

سامان پندار

(سهاداران رسمی)

موسسه حسابرسي و خدمات مدیریت
معتد سازمان بورس اوراق بهادار

SAMAN PNDAR & Co.
CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی

ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

گزارش بررسی اجمالی اطلاعات مالی میان دوره ای حسابرس مستقل

به پیوست صورت های مالی و یادداشت های توضیحی همراه آن

برای دوره مالی میانی شش ماهه

منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۳۹۷

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری

فهرست

شماره صفحه	عنوان
۱ الی ۴	۱- گزارش حسابرس مستقل
۱	۲- فهرست صورت های مالی:
۲	۱-۲- صورت خالص دارائی ها
۳	۲-۲- صورت سود و زیان
۳	۳-۲- صورت گردش خالص دارائی ها
۴ الی ۲۲	۴-۲- یادداشت های توضیحی صورت های مالی



گزارش بررسی اجمالی حسابرس مستقل

به مدیر صندوق

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری

بند مقدمه

۱- صورت خالص دارائی های صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری در تاریخ ۳۰ آذرماه ۱۳۹۷ که نشانگر ارزش جاری خالص دارائی های آن در تاریخ یاد شده می باشد و صورت های سود و زیان و گردش خالص دارائی های آن برای دوره مالی میانی شش ماهه منتهی به تاریخ مزبور به همراه یادداشت های توضیحی شماره یک تا ۲۶ پیوست، که براساس دستورالعمل اجرایی ثبت و گزارش دهی رویدادهای مالی صندوق های سرمایه گذاری مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار تهیه و به تأیید مدیر صندوق رسیده است، مورد بررسی اجمالی این مؤسسه قرار گرفته است. مسئولیت صورت های مالی مزبور، با مدیریت صندوق و مسئولیت این مؤسسه، اظهارنظر نسبت به صورت های مالی مزبور براساس بررسی اجمالی انجام شده و نیز گزارش موارد عدم رعایت الزامات مندرج در اساسنامه و امیدنامه صندوق و مقررات ناظر بر فعالیت صندوق های سرمایه گذاری می باشد.

بند دامنه بررسی اجمالی

۲- بررسی اجمالی این مؤسسه براساس استاندارد بررسی اجمالی ۲۴۱۰، انجام شده است. بررسی اجمالی اطلاعات مالی میان دوره ای شامل پرس و جو، عمدتاً از مسئولین امور مالی و حسابداری و بکارگیری روشهای تحلیلی و دیگر روشهای بررسی اجمالی است. دامنه بررسی اجمالی به مراتب محدودتر از حسابرسی صورتهای مالی است و در نتیجه، این مؤسسه نمی تواند اطمینان یابد از همه موضوعات مهمی که معمولاً در حسابرسی قابل شناسایی است، آگاه می شود و از این رو، اظهارنظر حسابرسی ارائه نمی کند.

بند نتیجه گیری

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

(آ) صورت خالص دارائیهای یاد شده در بالا در تاریخ ۳۰ آذرماه ۱۳۹۷.

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

(پ) صورتهای سود و زیان و صورت گردش خالص دارائیهای آن برای دوره مالی میانی شش ماهه منتهی به تاریخ مذکور.

از تمام جنبه های با اهمیت، طبق مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری درباره مبانی ارزیابی دارائی ها و بدهی های آن بشرح نوشته شده در یادداشت توضیحی شماره ۴ صورت های مالی باشد، جلب نگردیده است.

گزارش بررسی اجمالی حسابرس مستقل (ادامه)

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری

دوره مالی میانی شش ماهه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۳۹۷

سایر بندهای توضیحی

۴- با توجه به این موضوع که استانداردهای حسابداری در خصوص فعالیت صندوق های 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 بازنشتگی 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 بازیافتنی آن در هنگام تسویه نمی باشد.

۵- بشرح یادداشت توضیحی ۹-۴، اقلام مقایسه ای ارائه شده (سال های گذشته) مربوط به دوره مالی شش ماهه و نه روز منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۷ می باشد صورت های مالی مربوط به دوره ی شش ماهه سال گذشته یک دوره ۹ روزه بوده که فاقد اقلام سود و زیان بوده و حسابرسی نگردیده است.

گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی

۶- محاسبات خالص ارزش روز دارایی ها (NAV)، ارزش آماری، قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری طی دوره 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 بازنشتگی کشوری" در تاریخ ۱۳۹۶/۰۹/۲۲ تحت شماره ۴۳۴۹۲ نزد اداره ثبت شرکت ها و مؤسسات غیر تجاری به ثبت رسیده است.

۸- گزارش کفایت سرمایه تهیه شده توسط شرکت (مندرج در یادداشت توضیحی شماره ۲۶ 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 نشده است.

۹- اصول و رویه های کنترل داخلی مدیر و متولی در اجرای وظایف مذکور در اساسنامه و امیدنامه صندوق و روش های مربوط به ثبت حساب ها و جمع آوری مدارک و مستندات مربوطه، مورد رسیدگی و بررسی نمونه ای قرار گرفته است. اصول و رویه های کنترل های داخلی در برخی از موارد از جمله موارد زیر رعایت نگردیده است.



گزارش بررسی اجمالی حسابرس مستقل (ادامه)

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

دوره مالی میانی شش ماهه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۳۹۷

۹-۱- مفاد بخشنامه ۱۲۰۱۰۰۳۴ سازمان بورس و اوراق بهادار، در خصوص ارسال گزارش صورت های مالی حسابرسی شده منتهی به تاریخ ۳۱/۰۳/۱۳۹۷ و صورت های مالی حسابرسی نشده منتهی به تاریخ ۳۱/۰۶/۱۳۹۷ و ۳۰/۰۹/۱۳۹۷ ظرف مهلت مقرر قانونی در تارنما و سامانه کدال.

۹-۲- ابلاغیه ۱۲۰۲۰۰۹۳، اطلاعات ماهانه پرتفوی صندوق منتهی به تاریخ ۳۱/۰۵/۱۳۹۷ ظرف مهلت مقرر شده در تارنما و سامانه کدال.

۹-۳- مفاد بند ۳-۳-۱ رویه پذیره نویسی صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری در خصوص تسویه تنتمه صدور واحدهای سرمایه گذاری.

۹-۴- مفاد بند ۷ امیدنامه در خصوص تعهدات و شرایط بازارگردانی مبنی بر تعهد صندوق برای خرید و فروش اوراق بهادار موضوع بازارگردانی با لحاظ شرایط مندرج در بند مذکور امیدنامه در برخی از روزها.

۹-۵- مفاد تبصره ۲ ماده ۳۰ اساسنامه صورت جلسات مجمع مورخ ۰۷/۰۵/۱۳۹۷ و ۲۰/۰۹/۱۳۹۷ ظرف مهلت مقرر شده ی یک هفته ای به سبا.

۹-۶- مفاد بند ۲-۲ امید نامه مبنی بر سرمایه گذاری در اوراق بهادار اعلام شده در امیدنامه صندوق با هدف ایفای تعهدات بازارگردانی، در خصوص خرید و فروش سهام پتروشیمی پارس در تاریخ ۱۳/۰۸/۱۳۹۷.

۹-۷- مفاد بخشنامه ۱۲۰۱۰۰۰۶ مبنی بر اینکه مدیر صندوق ملزم است زمان اعلام شده از سوی شرکت برای پرداخت سود نقدی به اشخاص حقیقی را مبنای تنزیل مبلغ سود تقسیمی سهام متعلق به سبد دارایی ها صندوق قرار دهد.

۹-۸- مفاد ابلاغیه شماره ۱۲۰۲۰۰۸۷ مورخ ۱۱/۰۷/۱۳۹۶، در خصوص چگونگی احتساب کارمزد مدیر از مآخذ گواهی سپرده و سپرده های بانکی.

