



سندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی گنجینه سپهر صادرات

صورت‌های مالی

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی گنجینه سپهر صادرات  
صورت های مالی  
دوره مالی سه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۴

با احترام

به پیوست صورتهای مالی میان دوره‌ای صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی گنجینه سپهر صادرات مربوط به دوره سه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴ که در اجرای مفاد بند ۷ ماده ۴۵ 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 دارائیهها

۳

صورت سود و زیان و گردش خالص دارائیهها

یادداشتهای توضیحی

۴

الف) تاریخچه فعالیت صندوق

۵

ب) مبنای تهیه صورتهای مالی

۵-۸

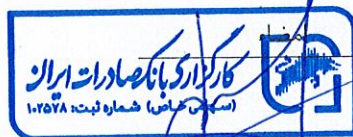
پ) خلاصه تعاریف و اهم رویه های حسابداری

۹-۲۳

ت) یادداشتهای مربوط به اقلام مندرج در صورتهای مالی وسایر 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 سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی تهیه گردیده است. مدیریت صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی گنجینه سپهر صادرات براین باور است که این صورت های مالی برای ارائه تصویری روشن و منصفانه از وضعیت و عملکرد مالی صندوق، در برگیرنده 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 نموده، می باشد و به نحو درست و به گونه کافی در این صورت های مالی افشاء گردیده اند.

صورتهای مالی حاضر در تاریخ ۱۴۰۵/۰۱/۳۰ به تایید ارکان زیر در صندوق رسیده است.



نماینده

شرکت کارگزاری بانک صادرات ایران

حمید کلهرنیا

مدیر صندوق

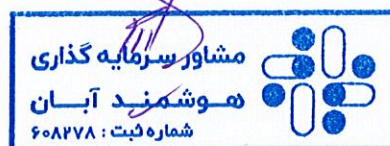
امضاء

نماینده

مشاور سرمایه گذاری هوشمند آبان

میثم کریمی

متولی صندوق



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی گنجینه سپهر صادرات

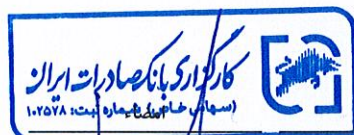
صورت خالص دارایی ها

به تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

(مبالغ به ریال)

۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	یادداشت	دارایی ها:
۱۰۶,۱۹۹,۲۲۸,۲۳۳,۷۰۷	۶۳,۰۲۵,۱۹۱,۳۶۵,۹۱۸	۵	سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم
۴۰۶,۸۴۳,۹۵۶,۰۹۲	۳۷۴,۶۸۴,۳۴۳,۴۵۴	۶	سرمایه گذاری در سپرده و گواهی سپرده بانکی
۳,۲۶۷,۰۴۸,۷۰۷,۹۲۹	۲۸۲,۰۷۸,۳۲۹,۵۷۹	۷	سرمایه گذاری در واحدهای صندوق های سرمایه گذاری
۲,۵۵۶,۱۵۹,۳۲۰,۰۱۸	۲,۸۹۷,۴۲۷,۴۷۳,۸۰۳	۸	حسابهای دریافتی
۱۰,۲۶,۳۳۹,۱۵۵	۳۲,۶۳۴,۳۶۳	۹	سایر دارائیهها
<b>۱۱۲,۴۳۰,۳۰۶,۴۵۶,۹۰۱</b>	<b>۶۶,۵۷۹,۴۱۴,۱۴۷,۱۱۷</b>		<b>جمع دارایی ها</b>
			<b>بدهی ها:</b>
۲,۶۳۶,۵۸۹,۳۲۴,۵۰۰	۸۹,۸۸۵,۸۶۶,۳۰۵	۱۰	جاری کارگزاران
۲۹۱,۲۸۷,۹۰۵,۹۹۴	۵۳۰,۵۱۲,۷۸۳,۹۶۵	۱۱	پرداختی به ارکان صندوق
.	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۲	بدهی به سرمایه گذاران
۲۱,۳۶۱,۳۷۰,۰۸۵	۶,۴۷۳,۲۳۶,۲۰۵	۱۳	سایر حسابهای پرداختی و ذخایر
<b>۲,۹۴۹,۲۳۸,۶۰۰,۵۷۹</b>	<b>۱,۶۲۶,۸۷۱,۸۸۶,۴۷۵</b>		<b>جمع بدهی ها</b>
<b>۱۰۹,۴۸۱,۰۶۷,۸۵۶,۳۲۲</b>	<b>۶۴,۹۵۲,۵۴۲,۲۶۰,۶۳۵</b>	۱۴	<b>خالص دارایی ها</b>
<b>۱,۸۵۴,۲۳۸</b>	<b>۱,۴۳۱,۹۵۸</b>		خالص دارایی های هر واحد سرمایه گذاری - ریال

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی می باشد.



نام و نام خانوادگی  
حمید کلهرنیا

شرکت کارگزاری بانک صادرات ایران  
مدیر صندوق

امضاء

نام و نام خانوادگی  
میثم کریمی

مشاور سرمایه گذاری هوشمندآبان  
متولی صندوق



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی گنجینه سپهر صادرات

صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی ها

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

(مبالغ به ریال)

یادداشت	دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰
درآمدها:		
۱۵ سود (زیان) فروش اوراق بهادار	(۱,۶۵۳,۷۱۶,۷۵۵,۸۸۵)	۵۷۹,۳۷۷,۳۹۳,۵۱۰
۱۶ سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	(۱۷,۹۷۸,۴۷۴,۰۳۰,۶۲۵)	(۷,۷۹۸,۶۰۵,۴۲۴,۶۴۸)
۱۷ سود سهام	۵۹۱,۳۶۸,۱۵۳,۷۸۵	۱,۸۴۴,۸۲۵,۲۵۶,۲۸۰
۱۸ سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب و سپرده های بانکی	۲,۷۸۰,۲۱۲,۱۵۶	۱۷,۶۹۴,۰۸۶,۰۹۵
۱۹ سایر درآمدها		
جمع درآمدها	(۱۹,۰۳۸,۱۴۲,۴۲۰,۵۶۹)	(۵,۳۵۶,۷۰۸,۶۸۸,۷۶۳)
هزینه ها:		
۲۰ هزینه کارمزد ارکان	(۲۳۹,۸۳۰,۲۷۴,۹۸۵)	(۱۸۷,۸۹۶,۰۷۰,۱۴۲)
۲۱ سایر هزینه ها	(۴,۸۸۴,۸۵۶,۰۳۴)	(۵,۱۷۸,۷۳۷,۴۶۸)
سود (زیان) قبل از هزینه مالی	(۱۹,۳۸۲,۸۵۷,۵۵۱,۵۸۸)	(۵,۵۴۹,۷۸۳,۴۹۶,۳۷۳)
۲۲ هزینه های مالی	(۳۶,۵۵۹,۳۹۹,۹۱۹)	(۱۸,۳۴۸,۱۰۵,۰۶۴)
سود (زیان) خالص	(۱۹,۳۱۹,۴۱۶,۹۵۱,۵۰۷)	(۵,۵۶۸,۱۳۱,۶۰۱,۴۳۷)
بازده میانگین سرمایه گذاری (۱)	(۲۱.۸۱)٪	(۹.۹۵)٪
بازده سرمایه گذاری سال (۲)	(۲۹.۷۳)٪	(۱۰.۴۱)٪

(مبالغ به ریال)

صورت گردش خالص دارایی ها

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰
تعداد واحدهای سرمایه گذاری	تعداد واحدهای سرمایه گذاری
۵۹۰,۴۳,۷۱۳	۳۷,۹۱۵,۷۴۹
۴,۴۴۰,۸۱۵	۱۲,۰۸۴,۲۵۱
(۱۸,۱۲۵,۲۷۴)	.
.	.
(۱۹,۳۱۹,۴۱۶,۹۵۱,۵۰۷)	(۵,۵۶۸,۱۳۱,۶۰۱,۴۳۷)
(۱۱,۵۲۴,۶۴۹,۶۴۴,۱۸۰)	(۱۲,۲۹۱,۳۸۷,۰۱۹)
۴۵,۳۵۹,۲۵۴	۵۰,۰۰۰,۰۰۰
۶۴,۹۵۲,۵۴۲,۲۶۰,۶۳۵	۵۳,۵۱۲,۴۲۵,۶۰۲,۱۵۰

خالص دارایی ها ( واحدهای سرمایه گذاری ) اول سال  
 واحدهای سرمایه گذاری صادر شده طی سال  
 واحدهای سرمایه گذاری ابطال شده طی سال  
 سود (زیان) خالص  
 تعدیلات  
 خالص دارایی ها ( واحدهای سرمایه گذاری ) پایان سال

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی می باشد.

