

## گزارش عملکرد

صندوق سرمایه گذاری مشترک کارگزاری حافظ

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

« ثبت شده به شماره ۱۰۵۹۱ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار »

## معرفی «صندوق سرمایه گذاری مشترک کارگزاری حافظ»

صندوق سرمایه گذاری مشترک کارگزاری حافظ که صندوقی با سرمایه باز در اندازه کوچک محسوب می شود، در تاریخ ۱۳۸۷/۰۱/۰۵ تحت شماره ۱۰۵۹۱ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار و در تاریخ ۱۳۹۲/۱۱/۱۵ به شماره ۳۳۳۲۹ نزد مرجع ثبت شرکتها به ثبت رسیده است. هدف از تشکیل این صندوق، جمع آوری سرمایه از سرمایه گذاران و تشکیل سبدی از دارایی های مالی و مدیریت این سبد است. با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می شود بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه گذاران گردد. برای نیل به این هدف، صندوق در اوراق مشارکت و سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس سرمایه گذاری می نماید. مدت فعالیت صندوق به موجب ماده (۵) اساسنامه ۳ سال است. مرکز اصلی صندوق در تهران به نشانی تهران، خیابان ولی عصر، بالاتر از ظفر، خیابان بابک بهرامی، پلاک ۹ می باشد.

کلید اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه گذاری مشترک حافظ مطابق با مفاد اساسنامه در تارنمای صندوق به آدرس <http://mutualfund.hafezbourse.com> درج گردیده است. ارکان آن نیز مطابق جدول ذیل در مجمع عمومی مؤسس انتخاب شده و قبول سمت نمودند.

مدیر	مشاور سرمایه گذاری هدف حافظ
متولی	موسسه حسابرسی فراز مشاور دیلمی پور
حسابرس	مؤسسه حسابرسی رازدار

## عملیات اجرایی دوره

ماه	تعداد واحدهای ممتاز	تعداد واحدهای عادی صادر شده	تعداد واحدهای عادی ابطال شده	تعداد کل واحدهای موجود
ابتدای دوره	۱.۰۰۰	۰	۰	۱۴۰.۶۲۵
فروردین	۱.۰۰۰	۹۱۹	۷۶۸	۱۴۰.۷۷۶
اردیبهشت	۱.۰۰۰	۱.۶۱۵	۵۵۹	۱۴۱.۸۲۴
خرداد	۱.۰۰۰	۳۰۷	۲.۸۷۸	۱۳۹.۲۵۳
تیر	۱.۰۰۰	۳۶۴	۲.۲۷۲	۱۳۷.۳۴۵
مرداد	۱.۰۰۰	۶۸۴	۴۱۵	۱۳۷.۵۷۸
شهریور	۱.۰۰۰	۷۰	۱.۴۳۵	۱۳۶.۲۱۳
مهر	۱.۰۰۰	۱۸	۳۴۴	۱۳۵.۸۸۷
آبان	۱.۰۰۰	۱.۳۵۵	۱.۲۷۰	۱۳۵.۹۷۲
آذر	۱.۰۰۰	۵۱۹	۳.۰۶۳	۱۳۳.۴۲۸
دی	۱.۰۰۰	۲۴۸	۱۶.۵۹۶	۱۱۷.۰۸۰
بهمن	۱.۰۰۰	۵۹	۴.۸۱۲	۱۱۲.۳۲۷
اسفند	۱.۰۰۰	۳۰۳	۷۷۰	۱۱۱.۸۶۰

طی دوره مالی مورد گزارش از تاریخ ۱۴۰۱/۰۱/۰۱ تا ۱۴۰۱/۱۲/۲۹، مجموعاً ۶,۴۱۷ درخواست صدور برای ۶,۴۱۷ واحد سرمایه گذاری عادی و ۳۵,۱۸۲ درخواست ابطال برای ۳۵,۱۸۲ واحد سرمایه گذاری عادی از طریق شعب منتخب کارگزاری حافظ و درخواست‌های اینترنتی در سیستم عملیاتی صندوق به ثبت رسیده است که در نتیجه آن تعداد کل واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق از ۱۴۰,۶۲۵ واحد در ابتدای دوره به ۱۱۱,۸۶۰ واحد در پایان دوره رسیده است. تعداد کل واحدهای سرمایه‌گذاری طی دوره مورد بررسی به تفکیک ماه در جدول زیر ارائه شده است:

### ترکیب سرمایه گذاران

دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ به شرح زیر است:

نام دارندگان واحدهای ممتاز	تعداد واحدهای ممتاز تحت تملک	درصد واحدهای ممتاز تحت تملک
مؤسسه صندوق حمایت و بازنشستگی کارکنان فولاد	۸۰۰	۸۰
شرکت کارگزاری حافظ	۱۵۰	۱۵
شرکت مشاور سرمایه گذاری هدف حافظ	۵۰	۵
<b>جمع</b>	<b>۱,۰۰۰</b>	<b>۱۰۰</b>

باتوجه به سهولت ورود و خروج سرمایه‌گذاران به صندوق‌های سرمایه‌گذاری، ترکیب سرمایه‌گذاران در این صندوق‌ها دائماً در حال تغییر است، آخرین ترکیب سرمایه‌گذاران به تفکیک حقیقی و حقوقی در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ به شرح زیر می باشد:

ترکیب سرمایه گذاران	تعداد سرمایه گذاران	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد سرمایه گذاری
سرمایه‌گذاران حقوقی	۱۰	۹۷,۶۷۷	۸۸/۱۰
سرمایه‌گذاران حقیقی	۴۴۹	۱۳,۱۸۳	۱۱/۹۰
<b>جمع</b>	<b>۶۴۰</b>	<b>۱۱۰,۸۶۰</b>	<b>۱۰۰</b>

### بازدهی صندوق

بازده صندوق سرمایه‌گذاری مشترک حافظ در سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ برابر ۵۱.۶۸ درصد و بازده بازار ۴۳.۳۹ درصد بوده است.

بازدهی سالانه منتهی به اسفند ۱۴۰۱ در این صندوق ۵۱.۶۸٪ بوده است که ۸.۳۹٪ از بازدهی شاخص کل بیشتر بوده است.

شرح	از تاریخ	تا تاریخ	بازده صندوق (ساده)	بازده بازار (ساده)
۷ روز گذشته	۱۴۰۱/۱۲/۲۲	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۹.۱۱%	۱۰.۰۴%
۳۰ روز گذشته	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۲۸.۱۳%	۲۸.۵۷%
۹۰ روز گذشته	۱۴۰۱/۰۹/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۳۱.۱۱%	۳۱.۳۹%
۱۸۰ روز گذشته	۱۴۰۱/۰۶/۳۰	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۴۳.۸۶%	۴۴.۶۶%
۳۶۵ روز گذشته	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۵۱.۶۸%	۴۳.۳۹%
بازدهی از شروع فعالیت	۱۳۸۶/۱۲/۲۱	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۸۷۰۴.۰۲%	۲۱۷۲۸.۸۸%
حداکثر بازده هفتگی از تاریخ تاسیس			۱۸.۵۸%	۱۹.۳۳%
حداقل بازده هفتگی از تاریخ تاسیس			۱۱.۷۲-	۱۱.۶۱-

بازدهی سالانه منتهی به اسفند ۱۴۰۰ در این صندوق ۱.۷۹٪ بوده است که ۲.۷۶٪ از بازدهی شاخص کل کمتر بوده است.

شرح	از تاریخ	تا تاریخ	بازده صندوق (ساده)	بازده بازار (ساده)
۷ روز گذشته	۱۴۰۰/۱۲/۲۲	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	% ۲.۰۴	% ۲.۳۹
۳۰ روز گذشته	۱۴۰۰/۱۱/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	% ۷.۰۵	% ۶.۶۲
۹۰ روز گذشته	۱۴۰۰/۰۹/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	% ۲.۹۹	% ۵.۰۵
۱۸۰ روز گذشته	۱۴۰۰/۰۶/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	% ۴.۷۳	% ۱.۷۲
۳۶۵ روز گذشته	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	% ۱.۷۹	% ۴.۵۵
بازدهی از شروع فعالیت	۱۳۸۶/۱۲/۲۱	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	% ۱۳۲۹۶.۸	% ۱۵۱۲۳.۷۷
حداکثر بازده هفتگی از تاریخ تاسیس			% ۱۸.۵۸	% ۱۹.۳۳
حداقل بازده هفتگی از تاریخ تاسیس			% ۱۱.۷۲	% ۱۱.۶۱

