صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردان صبانیک

صورت‌های مالی

برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

مجمع عمومی صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردان صبانیک

با احترام

به پیوست صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی صبانیک مربوط به سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸ که در اجرای مفاد ماده ٤٠ اساسنامه صندوق براساس سوابق، مدارک و اطلاعات موجود در خصوص عملیات صندوق تهیه گردیده بشرح زیر تقدیم می گردد. اجزای تشکیل دهنده صورت های مالی به قرار زیر است :

	شماره صفحه
۱- صورت خالص دارایی ها	۲
۲- صورت سود و زیان	۳
۳- صورت گردش خالص دارایی‌ها	٤
٤- یادداشت‌های توضیحی	
الف) اطلاعات کلی صندوق	٥
ب) مبنای تهیه صورتهای مالی	۷
ج) خلاصه اهم رویه‌های حسابداری	۸ تا ۱۰
د) یادداشت های مربوط به اقلام مندرج در صورت های مالی و سایر اطلاعات مالی	۱۱ تا ۳٥

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 بازارگردانی تهیه گردیده است . مدیریت صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردان صبانیک بر این باور است که این صورت های مالی برای ارائه تصویری روشن و منصفانه از وضعیت عملکرد مالی صندوق در برگیرنده همه اطلاعات مربوط به صندوق، هماهنگ با واقعیت های موجود و اثرات آن ها در آینده که به صورت معقول در موقعیت کنونی می توان پیش بینی نموده می باشد و اطلاعات مزبور به نحو درست و به گونه کافی در این صورت های مالی افشاء گردیده اند.

صورتهای مالی حاضر در تاریخ ۱۳۹۹/۰۱/۳۱ به تأیید ارکان زیر در صندوق رسیده است:

ارکان صندوق	شخص حقوقی	نماینده	امضا
مدیر صندوق	شرکت مشاور سرمایه گذاری نیکی گستر	مهدی کاشی زنوزی	
متولی صندوق	شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی	مهدی اسلامی بیدگلی	

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردان صبانیک

صورت خالص دارایی‌ها

برای سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

	یادداشت	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹
		ریال	ریال
داراییها			
سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم	۵	۱,۸۴۹,۶۵۱,۴۲۰,۸۳۳	۷۳۱,۵۸۸,۶۱۹,۳۰۳
سرمایه‌گذاری در سپرده و گواهی سپرده بانکی	۶	۱۹۵,۳۸۴,۴۷۲,۲۰۱	۱۶۶,۰۸۷,۷۴۳,۰۰۳
سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب	۷	۱,۹۷۳,۶۷۶,۶۴۷	۱,۹۳۵,۲۱۳,۵۳۵
حساب‌های دریافتنی	۸	۷,۶۴۴,۷۵۵,۵۱۹	۲۳,۷۳۶,۳۳۱,۴۶۱
سایر دارایی‌ها	۹	۱,۷۵۶,۹۰۰,۰۰۰	۱,۵۵۶,۹۰۰,۰۰۰
موجودی نقد	۱۰	۳۵,۰۰۲,۸۰۰	۴۲,۷۷۱,۲۹۲
جاری کارگزاران	۱۱	۱۷,۴۸۶,۱۸۷,۸۹۵	-
جمع دارایی‌ها		**۲,۰۷۳,۹۳۲,۴۱۵,۸۹۵**	**۹۲۴,۹۴۷,۵۷۸,۵۹۴**
بدهی‌ها			
جاری کارگزاران	۱۱	-	۲۸,۹۹۸,۰۱۵,۶۷۷
پرداختنی به ارکان صندوق	۱۲	۸,۹۴۸,۱۵۴,۱۶۲	۴,۴۵۹,۶۵۲,۱۸۳
پرداختنی به سرمایه گذاران	۱۳	۲,۲۸۰,۶۹۶	۸۰,۴۰۰,۰۶۸,۶۷۰
تسهیلات مالی دریافتی	۱۴	-	۷۵,۲۲۱,۳۴۴,۱۰۷
سایر حساب‌های پرداختنی و ذخایر	۱۵	۱,۷۸۰,۵۶۳,۶۰۷	۹۴۰,۴۱۵,۹۰۷
جمع بدهی‌ها		**۱۰,۷۳۰,۹۹۸,۴۶۵**	**۱۹۰,۰۱۹,۴۹۶,۵۴۴**
خالص دارایی‌ها	**۱۶**	**۲,۰۶۳,۲۰۱,۴۱۷,۴۳۰**	**۷۳۴,۹۲۸,۰۸۲,۰۵۰**
خالص دارایی‌های هر واحد سرمایه گذاری		**۲,۷۱۰,۱۵۹**	**۱,۰۲۴,۹۳۹**

یادداشتهای توضیحی همراه، بخش جدایی ناپذیر صورتهای مالی است.

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردان صبانیک

صورت سود و زیان

برای سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

	یادداشت	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹
		ریال	ریال
درآمدها:			
سود (زیان) فروش اوراق بهادار	۱۷	۳۹۵,۱۵۶,۸۳٤,۸۷۱	۹۰,۰۹۳,۸۱٤,۰۹۲
سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	۱۸	۸۲٤,۷٦۳,۷٤۷,۳٦٦	(٦۹,۳۰۷,۸۲٦,٥۱۱)
سود سهام	۱۹	۱۷,۹۳۹,۸٤۳,۲۳۱	۲۷,۰٥۰,۳۳۳,۲۲٦
سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی‌الحساب	۲۰	۱۳,۲۳٥,۱۳۸,۲٤۷	۹,٥٥۰,۱٤۹,٤٥۷
سایر درآمدها	۲۱	۳,۱۲۳,۸۹۱,۹۳۱	۲٦۲,۹۲۳,۹٦۷
جمع درآمد ها		**۱,۲٥٤,۲۱۹,٤٥٥,٦٤٦**	**٥۷,٦٤۹,۳۹٤,۲۳۱**
هزینه‌ها:			
هزینه‌های کارمزد ارکان	۲۲	(۲۲,٤۲۲,٤٦۸,۳۷۱)	(۱۰,۹۰۲,۹۹۸,۹۰٤)
سایر هزینه‌ها	۲۳	(۱,۸۱٥,٤۲۲,٤۱٥)	(۱,۰۳٥,۳۰۱,۰٤۷)
سود (زیان) قبل از هزینه های مالی		۱,۲۲۹,۹۸۱,٥٦٤,۸٦۰	٤٥,۷۱۱,۰۹٤,۲۸۰
هزینه‌های مالی	۲٤	(۲,٤۷۷,۲۰۹,۰۷۱)	(۳,٦۱۹,۱٤۷,۳٦٥)
سود (زیان) خالص		**۱,۲۲۷,٥۰٤,۳٥٥,۷۸۹**	**٤۲,۰۹۱,۹٤٦,۹۱٥**
* بازده میانگین سرمایه‌گذاری		۹۷.٦۷٪	۷.٦۸٪
** بازده سرمایه‌گذاری پایان دوره		٥۹.٦٤٪	٦.۱۳٪

$$\text{بازده میانگین سرمایه‌گذاری} * = \frac{\text{سود خالص}}{\text{میانگین موزون وجوه استفاده شده (ریال)}}$$

$$\text{بازده سرمایه‌گذاری پایان دوره} ** = \frac{\text{تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور و ابطال} \pm \text{سود خالص}}{\text{خالص دارایی‌ها در پایان دوره}}$$

یادداشتهای توضیحی همراه، بخش جدایی ناپذیر صورتهای مالی است.

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردان صبانیک

صورت گردش خالص دارایی‌ها

برای سال مالی منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

	یادداشت	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	
		تعداد واحد	ریال	تعداد واحد	ریال
خالص دارایی‌ها (واحدهای سرمایه گذاری) ابتدای سال		۷۱۷,۰۴۵	۷۳٤,۹۲۸,۰۸۲,۰۵۰	٤٤٤,۷۰۲	۳۸٦,٥٤٦,۷۰۷,۱۳۱
واحدهای سرمایه گذاری صادر شده طی سال		۲۸۱,۷۳۹	۲۸۱,۷۳۹,۰۰۰,۰۰۰	۳٥٤,۲۸۸	۳٥٤,۲۸۸,۰۰۰,۰۰۰
واحدهای سرمایه گذاری ابطال شده طی سال		(۲۳۷,٥۰۰)	(۲۳۷,٥۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۸۱,۹٤٥)	(۸۱,۹٤٥,۰۰۰,۰۰۰)
سود (زیان) خالص سال			۱,۲۲۷,٥۰٤,۳٥٥,۷۸۹		٤۲,۰۹۱,۹٤٦,۹۱٥
تعدیلات	۲٥		٥٦,٥۲۹,۹۷۹,٥۹۱		۳۳,۹٤٦,٤۲۸,۰۰٤
خالص دارایی‌ها (واحدهای سرمایه گذاری) پایان سال		**۷٦۱,۲۸٤**	**۲,۰٦۳,۲۰۱,٤۱۷,٤۳۰**	**۷۱۷,۰٤٥**	**۷۳٤,۹۲۸,۰۸۲,۰٥۰**

یادداشتهای توضیحی همراه، بخش جدایی ناپذیر صورتهای مالی است.

۱- اطلاعات کلی صندوق

۱-۱- تاریخچه فعالیت

اقدامات اولیه برای ثبت صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردان صبانیک و پذیره نویسی از تاریخ ۱۳۹٤/۰۲/۲۹ آغاز و صندوق در تاریخ ۱۳۹٤/۰۵/۰٤ نزد اداره‌ی ثبت شرکت ها تحت شماره ۳٦٤۲۷ و در تاریخ ۱۳۹٤/۰۵/۱۱ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (سبا) تحت شماره ی ۱۱۳۵۹ و شناسه ملی ۱٤۰۰۵۱۰۸۸۹۳ به ثبت رسیده و تحت نظارت سبا فعالیت می‌کند. مدت فعالیت صندوق به موجب ماده (۵) اساسنامه، از تاریخ ثبت نزد مرجع ثبت شرکتها به مدت ۳ سال است و این مدت می تواند با تصویب مجمع صندوق تمدید شود که در مجمع مورخ ۱۳۹۸/۱۰/۳۰ صندوق ، تا ۱۳۹۹/۰۵/۰٤ تمدید گردید.

۱-۲- اطلاع رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردان صبانیک مطابق با ماده ٤٤ اساسنامه در تارنمای صندوق به آدرس www.sabanikfund.com درج گردیده است.

۱-۳- سال مالی

به موجب مفاد ماده ۵ اساسنامه صندوق سال مالی صندوق از اول فروردین ماه هر سال شمسی تا پایان اسفند ماه همان سال تعیین شده است.

۱-٤- موضوع فعالیت

هدف از تشکیل صندوق، جمع آوری سرمایه از سرمایه گذاران و خرید و فروش اوراق بهادار در چارچوب تعهدات بازارگردانی آن اوراق، مطابق امیدنامه و کسب منافع از این محل است. هم چنین در صورتی که 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، پشتوانه‌ی این تعهد خواهد بود. با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می شود بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه گذاران گردد. برای نیل به این هدف، صندوق در بخشهای ذیل سرمایه گذاری می نماید:

۱-٤-۱- سهام به شرح این موارد: سرمایه‌گذاری رنا، گروه صنعتی پاکشو، سرمایه گذاری صنعت بیمه ، بیمه نوین ، سرمایه گذاری سپه ، فروشگاه های زنجیره ای افق کوروش .

همچنین در طی سال سهام آسان پرداخت پرشین و رینگ سازی مشهد و صندوق سرمایه گذاری سرو سودمند مدبران از موضوع بازارگردانی خارج شده اند .

۲-٤-۱- حق تقدم خرید سهام موضوع بند ۲-۲-۱ امیدنامه

۳-٤-۱- اوراق مشارکت، اجاره و اوراق بهادار رهنی و سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت که تمامی شرایط زیر را داشته باشند:

الف) مجوز انتشار آن از سوی دولت، بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران یا سازمان بورس و اوراق بهادار صادر شده باشد؛

ب) سود حداقلی برای آن ها مشخص شده و پرداخت اصل سرمایه گذاری و سود آن ها تضمین شده یا برای پرداخت اصل و سود سرمایه گذاری وثایق کافی وجود داشته باشد؛

ج) به تشخیص مدیر صندوق، یکی از موسسات معتبر بازخرید آن ها را قبل از سررسید تعهد کرده باشد یا امکان تبدیل کردن آن‌ها به نقد در بازار ثانویه مطمئن وجود داشته باشد.

٤-٤-١- گواهی های سپرده‌ی منتشره توسط بانک ها یا موسسات مالی اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران.

٥-٤-١- هر نوع سپرده گذاری نزد بانک ها و موسسات مالی اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران.

٦-٤-١- اوراق بهاداری که صندوق در تعهد پذیره نویسی یا تعهد خرید آن‌ها مشارکت می‌کند، باید دارای خصوصیات مندرج در بند ٢-٣ امیدنامه باشند.

٧-٤-١- اتخاذ موقعیت فروش قراردادهای آتی سهام در بازار معاملات آتی بورس اوراق بهادار تهران، صرفا به منظور پوشش ریسک نوسان قیمت سهام موجود در صندوق سرمایه‌گذاری و اتخاذ موقعیت خرید در قراردادهای آتی سهام صرفا به منظور بستن موقعیت های فروشی که قبلا در قراردادهای آتی سهام اتخاذ نموده اند.

مطابق ماده ١٩ اساسنامه، برای انجام کلیه دریافت و پرداخت‌های مربوط به عملیات بازارگردانی هر یک از شرکت‌ها، حداقل یک حساب بانکی مجزا افتتاح و عملیات بانکی آن منحصراً از طریق حساب بانکی مخصوص خود انجام می‌پذیرد.

٥-١- تعهدات و شرایط بازارگردانی: صندوق متعهد است که خرید و فروش اوراق بهادار موضوع بازارگردانی را طبق بند ٧ امیدنامه صندوق انجام دهد و یا در شرایط مشخص شده معاف از ایفای تعهدات است. تعهدات بازارگردانی اوراق بهادار تعریف شده در بند ٢-٢-١ امیدنامه به شرح زیر است:

سهام مورد بازارگردانی	نماد	حداقل سفارش انباشته (سهم)	حداقل معاملات روزانه (سهم)	دامنه مظنه
سرمایه گذاری رنا	ورنا	۱۵۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	٪۳
پاکشو	پاکشو	۲,۵۰۰	۵۰,۰۰۰	٪۳
سرمایه گذاری صنعت بیمه	وبیمه	۵۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	٪۳
سرمایه گذاری تدبیرگران فارس و خوزستان	سدبیر	۵,۰۰۰	۱۲۵،۰۰۰	٪۲,۵
شرکت بیمه نوین	نوین	۵۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	٪۳
شرکت سرمایه گذاری سپه	وسپه	۵۰،۰۰۰	۱،۰۰۰،۰۰۰	٪۲,۵
فروشگاه های زنجیره ای افق کوروش	افق	۱۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	٪۳

۲- ارکان صندوق سرمایه گذاری

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردان صبا نیک که از این به بعد صندوق نامیده می‌شود از ارکان زیر تشکیل شده است:

۲-۱- مجمع صندوق: از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز تشکیل می‌شود. دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز به ازای هر واحد سرمایه‌گذاری ممتاز یک حق رای دارند. طبق ماده ۷ اساسنامه واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز غیر قابل ابطال ولی قابل انتقال به غیر می‌باشند.

در تاریخ ترازنامه دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز شامل اشخاص زیر است:

نام دارندگان واحدهای ممتاز	۱۳۹۸/۰۹/۳۰		۱۳۹۷/۱۲/۲۹	
	تعداد	درصد	تعداد	درصد
بانک تجارت	٤٧،٠٠٠	۳۹/۳٦	٤٧،٠٠٠	۳۹/۳٦
سرمایه‌گذاری رنا	۳۷،٠٠٠	۳۰/۹۹	۳۷،٠٠٠	۳۰/۹۹
شرکت مدیریت سرمایه ارزش آفرین کوروش	۱۰،٠٠٠	۸/۳۸	۱۰،٠٠٠	۸/۳۸
مشاوره سرمایه گذاری نیکی گستر	٤٠٠	۰/۳٤	٤٠٠	۰/۳٤
شرکت بین المللی مدیریت توسعه بهسود	۲٥،٠٠٠	۲۰/۹٤	۲٥،٠٠٠	۲۰/۹٤
	۱۱۹،٤٠٠	۱۰۰	۱۱۹،٤٠٠	۱۰۰

۲-۲- مدیر صندوق: شرکت مشاور سرمایه‌گذاری نیکی‌گستر (سهامی خاص) است که در تاریخ ۱۳۹۰/۰۳/۱۱ با شماره ثبت ٤٠٥٧٠٦ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است تهران شهرک غرب – بلوار فرحزادی – بلوار شهید نورانی – پلاک۵۸ – ساختمان نیکی – طبقه سوم.

