

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین

صندوق بازنشتی کشوری

گزارش حسابرس مستقل

به پیوست صورتهای مالی و یادداشتهای توضیحی همراه آن

برای دوره مالی شش ماه و نه روزه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۷



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

فهرست مطالب

عنوان	شماره صفحه
۱- گزارش حسابرس مستقل	۱ الی ۴
۲- فهرست صورتهای مالی:	۱
۲-۱- صورت خالص دارائیهها	۲
۲-۲- صورت سود و زیان	۳
۲-۳- صورت گردش خالص دارائیهها	۳
۲-۴- یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی	۴ الی ۲۱

گزارش حسابرس مستقل

به مدیر صندوق

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری

گزارش نسبت به صورتهای مالی

۱- صورتهای مالی صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری، شامل صورت خالص دارایی ها به تاریخ ۳۱ خردادماه ۱۳۹۷ که نشانگر ارزش جاری خالص داراییهای آن در تاریخ یاد شده می باشد و صورتهای سود و زیان و گردش خالص داراییهای آن برای دوره مالی ۶ ماه و ۹ روزه منتهی به تاریخ مزبور که براساس دستورالعمل اجرایی ثبت و گزارش دهی رویدادهای مالی صندوقهای سرمایه گذاری مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار تهیه شده، به همراه یادداشتهای توضیحی شماره یک تا ۲۵ پیوست، توسط این مؤسسه، حسابرسی شده است.

مسئولیت مدیریت صندوق در قبال صورتهای مالی

۲- مسئولیت تهیه صورتهای مالی یاد شده در چارچوب استانداردهای حسابداری و براساس دستورالعمل اجرایی ثبت و گزارش دهی رویه های مالی صندوقهای سرمایه گذاری، مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار و همچنین اساسنامه و امیدنامه صندوق با مدیریت صندوق است. این مسئولیت شامل طراحی، اعمال و حفظ کنترلهای داخلی مربوط به تهیه صورتهای مالی است به گونه ای که این صورتهای عاری از تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه باشد.

مسئولیت حسابرس

۳- مسئولیت این مؤسسه، اظهارنظر نسبت به صورتهای مالی یاد شده براساس حسابرسی انجام شده طبق استانداردهای حسابرسی است. استانداردهای مزبور ایجاب می کند این مؤسسه الزامات آیین رفتار حرفه ای را رعایت و حسابرسی را به گونه ای برنامه ریزی و اجرا کند که از نبود تحریف با اهمیت در صورتهای مالی، اطمینان معقول کسب شود. حسابرسی شامل رسیدگی نمونه ای و اجرای روشهایی برای کسب شواهد حسابرسی درباره مبالغ و دیگر اطلاعات افشا شده در صورتهای مالی است. انتخاب روشهای حسابرسی، به قضاوت حسابرس، از جمله ارزیابی خطرهای تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه در صورتهای مالی، بستگی دارد. برای ارزیابی این خطرهای داخلی مربوط به تهیه و ارائه صورتهای مالی بمنظور طراحی روشهای حسابرسی مناسب شرایط موجود، و نه به قصد اظهارنظر نسبت به اثربخشی کنترلهای داخلی واحد تجاری، بررسی می شود. حسابرسی همچنین شامل ارزیابی مناسب بودن رویه های حسابداری استفاده شده و معقول بودن برآوردهای حسابداری انجام شده توسط مدیر صندوق و نیز ارزیابی کلیت ارائه صورتهای مالی است. این مؤسسه اعتقاد دارد که شواهد حسابرسی کسب شده، برای اظهارنظر نسبت به صورتهای مالی، کافی و مناسب است. همچنین این مؤسسه مسئولیت دارد، موارد عدم رعایت الزامات مقرر در اساسنامه و امیدنامه صندوق و مقررات ناظر بر فعالیتهای صندوق های سرمایه گذاری را گزارش کند.



گزارش حسابرس مستقل (۱۵۱مه)

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

برای دوره مالی ۶ ماه و ۹ روزه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۷

اختیار نظر

۴- براساس بررسی انجام شده، این مؤسسه به مواردی که نشانگر عدم ارائه مطلوب:

(آ) صورت خالص دارائیهای یاد شده در بالا در تاریخ ۳۱ خردادماه ۱۳۹۷.

(ب) ارزش روزانه خالص دارائیهای صندوق (NAV) گزارش شده طی دوره مالی مورد رسیدگی.

(پ) صورتهای سود و زیان و صورت گردش خالص دارائیهای آن برای دوره مالی ۶ ماه و ۹ روزه منتهی به تاریخ مذکور.

از تمام جنبه های با اهمیت، طبق مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری، درباره مبانی ارزیابی دارائیهای و بدهیهای آن بشرح نوشته شده در یادداشت توضیحی شماره ۴ صورتهای مالی باشد، برخورد نکرده است.

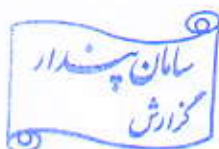
سایر بندهای توضیحی

۵- با توجه به این موضوع که استانداردهای حسابداری در خصوص فعالیت صندوقهای سرمایه گذاری تهیه و تدوین نگردیده است، صورت های مالی مذکور عمدتاً بر اساس رویه ها و مقررات مندرج در اساسنامه و امیدنامه صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری که در چارچوب اصول پذیرفته شده حسابداری و براساس دستورالعمل اجرایی ثبت و گزارش دهی رویه های مالی صندوق های سرمایه گذاری، مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار می باشد، تهیه و ارائه گردیده است. لذا دارائی ها و بدهی های صندوق عمدتاً براساس ارزش های جاری در صورت های مالی صندوق منعکس گردیده است، که ناگزیر نشانگر ارزش بازیافتی آن در هنگام تسویه نمی باشد.

گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی

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

۷- در راستای رعایت ماده ۲ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید مصوب ۱۳۸۸/۰۹/۲۵ مجلس شورای اسلامی، "صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری" در تاریخ ۱۳۹۶/۰۹/۲۲ تحت شماره ۴۳۴۹۲ نزد اداره ثبت شرکتها و مؤسسات غیر تجاری به ثبت رسیده است.



گزارش حسابرس مستقل (ادامه)

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

برای دوره مالی ۶ ماه و ۹ روزه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۷

