



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری

صورت‌های مالی

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند 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 نه ماهه منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه که در اجرای مفاد بند هفت ماده ۴۵ اساسنامه صندوق بر اساس سوابق ، مدارک و اطلاعات موجود در خصوص عملیات صندوق تهیه گردیده ، به شرح زیر تقدیم می گردد :

شماره صفحه	
۲	صورت خالص دارائیه‌ها
۳	صورت سود و زیان و گردش خالص دارائیه‌ها
	یادداشت‌های توضیحی :
۴	الف - اطلاعات کلی صندوق
۴-۵	ب - ارکان صندوق
۵	پ - مبنای تهیه صورت‌های مالی
۵-۷	ت - خلاصه اهم رویه های حسابداری
۸-۱۹	ث- یادداشت های مربوط به اقلام مندرج در صورت های مالی و سایر اطلاعات مالی

این صورت‌های مالی در چارچوب استانداردهای حسابداری و با توجه به قوانین و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار در رابطه با صندوقهای سرمایه گذاری اختصاصی تهیه گردیده است. مدیریت صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری بر این باور است که این صورت‌های مالی برای ارائه تصویری روشن و منصفانه از وضعیت عملکرد مالی صندوق ، در برگیرنده همه اطلاعات مربوط به صندوق ، هماهنگ با واقعیت های موجود و اثرات آنها در آینده که به صورت معقول در موقعیت کنونی می توان پیش بینی نمود ، می باشد و اطلاعات مزبور به نحو درست و به گونه کافی در این صورت‌های مالی افشاء گردیده اند.

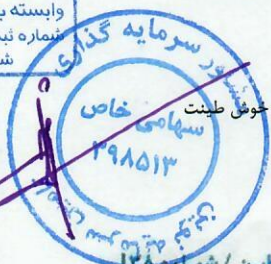
امضاء	نماینده	شخص حقوقی	ارکان صندوق
-------	---------	-----------	-------------



آقای وحید حسن پور دبیر

شرکت کارگزاری صبا جهاد (سهامی خاص)

مدیر و موسس صندوق



آقای علی خوش طبعیت

مشاوره سرمایه گذاری تامین سرمایه نوین (سهامی خاص)

متولی صندوق



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

صورت خالص داراییها

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۷

داراییها:	یادداشت	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۳/۳۱
		ریال	ریال
سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم	۵	۱۰۹,۰۶۸,۹۷۷,۴۹۳	۱۳۷,۳۱۳,۸۳۳,۵۵۴
سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب	۶	۳۵,۸۱۳,۴۰۶,۲۵۵	۶۲,۱۳۰,۲۲۸,۶۵۶
حسابهای دریافتی	۷	۱۲,۱۵۰,۰۱۰,۳۹۰	۱,۴۹۲,۷۶۲,۸۴۳
سایر داراییها	۸	۱۸۰,۲۳۳,۳۳۱	۱۰۹,۲۸۹,۳۱۹
موجودی نقد	۹	۱۲۷,۷۶۵,۶۴۰,۵۶۲	۷,۵۵۸,۱۵۳,۵۶۷
جاری کارگزاران	۱۰	۱۸,۳۷۸,۳۸۰,۱۱۲	.
جمع داراییها		۳۰۳,۳۵۶,۶۴۸,۱۴۳	۲۰۸,۶۰۴,۲۶۷,۹۳۹
بدهیها:			
جاری کارگزاران	۱۰	.	۸۵,۳۳۴,۰۵۲
پرداختنی به ارکان صندوق	۱۱	۱,۶۹۹,۳۷۰,۶۰۱	۷۳۰,۷۶۰,۷۳۰
سایر پرداختنی ها و ذخایر	۱۲	۲۲,۶۱۳,۳۷۷,۳۴۶	۱۱۵,۹۸۳,۲۴۸
جمع بدهیها		۲۴,۳۱۲,۷۴۷,۹۴۷	۹۳۲,۰۷۸,۰۳۰
خالص داراییها	۱۳	۲۷۹,۰۴۳,۹۰۰,۱۹۶	۲۰۷,۶۷۲,۱۸۹,۹۰۹
خالص داراییهای هر واحد سرمایه گذاری - ریال		۱,۴۲۵,۸۵۴	۱,۰۶۴,۴۷۲

یادداشت های توضیحی ، بخش جدائی 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 نه ماهه منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۷

درآمدها:	یادداشت	برای دوره مالی نه ماهه منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۷	سال مالی شش ماهه و نه روزه منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۷
سود (زیان) فروش اوراق بهادار	۱۴	۴۳,۰۴۰,۴۴۲,۰۱۹	۴۳,۰۴۰,۴۴۲,۰۱۹
سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	۱۵	۸,۸۹۸,۶۴۶,۱۸۲	۹,۹۸۷,۹۹۵,۴۹۶
سود سهام	۱۶	۱۶,۵۶۸,۰۲۲,۰۵۷	۱۶,۵۶۸,۰۲۲,۰۵۷
سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب	۱۷	۱۰,۲۰۳,۵۲۹,۲۴۴	۱۰,۲۰۳,۵۲۹,۲۴۴
جمع درآمدها		۷۸,۷۱۰,۶۳۹,۵۰۲	۷۹,۹۰۰,۰۰۰,۰۰۰
هزینه ها:			
هزینه کارمزد ارکان	۱۸	(۱,۶۴۳,۶۴۵,۷۸۵)	(۵۷۲,۲۴۴,۷۵۶)
سایر هزینه ها	۱۹	(۵۵۳,۶۵۰,۳۶۲)	(۱۹۳,۱۹۷,۰۷۳)
جمع هزینه ها		(۲,۱۹۷,۲۹۶,۱۴۷)	(۷۶۵,۴۴۱,۸۲۹)
سود خالص		۷۶,۵۱۳,۳۴۳,۳۵۵	۷۹,۹۰۰,۰۰۰,۰۰۰
بازده میانگین سرمایه گذاری ۱		۲۶,۴۴٪	۷,۲۱٪
بازده سرمایه گذاری در پایان سال		۲۷,۷۵٪	۵,۸۱٪

