

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

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

گزارش حسابرس مستقل

به مدیر صندوق

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری

گزارش نسبت به صورتهای مالی

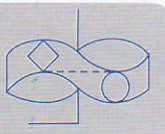
۱- صورتهای مالی صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری، شامل صورت خالص دارائی ها به تاریخ ۳۱ خردادماه ۱۳۹۷ که نشانگر ارزش جاری خالص دارائیهای آن در تاریخ یاد شده می باشد و صورتهای سود و زیان و گردش خالص دارائیهای آن برای دوره مالی ۶ ماه و ۹ روزه منتهی به تاریخ مزبور که 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 حسابر

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 حسابر، از جمله ارزیابی خطرهای تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه در صورتهای مالی، بستگی دارد. برای ارزیابی این خطرها، کنترلهای 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 (۱۵امه)

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

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

اظهار 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 دارائیه و بدهیهای آن بشرح نوشته شده در یادداشت توضیحی شماره ۴ صورتهای مالی باشد، برخورد نکرده است.

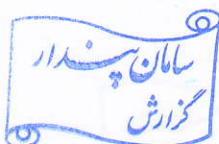
سایر بندهای توضیحی

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 (۱۵۱)

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.

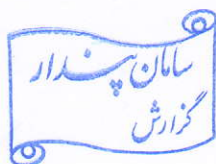
۹-۳- تبصره ۲ ماده ۳۰ اساسنامه مبنی بر آگهی نمودن تصمیمات مجمع صندوق در روزنامه رسمی کشور در خصوص صورتجلسه مجمع به تاریخ ۱۳۹۶/۱۱/۱۷ مبنی بر افزودن سهام شرکت های گروه صنعتی ملی و پتروشیمی جم به موضوع بازارگردانی.

۹-۴- مفاد بخشنامه ۱۲۰۱۰۰۲۱ 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 تنه 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 ۱۲۳ 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 (۱۵مه)
صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی 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

شماره عضویت ۹۳۲۶۷۵ و شماره عضویت ۸۰۰۲۴۳

شماره ثبت ۱۳۹۱۹



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 دارائیهها

۳

صورت سود و زیان و گردش خالص دارائیهها

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 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 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 تائید ارکان زیر رسیده است.

ارکان صندوق	شخص حقوقی	نماینده	امضاء
-------------	-----------	---------	-------



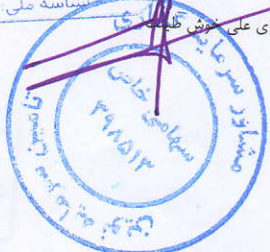
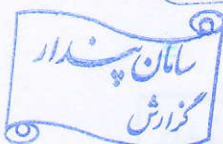
آقای وحید حسن پور دبیر

شرکت کارگزاری صبا جهاد(سهامی خاص)

مدیر و مؤسس صندوق

مشاوره سرمایه گذاری تامین سرمایه نوین(سهامی خاص)

متولی صندوق



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:	یادداشت	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>۲۰۸,۶۰۴,۲۶۷,۹۳۹</u>
بدهیها:		
جاری کارگزاران	۱۰	۸۵,۳۳۴,۰۵۲
پرداختنی به ارکان صندوق	۱۱	۷۳۰,۷۶۰,۷۳۰
سایر پرداختنی ها و ذخایر	۱۲	۱۱۵,۹۸۳,۲۴۸
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>

یادداشت 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
سود (زیان) فروش اوراق بهادار	۱۴
سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	۱۵
سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب	۱۶
جمع درآمدها	
هزینه ها:	
هزینه کارمزد ارکان	۱۷
سایر هزینه ها	۱۸
جمع هزینه ها	
سود خالص	
بازده میانگین سرمایه گذاری ۱	
بازده سرمایه گذاری در پایان سال	

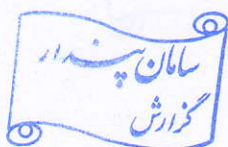
صورت گردش خالص دارایی ها

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

تعداد واحدهای	ریال
سرمایه گذاری	
۱۹۵,۰۹۴	۱۹۵,۰۹۴,۰۰۰,۰۰۰
.	.
سود خالص	۱۱,۱۷۹,۹۶۰,۱۳۲
تعدیلات	۱,۳۹۸,۲۲۹,۷۷۷
خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) در پایان سال	۲۰۷,۶۷۲,۱۸۹,۹۰۹
۱۹	۱۹۵,۰۹۴
۱۳	

یادداشت های توضیحی ، بخش جدایی ناپذیر صورتهای مالی است.

