

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی سپهر آتی خوارزمی

گزارش بررسی اجمالی حسابرس مستقل

به انضمام

صورت های مالی میان دوره ای و یادداشت های توضیحی

برای دوره مالی میانی ۶ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۶

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی سپهر آتی خوارزمی

گزارش بررسی اجمالی حسابرس مستقل

به انضمام

صورت های مالی میان دوره ای و یادداشت های توضیحی

برای دوره مالی میانی ۶ ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۶

فهرست مندرجات

<u>شماره صفحه</u>	<u>عنوان</u>
۱ و ۲	گزارش بررسی اجمالی حسابرس مستقل
۲	صورت خالص دارایی ها
۳	صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی ها
۴ تا ۱۶	یادداشتهای توضیحی

بسمه تعالی

گزارش بررسی اجمالی حسابرس مستقل

به مدیر صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی سپهر آتی خوارزمی

مقدمه

۱- صورت خالص دارایی های صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازار گردانی سپهر آتی خوارزمی در تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۶ و صورتهای سود و زیان و گردش خالص دارایی های آن برای دوره میانی ۶ ماهه منتهی به تاریخ مزبور، همراه با یادداشتهای توضیحی ۱ تا ۲۷ پیوست، مورد بررسی اجمالی این مؤسسه قرار گرفته است. مسئولیت صورتهای مالی میان دوره‌ای با مدیر صندوق است و مسئولیت این مؤسسه، بیان نتیجه‌گیری درباره صورتهای مالی یاد شده بر اساس بررسی اجمالی انجام شده، می‌باشد.

دامنه بررسی اجمالی

۲- بررسی اجمالی این مؤسسه بر اساس استاندارد بررسی اجمالی ۲۴۱۰، انجام شده است. بررسی اجمالی اطلاعات مالی میان دوره ای شامل پرس و جو، عمدتاً از مسئولین امور مالی و حسابداری و بکارگیری روشهای تحلیلی و سایر روشهای بررسی اجمالی است. دامنه بررسی اجمالی به مراتب محدودتر از حسابرسی صورتهای مالی است و در نتیجه، این مؤسسه نمی‌تواند اطمینان یابد از همه موضوعات مهمی که معمولاً در حسابرسی قابل شناسایی است، آگاه می‌شود و از این رو، اظهارنظر حسابرسی ارائه نمی‌کند.

نتیجه‌گیری

۳- بر اساس بررسی اجمالی انجام شده، این مؤسسه به مواردی که حاکی از عدم ارائه مطلوب صورتهای مالی یاد شده، از تمام جنبه‌های بااهمیت، طبق استانداردهای حسابداری و دستورالعمل اجرایی ثبت و گزارش دهی رویدادهای مالی صندوقهای سرمایه گذاری مشترک باشد، برخورد نکرده است.

سایر الزامات گزارشگری

۴- 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 مؤسسه قرار گرفته است. با توجه به بررسی های انجام شده، به مواردی که حاکی از وجود ایراد و اشکال در محاسبات مذکور باشد، برخورد نگرديده است.

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی سپهر آتی خوارزمی

۵- اصول و رویه های کنترل داخلی مدیر و متولی صندوق در اجرای وظایف مذکور در اساسنامه و امیدنامه صندوق و روش های مربوط به ثبت حساب ها و جمع آوری مدارک و مستندات آن، به صورت نمونه ای مورد بررسی قرار گرفته و به استثنای موارد مندرج در بند ۶ و ۷ این گزارش، به موارد با اهمیتی حاکی از عدم رعایت اصول و رویه ها و ضعف کنترل های داخلی، برخورد نگردیده است.

۶- مفاد اساسنامه و امید نامه "صندوق" در موارد زیر رعایت نشده است:

۱-۶- بند ۲-۲ امید نامه در خصوص سرمایه گذاری صرفاً در سهام و حق تقدم شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)

۲-۶- بند ۱ و تبصره ۴ ماده ۴۵ اساسنامه به ترتیب در خصوص انتشار متن کامل اساسنامه و امید نامه و صورتهای مالی حسابرسی شده بلافاصله پس از دریافت آن در تارنمای صندوق.

۷- ضوابط و مقررات وضع شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار در رابطه با ابلاغیه شماره ۱۲۰۲۰۰۹۳ مدیریت نظارت بر نهادهای مالی در خصوص افشای ماهانه پرتفوی اسفند ماه ۱۳۹۶ در تارنما و سامانه کدال حداکثر ظرف ۱۰ روز پس از پایان ماه رعایت نشده است.

۸- گزارش مدیر صندوق درباره فعالیت و وضعیت عمومی صندوق، مورد بررسی این موسسه قرار گرفته است. با توجه به رسیدگیهای انجام شده و موارد مشروحه در این گزارش، نظر این موسسه به موارد با اهمیتی که حاکی از مغایرت اطلاعات مندرج در گزارش مذکور با اسناد و مدارک ارائه شده از جانب مدیر صندوق باشد، جلب نگردیده است.

۱۸ اردیبهشت ماه ۱۳۹۷

آزموده کاران

حسابداران رسمی

مسعود سورانی

حدیث توکلی کوشا

۹۱۱۸۹۰

۹۲۲۰۳۴



سپهر آتی خوارزمی

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی سپهر آتی خوارزمی

گزارش مالی میان دوره ای

صورت‌های مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۶



احتراماً:

به پیوست صورت‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی سپهر آتی خوارزمی مربوط به دوره مالی شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۶ که در اجرای بند ۷ ماده ۴۵ اساسنامه صندوق بر اساس سوابق، مدارک و اطلاعات موجود در خصوص عملیات صندوق تهیه گردیده به شرح زیر تقدیم می‌گردد:

صفحه	عنوان
۲	• صورت خالص دارایی‌ها
۳	• صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی‌ها
	• یادداشت‌های توضیحی:
۴-۵	الف: اطلاعات کلی صندوق
۵	ب: مبنای تهیه صورت‌های مالی
۵-۷	ج: خلاصه‌ی اهم رویه‌های حسابداری
۸-۱۶	د: یادداشت‌های مربوط به اقلام صورت‌های مالی و سایر اطلاعات مالی

این صورت‌های مالی در چارچوب استانداردهای حسابداری و با توجه به قوانین و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار در رابطه با صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک تهیه گردیده است. مدیریت صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی سپهر آتی خوارزمی بر این باور است که صورت‌های مالی ارائه‌شده گویای تصویری روشن و منصفانه از وضعیت و عملکرد مالی صندوق، دربرگیرنده همه اطلاعات مربوط به صندوق، هماهنگ با واقعیت‌های موجود و اثرات آن‌ها در آینده که به‌صورت معقول در موقعیت کنونی می‌توان پیش‌بینی نمود، تهیه‌شده است و به نحو درست و به گونه کافی در این صورت‌های مالی افشا گردیده‌اند. صورت‌های مالی حاضر در تاریخ ۱۳۹۷/۰۲/۰۵ به تأیید ارکان زیر در صندوق رسیده است.