صورت گردش خالص دارایی ها

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۷	سال مالی شش ماهه و نه روزه منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۷	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	ریال	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	ریال
۱۹۵,۰۹۴	۲۰۷,۶۷۲,۱۸۹,۹۰۹	۱۹۵,۰۹۴	۱۹۵,۰۹۴	۱۹۵,۰۹۴	۱۹۵,۰۹۴,۰۰۰,۰۰۰
۶۵,۸۱۲	۶۵,۸۱۲,۰۰۰,۰۰۰	۶۵,۸۱۲	۶۵,۸۱۲	۶۵,۸۱۲	۰
(۶۵,۲۰۳)	(۶۵,۲۰۳,۰۰۰,۰۰۰)	(۶۵,۲۰۳)	(۶۵,۲۰۳)	(۶۵,۲۰۳)	۰
سود خالص	۷۶,۵۱۳,۳۴۳,۳۵۵	۷۶,۵۱۳,۳۴۳,۳۵۵	۷۶,۵۱۳,۳۴۳,۳۵۵	۷۶,۵۱۳,۳۴۳,۳۵۵	۱۱,۱۷۹,۹۶۰,۱۳۲
تعدیلات	(۵,۷۵۰,۶۳۳,۰۶۸)	(۵,۷۵۰,۶۳۳,۰۶۸)	(۵,۷۵۰,۶۳۳,۰۶۸)	(۵,۷۵۰,۶۳۳,۰۶۸)	۱,۳۹۸,۲۲۹,۷۷۷
خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) در پایان سال	۲۷۹,۰۴۳,۹۰۰,۱۹۶	۲۷۹,۰۴۳,۹۰۰,۱۹۶	۲۷۹,۰۴۳,۹۰۰,۱۹۶	۲۷۹,۰۴۳,۹۰۰,۱۹۶	۲۰۷,۶۷۲,۱۸۹,۹۰۹

سود خالص

۱- بازده میانگین سرمایه گذاری =

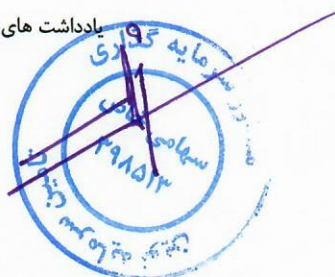
میانگین موزون (ریال) وجوه استفاده شده

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 جدائی ناپذیر صورتهای مالی است.



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتی کشوری

یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۷

۱- اطلاعات کلی صندوق

۱-۱- تاریخچه فعالیت صندوق

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتی کشوری در تاریخ ۱۳۹۶/۰۸/۲۲ تحت مجوز شماره ۱۱۵۵۳ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار و در تاریخ ۱۳۹۶/۰۹/۲۲ تحت شماره ۴۳۴۹۲ نزد اداره ثبت شرکتها به ثبت رسیده است. هدف از تشکیل این صندوق، جمع آوری سرمایه از سرمایه گذاران و تشکیل سیدی 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 بازنشتی 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 بازنشتی 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. 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 بازنشتی 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

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند 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 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 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 آخرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند 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 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 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

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند 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 داراییهای مالی اضافه می شود. همچنین برای محاسبه قیمت ابطال واحدهای سرمایه گذاری کارمزد معاملات و مالیات از قیمت فروش داراییهای مالی صندوق سرمایه گذاری کسر می گردد. نظر به اینکه بر طبق تبصره ۲ ماده ۱۳ اساسنامه صندوقهای سرمایه گذاری ارزش روز داراییهای صندوق برابر با قیمت ابطال واحدهای سرمایه گذاری است. به دلیل آنکه داراییهای 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 داراییهای 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- وضعیت مالیاتی

طبق قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی در راستای تسهیل اجرای سیاست های کلی اصل ۴۴ قانون اساسی (مصوب در ۲۵ آذرماه ۱۳۸۸ مجلس شورای اسلامی) و استناد تبصره ۱ ماده ۱۴۳ مکرر قانون مالیاتهای مستقیم، تمامی درآمدهای صندوق سرمایه گذاری در چارچوب این قانون و تمامی درآمدهای حاصل از سرمایه گذاری 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 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 و صدور و ابطال اوراق بهادار یادشده، مالیاتی مطالبه نخواهد شد.

۴-۹- اقلام مقایسه ای

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی 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 می باشد و مورد حسابرسی قرار نگرفته است و همچنین صورتهای مالی شرکت فاقد اقلام صورت سود و زیان می باشد، به همین دلیل اقلام مقایسه ای شش ماهه مذکور در صورتهای مالی مورد گزارش، ارائه نشده است. ضمناً اقلام مقایسه ای سال مالی گذشته (حسابرسی شده) مربوط به دوره مالی شش ماهه و نه روز منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۷ می باشد.

