



صندوق‌تاهین
میلاد شهر

شماره ثبت: ۵۸۵۰۹
شناسه ملی: ۱۴۰۱۳۹۶۱۶۸۲

صورت‌های مالی و یادداشت‌های توضیحی میان دوره‌ای

دوره مالی سه ماهه و سه روزه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

✓

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی شاهین میلاد شهر

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی سه ماهه و سه روزه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

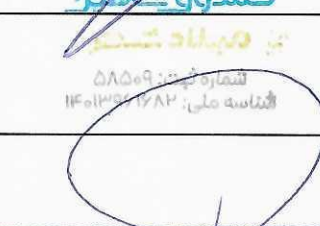
با سلام و احترام

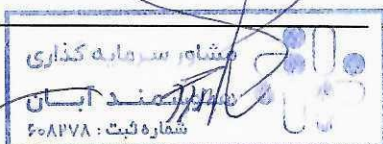
به پیوست صورت های مالی صندوق صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی شاهین میلاد شهر مربوط به دوره مالی سه ماهه و سه روزه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ که در اجرای مفاد بند ۷ ماده ۴۵ اساس نامه صندوق براساس سوابق، مدارک و اطلاعات موجود درخصوص عملیات صندوق تهیه گردیده به شرح زیر تقدیم می گردد:

شماره صفحه	
۲	صورت خالص دارایی ها
۳	صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی ها
۴	یادداشت های توضیحی:
۴	اطلاعات کلی صندوق
۵	ارکان صندوق سرمایه گذاری
۵-۷	مبنای تهیه صورت های مالی
۸-۱۰	خلاصه اهم رویه های حسابداری
	یادداشت های مربوط به اقلام مندرج در صورت های مالی و سایر اطلاعات مالی

این صورت های مالی در چارچوب استانداردهای حسابداری و با توجه به قوانین و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار در رابطه با صندوق های سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی تهیه گردیده است. مدیریت صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی شاهین میلاد شهر بر این باور است که این گزارش مالی برای ارایه تصویری روشن و متصفانه از وضعیت و عملکرد مالی صندوق، در برگیرنده همه اطلاعات مربوط به صندوق، هماهنگ با واقعیت های موجود و اثرات آنها در آینده که به صورت معقول در موقعیت کنونی می توان پیش بینی نمود، می باشد و به نحو درست و به گونه کافی در این صورت های مالی افشاء گردیده اند.

صورت های مالی حاضر در تاریخ ۱۴۰۴/۰۵/۲۱ به تایید ارکان زیر در صندوق رسیده است.

ارکان صندوق	شخص حقوقی	نماینده	امضا
مدیر صندوق	شرکت سیدگردان میلاد شهر	مجید حاجی	
متولی صندوق	شرکت مشاور سرمایه گذاری هوشمند آبان	مهدی پندار	
		میثم کریمی	





صندوق شاهین

میلاد شهر

شماره ثبت: ۵۸۵۰۹
تاسیس: ۱۳۸۵/۰۵/۱۳

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی شاهین میلاد شهر

صورت خالص دارایی ها

دوره مالی سه ماهه و سه روزه منتهی به تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

یادداشت	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
	ریال
۵	۷۱,۷۹۹,۵۶۸,۰۰۰
	۷۱,۷۹۹,۵۶۸,۰۰۰
۶	۷۱,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰
	۷۱,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۷	(۴۳۲,۰۰۰)
	۱,۰۰۰,۰۰۰

دارایی ها

موجودی نقد

جمع دارایی ها

بدهی ها

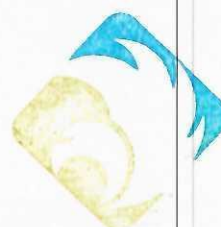
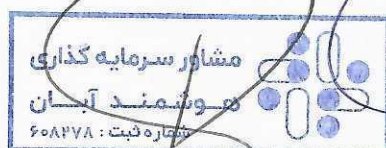
پرداختنی به سرمایه گذاران

جمع بدهی ها

خالص دارایی ها

خالص دارایی های هر واحد سرمایه گذاری

یادداشت های توضیحی همراه، بخش جدایی ناپذیر صورتهای مالی می باشد.