۲-۳- متولی صندوق: شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی(سهامی خاص) که در اسفند ماه ۱۳۸۹ به شماره ثبت ۳۹۷٦۳۲ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارت است از: تهران ، پایین تر از پارک ساعی ، برج سرو ساعی ، طبقه ۱۷ ، واحد ۱۷۰۵.

۲-٤- حسابرس صندوق: موسسه حسابرسی فریوارن راهبرد که در تیرماه ۱۳٦٦ به شماره ثبت ۳۳۰۹ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارت است از: تهران – خیابان سپهبد قرنی ، نرسیده به پل کریمخان، کوچه خسرو غربی ، پلاک ۲٤ ، واحد ۱۰.

۳- مبنای تهیه صورت‌های مالی

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

٤- خلاصه اهم رویه های حسابداری

١-٤- سرمایه‌گذاری ها

سرمایه گذاری در اوراق بهادار شامل سهام و سایر انواع اوراق بهادار در هنگام تحصیل به بهای تمام شده ثبت و در اندازه‌گیری‌های بعدی به خالص ارزش فروش طبق دستورالعمل " نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق سرمایه گذاری " مصوب ۱۳۸٦/۱۱/۳۰ هیأت مدیره سازمان بورس اوراق بهادار اندازه گیری می شود.

١-١-٤- سرمایه گذاری در سهام شرکت های بورسی یا فرابورسی: سرمایه گذاری در سهام شرکتهای 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؛ سود و زیان حاصل حسب مورد در صورت سود و زیان منعکس می‌گردد.

با توجه به دستورالعمل " نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق سرمایه گذاری " مدیر صندوق می‌تواند 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.

١-٢-٤- 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.

١-٣-٤- 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.

٢-٤- درآمد حاصل از سرمایه گذاری‌ها

١-٢-٤- سود سهام: در آمد حاصل از سود سهام شرکتها در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکتهای 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 زمانبندی پراخت سود توسط شرکت سرمایه پذیر و حداکثر ظرف ۸ ماه با استفاده از نوع 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.

٢-٢-٤- 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 سپرده بانکی براساس 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 درنظر گرفتن مدت باقی مانده تا دریافت سود با همان نرخ قبلی تنزیل شده و در حساب های صندوق سرمایه گذاری منعکس می شود.

۳-٤- محاسبه کارمزد ارکان و تصفیه و تاسیس

کارمزد ارکان و تصفیه صندوق سرمایه‌گذاری به صورت روزانه به شرح جدول زیر محاسبه و در حساب‌ها ثبت می‌شود:

عنوان هزینه	شرح نحوه محاسبه هزینه
هزینه های تأسیس	معادل ۵ در هزار حداقل سرمایه اولیه تا سقف ۱۰۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبته با تصویب مجمع صندوق
هزینه های برگزاری مجامع صندوق	حداکثر تا مبلغ ۵۰ میلیون ریال برای برگزاری مجامع در طول یک سال مالی باارائه مدارک مثبته با تصویب مجمع صندوق
کارمزد مدیر	سالانه دو درصد (۰,۰۲) از ارزش روزانه سهام و حق تقدم و گواهی سرمایه گذاری صندوق های تحت تملک صندوق بعلاوه ۵ در هزار (۰,۵ درصد) از ارزش روزانه اوراق بهادار با درآمد ثابت تحت تملک صندوق و سالانه ۲ درصد سود حاصل از گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی تا میزان نصاب مجاز سرمایه گذاری در آن ها و ۱۵ درصد از درآمد حاصل از تعهد پذیره نویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار توسط صندوق به اضافه مالیات بر ارزش افزوده
کارمزد متولی	سالانه ۲ در هزار ازمتوسط روزانه ارزش خالص دارایی های صندوق و حداقل ۳۰۰ میلیون ریال و حداکثر تا مبلغ ٦۰۰ میلیون ریال
حق الزحمه حسابرس	سالانه مبلغ ثابت ۱٤۰ میلیون ریال
حق الزحمه و کارمزد تصفیه صندوق	* معادل ۲ در هزار (۰،۰۰۲) 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 یا عضویت به تصویب مجمع صندوق برسد
هزینه های دسترسی به نرم افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آنها	هزینه های دسترسی به نرم افزار صندوق نصب و راه اندازی تارنمای آن و هزینه های پشتیبانی آنها سالانه تا سقف ٦۰۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبته و با تصویب مجمع صندوق

* با توجه به محدود بودن عمر صندوق، کارمزد تصفیه محاسبه می شود؛ اگرچه که عمر صندوق قابل تمدید می باشد و تصمیم دارندگان سهام ممتاز نیز بر این می باشد.

٤-٤- بدهی به ارکان صندوق

با توجه به تبصره ۳ ماده ٤۳ اساسنامه کارمزد مدیر و متولی هر ۳ ماه یک بار تا سقف ۹۰ درصد قابل پرداخت است. باقی مانده کارمزد ارکان به عنوان تعهد صندوق به ارکان در حسابها منعکس می شود.

٤-٥- مخارج تامین مالی

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

٤-٦- 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 گردد . 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 ترازنامه به ارزش روز اندازه گیری و ارائه می شود ؛ لذا تفاوت صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری تحت عنوان تعدیلات ناشی از قیمت صدور و ابطال منعکس می شود.

۵- سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم

۵-۱- سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس یا فرابورس و صندوق های سرمایه گذاری به تفکیک سرمایه‌گذاران به شرح زیر است. لازم به ذکر است در طی دوره هیچ گونه تعدیل قیمتی بر سهام‌های موجود در پرتفوی صندوق صورت نگرفته است.

	۱۳۹۸/۱۲/۲۹			۱۳۹۷/۱۲/۲۹		
	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	درصد به کل دارایی‌ها	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	درصد به کل دارایی‌ها
	ریال	ریال		ریال	ریال	
سرمایه‌گذاری رنا	۶۱,۵۲۲,۱۸۸,۴۳۶	۷۶,۵۹۹,۴۵۱,۶۴۹	۴٪	۲۳,۸۸۳,۹۲۱,۲۰۶	۲۶,۶۵۳,۴۵۰,۵۴۱	۳٪
گروه صنعتی پاکشو	۱۷,۷۹۶,۱۸۳,۱۴۶	۴۶,۹۹۴,۳۶۸,۰۵۸	۲٪	۱۲,۷۴۷,۲۱۸,۱۵۱	۲۳,۴۳۵,۰۷۱,۰۹۶	۳٪
سرمایه گذاری صنعت بیمه	۶۳۰,۵۱۲,۷۸۲,۶۸۱	۱,۲۵۶,۱۹۳,۳۵۲,۹۷۳	۶۱٪	۳۷۲,۱۶۸,۱۲۷,۳۳۴	۳۳۳,۴۹۷,۶۷۸,۸۴۷	۳۶٪
بیمه نوین	۲۳۵,۰۰۱,۶۰۷,۳۵۴	۲۵۸,۷۷۱,۲۷۶,۰۱۵	۱۲٪	۷۱,۹۵۵,۸۲۰,۷۴۲	۶۴,۶۵۷,۰۸۸,۸۵۱	۷٪
سرمایه گذاری سپه	۳۳,۹۴۳,۱۸۴,۴۰۵	۶۶,۰۴۹,۴۲۹,۰۳۹	۳٪	۱۶۷,۴۳۶,۸۲۱,۹۷۴	۱۶۶,۲۰۳,۶۵۲,۶۴۰	۱۸٪
فروشگاه های زنجیره ای افق کوروش	۷۷,۹۰۴,۲۳۸,۲۷۵	۱۰۳,۱۲۹,۷۴۸,۹۰۵	۵٪	۹,۰۰۴,۳۷۹,۰۲۱	۹,۷۹۲,۴۷۲,۴۳۵	۰٪
آسان پرداخت پرشین	-	-	۰٪	۱۴۰,۲۹۵,۴۹۱,۹۱۶	۱۰۳,۵۹۴,۰۷۹,۴۱۶	۱۱٪
رینگ سازی مشهد	-	-	۰٪	۳,۳۷۱,۳۷۶,۶۶۲	۳,۷۵۵,۱۲۵,۴۷۷	۰٪
	۱,۰۷۳,۴۴۳,۸۷۲,۷۷۹	**۱,۸۴۹,۶۵۱,۴۲۰,۸۳۳**	**۸۹٪**	**۸۰۰,۸۶۳,۱۵۷,۰۰۷**	**۷۳۱,۵۸۸,۶۱۹,۳۰۳**	**۷۹٪**

۶- سرمایه گذاری در سپرده و گواهی سپرده بانکی

	یادداشت	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹
		ریال	ریال
سرمایه‌گذاری در سپرده بانکی	۶-۱	۱۹۵,۳۸۴,۴۷۲,۲۰۱	۱۶۶,۰۸۷,۷۴۳,۰۰۳
		۱۹۵,۳۸۴,۴۷۲,۲۰۱	**۱۶۶,۰۸۷,۷۴۳,۰۰۳**

۶-۱- سرمایه‌گذاری در سپرده بانکی

	نوع سپرده	تاریخ سپرده‌گذاری	تاریخ سررسید	نرخ سود (درصد)	۱۳۹۸/۱۲/۲۹		۱۳۹۷/۱۲/۲۹
					مبلغ (ریال)	درصد از کل دارایی‌ها	مبلغ (ریال)
بانک ملی ۰۲۲۱۸۱۱۲۴۴۰۰۸	کوتاه مدت	۱۳۹۶/۰۷/۱۹	-	۱۰	۱۹۵,۶۹۰,۵۱۰	۰.۰۱	۵۸,۸۵۱,۶۳۱
بانک تجارت ۳۱۹۶۵۰۲۱۰	کوتاه مدت	۱۳۹۶/۰۴/۲۷	-	۱۰	۷۰,۸۰۰,۹۸۵,۵۳۵	۳.۴۱	۶۴,۰۸۹,۹۷۱,۲۳۷
بانک ملی ۰۲۲۱۷۸۸۹۳۶۰۰۶	کوتاه مدت	۱۳۹۵/۱۰/۲۳	-	۱۰	۱۶,۹۸۶,۲۶۸,۰۹۱	۰.۸۲	۸۳۵,۶۸۱,۴۷۲
بانک ملی ۰۲۲۳۴۰۸۰۶۵۰۰۵	کوتاه مدت	۱۳۹۶/۰۸/۲۵	-	۱۰	۱۹,۹۸۲,۵۷۶,۴۱۹	۰.۹۶	۷۲,۰۲۲,۰۹۱,۸۹۹
بانک حکمت ۱-۱۶۶۸۱۰۴-۸۴۱-۱۲۱۴	کوتاه مدت	۱۳۹۴/۰۷/۰۴	-	۱۰	۳۳,۷۵۱,۰۳۳	۰.۰۰	۳۰,۶۸۲,۱۰۵
بانک ملی ۰۲۲۴۳۰۹۸۷۷۰۰۱	کوتاه مدت	۱۳۹۵/۱۰/۲۳	-	۱۰	۱۳,۵۸۶,۱۹۵	۰.۰۰	۱,۲۴۶,۲۱۱,۱۲۱
بانک ملی ۰۲۲۴۹۰۲۰۱۳۰۰۷	کوتاه مدت	۱۳۹۷/۱۰/۰۹	-	۱۰	۶۱,۶۴۵,۴۵۲,۶۵۸	۲.۹۷	۱۱,۲۲۰,۰۹۹,۶۵۸
بانک ملی ۰۲۲۴۶۷۰۹۳۴۰۰۰	کوتاه مدت	۱۳۹۷/۰۸/۰۲	-	۱۰	۱,۴۲۰,۴۰۵,۱۱۰	۰.۰۷	۲۴۵,۶۹۰,۶۵۴
بانک ملی ۰۲۲۴۴۸۹۶۲۸۰۰۲	کوتاه مدت	۱۳۹۶/۰۸/۲۵	-	۱۰	۷,۷۰۳,۲۹۶,۳۰۷	۰.۳۷	۴,۷۴۹,۱۵۲,۱۳۱
بانک سرمایه ۱-۱۰۱۵-۸۷۹-۸۰۰۰۰۰۰۱	کوتاه مدت	۱۳۹۷/۰۳/۰۲	-	۱۸	-	۰.۰۰	۶۵۰,۳۹۲,۸۱۳
بانک سرمایه ۲-۱۰۱۵-۸۷۹-۸۰۰۰۰۰۰۱	کوتاه مدت	۱۳۹۷/۰۳/۰۲	-	۱۸	۱۰۹,۶۵۲,۰۳۰	۰.۰۱	۳,۵۰۹,۹۸۹,۸۵۷
بانک سرمایه ۳-۱۰۱۵-۸۷۹-۸۰۰۰۰۰۰۱	کوتاه مدت	۱۳۹۷/۰۳/۰۵	-	۱۸	۱۷۹,۴۲۱,۹۷۵	۰.۰۱	۱۵۰,۴۵۵,۰۵۰
بانک سرمایه ۵-۱۰۱۵-۸۷۹-۸۰۰۰۰۰۰۱	کوتاه مدت	۱۳۹۷/۰۳/۰۵	-	۱۸	۱,۹۶۰,۳۹۳,۲۰۸	۰.۰۹	۳,۳۷۰,۳۲۱,۱۲۱
بانک تجارت ۳۱۹۶۵۰۶۷۹	کوتاه مدت	۱۳۹۶/۱۱/۲۳	-	۱۰	۲,۳۷۴,۵۲۴	۰.۰۰	۲,۵۰۱,۵۱۹
بانک ملی ۰۲۲۱۷۹۳۷۷۱۰۰۶	کوتاه مدت	۱۳۹۵/۱۰/۲۸	-	۱۰	۱۲,۴۱۱,۰۲۸,۹۰۹	۰.۶۰	۲,۶۶۶,۲۹۰,۴۱۴
بانک ملت ۸۲۲۹۲۷۱۴۰۳	کوتاه مدت	۱۳۹۶/۰۸/۱۳	-	۱۰	۳,۹۸۸,۱۷۸	۰.۰۰	۹۹,۹۲۷,۷۱۱
بانک ملت ۸۲۶۴۸۷۴۶۲۱	کوتاه مدت	۱۳۹۶/۰۹/۲۹	-	۱۰	۱۵۰,۹۷۶,۷۰۰	۰.۰۱	۱۳۷,۱۲۰,۷۵۸
بانک تجارت ۳۱۹۶۵۰۶۶۰	کوتاه مدت	۱۳۹۶/۱۱/۲۳	-	۱۰	۲۰۶,۰۷۰	۰.۰۰	۴۵,۲۰۰,۳۴۸
بانک ملت ۸۲۵۲۱۰۰۶۱۹	کوتاه مدت	۱۳۹۶/۰۹/۱۳	-	۱۰	۳۴,۴۸۴,۹۴۰	۰.۰۰	۳۱,۲۶۲,۷۸۰
بانک ملی ۰۲۲۳۴۰۸۰۴۹۰۰۹	کوتاه مدت	۱۳۹۶/۰۹/۱۱	-	۱۰	۲۶,۹۴۲,۸۵۳	۰.۰۰	۳۰۲,۰۴۰,۲۷۷
بانک ملت ۸۲۷۷۵۶۰۴۰۳	کوتاه مدت	۱۳۹۶/۱۰/۱۳	-	۱۰	۱۷,۱۹۱,۰۴۳	۰.۰۰	۱۵,۵۹۵,۳۹۲
بانک ملی ۰۲۲۵۳۸۲۸۷۴۰۰۹	کوتاه مدت	۱۳۹۸/۰۴/۰۳	-	۱۰	۱۰,۸۱۳,۸۲۲	۰.۰۰	-
بانک ملی ۰۲۲۱۸۱۴۱۶۱۰۰۷	کوتاه مدت	۱۳۹۵/۱۲/۰۲	-	۱۰	۶۸۵,۳۶۳,۰۳۶	۰.۰۳	۶۰۸,۲۱۳,۰۵۵
بانک ملی ۰۴۱۷۴۸۴۸۴۴۰۰۷	بلندمدت	۱۳۹۸/۰۶/۳۰	۹۹/۰۶/۳۰	۱۵	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰.۰۵	-
بانک رفاه ۲۷۷۰۰۶۲۴۷	کوتاه مدت	۱۳۹۸/۰۶/۳۱	-	۱۹	۹,۶۲۳,۰۵۵	۰.۰۰	-
					۱۹۵,۳۸۴,۴۷۲,۲۰۱	**۹.۴۲**	**۱۶۶,۰۸۷,۷۴۳,۰۰۳**

