

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه

صورت‌های مالی شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

و

گزارش حسابرس مستقل

مورخ ۵ خرداد ۱۴۰۵

به نام خدا

گزارش حسابرس مستقل

به مجمع صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه

گزارش حسابرسی صورتهای مالی

اظهاری نظر

۱- صورتهای مالی صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه شامل صورت خالص دارایی ها به تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۴ و صورتهای سود و زیان و گردش خالص دارایی ها برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به تاریخ مزبور، و یادداشت‌های توضیحی ۱ تا ۲۵، توسط این مؤسسه، حسابرسی شده است.

به نظر این مؤسسه، صورتهای مالی یاد شده در بالا، خالص دارایی های صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه در تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۴ و عملکرد مالی و گردش خالص دارایی های آن را برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه‌های با اهمیت، طبق استانداردهای حسابداری و دستورالعمل اجرایی ثبت و گزارش دهی رویدادهای مالی صندوق های سرمایه گذاری مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار، به نحو منصفانه نشان می‌دهد.

مبنای اظهار نظر

۲- حسابرسی این مؤسسه طبق استانداردهای حسابرسی انجام شده است. مسئولیت‌های مؤسسه طبق این استانداردها در بخش مسئولیت‌های حسابرس در حسابرسی صورتهای مالی توصیف شده است. این مؤسسه طبق الزامات آیین رفتار حرفه‌ای جامعه حسابداران رسمی ایران، مستقل از صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه است و سایر مسئولیت‌های اخلاقی را طبق الزامات مذکور انجام داده است. این مؤسسه اعتقاد دارد که شواهد حسابرسی کسب شده به عنوان مبنای اظهار نظر، کافی و مناسب است.

سایر بندهای توضیحی

۳- صورت های مالی صندوق برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴ و دوره مالی میانی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳ توسط مؤسسه حسابرسی دیگری مورد حسابرسی قرار گرفته و گزارش های مورخ ۲۸ آبان ۱۴۰۴ و ۴ خرداد ۱۴۰۴ آن مؤسسه نسبت به صورت های مالی مزبور، به صورت اظهار نظر "تعدیل نشده (مقبول)" صادر شده است.

مسئولیت‌های مدیر صندوق در قبال صورتهای مالی

۴- مسئولیت تهیه و ارائه منصفانه صورتهای مالی طبق استانداردهای حسابداری و همچنین طراحی، اعمال و حفظ کنترل‌های داخلی لازم برای تهیه صورتهای مالی عاری از تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه، بر عهده مدیر صندوق است.

در تهیه صورتهای مالی، مدیر صندوق مسئول ارزیابی توانایی صندوق به ادامه فعالیت و حسب ضرورت، افشای موضوعات مرتبط با ادامه فعالیت و مناسب بودن بکارگیری مبنای حسابداری تداوم فعالیت است، مگر اینکه قصد انحلال صندوق یا توقف عملیات آن وجود داشته باشد، یا راهکار واقع‌بینانه دیگری به جز موارد مذکور وجود نداشته باشد.



گزارش حسابرس مستقل - ادامه صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه

مسئولیت‌های حسابرس در حسابرسی صورتهای مالی

۵- اهداف حسابرس شامل کسب اطمینان معقول از اینکه صورتهای مالی، به عنوان یک مجموعه واحد، عاری از تحریف بااهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه است، و صدور گزارش حسابرس شامل اظهارنظر وی می‌شود. اطمینان معقول، سطح بالایی از اطمینان است، اما حتی با انجام حسابرسی طبق استانداردهای حسابرسی ممکن است همه تحریف‌های بااهمیت، در صورت وجود، کشف نشود. تحریف‌ها که ناشی از تقلب یا اشتباه می‌باشند، زمانی با اهمیت تلقی می‌شوند که به‌طور منطقی انتظار رود، به تنهایی یا در مجموع، بتوانند بر تصمیمات اقتصادی استفاده‌کنندگان که بر مبنای صورتهای مالی اتخاذ می‌شود، اثر بگذارند.

- در چارچوب انجام حسابرسی طبق استانداردهای حسابرسی، بکارگیری قضاوت حرفه‌ای و حفظ نگرش تردید حرفه‌ای در سراسر کار حسابرسی ضروری است، همچنین:
 - خطرهای تحریف بااهمیت صورتهای مالی ناشی از تقلب یا اشتباه مشخص و ارزیابی می‌شود، روش‌های حسابرسی در برخورد با این خطرهای طراحی و اجرا، و شواهد حسابرسی کافی و مناسب به عنوان مبنای اظهارنظر کسب می‌شود. از آنجا که تقلب می‌تواند همراه با تبانی، جعل، حذف عمدی، ارائه نادرست اطلاعات، یا زیرپاگذاری کنترل‌های داخلی باشد، خطر عدم کشف تحریف بااهمیت ناشی از تقلب، بالاتر از خطر عدم کشف تحریف بااهمیت ناشی از اشتباه است.
 - از کنترل‌های داخلی مرتبط با حسابرسی به منظور طراحی روش‌های حسابرسی مناسب شرایط موجود، و نه به قصد اظهارنظر نسبت به اثربخشی کنترل‌های داخلی صندوق، شناخت کافی کسب می‌شود.
 - مناسب بودن رویه‌های حسابداری استفاده شده و معقول بودن برآوردهای حسابداری و موارد افشای مرتبط ارزیابی می‌شود.
 - بر مبنای شواهد حسابرسی کسب شده، در مورد مناسب بودن بکارگیری مبنای حسابداری تداوم فعالیت توسط صندوق و وجود یا نبود ابهامی با اهمیت در ارتباط با رویدادها یا شرایطی که می‌تواند تردیدی عمده نسبت به توانایی صندوق به ادامه فعالیت ایجاد کند، نتیجه‌گیری می‌شود. اگر چنین نتیجه‌گیری شود که ابهامی بااهمیت وجود دارد باید در گزارش حسابرس به اطلاعات افشا شده مرتبط با این موضوع در صورتهای مالی اشاره شود یا، اگر اطلاعات افشا شده کافی نبود، اظهارنظر حسابرس تعدیل می‌گردد. نتیجه‌گیری‌ها مبتنی بر شواهد حسابرسی کسب‌شده تا تاریخ گزارش حسابرس است. با این حال، رویدادها یا شرایط آتی ممکن است سبب شود صندوق، از ادامه فعالیت بازماند.
 - کلیت ارائه، ساختار و محتوای صورتهای مالی، شامل موارد افشا، و اینکه آیا معاملات و رویدادهای مبنای تهیه صورتهای مالی، به گونه‌ای در صورتهای مالی منعکس شده‌اند که ارائه منصفانه حاصل شده باشد، ارزیابی می‌گردد.
 - افزون بر این، زمان‌بندی اجرا و دامنه برنامه‌ریزی شده کار حسابرسی و یافته‌های عمده حسابرسی، شامل ضعف‌های بااهمیت کنترل‌های داخلی که در جریان حسابرسی مشخص شده است، به ارکان راهبری اطلاع‌رسانی می‌شود.
- همچنین این مؤسسه مسئولیت دارد موارد عدم رعایت مفاد اساسنامه، امیدنامه صندوق و دستورالعمل اجرایی ثبت و گزارش دهی رویدادهای مالی صندوق‌های سرمایه گذاری و سایر الزامات مقرر توسط سازمان بورس و اوراق بهادار را به مجمع عمومی صندوق گزارش کند.

گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی

سایر مسئولیت‌های قانونی و مقرراتی حسابرس

- ۶- موارد عدم رعایت مفاد اساسنامه و امید نامه صندوق و بخشنامه‌های مربوط به سازمان بورس و اوراق بهادار "سازمان" به شرح زیر می‌باشد:
- ۶-۱- مفاد ماده ۵۵ اساسنامه در خصوص رعایت نسبت بدهی به خالص ارزش دارایی‌ها حداکثر معادل ۶۰ درصد در برخی از روزها.
- ۶-۲- ابلاغیه شماره ۱۲۰۲۰۲۲۱ مورخ ۱۴۰۱/۰۲/۱۷ مدیریت نظارت بر نهادهای مالی مبنی بر ایجاد زیر ساخت‌های لازم به منظور انجام الکترونیکی پرداخت‌های صندوق.

گزارش حسابرسی مستقل - ادامه

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه

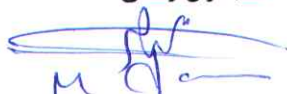
- ۷- محاسبات خالص ارزش روز دارایی ها (NAV)، ارزش آماری، قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری طی دوره مالی مورد گزارش، به صورت نمونه ای مورد بررسی این مؤسسه قرار گرفته است. در حدود رسیدگی های انجام شده، این مؤسسه به موارد بااهمیتی حاکی از وجود ایراد و اشکال در محاسبات مذکور باشد، برخورد ننموده است.
- ۸- در رعایت مفاد ابلاغیه شماره ۱۲۰۲۰۲۶۰ مورخ ۱۴۰۲/۰۶/۰۷ مدیریت نظارت بر نهادهای مالی، مطابق بررسی انجام شده، این مؤسسه به موردی حاکی از ایجاد محدودیت در دارایی های صندوق از قبیل تضمین و توثیق به نفع سایر اشخاص برخورد ننموده است.
- ۹- گزارش کفایت سرمایه (مندرج در یادداشت توضیحی ۲۵) که بر اساس بند ۲ ماده ۳ دستورالعمل الزامات کفایت سرمایه نهادهای مالی مصوب سال ۱۳۹۰ هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار، توسط صندوق تهیه شده است، مورد بررسی این مؤسسه قرار گرفته است. در اینخصوص به استثنای عدم رعایت مفاد ماده ۹ دستورالعمل مذکور مبنی بر نصاب نسبت بدهی و تعهدات تعدیل شده حداکثر معادل یک در برخی از روزها، به موارد دیگری که حاکی از مغایرت با مفاد دستورالعمل ناظر بر تهیه و تدوین گزارش مذکور باشد، جلب نشده است.
- ۱۰- اصول و رویه های کنترل داخلی صندوق در جهت اجرای وظایف مذکور در اساسنامه و امیدنامه صندوق و هم چنین روش های مربوط به ثبت و ضبط حساب ها طی دوره مالی مورد گزارش به صورت نمونه ای توسط این مؤسسه مورد بررسی قرار گرفته است. با در نظر گرفتن موارد مندرج در بندهای این گزارش، این مؤسسه به موردی که حاکی از عدم رعایت اصول و رویه های کنترل داخلی باشد، برخورد نکرده است.
- ۱۱- گزارش مدیر درباره وضعیت و عملکرد صندوق جهت دوره مالی مورد گزارش، مورد بررسی این مؤسسه قرار گرفته است. با توجه به رسیدگی های انجام شده و با در نظر گرفتن موارد مندرج در این گزارش، نظر این مؤسسه به موارد بااهمیتی که حاکی از مغایرت اطلاعات مندرج در گزارش مذکور با اسناد و مدارک ارائه شده از جانب مدیر صندوق باشد، جلب نگردیده است.
- ۱۲- در اجرای ماده ۴ رویه اجرایی حسابرسان در ارزیابی اجرای مقررات مبارزه با پولشویی و تأمین مالی تروریسم در شرکتهای تجاری و مؤسسات غیرتجاری، موضوع ماده (۴۶) آیین نامه اجرایی ماده (۱۴) الحاقی قانون مبارزه با پولشویی، رعایت مفاد قانون و مقررات مذکور در چارچوب چک لیستهای ابلاغی مرجع ذیربط و استانداردهای حسابرسی، توسط این مؤسسه مورد ارزیابی قرار گرفته است، که موارد عدم رعایت به مرکز اطلاعات مالی وزارت اقتصاد و دارایی ارسال شده است.


حسابرس مستقل

۵ خرداد ۱۴۰۵



آگاهان و همکاران (حسابداران رسمی)


محمد جم
۸۰۰۲۰۴


فرید عزیزی
۹۲۲۰۴۷

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

به پیوست صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه مربوط به دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ که در اجرای مفاد بند ۱-۳ ماده ۳۹ اساسنامه صندوق براساس سوابق، مدارک و اطلاعات موجود در خصوص عملیات صندوق تهیه گردیده به شرح زیر تقدیم می گردد:

| شماره صفحه | |
|------------|---|
| ۲ | صورت خالص دارایی ها |
| ۳ | صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی ها |
| | یادداشت های توضیحی: |
| ۴ | اطلاعات کلی صندوق |
| ۴ | ارکان صندوق سرمایه گذاری |
| ۵ | مبنای تهیه صورت های مالی |
| ۵-۷ | خلاصه اهم رویه های حسابداری |
| ۸-۱۴ | یادداشت های مربوط به اقلام مندرج در صورت های مالی و سایر اطلاعات مالی |

این صورت های مالی در چارچوب استانداردهای حسابداری و با توجه به قوانین و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار در رابطه با صندوق های سرمایه گذاری تهیه گردیده است. مدیریت صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه بر این باور است که این گزارش مالی برای ارایه تصویری روشن و منصفانه از وضعیت و عملکرد مالی صندوق، در برگزیده همه اطلاعات مربوط به صندوق، هماهنگ با واقعیت های موجود و اثرات آنها در آینده که به صورت معقول در موقعیت کنونی می توان پیش بینی نمود، می باشد و به نحو درست و به گونه کافی در این صورت های مالی افشاء گردیده اند.

صورت های مالی حاضر در تاریخ ۱۴۰۵/۰۲/۰۵ به تایید ارکان زیر در صندوق رسیده است.

| ارکان صندوق | شخص حقوقی | نماینده | امضا |
|-------------|---|---|---|
| مدیر صندوق | سیدگردان آرمان اقتصاد | هادی محمدخانی |  |
| متولی صندوق | شرکت مشاور سرمایه گذاری ایرانیان تحلیل فارابی |  | |



تهران، خیابان طالقانی، شماره ۱۶۶

۰۰۰ ۸۶۴ ۰۰۰ (۰۲۱)

