

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری

صورت‌های مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر 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 منتهی به تاریخ ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ 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 دارائیه

۳

صورت سود و زیان و گردش خالص دارائیه

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 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.



امضاء

نماینده

شخص حقوقی

ارکان صندوق

آقای وحید حسن پور دبیر
آقای علی خوش طینت
شرکت کارگزاری صبا جهاد (سهامی خاص)
مشاوره سرمایه گذاری تامین سرمایه نوین (سهامی خاص)

مدیر و موسس صندوق

متولی صندوق



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

صورت خالص داراییها

دوره مالی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷

داراییها:	یادداشت	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۷/۰۳/۳۱
			ریال
سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم	۵	۱۸۲,۲۸۸,۶۵۸,۶۴۹	۱۳۷,۳۱۳,۸۳۳,۵۵۴
سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب	۶	۴۵,۰۰۸,۴۴۸,۳۱۴	۶۲,۱۳۰,۲۲۸,۶۵۶
حسابهای دریافتنی	۷	۱۳,۹۵۸,۷۱۵,۰۵۹	۱,۴۹۲,۷۶۲,۸۴۳
سایر داراییها	۸	۶۵,۸۱۲,۱۵۰	۱۰۹,۲۸۹,۳۱۹
موجودی نقد	۹	۵۹,۴۸۳,۵۸۱,۱۱۸	۷,۵۵۸,۱۵۳,۵۶۷
جمع داراییها		۳۰۰,۸۰۵,۲۱۵,۲۹۰	۲۰۸,۶۰۴,۴۶۷,۹۳۹
بدهیها:			
جاری کارگزاران	۱۰	۲,۴۵۴,۵۶۳,۷۰۰	۸۵,۳۳۴,۰۰۵۲
پرداختنی به ارکان صندوق	۱۱	۱,۲۳۰,۸۵۶,۹۵۷	۷۳۰,۷۶۰,۷۳۰
سایر پرداختنی ها و ذخایر	۱۲	۳۵۱,۵۸۰,۰۰۸۲	۱۱۵,۹۸۳,۲۴۸
جمع بدهیها		۴,۰۳۷,۰۰۰,۷۳۹	۹۳۲,۰۷۸,۰۳۰
خالص داراییها	۱۳	۲۹۶,۷۶۸,۲۱۴,۵۵۱	۲۰۷,۶۷۲,۱۸۹,۹۰۹
خالص داراییهای هر واحد سرمایه گذاری - ریال		۱,۳۶۳,۴۲۴	۱,۰۶۴,۴۷۲

یادداشت های توضیحی همراه ، جزء لاینفک 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 منتهی به تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷

درآمدها:	یادداشت	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۷/۰۳/۳۱
سود (زیان) فروش اوراق بهادار	۱۴	۳۵,۶۰۸,۸۰۱,۳۷۹	۴۳۹,۰۲۲,۴۰۲
سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	۱۵	۱۲,۸۳۳,۱۲۱,۷۰۴	۹,۹۸۷,۹۹۵,۴۹۶
سود سهام	۱۶	۱۳,۵۸۹,۳۷۹,۱۷۲	
سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب	۱۷	۶,۸۶۹,۶۵۱,۲۴۴	۱,۵۱۸,۳۸۴,۰۶۲
جمع درآمدها		۶۸,۹۰۰,۹۵۳,۴۹۹	۱۱,۹۴۵,۴۰۱,۹۶۰
هزینه ها:			
هزینه کارمزد ارکان	۱۸	(۱,۱۴۶,۶۰۲,۳۲۱)	(۵۷۲,۲۴۴,۷۵۶)
سایر هزینه ها	۱۹	(۳۵۹,۴۶۳,۹۰۹)	(۱۹۳,۱۹۷,۰۷۳)
جمع هزینه ها		(۱,۵۰۶,۰۶۶,۲۳۰)	(۷۶۵,۴۴۱,۸۲۹)
سود خالص		۶۷,۳۹۴,۸۸۷,۲۶۹	۱۱,۱۷۹,۹۶۰,۱۳۲
بازده میانگین سرمایه گذاری ۱		۲۳,۳۰٪	۷,۲۱٪
بازده سرمایه گذاری در پایان سال		۲۲,۹۹٪	۶,۰۶٪

صورت گردش خالص دارایی ها

تعداد واحدهای سرمایه گذاری	ریال	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	ریال	۱۳۹۷/۰۳/۳۱
واحدهای سرمایه گذاری صادر شده ابتدای سال	۱۹۵,۰۹۴	۲۰۷,۶۷۲,۱۸۹,۹۰۹	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	۱۹۵,۰۹۴	۱۹۵,۰۹۴
واحدهای سرمایه گذاری صادر شده طی سال	۲۲,۵۷۰	۲۲,۵۷۰,۰۰۰,۰۰۰		.	.
واحدهای سرمایه گذاری ابطال شده طی سال	.	.		.	.
سود خالص		۶۷,۳۹۴,۸۸۷,۲۶۹		.	۱۱,۱۷۹,۹۶۰,۱۳۲
تعدیلات	۲۰	(۸۶۸,۸۶۲,۶۲۷)		.	۱,۳۹۸,۳۲۹,۷۷۷
خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) در پایان سال	۱۳	۲۹۶,۷۶۸,۲۱۴,۵۵۱		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 = $\frac{\text{تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور و ابطال} \pm \text{سود (زیان) خالص}}{\text{خالص داراییهای پایان سال}}$

