



صندوق اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه
گزارش عملکرد



دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹



گزارش عملکرد

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹



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:

- آذر براتی



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

جدول تعهدات بازارگردانی

ردیف	نام شرکت	نماد	دامنه مظنه	حداقل سفارش انباشته	حداقل معاملات روزانه
۱	سرمایه گذاری نیرو	ونیرو	%۲,۵	۱۶۵,۴۵۰	۳,۳۰۹,۰۰۰

آخرین وضعیت صندوق در تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

ردیف	عنوان	
۱	کل خالص ارزش دارایی های صندوق (ریال)	۳۲۹,۹۰۹,۱۰۶,۵۸۶
۲	نرخ صدور هر واحد سرمایه گذاری (NAV ترکیبی) (ریال)	۱,۲۶۹,۹۵۶
۳	نرخ ابطال هر واحد سرمایه گذاری (NAV ترکیبی) (ریال)	۱,۲۶۸,۳۶۹
۴	تعداد واحدهای سرمایه گذاری ممتاز	۳۵,۰۰۰
۵	تعداد واحدهای سرمایه گذاری عادی	۲۲۵,۱۰۵
۶	تعداد اشخاص حقوقی دارنده واحدهای سرمایه گذاری	۱



درآمدها:	
۱۲,۳۵۹,۷۱۶,۸۰۸	سود (زیان) فروش اوراق بهادار
۹,۰۹۳,۸۳۹,۷۳۱	سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار
۷۰۳,۵۳۶,۹۲۰	سود سهام
۱,۳۲۱,۰۸۷,۹۴۳	سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۱۳۹,۱۲۰,۲۳۸	سایر درآمدها
۲۳,۶۱۷,۳۰۱,۶۴۰	جمع درآمدها
هزینه ها:	
(۳,۷۹۶,۱۹۳,۶۱۴)	هزینه کارمزد ارکان
(۱,۸۸۲,۳۳۵,۳۸۳)	سایر هزینه ها
۱۷,۹۳۸,۷۷۲,۶۴۳	سود (زیان) قبل از هزینه های مالی
(۲۹,۹۳۱,۸۳۲)	هزینه های مالی
۱۷,۹۰۸,۸۴۰,۸۱۱	سود (زیان) خالص



دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

سود (زیان) حاصل از فروش اوراق بهادار برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

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
ونیرو	۲۸,۵۶۲,۶۱۸	۱۷۴,۷۶۹,۹۴۶,۴۵۵	۱۵۶,۵۵۶,۲۱۶,۴۱۱	(۱۳۲,۸۲۳,۷۲۱)	۱۸,۰۸۰,۹۰۶,۳۲۳
کمند	۹,۰۴۸,۰۰۰	۹۱,۴۰۲,۹۹۶,۰۰۰	۸۹,۴۵۴,۳۵۳,۲۳۳	(۱۷,۱۳۷,۸۹۷)	۱,۹۰۸,۵۱۸,۵۶۶
کالبر	۳,۵۷۰,۵۰۳	۲۶۶,۱۹۳,۰۴۴,۸۲۰	۲۷۸,۴۱۴,۸۵۸,۲۰۹	(۱۱۸,۶۴۱,۹۷۸)	(۱۲,۳۴۰,۴۵۵,۳۶۷)
کیاده	۷۸۲,۳۹۲	۱۵,۹۱۱,۸۲۵,۹۳۰	۱۴,۷۶۶,۰۹۹,۰۸۵	(۱۲,۰۹۲,۸۵۴)	۱,۱۳۳,۶۳۳,۹۹۱
کصدف	۷۰۹,۱۶۳	۱۵,۲۹۹,۱۶۸,۴۸۰	۱۴,۹۵۴,۶۸۵,۹۰۳	(۱۱,۶۲۷,۲۱۲)	۳۳۲,۸۵۵,۳۶۵
صندوق سپر	۱,۴۸۸,۳۱۰	۳۱,۱۴۶,۳۳۵,۲۶۰	۲۸,۹۱۰,۹۵۳,۱۶۸	(۵,۸۳۹,۸۹۲)	۲,۲۲۹,۵۴۲,۲۰۰
شیران	۷,۹۰۷,۸۸۱	۳۸,۷۳۸,۱۷۰,۵۶۱	۳۸,۱۴۴,۲۸۵,۳۹۴	(۷۴۳,۰۶۵)	۵۹۳,۱۴۲,۱۰۲
ح.کصدف	۲۳۳,۸۳۸	۴,۸۶۷,۸۰۵,۶۴۶	۵,۲۸۴,۳۸۲,۸۹۹	.	۴۱۶,۵۷۷,۲۵۳
جمع	۵۲,۳۰۲,۷۰۵	۶۳۸,۳۲۹,۲۹۳,۱۵۲	۶۲۶,۴۸۵,۸۳۴,۳۰۲	(۲۰۶,۷۱۸,۰۵۳)	۱۲,۳۵۴,۷۲۰,۴۳۳