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه

صورت خالص دارایی ها

به تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

| (مبالغ به ریال) | ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ | یادداشت | ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ |
|---|-----------------------|-----------|-----------------------|
| دارایی ها | | | |
| سرمایه گذاری در سهام و صندوق های سرمایه گذاری | ۶,۶۳۰,۷۸۲,۳۵۵ | ۵ | ۲۶,۹۰۱,۵۹۵,۸۱۵ |
| جاری کارگزاران | ۴۴,۳۲۴,۶۳۴,۵۵۹ | ۶ | ۱۷,۵۱۱,۵۸۸,۱۹۲ |
| موجودی نقد | ۲۷۲,۶۷۲,۵۲۹ | ۷ | ۷,۱۸۹,۲۴۰,۱۵۹ |
| سایر دارایی ها | ۸۷۳ | ۸ | ۱۰۲,۴۹۶,۲۱۴ |
| جمع دارایی ها | ۵۱,۲۲۸,۰۹۰,۳۱۶ | | ۵۱,۷۰۴,۹۲۰,۳۸۰ |
| بدهی ها | | | |
| پرداختنی به ارکان صندوق | ۱,۹۹۹,۴۱۴,۹۶۸ | ۹ | ۳,۱۷۸,۶۵۶,۷۴۴ |
| سایر حساب های پرداختنی و ذخایر | ۲,۵۳۲,۴۱۵,۸۵۸ | ۱۰ | ۱,۲۸۵,۴۴۳,۷۲۸ |
| جمع بدهی ها | ۴,۵۳۱,۸۳۰,۸۲۶ | | ۴,۴۶۴,۱۰۰,۴۷۲ |
| خالص دارایی ها | ۴۶,۶۹۶,۲۵۹,۴۹۰ | ۱۱ | ۴۸,۲۴۰,۸۱۹,۹۰۸ |
| خالص دارایی های هر واحد سرمایه گذاری | ۱,۰۱۰,۳۹۲ | | ۱,۰۴۳,۸۱۲ |

یادداشتهای توضیحی بخش جدایی ناپذیر صورتهای مالی می باشد

| ارکان صندوق | شخص حقوقی | نمایند | امضا |
|-------------|---|----------------|---|
| مدیر صندوق | سبذگردان آرمان اقتصاد | هادی محمد خانی |  |
| متولی صندوق | شرکت مشاور سرمایه گذاری ایرانیان تحلیل فارابی | علیرضا باغانی |  |



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازرار سرمایه
صورت سود و زیان و صورت گردش خالص دارایی ها
دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

| (مبالغ به ریال) | | دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ | | دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ | | یادداشت |
|------------------|-----------------------|----------------------------------|------------------------|----------------------------------|------------------------|--|
| درآمدها: | | | | | | |
| | ۹,۸۹۳,۹۶۵,۳۳۹ | | ۶,۲۱۲,۲۷۳,۹۸۰ | | ۶,۲۱۲,۲۷۳,۹۸۰ | ۱۲ سود (زیان) فروش اوراق بهادار |
| | ۹۷,۱۶۸,۴۰۷ | | ۹۳,۰۲۰,۱۶۷ | | ۹۳,۰۲۰,۱۶۷ | ۱۳ سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار |
| | ۱۰۹,۷۳۳,۸۱۳ | | ۳,۲۷۸,۳۸۶ | | ۳,۲۷۸,۳۸۶ | ۱۴ سود سپرده بانکی |
| | ۳۰۲,۰۱۸,۷۲۷ | | ۰ | | ۰ | ۱۵ سایر درآمدها |
| | <u>۱۰,۴۰۲,۸۸۶,۲۸۶</u> | | <u>۶,۳۰۸,۵۷۲,۵۳۳</u> | | <u>۶,۳۰۸,۵۷۲,۵۳۳</u> | جمع درآمدها |
| هزینه ها: | | | | | | |
| | (۱,۳۶۳,۲۸۰,۹۰۰) | | (۱,۵۹۲,۴۴۶,۳۴۶) | | (۱,۵۹۲,۴۴۶,۳۴۶) | ۱۶ هزینه کارمزد ارکان |
| | (۲,۶۵۲,۰۶۸,۶۰۳) | | (۶,۲۶۰,۶۸۶,۶۰۵) | | (۶,۲۶۰,۶۸۶,۶۰۵) | ۱۷ سایر هزینه ها |
| | (۴,۰۱۵,۳۴۹,۵۰۳) | | (۷,۸۵۳,۱۳۲,۹۵۱) | | (۷,۸۵۳,۱۳۲,۹۵۱) | سود (زیان) قبل از هزینه های مالی |
| | (۵۹,۸۱۸,۳۴۱) | | ۰ | | ۰ | ۱۸ هزینه مالی |
| | <u>۶,۳۲۷,۷۱۸,۴۴۲</u> | | <u>(۱,۵۴۴,۵۶۰,۴۱۸)</u> | | <u>(۱,۵۴۴,۵۶۰,۴۱۸)</u> | سود (زیان) خالص |
| | ۱۱.۵۵% | | (۳.۲۵)% | | (۳.۲۵)% | بازده میانگین سرمایه گذاری (درصد) |
| | ۱۷.۶۳% | | (۳.۱۷)% | | (۳.۱۷)% | بازده سرمایه گذاری پایان دوره (درصد) |

(مبالغ به ریال)

صورت گردش خالص دارایی

| دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ | | دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ | | یادداشت |
|----------------------------------|---------------|----------------------------------|---------------|--|
| تعداد | مبلغ | تعداد | مبلغ | |
| ۸۵,۷۷۳,۰۲۱,۷۹۱ | ۶۵,۰۰۰ | ۴۸,۲۴۰,۸۱۹,۹۰۸ | ۴۶,۲۱۶ | خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) اول دوره |
| ۵۶,۲۱۶,۰۰۰,۰۰۰ | ۵۶,۲۱۶ | - | - | واحدهای سرمایه گذاری صادر شده طی دوره |
| (۷۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰) | (۷۵,۰۰۰) | - | - | واحدهای سرمایه گذاری ابطال شده طی دوره |
| ۵۷۱,۷۵۶,۴۱۸ | - | - | - | بستن حساب سود و زیان نماد ونبرو |
| ۶,۳۲۷,۷۱۸,۴۴۲ | - | (۱,۵۴۴,۵۶۰,۴۱۸) | - | (زیان) سود خالص |
| (۲۶,۹۰۲,۰۳۷,۰۸۰) | - | - | - | تعدیلات |
| <u>۴۶,۹۸۶,۴۵۹,۵۷۱</u> | <u>۴۶,۲۱۶</u> | <u>۴۶,۶۹۶,۲۵۹,۴۹۰</u> | <u>۴۶,۲۱۶</u> | خالص دارایی ها (واحد های سرمایه گذاری) انتهای دوره |

یادداشت های توضیحی بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی می باشد

سود (زیان) خالص

بازده میانگین سرمایه گذاری

میانگین موزون (ریال) وجوه استفاده شده

بازده سرمایه گذاری پایان سال

تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور و ابطال \pm سود (زیان) خالص

خالص دارایی های پایان سال

| ارکان صندوق | شخص حقوقی | نماینده |
|-------------|---|---------------|
| مدیر صندوق | سبدرگردان آرمان اقتصاد | هادی محمدخانی |
| متولی صندوق | شرکت مشاور سرمایه گذاری ایرانیان تحلیل فارابی | علیرضا باغانی |

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

۱- اطلاعات کلی صندوق

۱-۱ تاریخچه فعالیت

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه که صندوق سرمایه گذاری سهامی محسوب می شود، در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۱۸ تحت شماره ۱۱۸۰۷ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار و شماره ۵۱۱۶۹ نزد مرجع ثبت شرکتها و موسسات غیر تجاری استان تهران به ثبت رسیده است. هدف از تشکیل این صندوق، جمع آوری سرمایه از سرمایه گذاران و تشکیل سبدی از دارایی های مالی و مدیریت این سبد است. با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می شود بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه گذاران گردد. برای نیل به این هدف، صندوق در سهام، حق تقدم خرید سهام پذیرفته شده در بورس یا بازار اول فرابورس، اوراق بهادار با درآمد ثابت و سپرده های بانکی سرمایه گذاری می نماید. مدت فعالیت صندوق به موجب ماده ۵ اساسنامه و صورتجلسه مورخ ۱۴۰۳/۱۱/۲۴ تا تاریخ ۱۴۰۶/۱۱/۲۶ تمدید گردیده است. مرکز اصلی صندوق در تهران خیابان طالقانی بعد از خیابان مفتح پلاک ۱۶۶ واقع شده است.

