



صندوق اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه

گزارش عملکرد

دوره مالی سالانه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱



گزارش عملکرد

دوره مالی سالانه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱



## 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 این صندوق، جمع‌آوری وجوه از سرمایه‌گذاران و اختصاص آن ها به خرید انواع اوراق بهادار موضوع ماده (۴) اساسنامه به منظور انجام تعهدات بازارگردانی اوراق بهادار مشخص طبق امیدنامه، بهره‌گیری از صرفه‌جویی های ناشی از مقیاس و تامین منافع سرمایه‌گذاران 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 سبذگردان 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
- سبذگردان 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:

- ساناز سماواتی شاد



## ترکیب موسسین صندوق

ردیف	نام دارندگان واحدهای ممتاز	تعداد واحدهای ممتاز تحت تملک	درصد واحدهای تحت تملک
۱	شرکت سبدرگان 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	تولید خاک نسوز استقلال آباده	کباده	۴	۸,۴۰۰	۱۶۸,۰۰۰
۲	سرمایه گذاری نیرو	ونیرو	۲,۵	۱۱۰,۳۰۰	۲,۲۰۶,۰۰۰

## آخرین وضعیت صندوق در تاریخ ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

ردیف	عنوان	مقدار
۱	کل خالص دارایی‌های صندوق (ریال)	۸۵,۷۷۳,۰۲,۷۹۱
۲	نرخ صدور هر واحد سرمایه‌گذاری (NAV ترکیبی) (ریال)	۱,۳۲۱,۱۳۴
۳	نرخ ابطال هر واحد سرمایه‌گذاری (NAV ترکیبی) (ریال)	۱,۳۱۹,۵۸۵
۴	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز	۳۵,۰۰۰
۵	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری عادی	۳۰,۰۰۰
۶	تعداد اشخاص حقوقی دارنده واحدهای سرمایه‌گذاری	۳

## درآمدها:

۸,۷۱۸,۸۳۵,۸۱۶	سود (زیان) فروش اوراق بهادار
۴,۵۶۰,۷۰۵,۰۵۲	سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار

**سندوق اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه**  
گزارش عملکرد

دوره مالی سالانه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

سود سهام	۴,۷۳۰,۵۱۷,۴۱۴
سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب	۱,۹۰۳,۵۸۵,۲۵۲
سایر درآمدها	۶,۵۳۱,۸۹۴,۳۹۰
جمع درآمدها	۲۰,۰۵۲,۷۶۳,۷۷۳
هزینه ها:	
هزینه کارمزد ارکان	(۶,۶۹۳,۴۰۴,۳۲۷)
سایر هزینه ها	(۴,۶۰۵,۶۸۱,۰۲۴)
سود(زیان) قبل از هزینه های مالی	۸,۷۵۳,۶۷۸,۴۲۲
هزینه های مالی	(۷۹,۲۷۱,۱۹۷)
سود (زیان) خالص	۸,۶۷۴,۴۰۷,۲۲۵

