



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری

صورتهای مالی

سال مالی منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری

باسلام،

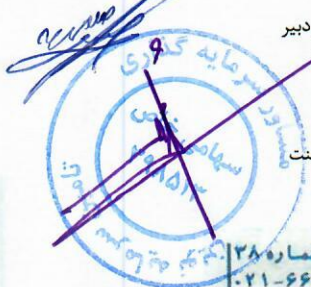
به پیوست صورتهای مالی صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری مربوط به سال مالی منتهی به تاریخ ۱۳۹۸/۰۳/۳۱ که در اجرای مفاد بند هفت ماده ۴۵ اساسنامه صندوق بر اساس سوابق، مدارک و اطلاعات موجود در خصوص عملیات صندوق تهیه گردیده، به شرح زیر تقدیم می گردد:

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

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



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



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

صورت خالص داراییها

سال مالی منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

داراییها:	یادداشت	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱
		ریال	ریال
سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم	۵	۲۰۰.۹۱۰.۹۸۵.۶۴۸	۱۳۷.۳۱۳.۸۳۳.۵۵۴
سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب	۶	۱۰۲.۰۲۲.۷۹۶.۲۷۱	۶۲.۱۳۰.۳۲۸.۶۵۶
حسابهای دریافتی	۷	۱۰.۲۱۳.۷۹۹.۹۹۸	۱.۴۹۲.۷۶۲.۸۴۳
سایر داراییها	۸	۵۲.۳۲۷.۸۱۳	۱۰۹.۳۸۹.۳۱۹
موجودی نقد	۹	۴۷.۷۱۳.۷۰۱.۷۰۴	۷.۵۵۸.۱۵۳.۵۶۷
جمع داراییها		۳۶۰.۹۱۳.۶۱۱.۴۳۴	۲۰۸.۶۰۴.۲۶۷.۹۳۹
بدهیها:			
جاری کارگزاران	۱۰	۴.۴۰۲.۹۷۴.۹۸۰	۸۵.۳۳۴.۰۵۲
پرداختنی به ارکان صندوق	۱۱	۷۶۱.۳۴۱.۱۹۵	۷۳۰.۷۶۰.۷۳۰
سایر پرداختنی ها و ذخایر	۱۲	۵۰.۵۵۰.۹۰۷.۰۴	۱۱۵.۹۸۳.۲۴۸
جمع بدهیها		۵.۶۶۹.۸۲۵.۸۷۹	۹۳۲.۰۷۸.۰۳۰
خالص داراییها	۱۳	۳۵۵.۲۴۳.۷۸۵.۵۵۵	۲۰۷.۶۷۲.۱۸۹.۹۰۹
خالص داراییهای هر واحد سرمایه گذاری - ریال		۱.۵۱۳.۹۵۶	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

سال مالی منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

درآمدها:	یادداشت	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱
سود (زیان) فروش اوراق بهادار	۱۴	۵۶,۵۷۴,۵۰۷,۳۳۷	۴۳۹,۰۲۲,۴۰۲
سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	۱۵	۲۲,۵۱۷,۳۸۹,۳۷۳	۹,۹۸۷,۹۹۵,۴۹۶
سود سهام	۱۶	۱۶,۸۶۹,۷۴۶,۹۵۰	
سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب	۱۷	۱۵,۲۸۷,۰۹۵,۹۶۴	۱,۵۱۸,۳۸۴,۰۶۲
جمع درآمدها		۱۱۱,۲۴۸,۷۳۹,۶۲۴	۱۱,۹۴۵,۴۰۱,۹۶۰
هزینه ها:			
هزینه کارمزد ارکان	۱۸	(۲,۱۳۶,۶۱۳,۳۳۵)	(۵۷۲,۲۴۴,۷۵۶)
سایر هزینه ها	۱۹	(۱,۱۳۲,۰۶۳,۸۶۱)	(۱۹۳,۱۹۷,۰۷۳)
جمع هزینه ها		(۳,۲۶۸,۶۷۷,۱۹۶)	(۷۶۵,۴۴۱,۸۲۹)
سود خالص		۱۰۷,۹۸۰,۰۶۲,۴۲۸	۱۱,۱۷۹,۹۶۰,۱۳۲
بازده میانگین سرمایه گذاری ۱		۳۶,۵۴٪	۷,۲۱٪
بازده سرمایه گذاری در پایان سال		۳۶,۷۸٪	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
۱۰۴,۷۵۵	۱۰۴,۷۵۵,۰۰۰,۰۰۰	.	.
(۶۵,۲۰۳)	(۶۵,۲۰۳,۰۰۰,۰۰۰)	.	.
سود خالص	۱۰۷,۹۸۰,۰۶۲,۴۲۸	.	۱۱,۱۷۹,۹۶۰,۱۳۲
تعدیلات	۲۰	۳۹,۵۳۳,۲۱۸	۱,۳۹۸,۲۲۹,۷۷۷
خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) در پایان سال	۱۳	۳۵۵,۲۴۳,۷۸۵,۵۵۵	۲۰۷,۶۷۲,۱۸۹,۹۰۹

یادداشت های توضیحی همراه ، جزء لاینفک صورتهای مالی است.