۱- بازده میانگین سرمایه گذاری =	سود خالص
۲- بازده سرمایه گذاری پایان دوره =	تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور و ابطال $\pm$ سود (زیان) خالص خالص دارائیهای پایان سال



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

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.

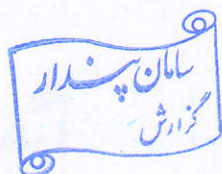
۱-۲- اطلاع رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری 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. 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 بازنشتگی 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 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-نیش 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.

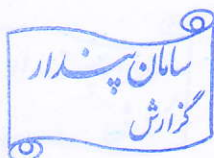
۴-۱-۱- سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های بورسی:

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؛ با 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 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 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 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 تاسیس (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 می باشد.
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 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. 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 ۲۲ 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 مقایسه‌ای

این صورت‌های مالی مربوط به اولین دوره فعالیت صندوق بوده و در نتیجه فاقد اقلام مقایسه‌ای 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	۴۹,۳۹۰,۷۰۸,۳۴۴	۴۸,۰۱۲,۴۴۴,۴۲۳	۲۳/۰۳٪
	۴۹,۳۹۰,۷۰۸,۳۴۴	۴۸,۰۱۲,۴۴۴,۴۲۳	
دبائی، پرداخت چرم و ساخت انواع پاپوش:			
گروه صنعتی ملی (هلدینگ)	۲۰,۲۹۷,۹۲۲,۷۶۹	۲۰,۳۲۰,۴۰۴,۰۸۵	۹/۷۴٪
	۲۰,۲۹۷,۹۲۲,۷۶۹	۲۰,۳۲۰,۴۰۴,۰۸۵	
صنعت محصولات شیمیایی:			
پتروشیمی جم	۵۹,۳۵۵,۴۰۰,۶۶۰	۶۸,۹۸۰,۹۶۵,۰۴۶	۳۳/۰۷٪
	۵۹,۳۵۵,۴۰۰,۶۶۰	۶۸,۹۸۰,۹۶۵,۰۴۶	
	۱۲۸,۹۴۴,۰۳۱,۷۷۳	۱۳۷,۳۱۳,۸۳۳,۵۵۴	۶۵/۸۳٪

۵-۱ طی صورتجلسه ۱۳۹۷/۰۱/۱۸ سهام کشتیرانی دریای خزر و جمهوری اسلامی ایران به مفاد بند ۱-۲-۳ 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 ۱-۲-۳ 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 متعلقه	خالص ارزش فروش
		درصد	ریال	ریال	ریال
استادخانه م-۳، دوجه ۹۶-۹۷-۹۸	۱۳۹۷/۰۷/۱۰	۰	۴۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۴۳۰,۰۵۷,۱۱۱
سلف گاز مایع ۹۷۱			۲۹,۹۵۶,۷۴۰,۷۰۰	۰	۳۱,۹۲۸,۷۷۶,۵۴۵
اوراق اجاره فولادکاه جنوب کیش	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۲۰	۳۹,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۴۸۵,۹۱۷,۸۰۶	۲۹,۷۷۸,۳۹۵,۰۰۰
			۶۰,۳۰۶,۷۴۰,۷۰۰	۱,۴۸۵,۹۱۷,۸۰۶	۶۲,۱۳۰,۲۲۸,۱۵۶

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

۷- حسابهای دریافتنی

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

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 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			
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 فاطمی - ۱-۱۲۳۱۸۹۱۸-۶۳-۱۸۶۹
۷,۵۳۲,۳۰۲,۳۸۴	بانک بانک انصار شعبه میدان فاطمی - 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	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 پرداختنی‌ها و ذخایر