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

برای دوره مالی، نه ماهه منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۷

۵- سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم

نام شرکت	۱۳۹۷/۱۲/۲۹		۱۳۹۷/۰۲/۲۹	
	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	درصد به کل داراییها	خالص ارزش فروش
	ریال	ریال	درصد به کل داراییها	ریال
صنعت بیمه و صندوق بازنشستگی به جز تامین اجتماعی:				
بیمه ملت	۲۸,۶۷۸,۲۷۱,۸۸۲	۳۱,۷۴۷,۶۴۱,۷۳۲	۱۰,۲۷٪	۴۸۰,۱۲,۶۶۶,۴۲۳
				۴۸۰,۱۲,۶۶۶,۴۲۳
دهانی، پرداخت چرم و ساخت انواع باپوش:				
گروه صنعتی ملی (هلدینگ)	۰	۳۵	۰,۰۰٪	۲۰,۳۲۰,۴۰۴,۰۸۵
				۲۰,۳۲۰,۴۰۴,۰۸۵
صنعت محصولات شیمیایی:				
پتروشیمی جم	۵۶,۹۷۷,۱۸۸,۱۱۲	۶۲,۴۳۶,۵۷۹,۶۲۵	۲۱٪	۶۸,۹۸۰,۹۶۵,۰۴۶
حق تقدم پتروشیمی جم	۰	۰	۰٪	۰
				۶۸,۹۸۰,۹۶۵,۰۴۶
سرمایه گذاریها:				
سرمایه گذاری توسعه گهران امید	۱۳,۹۷۷,۷۹۴,۵۹۵	۱۳,۸۸۴,۷۵۶,۱۰۱	۴,۵۸٪	۰
				۰
	۱۳,۹۷۷,۷۹۴,۵۹۵	۱۳,۸۸۴,۷۵۶,۱۰۱		
	۹۹,۶۳۳,۲۵۴,۵۸۹	۱۰۹,۰۶۸,۹۷۷,۴۹۳	۳۵,۹۵٪	۱۳۷,۳۱۳,۸۳۳,۵۵۴
				۶۵,۸۳٪

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

نام شرکت	تاریخ سررسید	نرخ سود	ارزش اسمی	۱۳۹۷/۱۲/۲۹		۱۳۹۷/۰۲/۲۹	
				سود متعلقه	خالص ارزش فروش	درصد به کل داراییها	خالص ارزش فروش
			ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
استادخرگه-م-۳ بودجه ۹۶-۹۷	-	-	۰	۰	۰	-	۰,۲۰٪
							۲۳۰,۵۷,۱۱۱
سلف گازماین ۹۷۱	-	-	۰	۰	۰	-	۱۵,۳۱٪
							۳۱,۹۲۸,۷۷۶,۵۴۵
اوراق اجاره فولادکاره جنوب کیش	-	۲۰	-	-	۰	-	۱۴,۳۸٪
							۲۹,۷۷۸,۳۹۵,۰۰۰
استادخرگه-م-۴ بودجه ۹۶-۹۷	۱۳۹۸/۰۸/۳۰	-	۱۰,۰۳۴,۰۰۰,۰۰۰	۲۳۱,۵۶۷,۷۶۲	۸,۸۲۵,۵۳۳,۶۷۹	۶,۹۱٪	-
اوراق-اجاره رایتل ماهانه ۲۱٪	۱۳۹۹/۰۲/۱۴	۲۱	۱۰,۳۰۹,۰۰۰,۰۰۰	۲۳۲,۰۶۷,۷۲۳	۱۰,۵۸۳,۵۱۹,۹۴۶	۳,۴۹٪	-
استادخرگه-م-۴ بودجه ۹۶-۹۷	۱۳۹۸/۰۴/۱۱	-	۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۳,۶۵۲,۶۰۵	۵۶,۶۶۸,۶۰۵	-	-
استادخرگه-م-۲ بودجه ۹۶-۹۷	۱۳۹۸/۱۱/۱۴	-	۱۹,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۶۱,۸۶۵,۶۷۲	۱۵,۸۶۲,۷۸۲,۱۳۹	-	-
اوراق استادخرگه-م-۲۲ بودجه ۹۶-۹۷	۱۳۹۸/۰۵/۲۳	-	۵۳۷,۰۰۰,۰۰۰	۳۱,۱۶۷,۵۳۴	۴۸۴,۹۰۱,۸۸۶	۰,۱۶٪	-
							۲۹,۷۹٪
							۶۲,۱۳۰,۲۲۸,۶۵۶
							۳۵,۸۱۳,۴۰۶,۲۵۵
							۷۶۱,۳۲۱,۱۹۷
							۳۹,۸۳,۰۰۰,۰۰۰

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۷

۷- حسابهای دریافتنی

۱۳۹۷/۰۳/۳۱		۱۳۹۷/۱۲/۲۹		
تنزیل شده	تنزیل شده	ذخیره تنزیل	نرخ تنزیل	تنزیل نشده
ریال	ریال	ریال		ریال
۱,۴۸۵,۹۱۷,۸۰۶	۸۸,۱۸۹,۶۰۶	۰	۰	۸۸,۱۸۹,۶۰۶
۶,۸۴۵,۰۳۷	۰	۰	۱۰٪	۰
۰	۱۲,۰۶۱,۸۲۰,۷۸۴	(۲۹۹,۷۲۷,۵۱۶)	۲۵٪	۱۲,۳۶۱,۵۴۸,۳۰۰
۱,۴۹۲,۷۶۲,۸۴۳	۱۲,۱۵۰,۰۱۰,۲۹۰	(۲۹۹,۷۲۷,۵۱۶)		۱۲,۴۴۹,۷۳۷,۹۰۶

سود اوراق دریافتنی

سود دریافتنی سپرده های بانکی

سود سهام دریافتنی

۸- سایر داراییها

سایر دارائیها شامل آن بخش از مخارج تاسیس صندوق و برگزاری مجامع می باشد 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 می شود.

۱۳۹۷/۰۳/۳۱		۱۳۹۷/۱۲/۲۹		
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	۱۶,۷۹۳,۲۱۸	۶,۹۶۹,۴۲۸	۵,۵۰۶,۰۰۴	۱۸,۲۵۶,۶۴۲
۹۱,۰۳۲,۶۷۷	۸۱,۹۶۷,۷۵۹	۱۵۷,۰۱۹,۲۲۴	۱۴۷,۹۵۴,۳۰۶	۹۱,۰۳۲,۶۷۷
۰	۲,۱۶۱,۹۸۶	۴,۲۳۸,۰۱۴	۶,۴۰۰,۰۰۰	۰
۰	۷۹,۳۱۰,۳۶۸	۲۰,۶۸۹,۶۳۲	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰
۱۰۹,۲۸۹,۳۱۹	۱۸۰,۲۳۳,۳۳۱	۱۸۸,۹۱۶,۲۹۸	۲۵۹,۸۶۰,۳۱۰	۱۰۹,۲۸۹,۳۱۹