- ۸- گزارش کفایت سرمایه تهیه شده توسط شرکت (مندرج در یادداشت توضیحی شماره ۲۵ صورت های مالی) که بر اساس بند ۲ ماده ۳ دستورالعمل الزامات کفایت سرمایه نهادهای مالی مصوب سال ۱۳۹۰ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار، مورد رسیدگی این مؤسسه قرار گرفته است. نظر این مؤسسه به موارد با اهمیتی که حاکی از مغایرت با مفاد دستورالعمل ناظر بر تهیه و تدوین گزارش مذکور باشد، جلب نگردیده است.
- ۹- اصول و رویه های کنترل داخلی مدیر و متولی در اجرای وظایف مذکور در اساسنامه و امیدنامه صندوق و روشهای مربوط به ثبت حسابها و جمع آوری مدارک و مستندات مربوطه، مورد رسیدگی و بررسی نمونه ای قرار گرفته است. اصول و رویه ای کنترلهای داخلی در برخی از موارد از جمله موارد زیر رعایت نگردیده است:
- ۹-۱- مفاد بخشنامه ۱۲۰۱۰۳۴ سازمان بورس و اوراق بهادار، در خصوص ارسال گزارش عملکرد و صورت های مالی حسابرسی نشده منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹ و ۱۳۹۷/۰۳/۳۱ ظرف مهلت مقرر قانونی در تارنما و سامانه کدال.
- ۹-۲- ابلاغیه ۱۲۰۲۰۹۳، اطلاعات ماهانه پرتفوی صندوق های سرمایه گذاری ظرف مهلت مقرر شده ی در تارنما و سامانه کدال.
- ۹-۳- تبصره ۲ ماده ۳۰ اساسنامه مبنی بر آگهی نمودن تصمیمات مجمع صندوق در روزنامه رسمی کشور در خصوص صورتجلسه مجمع به تاریخ ۱۳۹۶/۱۱/۱۷ مبنی بر افزودن سهام شرکت های گروه صنعتی ملی و پتروشیمی جم به موضوع بازارگردانی.
- ۹-۴- مفاد بخشنامه ۱۲۰۱۰۲۱ مبنی بر دریافت دفاتر قانونی و ثبت و پلمپ آنها ظرف مهلت مقرر قانونی و تهیه و تحریر آن برای دوره مالی مذکور صندوق (دفاتر قانونی صندوق در تاریخ ۱۳۹۶/۱۲/۲۳ مربوط به سال مالی ۱۳۹۷/۰۱/۰۱ الی ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ پلمپ گردیده است و با سال مالی صندوق مطابقت ندارد).
- ۹-۵- مفاد بند ۳-۳-۱ رویه پذیره نویسی صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری در خصوص تسویه تنمه صدور واحدهای سرمایه گذاری.
- ۹-۶- مفاد بند ۷ امیدنامه مبنی بر تعهدات بازارگردانی در خصوص سهام شرکت گروه صنعتی ملی در تاریخ ۱۳۹۷/۰۳/۰۲.
- ۱۰- گزارش مدیر صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری درباره وضعیت و عملکرد صندوق، به منظور تقدیم به مجمع، طبق مفاد بند ۱۰ ماده ۲۳ اساسنامه، مورد بررسی این مؤسسه قرار گرفته است. نظر این مؤسسه به موارد با اهمیتی که حاکی از مغایرت اطلاعات مندرج در گزارش مذکور با اسناد و مدارک ارائه شده از جانب صندوق باشد، جلب نشده است.

گزارش حسابرس مستقل (۱۵۱مه)

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری
برای دوره مالی ۶ماه و ۹ روزه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۷

گزارش در مورد سایر مسئولیتهای قانونی و مقرراتی حسابرس

۱۱- در اجرای مفاد ماده ۳۳ دستورالعمل اجرایی قانون مبارزه با پولشویی توسط حسابرسان (لازم الاجرا از تاریخ ۱۳۹۱/۵/۹)، رعایت مفاد قانون مزبور و آیین نامه ها و دستورالعمل های اجرایی مرتبط، در چارچوب چک لیستهای ابلاغی مرجع ذیربط و استانداردهای حسابرسی، توسط این مؤسسه مورد ارزیابی قرار گرفته است. در این خصوص، مورد با اهمیتی حاکی از عدم رعایت قوانین و مقررات یاد شده مشاهده نگردیده است.

۲۲ مرداد ماه ۱۳۹۷

سامان پندار (حسابداران رسمی)

مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

مصطفی هاشمی

حمید حسینیان

شماره عضویت ۹۳۲۶۷۵ و شماره عضویت ۸۰۰۲۴۳

شماره ثبت ۱۳۵۱۱

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری
صورتهای مالی

دوره مالی شش ماهه و نه روزه منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۷

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری
باسلام،

به پیوست صورتهای مالی صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری مربوط به دوره شش ماهه و نه روزه منتهی به تاریخ ۱۳۹۷/۰۳/۳۱ که در اجرای مفاد بند هفت ماده ۴۵ اساسنامه صندوق بر اساس سوابق، مدارک و اطلاعات موجود در خصوص عملیات صندوق تهیه گردیده، به شرح زیر تقدیم می گردد:

شماره صفحه	
۲	صورت خالص دارائیا
۳	صورت سود و زیان و گردش خالص دارائیا
۴	یادداشتهای توضیحی:
۴-۵	الف - اطلاعات کلی صندوق
۵	ب - ارکان صندوق
۵-۷	پ - مبنای تهیه صورتهای مالی
۸-۲۱	ت - خلاصه اهم رویه های حسابداری
	ث - یادداشت های مربوط به اقلام مندرج در صورت های 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 صورتهای سرمایه گذاری اختصاصی تهیه گردیده است. مدیریت صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری بر این باور است که این صورتهای مالی برای ارائه تصویری روشن و منصفانه از وضعیت عملکرد مالی صندوق، در برگزیده 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 اطلاعات مزبور به نحو درست و به گونه کافی در این صورتهای مالی افشاء گردیده اند.

صورتهای مالی حاضر در تاریخ ۱۳۹۷/۰۴/۲۵ به تالید ارکان زیر رسیده است.

ارکان صندوق	شخص حقوقی	نماینده	اعضا
مدیر و مؤسس صندوق	شرکت کارگزاری صبا جهاد (سهامی خاص)	آقای وحید حسن پور دهنر	
مؤلفی صندوق	مشاوره سرمایه گذاری تامین سرمایه توین (سهامی خاص)	آقای علی حسن علی	



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

صورت خالص داراییها

دوره مالی شش ماهه و نه روزه منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۷

داراییها:	پادداشت	۱۳۹۷/۰۳/۳۱
		ریال
سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم	۵	۱۳۷,۳۱۳,۸۳۳,۵۵۴
سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب	۶	۶۲,۱۳۰,۲۲۸,۶۵۶
حسابهای دریافتی	۷	۱,۴۹۲,۷۶۲,۸۴۳
سایر داراییها	۸	۱۰۹,۲۸۹,۳۱۹
موجودی نقد	۹	۷,۵۵۸,۱۵۳,۵۶۷
جمع داراییها		<u>۳۰۸,۶۰۴,۲۶۷,۹۳۹</u>
بدهیها:		
جاری کارگزاران	۱۰	۸۵,۳۳۴,۰۵۲
پرداختی به ارکان صندوق	۱۱	۷۳۰,۷۶۰,۷۳۰
سایر پرداختی ها و ذخایر	۱۲	<u>۱۱۵,۹۸۳,۲۴۸</u>
جمع بدهیها		<u>۹۳۲,۰۷۸,۰۳۰</u>
خالص داراییها	۱۳	<u>۲۰۷,۶۷۲,۱۸۹,۹۰۹</u>
خالص داراییهای هر واحد سرمایه گذاری - ریال		<u>۱,۰۶۴,۴۷۲</u>

پادداشت های توضیحی ، بخش جدایی ناپذیر صورتهای مالی است.