سود خالص

۱- بازده میانگین سرمایه گذاری = میانگین موزون (ریال) وجوه استفاده شده

۲- بازده سرمایه گذاری پایان سال = تعدیلات ناشی از تفاوت صدور و ابطال ± سود (زیان) خالص دارایی های پایان سال

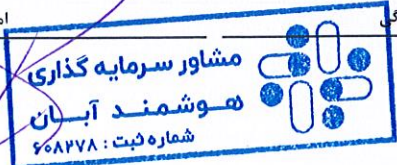
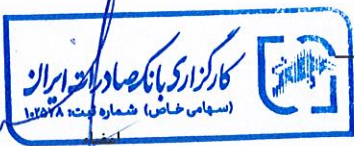
نام و نام خانوادگی  
حمید کلهرنیا

شرکت کارگزاری بانک صادرات ایران  
مدیر صندوق

امضاء

نام و نام خانوادگی  
میشم کریمی

مشاور سرمایه گذاری هوشمندآبان  
متولی صندوق



## صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی گنجینه سپهر صادرات

### یادداشت های توضیحی صورتهای مالی میان دوره‌ای

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۴

#### ۱- اطلاعات کلی صندوق

##### ۱-۱- تاریخچه:

۱-۱-۱- اساسنامه و امید نامه صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی گنجینه سپهر صادرات در تاریخ ۱۳۹۳/۰۶/۱۷ به تصویب مجمع صندوق رسیده و صندوق با شماره ۳۴۸۲۴ با شناسه ملی ۱۴۰۰۴۴۹۲۴۴۰ مورخ ۱۳۹۳/۰۸/۰۴ نزد اداره ثبت شرکتهای تهران و با شماره ۱۱۲۹۵ مورخ ۱۳۹۳/۰۸/۰۷ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است.

مدت فعالیت صندوق به موجب ماده ۵ اساسنامه ۳ سال بوده و تحت شرایط مندرج در ماده ۴۹ اساسنامه آن قابل تمدید می باشد. سازمان بورس و اوراق بهادار طی نامه شماره ۱۲۲/۱۱۴۳۵۷ مورخ ۱۴۰۱/۰۸/۰۳ با تمدید فعالیت صندوق به مدت پنج سال تا تاریخ ۱۴۰۶/۰۸/۰۳ موافقت نموده است. سال مالی صندوق از ۱دی ماه هر سال شروع می شود و پایان سال مالی شرکت ۳۰ آذر سال بعد می باشد.

هدف از تشکیل این صندوق، جمع آوری سرمایه از سرمایه گذاران و اختصاص آن ها به خرید انواع اوراق بهادار موضوع ماده ۴ اساسنامه به منظور انجام تعهدات بازارگردانی اوراق بهادار مشخص طبق امیدنامه، بهره گیری از صرفه جویی های ناشی از مقیاس و تامین منافع سرمایه گذاران است.

##### ۱-۱-۴- اطلاع رسانی:

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی گنجینه سپهر صادرات مطابق با ماده ۴۴ اساسنامه در تارنمای <http://www.ganjinehsepehrfund.ir/> درج گردیده است.

#### ۲- ارکان صندوق:

**مجمع صندوق سرمایه گذاری:** مجمع صندوق از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز تشکیل می شود. دارندگان حداقل نصف به علاوه یک از کل واحد های سرمایه گذاری ممتاز دارای حق رای صندوق تشکیل و رسمیت می یابد. در تاریخ ترازنامه دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتازی که دارای حق رای بوده و در مجمع صندوق شرکت کرده اند، شامل اشخاص زیر است:

ردیف	نام دارندگان واحدهای ممتاز	تعداد واحدهای ممتاز تحت تملک	درصد واحدهای ممتاز تحت تملک
۱	بانک صادرات ایران	۴۵,۰۰۰	۹۰
۲	شرکت کارگزاری بانک صادرات ایران	۵,۰۰۰	۱۰
	<b>جمع:</b>	<b>۵۰,۰۰۰</b>	<b>۱۰۰</b>

**مدیر صندوق:** شرکت کارگزاری بانک صادرات ایران (سهامی خاص) که در تاریخ ۱۳۷۲/۱۱/۱۰ به شماره ثبت ۱۰۲۵۷۸ در اداره ثبت شرکت های تهران به ثبت رسیده است. به نشانی: استان تهران-منطقه ۱۹، شهرستان تهران، بخش مرکزی، شهر تهران، محله کاووسییه، خیابان دفینه، بلوار میرداماد، پلاک ۴۴۰، طبقه اول کد پستی. ۱۹۶۹۷۷۳۸۱۱

**متولی صندوق:** به موجب مجمع عمومی مورخ ۱۴۰۳/۱۲/۰۸ از تاریخ ۱۴۰۴/۰۲/۰۱ شرکت مشاور سرمایه گذاری هوشمند آبان به شماره ثبت ۶۰۸۲۷۸ و شناسه ملی ۱۴۰۱۱۹۱۰۸۳۰ و نشانی تهران، خیابان ولی عصر، بالاتر از خیابان بهشتی، کوچه زرین، پلاک ۸، واحد ۱۰ متولی جدید صندوق می باشد.

**حسابرس صندوق:** به موجب مجمع عمومی مورخ ۱۴۰۴/۰۱/۱۷ از تاریخ ۱۴۰۴/۰۲/۰۹ موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت ارقام نگر آریا به شماره ثبت ۱۷۷۵۵ و تهران خیابان ستارخان، خیابان باقرخان، پلاک ۸۷ حسابرس جدید صندوق می باشد.

## صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی گنجینه سپهر صادرات

### پادداشت های توضیحی صورتهای مالی میان دوره‌ای

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۴

#### ۳- مبنای تهیه صورتهای مالی:

صورتهای مالی صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی گنجینه سپهر صادرات بر اساس ارزش های جاری در پایان دوره مالی تهیه شده است.

#### ۴- خلاصه اهم رویه های حسابداری:

رویه های حسابداری راه کارهای ویژه ای است که صندوق سرمایه گذاری برای تهیه و ارائه صورتهای مالی انتخاب می کند. در صورت نبود استاندارد حسابداری خاص، مدیریت صندوق باید رویه هایی را به کار گیرد که به ارائه مفیدترین اطلاعات در صورتهای مالی منجر شود. رویه های مورد استفاده در تهیه صورتهای مالی به شرح زیر می باشد:

##### 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 بعدی به خالص ارزش فروش طبق دستورالعمل " نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق های سرمایه گذاری " مصوب ۱۳۸۶/۱۱/۳۰ هیئت 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 غیر بورسی و گواهی سپرده بانکی: خالص ارزش فروش اوراق

مشارکت غیر بورسی در هر روز مطابق ساز و کار بازخرید آنها توسط ضامن، ارزیابی می شود.

##### ۴-۱-۳- سرمایه گذاری در اوراق مشارکت پذیرفته شده در بورس یا فرابورس: خالص ارزش فروش اوراق

مشارکت بورسی در هر روز با کسر کارمزد فروش از قیمت بازار آنها محاسبه می شود.

##### ۴-۱-۴- سرمایه گذاری در سپرده های بانکی: اصل سپرده ها به بهای تمام شده منعکس می شوند و سود آنها در

حساب های دریافتی تجاری لحاظ می شود.

##### ۴-۲- درآمد حاصل از سرمایه گذاری ها:

##### ۴-۲-۱- سود سهام: درآمد 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 منعکس می گردد. برای محاسبه ارزش فعلی سود سهام تحقق یافته و دریافت نشده، مبلغ سود دریافتی با توجه به برنامه زمانبندی پرداخت سود توسط شرکت سرمایه پذیر و حداکثر ظرف ۴ 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 درآمد ها منظور می شود.

##### ۴-۲-۲- سود سپرده بانکی و اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب: سود تضمین شده اوراق بهادار با درآمد 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 روزانه با توجه به کمترین مانده وجوه در حساب سپرده و نرخ سود علی الحساب محاسبه می گردد. مبلغ محاسبه شده سود اوراق بهادار با درآمد 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 گنجینه سپهر صادرات

### بادداشت های توضیحی صورتهای مالی میان دوره‌ای

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۴

۳-۴- **مخارج انتقالی به دوره های آتی:** هزینه های تأسیس، برگزاری مجامع و دسترسی به نرم افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آن، مخارج انتقالی به دوره های آتی را شامل 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.

عنوان هزینه	شرح نحوه محاسبه هزینه
هزینه های تأسیس	معادل ۳ در ده هزار حداقل سرمایه اولیه تا سقف ۱۵ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق
هزینه های برگزاری مجامع صندوق	حداکثر تا مبلغ ۱۵ میلیون ریال برای برگزاری مجامع در طول یکسال مالی با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق
	مبلغ ثابت ۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
	مبلغ متغیر به ازای هر NAV در یکسال فارغ از تعداد NAV ۳۰۴,۰۰۰,۰۰۰
هزینه های دسترسی به نرم افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آنها	<p>مبلغ خالص ارزش دارایی تا ۳۰ هزار میلیارد ریال ۰,۰۰۰,۰۰۴</p> <p>مبلغ خالص ارزش دارایی از ۳۰ تا ۵۰ هزار میلیارد ریال ۰,۰۰۰,۰۰۲۴</p> <p>مبلغ خالص ارزش دارایی بالای ۵۰ هزار میلیارد ریال ۰,۰۰۰,۰۰۳</p> <p>این سه پلکان، با در نظر گرفتن شرایط مشروح در ذیل جدول، در محاسبه هزینه متغیر لحاظ می شوند. با این شرح که مبلغ خالص ارزش دارایی صندوق در هر پلکانی که قرار گیرد، تا ۳۰ هزار میلیارد ریال آن در نرخ پلکان اول ضرب می شود، مازاد بر آن تا ۵۰ هزار میلیارد ریال، در نرخ پلکان دوم ضرب می شود و بالای ۵۰ هزار میلیارد ریال هم در نرخ پلکان سوم ضرب می شود و سپس جمع اعداد حاصله در محاسبه هزینه متغیر لحاظ می شود.</p> <p>الف) سقف هزینه متغیر قابل دریافت از محل خالص ارزش دارایی برابر با ۲۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال (دو میلیارد و پانصد میلیون تومان) است.</p> <p>ب) در صندوق های بازارگردانی، هزینه متغیر مربوط به خالص ارزش دارایی برای هر NAV جداگانه محاسبه می شود و سقف مورد اشاره در بند الف فوق (دو میلیارد و پانصد میلیون تومان) برای کل سامانه صندوق لحاظ می گردد.</p>
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 یا عضویت به تصویب مجمع صندوق برسد.

