صندوق سرمایه گذاری بخشی فرا الگوریتم

گزارش حسابرس مستقل

بانضمام صورت‌های مالی میان دوره ای و یادداشت های توضیحی آن

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۵

صندوق سرمایه گذاری بخشی فرا الگوریتم

فهرست مندرجات

عنوان	شماره صفحه
۱- گزارش حسابرس مستقل	۱ الی ۴
۲- فهرست صورت های مالی میان دوره ای	۱
۲-۱-صورت خالص دارایی ها	۲
۲-۲-صورت سود و زیان	۳
۲-۳-صورت گردش خالص دارایی ها	۳
۲-۴-یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای	۴ الی ۲۰

سامان پندار

گزارش حسابرس مستقل
به مدیر صندوق سرمایه گذاری بخشی فرا الگوریتم

گزارش حسابرسی صورت‌های مالی میان دوره ای

اظهار نظر

۱- صورت های مالی میان دوره ای صندوق سرمایه گذاری بخشی فرا الگوریتم شامل صورت خالص دارایی ها به تاریخ ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۵ و صورت های سود و زیان و گردش خالص دارایی ها برای دوره مالی شش ماهه منتهی به تاریخ مزبور، و یادداشت های توضیحی ۱ تا ۲۷ ، توسط این موسسه، حسابرسی شده است.

به نظر این موسسه، صورت های مالی یاد شده در بالا، خالص دارایی های صندوق سرمایه گذاری بخشی فرا الگوریتم به تاریخ ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۵ و عملکرد مالی و گردش خالص دارایی های آن را برای دوره مالی شش ماهه منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه های با اهمیت، طبق استانداردهای حسابداری و دستورالعمل اجرایی ثبت و گزارش دهی رویدادهای مالی صندوق های سرمایه گذاری مشترک مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار، به نحو منصفانه نشان می دهد.

مبانی اظهار نظر

۲- حسابرسی این موسسه طبق استانداردهای حسابرسی انجام شده است. مسئولیت های موسسه طبق این استانداردها در بخش مسئولیت های حسابرس در حسابرسی صورت های مالی توصیف شده است. این موسسه طبق الزامات آیین اخلاق و رفتار حرفه ای حسابداران رسمی، مستقل از صندوق سرمایه گذاری بخشی فرا الگوریتم و سایر مسئولیت های اخلاقی را طبق الزامات مذکور انجام داده است. این موسسه اعتقاد دارد که شواهد حسابرسی کسب شده به عنوان مبنای اظهارنظر، کافی و مناسب است.

تاکید بر مطلب خاص

۳- به شرح یادداشت توضیحی ۱-۵ صورت های مالی، ارزشیابی سرمایه‌گذاری شرکت پتروشیمی پردیس بر اساس قیمت تعدیل شده در تاریخ صورت خالص دارایی ها صورت پذیرفته است. مفاد این بند تاثیری بر اظهارنظر این موسسه نداشته است.

مسئولیت های مدیر در قبال صورت های مالی

٤- مسئولیت تهیه و ارایه منصفانه صورت های مالی طبق استاندارد های حسابداری، قوانین و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار و همچنین طراحی، اعمال و حفظ کنترل های داخلی لازم برای تهیه صورت های مالی عاری از تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه، بر عهده مدیر صندوق است.

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

SAMAN PENDAR & Co.
CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
www.samanicpa.com samanicpa@yahoo.com

نشانی: بلوار آفریقا ، نبش عاطفی غربی
برج صبا ، طبقه دوازدهم ، واحد ۱۲۳
تلفن: ۲۲۰۳۷۲۱۵ تلفکس: ۲۲۰۳۷۲۱۳

سامان پندار (حسابداران رسمی)
موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت
معتمد سازمان بورس و اوراق بهادار

مسئولیت های حسابرس در حسابرسی صورت های مالی

۵- اهداف حسابرس شامل کسب اطمینان معقول از اینکه صورت های مالی، به عنوان یک مجموعه واحد، عاری از تحریف بااهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه است، و صدور گزارش حسابرس شامل اظهارنظر وی می شود. اطمینان معقول، سطح بالایی از اطمینان است، اما حتی با انجام حسابرسی طبق استانداردهای حسابرسی ممکن است همه تحریف های بااهمیت، در صورت وجود، کشف نشود. تحریف ها که ناشی از تقلب یا اشتباه می باشند، زمانی بااهمیت تلقی می شوند که به طور منطقی انتظار رود، به تنهایی یا درمجموع، بتوانند بر تصمیمات اقتصادی استفاده کنندگان که بر مبنای صورت های مالی اتخاذ می شود، اثر بگذارند.

در چارچوب انجام حسابرسی طبق استانداردهای حسابرسی، بکارگیری قضاوت حرفه ای و حفظ نگرش تردید حرفه ای در سراسر کار حسابرسی ضروری است، همچنین:

- خطرهای تحریف با اهمیت صورت های مالی ناشی از تقلب یا اشتباه مشخص و ارزیابی می شود، روش های حسابرسی در برخورد با این خطرها طراحی و اجرا، و شواهد حسابرسی کافی و مناسب به عنوان مبنای اظهارنظر کسب می شود. از آنجا که تقلب می تواند همراه با تبانی، جعل، حذف عمدی، ارایه نادرست اطلاعات، یا زیرپاگذاری کنترل های داخلی باشد، خطر عدم کشف تحریف با اهمیت ناشی از تقلب، بالاتر از خطر عدم کشف تحریف با اهمیت ناشی از اشتباه است.
- از کنترل های داخلی مرتبط با حسابرسی به منظور طراحی روش های حسابرسی مناسب شرایط موجود، و نه به قصد اظهارنظر نسبت به اثربخشی کنترل های داخلی شرکت، شناخت کافی کسب می شود.
- مناسب بودن رویه های حسابداری استفاده شده و معقول بودن برآوردهای حسابداری و موارد افشای مرتبط ارزیابی می شود.
- بر مبنای شواهد حسابرسی کسب شده، در مورد مناسب بودن بکارگیری مبنای حسابداری تداوم فعالیت توسط مدیر صندوق و وجود یا نبود ابهامی با اهمیت در ارتباط با رویدادها یا شرایطی که می تواند تردیدی عمده نسبت به توانایی صندوق به ادامه فعالیت ایجاد کند، نتیجه گیری می شود. اگر چنین نتیجه گیری شود که ابهامی با اهمیت وجود دارد باید در گزارش حسابرس به اطلاعات افشا شده مرتبط با این موضوع در صورت های مالی اشاره شود یا، اگر اطلاعات افشا شده کافی نبود، اظهارنظر حسابرس تعدیل می گردد. نتیجه گیری ها مبتنی بر شواهد حسابرسی کسب شده تا تاریخ گزارش حسابرس است. با این حال، رویدادها یا شرایط آتی ممکن است سبب شود صندوق، از ادامه فعالیت باز بماند.
- کلیت ارایه، ساختار و محتوای صورت های مالی، شامل موارد افشا، و این که آیا معاملات و رویداد های مبنای تهیه صورت های مالی، به گونه ای در صورت های مالی منعکس شده اند که ارایه منصفانه حاصل شده باشد، ارزیابی می گردد.

افزون بر این، زمان بندی اجرا و دامنه برنامه ریزی شده کار حسابرسی و یافته های عمده حسابرسی، شامل ضعف های بااهمیت کنترل های داخلی که در جریان حسابرسی مشخص شده است، به ارکان راهبری اطلاع رسانی می شود. به علاوه، یادداشتی مبنی بر رعایت الزامات اخلاقی مربوط به استقلال به ارکان راهبری ارایه می شود، و همه روابط و سایر موضوعاتی که می توان انتظار معقولی داشت بر استقلال اثرگذار باشد، و در موارد مقتضی، تدابیر ایمن ساز مربوط به اطلاع آن ها می رسد.

سامان پندار گزارش

از بین موضوعات اطلاع رسانی شده به ارکان راهبری، آن دسته از مسایلی که در حسابرسی صورت های مالی دوره مالی جاری دارای بیشترین اهمیت بوده اند و بنابراین مسایل عمده حسابرسی به شمار می روند مشخص می شود. این مسایل در گزارش حسابرس توصیف می شوند، مگر اینکه طبق قوانین یا مقررات افشای آن مسائل منع شده باشد یا هنگامی که، در شرایط بسیار نادر، حسابرس به این نتیجه برسد که مسایل مذکور نباید در گزارش حسابرس اطلاع رسانی شود زیرا به طور معقول انتظار می رود پیامدهای نامطلوب اطلاع رسانی بیش از منافع عمومی حاصل از آن باشد.

همچنین این موسسه به عنوان حسابرس مسئولیت دارد موارد عدم رعایت الزامات قانونی مقرر در دستورالعمل اجرایی ثبت و گزارش دهی رویدادهای مالی صندوق های سرمایه گذاری مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار، مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق و سایر موارد لازم را به مجمع صندوق گزارش کند.

گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی

۶- اصول و رویه های کنترل داخلی مدیر و متولی دراجرای وظایف مذکور در اساسنامه و امیدنامه صندوق و روش های مربوط به ثبت حساب ها و جمع آوری مدارک و مستندات مربوطه، مورد رسیدگی و بررسی نمونه ای قرارگرفته است. اصول و رویه های کنترل داخلی، الزامات قانونی مقرر در دستورالعمل اجرایی ثبت وگزارش دهی رویدادهای مالی صندوق های سرمایه گذاری مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار و مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق به شرح ذیل رعایت نگردیده است:

۱-۶- مفاد ماده ۱۸ اساسنامه صندوق، مبنی بر محاسبه ارزش خالص دارایی، قیمت ابطال، قیمت صدور و خالص ارزش آماری هر واحد سرمایه گذاری در روزهای معاملاتی حداکثر هر دو دقیقه یک بار برای تاریخ های ۱ آذر از ساعت ۹:۰۰ الی ۱۱:۰۲ و ۲۰ دی ۱۴۰۴ از ساعت ۰۹:۰۰ الی ۰۹:۵۶.

۲-۶- مفاد ماده ۱۹ اساسنامه صندوق، مبنی بر رویه صدور واحدهای سرمایه گذاری به نام بازارگردان از محل واریزی یا مطالبات وی از صندوق و واریز مبالغ مربوط به واحدهای صادر شده توسط بازارگردان برای ثبت صدور در تاریخ ۱۱ بهمن ۱۴۰۴ دریافت در تاریخ ۱۲ بهمن به مبلغ ۷۹,۹۹۹ میلیون ریال.

۳-۶- مفاد ماده ۲۹ اساسنامه صندوق، مبنی بر رعایت حدنصاب های سرمایه گذاری مطابق آخرین مقررات اعلامی توسط سازمان بورس و اوراق بهادار در طی دوره فعالیت صندوق برای سرمایه گذاری در گواهی سپرده کالایی پذیرفته شده نزد یکی از بورس ها حداکثر ۵ درصد از کل دارایی صندوق از جمله در تاریخ های ۱۵ دی به میزان ۱۰ درصد و ۲۵ بهمن ۱۴۰۴ به میزان ۶ درصد.

۴-۶- مفاد بند ۱-۸ امیدنامه صندوق، مبنی بر ثبت تعداد واحدهای سرمایه گذاری موضوع درخواست صدور در مضارب ۱۰۰,۰۰۰ واحد، به عنوان نمونه در تاریخ های ۸ دی به تعداد ۳۷۰,۶۲۱ واحد و ۱۱ بهمن ۱۴۰۴ به تعداد ۸۴۱,۷۳۵ واحد.

۵-۶- مفاد بند ۱ بخشنامه ۱۲۰۱۰۰۲۳ سازمان بورس و اوراق بهادار، مبنی بر تهیه و ارسال چک‌لیست رعایت قوانین و مقررات صندوق‌های سرمایه‌گذاری توسط متولی حداکثر تا ۲۰ روز پس از تاریخ پایان دوره برای دوره سه ماهه منتهی به ۳۰ بهمن ۱۴۰۴ ارسال در تاریخ ۳۱ فروردین ۱۴۰۵.

۶-۶- مفاد بخشنامه ۱۲۰۱۰۰۲۴ سازمان بورس و اوراق بهادار، مبنی بر لزوم انعقاد قرارداد رسمی با بانک ها و موسسات مالی و اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی به منظور دریافت سود با نرخ ترجیحی.

۷- در اجرای مفاد ابلاغیه ۱۲۰۲۰۲۶۰ سازمان بورس و اوراق بهادار، مطابق تاییدیه دریافتی از اعضاء هیات مدیره ی مدیر صندوق و تاییدیه های دریافتی برون سازمانی مورد رسیدگی قرار گرفت. نظر این موسسه به محدودیت از جمله تضمین و توثیق آن، به نفع سایر اشخاص ثالث، جلب نشده است.

سامان پندار گزارش

۸- محاسبات خالص ارزش روز دارایی ها (NAV)، ارزش آماری، قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری طی دوره مالی مورد گزارش، به صورت نمونه ای مورد بررسی و کنترل این موسسه قرار گرفته است. با توجه به بررسی های انجام شده، این موسسه به مواردی که نشانگر وجود ایراد و اشکال با اهمیت در این محاسبات باشد، برخورد ننموده است.