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

۱۳- خالص دارایی‌ها

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 بازنشتگی کشوری

بادداشت‌های 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

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

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

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 فرابورس 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
۲۴۳,۷۴۲	۴۷۴,۸۸۸,۵۹۶	۴۵۹,۴۵۲,۸۵۰	(۱,۸۹۴,۸۰۲)		۱۳,۵۴۰,۹۴۴
۷۰۰	۸,۹۴۴,۳۸۵	۹,۳۹۳,۷۹۸	(۳۵,۶۸۸)		(۴۸۵,۱۰۱)
۱,۵۶۷,۹۳۱	۱۶,۳۸۱,۹۵۳,۴۹۴	۱۶,۰۷۱,۱۳۰,۴۳۹	(۶۴,۹۶۴,۹۹۶)		۱۴۵,۸۵۸,۰۵۹
	۱۶,۷۶۵,۷۸۶,۴۷۵	۱۶,۵۳۹,۹۷۷,۰۸۷	(۶۶,۸۹۵,۴۸۶)	۰	۱۵۸,۹۱۳,۹۰۲

بیمه ملت

گروه صنعتی ملی

پتروشیمی جم

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

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	۱۰,۱۳۳,۲۰۸,۵۰۰	۹,۸۵۳,۱۰۰,۰۰۰	-	-	۲۸۰,۱۰۸,۵۰۰
	۱۰,۱۳۳,۲۰۸,۵۰۰	۹,۸۵۳,۱۰۰,۰۰۰	-	۰	۲۸۰,۱۰۸,۵۰۰

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

دوره مالی شش ماهه و نه روزه منتهی به

۱۳۹۷/۰۳/۳۱

ریال

یادداشت

۸.۴۵۷.۵۷۶.۸۶۹

۱۵-۱

۱.۵۳۰.۴۱۸.۶۲۷

۱۵-۲

۹.۹۸۷.۹۹۵.۴۹۶

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:

دوره مالی شش ماهه و نه روزه منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱					
تعداد	ارزش بازار ریال	ارزش دفتری ریال	کارمزد ریال	مالیات ریال	سود و (زیان) تحقق نیافته نگهداری ریال
۵,۷۸۴,۹۴۰	۶۹,۲۵۷,۳۰۱,۶۸۰	۵۹,۲۵۵,۴۰۰,۶۶۰	(۲۷۶,۳۳۶,۶۳۴)	۰	۹,۷۲۵,۵۶۴,۳۸۶
۱,۵۱۲,۰۲۹	۲۰,۴۰۱,۸۰۷,۲۹۷	۲۰,۲۹۷,۹۲۳,۷۶۹	(۸۱,۴۰۳,۲۱۱)	۰	۲۲,۴۸۱,۳۱۷
۲۵,۸۳۳,۲۲۷	۴۸,۲۰۴,۸۰۱,۵۸۲	۴۹,۳۰۲,۹۳۳,۲۵۸	(۱۹۲,۳۳۷,۱۵۸)	۰	(۱,۲۹۰,۴۶۸,۸۳۴)
	۱۲۷,۸۶۳,۹۱۰,۵۵۹	۱۲۸,۸۵۶,۲۵۶,۶۸۷	(۵۵۰,۰۷۷,۰۰۳)	۰	۸,۴۵۷,۵۷۶,۸۶۹

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

دوره مالی شش ماهه و نه روزه منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱					
تعداد	ارزش بازار ریال	ارزش دفتری ریال	کارمزد ریال	مالیات ریال	سود و (زیان) تحقق نیافته نگهداری ریال
۲۹,۸۰۰	۲۹,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۹,۸۲۱,۶۰۵,۰۰۰	(۲۱,۶۰۵,۰۰۰)	۰	(۴۳,۲۱۰,۰۰۰)
۴۵۰	۴۲۳,۲۶۴,۰۵۰	۴۰۶,۱۹۶,۵۲۹	(۳۰۶,۹۳۹)	۰	۱۶,۸۶۰,۵۸۲
۱۱,۳۰۰	۳۱,۹۵۱,۹۴۱,۷۰۳	۳۰,۳۷۲,۰۰۸,۵۰۰	(۳۳,۱۶۵,۱۵۸)	۰	۱,۵۵۶,۷۶۸,۰۴۵
	۶۲,۱۷۵,۳۰۵,۷۵۳	۶۰,۵۹۹,۸۱۰,۰۲۹	(۴۵,۰۷۷,۰۹۷)	۰	۱,۵۳۰,۴۱۸,۶۲۷