شماره ثبت: ۴۱۹۳۹۶
شناسه ملی: ۱۰۳۲۰۷۸۹۹۰

علیرضا سیری

نماینده

شخص حقوقی

ارکان صندوق

شرکت تأمین سرمایه سپهر

مدیر صندوق

رضا یعقوبی

موسسه حسابرسی بهرادمشار

متولی صندوق

بهراد مشار

حسابداران رسمی
شماره ثبت: ۱۳۸۹۸ تهران





سپهر آتی خوارزمی
صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی سپهر آتی خوارزمی

گزارش مالی میان دوره ای

صورت خالص دارایی‌ها

در تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۶

یادداشت	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۰۶/۳۱	
	ریال	ریال	دارایی‌ها:
۵	۱۷۷,۸۱۵,۳۱۸,۰۰۲	۴۴,۸۷۴,۲۴۶,۶۲۶	سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم
۶	.	۲۱,۱۸۹,۰۶۷,۹۱۷	سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۷	۶,۹۸۲,۲۶۲,۶۲۷	۱۱,۱۱۳,۷۰۱,۳۶۸	حساب‌های دریافتی
۸	۳۸,۸۲۷,۳۳۵	۳۲,۸۰۱,۰۴۷	سایر دارایی‌ها
۹	۱,۶۶۴,۲۷۷,۷۷۸	۶۵,۲۶۶,۷۸۴	موجودی نقد
	۱۸۶,۵۰۰,۶۸۵,۷۴۲	۷۹,۲۷۵,۰۸۳,۷۴۲	جمع دارایی‌ها
			بدهی‌ها:
۱۰	۳۹,۱۸۲,۹۵۶,۶۷۴	.	جاری کارگزاران
۱۱	۴۴۸,۰۵۹,۵۸۶	۴۸۹,۶۱۴,۱۴۰	پرداختی به ارکان صندوق
۱۲	۲۶,۱۳۸	.	پرداختی به سرمایه‌گذاران
۱۳	۱۹۸,۱۴۳,۹۵۴	۲۱۳,۴۷۱,۵۴۷	سایر حساب‌های پرداختی و ذخایر
	۳۹۸,۳۲۹,۱۸۶,۳۵۲	۷۰۳,۰۸۵,۶۸۷	جمع بدهی‌ها
۱۴	۱۴۶,۶۷۱,۴۹۹,۳۹۰	۷۸,۵۷۱,۹۹۸,۰۵۵	خالص دارایی‌ها
	۹۹۹,۵۲۶	۷۸۳,۴۷۱	خالص دارایی‌های هر واحد سرمایه‌گذاری

یادداشت‌های توضیحی همراه، بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.

بهراد مشار
حسابداران رسمی
شماره ثبت ۱۳۸۹۸ تهران





سپهر آتی خوارزمی
سندوق سرمایه‌گذاری با اختصای بازار گردها

سندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی سپهر آتی خوارزمی

گزارش مالی میان دوره ای

صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی‌ها

برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۶

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۶	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۵	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۶	یادداشت	درآمد (زیان):
ریال	ریال	ریال		
(۵,۷۹۴,۲۸۱,۸۶۳)	(۴,۹۱۳,۶۵۸,۷۸۷)	(۵۶۲,۹۲۱,۰۹۹)	۱۵	سود (زیان) فروش اوراق بهادار
(۱۷,۴۶۰,۳۳۰,۳۱۷)	(۱۶,۸۸۸,۱۶۵,۳۶۷)	۱۴,۵۳۵,۲۹۴,۳۱۷	۱۶	سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار
۱۰,۱۱۰,۹۶۳,۵۹۰	۱۰,۱۱۰,۹۶۳,۵۹۰	۵,۹۶۵,۵۱۲,۴۳۴	۱۷	سود سهام
۱,۲۹۴,۷۰۰,۷۲۶	.	۱,۷۴۶,۸۳۷,۸۱۰	۱۸	سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی‌الحساب
۸۵۵,۸۸۳,۵۸۲	۴۹۳,۴۸۵,۳۸۵	۲۵۳,۲۵۳,۵۵۷	۱۹	سود سپرده و گواهی سپرده بانکی
۴۰,۲۵۱	.	۶۶,۹۹۰,۶۲۸	۲۰	سایر درآمدها
(۱۰,۹۹۳,۰۲۴,۰۳۱)	(۱۱,۱۹۷,۳۷۵,۱۷۹)	۲۲,۰۰۴,۹۶۷,۷۱۷		جمع درآمدها
				هزینه‌ها:
(۱,۴۷۰,۴۴۰,۲۲۸)	(۷۹۲,۶۹۹,۱۲۷)	(۷۱۰,۶۲۰,۱۸۳)	۲۱	هزینه کارمزد ارکان
(۳۹۵,۸۴۰,۰۴۹)	(۱۷۶,۵۹۹,۶۱۱)	(۱۹۴,۸۲۰,۰۶۱)	۲۲	سایر هزینه‌ها
(۱,۸۶۶,۲۸۰,۲۷۷)	(۹۶۹,۲۹۸,۷۳۸)	(۹۰۵,۴۴۰,۲۴۴)		جمع هزینه‌ها
(۱۲,۸۵۹,۳۰۴,۳۰۸)	(۱۲,۱۶۶,۶۷۳,۹۱۷)	۲۱,۰۹۹,۵۲۷,۴۷۳		سود(زیان) خالص
(۰,۱۵۵۸)	(۰,۱۴)	۰,۲۴۳۹		بازده میانگین سرمایه‌گذاری ۱
(۰,۱۶۳۶)	(۰,۱۵)	۰,۱۴۷۵		بازده سرمایه‌گذاری پایان دوره ۲