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری

یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر 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 شرکتهای به ثبت رسیده است. هدف از تشکیل این صندوق، جمع آوری سرمایه از سرمایه گذاران 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 می شود بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه گذاران 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 صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی مطابق با ماده ۴۴ اساسنامه در تارنمای صندوق سرمایه گذاری 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 سرمایه گذاری، از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز تشکیل می شود. دارندگان واحدهای سرمایه گذاری 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 سرمایه گذاری 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 بازنشستگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر 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

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 بازنشتگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر 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

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 ۲-۳-۲ امیدنامه 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 سالانه دو در هزار از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی های صندوق، که حداقل ۱۰۰ میلیون ریال و حداکثر ۲۰۰ میلیون ریال خواهد بود.
کارمزد متولی	مبلغ ۱۰۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی
حق الزحمه حسابرس	معادل سه در هزار ارزش خالص دارایی های صندوق در آغاز دوره اولیه تصفیه میباشد.
حق الزحمه و کارمزد تصفیه مدیر صندوق	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
حق پذیرش و عضویت در کانون ها	هزینه های دسترسی به نرم افزار
تارنما و خدمات پشتیبانی آنها	ثبته و با تصویب مجمع صندوق

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر 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.

۵- سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم

نام شرکت	۱۳۹۷/۰۹/۳۰		۱۳۹۷/۰۲/۲۱	
	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	درصد به کل داراییها	خالص ارزش فروش
	ریال	ریال	درصد	ریال
صنعت بیمه و صندوق بازنشستگی به جز تأمین اجتماعی:				
بیمه ملت	۶۴,۹۷۷,۲۰۶,۰۶۸	۷۰,۷۴۳,۸۵۳,۲۷۴	۲۳,۵۲٪	۴۸,۰۱۲,۴۶۴,۴۲۳
	۶۴,۹۷۷,۲۰۶,۰۶۸	۷۰,۷۴۳,۸۵۳,۲۷۴		۴۸,۰۱۲,۴۶۴,۴۲۳
دباغی، پرداخت چرم و ساخت انواع پاپوش:				
گروه صنعتی ملی (هلدینگ)	۲۲,۹۶۷,۰۱۴,۴۷۸	۲۶,۳۳۴,۶۲۵,۷۷۰	۸,۷۵٪	۲۰,۳۲۰,۴۰۴,۰۸۵
	۲۲,۹۶۷,۰۱۴,۴۷۸	۲۶,۳۳۴,۶۲۵,۷۷۰		۲۰,۳۲۰,۴۰۴,۰۸۵
صنعت محصولات شیمیایی:				
پتروشیمی جم	۴۲,۷۶۹,۱۷۸,۸۳۹	۴۵,۸۱۶,۲۸۶,۹۷۱	۱۵٪	۶۸,۹۸۰,۹۶۵,۰۴۶
حق تقدم پتروشیمی جم	۱۶,۹۹۴,۸۶۶,۴۴۶	۱۸,۳۳۶,۳۶۲,۸۱۸	۱۰٪	-
	۵۹,۷۶۴,۰۴۵,۲۸۵	۶۴,۱۵۲,۶۵۰,۷۸۹		۶۸,۹۸۰,۹۶۵,۰۴۶
عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم:				
مدیریت انرژی امید تابان هور	۷۰,۶۲۵,۷۲۶	۶۵,۴۶۲,۲۵۴	۰,۰۰٪	-
	۷۰,۶۲۵,۷۲۶	۶۵,۴۶۲,۲۵۴		-
سرمایه گذاریها:				
سرمایه گذاری توسعه گوه‌ران امید	۲۰,۸۷۴,۷۲۹,۱۹۷	۲۰,۹۹۲,۰۶۶,۵۶۲	۶,۹۸٪	-
	۲۰,۸۷۴,۷۲۹,۱۹۷	۲۰,۹۹۲,۰۶۶,۵۶۲		-
	۱۶۸,۶۵۳,۶۲۰,۷۵۴	۱۸۲,۲۸۸,۶۵۸,۶۴۹	۶۴,۵۶٪	۱۳۷,۳۱۳,۸۳۳,۵۵۴
			۶۵,۸۳٪	