۹- گزارش مدیر صندوق درباره فعالیت و وضع عمومی صندوق، موضوع ماده ۵۰ اساسنامه صندوق، که توسط مدیر صندوق تنظیم گردیده، مورد بررسی این مؤسسه قرار گرفته است. با توجه به رسیدگی های انجام شده، نظر این مؤسسه به موارد با اهمیتی که حاکی از مغایرت اطلاعات مندرج در گزارش مذکور با اسناد و مدارک ارایه شده از جانب مدیر صندوق باشد، جلب نشده است.

سایر مسئولیت های قانونی و مقرراتی حسابرس

۱۰- در اجرای ماده ۴ رویه اجرایی حسابرسان در ارزیابی اجرای مقررات مبارزه با پولشویی و تامین مالی تروریسم در شرکت‌های تجاری و موسسات غیرتجاری، موضوع ماده ۴۶ آیین نامه اجرایی ماده ۱۴ الحاقی قانون مبارزه با پولشویی، رعایت مفاد قانون و مقررات مذکور در چارچوب چک لیست‌های ابلاغی مرجع ذیربط و استانداردهای حسابرسی، در این موسسه مورد ارزیابی قرار گرفته که مورد عدم رعایت به مرکز اطلاعات مالی وزارت امور اقتصادی و دارایی ارسال شده است.

۲۷ تیر ۱۴۰۵

سامان پندار (حسابداران رسمی)
موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت
مختار موسوی پور
شماره عضویت ۹۵۲۲۵۰

احمدظفرپرنده
شماره عضویت ۸۰۰۵۱۴

صندوق سرمایه‌گذاری بخشی
فرا الگوریتم

صندوق سرمایه‌گذاری بخشی فرا الگوریتم
صورت‌های مالی میان دوره‌ای
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۵

با احترام؛

به پیوست صورت های مالی میان دوره ای صندوق سرمایه‌گذاری بخشی فرا الگوریتم مربوط به دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۵ که در اجرای مفاد بند ۸ ماده ۵۶ اساسنامه صندوق براساس سوابق، مدارک و اطلاعات موجود در خصوص عملیات صندوق تهیه گردیده به شرح زیرتقدیم می گردد:

	شماره صفحه
صورت خالص دارایی‌ها	۲
صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی‌ها	۳
یادداشت‌های توضیحی:	
الف) اطلاعات کلی صندوق	۴
ب) ارکان صندوق	۴-۵
پ) مبنای تهیه صورت‌های مالی	۵
ت) خلاصه اهم رویه‌های حسابداری	۵ -۷
ث) یادداشت‌های مربوط به اقلام مندرج در صورت‌های مالی وسایر اطلاعات مالی	۸ -۲۰

این صورت های مالی در چارچوب استانداردهای حسابداری و با توجه به قوانین و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار در رابطه با صندوق‌های سرمایه‌گذاری تهیه‌گردیده است. مدیریت صندوق سرمایه‌گذاری بخشی فرا الگوریتم بر این باور است که این صورت‌های مالی برای ارایه تصویری روشن و منصفانه از وضعیت و عملکرد مالی صندوق، در برگیرنده همه اطلاعات مربوط به صندوق، هماهنگ با واقعیت‌های موجود و اثرات آنها در آینده که به صورت معقول در موقعیت کنونی می‌توان پیش بینی نمود، تهیه شده است و به نحو درست و به گونه کافی در این صورت‌های مالی افشاء گردیده اند.

صورت‌های مالی حاضر در تاریخ **۱۴۰۵/۰۴/۲۲** به تأیید ارکان زیر در صندوق رسیده است.

ارکان صندوق	شخص حقوقی	نماینده	امضاء
مدیر صندوق	شرکت سبدگردان الگوریتم	بهمن اسماعیلی	
متولی صندوق	مؤسسه حسابرسی ارقام نگر آریا	ابوالفضل رضایی	

شرکت سبدگردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL

ارقام نگر آریا شماره ثبت ۱۷۲۵۵

سامان پندار گزارش

صندوق سرمایه‌گذاری بخشی فرا الگوریتم

صورت خالص دارایی ها

به تاریخ ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۵

(مبالغ به ریال)

	یادداشت	۱۴۰۵/۰۲/۳۱	۱۴۰۴/۰۸/۳۰
دارایی‌ها			
سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم سهام	۵	۳,۷۲۲,۸۲۳,۲۵۴,۳۴۹	۲,۷۵۰,۳۶۴,۸۱۷,۵۶۹
سرمایه گذاری در سپرده بانکی	۶	۷۶,۳۶۵,۷۷۸,۷۴۹	۳۷۱,۴۰۴,۳۹۴,۱۵۲
سرمایه گذاری در گواهی سپرده کالایی	۷	۰	۲۱۷,۰۸۴,۵۳۱,۷۰۸
حساب‌های دریافتنی	۸	۳۰,۳۱۱,۶۴۸,۴۹۲	۱,۸۳۳,۹۷۷,۵۱۴
جاری کارگزاران	۹	۸۳,۵۹۳,۲۳۳,۱۷۸	۰
سایر دارایی‌ها	۱۰	۳,۰۸۸,۵۷۸,۱۰۳	۲,۴۹۵,۳۹۲,۶۰۷
جمع دارایی‌ها		**۳,۹۱۶,۱۸۲,۴۹۲,۸۷۱**	**۳,۳۴۳,۱۸۳,۱۱۳,۵۵۰**
بدهی‌ها			
جاری کارگزاران	۹	۰	۱۹۳,۶۱۵,۸۹۵,۸۱۲
پرداختنی به ارکان صندوق	۱۱	۴۰,۶۸۰,۴۷۱,۷۰۰	۱۸,۰۲۲,۷۶۵,۸۲۵
سایر حساب‌های پرداختنی و ذخایر	۱۲	۶,۶۵۴,۱۸۹,۲۷۵	۲۱,۸۲۱,۴۴۹,۱۱۵
جمع بدهی‌ها		**۴۷,۳۳۴,۶۶۰,۹۷۵**	**۲۳۳,۴۶۰,۱۱۰,۷۵۲**
خالص دارایی‌ها	۱۳	**۳,۸۶۸,۸۴۷,۸۳۱,۸۹۶**	**۳,۱۰۹,۷۲۳,۰۰۲,۷۹۸**
خالص دارایی‌های هر واحد سرمایه‌گذاری		**۱۵,۸۶۵**	**۱۳,۱۲۵**

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت‌های مالی است .

ارکان صندوق	شخص حقوقی	نماینده	امضا
مدیر صندوق	شرکت سبدگردان الگوریتم	بهمن اسماعیلی	
متولی صندوق	مؤسسه حسابرسی ارقام نگر آریا	ابوالفضل رضایی	

شرکت سبدگردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)

ارقام نگر آریا شماره ثبت ۱۷۷۵۵

سامان پندار گزارش

صندوق سرمایه‌گذاری بخشی فرا الگوریتم
صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی ها
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۵

(مبالغ به ریال)

	یادداشت	دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۵	دوره چهار ماه و یک روزه منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۴
درآمدها			
سود فروش اوراق بهادار	۱۴	۱۵۳,۴۴۷,۱۶۸,۸۰۴	۲,۴۶۰,۱۹۴,۷۸۴
سود تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	۱۵	۴۵۰,۹۹۹,۷۴۲,۹۹۳	۳۶۲,۸۷۳,۸۴۷,۸۰۶
سود سهام	۱۶	۸۰,۳۷۱,۹۳۹,۸۸۲	-
سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب	۱۷	۵,۳۸۲,۹۹۸,۳۰۷	۱۱۶,۴۶۳,۷۶۳,۸۸۰
سایر درآمدها	۱۸	۷۱۱,۸۷۵,۶۴۵	۲۱,۵۰۴,۹۱۹
جمع درآمدها		**۶۹۰,۹۱۳,۷۲۵,۶۳۱**	**۴۸۱,۸۱۹,۳۱۱,۳۸۹**
هزینه ها			
هزینه کارمزد ارکان	۱۹	(۴۰,۶۸۰,۴۷۱,۷۰۰)	(۸,۵۶۱,۸۲۵,۹۴۸)
سایر هزینه ها	۲۰	(۷,۲۸۰,۲۸۴,۸۶۵)	(۱,۱۷۵,۵۱۳,۱۷۰)
سود(زیان) قبل از هزینه‌های مالی		**۶۴۲,۹۵۲,۹۶۹,۰۶۶**	**۴۷۲,۰۸۱,۹۷۲,۲۷۱**
هزینه های مالی	۲۱	(۱,۸۹۷,۶۴۷,۴۴۵)	(۱۷,۰۲۶,۲۷۱)
سود خالص		**۶۴۱,۰۵۵,۳۲۱,۶۲۱**	**۴۷۲,۰۶۴,۹۴۶,۰۰۰**
بازده میانگین سرمایه‌گذاری(درصد) (۱)		۱۷.۳۵	۲۸.۱۵
بازده سرمایه‌گذاری پایان دوره (درصد) (۲)		۱۶.۶۱	۱۴.۸۴

صورت گردش خالص دارایی ها

	یادداشت	دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۵		دوره چهار ماه و یک روزه منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۴	
		تعداد واحدهای سرمایه گذاری	ریال	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	ریال
خالص دارایی ها(واحدهای سرمایه گذاری) ابتدای دوره		۲۳۶,۹۲۸,۵۶۹	۳,۱۰۹,۷۲۳,۰۰۲,۷۹۸	-	-
واحدهای سرمایه‌گذاری صادر شده طی دوره		۱۰,۶۶۴,۰۷۱	۱۰۶,۶۴۰,۷۱۰,۰۰۰	۳۱۸,۵۳۴,۲۱۰	۳,۱۸۵,۳۴۲,۱۰۰,۰۰۰
واحدهای سرمایه‌گذاری ابطال شده طی دوره		(۳,۷۳۶,۰۲۴)	(۳۷,۳۶۰,۲۴۰,۰۰۰)	(۴۴,۷۴۰,۶۱۴)	(۴۴۷,۴۰۶,۱۴۰,۰۰۰)
سود خالص		-	۶۴۱,۰۵۵,۳۲۱,۶۲۱	-	۴۷۲,۰۶۴,۹۴۶,۰۰۰
تعدیلات	۲۲	-	۴۸,۷۸۹,۰۳۷,۴۷۷	-	(۲۸,۴۰۶,۰۷۹,۲۵۷)
خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه‌گذاری) پایان دوره		**۲۴۳,۸۵۶,۶۱۶**	**۳,۸۶۸,۸۴۷,۸۳۱,۸۹۶**	**۲۷۳,۷۹۳,۵۹۶**	**۳,۱۸۱,۵۹۴,۸۲۶,۷۴۳**

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت‌های مالی است .

سود (زیان) خالص / میانگین موزون وجوه استفاده شده	بازده میانگین سرمایه گذاری (۱)		بازده میانگین سرمایه‌گذاری (۱)
تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور و ابطال + سود (زیان) خالص / خالص دارایی های پایان دوره مالی	بازده سرمایه گذاری پایان دوره (۲)		بازده سرمایه‌گذاری پایان دوره (۲)

ارکان صندوق	شخص حقوقی	نماینده	امضا
مدیر صندوق	شرکت سبدگردان الگوریتم	بهمن اسماعیلی	
متولی صندوق	مؤسسه حسابرسی ارقام نگر آریا	ابوالفضل رضایی	

شرکت سبدگردان الگوریتم ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)
مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت ارقام نگر آریا شماره ثبت ۱۷۷۵۵
سامان پندار گزارش

صندوق سرمایه‌گذاری بخشی فرا الگوریتم
یادداشت‌های توضیحی صورت های مالی میان دوره‌ای
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۵

۱- اطلاعات کلی صندوق

۱-۱- تاریخچه فعالیت:

صندوق سرمایه‌گذاری بخشی فرا الگوریتم(صنعت مواد غذایی به جز قند و شکر) در تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۰۱ تحت شماره ۱۲۴۰۷ نزد سازمان بورس اوراق بهادار و در تاریخ ۱۴۰۳/۱۰/۳۰ طی شماره ۵۸۸۰۸ نزد اداره ثبت شرکت‌ها با شناسه ملی ۱۴۰۱۴۱۴۱۱۶۲ به ثبت رسیده است. این صندوق قابل معامله در بورس می‌باشد هدف از تشکیل صندوق، جمع‌آوری وجوه از سرمایه‌گذاران و اختصاص آن‌ها به خرید انواع اوراق بهادار موضوع ماده (۴) اساسنامه به منظور کاهش ریسک سرمایه‌گذاری، بهره‌گیری از صرفه‌جویی‌های ناشی از مقیاس و تأمین منافع سرمایه‌گذاران است. این صندوق از نوع صندوق سرمایه‌گذاری بخشی است و اکثر وجوه خود را صرف خرید اوراق بهادار موضوع بندهای ۲-۲-۱ و ۲-۲-۲ امیدنامه صندوق در صنعت محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر می‌کند.