صورت گردش خالص دارایی‌ها

سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۶		دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۵		دوره مالی شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۶		یادداشت
ریال	تعداد	ریال	تعداد	ریال	تعداد	
۹۱,۴۳۱,۳۰۲,۳۶۳	۱۰۰,۲۸۷	۹۱,۴۳۱,۳۰۲,۳۶۳	۱۰۰,۲۸۷	۷۸,۵۷۱,۹۹۸,۰۵۵	۱۰۰,۲۸۷	خالص دارایی‌ها (واحدهای سرمایه‌گذاری) اول دوره
.	.	.	.	۴۶,۴۵۴,۰۰۰,۰۰۰	۴۶,۴۵۴	واحدهای سرمایه‌گذاری صادر شده طی دوره
(۱۲,۸۵۹,۳۰۴,۳۰۸)	.	(۱۲,۱۶۶,۶۷۳,۹۱۷)	.	۲۱,۰۹۹,۵۲۷,۴۷۳	.	سود (زیان) خالص دوره
.	.	.	.	۵۴۵,۹۷۳,۸۶۲	.	تعدیلات
۷۸,۵۷۱,۹۹۸,۰۵۵	۱۰۰,۲۸۷	۷۹,۲۶۴,۶۲۸,۴۴۶	۱۰۰,۲۸۷	۱۴۶,۶۷۱,۴۹۹,۳۹۰	۱۴۶,۷۴۱	خالص دارایی‌ها (واحدهای سرمایه‌گذاری) پایان دوره

یادداشت‌های توضیحی همراه، بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است

سود (زیان) خالص

میانگین موزون (ریال) وجوه استفاده شده

۱ بازده میانگین سرمایه‌گذاری =

تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور و ابطال \pm سود (زیان) خالص

خالص دارایی‌های پایان دوره

۲ بازده سرمایه‌گذاری پایان دوره =

بهراد مشار
حسابدار رسمی
شماره ثبت ۱۳۸۹۸ تهران





صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی سپهر آتی خوارزمی

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت‌های همراه صورت‌های مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۶

۱- اطلاعات کلی صندوق

۱-۱- تاریخچه فعالیت

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی سپهر آتی خوارزمی که صندوقی با سرمایه باز در اندازه بزرگ محسوب می‌شود، در تاریخ ۱۳۹۴/۱۰/۰۱ تحت شماره ۳۷۴۴۳ نزد مرجع ثبت شرکت‌ها و مؤسسات غیرتجاری استان تهران و در تاریخ ۱۳۹۴/۱۰/۲۱ تحت شماره ۱۱۳۹۷ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. هدف از تشکیل این صندوق، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و خرید و فروش اوراق بهادار در چارچوب تعهدات بازارگردانی آن اوراق مطابق امیدنامه و کسب منافع از این محل است. با توجه به پذیرش ریسک موردقبول، تلاش می‌شود بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه‌گذاران گردد. برای نیل به این هدف، صندوق در سهام و حق تقدم سهام شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی و طبق بند ۲-۲-۳ امیدنامه در اوراق مشارکت، اوراق اجاره، اوراق بهادار رهنی و سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت سرمایه‌گذاری می‌نماید. مدت فعالیت صندوق به موجب ماده (۵) اساسنامه از تاریخ ثبت صندوق نزد مرجع ثبت شرکت‌ها به مدت سه سال شمسی ادامه می‌یابد. سال مالی صندوق به مدت یک سال شمسی، از ابتدای مهرماه هر سال تا انتهای شهریورماه سال بعد است. مرکز اصلی صندوق در تهران، بلوار نلسون ماندلا، نبش آرش غربی، ساختمان سپهر آفریقا، پلاک ۱۱۳، طبقه پنجم واقع شده و صندوق دارای شعبه نیست.

۱-۲- اطلاع‌رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی سپهر آتی خوارزمی مطابق با ماده ۴۴ اساسنامه در تارنمای صندوق سرمایه‌گذاری به آدرس <http://sakharazmifund.com> درج گردیده است.

۲- ارکان صندوق سرمایه‌گذاری

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی سپهر آتی خوارزمی 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 سرمایه‌گذاری ممتاز به ازای هر واحد سرمایه‌گذاری ممتاز از یک حق رأی در مجمع برخوردارند. در تاریخ صورت خالص دارایی‌ها دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتازی که دارای حق رأی بوده‌اند شامل اشخاص زیر است:

ردیف	نام دارندگان واحدهای ممتاز	تعداد واحدهای ممتاز تحت تملک	درصد واحدهای تحت تملک
۱	شرکت تأمین سرمایه سپهر	۶۰,۰۰۰	۶۰
۲	شرکت توسعه مدیریت سرمایه خوارزمی	۲۰,۰۰۰	۲۰
۳	شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی	۱۰,۰۰۰	۱۰
۴	شرکت سرمایه‌گذاری آتی نگر سپهر ایرانیان	۸,۰۰۰	۸
۵	شرکت کارگزاری آینده‌نگر خوارزمی	۲,۰۰۰	۲
	جمع	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰





سپهر آتی خوارزمی
صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازار گرهی

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی سپهر آتی خوارزمی

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت‌های همراه صورت‌های مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۶

۲-۲ مدیر صندوق، شرکت تأمین سرمایه سپهر (سهامی خاص) است که در تاریخ ۱۳۹۰/۰۹/۰۶ به شماره ثبت ۴۱۹۲۹۲ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از تهران، بلوار آفریقا (نلسون ماندلا)، نبش آرش غربی، ساختمان سپهر آفریقا، پلاک ۱۱۳، طبقه پنجم.

۲-۳ متولی صندوق، مؤسسه حسابرسی بهرام‌دشار است که در تاریخ ۱۳۷۷/۰۳/۰۶ به شماره ثبت ۱۳۸۹۸ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارت است از تهران، خیابان مطهری، خیابان فجر، پلاک ۲۷.

۲-۴ حسابرس صندوق، مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت آموزده کاران است که در تاریخ ۱۳۷۹/۰۳/۱۷ به شماره ثبت ۱۲۰۰۵ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارت است از تهران، خیابان شریعتی، قلهک، بن‌بست شریف، پلاک ۵، واحد ۲.