بازدهی سالانه منتهی به اسفند ۱۳۹۹ در این صندوق ۱۶۶.۱۷٪ بوده است که ۱۱٪ از بازدهی شاخص کل بیشتر بوده است.

شرح	از تاریخ	تا تاریخ	بازده صندوق (ساده)	بازده بازار (ساده)
۷ روز گذشته	۱۳۹۹/۱۲/۲۳	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	% ۵.۹۲	% ۶.۳۷
۳۰ روز گذشته	۱۳۹۹/۱۱/۳۰	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	% ۶.۴۳	% ۵.۶
۹۰ روز گذشته	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	% ۶.۹۵	% ۹.۱۳
۱۸۰ روز گذشته	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	% ۱۰.۰۹	% ۱۸.۰۲
۳۶۵ روز گذشته	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	% ۱۶۶.۱۷	% ۱۵۴.۹۶
بازدهی از شروع فعالیت	۱۳۸۶/۱۲/۲۱	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	% ۱۲۰۷۹.۰۴	% ۱۴۴۶۰.۷۸
حداکثر بازده هفتگی از تاریخ تاسیس			% ۱۸.۵۸	% ۱۹.۳۳
حداقل بازده هفتگی از تاریخ تاسیس			% ۱۱.۷۲	% ۱۱.۶۱

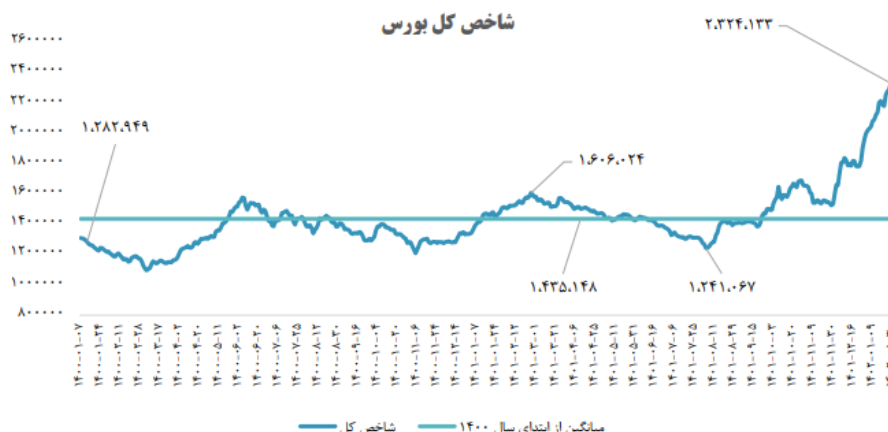
بازدهی سالانه منتهی به اسفند ۱۳۹۸ در این صندوق ۱۶۱.۱۴٪ بوده است که ۲۵.۹۴٪ از بازدهی شاخص کل کمتر بوده است.

شرح	از تاریخ	تا تاریخ	بازده صندوق (ساده)	بازده بازار (ساده)
۷ روز گذشته	۱۳۹۸/۱۲/۲۲	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	% ۱.۷۴	% ۱.۴۱
۳۰ روز گذشته	۱۳۹۸/۱۱/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	% ۵.۳۱	% ۸.۶۴
۹۰ روز گذشته	۱۳۹۸/۰۹/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	% ۳۸.۲۵	% ۴۶.۴۱
۱۸۰ روز گذشته	۱۳۹۸/۰۶/۳۰	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	% ۶۰.۶۷	% ۷۲.۲۸
۳۶۵ روز گذشته	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	% ۱۶۱.۱۴	% ۱۸۷.۰۸
بازدهی از شروع فعالیت	۱۳۸۶/۱۲/۲۱	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	% ۴۴۷۳.۳۷۶	% ۵۶۱۰.۹۳
حداکثر بازده هفتگی از تاریخ تاسیس			% ۱۶.۱۸	% ۱۸.۱۹
حداقل بازده هفتگی از تاریخ تاسیس			% ۱۱.۰۶	% ۴.۲۵

بازدهی سالانه منتهی به اسفند ۱۳۹۷ در این صندوق ۹۱.۴۹٪ بوده است که ۵.۹۵٪ از بازدهی شاخص کل بیشتر بوده است.