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

نام شرکت	تاریخ سررسید	نرخ سود	ارزش اسمی	سود متعلقه	۱۳۹۷/۰۹/۳۰		۱۳۹۷/۰۲/۲۱	
					خالص ارزش فروش	درصد به کل داراییها	خالص ارزش فروش	درصد به کل داراییها
		درصد	ریال	ریال	ریال	درصد	ریال	درصد
اسناد خزانه م-۳ بودجه ۹۶-۹۷	۱۳۹۷/۰۷/۱۰	-	-	-	-	-	۴۲۳,۰۵۷,۱۱۱	۰,۲۰٪
سلف گاز مایع ۹۷۱	۱۳۹۷/۱۱/۰۹	-	-	-	-	-	۳۱,۹۲۸,۷۷۶,۵۴۵	۱۵,۳۱٪
اوراق اجاره فولادکوه جنوب کیش	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۳۰	-	-	-	-	۲۹,۷۷۸,۳۹۵,۰۰۰	۱۴,۳۸٪
اسناد خزانه م-۴ بودجه ۹۶-۹۸	۱۳۹۸/۰۴/۱۱	-	۲۷,۷۵۴,۹۱۴	۶۹۹,۵۷۷	۲۸,۴۵۴,۴۹۱	۰,۰۶٪	-	-
اسناد خزانه م-۹ بودجه ۹۶-۹۸	-	-	۵۳,۰۱۶,۰۰۰	۹۲۳,۱۸۸	۵۳,۹۳۸,۱۸۸	۰,۰۲٪	-	-
اجاره رایتل ۲- سه ماهه ۲۲ درصد	-	-	۳۳,۵۱۴,۰۷۲,۴۱۶	۹۹,۱۰۰,۳۵۱	۳۳,۶۱۳,۱۷۲,۷۶۷	۱۱,۱۷٪	-	-
اوراق اجاره رایتل ماهانه ۲۱٪	-	-	۱۰,۳۵۰,۴۵۲,۳۲۱	۴۹۸,۴۱۴,۴۲۹	۱۰,۸۴۸,۸۶۶,۶۵۰	۳,۶۱٪	-	-
اوراق اسناد خزانه م-۲۲ بودجه ۹۶-۹۸	-	-	۴۵۳,۷۳۴,۳۵۱	۱۰,۳۸۱,۸۶۷	۴۶۴,۰۱۶,۲۱۸	۰,۱۵٪	-	-
			۴۴,۳۹۹,۰۲۹,۹۰۲	۶۰۹,۴۱۸,۴۱۲	۴۵,۰۰۸,۴۸۸,۳۱۴	۱۵,۰۳٪	۶۲,۱۳۰,۳۲۸,۶۵۶	۲۹,۷۹٪

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

دوره مالی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷

۷- حسابهای دریافتنی

۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۹/۳۰			
	تنزیل شده	ذخیره تنزیل	نرخ تنزیل	تنزیل نشده
	ریال	ریال	درصد	ریال
سود اوراق دریافتنی	۱,۴۸۵,۹۱۷,۸۰۶	۳۲۱,۲۷۷,۳۲۱	۰	۳۲۱,۲۷۷,۳۲۱
سود دریافتنی سپرده های بانکی	۶,۸۴۵,۰۲۷	۴۸,۰۵۸,۵۵۶	۱۰٪	۴۸,۴۲۶,۳۲۵
سود سهام دریافتنی	۰	۱۳,۵۸۹,۳۷۹,۱۷۲	(۷۶۸,۵۱۳,۵۹۸)	۱۴,۳۵۷,۸۹۲,۷۷۰
	۱,۴۹۲,۷۶۲,۸۴۳	۱۳,۹۵۸,۷۱۵,۰۵۹	۱۰٪	۱۴,۷۲۷,۵۹۶,۴۳۶

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	۱۳۹۷/۰۹/۳۰			
	مانده در پایان	استهلاک	مخارج اضافه شده	مانده در ابتدای
	سال	دوره مالی	در طی سال	سال
	ریال	ریال	ریال	ریال
مخارج تاسیس	۱۸,۲۵۶,۶۴۲	۴,۶۵۹,۷۷۴	۵۵۰,۶۰۰,۰۰۴	۱۸,۲۵۶,۶۴۲
مخارج آبونمان نرم افزار	۹۱,۰۳۲,۶۷۷	۱۷۹,۶۱۱,۷۶۹	۱۳۱,۵۴۶,۲۱۴	۹۱,۰۳۲,۶۷۷
مخارج برگزاری مجامع	۰	۰	۳,۴۷۸,۵۵۶	۰
سایر	۰	۰	۲۶۳,۶۰۰	۰
	۱۰۹,۲۸۹,۳۱۹	۱۸۴,۲۷۱,۵۴۳	۱۴۰,۷۹۴,۳۷۴	۱۰۹,۲۸۹,۳۱۹

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری

بادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷

۹- موجودی نقد

۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	
ریال	ریال	بانک سامان شعبه سی تیر - ۸۴۹-۴۰-۲۶۶۲۶۵۱
۷,۴۷۱,۶۰۳	۷,۴۳۱,۶۰۳	بانک سامان شعبه سی تیر - ۸۴۹-۸۱۰-۲۶۶۲۶۵۱
۱۷,۸۷۹,۵۸۰	۱۸,۳۳۴,۶۶۰	بانک بانک انصار شعبه میدان فاطمی - ۱۸۶۹-۶۳-۱۲۳۱۸۹۱۸
۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	بانک بانک انصار شعبه میدان فاطمی - ۱۸۶۹-۸۲۲-۱۲۳۱۸۹۱۸
۷,۵۳۲,۳۰۲,۳۸۴	۵۹,۴۵۷,۳۱۴,۸۵۵	
۷,۵۵۸,۱۵۳,۵۶۷	۵۹,۴۸۳,۵۸۱,۱۱۸	