۷- سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب

	یادداشت	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹
اوراق مشارکت بورسی و فرابورسی	۷-۱	۱,۹۷۳,٦۷٦,٦٤۷	۱,۹۳۵,۲۱۳,۵۳۵
		۱,۹۷۳,٦۷٦,٦٤۷	۱,۹۳۵,۲۱۳,۵۳۵

	۱۳۹۸/۱۲/۲۹					۱۳۹۷/۱۲/۲۹
	تاریخ سررسید	نرخ سود	ارزش اسمی	سود متعلقه	خالص ارزش فروش	درصد خالص ارزش فروش به کل دارایی‌ها	خالص ارزش فروش
			ریال	ریال	ریال		ریال
الف) اوراق مشارکت بورسی							
اجاره دولت آ پرورش (اجاد ۲۵)	۱۳۹۹/۱۱/۱۸	۲۰درصد	۱,۹۳۵,۰۰۰,۰۰۰	٤۰,۰۷۹,۵۲۲	۱,۹۷۳,٦۷٦,٦٤۷	۰.۱۰	۱,۹۳۵,۲۱۳,۵۳۵
				٤۰,۰۷۹,۵۲۲	**۱,۹۷۳,٦۷٦,٦٤۷**	**۰.۱۰**	**۱,۹۳۵,۲۱۳,۵۳۵**

۷-۱- صندوق جهت استفاده بهینه از منابع نقدی و کسب حداکثر بازدهی ممکن اقدام به سرمایه‌گذاری وجوه استفاده نشده در اوراق با درآمد ثابت نموده است.

۸- حساب‌های دریافتنی

حساب‌های دریافتنی به تفکیک به شرح زیراست:

	یادداشت	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹
		ریال	ریال
سود سهام دریافتنی	۸-۱	۷,۶۳۵,۷۱۴,۴۲۱	۲۳,۷۳۵,۸۰۰,۰۵۶
سود دریافتنی سپرده‌های بانکی	۸-۲	۹,۰۴۱,۰۹۸	-
سایر حساب‌های دریافتنی		-	۵۳۱,۴۰۵
		۷,۶۴۴,۷۵۵,۵۱۹	۲۳,۷۳۶,۳۳۱,۴۶۱

۸-۱- سود سهام دریافتنی

	۱۳۹۸/۱۲/۲۹				۱۳۹۷/۱۲/۲۹
	تنزیل نشده	نرخ تنزیل	ذخیره تنزیل	تنزیل شده	تنزیل شده
			ریال	ریال	ریال
سرمایه‌گذاری رنا	۴۴۱,۰۲۶,۰۵۲	۲۵	-	۴۴۱,۰۲۶,۰۵۲	۲۹۶,۸۲۶,۴۵۹
سرمایه گذاری صنعت بیمه	-	۲۵	-	-	۵,۴۴۹,۰۰۲,۷۵۷
سرامیک اردکان	-	۲۵	-	-	۱۶۲,۰۷۱,۸۵۰
سرمایه گذاری سپه	۷,۵۸۳,۹۹۰,۰۰۰	۲۵	(۳۸۹,۳۰۱,۶۳۱)	۷,۱۹۴,۶۸۸,۳۶۹	۱۷,۸۲۷,۸۹۸,۹۹۰
	۸,۰۲۵,۰۱۶,۰۵۲		**(۳۸۹,۳۰۱,۶۳۱)**	**۷,۶۳۵,۷۱۴,۴۲۱**	**۲۳,۷۳۵,۸۰۰,۰۵۶**

۸-۲- سود دریافتنی سپرده‌های بانکی

	۱۳۹۸/۱۲/۲۹				۱۳۹۷/۱۲/۲۹
	تنزیل نشده	نرخ تنزیل	ذخیره تنزیل	تنزیل شده	تنزیل شده
			ریال	ریال	ریال
بانک ملی - بلندمدت - ۴۴۰۰۷	۹,۰۴۱,۰۹۸	۱۰	-	۹,۰۴۱,۰۹۸	
	۹,۰۴۱,۰۹۸		-	**۹,۰۴۱,۰۹۸**	-

۹- سایر دارایی‌ها

سایر دارایی‌ها شامل آن بخش از مخارج تأسیس و برگزاری مجامع می‌باشد که تا تاریخ ترازنامه مستهلک نشده و به عنوان دارایی به سال‌های آتی منتقل می‌شود. مطابق ماده ۳۲ اساسنامه صندوق، مخارج تاسیس طی دوره فعالیت صندوق یا ظرف ۳ سال هرکدام که کمتر باشد به صورت روزانه مستهلک می شود. مخارج برگزاری مجامع پس از تشکیل مجمع از محل دارایی های صندوق پرداخت و ظرف یکسال یا تا پایان دوره فعالیت صندوق هر کدام کمتر باشد به طور روزانه مستهلک می شود و مخارج نرم افزار نیز به تدریج طی مدت یکسال به طور روزانه مستهلک می گردد.

	یادداشت	۱۳۹۸/۱۲/۲۹				۱۳۹۷/۱۲/۲۹
		مانده ابتدای سال	مخارج اضافه شده طی سال	استهلاک سال مالی	مانده پایان سال	مانده پایان سال
		ریال		ریال	ریال	ریال
مخارج عضویت در کانون‌ها		–	۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰	(۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰)	–	–
سپرده صندوق تضمین وجوه	۹-۱	۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	–	۱,۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
سپرده ضمانتنامه بانکی	۹-۲	۶,۹۰۰,۰۰۰	–	–	۶,۹۰۰,۰۰۰	۶,۹۰۰,۰۰۰
سپرده کانون کارگزاران		۵۰,۰۰۰,۰۰۰	–	–	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰
سایر داراییها		**۱,۵۵۶,۹۰۰,۰۰۰**	**۵۵۰,۰۰۰,۰۰۰**	**(۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰)**	**۱,۷۵۶,۹۰۰,۰۰۰**	**۱,۵۵۶,۹۰۰,۰۰۰**

۹-۱طبق دستورالعمل سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه استفاده کنندگان از ایستگاه معاملاتی باید در صندوق تضمین وجوه عضو و مبلغ یک میلیارد و هفتصد میلیون ریال صندوق مذکور سپرده گذاری نمایند.

۹-۲ معادل ۱۰٪ ضمانتنامه حسن انجام کار به مبلغ ۶.۹۰۰.۰۰۰ ریال به ذینفعی شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام) به سررسید ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ نزد بانک ملی است.

۱۰- موجودی نقد

موجودی نقد صندوق به شرح زیر است:

	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹
	ریال	ریال
حساب جاری بانک حکمت	۳۵,۰۰۰,۸۰۰	۳٤,۹۳۵,۸۰۰
حساب جاری بانک تجارت	۲,۰۰۰	۱٤,۰۰۰
حساب جاری بانک ملی	–	۷,۸۲۱,٤۹۲
	۳۵,۰۰۲,۸۰۰	**٤۲,۷۷۱,۲۹۲**

۱۱- جاری کارگزاران

	۱۳۹۸/۱۲/۲۹				۱۳۹۷/۱۲/۲۹
	مانده ابتدای سال طلب/(بدهی)	گردش بدهکار	گردش بستانکار	مانده پایان سال طلب/ (بدهی)	مانده پایان سال طلب/(بدهی)
	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
شرکت کارگزاری فارابی	(۲۹,۹۱۶,۴۴۹,۲۲۱)	۳۸۹,۸۹۸,۴۶۲,۴۲۶	(۳۵۷,۷۴۵,۰۲۵,۰۳۲)	۲,۲۳۶,۹۸۸,۱۷۳	(۲۹,۹۱۶,۴۴۹,۲۲۱)
شرکت کارگزاری فیروزه آسیا	(۶۱۶)	۶۹۱,۹۵۵,۲۸۳,۷۱۰	(۶۸۹,۶۱۳,۲۵۶,۱۵۹)	۲,۳۴۲,۰۲۶,۹۳۵	(۶۱۶)
شرکت کارگزاری بورس بهگزین	۱,۳۹۶,۲۱۵,۲۰۷	۱۳۵,۴۷۴,۳۸۱,۵۷۲	(۱۳۶,۳۵۲,۲۱۷,۳۱۳)	۵۱۸,۳۷۹,۴۶۶	۱,۳۹۶,۲۱۵,۲۰۷
شرکت کارگزاری کیان(آتل)	(۱۷۳,۸۴۰,۳۲۷)	۵۴۲,۲۳۷,۵۴۵,۷۷۰	(۵۴۲,۴۷۸,۹۷۴,۱۷۴)	(۴۱۵,۲۶۸,۷۳۱)	(۱۷۳,۸۴۰,۳۲۷)
شرکت کارگزاری آپادانا	–	۳۷,۶۷۷,۲۸۱,۲۸۸	(۲۴,۸۷۳,۲۱۹,۲۳۶)	۱۲,۸۰۴,۰۶۲,۰۵۲	–
شرکت کارگزاری امین آوید	–	۶۶,۰۳۱,۰۵۷,۶۱۱	(۶۶,۰۳۱,۰۵۷,۶۱۱)	–	–
شرکت کارگزاری تجارت	(۳۸۸,۸۷۰,۱۲۹)	۱,۳۱۲,۱۷۴,۹۱۳,۲۸۱	(۱,۳۱۱,۷۸۶,۰۴۳,۱۵۲)	–	(۳۸۸,۸۷۰,۱۲۹)
کارگزاری ملت	–	۸۳,۴۹۲,۴۴۳,۲۷۲	(۸۳,۴۹۲,۴۴۳,۲۷۲)	–	–
کارگزاری بانک پاسارگاد	–	۷,۵۵۴,۶۱۱,۸۰۴	(۷,۵۵۴,۶۱۱,۸۰۴)	–	–
شرکت کارگزاری سهم آشنا	۷۷,۱۳۲,۳۶۷	۳۱,۲۹۷,۰۰۲,۳۵۸	(۳۱,۳۷۴,۱۳۴,۷۲۵)	–	۷۷,۱۳۲,۳۶۷
	(۲۹,۰۰۵,۸۱۲,۷۱۹)	**۳,۲۹۷,۷۹۲,۹۸۳,۰۹۲**	**(۳,۲۵۱,۳۰۰,۹۸۲,۴۷۸)**	**۱۷,۴۸۶,۱۸۷,۸۹۵**	**(۲۹,۰۰۵,۸۱۲,۷۱۹)**
شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه	۷,۷۹۷,۰۴۲	۲۹۸,۴۶۹,۹۷۹,۲۴۶	(۲۹۸,۴۷۷,۷۷۶,۲۸۸)	–	۷,۷۹۷,۰۴۲
	(۲۸,۹۹۸,۰۱۵,۶۷۷)	**۳,۵۹۶,۲۶۲,۹۶۲,۳۳۸**	**(۳,۵۴۹,۷۷۸,۷۵۸,۷۶۶)**	**۱۷,۴۸۶,۱۸۷,۸۹۵**	**(۲۸,۹۹۸,۰۱۵,۶۷۷)**

۱۲- بدهی به ارکان صندوق

بدهی بابت کارمزد ارکان صندوق به شرح زیر است:

	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹
	ریال	ریال
مدیر صندوق	۸,۶۲۸,۳۵۷,۶۳۲	۴,۲۳۵,۷۷۷,۰۹۱
متولی صندوق	۲۴۳,۵۳۳,۰۵۵	۱۶۳,۸۷۵,۰۹۲
حسابرس	۷۶,۲۶۳,۴۷۵	۶۰,۰۰۰,۰۰۰
	۸,۹۴۸,۱۵۴,۱۶۲	**۴,۴۵۹,۶۵۲,۱۸۳**

۱۳- بدهی به سرمایه گذاران

	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹
	ریال	ریال
بابت واحدهای ابطال شده	–	۳۹۹,۹۰۰,۰۰۰
بابت تتمه واحدهای صادر شده	۲,۲۸۰,۶۹۶	۱۶۸,۶۷۰
بابت درخواست صدور واحدهای عادی	–	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
	۲,۲۸۰,۶۹۶	**۸۰,۴۰۰,۰۶۸,۶۷۰**

۱۴- تسهیلات مالی دریافتی

	یادداشت	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹
		ریال	ریال
شرکت کارگزاری بانک تجارت		-	۷۵,۱۳۹,۰۰۰,۰۰۰
سود پرداختنی تسهیلات کارگزاری بانک تجارت		-	۸۲,۳۴۴,۱۰۷
		-	**۷۵,۲۲۱,۳۴۴,۱۰۷**

۱۵- سایر حساب‌های پرداختنی و ذخایر

سایر حساب‌های پرداختنی و ذخایر به شرح زیر است:

	یادداشت	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹
		ریال	ریال
ذخیره تصفیه		۱,۵۳۰,۲۴۱,۴۸۳	۶۶۷,۳۷۰,۶۹۷
پردازش اطلاعات مالی مبنا (نرم افزار)		۹۷,۳۲۵,۱۲۸	۱۴۴,۷۷۶,۴۹۰
ذخیره بیمه پرداختنی		۱۵۲,۹۹۶,۹۹۶	۱۲۸,۲۶۸,۷۲۰
		۱,۷۸۰,۵۶۳,۶۰۷	**۹۴۰,۴۱۵,۹۰۷**

۱۶- خالص دارایی‌ها

	۱۳۹۸/۱۲/۲۹		۱۳۹۷/۱۲/۲۹	
	تعداد	ریال	تعداد	ریال
واحدهای سرمایه‌گذاری عادی	۶۴۱,۸۸۴	۱,۷۳۹,۶۰۸,۴۳۲,۸۳۰	۵۹۷,۶۴۵	۶۱۲,۵۵۰,۳۶۵,۴۵۰
واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز	۱۱۹,۴۰۰	۳۲۳,۵۹۲,۹۸۴,۶۰۰	۱۱۹,۴۰۰	۱۲۲,۳۷۷,۷۱۶,۶۰۰
	۷۶۱,۲۸۴	**۲,۰۶۳,۲۰۱,۴۱۷,۴۳۰**	**۷۱۷,۰۴۵**	**۷۳۴,۹۲۸,۰۸۲,۰۵۰**

۱۷- سود (زیان) فروش اوراق بهادار

	یادداشت	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹
سود (زیان) ناشی از فروش اوراق مشارکت	۱-۱۷	(۲۱,۷۵۰,۰۰۱)	۱,٤٤۷,۹۵۸,٤۹۰
سود (زیان) حاصل از فروش سهام شرکتهای پذیرفته شده در بورس یا فرابورس	۲-۱۷	۳۹۱,٦۷۲,۷۸۲,٦۱۱	۸۸,٦٤۵,۸۵۵,٦۰۲
سود (زیان) ناشی از فروش صندوق سرمایه گذاری	۳-۱۷	۳,۵۰۵,۸۰۲,۲٦۱	–
		۳۹۵,۱۵٦,۸۳٤,۸۷۱	**۹۰,۰۹۳,۸۱٤,۰۹۲**