شرح	از تاریخ	تا تاریخ	بازده صندوق (ساده)	بازده بازار (ساده)
۷ روز گذشته	۱۳۹۷/۱۲/۲۲	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	% ۵.۴۲	% ۵.۶۴
۳۰ روز گذشته	۱۳۹۷/۱۱/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	% ۱۹.۵۹	% ۱۴.۰۱
۹۰ روز گذشته	۱۳۹۷/۰۹/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	% ۲۴.۲۷	% ۱۴.۴۶
۱۸۰ روز گذشته	۱۳۹۷/۰۶/۳۰	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	% ۲۷.۰۲	% ۱۳.۵۶
۳۶۵ روز گذشته	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	% ۹۱.۴۹	% ۸۵.۵۴
بازدهی از شروع فعالیت	۱۳۸۶/۱۲/۲۱	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	% ۱۶۵۱.۲۹۸۲	% ۱۸۸۹.۲۹
حداکثر بازده هفتگی از تاریخ تاسیس			% ۱۶.۱۸	% ۱۸.۱۹
حداقل بازده هفتگی از تاریخ تاسیس			% ۱۱.۰۶	% ۴.۲۵

نتیجه اینکه عملکرد بازدهی صندوق مشترک حافظ طی ۵ سال گذشته اندکی بالاتر از شاخص بوده است و این صندوق توانسته است بازدهی بیشتری از بازدهی شاخص به دست بیاورد.



### ضریب آلفا

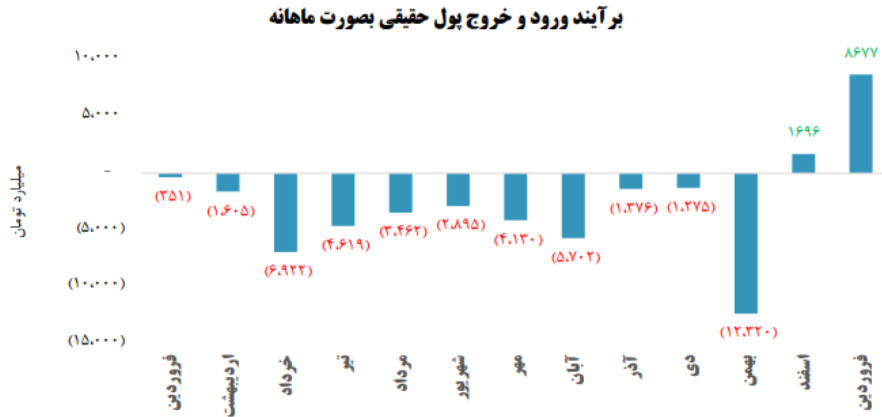
یکی از شاخص‌های بررسی عملکرد شرکت‌ها یا صندوق‌های سرمایه گذاری، ضریب آلفا است. این معیار بیشتر هنگام صحبت در مورد صندوق‌های سرمایه‌گذاری مورد استفاده قرار می‌گیرد. ضریب آلفا که به آن بازده فعال نیز گفته می‌شود، مقدار بازدهی مازاد یک صندوق را نسبت به شاخص معیار (شاخص بازار) نشان می‌دهد. آلفا می‌تواند عددی مثبت، منفی یا صفر باشد. آلفای منفی، به معنای عملکرد ضعیف تر نسبت به شاخص معیار و آلفای مثبت، به معنای عملکرد بهتر نسبت به شاخص معیار است. آلفای صفر نیز یعنی بازدهی صندوق متناسب با ریسک آن بوده است. در حالت کلی هر چقدر مقدار آلفا بیشتر باشد، بدین معناست که صندوق عملکرد بهتری داشته است.

