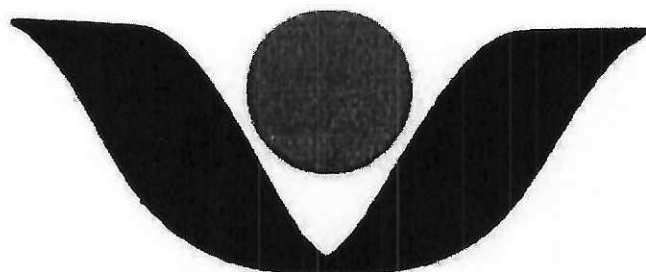


صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی آوای فراز
گزارش عملکرد
دوره مالی شش ماهه
منتهی به ۱۴۰۱/۱۱/۱۵



صندوق سرمایه گذاری
اختصاصی بازارگردانی آوای فراز
شماره ثبت ۵۳۰۸۷

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی آوای فراز
گزارش عملکرد
دوره مالی شش ماهه
منتهی به ۱۴۰۱/۱۱/۱۵

مقدمه

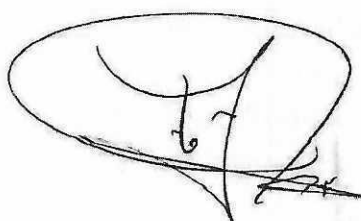
در اجرای مفاد ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت، مصوب اسفندماه ۱۳۴۷ و ماده ۴۵ قانون بازار اوراق بهادار بدین وسیله گزارش فعالیت و وضع عمومی صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی آوای فراز برای دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۸/۱۵ بر پایه سوابق، مدارک و اطلاعات موجود ارائه میگردد. گزارش حاضر به عنوان گزارش دوره ای مدیران سرمایه گذاری، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورتهای مالی صندوق بوده و از اطلاعات ارائه شده در آن نشان دهنده وضعیت عمومی صندوق و عملکرد مدیران آن در دوره مزبور میباشد. اطلاعات مندرج در این گزارش که درباره عملیات و وضع عمومی صندوق میباشد، با تاکید بر ارائه متصفانه نتایج عملکرد مجموعه مدیریت صندوق و انطباق با مقررات قانونی و اساسنامه صندوق تهیه و ارائه میگردد.

تاریخچه فعالیت صندوق

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی آوای فراز، در تاریخ ۱۴۰۰/۱۱/۱۷ با شماره ثبت ۵۳۰۸۷ نزد مرجع ثبت شرکتها و مؤسسات غیرتجاری تهران و در تاریخ ۱۴۰۰/۱۱/۲۴ با شماره ۱۱۹۴۱ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. فعالیت این صندوق تحت نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار تهران انجام شده و متولی صندوق نیز به طور مستمر بر فعالیت آن نظارت دارد.

اهداف صندوق

هدف از تشکیل صندوق، جمع آوری سرمایه از سرمایه گذاران و خرید و فروش اوراق بهادار در چارچوب تعهدات بازارگردانی آن اوراق مطابق این امیدنامه و کسب منافع از این محل است. همچنین در صورتی که صرفه و صلاح صندوق ایجاب کند، صندوق در قبال دریافت کارمزد در تعهد پذیرهنویسی 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 با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می شود، بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه گذاران گردد. انباشته 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 گذاری کاهش می یابد.



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی آوی فراز
گزارش عملکرد
دوره مالی شش ماهه
منتهی به ۱۴۰۱/۱۱/۱۵

ریسک سرمایه گذاری در صندوق:

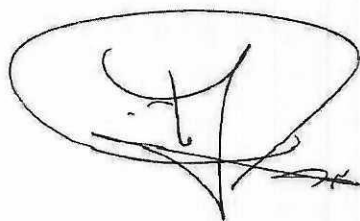
الف) هر چند تمهیدات لازم توسط مدیر به عمل می آید تا سرمایه گذاری در صندوق سودآور باشد، ولی احتمال وقوع زیان در سرمایه گذاری های صندوق همواره وجود دارد؛ بنابراین سرمایه گذاران باید به ریسک های سرمایه گذاری در صندوق از جمله ریسک های یاد شده در این بخش از امیدنامه، توجه ویژه داشته باشند. دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز و عادی با سرمایه گذاری در صندوق، تمام ریسک های فراروی صندوق را می پذیرند. در سایر بندهای این بخش، برخی از ریسک های سرمایه گذاری در صندوق برشمرده شده اند.