مخارج تاسیس

مخارج آبونمان نرم افزار

مخارج برگزاری مجامع

مخارج عضویت در کانون ها

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۷

۹- موجودی نقد

۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	
ریال	ریال	
۷,۴۷۱,۶۰۳	۷,۴۰۱,۶۰۳	بانک سامان شعبه سی تیر - ۸۴۹-۴۰-۲۶۶۲۶۵۱-۱
۱۷,۸۷۹,۵۸۰	۱۸,۷۴۳,۳۷۸	بانک سامان شعبه سی تیر - ۸۴۹-۸۱۰-۲۶۶۲۶۵۱-۱
۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	بانک انصار شعبه میدان فاطمی - ۱۸۶۹-۶۳-۱۲۳۱۸۹۱۸-۱
۷,۵۳۲,۳۰۲,۳۸۴	۱۲۷,۷۳۸,۹۹۵,۵۸۱	بانک انصار شعبه میدان فاطمی - ۱۸۶۹-۸۲۲-۱۲۳۱۸۹۱۸-۱
۷,۵۵۸,۱۵۳,۵۶۷	۱۲۷,۷۶۵,۶۴۰,۵۶۲	

۱۰- جاری کارگزاران

۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۱۲/۲۹				نام شرکت کارگزاری
مانده پایان سال	مانده پایان دوره	گردش بستانکار	گردش بدهکار	مانده ابتدای سال	
بدهکار (بستانکار) - ریال	بدهکار (بستانکار) - ریال	ریال	ریال	بدهکار (بستانکار) - ریال	
(۸۵,۳۳۴,۰۰۵۲)	۱۸,۳۷۸,۳۸۰,۱۱۲	(۹۴۱,۶۶۵,۳۷۰,۴۲۵)	۹۶۰,۱۲۹,۰۸۴,۵۸۹	(۸۵,۳۳۴,۰۰۵۲)	کارگزاری صبا جهاد
(۸۵,۳۳۴,۰۰۵۲)	۱۸,۳۷۸,۳۸۰,۱۱۲	(۹۴۱,۶۶۵,۳۷۰,۴۲۵)	۹۶۰,۱۲۹,۰۸۴,۵۸۹	(۸۵,۳۳۴,۰۰۵۲)	

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۷

۱۱- پرداختنی به ارکان صندوق

	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۳/۳۱
	ریال	ریال
حسابرس	۴۹,۵۸۹,۳۹۵	۲۴,۹۹۹,۸۳۴
متولی	۱۳۶,۴۶۲,۲۶۵	۶۸,۰۹۰,۶۹۴
مدیر صندوق	۱,۵۱۳,۳۱۸,۹۴۱	۶۳۷,۶۷۰,۲۰۲
	<u>۱,۶۹۹,۳۷۰,۶۰۱</u>	<u>۷۳۰,۷۶۰,۷۳۰</u>

۱۲- سایر پرداختنی ها و ذخایر

	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۳/۳۱
	ریال	ریال
ذخیره کارمزد تصفیه	۳۱۵,۶۸۶,۹۲۶	۷۲,۸۶۱,۱۸۷
ذخیره آبونمان نرم افزار	۱۳,۲۱۵,۸۶۵	۴۳,۱۲۲,۰۶۱
حسابهای پرداختنی به سرمایه گذاران	۲۲,۲۸۴,۴۷۴,۵۵۵	۰
	<u>۲۲,۶۱۳,۳۷۷,۳۴۶</u>	<u>۱۱۵,۹۸۳,۲۴۸</u>

۱۳- خالص دارایی ها

	تعداد	ریال	تعداد	ریال
واحدهای سرمایه گذاری عادی	۱۶۰,۷۰۳	۲۳۱,۳۲۴,۰۷۷,۲۹۹	۱۶۰,۰۹۴	۱۷۰,۴۱۵,۶۵۳,۸۴۵
واحدهای سرمایه گذاری ممتاز	۳۵,۰۰۰	۴۷,۷۱۹,۸۲۲,۷۹۷	۳۵,۰۰۰	۳۷,۲۵۶,۵۳۶,۰۶۴
	<u>۱۹۵,۷۰۳</u>	<u>۲۷۹,۰۴۳,۹۰۰,۱۹۶</u>	<u>۱۹۵,۰۹۴</u>	<u>۲۰۷,۶۷۲,۱۸۹,۹۰۹</u>

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی آفرین صندوق بازنشستگی کشوری
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی
برای دوره مالی نه ماهه منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۷

۱۴- خالص سود (زیان) فروش اوراق بهادار

پادداشت	دوره مالی نه ماهه منتهی به تاریخ	سال مالی شش ماه و نه روز منتهی به تاریخ
	۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۷	۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۷
	ریال	
۱۴-۱	۴۱,۴۶۷,۶۳۲,۳۹۳	۱۵۸,۹۱۳,۹۰۲
۱۴-۲	۱,۵۷۲,۸۰۹,۶۲۶	۲۸۰,۱۰۸,۵۰۰
	۴۳,۰۴۰,۴۴۲,۰۱۹	۴۳۹,۰۲۲,۴۰۲