اوراق اجاره فولادکاه جنوب کیش

اسناد خزانه - م ۳ بودجه ۹۶ - ۹۷۰۷۱۰

سلف گازمایع ۹۷۱

سامان پندار
گزارش

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
۱۶-۴	۱,۱۱۱,۹۰۶,۶۲۱
	<u>۱,۵۱۸,۳۸۴,۰۶۲</u>

سود اوراق مشارکت

سود سپرده و گواهی سپرده بانکی

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

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

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

سپرده بانکی :	تاریخ سرمایه گذاری	تاریخ سررسید	نرخ سود	مبلغ اسمی سپرده گواهی سپرده بانکی	سود	هزینه تنزیل ریال	سود خالص ریال
سپرده بانک سامان	متعدد	حساب پشتیبان با سود روز شمار	۱۰	متعدد	۲۰۱,۱۰۳,۳۱۶	(۱۶۱)	۲۰۱,۱۰۳,۱۵۵
سپرده بانک بانک انصار	متعدد	حساب پشتیبان با سود روز شمار	۱۰	متعدد	۹۱۰,۸۵۴,۸۵۰	(۵۱,۳۸۴)	۹۱۰,۸۰۳,۴۶۶
					<u>۱,۱۱۱,۹۵۸,۱۶۶</u>	<u>(۵۱,۵۴۵)</u>	<u>۱,۱۱۱,۹۰۶,۶۲۱</u>

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

۱۸- سایر هزینه ها

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

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

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتی کشوری

بازداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

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

۱۹- تعدیلات

دوره مالی شش ماهه و نه روزه
منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱
ریال
۱,۳۹۸,۳۲۹,۷۷۷

تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور واحدهای سرمایه گذاری

۲۰- تعهدات و بدهیهای احتمالی

۲۰-۱- صندوق در تاریخ ترازنامه قاعد 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 مطبوعه به میزان ۵ درصد برای نماد ملت و ۳ درصد برای نمادهای وملت، جم میباشد.

۲۰-۲-۲- به گونه‌ای که حجم سفارشهای خرید و فروش وارده برابر حداقل سفارش انباشته باشد. حداقل سفارش به شرح زیر است: حداقل حجم سفارش انباشته برای نماد ملت، تعداد ۴۰۰,۰۰۰ وملت ۱۰۰,۰۰۰ نماد جم ۲۰۰,۰۰۰ سفارش می باشد.

و در صورتی که در اثر انجام معامله، حجم سفارش خرید یا فروش کمتر از حداقل سفارش انباشته 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 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.

۲۰-۳- 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 می‌تواند 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 مطابق با هر یک از موارد زیر، صندوق تعهد به انجام وظایف بازارگردانی را ندارد:

۲۰-۴-۱- 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، وملت ۲۵۰,۰۰۰ و نماد جم 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 ۲ 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 شش ماهه و نه روزه منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۷

