹۶۸,۹۹۷,۳۳۸)	(۵۰,۸۲۱,۰۲۹)	۶۷,۷۸۷,۹۵۱,۳۰۹	۶۶,۸۶۹,۷۷۵,۰۰۰	۲,۹۷۱,۹۹۰	کاشی صدف سرام استقلال آباده
۲,۶۸۲,۸۵۱,۷۶۰	(۴۰,۲۹۸,۳۵۷)	۵۰,۳۰۱,۰۰۴,۱۸۳	۵۳,۰۲۴,۱۵۴,۳۰۰	۱,۳۳۲,۹۳۵	لبنیات کالبر
۵۲۶,۳۴۳,۲۹۵	(۶,۴۳۰,۴۴۵)	۳۳,۷۶۲,۹۳۰,۶۶۰	۳۴,۲۹۵,۷۰۴,۴۰۰	۱,۹۸۹,۳۱۰	صندوق س سپر سرمایه بیدار - ثابت
۱۱,۷۶۹,۸۰۷,۶۸۲	(۲۰۰,۱۷۴,۳۶۷)	۲۷۷,۲۵۱,۹۳۶,۴۷۵	۲۸۹,۲۲۱,۹۱۸,۵۲۴		جمع



صندوق اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه



گزارش عملکرد

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

اوراق بهادار با درآمد ثابت	تعداد	بهای فروش	ارزش دفتری	کارمزد	سود (زیان) فروش
اسناد خزانه-م بودجه ۰۱-۰۴۰۳۲۶	۴۴,۹۰۰	۲۶,۲۲۸,۳۳۵,۰۰۰	۲۵,۶۹۸,۶۲۲,۹۹۸	(۱۹,۰۱۵,۵۴۳)	۵۱۰,۶۹۶,۴۵۹
مراجعه عام دولت ۸۷-ش.خ.۰۳۰۳۰۴	۵,۰۰۰	۴,۵۹۹,۰۰۰,۰۰۰	۴,۷۵۰,۹۴۱,۹۳۷	(۳,۳۳۴,۲۷۵)	(۱۵۵,۲۷۶,۲۱۲)
	۴۹,۹۰۰	۳۰,۸۲۷,۳۳۵,۰۰۰	۳۰,۴۴۹,۵۶۴,۹۳۵	(۲۲,۳۴۹,۸۱۸)	۳۵۵,۴۲۰,۲۴۷

وضعیت سرمایه گذاری ها و ترکیب دارایی در پایان سال مالی

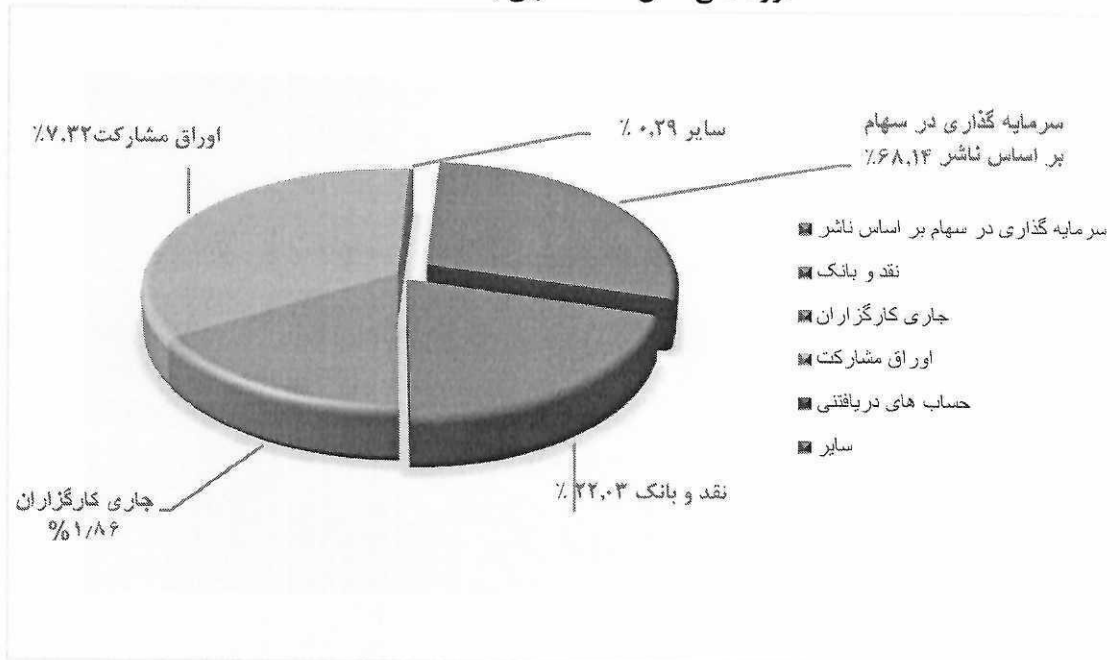
عنوان	مبلغ - ریال - تعداد	درصد از کل به ارزش روز
سرمایه گذاری در سهام بر اساس ناشر	۲۸۹,۰۲۱,۷۴۴,۱۵۷	٪۶۸.۱۴
نقد و بانک (سپرده)	۹۳,۴۱۱,۶۶۳,۳۵۸	٪۲۲.۰۳
اوراق مشارکت	۳۱,۰۶۴,۴۴۶,۷۱۳	٪۷.۳۲
حساب های دریافتی	۲,۷۱۹,۸۲۲,۵۹۸	٪۰.۶۴
جاری کارگزاران	۷,۸۸۶,۹۱۵,۱۵۶	٪۱.۸۶
سایر دارایی ها	۱۱,۶۴۸,۹۰۱	٪۰.۰
جمع	۴۲۴,۱۱۶,۲۴۰,۸۷۹	٪ ۱۰۰