صندوق شاهین

میلاد شهر

شماره ثبت: ۵۸۵۰۹
تاسیس: ۱۳۸۵/۰۵/۱۳

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی شاهین میلاد شهر
صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی ها
دوره مالی سه ماهه و سه روزه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

دوره مالی سه ماهه و

سه روزه منتهی به

۱۴۰۳/۱۲/۳۰

(۴۳۲,۰۰۰)

(۴۳۲,۰۰۰)

(۴۳۲,۰۰۰)

۰,۰۰۰

۰,۰۰۰

یادداشت

۸

هزینه ها:

سایر هزینه ها

جمع هزینه ها

سود (زیان) خالص

بازده میانگین سرمایه گذاری (۱)

بازده سرمایه گذاری پایان دوره (۲)

صورت گردش خالص دارایی ها

دوره مالی سه ماهه و سه روزه منتهی به

۱۴۰۳/۱۲/۳۰

یادداشت

ریال

تعداد

(۴۳۲,۰۰۰)

.

(۴۳۲,۰۰۰)

.

سود (زیان) خالص

خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) در پایان دوره

یادداشت های توضیحی همراه، با بخش جدایی ناپذیر صورتهای مالی می باشد.

بازده میانگین سرمایه گذاری ها (۱)

سود خالص

میانگین مورو (ریالی) وجوه استفاده شده

بازده سرمایه گذاری در 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 شاهین میلاد شهر

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی سه ماهه و سه روزه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

۱- اطلاعات کلی صندوق

۱-۱- تاریخچه فعالیت

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی شاهین میلاد شهر که صندوق سرمایه گذاری سهامی محسوب می شود، در تاریخ ۱۴۰۳/۰۴/۳۰ تحت شماره ۸۰۵۰۳۵۷ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار و شماره ۵۰۷۶۴ نزد مرجع ثبت شرکتها و موسسات غیر تجاری استان تهران با شناسه ملی ۱۴۰۱۳۵۳۳۱۱۷ در تاریخ ۱۴۰۳/۰۴/۲۰ به ثبت رسیده است. هدف از تشکیل این صندوق، جمع آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و تشکیل سبدی از دارایی‌های مالی و مدیریت این سبد است. با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می‌شود بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه‌گذاران گردد. برای نیل به این هدف، صندوق در سهام، حق تقدم خرید سهام پذیرفته شده در بورس یا بازار اول فرابورس، اوراق بهادار با درآمد ثابت و سپرده‌های بانکی سرمایه‌گذاری می‌نماید. مدت فعالیت صندوق به موجب ماده ۵ اساسنامه تا تاریخ ۱۴۰۸/۰۹/۱۲ تمدید گردیده است. مرکز اصلی صندوق در شهر تهران، صادقیه شمالی، خیابان امیرکبیر شمالی، بزرگراه جلال آل احمد، پلاک ۴۵۳، طبقه ۴، واحد ۸ واقع شده است.

۱-۲- اطلاع رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه‌گذاری عرش میلاد شهر مطابق با ماده ۵۶ اساسنامه در تارنمای صندوق سرمایه‌گذاری به آدرس <https://arshfund.ir> درج گردیده است.