۱-۱۷- سود (زیان) ناشی از فروش اوراق مشارکت

	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹				سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹
	تعداد	بهای فروش	ارزش دفتری	کارمزد	سود (زیان) فروش	سود (زیان) فروش
					ریال	ریال
شهرداری مشهد (مشهد۹۰۵)	۱۵,۰۰۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	(۱۵,۰۱۰,۸۷۵,۰۰۱)	(۱۰,۸۷۵,۰۰۰)	(۲۱,۷۵۰,۰۰۱)	–
اسناد خزانه م۸ بودجه ۹٦ (اخزا٦۰۸)	–	–	–	–	–	۲۱,۸٤۸,۱٦۷
اسناد خزانه م٦ بودجه ۹٦ (اخزا٦۰٦)	–	–	–	–	–	٦٤,٦۳٤,۲۷٤
اسناد خزانه اسلامی (سخاب۷)	–	–	–	–	–	۵۵٦,۵٤۱,۱۸۷
اسناد خزانه م۹ بودجه ۹٦ (اخزا٦۰۹)	–	–	–	–	–	٦۲,۷۲۱,٤۸٤
اسناد خزانه م۲ بودجه ۹٦ (اخزا٦۰۲)	–	–	–	–	–	۱۰٤,۹۸۸,۲۷٤
اسناد خزانه م۷ بودجه ۹٦ (اخزا٦۰۷)	–	–	–	–	–	۲۸,۰۳۳,۳۲٤
اسناد خزانه-م۵ بودجه۹٦ (اخزا٦۰۵)	–	–	–	–	–	۳٦٤,۷۹۰,٤۷۵
اسناد خزانه اسلامی(اخزا٦۰۳)	–	–	–	–	–	۲٤٤,٤۰۱,۳۰۵
		۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	**(۱۵,۰۱۰,۸۷۵,۰۰۱)**	**(۱۰,۸۷۵,۰۰۰)**	**(۲۱,۷۵۰,۰۰۱)**	**۱,٤٤۷,۹۵۸,٤۹۰**

۲-۱۷- سود (زیان) حاصل از فروش سهام شرکتهای پذیرفته شده در بورس یا فرابورس

	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹					سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹
	تعداد	بهای فروش	ارزش دفتری	کارمزد	مالیات	سود (زیان) فروش	سود (زیان) فروش
						ریال	ریال
سرمایه‌گذاری رنا	۵۷,۲۷۱,۸۲۸	۱۳٦,۸۵۸,۸۱۷,۱۱۸	(۷۷,۱۷۹,۰۹٦,٦۱۲)	(۱۰۵,۲۰۷,۵۱۸)	–	۵۹,۵۷٤,۵۱۲,۹۸۸	٦۲۸,۰۸۲,٦٤۹
سرمایه‌گذاری رنا (تقدم)	–	–	–	–	–	–	۱۵۸,۸۷۰,۷۲۵
گروه صنعتی پاکشو	۱,٤۸۸,٦۱۰	۹٤,۲۲۲,۹۷۵,۲۷۹	(۵٤,۰۷۱,۱٦۹,٦۹۹)	(۳۲۹,۵۹۵,۵۷۵)	–	۳۹,۸۲۲,۲۱۰,۰۰۵	۲,۹۲۷,۷۸۱,٦۰۰
آسان پرداخت پرشین	۹,۷۷۰,۱۱٤	۱۳۹,۹۰۸,۲٤۲,۳٤٦	(۱۱۷,٦۹۹,۷۳۳,۱۰۲)	(۱۹۸,۱۲۰,۳۹۹)	–	۲۲,۰۱۰,۳۸۸,۸٤۵	٤,۵۸۰,۱٦۳,۵۷۱
رینگ سازی مشهد	۷,۲٤۵,۸۰٦	۲۰,۹۲۷,۹۹۸,۲۰۱	(۲۰,۸۵۹,۳٤۹,۸۹۷)	(۸٤,۱٦۲,۲۵۷)	(٤,۳۵۰,۹۸۷) *	(۱۹,۸٦٤,۹٤۰)	(۳۲٦,۱۰۷,۸۰۵)
سرمایه گذاری سپه	۱۰٦,۵۵۸,٤۰۰	۲۹۱,۰۳٤,۷۳۵,۸۵۹	(۲٤۵,۹۰٦,۸٦۰,۰۳۹)	(۱,۱٦۱,۲۲۳,۳۰۲)	–	٤۳,۹۹٦,٦۵۲,۵۱۸	(۳,۱٤۹,۲۵۱,٤٦۸)
بیمه نوین	۱۲٦,٦۲٦,۸۷۳	۳۳۷,۳۳۹,٦۱۲,۲٦٤	(۲۲۲,۸۹۹,۹۵۰,٦۰۷)	(۱,۳٤۵,۹٦۹,۰۰۰)	–	۱۱۳,۰۹۳,٦۹۲,٦۵۷	۱,۱۲۹,۸۹۷,۰۱۱
سرمایه گذاری صنعت بیمه	۳۱,۲۰۹,۰۷۲	۱۷۳,۳۹۲,۹۷۹,٦۹۹	(۱۰۰,٤۱۷,۰۰٦,۱۱۰)	(٦۹۱,۸۲۹,۷٤٦)	–	۷۲,۲۸٤,۱٤۳,۸٤۳	۱٤,۷۲۸,۰۰۲,٤۹۵
سرمایه گذاری صنعت بیمه(حق تقدم)	۲,۰۰۰,۰۰۰	۷,۲۲۱,۹۲۱,۹۰۵	(۲,۵۲٤,۷۱۳,۹۸۸)	(۲۸,۸۱٤,۸٦۸)	–	٤,٦٦۸,۳۹۳,۰٤۹	
فروشگاه های زنجیره ای افق کوروش	٦,۳۲٤,۹٦۱	۳٤۵,۱۷۱,۹۵۱,٤٦۸	(۳۰۷,۵۳٦,۰۳۸,۷٦٤)	(۱,۳٦۳,۲۵۹,۰۵۸)	–	۳٦,۲۷۲,٦۵۳,٦٤٦	۵۰,٦۳۸,۳۵۲
بانک تجارت	–	–	–	–	–	–	٦۱,۰٦۳,۹۲۰,۲٤۳
سرامیک‌های صنعتی اردکان	–	–	–	–	–	–	٦,۸۵۳,۸۵۸,۲۲۸
	۳٤۸,٤۹۵,٦٦٤	**۱,۵٤٦,۰۷۹,۲۳٤,۱۳۹**	**(۱,۱٤۹,۰۹۳,۹۱۸,۸۱۸)**	**(۵,۳۰۸,۱۸۱,۷۲۳)**	**(٤,۳۵۰,۹۸۷)**	**۳۹۱,٦۷۲,۷۸۲,٦۱۱**	**۸۸,٦٤۵,۸۵۵,٦۰۲**

* مالیات ایجاد شده جهت رینگ سازی مشهد به علت معامله سهم پس از تایید خروج نماد از موضوع بازارگردانی بوده که با ضرایب معاملات عادی شناسایی شده است .

۳-۱۷- سود (زیان) حاصل از فروش صندوق سرمایه گذاری

	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹				سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹
	تعداد	بهای فروش	ارزش دفتری	کارمزد	سود (زیان) فروش	سود (زیان) فروش
					ریال	ریال
صندوق سرو سودمند مدبران	۶,۴۰۲,۳۰۱	۷۷,۳۳۴,۱۵۰,۲۵۷	(۷۳,۸۵۳,۸۵۵,۲۰۰)	۲۵,۵۰۷,۲۰۴	۳,۵۰۵,۸۰۲,۲۶۱	–
	۶,۴۰۲,۳۰۱	۷۷,۳۳۴,۱۵۰,۲۵۷	(۷۳,۸۵۳,۸۵۵,۲۰۰)	۲۵,۵۰۷,۲۰۴	۳,۵۰۵,۸۰۲,۲۶۱	–

۱۸- سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار

	یادداشت	**سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹**	**سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹**
سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری سهام	۱-۱۸	۸۲۴,۷۲۵,۲۸۴,۲۵۴	(۶۹,۲۷۴,۵۳۷,۷۰۴)
سود (زیان)تحقق نیافته نگهداری اوراق مشارکت بورسی	۲-۱۸	۳۸,۴۶۳,۱۱۲	(۳۳,۲۸۸,۸۰۷)
		۸۲۴,۷۶۳,۷۴۷,۳۶۶	(۶۹,۳۰۷,۸۲۶,۵۱۱)

۱-۱۸- سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری سهام

	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹					سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹
	تعداد	ارزش بازار	ارزش دفتری	کارمزد	سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار
		ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
سرمایه‌گذاری رنا	۲۵,۷۹۰,۱۷۷	۷۶,۹۰۶,۳۰۷,۸۱۴	(۶۰,۶۷۸,۲۱۴,۲۴۱)	(۳۰۶,۸۵۶,۱۶۸)	۱۵,۹۲۱,۲۳۷,۴۰۵	۲,۷۶۹,۵۲۹,۳۳۵
گروه صنعتی پاکشو	۱,۱۵۱,۷۷۹	۴۷,۱۸۲,۶۲۶,۷۳۵	(۱۹,۵۱۰,۶۳۵,۲۳۶)	(۱۸۸,۲۵۸,۶۸۱)	۲۷,۴۸۳,۷۳۲,۸۱۸	۱۰,۶۸۷,۸۵۲,۹۴۵
گروه صنعتی پاکشو(حق تقدم)	۱,۱۶۴,۲۷۹	۴۲,۰۸۱,۷۰۰,۱۷۶	(۱۶,۷۶۳,۶۸۸,۴۸۰)	(۱۶۷,۹۰۵,۹۸۴)	۲۵,۱۵۰,۱۰۵,۷۱۲	-
سرمایه گذاری صنعت بیمه	۲۷۱,۲۸۹,۶۶۳	۱,۲۶۱,۲۲۵,۶۴۳,۲۸۷	(۵۸۱,۹۶۱,۱۶۷,۳۱۹)	(۵,۰۳۲,۲۹۰,۳۱۷)	۶۷۴,۲۳۲,۱۸۵,۶۵۱	(۳۸,۶۷۰,۴۴۸,۴۸۷)
بیمه نوین	۷۳,۲۶۷,۸۸۲	۲۵۹,۸۰۷,۹۰۹,۵۷۲	(۲۳۴,۲۵۶,۰۴۳,۷۰۵)	(۱,۰۳۶,۶۳۳,۵۵۹)	۲۴,۵۱۵,۲۳۲,۳۰۸	(۷,۲۹۸,۷۳۱,۸۹۱)
سرمایه گذاری سپه	۱۴,۱۸۱,۷۸۴	۶۶,۳۱۴,۰۲۱,۹۸۴	(۳۳,۸۵۲,۱۴۹,۳۰۶)	(۲۶۴,۵۹۲,۹۴۸)	۳۲,۱۹۷,۲۷۹,۷۳۰	(۱,۲۳۳,۱۶۹,۳۳۴)
فروشگاه های زنجیره ای افق کوروش	۱,۱۲۱,۸۸۱	۱۰۳,۵۴۲,۸۸۵,۰۱۴	(۷۷,۹۰۴,۲۳۸,۲۷۳)	(۴۱۳,۱۳۶,۱۱۱)	۲۵,۲۲۵,۵۱۰,۶۳۰	۷۸۸,۰۹۳,۴۱۴
آسان پرداخت پرشین	-	-	-	-	-	(۳۶,۷۰۱,۴۱۲,۵۰۰)
رینگ سازی مشهد	-	-	-	-	-	۳۸۳,۷۴۸,۸۱۵
	۳۸۷,۹۶۷,۴۴۵	**۱,۸۵۷,۰۶۱,۰۹۴,۵۸۲**	**(۱,۰۲۴,۹۲۶,۱۳۶,۵۶۱)**	**(۷,۴۰۹,۶۷۳,۷۶۷)**	**۸۲۴,۷۲۵,۲۸۴,۲۵۴**	**(۶۹,۲۷۴,۵۳۷,۷۰۴)**

* بر اساس تبصره ۵ - ماده (۱۴۳)مکرر قانون مالیات های مستقیم نقل و انتقال اوراق بهادار بازارگردانی بازارگردانان دارای مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار در بورس و فرابورس از پرداخت مالیات (۰.۵٪) معاف است .

۲-۱۸- سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق مشارکت بورسی

	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹					سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹
	تعداد	ارزش بازار	ارزش دفتری	کارمزد	سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار
		ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
اجاره دولت آ پرورش	۱,۹۳۵	۱,۹۳۵,۰۰۰,۰۰۰	(۱,۸۹۵,۱۳۴,۰۱۳)	(۱,۴۰۲,۸۷۵)	۳۸,۴۶۳,۱۱۲	(۳۳,۲۸۸,۸۰۷)
	۱,۹۳۵	**۱,۹۳۵,۰۰۰,۰۰۰**	**(۱,۸۹۵,۱۳۴,۰۱۳)**	**(۱,۴۰۲,۸۷۵)**	**۳۸,۴۶۳,۱۱۲**	**(۳۳,۲۸۸,۸۰۷)**

۱۹- سود سهام

	سال مالی	تاریخ مجمع	تعداد سهام متعلقه در تاریخ مجمع	سود متعلق به هر سهم	جمع درآمد سود سهام	هزینه تنزیل	خالص درآمد سود سهام	خالص درآمد سود سهام
	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹							سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹
				ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
آسان پرداخت پرشین	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۰۴/۲۳	۲۳۹,۸۴۹	۸۰۰	۱۹۱,۸۷۹,۲۰۰	–	۱۹۱,۸۷۹,۲۰۰	۱,۷۱۳,۸۳۹,۶۷۰
فروشگاه های زنجیره ای افق کوروش	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۰۳/۲۸	۱۰۴,۱۸۷	۲,۷۰۰	۲۸۱,۳۰۴,۹۰۰	–	۲۸۱,۳۰۴,۹۰۰	–
بیمه نوین	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۰۴/۲۶	۷۴,۳۳۱,۱۹۷	۳۰	۲,۲۲۹,۹۳۵,۹۱۰	–	۲,۲۲۹,۹۳۵,۹۱۰	–
گروه صنعتی پاکشو	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۰۴/۲۳	۸۰۹,۹۰۸	۳,۰۰۰	۲,۴۲۹,۷۲۴,۰۰۰	–	۲,۴۲۹,۷۲۴,۰۰۰	۱,۶۰۰,۶۹۳,۵۰۰
سرمایه‌گذاری رنا	۱۳۹۸/۰۶/۳۱	۱۳۹۸/۱۰/۲۲	۳۶,۷۵۲,۱۷۱	۱۲	۴۴۱,۰۲۶,۰۵۲	–	۴۴۱,۰۲۶,۰۵۲	۲۹۶,۸۲۶,۴۵۹
سرمایه گذاری سپه	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۱۲/۰۵	۱۵,۱۶۷,۹۸۰	۵۰۰	۷,۵۸۳,۹۹۰,۰۰۰	(۳۸۹,۳۰۱,۶۳۱)	۷,۱۹۴,۶۸۸,۳۶۹	۱۷,۸۲۷,۸۹۸,۹۹۰
سرمایه گذاری صنعت بیمه	۱۳۹۸/۰۶/۳۱	۱۳۹۸/۱۰/۱۰	۱۰۳,۴۲۵,۶۹۶	۵۰	۵,۱۷۱,۲۸۴,۸۰۰	–	۵,۱۷۱,۲۸۴,۸۰۰	۵,۴۴۹,۰۰۲,۷۵۷
سرامیک اردکان	–	–	–	–	–	–	–	۱۶۲,۰۷۱,۸۵۰
					۱۸,۳۲۹,۱۴۴,۸۶۲	(۳۸۹,۳۰۱,۶۳۱)	۱۷,۹۳۹,۸۴۳,۲۳۱	۲۷,۰۵۰,۳۳۳,۲۲۶

۲۰- سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی‌الحساب

	یادداشت	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹
		ریال	ریال
سود اوراق مشارکت	۲۰-۱	۳۹۳,۳۵۲,۳۵۳	۳۸۶,۹۹۹,۹۹۹
سود سپرده و گواهی سپرده بانکی	۲۰-۲	۱۲,۸۴۱,۷۸۵,۸۹۴	۹,۱۶۳,۱۴۹,۴۵۸
		۱۳,۲۳۵,۱۳۸,۲۴۷	۹,۵۵۰,۱۴۹,۴۵۷

۱-۲۰- اوراق مشارکت بورسی:

تاریخ سرمایه گذاری	تاریخ سررسید	مبلغ اسمی	نرخ سود	سود	هزینه تنزیل	خالص سود اوراق	سود
				سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹			سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹
				ریال		ریال	ریال
۱۳۹۸/۰۲/۳۰	۱۳۹۹/۰۵/۲۳	۱،۰۰۰،۰۰۰	٪۱۶ سه ماهه	۶،۳۵۲،۳۵۴	–	۶،۳۵۲،۳۵۴	–
۱۳۹۶/۱۱/۰۷	۱۳۹۹/۱۱/۱۸	۱،۰۰۰،۰۰۰	٪۲۰ سه ماهه	۳۸۶،۹۹۹،۹۹۹	–	۳۸۶،۹۹۹،۹۹۹	۳۸۶،۹۹۹،۹۹۹
				۳۹۳،۳۵۲،۳۵۳	–	**۳۹۳،۳۵۲،۳۵۳**	**۳۸۶،۹۹۹،۹۹۹**

شهرداری مشهد (مشهد۹۰۵)
اجاره دولت آ پرورش (اجاد۲۵)

۲-۲۰- سود سپرده و گواهی سپرده بانکی

تاریخ سرمایه گذاری	تاریخ سررسید	مبلغ اسمی سپرده / گواهی سپرده	نرخ سود	هزینه تنزیل	سود خالص	سود خالص
				سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹
				ریال	ریال	ریال
–	–	–	۱۰	–	۳۹۵،۳۴۰،۹۹۷	۱۶۳،۶۳۷،۹۵۴
–	–	–	۱۰	–	۳۳۵،۷۲۱،۵۲۳	–
–	–	–	۱۰	–	۷۲،۱۰۱،۱۰۷	۸۸،۲۴۲،۵۵۷
–	–	–	۱۰	–	۶،۵۶۱،۲۶۳	۲۱۸،۹۶۱،۲۳۵
–	–	–	۱۰	–	۲۶۸،۸۵۰،۵۰۱	۸۵،۱۸۱،۰۵۰
–	–	–	۱۰	–	۴۱،۵۰۰،۷۸۶	۴۰،۶۳۹،۶۸۱
–	–	–	۱۰	–	۷۷،۶۱۲،۵۴۹	۱۷۱،۰۶۱،۱۳۵
–	–	–	۱۰	–	۲،۵۹۱،۶۵۹	–
–	–	–	۱۰	–	۴،۵۰۱،۲۱۲	۲۸،۰۱۴،۸۵۲
–	–	–	۱۰	–	۲۷۹،۷۶۵،۳۶۵	۶۶۸،۶۹۸،۰۷۹
–	–	–	۱۰	–	۱۸،۲۲۷،۱۶۲	۶۱،۳۶۰،۱۱۴
۱۳۹۸/۰۶/۳۰	۱۳۹۹/۰۶/۳۰	۴،۵۰۰،۰۰۰،۰۰۰	۱۵	–	۲۰۷،۷۳۹،۷۲۶	–
۱۳۹۸/۰۶/۳۰	۱۳۹۹/۰۶/۳۰	–	۱۵	–	۳۱۱،۶۴۳،۸۴۷	–
۱۳۹۸/۰۶/۳۰	۱۳۹۹/۰۶/۳۰	۳،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰	۱۵	–	۱۳۸،۴۹۳،۱۴۹	–
–	–	–	۱۰	–	۴،۳۵۳،۴۹۴	۹،۰۰۷،۴۷۲
–	–	–	۱۰	–	۱۰،۵۹۱،۹۲۹	۱۲،۵۵۶،۳۱۰
–	–	–	۱۰	–	۱،۲۰۳،۹۵۵	۱،۳۲۴،۷۰۳
–	–	–	۱۰	–	۲،۴۱۴،۲۹۱	۲،۷۴۴،۶۵۲
–	–	–	۱۸	–	۳۴،۴۶۳،۵۰۲	۴۵۱،۴۴۴،۵۴۱
–	–	–	۱۸	–	۲۱،۳۴۱،۴۵۲	۲،۶۷۸،۰۴۹،۴۹۳
–	–	–	۱۸	–	۴۷۸،۰۷۱،۹۴۹	۲۹۲،۶۱۲،۹۰۲
–	–	–	۱۸	–	–	۱۰،۲۸۹،۶۳۶
–	–	–	۱۸	–	۲۶۶،۷۲۱،۷۹۲	۵۰۹،۹۸۹،۸۵۷
–	–	–	۱۰	–	۲،۳۷۰،۱۱۵	۷،۸۱۳،۹۸۳
–	–	–	۱۰	–	۲،۳۳۳،۷۲۲	۴،۲۸۴،۴۲۲
–	–	–	۱۰	–	۵،۰۱۲،۳۵۱،۷۵۹	۳،۱۶۸،۳۴۷،۳۷۸
–	–	–	۱۰	–	۱۹۴،۰۳۵	۱۳،۴۹۵،۱۲۷
–	–	–	۱۹	–	۶۶۶،۸۶۴،۹۸۸	–
–	–	–	۱۹	–	۶۶۶،۸۶۴،۹۸۸	–
–	–	–	۱۴	–	–	۳۱،۹۷۲،۴۰۱
–	–	–	۱۴	–	–	۴۴۳،۴۱۹،۹۲۴
		۷،۵۰۰،۰۰۰،۰۰۰		–	**۱۲،۸۴۱،۷۸۵،۸۹۴**	**۹،۱۶۳،۱۴۹،۴۵۸**

سپرده نزد بانک ملی۲۲۳۴۰۸۰۶۵۰۰۵
سپرده نزد بانک ملی۰۲۲۴۹۰۲۰۱۳۰۰۷
سپرده نزد بانک ملی۰۲۲۴۳۰۹۸۷۷۰۰۱
سپرده نزد بانک ملی۰۲۲۱۸۱۱۲۴۴۰۰۸
سپرده نزد بانک ملی۰۲۲۱۷۹۳۷۷۱۰۰۶
سپرده نزد بانک ملی۰۲۲۱۸۱۴۱۶۱۰۰۷
سپرده نزد بانک ملی۰۲۲۱۷۸۸۹۳۶۰۰۶
سپرده نزد بانک ملی۰۲۲۵۳۸۲۸۷۴۰۰۹
سپرده نزد بانک ملی۰۲۲۳۴۰۸۰۴۹۰۰۹
سپرده نزد بانک ملی۰۲۲۴۴۸۹۶۲۸۰۰۲
سپرده نزد بانک ملی۰۲۲۴۶۷۰۹۳۴۰۰۰
سپرده نزد بانک ملی۰۴۱۷۴۸۴۸۴۴۰۰۷
سپرده نزد بانک ملی۰۴۱۷۴۸۴۸۲۷۰۰۲
سپرده نزد بانک ملی۰۴۱۷۴۸۴۸۶۰۰۰۳
سپرده نزد بانک ملت۸۲۲۹۲۷۱۴۰۳
سپرده نزد بانک ملت۸۲۶۴۸۷۴۶۲۱
سپرده نزد بانک ملت۸۲۷۷۵۶۰۴۰۳
سپرده نزد بانک ملت۸۲۵۲۱۰۰۶۱۹
سپرده نزد بانک سرمایه۱۰۱۵۸۷۹۸۰۰۰۰۰۰۱۱
سپرده نزد بانک سرمایه۱۰۱۵۸۷۹۸۰۰۰۰۰۰۱۳
سپرده نزد بانک سرمایه۱۰۱۵۸۷۹۸۰۰۰۰۰۰۱۵
سپرده نزد بانک سرمایه۱۰۱۵۸۷۹۸۰۰۰۰۰۰۱۴
سپرده نزد بانک سرمایه۱۰۱۵۸۷۹۸۰۰۰۰۰۰۱۲
سپرده نزد بانک حکمت۱۲۱۴۸۴۱۱۶۶۸۱۰۴۱
سپرده نزد بانک تجارت۰۰۰۰۳۱۹۶۵۰۶۶۰
سپرده نزد بانک تجارت۰۰۰۰۳۱۹۶۵۰۲۱۰
سپرده نزد بانک تجارت۰۰۰۰۳۱۹۶۵۰۶۷۹
سپرده نزد بانک رفاه۲۷۷۰۰۶۲۴۷
سپرده های سرمایه گذاری نزد بانک رفاه
گواهی سپرده الکترونیک با نام ملت
گواهی سپرده عام بانک تجارت - مرحله دوم ۹۶

* خالی بودن اطلاعات به علت کوتاه مدت بودن سپرده ها می باشد .

۲۱- سایر درآمدها

سایر درآمدها ، شامل درآمد ناشی از تفاوت بین ارزش تنزیل شده و ارزش اسمی درآمد سود سهام ، اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب و سود سپرده های بانکی است که در سال های قبل طی یادداشت های ۱۹ الی ۲۰ از درآمد سود اوراق بهادار کسر شده و طی سال مالی جاری تحقق یافته است .

جزئیات درآمد مذکور به شرح زیر است :

	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹			سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹
	ارزش تنزیل شده	ارزش اسمی	تفاوت ارزش اسمی و تنزیل شده	ریال
درآمد سود سهام	۲۳,۵۷۳,۷۲۷,۷۴۷	۲۵,۹۷۴,۸۶۴,۹۴۰	۲,۴۰۱,۱۳۷,۱۹۳	۸۱,۱۳۹,۰۱۶
سود صندوق تضمین تسویه معاملات سپرده گذاری	–	–	۱۶۰,۵۵۷,۴۸۱	۱۸۱,۷۸۴,۹۵۱
درآمد بازارگردانی صندوق سرو سودمند مدبران	–	–	۵۶۲,۱۹۷,۲۵۷	–
	۲۳,۵۷۳,۷۲۷,۷۴۷	**۲۵,۹۷۴,۸۶۴,۹۴۰**	**۳,۱۲۳,۸۹۱,۹۳۱**	**۲۶۲,۹۲۳,۹۶۷**

۲۲- هزینه‌های کارمزد ارکان

هزینه‌های کارمزد ارکان به شرح زیراست:

	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹
	ریال	ریال
مدیر صندوق	۲۱,۶۷۰,۴۱۹,۶۱۳	۱۰,۳۹۹,۳۱۵,۸۵۰
متولی	۵۹۹,۴۸۵,۲۸۳	۳۸۳,۶۸۳,۰۵۴
حسابرس	۱۵۲,۵۶۳,۴۷۵	۱۲۰,۰۰۰,۰۰۰
	۲۲,۴۲۲,۴۶۸,۳۷۱	**۱۰,۹۰۲,۹۹۸,۹۰۴**

۲۳- سایر هزینه‌ها

	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹
	ریال	ریال
هزینه تصفیه	۸۶۲,۸۰۵,۷۸۶	٤۰۰,٥۸۹,۸۷۸
هزینه نرم افزار	٥٤۳,۹٦٤,٥۰۰	٥۳۲,۹۳۲,۲۰۹
هزینه برگزاری مجامع	٤۹,۹۹۹,۹۹٦	٤٥,۰۳٦,٦٤٥
هزینه تاسیس	-	۱,۹٤٤,۳۱٥
هزینه عضویت کانون کارگزاران	۳٥۰,۰۰۰,۰۰۰	٥۰,۰۰۰,۰۰۰
هزینه خدمات بانکی	۸,٦٥۲,۱۳۳	٤,۷۹۸,۰۰۰
	۱,۸۱٥,٤۲۲,٤۱٥	**۱,۰۳٥,۳۰۱,۰٤۷**

۲٤- هزینه‌های مالی

	یادداشت	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹
		ریال	ریال
هزینه مالی تسهیلات دریافتی	۲٤-۱	۲,٤۷۷,۲۰۹,۰۷۱	۳,٦۱۹,۱٤۷,۳٦٥
		۲,٤۷۷,۲۰۹,۰۷۱	**۳,٦۱۹,۱٤۷,۳٦٥**

۲٤-۱- هزینه تسهیلات مالی دریافتی به نرخ سود ۲۰ درصد بابت دریافت اعتبار جهت معاملات از شرکت کارگزاری بانک تجارت می باشد و در تاریخ ترازنامه ، تسهیلات تسویه گردیده است .

۲٥- تعدیلات

	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹
	ریال	ریال
تغییرات طی دوره:		
تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور واحدهای سرمایه گذاری	۱۳۱,۷۲٥,۳۷٥,٤۰۱	۲۸,۲۱٤,۰٥۷,۷۷۳
تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت ابطال واحدهای سرمایه گذاری	(۷٥,۱۹٥,۳۹٥,۸۱۰)	٥,۷۳۲,۳۷۰,۲۳۱
	٥٦,٥۲۹,۹۷۹,٥۹۱	**۳۳,۹٤٦,٤۲۸,۰۰٤**

۲۶- تعهدات و بدهی‌های احتمالی

سهام مورد بازارگردانی	نماد	حداقل سفارش انباشته (سهم)	حداقل معاملات روزانه (سهم)	دامنه مظنه
سرمایه گذاری رنا	ورنا	۱۵۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳٪
پاکشو	پاکشو	۲,۵۰۰	۵۰,۰۰۰	۳٪
سرمایه گذاری صنعت بیمه	وبیمه	۵۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۳٪
سرمایه گذاری تدبیرگران فارس و خوزستان	سدبیر	۵,۰۰۰	۱۲۵,۰۰۰	۲.۵٪
شرکت بیمه نوین	نوین	۵۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۳٪
شرکت سرمایه گذاری سپه	وسپه	۵۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۲.۵٪
فروشگاه های زنجیره ای افق کوروش	افق	۱۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۳٪

۲۷- سرمایه‌گذاری ارکان و اشخاص وابسته به آن‌ها در صندوق

نام اشخاص وابسته	نوع وابستگی	نوع واحدهای سرمایه‌گذاری	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری	درصد تملک
شرکت مشاور سرمایه گذاری نیکی گستر	مدیر صندوق	ممتاز	٤۰۰	۰.۰۵
بانک تجارت	سهامدار	ممتاز	٤۷,۰۰۰	٦.۱۷
سرمایه‌گذاری رنا	سهامدار	ممتاز	۳۷,۰۰۰	٤.۸٦
شرکت مدیریت سرمایه ارزش آفرین کوروش	سهامدار	ممتاز	۱۰,۰۰۰	۱.۳۹
		عادی	٥٦۸	
شرکت بین المللی مدیریت توسعه بهسود	سهامدار	ممتاز	۲۵,۰۰۰	۳.٦۷
		عادی	۲,۹٤۱	
سعید کاشی زنوزی	مدیر سرمایه گذاری	–	–	–

۲۸- معاملات با ارکان و اشخاص وابسته به آن‌ها

نام اشخاص وابسته	نوع وابستگی	شرح معامله	مبلغ معامله	مانده طلب (بدهی) درتاریخ ترازنامه
			ریال	ریال
شرکت مشاور سرمایه گذاری نیکی گستر	مدیر صندوق	کارمزد	۲۱,٦۷۰,٤۱۹,٦۱۳	(۸,٦۲۸,۳٥۷,٦۳۲)
شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی	متولی صندوق	کارمزد	٥۹۹,٤۸٥,۲۸۳	(۲٤۳,٥۳۳,۰٥٥)
موسسه حسابرسی فریوران راهبرد	حسابرس صندوق	کارمزد	۱٥۲,٥٦۳,٤۷٥	(۷٦,۲٦۳,٤۷٥)
شرکت کارگزاری فارابی	کارگزاری صندوق	خرید و فروش اوراق بهادار	۳۹۱,۹٥۱,۰۱٥,٥٦۹	۲,۲۳٦,۹۸۸,۱۷۳
شرکت کارگزاری فیروزه آسیا	کارگزاری صندوق	خرید و فروش اوراق بهادار	۷٤۳,٥۳۲,۳۳۳,۷۳۳	۲,۳٤۲,۰۲٦,۹۳٥
شرکت کارگزاری بورس بهگزین	کارگزاری صندوق	خرید و فروش اوراق بهادار	۱٦۰,۷٥۷,٤٥۳,٥۱۳	٥۱۸,۳۷۹,٤٦٦
شرکت کارگزاری کیان(آتل)	کارگزاری صندوق	خرید و فروش اوراق بهادار	٦۳٥,۹٦٤,۰٥۳,۷٤٤	(٤۱٥,۲٦۸,۷۳۱)
شرکت کارگزاری آپادانا	کارگزاری صندوق	خرید و فروش اوراق بهادار	۳۹,٥٥۳,۸٤٦,۱٤٤	۱۲,۸۰٤,۰٦۲,۰٥۲
شرکت کارگزاری امین آوید	کارگزاری صندوق	خرید و فروش اوراق بهادار	۱٤۳,٥٤٦,۲٤۷,٥٦۷	–
شرکت کارگزاری تجارت	کارگزاری صندوق	خرید و فروش اوراق بهادار	٤٦۳,٤۲٤,۰٦٤,۷۳۸	–
کارگزاری ملت	کارگزاری صندوق	خرید و فروش اوراق بهادار	۸۳,٤۷۸,٤۷۱,٦۳٦	–
کارگزاری بانک پاسارگاد	کارگزاری صندوق	خرید و فروش اوراق بهادار	۷,٦۰٦,۱۱۸,۹٤۳	–
شرکت کارگزاری سهم آشنا	کارگزاری صندوق	خرید و فروش اوراق بهادار	۳۷,۹٤۰,۹۰۱,۱۷٥	–

۲۹- رویدادهای بعد از تاریخ ترازنامه

رویدادهایی که در دوره بعد از تاریخ ترازنامه تا تاریخ تصویب صورت‌های مالی اتفاق افتاده و مستلزم تعدیل یا افشا در یادداشت‌های همراه باشد ، وجود نداشته است.