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

تعداد	بهای فروش	ارزش دفتری	کارمزد	مالیات	سود (زیان) فروش	سال مالی شش ماه و نه روز منتهی به تاریخ
	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۷
بیمه ملت	۴۸,۶۴۳,۰۹۹	۱۱۱,۳۹۹,۱۰۰,۲۱۱	۱۰۲,۸۷۳,۵۸۵,۸۱۵	(۴۴۴,۴۵۲,۵۵۸)	۰	۱۳,۵۴۰,۹۴۴
گروه صنعتی ملی	۱,۷۲۲,۸۱۳	۲۵,۸۱۲,۷۶۹,۳۶۵	۲۳,۱۱۵,۰۰۴,۲۰۰	(۱۰۲,۹۹۲,۸۰۵)	۰	(۴۸۵,۱۰۱)
پتروشیمی جم	۹,۲۲۴,۵۹۹	۱۴۶,۳۱۵,۸۸۷,۴۲۷	۱۲۱,۲۲۰,۴۱۶,۲۵۲	(۵۸۳,۸۰۰,۱۶۱)	۰	۱۴۵,۸۵۸,۰۵۹
مدیریت انرژی امید تابان هور	۴۱,۰۷۱,۶۰۱	۶۰,۸۶۲,۲۱۸,۵۱۲	۵۹,۶۳۴,۵۲۷,۵۲۰	(۲۴۳,۰۱۱,۰۰۵)	(۲۲۴,۱۷۷)	- ۹۸۴,۵۵۵,۸۱۰
سرمایه گذاری توسعه گوه‌ران امید	۱۸,۱۰۱,۹۳۳	۲۶,۴۳۰,۷۴۸,۰۴۴	۲۱,۰۲۹,۴۸۷,۷۸۵	(۱۰۵,۴۵۸,۴۰۹)	۰	- ۵,۲۹۵,۸۰۱,۸۵۰
پتروشیمی پارس	۹۸۵	۴۰۰,۸۳۶,۰۰۰	۴۰۰,۸۳۶,۰۰۰	(۱۹۰,۳۹۵)	(۴۰۰,۸۳۶)	(۲۳۰,۴۷۹)
ح - پتروشیمی جم	۱,۸۱۸,۹۷۹	۱۷,۹۸۵,۱۰۰,۳۴۱	۱۷,۹۸۵,۱۰۰,۳۴۱	۰	۰	۰
	۳۸۸,۸۴۶,۰۰۷,۵۰۰	۳۴۵,۸۹۸,۲۰۵,۵۱۳	(۱,۴۷۹,۹۰۵,۳۳۳)	(۲۶۴,۲۶۱)	۴۱,۴۶۷,۶۳۲,۳۹۳	۱۵۸,۹۱۳,۹۰۲

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

تعداد	بهای فروش	ارزش دفتری	کارمزد	مالیات	سود (زیان) فروش	سال مالی شش ماه و نه روز منتهی به تاریخ
	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۷
سلف گاز مایع ۹۷۱	۱۱,۳۰۰	۳۲,۴۹۴,۲۵۹,۶۶۰	۳۱,۹۲۸,۷۷۶,۵۴۵	(۲۳,۵۵۸,۳۳۸)	۰	۲۸۰,۱۰۸,۵۰۰
اسناد خزانه - م ۳ بودجه ۹۷۰۷۱۰-۹۶	۴۵۰	۴۲۹,۰۳۰,۰۰۰	۴۲۳,۰۵۷,۱۱۲	(۳۱۱,۰۴۷)	۰	- ۵,۶۶۱,۸۴۱
صکوک اجاره رایتل ماهانه ۲۱٪	۲۵,۱۵۶	۲۵,۲۴۲,۵۰۴,۲۰۴	۲۵,۲۵۵,۱۱۰,۹۲۶	(۱۸,۳۰۰,۸۱۷)	۰	- (۳۰,۹۰۷,۵۳۹)
صکوک فولاد کاوه کیش سه ماهه ۲۰٪	۳۵,۶۸۲	۳۵,۶۸۴,۹۸۰,۰۰۰	۳۵,۶۶۰,۳۹۵,۰۰۰	(۲۱,۶۰۷,۱۶۰)	۰	- ۲,۹۷۷,۸۴۰
اجاره رایتل ۲- سه ماهه ۲۲ درصد	۳۶,۰۰۰	۳۶,۰۴۴,۷۲۷,۰۰۰	۳۶,۵۶۱,۰۰۶,۹۵۸	۰	۰	(۵۱۶,۲۷۹,۹۵۸)
اسناد خزانه اسلامی ۹۷۱۲۲۸	۱۷,۵۰۶	۱۷,۵۰۵,۵۶۸,۰۲۱	۱۶,۹۹۲,۵۳۵,۴۱۱	(۴۰,۳۸)	۰	- ۵۱۳,۰۲۸,۵۷۲
اسناد خزانه - م ۸ بودجه ۹۸۰۴۱۱-۹۶	۱,۵۵۴	۱,۳۴۹,۰۵۷,۷۸۱	۱,۳۳۰,۱۶۳,۶۴۵	(۹۳۹,۶۳۰)	۰	- ۱۷,۹۵۴,۵۰۶
اسناد خزانه - م ۹ بودجه ۹۸۰۴۱۱-۹۶	۹,۸۳۶	۴,۱۹۶,۴۱۸,۳۹۹	۴,۰۰۴,۱۰۲,۱۳۲	(۳۰,۴۲,۴۰۳)	۰	- ۱۸۹,۲۷۳,۸۶۴
اسناد خزانه - م ۴ بودجه ۹۸۰۸۲۰-۹۶	۲,۲۷۹	۱,۸۲۴,۰۷۴,۲۶۵	۱,۷۹۲,۶۸۸,۵۱۹	(۱,۳۰۲,۲۳۲)	۰	- ۳۰,۱۰۳,۴۱۴
اسناد خزانه - م ۲ بودجه ۹۸۰۵۲۳-۹۶	۷,۵۸۷	۶,۴۳۰,۷۴۹,۲۷۳	۶,۰۲۶,۶۰۰,۴۷۹	(۴,۳۳۳,۳۳۵)	۰	- ۳۹۹,۸۱۵,۴۵۹
اسناد خزانه - م ۶ بودجه ۹۸۰۷۲۲-۹۶	۳	۲,۴۴۳,۲۱۱	۲,۴۰۱,۷۳۳	(۱,۷۷۱)	۰	- ۳۹,۷۰۷
مشارکت شهرداری شیراز ۳ ماهه ۲۱٪	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۲۱,۷۵۰,۰۰۰	(۲۱,۷۵۰,۰۰۰)	۰	- (۴۳,۵۰۰,۰۰۰)
اسناد خزانه - م ۱ بودجه ۹۷۰۹۲۰-۹۶	۲۰,۷۹۶	۲۰,۴۹۷,۸۳۴,۲۲۰	۲۰,۰۲۰,۲۵۶,۱۴۷	(۱۴,۸۶۰,۹۳۰)	۰	- ۴۶۲,۷۱۷,۱۴۳
	۲۱۱,۷۰۱,۶۴۶,۰۳۴	۲۱۰,۰۱۸,۸۲۴,۶۰۷	(۱۱۰,۱۱۸,۸۰۱)	۰	۱,۵۷۲,۸۰۹,۶۲۶	۲۸۰,۱۰۸,۵۰۰