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

صورت سود و زیان و گردش خالص داراییها

دوره مالی شش ماهه و نه روزه منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۷

دوره مالی شش ماهه و نه روزه منتهی به تاریخ

۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۷

درآمدها:	یادداشت	ریال
سود (زیان) فروش اوراق بهادار	۱۴	۴۳۹,۰۲۲,۴۰۲
سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	۱۵	۹,۹۸۷,۹۹۵,۴۹۶
سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب	۱۶	۱,۵۱۸,۳۸۴,۰۶۲
جمع درآمدها		۱۱,۹۴۵,۴۰۱,۹۶۰
هزینه ها:		
هزینه کارمزد ارکان	۱۷	(۵۷۲,۲۴۴,۷۵۶)
سایر هزینه ها	۱۸	(۱۹۳,۱۹۷,۰۷۳)
جمع هزینه ها		(۷۶۵,۴۴۱,۸۲۹)
سود خالص		۱۱,۱۷۹,۹۶۰,۱۳۲
بازده میانگین سرمایه گذاری ۱		۷/۲۱٪
بازده سرمایه گذاری در پایان سال		۶/۰۶٪

صورت گردش خالص دارایی ها

دوره مالی شش ماهه و نه روزه منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۷

تعداد واحدهای سرمایه گذاری	ریال	ریال
واحدهای سرمایه گذاری صادر شده طی سال	۱۹۵,۰۹۴	۱۹۵,۰۹۴,۰۰۰,۰۰۰
واحدهای سرمایه گذاری ابطال شده طی سال	۰	۰
سود خالص		۱۱,۱۷۹,۹۶۰,۱۳۲
تعدیلات	۱۹	۱,۳۹۸,۳۲۹,۷۷۷
خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) در پایان سال	۱۳	۲۰۷,۶۷۲,۱۸۹,۹۰۹

یادداشت های توضیحی ، بخش جدایی ناپذیر صورتهای مالی است.

سود خالص

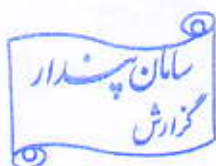
۱- بازده میانگین سرمایه گذاری =

میانگین موزون (ریال) وجوه استفاده شده

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

۲- بازده سرمایه گذاری پایان دوره =

خالص داراییهای پایان سال



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

دوره مالی شش ماهه و نه روزه منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۷

۱- اطلاعات کلی صندوق

۱-۱- تاریخچه فعالیت صندوق

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتی کشوری در تاریخ ۱۳۹۶/۰۸/۲۲ تحت مجوز شماره ۱۱۵۵۳ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار و در تاریخ ۱۳۹۶/۰۹/۲۲ تحت شماره ۴۳۴۹۲ نزد اداره ثبت شرکتها به ثبت رسیده است. هدف از تشکیل این صندوق، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و تشکیل سبدی از دارایی‌ها و مدیریت این سبد سهام، پذیرفته شده در بورس، اوراق بهادار یا درآمد ثابت و ... است. با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول تلاش می‌شود بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه‌گذاران گردد. مدت فعالیت صندوق به موجب ماده (۵) اساسنامه، ۳ سال است. مرکز اصلی صندوق در تهران دانشگاه تهران - خیابان فریمان - خیابان بزرگمهر - پلاک ۳۸ - طبقه همکف واقع شده است.

۱-۲- اطلاع رسانی

کتابه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه‌گذاری صندوق اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتی مطابق با ماده ۴۴ اساسنامه در تارنمای صندوق سرمایه‌گذاری به آدرس www.Arzeshafarinfund.com درج گردیده است.

۲- ارکان صندوق

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتی کشوری که از این به بعد صندوق نامیده می‌شود از ارکان زیر تشکیل شده است:

مجمع صندوق سرمایه‌گذاری از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز تشکیل می‌شود. دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز به شرطی که حداقل ۵ درصد از کل واحدهای ممتاز را در اختیار داشته باشند، از حق رأی در مجمع برخوردارند. در تاریخ ترازنامه دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتازی که دارای حق رأی بوده شامل انتخاب زیر است:

ردیف	نام دارندگان واحدهای ممتاز	تعداد واحدهای ممتاز تحت تسلط	درصد واحدهای تحت تسلط
۱	کارگزاری صبا جهاد	۳۵۰	۱
۲	گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق بازنشتی کشوری	۳۵۰	۱
۳	شرکت نوآوران مدیریت سبا	۲۴۳۰۰	۹۸
	جمع	۳۵۰۰۰	۱۰۰

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

دوره مالی شش ماهه و نه روزه منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۷

مدیر صندوق: شرکت کارگزاری صبا جهاد است که در تاریخ ۱۳۸۳/۰۶/۰۸ با شماره ثبت ۲۲۹۱۸۵ نزد مرجع ثبت شرکت‌های تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر

عبارت است از: تهران - خیابان ولیعصر - خیابان بزرگمهر - شماره ۳۸

متولی صندوق: متولی صندوق: شرکت مشاور سرمایه گذاری تامین سرمایه نوین است که در تاریخ ۱۳۸۹/۱۲/۲۲ به شماره ثبت ۳۹۸۵۱۴ نزد مرجع ثبت شرکت‌های

استان تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارت است از: تهران - بلوار آفریقا - خیابان گل آذین - شماره ۴۴

حسابرس صندوق: موسسه حسابرسی سامان پندار است که در تاریخ ۱۳۸۱/۱۲/۲۹ به شماره ثبت ۱۳۹۱۹ نزد مرجع ثبت شرکت‌های استان تهران به ثبت رسیده است.

نشانی حسابرس عبارتست از: تهران - بلوار آفریقا - جنب عاملی غربی - برج صبا پلاک ۱۸۲ واحد ۷۱

۳- مبنای تهیه صورتهای مالی

صورتهای مالی صندوق اساساً بر مبنای ارزش‌های جاری در تاریخ ترازنامه تهیه شده است.

۴- خلاصه اهم رویه های حسابداری

۴-۱- سرمایه‌گذاری‌ها

سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار شامل سهام و سایر انواع اوراق بهادار در هنگام تحصیل به بهای تمام شده ثبت و در اندازه‌گیری‌های بعدی به خالص ارزش فروش طبق دستورالعمل "نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق‌های سرمایه‌گذاری" مصوب ۱۳۸۶/۱۱/۳۰ هیأت مدیره سازمان بورس اوراق بهادار اندازه‌گیری می‌شود.

۴-۱-۱- سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های بورسی:

سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های بورسی به خالص ارزش فروش منعکس می‌شود. 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 بند ۲-۱ دستورالعمل یادشده 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 غیر بورسی و گواهی سپرده بانکی: خالص ارزش فروش اوراق مشارکت غیر بورسی در هر روز مطابق سازوکار بازخرید آنها

توسط ضامن تعیین می‌شود.

۴-۱-۳- سرمایه‌گذاری در اوراق مشارکت بورسی: خالص ارزش فروش اوراق مشارکت بورسی در هر روز با کسر کارمزد فروش از قیمت بازار آنها محاسبه می‌گردد.

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

دوره مالی شش ماهه و نه روزه منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۷

۴-۲- درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها:

۴-۲-۱- سود سهام: درآمد حاصل از سود سهام شرکت‌ها در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت‌های سرمایه‌پذیر 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 دریافتی با استفاده از نرخ سود علی الحساب آخرین اوراق مشارکت دولتی به علاوه ۵ درصد تنزیل می‌شود.

۴-۲-۲- سود سپرده بانکی و اوراق با درآمد ثابت: سود تضمین شده اوراق بهادار با درآمد ثابت، سپرده و گواهی‌های سپرده بانکی بر اساس مدت زمان و با توجه به

مقدار اصل سرمایه‌گذاری شناسایی می‌شود. همچنین سود سپرده بانکی به طور روزانه با توجه به کمترین مانده وجوه در حساب سپرده و نرخ سود علی الحساب محاسبه می‌گردد.

مبلغ محاسبه شده با استفاده از نرخ سود همان سپرده و با در نظر گرفتن مدت باقی مانده تا دریافت سود، تنزیل شده و در حساب‌های صندوق سرمایه‌گذاری منعکس می‌شود.

