



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی خبرگان اهداف

صورت‌های مالی و یادداشت‌های توضیحی (حسابرسی نشده)

برای دوره مالی ۲ ماه و ۱۳ روزه منتهی به ۹۸/۱۲/۲۹

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی خبرگان اهداف

گزارش مالی میان دوره ای

صورت های مالی

در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

با احترام؛

به پیوست صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی خبرگان اهداف مربوط به دوره مالی ۲ ماه و ۱۳ روزه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸ که در اجرای مفاد بند ۷ ماده ۳۵ اساسنامه صندوق بر اساس سوابق، مدارک و اطلاعات موجود در خصوص عملیات صندوق تهیه گردیده به شرح زیر تقدیم می گردد:

شماره صفحه	صورت های مالی
۲	صورت خالص دارایی ها
۳	صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی ها یادداشت های توضیحی:
۴	الف. اطلاعات کلی صندوق
۵	ب. مبنای تهیه صورت های مالی
۷	تاییدداشت های مربوط به اقلام مندرج در صورت های مالی و سایر اطلاعات مالی

ن صورت های مالی در چارچوب استانداردهای حسابداری و با توجه به قوانین و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار در رابطه با صندوق های سرمایه گذاری تهیه گردیده است. مدیریت صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی خبرگان اهداف بر این باور است که این صورت های مالی برای ارائه تصویری روشن و منصفانه از وضعیت و عملکرد مالی صندوق، در بر گیرنده ی اطلاعات مربوط به صندیه، هماهنگ با اقامت های موجود، و اثرات آنها در آینده که به صورت معقول در محاسبه کنونی، مر، توان، بشر، بشر، نمود، مر، باشد و به نحو درست و به گونه صورت های مالی حاضر در تاریخ ۱۳۹۸/۰۴/۲۸ به تأیید ارکان زیر در صندوق رسیده است.

امضاء	شخص حقوقی	ارکان صندوق
	شرکت کارگزاری خبرگان سهام	مدیر صندوق
	موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت ارقام نگر آریا	متولی صندوق

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی خیرگان اهداف

گزارش مالی میان دوره ای

صورت خالص دارایی ها

در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	یادداشت	
ریال		
۲۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵	دارایی ها: موجودی نقد
۲۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰		جمع دارایی ها
۲۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶	خالص دارایی ها
۱,۰۰۰,۰۰۰		خالص دارایی های هر واحد سرمایه گذاری

یادداشت های توضیحی همراه، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است.

۲



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی خیرگان اهداف

گزارش مالی میان دوره ای

صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی ها

برای دوره مالی ۲ ماه و ۱۳ روزه منتهی به ۹۸/۱۲/۲۹

صورت گردش خالص دارایی ها

دوره ۲ ماه و ۱۳ روزه منتهی به ۲۹ اسفند ۹۸

ریال	تعداد واحدهای سرمایه گذاری
۲۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۱,۰۰۰
۲۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۱,۰۰۰

خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) ابتدای دوره

خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) پایان دوره

یادداشت های توضیحی همراه، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است.

بازدهی میانگین سرمایه گذاری

(۱) سود خالص
میانگین موزون وجوه استفاده شده

بازدهی سرمایه گذاری پایان دوره

(۲) تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور و ابطال \pm سود (زیان) خالص
خالص دارایی های پایان دوره



