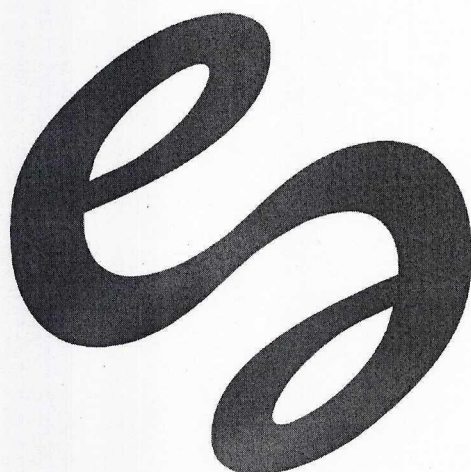




گزارش عملکرد

دوره مالی سالانه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰



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 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:

- 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	صندوق سرمایه گذاری نهال آرمان اقتصاد	آسود	۱	۵۰.۰۰۰	۱.۰۰۰.۰۰۰

آخرین وضعیت صندوق در تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

ردیف	عنوان	
۱	کل خالص ارزش دارایی‌های صندوق (ریال)	۴۶,۹۸۶,۴۵۹,۵۷۱
۲	نرخ صدور هر واحد سرمایه‌گذاری (NAV ترکیبی) (ریال)	۱,۰۱۶,۷۲۹
۳	نرخ ابطال هر واحد سرمایه‌گذاری (NAV ترکیبی) (ریال)	۱,۰۱۶,۶۷۱
۴	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز	۳۵.۰۰۰
۵	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری عادی	۱۱.۲۱۶
۶	تعداد اشخاص حقوقی دارنده واحدهای سرمایه‌گذاری	۱



سود (زیان) حاصل از فروش اوراق بهادار برای دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

درآمدها:	
۹,۸۹۳,۹۶۵,۳۳۹	سود (زیان) فروش اوراق بهادار
۹۷,۱۶۸,۴۰۷	سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار
.	سود سهام
۱۰۹,۷۳۳,۸۱۳	سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۳۰۲,۰۱۸,۷۲۷	سایر درآمدها
۱۰,۴۰۲,۸۸۶,۲۸۶	جمع درآمدها
هزینه ها:	
(۱,۳۶۳,۲۸۰,۹۰۰)	هزینه کارمزد ارکان
(۲,۶۵۲,۰۶۸,۶۰۳)	سایر هزینه ها
۶,۳۸۷,۵۳۶,۷۸۳	سود (زیان) قبل از هزینه های مالی
(۵۹,۸۱۸,۳۴۱)	هزینه های مالی
۶,۳۲۷,۷۱۸,۴۴۲	سود (زیان) خالص

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
کباده	۱.۸۲۵.۳۰۵	۲۷.۶۵۳.۳۷۰.۷۵۰	۲۳.۴۹۲.۰۶۰.۸۵۴	۵۱۷	۴.۱۶۱.۳۰۹.۳۷۹
آسود	۸۵۴۷۷۳۳۲	۹۰۰,۰۳۹,۳۶۳,۲۹۴	۸۹۷,۶۶۰,۳۸۸,۸۰۷	۲۶,۱۲۷,۰۳۹	۲,۳۵۲,۸۴۷,۴۴۸
ونپرو	۸.۰۴۲.۵۷۲	۴۷.۱۳۴.۱۶۴.۸۷۰	۴۳.۷۱۸.۳۴۰.۴۷۰	۳۵.۸۲۱.۵۶۰	۳.۳۸۰.۰۰۰.۲۸۴۰
جمع	۹۵,۳۴۵,۲۰۹	۹۷۴۸۲۶۸۹۸۹۱۴	۹۶۴,۸۷۰,۷۹۰,۱۳۱	۶۱,۹۴۸,۵۹۹	۹,۸۹۴,۱۶۰,۱۸۴