طبق مفاد ماده (۵) اساسنامه و به موجب صورتجلسه مجمع با شماره ثبت ۱۲۴۰۷ فعالیت صندوق از تاریخ قید شده در مجوز فعالیت مورخ ۱۴۰۳/۱۲/۲۸ که توسط سازمان بورس و اوراق بهادار به نام صندوق صادر شده آغاز و به مدت نامحدود ادامه می‌یابد. سال مالی صندوق به مدت یک سال شمسی از ابتدای آذرماه هر سال تا انتهای آبان ماه سال بعد است، به جز اولین سال مالی صندوق که از تاریخ ثبت صندوق نزد مرجع ثبت شرکت‌ها آغاز شده و تا پایان آبان ماه بعد از ثبت صندوق نزد مرجع ثبت شرکت ها خاتمه می‌یابد.

مرکز اصلی صندوق در تهران، خیابان ولیعصر، خیابان بزرگمهر، پلاک ۱۶، طبقه چهارم، واحد ۴۱۰.

*لازم به ذکر است پذیره نویسی واحد های عادی صندوق سرمایه گذاری بخشی فرا الگوریتم از تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۱۴ الی ۱۴۰۳/۱۲/۱۸ به مدت سه روز کاری صورت گرفت و مجوز فعالیت صندوق یاد شده در تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۲۸ توسط سازمان بورس و اوراق بهادار صادر گردید.

۲ - ۱- اطلاع رسانی:

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه‌گذاری بخشی فرا الگوریتم مطابق با ماده ۵۵ اساسنامه در تارنمای صندوق به آدرس https://fara-fund.ir/ درج شده است.

۲- ارکان صندوق:

صندوق سرمایه‌گذاری بخشی فرا الگوریتم که از این به بعد صندوق نامیده می‌شود از ارکان زیر تشکیل شده است:

مجمع صندوق سرمایه‌گذاری: مجمع صندوق با حضور دارندگان حداقل نصف به علاوه یک از کل واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز دارای حق رأی صندوق تشکیل و رسمیت می‌یابد. در تاریخ خالص دارایی‌ها دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتازی که دارای حق رای بوده اند، شامل اشخاص زیر است:

ردیف	نام دارندگان واحدهای ممتاز	تعداد واحدهای ممتاز تحت تملک	درصد واحدهای ممتاز تحت تملک
۱	شرکت سبدگردان الگوریتم	۶.۰۰۰.۰۰۰	۶۰
۲	شرکت سرمایه‌گذاری آینده نگر الگوریتم	۳.۹۰۰.۰۰۰	۳۹
۳	شرکت کارگزاری آینده نگر خوارزمی	۱۰۰.۰۰۰	۱
	جمـــــع	**۱۰.۰۰۰.۰۰۰**	**۱۰۰**

مدیر صندوق: شرکت سبدگردان الگوریتم (سهامی خاص) با شماره ثبت ۵۲۲۰۰۷ که در تاریخ ۱۳۹۶/۱۱/۰۳ نزد اداره ثبت شرکت‌های استان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از تهران، خیابان ولیعصر، خیابان بزرگمهر، پلاک ۱۶، طبقه چهارم، واحد ۴۱۰.

متولی صندوق: مؤسسه حسابرسی ارقام نگر آریا که در تاریخ ۱۳۸۳/۱۱/۱۳ به شماره ثبت ۱۷۷۵۵ در اداره ثبت شرکت‌های تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارت است از تهران-خیابان ستارخان- خیابان باقرخان غربی-پلاک ۸۷

سامان پندار گزارش

صندوق سرمایه‌گذاری بخشی فرا الگوریتم
یادداشت‌های توضیحی صورت های مالی میان دوره‌ای
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۵

بازارگردان صندوق: صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم با شماره ثبت۳۷۹۰۱ در تاریخ ۱۳۹۴/۱۱/۲۶ نزد اداره ثبت شرکت های استان تهران به ثبت رسیده است. نشانی بازارگردان تهران، خیابان ولیعصر، خیابان بزرگمهر، پلاک۱۶، طبقه ۴، واحد ۴۱۰.
حسابرس صندوق: مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت سامان پندار که در تاریخ ۱۳۸۱/۰۲/۲۹ به شماره ثبت ۱۳۹۱۹در اداره ثبت شرکت‌های استان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارت است از تهران، بلوار آفریقا، خیابان عاطفی غربی، پلاک ۱۵۲، واحد۱۲۳.

۳- مبنای تهیه صورت‌های مالی:
صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری بخشی فرا الگوریتم بر اساس ارزش‌های جاری در تاریخ صورت خالص دارایی ها تهیه شده است.

۴- خلاصه اهم رویه‌های حسابداری:

۴-۱- سرمایه گذاری ها:
سرمایه‌گذاری 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 قابل معامله(ETF)" مصوب هیئت مدیره سازمان بورس اوراق بهادار اندازه‌گیری می‌شود.
۴-۱-۱- سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های بورسی یا فرابورسی: سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های بورسی یا فرابورسی به خالص ارزش فروش منعکس می‌شود. خالص ارزش فروش سهام " ارزش بازار سهم در پایان روز یا قیمت تعدیل شده سهم، منهای کارمزد معاملات و مالیات فروش سهام" می‌باشد.
با توجه به دستورالعمل "نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق های سرمایه‌گذاری قابل معامله(ETF)" 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.
۴-۱-۲- سرمایه‌گذاری در اوراق مشارکت و گواهی سپرده بانکی: خالص ارزش فروش اوراق مشارکت در هر روز مطابق ساز و کار بازخرید آنها توسط بازار تعیین می شود.
۴-۱-۳- سرمایه‌گذاری 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 می‌شود
۴-۱-۴- سرمایه گذاری در سپرده های بانکی: اصل سپرده‌ها به بهای تمام شده منعکس می‌شوند و سود آنها در حساب های دریافتنی لحاظ می شود.

۴-۲- درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری ها:
۴-۲-۱- سود سهام:درآمد حاصل از سود سهام شرکت‌ها در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت‌های سرمایه پذیر شناسایی می‌شود. همچنین سود سهام متعلق به صندوق سرمایه‌گذاری به ارزش فعلی محاسبه و در حساب‌ها منعکس می‌گردد. برای محاسبه ارزش فعلی سود سهام تحقق یافته و دریافت نشده، مبلغ سود دریافتنی با توجه به برنامه زمانبندی پرداخت سود توسط شرکت سرمایه‌پذیر و حداکثر ظرف مدت ۴ ماه، با استفاده از نرخ سود علی الحساب سالانه آخرین اوراق مشارکت دولتی بعلاوه ۵٪ تنزیل می‌شود. تفاوت بین ارزش تنزیل شده و ارزش اسمی با گذشت زمان به حساب سایر درآمدها منظور می‌شود.
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 سپرده بانکی بر اساس مدت زمان و با توجه به مانده اصل سرمایه‌گذاری شناسایی می‌شود. همچنین سود سپرده بانکی بلند مدت به

سامان پندار
گـــزارش

طور روزانه و سود سپرده‌های کوتاه مدت به صورت ماه شمار، با توجه به کمترین مانده وجوه در حساب سپرده و نرخ سود علی الحساب محاسبه می‌گردد. مبلغ محاسبه شده سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب،سپرده و گواهی 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 سرمایه‌گذاری منعکس می شود.

۳-۴- محاسبه کارمزد ارکان و تصفیه: کارمزد ارکان و تصفیه صندوق سرمایه‌گذاری به صورت روزانه به شرح جدول زیر محاسبه و در حساب‌ها ثبت می شود.

عنوان هزینه	شرح نحوه محاسبه
هزینه تأسیس	معادل شش در هزار (۰/۰۰۶) از وجوه جذب شده در پذیره نویسی اولیه حداکثر تا مبلغ ۱.۰۰۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبته با تأیید متولی صندوق.
هزینه های برگزاری مجامع صندوق	حداکثر تا مبلغ ۲۰۰ میلیون ریال برای برگزاری مجامع در طول یکسال مالی با ارایه مدارک مثبته با تأیید متولی‌صندوق.
کارمزد مدیر	الف) سالانه ۱.۵ درصد (۰/۰۱۵) از متوسط روزانه ارزش سهام و حق تقدم سهام تحت تملک صندوق به علاوه سالانه هفت در هزار(۰.۰۰۷) از ارزش روزانه گواهی سپرده کالایی پذیرفته شده نزد یکی از بورس‌ها به علاوه سه در هزار (۰/۰۰۳) از ارزش روزانهٔ اوراق بهادار با درآمد ثابت تحت تملک صندوق و سالانه ۲درصد (۰/۰۲) از سود حاصل از سرمایه گذاری در گواهی سپردهٔ بانکی و سپردهٔ بانکی و تا میزان نصاب مجاز سرمایه‌گذاری در آن‌ها؛ ب) کارمزد مبتنی بر عملکرد: بر اساس آخرین ابلاغیه‌های سازمان؛
کارمزد متولی	سالانه ۵ در هزار (۰/۰۰۵) از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی‌های صندوق که حداقل ۳.۲۰۰ میلیون ریال و حداکثر ۳.۴۰۰ میلیون ریال خواهد بود؛
کارمزد بازارگردان	سالانه ۷ در هزار (۰/۰۰۷) از متوسط ارزش روزانه خالص دارایی‌های صندوق؛
حق الزحمه حسابرس	مبلغ ثابت ۱.۸۶۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی؛
حق الزحمه و کارمزد تصفیه مدیر صندوق	مبلغ ۵۰۰میلیون ریال به ازای هر صنعت؛
حق پذیرش و عضویت در کانون‌ها	معادل مبلغ تعیین شده توسط کانون‌های مذکور، مشروط بر این‌که عضویت در این کانون‌ها طبق مقررات اجباری باشد.
هزینه سپرده‌گذاری واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق	مطابق با قوانین و مقررات شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه،
***هزینه های دسترسی به نرم افزار،تارنماو خدمات پشتیبانی آن‌ها	سالانه بر اساس فاکتور و قرارداد منعقد شده با شرکت ارائه دهنده خدمات نرم افزاری به صندوق و تایید مجمع؛
کارمزد رتبه‌بندی عملکرد صندوق	معادل مبلغ تعیین شده توسط موسسات رتبه‌بندی، با تایید مجمع.

۴-۴- بدهی به ارکان صندوق:

با توجه به تبصره ۳ ماده ۵۴ اساسنامه، کارمزد تحقق‌یافتهٔ مدیر، متولی و بازارگردان هر سه ماه یک‌بار تا سقف ۹۰٪ قابل پرداخت است و باقی‌مانده در پایان هر سال پرداخت می‌شود. پرداخت کارمزد مدیر بر اساس این تبصره پس از ارایهٔ گزارش‌های تعریف شده در اساسنامه مجاز است؛ مشروط بر این که در صورت نیاز به اظهارنظر حسابرس راجع به این گزارش‌ها، حسابرس نظر مقبول ارائه داده باشد یا در صورت اظهار نظر مشروط حسابرس، بندهای شرط از نظر متولی کم‌اهمیت باشد.

سامان پندار گزارش

۴-۵- مخارج تأمین مالی:

سود و کارمزد تسهیلات دریافتی از بانک‌ها و مؤسسات مالی اعتباری و شرکت کارگزاری مخارج تأمین مالی را در بر می‌گیرد و درزمان وقوع به عنوان هزینه شناسایی می شود.

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

این تعدیلات به دلیل تفاوت در نحوه محاسبه قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری ایجاد می‌شود. برای محاسبه قیمت صدور واحدهای سرمایه‌گذاری کارمزد پرداختی بابت تحصیل دارایی 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. طبق ماده ۱۶ اساسنامه صندوق های سرمایه‌گذاری، قیمت ابطال هر واحد سرمایه‌گذاری به ازای هر صنعت برابر با ارزش خالص دارایی واحد سرمایه‌گذاری همان صنعت در آن زمان است. به دلیل آنکه دارایی‌های صندوق در خالص دارایی‌ها 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 می‌شود.