۹-۹- اظهارنامه های ارزش افزوده مربوط به دوره های مالی سه ماهه به این مؤسسه ارائه نگردیده است، طبق مفاد بخشنامه شماره ۱۲۰۱۰۰۲۱ مورخ ۰۴/۰۵/۱۳۹۱ سازمان بورس و اوراق بهادار، معافیت مالیات بر ارزش افزوده صندوق های سرمایه گذاری، مشروط به ارسال اظهارنامه مالیاتی در موعد مقرر می باشد.

۱۰- گزارش مدیر صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری درباره وضعیت و عملکرد صندوق، طبق مفاد بند ۱۰ ماده ۳۳ 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 بررسی اجمالی حسابرس مستقل (۱۴۱۵ه)
صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری
دوره مالی میانی شش ماهه منتهی به ۳۰ آذرماه 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 لیست های ابلاغی مرجع ذیربط و استانداردهای حسابرسی، توسط این مؤسسه مورد ارزیابی قرار گرفته است. در این خصوص، مورد با اهمیتی که حاکی از عدم رعایت قوانین و مقررات یاد شده باشد، مشاهده نگردیده است.

۲۴ بهمن ماه ۱۳۹۷

سامان پندار (حسابداران رسمی)

مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

حمید حسینیان

مصطفی هاشمی

شماره عضویت ۸۰۰۲۴۴

شماره عضویت ۹۴۲۰۷۵

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری

صورت‌های مالی

برای دوره مالی میانی 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 مالی میانی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷ 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
۴	یادداشتهای توضیحی :
۴-۵	الف - اطلاعات کلی صندوق
۵	ب - ارکان صندوق
۵-۷	پ - مبنای تهیه صورت‌های مالی
۸-۲۲	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 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.

صورت‌های مالی حاضر در تاریخ ۱۳۹۷/۱۱/۰۱ به تایید ارکان زیر رسیده است.

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

شرکت کارگزاری صبا جهاد
وابسته به : دوق بازنشتگی کشوری
شماره ثبت: ۲۲۹۱۸۵
سهامی خاص
شناسه ملی: ۱۰۱۰۲۷۰۲۹۶۶

آقای وحید حسن پور دبیر

شرکت کارگزاری صبا جهاد(سهامی خاص)

مدیر و موسس صندوق

آقای علی خوش طینت

مشاوره سرمایه گذاری تامین سرمایه نوین(سهامی خاص)

متولی صندوق

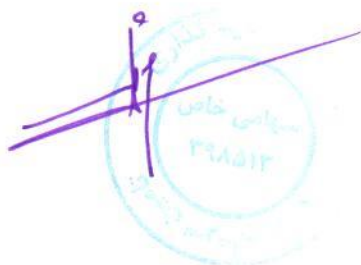
صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری

صورت خالص داراییها

برای دوره مالی میانی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷

داراییها:	یادداشت	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۷/۰۳/۳۱
		ریال	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	۶۲,۱۳۰,۳۲۸,۶۵۶
حسابهای دریافتی	۷	۱۳,۹۵۸,۹۷۸,۶۵۹	۱,۴۹۲,۷۶۲,۸۴۳
سایر داراییها	۸	۶۵,۵۴۸,۵۵۰	۱۰۹,۲۸۹,۳۱۹
موجودی نقد	۹	۵۹,۴۸۳,۵۸۱,۱۱۸	۷,۵۵۸,۱۵۳,۵۶۷
جمع داراییها		۳۰۰,۸۰۵,۲۱۵,۲۹۰	۲۰۸,۶۰۴,۳۶۷,۹۳۹
بدهیها:			
جاری کارگزاران	۱۰	۲,۴۵۴,۵۶۳,۷۰۰	۸۵,۳۳۴,۰۵۲
پرداختی به ارکان صندوق	۱۱	۱,۳۳۰,۸۵۶,۹۵۷	۷۳۰,۷۶۰,۷۳۰
سایر پرداختی ها و ذخایر	۱۲	۳۵۱,۵۸۰,۰۸۲	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 ، بخش جدایی ناپذیر صورتهای مالی است.



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

صورت سود و زیان و گردش خالص داراییها

برای دوره مالی میانی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷

درآمدها:	یادداشت	دوره مالی میانی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷	سال مالی شش ماهه و نه روزه منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۷
		ریال	ریال
سود (زیان) فروش اوراق بهادار	۱۴	۳۵,۶۰۸,۶۵۳,۰۷۶	۴۳۹,۰۲۲,۴۰۲
سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	۱۵	۱۲,۸۳۳,۱۲۱,۷۰۴	۹,۹۸۷,۹۹۵,۴۹۶
سود سهام	۱۶	۱۳,۵۸۹,۳۹۶,۴۷۵	.
سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب	۱۷	۶,۸۶۹,۷۸۲,۲۴۴	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٪	۵.۸۱٪

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
۵۱,۹۳۷	۵۱,۹۳۷,۰۰۰,۰۰۰	.	.
(۲۹,۳۶۷)	(۲۹,۳۶۷,۰۰۰,۰۰۰)	.	.
سود خالص	۶۷,۳۹۴,۸۸۷,۲۶۹	.	۱۱,۱۷۹,۹۶۰,۱۳۲
تعدیلات	(۸۶۸,۸۶۲,۶۲۷)	.	۱,۳۹۸,۲۲۹,۷۷۷
خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) در پایان سال	۲۱۷,۶۶۴	۲۹۶,۷۶۸,۲۱۴,۵۵۱	۲۰۷,۶۷۲,۱۸۹,۹۰۹

سود خالص

۱- بازده میانگین سرمایه گذاری = میانگین موزون (ریال) وجوه استفاده شده

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

۲- بازده سرمایه گذاری پایان دوره = خالص داراییهای پایان سال

یادداشت های توضیحی: بخش جدایی ناپذیر صورتهای مالی است.



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی آفرین صندوق بازنشتی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

برای دوره مالی میانی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷

۱- اطلاعات کلی صندوق

۱-۱- تاریخچه فعالیت صندوق

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

۱-۲- اطلاع رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه‌گذاری صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی آفرین صندوق بازنشتی 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 آفرین صندوق بازنشتی کشوری که از این به بعد صندوق نامیده میشود، از ارکان زیر تشکیل شده است:

مجمع صندوق سرمایه‌گذاری، از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز تشکیل می‌شود. 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 بازنشتی کشوری	۳۵۰	۱
۳	شرکت نوآوران مدیریت سبا	۳۴۳۰۰	۹۸
	جمع	۳۵۰۰۰	۱۰۰

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

برای دوره مالی میانی 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 یا فرا 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

سهام، 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 و گواهی سپرده بانکی (غیر بورسی و غیر فرا بورسی): 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 یا فرا 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

برای دوره مالی میانی 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 دریافتنی با استفاده از نرخ سود علی‌الحساب 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 علی‌الحساب 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 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 مجمع صندوق	حداکثر تا مبلغ ۴۰ 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 ۲۴۰ 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

برای دوره مالی میانی 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. 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 برطبق تبصره ۲ ماده ۱۳ اساسنامه صندوق‌های سرمایه‌گذاری ارزش روزدارایی‌های صندوق برابر با قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری است. به دلیل آنکه دارایی‌های صندوق در ترازنامه به ارزش روزاندازه‌گیری 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- وضعیت مالیاتی

طبق قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی در راستای تسهیل اجرای سیاست‌های کلی اصل ۴۴ قانون اساسی (مصوب در ۲۵ آذرماه ۱۳۸۸ مجلس شورای اسلامی) و به استناد تبصره ۱ ماده ۱۴۳ مکرر قانون مالیاتهای مستقیم، تمامی درآمدهای صندوق سرمایه‌گذاری در چارچوب این قانون و تمامی درآمدهای حاصل از سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار موضوع ۲۴ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب سال ۱۳۸۴ و درآمدهای حاصل از نقل و انتقال این اوراق یا درآمدهای حاصل از صدور و ابطال آنها از پرداخت مالیات بر درآمد و مالیات ارزش افزوده موضوع قانون مالیات بر ارزش افزوده مصوب ۲ خرداد ۱۳۸۷ معاف می‌باشد و از بابت نقل و انتقال آنها و صدور و ابطال اوراق بهادار یادشده، مالیاتی مطالبه نخواهد شد.