### ضریب آلفا صندوق مشترک حافظ

ضریب آلفا صندوق مشترک حافظ در زمان تهیه گزارش حاضر در اردیبهشت ۱۴۰۲ برابر با ۱۵.۵۱ می‌باشد. صندوق مشترک حافظ با تمرکز بر سهام بزرگ و شاخص ساز بازار مدیریت می‌شود و با تکیه بر تحلیل بنیادی و رصد عملکرد فصلی شرکت‌ها به همراه مولفه‌های اقتصاد کلان توانسته است عملکرد بهتری از شاخص کل داشته باشد.

### جمع بندی بازدهی عملیاتی صندوق

بعد از اینکه نطقه اوج بازار در مرداد ماه ۱۳۹۹ زده شد، بازار از آن روز تا به حال عمدتاً با خروج نقدینگی حقیقی‌ها مواجه بوده است. لذا سال ۱۴۰۱ نیز با خروج حدود ۴۴ هزار میلیارد تومان نقدینگی حقیقی‌ها به پایان رسید. این مقدار برای سال ۱۴۰۰ برابر ۵۶ هزار میلیارد تومان بود. با بهبود عملکرد بازار در سال ۱۴۰۲ این شاخص بهبود یافت و فعلاً بازار با ورود نقدینگی حقیقی‌ها مواجه است و رشد می‌کند. نمودار ذیل مقادیر ماهانه ورود یا خروج نقدینگی حقیقی‌ها را از فروردین ۱۴۰۱ تا فروردین ۱۴۰۲ نشان می‌دهد:

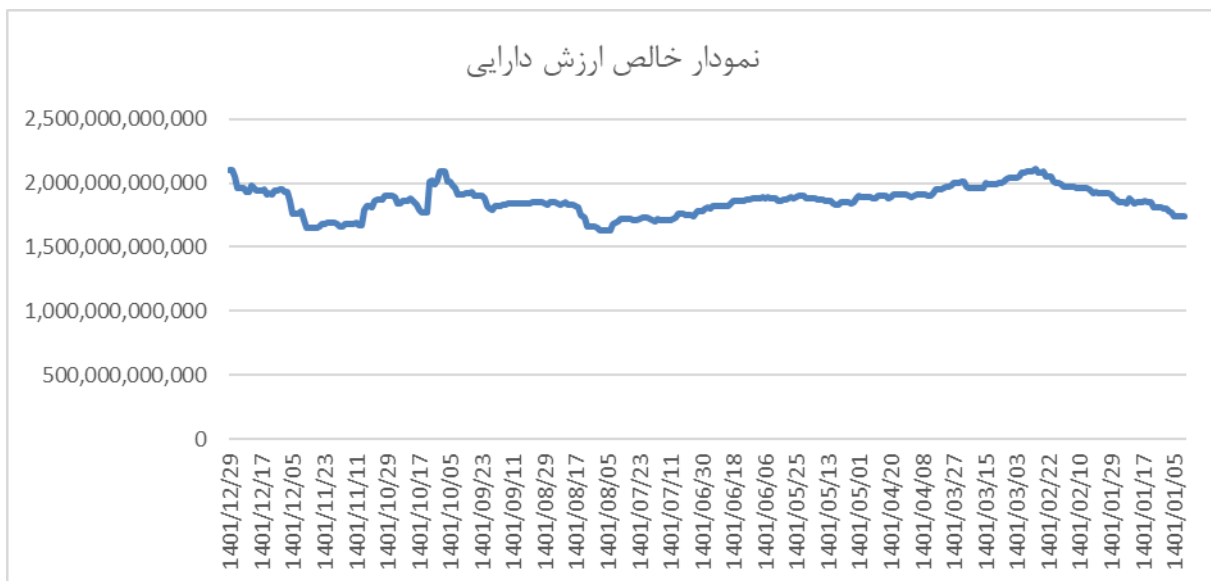


عدم واگذاری بلوک خودروسازان، نوسانات قیمتهای جهانی، جهش های ارزی، تورم ساختاری، احیای برجام، سیاستهای کلان بانک مرکزی، تراز تجاری کشور و ناترازی بانکها موضوعاتی هستند که بازار سرمایه و به طور کلی اقتصاد کشور با آنها درگیر است. همواره بازار سهام در پس این ابهامات نوسان داشته است.