۴-۷- وضعیت مالیاتی:

طبق قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی در راستای تسهیل اجرای سیاست‌های کلی اصل چهل و چهار قانون اساسی(مصوب در ۲۵ آذر ماه ۱۳۸۸ مجلس شورای اسلامی) و به استناد بخشنامه شماره ۱۲۰۱۰۰۲۱ سازمان بورس و اوراق بهادار و همچنین به استناد تبصره یک ماده ۱۴۳ مکرر قانون مالیات‌های مستقیم، تمامی درآمدهای صندوق سرمایه‌گذاری در چارچوب این قانون و تمامی درآمدهای حاصل از سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار موضوع ۲۴ ماده یک قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب ۱۳۸۴ و درآمدهای حاصل از نقل و انتقال این اوراق با درآمدهای حاصل از صدور و ابطال آن‌ها از پرداخت مالیات بر درآمد و مالیات بر ارزش افزوده موضوع قانون مالیات بر ارزش افزوده مصوب ۲ خرداد ۱۳۸۷ معاف می باشد و از بابت نقل و انتقال آن ها و صدور و ابطال اوراق بهادار یاد شده مالیاتی مطالبه نخواهد داشت. از طرفی طبق بخشنامه شماره ۲۰۰/۹۷/۱۷۷ مورخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۸ سازمان امور مالیاتی، درآمدهای ناشی از تعدیل ارزش سرمایه‌گذاری های موضوع تبصره ۱ ماده ۱۴۳ قانون مکرر مالیات های مستقیم توسط صندوق‌های سرمایه‌گذاری، تعدیل کارمزد کارگزاری ناشی از کاهش کارمزد دریافتی توسط کارگزاران، سود سهام ناشی از تفاوت بین ارزش اسمی و ارزش تنزیل شده سود سهام تحقق یافته و پرداخت نشده و درآمد ناشی از تفاوت بین ارزش اسمی و ارزش تنزیل شده سود سپرده بانکی و اوراق بهادار با درآمد ثابت، با توجه به اینکه ناشی از سرمایه‌گذاری در چارچوب قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید می باشد، با رعایت مقررات مربوطه مشمول معافیت تبصره ۱ ماده ۱۴۳ قانون مکرر مالیات‌های مستقیم خواهد بود.

۴-۸- اقلام مقایسه ای:

با توجه به اینکه تاریخ ثبت صندوق نزد مرجع ثبت شرکت‌ها ۱۴۰۳/۱۰/۳۰ می‌باشد، بنابراین اقلام مقایسه ای صورت سود و زیان و صورت گردش خالص دارایی‌ها در صورت های مالی مذکور برای دوره چهارماه و یک روزه منتهی به ۱۴۰۴/۰۲/۳۱ ارائه شده است.

سامان پندار گزارش

۵- سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم سهام

صنعت	۱۴۰۵/۰۲/۳۱			۱۴۰۴/۰۸/۳۰		
	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	درصد به کل دارایی ها	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	درصد به کل دارایی ها
	ریال	ریال		ریال	ریال	
محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر	۲,۵۰۹,۴۳۷,۲۴۳,۰۲۹	۳,۳۱۰,۲۶۱,۹۵۰,۷۴۴	۸۴.۵۳	۲,۱۳۰,۰۹۸,۵۵۲,۵۶۸	۲,۵۵۲,۴۵۳,۴۹۴,۱۸۰	۷۶.۳۵
زراعت و خدمات وابسته	۱۷۷,۷۸۹,۸۲۰,۷۰۵	۲۰۷,۹۳۳,۲۵۷,۲۶۵	۵.۳۱	۱۸۱,۴۲۱,۹۱۶,۶۷۸	۱۸۰,۹۳۷,۴۴۷,۰۲۳	۵.۴۱
محصولات شیمیایی	۸۷,۷۹۴,۷۶۹,۱۱۶	۵۸,۷۸۵,۲۶۱,۳۳۶	۱.۵۰	۱۶,۶۷۳,۹۳۱,۰۵۲	۱۶,۹۷۳,۸۷۶,۳۶۶	۰.۵۱
خرده فروشی انواع موادغذایی،نوشیدنی وغیره	۷۵,۴۵۵,۳۲۷,۱۴۶	۹۶,۷۵۶,۶۸۷,۵۷۳	۲.۴۷	۰	۰	۰.۰۰
استخراج کانه های فلزی	۳۱,۵۷۱,۸۴۴,۳۶۸	۳۲,۲۶۱,۶۷۴,۵۱۰	۰.۸۲	۰	۰	۰.۰۰
ساخت محصولات فلزی	۱۰,۶۱۰,۶۸۱,۰۰۶	۹,۱۵۶,۶۸۷,۴۰۵	۰.۲۳	۰	۰	۰.۰۰
کاشی و سرامیک	۸,۲۰۹,۳۶۴,۴۶۱	۷,۶۶۷,۷۳۵,۵۱۶	۰.۲۰	۰	۰	۰.۰۰
جمع	**۲,۹۰۰,۸۶۹,۰۴۹,۸۳۱**	**۳,۷۲۲,۸۲۳,۲۵۴,۳۴۹**	**۹۵.۰۶**	**۲,۳۲۸,۱۹۴,۴۰۰,۲۹۸**	**۲,۷۵۰,۳۶۴,۸۱۷,۵۶۹**	**۸۲.۲۷**

۵-۱-سهام شرکت‌هایی که ارزش آنها در تاریخ صورت خالص دارایی‌ها تعدیل شده است به شرح زیر است:

نام شرکت	تعداد	قیمت بازار	قیمت تعدیل شده	درصد تعدیل	خالص ارزش فروش تعدیل شده	علت تعدیل
		ریال	ریال		ریال	
پتروشیمی پردیس	۵,۶۸۲,۴۷۵	۱۳,۰۳۲	۱۰,۴۲۶	(۲۰)	۵۸,۷۸۵,۲۶۱,۳۳۶	تعدیلات ناشی از جنگ رمضان و بسته بودن نماد

باتوجه به وقوع جنگ تحمیلی سوم(رمضان) و عدم بازگشایی برخی نمادها، شایان ذکر است در تاریخ۱۴۰۵/۰۲/۳۱، ارزش نماد مذکور مطابق با یاداشت ۵-۱ تعدیل گردید. همچنین تا تاریخ تایید صورت‌های مالی سهام مذکور بازگشایی (تاریخ بازگشایی نماد۱۴۰۵/۰۳/۱۲) و به قیمت روز در دفاتر شناسایی گردیده است. بنابراین تجزیه و تحلیل صورتهای مالی می بایست بر اساس رویداد فوق صورت پذیرد.

سامان بندار گزارش

۶- سرمایه‌گذاری در سپرده بانکی

		۱۴۰۵/۰۲/۳۱		۱۴۰۴/۰۸/۳۰	
نوع حساب	نرخ سود	مبلغ	درصد از کل دارایی ها	مبلغ	درصد از کل دارایی ها
	درصد	ریال		ریال	
سپرده بانکی					
بانک صادرات	کوتاه مدت	مختلف	۹۸,۱۱۳,۵۷۸	۰.۰۰	۲۱۹,۸۹۹,۸۹۱,۰۵۵	۶.۵۸
بانک خاورمیانه	کوتاه مدت	مختلف	۱۰,۸۰۷,۶۰۰,۵۰۵	۰.۲۸	۵,۵۲۰,۹۳۴,۹۱۸	۰.۱۷
بانک تجارت	کوتاه مدت	مختلف	۸,۷۳۸,۸۱۰	۰.۰۰	۹,۱۵۵,۲۳۵	۰.۰۰
بانک گردشگری	کوتاه مدت	مختلف	۶۵,۳۸۹,۴۹۴,۳۶۳	۱.۶۷	۱۰۶,۸۵۴,۵۰۷,۹۴۴	۳.۲۰
بانک پاسارگاد	کوتاه مدت	مختلف	۶۱,۸۳۱,۴۹۳	۰.۰۰	۳۹,۱۱۹,۹۰۵,۰۰۰	۱.۱۷
جمع		**۷۶,۳۶۵,۷۷۸,۷۴۹**	**۱.۹۵**	**۳۷۱,۴۰۴,۳۹۴,۱۵۲**	**۱۱.۱۱**

۷- سرمایه‌گذاری در گواهی سپرده کالایی

		۱۴۰۵/۰۲/۳۱			۱۴۰۴/۰۸/۳۰	
نام گواهی	تعداد	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	درصد از کل دارایی ها	خالص ارزش فروش	درصد از کل دارایی ها
		ریال	ریال	درصد	ریال	درصد
گواهی سپرده پیوسته شمش طلای +۹۹۵	۰	۰	۰	۰.۰۰	۲۱۷,۰۸۴,۵۳۱,۷۰۸	۶.۴۹

۸- حساب‌های دریافتنی

	۱۴۰۵/۰۲/۳۱			۱۴۰۴/۰۸/۳۰
	تنزیل نشده	نرخ تنزیل	ذخیره تنزیل	تنزیل شده	تنزیل شده
	ریال	درصد	ریال	ریال	ریال
سود سهام دریافتی	۳۱,۸۱۶,۷۲۹,۳۱۰	۲۵	(۱,۵۰۵,۰۸۰,۸۱۸)	۳۰,۳۱۱,۶۴۸,۴۹۲	۱,۸۳۳,۹۷۷,۵۱۴
جمع	۳۱,۸۱۶,۷۲۹,۳۱۰		(۱,۵۰۵,۰۸۰,۸۱۸)	۳۰,۳۱۱,۶۴۸,۴۹۲	۱,۸۳۳,۹۷۷,۵۱۴

سامان پندار گزارش

۹- جاری کارگزاران

نام شرکت کارگزاری	۱۴۰۵/۰۲/۳۱			
	مانده(بستانکار) ابتدای دوره	گردش بدهکار	گردش بستانکار	مانده (بدهکار) پایان دوره
	ریال	ریال	ریال	ریال
کارگزاری آینده نگرخوارزمی	(۱۹۳,۶۱۵,۸۹۵,۸۱۲)	۲,۲۳۶,۸۷۴,۵۹۴,۵۴۰	(۱,۹۵۹,۶۶۵,۴۶۵,۵۵۰)	۸۳,۵۹۳,۲۳۳,۱۷۸
کارگزاری کارآمد	۰	۳۱,۰۱۸,۷۵۳,۶۰۲	(۳۱,۰۱۸,۷۵۳,۶۰۲)	۰
جمع	**(۱۹۳,۶۱۵,۸۹۵,۸۱۲)**	**۲,۲۶۷,۸۹۳,۳۴۸,۱۴۲**	**(۱,۹۹۰,۶۸۴,۲۱۹,۱۵۲)**	**۸۳,۵۹۳,۲۳۳,۱۷۸**

۱۰- سایر دارایی ها

سایر دارایی ها شامل آن بخش از مخارج تأسیس صندوق، مخارج مجامع، مخارج نرم افزار، مخارج نگهداری حساب سرمایه گذاران و مخارج عضویت در کانون ها می‌باشد که تا تاریخ خالص دارایی ها مستهلک نشده و به عنوان دارایی به دوره های آتی منتقل می شود. بر اساس ماده ۴۰ اساسنامه مخارج تاسیس طی دوره فعالیت صندوق یا ظرف ۵ سال هر کدام کمتر باشد به صورت روزانه و سایر موارد طی یک سال مالی صندوق و همچنین مخارج عضویت در کانون نیز طی سال مالی کانون نهادهای سرمایه گذاری مستهلک می شود.

	۱۴۰۵/۰۲/۳۱			
	مانده ابتدای دوره	مخارج اضافه شده طی دوره	استهلاک طی دوره	مانده پایان دوره
	ریال	ریال	ریال	ریال
مخارج تاسیس	۸۲۸,۶۴۱,۱۵۷	۰	(۹۵,۱۰۷,۱۷۴)	۷۳۳,۵۳۳,۹۸۳
مخارج برگزاری مجامع	۰	۴۷,۲۲۰,۰۰۰	(۸,۲۵۸,۱۷۲)	۳۸,۹۶۱,۸۲۸
مخارج عضویت در کانون ها	۳۰۹,۹۰۱,۶۳۸	۰	(۳۰۹,۹۰۱,۶۳۸)	-
مخارج نرم افزار	۱,۳۰۷,۹۴۵,۴۸۰	۲,۶۴۰,۰۰۰,۰۰۰	(۱,۷۵۶,۳۸۳,۷۹۲)	۲,۱۹۱,۵۶۱,۶۸۸
خدمات سپرده گذاری و نگهداری واحدهای سرمایه گذاری	۴۸,۹۰۴,۳۳۲	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	(۷۴,۳۸۳,۷۲۸)	۱۲۴,۵۲۰,۶۰۴
جمع	**۲,۴۹۵,۳۹۲,۶۰۷**	**۲,۸۳۷,۲۲۰,۰۰۰**	**(۲,۲۴۴,۰۳۴,۵۰۴)**	**۳,۰۸۸,۵۷۸,۱۰۳**

۱۱- پرداختنی به ارکان صندوق

	۱۴۰۵/۰۲/۳۱	۱۴۰۴/۰۸/۳۰
	ریال	ریال
سبدگردان الگوریتم- مدیر صندوق	۲۶,۷۴۵,۸۴۶,۰۷۵	۱۰,۴۲۹,۸۹۱,۸۶۵
موسسه حسابرسی ارقام نگر آریا- متولی	۳۹۱,۱۷۸,۶۳۸	۱,۱۰۵,۰۸۲,۰۷۹
موسسه حسابرسی سامان پندار -حسابرس	۷۱۹,۲۶۸,۳۴۰	۶۶۰,۰۰۰,۰۰۰
صندوق کوشا الگوریتم - بازارگردان	۱۲,۸۲۴,۱۷۸,۶۴۷	۵,۸۲۷,۷۹۱,۸۸۱
جمع	**۴۰,۶۸۰,۴۷۱,۷۰۰**	**۱۸,۰۲۲,۷۶۵,۸۲۵**

سامان پندار گزارش

۱۲- سایر حساب‌های پرداختنی و ذخایر

	یادداشت	۱۴۰۵/۰۲/۳۱	۱۴۰۴/۰۸/۳۰
		ریال	ریال
پیش دریافت سود سپرده بانکی		۰	۱۵,۲۳۱,۱۰۰,۱۵۴
ذخیره کارمزد تصفیه		۱۹۶,۱۶۷,۷۲۰	۱۱۳,۵۹۴,۷۹۶
مخارج نرم افزار صندوق-شرکت نرم افزاری گروه رایانه تدبیر پرداز		۶,۴۵۸,۰۲۱,۵۵۵	۴,۹۸۴,۷۴۰,۴۱۵
ذخیره انبارداری		۰	۱۰۵,۰۲۷,۴۵۰
وجوه واریزی نامشخص	۱-۱۲	۰	۱,۳۸۶,۹۸۶,۳۰۰
جمع		**۶,۶۵۴,۱۸۹,۲۷۵**	**۲۱,۸۲۱,۴۴۹,۱۱۵**

۱-۱۲-وجوه واریزی نامشخص در دوره قبل شامل واریزی‌های صورت گرفته توسط بانک بابت سود سپرده‌های بلند مدت می‌باشد که پیش تر به صورت پیش دریافت توسط بانک به حساب صندوق واریز شده است. واریز این مبالغ به حساب صندوق به صورت سیستمی بوده و لازم به ذکر است این وجوه در تاریخ ۱۴۰۴/۰۹/۰۱ و۱۴۰۴/۰۹/۱۳ توسط بانک برداشت شده است.

