



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری

صورت‌های مالی

دوره مالی سه ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور 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 سه ماهه منتهی به تاریخ ۱۳۹۷/۰۶/۳۱ 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 دارائیه‌ها
۳	صورت سود و زیان و گردش خالص دارائیه‌ها
	یادداشت‌های توضیحی :
۴	الف - اطلاعات کلی صندوق
۴-۵	ب - ارکان صندوق
۵	پ - مبنای تهیه صورت‌های مالی
۵-۷	ت - خلاصه اهم رویه های حسابداری
۸-۱۹	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 صندوقهای 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 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 اطلاعات مزبور به نحو درست و به گونه کافی در این صورت‌های مالی افشاء گردیده اند.

ارکان صندوق	شخص حقوقی	نماینده	امضاء
مدیر و مؤسس صندوق	شرکت کارگزاری صبا جهاد (سهامی خاص)	آقای وحید حسن پور دبیر	
متولی صندوق	مشاوره سرمایه گذاری تامین سرمایه نوین (سهامی خاص)	آقای علی خوش طینت	



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازرگانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

صورت خالص داراییها

دوره مالی سه ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷

داراییها:	یادداشت	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱
سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم	۵	۱۸۳,۲۱۶,۳۳۸,۶۳۹	۱۳۷,۳۱۳,۸۳۳,۵۵۴
سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب	۶	۷۵,۳۳۲,۱۲۷,۶۱۵	۶۲,۱۳۰,۲۲۸,۶۵۶
حسابهای دریافتی	۷	۱۳,۴۶۴,۱۹۳,۴۶۴	۱,۴۹۲,۷۶۲,۸۴۳
سایر داراییها	۸	۱۲۲,۸۶۸,۸۱۰	۱۰۹,۲۸۹,۳۱۹
موجودی نقد	۹	۵۰,۳۲۷,۱۸۶,۱۲۱	۷,۵۵۸,۱۵۳,۵۶۷
جمع داراییها		۳۲۲,۴۶۲,۷۱۴,۶۴۹	۲۰۸,۶۰۴,۲۶۷,۹۳۹
بدهیها:			
جاری کارگزاران	۱۰	۶,۶۳۹,۱۸۳,۰۰۵	۸۵,۳۳۴,۰۵۲
پرداختنی به ارکان صندوق	۱۱	۷۷۹,۵۱۰,۱۴۱	۷۳۰,۷۶۰,۷۳۰
سایر پرداختنی ها و ذخایر	۱۲	۲۲۶,۱۳۴,۸۱۲	۱۱۵,۹۸۳,۲۴۸
جمع بدهیها		۷,۶۴۴,۸۲۷,۹۵۸	۹۳۲,۰۷۸,۰۳۰
خالص داراییها	۱۳	۳۱۴,۸۱۷,۸۸۶,۶۹۱	۲۰۷,۶۷۲,۱۸۹,۹۰۹
خالص داراییهای هر واحد سرمایه گذاری - ریال		۱,۲۸۴,۹۲۴	۱,۰۶۴,۴۷۲

یادداشت های توضیحی همراه ، جزء لاینفک صورتهای مالی است.

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری

صورت سود و زیان و گردش خالص داراییها

دوره مالی سه ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷

درآمدها:	یادداشت	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱
سود (زیان) فروش اوراق بهادار	۱۴	۱۱,۱۸۸,۶۱۸,۹۶۴	۴۳۹,۰۲۲,۴۰۲
سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	۱۵	۲۹,۸۷۷,۷۶۰,۱۶۰	۹,۹۸۷,۹۹۵,۴۹۶
سود سهام	۱۶	۱۲,۸۴۰,۲۲۳,۴۹۴	
سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب	۱۷	۲,۹۶۲,۲۸۲,۲۰۶	۱,۵۱۸,۳۸۴,۰۶۲
جمع درآمدها		۵۶,۸۶۸,۸۸۴,۸۲۴	۱۱,۹۴۵,۴۰۱,۹۶۰
هزینه ها:			
هزینه کارمزد ارکان	۱۸	(۵۴۴,۷۰۴,۰۱۲)	(۵۷۲,۲۴۴,۷۵۶)
سایر هزینه ها	۱۹	(۱۷۲,۹۹۷,۹۱۹)	(۱۹۳,۱۹۷,۰۷۳)
جمع هزینه ها		(۷۱۷,۷۰۱,۹۳۱)	(۷۶۵,۴۴۱,۸۲۹)
سود خالص		۵۶,۱۵۱,۱۸۲,۸۹۳	۱۱,۱۷۹,۹۶۰,۱۳۲
بازده میانگین سرمایه گذاری ۱		۲۱,۶۶٪	۷,۲۱٪
بازده سرمایه گذاری در پایان سال		۱۸,۱۱٪	۶,۰۶٪

صورت گردش خالص دارایی ها

تعداد واحدهای سرمایه گذاری	ریال	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	ریال
۱۹۵,۰۹۴	۲۰۷,۶۷۲,۱۸۹,۹۰۹	۱۹۵,۰۹۴	۱۹۵,۰۹۴
۴۹,۹۱۵	۴۹,۹۱۵,۰۰۰,۰۰۰		
.	.		
سود خالص	۵۶,۱۵۱,۱۸۲,۸۹۳		۱۱,۱۷۹,۹۶۰,۱۳۲
تعدیلات	۱,۰۷۹,۵۱۳,۸۸۹		۱,۳۹۸,۲۲۹,۷۷۷
خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) در پایان سال	۳۱۴,۸۱۷,۸۸۶,۶۹۱	۱۹۵,۰۹۴	۲۰۷,۶۷۲,۱۸۹,۹۰۹

یادداشت های توضیحی همراه ، جزء لاینفک صورتهای مالی است.