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۷

۱۵- سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	دوره مالی نه ماهه منتهی به تاریخ	سال مالی شش ماه و نه روز منتهی به تاریخ	یادداشت
	۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۷	۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۷	
	ریال	ریال	
سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری سهام و حق تقدم سهام	۸,۱۳۷,۳۴۶,۸۸۲	۸,۴۵۷,۵۷۶,۸۶۹	۱۵-۱
سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری در اوراق مشارکت	۷۶۱,۳۲۱,۳۰۰	۱,۵۳۰,۴۱۸,۶۲۷	۱۵-۲
	۸,۸۹۸,۶۶۸,۱۸۲	۹,۹۸۷,۹۹۵,۴۹۶	

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	سود و (زیان) فروش
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۵,۲۱۶,۲۷۴	۶۳,۶۹۰,۷۰۵,۵۴۰	۵۸,۴۱۶,۵۹۲,۱۴۶	(۲۵۲,۱۲۵,۹۱۵)	۰	۵۰,۱۹۸,۷۴۷,۹	۹,۷۲۵,۵۶۴,۳۸۶
ح: پتروشیمی جم						
ح: پتروشیمی جم						
گروه صنعتی ملی (هلدینگ)						۲۲,۴۸۱,۳۱۷
بیمه ملت	۱۲,۲۷۳,۷۰۹	۳۱,۸۷۴,۸۲۲,۲۷۳	۲۸,۵۲۷,۲۶۵,۸۳۵	(۱۲۷,۱۸۰,۵۴۱)	۰	۳,۲۱۰,۳۷۵,۸۹۷
سرمایه گذاری توسعه گوهان امید	۱۰,۲۸۸,۱۰۲	۱۳,۹۴۰,۳۷۸,۲۱۰	۱۳,۹۷۷,۷۹۴,۵۹۵	(۵۵,۶۲۲,۱۰۹)	۰	(۱,۲۹۰,۴۶۸,۸۳۴)
	۱۰۹,۵۰۵,۹۰۶,۰۲۳	۱۰۰,۹۳۱,۶۵۲,۵۷۶	(۲۴۶,۹۲۸,۵۶۵)	۰	۸,۱۳۷,۳۴۶,۸۸۲	۸,۴۵۷,۵۷۶,۸۶۹

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

تعداد	ارزش بازار	ارزش دفتری	کارمزد	مالیات	سود و (زیان) تحقق نیافته نگهداری	سود و (زیان) فروش
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۰	۰	۰	۰	۰	-	(۴۳,۲۱۰,۰۰۰)
۰	۰	(۱)	۰	۰	۱	۱۶,۸۶۰,۵۸۲
۰	۰	۰	۰	۰	-	۱,۵۵۶,۷۶۸,۰۴۵
۵۲۷	۴۸۵,۲۵۳,۶۹۵	۴۵۳,۷۲۴,۳۵۲	(۳۵۱,۸۰۹)	۰	۳۱,۱۶۷,۵۳۴	-
۱۰,۳۰۹	۱۰,۵۹۱,۱۹۸,۵۶۶	۱۰,۳۵۰,۴۵۲,۲۲۳	(۷,۶۷۸,۶۱۹)	۰	۲۳۳,۰۶۷,۷۲۴	
۱۰,۰۳۴	۸,۸۳۱,۹۳۶,۸۳۴	۸,۵۹۳,۹۶۵,۹۱۶	(۶,۴۰۳,۱۵۴)	۰	۲۳۱,۵۶۷,۷۶۴	
۶۰	۵۶,۷۰۹,۷۲۰	۵۳,۰۱۶,۰۰۰	(۳۱,۱۱۵)	۰	۳,۶۵۲,۶۰۵	
۹۸,۱۱۱۴	۱۵,۸۷۴,۳۹۱,۰۰۰	۱۵,۶۰۰,۹۱۶,۴۶۷	(۱۱۵۰,۸۸۶۱)	۰	۲۶۱,۸۶۵,۶۷۲	
	۳۵,۸۳۹,۳۸۹,۸۱۵	۳۵,۰۵۲,۰۸۴,۹۵۷	(۲۵,۹۸۳,۵۵۸)	۰	۷۶۱,۳۲۱,۳۰۰	۱,۵۳۰,۴۱۸,۶۲۷

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۷

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

۱۶- سود سهام

دوره مالی نه ماهه منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه 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		۳,۳۴۳,۳۳۰	۰
بیمه ملت	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۴/۲۶	۲۸,۱۴۲,۷۵۴	۱۶۰	۴,۵۰۲,۸۴۰,۶۴۰		۴,۵۰۲,۸۴۰,۶۴۰	۰
پتروشیمی جم	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۴/۲۱	۶,۱۵۷,۳۱۸	۱,۶۰۰	۹,۸۵۱,۷۲۶,۱۰۳		۹,۸۵۱,۷۲۶,۱۰۳	۰
سرمایه گذاری توسعه گوه‌ران امید	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۱/۱۵	۱۰۰,۰۳۹,۳۵۸	۲۵۰	۲,۵۰۹,۸۳۹,۵۰۰	(۲۹۹,۷۲۷,۵۱۶)	۲,۲۱۰,۱۱۱,۹۸۴	
					۱۶,۸۶۷,۷۴۹,۵۷۳	(۲۹۹,۷۲۷,۵۱۶)	۱۶,۵۶۸,۰۲۲,۰۵۷	۰