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی خبرگان اهداف

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت های همراه صورت های مالی

برای دوره مالی ۲ ماه و ۱۳ روزه منتهی به ۹۸/۱۲/۲۹

۱- اطلاعات کلی صندوق

۱-۱- تاریخچه فعالیت

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی خبرگان اهداف که صندوقی با سرمایه باز در اندازه کوچک محسوب می شود، در تاریخ ۱۳۹۸/۱۱/۰۸ تحت شماره ۱۱۶۸۸ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار و در تاریخ ۱۳۹۸/۱۰/۱۷ تحت شماره ۴۸۹۵۳ نزد اداره ثبت شرکتها و مؤسسات غیر تجاری به ثبت رسیده است. هدف از تشکیل این صندوق، جمع آوری وجوه از سرمایه گذاران و اختصاص آن ها به خرید انواع اوراق بهادار به منظور کاهش ریسک سرمایه گذاری، بهره گیری از صرفه جویی های ناشی از مقیاس و تامین منافع سرمایه گذاران است موضوع فعالیت صندوق، سرمایه گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت، سپرده ها و گواهی های سپرده بانکی، سهام پذیرفته شده در بورس تهران و فرابورس ایران است. خصوصیات دارایی های موضوع سرمایه گذاری و حد نصاب سرمایه گذاری در هریک از آن ها در امیدنامه ذکر شده است.

مدت فعالیت صندوق به موجب ماده (۵) اساسنامه، از تاریخ ۱۳۹۸/۱۰/۱۷ تا ۱۴۰۱/۱۰/۱۶ به مدت ۳ سال ادامه می یابد. مرکز اصلی صندوق در تهران - خیابان گاندی جنوبی - خیابان ۲۱ پلاک ۷ واقع شده و صندوق دارای دوازده شعبه است.

۱-۱-۱- لازم به توضیح است به دلیل اینکه صندوق در تاریخ گزارش هنوز مجوز فعالیت خود را از سازمان بورس و اوراق بهادار دریافت نکرده است لذا فاقد اطلاعات مالی و یادداشت های توضیحی می باشد.

۱-۲- اطلاع رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی خبرگان اهداف مطابق با ماده ۴۵ اساسنامه در تارنمای صندوق به آدرس www.khobreganmmf.com درج گردیده است.

به موجب مفاد ماده ۵ اساسنامه سال مالی صندوق از اول مهر ماه هر سال شمسی تا انتهای شهریور ماه سال بعد تعیین شده است.

۲- ارکان صندوق سرمایه گذاری

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی خبرگان اهداف که از این به بعد صندوق نامیده می شود از ارکان زیر تشکیل شده است:

۲-۱- مجمع صندوق: از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز تشکیل می شود دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز از حق رأی در مجمع برخوردارند، در تاریخ ترازنامه دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتازی که دارای حق رأی بوده اند شامل اشخاص زیر است:

نام دارندگان واحدهای ممتاز	تعداد واحدهای تحت تملک	درصد واحدهای تحت تملک
شرکت گروه توسعه مالی مهر آیندگان	۱۶۰۰۰	۷۶
کارگزاری خبرگان سهام	۵۰۰۰	۲۴
جمع	۲۱۰۰۰	۱۰۰

۲-۲- مدیر صندوق: شرکت کارگزاری خبرگان سهام (سهامی خاص) است که در تاریخ ۱۳۷۳/۱۲/۰۹ با شماره ثبت ۱۱۱۵۹۱ نزد مرجع ثبت شرکتهای شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از تهران - خیابان گاندی جنوبی - خیابان بیست و یکم - پلاک ۷ - طبقه اول

۲-۳- مدیر ثبت: شرکت کارگزاری خبرگان سهام (سهامی خاص) است که در تاریخ ۱۳۷۳/۱۲/۰۹ با شماره ثبت ۱۱۱۵۹۱ نزد مرجع ثبت شرکتهای شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از تهران - خیابان گاندی جنوبی - خیابان بیست و یکم - پلاک ۷ - طبقه اول

۲-۴- حسابرس صندوق: موسسه حسابرسی شاخص اندیشان است که در تاریخ ۱۳۸۲/۰۴/۲۹ با شماره ثبت ۱۵۵۶۶ نزد مرجع ثبت شرکتهای شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارت است از تهران - خیابان نفت شمالی - جنب خیابان نهم، طبقه فوقانی بانک سپه - پلاک ۳۹ - طبقه ۶ - واحد ۲۳

۲-۳- متولی صندوق، موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت ارقام نگر آریا است که در تاریخ ۱۳۸۳/۱۱/۱۳ با شماره ثبت ۱۷۷۵۵ نزد مرجع ثبت شرکتهای شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارت است از تهران - میدان توحید - خیابان توحید - جنب کوچه پرچم - پلاک ۶۸

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی خیرگان اهداف

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت های همراه صورت های مالی

برای دوره مالی ۲ ماه و ۱۳ روزه منتهی به ۹۸/۱۲/۲۹

۱- مبای تهیه صورت های مالی:

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

۴- خلاصه اهم رویه های حسابداری:

۴-۱- سرمایه گذاری ها

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

۴-۱-۱- سرمایه گذاری در سهام شرکت های بورسی و 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.