۳- مبنای تهیه صورت‌های مالی

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

۴- خلاصه اهم رویه‌های حسابداری

۴-۱- سرمایه‌گذاری‌ها

سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار شامل سهام و سایر انواع اوراق بهادار در هنگام تحصیل به بهای تمام‌شده ثبت و در اندازه‌گیری‌های بعدی به خالص ارزش فروش طبق دستورالعمل "نحوه تعیین قیمت خریدوفروش اوراق بهادار در صندوق‌های سرمایه‌گذاری" مصوب ۱۳۸۶/۱۱/۳۰ هیئت‌مدیره 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 عبارت است از ارزش بازار سهم در پایان روز یا قیمت تعدیل‌شده سهم، منهای کارمزد معاملات و مالیات فروش سهام؛ با توجه به بند ۲-۱ دستورالعمل "نحوه تعیین قیمت خریدوفروش اوراق بهادار در صندوق‌های سرمایه‌گذاری" 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 تعدیل‌شده را مبنای محاسبه خالص ارزش فروش قرار دهد.

۴-۱-۲ سرمایه‌گذاری در اوراق مشارکت پذیرفته‌شده در بورس یا فرابورس: خالص ارزش فروش اوراق مشارکت در هرروز با کسر کارمزد فروش از قیمت بازار آن‌ها محاسبه می‌گردد.

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

خالص ارزش فروش اوراق مشارکت غیر بورسی در هرروز مطابق سازوکار بازخرید آن‌ها توسط ضامن، تعیین می‌شود.





سپهر آتی خوارزمی
صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی سپهر آتی خوارزمی

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت‌های همراه صورت‌های مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۶

۲-۴- درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها:

۲-۴-۱- **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 تحقق‌یافته و دریافت نشده، مبلغ سود دریافتی با توجه به برنامه زمان‌بندی پرداخت سود توسط شرکت سرمایه پذیر و حداکثر ظرف ۸ ماه، با استفاده از نرخ سود علی‌الحساب سالانه آخرین اوراق مشارکت دولتی به‌علاوه ۵ درصد تنزیل می‌شود. تفاوت بین ارزش تنزیل شده و ارزش اسمی باگذشت زمان به حساب سایر درآمدها منظور می‌شود.

۲-۴-۲- **سود سپرده بانکی و اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی‌الحساب:** سود تضمین‌شده اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی‌الحساب، سپرده و گواهی‌های سپرده بانکی بر اساس مدت‌زمان و با توجه به مانده اصل سرمایه‌گذاری شناسایی می‌شود. همچنین سود سپرده بانکی به‌طور روزانه با توجه به کمترین مانده وجوه در حساب سپرده و نرخ سود علی‌الحساب محاسبه می‌گردد، مبلغ محاسبه‌شده سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی‌الحساب، سپرده و گواهی‌های سپرده بانکی با استفاده از نرخ سود همان اوراق و با در نظر گرفتن مدت باقی‌مانده تا دریافت سود با همان نرخ قبلی تنزیل شده و در حساب‌های صندوق سرمایه‌گذاری منعکس می‌شود.

۳-۴- محاسبه کارمزد ارکان و تصفیه

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

عنوان هزینه	شرح نحوه محاسبه هزینه
هزینه‌های تأسیس	معادل پنج در ده هزار (۰/۰۰۰۵) حداقل سرمایه اولیه تا سقف ۷۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق.
هزینه‌های برگزاری مجمع صندوق	حداکثر تا مبلغ ۵۰ میلیون ریال برای برگزاری مجامع در طول یک سال مالی با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق.
کارمزد مدیر	سالانه ۲ درصد (۰/۰۲) از متوسط ارزش روزانه ارزش سهام و حق تقدم سهام تحت تملک صندوق به‌علاوه دو در هزار (۰/۰۰۲) از ارزش روزانه اوراق بهادار با درآمد ثابت موضوع بند ۲-۲-۳ امیدنامه و همچنین سالانه یک درصد (۱٪) سود حاصل از گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی تا میزان نصاب مجاز سرمایه‌گذاری در آنها*
کارمزد متولی	سالانه ۰,۵ درصد (۰/۰۰۵) از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی‌های صندوق که سالانه حداقل ۱۰۰ و حداکثر ۲۰۰ میلیون ریال خواهد بود.
حق‌الزحمه حسابرس	سالانه مبلغ ثابت ۱۳۲ میلیون ریال.
حق‌الزحمه و کارمزد تصفیه صندوق	معادل یک در ده هزار (۰/۰۰۰۱) از ارزش خالص دارایی‌های صندوق در آغاز دوره تصفیه است. **
حق پذیرش و عضویت در کانون‌ها	معادل مبلغ تعیین شده توسط کانون‌های مذکور، مشروط بر اینکه عضویت در این کانون‌ها طبق مقررات اجباری باشد یا عضویت به تصویب مجمع صندوق برسد.





سپهر آتی خوارزمی

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازار گرنه

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی سپهر آتی خوارزمی

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت‌های همراه صورت‌های مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۶

هزینه‌های دسترسی به نرم‌افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آن‌ها	هزینه دسترسی به نرم‌افزار صندوق، نصب و راه‌اندازی تارنمای آن و هزینه‌های پشتیبانی سالانه تا سقف ۵۰۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت و با تصویب مجمع صندوق.
--	--

* کارمزد مدیر و متولی روزانه بر اساس ارزش اوراق بهادار یا ارزش خالص دارایی‌های روز کاری قبل و سود علی‌الحساب دریافتی سپرده‌های بانکی در روز قبل محاسبه می‌شود. اشخاص یادشده کارمزدی بابت روز اول فعالیت صندوق دریافت نمی‌کنند.

** به منظور توزیع کارمزد تصفیه بین تمام سرمایه‌گذاران در طول عمر صندوق روزانه برابر $\left[\frac{1}{n \times 365}\right]$ ضربدر خالص ارزش دارایی‌های صندوق در پایان روز قبل، در حساب‌ها، ذخیره می‌شود. n برابر است با ۳ یا طول عمر صندوق به سال هرکدام کمتر باشد. هر زمان ذخیره صندوق به یک در هزار (۰/۰۰۱) ارزش خالص دارایی‌های صندوق با نرخ‌های روز قبل رسید، محاسبه ذخیره تصفیه و ثبت آن در حساب‌های صندوق متوقف می‌شود. هرگاه در روزهای بعد از توقف محاسبه یادشده در اثر افزایش قیمت دارایی‌ها ذخیره ثبت شده کفایت نکند، امر ذخیره‌سازی به شرح یادشده ادامه می‌یابد.