۴-۹- اقلام مقایسه‌ای

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری در تاریخ ۱۳۹۶/۰۹/۲۲ به ثبت رسیده است و با توجه به این موضوع که در سال گذشته (۳۰ آذرماه ۱۳۹۶) صورتهای مالی تهیه شده مربوط به دوره مالی ۹ روزه می‌باشد و مورد حسابرسی قرار نگرفته است و همچنین صورتهای مالی شرکت فاقد اقلام صورت سود و زیان می‌باشد، به همین دلیل اقلام مقایسه‌ای شش ماهه مذکور در صورتهای مالی مورد گزارش، ارائه نشده است. ضمناً اقلام مقایسه‌ای سال مالی گذشته (حسابرسی شده) مربوط به دوره مالی شش ماهه و نه روز منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۷ می‌باشد.

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

برای دوره مالی میانی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷

۵- سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم

نام شرکت	پهای تمام شده	خالص ارزش فروش	درصد به کل داراییها	خالص ارزش فروش	درصد به کل داراییها
	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
صنعت بیمه و صندوق بازنشستگی به جز تأمین اجتماعی:					
بیمه ملت	۶۴,۹۷۷,۲۰۶,۰۶۸	۷۰,۷۴۳,۸۵۳,۲۷۴	۲۳,۵۲٪	۴۸,۰۱۲,۳۶۴,۴۲۳	۲۳,۰۲٪
	۶۴,۹۷۷,۲۰۶,۰۶۸	۷۰,۷۴۳,۸۵۳,۲۷۴		۴۸,۰۱۲,۳۶۴,۴۲۳	
دیباغی، پرداخت چرم و ساخت انواع پاپوش:					
گروه صنعتی ملی (هلدینگ)	۲۲,۹۶۷,۰۱۴,۴۷۸	۲۶,۳۳۴,۶۲۵,۷۷۰	۸,۷۵٪	۲۰,۳۲۰,۴۰۴,۰۸۵	۹,۷۴٪
	۲۲,۹۶۷,۰۱۴,۴۷۸	۲۶,۳۳۴,۶۲۵,۷۷۰		۲۰,۳۲۰,۴۰۴,۰۸۵	
صنعت محصولات شیمیایی:					
پتروشیمی جم	۴۲,۷۶۹,۱۷۸,۸۲۹	۴۵,۸۱۶,۲۸۶,۹۷۱	۱۵٪	۶۸,۹۸۰,۹۶۵,۰۴۶	۳۲,۰۷٪
	۱۶,۹۹۴,۸۶۶,۴۴۶	۱۸,۳۳۴,۳۶۳,۸۱۸	۶٪	-	
حق تقدم پتروشیمی جم	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	۰,۰۳٪	-	۰,۰۰٪
	۷۰,۶۲۵,۷۲۶	۶۵,۴۶۲,۲۵۴		-	
سرمایه گذاریها:					
سرمایه گذاری توسعه گوهان امید	۲۰,۸۷۴,۷۲۹,۱۹۷	۲۰,۹۹۲,۰۶۶,۵۶۲	۶,۹۸٪	-	۰,۰۰٪
	۲۰,۸۷۴,۷۲۹,۱۹۷	۲۰,۹۹۲,۰۶۶,۵۶۲		-	
	۱۶۸,۶۵۳,۶۲۰,۷۵۴	۱۸۲,۲۸۸,۶۵۸,۶۴۹	۶۰,۶۰٪	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	خالص ارزش فروش	درصد به کل داراییها	خالص ارزش فروش	درصد به کل داراییها
اسناد خزانه م-۳ بودجه ۹۶-۹۷	-	-	-	-	-	-	۴۲۳,۰۵۷,۱۱۱	۰,۳۰٪
سلف گارامیع ۹۷۱	-	-	-	-	-	-	۳۱,۹۲۸,۷۷۶,۵۲۵	۱۵,۳۱٪
اوراق اجاره فولادکاو جنوب کیش	-	-	-	-	-	-	۲۹,۷۷۸,۳۹۵,۰۰۰	۱۴,۲۸٪
اسناد خزانه م-۴ بودجه ۹۶-۹۸	۱۳۹۸/۸/۲۰	-	۳۴,۰۰۰,۰۰۰	-	۲۸,۴۵۴,۴۹۱	۰,۰۵٪	-	-
اسناد خزانه م-۹ بودجه ۹۶-۹۸	۱۳۹۸/۴/۱۱	-	۶۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۵۳,۹۲۸,۱۸۸	۰,۰۳٪	-	-
اجاره رایتل ۲- سه ماهه ۲۲ درصد	۱۳۹۷/۱۲/۱۸	۲۲	۳۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۲۷,۱۷۹,۷۸۲	۲۳,۶۱۳,۱۷۲,۷۶۷	۱۱,۱۷٪	-	-
اوراق اجاره رایتل ماهانه ۲۱٪	۱۳۹۹/۰۲/۱۴	۲۱	۱۰,۳۰۹,۰۰۰,۰۰۰	۹۴,۰۹۷,۵۴۹	۱۰,۸۴۸,۸۶۶,۶۵۰	۳,۶۱٪	-	-
اوراق اسناد خزانه م-۲ بودجه ۹۶-۹۸	۱۳۹۸/۰۵/۲۲	-	۵۲۷,۰۰۰,۰۰۰	-	۴۶۴,۰۱۶,۳۱۸	۰,۱۵٪	-	-
			۴۳,۹۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۲۱,۲۷۷,۳۳۱	۴۵,۰۰۸,۴۴۸,۳۱۴	۱۵,۰۰٪	۶۲,۱۳۰,۳۲۸,۶۵۶	۲۹,۷۹٪

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

برای دوره مالی میانی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷

۷- حسابهای دریافتنی

۱۳۹۷/۰۳/۳۱		۱۳۹۷/۰۹/۳۰		
تجزیل شده	تجزیل نشده	ذخیره تجزیل	نرخ تجزیل	تجزیل نشده
ریال	ریال	ریال		ریال
۱,۴۸۵,۹۱۷,۸۰۶	۳۲۱,۲۷۷,۳۳۱	۰	۰	۳۲۱,۲۷۷,۳۳۱
۶,۸۴۵,۰۳۷	۴۸,۰۵۸,۵۵۶	(۳۶۷,۷۷۹)	۱۰٪	۴۸,۴۲۶,۳۳۵
۰	۱۳,۵۸۹,۳۷۹,۱۷۲	(۷۶۸,۵۱۳,۵۹۸)	۲۵٪	۱۴,۳۵۷,۸۹۲,۷۷۰
۰	۲۶۳,۶۰۰	۰	۰	۲۶۳,۶۰۰
۱,۴۹۲,۷۶۲,۸۴۳	۱۳,۹۵۸,۹۷۸,۶۵۹	(۷۶۸,۸۸۱,۳۷۷)		۱۴,۷۲۷,۸۶۰,۰۳۶

سود اوراق دریافتنی

سود دریافتنی سپرده های بانکی

سود سهام دریافتنی

سایر

۸- سایر داراییها

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

۱۳۹۷/۰۳/۳۱		۱۳۹۷/۰۹/۳۰		
مانده در پایان سال مالی	مانده در پایان دوره مالی	استهلاک دوره مالی	مخارج اضافه شده در طی دوره مالی	مانده در ابتدای سال مالی
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۱۸,۲۵۶,۶۴۲	۱۹,۱۰۲,۸۷۲	۴,۶۵۹,۷۷۴	۵۵۰۶,۰۱۲	۱۸,۲۵۶,۶۴۲
۹۱,۰۳۲,۶۷۷	۴۲,۹۶۷,۱۲۳	۱۰۸,۸۱۹,۸۶۱	۶۰,۷۵۴,۳۰۶	۹۱,۰۳۲,۶۷۷
۰	۳,۴۷۸,۵۵۶	۳,۹۲۱,۴۴۴	۶,۴۰۱,۰۰۰	۰
۱۰۹,۲۸۹,۳۱۹	۶۵,۵۴۸,۵۵۰	۱۱۶,۴۰۱,۰۷۹	۷۲,۶۶۰,۳۱۰	۱۰۹,۲۸۹,۳۱۹