۲- ارکان صندوق سرمایه گذاری

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی شاهین میلاد شهر که از این به بعد صندوق نامیده می‌شود از ارکان زیر تشکیل شده است:

مجمع صندوق: از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز تشکیل می‌شود. فقط دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز با شرایط مذکور در ماده ... اساسنامه، درمجمع صندوق از حق رای برخوردارند. در تاریخ ترازنامه دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتازی که دارای حق رای بوده‌اند شامل اشخاص زیر است:

نام دارنده واحد ممتاز	تعداد واحد ممتاز تحت تملک	درصد واحدهای ممتاز تحت تملک
شرکت سپدگردان میلادشهر		۹۸
شرکت گروه مالی میلادشهر		۱
شرکت سرمایه‌گذاری اقتصاد شهر طوبی		۱
جمع	۰	۱۰۰٪

مدیر صندوق: شرکت سپدگردان میلاد شهر که در تاریخ ۱۴۰۲/۰۴/۰۷ به شماره ثبت ۶۱۴۶۸۸ نزد مرجع ثبت شرکت های تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از: شهر تهران، انتهای بزرگراه جلال آل احمد، نرسیده به

اشرفی اصفهانی پلاک ۴۵۳ طبقه ۴ واحد ۸

متولی: شرکت مشاور سرمایه گذاری هوشمند آبان که در تاریخ ۱۴۰۱/۱۱/۰۸ به شماره ثبت ۶۰۸۲۷۸ نزد مرجع ثبت شرکت های تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارت است از: شهر تهران، خیابان ولی عصر، بالاتر از خیابان

شهید بهشتی، کوچه زرین، پلاک ۸، واحد ۱۰

حسابرس: موسسه حسابرسی رازدار که در تاریخ ۱۴۰۱/۱۱/۰۸ به شماره ثبت ۱۱۷۷ نزد مرجع ثبت شرکت های تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارت است از: دفتر مرکزی میدان آرژانتین، ابتدای خیابان احمد قصاب

(بخارست)، خیابان ۱۹ پلاک ۱۸ واحد ۱۴

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی شاهین میلاد شهر
یادداشت های توضیحی همراه
دوره مالی سه ماهه و سه روزه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

۳- مبنای تهیه صورت های مالی:

صورت های مالی صندوق اساساً بر مبنای ارزش های جاری در تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ صورت خالص داری 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 ۱۳۸۶/۱۱/۳۰ هیات مدیره سازمان بورس اوراق بهادار اندازه گیری می شود.

۴-۱-۱- سرمایه گذاری در سهام شرکت های بورسی یا فرابورسی:

سرمایه گذاری در سهام شرکت های بورسی یا فرابورسی به خالص ارزش فروش منعکس می شود. خالص ارزش فروش سهام عبارت است از ارزش بازار سهم در پایان روز یا قیمت تعدیل شده سهم، منهای کارمزد معاملات و مالیات فروش سهام. 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 ارائه مستندات کافی ارزش سهم در پایان روز را به میزان حداکثر ۲۰ درصد افزایش یا کاهش دهد و قیمت تعدیل شده را مبنای محاسبه خالص ارزش فروش قرار دهد.

۴-۱-۲- سرمایه گذاری در اوراق مشارکت 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.

خالص ارزش فروش اوراق مشارکت غیربورسی در هر روز مطابق ساز و کار باز خرید آنها توسط ضامن، تعیین می شود.

۴-۲- در آمد 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 دریافتی با توجه به برنامه زمان بندی پرداخت سود توسط شرکت سرمایه پذیر و حداکثر ظرف ۴ ماه، با استفاده از نرخ سود علی الحساب سالانه آخرین اوراق مشارکت دولتی به علاوه ۵ درصد تنزیل می شود. تفاوت بین ارزش تنزیل شده و ارزش اسمی با گذشت زمان به حساب سایر درآمدها منظور می شود.

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی شاهین میلاد شهر

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

دوره مالی سه ماهه و سه روزه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

۴-۲- سود سپرده بانکی و اوراق بهادار با درآمد ثابت با علی الحساب:

سود تضمین شده اوراق بهادار با درآمد ثابت با علی الحساب، سپرده و گواهی‌های سپرده بانکی بر اساس مدت زمان و با توجه به مانده اصل سرمایه‌گذاری شناسایی می‌شود. همچنین سود سپرده بانکی به طور روزانه با توجه به کمترین مانده وجوه در حساب سپرده و نرخ سود علی‌الحساب محاسبه می‌گردد. مبلغ محاسبه شده سود اوراق بهادار با درآمد ثابت با علی‌الحساب، سپرده و گواهی‌های 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 حساب‌های صندوق سرمایه‌گذاری منعکس می‌شود.