*** جمع هزینه‌های حق پذیرش و عضویت در کانون‌ها حداکثر برابر ۱۰۰ میلیون ریال است.

**** هزینه‌های دسترسی به نرم‌افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی پس از تصویب مجمع از محل دارایی‌های صندوق قابل پرداخت است و توسط مدیر در حساب‌های صندوق ثبت شده و به طور روزانه مستهلک یا ذخیره می‌شود.

۴-۴- بدهی به ارکان صندوق

با توجه به تبصره ۳ ماده ۴۳ اساسنامه، کارمزد تحقق‌یافته مدیر و متولی هر سه ماه یک‌بار تا سقف ۹۰ درصد قابل پرداخت است و باقی‌مانده در پایان هر سال پرداخت می‌شود. پرداخت کارمزد مدیر بر اساس این تبصره پس از ارائه گزارش‌های تعریف‌شده 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 اظهارنظر مشروط حسابرس، بندهای شرط از نظر متولی کم‌اهمیت باشد.

۴-۵- 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؛ و همچنین برای محاسبه قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری کارمزد معاملات و مالیات از قیمت فروش دارایی‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری کسر می‌گردد. نظر به این که بر طبق ماده ۱۵ اساسنامه صندوق ارزش روز دارایی‌های صندوق برابر با قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری است، به دلیل آن که دارایی‌های صندوق در ترازنامه به ارزش روز اندازه‌گیری و ارائه می‌شود، لذا تفاوت قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری تحت عنوان تعدیلات ناشی از قیمت صدور و ابطال منعکس می‌شود.





سپهر آفی خوارزمی
صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی خوارزمی

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی سپهر آفی خوارزمی

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت‌های همراه صورت‌های مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۶

۵- سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم سهام

۱۳۹۶/۰۶/۳۱		۱۳۹۶/۱۲/۲۹		۱۳۹۶/۱۲/۲۹	
درصد به کل دارایی‌ها	ریال	درصد به کل دارایی‌ها	ریال	درصد به کل دارایی‌ها	ریال
درصد	۰	۰	۶۵۷۴	۱۲۲۶۱۰۰۸۵۵۳۳	۱۱۲۸۱۲۱۱۸۵۶۸
	۵۹۱۳	۴۶۸۷۴۲۴۶۶۲۶	۶۴۴۲۲۹۷۷۰۷۱	۲۹۶۰	۵۵۲۰۴۴۲۲۴۶۹
	۵۹۱۳	۴۶۸۷۴۲۴۶۶۲۶	۶۴۴۲۲۹۷۷۰۷۱	۹۵۲۴	۱۷۷۸۱۵۳۱۸۰۰۲
					۱۶۳۲۸۰۰۲۳۶۸۵

بانکها و موسسات اعتباری
سرمایه گذاریها

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

۱۳۹۶/۰۶/۳۱		۱۳۹۶/۱۲/۲۹		۱۳۹۶/۱۲/۲۹	
خالص ارزش فروش	درصد خالص ارزش فروش به کل دارایی‌ها	خالص ارزش فروش	سود متعلقه	ارزش اسمی	نرخ سود
(ریال)	(درصد)	(ریال)	(ریال)	(ریال)	(درصد)
۱۵۶۶۲۸۲۹۴۰۸	۰	۰	۰	۰	۱۸
۳۵۳۱۰۶۹۰۷۷۴	۰	۰	۰	۰	۲۱
۲۰۰۵۱۶۸۷۳۵	۰	۰	۰	۰	۲۱
۲۱,۱۸۹,۰۶۷,۹۱۷	۰	۰	۰	۰	۱۳۹۷۸۰۰۸۴
					جمع

اوراق مشارکت طرح های دولتی
شهری تهران - ۱۸ ماهه ۳٪
اوراق مشارکت علی الحساب ایران ۲
شهری قم ۱۳۹۴ - سپهر

۷- حساب های دریافتی

۱۳۹۶/۰۶/۳۱		۱۳۹۶/۱۲/۲۹	
تزیل شده	ریال	تزیل شده	ریال
۱۰,۱۱۰,۹۶۳,۵۹۰	۵,۹۶۵,۵۱۲,۴۳۴	۲۵	۶,۳۳۰,۹۹۱,۶۰۰
۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۲,۷۳۷,۷۷۸	۱۶,۰۵۴,۰۴۱	۱۰۰٪	۱۶,۱۰۹,۵۷۳
۰	۶۹۶,۱۵۲	۲۰	۶۹۶,۱۵۲
۱۱,۱۱۳,۷۰۱,۳۶۸	۶,۹۸۲,۲۶۲,۶۲۷		۷,۳۳۷,۷۸۷,۳۳۵

سود سهام دریافتی
صندوق تضمین تسویه معاملات
سود دریافتی تسویه بانکی
سود دریافتی اوراق مشارکت





سپهر آتی خوارزمی
صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی سبهر آتی خوارزمی

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی سپهر آتی خوارزمی

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت‌های همراه صورت‌های مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۶

۸- سایر دارایی‌ها

سایر دارایی‌ها شامل آن بخش از مخارج تأسیس صندوق، مخارج نرم افزار و مخارج برگزاری مجامع صندوق می‌باشد که تا تاریخ صورت خالص دارایی‌ها مستهکک نشده و به عنوان دارایی به سال‌های آتی منتقل می‌شود. بر اساس ماده ۳-۹ اساسنامه مخارج تأسیس طی دوره فعالیت صندوق با ظرفیت ۳ سال هر کدام که کمتر باشد، به صورت روزانه مستهکک می‌شود. در این صندوق مدت زمان استهکک مخارج تأسیس ۳ سال محاسبه گردیده است. مخارج برگزاری مجامع نیز پس از تشکیل مجمع از محل دارایی‌های صندوق پرداخت و ظرف مدت یک سال تا پایان دوره فعالیت صندوق هر کدام کمتر باشد، به طور روزانه مستهکک می‌شود. در این صندوق مدت زمان استهکک مخارج نرم افزار یک سال است.