مخارج تاسیس

مخارج ابوعنمان نرم افزار

مخارج برگزاری مجامع

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی آفرین صندوق بازنشتگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

برای دوره مالی منتهی به تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷

۹- موجودی نقد

۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	
ریال	ریال	
۷,۴۷۱,۶۰۳	۷,۴۳۱,۶۰۳	بانک سامان شعبه سی تیر - ۸۴۹-۴۰۰-۱۲۶۶۲۶۵۱
۱۷,۸۷۹,۵۸۰	۱۸,۳۳۴,۶۶۰	بانک سامان شعبه سی تیر - ۸۴۹-۸۱۰-۱۲۶۶۲۶۵۱
۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	بانک انصار شعبه میدان فاطمی - ۱۸۶۹-۶۳-۱۲۳۱۸۹۱۸
۷,۵۳۲,۳۰۲,۳۸۴	۵۹,۴۵۷,۳۱۴,۸۵۵	بانک انصار شعبه میدان فاطمی - ۱۸۶۹-۸۲۲-۱۲۳۱۸۹۱۸
۷,۵۵۸,۱۵۳,۵۶۷	۵۹,۴۸۳,۵۸۱,۱۱۸	

۱۰- جاری کارگزاران

۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۹/۳۰				
مانده پایان سال	مانده پایان دوره	گردش بستانکار	گردش بدهکار	مانده ابتدای سال	نام شرکت کارگزاری
بدهکار (بستانکار) - ریال	بدهکار (بستانکار) - ریال	ریال	ریال	بدهکار (بستانکار) - ریال	
(۸۵,۳۳۴,۰۵۲)	(۲,۴۵۴,۵۶۳,۷۰۰)	(۷۳۹,۵۴۵,۲۵۱,۴۸۰)	۷۳۷,۱۷۶,۰۲۱,۸۳۲	(۸۵,۳۳۴,۰۵۲)	کارگزاری صبا جهاد
(۸۵,۳۳۴,۰۵۲)	(۲,۴۵۴,۵۶۳,۷۰۰)	(۷۳۹,۵۴۵,۲۵۱,۴۸۰)	۷۳۷,۱۷۶,۰۲۱,۸۳۲	(۸۵,۳۳۴,۰۵۲)	

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

مادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

برای دوره مالی معانی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷

۱۱- پرداختنی به ارکان صندوق

	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	
	ریال	ریال	
حسابرس	۲۴,۹۹۹,۸۳۴	۲۵,۱۳۷,۲۵۰	
متولی	۶۸,۰۹۰,۶۹۴	۹۳,۵۲۵,۸۸۴	
مدیر صندوق	۶۳۷,۶۷۰,۳۰۲	۱,۱۱۲,۱۹۳,۸۲۳	
	۷۳۰,۷۶۰,۷۳۰	۱,۲۳۰,۸۵۶,۹۵۷	

۱۲- سایر پرداختنی ها و ذخایر

	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	
	ریال	ریال	
ذخیره کارمزد تصفیه	۷۲,۸۶۱,۱۸۷	۲۳۷,۶۶۶,۱۱۳	
ذخیره آئینمان نرم افزار	۴۳,۱۲۲,۰۶۱	۱۱۳,۹۱۲,۹۶۹	
	۱۱۵,۹۸۳,۲۴۸	۳۵۱,۵۸۰,۰۸۲	

۱۳- خالص دارایی ها

	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	
	تعداد	ریال	تعداد
واحدهای سرمایه گذاری عادی	۱۶۰,۰۹۴	۲۴۹,۰۴۸,۳۹۱,۷۵۴	۱۸۲,۶۶۴
واحدهای سرمایه گذاری ممتاز	۳۵,۰۰۰	۴۷,۷۱۹,۸۲۲,۷۹۷	۳۵,۰۰۰
	۱۹۵,۰۹۴	۲۹۶,۷۶۸,۲۱۴,۵۵۱	۲۱۷,۶۶۴

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

برای دوره مالی منتهی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷

۱۲- خالص سود (زیان) فروش اوراق بهادار

پارامتر	دوره مالی منتهی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۰ آذرماه ۱۳۹۷	سال مالی شش ماهه و نه روزه منتهی به تاریخ ۳۱ خردادماه ۱۳۹۷
	ریال	ریال
۱۲-۱	۲۴,۰۲۴,۷۲۹,۵۶۲	۱۵۸,۹۱۳,۹۰۲
۱۲-۲	۱,۵۷۳,۹۲۳,۵۱۴	۲۸۰,۱۰۸,۵۰۰
	۳۵,۶۰۸,۶۵۳,۰۷۶	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

۱۲-۱: خالص سود (زیان) حاصل از فروش سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس و فرابورس به شرح زیر می‌باشد:

دوره مالی منتهی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۰ آذرماه ۱۳۹۷						
تعداد	بهای فروش	ارزش دفتری	کارمزد	مالیات	سود (زیان) فروش	سود (زیان) فروش
	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
همه ملت	۲۷,۸۵۷,۵۱۱	۶۱,۴۰۶,۹۵۶,۴۶۰	۵۴,۴۸۶,۶۸۵,۷۱۴	(۲۵۰,۰۱۳,۳۹۱)	۶,۶۷۵,۲۵۷,۰۵۵	۱۳,۵۴۰,۹۴۴
گروه صنعتی ملی	۵,۶۴۱	۷۵,۵۵۷,۰۱۲	۷۵,۵۲۷,۰۶۶	(۳۰۰,۵۶۱)	(۲۷۱,۵۱۵)	(۱۸۵,۱۰۱)
پتروشیمی چم	۸,۴۲۷,۷۷۵	۱۲۷,۰۱۷,۵۳۵,۷۷۹	۱۱۲,۱۶۸,۹۶۰,۶۴۴	(۵۴۳,۸۷۸,۵۱۵)	۲۴,۳۰۰,۷۲۶,۶۰۰	۱۴۵,۸۵۸,۰۵۹
مدیریت انرژی امید تابان هور	۲,۰۹۰,۷۰۴۶	۶۰,۶۰۲,۷۲۰,۱۵۷	۵۹,۳۸۲,۶۴۶,۰۲۳	(۲۱,۸۱۲,۹۱۳)	۹۸۰,۳۸۱,۳۲۱	-
سرمایه گذاری توسعه کوهران امید	۴,۵۱۰,۰۰۸۶	۶,۹۲۲,۶۹۰,۱۱۹	۶,۸۳۷,۲۴۲,۶۴۰	(۲۷,۷۰۱,۳۷۸)	۲,۰۷۷,۷۴۶,۲۰۱	-
پتروشیمی پارس	۹۸۵	۴۰,۰۸۳,۶۰۰	۳۹,۸۵۳,۱۲۱	(۱۹۰,۳۹۵)	-	-
	۲۶۶,۰۸۷,۵۶۳,۱۲۷	۲۲۰,۹۹۰,۹۳۵,۱۹۸	(۱,۰۶۱,۸۵۸,۳۸۳)	(۴۰۰,۸۴۳)	۳۴,۰۲۴,۷۲۹,۵۶۲	۱۵۸,۹۱۳,۹۰۲

۱۲-۲: سود (زیان) حاصل از فروش اوراق مشارکت به شرح زیر ارائه می گردد:

دوره مالی منتهی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۰ آذرماه ۱۳۹۷						
تعداد	بهای فروش	ارزش دفتری	کارمزد	مالیات	سود (زیان) فروش	سود (زیان) فروش
	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
سلف گارماینج ۹۷۱	۱۱,۳۰۰	۲۲,۹۹۴,۲۵۹,۶۶۰	۲۱,۹۲۸,۷۷۶,۵۲۵	(۲۳,۵۵۸,۳۳۸)	۵۴۱,۹۲۴,۷۷۷	۲۸۰,۱۰۸,۵۰۰
اسناد خزانه سه ماهه ۹۶-۹۷-۹۸	۴۵۰۱	۲۲۹,۰۳۰,۰۰۰	۲۲۲,۰۵۷,۱۱۲	(۳۱۰,۰۱۷)	۵۶۶۱,۴۲۱	-
صکوک اجاره رایتل ماهانه ۲۱	۲۵,۱۵۶	۲۵,۲۴۲,۵۰۴,۲۰۴	۲۵,۲۵۵,۱۱۰,۹۲۶	(۱۸۳,۰۰۰,۸۱۷)	(۳۰,۹۰۷,۵۳۹)	-
صکوک فولادکاره گیش سه ماهه ۲۰	۲۵,۶۸۲	۲۵,۶۸۴,۹۸۰,۰۰۰	۲۵,۶۶۰,۳۹۵,۰۰۰	(۲۸,۳۰۷,۱۳۰)	۲,۹۷۷,۴۰۰	-
اجاره رایتل ۲- سه ماهه ۲۲ آرمند	۳,۰۰۰	۳,۰۴۴,۲۷۷,۰۰۰	۳,۰۴۶,۹۲۴,۵۴۱	-	(۲,۲۰۷,۵۱۳)	-
اسناد خزانه اسلامی ۹۷۱۲۲۸	۶	۵,۵۶۸,۰۳۱	۵,۴۹۳,۹۴۷	(۱,۰۳۸)	۷۰,۰۳۶	-
اسناد خزانه سه ماهه ۹۶-۹۷-۹۸	۱,۵۵۴	۱,۳۴۹,۰۵۷,۷۸۸	۱,۳۳۰,۱۳۴,۶۴۵	(۹۴۹,۳۰۰)	۱۷,۹۵۴,۵۱۴	-
اسناد خزانه سه ماهه ۹۶-۹۷-۹۸	۴,۸۳۶	۴,۱۹۶,۴۱۸,۳۹۹	۴,۰۰۰,۴۰۱,۱۲۲	(۳,۰۱۵,۵۰۳)	۱۸۹,۲۷۳,۸۶۴	-
اسناد خزانه سه ماهه ۹۶-۹۷-۹۸	۲,۲۷۹	۱,۸۳۴,۰۷۶,۴۴۵	۱,۷۸۲,۶۶۸,۵۱۹	(۵۰,۳۰۰,۳۳۳)	۳۰,۱۰۳,۴۱۴	-
اسناد خزانه سه ماهه ۹۶-۹۷-۹۸	۷,۵۸۷	۶,۴۳۰,۷۹۹,۲۷۳	۶,۰۲۶,۶۰۰,۴۷۹	(۴,۳۳۰,۳۳۵)	۳۹۹,۸۱۵,۲۵۹	-
اسناد خزانه سه ماهه ۹۶-۹۷-۹۸	۳	۳,۴۴۳,۲۱۱	۳,۴۰۱,۷۳۳	(۱۰,۷۷۱)	۴۳,۷۰۷	-
مشارکت شهرداری شیراز، ۳ ماهه ۲۱	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۳۱۷,۵۰۰	(۲۱,۷۵۰,۰۰۰)	(۴۳,۵۰۰,۰۰۰)	-
اسناد خزانه سه ماهه ۹۶-۹۷-۹۸	۲۰,۷۹۶	۲۰,۴۹۷,۸۲۴,۲۲۰	۲۰,۰۰۰,۲۰۰,۲۵۶,۱۴۷	(۱۱,۸۷۰,۸۳۰)	۲۶۲,۷۱۷,۱۴۲	-
	۱۶۱,۲۰۱,۶۴۶,۰۴۱	۱۵۹,۵۱۷,۷۱۰,۷۲۶	(۱۱۰,۰۱۱,۸۰۱)	-	۱,۵۷۳,۹۲۳,۵۱۴	۲۸۰,۱۰۸,۵۰۰

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی افرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

برای دوره مالی منتهی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷

پایه‌دلت	دوره مالی منتهی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۰ آذرماه ۱۳۹۷	سال مالی شش ماهه و نه روزه منتهی به تاریخ ۳۱ خردادماه ۱۳۹۷
	ریال	ریال
۱۵-۱ سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	۱۲,۲۲۳,۷۰۳,۲۹۰	۸,۴۵۷,۵۷۶,۸۶۹
سود (زیان) تحقق یافته نگهداری سهام و حق تقدم سهام	۶۰۹,۴۱۸,۴۱۴	۱,۵۳۰,۴۱۸,۶۲۷
۱۵-۲ سود (زیان) تحقق یافته نگهداری در اوراق مشارکت	۱۲,۸۳۳,۱۳۱,۷۰۴	۹,۹۸۷,۹۹۵,۴۹۶

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

دوره مالی منتهی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۰ آذرماه ۱۳۹۷

سال مالی شش ماهه و نه روزه منتهی به تاریخ ۳۱ خردادماه ۱۳۹۷

تعداد	ارزش بازار	ارزش دفتری	کارمزد	مالیات	سود و (زیان) تحقق نیافته نگهداری	سود و (زیان) فروش
	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
بیتروشمی جم	۳,۹۲۰,۴۱۷	۴۵,۹۹۹,۸۲۶,۲۷۸	۲۴,۵۵۲,۳۱۱,۶۲۰	(۱۸۳,۵۲۹,۳۰۷)	۱,۲۳۲,۹۷۵,۳۵۱	۹,۷۲۵,۵۴۲,۳۸۶
ج بیتروشمی جم	۱,۷۱۵,۰۹۲	۱۸,۴۰۹,۸۱۸,۹۹۶	۱۶,۹۹۴,۸۶۶,۲۴۶	(۲۲,۴۵۵,۱۷۸)	۱,۳۴۱,۴۹۷,۳۷۲	-
گروه صنعتی ملی (هندینگ)	۱,۷۱۳,۶۶۲	۲۶,۲۴۰,۱۲۱,۸۵۶	۲۲,۹۸۹,۲۱۹,۶۸۰	(۱۰,۵۴۶,۰۸۶)	۳,۳۴۵,۲۰۶,۰۹۰	۲۲,۴۸۱,۳۱۷
بیمه ملت	۲۷,۵۹۴,۱۱۵	۷۱,۰۲۷,۲۵۲,۰۰۰	۶۴,۵۸۳,۰۰۰,۲۶۰	(۱۸۳,۳۸۸,۲۴۶)	۶,۱۶۰,۸۵۰,۵۸۴	(۱,۳۹۰,۴۶۸,۸۳۶)
مدیریت انرژی امید تابان هور	۴۲,۵۵۵	۶۵,۷۲۴,۴۱۵	۷۰,۶۲۵,۷۲۶	(۲۴۲,۲۴۱)	(۵,۱۲۲,۴۷۲)	-
سرمایه گذاری توسعه گوهرا امید	۱۷,۸۲۰,۳۲۱	۲۱,۰۷۶,۱۶۰,۶۴۲	۲۰,۸۷۴,۷۲۹,۱۹۷	(۸۲,۰۱۳,۸۸۰)	۱۱۷,۳۲۷,۳۶۵	-
		۱۸۳,۰۱۸,۹۰۴,۰۷۷	۱۷۰,۰۶۴,۹۵۵,۳۵۹	(۷۲,۰۲۵,۲۲۸)	۱۲,۲۲۳,۷۰۳,۲۹۰	۸,۴۵۷,۵۷۶,۸۶۹

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

دوره مالی منتهی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۰ آذرماه ۱۳۹۷