۱-۲ اطلاع رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت سیدگردان آرمان اقتصاد مطابق با ماده ۴۴ اساسنامه در تارنمای صندوق سرمایه گذاری به آدرس ettehadbazarsarmaye.ir درج گردیده است.

۲- ارکان صندوق سرمایه گذاری

صندوق سرمایه گذاری صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه که از این به بعد صندوق نامیده می شود از ارکان زیر تشکیل شده است: مجمع صندوق: از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز تشکیل می شود. فقط دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز با شرایط مذکور در ماده ۲۵ اساسنامه، در مجمع صندوق از حق رای برخوردارند. در تاریخ صورت خالص دارایی ها دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتازی که دارای حق رای بوده اند شامل اشخاص زیر است:

| ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ | | |
|-----------------------|------------------|--------------------|
| نام دارنده واحد ممتاز | تعداد واحد ممتاز | درصد واحدهای ممتاز |
| | تحت تملک | تحت تملک |
| سیدگردان آرمان اقتصاد | ۳۱,۵۰۰ | ۹۰٪ |
| احمد اتحادپور | ۳,۵۰۰ | ۱۰٪ |
| | ۳۵,۰۰۰ | ۱۰۰٪ |

مدیر صندوق: سیدگردان آرمان اقتصاد که در تاریخ ۱۳۹۲/۰۹/۰۵ به شماره ثبت ۴۴۵۷۶۱ نزد مرجع ثبت شرکت های تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از: خیابان طالقانی بعد از مفتح جنب بیمه ایران پلاک ۱۶۶ طبقه ۶

متولی: مشاور سرمایه گذاری ایرانیان تحلیل فارابی است که در تاریخ ۱۳۸۸/۰۳/۲۷ تاسیس و به شماره ثبت ۳۵۳۰۲۳ و شناسه ملی ۱۰۱۰۳۹۸۵۲۳۹ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی عبارت است از خیابان سید جمال الدین اسد آبادی خیابان ابن سینا خیابان نهم پلاک ۶

حسابرس: موسسه حسابرسی آگاهان و همکاران می باشد که در تاریخ ۱۳۶۷/۱۰/۱۸ تاسیس و به شماره ثبت ۳۵۰۷ و شناسه ملی ۱۰۱۰۱۹۰۳۸۴ نزد مرجع ثبت شرکتهای شهر تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارت است از تهران خیابان سپهبد قرنی خیابان شاداب پلاک ۲۸

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

۳- مبنای تهیه صورت های مالی:

صورت های مالی صندوق بر مبنای ارزش های جاری در پایان دوره مالی تهیه شده است.

۴- خلاصه اهم رویه های حسابداری

۴-۱- سرمایه گذاری ها

سرمایه گذاری در اوراق بهادار شامل سهام و سایر انواع اوراق بهادار در هنگام تحصیل به بهای تمام شده ثبت و در اندازه گیری های بعدی به خالص ارزش فروش طبق دستورالعمل "نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق های سرمایه گذاری" مصوب ۱۳۸۶/۱۱/۳۰ هیات مدیره سازمان بورس اوراق بهادار اندازه گیری می شود.

۴-۱-۱- سرمایه گذاری در سهام شرکت های بورسی یا فرابورسی:

سرمایه گذاری در سهام شرکت های بورسی یا فرابورسی به خالص ارزش فروش منعکس می شود. خالص ارزش فروش سهام عبارت است از ارزش بازار سهم در پایان روز یا قیمت تعدیل شده سهم، منهای کارمزد معاملات و مالیات فروش سهام.

با توجه به دستورالعمل "نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق های سرمایه گذاری"، مدیر صندوق می تواند در صورت وجود شواهد و ارائه مستندات کافی ارزش سهم در پایان روز را به میزان حداکثر ۲۰ درصد افزایش یا کاهش دهد و قیمت تعدیل شده را مبنای محاسبه خالص ارزش فروش قرار دهد.

۴-۱-۲- سرمایه گذاری در اوراق مشارکت پذیرفته شده در بورس یا فرابورس:

خالص ارزش فروش اوراق مشارکت در هر روز با کسر کارمزد فروش از قیمت بازار آنها محاسبه می گردد.

۴-۱-۳- سرمایه گذاری در اوراق مشارکت و گواهی سپرده بانکی غیر بورسی یا غیر فرابورسی:

خالص ارزش فروش اوراق مشارکت غیر بورسی در هر روز مطابق ساز و کار باز خرید آنها توسط ضامن، تعیین می شود.

۴-۲- در آمد حاصل از سرمایه گذاری ها:

۴-۲-۱- سود سهام:

در آمد حاصل از سود سهام شرکت ها در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت های سرمایه پذیر شناسایی می شود. همچنین سود سهام متعلق به صندوق سرمایه گذاری به ارزش فعلی محاسبه و در حساب ها منعکس می گردد. برای محاسبه ارزش فعلی سود سهام تحقق یافته و دریافت نشده، مبلغ سود دریافتی با توجه به برنامه زمان بندی پرداخت سود توسط شرکت سرمایه پذیر و حداکثر ظرف ۸ ماه، با استفاده از نرخ سود علی الحساب سالانه آخرین اوراق مشارکت دولتی به علاوه ۵ درصد تنزیل می شود. تفاوت بین ارزش تنزیل شده و ارزش اسمی با گذشت زمان به حساب سایر درآمدها منظور می شود.

۴-۲-۲- سود سپرده بانکی و اوراق بهادار با در آمد ثابت یا علی الحساب:

سود تضمین شده اوراق بهادار با در آمد ثابت یا علی الحساب، سپرده و گواهی های سپرده بانکی بر اساس مدت زمان و با توجه به مانده اصل سرمایه گذاری شناسایی می شود. همچنین سود سپرده بانکی به طور ماهانه با توجه به کمترین مانده وجوه در حساب سپرده و نرخ سود علی الحساب محاسبه می گردد. مبلغ محاسبه شده سود اوراق بهادار با در آمد ثابت یا علی الحساب، سپرده و گواهی های سپرده بانکی با استفاده از نرخ سود همان اوراق و با در نظر گرفتن مدت باقی مانده تا دریافت سود با همان نرخ قبلی تنزیل شده و در حساب های صندوق سرمایه گذاری منعکس می شود.