۱۰- جاری کارگزاران

۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	نام شرکت کارگزاری
مانده پایان سال	گردش بستانکار	مانده ابتدای سال
بدهکار (بستانکار) - ریال	ریال	بدهکار (بستانکار) - ریال
(۸۵,۳۳۴,۰۵۲)	(۹۵۶,۴۳۴,۸۷۹,۸۶۹)	کارگزاری صبا جهاد
(۲,۴۵۴,۵۶۳,۷۰۰)	(۹۵۶,۴۳۴,۸۷۹,۸۶۹)	
(۸۵,۳۳۴,۰۵۲)	(۲,۴۵۴,۵۶۳,۷۰۰)	

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی
دوره مالی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷

۱۱- پرداختنی به ارکان صندوق

۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	
ریال	ریال	
۲۴,۹۹۹,۸۳۴	۲۵,۱۳۷,۲۵۰	حسابرس
۶۸,۰۹۰,۶۹۴	۹۳,۵۲۵,۸۸۴	متولی
۶۳۷,۶۷۰,۲۰۲	۱,۱۱۲,۱۹۳,۸۲۳	مدیر صندوق
۷۳۰,۷۶۰,۷۳۰	۱,۲۳۰,۸۵۶,۹۵۷	

۱۲- سایر پرداختنی ها و ذخایر

۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	
ریال	ریال	
۷۲,۸۶۱,۱۸۷	۲۳۷,۶۶۶,۱۱۳	ذخیره کارمزد تصفیه
۴۳,۱۲۲,۰۶۱	۱۱۳,۹۱۳,۹۶۹	ذخیره آونمان نرم افزار
۱۱۵,۹۸۳,۲۴۸	۳۵۱,۵۸۰,۰۸۲	

۱۳- خالص دارایی ها

۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	تعداد	
ریال	ریال		
۱۷۰,۴۱۵,۶۵۳,۸۴۵	۲۵۹,۵۱۱,۶۷۸,۴۸۷	۱۸۲,۶۶۴	واحدهای سرمایه گذاری عادی
۳۷,۲۵۶,۵۳۶,۰۶۴	۳۷,۲۵۶,۵۳۶,۰۶۴	۳۵,۰۰۰	واحدهای سرمایه گذاری ممتاز
۲۰۷,۶۷۲,۱۸۹,۹۰۹	۲۹۶,۷۶۸,۲۱۴,۵۵۱	۲۱۷,۶۶۴	

۱۴- خالص سود (زیان) فروش اوراق بهادار

یادداشت	دوره مالی شش ماهه منتهی ۱۳۹۷/۰۹/۳۰	دوره مالی منتهی ۱۳۹۷/۰۳/۳۱
	ریال	
۱۴-۱	۳۴.۰۳۴.۷۷۸.۸۶۵	۱۵۸.۹۱۳.۹۰۲
۱۴-۲	۱.۵۷۲.۹۲۳.۵۱۴	۲۸۰.۱۰۸.۵۰۰
	۳۵.۶۰۸.۸۰۱.۳۷۹	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:

تعداد	بهای فروش ریال	ارزش دفتری ریال	کارمزد ریال	مالیات ریال	سود (زیان) فروش ریال	دوره مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱
بیمه ملت	۲۷,۸۵۷,۵۱۱	۵۴,۴۸۶,۶۸۵,۷۱۴	(۲۴۶,۰۶۳,۲۱۲)	-	۶,۶۷۵,۲۸۴,۸۱۱	۱۳,۵۴۰,۹۴۴
گروه صنعتی ملی	۵,۶۳۱	۷۵,۵۵۷,۰۱۲	(۲۹۶,۵۵۰)	-	(۲۷۱,۵۱۵)	(۴۸۵,۱۰۱)
پتروشیمی جم	۸,۴۲۷,۷۷۵	۱۱۲,۱۶۸,۹۶۰,۶۳۴	(۵۱۶,۳۸۳,۲۱۰)	-	۲۴,۳۰۱,۹۰۲,۸۶۰	۱۴۵,۸۵۸,۰۵۹
مدیریت انرژی امید تابان هور	۴۰,۹۰۷,۰۴۶	۶۰,۶۰۴,۷۴۰,۱۵۷	(۲۴۱,۸۰۸,۰۰۲)	-	۹۸۰,۲۸۱,۳۲۱	-
سرمایه گذاری توسعه گهران امید	۴,۵۱۰,۰۸۶	۶,۹۴۲,۶۹۰,۱۱۹	(۲۷,۶۹۶,۳۶۷)	-	۲۰,۷۷,۲۳۶,۲۰۱	-
پتروشیمی پارس	۹۸۵	۴۰,۱۲۳,۶۸۴	۴۰,۰۸۳,۶۰۰	(۴۰۰,۰۸۴)	-	-
	۲۶۶,۰۸۷,۶۳۰,۹۶۷	۲۳۰,۹۹۱,۱۶۵,۶۷۷	(۱,۰۶۱,۵۴۷,۳۴۱)	(۴۰۰,۰۸۴)	۳۴,۰۳۴,۷۷۸,۸۶۵	۱۵۸,۹۱۳,۹۰۲