سال مالی شش ماهه و نه روزه منتهی به تاریخ ۳۱ خردادماه ۱۳۹۷

تعداد	ارزش بازار	ارزش دفتری	کارمزد	مالیات	سود و (زیان) تحقق نیافته نگهداری	سود و (زیان) فروش
	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
اوراق اجاره فولادکوه جنوب کیش	-	-	-	-	-	(۲۳,۳۱۰,۰۰۰)
استادخانه-م-گودجه ۹۶-۹۷-۹۸	-	-	-	-	-	۱۶,۵۶۰,۵۸۲
سلف گارمابج ۹۷۱	-	-	-	-	-	۱,۵۵۶,۷۶۸,۰۴۵
استادخانه-م-گودجه ۹۶-۹۷-۹۸	۵۲۷	۴۴۴,۳۵۲,۸۷۵	۴۵۳,۷۲۴,۳۵۱	(۳۴۶,۶۵۶)	۱۰,۲۸۱,۸۶۸	-
اجاره رانیتل ۲- سه ماهه ۲۴ درصد	۲۳,۰۰۰	۲۳,۶۲۷,۵۶۰,۰۰۰	۲۳,۵۱۴,۰۷۲,۴۱۷	(۲۲,۳۸۷,۳۴۱)	۹۹,۱۰۰,۳۵۲	-
سکوک اجاره رانیتل ماهانه ۲۱٪	۱۰۰,۳۰۹	۱۰,۸۵۶,۷۲۷,۷۸۸	۱۰,۳۵۰,۴۵۲,۲۲۳	(۷۸۹۱,۱۳۵)	۲۹۸,۴۱۲,۲۳۰	-
استادخانه-م-گودجه ۹۶-۹۷-۹۸	۳۴	۲۸,۴۷۵,۱۲۶	۲۷,۷۵۲,۹۱۴	(۱۰,۲۴۴)	۶۹۹,۵۷۸	-
استادخانه-م-گودجه ۹۶-۹۷-۹۸	۶۰	۵۳,۹۷۷,۳۲۰	۵۳,۰۱۶,۰۰۰	(۳۹,۱۲۴)	۹۲۲,۱۸۶	-
		۴۵,۰۴۱,۱۰۳,۱۱۹	۴۴,۳۹۹,۰۲۹,۹۰۵	(۲۲,۵۵۲,۸۰۰)	۶۰۹,۴۱۸,۴۱۴	۱,۵۳۰,۴۱۸,۶۲۷

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

برای دوره مالی میانی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷

۱۶- سود سهام

سال مالی شش ماهه و نه روزه منتهی به
تاریخ ۳۱ خردادماه ۱۳۹۷

دوره مالی میانی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۰ آذرماه ۱۳۹۷

نام شرکت	سال مالی	تاریخ تشکیل مجمع	تعداد سهام متعلقه در زمان مجمع	سود متعلق به هر سهم	جمع درآمد سود سهام	هزینه تنزیل	خالص درآمد سود سهام	خالص درآمد سود سهام
				ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
گروه صنعتی ملی	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۴/۳۰	۱,۶۷۱,۶۶۵	۲	۳,۳۴۳,۳۳۰	(۱۹۴,۱۲۹)	۳,۱۴۹,۲۰۱	*
بیمه ملت	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۴/۲۶	۲۸,۱۴۲,۷۵۴	۱۶۰	۴,۵۰۲,۸۴۰,۶۴۰	(۲۵۰,۴۸۱,۴۳۳)	۴,۲۵۲,۳۵۹,۲۰۷	*
پتروشیمی جم	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۴/۲۱	۶,۱۵۷,۳۱۸	۱,۶۰۰	۹,۸۵۱,۷۰۸,۸۰۰	(۵۱۷,۸۲۰,۷۳۳)	۹,۳۳۳,۸۸۸,۰۶۷	*
					۱۴,۳۵۷,۸۹۲,۷۷۰	(۷۶۸,۴۹۶,۲۹۵)	۱۳,۵۸۹,۳۹۶,۴۷۵	*

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازتستنگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

برای دوره مالی میانی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷

۱۷- سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب

یادداشت	دوره مالی میانی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷	سال مالی شش ماهه و نه روزه منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۷
	ریال	ریال
۱۷-۱ سود اوراق مشارکت	۵,۱۰۳,۳۴۲,۵۶۴	۴,۶۴۷,۴۴۱
۱۷-۲ سود سپرده و گواهی سپرده بانکی	۱,۷۶۶,۴۳۹,۶۸۰	۱,۱۱۱,۹۰۶,۶۴۱
	۶,۸۶۹,۷۸۲,۲۴۴	۱,۵۱۸,۳۸۴,۰۶۲

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

دوره مالی میانی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷

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

اوراق مشارکت	تاریخ سرمایه گذاری	تاریخ سررسید	مبلغ اسمی	نرخ سود	سود	هزینه تنزیل / برگشت سود	سود خالص	سود خالص
			ریال		ریال	ریال	ریال	ریال
اوراق اجاره فولادکاو جنوب کیش	مختلف	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۲۹,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴٪	۹۷۸,۷۳۲,۱۰۴	۰	۹۷۸,۷۳۲,۱۰۴	۹۷۸,۷۳۲,۱۰۴
مشارکت مشارکت شهرداری شیراز، ۳ ماهه ۲٪	مختلف	۱۳۹۷/۱۱/۰۳	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲٪	۱۸۳,۰۳۱,۱۴۵	۰	۱۸۳,۰۳۱,۱۴۵	۱۸۳,۰۳۱,۱۴۵
اوراق مشارکت اجاره رایتل ۳- سه ماهه	مختلف	۱۳۹۷/۱۲/۱۸	۲۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۲٪	۲,۴۳۱,۸۴۳,۷۴۳	۰	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	۰	۱,۵۰۹,۷۳۵,۵۷۲	۱,۵۰۹,۷۳۵,۵۷۲
			۱۰۳,۱۰۹,۰۰۰,۰۰۰		۵,۱۰۳,۳۴۲,۵۶۴	۰	۵,۱۰۳,۳۴۲,۵۶۴	۴,۶۴۷,۴۴۱

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

سپرده بانکی	تاریخ سرمایه گذاری	تاریخ سررسید	نرخ سود	سود	هزینه تنزیل	سود خالص	سود خالص
			درصد	ریال	ریال	ریال	ریال
سپرده بانک سامان	متعدد	حساب پشتیمان با سود روز شمار	۱۰	مختلف	۸۰۴,۷۶۱	(۱۴۸)	۸۰۴,۶۱۳
سپرده بانک ملت	متعدد	حساب پشتیمان با سود روز شمار	۱۰	مختلف	۱,۷۶۵,۹۵۱,۱۵۳	(۳۱۶,۰۸۶)	۱,۷۶۵,۶۳۵,۰۶۷
				۱,۷۶۶,۷۵۵,۹۱۴	(۳۱۶,۲۳۴)	۱,۷۶۶,۴۳۹,۶۸۰	۱,۱۱۱,۹۰۶,۶۴۱

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

برای دوره مالی میانی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷

۱۸- هزینه کارمزد ارکان

مدیر صندوق	دوره مالی میانی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷	سال مالی شش ماهه و نه روزه منتهی به تاریخ ۳۱ خردادماه ۱۳۹۷
	ریال	ریال
	۱,۰۰۲,۹۳۹,۰۲۱	۴۵۴,۱۵۴,۳۲۸
متولی صندوق	۹۳,۵۲۵,۸۸۴	۶۸,۰۹۰,۶۹۴
حسابرس صندوق	۵۰,۱۳۷,۴۱۶	۴۹,۹۹۹,۸۳۴
	۱,۱۴۶,۶۰۲,۳۲۱	۵۷۲,۲۴۴,۷۵۶

۱۹- سایر هزینه ها

هزینه تاسیس	دوره مالی میانی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷	سال مالی شش ماهه و نه روزه منتهی به تاریخ ۳۱ خردادماه ۱۳۹۷
	ریال	ریال
هزینه آبونمان نرم افزار	۴,۶۵۹,۷۷۴	۳,۰۹۳,۳۵۴
هزینه کارمزد بانکی	۱۷۹,۶۱۱,۷۶۹	۱۰۷,۷۳۵,۳۵۸
هزینه برگزاری مجامع	۷,۴۶۶,۰۰۰	۳,۱۰۷,۱۷۰
هزینه تصفیه	۲,۹۲۱,۴۴۰	۶,۴۰۰,۰۰۴
	۱۶۴,۸۰۴,۹۲۶	۷۲,۸۶۱,۱۸۷
	۳۵۹,۴۶۳,۹۰۹	۱۹۳,۱۹۷,۰۷۳

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی آفرین صندوق باز نشستگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

برای دوره مالی منتهی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷

۲۰- تعدیلات

دوره مالی منتهی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷	سال مالی شش ماهه و نه روزه منتهی به تاریخ ۳۱ خردادماه ۱۳۹۷
ریال	ریال
(۸۶۸,۸۶۲,۶۲۷)	۱,۳۹۸,۲۲۹,۷۷۷
(۸۶۸,۸۶۲,۶۲۷)	۱,۳۹۸,۲۲۹,۷۷۷

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 با 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 مقصود به میزان ۵ درصد برای نمادهای ملی، جم، گوه‌ران، وهور می باشد.