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

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری

یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

۱- اطلاعات کلی صندوق

۱-۱- تاریخچه فعالیت صندوق

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

۲-۱- اطلاع رسانی

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

۲-۲- ارکان صندوق

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری که از این به بعد صندوق نامیده میشود، از ارکان زیر تشکیل شده است:

مجمع صندوق سرمایه‌گذاری، از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز تشکیل می‌شود. دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز به شرطی که حداقل ۵ درصد از کل واحدهای ممتاز را در اختیار داشته باشند، از حق رأی در مجمع برخوردارند. در تاریخ ترازنامه دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتازی که دارای حق رأی بوده شامل اشخاص زیر است:

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

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

مدیر صندوق: شرکت کارگزاری صبا جهاد است که در تاریخ ۱۳۸۳/۰۶/۰۸ با شماره ثبت ۲۲۹۱۸۵ نزد مرجع ثبت شرکت‌های تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر

عبارت است از: تهران-خیابان ولیعصر-خیابان بزرگمهر-شماره ۳۸

متولی صندوق: متولی صندوق، شرکت مشاور سرمایه گذاری تامین سرمایه نوین است که در تاریخ ۱۳۸۹/۱۲/۲۲ به شماره ثبت ۳۹۸۵۱۳ نزد مرجع ثبت شرکت‌های

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

حسابرس صندوق: موسسه حسابرسی سامان پندار است که در تاریخ ۱۳۸۱/۱۲/۲۹ به شماره ثبت ۱۳۹۱۹ نزد مرجع ثبت شرکت‌های استان تهران به ثبت رسیده است.

نشانی حسابرس عبارتست از: تهران-بلوار آفریقا-نبش عاطفی غربی-برج صبا پلاک ۱۸۲ واحد ۷۱

۳- مبنای تهیه صورتهای مالی

صورتهای مالی صندوق اساساً بر مبنای ارزشهای جاری در تاریخ ترازنامه تهیه شده است .

۴- خلاصه اهم رویه های حسابداری

۴-۱- سرمایه‌گذاری‌ها

سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار شامل سهام و سایر انواع اوراق بهادار در هنگام تحصیل به بهای تمام شده ثبت و در اندازه‌گیری‌های بعدی به خالص ارزش فروش طبق

دستورالعمل " نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق‌های سرمایه‌گذاری " مصوب ۱۳۸۶/۱۱/۳۰ هیأت مدیره سازمان بورس اوراق بهادار اندازه‌گیری می‌شود.

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

سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های بورسی به خالص ارزش فروش منعکس می‌شود. خالص ارزش فروش سهام عبارت است از ارزش بازار سهم در پایان روز یا قیمت تعدیل

شده سهم، منهای کارمزد معاملات و مالیات فروش سهام؛ باتوجه 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 بازنشستگی کشوری

یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

۲-۴- درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها :

۱-۲-۴- 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.

۲-۲-۴- سود سپرده بانکی و اوراق با درآمد ثابت: سود تضمین شده اوراق بهادار با درآمد ثابت، سپرده و گواهی‌های سپرده بانکی بر اساس مدت زمان و با توجه به

مانده اصل سرمایه‌گذاری شناسایی می‌شود. همچنین سود سپرده بانکی به طور روزانه با توجه به کمترین مانده وجوه در حساب سپرده و نرخ سود علی الحساب محاسبه می‌گردد.

مبلغ محاسبه شده با استفاده از نرخ سود همان سپرده و با در نظر گرفتن مدت باقی‌مانده تا دریافت سود، تنزیل شده و در حساب‌های صندوق سرمایه‌گذاری منعکس می‌شود.

۳-۴- 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 مثبته با تایید متولی صندوق
هزینه های برگزاری مجامع صندوق	حداکثر تا مبلغ ۲۰ میلیون ریال برای برگزاری مجامع در طول یکسال مالی با ارائه مدارک مثبته با 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 مثبته و با تصویب مجمع صندوق

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

۴-۴ - بدهی به ارکان صندوق

با توجه به تبصره ۳ ماده ۴۳ اساسنامه، کارمزد مدیر، متولی، ضامن هر سه ماه یک بار تا سقف ۹۰ درصد قابل پرداخت است. باقی‌مانده کارمزد ارکان به عنوان تعهد صندوق به ارکان در حساب‌ها منعکس می‌شود.

۴-۵ - مخارج تأمین مالی

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

۴-۶ - تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور و ابطال

این تعدیلات به دلیل تفاوت در نحوه محاسبه قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری ایجاد می‌شود. برای محاسبه قیمت صدور واحدهای سرمایه‌گذاری کارمزد پرداختی بابت تحصیل دارایی مالی به ارزش خرید دارایی‌های مالی اضافه می‌شود. همچنین برای محاسبه قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری کارمزد معاملات و مالیات از قیمت فروش دارایی‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری کسر می‌گردد. نظر به اینکه بر طبق تبصره ۲ ماده ۱۳ اساسنامه صندوق‌های سرمایه‌گذاری ارزش روز دارایی‌های صندوق برابر با قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری است. به دلیل آنکه دارایی‌های صندوق در ترازنامه به ارزش روز اندازه‌گیری و ارائه می‌شود؛ لذا تفاوت قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری تحت عنوان تعدیلات ناشی از قیمت صدور و ابطال منعکس می‌شود.