علیرغم آنکه در سال ۱۴۰۱ به طور کلی عملکرد بازار سهام به دلیل سیاستهای مبهم اقتصادی دولت از جمله کنترل بازارها، قیمت گذاری دستوری و ... بازدهی ضعیفتری از دلار و سکه داشته است؛ اما با توجه به چشم انداز تورمی اقتصاد و باور به عدم امکان تداوم شرایط فعلی، نگه داشتن سهام موجود در پرتفوی صندوق می تواند توجیه پذیر باشد. لذا بازار سرمایه پتانسیل این را دارد که عقب ماندگی خود را از سایر بازارهای موازی جبران نماید. بنابراین داشتن سهام در این برهه زمانی توجیه پذیر است.

### خالص ارزش دارایی‌ها

روند خالص ارزش دارایی‌های صندوق از تاریخ ۱۴۰۱/۰۱/۰۱ تا تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ به شرح نمودار زیر است:

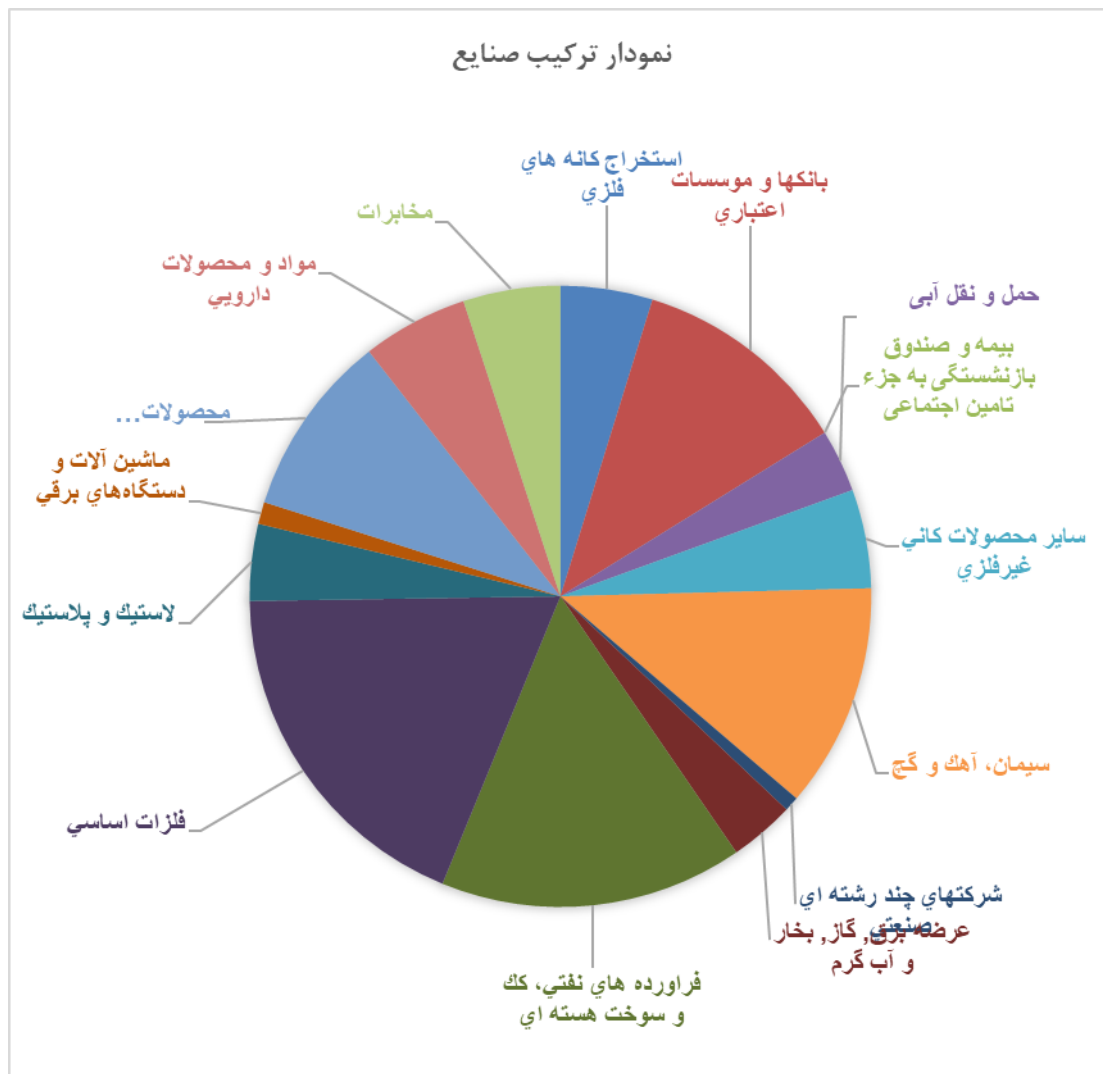


### ترکیب دارایی های صندوق

❖ جدول ترکیب دارایی های صندوق در پایان دوره مورد گزارش در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ به قرار زیر بوده است:

ترکیب دارایی ها در صندوق		
نسبت به کل دارایی ها (درصد)	خالص ارزش فروش (ریال)	دارایی
۰	۶۱,۷۰۹,۵۱۹	وجه نقد
۰.۶۲	۱۳,۳۷۴,۰۲۰,۸۵۴	سپرده بانکی
۹۷.۱۸	۲,۰۸۶,۵۴۶,۶۷۲,۳۴۲	سهام
۲.۲	۴۷,۲۰۹,۱۶۳,۰۹۷	سایر
% ۱۰۰	۲,۱۴۷,۱۹۱,۵۶۶,۰۴۲	جمع
	۲۹	تعداد سهام موجود در صندوق