۲۱-۲-۲- به گونه‌ای که حجم سفارشهای خرید و فروش وارده برابر حداقل سفارش ثبت شده باشد. حداقل سفارش به شرح زیر است: حداقل حجم سفارش ثبت شده برای نماد ملت، تعداد ۴۰۰,۰۰۰ نماد و ملی ۱۰۰,۰۰۰ نماد جم ۲۰,۰۰۰ نماد گوه‌ران ۴۰,۰۰۰

و نماد وهور ۶۰,۰۰۰ سفارش می باشد و در صورتی که در اثر انجام معامله، حجم سفارش خرید یا فروش کمتر از حداقل سفارش ثبت شده 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 منتهی بر توقف نماد معاملاتی و روزه بهادار، بورس تهران/فراپورس ایران مربوطه می‌تواند دلایل صندوق را بررسی و در صورت توافق و تطابق با مقررات مربوطه، نماد معاملاتی و روزه بهادار را متوقف نماید.

بورس تهران/فراپورس ایران می‌تواند در راستای کمک تعادل عرضه و تقاضای بازار حسب درخواست صندوق در زمان بازگشایی، دامنه نوسان قیمت نماد معاملاتی و روزه 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 روزه بهادار در یک روزه معاملاتی، برابر یا بیش از حداقل معاملات روزانه آن روزه بهادار شود، تعهد صندوق در خصوص روزه 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 و ملی ۲۵,۰۰۰، نماد جم ۱۲۰,۰۰۰ نماد گوه‌ران ۴۰,۰۰۰ و نماد وهور ۶۰,۰۰۰ معامله میباشد.

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

۲۱-۴-۳- در صورتی که قیمت و روزه بهادار در ۵ جلسه معاملاتی متوالی بیش از ۳ برابر دامنه مجاز نوسان، در یک جهت تغییر کند و در این حال عرضه و تقاضای و روزه بهادار به تعادل نرسیده باشد؛ که مدت زمان معافیت صندوق بر اساس این بند توسط

بورس تهران/فراپورس ایران مربوطه حسب مورد تعیین می‌شود.

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازرگانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

برای دوره مالی منتهی 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				۱۳۹۷-۳/۳۱	
			نوع واحد های سرمایه گذاری	تعداد واحد سرمایه گذاری	درصد تملک	نوع واحد های سرمایه گذاری	تعداد واحد سرمایه گذاری	نوع واحد سرمایه گذاری
مدیر و اشخاص وابسته به وی	شرکت کارگزاری صبا جهاد	مدیر صندوق	ممتاز	۳۵۰	۰.۱۶٪	ممتاز	۳۵۰	
مدیر و اشخاص وابسته به وی	شرکت کارگزاری صبا جهاد	مدیر صندوق	عادی	۱۵۰	۰.۰۷٪	عادی	۱۵۰	
مدیر و اشخاص وابسته به وی	گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق بازنشستگی کشوری	عضو هیئت مدیره موسس	ممتاز	۳۵۰	۰.۱۶٪	ممتاز	۳۵۰	
مدیر و اشخاص وابسته به وی	گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق بازنشستگی کشوری	عضو هیئت مدیره موسس	عادی	۹۷,۱۲۶	۴۴,۶۳٪	عادی	۹۷,۱۲۶	
مدیر و اشخاص وابسته به وی	شرکت نوآوران مدیریت سبا	عضو هیئت مدیره موسس	ممتاز	۳۴,۳۰۰	۱۵.۷۶٪	ممتاز	۳۴,۳۰۰	
مدیر و اشخاص وابسته به وی	شرکت نوآوران مدیریت سبا	عضو هیئت مدیره موسس	عادی	۳۹,۶۹۹	۱۸.۲۴٪	عادی	۳۹,۶۹۹	
مدیر و اشخاص وابسته به وی	شرکت سرمایه گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنشستگی کشوری	عضو هیئت مدیره موسس	عادی	۲۳,۱۱۹	۱.۰۶٪	عادی	۲۳,۱۱۹	
سایر اشخاص وابسته	شرکت مدیریت انرژی امید تابان هور	سرمایه گذاری عادی	عادی	۳۰,۳۶	۱.۳۹٪	۰	۰	
سایر اشخاص وابسته	سرمایه گذاری توسعه گوهرا ن امید	سرمایه گذاری عادی	عادی	۱۹,۵۳۴	۸.۹۷٪	۰	۰	
				۲۱۷,۶۶۴	۱۰۰٪		۱۹۵,۰۹۴	

۲۳- معاملات با ارکان و اشخاص وابسته به آنها

طرف معامله	نوع وابستگی	شرح معامله			مبالغه بدهی (طلب)
		موضوع معامله	تاریخ معامله	ارزش معامله ریال	
شرکت کارگزاری صبا جهاد	مدیر و موسس	خرید و فروش سهام	مختلف	۳۹۰,۹۵۷,۴۷۹,۲۰۰	(۲,۴۵۴,۵۴۳,۷۰۰)
موسسه حسابرسي و خدمات مدیریت سامان پندار	حسابرس	هزینه ارکان صندوق	مختلف	۵۰,۱۳۷,۴۱۶	(۵۰,۱۳۷,۴۱۶)
مشاور سرمایه گذاری تامین سرمایه نوین	متولی و اشخاص وابسته	کارمزد ارکان صندوق	مختلف	۹۳,۵۲۵,۸۸۴	(۹۳,۵۲۵,۸۸۴)
شرکت کارگزاری صبا جهاد	مدیر و موسس	کارمزد مدیر	مختلف	۱,۰۰۲,۹۳۹,۰۲۱	(۱,۰۰۰,۱۷۳,۵۴۳)
شرکت کارگزاری صبا جهاد	مدیر و موسس	پرداخت هزینه های ایوانمان نرم افزار صندوق و برگزاری مجامع	مختلف	۷۳,۱۸۱,۳۸۵	(۱۱۰,۴۰۰,۳۸۰)

۲۴- رویداد های بعد از تاریخ ترازنامه

رویدادهایی که بعد از تاریخ ترازنامه تا تاریخ تالیف 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 بازنشتی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