۱۳۹۶/۱۲/۲۹

مانده در پایان دوره	استهکک طی دوره	مخارج اضافه شده طی دوره	مانده ابتدای دوره
ریال	ریال	ریال	ریال
۱۹,۸۹۶,۷۵۵	(۱۲,۹۰۴,۳۸۹)	۰	۳۲,۸۰۱,۰۴۴
۱۸,۹۴۰,۳۷۰	(۵,۲۱۵,۴۸۳)	۳۴,۱۴۶,۰۰۰	(۱۴۸)
۲۱۰	(۱,۶۸,۳۷۴,۱۴۱)	۱,۶۸,۳۷۴,۳۰۰	۱۵۱
۲۸,۸۳۷,۳۳۵	(۱,۸۶,۳۹۲,۹۱۲)	۱۹۲,۴۴۰,۳۰۰	۳۲,۸۰۱,۰۴۷

مخارج تأسیس
مخارج مجامع
مخارج نرم افزار و سایت

۹- موجودی نقد

۱۳۹۶/۰۶/۳۱	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	نرخ سود
ریال	ریال	درصد
۵۸,۹۹۸,۳۷۱	۱,۵۸۹,۷۵۲,۹۴۶	۱۰
۳,۵۴۰,۱۴۵	۷۲,۰۴۴,۶۸۹	۷
۲,۷۲۸,۳۶۸	۲,۴۸۰,۱۴۳	۱۰
۶۵,۲۶۶,۷۸۴	۱,۶۶۴,۳۷۷,۷۷۸	

۱۰- جاری کارگزاران

مانده پایان دوره	گوش بستکار	گوش بدهکار	مانده ابتدای دوره
(ریال)	(ریال)	(ریال)	(ریال)
(۱۰۰)	(۹,۵۹۶,۳۱۶,۶۸)	۹,۵۹۶,۳۱۶,۵۹۶	۰
۱,۳۳۶,۷۸۸	(۸,۶۴۰,۱۴۷,۲۷)	۸,۶۴۱,۴۸۴,۵۱۵	۰
۴۲	(۳۷,۰۷۵,۵۴۵,۱۱۴)	۳۷,۰۷۵,۵۴۵,۱۵۶	۰
(۳۹,۱۸۴,۲۹۳,۴۰۲)	(۱۰,۶۰۲,۲۵۵,۷۰۸۴۵)	۶۷,۰۴۱,۳۷۷,۵۴۳	۰
(۳۹,۱۸۲,۹۵۶,۶۷۶)	(۱۹۱,۵۳۷,۹۹۵,۴۸۶)	۱۵۳,۲۵۵,۰۳۸,۸۱۰	۰

نام شرکت کارگزار

صندوق سرمایه‌گذاری بازارگردانی سپهر آتی خوارزمی
آینده نگر خوارزمی
خبرگان سهام
بانک صادرات ایران





سپهر آتی خوارزمی
صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردش

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی سپهر آتی خوارزمی

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت‌های همراه صورت‌های مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۶

۱۱- پرداختنی به ارکان صندوق

۱۳۹۶/۰۶/۳۱	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	
ریال	ریال	
۳۳۷,۴۴۷,۷۰۲	۳۱۵,۷۴۶,۱۸۰	مدیر صندوق
۸۶,۲۸۰,۹۹۰	۷۸,۶۱۴,۷۹۶	حسابرس
۶۵,۸۸۵,۴۴۸	۵۳,۶۹۸,۶۱۰	متولی
۴۸۹,۶۱۴,۱۴۰	۴۴۸,۰۵۹,۵۸۶	

۱۲- بدهی به سرمایه‌گذاران

۱۳۹۶/۰۶/۳۱	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	
ریال	ریال	
.	۲۶,۱۳۸	بابت تمه و واحدهای صادر شده
.	۲۶,۱۳۸	

۱۳- سایر حسابهای پرداختنی و ذخایر

۱۳۹۶/۰۶/۳۱	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	
ریال	ریال	
۲۰۹,۵۰۶,۸۲۲	۱۹۲,۷۳۹,۸۱۹	بدهی بابت تاسیس و نگهداری صندوق
۳,۹۶۴,۷۲۵	۵,۴۰۴,۱۳۵	ذخیره تصفیه
۲۱۳,۴۷۱,۵۴۷	۱۹۸,۱۴۳,۹۵۴	

۱۴- خالص دارایی‌ها

۱۳۹۶/۰۶/۳۱		۱۳۹۶/۱۲/۲۹		
ریال	تعداد	ریال	تعداد	
۲۲۴,۸۵۶,۲۹۷	۲۸۷	۴۶,۷۱۸,۸۶۲,۱۶۵	۴۶,۷۴۱	واحدهای سرمایه‌گذاری عادی
۷۸,۳۴۷,۱۴۱,۷۵۸	۱۰۰,۰۰۰	۹۹,۹۵۲,۶۳۷,۲۳۵	۱۰۰,۰۰۰	واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز
۷۸,۵۷۱,۹۹۸,۰۵۵	۱۰۰,۲۸۷	۱۴۶,۶۷۱,۴۹۹,۳۹۰	۱۴۶,۷۴۱	





صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی سپهر آتی خوارزمی
گزارش مالی میان دوره ای
یادداشت‌های همراه صورت های مالی
دوره مالی شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۶

۱۵- سود (زیان) فروش اوراق بهادار

سال مالی منتهی به	دوره مالی شش ماهه منتهی به	دوره مالی شش ماهه منتهی به	یادداشت	سود (زیان) حاصل از فروش سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس یا فرابورس	سود (زیان) ناشی از فروش اوراق مشارکت
۱۳۹۶/۰۶/۳۱	۱۳۹۵/۱۲/۳۱	۱۳۹۵/۱۲/۳۱			
ریال	ریال	ریال			
(۵,۷۷۱,۳۲۶,۷۶۶)	(۴,۹۱۳,۶۵۸,۷۸۷)	(۴,۹۱۳,۶۵۸,۷۸۷)	۱۵-۱	۵۹۷,۷۷۰,۱۰۹	۱۵-۲
(۲۳,۸۵۵,۰۹۷)				(۱,۱۴۰,۶۹۱,۳۰۸)	
(۵,۷۹۴,۲۸۱,۸۶۳)	(۴,۹۱۳,۶۵۸,۷۸۷)	(۴,۹۱۳,۶۵۸,۷۸۷)		(۵۶۲,۹۲۱,۰۹۹)	