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

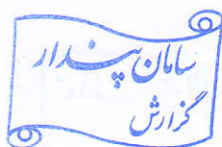
اشخاص وابسته	نام	نوع وابستگی	۱۳۹۷/۰۳/۳۱		
			نوع واحدهای سرمایه گذاری	تعداد واحد سرمایه گذاری	درصد تملک
مدیر و اشخاص وابسته به وی	شرکت کارگزاری صبا جهاد	مدیر صندوق	ممتاز	۳۵۰	۰.۱۸٪
مدیر و اشخاص وابسته به وی	شرکت کارگزاری صبا جهاد	مدیر صندوق	عادی	۱۵۰	۰.۰۸٪
مدیر و اشخاص وابسته به وی	گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق بازنشستگی کشوری	عضو هیئت مدیره موسس	ممتاز	۳۵۰	۰.۱۸٪
مدیر و اشخاص وابسته به وی	گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق بازنشستگی کشوری	عضو هیئت مدیره موسس	عادی	۹۷,۱۲۶	۴۹.۷۸٪
مدیر و اشخاص وابسته به وی	شرکت نوآوران مدیریت سبا	عضو هیئت مدیره موسس	ممتاز	۳۴,۳۰۰	۱.۸٪
مدیر و اشخاص وابسته به وی	شرکت نوآوران مدیریت سبا	عضو هیئت مدیره موسس	عادی	۳۹,۶۹۹	۲۰.۳۵٪
مدیر و اشخاص وابسته به وی	شرکت سرمایه گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنشستگی کشوری	عضو هیئت مدیره موسس	عادی	۲۳,۱۱۹	۱۱.۸۵٪
				۱۹۵,۰۹۴	۱۰۰٪

۲۲- معاملات با ارکان و اشخاص وابسته به آنها

طرف معامله	نوع وابستگی	شرح معامله		مانده بدهی (طلب)
		موضوع معامله	ارزش معامله	
شرکت کارگزاری صبا جهاد	مدیر و موسس	خرید و فروش سهام	۲۲۱,۹۷۴,۰۶۹,۸۷۹	(۸۵,۳۳۴,۰۵۲)
موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت سامان پندار	حسابرس	هزینه ارکان صندوق	۴۹,۹۹۹,۸۳۴	(۲۴,۹۹۹,۸۳۴)
مشاور سرمایه گذاری تامین سرمایه نوین	متولی و اشخاص وابسته	کارمزد ارکان صندوق	۶۸,۰۹۰,۶۹۴	(۶۸,۰۹۰,۶۹۴)
شرکت کارگزاری صبا جهاد	مدیر و موسس	کارمزد مدیر	۴۵۴,۱۵۴,۲۲۸	(۴۵۴,۱۵۴,۲۲۸)
شرکت کارگزاری صبا جهاد	مدیر و موسس	پرداخت هزینه های آونمان نرم افزار صندوق و برگزاری مجامع	۱۸۳,۵۱۵,۹۷۴	(۱۸۳,۵۱۵,۹۷۴)

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 یا افشاء در یادداشت‌های همراه آن نبوده است.