۳۰- کفایت سرمایه

بر اساس بند ۲ ماده دستورالعمل الزامات کفایت سرمایهٔ نهادهای مالی مصوب ۱۳۹۰/۰۷/۳۰ هیات مدیرهٔ محترم سازمان بورس و اوراق بهادار و همچنین اصلاحات ارایه شده در صورتجلسهٔ شمارهٔ ۳۰٤ مورخ ۱۳۹۲/۰۵/۰۵ هیات مدیرهٔ سازمان بورس و اوراق بهادار، محاسبهٔ نسبت کفایت سرمایهٔ صندوق در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ بر اساس تعهدات مندرج در امیدنامهٔ صندوق به شرح ذیل می باشد:

	ارقام بدون تعدیل	تعدیل شده برای محاسبهٔ نسبت جاری	تعدیل شده برای محاسبهٔ نسبت بدهی و تعهدات
جمع دارایی جاری	۲,۰۷۳,۹۳۲,٤۱٥,۸۹٥	۱,٤۱۸,٤۳٤,۳۲۱,٤۷٥	۱,۸۸٤,۸۹٤,۹۷۰,۱٤۷
جمع دارایی غیر جاری	۰	۰	۰
جمع کل دارایی ها	۲,۰۷۳,۹۳۲,٤۱٥,۸۹٥	۱,٤۱۸,٤۳٤,۳۲۱,٤۷٥	۱,۸۸٤,۸۹٤,۹۷۰,۱٤۷
جمع بدهی های جاری	۱۰,۷۳۰,۹۹۸,٤٦٥	۸,۹٤۱,۳٦۷,٦۳۳	۸,۰٤٦,٥٥۲,۲۱٦
جمع بدهی های غیر جاری	۰	۰	۰
جمع کل بدهی ها	۱۰,۷۳۰,۹۹۸,٤٦٥	۸,۹٤۱,۳٦۷,٦۳۳	۸,۰٤٦,٥٥۲,۲۱٦
جمع کل تعهدات	٤۲,۳۲٤,۰٥۰,۰۰۰	۲۱,۱٦۲,۰۲٥,۰۰۰	۲۱۱,٦۲۰,۲٥۰,۰۰۰
جمع کل بدهی ها و تعهدات	٥۳,۰٥٥,۰٤۸,٤٦٥	۳۰,۱۰۳,۳۹۲,٦۳۳	۲۱۹,٦٦٦,۸۰۲,۲۱٦
نسبت جاری	۳۹.۰۹	٤۷.۱۲	
نسبت بدهی و تعهدات	۰.۰۳		۰.۱۲

۳۱- تفکیک عملیات بازارگردانی

مطابق با ماده ٤اساسنامه کلیه دارایی‌ها، بدهی‌ها و هزینه‌های مربوط به هریک از عملیات بازارگردانی شرکت‌های مورد نظر بصورت جداگانه به شرح ذیل می‌باشد:

الف/۱) خالص دارایی‌ها به تفکیک عملیات بازارگردانی

	بازارگردانی سهام بانک ملت		بازارگردانی سهام بانک تجارت		بازارگردانی سهام گروه صنعتی پاکشو		بازارگردانی سهام سرمایه‌گذاری رنا	
	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹
داراییها	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم	–	–	–	–	۸۸,۹۰۸,۱٦۲,۲٥۲	۲۳,٤۳٥,۰۷۱,۰۹٦	۷٦,٥۹۹,٤٥۱,٦٤۹	۲٦,٦٥۳,٤٥۰,٥٤۱
سرمایه‌گذاری در سپرده و گواهی سپرده بانکی	–	–	۷۱,٥۲۰,۰۹۹,٦۰٤	٦٤,۷۲۸,۸٦٦,۳۹۷	۱٥,٥۲۲,۳۹۸,۸۱۷	٦,۱۷۳,۷۳۲,۲۹۳	۱۷,۱۱۳,۱۱۱,۱٦٤	٤,۳٦۱,۲٦٦,۷۲۱
سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت	–	–	–	–	–	–	–	–
سرمایه گذاری در صندوق های سرمایه گذاری	–	–	–	–	–	–	–	–
حساب‌های دریافتنی	–	–	٦٤,٤۰۳	–	۹,۰٤۱,۰۹۸	٦٤,٤۰۳	٤٤۱,۰۲٦,۰٥۲	۲۹٦,۸۹۰,۸٦۲
سایر دارایی‌ها	–	–	٥۳۸,٤۷۲,۳۲۸	٥٥۳,٤۲٤,٤۸۸	۱٥۸,٤۷۱,۰۳۱	۱٥۳,۲۲٤,۲۰٦	۷٦۷,۲۳۲,٥۱۸	٥۹۱,٤٦۸,۲٥٦
موجودی نقد	۳٥,۰۰۰,۸۰۰	۳٤,۹۳٥,۸۰۰	۱٤,۰۰۰	۲,۰۰۰	–	–	–	۷,۸۲۱,٤۹۲
جاری کارگزاران	–	–	۱۲۰,۰۰۰,۰۰۰	–	٥۱۸,۳۷۹,٤٦٦	۱,۳۹٦,۲۱٥,۲۰۷	۱۲,۸۰٤,۰٦۲,۰٥۲	۷,۷۹۷,۰٤۲
جمع دارایی‌ها	**۳٥,۰۰۰,۸۰۰**	**۳٤,۹۳٥,۸۰۰**	**٦٥,۳۸۷,٤۱۷,۱۲۸**	**۷۲,۰۷۳,٥۲٦,۰۹۲**	**۱۰٥,۱۱٦,٤٥۲,٦٦٤**	**۳۱,۱٥۸,۳۰۷,۲۰٥**	**۱۰۷,۷۲٤,۸۸۳,٤۳٥**	**۳۱,۹۱۸,٦۹٤,۹۱٤**
بدهی‌ها								
جاری کارگزاران	–	–	–	–	–	–	–	–
پرداختنی به ارکان صندوق	–	–	۱۱۱,۲۷۸,۱۲۲	–	٤٦٤,۰۸٦,۰۰۹	۱٥٦,٥۱۷,۱٤۷	٤٦۳,۲۱۹,۷۱۳	۲۰۲,۲٦۷,٦۹۲
سایر حساب‌های پرداختنی و ذخایر	۳٥,۰۰۰,۸۰۰	۳٤,۹۳٥,۸۰۰	۲۸٤,۲۷۹,۰۳٦	۲٥۸,٤۳۳,٥۰۱	۱۰٤,۳٤٤,۲۹٥	٦٤,۰۳٥,۸۳۰	۱۲٤,۹۲٥,۰۳٥	۸٦,۰۲۳,۳۷۸
پرداختنی به سرمایه گذاران	–	–	–	–	–	–	–	–
جمع بدهی‌ها	**۳٥,۰۰۰,۸۰۰**	**۳٤,۹۳٥,۸۰۰**	**۳۹٥,٥٥۷,۱٥۸**	**۲٥۸,٤۳۳,٥۰۱**	**٥٦۸,٤۳۰,۳۰٤**	**۲۲۰,٥٥۲,۹۷۷**	**٥۸۸,۱٤٤,۷٤۸**	**۲۸۸,۲۹۱,۰۷۰**
خالص دارایی‌ها	–	–	**٦٤,۹۹۱,۸٥۹,۹۷۰**	**۷۱,۸۱٥,۰۹۲,٥۹۱**	**۱۰٤,٥٤۸,۰۲۲,۳٦۰**	**۳۰,۹۳۷,۷٥٤,۲۲۸**	**۱۰۷,۱۳٦,۷۳۸,٦۸۷**	**۳۱,٦۳۰,٤۰۳,۸٤٤**
خالص دارایی‌های هر واحد سرمایه گذاری	–	–	**۱,۳۷٦,۹٤٦**	**۱,٥۲۱,٥۰٦**	**۹,۸٤٦,۳۰۰**	**۲,۲٦۰,۲۰۹**	**۲,۸۸۳,۸۹٦**	**۸٥۱,٤۲٤**

الف/۲) خالص دارایی‌ها به تفکیک عملیات بازارگردانی

	بازارگردانی سهام سرمایه گذاری صنعت بیمه		بازارگردانی سهام رینگ سازی مشهد		بازارگردانی سهام بیمه نوین		بازارگردانی سهام آسان پرداخت پرشین	
	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹
داراییها	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم	۱,۲۵٦,۱۹۳,۳۵۲,۹۷۳	۳۳۳,٤۹۷,٦۷۸,۸٤۷	–	۳,۷۵۵,۱۲۵,٤۷۷	۲۵۸,۷۷۱,۲۷٦,۰۱۵	٦٤,٦۵۷,۰۸۸,۸۵۱	–	۱۰۳,۵۹٤,۰۷۹,٤۱٦
سرمایه‌گذاری در سپرده و گواهی سپرده بانکی	۲۰,۲۰۸,٤۸۰,۹۱۳	۷۲,۲۰٦,۳۱۱,۲٤۸	۱۳,۵۸٦,۱۹۵	۱,۲٤٦,۲۱۱,۱۲۱	۷,۷۰۳,۲۹٦,۳۰۷	٤,۷٤۹,۱۵۲,۱۳۱	۱۹۹,۸۸٤,۷۵۸	۸۵٤,۳۷۲,۵۰۳
سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت	۱,۹۷۳,٦۷٦,٦٤۷	۱,۹۳۵,۲۱۳,۵۳۵	–	–	–	–	–	–
سرمایه گذاری در صندوق های سرمایه گذاری	–	–	–	–	–	–	–	–
حساب‌های دریافتنی	–	۵,٤٤۹,۰٦۷,۱٦۰	–	۲۹,۲۷۰	–	–	–	۲٤٤,۵۲۳
سایر دارایی‌ها	۲۵۲,۷۷۱,۹٦٤	۲٤۵,۱٦۳,۷۸۲	–	۷,۱٤۲,۸۵۷	۸,۳۳۳,۳۳۳	۷,۱٤۲,۸۵۷	–	۷,۱٤۲,۸۵۷
موجودی نقد	–	–	–	–	–	–	–	–
جاری کارگزاران	۲,۲۳٦,۹۸۸,۱۷۳	–	–	۷۷,۱۳۲,۳٦۷	۲,۳٤۲,۰۲٦,۹۳۵	–	–	٦,۲۷۳,٤۳۱,٤۰۸
جمع دارایی‌ها	**۱,۲۸۰,۸٦۵,۲۷۰,٦۷۰**	**٤۱۳,۳۳۳,٤۳٤,۵۷۲**	**۱۳,۵۸٦,۱۹۵**	**۵,۰۸۵,٦٤۱,۰۹۲**	**۲٦۸,۸۲٤,۹۳۲,۵۹۰**	**٦۹,٤۱۳,۳۸۳,۸۳۹**	**۱۹۹,۸۸٤,۷۵۸**	**۱۱۰,۷۲۹,۲۷۰,۷۰۷**
بدهی‌ها								
جاری کارگزاران	–	۲۹,۹۱٦,٤٤۹,۲۲۱	–	–	–	٦۱٦	–	–
پرداختنی به ارکان صندوق	۵,٦٦۲,۳۰۳,٤٦۱	۲,۱٤۳,۳٤٤,۲۳۰	۱,۸۳۵,۱۵۷	۲۸,۸٤۸,۲۹۷	۱,۰۲٦,۷۷٤,۷۳۳	۲۷٤,۹۲۰,۲۳٦	٤۵,۹۱۹,۸۵۰	۷٦۰,۸۷٤,۳۰٦
سایر حساب‌های پرداختنی و ذخایر	۷٤۱,٦۱۵,٦۸۰	۲۵۲,۰۷۸,۵۱۱	۹,۸۷۷,۸۱۵	۱۹,۸۹۵,۸۱۵	۱٦۲,۵٦۹,۲۰۲	۲۰,۱۸۱,٦۰٤	۱۳٦,۲۷۳,۵۹۷	۱٤۳,۳۹۸,٦۷۳
پرداختنی به سرمایه گذاران	٦۰۵,۲۱۷	۸۰,۰۰۰,۱۲۸,٦۷۰	–	–	۱,٦۷۵,٤۷۹	–	–	–
جمع بدهی‌ها	**٦,٤۰٤,۵۲٤,۳۵۸**	**۱۱۲,۳۱۲,۰۰۰,٦۳۲**	**۱۱,۷۱۲,۹۷۲**	**٤۸,۷٤٤,۱۱۲**	**۱,۱۹۱,۰۱۹,٤۱٤**	**۲۹۵,۱۰۲,٤۵٦**	**۱۸۲,۱۹۳,٤٤۷**	**۹۰٤,۲۷۲,۹۷۹**
خالص دارایی‌ها	**۱,۲۷٤,٤٦۰,۷٤٦,۳۱۲**	**۳۰۱,۰۲۱,٤۳۳,۹٤۰**	**۱,۸۷۳,۲۲۳**	**۵,۰۳٦,۸۹٦,۹۸۰**	**۲٦۷,٦۳۳,۹۱۳,۱۷٦**	**٦۹,۱۱۸,۲۸۱,۳۸۳**	**۱۷,٦۹۱,۳۱۱**	**۱۰۹,۸۲٤,۹۹۷,۷۲۸**
خالص دارایی‌های هر واحد سرمایه گذاری	**۲,۹۱۱,۳۷٦**	**۱,۰۱٤,۹٦۲**	–	**۱,۰۵٦,۳۹۵**	**۲,۲۵٦,۳۲٤**	**۹۳۳,۲٦۲**	–	**۹۵۲,۱۳۵**