۴-۳- ذخایر کارمزد ارکان و تصفیه

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

عنوان هزینه	شرح نحوه محاسبه
هزینه های تأسیس (شامل تبلیغ پذیره نویسی)	معادل (پنج در هزار) از وجوه جذب شده در پذیره نویسی اولیه حداکثر تا مبلغ ۱۰۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبته یا تایید متولی صندوق
هزینه های برگزاری مجامع صندوق	حداکثر تا مبلغ ۲۰ میلیون ریال برای برگزاری مجامع در طول یکسال مالی با ارائه مدارک مثبته یا تایید مجمع صندوق
کارمزد مدیر	سالانه ۱ درصد از متوسط ارزش سهام و حق تقدم سهام تحت تملک صندوق به علاوه سالانه سه در هزار از متوسط روزانه اوراق بهادار با درآمد ثابت تحت تملک صندوق موضوع بند ۲-۳-۴ امیننامه و سالانه ۱۰ درصد سود علی الحساب دریافتی ناشی از سپرده گذاری در گواهی سپرده بانکی یا حساب های سرمایه گذاری بانکها یا موسسات مالی و اعتباری ایرانی نسبت به بالاترین سود علی الحساب دریافتی همان سپرده در زمان افتتاح سپرده
کارمزد متولی	سالانه دو در هزار از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی های صندوق، که حداقل ۱۰۰ میلیون ریال و حداکثر ۲۰۰ میلیون ریال خواهد بود.
حق الزحمه حسابرس	مبلغ ۱۰۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی
حق الزحمه و کارمزد تصفیه مدیر صندوق	معادل سه در هزار ارزش خالص دارایی های صندوق در آغاز دوره اولیه تصفیه میباشد.
حق پذیرش و عضویت در کانون ها	معادل مبلغ تعیین شده توسط کانون های مذکور، مشروط بر این که عضویت در این کانون ها طبق مقررات اجباری باشد یا عضویت به تصویب مجمع صندوق برسد.
هزینه های دسترسی به نرم افزار ترنما و خدمات پشتیبانی آنها	هزینه دسترسی به نرم افزار صندوق، نصب و راه اندازی ترنمای آن و هزینه های پشتیبانی آنها سالانه تا سقف ۴۴۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبته و یا تصویب مجمع صندوق

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

دوره مالی شش ماهه و نه روزه منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۷

۴-۴ - بدهی به ارکان صندوق

با توجه به تبصره ۳ ماده ۴۳ اساسنامه، کارمزد مدیر، متولی، ضامن هر سه ماه یک بار تا سقف ۹۰ درصد قابل پرداخت است. باقی مانده کارمزد ارکان به عنوان تعهد صندوق به ارکان در حسابها منعکس می شود.

۴-۵ - مخارج تأمین مالی

سود و کارمزد تسهیلات دریافتی از بانکها و موسسات مالی اعتباری 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 گردد. نظر به اینکه بر طبق تبصره ۲ ماده ۱۳ اساسنامه صندوق های سرمایه گذاری ارزش روز دارایی های صندوق برابر با قیمت ابطال واحدهای سرمایه گذاری است. به دلیل آنکه دارایی های صندوق در ترازنامه به ارزش روز اندازه گیری و ارائه می شود؛ لذا تفاوت قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری تحت عنوان تعدیلات ناشی از قیمت صدور و ابطال منعکس می شود.

۴-۷ - مخارج انتقالی به دوره های آتی

مخارج تأسیس و برگزاری مجامع مخارج انتقالی به دوره های آتی را شامل می شود. بر اساس ماده ۳۲ اساسنامه مخارج تأسیس طی دوره فعالیت صندوق یا ظرف پنج 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.

۴-۸ - اقلام مقایسه ای

این صورتهای مالی مربوط به اولین دوره فعالیت صندوق بوده و در نتیجه فاقد اقلام مقایسه ای میباشد.

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

دوره مالی شش ماهه و نه روزه منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۷

۵- سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم

نام شرکت	۱۳۹۷-۰۳/۳۱		
	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	درصد به کل داراییها
	ریال	ریال	درصد
صنعت بیمه و صندوق بازنشستگی به جز تامین اجتماعی:			
بیمه ملت	۲۹,۳۹۰,۷۰۸,۳۴۴	۲۸,۰۱۲,۴۴۴,۲۲۲	۲۲/۰۳٪
	۲۸,۰۱۲,۴۴۴,۲۲۲	۲۸,۰۱۲,۴۴۴,۲۲۲	
دیباغی، پرداخت جرم و ساخت انواع پاپوش:			
گروه صنعتی ملی (هلدینگ)	۲۰,۳۹۷,۹۲۲,۷۶۹	۲۰,۳۲۰,۴۰۰,۰۸۵	۹/۷۴٪
	۲۰,۳۹۷,۹۲۲,۷۶۹	۲۰,۳۲۰,۴۰۰,۰۸۵	
صنعت محصولات شیمیایی:			
پتروشیمی چمر	۵۹,۲۵۵,۴۰۰,۶۶۰	۵۸,۹۸۰,۹۵۵,۰۴۶	۳۳/۰۷٪
	۵۸,۹۸۰,۹۵۵,۰۴۶	۵۸,۹۸۰,۹۵۵,۰۴۶	
	۱۲۸,۹۴۴,۰۳۱,۷۷۳	۱۲۷,۳۱۳,۸۳۳,۵۵۴	۴۵/۸۳٪

۵-۱- طی صورتجلسه ۱۳۹۷/۰۱/۱۸ سهام کشتیرانی دریای خزر و جمهوری اسلامی ایران به مقدار بند ۱-۲-۲-۱ امید نامه مبسوط بر بازارگردانی سهام های مذکور توسط صندوق اضافه گردیده که طی نامه ۱۳۹۷/۰۳/۳۱ شرکت های مذکور عدم تعامل خود نسبت به این موضوع را اعلام نموده است و طی صورتجلسه ۱۳۹۷/۰۵/۰۷ سهام های مذکور از مقدار بند ۱-۲-۲-۱-۱ امید نامه حذف گردیده است.

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

نام شرکت	۱۳۹۷-۰۳/۳۱				
	تاریخ سررسید	نرخ سود	ارزش اسمی	سود منعلقه	خالص ارزش فروش
		درصد	ریال	ریال	ریال
استانداردهم ۳ به وجه ۹۶-۹۷/۰۷/۱۰	۱۳۹۷/۰۷/۱۰	-	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۱۲۲,۰۲۷,۰۱۱
سلف گازپانچ ۹۷۱			۲۹,۹۵۶,۷۴۰,۷۰۰	۰	۳۱,۵۲۸,۷۷۶,۵۱۵
آری آبلره فولادکوه جنوب گیش	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۲۰	۲۹,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۸۵,۵۱۷,۸۰۶	۲۸,۷۷۸,۳۹۵,۰۰۰
			۶۰,۰۴۰,۶۲۴,۰۰۰	۱,۱۸۵,۵۱۷,۸۰۶	۶۱,۲۲۰,۳۹۸,۷۵۶

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

بادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

دوره مالی شش ماهه و نه روزه منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۷

۷- حسابهای دریافتنی

۱۳۹۷/۰۳/۳۱		
تجزیل نشده	نرخ تجزیل	تجزیل شده
ریال	درصد	ریال
۱,۴۸۵,۹۱۷,۸۰۶	۰	۱,۴۸۵,۹۱۷,۸۰۶
۶,۸۴۵,۰۳۷	۱۰٪	۶,۸۹۶,۵۸۲
۱,۴۹۲,۷۶۲,۸۴۳	۱۰٪	۱,۴۹۲,۸۱۴,۳۸۸

سود اوراق دریافتنی

سود دریافتنی سپرده های بانکی

۸- سایر داراییها

سایر داراییها شامل آن بخش از مخارج تاسیس صندوق و برگزاری مجامع میباشد که تا تاریخ ترازنامه مستهلک نشده و به عنوان دارایی به سالیهای آتی منتقل میشود بر اساس ماده ۳۲ اساسنامه مخارج تاسیس طی دوره فعالیت صندوق یا ظرف ۵ سال هر کدام که کمتر باشد به صورت روزانه مستهلک میشود.