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۷

۱۷- سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب

یادداشت	دوره مالی نه ماهه منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۷	سال مالی شش ماهه و نه روز منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۷
	ریال	
سود اوراق مشارکت	۱۷-۱	۴۰۶,۴۷۷,۴۴۱
سود سپرده و گواهی سپرده بانکی	۱۷-۲	۱,۱۱۱,۹۰۶,۶۲۱
		۱,۵۱۸,۳۸۴,۰۶۲
	۱۰,۲۰۳,۵۲۹,۲۴۴	

۱۷-۱- 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	سود خالص
اوراق اجاره فولادکاو 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، ۳ ماهه ۲۱٪	مختلف	۱۳۹۷/۱۱/۰۳	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۱٪	۱۸۳,۰۳۱,۱۴۵		۱۸۳,۰۳۱,۱۴۵	
اوراق مشارکت اجاره رایتل- سه ماهه	مختلف	۱۳۹۷/۱۲/۱۸	۳۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۲٪	۴,۳۴۰,۱۷۸,۹۴۷		۴,۳۴۰,۱۷۸,۹۴۷	۰
اوراق مشارکت اجاره رایتل ماهانه	مختلف	۱۳۹۹/۰۲/۱۴	۱۰,۳۰۹,۰۰۰,۰۰۰	۲۱٪	۲,۰۳۷,۶۳۶,۱۲۱		۲,۰۳۷,۶۳۶,۱۲۱	
			۱۰۳,۱۰۹,۰۰۰,۰۰۰		۷,۵۳۹,۵۷۸,۳۱۷	۰	۷,۵۳۹,۵۷۸,۳۱۷	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	مبلغ اسمی سپرده بانکی	سود	هزینه تنزیل	سود خالص	سود خالص
سپرده بانک سامان	متعدد	حساب پشتیبان با سود روز شمار	۱۰	متعدد	۱,۰۷۸,۰۵۶	۰	۱,۰۷۸,۰۵۶	۲,۰۱۱,۰۳۰,۱۵۵
سپرده بانک ملت	متعدد	حساب پشتیبان با سود روز شمار	۱۰	متعدد	۲,۶۶۳,۸۷۲,۸۷۱	۰	۲,۶۶۳,۸۷۲,۸۷۱	۹۱۰,۸۰۳,۴۶۶
					۲,۶۶۳,۹۵۰,۹۲۷	۰	۲,۶۶۳,۹۵۰,۹۲۷	۱,۱۱۱,۹۰۶,۶۲۱

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۷

۱۸- هزینه کارمزد ارکان

مدیر صندوق	دوره مالی نه ماهه منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۷	سال مالی شش ماهه و نه روز منتهی به تاریخ
	ریال	ریال
مدیر صندوق	۱,۴۳۲,۵۹۳,۹۵۹	۴۵۴,۱۵۴,۲۲۸
متولی صندوق	۱۳۶,۴۶۲,۲۶۵	۶۸,۰۹۰,۶۹۴
حسابرس صندوق	۷۴,۵۸۹,۵۶۱	۴۹,۹۹۹,۸۳۴
	۱,۶۴۳,۶۴۵,۷۸۵	۵۷۲,۲۴۴,۷۵۶

۱۹- سایر هزینه ها

هزینه تاسیس	دوره مالی نه ماهه منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۷	سال مالی شش ماهه و نه روز منتهی به تاریخ
	ریال	ریال
هزینه تاسیس	۶,۹۶۹,۴۲۸	۳,۰۹۳,۳۵۴
هزینه آبونمان نرم افزار	۲۶۸,۸۱۳,۰۲۸	۱۰۷,۷۳۵,۳۵۸
هزینه کارمزد بانکی	۱۰,۱۵۱,۰۰۰	۳,۱۰۷,۱۷۰
هزینه برگزاری مجامع	۴,۲۳۸,۰۱۰	۶,۴۰۰,۰۰۴
هزینه تصفیه	۲۴۲,۸۲۵,۷۳۹	۷۲,۸۶۱,۱۸۷
حق پذیرش و عضویت در کانون ها	۲۰,۶۸۹,۶۳۲	.
	۵۵۳,۶۵۰,۳۶۲	۱۹۳,۱۹۷,۰۷۳

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۷

۲۰- تعدیلات

دوره مالی نه ماهه منتهی به تاریخ	سال مالی شش ماهه و نه
۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۷	روز منتهی به تاریخ
ریال	ریال
(۵۰۷۵۰,۶۳۳,۰۶۸)	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 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 مغضنه به میزان ۵ درصد برای نماد ملت و ۳ درصد برای نمادهای ملی، جم، گوه‌ران، وهور می باشد.

۲۱-۲-۲ به گونه‌ای که حجم سفارش‌های خرید و فروش وارده برابر حداقل سفارش اثبات شده باشد. حداقل سفارش به شرح زیر است حداقل حجم سفارش اثبات شده برای نماد ملت، تعداد ۴۰,۰۰۰ نماد و ملی ۱۰,۰۰۰ 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 اثبات 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 یک ساعت معاملاتی تداوم نگیرد. 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 و ملی ۲۵,۰۰۰ نماد جم ۱۲۰,۰۰۰ نماد گوه‌ران ۴۰۰,۰۰۰ و نماد وهور ۶۰۰,۰۰۰ معامله میباشد.

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

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

بورس تهران / فرابورس ایران مربوطه حسب مورد تعیین می‌شود.