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
مراجعه عام دولت ۸۷-	۵,۰۰۰	۴,۷۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۴,۷۷۱,۵۳۸,۱۲۵	۳,۴۶۵,۵۰۰	۴,۹۹۶,۳۷۵

ش.خ.۳۰۳۰۴



سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

اوراق بهادار	تعداد	بهای فروش	ارزش دفتری	کارمزد	سود (زیان) فروش
سرمایه گذاری نیرو	۳۲,۸۲۰,۲۷۰	۱۷۰,۴۰۲,۸۴۱,۸۴۰	۱۵۷,۳۱۸,۹۴۹,۲۵۸	(۱۲۹,۵۰۶,۱۶۰)	۱۲,۹۵۴,۳۸۶,۴۲۲
کاشی صدف سرام استقلال آباده	۳,۹۴۲,۹۳۰	۷۶,۹۶۵,۹۹۳,۶۰۰	۸۲,۴۷۳,۴۴۲,۶۳۳	(۵۸,۴۹۴,۱۵۵)	(۵,۵۶۵,۹۴۳,۱۸۹)
صندوق س.با درآمد ثابت کمند	۱,۷۸۹,۰۰۰	۱۸,۰۷۰,۶۸۹,۰۰۰	۱۶,۶۹۹,۳۷۵,۱۹۲	(۳,۳۸۸,۲۵۴)	۱,۳۶۷,۹۲۵,۵۵۴
تولید خاک نسوزاستقلال آباده	۱,۸۲۵,۳۰۷	۲۳,۹۲۹,۷۷۴,۷۷۰	۲۳,۵۷۴,۱۱۷,۱۹۷	(۱۸,۱۸۶,۶۳۰)	۳۳۷,۴۷۰,۹۴۴
جمع	۴۰,۳۷۷,۵۰۷	۲۸۹,۳۶۹,۲۹۹,۲۱۰	۲۸۰,۰۰۶۵,۸۸۴,۲۸۰	(۲۰۹,۵۷۵,۱۹۹)	۹,۰۹۳,۸۳۹,۷۳۱

وضعیت سرمایه گذاری ها و ترکیب دارایی در پایان دوره مالی

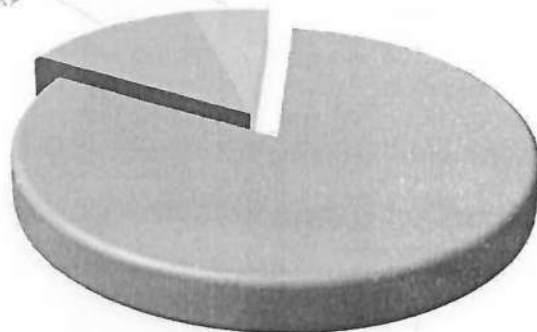
عنوان	مبلغ - ریال - تعداد	درصد از کل به ارزش روز
سرمایه گذاری در سهام بر اساس ناشر	۲۷۱,۰۹۲,۴۲۳,۲۶۶	%۸۱,۶۸
نقد و بانک (سپرده)	۴۲,۶۹۱,۲۱۹,۶۲۶	%۱۲,۸۶
اوراق مشارکت	۱۸,۰۶۷,۳۰۰,۷۴۶	%۵,۴۴
حساب های دریافتی	۵۱,۲۷۸,۱۹۰	%۰,۰۲
جاری کارگزاران	(۴,۳۵۸,۳۸۳)	%۰
جمع	۳۳۱,۹۰۲,۲۲۱,۸۲۸	%۱۰۰