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

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	۱۱,۳۰۰	۳۲,۴۹۴,۲۵۹,۶۶۰	(۲۳,۵۵۸,۳۳۸)	-	۵۴۱,۹۲۴,۷۷۷	۲۸۰,۱۰۸,۵۰۰
استادخانه-م-۳ بودجه ۹۶-۹۷۰۷۱۰	۴۵۰	۴۲۹,۰۳۰,۰۰۰	(۳۱۱,۰۴۷)	-	۵,۶۶۱,۸۴۱	-
صکوک اجاره رایتل ماهانه ۲۱٪	۲۵,۱۵۶	۲۵,۲۴۴,۵۰۴,۲۰۴	(۱۸,۳۰۰,۸۱۷)	-	(۳۰,۹۰۷,۵۳۹)	-
صکوک فولادکاوه کیش، سه ماهه ۲۰٪	۳۵,۶۸۲	۳۵,۶۸۴,۹۸۰,۰۰۰	(۲۱,۶۰۷,۱۶۰)	-	۲,۹۷۷,۸۴۰	-
اجاره رایتل ۲- سه ماهه ۲۲ درصد	۳۰,۰۰۰	۳۰,۴۴,۷۲۷,۰۰۰	۳۰,۴۶,۹۳۴,۵۴۱	-	(۲,۲۰۷,۵۴۱)	-
استاد خانه اسلامی ۹۷۱۲۲۸	۶	۵,۵۶۸,۰۲۱	(۴,۰۳۸)	-	۷۰۰,۳۶	-
استادخانه-م-۸ بودجه ۹۶-۹۸۰۴۱۱	۱,۵۵۴	۱,۳۴۹,۰۵۷,۷۸۸	(۹۳۶,۶۳۰)	-	۱۷,۹۵۴,۵۱۳	-
استادخانه-م-۹ بودجه ۹۶-۹۸۰۴۱۱	۴,۸۳۶	۴,۱۹۶,۴۱۸,۳۹۹	(۳,۰۴۲,۴۰۳)	-	۱۸۹,۲۷۳,۸۶۴	-
استادخانه-م-۴ بودجه ۹۶-۹۸۰۸۲۰	۲,۲۷۹	۱,۸۲۴,۰۰۷۴,۲۶۵	(۱,۳۰۲,۳۳۲)	-	۳۰,۱۰۳,۴۱۴	-
استادخانه-م-۲۲ بودجه ۹۶-۹۸۰۵۲۳	۷,۵۸۷	۶,۴۳۰,۷۴۹,۲۷۳	(۴,۲۳۳,۳۳۵)	-	۳۹۹,۸۱۵,۴۵۹	-
استادخانه-م-۶ بودجه ۹۶-۹۸۰۷۲۲	۳	۲,۴۴۳,۲۱۱	(۱,۷۷۱)	-	۳۹,۷۰۷	-
مشارکت شهرداری شیراز، ۳ ماهه ۲۱٪	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	(۲۱,۷۵۰,۰۰۰)	-	(۴۳,۵۰۰,۰۰۰)	-
استادخانه-م-۱ بودجه ۹۷-۹۷۰۹۲۰	۲۰,۷۹۶	۲۰,۴۹۷,۸۳۴,۲۲۰	(۱۴,۸۶۰,۹۳۰)	-	۴۶۲,۷۱۷,۱۴۳	-
	۱۶۱,۲۰۱,۶۴۶,۰۴۱	۱۵۹,۵۱۷,۷۱۰,۷۲۶	(۱۱۰,۱۱۸,۸۰۱)	۰	۱,۵۷۲,۹۲۳,۵۱۴	۲۸۰,۱۰۸,۵۰۰

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷

یادداشت	دوره مالی منتهی ۱۳۹۷/۰۹/۳۰	دوره مالی منتهی ۱۳۹۷/۰۳/۳۱
	ریال	ریال
۱۵-۱ سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	۱۲,۲۲۳,۷۰۳,۲۹۰	۸,۴۵۷,۵۷۶,۸۶۹
سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری سهام و حق تقدم سهام		
۱۵-۲ سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری در اوراق مشارکت	۶۰,۴۱۸,۴۱۴	۱,۵۳۰,۴۱۸,۶۲۷
	<u>۱۲,۸۳۲,۱۲۱,۷۰۴</u>	<u>۹,۹۸۷,۹۹۵,۴۹۶</u>