❖ نمودار ترکیب صنایع سهام صندوق در پایان دوره مورد گزارش در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ به قرار زیر بوده است:



جدول ترکیب صنایع سهام صندوق در پایان دوره مورد گزارش در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ به قرار زیر بوده است:

ترکیب صنایع در صندوق		
نسبت به کل دارایی‌ها (درصد)	خالص ارزش فروش (ریال)	صنعت
۴.۷٪	۹۹,۹۱۱,۵۲۶,۰۷۰	استخراج کانه های فلزی
۱۱.۱٪	۲۳۷,۵۳۶,۱۶۰,۴۵۰	بانکها و موسسات اعتباری
۰.۰٪	۶۷,۳۲۸,۳۱۱	بیمه و صندوق بازنشستگی به جزء تامین اجتماعی
۱۱.۴٪	۲۴۳,۸۱۸,۰۱۶,۸۵۱	سیمان، آهک و گچ
۰.۷٪	۱۵,۹۵۰,۱۲۸,۶۸۰	شرکتهای چند رشته ای صنعتی
۱۵.۳٪	۳۲۹,۱۶۵,۵۶۹,۳۱۶	فراورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای
۱۸.۰٪	۳۸۷,۲۹۳,۵۱۴,۶۱۸	فلزات اساسی
۳.۹٪	۸۳,۳۸۱,۸۵۷,۹۷۲	لاستیک و پلاستیک
۹.۳٪	۱۹۹,۱۰۴,۱۶۵,۷۰۱	محصولات شیمیایی
۵.۴٪	۱۱۴,۹۰۸,۸۸۶,۴۲۳	مواد و محصولات دارویی
۴.۹٪	۱۰۵,۳۲۵,۲۲۵,۹۶۸	مخابرات
۳.۲٪	۶۸,۱۹۱,۰۶۷,۴۷۴	حمل و نقل آبی
۵.۰٪	۱۰۷,۳۳۳,۷۹۹,۹۹۷	سایر محصولات کانی غیرفلزی
۳.۳٪	۷۰,۶۳۳,۶۹۴,۴۶۱	عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم
۱.۱٪	۲۳,۹۳۵,۷۲۹,۹۵۰	ماشین آلات و دستگاه‌های برقی
۴.۷٪	۹۹,۹۱۱,۵۲۶,۰۷۰	استخراج کانه های فلزی
۹۷.۱۸	۲,۰۸۶,۵۴۶,۶۷۲,۲۴۲	جمع