**سود (زیان) حاصل از فروش اوراق بهادار برای دوره مالی نه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱**

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
ونیرو	۶۰,۲۹۵,۳۷۶	۳۳۰,۲۱۶,۹۹۵,۱۳۹	۳۱۰,۷۳۲,۸۵۴,۶۹۹	۱۳۲,۸۲۳,۷۲۱	۱۹,۳۵۱,۳۱۶,۷۱۹
کمند	۱۰,۸۳۷,۰۰۰	۱۱۳,۰۲۷,۸۴۶,۷۴۴	۱۰۹,۵۳۷,۹۲۶,۴۲۴	۲۰,۵۳۹,۴۵۴	۳,۴۶۹,۳۸۰,۸۶۶
ح. کصدف	۲۳۳,۸۳۸	۴,۸۶۷,۸۰۵,۶۴۶	۴,۴۵۱,۲۲۸,۳۹۳	.	۴۱۶,۵۷۷,۲۵۳
غالبیر	۳,۵۷۰,۵۰۳	۲۶۶,۱۹۳,۰۴۴,۸۲۰	۲۷۸,۴۱۴,۸۵۸,۲۰۹	۱۱۸,۶۴۱,۹۷۸	(۱۲,۳۴۰,۴۵۵,۳۶۷)
سپر	۱,۴۸۸,۳۱۰	۳۱,۱۴۶,۳۳۵,۲۶۰	۲۸,۹۱۰,۹۵۳,۱۶۸	۵,۸۳۹,۸۹۲	۲,۲۲۹,۵۴۲,۲۰۰
کباده	۷۸۲,۳۹۴	۱۵,۹۱۱,۸۲۵,۹۳۲	۱۴,۷۶۶,۱۲۴,۹۱۵	۱۲,۰۹۲,۸۵۴	۱,۱۳۳,۶۰۸,۱۶۳
کصدف	۴,۶۵۲,۰۹۳	۹۱,۳۵۸,۲۸۸,۱۸۰	۹۷,۴۲۸,۱۲۸,۵۳۶	۶۹,۴۳۲,۱۳۹	(۶,۱۳۹,۲۷۲,۴۹۵)
شیران	۷,۹۰۷,۸۸۱	۳۸,۷۳۸,۱۷۰,۵۶۱	۳۸,۱۴۴,۲۸۵,۳۹۴	۷۴۳,۰۶۵	۵۹۳,۱۴۲,۱۰۲
جمع	۸۹,۷۶۷,۳۹۵	۸۹۱,۴۶۰,۳۱۲,۲۸۲	۸۸۲,۳۸۶,۳۵۹,۷۳۸	۳۶۰,۱۱۳,۱۰۳	۸,۷۱۳,۸۳۹,۴۴۱



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

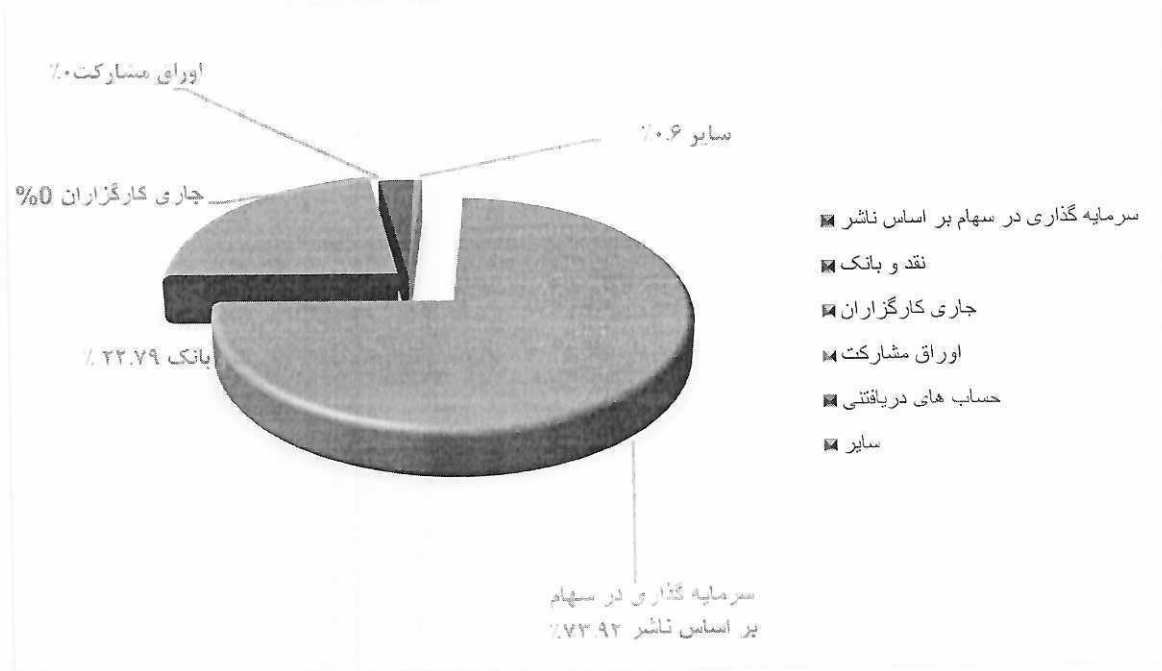
سود (زیان) فروش	کارمزد	بهای تمام شده	بهای فروش	تعداد	اوراق بهادار
۴,۹۹۶,۳۷۵	۳,۴۶۵,۵۰۰	۴,۷۷۱,۵۳۸,۱۲۵	۴,۷۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰	اسناد خزانه-م ۳ بودجه ۹۹-۰۱۱۱۱۰

سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار برای دوره مالی سالانه منتهی به ۱۴۰۳/۰۲۶/۳۱

سود (زیان) فروش	کارمزد	ارزش دفتری	بهای فروش	تعداد	اوراق بهادار
۴,۶۴۲,۷۳۵,۵۶۵	۳۳,۲۵۱,۲۱۰	۳۹,۰۷۵,۶۰۴,۹۰۵	۴۳,۷۵۱,۵۹۱,۶۸۰	۸,۰۴۲,۵۷۲	سرمایه گذاری نیرو
(۸۲,۰۳۰,۵۱۳)	۱۷,۸۶۷,۵۴۶	۲۳,۵۷۴,۰۹۱,۳۶۷	۲۳,۵۰۹,۹۲۸,۴۰۰	۱,۸۲۵,۳۰۵	تولید خاک نسوز استقلال آباده
(۲,۲۸۶,۸۱۱,۳۱۷)	(۱۲۹,۹۸۸,۳۸۲)	۲۱۷,۸۲۲,۷۱۳,۶۹۶	۲۱۵,۶۶۵,۸۹۰,۷۶۱	۴۷,۴۵۲,۵۷۷	جمع

وضعیت سرمایه گذاری ها و ترکیب دارایی در پایان سال مالی

درصد از کل به ارزش روز	مبلغ - ریال - تعداد	عنوان
%۷۳,۹۲	۶۷,۲۱۰,۴۱۰,۳۲۴	سرمایه گذاری در سهام بر اساس ناشر
%۲۲,۷۹	۲۰,۷۲۳,۱۳۷,۲۵۲	نقد و بانک (سپرده)
%۲,۶۸	۲,۴۳۵,۹۶۷,۸۹۴	حساب های دریافتی
%۰,۰۶	۵۴۷,۷۷۹,۶۱۶	سایر دارایی ها
% ۱۰۰	۹۰,۹۱۷,۲۸۶,۰۸۶	جمع



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

ترکیب دارایی‌های صندوق در تاریخ ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ به شرح جدول زیر می باشد:

صنعت	بهای تمام شده (ریال)	خالص ارزش فروش (ریال)	درصد از کل دارایی‌ها
سایر محصولات کانی غیرفلزی (فرابورسی)	۲۳,۶۸۹,۱۹۴,۹۲۰	۲۳,۴۹۲,۰۶۰,۸۵۴	۲۵.۸٪
عرضه برق، گاز بخار و آب گرم	۳۹,۰۷۵,۶۰۴,۹۰۵	۴۳,۷۱۸,۳۴۰,۴۷۰	۴۸.۰۹٪
جمع	۶۲,۷۶۴,۷۹۹,۸۲۵	۶۷,۲۱۰,۴۰۱,۳۲۴	۷۳.۹۳٪

### خالص ارزش دارایی‌های صندوق

شاخص ارزیابی صندوق‌های سرمایه‌گذاری، خالص ارزش دارایی‌های صندوق (NAV) به ازای هر واحد می باشد، نمودار زیر بیانگر تغییرات شاخص یاد شده در صندوق سرمایه‌گذاری اتحاد بازار سرمایه برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ می باشد.



### بازدهی صندوق

مقایسه بازدهی صندوق سرمایه گذاری بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه برای دوره مالی منتهی به تاریخ ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ با بازدهی شاخص کل بورس اوراق بهادار در جدول ذیل آمده است.

شرح	نرخ هر واحد در تاریخ	بهای تمام شده (ریال)	درصد بازدهی
	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	
NAV صندوق سرمایه گذاری	۱,۳۱۹,۵۸۵	۱,۲۱۳,۴۳۴	۸,۷٪
شاخص کل بورس اوراق بهادار	۲,۰۹۷,۰۰۴	۲,۱۲۱,۲۱۳	۱,۱۴٪

### 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




صندوق اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه



گزارش عملکرد

دوره مالی سالانه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱

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.

امضاء	نماینده	شخص حقوقی	رکن صندوق
	محسن یزدانیان	سبدگردان آرمان اقتصاد	مدیر صندوق



صندوق سرمایه گذاران اختصاصی بازارگردانی

اتحاد بازار سرمایه

ثبت: ۵۱۱۶۹