۱۵-۱- سود (زیان) حاصل از فروش سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس یا فرابورس :

سال مالی منتهی به	دوره مالی شش ماهه منتهی به	سود فروش	حالیات	کاربرد	ارزش دفتری	بهای فروش	تعداد
۱۳۹۶/۰۶/۳۱	۱۳۹۵/۱۲/۳۱	سود (زیان) فروش	ریال	ریال	ریال	ریال	
سود (زیان) فروش	سود (زیان) فروش	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	
(۵,۷۷۱,۳۲۶,۷۶۶)	(۴,۹۱۳,۶۵۸,۷۸۷)	۵۹۷,۷۷۰,۱۰۹	(۳۳۸,۴۹۸)	(۱,۶۶۴,۲۳۸)	(۴,۵۳۲,۶۲۳,۵۱۸)	۵,۱۳۲,۸۱۶,۳۶۳	۵,۹۹۵,۱۳۴
(۵,۷۷۱,۳۲۶,۷۶۶)	(۴,۹۱۳,۶۵۸,۷۸۷)	۵۹۷,۷۷۰,۱۰۹	(۳۳۸,۴۹۸)	(۱,۶۶۴,۲۳۸)	(۴,۵۳۲,۶۲۳,۵۱۸)	۵,۱۳۲,۸۱۶,۳۶۳	۵,۹۹۵,۱۳۴

۱۵-۲- سود (زیان) ناشی از فروش اوراق مشارکت

سال مالی منتهی به	دوره مالی شش ماهه منتهی به	سود (زیان) فروش	سود (زیان) فروش	کاربرد	ارزش دفتری	بهای فروش	تعداد
۱۳۹۶/۰۶/۳۱	۱۳۹۵/۱۲/۳۱	سود (زیان) فروش	ریال	ریال	ریال	ریال	
سود (زیان) فروش	سود (زیان) فروش	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	
(۲۴۶,۴۴۶)	(۱۰,۸۶۵)	(۱۳۳,۳۸۹,۷۷۱)	(۱۰,۸۶۵)	(۱۱,۲۳۴,۹۷۱)	(۱۵,۶۱۸,۶۹۸,۲۵۰)	۱۵,۴۴۶,۵۱۳,۳۵۰	۱۵,۶۳۰
(۱۰,۸۶۵)	(۱۰,۸۶۵)	(۱۰,۸۶۵)	(۱۰,۸۶۵)	(۲,۴۷۰,۰۵۸)	(۳۵,۹۰۹,۳۸۸,۸۷۰)	۳۴,۴۹۸,۸۲۸,۸۳۳	۳۴,۰۵
.	.	(۲,۶۹۹,۵۷۲)	(۲,۶۹۹,۵۷۲)	(۱,۳۷۷,۶۲۴)	(۱,۹۱۹,۴۹۹,۷۵۳)	۱,۹۰۰,۱۷۷,۸۰۵	۱,۹۰۰
.	.	(۳,۵۱۸,۴۶۵,۰۰۱)	(۳,۵۱۸,۴۶۵,۰۰۱)	(۵,۰۶۹,۹۳۱)	(۷,۷۳۹,۷۹۶,۵۷۰)	۶,۹۹۴,۲۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰
.	.	(۳,۲۰۷,۵۸۹,۹۹۴)	(۳,۲۰۷,۵۸۹,۹۹۴)	(۳,۷۵۴,۹۹۴)	(۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۳,۷۹۹,۹۹۴,۰۰۰	۴,۰۰۰
.	.	(۱۱,۴۴۲,۷۵۰)	(۱۱,۴۴۲,۷۵۰)	(۷۱۷,۷۵۰)	(۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۹۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰
.	.	۶۴,۸۶۲,۴۸۳	۶۴,۸۶۲,۴۸۳	.	(۹,۹۳۵,۱۳۷,۵۱۷)	۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰
(۲۳,۵۰۰,۰۰۰)
(۲۳,۸۵۵,۰۹۷)	.	(۱,۱۴۰,۶۹۱,۳۰۸)	.	(۳۳,۶۵۵,۳۳۶)	(۴۳,۷۳۲,۷۵۵,۹۶۰)	۴۲,۵۸۶,۶۹۰,۰۸۸	.

شهریاری تهران- ۱۸ماهه ۲/

اوراق مشارکت ملی نفت ایران ۲

شهریاری قم ۱۳۹۴- سپهر

استاد خزانه‌سازان توسعه ۹۶-۹۸

مشارکت دولت-سپهر-ایستاد خزانه ۱۴۰۰

مراجه سلامت کویت-ایستاد خزانه ۱۴۰۰

استاد خزانه اسلامی ۹۶-۱۰۲۰

مشارکت زاین سابقه- ۱۸ماهه ۲/

جمع





صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی سپهر آتی خوارزمی
گزارش مالی میان دوره ای
پاداشت‌های همراه صورت‌های مالی
دوره مالی شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۶

۱۶- سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار

سال مالی منتهی به	دوره مالی شش ماهه منتهی به	پاداشت
۱۳۹۶/۰۶/۳۱	۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۱۶-۱
ریال	ریال	۱۶-۳
(۱۷,۵۳۸,۷۳۰,۴۴۵)	(۱۶,۸۸۸,۱۶۵,۳۶۷)	
۸۸,۴۰۰,۱۲۸	۱۴,۵۳۵,۲۹۴,۳۱۷	
(۱۷,۴۴۰,۳۳۰,۳۱۷)	(۱۶,۸۸۸,۱۶۵,۳۶۷)	

سود (زیان) تحقق نیافته سهام و حق تقدم
سود تحقق نیافته حاصل از نگهداری اوراق مشارکت

۱۶-۱ سود (زیان) تحقق نیافته سهام و حق تقدم

سال مالی منتهی به	دوره مالی شش ماهه منتهی به	مداد
۱۳۹۶/۰۶/۳۱	۱۳۹۵/۱۲/۳۰	
ریال	ریال	
(۱۷,۵۳۸,۷۳۰,۴۴۵)	(۱۶,۸۸۸,۱۶۵,۳۶۷)	شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی
	۴,۷۳۴,۵۱۷,۳۵۲	بانک صادرات
	۹,۷۹۸,۷۷۴,۹۶۵	جمع
	۱۴,۵۳۵,۲۹۴,۳۱۷	
(۱۷,۵۳۸,۷۳۰,۴۴۵)	(۱۶,۸۸۸,۱۶۵,۳۶۷)	