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	دوره مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱
	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	
پتروشیمی جم	۳,۹۲۰,۲۱۷	۴۵,۹۹۹,۸۲۶,۲۷۸	۴۴,۵۵۲,۳۱۱,۶۲۰	(۱۸۳,۵۳۹,۳۰۷)	*	۹,۷۲۵,۵۶۴,۳۸۶
ج پتروشیمی جم	۱,۷۱۵,۰۹۴	۱۸,۴۰۹,۸۱۸,۹۹۶	۱۶,۹۹۴,۸۶۶,۴۴۶	(۲۳,۴۵۵,۱۷۶)	*	۱,۳۴۱,۴۹۷,۳۷۲
گروه صنعتی ملی (هلدینگ)	۱,۷۱۳,۶۶۴	۲۶,۴۴۰,۱۲۱,۸۵۶	۲۲,۹۸۹,۴۱۹,۶۸۰	(۱۰۵,۴۹۶,۰۸۶)	*	۲۲,۴۸۱,۳۱۷
بیمه ملت	۲۷,۵۹۴,۱۱۵	۷۱,۰۲۷,۲۵۲,۰۱۰	۶۴,۵۸۳,۰۰۲,۶۹۰	(۲۸۳,۳۹۸,۷۲۶)	*	(۱,۲۹۰,۴۶۸,۸۳۴)
مدیریت انرژی امید تابان هور	۴۳,۵۵۵	۶۵,۷۲۴,۴۹۵	۷۰,۶۳۵,۷۲۶	(۲۶۲,۲۴۱)	*	(۵,۱۶۴,۷۲۲)
سرمایه گذاری توسعه گوهران امید	۱۷,۸۳۰,۹۳۱	۲۱,۰۷۶,۱۶۰,۴۴۲	۲۰,۸۷۴,۷۲۹,۱۹۷	(۸۳۰,۹۳۸,۸۰۰)	*	۱۱۷,۳۳۷,۳۶۵
	<u>۱۸۳,۰۱۸,۹۰۴,۰۷۷</u>	<u>۱۷۰,۰۶۴,۹۵۵,۳۵۹</u>	<u>(۷۴۰,۲۴۵,۴۴۸)</u>	<u>-</u>	<u>۱۲,۲۲۳,۷۰۳,۲۹۰</u>	<u>۸,۴۵۷,۵۷۶,۸۶۹</u>

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

تعداد	ارزش بازار	ارزش دفتری	کارمزد	مالیات	سود و (زیان) تحقق نیافته نگهداری	دوره مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱
	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	
اوراق اجاره فولادکاو جنوب کیش	۰	۰	۰	۰	-	(۴۲,۲۱۰,۰۰۰)
استادخانه-م-۳ بودجه ۹۶-۹۷۰۷۱	۰	۰	۰	۰	۱	۱۶,۸۶۰,۵۸۲
سلف گازمابع ۹۷۱	۰	۰	۰	۰	-	۱,۵۵۶,۷۶۸,۰۴۵
استادخانه-م-۲۲ بودجه ۹۶-۹۸۰۵۲۳	۵۲۷	۴۶۴,۳۵۲,۸۷۵	۴۵۳,۷۳۴,۳۵۲	(۳۳۶,۶۵۶)	۱۰,۲۸۱,۸۶۷	-
استادخانه-م-۹ بودجه ۹۶-۹۸۰۴۱۱	۳۳,۰۰۰	۳۳,۶۳۷,۵۶۰,۰۰۰	۳۳,۵۱۴,۰۷۲,۴۱۷	(۳۴,۲۸۷,۲۲۱)	-	۹۹,۱۰۰,۳۵۲
اجاره رایتل-۲- سه ماهه ۲۲ درصد	۱۰,۳۰۹	۱۰,۸۵۶,۷۳۷,۷۸۸	۱۰,۳۵۰,۴۵۲,۲۲۲	(۲۸۷,۱۱۳,۵)	-	۴۹۸,۴۱۴,۴۳۰
صکوک اجاره رایتل ماهانه ۲۱٪	۳۴	۲۸,۴۷۵,۱۳۶	۲۷,۷۵۴,۹۱۴	(۲۰,۶۴۴)	-	۶۹۹,۵۷۸
استادخانه-م-۴ بودجه ۹۶-۹۸۰۸۲۰	۶۰	۵۳,۹۷۷,۳۲۰	۵۳,۰۱۶,۰۰۰	(۲۹,۱۲۴)	-	۹۲۲,۱۸۶
استادخانه-م-۸ بودجه ۹۶-۹۸۰۴۱۱						
	<u>۴۵,۰۴۱,۱۰۳,۱۱۹</u>	<u>۴۴,۳۹۹,۰۰۲,۹۰۵</u>	<u>(۲۲,۶۵۴,۸۰۰)</u>	<u>۰</u>	<u>۶۰,۴۱۸,۴۱۴</u>	<u>۱,۵۳۰,۴۱۸,۶۲۷</u>

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷

۱۶- سود سهام

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰							دوره مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱
نام شرکت	سال مالی	تاریخ تشکیل مجمع	تعداد سهام متعلقه در زمان مجمع	سود متعلق به هر سهم	جمع درآمد سود سهام	مبلغ تنزیل	خالص درآمد سود سهام
			تعداد سهام	ریال	ریال	ریال	ریال
گروه صنعتی ملی	۱۳۹۷/۰۴/۳۰	۱۳۹۷/۰۴/۳۰	۱,۶۷۱,۶۶۵	۲	۳,۳۴۳,۳۳۰	(۱۹۴,۱۳۹)	۳,۱۴۹,۲۰۱
بیمه ملت	۱۳۹۷/۰۴/۲۶	۱۳۹۷/۰۴/۲۶	۲۸,۱۴۲,۷۵۴	۱۶۰	۴,۵۰۲,۸۴۰,۶۴۰	(۲۵۰,۴۷۰,۸۹۶)	۴,۲۵۲,۳۵۹,۲۰۷
پتروشیمی جم	۱۳۹۷/۰۴/۲۱	۱۳۹۷/۰۴/۲۱	۶,۱۵۷,۳۱۸	۱۶۰۰	۹,۸۵۱,۷۰۸,۸۰۰	(۵۱۷,۸۳۱,۲۷۰)	۹,۳۳۳,۸۷۰,۷۶۴
					۱۴,۳۵۷,۸۹۲,۷۷۰	(۷۶۸,۴۹۶,۲۹۵)	۱۳,۵۸۹,۳۷۹,۱۷۲