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

## صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی گنجینه سپهر صادرات

### بازداشت های توضیحی صورتهای مالی میان دوره‌ای

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۴

شرح نحوه محاسبه هزینه	کارمزد ارکان
سالانه حداکثر ۲ درصد (۲٪) از متوسط روزانه ارزش سهام، حق تقدم سهام و واحدهای صندوق‌های سرمایه‌گذاری در سهام و مختلط تحت تملک صندوق بعلاوه سه در هزار (۰.۰۰۳) از ارزش روزانه اوراق بهادار با درآمد ثابت و واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌های با درآمد ثابت تحت تملک صندوق و سالانه حداکثر ۲٪ (دو درصد) سود حاصل از گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی.	مدیر
سالانه ۰/۵ در هزار از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی‌های صندوق حداقل ۲۰۰۰۰ میلیون ریال و حداکثر ۲۰۰۰ میلیون ریال خواهد بود.	متولی
	حسابرس
	کارمزد تصفیه

۴-۵- **بدهی به ارکان صندوق:** با توجه به تبصره ۳ ماده ۴۳ اساسنامه، کارمزد مدیر، متولی هر سه ماه یک بار تا سقف ۹۰ درصد قابل پرداخت است. باقی مانده کارمزد ارکان به عنوان تعهد صندوق به ارکان در حساب‌ها منعکس می‌شود.

۴-۶- **مخارج تأمین مالی:** سود و کارمزد تسهیلات دریافتی از بانک‌ها و موسسات مالی اعتباری و اعتبار کارگزاری‌ها مخارج تأمین مالی را در بر می‌گیرد و در دوره وقوع به عنوان هزینه شناسایی می‌شود.

۴-۷- **شناخت درآمدهای عملیاتی:** درآمدهای عملیاتی صندوق به طور عمده شامل موارد زیر است که همگی به ارزش فعلی بر اساس بندهای پیشین محاسبه و منعکس می‌شوند:

- ۱- سود و زیان حاصل از فروش اوراق بهادار که از تفاوت خالص ارزش فروش نسبت به بهای تمام شده شناسایی می‌شود.
- ۲- سود و زیان تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار که از تفاوت خالص ارزش بازار و ارزش دفتری اوراق بهادار پایان دوره شناسایی می‌شود.
- ۳- درآمد ناشی از سود سهام شرکت‌های سرمایه‌پذیر که با توجه به مصوبه مجمع عمومی آنها در نظر گرفته می‌شود.
- ۴- سود تضمین شده اوراق بهادار با درآمد ثابت، سپرده و گواهی‌های سپرده بانکی که بر اساس مدت زمان و با توجه به مانده اصل سرمایه گذاری شناسایی می‌شود.

۴-۸- **تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور و ابطال:** این تعدیلات به دلیل تفاوت در نحوه محاسبه قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری ایجاد می‌شود. برای محاسبه قیمت صدور واحدهای سرمایه‌گذاری کارمزد پرداختی بابت تحصیل دارایی‌های مالی به ارزش خرید دارایی‌های مالی اضافه می‌شود. همچنین برای محاسبه قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری کارمزد معاملات و مالیات از قیمت فروش دارایی‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری کسر می‌شود. نظر به اینکه بر طبق ماده ۱۰ اساسنامه صندوق‌های سرمایه‌گذاری، ارزش روز دارایی‌های صندوق برابر با قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری است، به دلیل آنکه دارایی‌های صندوق در ترازنامه به ارزش روز اندازه‌گیری و ارائه می‌شود، لذا تفاوت قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری تحت عنوان تعدیلات ناشی از قیمت صدور و ابطال منعکس می‌شود.

## صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی گنجینه سپهر صادرات

### یادداشت های توضیحی صورتهای مالی میان دوره‌ای

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۴

#### ۹-۴- تعهدات و شرایط بازارگردانی

صندوق متعهد است که خرید و فروش اوراق بهادار موضوع بازارگردانی را مطابق بند ۷ امیدنامه صندوق انجام دهد و یا در شرایط مشخص شده معاف از ایفای تعهدات است. تعهدات بازارگردانی اوراق بهادار تعریف شده در بند ۲-۱-۲ امیدنامه به شرح جدول زیر است:

نام شرکت	نماد	دامنه مظنه	حداقل سفارش انباشته	حداقل معاملات روزانه
بانک صادرات ایران	وبصادر	۲.۲۵ درصد	۱۰,۲۶۶,۹۴۰ سهم	۲۰۵,۳۳۹,۰۰۰ سهم
سرمایه گذاری مالی سپهر صادرات	وسپهر	۲.۲۵ درصد	۳۰۰,۰۰۰ سهم	۶,۰۰۰,۰۰۰ سهم
شرکت بیمه سرمد	وسرمد	۴ درصد	۲۴۰,۸۶۰ سهم	۴,۸۱۷,۱۹۰ سهم
بانک سرمایه	سمایه	۴ درصد	۴۹,۵۳۰ سهم	۹۹۰,۵۷۰ سهم
توسعه بین المللی صنعت گردشگری پدیده شاندیز	گشان	۳ درصد	۲۵,۵۳۰ سهم	۵۱۰,۵۳۰ سهم
توسعه ساختمان سپهر تهران	ثپهران	۳ درصد	۳۰۰,۰۰۰ سهم	۶,۰۰۰,۰۰۰ سهم

۱۰-۴- **وضعیت مالیات:** به استناد تبصره ۱ ماده ۱۴۲ مکرر الحاقی به قانون مالیاتهای مستقیم (مصوب ۱۳۶۶/۰۲/۰۳) موضوع تبصره ۱ ماده ۷ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید به منظور تسهیل اجرای سیاستهای کلی اصل چهل و چهارم قانون اساسی، تمامی درآمدهای صندوق سرمایه گذاری و درآمدهای حاصل از صدور و ابطال آنها، از پرداخت مالیات بر درآمد و مالیات بر ارزش افزوده موضوع قانون مالیات بر ارزش افزوده مصوب ۱۳۸۷/۰۳/۰۲ معاف بوده، از طرفی مطابق بخشنامه ۱۲۰۳۰۰۲۱ مدیریت نظارت بر نهادهای مالی مسئولیت تنظیم و ارائه اظهارنامه های مالیاتی با مدیر صندوق میباشد و در صورتی که بابت قصور در انجام وظایف مذکور خسارتی به سرمایه گذاران وارد شود وی مسئول جبران خسارت خواهد بود. با عنایت به مطالب فوق از بابت مسائل مالیاتی ذخیره ای در دفاتر صندوق لحاظ نمیگردد.



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی گنجینه سپهر صادرات

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۷ - سرمایه گذاری در واحدهای صندوق های سرمایه گذاری

سرمایه گذاری در واحدهای صندوق های سرمایه گذاری به تفکیک به شرح ذیل است:

نام اوراق	۱۴۰۴/۱۲/۲۹		۱۴۰۴/۰۹/۳۰	
	تعداد	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	درصد به کل دارایی ها
صندوق سرمایه گذاری قابل معامله	۷,۴۰۷,۵۱۱	۲۷۴,۶۶۸,۰۵۹,۴۹۹	۲۸۲,۰۷۸,۳۲۹,۵۷۹	۰.۴۲٪
		۲۷۴,۶۶۸,۰۵۹,۴۹۹	۲۸۲,۰۷۸,۳۲۹,۵۷۹	۰.۴۲٪

۸ - حسابهای دریافتنی

حساب های دریافتنی تجاری به تفکیک به شرح زیر است:

(مبالغ به ریال)

یادداشت	۱۴۰۴/۱۲/۲۹			
	تجزیل نشده	نرخ تجزیل	ذخیره تجزیل	تجزیل شده
۸-۱	۲,۹۳۵,۹۰۰,۴۰۱,۶۱۸	۲۵٪	۲,۸۹۷,۴۲۷,۴۷۳,۸۰۳	۲,۸۹۷,۴۲۷,۴۷۳,۸۰۳
	۲,۹۳۵,۹۰۰,۴۰۱,۶۱۸		۲,۸۹۷,۴۲۷,۴۷۳,۸۰۳	۲,۸۹۷,۴۲۷,۴۷۳,۸۰۳

	۱۴۰۴/۱۲/۲۹		۱۴۰۴/۰۹/۳۰	
	تجزیل نشده	نرخ تجزیل	ذخیره تجزیل	تجزیل شده
بانک صادرات ایران	۸۰۳,۶۳۳,۲۸۹,۲۴۰	۲۵٪	۸۰۳,۶۳۳,۲۸۹,۲۴۰	۸۰۳,۶۳۳,۲۸۹,۲۴۰
گروه سرمایه گذاری سپهر صادرات	۵۰۲,۵۳۶,۰۳۰,۷۷۸	۲۵٪	۵۰۲,۵۳۶,۰۳۰,۷۷۸	۵۰۲,۵۳۶,۰۳۰,۷۷۸
توسعه نیشکر و صنایع جانبی	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵٪	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
توسعه ساختمان سپهر تهران	۶۲۹,۷۴۱,۰۸۱,۶۰۰	۲۵٪	۵۹۱,۲۶۸,۱۵۳,۷۸۵	-
	۲,۹۳۵,۹۰۰,۴۰۱,۶۱۸		۲,۸۹۷,۴۲۷,۴۷۳,۸۰۳	۲,۵۵۶,۱۵۹,۳۲۰,۰۱۸

۸-۱-۱ شرایط اقتصادی نامطلوب و کمبود نقدینگی در شرکت های سرمایه پذیر منجر به تأخیر در پرداخت سود منسوب مجامع توسط شرکت ها شده است.