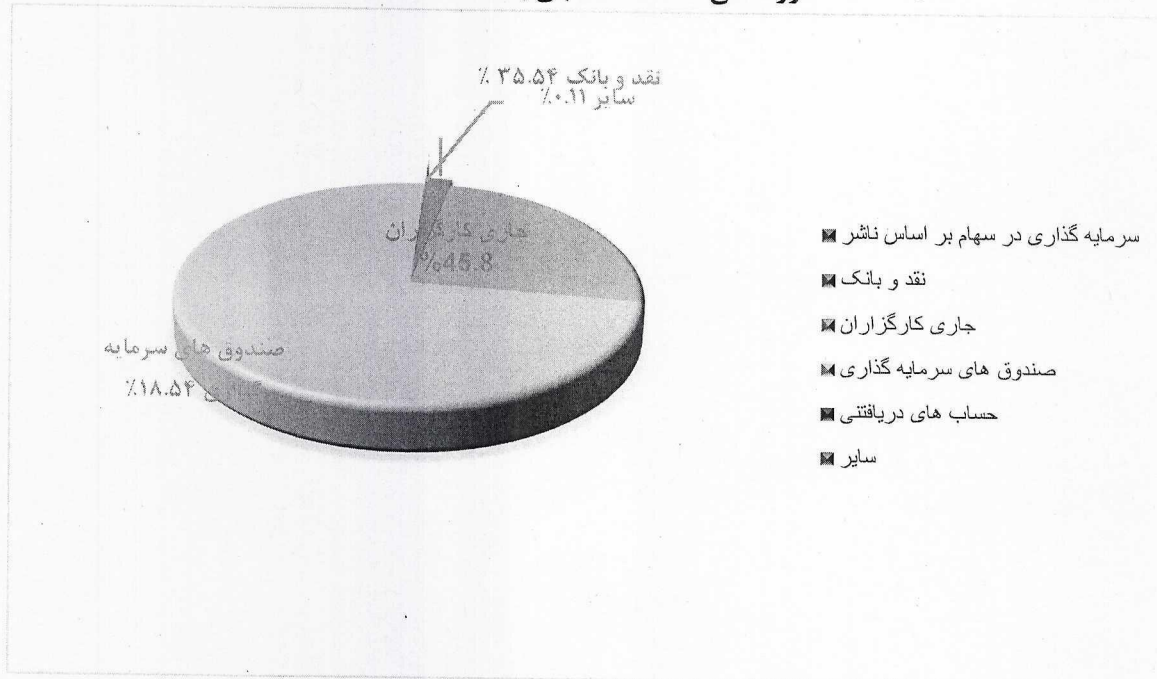


سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار برای دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

اوراق بهادار	تعداد	بهای فروش	ارزش دفتری	کارمزد	سود (زیان) فروش
صندوق نهال آرمان اقتصاد (آسود)	۳,۳۱۵,۸۷۰	۳۶,۰۲۳,۶۱۱,۶۸۰	۳۵,۹۲۵,۰۹۲,۳۸۷	۱,۳۵۰,۸۸۵	۹۷,۱۶۸,۴۰۸
جمع	۳,۳۱۵,۸۷۰	۳۶,۰۲۳,۶۱۱,۶۸۰	۳۵,۹۲۵,۰۹۲,۳۸۷	۱,۳۵۰,۸۸۵	۹۷,۱۶۸,۴۰۸

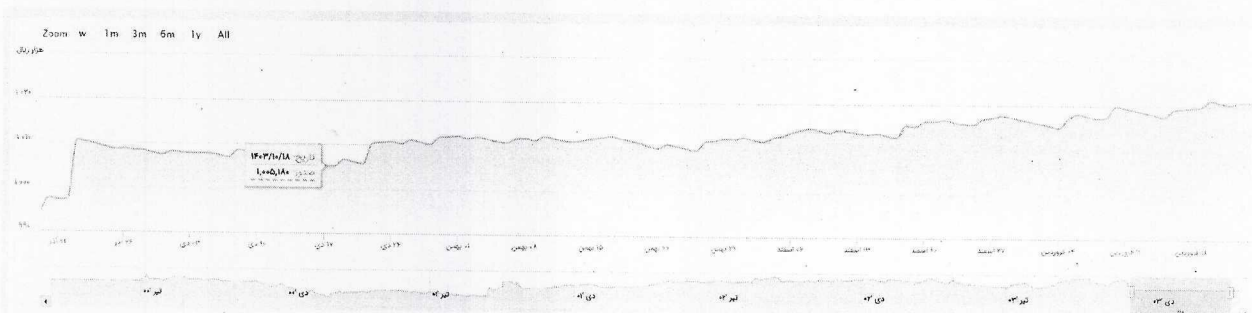
وضعیت سرمایه گذاری ها و ترکیب دارایی در پایان سه ماهه منتهی به

عنوان	مبلغ - ریال - تعداد	درصد از کل به ارزش روز
صندوق های سرمایه گذاری	۸,۷۰۰,۲۰۲,۷۱۷	%۱۸.۵۴
نقد و بانک (سپرده)	۳۶,۰۲۲,۲۶۰,۷۹۵	%۳۵.۵۴
حساب فی ما بین با کارگزاران	۱۱,۸۹۳,۶۵۶,۷۲۹	%۴۵.۸
سایر دارایی ها	۰	%۰.۱۱
جمع	۴۸,۸۷۹,۸۵۵,۰۱۳	%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 اتحاد بازار سرمایه برای دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ می باشد.





صندوق اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه گزارش عملکرد



دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

بازدهی صندوق

مقیسه بازدهی صندوق سرمایه گذاری بازارگردانی اتحاد بازارسرمایه برای دوره مالی منتهی به تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ با بازدهی شاخص کل بورس اوراق بهادار در جدول ذیل آمده است.

شرح	نرخ هر واحد در تاریخ	بهای تمام شده (ریال)	درصد بازدهی
	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	
NAV صندوق سرمایه گذاری	۱۰۱۶,۶۷۱	۱۰۰۷,۴۰۵	%۰۰.۹۹
شاخص کل بورس اوراق بهادار	۲,۷۱۰.۸۸	۲,۰۹۷.۰۰۴	%۷.۷۳

استراتژی سرمایه گذاری صندوق

هدف از تشکیل صندوق، جمع آوری سرمایه از سرمایه گزاران 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 گزاران گردد. انباشته شدن سرمایه در صندوق، مزیت های متعددی نسبت به سرمایه گذاری انفرادی سرمایه گزاران دارد: اولاً هزینه به کارگیری نیروهای متخصص، گردآوری و تحلیل اطلاعات و گزینش سبد بهینه اوراق بهادار بین همه سرمایه گزاران تقسیم می شود و سرانه هزینه هر سرمایه گذار کاهش می یابد. ثانیاً، صندوق از جانب سرمایه گزاران، 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: سیدگران آرمان اقتصاد
تلفن: ۰۲۱۱۶۹۰۰۰۰
اتحاد بازار سرمایه

محسن یزدانیان

سیدگران آرمان اقتصاد

مدیر صندوق