۱۳- خالص دارایی‌ها

	۱۴۰۵/۰۲/۳۱		۱۴۰۴/۰۸/۳۰	
	تعداد	ریال	تعداد	ریال
واحدهای سرمایه گذاری عادی	۲۳۳,۸۵۶,۶۱۶	۳,۷۱۰,۱۹۵,۲۶۴,۰۳۲	۲۲۶,۹۲۸,۵۶۹	۲,۹۷۸,۴۷۱,۵۰۲,۹۹۳
واحدهای سرمایه گذاری ممتاز	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵۸,۶۵۲,۵۶۷,۸۶۴	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۱,۲۵۱,۴۹۹,۸۰۵
جمع	**۲۴۳,۸۵۶,۶۱۶**	**۳,۸۶۸,۸۴۷,۸۳۱,۸۹۶**	**۲۳۶,۹۲۸,۵۶۹**	**۳,۱۰۹,۷۲۳,۰۰۲,۷۹۸**

سامان پندار گزارش

۱۴-سود (زیان) فروش اوراق بهادار

	یادداشت	دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۵	دوره چهار ماه و یک روزه منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۴
		ریال	ریال
سود حاصل از فروش سهام و حق تقدم شرکت‌های بورسی و فرابورسی	۱۴-۱	۸,۷۸۸,۵۵۳,۹۳۱	۲,۴۶۰,۱۹۴,۷۸۴
سود حاصل از فروش قرارداد اختیار معامله سهام	۱۴-۲	۲,۹۳۲,۱۳۷,۷۵۰	۰
سود حاصل از فروش گواهی سپرده کالایی	۱۴-۳	۱۴۱,۷۲۶,۴۷۷,۱۲۳	۰
جمع		۱۵۳,۴۴۷,۱۶۸,۸۰۴	۲,۴۶۰,۱۹۴,۷۸۴

۱۴-۱-سود(زیان) حاصل از فروش سهام شرکت‌های بورسی و فرابورسی

نام شرکت	دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۵						دوره چهار ماه و یک روزه منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۴
	تعداد	بهای فروش	ارزش دفتری	کارمزد	مالیات	سود (زیان) فروش	سود (زیان) فروش
		ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
سرمایه‌گذاری سپه	۸,۶۰۰,۰۰۰	۴۹,۰۱۸,۰۰۰,۰۰۰	(۴۵,۹۸۶,۰۹۳,۲۷۷)	(۱۰۵,۸۷۸,۲۰۶)	(۲۴۵,۰۹۰,۰۰۱)	۲,۶۸۰,۹۳۸,۵۱۶	۰
تولیدی‌مهرام	۱,۴۰۰,۰۰۱	۱۱,۲۵۴,۶۱۴,۰۰۱	(۱۳,۳۴۵,۰۰۸,۶۵۲)	(۲۴,۳۰۹,۵۶۰)	(۵۶,۲۷۳,۰۷۰)	(۲,۱۷۰,۹۷۷,۲۸۱)	۰
بهار رز عالیس چناران	۱	۱	(۳,۷۰۹)	۰	۰	(۳,۷۰۸)	۰
مجتمع کاشی و سنگ پرسپولیس یزد	۱,۲۵۶,۵۰۱	۹,۴۸۸,۵۶۵,۱۱۰	(۸,۲۰۹,۳۷۷,۵۲۳)	(۲۰,۴۹۴,۸۵۷)	(۴۷,۴۴۲,۸۲۳)	۱,۲۱۱,۲۴۹,۹۰۷	۰
صنعتی زر ماکارون	۳	۳	(۵,۳۵۷)	۰	۰	(۵,۳۵۴)	۱,۳۶۷,۷۲۳,۵۹۲
تولیدی کوچین	۱	۱	(۶,۳۵۳)	۰	۰	(۶,۳۵۲)	۰
ح فراورده های دامی ولبنی دالاهو	۲	۲	(۷,۱۲۶)	۰	۰	(۷,۱۲۴)	۰
پالایش نفت اصفهان	۳,۰۰۰,۰۰۰	۲۲,۷۷۰,۰۰۰,۰۰۰	(۲۲,۵۹۸,۲۵۰,۰۰۰)	(۴۹,۱۸۳,۰۹۷)	(۱۱۳,۸۵۰,۰۰۰)	۸,۷۱۶,۹۰۳	۰
پویا زرکان آق دره	۱۹۵,۰۰۰	۲۰,۵۸۴,۹۴۷,۶۰۰	(۲۰,۱۸۵,۲۷۷,۵۴۵)	(۴۴,۴۶۳,۲۹۹)	(۱۰۲,۹۲۴,۷۳۷)	۲۵۲,۲۸۲,۰۱۹	۰
پاکدیس	۲۵۰,۰۰۰	۷,۴۲۵,۳۸۷,۸۰۰	(۷,۱۸۱,۵۵۴,۱۲۴)	(۱۶,۰۳۸,۷۵۷)	(۳۷,۱۲۶,۹۳۹)	۱۹۰,۶۶۷,۹۸۰	۴۱,۹۹۵,۸۴۱
اقتصادی و خودکفایی آزادگان	۷,۷۸۲,۵۶۲	۵۱,۸۲۷,۵۷۰,۷۱۰	(۵۵,۶۸۲,۳۴۵,۲۰۴)	(۱۱۱,۹۴۷,۲۷۲)	(۲۵۹,۱۳۷,۸۵۳)	(۴,۲۲۵,۸۵۹,۶۱۹)	۰
بانک ملت	۳,۹۳۵,۰۰۰	۵,۰۶۷,۶۲۳,۲۸۶	(۶,۳۸۹,۶۷۷,۶۰۰)	(۱۰,۹۴۵,۹۸۲)	(۲۵,۳۳۸,۱۱۵)	(۱,۳۵۸,۳۳۸,۴۱۱)	(۶۸۵,۲۹۶,۷۱۷)
قاسم ایران	۳	۳	(۳,۱۴۷)	۰	۰	(۳,۱۴۴)	۰
صنعت غذایی کورش	۴۵,۳۷۴,۲۵۸	۲۵۴,۴۱۶,۵۹۷,۴۸۰	(۲۲۶,۹۱۸,۵۱۵,۵۲۵)	(۵۴۹,۵۳۶,۸۹۴)	(۱,۲۷۲,۰۸۲,۹۸۸)	۲۵,۶۷۶,۴۶۲,۰۷۳	۰
کشت وصنعت و دامپروری پگاه فارس	۳۵۹,۰۰۰	۴,۵۱۳,۳۷۳,۱۱۰	(۴,۷۸۰,۵۳۸,۵۴۷)	(۹,۷۴۸,۸۳۰)	(۲۲,۵۶۶,۸۶۶)	(۲۹۹,۴۸۱,۱۳۳)	۰
هامون نایزه	۱,۲۲۰,۰۰۰	۱۲,۱۸۵,۹۳۰,۸۰۰	(۱۰,۴۶۴,۸۵۹,۱۸۶)	(۲۶,۳۲۱,۳۸۷)	(۶۰,۹۲۹,۶۵۴)	۱,۶۳۳,۸۲۰,۵۷۳	۰
پارس مینو	۱	۱	(۴,۰۴۳)	۰	۰	(۴,۰۴۲)	۰
نشاسته و گلوکز اردبیه	۵,۸۰۳,۶۱۵	۸۵,۸۹۶,۷۵۵,۵۰۰	(۱۰۳,۶۶۲,۶۰۵,۰۸۷)	(۱۸۵,۵۳۶,۴۶۵)	(۴۲۹,۴۸۳,۷۷۸)	(۱۸,۳۸۰,۸۶۹,۸۳۰)	۰
پالایش نفت تهران	۷,۲۰۰,۰۰۰	۳۱,۶۸۰,۰۰۰,۰۰۰	(۲۴,۶۱۳,۴۳۲,۶۲۵)	(۶۸,۴۲۸,۶۷۶)	(۱۵۸,۴۰۰,۰۰۰)	۶,۸۳۹,۷۳۸,۶۹۹	۰
توسعه صنایع بهشهر(هلدینگ)	۲,۲۵۰,۰۰۰	۱۳,۳۹۴,۷۶۱,۷۷۰	(۱۶,۵۶۸,۶۲۲,۱۷۹)	(۲۸,۹۳۳,۵۲۳)	(۶۶,۹۷۳,۸۰۹)	(۳,۲۶۹,۷۶۶,۷۴۱)	۰
سرمایه گذاری پایا تدبیرپارسا	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۴۷۶,۷۵۷,۳۸۱
فرآورده های دامی ولبنی دالاهو	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۸۷۴,۹۸۷,۱۲۸
صنعتی بهپاک	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۳۸۴,۰۲۷,۵۵۹
جمع	۵۷۹,۵۲۴,۱۲۷,۱۷۸	(۵۶۶,۵۸۶,۱۸۶,۸۰۹)	(۱,۲۵۱,۷۶۵,۸۰۵)	(۲,۸۹۷,۶۲۰,۶۳۳)	۸,۷۸۸,۵۵۳,۹۳۱	۲,۴۶۰,۱۹۴,۷۸۴	

سامان پندار گزارش

۱۴-۲-سود(زیان) حاصل از قرارداد اختیار معامله سهام

نام اختیار	نماد اختیار	نوع موقعیت	تعداد موقعیت	قیمت اعمال	کارمزد	مالیات	سود(زیان) فروش	سود(زیان) تحقق نیافته
				دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۵				دوره چهار ماه و یک روزه منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۴
				ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
اختیارخ فزر-۱۲۰۰۰۰-۱۴۰۴/۱۰/۰۷	ضفزر۱۰۱۵۱	موقعیت فروش	۵۰۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	(۴۲۷,۴۰۲)	۰	۷۰۳,۱۳۱,۵۹۸	۰
اختیارخ وبملت-۱۵۰۰-۱۴۰۴/۱۰/۱۷	ضملت۱۰۱۱۱	موقعیت فروش	۱,۱۹۷,۰۰۰	۱,۵۰۰	(۱۱۵,۱۱۲)	۰	۱۰,۵۳۴,۳۱۴	۰
اختیارخ وبملت-۱۴۰۰-۱۴۰۴/۱۱/۲۱	ضملت۱۱۸۷۱	موقعیت فروش	۴,۰۰۰,۰۰۰	۱,۴۰۰	(۷۵۵,۱۵۶)	(۴۹,۰۰۰)	۱,۲۱۵,۰۴۸,۲۸۴	۰
اختیارخ شپنا-۵۵۰۰-۱۴۰۴/۱۰/۱۷	ضشنا۱۰۹۰	موقعیت خرید	۳,۰۰۰,۰۰۰	۵,۵۰۰	۰	۰	۱,۰۸۷,۹۶۳,۱۲۷	۰
اختیارخ وبملت-۱۴۰۰-۱۴۰۴/۱۰/۱۷	ضملت۱۰۱۰	موقعیت خرید	۴,۰۰۰,۰۰۰	۱,۴۰۰	۰	۰	(۸۴,۵۳۹,۵۷۳)	۰
جمع					**(۱,۲۹۷,۶۷۰)**	**(۴۹,۰۰۰)**	**۲,۹۳۲,۱۳۷,۷۵۰**	۰

۱۴-۳-سود حاصل از فروش گواهی سپرده کالایی

نام اوراق	تعداد	بهای فروش	ارزش دفتری	کارمزد	سود (زیان) فروش	سود(زیان) فروش
		دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۵				دوره چهار ماه و یک روزه منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۴
		ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
گواهی سپرده پیوسته شمش طلای ۹۹۵+	۱۹,۸۲۶	۴۴۹,۶۷۴,۹۹۰,۸۶۰	(۳۰۶,۸۶۹,۲۹۳,۹۲۵)	(۱,۰۷۹,۲۱۹,۸۱۲)	۱۴۱,۷۲۶,۴۷۷,۱۲۳	۰