۹ - سایر دارائیهی

سایر دارائیهی (مخارج انتقالی به دوره های آتی) به تفکیک به شرح ذیل است:

(مبالغ به ریال)

یادداشت	۱۴۰۴/۱۲/۲۹			
	مانده در ابتدای سال	مخارج اضافه شده طی سال	استهلاک طی سال	مانده در پایان سال
۹-۱	۴۴۳,۲۲۴,۶۸۴	-	۴۴۳,۲۲۴,۰۸۴	۶۰۰
۹-۲	۵۸۳,۰۰۴,۴۷۱	۹۸,۰۲۹,۵۸۹	۶۴۸,۴۰۰,۲۹۷	۲۲,۶۲۳,۷۶۲
	۱,۰۲۶,۲۲۹,۱۵۵	۹۸,۰۲۹,۵۸۹	۱,۰۹۱,۶۳۴,۳۸۱	۲۲,۶۲۳,۷۶۲

۹-۱- سایر دارایی ها شامل آن بخش از مخارج نرم افزار صندوق و برگزاری مجامع می باشد که تا تاریخ صورت خالص دارائیهی مستهلک نشده اند و به عنوان دارایی به سال های آتی منتقل می شود.

۹-۲- مخارج برگزاری مجامع نیز پس از تشکیل مجمع از محل دارایی های صندوق پرداخت و ظرف مدت یک سال با تا پایان دوره فعالیت صندوق هر کدام کمتر باشد، به طور روزانه مستهلک می شود.

۱۰ - جاری کارگزاران

اعتبار دریافتی از کارگزاران ی ها به تفکیک هر کارگزار به شرح زیر است

(مبالغ به ریال)

نام شرکت کارگزاری	۱۴۰۴/۱۲/۲۹			
	مانده در ابتدای سال	گردش بدهکار	گردش بستانکار	مانده در پایان سال
کارگزاری بانک صادرات	(۳,۶۲۶,۵۸۹,۳۲۴,۵۰۰)	۴۰,۲۴۰,۹۷۹,۳۰۸,۰۷۲	۲۷,۶۹۴,۲۷۵,۸۴۹,۸۷۷	(۸۹,۸۸۵,۸۶۶,۳۰۵)
	(۳,۶۲۶,۵۸۹,۳۲۴,۵۰۰)	۴۰,۲۴۰,۹۷۹,۳۰۸,۰۷۲	۲۷,۶۹۴,۲۷۵,۸۴۹,۸۷۷	(۸۹,۸۸۵,۸۶۶,۳۰۵)

۱۰-۱- اعتبار مزبور حداکثر تا نرخ ۳۷ درصد و سررسید کمتر از ۳ ماه می باشد و بابت اعتبار دریافت بخشی از سرمایه گذاری های شرکت تا تسویه اعتبار طبق دستورالعمل های خرید اعتباری شرکت های کارگزاری فریز می شود.

۱۱ - پرداخت خنثی به از کان صندوق

بهدی به از کان صندوق در تاریخ صورت خالص دارائیهی به شرح زیر است :

(مبالغ به ریال)

۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۴/۰۹/۳۰
۵۲۷,۷۱۹,۶۹۷,۹۷۱	۲۸۸,۸۶۷,۴۹۸,۸۸۴
۵۳۵,۵۲۴,۹۷۷	-
-	۶۰,۵۴۰,۷۱۱۰
۲,۳۵۷,۵۶۱,۰۱۷	-
-	۱,۸۱۵,۰۰۰,۰۰۰
۵۳۰,۵۱۲,۷۸۳,۹۶۵	۲۹۱,۲۸۷,۹۰۵,۹۹۴

مدیر صندوق (کارگزاری بانک صادرات ایران)

متولی صندوق:

مشاور سرمایه گذاری هوشمند آبان

لرقام نگر آریا

حسابرس صندوق:

لرقام نگر آریا

هشیار بهمنند

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی گنجینه سپهر صادرات

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

( مبالغ به ریال )

۱۳ - بدهی به سرمایه گذاران

۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹
۰	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۰	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

حساب های پرداختی بابت ابطال واحدهای سرمایه گذاری

( مبالغ به ریال )

۱۳ - سایر حسابهای پرداختی و ذخایر

سایر حسابهای پرداختی و ذخایر در تاریخ صورت خالص دارائیهها به شرح زیر است :

۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	یادداشت
۱,۱۷۸,۷۴۵,۰۴۱	۷۸۹,۶۰۷,۹۸۲	۱۳-۱
۵۸۲,۷۵۲,۸۶۷	۵۹۶,۱۶۳,۶۳۵	
۱۹,۵۹۹,۸۷۲,۱۷۷	۵,۰۸۷,۴۴۴,۵۸۸	
۲۱,۳۶۱,۳۷۰,۰۸۵	۶,۴۷۳,۲۳۶,۲۰۵	

بدهی به مدیر

ذخیره کارمزد تصفیه

هزینه نرم افزار صندوق

۱۳-۱ - مربوط به بدهی کارگزاری بانک صادرات بابت امور صندوق و حساب مالیات بر ارزش افزوده برای هزینه آبونمان و حساب عوارض برای هزینه تاسیس می باشد.

( مبالغ به ریال )

۱۴ - خالص دارایی ها

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

۱۴۰۴/۰۹/۳۰		۱۴۰۴/۱۲/۲۹	
مبلغ	تعداد	مبلغ	تعداد
۱۰۹,۳۸۸,۳۵۵,۹۸۰,۴۱۴	۵۸,۹۹۳,۷۱۳	۶۴,۸۸۰,۹۴۴,۳۶۰,۶۳۵	۴۵,۳۰۹,۲۵۴
۹۲,۷۱۱,۸۷۵,۹۰۸	۵۰,۰۰۰	۷۱,۵۹۷,۹۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰
۱۰۹,۴۸۱,۰۶۷,۸۵۶,۳۲۲	۵۹,۰۴۳,۷۱۳	۶۴,۹۵۲,۵۴۲,۲۶۰,۶۳۵	۴۵,۳۵۹,۲۵۴

واحدهای سرمایه گذاری عادی

واحدهای سرمایه گذاری ممتاز

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازار کردایی کجیبه سپهر صادرات

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱ اسفند ۱۴۰۴

(مبالغ به ریال)

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	یادداشت
۵۰۰,۴۱۵,۴۴۱,۹۵۰	(۱,۷۰۰,۰۷۱,۳۱۳,۹۷۸)	۱۵-۱
۷۸,۹۶۱,۹۵۱,۵۶۰	۴۶,۳۵۴,۵۵۸,۰۹۳	۱۵-۲
<u>۵۷۹,۳۷۷,۳۹۳,۵۱۰</u>	<u>(۱,۶۵۳,۷۱۶,۷۵۵,۸۸۵)</u>	

سود(زیان) حاصل از فروش سهام و حق تقدم شرکت های پذیرفته شده در بورس یا فرابورس سود(زیان) حاصل از فروش واحدهای صندوق های سرمایه گذاری

(مبالغ به ریال)

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

۱۵-۱- سود (زیان) حاصل از فروش سهام و حق تقدم سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس یا فرابورس به شرح ذیل می باشد:

سود(زیان) فروش	سود(زیان) فروش	مابیات	کاربرد	ارزش دفتری	بهای فروش	تعداد
۵۳۳۲,۳۷۶,۹۲۴	(۹,۱۷۷,۵۸۱,۳۸۷)	.	۳۴۲,۳۵۹,۹۱۴	۴۵۹,۱۸۲,۷۰۹,۹۸۱	۴۵۰,۳۴۷,۳۸۸,۵۰۸	۶۸۸,۹۹۳,۹۴۲
۷۰,۵۲۳,۵۵۴,۸۵۴	۷,۵۱۷,۷۷۴,۵۸۵	.	۱۰۲,۰۴۵,۷۸۹	۱۲۶,۶۵۱,۴۰۶,۴۳۲	۱۳۴,۳۷۱,۳۴۶,۷۹۶	۲۸,۴۸۸,۴۸۸
(۴۶,۹۱۳,۳۳۷)	(۲۱۰,۴۱۳,۰۱۶)	.	۱,۳۸۴,۴۰۳	۲۰,۳۰۶,۵۱۱,۱۰۱	۱,۸۳۱,۶۲۲,۴۸۸	۱,۳۳۷,۲۰۴
.	۵۸۸,۷۰۱,۴۸۹	.	۲۳,۲۵۴,۳۵۷	۲۹,۹۸۵,۹۵۴,۷۶۴	۳۰,۵۹۷,۹۱۰,۵۱۰	۱,۸۹۳,۱۰۶
.	۱۳۰,۶۳۸,۰۴۸۳۱	.	۱۰۱,۱۹۵,۱۶۹	۱۱۹,۹۸۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۳,۱۵۲,۰۰۰,۰۰۰	۲۶۰,۰۰۰,۰۰۰
۴۸۸,۰۷۷,۶۲۰,۳۹۹	(۱,۷۱۱,۸۵۷,۶۰۰,۳۸۰)	.	۲۶,۲۹۱,۹۹۴	۳۰,۴۲۱,۶۳۴,۳۸۸,۴۸۶	۲۸,۷۰۹,۷۹۷,۹۸۰,۰۰۰	۵۱۳,۰۳۷,۸۶۳
۵۰۰,۴۱۵,۴۴۱,۹۵۰	(۱,۷۰۰,۰۷۱,۳۱۳,۹۷۸)	.	۵۹۶,۴۳۱,۵۲۶	۳۱,۱۵۹,۴۶۳,۰۱۰,۷۵۴	۲۹,۴۵۹,۹۸۸,۱۷۸,۳۰۳	توسعه نیشکر و صنایع جانبی