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه
 یادداشت های توضیحی صورت های مالی
 دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۳/۲۹

۴-۳- محاسبه کارمزد ارکان و تصفیه:
 کارمزد ارکان و تصفیه صندوق سرمایه گذاری به صورت روزانه به شرح زیر محاسبه و در حساب ها ثبت می شود:

| عنوان هزینه | شرح نحوه محاسبه هزینه |
|--|---|
| هزینه های تأسیس | معادل ۰/۰۰۲ حداقل سرمایه اولیه تا سقف ۱۰۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت با تصویب مجمع. |
| هزینه های برگزاری مجامع صندوق | حداکثر تا مبلغ ۵۰ میلیون ریال برای برگزاری مجامع در طول یکسال مالی با ارائه مدارک مثبت با تصویب مجمع صندوق. |
| کارمزد مدیر | سالانه ۱.۵ درصد از متوسط روزانه ارزش سهام، حق تقدم سهام و واحدهای سرمایه گذاری صندوق های سرمایه گذاری در سهام و مختلط تحت تمک صندوق بعلاوه ۰.۳ درصد از ارزش روزانه اوراق بهادار با درآمد ثابت و واحدهای سرمایه گذاری صندوق های در اوراق بهادار با درآمد ثابت تحت تمک صندوق و سالانه ۲ درصد سود حاصل از گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی. |
| کارمزد متولی | سالانه ۵ در هزار (۰.۰۵) از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی های صندوق که سالانه حداقل ۱۱۰۰ میلیون ریال و حداکثر ۱۳۰۰ میلیون ریال خواهد بود. |
| حق الزحمه حسابرس | سالانه مبلغ ثابت ۳۰۰۰ میلیون ریال برای هر سال مالی |
| حق الزحمه و کارمزد تصفیه مدیر صندوق | معادل ۰/۱ درصد ارزش خالص دارایی های صندوق در آغاز دوره اولیه تصفیه می باشد. |
| حق پذیرش و عضویت در کانون ها | معادل مبلغ تعیین شده توسط کانون های مذکور، مشروط بر اینکه عضویت در این کانون ها طبق مقررات اجباری باشد. |
| هزینه های دسترسی به نرم افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آن ها | هزینه دسترسی به نرم افزار صندوق، نصب و راه اندازی تارنمای آن و هزینه های پشتیبانی آن سالانه با ارائه مدارک مثبت، تأیید متولی و با تصویب مجمع صندوق. |
| کارمزد ثبت و نظارت سازمان بورس اوراق بهادار | مطابق قوانین و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار |

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

۴-۴- پرداختنی به ارکان صندوق:

با توجه به تبصره ۳ ماده ۴۳ اساسنامه، کارمزد تحقق یافته مدیر و متولی صندوق هر سه ماه یک بار تا سقف ۹۰ درصد قابل پرداخت است. باقیمانده کارمزد ارکان به عنوان تعهد صندوق به ارکان در حسابها منعکس شده و می بایست در پایان هر سال پرداخت شود. پرداخت کارمزد مدیر پس از ارائه گزارش های تعریف شده در اساسنامه مجاز است. مشروط بر اینکه در صورت نیاز به اظهار نظر حسابرسی راجع به این گزارش ها، حسابرس نظر مقبول ارائه داده باشد یا در صورت اظهار نظر مشروط حسابرس، بندهای شرط از نظر متولی کم اهمیت باشد.

۴-۵- مخارج تأمین مالی:

سود و کارمزد تسهیلات دریافتی از بانکها و موسسات مالی و اعتباری و خرید اقساطی سهام، مخارج تأمین مالی را در بر می گیرد و در دوره وقوع به عنوان هزینه شناسایی می شود.

۴-۶- تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور و ابطال:

این تعدیلات به دلیل تفاوت در نحوه محاسبه قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری ایجاد می شود. برای محاسبه قیمت صدور واحدهای سرمایه گذاری کارمزد پرداختی بابت تحصیل دارایی مالی به ارزش خرید دارایی های مالی اضافه می شود. همچنین برای محاسبه قیمت ابطال واحدهای سرمایه گذاری کارمزد معاملات و مالیات از قیمت فروش دارایی های مالی صندوق سرمایه گذاری کسر می شود. نظر به اینکه بر طبق تبصره ۲ ماده ۹ اساسنامه صندوق ارزش روز دارایی های صندوق برابر با قیمت ابطال واحدهای سرمایه گذاری است، به دلیل آنکه دارایی های صندوق در صورت خالص دارایی ها به ارزش روز اندازه گیری و ارائه می شود؛ لذا تفاوت قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری تحت عنوان تعدیلات ناشی از قیمت صدور و ابطال منعکس می شود.

۴-۷- سایر دارایی ها:

سایر دارایی ها شامل آن بخش از مخارج تأسیس صندوق و برگزاری مجامع می باشد که تا تاریخ صورت خالص دارایی ها مستهلک نشده و به عنوان دارایی به سال های آتی منتقل می شود. بر اساس ماده ۳۲ اساسنامه مخارج تأسیس طی دوره فعالیت صندوق یا ظرف ۳ سال هر کدام کمتر باشد به صورت روزانه مستهلک شده و مخارج برگزاری مجامع نیز پس از تشکیل مجمع از محل دارایی های صندوق پرداخت و ظرف مدت یک سال یا تا پایان دوره فعالیت صندوق هر کدام کمتر باشد، به طور روزانه مستهلک می شود. در این صندوق مدت زمان استهلاك مخارج تأسیس ۲ سال و مخارج برگزاری مجامع یک سال می باشد.

۴-۸- وضعیت مالیاتی:

به استناد تبصره ۱ ماده ۱۴۳ مکرر الحاقی به قانون مالیات های مستقیم (مصوب ۱۳۶۶/۰۲/۰۳) موضوع تبصره ۱ ماده ۷ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید به منظور تسهیل اجرای سیاست های کلی اصل ۴۴ قانون اساسی (مصوب ۲۵ آذرماه ۱۳۸۸ مجلس شورای اسلامی) تمامی درآمدهای صندوق سرمایه گذاری و درآمدهای حاصل از صدور و ابطال آن ها، از پرداخت مالیات بر درآمد و مالیات بر ارزش افزوده موضوع قانون مالیات بر ارزش افزوده مصوب ۱۳۸۷/۰۳/۰۲ معاف می باشد.

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

۵- سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم
۵-۱ سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم شرکت های بورسی با فرابورسی به تفکیک صنعت شرح جدول زیر می باشد

| درصد به کل دارایی ها | خالص ارزش فروش | بهای تمام شده | درصد به کل دارایی ها | خالص ارزش فروش | بهای تمام شده |
|----------------------|----------------|----------------|----------------------|----------------|---------------|
| ۵۲٪ | ۲۶,۹۰۱,۵۹۵,۸۱۵ | ۲۶,۷۳۹,۴۶۶,۷۹۵ | ۱۳,۹٪ | ۶,۶۳۰,۷۸۲,۳۵۵ | ۶,۵۳۷,۷۶۳,۱۸۸ |
| (مبالغ به ریال) | | | | ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ | |
| ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ | | | | | |

۶- جاری کارگزاران

| درصد به کل دارایی ها | مبلغ | درصد از کل دارایی ها | مبلغ | گردش بدهکار | مانده بدهکار (بستانکار) |
|----------------------|-----------------|----------------------|-------------|---|-------------------------|
| ۱۳,۹٪ | ۷,۱۸۹,۳۴۰,۱۵۹ | ۰,۵۳٪ | ۳۷۲,۶۷۲,۵۲۹ | گردش بدهکار <td>مانده بدهکار (بستانکار) </td> | مانده بدهکار (بستانکار) |
| ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ | (مبالغ به ریال) | | ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ | | |
| | | | | گردش بدهکار <td>مانده بدهکار (بستانکار) </td> | مانده بدهکار (بستانکار) |
| | | | | ۱,۸۹۰,۸۷۴,۴۷۹,۱۸۶ | ابتدای دوره |
| | | | | ۱,۳۲۷,۱۱۹,۸۸۳,۰۰۰ | ۱۷,۵۱۱,۵۸۸,۱۹۲ |
| | | | | ۳,۱۹۱,۱۸۱,۳۱۵,۸۱۹ | - |
| | | | | ۳,۲۱۷,۹۹۴,۳۶۲,۱۸۶ | ۱۷,۵۱۱,۵۸۸,۱۹۲ |