الف/۳) خالص دارایی‌ها به تفکیک عملیات بازارگردانی

	بازارگردانی سهام سرامیک های صنعتی اردکان		بازارگردانی سرمایه گذاری سپه		بازارگردانی فروشگاه های زنجیره ای افق کوروش		بازارگردانی صندوق سرو سودمند مدبران		جمع	
	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۰۶/۳۱	۱۳۹۷/۱۲/۲۹
داراییها	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم	–	–	۶۶,۰۴۹,۴۲۹,۰۳۹	۱۶۶,۲۰۳,۶۵۲,۶۴۰	۱۰۳,۱۲۹,۷۴۸,۹۰۵	۹,۷۹۲,۴۷۲,۴۳۵	–	–	۱,۸۴۹,۶۵۱,۴۲۰,۸۳۳	۷۳۱,۵۸۸,۶۱۹,۳۰۳
سرمایه‌گذاری در سپرده و گواهی سپرده بانکی	۲۶,۹۴۲,۸۵۳	۳۰۲,۰۴۰,۲۷۷	۱,۴۲۰,۴۰۵,۱۱۰	۲۴۵,۶۹۰,۶۵۴	۶۱,۶۴۵,۴۵۲,۶۵۸	۱۱,۲۲۰,۰۹۹,۶۵۸	۱۰,۸۱۳,۸۲۲	–	۱۹۵,۳۸۴,۴۷۲,۲۰۱	۱۶۶,۰۸۷,۷۴۳,۰۰۳
سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت	–	–	–	–	–	–	–	–	۱,۹۷۳,۶۷۶,۶۴۷	۱,۹۳۵,۲۱۳,۵۳۵
سرمایه گذاری در صندوق های سرمایه گذاری	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
حساب‌های دریافتنی	–	۱۶۲,۰۷۱,۸۵۰	۷,۱۹۴,۶۸۸,۳۶۹	۱۷,۸۲۷,۸۹۸,۹۹۰	–	–	–	–	۷,۶۴۴,۷۵۵,۵۱۹	۲۳,۷۳۶,۳۳۱,۴۶۱
سایر دارایی‌ها	–	–	۸,۳۳۳,۳۳۳	۷,۱۴۲,۸۵۷	۸,۳۳۳,۳۳۳	–	–	–	۱,۷۵۶,۹۰۰,۰۰۰	۱,۵۵۶,۹۰۰,۰۰۰
موجودی نقد	–	–	–	–	–	–	–	–	۳۵,۰۰۲,۸۰۰	۴۲,۷۷۱,۲۹۲
جاری کارگزاران	–	–	–	–	–	–	–	–	۱۷,۹۰۱,۴۵۶,۶۲۶ *	۷,۸۷۴,۵۷۶,۰۲۴ *
جمع دارایی‌ها	**۲۶,۹۴۲,۸۵۳**	**۴۶۴,۱۱۲,۱۲۷**	**۷۴,۶۷۲,۸۵۵,۸۵۱**	**۱۸۴,۲۸۴,۳۸۵,۱۴۱**	**۱۶۴,۷۸۳,۵۳۴,۸۹۶**	**۲۱,۰۱۲,۵۷۲,۰۹۳**	**۱۰,۸۱۳,۸۲۲**	–	**۲,۰۷۴,۳۴۷,۶۸۴,۶۲۶**	**۹۳۲,۸۲۲,۱۵۴,۶۱۸**
بدهی‌ها										
جاری کارگزاران	–	–	–	۶,۷۸۲,۳۰۱,۵۳۷	۴۱۵,۲۶۸,۷۳۱	۱۷۳,۸۴۰,۳۲۷	–	–	۴۱۵,۲۶۸,۷۳۱ *	۳۶,۸۷۲,۵۹۱,۷۰۱ *
پرداختنی به ارکان صندوق	–	۴۰,۳۷۰,۶۹۴	۵۹۷,۴۵۸,۱۵۸	۷۲۸,۹۶۵,۴۲۰	۶۷۹,۱۲۱,۱۲۳	۱۲,۲۶۶,۰۳۹	۷,۴۳۵,۹۵۸	–	۸,۹۴۸,۱۵۴,۱۶۲	۴,۴۵۹,۶۵۲,۱۸۳
سایر حساب‌های پرداختنی و ذخایر	۱۲,۵۷۰,۴۰۴	۱۴,۱۴۸,۷۶۷	۱۰۴,۶۳۰,۵۵۲	۷۵,۲۴۰,۵۱۱,۵۶۵	۸۷,۰۸۳,۰۱۴	۲,۲۷۱,۰۳۵	۳,۲۳۹,۷۱۲	–	۱,۷۸۰,۵۶۳,۶۰۷	۷۶,۱۶۱,۷۶۰,۰۱۴
پرداختنی به سرمایه گذاران	–	۳۹۹,۹۴۰,۰۰۰	–	–	–	–	–	–	۲,۲۸۰,۶۹۶	۸۰,۴۰۰,۰۶۸,۶۷۰
جمع بدهی‌ها	**۱۲,۵۷۰,۴۰۴**	**۴۵۴,۴۵۹,۴۶۱**	**۷۰۲,۰۸۸,۷۱۰**	**۸۲,۷۵۱,۷۷۸,۵۲۲**	**۱,۱۸۱,۴۷۲,۸۶۸**	**۱۸۸,۳۷۷,۴۰۱**	**۱۰,۶۷۵,۶۷۰**	–	**۱۱,۱۴۶,۲۶۷,۱۹۶**	**۱۹۷,۸۹۴,۰۷۲,۵۶۸**
خالص دارایی‌ها	**۱۴,۳۷۲,۴۴۹**	**۹,۶۵۲,۶۶۶**	**۷۳,۹۷۰,۷۶۷,۱۴۱**	**۱۰۱,۵۳۲,۶۰۶,۶۱۹**	**۱۶۳,۶۰۲,۰۶۲,۰۲۸**	**۲۰,۸۲۴,۱۹۴,۶۹۲**	**۱۳۸,۱۵۲**	–	**۲,۰۶۳,۲۰۱,۴۱۷,۴۳۰**	**۷۳۴,۹۲۸,۰۸۲,۰۵۰**
خالص دارایی‌های هر واحد سرمایه گذاری	–	–	**۲,۱۴۰,۹۱۵**	**۹۳۷,۹۶۳**	**۲,۱۶۹,۸۴۶**	**۱,۰۴۱,۲۱۰**	–	–	**۲,۷۱۰,۱۵۹**	**۱,۰۲۴,۹۴۰**

*علت مغایرت جاری کارگزاران با صورت خالص دارایی ها به دلیل بدهکار و بستانکار بودن این سرفصل در سبدهای مختلف صندوق است .

ب/۱) خلاصه عملکرد به تفکیک عملیات بازارگردانی

	بازارگردانی سهام بانک ملت		بازارگردانی سهام بانک تجارت		بازارگردانی سهام گروه صنعتی پاکشو		بازارگردانی سهام سرمایه‌گذاری رنا	
	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹
درآمدها:	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
سود (زیان) فروش اوراق بهادار	–	–	–	۶۱,۰۶۳,۹۲۰,۲۴۳	۳۹,۸۲۲,۲۱۰,۰۰۵	۲,۹۲۷,۷۸۱,۶۰۰	۵۹,۵۷۴,۵۱۲,۹۸۸	۷۸۶,۹۵۳,۳۷۴
سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	–	–	–	–	۵۲,۶۳۳,۸۳۸,۵۳۰	۱۰,۶۸۷,۸۵۲,۹۴۵	۱۵,۹۲۱,۲۳۷,۴۰۵	۲,۷۶۹,۵۲۹,۳۳۵
سود سهام	–	–	–	–	۲,۴۲۹,۷۲۴,۰۰۰	۱,۶۰۰,۶۹۳,۵۰۰	۴۴۱,۰۲۶,۰۵۲	۲۹۶,۸۲۶,۴۵۹
سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی‌الحساب	–	–	۶,۷۷۲,۲۳۳,۲۶۳	۳,۲۲۷,۰۹۰,۶۷۸	۱,۳۲۸,۵۱۹,۱۵۲	۴۲۲,۳۲۲,۶۶۳	۷۵۰,۷۴۰,۴۶۵	۶۸۲,۳۷۵,۶۹۵
سایر درآمدها	–	–	۵۳,۶۶۱,۲۳۱	۷۷,۴۷۷,۴۶۱	۱۴,۵۵۷,۶۷۵	۱۶,۶۹۷,۸۶۵	۱۱۳,۲۲۰,۸۲۸	۱۴۷,۹۳۰,۴۷۷
جمع درآمد ها	–	–	**۶,۸۲۵,۸۹۴,۴۹۴**	**۶۴,۳۶۸,۴۸۸,۳۸۲**	**۹۶,۲۲۸,۸۴۹,۳۶۲**	**۱۵,۶۵۵,۳۴۸,۵۷۳**	**۷۶,۸۰۰,۷۳۷,۷۳۸**	**۴,۶۸۳,۶۱۵,۳۴۰**
هزینه‌ها:								
هزینه‌های کارمزد ارکان	–	–	–	(۸۶۶,۴۹۵,۶۷۲)	(۱,۱۲۴,۰۳۳,۸۶۷)	(۴۱۳,۲۳۸,۴۱۴)	(۱,۱۳۲,۷۶۹,۱۹۷)	(۵۹۸,۶۴۵,۰۷۷)
سایر هزینه‌ها	–	–	(۲,۶۶۱,۸۷۳)	(۱۳۸,۳۶۴,۲۶۸)	(۱۶۲,۱۹۴,۹۳۳)	(۱۰۸,۶۴۲,۶۰۹)	(۱۶۱,۶۳۳,۶۹۸)	(۱۱۵,۶۵۰,۰۵۷)
جمع هزینه‌ها	–	–	**(۲,۶۶۱,۸۷۳)**	**(۱,۰۰۴,۸۵۹,۹۴۰)**	**(۱,۲۸۶,۲۲۸,۸۰۰)**	**(۵۲۱,۸۸۱,۰۲۳)**	**(۱,۲۹۴,۴۰۲,۸۹۵)**	**(۷۱۴,۲۹۵,۱۳۴)**
سود (زیان) خالص	–	–	**۶,۸۲۳,۲۳۲,۶۲۱**	**۶۳,۳۶۳,۶۲۸,۴۴۲**	**۹۴,۹۴۲,۶۲۰,۵۶۲**	**۱۵,۱۳۳,۴۶۷,۵۵۰**	**۷۵,۵۰۶,۳۳۴,۸۴۳**	**۳,۹۶۹,۳۲۰,۲۰۶**
* بازده میانگین سرمایه‌گذاری	–	–	۱۰.۰۲٪	۸۸.۴۰٪	۱۵۱.۷۵٪	۷۲.۲۰٪	۱۲۴.۵۰٪	۱۲.۸۵٪
** بازده سرمایه‌گذاری پایان دوره	–	–	۹.۵۰٪	۹۷.۴۹٪	۹۰.۸۱٪	۴۸.۹۲٪	۷۰.۴۸٪	۱۲.۵۵٪

$$\text{بازده میانگین سرمایه‌گذاری} = \frac{\text{سود خالص}}{\text{میانگین موزون وجوه استفاده شده (ریال)}} \quad *$$

$$\text{بازده سرمایه‌گذاری پایان دوره} = \frac{\text{تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور و ابطال} \pm \text{سود خالص}}{\text{خالص دارایی‌ها در پایان دوره}} \quad **$$

ب/۲) خلاصه عملکرد به تفکیک عملیات بازارگردانی

	بازارگردانی سهام آسان پرداخت پرشین		بازارگردانی سهام سرمایه گذاری صنعت بیمه		بازارگردانی سهام رینگ سازی مشهد		بازارگردانی سهام بیمه نوین	
	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹
درآمدها:	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
سود (زیان) فروش اوراق بهادار	۲۱,۹۸۸,۶۳۸,۸۴۴	۶,۵۱۳,۰۵۳,۹۷۱	۷۶,۹۵۲,۵۳۶,۸۹۲	۱۴,۷۲۸,۰۰۲,۴۹۵	(۱۹,۸۶۴,۹۴۰)	(۳۲۶,۱۰۷,۸۰۵)	۱۱۳,۰۹۳,۶۹۲,۶۵۷	۱,۱۲۹,۸۹۷,۰۱۱
سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	–	(۳۷,۲۳۸,۸۶۶,۹۷۶)	۶۷۴,۲۷۰,۶۴۸,۷۶۳	(۳۸,۷۰۳,۷۳۷,۲۹۴)	–	۳۸۳,۷۴۸,۸۱۵	۲۴,۵۱۵,۲۳۲,۳۰۸	(۷,۲۹۸,۷۳۱,۸۹۱)
سود سهام	۱۹۱,۸۷۹,۲۰۰	۱,۷۱۳,۸۳۹,۶۷۰	۵,۱۷۱,۲۸۴,۸۰۰	۵,۴۴۹,۰۰۲,۷۵۷	–	–	۲,۲۲۹,۹۳۵,۹۱۰	–
سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی‌الحساب	۵۸,۹۰۷,۳۰۸	۶۸۳,۶۹۷,۶۷۰	۲,۰۰۶,۴۶۵,۵۲۵	۳,۶۸۸,۳۴۷,۱۴۹	۷۲,۴۳۰,۶۷۷	۸۸,۲۴۲,۵۵۷	۱,۷۷۳,۲۱۰,۶۶۳	۶۶۸,۶۹۸,۰۷۹
سایر درآمدها	–	–	۶۴۶,۳۰۸,۶۰۰	۲۰,۸۱۸,۱۶۴	–	–	–	–
جمع درآمد ها	**۲۲,۲۳۹,۴۲۵,۳۵۲**	**(۲۸,۳۲۸,۲۷۵,۶۶۵)**	**۷۵۹,۰۴۷,۲۴۴,۵۸۰**	**(۱۴,۸۱۷,۵۶۶,۷۲۹)**	**۵۲,۵۶۵,۷۳۷**	**۱۴۵,۸۸۳,۵۶۷**	**۱۴۱,۶۱۲,۰۷۱,۵۳۸**	**(۵,۵۰۰,۱۳۶,۸۰۱)**
هزینه‌ها:								
هزینه‌های کارمزد ارکان	(۴۶۶,۷۵۱,۶۸۸)	(۲,۴۱۰,۵۷۸,۱۴۱)	(۱۳,۰۸۳,۰۲۴,۰۶۵)	(۴,۹۷۸,۴۸۷,۸۳۴)	(۲۶,۸۱۳,۶۵۶)	(۵۹,۴۴۱,۸۵۲)	(۲,۸۴۸,۵۰۳,۶۸۶)	(۳۴۴,۰۶۱,۶۱۶)
سایر هزینه‌ها	(۱۲۹,۵۳۹,۰۳۵)	(۱۸۶,۹۶۵,۰۴۵)	(۶۲۶,۳۰۵,۳۴۵)	(۲۸۳,۸۷۲,۰۷۰)	(۱۱۶,۰۲۱,۳۱۰)	(۵۹,۱۱۶,۰۴۷)	(۲۴۱,۲۶۱,۲۱۵)	(۳۵,۴۰۶,۷۳۸)
جمع هزینه‌ها	**(۵۹۶,۲۹۰,۷۲۳)**	**(۲,۵۹۷,۵۴۳,۱۸۶)**	**(۱۳,۷۰۹,۳۲۹,۴۱۰)**	**(۵,۲۶۲,۳۵۹,۹۰۴)**	**(۱۴۲,۸۳۴,۹۶۶)**	**(۱۱۸,۵۵۷,۸۹۹)**	**(۳,۰۸۹,۷۶۴,۹۰۱)**	**(۳۷۹,۴۶۸,۳۵۴)**
سود (زیان) خالص	**۲۱,۶۴۳,۱۳۴,۶۲۹**	**(۳۰,۹۲۵,۸۱۸,۸۵۱)**	**۷۴۵,۳۳۷,۹۱۵,۱۷۰**	**(۲۰,۰۷۹,۹۲۶,۶۳۳)**	**(۹۰,۲۶۹,۲۲۹)**	**۲۷,۳۲۵,۶۶۸**	**۱۳۸,۵۲۲,۳۰۶,۶۳۷**	**(۵,۸۷۹,۶۰۵,۱۵۵)**
* بازده میانگین سرمایه‌گذاری	۸۵.۴۴٪	(۲۷.۵۲٪)	۱۰۹.۷۷٪	(۷.۷۲٪)	(۴.۲۵٪)	۰.۹۸٪	۸۰.۵۹٪	(۲۵.۵۴٪)
** بازده سرمایه‌گذاری پایان دوره	۱۲۲۳۳۷.۶۵٪	(۲۸.۱۶٪)	۵۸.۶۱٪	(۶.۲۱٪)	(۴۸۱۸.۹۳٪)	۱.۴۷٪	۵۱.۹۴٪	(۸.۱۱٪)

سود خالص / میانگین موزون وجوه استفاده شده (ریال)	بازده میانگین سرمایه‌گذاری	*
تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور و ابطال±سود خالص / خالص دارایی‌ها در پایان دوره	بازده سرمایه‌گذاری پایان دوره	**