۱۳۹۷/۰۳/۳۱			
مانده در ابتدای سال	مخارج اضافه شده در طی سال	استهلاک سال مالی	مانده در پایان سال
ریال	ریال	ریال	ریال
۰	۲۱,۳۵۰,۰۰۰	۳,۰۹۳,۳۵۸	۱۸,۲۵۶,۶۴۲
۰	۱۵۵,۶۴۵,۹۷۴	۶۴,۶۱۳,۲۹۷	۹۱,۰۳۲,۶۷۷
۰	۱۷۶,۹۹۵,۹۷۴	۶۷,۷۰۶,۶۵۵	۱۰۹,۲۸۹,۳۱۹

مخارج تاسیس

مخارج آبونمان نرم افزار

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

دوره مالی شش ماهه و نه روزه منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۷

۹- موجودی نقد

۱۳۹۷/۰۳/۳۱	
ریال	
۷,۴۷۱,۶۰۳	بانک سامان شعبه سی تیر - ۱-۲۶۶۲۶۵۱-۴۰-۸۴۹
۱۷,۸۷۹,۵۸۰	بانک سامان شعبه سی تیر - ۱-۲۶۶۲۶۵۱-۸۱۰-۸۴۹
۵۰۰,۰۰۰	بانک بانک انصار شعبه میدان قاطمی - ۱-۱۲۳۱۸۹۱۸-۶۳-۱۸۶۹
۷,۵۳۲,۳۰۲,۳۸۴	بانک بانک انصار شعبه میدان قاطمی - ۱-۱۲۳۱۸۹۱۸-۸۲۲-۱۸۶۹
۷,۵۵۸,۱۵۳,۵۶۷	

۱۰- جاری کارگزاران

نام شرکت کارگزاری	مانده ابتدای سال	گردش بدهکار	گردش بستانکار	مانده پایان سال
بدهکار (بستانکار) - ریال	ریال	ریال	ریال	بدهکار (بستانکار) - ریال
کارگزاری صبا جهاد	۰	۲۱۱,۶۷۰,۲۹۲,۳۶۴	(۲۱۱,۷۵۵,۶۲۶,۴۱۶)	(۸۵,۳۳۴,۰۵۲)
	۰	۲۱۱,۶۷۰,۲۹۲,۳۶۴	(۲۱۱,۷۵۵,۶۲۶,۴۱۶)	(۸۵,۳۳۴,۰۵۲)

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

دوره مالی شش ماهه و نه روزه منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۷

۱۱- پرداختنی به ارکان صندوق

۱۳۹۷/۰۳/۳۱	
ریال	
۲۴,۹۹۹,۸۳۴	حسابرس
۶۸,۰۹۰,۶۹۴	متولی
۶۳۷,۶۷۰,۲۰۲	مدیر صندوق
۷۳۰,۷۶۰,۷۳۰	

۱۲- سایر پرداختنی ها و ذخایر

۱۳۹۷/۰۳/۳۱	
ریال	
۷۲,۸۶۱,۱۸۷	ذخیره کارمزد تصفیه
۴۳,۱۲۲,۰۶۱	ذخیره آبونمان نرم افزار
۱۱۵,۹۸۳,۲۴۸	

۱۳- خالص دارایی ها

۱۳۹۷/۰۳/۳۱	تعداد	
ریال		
۱۷۰,۴۱۵,۶۵۳,۸۴۵	۱۶۰,۰۹۴	واحدهای سرمایه گذاری عادی
۳۷,۲۵۶,۵۳۶,۰۶۴	۳۵,۰۰۰	واحدهای سرمایه گذاری ممتاز
۲۰۷,۶۷۲,۱۸۹,۹۰۹	۱۹۵,۰۹۴	

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی شش ماهه و نه روزه منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۷

۱۴- خالص سود (زیان) فروش اوراق بهادار

دوره مالی شش ماهه و نه روزه منتهی به

۱۳۹۷/۰۳/۳۱	پادداشت
ریال	
۱۵۸,۹۱۳,۹۰۲	۱۴-۱
۲۸۰,۱۰۸,۵۰۰	۱۴-۲
۴۳۹,۰۲۲,۴۰۲	

سود (زیان) حاصل از فروش سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس یا فرامورس.

سود و زیان حاصل از خرید و فروش اوراق مشارکت

۱۴-۱- خالص سود (زیان) حاصل از فروش سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس و فرامورس به شرح زیر می‌باشد:

دوره مالی شش ماهه و نه روزه منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱

تعداد	بهای فروش	ارزش دفتری	کارمزد	مالیات	سود (زیان) فروش
	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۱۲۲,۷۲۲	۹۷۹,۸۸۸,۵۶۶	۹۵۹,۲۵۲,۸۵۰	(۱,۸۹۶,۸۰۲)		۱۲,۵۴۰,۹۲۴
۷۰۰	۸,۹۹۹,۳۸۵	۹,۳۹۲,۷۹۸	(۲۵۶,۸۸۸)		(۴۸۵,۱۰۱)
۱,۵۶۷,۸۳۱	۱۶,۲۸۱,۵۵۳,۹۹۴	۱۶,۰۷۱,۱۳۰,۴۳۹	(۶۶,۹۶۲,۹۹۶)		۱۲,۵۸۵,۸۰۵
	۱۶,۷۶۵,۷۸۶,۲۷۵	۱۶,۵۳۹,۹۷۷,۰۸۷	(۶۶,۸۹۵,۲۸۶)	۰	۱۵۸,۹۱۳,۹۰۲

بیمه ملت

گروه صنعتی ملی

پاروشیمی جم

۱۴-۲- سود (زیان) حاصل از فروش اوراق مشارکت به شرح زیر ارائه می گردد:

دوره مالی شش ماهه و نه روزه منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱

تعداد	بهای فروش	ارزش دفتری	کارمزد	مالیات	سود (زیان) فروش
	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۳,۷۰۰	۱۰,۱۳۳,۳۰۸,۵۰۰	۹,۸۵۳,۱۰۰,۰۰۰	-	-	۲۸۰,۱۰۸,۵۰۰
	۱۰,۱۳۳,۳۰۸,۵۰۰	۹,۸۵۳,۱۰۰,۰۰۰	-	۰	۲۸۰,۱۰۸,۵۰۰

سلف گازمابع ۹۷۱

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی شش ماهه و نه روزه منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۷

پادداشت	دوره مالی شش ماهه و نه روزه منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱	ریال
۱۵-۱	۸,۴۵۷,۵۷۶,۸۶۹	
۱۵-۲	۱,۵۳۰,۴۱۸,۶۲۷	
	<u>۹,۹۸۷,۹۹۵,۴۹۶</u>	