بانک صادرات ایران  
گروه سرمایه گذاری سپهر صادرات  
بیمه سرمد  
توسعه بین المللی پدیده شاندریز  
توسعه ساختمان سپهر تهران  
بانک سرمایه

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کنجینه سپهر صادرات

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

( مبلغ به ریال )

۱۵-۲ سود(زیان) حاصل از فروش واحدهای صندوق سرمایه گذاری به شرح ذیل می باشد:

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۱	دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	تعداد	بهای فروش	ارزش دفتری	کارمزد	مالیات	سود(زیان) فروش	سود(زیان) فروش
۱۱,۶۴۹,۷۰۰,۷۳۶	۲۱,۸۷۳,۲۶۳,۷۸۰	۱۵,۳۶۵,۵۷۵	۱,۱۲۲,۵۵۳,۹۷۳,۵۸۱	۱,۱۰۰,۳۳۶,۷۲۴,۲۱۱	۳۴۳,۹۸۵,۵۹۰	.	۲۱,۸۷۳,۲۶۳,۷۸۰	۲۱,۸۷۳,۲۶۳,۷۸۰
۳,۰۳۴,۶۷۳,۰۳۳	۸۹۵,۶۹۰,۲۹۵	۹,۹۰۸,۶۴۸	۲۹۶,۳۵۱,۷۱۹,۸۱۶	۲۹۵,۳۳۶,۷۴۹,۹۰۴	۱۰۹,۳۷۹,۶۱۷	.	۸۹۵,۶۹۰,۲۹۵	۸۹۵,۶۹۰,۲۹۵
.	۱۵,۵۱۸,۵۶۷,۲۶۱	۱۳۵,۶۳۴,۶۲۳	۲,۳۷۸,۵۹۰,۶۵۳,۱۱۵	۲,۳۶۲,۹۴۱,۰۶۵,۳۴۱	۱۳۱,۰۳۰,۵۱۳	.	۱۵,۵۱۸,۵۶۷,۲۶۱	۱۵,۵۱۸,۵۶۷,۲۶۱
۲۴۸,۰۳۵,۱۲۳	۱,۹۰۷,۴۵۹,۹۹۵	۲,۶۸۹,۱۲۳	۶۴,۳۸۷,۷۴۹,۸۱۵	۶۲,۳۵۶,۵۸۳,۷۵۸	۲۳,۷۰۶,۰۶۲	.	۱,۹۰۷,۴۵۹,۹۹۵	۱,۹۰۷,۴۵۹,۹۹۵
.	۷۴۳,۱۷۹,۷۷۵	۷,۷۱۶,۷۰۱	۱۰۶,۰۳۷,۳۲۶,۷۸۷	۱۰۵,۳۴۵,۰۴۹,۵۵۲	۳۹,۰۹۷,۴۶۰	.	۷۴۳,۱۷۹,۷۷۵	۷۴۳,۱۷۹,۷۷۵
۱۷,۷۱۰,۵۴۶,۹۰۰	۱,۰۴۱,۶۰۳,۹۴۷	۱۱,۶۷۶,۸۱۹	۴۳۱,۷۸۴,۹۷۷,۵۶۳	۴۳۰,۵۸۴,۱۵۳,۹۶۴	۱۵۹,۳۲۰,۶۵۲	.	۱,۰۴۱,۶۰۳,۹۴۷	۱,۰۴۱,۶۰۳,۹۴۷
۳۴,۵۹۳,۹۵۱,۰۴۲	۱,۸۲۵,۹۹۶,۸۴۶	۲۷,۴۸۹,۷۶۲	۱,۱۷۱,۲۱۲,۷۷۶,۵۳۱	۱,۱۶۹,۱۳۲,۸۲۱,۹۰۹	۲۵۳,۹۵۷,۷۷۶	.	۱,۸۲۵,۹۹۶,۸۴۶	۱,۸۲۵,۹۹۶,۸۴۶
.	۲,۵۴۸,۷۹۶,۱۹۴	۴,۲۷۸,۶۷۰	۱۴۶,۰۱۳,۳۷,۸۲۲	۱۳۹,۹۹۹,۹۴۷,۴۱۷	۵۲,۵۸۴,۲۱۱	.	۲,۵۴۸,۷۹۶,۱۹۴	۲,۵۴۸,۷۹۶,۱۹۴
۸,۳۳۳,۹۹۴,۳۵۵	.	.	.	.	.	.	.	.
۲,۰۴۱,۸۹۹,۹۹۵	.	.	.	.	.	.	.	.
.	.	.	.	.	.	.	.	.
۱,۳۴۹,۱۶۰,۷۷۶	.	.	.	.	.	.	.	.
۷۸,۹۶۱,۹۵۱,۵۶۰	۴۶,۳۵۴,۵۵۸,۰۹۳	۵,۷۱۳,۴۱۰,۵۰۳۰	۵,۷۱۳,۴۱۰,۵۰۳۰	۵,۶۶۵,۹۴۳,۰۹۵,۰۵۶	۱,۱۱۲,۸۵۱,۸۸۱	.	۴۶,۳۵۴,۵۵۸,۰۹۳	۴۶,۳۵۴,۵۵۸,۰۹۳

صندوق از معادن فیروزه آسیا- ثابت  
 صندوق س.س. کارا- د  
 صندوق ص.س. درآمد ثابت ستاره سپهر- د  
 صندوق س.س. نوع دوم اعتبار- د  
 صندوق س.س. درآمد ثابت پاسارگاد- د  
 صندوق س.س. سپهر سرمایه بیدار- ثابت  
 صندوق س.س. افرا نماد پایدار- ثابت  
 صندوق س.س. اعتماد داریک- د  
 صندوق س.س. آرمان آتی کوثر- د  
 صندوق س.س. ثبات وینستا- د  
 صندوق س.س. طلوع توین ثابت- د  
 صندوق س.س. آوند مفید- د

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازار کردانی گزینه سپهر صادرات

بازداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

(مبالغ به ریال)

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	تفاوت
۶۶,۷۳۱,۹۴۹,۶۱۳	۷۴,۴۱۰,۳۷۰,۰۸۰	۷,۶۷۸,۴۲۰,۴۶۷

(۷,۸۴۵,۳۳۷,۳۷۴,۷۶۱)	(۱۱۷,۵۵۵,۸۸۴,۳۰۰,۷۰۵)	۱۱۹,۷۱۰,۵۴۷,۹۳۵
(۷,۷۶۸,۶۰۵,۴۳۴,۶۴۸)	(۱۱۷,۹۷۸,۳۷۴,۰۳۰,۹۳۵)	۱۱۰,۲۰۹,۷۶۹,۳۸۷

۱۶- سود و زیان تحقق نیافته تکمیلاری اوراق بهادار  
سود و زیان تحقق نیافته تکمیلاری اوراق بهادار به شرح زیر است:

سود و زیان تحقق نیافته تکمیلاری سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس یا فرابورس به شرح زیر است:

(مبالغ به ریال)

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

۱۶-۱ سود و زیان تحقق نیافته تکمیلاری سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس یا فرابورس به شرح زیر است:

سود(زیان) تحقق نیافته	سود(زیان) تحقق نیافته	تفاوت	کارمزدهای فروش	ارزش دفتری	ارزش بازار	تعداد
(۱,۱۷۱,۷۷۴,۳۵۳,۳۳۹)	(۱۱,۰۷۵,۷۴۹,۳۵۵,۹۷۷)	۱۰,۹۰۳,۹۷۵,۰۴۳	۲۳,۱۶۷,۵۵۹,۷۰۳	۴۰,۳۲۱,۴۸۰,۵۷۰,۰۳۹	۴۹,۱۶۷,۹۷۳,۲۹۳,۷۴۶	۶۰,۳۸۹,۱۷۸,۶۶۳
(۵,۴۸۱,۵۴۸,۵۳۱)	(۳۷,۴۳۵,۷۸۱,۱۷۴)	۳۶,۹۵۴,۲۳۲,۶۴۳	۵۴,۶۳۰,۰۱۷	۹۹,۲۵۰,۳۴۱,۹۸۶	۷۱,۸۶۸,۴۴۳,۸۳۰	۷۱,۳۴۹,۸۰۵
•	(۱,۳۷۵,۶۳۰,۷۱۷)	۱,۳۷۵,۶۳۰,۷۱۷	۶۱,۵۱۸	۱,۳۷۰,۵۰۴,۳۹۴	۸۰,۹۴۵,۱۹۶	۱۳,۴۹۰,۸۶۶
•	(۷۸,۳۳۱,۵۰۸,۳۸۳)	۷۸,۳۳۱,۵۰۸,۳۸۳	۱۷۱,۳۰۲,۰۴۷	۳۰,۳۵۸,۳۷۸,۹۹۶	۲۵,۳۹۷,۴۳۰,۳۰۶	۵۷,۴۷۰,۰۳۳
•	۹,۸۷۸,۳۰۸,۱۸۴	۹,۸۷۸,۳۰۸,۱۸۴	۹۴,۸۴۹,۱۶۱	۱۱۴,۸۲۸,۳۷۰,۵۵۴	۱۳۴,۸۰۱,۵۳۷,۹۰۰	۷,۳۶۳,۹۳۴
•	(۳,۲۳۷,۳۷۶,۸۸۵)	۳,۲۳۷,۳۷۶,۸۸۵	۳۰,۱۹,۷۱۵,۴۳۳	۳,۹۷۴,۰۲۷,۳۳۹,۱۴۱	۳,۹۷۳,۳۰۹,۷۶۷,۶۸۰	۱,۱۸۸,۱۹۰,۷۲۰
•	(۶,۸۰۹,۱۴۳,۳۰۶,۳۸۸)	۶,۸۰۹,۱۴۳,۳۰۶,۳۸۸	۲۳,۴۳۷,۳۶۸,۶۰۶	۳۶,۲۶۶,۴۶۰,۳۷۱,۵۱۶	۲۹,۵۰۹,۶۹۵,۵۳۳,۸۳۵	۸,۱۶۳,۱۲۴,۶۴۹
•	(۱۷,۹۸۵,۸۸۴,۳۰۰,۷۰۵)	۱۷,۹۸۵,۸۸۴,۳۰۰,۷۰۵	۴۷,۹۴۵,۵۷۶,۴۷۵	۸۱,۰۱۱,۰۷۵,۶۶۶,۶۱۶	۶۳,۰۷۳,۱۲۶,۹۴۲,۳۹۳	۷۳,۶۲۹,۴۳۴