صندوق، سرمایه گذاری اختصاصی، بازارگردانی، ارزش آفرین، صندوق، بازنشستگی، کشوری

یادداشت‌های توضیحی، صورتهای مالی

برای دوره مالی، نه ماهه منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۷

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

انحصاص وابسته	نام	نوع وابستگی	۱۳۹۷/۱۲/۲۹			۱۳۹۷-۰۲/۲۱	
			نوع واحدهای سرمایه گذاری	تعداد واحد سرمایه گذاری	درصد تملک	نوع واحدهای سرمایه گذاری	تعداد واحد سرمایه گذاری
مدیر و اشخاص وابسته به وی	شرکت کارگزاری صبا جهاد	مدیر صندوق	ممتاز	۳۵۰	۰,۱۸٪	ممتاز	۳۵۰
مدیر و اشخاص وابسته به وی	شرکت کارگزاری صبا جهاد	مدیر صندوق	عادی	۱۵۰	۰,۰۸٪	عادی	۱۵۰
مدیر و اشخاص وابسته به وی	گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق بازنشستگی کشوری	عضو هیئت مدیره موسس	ممتاز	۳۵۰	۰,۱۸٪	ممتاز	۳۵۰
مدیر و اشخاص وابسته به وی	گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق بازنشستگی کشوری	عضو هیئت مدیره موسس	عادی	۹۷,۱۲۶	۴۹,۶۳٪	عادی	۹۷,۱۲۶
مدیر و اشخاص وابسته به وی	شرکت نوآوران مدیریت سبا	عضو هیئت مدیره موسس	ممتاز	۳۴,۳۰۰	۱۸٪	ممتاز	۳۴,۳۰۰
مدیر و اشخاص وابسته به وی	شرکت نوآوران مدیریت سبا	عضو هیئت مدیره موسس	عادی	۳۹,۶۹۹	۲۰,۲۹٪	عادی	۳۹,۶۹۹
مدیر و اشخاص وابسته به وی	شرکت سرمایه گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنشستگی کشوری	عضو هیئت مدیره موسس	عادی	۳,۱۱۹	۱,۵۹٪	عادی	۳,۱۱۹
سایر اشخاص وابسته	شرکت بیمه ملت	سرمایه گذاری عادی	عادی	۹,۰۱۵	۴,۶۱٪		
سایر اشخاص وابسته	سرمایه گذاری توسعه گوهران اسبد	سرمایه گذاری عادی	عادی	۱۱,۵۹۴	۵,۹۲٪		
				۱۹۵,۷۰۲	۱۰۰٪		۱۹۵,۰۹۴

۲۳- معاملات با ارکان و اشخاص وابسته به آنها

طرف معامله	نوع وابستگی	شرح معامله			مابده پدیه (طلب)
		موضوع معامله	تاریخ معامله	ارزش معامله-ریال	
شرکت کارگزاری صبا جهاد	مدیر و موسس	خرید و فروش سهام	مختلف	۹۸۴,۵۲۳,۶۲۱,۰۶۳	۱۸,۳۷۸,۳۸۰,۱۱۲
موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت سامان پندار	حسابرس	هزینه ارکان صندوق	مختلف	۲۴,۵۸۹,۵۶۱	(۷۴,۵۸۹,۵۶۱)
مشاور سرمایه گذاری تامین سرمایه نوین	متولی و اشخاص وابسته	کارمزد ارکان صندوق	مختلف	۱۳۶,۲۴۲,۲۶۵	(۱۳۶,۲۴۲,۲۶۵)
شرکت کارگزاری صبا جهاد	مدیر و موسس	کارمزد مدیر	مختلف	۱,۴۳۲,۵۹۳,۹۵۹	(۱,۴۳۲,۵۹۳,۹۵۹)
شرکت کارگزاری صبا جهاد	مدیر و موسس	پرداخت هزینه های ایوانمان نرم افزار صندوق و برگزاری مجامع	مختلف	۱,۰۲۴,۹۷۲,۰۲۱	(۱,۰۲۴,۹۷۲,۰۲۱)

۲۴- رویداد های بعد از تاریخ ترازنامه

رویدادهایی که بعد از تاریخ ترازنامه تا تاریخ تأیید صورتهای مالی اتفاق افتاده ، مستلزم تعدیل قلام صورتهای مالی و یا اقضاء در یادداشت‌های همراه آن نبوده است.

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازرگانی ارزش افزون صندوق بازنشستگی کشوری
 مبادداشتهای توضیحی صورتهای مالی
 برای دوره مالی نه ماهه منتهی به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۷

۲۵- کفایت سرمایه

نسبت های مربوط به کفایت سرمایه در تاریخ ۲۹ اسفند 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	۳۰۳,۵۶,۶۴۸,۱۴۳	۲۵۵,۹۵۱,۸۹۵,۵۳۷	۲۸۶,۹۳۰,۸۶۲,۵۹۹
جمع دارایی غیر جاری	-	-	-
جمع کل دارایی ها	۳۰۳,۵۶,۶۴۸,۱۴۳	۲۵۵,۹۵۱,۸۹۵,۵۳۷	۲۸۶,۹۳۰,۸۶۲,۵۹۹
جمع بدهی های جاری	۲۴,۳۱۲,۷۴۷,۹۴۷	۲۴,۳۱۲,۷۴۷,۹۴۷	۲۴,۳۱۲,۷۴۷,۹۴۷
جمع بدهی های غیر جاری	-	-	-
جمع کل بدهی ها	۲۴,۳۱۲,۷۴۷,۹۴۷	۲۴,۳۱۲,۷۴۷,۹۴۷	۲۴,۳۱۲,۷۴۷,۹۴۷
جمع کل تعهدات	۴۶۰,۷۸۵,۰۰۰	۲۳۰,۳۲۴,۰۰۰	۲۳۰,۳۲۳,۳۳۹,۰۰۰
جمع کل بدهی ها و تعهدات	۲۸۰,۹۲۰,۶۰۲,۹۴۷	۲۶۶,۱۶۲,۳۴۱,۹۴۷	۴۷,۳۴۵,۰۸۶,۹۴۷
نسبت جاری		۹,۶۲	
نسبت بدهی و تعهدات			۰,۱۶۵۰