ب) **ریسک کاهش ارزش دارایی های صندوق:** قیمت اوراق بهادار در بازار، تابع عوامل متعددی از جمله وضعیت سیاسی، اقتصادی، اجتماعی، صنعت موضوع فعالیت و وضعیت خاص ناشر آن است. با توجه به آنکه ممکن است در مواقعی تمام یا بخشی از دارایی های صندوق در اوراق بهادار سرمایه گذاری شده باشند و از آنجا که قیمت این اوراق می تواند در بازار کاهش یابد، لذا صندوق از این بابت ممکن است متضرر شده و این ضرر به سرمایه گذاران منتقل شود.

ج) **ریسک نکول سایر اوراق بهادار:** گرچه صندوق به غیر از سهام و حق تقدم سهام موضوع بازارگردانی، در اوراق بهادار سرمایه گذاری می کند که سود حداقل برای آن ها تعیین و پرداخت سود و اصل سرمایه گذاری آن توسط یک مؤسسه معتبر تضمین شده است، یا برای پرداخت اصل و سود سرمایه گذاری در آن ها، وثایق معتبر و کافی وجود دارد؛ ولی این احتمال وجود دارد که طرح سرمایه گذاری مرتبط با این اوراق، سودآوری کافی نداشته باشد یا ناشر به تعهدات خود در پرداخت به موقع سود و اصل اوراق بهادار، عمل ننمایند یا ارزش وثایق به طرز قابل توجهی کاهش یابد به طوری که پوشش دهنده اصل سرمایه گذاری و سود متعلق به آن نباشند. وقوع این اتفاقات می تواند باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقباً سرمایه گذاران شوند.

د) **ریسک نوسان بازده بدون ریسک:** در صورتی که نرخ بازده بدون ریسک (نظیر سود علی الحساب اوراق مشارکت دولتی) افزایش یابد، به احتمال زیاد قیمت اوراق مشارکت و سایر اوراق بهاداری که سود حداقل یا ثابتی برای آن ها تعیین شده است، در بازار کاهش می یابد. اگر صندوق در این نوع اوراق بهادار سرمایه گذاری کرده باشد و بازخرید آن به قیمت معین توسط یک مؤسسه معتبر (نظیر بانک) تضمین نشده باشد، افزایش نرخ بازده بدون ریسک، ممکن است باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقباً سرمایه گذاران گردد.

ه) **ریسک نقدشوندگی واحدهای ابطال شده:** از آن جایی که این صندوق فاقد رکن ضامن نقدشوندگی است، لذا در صورتی که دارنده واحد سرمایه گذاری قصد ابطال واحدهای سرمایه گذاری را داشته باشد، مدیر در ابتدا از محل وجوه نقد صندوق مربوط به عملیات بازارگردانی اوراق بهادار مورد نظر اقدام به پرداخت وجوه واحدهای سرمایه گذاری ابطال شده می نماید. چنانچه وجوه نقد صندوق متعلق به عملیات بازارگردانی اوراق بهادار مورد نظر کفاف بازپرداخت واحدهای ابطال شده را نداشته باشد، مدیر صندوق مطابق اساسنامه اقدام به فروش دارایی های صندوق متعلق به عملیات بازارگردانی همان اوراق بهادار می نماید تا وجه مورد نیاز را تهیه کند. اگر به هر دلیلی از جمله بسته بودن نماد سهم، صف فروش و گره معاملاتی مدیر صندوق نتواند دارایی های صندوق را به وجه نقد تبدیل کند، مبالغ مربوط به واحدهای ابطال شده تا تأمین وجه نقد به حساب بستانکاری سرمایه گذار منظور می گردد و بازپرداخت این بدهی ها با روش FIFO و بر اساس تاریخ و ساعت ثبت سفارشات ابطال انجام می گیرد. در صورت عدم امکان تبدیل دارایی های غیرنقد در عملیات بازارگردانی هر یک از اوراق بهادار به نقد، مدیر مجاز به پرداخت به سرمایه گذاران اوراق بهادار مذکور از محل دارایی های عملیات بازارگردانی سایر اوراق بهادار نمی باشد.