برای دوره مالی منتهی به تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷

۲۵- تفکیک عملیات بازارگردانی

الف) صورت خالص دارائیه‌ها به تفکیک عملیات بازارگردانی

دارایی‌ها:	بیمه ملت ۱۳۹۷/۰۹/۳۰	گروه صنعتی مالی ۱۳۹۷/۰۹/۳۰	پتروشیمی جم ۱۳۹۷/۰۹/۳۰	سرمایه گذاری توسعه گوه‌ران امید ۱۳۹۷/۰۹/۳۰	مدیریت انرژی امید تالان هور ۱۳۹۷/۰۹/۳۰
	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم	۷۰,۷۲۳,۸۵۳,۲۷۹	۲۶,۲۲۲,۶۲۵,۷۷۰	۶۴,۱۵۲,۶۵۰,۷۸۹	۲۰,۹۹۲,۰۶۶,۵۶۲	۶۵,۴۶۲,۲۵۲
سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار یا درآمد ثابت یا علی الحساب	۱۰,۷۵۰,۳۳۹,۴۰۴	-	۳۴,۲۵۸,۱۰۸,۹۱۰	-	-
حسابهای دریافتی	۴,۳۳۳,۰۱۶,۷۰۴	۳,۴۲۳,۶۸۲	۹,۶۱۸,۲۰۵,۶۵۳	۱,۷۳۶,۳۲۵	۲,۵۹۶,۲۹۵
سایر دارائیه‌ها	۲۳,۹۵۷,۲۴۴	۹,۹۴۱,۰۸۶	۹,۳۹۰,۶۲۸	۱۱,۱۲۹,۷۹۷	۱۱,۱۲۹,۷۹۵
جاری کارگزاران	-	-	۱۸۸,۵۵۹,۹۴۲	۵۴,۸۷۹,۳۸۰	-
موجودی نقد	۹,۵۳۲,۹۶۴,۷۵۷	۵۰۳,۲۷۴,۱۰۲	۴۴,۴۴۰,۰۸۵,۲۲۲	۱,۸۱۰,۷۰۳,۹۹۵	۳,۱۹۷,۵۵۳,۰۴۲
جمع دارایی‌ها	۹۵,۳۸۲,۱۲۱,۳۸۳	۲۶,۸۵۰,۲۶۴,۶۴۰	۱۵۲,۶۶۷,۳۰۱,۱۴۴	۲۲,۸۷۰,۵۱۶,۰۵۹	۳,۲۷۶,۷۲۱,۳۸۶
بدهی‌ها:					
جاری کارگزاران	۲,۵۷۹,۷۹۵,۷۵۹	۲۲,۳۸۳,۰۳۲	-	-	۷۶,۲۲۲,۲۲۱
پرداختی به ارکان صندوق	۳۶۸,۱۳۸,۳۶۴	۱۷۶,۵۹۱,۰۲۶	۴۹۳,۰۶۸,۳۲۰	۱۱۰,۳۵۰,۰۲۶	۸۲,۱۰۹,۲۰۱
سایر پرداختی‌ها و ذخایر	۱۱۰,۰۹۹,۹۰۷	۵۰,۳۲۵,۵۹۹	۱۴۱,۰۵۶,۳۸۷	۲۴,۹۵۰,۶۷۶	۲۵,۱۴۷,۵۱۳
جمع بدهی‌ها	۳,۰۵۸,۰۲۳,۹۴۰	۲۶۹,۱۹۹,۶۵۷	۶۳۴,۱۲۴,۸۱۷	۱۳۵,۹۰۰,۷۲۲	۱۸۳,۴۸۰,۹۴۵
خالص دارایی‌ها	۹۲,۳۲۳,۰۹۷,۴۴۳	۲۶,۵۸۱,۰۶۴,۹۸۳	۱۵۲,۰۳۳,۱۷۶,۳۲۷	۲۲,۷۳۴,۶۱۵,۳۳۷	۳,۰۹۳,۲۴۰,۴۴۱
خالص دارایی‌های هر واحد سرمایه گذاری	۱,۲۵۹,۸۹۱	۱,۱۴۹,۷۵۰	۱,۵۴۰,۴۵۰	۱,۱۶۲,۸۲۸	۱,۰۱۸,۸۶۰

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

برای دوره مالی منتهی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷

(ب) خلاصه عملکرد به تفکیک عملیات بازارگردانی

دوره مالی میانی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷					
مدیریت انرژی امید تانان هور	سرمایه گذاری توسعه کوهران امید	پتروشیمی جم	گروه صنعتی ملی	بقیه عت	
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	
۱,۶۱۳,۰۶۷,۹۵۰	۲,۰۷۲,۶۴۸,۳۵۴	۲۴,۹۳۷,۰۴۸,۳۰۲	۱,۸۲۲,۸۴۶	۶,۹۸۳,۰۶۵,۶۲۲	درآمدها
					سودزبان (فروش اوراق بهادار)
(۵,۱۶۳,۳۷۲)	۱۱۷,۳۳۷,۳۶۵	۳,۱۷۱,۷۷۰,۳۹۷	۳,۳۴۵,۲۰۶,۰۹۰	۶,۳۰۳,۹۷۱,۳۲۴	سودزبان (تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار)
		۹,۳۳۳,۸۸۸,۰۶۷	۳,۱۴۹,۳۰۱	۴,۳۵۳,۳۵۹,۳۰۷	سود سهام
۴۱۴,۹۳۱,۴۸۴	۲۰۶,۰۵۲,۴۶۳	۴,۴۹۵,۷۲۳,۶۲۲	۷۳,۱۷۳,۲۴۴	۱,۶۷۹,۸۸۸,۳۳۰	سود اوراق بهادار با درآمد ثابت با علی الحساب
۲,۰۲۲,۸۳۵,۹۶۲	۲,۳۷۰,۴۰۰,۱۸۲	۴۱,۹۳۸,۴۴۱,۴۰۰	۳,۴۲۳,۳۵۱,۴۸۱	۱۹,۱۱۹,۲۸۴,۷۷۴	جمع درآمدها
					هزینه ها
۸۱,۹۴۶,۷۳۰	۱۱۰,۶۴۸,۶۶۱	۴۷۰,۹۸۵,۰۴۴	۱۵۳,۹۶۵,۸۸۳	۳۲۹,۰۵۶,۰۰۴	هزینه های کارمزد ارکان
۵۰,۸۳۵,۱۲۴	۴۹,۹۰۳,۳۵۴	۱۱۷,۸۸۳,۳۱۲	۵۱,۰۳۸,۷۳۱	۸۹,۸۰۳,۳۸۸	سایر هزینه ها
۱۲۳,۷۸۱,۸۵۴	۱۶۰,۵۵۲,۱۱۵	۵۸۸,۸۶۸,۳۵۶	۲۰۵,۰۰۴,۶۱۳	۴۱۸,۸۵۹,۳۹۲	جمع هزینه ها
۱,۸۹۰,۰۵۴,۱۰۸	۲,۳۳۶,۴۸۸,۰۶۷	۴۱,۳۴۹,۵۷۳,۱۴۴	۳,۲۱۸,۳۴۶,۸۶۸	۱۸,۷۰۰,۴۲۵,۰۸۲	سودزبان (خالص)

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

مادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

برای دوره مالی منتهی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷

۲۶- کفایت سرمایه

نسبت های مربوط به کفایت سرمایه در تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۷ به شرح زیر می باشد :

شرح	ارقام بدون تعدیل (ریال)	تعدیل شده برای محاسبه نسبت جاری (ریال)	تعدیل شده برای محاسبه نسبت بدهی و تعهدات (ریال)
جمع دارایی جاری	۳۰۰,۸۰۵,۲۱۵,۲۹۰	۲۳۲,۷۹۰,۳۷۱,۷۴۴	۲۷۸,۳۷۵,۵۴۶,۱۱۶
جمع دارایی غیر جاری	-	-	-
جمع کل دارایی ها	۳۰۰,۸۰۵,۲۱۵,۲۹۰	۲۳۲,۷۹۰,۳۷۱,۷۴۴	۲۷۸,۳۷۵,۵۴۶,۱۱۶
جمع بدهی های جاری	۴۰,۳۷۰,۰۰۰,۷۳۹	۳,۵۴۶,۰۸۷,۹۹۹	۳,۳۰۰,۶۳۱,۶۲۹
جمع بدهی های غیر جاری	-	-	-
جمع کل بدهی ها	۴۰,۳۷۰,۰۰۰,۷۳۹	۳,۵۴۶,۰۸۷,۹۹۹	۳,۳۰۰,۶۳۱,۶۲۹
جمع کل تعهدات	۴,۵۰۷,۷۲۵,۰۰۰	۲,۷۵۳,۸۶۲,۵۰۰	۲۲,۵۳۸,۶۲۵,۰۰۰
جمع کل بدهی ها و تعهدات	۸,۵۴۴,۷۲۵,۷۳۹	۵,۷۹۹,۹۵۰,۴۹۹	۲۵,۸۳۹,۲۵۶,۶۲۹
نسبت جاری	۴۰,۱۴	۴۰,۱۴	۰۰,۹۲۸
نسبت بدهی و تعهدات			