- ۱- بازده میانگین سرمایه گذاری = $\frac{\text{سود خالص}}{\text{میانگین موزون (ریال) وجوه استفاده شده}}$
- ۲- بازده سرمایه گذاری پایان دوره = $\frac{\text{تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور و ابطال} \pm \text{سود (زیان) خالص}}{\text{خالص دارائیهای پایان سال}}$

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

دوره مالی سه ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷

۱- اطلاعات کلی صندوق

۱-۱- تاریخچه فعالیت صندوق

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی 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 با 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

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

۲- ارکان صندوق

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی 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 اشخاص زیر است:

ردیف	نام دارندگان واحدهای ممتاز	تعداد واحدهای ممتاز تحت تملک	درصد واحدهای تحت تملک
۱	کارگزاری صبا جهاد	۳۵۰	۱
۲	گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق بازنشتگی کشوری	۳۵۰	۱
۳	شرکت نوآوران مدیریت سبا	۳۴۳۰۰	۹۸
	جمع	۳۵۰۰۰	۱۰۰

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

دوره مالی سه ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور 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 ۳۹۸۵۱۳ نزد مرجع ثبت شرکت‌های

استان تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارت است از: تهران-بلوار آفریقا-خیابان گل آذین-شماره ۲۳

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-نبش عاطفی 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؛ یا توجه به بند ۱-۲ 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 سه ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور 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 دریافتنی 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

مانده 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 باقی‌مانده 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 مثبت به تایید متولی صندوق
هزینه های برگزاری مجامع صندوق	حداکثر تا مبلغ ۲۰ میلیون ریال برای برگزاری مجامع در طول یکسال مالی با ارائه مدارک مثبت به 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 ۳-۲-۲ امیدنامه و سالانه ۱۰ درصد سود علی الحساب دریافتنی 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 دریافتنی 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 تارنما و خدمات پشتیبانی آنها	هزینه دسترسی به نرم افزار صندوق، نصب و راه اندازی تارنمای آن و هزینه های پشتیبانی آنها سالانه تا سقف ۳۳۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت و با تصویب مجمع صندوق

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

دوره مالی سه ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور 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. باقی‌مانده کارمزد ارکان به عنوان تعهد صندوق به ارکان در حساب‌ها منعکس می‌شود.

۴-۵- مخارج تأمین مالی

سود و کارمزد تسهیلات دریافتی از بانک‌ها و موسسات مالی اعتباری مخارج تأمین مالی را در بر می‌گیرد و در دوره وقوع به عنوان هزینه شناسایی می‌شود.

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 می‌گردد. نظر به اینکه بر طبق تبصره ۲ ماده ۱۳ اساسنامه صندوق‌های سرمایه‌گذاری ارزش روز دارایی‌های صندوق برابر با قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری است. به دلیل آنکه 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.

۴-۷- مخارج انتقالی به دوره‌های آتی

مخارج تأسیس و برگزاری مجامع مخارج انتقالی به دوره‌های آتی را شامل می‌شود. 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 دارایی‌های صندوق پرداخت و ظرف مدت یک‌سال یا تا پایان دوره فعالیت صندوق هر کدام کمتر باشد، به طور روزانه مستهلک می‌شود.

۴-۸- اقلام مقایسه ای

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

۵- سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم

نام شرکت	۱۳۹۷/۰۶/۳۱		۱۳۹۷/۰۳/۳۱	
	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	درصد به کل داراییها	خالص ارزش فروش
	ریال	ریال	درصد	ریال
صنعت بیمه و صندوق بازنشستگی به جز تامین اجتماعی:				
بیمه ملت	۴۴,۸۲۹,۶۸۸,۲۱۵	۴۹,۰۹۱,۶۷۷,۴۰۶	۱۵.۲۲٪	۴۸,۰۱۲,۴۶۴,۴۲۳
	۴۴,۸۲۹,۶۸۸,۲۱۵	۴۹,۰۹۱,۶۷۷,۴۰۶		۴۸,۰۱۲,۴۶۴,۴۲۳
دیباغی، پرداخت چرم و ساخت انواع پاپوش:				
گروه صنعتی ملی (هلدینگ)	۲۲,۸۱۰,۴۶۲,۳۲۳	۲۴,۵۳۲,۲۷۴,۴۶۸	۷.۶۱٪	۲۰,۳۲۰,۴۰۴,۰۸۵
	۲۲,۸۱۰,۴۶۲,۳۲۳	۲۴,۵۳۲,۲۷۴,۴۶۸		۲۰,۳۲۰,۴۰۴,۰۸۵
صنعت محصولات شیمیایی:				
پتروشیمی جم	۶۲,۳۴۰,۳۱۰,۷۹۹	۸۳,۸۳۳,۴۱۰,۳۷۷	۲۶٪	۶۸,۹۸۰,۹۶۵,۰۴۶
	۶۲,۳۴۰,۳۱۰,۷۹۹	۸۳,۸۳۳,۴۱۰,۳۷۷		۶۸,۹۸۰,۹۶۵,۰۴۶
عرشه برق، گاز، بخار و آب گرم:				
مدیریت انرژی امید تابان هور	۲,۵۸۰,۰۷۴,۳۵۴	۲,۷۶۳,۸۲۲,۳۳۷	۰.۸۶٪	.
	۲,۵۸۰,۰۷۴,۳۵۴	۲,۷۶۳,۸۲۲,۳۳۷		.
سرمایه گذاریها:				
سرمایه گذاری توسعه گوه‌ران امید	۱۷,۱۵۶,۱۰۸,۸۳۰	۲۲,۹۹۵,۱۵۴,۱۵۱	۷.۱۳٪	.
	۱۷,۱۵۶,۱۰۸,۸۳۰	۲۲,۹۹۵,۱۵۴,۱۵۱		.
	۱۴۹,۷۱۶,۶۴۴,۵۲۱	۱۸۳,۲۱۶,۳۳۸,۶۳۹	۵۶.۸۳٪	۱۳۷,۳۱۳,۸۲۳,۵۵۴
			۶۵.۸۳٪	