صندوق اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه  
گزارش عملکرد



دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹



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
محصولات شیمیایی (بورس)	۷۷,۴۸۹,۱۳۷,۰۵۲	۹۰,۸۸۸,۱۶۴,۲۲۵	۲۱.۴۳%
کاشی و سرامیک ( فرابورس)	۶۷,۷۸۷,۹۵۱,۳۰۹	۶۶,۸۱۸,۹۵۳,۹۷۱	۱۵.۷۵%
محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر (بورس)	۵۰,۳۰۱,۰۰۴,۱۸۳	۵۲,۹۸۳,۸۵۵,۹۴۳	۱۲.۴۹%
سرمایه گذاریها ( فرابورس)	۴۱,۶۲۲,۴۶۸,۰۳۸	۳۷,۵۳۶,۹۱۱,۱۹۷	۸.۸۵%
صندوق سرمایه گذاری قابل معامله (بورس)	۳۳,۷۶۲,۹۳۰,۶۶۰	۳۴,۲۸۹,۲۷۳,۹۵۵	۸.۱۰%
سایر محصولات کانی غیرفلزی ( فرابورس)	۶,۲۵۷,۲۵۰,۸۰۶	۶,۵۰۴,۵۸۴,۸۶۶	۱.۵۳%
جمع	۲۷۷,۲۲۰,۷۴۲,۰۴۸	۲۸۹,۰۲۱,۷۴۴,۱۵۷	۱۰۰%



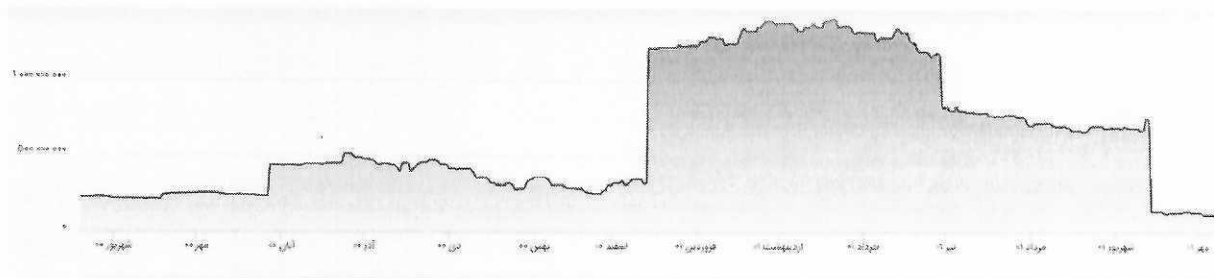
صندوق اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه  
گزارش عملکرد



دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

### 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 بازار سرمایه برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ می باشد.



### بازدهی صندوق

مقایسه بازدهی صندوق سرمایه گذاری بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه برای دوره مالی منتهی به تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ با بازدهی شاخص کل بورس اوراق بهادار در جدول ذیل آمده است.

شرح	نرخ هر واحد در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	بهای تمام شده (ریال) ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	درصد بازدهی
NAV صندوق سرمایه گذاری	۸۱۲.۵۴۳	۱.۰۵۰.۲۵۷	٪ (۲۲)
شاخص کل بورس اوراق بهادار	۱.۳۵۵.۲۴۰	۱.۳۸۶.۴۵۱	٪ (۲)

### 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



صندوق اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه  
گزارش عملکرد

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

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	سبذگردان آرمان اقتصاد	احمد اتحادپور صندوق سرمایه گذار اختصاصی بازارگردانی	  اتحاد بازار سرمایه تبت: ۰۱۱۶۹