بانک صادرات ایران  
بیمه سرمد  
ج: بیمه سرمد  
بانک سوماه  
توسعه بین المللی پذیرفته شده  
توسعه بینشکر و صنایع غذایی  
توسعه ساختمان سپهر تهران  
گروه سوماه گذاری سپهر صادرات

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کنجینه سپهر صادرات  
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴ اسفند

۱۶-۲ سود و زیان تحقق نیافته نگهداری حاصل از نگهداری واحدهای صندوق های سرمایه گذاری به شرح زیر است:

(مبالغ به ریال)		دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۱		دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹		دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	
سود (زیان) تحقق نیافته	سود (زیان) تحقق نیافته	مالیات	کارمزد فروش	ارزش دفتری	ارزش بازار	تعداد	
۱۲,۱۴۸,۳۵۸,۰۶۸	۲,۳۹۸,۷۶۰,۲۸۹	.	۱۷,۳۱۹,۹۳۰	۴۴,۶۵۳,۳۲۳,۰۲۱	۴۶,۹۶۹,۳۰۲,۲۴۰	۱,۴۹۸,۰۸۰	صندوق سی. گرا - د
.	.	.	.	.	.	.	صندوق ارمن فیروزه آسیا - ثابت
۳,۰۴۵,۰۶۴,۴۵۸	.	.	.	.	.	.	صندوق سی افرا نماد پایدار - ثابت
.	.	.	.	.	.	.	صندوق سی. نوع دوم اعتبار - د
۸,۰۸۱,۹۱۳,۳۳۶	.	.	.	.	.	.	صندوق سی. در آمد ثابت ستاره سپهر - د
.	.	.	.	.	.	.	صندوق سی. در آمد ثابت پاسارگاد - د
۲۴,۹۳۴,۰۷۳,۸۶۲	.	.	.	.	.	.	صندوق سی. آرمان آتی کوثر - د
.	۵,۱۱۱,۵۰۹,۷۹۱	.	۸۶,۷۳۴,۸۷۴	۲۳,۰۰۱,۴۸۳,۴۷۸	۲۳۵,۲۱۳,۰۸۲,۰۹۳	۵,۹۰۹,۴۳۱	صندوق سی سپهر سرمایه پیدار - ثابت
۱۸,۵۳۲,۵۳۹,۸۸۹	.	.	.	.	.	.	صندوق سی. ثبات ویستا - د
۶۶,۷۴۱,۹۴۹,۶۱۳	۷,۴۱۰,۲۷۰,۰۸۰	.	۱۰۴,۰۵۴,۷۵۴	۲۷۴,۶۶۸,۰۵۹,۴۹۹	۲۸۳,۱۸۲,۳۸۴,۳۳۳	.	



بادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۲۰ - هزینه کارمزد ارکان

هزینه کارمزد ارکان به شرح زیر است:

(مبالغ به ریال)

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹
۱۸۷,۴۰۵,۳۶۸,۲۱۱	۲۳۸,۸۵۲,۱۸۸,۹۹۱
۲۸۲,۳۵۵,۸۹۱	۵۳۵,۵۲۴,۹۷۷
۲۰۸,۳۴۶,۰۴۰	۴۴۲,۵۶۱,۰۱۷
<b>۱۸۷,۸۹۶,۰۷۰,۱۴۲</b>	<b>۲۳۹,۸۳۰,۲۷۴,۹۸۵</b>

کارمزد مدیر

متولی صندوق

حق الزحمه حسابرس

۲۱ - سایر هزینه ها

سرفصل فوق از اقلام زیر تشکیل می شود:

(مبالغ به ریال)

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹
۶,۷۷۰,۹۲۶	۱۳,۴۱۰,۷۶۸
۴,۹۷۸,۲۱۴,۰۱۷	۴,۴۲۵,۶۵۱,۷۰۲
۱۹۱,۲۱۸,۳۶۵	۴۴۳,۲۳۴,۰۸۴
۲,۵۳۴,۱۶۰	۲,۵۵۹,۴۸۰
<b>۵,۱۷۸,۷۳۷,۴۶۸</b>	<b>۴,۸۸۴,۸۵۶,۲۴</b>

هزینه تصفیه

هزینه های نرم افزار

هزینه حق پذیرش و عضویت در کانون ها

هزینه کارمزد بانکی

۲۲ - هزینه های مالی

هزینه تسهیلات مالی بر حسب تأمین کنندگان تسهیلات به شرح زیر است:

(مبالغ به ریال)

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹
۱۸,۳۴۸,۱۰۵,۰۶۴	۳۶,۵۵۹,۳۹۹,۹۱۹
<b>۱۸,۳۴۸,۱۰۵,۰۶۴</b>	<b>۳۶,۵۵۹,۳۹۹,۹۱۹</b>

هزینه تسهیلات مالی دریافتی

۲۳ - تعدیلات

(مبالغ به ریال)

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹
(۱۲,۳۸۳,۰۰۳,۵۵۷)	۲۸,۷۸۳,۶۱۸,۶۰۷
(۸,۳۸۳,۴۶۲)	(۱۱,۵۵۳,۴۳۳,۲۴۲,۷۸۷)
<b>(۱۲,۲۹۱,۳۸۷,۰۱۹)</b>	<b>(۱۱,۵۲۴,۶۴۹,۶۴۴,۱۸۰)</b>

تعدیلات ناشی از صدور واحدهای سرمایه گذاری

تعدیلات ناشی از ابطال واحدهای سرمایه گذاری

۲۴ - تعهدات و بدهی های احتمالی

۲۴-۱ مطابق بند ۷-۱ امیدنامه صندوق متمم است که خرید و فروش اوراق بهادار موضوع بازارگردانی را با لحاظ شرایط ذیل انجام دهد.

نام شرکت	نماد	حداقل سفارش انباشته	حداقل حجم معاملات	دامنه مقفله
بانک صادرات ایران	ویصادر	۱۰,۲۶۶,۹۴۰	۲۰۵,۳۳۹,۰۰۰	۲.۲۵ درصد
سرمایه گذاری مالی سپهرصادرات	وسپهر	۳۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۲.۲۵ درصد
بیمه سرمد	وسرمد	۲۴۰,۸۶۰	۴,۸۱۷,۱۹۰	۴ درصد
توسعه نیشگر و صنایع جانی آن	نیشگر	۲۴,۳۴۰	۴۸۶,۷۷۰	۲.۲۵ درصد
بانک سرمایه	سرمایه	۴۹,۵۳۰	۹۹۰,۵۷۰	۴ درصد
توسعه بین المللی صنعت گردشگری پدیده شاندریز	گشان	۲۵,۵۳۰	۱۰,۵۳۰	۳ درصد
توسعه ساختمان سپهرتهران	نپهران	۳۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۳ درصد

۲۴-۲ صندوق در تاریخ صورت خالص دارائیه فاقد بدهی احتمالی می باشد، هیچ محدودیتی روی دارائیه صندوق از قبیل سیرده های بانکی، اوراق با درآمد ثابت، سهام، حق تقدم سهام یا سایر دارایی های صندوق ندارد و دارایی های مزبور به نفع مدیران صندوق یا سایر اشخاص مورد وثیقه یا تضمین واقع نگردیده است.