۵-۱- ملی صورتجلسه ۱۳۹۷/۰۱/۱۸ سهام کشتیرانی دریای خزر و جمهوری اسلامی ایران به مفاد بند ۲-۱-۲ امید نامه مبنی بر بازارگردانی سهام های مذکور توسط صندوق اضافه گردیده که طی نامه ۱۳۹۷/۰۳/۲۱ شرکت های مذکور عدم تمایل خود نسبت به این موضوع را اعلام نموده است و طی صورتجلسه ۱۳۹۷/۰۵/۰۷ سهام های مذکور از مفاد بند ۲-۱-۲ امید نامه حذف گردیده است.

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

نام شرکت	تاریخ سررسید	ترخ سود	ارزش اسمی	سود متعلقه	۱۳۹۷/۰۶/۳۱		۱۳۹۷/۰۳/۳۱	
					خالص ارزش فروش	درصد به کل داراییها	خالص ارزش فروش	درصد به کل داراییها
		درصد	ریال	ریال	ریال	درصد	ریال	درصد
اسناد خزانه سم ۹۶-۹۷	۱۳۹۷/۰۷/۱۰	.	.	.	.	۰.۲۰٪	۴۲۳,۰۵۷,۱۱۱	
سلف گاز مایع ۹۷۱	۱۳۹۷/۱۱/۰۹	.	.	.	.	۱۵.۳۱٪	۳۱,۹۲۸,۷۷۶,۵۴۵	
اوراق اجاره فولادکاوه جنوب کیش	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۲۰	.	.	.	۱۴.۲۸٪	۲۹,۷۷۸,۳۹۵,۰۰۰	
اسناد خزانه سم ۹۶-۹۷	۱۳۹۸/۰۴/۱۱	.	۳,۵۲۲,۷۷۲,۵۴۲	۳,۵۱۸,۶۲۵,۶۱۴	۱.۰۹٪			
اجاره رایتل ۲- سه ماهه ۲۲ درصد			۲۳,۵۱۴,۰۷۲,۴۱۷	۲۳,۳۲۱,۶۴۱,۲۸۹	۱۰.۳۳٪			
اوراق-اجاره رایتل ماهانه ۲۱٪			۲۳,۵۹۴,۱۳۳,۱۶۰	۲۳,۴۴۴,۶۶۸,۸۹۴	۱۰.۰۶٪			
اوراق اسناد خزانه سم ۹۶-۹۷			۶,۰۲۶,۶۰۰,۴۷۹	۶,۰۴۸,۲۰۱,۸۱۸	۱.۸۸٪			
			۷۵,۶۵۷,۲۷۸,۵۹۸	۷۵,۳۳۲,۱۲۷,۶۱۵	۲۳.۳۶٪	۶۲,۱۳۰,۲۲۸,۶۵۶	۲۹.۷۹٪	

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

بادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی سه ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷

۷- حسابهای دریافتنی

۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۶/۳۱			
	تنزیل شده	ذخیره تنزیل	نرخ تنزیل	تنزیل نشده
	ریال	ریال	درصد	ریال
سود اوراق دریافتنی	۵۶۷,۴۳۳,۴۶۳	۰	۰	۵۶۷,۴۳۳,۴۶۳
سود دریافتنی سپرده های بانکی	۵۶,۹۶۹,۳۰۸	(۴۳۳,۸۰۱)	۱۰٪	۵۶,۹۶۹,۳۰۸
سود سهام دریافتنی	۱۴,۳۵۷,۸۹۳,۷۷۰	(۱,۵۱۷,۶۶۹,۳۷۶)		۱۴,۳۵۷,۸۹۳,۷۷۰
	۱۳,۸۴۰,۲۲۳,۴۹۴			
	۱,۴۹۲,۷۶۲,۸۴۳	۱۳,۴۶۴,۱۹۳,۴۶۴	۱۰٪	۱۴,۹۸۲,۲۹۵,۵۴۱

۸- سایر داراییها

سایر دارائیها شامل آن بخش از مخارج تاسیس صندوق و برگزاری مجامع میباشد که تا تاریخ ترازنامه مستهلک نشده و به عنوان دارایی به سالهای 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	۱۳۹۷/۰۶/۳۱			
	ماتده در پایان	استهلاک	مخارج اضافه شده	ماتده در ابتدای
	سال	سال مالی	در طی سال	سال
	ریال	ریال	ریال	ریال
مخارج تاسیس	۱۸,۲۵۶,۶۴۲	۳,۰۹۳,۳۵۸	۶,۳۲۷,۵۵۸	۱۸,۲۵۶,۶۴۲
مخارج آيونمان نرم افزار	۹۱,۰۲۲,۶۷۷	۵۵,۰۶۶,۹۱۱	۶۰,۲۰۳,۸۴۶	۹۱,۰۲۲,۶۷۷
مخارج برگزاری مجامع	۰	۱,۱۹۱,۶۴۴	۶,۴۰۰,۰۰۰	۰
	۵,۲۰۸,۳۵۶			
	۱۰۹,۲۸۹,۳۱۹	۵۹,۳۵۱,۹۱۳	۷۲,۹۳۱,۴۰۴	۱۰۹,۲۸۹,۳۱۹