اوراق مشارکت ۵.۴۴٪

نقد و بانک

۱۲.۸۶٪



سرمایه گذاری در سهام بر اساس ناشر

نقد و بانک

اوراق مشارکت

حساب های دریافتی

سرمایه گذاری در سهام بر

اساس ناشر ۸۱.۶۸٪

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

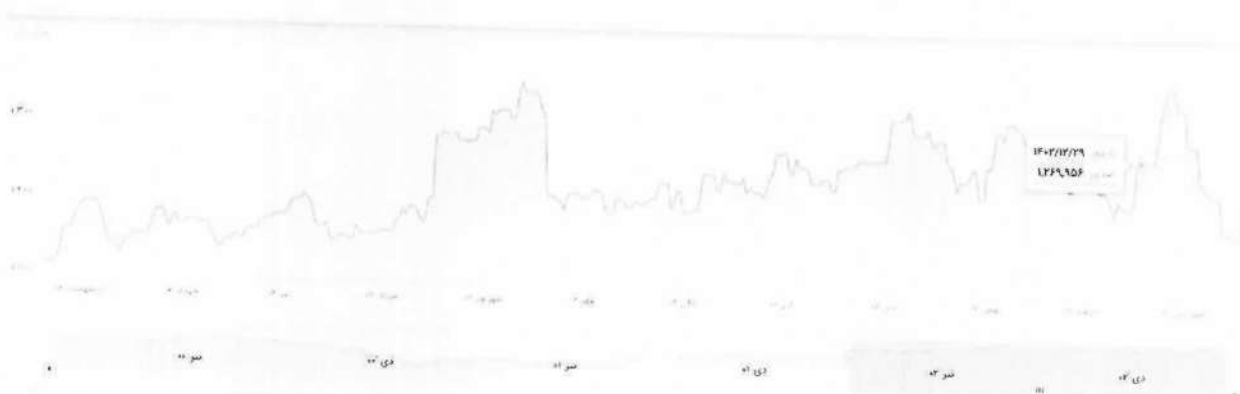
ترکیب دارایی های صندوق در تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ به شرح جدول زیر می باشد:

صنعت	بهای تمام شده (ریال)	خالص ارزش فروش (ریال)	درصد از کل دارایی ها
سایر محصولات کانی غیرفلزی (فراپرسی)	۲۳,۶۸۹,۲۲۰,۸۷۶	۲۳,۹۱۱,۵۸۸,۱۴۱	۷.۲٪
صندوق سرمایه گذاری قابل معامله (بورس)	۱۸,۰۷۳,۷۲۱,۸۴۶	۱۸,۰۶۷,۳۰۰,۷۴۶	۵.۴۴٪
کاشی و سرامیک	۸۸,۹۱۲,۹۹۳,۱۲۹	۷۶,۹۰۷,۴۹۹,۴۴۵	۲۳.۱۷٪
عرضه برق، گاز بخار و آب گرم	۱۵۷,۳۱۸,۹۴۹,۲۵۸	۱۷۰,۲۷۳,۳۳۵,۶۸۰	۵۱.۳٪
جمع	۲۸۷,۹۹۴,۸۸۵,۱۰۹	۲۸۹,۱۵۹,۷۲۴,۰۱۲	۸۷٪



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 ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ می باشد.



بازدهی صندوق

مقایسه بازدهی صندوق سرمایه گذاری بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه برای دوره مالی منتهی به تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ با بازدهی شاخص کل بورس اوراق بهادار در جدول ذیل آمده است.

شرح	نرخ هر واحد در تاریخ	بهای تمام شده (ریال)	درصد بازدهی
	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	
NAV صندوق سرمایه گذاری	۱,۲۶۸,۳۶۹	۸۱۲,۵۴۳	۴۳٪
شاخص کل بورس اوراق بهادار	۲,۱۹۵,۰۹۲	۱,۳۵۵,۲۴۰	۶۰٪



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	سیدگردان آرمان اقتصاد	محسن یزدانیان	  اتحاد بازاری سرمایه ثبت: ۵۱۱۶۹