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی گنجینه سپهر صادرات

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۳۵- سرمایه گذاری ارکان در صندوق

۱۴۰۴/۰۹/۳۰		۱۴۰۴/۱۲/۲۹					
درصد تسک	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد تسک	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	نوع واحدهای سرمایه گذاری	نوع وابستگی	نام	اشخاص وابسته
۰۰.۷٪	۵۰,۰۰۰	۰۰.۷٪	۵۰,۰۰۰	ممتاز	مدیر صندوق و موسس	شرکت کارگزاری بانک صادرات ایران	مدیر و موسس
۰۰.۸٪	۴۵,۰۰۰	۰.۱٪	۴۵,۰۰۰	ممتاز	موسس	بانک صادرات ایران	موسس
۹۹.۹۳٪	۵۸,۹۹۳,۷۱۳	۹۹.۸۹٪	۴۵,۳۰۹,۳۵۴	عادی		جمع	
۱۰۰.۰٪	۵۹,۰۴۳,۷۱۳	۱۰۰٪	۴۵,۳۵۹,۳۵۴				

(مبالغ به ریال)

۳۶- معاملات با ارکان و اشخاص وابسته به آنها

مانده طلب (بدهی)	شرح معامله		نوع وابستگی	طرف معامله
	ارزش معامله - ریال	موضوع معامله		
۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱,۰۱۹,۸۴۱,۱۵۷,۳۹۴	خرید و فروش اوراق بهادار	مدیر صندوق و موسس	شرکت کارگزاری بانک صادرات ایران
(۸۹,۸۸۵,۸۶۶,۳۰۵)	۳۶,۵۵۹,۳۹۹,۹۱۹	هزینه مالی اعتبار دریافتی		
(۳۳۸,۵۵۳,۱۸۸,۹۹۱)	۳۳۸,۵۵۳,۱۸۸,۹۹۱	هزینه کارمزد مدیر سود سهام		بانک صادرات ایران
۰	۵۹۱,۳۹۸,۱۵۳,۷۸۵	هزینه کارمزد حسابرسان		موسسه حسابرسان هشدار بهمن
۰	-	هزینه کارمزد متولی		موسسه حسابرسان ارقام بکر آریا
(۳,۳۵۷,۵۶۱,۰۱۷)	۲,۳۵۷,۵۶۱,۰۱۷	هزینه کارمزد حسابرسان		موسسه حسابرسان ارقام بکر آریا
۵۳۵,۵۳۴,۹۷۷	۵۳۵,۵۳۴,۹۷۷	هزینه کارمزد متولی		مناورسرمایه گذاری هوشمند آبان

معامله با ارکان و اشخاص وابسته و مانده طلب (بدهی) به شرح یادداشت های توضیحی شماره ۵ الی ۲۰ صورت های مالی می باشد.

۳۷- رویداد های بعد از تاریخ صورت خالص دارائینها

رویدادهایی که در دوره بعد از تاریخ صورت خالص دارائینها تا تاریخ تأیید صورت های مالی اتفاق افتاده و مستلزم تعدیل اقلام صورت های مالی و یا افشا در یادداشت های همراه باشد وجود نداشته است.

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی گنجینه سپهر صادرات

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۲۸- نسبت های کفایت سرمایه:

براساس بند ۲ ماده ۳ دستورالعمل الزامات کفایت سرمایه نهادهای مالی مصوب ۱۳۹۰/۰۷/۳۰ هیات مدیره محترم سازمان بورس و اوراق بهادار و همچنین اصلاحات ارائه شده در صورتجلسه شماره ۳۰۴ مورخ ۱۳۹۲/۰۵/۰۵ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار، محاسبه نسبت کفایت سرمایه صندوق در تاریخ ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ براساس تعهدات مندرج در امیدنامه صندوق به شرح زیر می باشد:

( مبالغ به ریال )

تعدیل شده برای محاسبه نسبت بدهی و تعهدات	تعدیل شده برای محاسبه نسبت جاری	ارقام بدون تعدیل	شرح
۵۹,۶۹۷,۴۰۶,۲۵۲,۳۲۸	۳۴,۱۹۷,۵۸۰,۴۳۱,۷۰۸	۶۶,۵۷۹,۴۱۴,۱۴۷,۱۱۷	جمع دارایی جاری
.	.	.	جمع دارایی غیر جاری
۵۹,۶۹۷,۴۰۶,۲۵۲,۳۲۸	۳۴,۱۹۷,۵۸۰,۴۳۱,۷۰۸	۶۶,۵۷۹,۴۱۴,۱۴۷,۱۱۷	جمع کل دارایی ها
۱,۱۴۰,۷۵۲,۲۹۱,۳۹۴	۱,۳۰۲,۷۹۲,۱۵۶,۴۲۱	۱,۶۲۶,۸۷۱,۸۸۶,۴۷۵	جمع بدهی های جاری
.	.	.	جمع بدهی های غیر جاری
۱,۱۴۰,۷۵۲,۲۹۱,۳۹۴	۱,۳۰۲,۷۹۲,۱۵۶,۴۲۱	۱,۶۲۶,۸۷۱,۸۸۶,۴۷۵	جمع کل بدهی ها
۴,۸۰۱,۲۰۹,۲۷۴,۱۵۰	۴,۸۰۱,۲۰۹,۲۷۴,۴۱۵	۹۶,۰۲۴۱,۸۵۴,۸۳۰	جمع کل تعهدات
۵,۹۴۱,۹۶۱,۵۶۵,۵۴۴	۱,۷۸۲,۹۱۳,۰۸۳,۸۳۶	۲,۵۸۷,۱۱۳,۷۴۱,۳۰۵	جمع کل بدهی ها و تعهدات
	۱۹,۱۱۸	۲۵,۷۷۴	نسبت جاری
		۰۰,۰۴	نسبت بدهی و تعهدات

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی گنجینه سپهر صادرات  
 یادداشت های توضیحی صورت های مالی  
 دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۴

۲۹- خلاصه فعالیت صندوق به تفکیک عملیات بازارگردانی  
 ۲۹- (انف) صورت خالص دارایی ها به تفکیک عملیات بازارگردانی

تاریخ به ریال	نقد و سپرده		نقد و سهام		نقد و اوراق	
	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۳/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۳/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۳/۱۲/۲۹
۴۷,۱۸۱,۱۷۵,۷۸۹	۷۱,۸۴۷,۰۰۷,۴۸۹	۳۵,۵۳۸,۹۵۲,۶۱۰	۲۹,۸۸۷,۳۶۸,۱۶۵,۳۲۹	۱۲,۳۰۳,۰۱۴,۹۵۷,۰۰۹	۲۹,۱۴۵,۸۰۵,۶۳۴,۰۴۳	
۵۲۹,۴۰۲,۵۶۸	۷۵,۴۵۴,۹۸۳,۳۷۷	۱,۰۰۳,۳۶۸,۴۵۹,۵۳۴	۱۵۱,۵۲۷,۳۵۶,۶۱۲	۶۵,۶۷۰,۱۳۸,۷۳۳,۶	۷۳,۹۰۵,۹۷۸,۶۱۱	
			۵۰۳,۵۲۴,۳۰۰,۷۷۸		۸۰۳,۶۳۳,۲۸۸,۳۴۰	
			۳۹,۳۷۴,۷۰۷,۰۰۱	۶۳,۸۱۰,۶۵۱,۳۹۰		
۴۴۱	۱,۲۷۶	۴۴۱	۱,۲۷۶	۴۴۱	۱,۲۷۶	
۴۷,۷۱۰,۵۷۸,۷۹۸	۹۷,۳۵۱,۶۹۲,۱۴۲	۳۵,۵۴۳,۵۵۰,۴۳۸,۷۵۷	۳۰,۴۴۱,۳۳۳,۵۹۴,۲۸۵	۱۳,۸۵۹,۱۱۵,۸۸۳,۲۷۶	۳۰,۰۲۲,۳۴۴,۹۰۲,۹۷۰	
۱۷۷,۸۳۸,۸۱۶	۱۸۳,۸۴۹,۹۴۳			۴۸,۵۵۸,۷۴۵,۰۵۸	۱۵۳,۴۷۰,۵۰۰,۰۱۷	
۷۷۶,۷۵۳,۳۵۴	۱,۲۳۳,۰۵۷,۴۰۲	۸۱,۰۰۰,۳۳۳	۳۳۸,۰۱۱,۳۲۶,۴۳۷	۲۱,۳۶۵,۱۵۶,۶۵۵	۱۲,۶۷۱,۷۱۸,۱۰۳	
				۶۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰		
۴۰,۱,۹۵۴,۲۵۸	۹۰,۳۱۵,۶۳۳	۱۳۶,۳۳۴,۰۸۰,۸۵۱	۱,۵۸۷,۳۷۷,۹۵۴	۱,۷۵۲,۹۰۰,۰۰۰	۲,۵۱۸,۶۷۰,۱۹۰	
۱۳۰,۰۰۰,۴۶۴,۴۳۸	۲,۱۲۴,۵۹۸,۴۳۷	۱۳۶,۳۰۵,۴۵۸,۶۸۳	۳۳۹,۶۰۸,۸۰۴,۳۹۱	۱,۱۵۸,۷۰۴,۲۶۷,۹۹۵	۲۸۱,۸۶۳,۴۰۸,۳۳۴	
۴۴,۴۰۴,۵۳۳,۳۷۰	۹۵,۱۸۷,۰۹۲,۷۱۵	۳۵,۴۰۷,۳۴۹,۹۷۰,۷۴	۳۹,۸۵۴,۵۳۳,۷۸۹,۸۹۴	۱۱,۷۰۱,۰۱۱,۶۱۵,۶۸۱	۳۹,۷۳۰,۴۸۱,۴۹۴,۷۳۶	
۵۳۹,۳۰۵	۶۰۰,۵۴۲	۶۹۹,۰۸۳	۸۱۹,۳۳۹	۸۱,۹۳۰,۰۰۵	۷,۳۵۰,۵۶۱	

دارایی ها:  
 سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم  
 سرمایه گذاری در سپرده و گواهی سپرده بانکی  
 سرمایه گذاری در واحدهای صندوق های سرمایه گذاری  
 حسابهای دریافتی  
 جاری کارگزاران  
 سایر دارائیا  
 جمع دارایی ها  
 بدهی ها:  
 جاری کارگزاران  
 برداشتی به ارکان صندوق  
 حساب برداشتی به سرمایه گذار  
 سایر حسابهای برداشتی و ذخایر  
 جمع بدهی ها  
 خالص دارایی ها

خالص دارایی های هر واحد سرمایه گذاری - ریال

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی گنجینه سپهر صادرات  
 یادداشت های توضیحی صورت های مالی  
 دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۴