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

دوره مالی سه ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷

۹- موجودی نقد

۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	
ریال	ریال	
۷,۴۷۱,۶۰۳	۷,۴۵۱,۶۰۳	بانک سامان شعبه سی تیر - ۸۴۹-۴۰-۱-۲۶۶۲۶۵۱
۱۷,۸۷۹,۵۸۰	۱۷,۹۳۹,۲۸۷	بانک سامان شعبه سی تیر - ۸۴۹-۸۱۰-۱-۲۶۶۲۶۵۱
۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	بانک بانک انصار شعبه میدان فاطمی - ۱۸۶۹-۶۳-۱-۱۲۳۱۸۹۱۸
۷,۵۳۲,۳۰۲,۳۸۴	۵۰,۳۰۱,۲۹۵,۲۳۱	بانک بانک انصار شعبه میدان فاطمی - ۱۸۶۹-۸۲۲-۱-۱۲۳۱۸۹۱۸
۷,۵۵۸,۱۵۳,۵۶۷	۵۰,۳۲۷,۱۸۶,۱۲۱	

۱۰- جاری کارگزاران

۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۶/۳۱				
مانده پایان سال	گردش بستانکار	گردش بدهکار	مانده ابتدای سال	نام شرکت کارگزاری	
بدهکار (بستانکار) - ریال	ریال	ریال	بدهکار (بستانکار) - ریال		
(۸۵,۳۳۴,۰۵۲)	(۶,۶۳۹,۱۸۳,۰۰۵)	(۳۶۴,۱۷۵,۹۶۹,۵۷۴)	۳۵۷,۶۲۲,۱۲۰,۶۲۱	کارگزاری صبا جهاد	
(۸۵,۳۳۴,۰۵۲)	(۶,۶۳۹,۱۸۳,۰۰۵)	(۳۶۴,۱۷۵,۹۶۹,۵۷۴)	۳۵۷,۶۲۲,۱۲۰,۶۲۱		

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری
بادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی
دوره مالی سه ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷

۱۱- پرداختنی به ارکان صندوق

۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	
ریال	ریال	
۲۴,۹۹۹,۸۳۴	۵۰,۴۷۹,۵۰۰	حسابرس
۶۸,۰۹۰,۶۹۴	۴۵,۷۲۸,۱۰۵	متولی
۶۳۷,۶۷۰,۲۰۲	۶۸۳,۲۰۲,۵۳۶	مدیر صندوق
۷۳۰,۷۶۰,۷۳۰	۷۷۹,۵۱۰,۱۴۱	

۱۲- سایر پرداختنی ها و ذخایر

۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	
ریال	ریال	
۷۲,۸۶۱,۱۸۷	۱۴۷,۱۶۰,۶۴۳	ذخیره کارمزد تصفیه
۴۳,۱۲۲,۰۶۱	۷۸,۹۷۴,۱۶۹	ذخیره آبونمان نرم افزار
۱۱۵,۹۸۳,۲۴۸	۲۲۶,۱۳۴,۸۱۲	

۱۳- خالص دارایی ها

۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	تعداد	
ریال	ریال		
۱۷۰,۴۱۵,۶۵۳,۸۴۵	۲۷۷,۵۶۱,۳۵۰,۶۲۷	۲۱۰,۰۰۹	واحدهای سرمایه گذاری عادی
۳۷,۲۵۶,۵۳۶,۰۶۴	۳۷,۲۵۶,۵۳۶,۰۶۴	۳۵,۰۰۰	واحدهای سرمایه گذاری ممتاز
۲۰۷,۶۷۲,۱۸۹,۹۰۹	۳۱۴,۸۱۷,۸۸۶,۶۹۱	۲۴۵,۰۰۹	

۱۴- خالص سود (زیان) فروش اوراق بهادار

یادداشت	دوره مالی سه ماهه منتهی ۱۳۹۷/۰۶/۳۱	دوره مالی منتهی ۱۳۹۷/۰۳/۳۱
	ریال	
۱۴-۱ سود (زیان) حاصل از فروش سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس یا فرابورس	۱۰,۶۵۳,۴۷۵,۷۶۰	۱۵۸,۹۱۳,۹۰۲
۱۴-۲ سود و زیان حاصل از خرید و فروش اوراق مشارکت	۵۳۵,۱۴۳,۲۰۴	۲۸۰,۱۰۸,۵۰۰
	۱۱,۱۸۸,۶۱۸,۹۶۴	۴۳۹,۰۲۲,۴۰۲

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

تعداد	بهای فروش ریال	ارزش دفتری ریال	کارمزد ریال	مالیات ریال	سود (زیان) فروش ریال	دوره مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱
بیمه ملت	۱۹,۰۴۹,۸۲۷,۰۳۶	۱۹,۰۰۲,۶۲۳,۸۴۸	(۷۶,۰۰۸,۷۵۴)	-	(۲۸,۸۰۵,۵۶۶)	۱۳,۵۴۰,۹۴۴
گروه صنعتی ملی	۷۵,۵۵۷,۰۱۲	۷۵,۵۲۷,۰۶۶	(۳۰۱,۴۶۱)	-	(۲۷۱,۵۱۵)	(۴۸۵,۱۰۱)
پتروشیمی جم	۶۴,۶۵۵,۹۲۵,۴۱۳	۵۵,۷۷۵,۱۰۵,۱۳۰	(۲۵۷,۹۷۷,۱۰۲)	-	۸,۶۲۳,۸۴۳,۱۸۱	۱۴۵,۸۵۸,۰۵۹
مدیریت انرژی امید تابان هور	۳۷,۰۴۰,۹۵۳,۰۵۱	۳۴,۹۰۷,۸۹۷,۳۳۳	(۱۴۷,۷۹۳,۴۲۶)	-	۱,۹۸۵,۲۶۲,۲۹۲	-
سرمایه گذاری توسعه گوهران امید	۴۵۳,۸۷۹,۳۹۶	۳۷۷,۶۲۱,۰۵۰	(۱,۸۱۰,۹۷۸)	-	۷۴,۴۴۷,۳۶۸	-
	۱۲۱,۲۷۶,۱۴۱,۹۰۸	۱۱۰,۱۳۸,۷۷۴,۴۲۷	(۴۸۳,۸۹۱,۷۲۱)	۰	۱۰,۶۵۳,۴۷۵,۷۶۰	۱۵۸,۹۱۳,۹۰۲