۷- موجودی نقد

| درصد از کل دارایی ها | مبلغ | درصد از کل دارایی ها | مبلغ | نرخ سود | تاریخ سپرده گذاری |
|----------------------|-----------------|----------------------|-------------|---------|--|
| ۱۳,۹٪ | ۷,۱۸۹,۳۴۰,۱۵۹ | ۰,۵۳٪ | ۳۷۲,۶۷۲,۵۲۹ | ۰,۰۰٪ | ۱۴۰۲/۱۰/۲۲ |
| ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ | (مبالغ به ریال) | | ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ | | |
| | | | | | سپرده کوتاه مدت ۱۴۱۹۹۶۷۱۰۹۹۷۰۵۴ بانک گردشگری |

موجودی نقد و بانک
۷-۱ موجودی در سپرده های بانکی به شرح زیر است:

۸- سایر دارایی ها
سایر دارایی ها شامل آن بخش از مخارج می باشد که تا تاریخ گزارش مستهلک نشده و به عنوان دارایی به دوره های آتی منتقل می شود.

| درصد از کل دارایی ها | مبلغ | درصد از کل دارایی ها | مبلغ | نرخ سود | تاریخ سپرده گذاری |
|----------------------|-----------------|----------------------|-------------|---------|--|
| ۱۳,۹٪ | ۷,۱۸۹,۳۴۰,۱۵۹ | ۰,۵۳٪ | ۳۷۲,۶۷۲,۵۲۹ | ۰,۰۰٪ | ۱۴۰۲/۱۰/۲۲ |
| ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ | (مبالغ به ریال) | | ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ | | |
| | | | | | سپرده کوتاه مدت ۱۴۱۹۹۶۷۱۰۹۹۷۰۵۴ بانک گردشگری |

مخارج عضویت در کانون ها
مخارج آونسان نرم افزار



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

۹- پرداختنی به ارکان صندوق

| (مبالغ به ریال) | | ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ | | ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ | |
|---|--|----------------------|--|----------------------|--|
| مدیر صندوق سیدگردان آرمان اقتصاد | | ۱۴۷,۱۱۷,۳۱۱ | | ۶۷,۲۰۰,۹۱۶ | |
| متولی موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت رهیافت و همکاران | | ۷۰۴,۴۲۵,۱۶۴ | | ۳۳۹,۷۶۷,۷۰۶ | |
| متولی مشاور سرمایه گذاری ایرانیان تحلیل فارابی | | ۱۷۴,۷۹۴,۴۸۴ | | . | |
| حسابرس ارقام نگر آریا | | ۳۹۹,۴۵۲,۰۴۰ | | ۱,۷۷۱,۶۸۸,۱۲۲ | |
| حسابرس موسسه حسابرسی آگاهان و همکاران | | ۵۷۳,۶۲۵,۹۶۹ | | . | |
| | | ۱,۹۹۹,۴۱۴,۹۶۸ | | ۲,۱۷۸,۶۵۶,۷۴۴ | |

۱۰- سایر حسابهای پرداختنی و ذخایر

سایر حساب های پرداختنی و ذخایر در تاریخ ترازنامه به شرح زیر است:

| (مبالغ به ریال) | | ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ | | ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ | |
|---|--|----------------------|--|----------------------|--|
| پرداختنی به مدیر بابت هزینه آبونمان نرم افزار | | ۱۴,۲۷۵,۰۲۶ | | ۱۵۷,۶۰۶,۵۵۸ | |
| ذخیره کارمزد تصفیه | | ۱۰,۹۰۹,۶۷۳ | | ۵,۷۸۲,۳۳۳ | |
| ذخیره آبونمان نرم افزار | | ۲,۵۰۷,۲۳۱,۱۵۹ | | ۱,۱۲۲,۰۵۴,۸۳۷ | |
| | | ۲,۵۳۲,۴۱۵,۸۵۸ | | ۱,۲۸۵,۴۴۳,۷۲۸ | |

۱۱- خالص دارایی ها

خالص دارایی ها در تاریخ گزارش به تفکیک واحدهای سرمایه گذاری عادی و ممتاز به شرح ذیل است:

| (مبالغ به ریال) | | ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ | | ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ | |
|-----------------|----------------|------------|----------------|------------|----------------|
| تعداد | مبلغ | تعداد | مبلغ | تعداد | مبلغ |
| ۱۱,۲۱۶ | ۱۱,۳۳۲,۵۳۹,۴۹۰ | ۱۱,۲۱۶ | ۱۱,۷۰۷,۳۹۶,۴۸۸ | ۱۱,۲۱۶ | ۱۱,۷۰۷,۳۹۶,۴۸۸ |
| ۳۵,۰۰۰ | ۳۵,۳۶۳,۷۲۰,۰۰۰ | ۳۵,۰۰۰ | ۳۶,۵۳۳,۴۲۳,۴۲۰ | ۳۵,۰۰۰ | ۳۶,۵۳۳,۴۲۳,۴۲۰ |
| ۴۶,۲۱۶ | ۴۶,۶۹۶,۲۵۹,۴۹۰ | ۴۶,۲۱۶ | ۴۸,۲۴۰,۸۱۹,۹۰۸ | ۴۶,۲۱۶ | ۴۸,۲۴۰,۸۱۹,۹۰۸ |

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازگردانی اتحادهای بازار سرمایه
 یادداشت های توضیحی صورت های مالی
 دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

۱۲- سود (زیان) فروش اوراق بهادار
 سود (زیان) فروش اوراق بهادار به شرح زیر است:

| دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ | دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ | یادداشت |
|----------------------------------|----------------------------------|---------|
| ۹,۸۹۳,۹۶۵,۳۳۹ | ۶,۲۱۲,۲۷۳,۹۸۰ | ۱۲-۱ |

| دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ | | |
|----------------------------------|--------|-------------------|
| سود (زیان) فروش | مابیات | کلیند فروش |
| ۲,۷۵۲,۶۳۰,۱۲۰ | ۰ | ۱,۸۴۸,۴۸۳,۴۶۲,۵۳۹ |
| ۴,۱۶۸,۳۰۹,۲۱۶ | ۰ | ۰ |
| ۳,۳۸۰,۰۰۲,۹۲۳ | ۰ | ۰ |
| ۹,۸۹۳,۹۶۵,۳۳۹ | ۰ | ۱,۸۴۸,۴۸۳,۴۶۲,۵۳۹ |

| دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ | | |
|----------------------------------|--------|-------------------|
| سود (زیان) فروش | مابیات | کلیند فروش |
| ۲,۷۵۲,۶۳۰,۱۲۰ | ۰ | ۱,۸۴۸,۴۸۳,۴۶۲,۵۳۹ |
| ۴,۱۶۸,۳۰۹,۲۱۶ | ۰ | ۰ |
| ۳,۳۸۰,۰۰۲,۹۲۳ | ۰ | ۰ |
| ۹,۸۹۳,۹۶۵,۳۳۹ | ۰ | ۱,۸۴۸,۴۸۳,۴۶۲,۵۳۹ |

| دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ | | |
|----------------------------------|------------|------------|
| سود (زیان) تحقق نیافته | مابیات | کاربرد |
| ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ | ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ | ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ |
| ۹۷,۱۶۸,۴۰۷ | ۹۳,۰۳۰,۱۶۷ | ۹۳,۰۳۰,۱۶۷ |

| دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ | | |
|----------------------------------|------------|------------|
| سود (زیان) تحقق نیافته | مابیات | کاربرد |
| ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ | ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ | ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ |
| ۹۷,۱۶۸,۴۰۷ | ۰ | ۴۸۹,۰۵۷ |

| دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ | | |
|----------------------------------|------------|------------|
| سود (زیان) تحقق نیافته | مابیات | کاربرد |
| ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ | ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ | ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ |
| ۹۷,۱۶۸,۴۰۷ | ۰ | ۴۸۹,۰۵۷ |

| دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ | | |
|----------------------------------|------------|------------|
| سود (زیان) تحقق نیافته | مابیات | کاربرد |
| ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ | ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ | ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ |
| ۹۷,۱۶۸,۴۰۷ | ۰ | ۴۸۹,۰۵۷ |

| دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ | | |
|----------------------------------|------------|------------|
| سود (زیان) تحقق نیافته | مابیات | کاربرد |
| ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ | ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ | ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ |
| ۹۷,۱۶۸,۴۰۷ | ۰ | ۴۸۹,۰۵۷ |

| دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ | | |
|----------------------------------|------------|------------|
| سود (زیان) تحقق نیافته | مابیات | کاربرد |
| ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ | ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ | ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ |
| ۹۷,۱۶۸,۴۰۷ | ۰ | ۴۸۹,۰۵۷ |

| خالص سود | هزینه توزیع | مبلغ سود | نرخ سود | مبلغ اسمی | تاریخ سررسید | تاریخ سرمایه گذاری |
|-------------|-------------|-----------|---------|-----------|--------------|--------------------|
| ۲۸,۰۷۶,۰۰۰ | ۰ | ۳,۲۷۸,۳۸۶ | ۰.۰۰٪ | ۰ | ۱۴۰۳/۰۶/۲۷ | ۱۴۰۳/۰۶/۲۷ |
| ۸۱,۶۵۷,۰۰۰ | ۰ | ۳,۲۷۸,۳۸۶ | ۰.۰۰٪ | ۰ | ۱۴۰۳/۰۳/۱۳ | ۱۴۰۳/۰۳/۱۳ |
| ۱۰۹,۷۳۳,۸۱۳ | ۰ | ۳,۲۷۸,۳۸۶ | ۰.۰۰٪ | ۰ | | |

| خالص سود | هزینه توزیع | مبلغ سود | نرخ سود | مبلغ اسمی | تاریخ سررسید | تاریخ سرمایه گذاری |
|-------------|-------------|-----------|---------|-----------|--------------|--------------------|
| ۲۸,۰۷۶,۰۰۰ | ۰ | ۳,۲۷۸,۳۸۶ | ۰.۰۰٪ | ۰ | ۱۴۰۳/۰۶/۲۷ | ۱۴۰۳/۰۶/۲۷ |
| ۸۱,۶۵۷,۰۰۰ | ۰ | ۳,۲۷۸,۳۸۶ | ۰.۰۰٪ | ۰ | ۱۴۰۳/۰۳/۱۳ | ۱۴۰۳/۰۳/۱۳ |
| ۱۰۹,۷۳۳,۸۱۳ | ۰ | ۳,۲۷۸,۳۸۶ | ۰.۰۰٪ | ۰ | | |

| خالص سود | هزینه توزیع | مبلغ سود | نرخ سود | مبلغ اسمی | تاریخ سررسید | تاریخ سرمایه گذاری |
|-------------|-------------|-----------|---------|-----------|--------------|--------------------|
| ۲۸,۰۷۶,۰۰۰ | ۰ | ۳,۲۷۸,۳۸۶ | ۰.۰۰٪ | ۰ | ۱۴۰۳/۰۶/۲۷ | ۱۴۰۳/۰۶/۲۷ |
| ۸۱,۶۵۷,۰۰۰ | ۰ | ۳,۲۷۸,۳۸۶ | ۰.۰۰٪ | ۰ | ۱۴۰۳/۰۳/۱۳ | ۱۴۰۳/۰۳/۱۳ |
| ۱۰۹,۷۳۳,۸۱۳ | ۰ | ۳,۲۷۸,۳۸۶ | ۰.۰۰٪ | ۰ | | |



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

۱۵- سایر درآمدها

| (مبالغ به ریال) | |
|-----------------------|-----------------------|
| دوره شش ماهه منتهی به | دوره شش ماهه منتهی به |
| ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ | ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ |
| ۳۰۲,۰۱۸,۷۲۷ | ۰ |

سایر درآمد- بازگشت هزینه تنزیل سود سهام

۱۶- هزینه کارمزد ارکان

هزینه کارمزد ارکان به شرح زیر است:

| (مبالغ به ریال) | |
|-----------------------|-----------------------|
| دوره شش ماهه منتهی به | دوره شش ماهه منتهی به |
| ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ | ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ |
| ۹۸,۲۴۷,۸۹۲ | ۷۹,۹۱۶,۳۹۵ |
| ۵۰۸,۱۹۶,۶۴۰ | ۵۳۹,۴۵۱,۹۴۲ |
| ۷۵۶,۸۳۶,۳۶۸ | ۹۷۳,۰۷۸,۰۰۹ |
| ۱,۳۶۳,۲۸۰,۹۰۰ | ۱,۵۹۲,۴۴۶,۳۴۶ |

مدیر صندوق سبدگردان آرمان اقتصاد
متولی موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت رهیافت و همکاران
حسابرس ارقام نگر آریا

۱۷- سایر هزینه ها

| (مبالغ به ریال) | |
|-----------------------|-----------------------|
| دوره شش ماهه منتهی به | دوره شش ماهه منتهی به |
| ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ | ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ |
| ۳۴۲,۲۰۵,۳۸۰ | ۶۸۵,۰۰۰,۰۰۰ |
| ۰ | ۲۲۷,۸۹۵,۳۴۱ |
| ۲,۲۹۵,۹۳۴,۹۲۷ | ۵,۳۲۴,۸۳۳,۸۱۴ |
| ۷,۸۷۴,۲۶۷ | ۱۷,۸۳۰,۱۱۰ |
| ۶,۰۵۴,۰۲۹ | ۵,۱۲۷,۳۴۰ |
| ۲,۶۵۲,۰۶۸,۶۰۳ | ۶,۲۶۰,۶۸۶,۶۰۵ |

حق پذیرش و عضویت در کانون ها
هزینه آبونمان نرم افزار
هزینه نرم افزار
هزینه کارمزد بانکی
هزینه تصفیه

۱۸- هزینه های مالی

| (مبالغ به ریال) | | یادداشت |
|-----------------------|-----------------------|---------|
| دوره شش ماهه منتهی به | دوره شش ماهه منتهی به | |
| ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ | ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ | |
| ۵۹,۸۱۸,۳۴۱ | ۰ | ۱۸-۱ |

هزینه اعتبار از کارگزاری

۱۸-۱- مبلغ فوق بابت هزینه های مالی اعتبارات دریافتی از کارگزاری آرمان تدبیر نقش جهان با نرخ ۲۵٪ سالانه بوده است. که در دوره جاری موضوعیت ندارد.