۱۶-۲ سود (زیان) تحقق نیافته حاصل از نگهداری اوراق مشارکت

سال مالی منتهی به	دوره مالی شش ماهه منتهی به	مداد
۱۳۹۶/۰۶/۳۱	۱۳۹۵/۱۲/۳۰	
ریال	ریال	
۱۰,۲۶۳,۳۱۶	۱۰,۲۶۳,۳۱۶	اوراق مشارکت ملی نفت ایران
۸,۶۱۵,۳۶۶	۸,۶۱۵,۳۶۶	شهرسازی قم ۱۳۹۴-سپهر
(۳۲,۶۷۸,۵۵۶)	(۳۲,۶۷۸,۵۵۶)	اوراق تهران
۸۸,۴۰۰,۱۲۸	۸۸,۴۰۰,۱۲۸	جمع

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی سپهر آتی خوارزمی

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت‌های همراه صورت‌های مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۶



سپهر آتی خوارزمی
صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی

۲۲- سایر هزینه‌ها

شرح	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۵/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۶/۳۱
	ریال	ریال	ریال
هزینه نرم افزار	۱۶۸,۲۷۴,۱۴۱	۱۵۵,۴۰۸,۴۲۰	۳۲۳,۶۸۲,۶۲۰
کارمزد تصفیه	۱,۴۳۹,۴۱۰	۱,۳۶۵,۳۴۵	۲,۶۸۲,۲۷۷
هزینه کارمزد بانکی	۱,۴۳۷,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	.
هزینه های تاسیس	۱۲,۹۰۴,۲۸۹	۱۲,۹۷۶,۳۸۰	۲۶,۳۸۵,۳۰۶
هزینه مجامع	۵,۲۱۵,۴۸۲	۲,۱۶۴,۴۲۶	۳۲,۱۲۰,۷۱۸
هزینه مالیات بر ارزش افزوده	۵,۵۴۹,۷۳۹	۴,۶۷۵,۰۴۰	۱۰,۹۶۹,۱۲۸
	۱۹۴,۸۲۰,۰۶۱	۱۷۶,۵۹۹,۶۱۱	۳۹۵,۸۴۰,۰۴۹

۲۳- تعدیلات

تعدیلات ارزشگذاری صدور واحدهای عادی	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۵/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۶/۳۱
	۵۴۵,۹۷۳,۸۶۲	.	.
	۵۴۵,۹۷۳,۸۶۲	.	.

۲۴- تعهدات و بدهی‌های احتمالی

در تاریخ صورت خالص دارایی، صندوق هیچ‌گونه بدهی احتمالی و تعهدات سرمایه ای ندارد.



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی سپهر آتی خوارزمی

گزارش مالی میان دوره ای

یادداشت‌های همراه صورت‌های مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۶



سپهر آتی خوارزمی

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی

۲۵- سرمایه‌گذاری ارکان و اشخاص وابسته به آنها در صندوق

اشخاص وابسته	نوع وابستگی	نوع واحدهای سرمایه‌گذاری	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۶/۳۱	
			تعداد واحد های سرمایه‌گذاری	درصد تملک	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری	درصد تملک
شرکت تلمین سرمایه سپهر (سهامی خاص)	مدیر	ممتاز	۶۰,۰۰۰	۴۰.۸۹	۵۹,۸۳	۰.۱۶
		عادی	۴۶,۶۱۲	۳۱.۷۶	۱۵۸	۰.۰۸
توسعه مدیریت سرمایه خوارزمی (سهامی خاص)	اشخاص وابسته	ممتاز	۲۰,۰۰۰	۱۲.۶۳	۱۹,۹۲	۰.۰۸
		عادی	۸۲	۰.۰۶	۸۲	۰.۰۴
شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی (سهامی عام)	اشخاص وابسته	ممتاز	۱۰,۰۰۰	۶.۸۱	۹,۹۷	۰.۰۲
		عادی	۲۱	۰.۰۱	۲۱	۰.۰۱
سرمایه‌گذاری آتی نگر سپهر ایرانیان (سهامی خاص)	اشخاص وابسته	ممتاز	۸,۰۰۰	۵.۴۵	۷,۹۸	۰.۰۱
		عادی	۱۴	۰.۰۱	۱۴	۰.۰۱
کارگزاری آینده نگر خوارزمی (سهامی خاص)	اشخاص وابسته	ممتاز	۲,۰۰۰	۱.۳۶	۱,۹۹	۰.۰۱
		عادی	۱۲	۰.۰۱	۱۲	۰.۰۱

۲۵- سایر اشخاص وابسته به مدیر (دارندگان واحدهای ممتاز) در یادداشت توضیحی ۱-۲ افشا شده است.

۲۶- معاملات با ارکان و اشخاص وابسته به آنها

طرف معامله	نوع وابستگی	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	
		موضوع معامله	ارزش معامله طی دوره (ریال)
شرکت تلمین سرمایه سپهر	مدیر	کارمزد مدیر	۵۵۰,۸۷۳,۹۶۱
		صدور واحدهای عادی	۴۶,۹۹۹,۹۷۳,۸۶۲
موسسه حسابرسی بهراد مشار	متولی	کارمزد متولی	۹۸,۰۸۲,۱۵۵
موسسه حسابرسی آزمونده کاران	حسابرس صندوق	حق الزحمه حسابرسی	۶۱,۶۶۴,۰۶۷
مانده طلب (بدهی) (ریال)			(۳۱۵,۷۴۶,۱۸۰)
			(۵۳,۶۹۸,۶۱۰)
			(۷۸,۶۱۴,۷۹۶)

۲۷- رویدادهای بعد از تاریخ صورت خالص دارایی‌ها

رویدادهایی که در دوره بعد از تاریخ تهیه صورت خالص دارایی‌ها تا تاریخ تأیید صورت‌های مالی اتفاق افتاده و مستلزم تعدیل اقلام صورت‌های مالی و یا افشا در یادداشت‌های همراه باشد، وجود نداشته است.