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

تعداد	بهای فروش ریال	ارزش دفتری ریال	کارمزد ریال	مالیات ریال	سود (زیان) فروش ریال	دوره مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱
سلف گاز مایع ۹۷۱	۳۲,۴۹۴,۲۵۹,۶۶۰	۳۱,۹۲۸,۷۷۶,۵۴۵	(۲۳,۵۵۸,۳۳۸)	-	۵۴۱,۹۲۴,۷۷۷	۲۸۰,۱۰۸,۵۰۰
استادخانه سم ۳ پودجه ۹۶-۹۷۰۷۱۰	۴۲۹,۰۳۰,۰۰۰	۴۲۳,۰۵۷,۱۱۲	(۳۱۱,۰۴۷)	-	۵,۶۶۱,۸۴۱	-
صکوک اجاره رایتل ماهانه ۲۱٪	۳,۰۰۰,۳۹۱,۵۶۰	۳,۰۱۱,۴۲۹,۹۸۹	(۲,۱۷۵,۲۸۴)	-	(۱۳,۲۱۳,۷۱۳)	-
صکوک فولادکاوه کیش، سه ماهه ۲۰٪	۳۵,۶۸۴,۹۸۰,۰۰۰	۳۵,۶۶۰,۳۹۵,۰۰۰	(۲۱,۶۰۷,۱۶۰)	-	۲,۹۷۷,۸۴۰	-
اجاره رایتل ۲- سه ماهه ۲۲ درصد	۳,۰۴۴,۷۲۷,۰۰۰	۳,۰۴۶,۹۳۴,۵۴۱	-	-	(۲,۲۰۷,۵۴۱)	-
	۷۴,۶۵۳,۳۸۸,۲۲۰	۷۴,۰۷۰,۵۹۳,۱۸۷	(۴۷,۶۵۱,۸۲۹)	۰	۵۳۵,۱۴۳,۲۰۴	۲۸۰,۱۰۸,۵۰۰

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری

یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

دوره مالی سه ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷

پادداشت	دوره مالی سه ماهه منتهی ۱۳۹۷/۰۶/۳۱	دوره مالی سه ماهه منتهی ۱۳۹۷/۰۲/۳۱
	ریال	ریال
۱۵-۱	۳۰,۲۰۲,۹۱۱,۱۴۰	۸,۴۵۷,۵۷۶,۸۶۹
سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری سهام و حق تقدم سهام		
۱۵-۲	(۳۲۵,۱۵۰,۹۸۰)	۱,۵۳۰,۴۱۸,۶۲۷
سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری در اوراق مشارکت		
	<u>۲۹,۸۷۷,۷۶۰,۱۶۰</u>	<u>۹,۹۸۷,۹۹۵,۴۹۶</u>

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

	دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۶/۳۱						دوره مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۲/۳۱
	تعداد	ارزش بازار ریال	ارزش دفتری ریال	کارمزد ریال	مالیات ریال	سود و (زیان) تحقق نیافته نگهداری ریال	
پتروشیمی جم	۵,۰۱۵,۱۴۹	۸۴,۱۶۹,۲۴۵,۶۶۷	۶۶,۵۴۰,۸۸۶,۸۹۵	(۳۳۵,۸۳۵,۲۹۰)	۰	۱۷,۲۹۲,۵۲۳,۴۸۲	۹,۷۲۵,۵۶۴,۳۸۶
گروه صنعتی ملی (هلدینگ)	۱,۷۰۳,۱۲۲	۲۴,۶۳۰,۵۵۰,۳۶۴	۲۲,۸۳۲,۸۶۷,۵۲۵	(۹۸,۱۷۵,۸۹۶)	۰	۱,۶۹۹,۴۰۶,۹۴۳	۲۲,۴۸۱,۳۱۷
بیمه ملت	۲۳,۷۹۹,۲۹۴	۴۹,۲۸۸,۳۳۷,۸۷۴	۴۳,۹۰۳,۴۸۹,۸۹۵	(۱۹۶,۶۶۰,۲۶۸)	۰	۵,۱۸۸,۱۸۷,۵۱۱	(۱,۳۹۰,۴۶۸,۸۳۴)
مدیریت انرژی امید تابان هور	۱,۵۸۷,۴۶۸	۳,۷۷۴,۸۹۴,۰۶۴	۳,۵۸۰,۰۷۴,۳۵۴	(۱۱۰,۷۱,۸۲۷)	۰	۱۸۳,۷۴۷,۸۸۳	
سرمایه گذاری توسعه گوهرا ن امید	۱۶,۴۶۷,۲۸۴	۳۳,۰۸۷,۲۷۲,۳۶۸	۱۷,۱۵۶,۱۰۸,۸۳۰	(۹۲,۱۹۸,۲۱۷)	۰	۵,۸۳۹,۰۴۵,۳۲۱	
	<u>۱۸۳,۹۵۰,۳۰۰,۳۳۷</u>	<u>۱۸۳,۹۵۰,۳۰۰,۳۳۷</u>	<u>۱۵۳,۰۱۳,۴۲۷,۴۹۹</u>	<u>(۷۳۳,۹۶۱,۶۹۸)</u>	<u>۰</u>	<u>۳۰,۲۰۲,۹۱۱,۱۴۰</u>	<u>۸,۴۵۷,۵۷۶,۸۶۹</u>