۴-۳- محاسبه کارمزد ارکان و محاسبه تصفیه

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

عنوان هزینه	شرح نحوه محاسبه هزینه
هزینه‌های تأسیس (شامل تبلیغ پذیره‌نویسی)	معادل ۰.۵ درصد از وجوه جذب‌شده در پذیره‌نویسی اولیه حداکثر تا مبلغ ۵۰۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت به تأیید متولی صندوق
هزینه‌های برگزاری مجامع صندوق	حداکثر تا مبلغ ۲۵۰ میلیون ریال برای برگزاری مجامع در طول یک‌سال مالی با ارائه مدارک مثبت به تأیید متولی صندوق
کارمزد مدیر	الف) از محل دارایی‌ها: سالانه ۱.۵ درصد (۰/۰۱۵) از ارزش روزانه سهام و حق تقدم سهام تحت تملک صندوق بعلاوه ۰.۲ درصد (۰/۰۰۲) از ارزش روزانه اوراق بهادار با درآمد ثابت تحت تملک صندوق و سالانه ۲ درصد (۰/۰۰۲) سود حاصل از گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی و تا میزان نصاب مجاز سرمایه‌گذاری در آنها ب) کارمزد مبتنی بر عملکرد: بر اساس آخرین ابلاغیه‌های سازمان؛
کارمزد متولی	سالانه ۰.۵ درصد از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی‌های صندوق، که حداقل ۳۰۰ میلیون و حداکثر ۵۰۰ میلیون ریال خواهد بود.
کارمزد بازارگردان	سالانه ۰.۷ درصد از متوسط روزانه ارزش سهام و حق تقدم سهام تحت تملک صندوق؛
کارمزد حسابرس	مبلغ ثابت ۱۰,۰۰۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی؛
حق الزحمه و کارمزد تصفیه مدیر صندوق	معادل یک در هزار (۰/۰۰۱) ارزش خالص روز دارایی‌های صندوق می‌باشد که تا سقف ۱۰,۰۰۰ میلیون ریال شناسایی و بعد از آن متوقف می‌شود.
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
هزینه‌های دسترسی به نرم‌افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آنها	هزینه‌های دسترسی به نرم‌افزار صندوق، نصب و راه‌اندازی تارنمای آن و هزینه‌های پشتیبانی آنها سالانه با ارائه مدارک مثبت و با تصویب مجمع صندوق
کارمزد رتبه‌بندی ارزیابی عملکرد صندوق	معادل مبلغ تعیین شده توسط موسسات رتبه‌بندی، با تأیید مجمع؛

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی شاهین میلاد شهر
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره مالی سه ماهه و سه روزه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

۴-۴- بدهی به ارکان صندوق

با توجه به تبصره ۳ ماده ۵۵ اساسنامه، کارمزد مدیر و متولی صندوق هر سه ماه یک بار تا سقف ۹۰ درصد قابل پرداخت است. باقیمانده کارمزد ارکان به عنوان تعهد صندوق به ارکان در حسابها منعکس شده و می بایست در پایان هر سال پرداخت شود.

۴-۵- مخارج تأمین مالی

سود و کارمزد تسهیلات دریافتی از بانکها و موسسات مالی و اعتباری و خرید اقساطی سهام، مخارج تأمین مالی را در بر می گیرد و در دوره 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 سرمایه گذاری ایجاد می شود. برای محاسبه قیمت صدور واحدهای سرمایه گذاری کارمزد پرداختی بابت تحصیل دارایی مالی به ارزش خرید دارایی های مالی اضافه می شود. همچنین برای محاسبه قیمت ابطال واحدهای سرمایه گذاری کارمزد معاملات و مالیات از قیمت فروش دارایی های مالی صندوق سرمایه گذاری کسر می شود. نظر به اینکه بر طبق تبصره ۲ ماده ۱۳ اساسنامه صندوق ارزش روز دارایی های صندوق برابر با قیمت ابطال واحدهای سرمایه گذاری است، به دلیل آنکه دارایی های صندوق در صورت خالص دارایی ها 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.