صندوق سرمایه گذار یصندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

۱۹- تعدیلات
خالص تعدیلات صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری به شرح زیر است:

| (مبالغ به ریال) | دوره شش ماهه منتهی به | دوره شش ماهه منتهی به |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| | ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ | ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ |
| | ۵۱,۸۷۹,۴۲۰ | . |
| | (۲۶,۹۵۳,۹۱۶,۵۰۰) | . |
| | (۲۶,۹۰۲,۰۳۷,۰۸۰) | . |

تعدیلات ناشی از صدور واحدهای سرمایه گذاری
تعدیلات ناشی از ابطال واحدهای سرمایه گذاری

۲۰- تعهدات ، بدهی های احتمالی و دارایی های احتمالی
۲۰-۱ جدول تعهدات بازارگردانی به شرح جدول ذیل می باشد

| ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ | | | |
|--------------------------------------|----------|--------------------|----------------------|
| نام شرکت | نام نماد | قیمت پایانی (ریال) | تعداد معاملات روزانه |
| صندوق سرمایه گذاری نهال آرمین اقتصاد | آسود | ۱۴,۳۱۶ | ۱,۰۰۰,۰۰۰ |

۲۰-۲ هیچ محدودیتی بر روی دارایی های صندوق از جمله سپرده بانکی، اوراق بهادار با درآمد ثابت، سهام، حق تقدم سهام یا سایر دارایی های صندوق وجود ندارد و دارایی های مذکور به نفع مدیران صندوق یا سایر اشخاص مورد وثیقه یا تضمین واقع نگردیده است.

۲۱- سرمایه گذاری ارکان و اشخاص وابسته به آنها در صندوق
سرمایه گذاری ارکان و اشخاص وابسته به آنها در صندوق به شرح جدول زیر می باشد:

| ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ | | | | | |
|------------|--------|--------|-----------|--------------------------|-------------------|
| درصد | تعداد | تعداد | درصد تملک | نوع واحدهای سرمایه گذاری | نوع وابستگی |
| ۶۸ | ۳۱,۵۰۰ | ۳۱,۵۰۰ | ۹۰ | ممتاز | مدیر صندوق |
| ۲۳ | ۱۰,۰۹۷ | . | . | عادی | مدیر صندوق |
| ۹ | ۳,۵۰۰ | ۳,۵۰۰ | ۱۰ | ممتاز | دارنده واحد ممتاز |
| . | . | . | . | عادی | دارنده واحد ممتاز |
| ۱۰۰ | ۴۵,۰۹۷ | ۳۵,۰۰۰ | ۱۰۰ | عادی | دارنده واحد ممتاز |

(مبالغ به ریال)

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

۲۲- معاملات با ارکان و اشخاص وابسته به آن ها
معاملات با ارکان و اشخاص وابسته به آن ها طی دوره مالی مورد گزارش به شرح زیر می باشد:

| مبالغ به ریال) مانده بدهکار (بستانکار) | شرح معامله | | نوع وابستگی | طرف معامله |
|--|--------------|-------------------|------------------------|---|
| | تاریخ معامله | ارزش معامله | | |
| (۱۴۷,۱۱۷,۳۱۱) | طی دوره مالی | ۷۹,۹۱۶,۳۹۵ | مدیر | سببگردان آرمان اقتصاد |
| (۷۰۴,۴۲۵,۱۶۴) | طی دوره مالی | ۳۶۴,۶۵۷,۴۵۸ | متولی | موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت رهیافت و همکاران |
| (۱۷۴,۷۹۴,۴۸۴) | طی دوره مالی | ۱۷۴,۷۹۴,۴۸۴ | متولی | مشاور سرمایه گذاری ایرانیان تحلیل فارابی |
| (۳۹۹,۴۵۲,۰۴۰) | طی دوره مالی | ۹۷۳,۰۷۸,۰۰۹ | حسابرسی | موسسه حسابرسی رقم نگر آریا |
| (۴۸۵,۱۶۴,۴۳۳) | طی دوره مالی | ۸۸۴,۶۱۶,۴۷۳ | حسابرسی | موسسه حسابرسی آگاهان و همکاران |
| (۴۴,۳۲۴,۶۳۴,۵۵۹) | طی دوره مالی | ۶,۴۰۹,۱۷۵,۶۷۸,۰۰۵ | کارگزاری | شرکت کارگزاری آرمان تدبیر نقش جهان |
| (۴۶,۳۳۵,۵۸۷,۹۹۱) | | ۶,۴۱۱,۶۵۲,۷۴۰,۸۲۴ | خریدوفروش اوراق بهادار | |

۲۳- رویدادهای بعد از تاریخ صورت خالص داری ها

از تاریخ صورت خالص داری ها تا تاریخ تأیید صورت های مالی هیچ گونه رویداد با اهمیتی که اتفاق افتاده و مستلزم تعدیل اقلام صورت های مالی و یا افشا در یادداشت های همراه باشد، رخ نداده است.

۲۴- تفکیک عملیات بازارگردانی

در سال جاری تفکیک عملیات بازارگردانی، به این علت که کلیه عملیات محدود به یک نماد(آسود) بوده ارائه نگردیده است.

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی اتحاد بازار سرمایه
 یادداشت های توضیحی صورت های مالی
 دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

۲۵- کفایت سرمایه

کفایت سرمایه شرکت مطابق با ضرایب و تعدیلات مورد نظر سازمان بورس اوراق بهادار و مطابق فرم ارسالی در پایان شهریور ماه برابر جدول ذیل می باشد.

| تعدیل شده برای محاسبه نسبت بدهی و تعهدات (مبالغ به ریال) | تعدیل شده برای محاسبه نسبت جاری | ارقام بدون تعدیل | شرح |
|--|------------------------------------|------------------|--|
| ۴۶,۱۳۲,۵۴۸,۱۸۹ | ۳۴,۶۱۵,۳۰۸,۱۶۰ | ۵۱,۲۲۸,۰۹۰,۳۱۷ | دارایی جاری |
| ۴۶,۱۳۲,۵۴۸,۱۸۹ | ۳۴,۶۱۵,۳۰۸,۱۶۰ | ۵۱,۲۲۸,۰۹۰,۳۱۷ | کل دارایی ها |
| ۴,۱۳۱,۹۴۷,۸۳۲ | ۴,۳۳۱,۸۸۹,۳۲۹ | ۴,۵۳۱,۸۳۰,۸۲۶ | بدهی های جاری |
| ۴,۱۳۱,۹۴۷,۸۳۲ | ۴,۳۳۱,۸۸۹,۳۲۹ | ۴,۵۳۱,۸۳۰,۸۲۶ | کل بدهی ها |
| ۲,۸۶۳,۲۰۰,۰۰۰ | ۲,۸۶۳,۲۰۰,۰۰۰ | ۱۴,۳۱۶,۰۰۰,۰۰۰ | کل تعهدات |
| ۶,۹۹۵,۱۴۷,۸۳۲ | ۷,۱۹۵,۰۸۹,۳۲۹ | ۱۸,۸۴۷,۸۳۰,۸۲۶ | کل تعهدات و بدهی ها- کل تعهدات و بدهی های جاری تعدیل شده |
| ۰.۰۰ | ۴.۸۱ | ۲.۷۲ | نسبت جاری |
| ۰.۱۵ | ۰.۰۰ | ۰.۳۷ | نسبت بدهی (و تعهدات) |