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

۲۴- تفکیک عملیات بازارگردانی

الف) صورت خالص دارائیه‌ها به تفکیک عملیات بازارگردانی

دارایی‌ها:	بیمه 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	۴۸.۰۱۳.۴۶۴.۴۲۳	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	۱۹۲.۵۰۱.۹۰۹	۱۴۴.۰۴۴.۴۲۵	۱.۱۵۶.۳۱۶.۵۰۹
سایر دارائیه‌ها	۴۸۶۰۷.۴۴۷	۳۰.۳۴۰.۹۳۵	۳۰.۳۴۰.۹۳۷
جاری کارگزاران			۱۱۴.۱۶۱.۵۲۳
موجودی نقد	۵۰۲.۳۱۲.۹۰۱	۲۶۰.۷۲۸.۴۷۶	۶.۷۹۵.۱۱۲.۱۹۰
جمع دارایی‌ها	۷۴۰.۰۷۴.۳۱۸.۹۹۸	۲۳.۶۳۵.۴۲۸.۴۷۱	۱۱۱.۰۰۸.۶۸۱.۹۹۳
بدهی‌ها:			
جاری کارگزاران	۷۹.۷۲۹.۳۱۶	۱۱۹.۷۶۶.۳۵۹	
پرداختی به ارکان صندوق	۳۲۰.۷۳۳.۳۸۴	۱۳۱.۳۱۵.۷۲۰	۲۷۸.۷۱۱.۶۲۶
سایر پرداختی‌ها و ذخایر	۴۸.۱۸۳.۹۲۲	۲۱.۴۳۲.۱۴۲	۴۶.۳۶۷.۱۸۴
جمع بدهی‌ها	۴۴۸.۶۴۶.۶۲۲	۲۷۲.۵۱۴.۱۲۱	۳۲۵.۰۷۸.۸۱۰
خالص دارایی‌ها	۷۳.۶۲۵.۶۷۲.۳۷۶	۲۳.۳۶۲.۹۱۴.۳۵۰	۱۱۰.۶۸۳.۶۰۳.۱۸۳
خالص دارایی‌های 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			
پتروشیمی جم	گروه صنعتی ملی	بیمه ملت	
ریال	ریال	ریال	درآمدها
۱۴۵,۸۵۸,۰۵۹	(۴۸۵,۱۰۱)	۲۹۳,۶۴۹,۴۴۴	سود(زیان) فروش اوراق بهادار
۱۰,۰۳۰,۳۱۸,۶۷۰	۱۸,۳۰۲,۴۱۶	(۶۰,۶۲۵,۵۹۲)	سود(زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار
۹۹۹,۱۰۹,۸۸۰	۱۱۸,۵۱۸,۴۰۲	۴۰۰,۷۵۵,۷۸۳	سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۱۱,۱۷۵,۲۸۶,۶۰۹	۱۳۶,۳۳۵,۷۱۷	۶۳۳,۷۷۹,۶۳۵	جمع درآمدها
			هزینه ها
۲۳۱,۸۵۱,۶۲۶	۸۴,۷۱۴,۶۲۴	۲۵۵,۶۷۸,۵۰۶	هزینه های کارمزد ارکان
۶۳,۷۸۱,۲۴۷	۳۷,۷۷۷,۳۰۳	۹۱,۶۳۸,۵۲۳	سایر هزینه ها
۲۹۵,۶۳۲,۸۷۳	۱۲۲,۴۹۱,۹۲۷	۳۴۷,۳۱۷,۰۲۹	جمع هزینه ها
۱۰,۸۷۹,۶۵۳,۷۳۶	۱۳,۸۴۳,۷۹۰	۲۸۶,۴۶۲,۶۰۶	سود(زیان) خالص

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

پتروشیمی جم ۱۳۹۷/۰۳/۳۱		گروه صنعتی ملی ۱۳۹۷/۰۳/۳۱		بیمه ملت ۱۳۹۷/۰۳/۳۱		
تعداد واحد	مبلغ	تعداد واحد	مبلغ	تعداد واحد	مبلغ	
	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	.	۲۸۶,۴۶۲,۶۰۶	.	سود(زیان) دوره
۱,۱۰۹,۹۴۹,۴۴۷		۲۳۰,۰۷۰,۵۶۰		۵۸,۲۰۹,۷۷۰		تعدیلات
۱۱۰,۶۸۳,۶۰۳,۱۸۳	۹۸,۶۹۴	۲۳,۳۶۲,۹۱۴,۳۵۰	۲۳,۱۱۹	۷۳,۶۲۵,۶۷۲,۲۷۶	۷۳,۲۸۱	خالص دارایی ها در ۱۳۹۷/۰۳/۳۱

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

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	۲۰۸,۶۰۴,۲۶۷,۹۳۹	۱۵۹,۸۶۸,۷۸۰,۴۸۸	۱۹۴,۵۱۷,۶۵۹,۶۱۹
جمع دارایی غیر جاری	-	-	-
جمع کل دارایی ها	۲۰۸,۶۰۴,۲۶۷,۹۳۹	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	۲,۳۳۴,۲۱۰,۰۰۰	۱,۱۶۶,۹۷۱,۵۰۰	۱۱,۶۶۸,۹۱۴,۰۰۰
جمع کل بدهی ها و تعهدات	۳,۲۶۶,۲۸۸,۰۳۰	۲,۰۸۲,۰۳۴,۲۶۵	۱۲,۵۷۵,۴۴۳,۳۵۹
نسبت جاری		۷۶,۷۸	
نسبت بدهی و تعهدات			۰,۰۶۴۶