## صورت‌های مالی

خلاصه صورت‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری مشترک کارگزاری حافظ برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ مطابق جداول ذیل می‌باشد.

## صورت خالص دارایی‌ها

در تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۱	
ریال	دارایی‌ها:
۲,۰۸۶,۵۴۶,۶۷۲,۲۴۲	سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم
۱۳,۳۷۴,۰۲۰,۸۵۴	سرمایه‌گذاری در سپرده بانکی و گواهی سپرده بانکی
۴۵,۵۸۰,۵۱۲,۸۰۱	حسابهای دریافتی
۱,۶۲۸,۶۵۰,۶۲۶	سایر دارایی‌ها
۶۱,۷۰۹,۵۱۹	موجودی نقد
۲,۱۴۷,۱۹۱,۵۶۶,۰۴۲	جمع دارایی‌ها
بدهی‌ها:	
۷,۳۱۹,۰۶۳,۸۶۳	جاری کارگزاران
۳۳,۶۸۱,۵۶۲,۲۵۲	پرداختنی به ارکان صندوق
۷۲,۸۲۶,۸۵۳	پرداختنی به سرمایه‌گذاران
۳,۸۳۴,۳۶۱,۸۰۹	سایر حساب‌های پرداختنی و ذخایر
۴۴,۹۰۷,۸۱۴,۷۷۷	جمع بدهی‌ها
۲,۱۰۲,۲۸۳,۷۵۱,۲۶۵	خالص دارایی‌ها
۱۸,۷۹۳,۸۸۲	خالص دارایی‌های هر واحد سرمایه‌گذاری

## صورت سود و زیان

سالانه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	
ریال	درآمدها:
۲۲۱,۴۸۷,۸۶۶,۳۳۸	خالص سود (زیان) فروش اوراق بهادار
۴۳۳,۴۳۵,۸۷۳,۲۳۹	خالص سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار
۱۶۷,۲۲۱,۷۷۳,۴۷۴	سود سهام
۷,۴۹۲,۸۰۶,۱۹۲	سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۱,۲۳۱,۶۶۴,۵۰۲	سایر درآمدها
<b>۸۳۰,۸۶۹,۹۸۳,۷۴۵</b>	<b>جمع درآمدها</b>
<b>هزینه ها :</b>	
(۴۵,۰۴۸,۳۱۷,۸۹۳)	هزینه کارمزد ارکان
(۲,۸۵۹,۱۷۳,۶۲۸)	سایر هزینه‌ها
<b>۷۸۲,۹۶۲,۴۹۲,۲۲۴</b>	<b>سود قبل از هزینه مالی</b>
(۳۰۴,۴۰۶,۰۳۰)	هزینه های مالی تسهیلات
<b>۷۸۲,۷۵۸,۰۸۶,۱۹۴</b>	<b>سود (زیان) خالص</b>

صورت گردش خالص دارایی ها

سالانه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	
۱,۷۴۲,۳۵۹,۹۸۲,۲۵۸	خالص دارایی‌ها ابتدای دوره
۶,۴۱۷,۰۰۰,۰۰۰	واحدهای سرمایه‌گذاری صادر شده طی دوره
(۳۵,۱۸۲,۰۰۰,۰۰۰)	واحدهای سرمایه‌گذاری ابطال شده طی دوره
۷۸۲,۷۵۸,۰۸۶,۱۹۴	سود (زیان) خالص دوره
(۳۹۴,۰۶۹,۳۱۷,۱۸۷)	تعدیلات
۲,۱۰۲,۲۸۳,۷۵۱,۲۶۵	خالص دارایی‌ها در پایان دوره