سامان پندار گزارش

۱۴-سود تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار

	یادداشت	دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۵	دوره چهار ماه و یک روزه منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۴
		ریال	ریال
سود تحقق نیافته نگهداری سهام	۱۵-۱	۴۵۰,۹۹۹,۷۴۲,۹۹۳	۳۶۰,۸۳۷,۵۷۳,۲۴۶
سود(زیان) تحقق نیافته نگهداری اختیار سهام	۱۵-۲	۰	۲,۰۳۶,۲۷۴,۵۶۰
جمع		۴۵۰,۹۹۹,۷۴۲,۹۹۳	۳۶۲,۸۷۳,۸۴۷,۸۰۶

۱-۱۵- سود تحقق نیافته نگهداری سهام

نام شرکت	تعداد	دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۵				دوره چهار ماه و یک روزه منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۴
		ارزش بازار/تعدیل شده	ارزش دفتری	کارمزد	مالیات	سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری
		ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
پارس میتو	۳۴۵,۳۰۶,۲۳۰	۳۴۴,۹۶۰,۹۲۳,۷۷۰	(۲۵۵,۹۹۳,۳۹۹,۸۶۶)	(۹۴۱,۷۴۳,۳۳۳)	(۱,۷۲۴,۸۰۴,۶۱۹)	۸۶,۳۰۰,۹۷۵,۹۵۲	۱۸۹,۹۹۷,۰۶۷,۹۰۰
سالمین	۱۸,۸۰۹,۶۲۰	۹۴,۷۸۱,۶۷۵,۱۸۰	(۸۹,۷۱۰,۳۸۱,۶۲۰)	(۲۵۸,۷۵۳,۹۷۳)	(۴۷۳,۹۰۸,۳۷۶)	۴,۳۳۸,۶۳۱,۲۱۱	۰
شیرپاستوریزه‌پگاه‌خراسان	۲۱,۱۴۴,۳۲۹	۸۸,۷۰۰,۴۶۰,۱۵۵	(۹۰,۴۸۸,۲۵۱,۱۴۲)	(۲۴۲,۱۵۲,۲۵۶)	(۴۴۳,۵۰۲,۳۰۱)	(۲,۴۷۳,۴۴۵,۵۴۴)	۰
تولیدی‌مهرام	۱۷,۵۶۰,۹۶۵	۱۵۲,۰۷۷,۹۵۶,۹۰۰	(۱۶۷,۲۲۲,۸۱۶,۴۴۹)	(۴۱۵,۱۷۲,۸۲۲)	(۷۶۰,۳۸۹,۷۸۴)	(۱۶,۳۲۰,۴۲۲,۱۵۵)	۰
صنعتی بهشهر	۲۸,۹۳۷,۹۱۵	۱۰۸,۳۴۳,۵۵۳,۷۶۰	(۱۴۸,۱۰۰,۰۸۷,۰۴۰)	(۲۹۵,۷۷۷,۹۰۳)	(۵۴۱,۷۱۷,۷۶۹)	(۴۰,۵۹۴,۰۲۸,۹۵۱)	۰
کشاورزی ودامپروی مگسال	۱,۱۳۹,۷۲۵	۶۰,۱۶۶,۰۸۲,۷۵۰	(۶۰,۰۸۵,۵۱۰,۰۰۵)	(۱۶۴,۲۵۳,۴۰۶)	(۳۰۰,۸۳۰,۴۱۴)	(۳۸۴,۵۱۱,۰۷۵)	۰
شیرپاستوریزه‌پگاه‌اصفهان	۲۰,۸۲۰,۲۶۹	۱۹۵,۹۱۸,۷۳۱,۲۹۰	(۱۷۵,۹۸۳,۵۷۶,۳۷۳)	(۵۳۴,۸۵۸,۱۳۶)	(۹۷۹,۵۹۳,۶۵۶)	۱۸,۴۲۰,۷۰۳,۱۲۵	۱۸,۸۱۶,۵۳۹,۱۸۳
پتروشیمی پردیس	۵,۶۸۲,۴۷۵	۵۹,۲۴۳,۲۱۱,۳۶۰	(۸۷,۷۹۴,۷۶۹,۱۱۶)	(۱۶۱,۷۳۳,۹۶۷)	(۲۹۶,۲۱۶,۰۵۷)	(۲۹,۰۰۹,۵۰۷,۷۸۰)	۰
شرکت صنایع غذایی میتو شرق	۴۸,۶۴۸,۸۱۶	۱۷۲,۵۰۸,۷۰۱,۵۳۶	(۱۴۷,۲۰۸,۸۱۹,۷۸۴)	(۴۷۰,۹۴۸,۷۵۵)	(۸۶۲,۵۴۳,۵۰۸)	۲۳,۹۶۶,۳۸۹,۴۸۹	۱,۰۴۹,۶۶۵,۶۵۶
اقتصادی و خودکفایی آزادگان	۱۹,۳۸۸,۶۷۷	۱۲۷,۵۷۷,۴۹۴,۶۶۰	(۱۳۸,۷۲۱,۲۸۵,۵۸۸)	(۳۴۸,۲۸۶,۵۶۰)	(۶۳۷,۸۸۷,۴۷۳)	(۱۲,۱۲۹,۹۶۴,۹۶۱)	(۲,۳۰۷,۲۷۰,۰۲۱)
پاکدیس	۵,۵۵۰,۰۰۰	۱۴۹,۲۹۵,۰۰۰,۰۰۰	(۱۵۹,۴۳۰,۵۰۱,۵۷۶)	(۴۰۷,۵۷۵,۳۵۰)	(۷۴۶,۴۷۵,۰۰۰)	(۱۱,۲۸۹,۵۵۱,۹۲۶)	۷,۲۵۷,۵۴۴,۳۳۰
قاسم ایران	۷۲,۲۲۹,۹۵۸	۹۷,۵۱۰,۴۴۳,۳۰۰	(۷۵,۷۵۵,۲۷۲,۴۴۷)	(۲۶۶,۲۰۳,۵۱۰)	(۴۸۷,۵۵۲,۲۱۶)	۲۱,۰۰۱,۴۱۵,۱۲۷	۰
شیر پاستوریزه پگاه گلستان	۱۸,۹۳۳,۷۱۰	۱۳۶,۱۳۲,۳۷۴,۹۰۰	(۱۷۳,۸۹۹,۲۷۹,۰۵۸)	(۳۷۱,۶۴۴,۱۱۳)	(۶۸۰,۶۶۶,۸۷۴)	(۳۸,۸۱۸,۲۱۵,۱۴۵)	۰
صنعتی بهپاک	۲۵,۴۰۵,۴۷۶	۱۸۱,۳۹۵,۰۹۸,۶۴۰	(۱۳۹,۶۵۸,۳۶۷,۸۵۴)	(۴۹۵,۲۰۸,۶۱۹)	(۹۰۶,۹۷۵,۴۹۳)	۴۰,۳۳۴,۵۴۶,۶۷۴	۱۰,۰۰۱,۳۳۰,۴۱۳
صنعتی زر ماکارون	۱۱۸,۰۵۲,۵۴۳	۲۵۴,۶۳۹,۳۳۵,۲۵۱	(۲۱۰,۸۱۷,۸۷۸,۷۵۱)	(۶۹۵,۱۶۵,۳۸۵)	(۱,۲۷۳,۱۹۶,۶۷۶)	۴۱,۸۵۳,۰۹۴,۴۳۹	۲۱,۴۹۷,۹۴۹,۳۲۷
صنعت غذایی کورش	۱۰۶,۸۰۸,۸۷۲	۹۷۶,۲۳۳,۰۹۰,۰۸۰	(۵۹۴,۵۵۰,۶۲۸,۳۵۰)	(۲,۶۶۵,۱۱۶,۳۳۶)	(۴,۸۸۱,۱۶۵,۴۵۰)	۳۷۴,۱۳۶,۱۷۹,۹۴۴	۶۸,۲۹۲,۷۹۰,۰۸۴
شیر و گوشت وآگرس شهرکرد	۳,۶۰۰,۰۰۰	۸۵,۳۲۰,۰۰۰,۰۰۰	(۵۳,۹۳۹,۷۹۷,۲۰۰)	(۲۳۲,۹۲۳,۶۰۰)	(۴۲۶,۶۰۰,۰۰۰)	۳۰,۷۲۰,۶۷۹,۲۰۰	۰
پویا زرکان آق دره	۳۰۵,۰۰۰	۳۲,۵۱۳,۰۰۰,۰۰۰	(۳۱,۵۷۱,۸۴۴,۳۶۸)	(۸۸,۷۶۰,۴۹۰)	(۱۶۲,۵۶۵,۰۰۰)	۶۸۹,۸۳۰,۱۴۲	۰
بهار رز عالیس چناران	۴۷,۴۲۸,۵۷۱	۱۴۱,۲۴۲,۲۸۴,۴۳۸	(۱۷۵,۹۱۷,۵۶۰,۰۵۱)	(۳۸۵,۵۹۱,۴۳۷)	(۷۰۶,۲۱۱,۴۲۲)	(۳۵,۷۶۷,۰۷۸,۴۷۲)	۳۰,۰۷۰,۱۳۳,۱۴۲
کشاورزی و دامپروری فجر اصفهان	۲,۶۲۰,۰۰۰	۶۰,۵۲۲,۰۰۰,۰۰۰	(۵۷,۳۲۴,۴۳۰,۱۷۰)	(۱۶۵,۲۲۵,۰۶۰)	(۳۰۲,۶۱۰,۰۰۰)	۲,۷۲۹,۷۳۴,۷۷۰	۰
کشت وصنعت و دامپروری پگاه فارس	۳۶۱,۰۰۰	۳,۵۴۵,۰۲۰,۰۰۰	(۴,۸۰۷,۱۷۱,۱۰۱)	(۹,۶۷۷,۹۰۵)	(۱۷,۷۲۵,۱۰۰)	(۱,۲۸۹,۵۵۴,۱۰۶)	۰
تولیدی کوچین	۱۰,۰۲۲,۰۶۰	۶۷,۶۶۶,۲۴۴,۷۰۰	(۶۳,۷۲۵,۱۶۵,۸۵۸)	(۱۸۴,۷۲۸,۸۴۸)	(۳۳۸,۳۳۱,۲۲۴)	۳,۴۰۸,۰۱۸,۷۷۰	۰
فراورده های دامی ولیتی دالاهو	۱۰,۳۱۶,۴۸۹	۵۵,۶۹۸,۷۲۴,۱۱۱	(۷۸,۳۰۰,۱۶۹,۲۹۶)	(۱۵۲,۰۵۷,۵۱۷)	(۲۷۸,۲۹۳,۶۲۱)	(۲۳,۰۳۱,۹۹۶,۳۲۳)	۲۱,۵۵۷,۸۴۹,۲۳۹
مجتمع گاشی و سنگ پرسپولیس یزد	۱,۲۵۶,۴۹۹	۷,۷۲۷,۴۶۸,۸۵۰	(۸,۴۰۹,۳۶۴,۴۶۱)	(۲۱,۰۹۵,۹۹۰)	(۳۸,۶۳۷,۳۴۴)	(۵۴۱,۶۲۸,۹۴۵)	۰
هامون تایزه	۱,۲۳۷,۰۰۰	۹,۲۲۸,۰۲۰,۰۰۰	(۱۰,۶۱۰,۶۸۱,۰۰۶)	(۲۵,۱۹۲,۴۹۵)	(۴۶,۱۴۰,۱۰۰)	(۱,۴۵۳,۹۹۳,۶۰۱)	۰
ح.فرآورده های دامی ولیتی دالاهو	۲۰,۲۰۳,۹۰۲	۸۸,۸۷۶,۹۶۴,۸۹۸	(۷۱,۹۸۶,۵۰۲,۸۲۶)	(۲۴۲,۶۳۴,۱۱۴)	(۴۴۲,۳۸۴,۸۲۴)	۱۶,۲۰۳,۴۴۳,۱۳۴	۰
زامیاد	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱۰,۰۳۷,۰۴۰,۸۱۸
بانک‌اقتصادنوین	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۳۴,۴۲۲,۰۲۵,۱۰۴
کشتیرانی جمهوری اسلامی ایران	۰	۰	۰	۰	۰	۰	(۲۶,۸۳۰,۷۳۹,۹۵۸)
فولاد مبارکه اصفهان	۰	۰	۰	۰	۰	۰	(۱۵,۵۶۶,۸۶۶,۵۰۳)
بانک ملت	۰	۰	۰	۰	۰	۰	(۸,۷۹۰,۳۸۹,۷۴۴)
سرمایه گذاری پایا تدبیرپارسا	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۳۸۹,۹۴۸,۴۴۳
سرمایه گذاری مهر	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۹۴۲,۹۵۵,۸۳۳
جمع	۹۷۱,۷۸۰,۱۰۱	۳,۷۵۱,۸۲۴,۸۶۰,۵۲۹	(۳,۲۷۱,۸۲۳,۵۱۱,۳۵۶)	(۱۰,۲۴۲,۴۸۱,۸۷۹)	(۱۸,۷۵۹,۱۲۴,۳۰۱)	۴۵۰,۹۹۹,۷۴۲,۹۹۳	۳۶۰,۸۳۷,۵۷۳,۲۴۶