۱۵- سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار

سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری سهام و حق تقدم سهام

سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری در اوراق مشارکت

۱۵-۱- سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری سهام و حق تقدم سهام:

تعداد	ارزش بازار	ارزش دفتری	کارمزد	مالیات	سود و (زیان) تحقق نیافته نگهداری
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۵,۷۸۴,۹۲۰	۶۹,۲۵۷,۳۰۱,۶۸۰	۵۹,۲۵۵,۳۰۰,۶۶۰	(۲۷۶,۳۳۶,۶۳۴)	-	۹,۷۲۵,۵۶۴,۳۸۶
۱,۵۱۴,۰۲۹	۲۰,۴۰۱,۸۰۷,۲۹۷	۲۰,۳۱۷,۸۲۲,۷۶۹	(۸۱,۴۰۳,۲۱۱)	-	۲۲,۴۸۱,۳۱۷
۲۵,۸۳۳,۲۲۷	۴۸,۲۰۴,۸۰۱,۵۸۲	۴۹,۳۰۲,۹۳۲,۲۵۸	(۱۹۲,۳۳۷,۱۵۸)	-	(۱,۲۹۰,۲۶۸,۸۳۴)
	<u>۱۳۷,۸۶۳,۹۱۰,۵۵۹</u>	<u>۱۳۸,۸۵۶,۲۵۶,۶۸۷</u>	<u>(۵۵۰,۰۷۷,۰۰۳)</u>	-	<u>۸,۴۵۷,۵۷۶,۸۶۹</u>

دوره مالی شش ماهه و نه روزه منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱

گروه صنعتی ملی (هلدینگ)

بیمه ملت

۱۵-۲- خالص سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری در اوراق مشارکت:

تعداد	ارزش بازار	ارزش دفتری	کارمزد	مالیات	سود و (زیان) تحقق نیافته نگهداری
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۲۹,۸۰۰	۲۹,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۹,۸۲۱,۶۰۵,۰۰۰	(۲۱,۶۰۵,۰۰۰)	-	(۲۳,۲۱۰,۰۰۰)
۲۵۰	۹۲۳,۳۶۹,۰۰۰	۹۰۴,۱۹۴,۵۲۹	(۳۰۴,۹۳۹)	-	۱۴,۸۶۰,۵۸۲
۱۱,۳۰۰	۳۱,۹۵۱,۹۲۱,۷۰۳	۳۰,۳۷۲,۰۰۰,۸۰۰	(۲۳,۱۶۵,۱۵۸)	-	۱,۵۵۴,۷۸۰,۰۴۵
	<u>۶۲,۱۷۵,۲۰۵,۷۵۳</u>	<u>۶۰,۵۹۹,۸۱۰,۰۲۹</u>	<u>(۴۵,۰۷۷,۰۹۷)</u>	-	<u>۱,۵۳۰,۴۱۸,۶۲۷</u>

اوراق اجاره فولاد کاوه جنوب کیش

استاد خزانة - م ۲ بودجه ۹۶-۹۷۰۷۱۰۰۰

سلف گاز مایع ۹۷۱

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

دوره مالی شش ماهه و نه روزه منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۷

۱۶- سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب

یادداشت	دوره مالی شش ماهه و نه روزه منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱
	ریال
۱۶-۱	۴۰۶,۴۷۷,۴۴۱
۱۶-۲	۱,۱۱۱,۹۰۶,۶۲۱
	۱,۵۱۸,۳۸۴,۰۶۲

سود اوراق مشارکت

سود سپرده و گواهی سپرده بانکی

۱۶-۱- سود اوراق مشارکت به شرح زیر تفکیک می گردد:

دوره مالی شش ماهه و نه روزه منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱

اوراق مشارکت	تاریخ سرمایه گذاری	تاریخ سررسید	مبلغ اسمی	نرخ سود	سود	هزینه تنزیل ابرگشت سود	سود خالص
اوراق اجاره فولادکاوه جنوب کیش	مختلف	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۲۹,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰٪	۴۰۶,۴۷۷,۴۴۱	۰	۴۰۶,۴۷۷,۴۴۱
			۲۹,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰		۴۰۶,۴۷۷,۴۴۱	۰	۴۰۶,۴۷۷,۴۴۱

۱۶-۲- سود سپرده بانکی به شرح زیر تفکیک می گردد:

دوره مالی شش ماهه و نه روزه منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱

سپرده بانکی :	تاریخ سرمایه گذاری	تاریخ سررسید	نرخ سود	مبلغ اسمی سپرده بانکی در دوره	سود	هزینه تنزیل	سود خالص
			درصد	ریال	ریال	ریال	ریال
سپرده بانک سامان	متعدد	حساب پشتیبان یا سود روز شمار	۱۰	متعدد	۲۰۱,۱۰۳,۳۱۶	(۱۶۱)	۲۰۱,۱۰۳,۱۵۵
سپرده بانک ملت	متعدد	حساب پشتیبان یا سود روز شمار	۱۰	متعدد	۹۱۰,۸۵۴,۸۵۰	(۵۱,۳۸۴)	۹۱۰,۸۰۳,۴۶۶
					۱,۱۱۱,۹۵۸,۱۶۶	(۵۱,۵۴۵)	۱,۱۱۱,۹۰۶,۶۲۱

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

دوره مالی شش ماهه و نه روزه منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۷

۱۷- هزینه کارمزد ارکان

دوره مالی شش ماهه و نه روزه منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱

ریال	
۴۵۴,۱۵۴,۲۲۸	مدیر صندوق
۶۸,۰۹۰,۶۹۴	متولی صندوق
۴۹,۹۹۹,۸۳۴	حسابرس صندوق
۵۷۲,۲۴۴,۷۵۶	

۱۸- سایر هزینه ها

دوره مالی شش ماهه و نه روزه منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱

ریال	
۳,۰۹۳,۳۵۴	هزینه تاسیس
۱۰۷,۷۳۵,۳۵۸	هزینه آبونمان نرم افزار
۳,۱۰۷,۱۷۰	هزینه کارمزد بانکی
۶,۴۰۰,۰۰۴	هزینه برگزاری مجامع
۷۲,۸۶۱,۱۸۷	هزینه تصفیه
۱۹۳,۱۹۷,۰۷۳	

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

دوره مالی شش ماهه و نه روزه منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۷

۱۹- تعديلات

دوره مالی شش ماهه و نه روزه

منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱

ریال

۱,۳۹۸,۳۲۹,۷۷۷

تعديلات ناشی از تفاوت قیمت صدور واحدهای سرمایه گذاری

۲۰- تعهدات و بدهیهای احتمالی

۲۰-۱ صندوق در تاریخ ترازنامه فاقد هر گونه بدهی احتمالی میباشد.

صندوق متعهد است که خرید و فروش اوراق بهادار موضوع بازارگردانی را با لحاظ شرایط مندرج در این بند انجام دهد و یا در شرایط مشخص شده، معاف از ایفای تعهدات است.

۲۰-۲ باید همواره سفارشهای خرید و فروش اوراق با رعایت شرایط زیر وارد سامانه معاملات مربوطه گردد.

۲۰-۲-۱ به گونه‌ای که تفاوت بین کمترین قیمت خرید در سفارشهای خرید و بیشترین قیمت فروش در سفارشهای فروش صندوق، حداکثر برابر دامنه عرضه به میزان ۵ درصد برای نماد مثبت و ۳ درصد برای نمادهای منفی حجم میباشد.