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری

بادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷

۱۷- سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب

یادداشت	دوره مالی شش ماهه منتهی به	
	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	دوره مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱
	ریال	
سود اوراق مشارکت	۱۷-۱	۴۰۶,۴۷۷,۴۴۱
سود سپرده و گواهی سپرده بانکی	۱۷-۲	۱,۱۱۱,۹۰۶,۶۲۱
	۶,۸۶۹,۶۵۱,۲۴۴	۱,۵۱۸,۳۸۴,۰۶۲

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

اوراق مشارکت	تاریخ سرمایه	تاریخ سررسید	مبلغ اسمی	نرخ سود	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰		دوره مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱	
					سود	هزینه تنزیل / برگشت سود	سود خالص	سود خالص
اوراق اجاره فولادکاه جنوب کیش	مختلف	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۲۹,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰٪	۹۷۸,۷۳۲,۱۰۴	۰	۹۷۸,۷۳۲,۱۰۴	۴۰۶,۴۷۷,۴۴۱
مشارکت مشارکت شهرداری شیراز ۳۰ ماهه ۲۱٪	مختلف	۱۳۹۷/۱۱/۰۳	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۱٪	۱۸۳,۰۳۱,۱۴۵		۱۸۳,۰۳۱,۱۴۵	
اوراق مشارکت اجاره رایتل ۳- سه ماهه	مختلف	۱۳۹۷/۱۲/۱۸	۳۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۲٪	۲,۴۳۱,۸۴۳,۷۴۳		۲,۴۳۱,۸۴۳,۷۴۳	
اوراق مشارکت اجاره رایتل ماهانه	مختلف	۱۳۹۹/۰۲/۱۴	۱۰,۳۰۹,۰۰۰,۰۰۰	۲۱٪	۱,۵۰۹,۷۳۵,۵۷۲		۱,۵۰۹,۷۳۵,۵۷۲	
			۱۰۳,۱۰۹,۰۰۰,۰۰۰		۵,۱۰۳,۳۴۲,۵۶۴	۰	۵,۱۰۳,۳۴۲,۵۶۴	۴۰۶,۴۷۷,۴۴۱

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

سپرده بانکی	تاریخ سرمایه گذاری	تاریخ سررسید	نرخ سود	سود	سود	هزینه تنزیل	سود خالص	دوره مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱
			درصد	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
سپرده بانک سامان	متعدد	حساب پشتیبان با سود روز شمار	۱۰	متعدد	۸۰۴,۹۲۲	(۱۴۸)	۸۰۴,۷۷۴	۲۰۱,۱۰۳,۱۵۵
سپرده بانک بانک انصار	متعدد	حساب پشتیبان با سود روز شمار	۱۰	متعدد	۱,۷۶۵,۹۶۵,۷۸۸	(۴۶۱,۸۸۲)	۱,۷۶۵,۵۰۳,۹۰۶	۹۱۰,۸۰۳,۴۶۶
					۱,۷۶۶,۷۷۰,۷۱۰	(۴۶۲,۰۳۰)	۱,۷۶۶,۳۰۸,۶۸۰	۱,۱۱۱,۹۰۶,۶۲۱

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷

۱۸- هزینه کارمزد ارکان

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰	دوره مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱	
ریال	ریال	
۱.۰۰۲.۹۳۹.۰۲۱	۴۵۴.۱۵۴.۲۲۸	مدیر صندوق
۹۳.۵۲۵.۸۸۴	۶۸.۰۹۰.۶۹۴	متولی صندوق
۵۰.۱۳۷.۴۱۶	۴۹.۹۹۹.۸۳۴	حسابرس صندوق
۱.۱۴۶.۶۰۲.۳۲۱	۵۷۲.۲۴۴.۷۵۶	

۱۹- سایر هزینه ها

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰	دوره مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱	
ریال	ریال	
۴.۶۵۹.۷۷۴	۳.۰۹۳.۳۵۴	هزینه تاسیس
۱۷۹.۶۱۱.۷۶۹	۱۰۷.۷۳۵.۳۵۸	هزینه آبونمان نرم افزار
۷.۴۶۶.۰۰۰	۳.۱۰۷.۱۷۰	هزینه کارمزد بانکی
۲.۹۲۱.۴۴۰	۶.۴۰۰.۰۰۴	هزینه برگزاری مجامع
۱۶۴.۸۰۴.۹۲۶	۷۲.۸۶۱.۱۸۷	هزینه تصفیه
۳۵۹.۴۶۳.۹۰۹	۱۹۳.۱۹۷.۰۷۳	

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷

۲۰- تعدیلات

دوره مالی منتهی به	دوره مالی شش ماهه منتهی به
۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۹/۳۰
ریال	ریال
۱,۳۹۸,۲۲۹,۷۷۷	(۸۶۸,۸۶۲,۶۳۷)

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 به گونه‌ای 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 وطنی، جم، گوه‌ران، به‌هور میباشد.