سامان پندار گزارش

۲-۱۵- سود(زیان) تحقق نیافته نگهداری اختیار سهام

نام شرکت	دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۵						دوره چهار ماه و یک روزه منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۴
	قیمت اعمال	تاریخ سر رسید	تعداد	ارزش بازار تعهد	کارمزد	سود(زیان) تحقق نیافته	سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری
	ریال		ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
اختیارخ وبملت-۲۹۳۴-۱۴۰۴/۰۳/۲۱	-	-	-	-	-	-	۳۵۵,۰۸۳,۰۱۴
اختیارخ فولاد-۳۹۶۰-۱۴۰۴/۰۳/۱۳	-	-	-	-	-	-	۴۴۵,۹۵۹,۵۳۹
اختیارخ فولاد-۴۳۲۰-۱۴۰۴/۰۳/۱۳	-	-	-	-	-	-	۹۵۳,۲۲۵,۹۸۵
اختیارخ فولاد-۴۶۸۰-۱۴۰۴/۰۳/۱۳	-	-	-	-	-	-	۹۶,۹۳۳,۴۴۰
اختیارخ فولاد-۴۰۰۰-۱۴۰۴/۰۵/۱۵	-	-	-	-	-	-	(۹,۴۶۲,۵۸۳)
اختیارخ وبملت-۳۲۵۰-۱۴۰۴/۰۵/۲۲	-	-	-	-	-	-	(۱۱۸,۳۵۶,۴۹۸)
اختیارخ وبملت-۳۲۵۰-۱۴۰۴/۰۳/۲۱	-	-	-	-	-	-	۳۱۲,۸۹۱,۶۶۳
جمع	۰	۰	۰	۰	۰	۰	**۲,۰۳۶,۲۷۴,۵۶۰**

سامان بندار گزارش

۱۶- سود سهام

نام شرکت	تاریخ تشکیل مجمع	تعداد سهام متعلقه در زمان مجمع	سود متعلق به هر سهم	جمع درآمد سود سهام	هزینه تنزیل	خالص درآمد سودسهام	خالص درآمد سودسهام
			ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
صنعتی بهشهر	۱۴۰۵/۰۲/۲۷	۲۸,۹۳۷,۹۱۵	۴۵۰	۱۳,۰۲۲,۰۶۱,۷۵۰	(۷۷۹,۸۱۴,۳۸۷)	۱۲,۲۴۲,۲۴۷,۳۶۳	۰
شیرپاستوریزه‌پگاه‌خراسان	۱۴۰۴/۱۱/۲۹	۲۰,۵۲۶,۳۷۲	۵۱۰	۱۰,۴۶۸,۴۴۹,۷۲۰	۰	۱۰,۴۶۸,۴۴۹,۷۲۰	۰
شیرپاستوریزه‌پگاه‌اصفهان	۱۴۰۴/۱۲/۰۳	۲۰,۸۲۰,۲۶۹	۱,۳۵۰	۲۸,۱۰۷,۳۶۳,۱۵۰	۰	۲۸,۱۰۷,۳۶۳,۱۵۰	۰
شیر پاستوریزه پگاه گلستان	۱۴۰۵/۰۲/۰۵	۱۸,۹۳۳,۷۱۰	۸۳۰	۱۵,۷۱۴,۹۷۹,۳۰۰	(۶۶۹,۸۱۸,۷۹۰)	۱۵,۰۴۵,۱۶۰,۵۱۰	۰
صنعتی بهپاک	۱۴۰۵/۰۱/۱۶	۲۵,۴۰۵,۴۷۶	۲۷۰	۶,۸۵۹,۴۷۸,۵۲۰	۰	۶,۸۵۹,۴۷۸,۵۲۰	۰
پویا زرکان آق دره	۱۴۰۴/۱۱/۲۸	۵۰۰,۰۰۰	۹,۲۵۰	۴,۶۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۰	۴,۶۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۰
کشت وصنعت و دامپروری پگاه فارس	۱۴۰۵/۰۱/۳۰	۳۶۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۳۶۱,۰۰۰,۰۰۰	(۲۰,۵۲۱,۹۶۴)	۳۴۰,۴۷۸,۰۳۶	۰
تولیدی کوچین	۱۴۰۵/۰۲/۱۰	۱۰,۰۳۲,۰۶۰	۲۷۱	۲,۷۱۸,۶۸۸,۲۶۰	(۳۴,۹۲۵,۶۷۷)	۲,۶۸۳,۷۶۲,۵۸۳	۰
جمع				**۸۱,۸۷۷,۰۲۰,۷۰۰**	**(۱,۵۰۵,۰۸۰,۸۱۸)**	**۸۰,۳۷۱,۹۳۹,۸۸۲**	**۰**

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۵	دوره چهار ماه و یک روزه منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۴

سامان پندار گزارش

۱۷- سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب

	دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۵				دوره چهار ماه و یک روزه منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۴
	مبلغ اسمی	نرخ سود	مبلغ سود	هزینه تنزیل	سود خالص	سود خالص
	ریال		ریال	ریال	ریال	ریال
سود سپرده های‌کوتاه مدت نزد بانک پاسارگاد	۶۱,۸۳۱,۴۹۳	مختلف	۱,۳۱۹,۳۵۳	۰	۱,۳۱۹,۳۵۳	۶۸,۳۳۰,۱۹۸,۵۸۶
سود سپرده های‌بلندمدت نزد بانک پاسارگاد	۰	مختلف	۹۱۰,۱۳۴,۲۶۵	۰	۹۱۰,۱۳۴,۲۶۵	۴۸,۱۳۳,۴۸۷,۶۷۴
سود سپرده های‌کوتاه مدت نزد بانک خاورمیانه	۱۰,۸۰۷,۶۰۰,۵۰۵	مختلف	۲,۶۲۴,۱۲۳	۰	۲,۶۲۴,۱۲۳	۳۵,۱۸۰
سود سپرده های‌کوتاه مدت نزد بانک صادرات	۹۸,۱۱۳,۵۷۸	مختلف	۲,۴۲۸,۱۸۷	۰	۲,۴۲۸,۱۸۷	۴۲,۴۴۰
سود سپرده های‌بلندمدت نزد بانک صادرات	۰	مختلف	۱,۱۲۵,۲۱۱,۱۱۵	۰	۱,۱۲۵,۲۱۱,۱۱۵	۰
سود سپرده های‌کوتاه مدت نزد بانک تجارت	۸,۷۳۸,۸۱۰	مختلف	۲۱۳,۵۷۵	۰	۲۱۳,۵۷۵	۰
سود سپرده های‌کوتاه مدت نزد بانک گردشگری	۶۵,۳۸۹,۴۹۴,۳۶۳	مختلف	۳,۳۳۱,۴۲۷,۷۹۴	۰	۳,۳۳۱,۴۲۷,۷۹۴	۰
سود سپرده های بلند مدت نزد بانک گردشگری	۰	مختلف	۹,۶۳۹,۸۹۵	۰	۹,۶۳۹,۸۹۵	۰
جمع	**۷۶,۳۶۵,۷۷۸,۷۴۹**		**۵,۳۸۲,۹۹۸,۳۰۷**	**۰**	**۵,۳۸۲,۹۹۸,۳۰۷**	**۱۱۶,۴۶۳,۷۶۳,۸۸۰**

سامان پندار گزارش

۱۸- سایر درآمدها

	دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۵	دوره چهار ماه و یک روزه منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۴
	ریال	ریال
تعدیل کارمزد کارگزاری	۶۸۷,۵۶۱,۷۴۶	۲۱,۵۰۴,۹۱۹
تخفیف و اصلاح کارمزد کارگزاری	۸,۷۶۶,۸۰۸	۰
تنزیل سود سپرده بانکی	۱۵,۵۴۷,۰۹۱	۰
جمع	**۷۱۱,۸۷۵,۶۴۵**	**۲۱,۵۰۴,۹۱۹**

۱۹- هزینه کارمزد ارکان

	دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۵	دوره چهار ماه و یک روزه منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۴
	ریال	ریال
کارمزد مدیر-سبدگردان الگوریتم	۲۶,۷۴۵,۸۴۶,۰۷۵	۴,۱۲۳,۵۹۴,۰۴۹
کارمزد متولی-ارقام نگر آریا	۳۹۱,۱۷۸,۶۳۸	۳۱۴,۷۵۴,۰۴۸
کارمزد بازارگردان-صندوق کوشا الگوریتم	۱۲,۸۲۴,۱۷۸,۶۴۷	۳,۸۹۳,۷۵۹,۰۱۱
حق الزحمه حسابرس-سامان پندار	۷۱۹,۲۶۸,۳۴۰	۲۲۹,۷۱۸,۸۴۰
جمع	**۴۰,۶۸۰,۴۷۱,۷۰۰**	**۸,۵۶۱,۸۲۵,۹۴۸**

۲۰- سایرهزینه ها

	یادداشت	دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۵	دوره چهار ماه و یک روزه منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۴
		ریال	ریال
هزینه نرم افزار	۲۰-۱	۶,۴۴۹,۹۷۵,۸۲۳	۱,۰۲۵,۵۸۶,۶۱۹
هزینه تاسیس		۹۵,۱۰۷,۱۷۴	۳۵,۵۹۶,۹۲۵
هزینه خدمات بانکی		۳۴,۷۷۱,۹۶۰	۱۹,۸۲۶,۹۳۰
هزینه حق پذیرش و عضویت در کانون ها		۳۰۹,۹۰۱,۶۳۸	۳۹,۳۷۰,۰۴۰
هزینه تصفیه		۸۲,۵۷۲,۹۲۴	۲۹,۶۵۳,۲۶۰
هزینه برگزاری مجامع		۸,۲۵۸,۱۷۲	۰
هزینه کارمزد نگهداری حساب سرمایه گذاران		۷۴,۳۸۳,۷۲۸	۲۵,۴۷۹,۳۹۶
هزینه انبارداری گواهی سپرده کالایی		۲۲۵,۳۱۳,۴۴۶	۰
جمع		**۷,۲۸۰,۲۸۴,۸۶۵**	**۱,۱۷۵,۵۱۳,۱۷۰**

۲۰-۱- افزایش هزینه نرم افزار نسبت به سال قبل ناشی از اعمال نرخ های جدید(مجمع مورخ۱۴۰۴/۰۷/۱۳)مطابق با قرارداد با شرکت ارائه دهنده خدمات نرم افزاری می‌باشد.

۲۱- هزینه‌های مالی

	یادداشت	دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۵	دوره چهار ماه و یک روزه منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۴
		ریال	ریال
هزینه تسهیلات مالی دریافتی (کارگزاری آینده نگر خوارزمی)	۲۱-۱	۱,۸۹۷,۶۴۷,۴۴۵	۱۷,۰۲۶,۲۷۱
جمع		**۱,۸۹۷,۶۴۷,۴۴۵**	**۱۷,۰۲۶,۲۷۱**

۲۱-۱-میانگین نرخ تسهیلات دریافتی از کارگزاری طی دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۵/۰۲/۳۱ بر اساس نرخ تسهیلات دریافتی کارگزاری از بانک های مورد تعامل ۲۸٪ بوده است.

۲۲- تعدیلات

	دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۵	دوره چهار ماه و یک روزه منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۴
	ریال	ریال
تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور	۶۹,۹۲۸,۷۶۹,۱۲۱	۲,۱۵۴,۶۰۰,۰۰۰
تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت ابطال	(۲۱,۱۳۹,۷۳۱,۶۴۴)	(۳۰,۵۶۰,۶۷۹,۲۵۷)
	۴۸,۷۸۹,۰۳۷,۴۷۷	**(۲۸,۴۰۶,۰۷۹,۲۵۷)**

سامان پندار گزارش

۲۳-ریسک سرمایه‌گذاری در صندوق

هر چند تمهیدات لازم به عمل آمده است تا سرمایه‌گذاری در صندوق سودآور باشد، ولی احتمال وقوع زیان در سرمایه‌گذاری‌های صندوق همواره وجود دارد؛ بنابراین سرمایه‌گذاران باید به ریسک‌های سرمایه‌گذاری در صندوق از جمله ریسک‌های یادشده در این بخش از امیدنامه، توجه ویژه داشته باشند. دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز و عادی با سرمایه‌گذاری در صندوق، تمام ریسک‌های فراروی صندوق را می‌پذیرند.

در سایر بندهای این بخش، برخی از ریسک‌های سرمایه‌گذاری در صندوق برشمرده شده‌اند.