۲۰-۲-۲ به گونه‌ای که حجم سفارشهای خرید و فروش وارد برابر حداقل سفارش باشد. حداقل سفارش به شرح زیر است: حداقل حجم سفارش ایشته برای نماد مثبت: تعداد ۴۰,۰۰۰ نماد منفی: ۱۰,۰۰۰ نماد حجم ۲۰,۰۰۰ سفارش می باشد.

و در صورتی که در اثر انجام معامله حجم سفارش خرید یا فروش کمتر از حداقل سفارش ایشته شود یا تساوی میان آنها از بین برود، صندوق موظف است سفارشهای مذکور را ترمیم کند.

۲۰-۲-۳ به گونه‌ای که صف خرید یا فروش اوراق مستعراً بیش از یک ساعت معاملاتی نشود. در صورت عدم وجود اوراق در یک صندوق و عدم امکان خرید اوراق در سقف دامنه نوسان روزانه قیمت، صندوق ملزم به رعایت این بند نبوده، لیکن

موظف است سفارش خرید را در سامانه معاملاتی حفظ نماید.

۲۰-۳ در صورت تقاضای صندوق مبنی بر توقف نماد معاملاتی ورقه بهادار، بورس تهران / فرابورس ایران مربوطه می تواند دلایل صندوق را بررسی و در صورت توافق و تطابق با مقررات مربوطه، نماد معاملاتی ورقه بهادار را متوقف نماید.

بورس تهران / فرابورس ایران می تواند در راستای کمک تعادل عرضه و تقاضای بازار حسب درخواست صندوق در زمان بازگشایی، دامنه نوسان قیمت نماد معاملاتی ورقه بهادار مذکور را تا ۲ برابر دامنه نوسان عادی افزایش دهد.

۲۰-۴ در شرایطی متعلق با هر یک از موارد زیر، صندوق تعهد به انجام وظایف بازارگردانی را ندارد.

۲۰-۴-۱ هر گاه حجم معاملات صندوق بر روی هر ورقه بهادار در یک روز معاملاتی، برابر یا بیش از حداقل معاملات روزانه آن ورقه بهادار شود. تعهد صندوق در خصوص ورقه بهادار مذکور، در آن روز معاملاتی، ایفا شده تلقی می شود. حداقل معاملات روزانه به شرح زیر:

حداقل معاملات روزانه برای نماد مثبت: تعداد ۳۰۰,۰۰۰ نماد منفی: ۲۵,۰۰۰ نماد حجم ۱۲۰,۰۰۰ معامله میباشد.

۲۰-۴-۲ در صورتی که نماد معاملاتی ورقه بهادار مورد نظر بسته باشد.

۲۰-۴-۳ در صورتی که قیمت ورقه بهادار در ۵ جلسه معاملاتی متوالی بیش از ۳ برابر دامنه مجاز نوسان، در یک جهت تغییر کند و در عین حال عرضه و تقاضای ورقه بهادار به تعادل نرسیده باشد، که مدت زمان معافیت صندوق براساس این بند توسط

بورس تهران / فرابورس ایران مربوطه حسب مورد تعیین می شود.

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتی کشوری

یادداشت‌های تفسیحی صورتهای مالی

دوره مالی شش ماهه و نه روزه منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۷

۲۱- سرمایه گذاری ارکان و اشخاص وابسته به آنها در صندوق

اشخاص وابسته	نام	نوع وابستگی	۱۳۹۷/۰۳/۳۱		
			نوع واحدهای سرمایه گذاری	تعداد واحد سرمایه گذاری	درصد تملک
مدیر و اشخاص وابسته به وی	شرکت کارگزاری صبا جهاد	مدیر صندوق	مستشار	۳۵۰	۰.۱۸٪
مدیر و اشخاص وابسته به وی	شرکت کارگزاری صبا جهاد	مدیر صندوق	عادی	۱۵۰	۰.۰۶٪
مدیر و اشخاص وابسته به وی	گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق بازنشتی کشوری	عضو هیئت مدیره موسس	مستشار	۳۵۰	۰.۱۸٪
مدیر و اشخاص وابسته به وی	گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق بازنشتی کشوری	عضو هیئت مدیره موسس	عادی	۹۷,۱۲۶	۴۹.۷۸٪
مدیر و اشخاص وابسته به وی	شرکت نوآوران مدیریت صبا	عضو هیئت مدیره موسس	مستشار	۳۹,۳۰۰	۱.۸٪
مدیر و اشخاص وابسته به وی	شرکت نوآوران مدیریت صبا	عضو هیئت مدیره موسس	عادی	۳۹,۶۹۹	۲۰.۳۵٪
مدیر و اشخاص وابسته به وی	شرکت سرمایه گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنشتی کشوری	عضو هیئت مدیره موسس	عادی	۳۳,۱۱۹	۱۱.۸۵٪
				۱۹۵,۰۹۲	۱۰۰٪

۲۲- معاملات با ارکان و اشخاص وابسته به آنها

طرف معامله	نوع وابستگی	شرح معامله		مجموعه بدو (مطلب)
		موضوع معامله	ارزش معامله	
شرکت کارگزاری صبا جهاد	مدیر و موسس	خرید و فروش سهام	۴۹,۸۷۹,۰۰۰ - ۲۲۱,۸۷۹	(۸۵,۳۳۴,۰۵۲)
موسسه حسامی و خدمات مدیریت سامان پندار	حسابرس	هزینه ارکان صندوق	۴۹,۹۹۹,۸۳۴	(۳۴,۹۹۹,۸۳۴)
مشاور سرمایه گذاری تضمین سرمایه نوین	مدیر و اشخاص وابسته	کارمزد ارکان صندوق	۶۸,۰۰۰ - ۶۹۲	(۶۸,۰۰۰ - ۶۹۲)
شرکت کارگزاری صبا جهاد	مدیر و موسس	کارمزد مدیر	۲۵۴,۱۵۲,۲۲۸	(۳۵۴,۱۵۲,۲۲۸)
شرکت کارگزاری صبا جهاد	مدیر و موسس	پرداخت هزینه های ابطال نام نرم افزار صندوق و برگزاری مجامع	۱۸۴,۵۱۵,۸۷۴	(۱۸۴,۵۱۵,۸۷۴)

۲۳- رویداد های بعد از تاریخ ترازنامه

رویدادهایی که بعد از تاریخ ترازنامه تا تاریخ تصویب صورتهای مالی اتفاق افتاده ، مستلزم تعدیل اقلام صورتهای مالی و با افتقاد در یادداشت‌های همراه آن نبوده است.