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

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

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

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

خالص ارزش فروش اوراق مشارکت غیر بورسی در هر روز مطابق ساز و کار بازخرید آنها توسط ضامن، تعیین 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 در حساب ها منعکس می گردد. برای محاسبه ارزش فعلی سود سهام تحقق یافته و دریافت نشده، مبلغ سود دریافتنی با توجه به برنامه زمانبندی پرداخت سود توسط شرکت سرمایه پذیر و حداکثر ظرف ۸ ماه، با استفاده از نرخ سود علی الحساب سالانه آخرین اوراق مشارکت دولتی به علاوه ۵ درصد تنزیل می شود. تفاوت بین ارزش تنزیل شده و ارزش اسمی با گذشت زمان به حساب سایر درآمدها منظور می شود.

۴-۲-۲- سود سپرده بانکی و اوراق بهادار با 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.

۳-۴- 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

عنوان هزینه	شرح نحوه محاسبه هزینه
هزینه های تأسیس	معادل ۳ در هزار سرمایه اولیه تا حداکثر ۵۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبته با تأیید مجمع صندوق •
هزینه های برگزاری مجامع	حداکثر تا مبلغ ۱۰ میلیون ریال برای برگزاری مجامع در طول یک سال مالی با ارائه مدارک مثبته با تأیید مجمع صندوق ••
کارمزد مدیر	سالانه ۲ درصد از متوسط روزانه ارزش سهام و حق تقدم سهام تحت تملک صندوق بعلاوه ۰/۳ درصد از ارزش روزانه اوراق بهادار با درآمد ثابت تحت تملک صندوق
کارمزد متولی	سالانه ۰/۵ درصد از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی های صندوق که سالانه حداکثر ۲۰۰ میلیون ریال خواهد بود •••
حق الزحمه حسابرس	مبلغ ثابت ۱۰۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی
حق الزحمه و کارمزد تصفیه مدیر صندوق	معادل یک در هزار خالص ارزش روز دارایی های صندوق می باشد •••••
حق پذیرش و عضویت در کانون ها	معادل مبلغ تعیین شده توسط کانون های مذکور، مشروط بر اینکه عضویت در این کانون ها طبق مقررات اجباری باشد •••••
هزینه های دسترسی به نرم افزارها، تارنما و خدمات پشتیبانی آن ها	هزینه دسترسی به نرم افزار صندوق، نصب و راه اندازی آن و هزینه های پشتیبانی آن ها سالانه تا سقف ۳۷۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبته و با تصویب مجمع صندوق •••••

••••• هزینه های تأسیس به نسبت مساوی بین مؤسسين صندوق تقسیم می گردد

••••• هزینه های برگزاری مجامع به نسبت مساوی بین عملیات بازارگردانی هر یک از اوراق بهادار موجود در زمان برگزاری مجمع تقسیم می گردد

••••• کارمزد مدیر و متولی روزانه بر اساس ارزش اوراق بهادار یا ارزش خالص دارایی های روز کاری قبل و سود علی الحساب دریافتی سپرده های بانکی در روز قبل محاسبه می شود. اشخاص یادشده کارمزدی بابت روز اول فعالیت صندوق دریافت نمی کنند. دارایی ها و نیز خالص ارزش دارایی ها برای عملیات بازارگردانی هر یک از اوراق بهادار جداگانه محاسبه و نگهداری شده و مآخذ محاسبه کارمزد مدیر و متولی قرار می گیرند