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

	دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۶/۳۱						دوره مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۲/۳۱
	تعداد	ارزش بازار ریال	ارزش دفتری ریال	کارمزد ریال	مالیات ریال	سود و (زیان) تحقق نیافته نگهداری ریال	
اوراق اجاره فولادکاوه جنوب کیش	۰	۰	۰	۰	۰	-	(۴۲,۲۱۰,۰۰۰)
اسناد خزانه م-۳ بودجه ۹۶-۹۷۰۷۱	۰	۰	۰	۰	۰	-	۱۶,۸۶۰,۵۸۲
سلف گاز مایع ۹۷۱	۰	۰	۰	۰	۰	-	۱,۵۵۶,۷۶۸,۰۴۵
اسناد خزانه م-۲ بودجه ۹۶-۹۸۰۵۲۳	۷,۵۸۷	۶,۰۵۲,۵۸۹,۹۴۶	۶,۰۲۶,۶۰۰,۴۷۹	(۴,۳۸۸,۱۲۸)	۰	۲۱,۶۰۱,۳۳۹	-
اسناد خزانه م-۹ بودجه ۹۶-۹۸۰۴۱۱	۴,۲۷۲	۳,۵۲۱,۱۷۸,۴۶۹	۳,۵۲۲,۴۷۲,۵۲۲	(۲,۵۵۲,۸۵۴)	۰	(۴,۸۴۶,۹۲۷)	
اجاره رایتل ۲- سه ماهه ۲۲ درصد	۲۳,۰۰۰	۳۳,۳۴۵,۸۰۷,۰۰۰	۳۳,۵۱۴,۰۷۲,۴۱۷	(۳۴,۱۷۵,۷۱۰)	۰	(۱۹۲,۳۴۱,۱۲۷)	
صکوک اجاره رایتل ماهانه ۲۱٪	۳۲,۴۶۵	۳۲,۴۶۷,۲۰۷,۶۲۰	۳۲,۵۹۴,۱۳۲,۱۵۹	(۳۳,۵۳۸,۷۳۶)	۰	(۱۵۰,۴۶۴,۳۶۵)	
	<u>۷۵,۳۸۶,۷۸۳,۰۳۵</u>	<u>۷۵,۳۸۶,۷۸۳,۰۳۵</u>	<u>۷۵,۶۵۷,۲۷۸,۵۹۷</u>	<u>(۵۲,۶۵۵,۴۱۸)</u>	<u>۰</u>	<u>(۳۲۵,۱۵۰,۹۸۰)</u>	<u>۱,۵۳۰,۴۱۸,۶۲۷</u>

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

دوره مالی سه ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷

۱۶- سود سهام

دوره مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱		دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۶/۳۱					نام شرکت
خالص درآمد سود سهام	خالص درآمد سود سهام	مبلغ تنزیل	جمع درآمد سود سهام	سود متعلق به هر سهم	تعداد سهام متعلقه در زمان مجمع	تاریخ تشکیل مجمع	
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	تعداد سهام		
۰	۲,۹۷۶,۳۷۹	(۳۶۶,۹۵۱)	۳,۳۴۳,۳۳۰	۲	۱,۶۷۱,۶۶۵	۱۳۹۷/۰۴/۳۰	گروه صنعتی ملی
۰	۴,۰۱۸,۴۲۷,۴۶۶	(۴۸۴,۴۱۳,۱۷۴)	۴,۵۰۲,۸۴۰,۶۴۰	۱۶۰	۲۸,۱۴۲,۷۵۴	۱۳۹۷/۰۴/۲۶	بیمه ملت
۰	۸,۸۱۸,۸۱۹,۶۴۹	(۱,۰۳۲,۸۸۹,۱۵۱)	۹,۸۵۱,۷۰۸,۸۰۰	۱,۶۰۰	۶,۱۵۷,۳۱۸	۱۳۹۷/۰۴/۲۱	پتروشیمی چم
۰	۱۲,۸۴۰,۲۲۳,۴۹۴	(۱,۵۱۷,۶۶۹,۲۷۶)	۱۴,۳۵۷,۸۹۲,۷۷۰				

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

دوره مالی سه ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷

۱۷- سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب

یادداشت	دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۶/۳۱	دوره مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱
	ریال	
سود اوراق مشارکت	۱۷-۱	۲,۴۲۱,۵۳۴,۵۳۹
سود سپرده و گواهی سپرده بانکی	۱۷-۲	۵۴۰,۷۴۷,۶۶۷
		۱,۱۱۱,۹۰۶,۶۲۱
		۴۰۶,۴۷۷,۴۴۱
		۱,۵۱۸,۳۸۴,۰۶۲
		۲,۹۶۲,۲۸۲,۲۰۶

۱۷-۱- سود اوراق مشارکت به شرح زیر تفکیک می گردد:

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۶/۳۱		دوره مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱						
اوراق مشارکت	سرمایه گذاری	تاریخ سررسید	مبلغ اسمی	نرخ سود	سود	هزینه تنزیل / برگشت سود	سود خالص	سود خالص
اوراق اجاره فولادکاه جنوب کیش	مختلف	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۲۹,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰٪	۹۸۸,۹۲۱,۰۲۶	۰	۹۸۸,۹۲۱,۰۲۶	۴۰۶,۴۷۷,۴۴۱
اوراق مشارکت اجاره رایتل ۲- سه ماهه	مختلف	۱۳۹۷/۱۲/۱۸	۳۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۳٪	۶۳۶,۹۳۹,۹۲۳		۶۳۶,۹۳۹,۹۲۳	۰
اوراق مشارکت اجاره رایتل ماهانه	مختلف	۱۳۹۹/۰۲/۱۴	۱۰,۳۰۹,۰۰۰,۰۰۰	۲۱٪	۷۹۵,۶۷۳,۵۹۰		۷۹۵,۶۷۳,۵۹۰	
			۷۳,۱۰۹,۰۰۰,۰۰۰		۲,۴۲۱,۵۳۴,۵۳۹	۰	۲,۴۲۱,۵۳۴,۵۳۹	۴۰۶,۴۷۷,۴۴۱

۱۷-۲- سود سپرده بانکی و گواهی سپرده به شرح زیر تفکیک می گردد:

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۶/۳۱				دوره مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱			
تاریخ	تاریخ سررسید	نرخ سود	مبلغ اسمی سپرده بانکی	سود	هزینه تنزیل	سود خالص	
سرمایه گذاری		درصد		ریال	ریال	ریال	
سپرده بانکی :							
سپرده بانک سامان	متعدد	حساب پشتیبان با سود روز شمار	۱۰	متعدد	۴۰۱,۵۲۰	(۱۵۱)	۴۰۱,۳۶۹
سپرده بانک ملت	متعدد	حساب پشتیبان با سود روز شمار	۱۰	متعدد	۵۴۰,۸۵۹,۱۷۴	(۵۱۲,۸۷۶)	۵۴۰,۳۴۶,۲۹۸
					۵۴۱,۲۶۰,۶۹۴	(۵۱۳,۰۲۷)	۵۴۰,۷۴۷,۶۶۷
							۱,۱۱۱,۹۰۶,۶۲۱

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی سه ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷

۱۸- هزینه کارمزد ارکان

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۶/۳۱	دوره مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱	
ریال	ریال	
۴۷۳,۴۹۶,۳۴۱	۴۵۴,۱۵۴,۲۲۸	مدیر صندوق
۴۵,۷۲۸,۱۰۵	۶۸,۰۹۰,۶۹۴	متولی صندوق
۲۵,۴۷۹,۶۶۶	۴۹,۹۹۹,۸۳۴	حسابرس صندوق
۵۴۴,۷۰۴,۰۱۲	۵۷۲,۲۴۴,۷۵۶	

۱۹- سایر هزینه ها

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۶/۳۱	دوره مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱	
ریال	ریال	
۲,۲۷۱,۸۰۴	۳,۰۹۳,۳۵۴	هزینه تاسیس
۹۰,۹۱۹,۰۱۹	۱۰۷,۷۳۵,۳۵۸	هزینه آبونمان نرم افزار
۴,۳۱۶,۰۰۰	۳,۱۰۷,۱۷۰	هزینه کارمزد بانکی
۱,۱۹۱,۶۴۰	۶,۴۰۰,۰۰۴	هزینه برگزاری مجامع
۷۴,۲۹۹,۴۵۶	۷۲,۸۶۱,۱۸۷	هزینه تصفیه
۱۷۲,۹۹۷,۹۱۹	۱۹۳,۱۹۷,۰۷۳	

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

دوره مالی سه ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷

۲۰- تعدیلات

دوره مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱	دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۶/۳۱
ریال	ریال
۱,۳۹۸,۲۲۹,۷۷۷	۱,۰۷۹,۵۱۳,۸۸۹

تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور واحدهای سرمایه گذاری

۲۱- تعهدات و بدهیهای احتمالی

۲۱-۱- 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.

۲۱-۲- باید همواره سفارش‌های خرید و فروش اوراق با رعایت شرایط زیر وارد سامانه معاملات مربوطه گردد:

۲۱-۲-۱- به‌گونه‌ای که تفاوت بین کمترین قیمت خرید در سفارش‌های خرید و بیشترین قیمت فروش در سفارش‌های فروش صندوق، حداکثر برابر دامنه مظنه به میزان ۵ درصد برای نماد ملت و ۳ درصد برای نمادهای وملت، جم، گوه‌ران، بوه‌ور میباشد.

۲۱-۲-۲- به‌گونه‌ای که حجم سفارش‌های خرید و فروش وارده برابر حداقل سفارش ثبت‌شده باشد. حداقل سفارش به شرح زیر است حداقل حجم سفارش ثبت‌شده برای نماد ملت، تعداد ۴۰,۰۰۰ نماد وملت ۱۰,۰۰۰ نماد جم ۳۰,۰۰۰

نماد گوه‌ران ۴۰,۰۰۰ نماد وملت ۶۰,۰۰۰ سفارش می باشد و در صورتی که در اثر انجام معامله، حجم سفارش خرید یا فروش کمتر از حداقل سفارش ثبت‌شده شود یا تساوی میان آن‌ها از بین برود، صندوق موظف است سفارش‌های مذکور را ترمیم کند.

۲۱-۲-۳- به گونه‌ای که صف خرید یا فروش اوراق مستمراً بیش از یک‌ساعت معاملاتی تداوم نیابد. در صورت عدم وجود اوراق در کد 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.

۲۱-۳- در صورت تقاضای صندوق مبنی بر توقف نماد معاملاتی ورقه بهادار، بورس تهران/ فرابورس ایران مربوطه می‌تواند 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.