۲۳-۱- ریسک کاهش ارزش دارایی‌های صندوق: قیمت اوراق بهادار در بازار، تابع عوامل متعددی از جمله وضعیت سیاسی، اقتصادی، اجتماعی، صنعت موضوع فعالیت و وضعیت خاص ناشر و ضامن آن است. با توجه به آنکه ممکن است در مواقعی تمام یا بخشی از دارایی‌های صندوق در اوراق بهادار سرمایه‌گذاری شده باشند و از آنجا که قیمت این اوراق می‌تواند در بازار کاهش یابد، لذا صندوق از این بابت ممکن است متضرر شده و این ضرر به سرمایه‌گذاران منتقل شود.

۲۳-۲- ریسک کاهش ارزش بازاری واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق: با توجه به آن‌که واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق در بورس یا بازار خارج از بورس مربوطه مورد دادوستد قرار می‌گیرد، این امکان وجود دارد که نوسانات میزان عرضه و تقاضا در بازار، قیمت واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق را نیز دستخوش نوسان کند. هرچند انتظار بر آن است که قیمت واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق نزدیک به ارزش خالص دارایی آن‌ها باشد اما این امکان وجود دارد که قیمت بازاری واحدهای سرمایه‌گذاری به دلیل عملکرد عرضه و تقاضا بیشتر یا کمتر از ارزش خالص دارایی واحدهای سرمایه‌گذاری شود. بدین ترتیب حتی در صورت عدم کاهش ارزش خالص دارایی‌های صندوق، ممکن است سرمایه‌گذار با کاهش قیمت واحدهای سرمایه‌گذاری نسبت به قیمت خرید خود مواجه شده و از این بابت دچار زیان شود.

۲۳-۳-ریسک نکول اوراق بهادار: اوراق بهادار شرکت‌ها بخش عمده‌ی دارایی‌های صندوق را تشکیل می‌دهد. گرچه صندوق در اوراق بهاداری سرمایه‌گذاری می‌کند که سود حداقل برای آن‌ها تعیین و پرداخت سود و اصل سرمایه‌گذاری آن توسط یک مؤسسه معتبر تضمین شده است، یا برای پرداخت اصل و سود سرمایه‌گذاری در آن‌ها، وثایق معتبر و کافی وجود دارد؛ ولی این احتمال وجود دارد که طرح سرمایه‌گذاری مرتبط با این اوراق، سودآوری کافی نداشته باشد یا ناشر و ضامن به تعهدات خود در پرداخت به موقع سود و اصل اوراق بهادار، عمل ننمایند یا ارزش وثایق به طرز قابل توجهی کاهش یابد به طوری که پوشش‌دهنده‌ی اصل سرمایه‌گذاری و سود متعلق به آن نباشند. وقوع این اتفاقات می‌تواند باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقباً سرمایه‌گذاران شوند.

۲۳-۴-ریسک نوسان بازده بدون ریسک: در صورتی‌که نرخ بازده بدون ریسک (نظیر سود علی‌الحساب اوراق مشارکت دولتی) افزایش یابد، به احتمال زیاد قیمت اوراق مشارکت و سایر اوراق بهاداری که سود حداقل یا ثابتی برای آن‌ها تعیین شده است، در بازار کاهش می‌یابد. اگر صندوق در این نوع اوراق بهادار سرمایه‌گذاری کرده باشد و بازخرید آن به قیمت معین توسط یک مؤسسه‌ی معتبر (نظیر بانک) تضمین نشده باشد، افزایش نرخ بازده بدون ریسک، ممکن است باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقباً سرمایه‌گذاران گردد.

۲۳-۵-ریسک نقدشوندگی: پذیرش واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق در بورس یا بازار خارج از بورس مربوطه و مسئولیت‌ها و وظایفی که بازارگردان صندوق پذیرفته است، خریدوفروش واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق را تسهیل کرده و این امکان را برای سرمایه‌گذاران فراهم می‌کند تا در هر موقع که تمایل داشته باشند واحدهای سرمایه‌گذاری خود را به قیمت منصفانه، فروخته و تبدیل به نقد نمایند. با این حال، مسئولیت‌های بازارگردان محدود است و امکان تبدیل به نقدکردن واحدهای سرمایه‌گذاری نیز همواره تابع شرایط بازار خواهد بود. از طرف دیگر خریدوفروش واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق، تابع مقررات بورس یا بازار خارج از بورس مربوطه است و ممکن است بر اساس این مقررات، معاملات صندوق تعلیق یا متوقف گردد که در این شرایط، سرمایه‌گذاران نمی‌توانند واحدهای سرمایه‌گذاری خود را به نقد تبدیل کنند.

۲۳-۶-ریسک مرتبط با صنعت: با توجه به نصاب ترکیب دارایی‌های ذکر شده در بند ۲-۳ امیدنامه، ماهیت صندوق ایجاب می‌کند که عمده سرمایه‌گذاری صندوق در دارایی‌های یک صنعت انجام پذیرد. لذا امکان تنوع‌بخشی در دارایی‌های صندوق در طیف گسترده‌ای از صنایع امکان‌پذیر نیست. در نتیجه ریسک‌های مرتبط با آن صنعت (از جمله ریسک قیمت‌گذاری دستوری، قوانین و مقررات، تغییر محیط کسب و کار، تغییر قیمت‌های جهانی و ...) می‌تواند باعث تحمیل ضرر به صندوق و در نتیجه سرمایه‌گذاران صندوق گردد. به همین خاطر سرمایه‌گذاران باید قبل از سرمایه‌گذاری در این صندوق، بیانیه ریسک مربوطه را مطالعه و تایید نمایند.

۲۳-۷- با توجه به اینکه صندوق سرمایه‌گذاری بخشی با یک شخصیت حقوقی ممکن است در صنایع متفاوت با نمادهای مختلف اقدام به خرید و فروش دارایی نمایند، هر چند عملیات خرید و فروش در نمادهای مختلف با کدهای معاملاتی متفاوتی صورت می‌پذیرد و عملیات اجرائی آنها تداخلی با یکدیگر ندارد و بازدهی کسب شده هر نماد تحت تاثیر متغیرهای متفاوتی خواهد بود، اما چنانچه از طریق مراجع ذی‌صلاح قوانینی تصویب و احکامی صادر گردد، که شامل شخص حقوقی صندوق سرمایه‌گذاری گردد، با توجه به اینکه همه نمادهای مربوطه ذیل یک شخصیت حقوقی می‌باشند لذا همه سرمایه‌گذاران صندوق را متاثر خواهد ساخت.

۲۳-۸-ریسک ناشی از شرایط جنگ: ریسک‌های سیستماتیک در سرمایه‌گذاری به مخاطراتی اشاره دارند که می‌توانند اختلال در عملیات یک بنگاه اقتصادی ایجاد کنند و توانایی آن برای ارائه محصولات یا خدمات را تحت تاثیر قراردهند یکی از علل مهم بروز ریسک‌های سیستماتیک، موضوع جنگ و پیامدهای آن است. این ریسک در سال ۱۴۰۴ با توجه به شروع و وقوع جنگ در دو مرحله و پیامدهای بسیار مهم بر بازار سرمایه(توقف و اعمال محدودیت در معاملات بورس اوراق بهادار) شناسایی و ارزیابی ریسک‌های جنگ و اقدامات مرتبط در دستور کار مدیریت صندوق با همراهی واحدهای تحت مدیریت مدیر صندوق قرار گرفت، این موضوع حتما تبعاتی در بر خواهد داشت که در حال حاضر قابل ارزیابی نیست، با توجه به نگاه ویژه به ریسک‌های جنگ و پیامدهای آن در حوزه سرمایه‌گذاری آمادگی لازم در راستای استمرار در پایبندی به صرفه و صلاح سرمایه‌گذاران و ارائه خدمات به سرمایه‌گذاران در شرایط تنش جنگ وجود داشته و خواهد داشت.

سامان پندار گزارش

۲۴- تعهدات و بدهی های احتمالی

۲۴-۱-در تاریخ خالص دارایی ها صندوق فاقد هرگونه بدهی های احتمالی است.

۲۴-۲-هیچگونه محدودیتی بر روی دارایی‌های صندوق از جمله سهام، سپرده بانکی و سایر دارایی‌های صندوق وجود ندارد و دارایی‌های صندوق به نفع مدیران یا سایر اشخاص،مورد وثیقه یا تضمین واقع نگردیده است.

۲۵- سرمایه‌گذاری ارکان و اشخاص وابستهٔ به آنها در صندوق

اشخاص وابسته	نام	نوع وابستگی	۱۴۰۵/۰۲/۳۱			۱۴۰۴/۰۸/۳۰		
			تعداد واحدهای سرمایه گذاری عادی	تعداد واحدهای سرمایه گذاری ممتاز	درصد تملک به کل واحد ها	تعداد واحدهای سرمایه گذاری عادی	تعداد واحدهای سرمایه گذاری ممتاز	درصد تملک به کل واحد ها
مدیر و اشخاص وابسته به وی	شرکت سبدگردان الگوریتم	مدیر صندوق	۸,۳۲۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۲.۴۶	۵,۳۲۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۲.۵۳
	شرکت گروه سرمایه گذاری خوارزمی	شرکت نهایی مدیر صندوق	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۱۲.۳۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۱۲۶۶
	شرکت گروه مالی الگوریتم	شرکت اصلی مدیر صندوق	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۴.۱۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۴.۲۲
	شرکت کارگزاری آینده‌نگر خوارزمی	موسس، کارگزار و هم گروه مدیر صندوق	۳,۹۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱.۶۴	۰	۱۰۰,۰۰۰	۰.۰۴
	شرکت‌سرمایه گذاری آینده نگر الگوریتم	موسس و هم گروه مدیر صندوق	۱۱۵,۶۲۴,۱۲۱	۳,۹۰۰,۰۰۰	۴۹.۰۱	۱۱۰,۳۰۰,۰۰۰	۳,۹۰۰,۰۰۰	۴۸.۲۰
	صندوق سرمایه گذاری کوشا الگوریتم	بازارگردان و تحت مدیریت مشترک با صندوق	۳,۸۰۴,۲۵۰	۰	۱.۵۶	۲,۷۹۰,۷۴۴	۰	۱.۱۸
	سایر کارکنان وابسته به مدیر صندوق	مدیریت واحد	۵۲۰	۰	۰.۰۰	۵۳۵	۰	۰.۰۰
مدیر سرمایه گذاری و اشخاص وابسته به وی	امیر سیرانی	مدیر سرمایه گذاری	۵۰,۰۰۰	۰	۰.۰۲	۵۰,۰۰۰	۰	۰.۰۲
	امیرمحمد هنگامی	مدیر سرمایه گذاری	۵۰,۰۰۰	۰	۰.۰۲	۵۰,۰۰۰	۰	۰.۰۲
	رضا احسان بخش	مدیر سرمایه گذاری	۵۰,۰۰۰	۰	۰.۰۲	۵۰,۰۰۰	۰	۰.۰۲
جمع			۱۶۳,۴۸۷,۲۱۱	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۱.۱۴	۱۵۳,۲۴۶,۵۹۹	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۸.۹۰

۲۶- معاملات با ارکان و اشخاص وابسته به آن ها

طرف معامله	نوع وابستگی	شرح معامله		۱۴۰۵/۰۲/۳۱
		موضوع معامله	ارزش معامله - ریال	مانده طلب (بدهی) - ریال
			تاریخ معامله	
شرکت کارگزاری آینده نگر خوارزمی	موسس، کارگزار و هم گروه مدیر صندوق	خرید و فروش اوراق بهادار	۴,۱۹۶,۵۴۰,۰۶۰,۰۹۰	۸۳,۵۹۳,۲۳۳,۱۷۸
			طی دوره مالی	
شرکت کارگزاری کارآمد	کارگزار صندوق	خرید و فروش اوراق بهادار	۶۲,۰۳۷,۵۰۷,۲۰۴	۰
			طی دوره مالی	
شرکت سبدگردان الگوریتم	مدیر صندوق	کارمزد ارکان	۲۶,۷۴۵,۸۴۶,۰۷۵	(۲۶,۷۴۵,۸۴۶,۰۷۵)
			طی دوره مالی	
صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم	بازارگردان و تحت مدیریت مشترک با صندوق	کارمزد بازارگردان	۱۲,۸۲۴,۱۷۸,۶۴۷	(۱۲,۸۲۴,۱۷۸,۶۴۷)
			طی دوره مالی	
موسسه حسابرسی سامان پندار	حسابرس	کارمزد ارکان	۷۱۹,۲۶۸,۳۴۰	(۷۱۹,۲۶۸,۳۴۰)
			طی دوره مالی	
موسسه حسابرسی ارقام نگر آریا	متولی	کارمزد ارکان	۳۹۱,۱۷۸,۶۳۸	(۳۹۱,۱۷۸,۶۳۸)
			طی دوره مالی	

۲۶-۱-کلیه معاملات با ارکان و اشخاص وابسته به ارزش منصفانه صورت گرفته است.

۲۷- رویدادهای بعد از تاریخ صورت خالص دارایی ها

رویدادهایی که بعد از تاریخ صورت خالص دارایی ها تا تاریخ تأیید صورت های مالی اتفاق افتاده و مستلزم تعدیل اقلام صورت های مالی یا افشاء در یادداشت‌های توضیحی باشد، وجود نداشته است.

سامان پندار
ارزش