۲۱-۲-۲ 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 ۴۰,۰۰۰ نماد وطنی ۱۰,۰۰۰ نماد جم ۲۰,۰۰۰

نماد گوه‌ران ۴۰,۰۰۰ و نماد به‌هور ۶۰,۰۰۰ 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 را بین برود، صندوق موظف است سفارشهای مذکور را ترسیم کند.

۲۱-۲-۳ به گونه‌ای که صف خرید یا فروش اوراق مستمراً بیش از یک ساعت 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 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.

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 وطنی ۲۵۰,۰۰۰، نماد جم ۱۲۰,۰۰۰، نماد گوه‌ران ۴۰۰,۰۰۰ و نماد به‌هور 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 بازنشتگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷

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

اشخاص وابسته	نام	نوع وابستگی	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	
			نوع واحدهای سرمایه گذاری	تعداد واحد سرمایه گذاری
مدیر و اشخاص وابسته به وی	شرکت کارگزاری صبا جهاد	مدیر صندوق	ممتاز	۳۵۰
مدیر و اشخاص وابسته به وی	شرکت کارگزاری صبا جهاد	مدیر صندوق	عادی	۱۵۰
مدیر و اشخاص وابسته به وی	گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق بازنشتگی کشوری	عضو هیئت مدیره موسس	ممتاز	۳۵۰
مدیر و اشخاص وابسته به وی	گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق بازنشتگی کشوری	عضو هیئت مدیره موسس	عادی	۹۷,۱۲۶
مدیر و اشخاص وابسته به وی	شرکت نوآوران مدیریت سبا	عضو هیئت مدیره موسس	ممتاز	۳۴,۳۰۰
مدیر و اشخاص وابسته به وی	شرکت نوآوران مدیریت سبا	عضو هیئت مدیره موسس	عادی	۳۹,۶۹۹
مدیر و اشخاص وابسته به وی	شرکت سرمایه گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنشتگی کشوری	عضو هیئت مدیره موسس	عادی	۲۳,۱۱۹
سرمایه گذاری عادی	شرکت مدیریت انرژی امید تابان هور	سرمایه گذاری عادی	عادی	۳۰,۳۶
سرمایه گذاری عادی	سرمایه گذاری توسعه گوهران امید	سرمایه گذاری عادی	عادی	۱۹,۵۳۴
				۲۱۷,۶۶۴

۲۳- معاملات با ارکان و اشخاص وابسته به آنها

طرف معامله	نوع وابستگی	شرح معامله	
		موضوع معامله	ارزش معامله
شرکت کارگزاری صبا جهاد	مدیر و موسس	خرید و فروش سهام	۳۹۰,۹۵۷,۴۷۹,۲۰۰
موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت سامان پندار	حسابرس	هزینه ارکان صندوق	۵۰,۱۳۷,۴۱۶
مشاور سرمایه گذاری تامین سرمایه نوین	متولی و اشخاص وابسته	کارمزد ارکان صندوق	۹۳,۵۳۵,۸۸۴
شرکت کارگزاری صبا جهاد	مدیر و موسس	کارمزد مدیر	۱,۰۰۲,۹۳۹,۰۲۱
شرکت کارگزاری صبا جهاد	مدیر و موسس	پرداخت هزینه های آیینمان نرم افزار صندوق و برگزاری مجامع	۱۸۲,۵۳۳,۲۰۹

۲۴- رویدادهای 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 آفرین صندوق بازنشتی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷

۲۵- کفایت سرمایه

نسبت های مربوط به کفایت سرمایه در تاریخ سی آذر 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	۲۵۶,۵۶۵,۶۴۸,۳۵۱	۲۳۳,۳۲۸,۳۸۳,۲۷۰	۲۷۸,۹۱۳,۷۱۰,۳۶۲
جمع دارایی غیر جاری	-	-	-
جمع کل دارایی ها	۲۵۶,۵۶۵,۶۴۸,۳۵۱	۲۳۳,۳۲۸,۳۸۳,۲۷۰	۲۷۸,۹۱۳,۷۱۰,۳۶۲
جمع بدهی های جاری	۴۸۰,۵۸۸,۲۰۱,۱۱۶	۴۰۳,۱۴۰,۹۶۹,۳۷۶	۴۰۶,۹۵۱,۳۰۰,۰۰۶
جمع بدهی های غیر جاری	-	-	-
جمع کل بدهی ها	۴۸۰,۵۸۸,۲۰۱,۱۱۶	۴۰۳,۱۴۰,۹۶۹,۳۷۶	۴۰۶,۹۵۱,۳۰۰,۰۰۶
جمع کل تعهدات	۴۶۰,۷۰۸,۵۵۰,۰۰۰	۲۰۳,۰۳۰,۴۹۴,۰۰۰	۲۳۰,۳۲۰,۳۳۹,۰۰۰
جمع کل بدهی ها و تعهدات	۹,۴۱۳,۷۳۷,۱۱۶	۶,۶۱۸,۴۶۳,۳۷۶	۲۷۰,۱۰۱,۸۵۲,۰۰۶
نسبت جاری		۲۵,۲۵	
نسبت بدهی و تعهدات			۰,۰۰۹۷۲