۲۱-۴- در شرایطی مطابق با هر یک از موارد زیر، صندوق تعهد به انجام وظایف بازارگردانی را ندارد:

۲۱-۴-۱- هرگاه 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 می‌شود. حداقل معاملات روزانه به شرح زیر:

حداقل معاملات روزانه برای نماد ملت تعداد ۳۰۰,۰۰۰، نماد وملت ۲۵,۰۰۰، نماد جم ۱۲۰,۰۰۰ نماد گوه‌ران ۴۰۰,۰۰۰ و نماد وهور ۶۰۰,۰۰۰ معامله میباشد.

۲۱-۴-۲- در صورتی که نماد معاملاتی ورقه بهادار مورد نظر بسته باشد.

۲۱-۴-۳- 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 می‌شود.

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

دوره مالی سه ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷

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

اشخاص وابسته	نام	نوع وابستگی	۱۳۹۷/۰۶/۳۱		
			نوع واحدهای سرمایه گذاری	تعداد واحد سرمایه گذاری	درصد تملک
مدیر و اشخاص وابسته به وی	شرکت کارگزاری صبا جهاد	مدیر صندوق	ممتاز	۳۵۰	۰.۱۴٪
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 بازنشستگی کشوری	عضو هیئت مدیره موسس	ممتاز	۳۵۰	۰.۱۴٪
مدیر و اشخاص وابسته به وی	گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق بازنشستگی کشوری	عضو هیئت مدیره موسس	عادی	۹۷,۱۲۶	۳۹.۶۴٪
مدیر و اشخاص وابسته به وی	شرکت نوآوران مدیریت سبا	عضو هیئت مدیره موسس	ممتاز	۳۴,۳۰۰	۱۴٪
مدیر و اشخاص وابسته به وی	شرکت نوآوران مدیریت سبا	عضو هیئت مدیره موسس	عادی	۳۹,۶۹۹	۱۶.۲۰٪
مدیر و اشخاص وابسته به وی	شرکت سرمایه گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنشستگی کشوری	عضو هیئت مدیره موسس	عادی	۲۳,۱۱۹	۹.۴۴٪
سرمایه گذاری عادی	شرکت مدیریت انرژی امید تابان هور	سرمایه گذاری عادی	عادی	۳۲,۴۰۳	۱۳.۲۳٪
سرمایه گذاری عادی	سرمایه گذاری توسعه گوهران امید	سرمایه گذاری عادی	عادی	۱۷,۵۱۲	۷.۱۵٪
				۲۴۵,۰۰۹	۱۰۰٪

۲۳- معاملات با ارکان و اشخاص وابسته به آنها

طرف معامله	نوع وابستگی	شرح معامله		ماتده بدهی (طلب)
		موضوع معامله	ارزش معامله	
شرکت کارگزاری صبا جهاد	مدیر و موسس	خرید و فروش سهام	۳۹۰,۹۵۷,۴۷۹,۲۰۰	(۶,۶۳۹,۱۸۳,۰۰۵)
موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت سامان پندار	حسابرس	هزینه ارکان صندوق	۲۵,۴۷۹,۶۶۶	(۲۵,۴۷۹,۶۶۶)
مشاور سرمایه گذاری تامین سرمایه نوین	متولی و اشخاص وابسته	کارمزد ارکان صندوق	۴۵,۷۲۸,۱۰۵	(۴۵,۷۲۸,۱۰۵)
شرکت کارگزاری صبا جهاد	مدیر و موسس	کارمزد مدیر	۴۷۳,۴۹۶,۳۴۱	(۴۷۳,۴۹۶,۳۴۱)
شرکت کارگزاری صبا جهاد	مدیر و موسس	پرداخت هزینه های آئینمان ترم افزار صندوق و برگزاری مجامع	۹۲,۱۱۰,۶۵۹	(۹۲,۱۱۰,۶۵۹)

۲۴- 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 یا افشاء در یادداشتهای همراه آن نبوده است.

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازار دارائی آفرین صندوق بازنشستگی کشوری
 یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی سه ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷

۲۵- کفایت سرمایه

نسبت های مربوط به کفایت سرمایه در تاریخ سی و یک شهریور 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 دارائی جاری	۳۲۲,۴۶۲,۷۱۴,۶۴۹	۲۵۴,۱۳۲,۳۷۱,۹۷۰	۳۰۰,۰۸۵,۸۲۴,۳۸۶
جمع دارائی غیر جاری	-	-	-
جمع کل دارائی ها	۳۲۲,۴۶۲,۷۱۴,۶۴۹	۲۵۴,۱۳۲,۳۷۱,۹۷۰	۳۰۰,۰۸۵,۸۲۴,۳۸۶
جمع بدهی های جاری	۷,۶۴۴,۸۲۷,۹۵۸	۶,۳۱۶,۹۹۱,۳۵۷	۵,۶۵۳,۰۷۳,۰۵۷
جمع بدهی های غیر جاری	-	-	-
جمع کل بدهی ها	۷,۶۴۴,۸۲۷,۹۵۸	۶,۳۱۶,۹۹۱,۳۵۷	۵,۶۵۳,۰۷۳,۰۵۷
جمع کل تعهدات	۴,۶۰۷,۸۵۵,۰۰۰	۲,۳۰۳,۴۹۴,۰۰۰	۲۳,۰۳۲,۳۳۹,۰۰۰
جمع کل بدهی ها و تعهدات	۱۲,۲۵۲,۶۸۲,۹۵۸	۸,۶۲۰,۴۸۵,۳۵۷	۲۸,۶۸۵,۴۱۲,۰۵۷
نسبت جاری		۲۹.۴۸	
نسبت بدهی و تعهدات			۰۰.۹۵۶