ب/۳) خلاصه عملکرد به تفکیک عملیات بازارگردانی

	بازارگردانی سهام سرامیک های صنعتی اردکان		بازارگردانی سرمایه گذاری سپه		فروشگاه های زنجیره ای افق کوروش		صندوق سرو سودمند مدبران		جمع	
	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹
درآمدها:	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال		
سود (زیان) فروش اوراق بهادار	–	۶,۹۱۵,۸۸۲,۲۲۶	۴۳,۹۶۶,۶۵۲,۵۱۸	(۳,۱۴۹,۲۵۱,۴۶۸)	۳۶,۲۷۲,۶۵۳,۶۴۶	۵۰,۶۳۸,۳۵۲	۳,۵۰۵,۸۰۲,۲۶۱	–	۳۹۵,۱۵۶,۸۳۴,۸۷۱	۹۰,۶۴۰,۷۶۹,۹۹۹
سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	–	(۹,۵۰۱,۴۳۲)	۳۲,۱۹۷,۲۷۹,۷۳۰	(۱,۲۳۳,۱۶۹,۳۳۴)	۲۵,۲۲۵,۵۱۰,۶۳۰	۷۸۸,۰۹۳,۴۱۴	–	–	۸۲۴,۷۶۳,۷۴۷,۳۶۶	(۶۹,۸۵۴,۷۸۲,۴۱۸)
سود سهام	–	۱۶۲,۰۷۱,۸۵۰	۷,۱۹۴,۶۸۸,۳۶۹	۱۷,۸۲۷,۸۹۸,۹۹۰	۲۸۱,۳۰۴,۹۰۰	–	–	–	۱۷,۹۳۹,۸۴۳,۲۳۱	۲۷,۰۵۰,۳۳۳,۲۲۶
سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی‌الحساب	۵,۱۵۴,۷۸۳	۲۸,۰۱۴,۸۵۲	۲۳,۵۳۴,۶۴۵	۶۱,۳۶۰,۱۱۴	۴۴۱,۲۱۵,۴۸۳	–	۲,۷۲۶,۲۸۳	–	۱۳,۲۳۵,۱۳۸,۲۴۷	۹,۵۵۰,۱۴۹,۴۵۷
سایر درآمدها	–	–	۱,۷۳۳,۹۴۶,۳۴۰	–	–	–	۵۶۲,۱۹۷,۲۵۷	–	۳,۱۲۳,۸۹۱,۹۳۱	۲۶۲,۹۲۳,۹۶۷
جمع درآمد ها	**۵,۱۵۴,۷۸۳**	**۷,۰۹۶,۴۶۷,۴۹۶**	**۸۵,۱۱۶,۱۰۱,۶۰۲**	**۱۳,۵۰۶,۸۳۸,۳۰۲**	**۶۲,۲۲۰,۶۸۴,۶۵۹**	**۸۳۸,۷۳۱,۷۶۶**	**۴,۰۷۰,۷۲۵,۸۰۱**	–	**۱,۲۵۴,۲۱۹,۴۵۵,۶۴۶**	**۵۷,۶۴۹,۳۹۴,۲۳۱**
هزینه‌ها:										
هزینه‌های کارمزد ارکان	–	(۳۸۸,۳۴۵,۷۳۵)	(۲,۰۷۸,۱۶۲,۶۰۴)	(۸۳۱,۴۳۸,۵۲۴)	(۱,۶۱۳,۹۳۷,۳۹۸)	(۱۲,۲۶۶,۰۳۹)	(۴۸,۴۷۲,۲۱۰)	–	(۲۲,۴۲۲,۴۶۸,۳۷۱)	(۱۰,۹۰۲,۹۹۸,۹۰۴)
سایر هزینه‌ها	(۴۳۵,۰۰۰)	(۸۳,۵۰۵,۵۰۸)	(۲,۶۲۸,۶۴۵,۱۵۱)	(۳,۶۴۰,۶۵۵,۰۳۵)	(۱۹۸,۲۲۷,۱۹۵)	(۲,۲۷۱,۰۳۵)	(۲۵,۷۰۶,۷۳۱)	–	(۴,۲۹۲,۶۳۱,۴۸۶)	(۴,۶۵۴,۴۴۸,۴۱۲)
جمع هزینه‌ها	**(۴۳۵,۰۰۰)**	**(۴۷۱,۸۵۱,۲۴۳)**	**(۴,۷۰۶,۸۰۷,۷۵۵)**	**(۴,۴۷۲,۰۹۳,۵۵۹)**	**(۱,۸۱۲,۱۶۴,۵۹۳)**	**(۱۴,۵۳۷,۰۷۴)**	**(۷۴,۱۷۸,۹۴۱)**	–	**(۲۶,۷۱۵,۰۹۹,۸۵۷)**	**(۱۵,۵۵۷,۴۴۷,۳۱۶)**
سود (زیان) خالص	**۴,۷۱۹,۷۸۳**	**۶,۶۲۴,۶۱۶,۲۵۳**	**۸۰,۴۰۹,۲۹۳,۸۴۷**	**۹,۰۳۴,۷۴۴,۷۴۳**	**۶۰,۴۰۸,۵۲۰,۰۶۶**	**۸۲۴,۱۹۴,۶۹۲**	**۳,۹۹۶,۵۴۶,۸۶۰**	–	**۱,۲۲۷,۵۰۴,۳۵۵,۷۸۹**	**۴۲,۰۹۱,۹۴۶,۹۱۵**
* بازده میانگین سرمایه‌گذاری	۳۶.۰۵٪	۱۷۸.۶۱٪	۸۵.۷۰٪	۴۲.۶۱٪	۶۷.۱۷٪	۵۹.۸۴٪	۱۱۸.۲۱٪	–	۹۷.۶۷٪	۷.۶۸٪
** بازده سرمایه‌گذاری پایان دوره	۳۳٪	۶۸۶۳۰٪	۱۰۹.۱۳٪	۹.۸۸٪	۳۷.۳۱٪	۳.۹۶٪	۲۹۳۱۰۴۹.۶۹٪	–	۵۹.۶۴٪	۶.۱۳٪

$$\text{بازده میانگین سرمایه‌گذاری} = \frac{\text{سود خالص}}{\text{میانگین موزون وجوه استفاده شده (ریال)}} \quad *$$

$$\text{بازده سرمایه‌گذاری پایان دوره} = \frac{\text{تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور و ابطال±سود خالص}}{\text{خالص دارایی‌ها در پایان دوره}} \quad **$$

ج/۱) صورت گردش خالص دارایی‌ها به تفکیک عملیات بازارگردانی

	بازارگردانی سهام بانک ملت		بازارگردانی سهام بانک تجارت		بازارگردانی سهام گروه صنعتی پاکشو		بازارگردانی سهام سرمایه‌گذاری رنا	
	تعداد واحد	مبلغ	تعداد واحد	مبلغ	تعداد واحد	مبلغ	تعداد واحد	مبلغ
		ریال		ریال		ریال		ریال
خالص دارایی‌ها در ۱۳۹۶/۱۲/۲۹	–	–	۹۹,۱۲۷	۶۸,۴۲۳,۲۲۹,۸۰۳	۱۳,۶۸۸	۱۵,۸۰۴,۲۸۶,۶۷۸	۳۷,۱۵۰	۲۷,۶۶۱,۰۸۳,۶۳۸
واحدهای سرمایه گذاری صادر شده طی دوره	–	–	–	–	–	–	–	–
واحدهای سرمایه گذاری ابطال شده طی دوره	–	–	(۵۱,۹۲۷)	(۵۱,۹۲۷,۰۰۰,۰۰۰)	–	–	–	–
تعدیلات	–	–	–	(۱۴,۸۶۷,۹۹۸,۲۷۵)	–	–	–	–
سود (زیان) خالص دوره	–	–	–	۶۳,۳۶۳,۶۲۸,۴۴۲	–	۱۵,۱۳۳,۴۶۷,۵۵۰	–	۳,۹۶۹,۳۲۰,۲۰۶
خالص دارایی‌ها در ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	–	–	۴۷,۲۰۰	۶۴,۹۹۱,۸۵۹,۹۷۰	۱۳,۶۸۸	۳۰,۹۳۷,۷۵۴,۲۲۸	۳۷,۱۵۰	۳۱,۶۳۰,۴۰۳,۸۴۴
واحدهای سرمایه گذاری صادر شده طی دوره	–	–	–	–	–	–	–	–
واحدهای سرمایه گذاری ابطال شده طی دوره	–	–	–	–	(۳,۰۷۰)	(۳,۰۷۰,۰۰۰,۰۰۰)	–	–
سود (زیان) خالص دوره	–	–	–	۶,۸۲۳,۲۳۲,۶۲۱	–	۹۴,۹۴۲,۶۲۰,۵۶۲	–	۷۵,۵۰۶,۳۳۴,۸۴۳
تعدیلات	–	–	–	–	–	(۱۸,۲۶۲,۳۵۲,۴۳۰)	–	–
خالص دارایی‌ها در ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	–	–	۴۷,۲۰۰	۷۱,۸۱۵,۰۹۲,۵۹۱	۱۰,۶۱۸	۱۰۴,۵۴۸,۰۲۲,۳۶۰	۳۷,۱۵۰	۱۰۷,۱۳۶,۷۳۸,۶۸۷

ج/۲) صورت گردش خالص دارایی‌ها به تفکیک عملیات بازارگردانی

	بازارگردانی سهام آسان پرداخت پرشین		بازارگردانی سهام سرمایه گذاری صنعت بیمه		بازارگردانی سهام رینگ سازی مشهد		بازارگردانی سهام بیمه نوین	
	تعداد واحد	مبلغ	تعداد واحد	مبلغ	تعداد واحد	مبلغ	تعداد واحد	مبلغ
		ریال		ریال		ریال		ریال
خالص دارایی‌ها در ۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۱۵,۳۴۶	۱۴۰,۷۵۰,۸۱۶,۵۷۹	۱۴۹,۳۹۱	۱۳۱,۱۲۲,۳۵۴,۰۲۰	–	–	–	–
واحدهای سرمایه گذاری صادر شده طی دوره	–	–	۱۴۷,۲۱۱	۱۴۷,۲۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۴,۷۶۸	۴,۷۶۸,۰۰۰,۰۰۰	۷۴,۰۶۱	۷۴,۰۶۱,۰۰۰,۰۰۰
واحدهای سرمایه گذاری ابطال شده طی دوره	–	–	(۱۸)	(۱۸,۰۰۰,۰۰۰)	–	–	–	–
تعدیلات	–	–	–	۴۲,۷۸۶,۰۰۶,۵۵۳	–	۲۴۱,۵۷۱,۳۱۲	–	۹۳۶,۸۸۶,۵۳۸
سود (زیان) خالص دوره	–	(۳۰,۹۲۵,۸۱۸,۸۵۱)	–	(۲۰,۰۷۹,۹۲۶,۶۳۳)	–	۲۷,۳۲۵,۶۶۸	–	(۵,۸۷۹,۶۰۵,۱۵۵)
خالص دارایی‌ها در ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۱۵,۳۴۶	۱۰۹,۸۲۴,۹۹۷,۷۲۸	۲۹۶,۵۸۴	۳۰۱,۰۲۱,۴۳۳,۹۴۰	۴,۷۶۸	۵,۰۳۶,۸۹۶,۹۸۰	۷۴,۰۶۱	۶۹,۱۱۸,۲۸۱,۳۸۳
واحدهای سرمایه گذاری صادر شده طی دوره	–	–	۱۴۱,۱۶۸	۱۴۱,۱۶۸,۰۰۰,۰۰۰	–	–	۴۷,۲۰۱	۴۷,۲۰۱,۰۰۰,۰۰۰
واحدهای سرمایه گذاری ابطال شده طی دوره	(۱۱۵,۳۴۶)	(۱۱۵,۳۴۶,۰۰۰,۰۰۰)	–	–	(۴,۷۶۸)	(۴,۷۶۸,۰۰۰,۰۰۰)	(۲,۶۴۷)	(۲,۶۴۷,۰۰۰,۰۰۰)
سود (زیان) خالص دوره	–	۲۱,۶۴۳,۱۳۴,۶۲۹	–	۷۴۵,۳۳۷,۹۱۵,۱۷۰	–	(۹۰,۲۶۹,۲۲۹)	–	۱۳۸,۵۲۲,۳۰۶,۶۳۷
تعدیلات	–	(۱۶,۱۰۴,۴۴۱,۰۴۶)	–	۸۶,۹۳۳,۳۹۷,۲۰۲	–	(۱۷۶,۷۵۴,۵۲۸)	–	۱۵,۴۳۹,۳۲۵,۱۵۶
خالص دارایی‌ها در ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	–	۱۷,۶۹۱,۳۱۱	۴۳۷,۷۵۲	۱,۲۷۴,۴۶۰,۷۴۶,۳۱۲	–	۱,۸۷۳,۲۲۳	۱۱۸,۶۱۵	۲۶۷,۶۳۳,۹۱۳,۱۷۶

ج/۳) صورت گردش خالص دارایی‌ها به تفکیک عملیات بازارگردانی

	بازارگردانی سهام سرامیک های صنعتی اردکان		بازارگردانی سرمایه گذاری سپه		بازارگردانی فروشگاه های زنجیره ای افق کوروش		بازارگردانی صندوق سرو سودمند مدبران		جمع
	تعداد واحد	مبلغ	تعداد واحد	مبلغ	تعداد واحد	مبلغ	تعداد واحد	مبلغ	مبلغ
		ریال		ریال		ریال		ریال	ریال
خالص دارایی‌ها در ۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۳۰,۰۰۰	۲,۷۸٤,۹۳٦,٤۱۳	–	–	–	–	–	٤٤٤,۷۰۲	۳۸٦,۵٤٦,۷۰۷,۱۳۱
واحدهای سرمایه گذاری صادر شده طی دوره	–	–	۱۰۸,۲٤۸	۱۰۸,۲٤۸,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	–	۳۵٤,۲۸۸	۳۵٤,۲۸۸,۰۰۰,۰۰۰
واحدهای سرمایه گذاری ابطال شده طی دوره	(۳۰,۰۰۰)	(۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	–	–	–	–	–	(۸۱,۹٤۵)	(۸۱,۹٤۵,۰۰۰,۰۰۰)
تعدیلات	–	۲۰,٦۰۰,۱۰۰,۰۰۰	–	(۱۵,۷۵۰,۱۳۸,۱۲٤)	–	–	–	–	۳۳,۹٤٦,٤۲۸,۰۰٤
سود (زیان) خالص دوره	–	٦,٦۲٤,٦۱٦,۲۵۳	–	۹,۰۳٤,۷٤٤,۷٤۳	–	۸۲٤,۱۹٤,٦۹۲	–	–	٤۲,۰۹۱,۹٤٦,۹۱۵
خالص دارایی‌ها در ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	–	۹,٦۵۲,٦٦٦	۱۰۸,۲٤۸	۱۰۱,۵۳۲,٦۰٦,٦۱۹	۲۰,۰۰۰	۲۰,۸۲٤,۱۹٤,٦۹۲	–	۷۱۷,۰٤۵	۷۳٤,۹۲۸,۰۸۲,۰۵۰
واحدهای سرمایه گذاری صادر شده طی دوره	–	–	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۵,۳۹۸	۵۵,۳۹۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۲,۹۷۲	۲۸۱,۷۳۹	۲۸۱,۷۳۹,۰۰۰,۰۰۰
واحدهای سرمایه گذاری ابطال شده طی دوره	–	–	(۹۸,٦۹۷)	(۹۸,٦۹۷,۰۰۰,۰۰۰)	–	–	(۱۲,۹۷۲)	(۲۳۷,۵۰۰)	(۲۳۷,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰)
سود (زیان) خالص دوره	–	٤,۷۱۹,۷۸۳	–	۸۰,٤۰۹,۲۹۳,۸٤۷	–	٦۰,٤۰۸,۵۲۰,۰٦٦	–	۳,۹۹٦,۵٤٦,۸٦۰	۱,۲۲۷,۵۰٤,۳۵۵,۷۸۹
تعدیلات	–	–	–	(۳٤,۲۷٤,۱۳۳,۳۲۵)	–	۲٦,۹۷۱,۳٤۷,۲۷۰	–	(۳,۹۹٦,٤۰۸,۷۰۸)	۵٦,۵۲۹,۹۷۹,۵۹۱
خالص دارایی‌ها در ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	–	۱٤,۳۷۲,٤٤۹	۳٤,۵۵۱	۷۳,۹۷۰,۷٦۷,۱٤۱	۷۵,۳۹۸	۱٦۳,٦۰۲,۰٦۲,۰۲۸	–	۱۳۸,۱۵۲	۷٦۱,۲۸٤	۲,۰٦۳,۲۰۱,٤۱۷,٤۳۰