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی آوای فراز
گزارش عملکرد
دوره مالی شش ماهه
منتهی به ۱۴۰۱/۱۱/۱۵

واحدهای سرمایه گذاری صندوق و حقوق دارندگان آن:

ارزش اسمی هر واحد سرمایه گذاری صندوق برابر با ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال است و این واحدها به دو نوع عادی و ممتاز تقسیم میشود. واحدهای سرمایه گذاری ممتاز که تعداد آنها ۸۴,۰۰۰ واحد است، قبل از شروع دوره پذیره نویسی اولیه توسط مؤسس یا مؤسسان صندوق خریداری شده است. این نوع واحدهای سرمایه گذاری قابل انتقال به غیر می باشد. ترکیب دارندگان واحدهای ممتاز صندوق به شرح ذیل میباشد:

ردیف	نام	تعداد
۱	سرمایه گذاری آوا نوین	۷۵,۶۰۰
۲	سبدگردان فراز	۸,۴۰۰

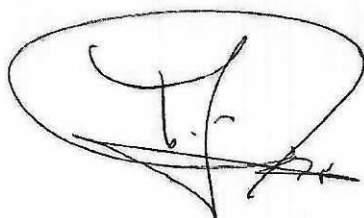
واحدهای سرمایه گذاری عادی در طول دوره پذیره نویسی اولیه یا پس از تشکیل صندوق صادر میشود. دارنده واحدهای سرمایه گذاری عادی دارای حق رأی و حق حضور در مجامع صندوق نمی باشد. این نوع واحدهای سرمایه گذاری قابل ابطال و غیر قابل انتقال می باشد. قیمت صدور هر واحد صندوق در انتهای دوره مالی مورد گزارش منتهی به ۱۴۰۱/۱۱/۱۵ برابر با ۲۰۶,۲۶۷ ریال و قیمت ابطال نیز در تاریخ مذکور برابر با ۱,۲۰۴,۵۲۳ ریال بوده است. تعداد واحدهای سرمایه گذاری صندوق در پایان دوره مورد گزارش ۱,۲۰۰,۰۰۰ واحد بوده است.

خالص ارزش روز دارایی های صندوق:

ارزش روز دارایی های صندوق در پایان هر روز، برابر با مجموع وجوه نقد صندوق، قیمت فروش اوراق بهادار صندوق، ارزش روز مطالبات صندوق و ارزش سایر دارایی های صندوق به قیمت بازار در همان روز است. خالص ارزش دارایی های صندوق در تاریخ ۱۴۰۱/۱۱/۱۵ رقم ۱,۴۴۵,۴۲۷,۰۴۵,۹۶۵ ریال بوده است.

بازدهی صندوق:

بازده زمانی	بازده صندوق
از تاریخ ۱۴۰۱/۰۸/۱۶ تا تاریخ ۱۴۰۱/۱۱/۱۵	۱۵.۸



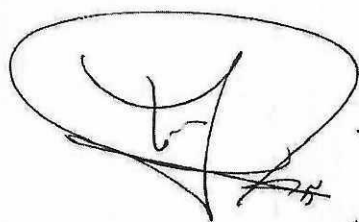

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی آوای فراز
گزارش عملکرد
دوره مالی شش ماهه
منتهی به ۱۴۰۱/۱۱/۱۵

تعهدات و شرایط بازارگردانی:

صندوق متعهد است که خرید و فروش اوراق بهادار موضوع بازارگردانی را با لحاظ شرایط مندرج در این بند انجام دهد؛ و یا در شرایط مشخص شده، معاف از ایفای تعهدات است.

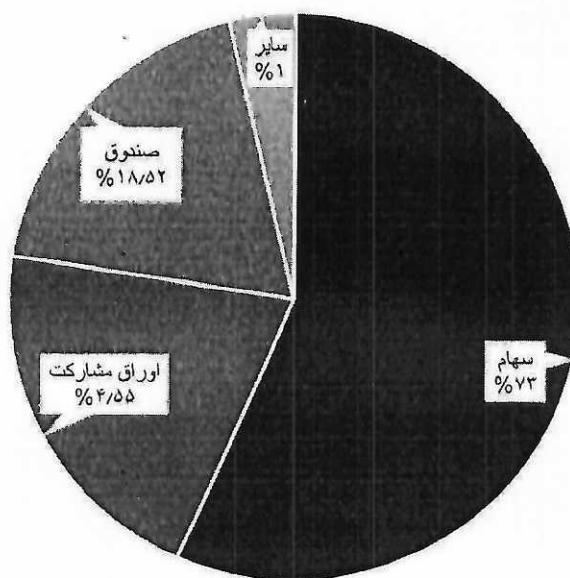
تعهدات بازارگردانی صندوق به شرح جدول زیر است:

ردیف	نام شرکت	نماد	دامنه مظنه	حداقل سفارش انباشته	حداقل معاملات روزانه
۱	سرمایه گذاری کشاورزی کوثر	زکوثر	%۳	۳۴,۰۰۰	۶۸۰,۰۰۰
۲	سرمایه گذاری آوانوین	وآوا	%۴	۹۷,۵۰۰	۱,۹۵۰,۰۰۰
۳	نیروگاه زاگرس کوثر	بزاگرس	%۴	۸۷,۵۰۰	۱,۷۵۰,۰۰۰
۴	شرکت خوراک دام پارس	غدام	%۳	۱۴,۶۳۰	۲۹۲,۶۰۰
۵	شرکت مجتمع تولیدی گوشت مرغ ماهان	زماهان	%۴	۵۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
۶	شرکت کشت و صنعت شریف آباد	زشریف	%۴	۱۱۵,۰۰۰	۲,۳۰۰,۰۰۰
۷	شرکت پنبه و دانه های روغنی خراسان	غدانه	%۴	۴۷,۵۰۰	۹۵۰,۰۰۰

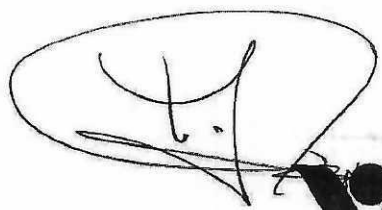


صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی آوای فراز
گزارش عملکرد
دوره مالی شش ماهه
منتهی به ۱۴۰۱/۱۱/۱۵

نمودار ترکیب دارایی های صندوق در تاریخ ۱۴۰۱/۱۱/۱۵:



■ سهام ■ اوراق مشارکت ■ صندوق ■ سایر


صندوق سرمایه گذاری
اختصاصی بازارگردانی آوای فراز
نمونه ثبت ۵۲۸۷

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی آوای فراز
گزارش عملکرد
دوره مالی ۶ ماهه
منتهی به ۱۴۰۱/۱۱/۱۵

نام نماد	تعداد خرید	مبلغ خرید	تعداد فروش	مبلغ فروش	حجم معاملات بازار
وآوا	۱۳,۰۷۹,۰۳۸	۳۲,۸۱۳,۰۵۳,۴۷۸	۶,۴۵۹,۳۲۵	۱۵,۷۹۱,۳۱۱,۱۳۴	۶٪
غدانه	.	.	۱۶,۰۰۰,۰۰۰	۲۹۵,۴۶۹,۷۷۵,۴۴۱	۸٪
غدام	۳۲۸,۹۹۹	۱۳,۳۱۶,۲۱۱,۲۰۹	۴۴۸,۸۶۱	۱۹,۱۱۱,۵۲۷,۰۳۹	۶٪
زماهان	۱۸۸,۰۲۱	۱,۳۱۷,۱۳۱,۹۸۳	۱,۰۱۸,۰۲۱	۸,۳۹۳,۱۹۵,۲۱۱	۲.۲٪
زکوثر	۱۳,۴۳۱,۹۹۴	۱۹۴,۰۹۶,۶۳۰,۷۶۹	۲,۲۹۹,۱۸۷	۳۳,۰۶۵,۴۸۶,۵۲۵	۲.۲٪
زشریف	۵۳۲,۶۴۶	۲,۴۵۴,۱۹۳,۹۶۰	۲,۹۲۲,۶۴۶	۱۵,۵۷۸,۲۷۵,۷۲۸	۴٪
بزاگرس	۲۰,۴۰۸,۷۵۴	۹۶,۱۲۱,۷۰۸,۰۹۲	۱۴,۶۵۲,۰۳۶	۷۰,۹۸۶,۳۲۵,۴۶۳	۸.۵٪