(مبالغ به ریال)

نماد سهام

نماد پیشگ

نماد سهام	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹
۱۷۱,۶۵۸,۶۶۱,۰۴۷	۱۷۱,۶۵۸,۶۶۱,۰۴۷	۱۷۱,۶۵۸,۶۶۱,۰۴۷	۱۷۱,۶۵۸,۶۶۱,۰۴۷	۱۷۱,۶۵۸,۶۶۱,۰۴۷	۱۷۱,۶۵۸,۶۶۱,۰۴۷
۶۲,۳۳۷,۸۳۵,۳۳۵	۶۲,۳۳۷,۸۳۵,۳۳۵	۶۲,۳۳۷,۸۳۵,۳۳۵	۶۲,۳۳۷,۸۳۵,۳۳۵	۶۲,۳۳۷,۸۳۵,۳۳۵	۶۲,۳۳۷,۸۳۵,۳۳۵
۲۳۳,۸۸۶,۴۹۶,۳۸۲	۲۳۳,۸۸۶,۴۹۶,۳۸۲	۲۳۳,۸۸۶,۴۹۶,۳۸۲	۲۳۳,۸۸۶,۴۹۶,۳۸۲	۲۳۳,۸۸۶,۴۹۶,۳۸۲	۲۳۳,۸۸۶,۴۹۶,۳۸۲
۲	۲	۲	۲	۲	۲
۵۰۷,۵۳۳,۴۲۱	۵۰۷,۵۳۳,۴۲۱	۵۰۷,۵۳۳,۴۲۱	۵۰۷,۵۳۳,۴۲۱	۵۰۷,۵۳۳,۴۲۱	۵۰۷,۵۳۳,۴۲۱
۳۹۳,۶۳۶,۱۸۵	۳۹۳,۶۳۶,۱۸۵	۳۹۳,۶۳۶,۱۸۵	۳۹۳,۶۳۶,۱۸۵	۳۹۳,۶۳۶,۱۸۵	۳۹۳,۶۳۶,۱۸۵
۹۰,۱۱۴,۶۰۸	۹۰,۱۱۴,۶۰۸	۹۰,۱۱۴,۶۰۸	۹۰,۱۱۴,۶۰۸	۹۰,۱۱۴,۶۰۸	۹۰,۱۱۴,۶۰۸
۲۳۳,۹۸۵,۳۴۶,۶۷۴	۲۳۳,۹۸۵,۳۴۶,۶۷۴	۲۳۳,۹۸۵,۳۴۶,۶۷۴	۲۳۳,۹۸۵,۳۴۶,۶۷۴	۲۳۳,۹۸۵,۳۴۶,۶۷۴	۲۳۳,۹۸۵,۳۴۶,۶۷۴
۱,۰۵۱,۰۲۴	۱,۰۵۱,۰۲۴	۱,۰۵۱,۰۲۴	۱,۰۵۱,۰۲۴	۱,۰۵۱,۰۲۴	۱,۰۵۱,۰۲۴

(مبالغ به ریال)

نماد بازپس

(مبالغ به ریال)

نماد پیمان

جمع کل	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹
۶۰,۶۵۲,۷۴۰,۵۶۰,۶۵۳	۶۰,۶۵۲,۷۴۰,۵۶۰,۶۵۳	۶۰,۶۵۲,۷۴۰,۵۶۰,۶۵۳	۶۰,۶۵۲,۷۴۰,۵۶۰,۶۵۳	۶۰,۶۵۲,۷۴۰,۵۶۰,۶۵۳	۶۰,۶۵۲,۷۴۰,۵۶۰,۶۵۳
۱,۶۸۷,۵۹۹,۳۴۹,۴۱۸	۱,۶۸۷,۵۹۹,۳۴۹,۴۱۸	۱,۶۸۷,۵۹۹,۳۴۹,۴۱۸	۱,۶۸۷,۵۹۹,۳۴۹,۴۱۸	۱,۶۸۷,۵۹۹,۳۴۹,۴۱۸	۱,۶۸۷,۵۹۹,۳۴۹,۴۱۸
۱,۹۸۷,۶۰۹,۶۷۶,۸۰۰	۱,۹۸۷,۶۰۹,۶۷۶,۸۰۰	۱,۹۸۷,۶۰۹,۶۷۶,۸۰۰	۱,۹۸۷,۶۰۹,۶۷۶,۸۰۰	۱,۹۸۷,۶۰۹,۶۷۶,۸۰۰	۱,۹۸۷,۶۰۹,۶۷۶,۸۰۰
۳۹,۳۸۶,۷۰۷,۷۰۱	۳۹,۳۸۶,۷۰۷,۷۰۱	۳۹,۳۸۶,۷۰۷,۷۰۱	۳۹,۳۸۶,۷۰۷,۷۰۱	۳۹,۳۸۶,۷۰۷,۷۰۱	۳۹,۳۸۶,۷۰۷,۷۰۱
۱,۳۳۳	۱,۳۳۳	۱,۳۳۳	۱,۳۳۳	۱,۳۳۳	۱,۳۳۳
۶۴,۳۶۹,۳۳۶,۱۹۵,۸۹۵	۶۴,۳۶۹,۳۳۶,۱۹۵,۸۹۵	۶۴,۳۶۹,۳۳۶,۱۹۵,۸۹۵	۶۴,۳۶۹,۳۳۶,۱۹۵,۸۹۵	۶۴,۳۶۹,۳۳۶,۱۹۵,۸۹۵	۶۴,۳۶۹,۳۳۶,۱۹۵,۸۹۵
۶۸۸,۶۷۸,۸۹۶,۰۳۱	۶۸۸,۶۷۸,۸۹۶,۰۳۱	۶۸۸,۶۷۸,۸۹۶,۰۳۱	۶۸۸,۶۷۸,۸۹۶,۰۳۱	۶۸۸,۶۷۸,۸۹۶,۰۳۱	۶۸۸,۶۷۸,۸۹۶,۰۳۱
۲۲,۲۲۶,۰۴۷,۶۶۶	۲۲,۲۲۶,۰۴۷,۶۶۶	۲۲,۲۲۶,۰۴۷,۶۶۶	۲۲,۲۲۶,۰۴۷,۶۶۶	۲۲,۲۲۶,۰۴۷,۶۶۶	۲۲,۲۲۶,۰۴۷,۶۶۶
۳۳,۵۳۱,۱۲۷,۳۳۸	۳۳,۵۳۱,۱۲۷,۳۳۸	۳۳,۵۳۱,۱۲۷,۳۳۸	۳۳,۵۳۱,۱۲۷,۳۳۸	۳۳,۵۳۱,۱۲۷,۳۳۸	۳۳,۵۳۱,۱۲۷,۳۳۸
۹,۳۳۵,۹۳۶,۰۵۰,۳۹۰	۹,۳۳۵,۹۳۶,۰۵۰,۳۹۰	۹,۳۳۵,۹۳۶,۰۵۰,۳۹۰	۹,۳۳۵,۹۳۶,۰۵۰,۳۹۰	۹,۳۳۵,۹۳۶,۰۵۰,۳۹۰	۹,۳۳۵,۹۳۶,۰۵۰,۳۹۰
۱۰,۳۷۱,۳۹۲,۱۲۱,۳۳۵	۱۰,۳۷۱,۳۹۲,۱۲۱,۳۳۵	۱۰,۳۷۱,۳۹۲,۱۲۱,۳۳۵	۱۰,۳۷۱,۳۹۲,۱۲۱,۳۳۵	۱۰,۳۷۱,۳۹۲,۱۲۱,۳۳۵	۱۰,۳۷۱,۳۹۲,۱۲۱,۳۳۵
۵۳,۵۱۲,۴۴۵,۶۰۲,۱۵۰	۵۳,۵۱۲,۴۴۵,۶۰۲,۱۵۰	۵۳,۵۱۲,۴۴۵,۶۰۲,۱۵۰	۵۳,۵۱۲,۴۴۵,۶۰۲,۱۵۰	۵۳,۵۱۲,۴۴۵,۶۰۲,۱۵۰	۵۳,۵۱۲,۴۴۵,۶۰۲,۱۵۰

۲۹- خلاصه فعالیت صندوق به تفکیک عملیات بازارگردانی  
 ۳۰- (الف) صورت دارایی های ما به تفکیک عملیات بازارگردانی

دارایی ها:  
 سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم  
 سرمایه گذاری در سبده و گواهی سپرده بانکی  
 سرمایه گذاری در واحدهای صندوق های سرمایه گذاری  
 حسابهای دریافتی  
 جاری کارگزاران  
 سایر دارائیا  
 جمع دارایی ها  
 بدهی ها:  
 جاری کارگزاران  
 پرداختی به ارگان صندوق  
 سایر حسابهای پرداختی و ذخایر  
 حساب پرداختی به سرمایه گذار  
 جمع بدهی ها  
 خالص دارایی ها

خالص دارایی های هر واحد سرمایه گذاری - ریال  
 دارایی ها:  
 سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم  
 سرمایه گذاری در سبده و گواهی سپرده بانکی  
 سرمایه گذاری در واحدهای صندوق های سرمایه گذاری  
 حسابهای دریافتی  
 جاری کارگزاران  
 سایر دارائیا  
 جمع دارایی ها  
 بدهی ها:  
 جاری کارگزاران  
 پرداختی به ارگان صندوق  
 سایر حسابهای پرداختی و ذخایر  
 حساب پرداختی به سرمایه گذار  
 جمع بدهی ها  
 خالص دارایی ها  
 خالص دارایی های هر واحد سرمایه گذاری - ریال