سامان پندار
گزارش

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتی کشوری

با دداشتهای توضیحی صورتهای مالی

دوره مالی شش ماهه و نه روزه منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۷

۲۴- تفکیک عملیات بازارگردانی

الف) صورت خالص داراییها به تفکیک عملیات بازارگردانی

دارایی ها:	پنجم ملت ۱۳۹۷/۰۳/۳۱ ریال	گروه صنعتی ملی ۱۳۹۷/۰۳/۳۱ ریال	پتروشیمی جم ۱۳۹۷/۰۳/۳۱ ریال
سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم	۲۸,۰۱۲,۶۶۹,۶۲۲	۲۰,۳۲۰,۴۰۴,۰۸۵	۶۸,۹۸۰,۹۶۵,۰۴۶
سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب	۲۵,۳۱۸,۴۳۲,۳۱۸	۲,۸۷۹,۹۱۰,۵۵۰	۳۳,۹۳۱,۸۸۵,۷۸۸
حسابهای دریافتی	۱۹۳,۵۰۱,۹۰۹	۱۴۴,۰۴۹,۴۲۵	۱,۱۵۶,۳۱۶,۵۰۹
سایر داراییها	۴۸۶,۰۷,۴۴۷	۳۰,۳۴۰,۹۳۵	۳۰,۳۴۰,۹۳۷
جاری کارگزاران			۱۱۴,۱۶۱,۵۲۳
موجودی نقد	۵۰,۳۰۳,۱۲۹,۰۰۱	۲۶۰,۷۲۸,۴۷۶	۶,۷۹۵,۱۱۲,۱۹۰
جمع دارایی ها	۷۴,۰۷۴,۳۱۸,۹۹۸	۲۳,۶۳۵,۴۲۸,۴۷۱	۱۱۱,۰۰۸,۶۸۱,۹۹۳
بدهی ها:			
جاری کارگزاران	۷۹,۷۲۹,۳۱۶	۱۱۹,۷۶۶,۳۵۹	-
پرداختی به ارکان صندوق	۳۲۰,۷۳۳,۳۸۴	۱۳۱,۳۱۵,۷۲۰	۲۷۸,۷۱۱,۶۲۶
سایر پرداختی ها و ذخایر	۴۸,۱۸۳,۹۲۲	۳۱,۴۳۲,۱۴۲	۴۶,۳۶۷,۱۸۴
جمع بدهی ها	۴۴۸,۶۴۶,۶۲۲	۲۷۲,۵۱۴,۱۲۱	۳۲۵,۰۷۸,۸۱۰
خالص دارایی ها	۷۳,۶۲۵,۶۷۲,۳۷۶	۲۳,۳۶۲,۹۱۴,۳۵۰	۱۱۰,۶۸۳,۶۰۳,۱۸۳
خالص دارایی های هر واحد سرمایه گذاری	۱,۰۰۴,۷۰۳	۱,۰۱۰,۵۵۰	۱,۱۲۱,۴۸۳

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

دوره مالی شش ماهه و نه روزه منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۷

ب) خلاصه عملکرد به تفکیک عملیات بازارگردانی

دوره مالی شش ماهه و نه روزه منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱			
درآمدها	بیمه ملت ریال	گروه صنعتی ملی ریال	پتروشیمی جم ریال
سود(زیان) فروش اوراق بهادار	۲۹۳,۶۴۹,۴۴۴	(۴۸۵,۱۰۱)	۱۴۵,۸۵۸,۰۵۹
سود(زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	(۶۰,۶۲۵,۵۹۲)	۱۸,۳۰۲,۴۱۶	۱۰,۰۳۰,۳۱۸,۶۷۰
سود اوراق بهادار یا درآمد ثابت یا علی الحساب	۴۰۰,۷۵۵,۷۸۳	۱۱۸,۵۱۸,۴۰۲	۹۹۹,۱۰۹,۸۸۰
جمع درآمدها	۶۳۳,۷۷۹,۶۳۵	۱۳۶,۳۳۵,۷۱۷	۱۱,۱۷۵,۲۸۶,۶۰۹
هزینه ها			
هزینه های کارمزد ارکان	۲۵۵,۶۷۸,۵۰۶	۸۴,۷۱۴,۶۲۴	۲۳۱,۸۵۱,۶۲۶
سایر هزینه ها	۹۱,۶۳۸,۵۲۳	۳۷,۷۷۷,۳۰۳	۶۳,۷۸۱,۲۴۷
جمع هزینه ها	۳۴۷,۳۱۷,۰۲۹	۱۲۲,۴۹۱,۹۲۷	۲۹۵,۶۳۲,۸۷۳
سود(زیان) خالص	۲۸۶,۴۶۲,۶۰۶	۱۳,۸۴۳,۷۹۰	۱۰,۸۷۹,۶۵۳,۷۳۶

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی شش ماهه و نه روزه منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۷

ج) صورت گردش خالص دارایی ها به تفکیک عملیات بازارگردانی

پیشرویشی جم		گروه صنعتی ملی		بیمه ملت		
۱۳۹۷/۰۳/۳۱		۱۳۹۷/۰۳/۳۱		۱۳۹۷/۰۳/۳۱		
مبلغ	تعداد واحد	مبلغ	تعداد واحد	مبلغ	تعداد واحد	
ریال		ریال		ریال		
۹۸,۶۹۴,۰۰۰,۰۰۰	۹۸,۶۹۴	۲۳,۱۱۹,۰۰۰,۰۰۰	۲۳,۱۱۹	۷۳,۲۸۱,۰۰۰,۰۰۰	۷۳,۲۸۱	واحدهای سرمایه گذاری صادر شده طی دوره
						واحدهای سرمایه گذاری ابطال شده طی دوره
۱۰,۸۷۹,۶۵۳,۷۳۶	-	۱۳,۸۴۳,۷۹۰	-	۲۸۶,۴۴۲,۶۰۶	-	سودزبان دوره
۱,۱۰۹,۹۴۹,۴۴۷		۲۳۰,۰۷۰,۵۶۰		۵۸,۲۰۹,۷۷۰		تعدیلات
۱۱,۰۶۸۳۶۰۳,۱۸۳	۹۸,۶۹۴	۲۴,۳۶۲,۹۱۴,۳۵۰	۲۳,۱۱۹	۷۳,۶۲۵,۶۷۲,۳۷۶	۷۳,۲۸۱	خالص دارایی ها در ۱۳۹۷/۰۳/۳۱

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازتسهیلی کشوری
یادداشت‌های توجیهی صورتهای مالی
دوره مالی شش ماهه و نه روزه منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۷

۲۵- کفایت سرمایه

نسبت های مربوط به کفایت سرمایه در تاریخ سی و یک خرداد ماه ۱۳۹۷ به شرح زیر می باشد :

شرح	ارقام بدون تعدیل	تعدیل شده برای محاسبه نسبت جاری	تعدیل شده برای محاسبه نسبت بدهی و تعهدات
جمع دارایی جاری	۲۰۸۶۰۴,۲۶۷,۹۳۹	۱۵۹,۸۶۸,۷۸۰,۴۸۸	۱۹۴,۵۱۷,۶۵۹,۶۱۹
جمع دارایی غیر جاری	-	-	-
جمع کل دارایی ها	۲۰۸۶۰۴,۲۶۷,۹۳۹	۱۵۹,۸۶۸,۷۸۰,۴۸۸	۱۹۴,۵۱۷,۶۵۹,۶۱۹
جمع بدهی های جاری	۹۳۲,۰۷۸,۰۳۰	۹۱۵,۰۶۲,۷۶۵	۹۰۶,۵۲۹,۳۵۹
جمع بدهی های غیر جاری	-	-	-
جمع کل بدهی ها	۹۳۲,۰۷۸,۰۳۰	۹۱۵,۰۶۲,۷۶۵	۹۰۶,۵۲۹,۳۵۹
جمع کل تعهدات	۲,۳۳۴,۳۱۰,۰۰۰	۱,۱۶۶,۹۷۱,۵۰۰	۱۱,۶۶۸,۹۱۴,۰۰۰
جمع کل بدهی ها و تعهدات	۳,۲۶۶,۳۸۸,۰۳۰	۲,۰۸۲,۰۳۴,۲۶۵	۱۲,۵۷۵,۴۴۳,۳۵۹
نسبت جاری		۷۶,۷۸	
نسبت بدهی و تعهدات			۰,۰۶۴۶