۴-۷- سایر دارایی ها

سایر دارایی ها شامل آن بخش از مخارج تأسیس صندوق و برگزاری مجامع می باشد که تا تاریخ ترازنامه مستهلک نشده و به عنوان دارایی به سال های آتی منتقل می شود. بر اساس ماده ۳۷ اساسنامه مخارج تأسیس طی دوره فعالیت صندوق یا ظرف ۵ سال هر کدام کمتر باشد به صورت روزانه مستهلک شده و مخارج برگزاری مجامع نیز پس از تشکیل مجمع از محل دارایی های صندوق پرداخت و ظرف مدت یک سال یا تا پایان دوره فعالیت صندوق هر کدام کمتر باشد، به طور روزانه مستهلک می شود. در این صندوق مدت زمان استهلاك مخارج تأسیس ۲ سال و مخارج برگزاری مجامع یک سال می باشد.

۴-۸- وضعیت مالیات

طبق قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی در راستای تسهیل اجرای سیاستهای کلی اصل ۲۴ قانون اساسی (مصوب ۲۵ آذر ماه ۱۳۸۸ مجلس شورای اسلامی) و به استناد بخشنامه شماره ۱۲۰۳۰۰۲۱ سازمان بورس و اوراق بهادار و همچنین به استناد تبصره یک ماده ۱۲۳ مکرر قانون مالیات های مستقیم، تمامی درآمدهای صندوق سرمایه گذاری در چارچوب این قانون و تمامی درآمدهای سرمایه گذاری در اوراق بهادار موضوع ماده ۲۴ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب ۱۳۸۲ و درآمدهای حاصل از نقل و انتقال این اوراق یا درآمدهای حاصل از صدور و ابطال آنها از پرداخت مالیات بر درآمد و مالیات بر ارزش افزوده موضوع قانون مالیات بر درآمد و مالیات بر ارزش افزوده مصوب ۲ خرداد ۱۳۸۷ معاف است و از بابت نقل و انتقال آنها و صدور و ابطال اوراق بهادار یاد شده مالیاتی مطالبه نخواهد شد. از طرفی طبق بخشنامه شماره ۲۰۰/۹۷/۱۷۷ مورخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۸ سازمان امور مالیاتی، درآمدهای ناشی از تعدیل ارزش سرمایه گذاری های موضوع تبصره یک ماده ۱۲۳ قانون مکرر مالیات های مستقیم توسط صندوق های سرمایه گذاری، 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 ارزش اسمی و ارزش تعدیل شده سود سپرده بانکی و اوراق بهادار با درآمد ثابت، با توجه به اینکه ناشی از سرمایه گذاری در چارچوب قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید است، با رعایت مقررات مربوطه مشمول معافیت تبصره یک ماده ۱۲۳ قانون مکرر مالیات های مستقیم خواهد بود.

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی شاهین میلاد شهر
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
دوره مالی سه ماهه و سه روزه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

۵- موجودی نقد:

۱۴۰۳/۱۲/۳۰
ریال
۷۱,۷۹۹,۵۶۸,۰۰۰

۶- بدهی به سرمایه گذاران

۱۴۰۳/۱۲/۳۰
۷۱,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۷۱,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰

بدهی بابت درخواست صدور واحد های سرمایه گذاری

۷- خالص دارایی ها

به دلیل هزینه کارمزد بانکی به مبلغ ۴۳۲,۰۰۰ ریال صورت خالص دارایی ها در تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ به مبلغ ۴۳۲,۰۰۰ ریال دارای مانده منفی می باشد.

۸- سایر هزینه ها:

دوره مالی سه ماهه و سه روزه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰
ریال
۴۳۲,۰۰۰

هزینه کارمزد بانکی