••••• مجموع هزینه های حق پذیرش و عضویت در کانون ها که بر اساس عملیات بازارگردانی هر یک از اوراق بهادار موجود به نسبت مساوی تقسیم می گردد

•••••••• هزینه های دسترسی به نرم افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی پس از تصویب مجمع از محل دارایی های صندوق قابل پرداخت است و توسط مدیر در حساب های صندوق ثبت شده و به طور روزانه مستهلک یا ذخیره می شود. هزینه نرم افزار بر اساس صورتحساب شرکت نرم افزاری به ازای هر یک از عملیات بازارگردانی اوراق بهادار محاسبه می گردد. بر این اساس هزینه عملیات بازارگردانی هر یک از اوراق بهادار به صورت مستقل محاسبه و هزینه ثابت نیز بین اوراق بهادار موجود به نسبت مساوی تقسیم می گردد

۴-۴- بدهی به ارکان صندوق

با توجه به تبصره ۳ ماده ۴۲ 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.

۴-۵- 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 است، به دلیل آنکه دارایی های صندوق در ترازنامه به ارزش روز اندازه گیری و ارائه می شود، لذا تفاوت قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری است، به دلیل آنکه دارایی های صندوق در ترازنامه به ارزش روز اندازه گیری و ارائه می شود، لذا تفاوت قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری تحت عنوان تعدیلات ناشی از قیمت صدور و ابطال منعکس می شود.

۴-۶- وضعیت مالیاتی

طبق قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی در راستای تسهیل اجرای سیاست های کلی اصل چهارم و چهارم قانون اساسی (مصوب در ۲۵ آذرماه ۱۳۸۸ مجلس شورای اسلامی) و به استناد تبصره یک ماده ۱۴۳ مکرر قانون مالیاتهای مستقیم تمامی درآمدهای صندوق سرمایه گذاری در چارچوب این قانون و تمامی درآمدهای حاصل از سرمایه گذاری در اوراق بهادار موضوع ماده ۲۴ ماده یک قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب ۱۳۸۴ و درآمدهای حاصل از نقل و انتقال این اوراق یا درآمدهای حاصل از صدور و ابطال آنها از پرداخت مالیات بردرآمد و مالیات برارزش افزوده موضوع قانون مالیات برارزش افزوده مصوب ۲ خرداد ۱۳۸۷ معاف می باشد و از بابیت نقل و انتقال آنها و صدور و ابطال اوراق بهادار یادشده مالیاتی مطالبه نخواهد داشت.

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی خیرگان اهداف
گزارش مالی میان دوره ای
یادداشت‌های همراه صورت‌های مالی
برای دوره مالی ۲ ماه و ۱۳ روزه منتهی به ۹۸/۱۲/۲۹

۵- موجودی نقد

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	
مبلغ	درصد به کل دارایی‌ها
۲۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

حساب جاری بانک شهر ۱۰۰۸۳۹۹۶۹۱۷

۶- خالص دارایی‌ها

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	
تعداد	ریال
۲۱,۰۰۰	۲۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

واحدهای سرمایه گذاری ممتاز

۷- تعهدات سرمایه ای و بدهی‌های احتمالی

صندوق در تاریخ صورت خاص دارایی‌ها، متعهد بازارگردانی اوراق دابل با شرایط تعیین شده می باشد:

نام شرکت	نام نماد	دامنه ملغنه	حداقل سفارش انباشته	حداقل معاملات روزانه
نفت سپاهان	نسپا	۳ درصد	۱۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰

۸- سرمایه گذاری ارگان و اشخاص وابسته به آنها در صندوق

اشخاص وابسته	نام	نوع وابستگی	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	
			نوع واحدهای سرمایه گذاری	تعداد واحدهای
مدیر صندوق و ثبت و اشخاص وابسته به وی	شرکت کارگزاری خیرگان سهام	مدیر ثبت و صندوق و موسس	ممتاز	۵,۰۰۰
	شرکت گروه توسعه مالی مهر آبدگان	موسس	ممتاز	۱۶,۰۰۰
	جمع			۲۱,۰۰۰
			درصد تملک	۱۰۰