۴-۷ - مخارج انتقالی به دوره‌های آتی

مخارج تأسیس و برگزاری مجامع مخارج انتقالی به دوره‌های آتی را شامل می‌شود. بر اساس ماده ۳۲ اساسنامه مخارج تأسیس طی دوره فعالیت صندوق یا ظرف پنج سال هر کدام کمتر باشد به صورت روزانه مستهلک شده و مخارج برگزاری مجامع نیز پس از تشکیل مجمع از محل دارایی‌های صندوق پرداخت و ظرف مدت یک‌سال یا تا پایان دوره فعالیت صندوق هر کدام کمتر باشد، به طور روزانه مستهلک می‌شود.

۴-۸ - اقلام مقایسه ای

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

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی
سال مالی منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

۵- سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم

نام شرکت	۱۳۹۸/۰۳/۳۱		۱۳۹۷/۰۳/۳۱	
	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	درصد به کل داراییها	خالص ارزش فروش
	ریال	ریال	درصد	ریال
صنعت بیمه وصندوق بازنشستگی به جز تامین اجتماعی :				
بیمه ملت	۸۷,۷۰۴,۸۱۸,۰۳۵	۸۳,۴۳۰,۲۲۸,۱۶۱	۲۳,۱۳٪	۴۸,۰۱۲,۴۶۴,۴۲۳
	۸۷,۷۰۴,۸۱۸,۰۳۵	۸۳,۴۳۰,۲۲۸,۱۶۱		۴۸,۰۱۲,۴۶۴,۴۲۳
دباغی,پرداخت چرم و ساخت انواع پاپوش:				
گروه صنعتی ملی (هلدینگ)	۱۹,۳۷۵,۷۵۰,۰۰۰	۲۴,۹۱۸,۲۷۷,۷۸۱	۶,۹۰٪	۳۰,۳۲۰,۴۰۴,۰۸۵
	۱۹,۳۷۵,۷۵۰,۰۰۰	۲۴,۹۱۸,۲۷۷,۷۸۱		۳۰,۳۲۰,۴۰۴,۰۸۵
صنعت محصولات شیمیایی :				
پتروشیمی جم	۵۹,۸۳۴,۶۸۷,۴۳۰	۷۳,۹۳۳,۴۱۵,۶۹۷	۲۰٪	۶۸,۹۸۰,۹۶۵,۰۴۶
	۵۹,۸۳۴,۶۸۷,۴۳۰	۷۳,۹۳۳,۴۱۵,۶۹۷		۶۸,۹۸۰,۹۶۵,۰۴۶
عرضه برق, گاز, بخار و آب گرم:				
مدیریت انرژی امید تابان هور	.	.	۰,۰۰٪	.
	.	.		.
سرمایه گذاریها:				
سرمایه گذاری توسعه گوهران امید	۱۴,۴۳۶,۶۴۰,۲۳۵	۱۸,۶۲۹,۰۶۴,۰۰۹	۵,۱۶٪	.
	۱۴,۴۳۶,۶۴۰,۲۳۵	۱۸,۶۲۹,۰۶۴,۰۰۹		.
	۱۸۱,۳۵۱,۸۹۵,۷۰۰	۲۰۰,۹۱۰,۹۸۵,۶۴۸	۵۵,۶۷٪	۱۳۷,۳۱۲,۸۲۳,۵۵۴
			۶۵,۸۳٪	

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

نام شرکت	۱۳۹۸/۰۳/۳۱		۱۳۹۷/۰۳/۳۱	
	تاریخ سررسید	نرخ سود	ارزش اسمی	سود متعلقه
		درصد	ریال	ریال
استادخرانه-م۳بودجه۹۶-۰۷۰۱-۹۷۰۷۱	۱۳۹۷/۰۷/۱۰	۰	.	.
سلف گاز مایع ۹۷۱	۱۳۹۷/۱۱/۰۹		.	.
اوراق اجاره فولادکاهه جنوب کیش	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۲۰		.
استادخرانه-م۸بودجه۹۶-۰۴۱۱-۹۸۰۴۱			۵۳۰۱۶,۰۰۰	۶۰۵۱۶,۴۲۷
استادخرانه-م۴بودجه۹۶-۰۸۲۰-۹۸۰۸۲			۸۰۵۹۳,۹۶۵,۹۱۶	۶۹۲,۳۳۵,۹۰۰
استادخرانه-م۱۲بودجه۹۶-۰۹۶۱۱۴-۹۸۱۱۱			۱۵۶۰۰,۹۱۶,۴۶۷	۱,۲۵۵,۶۶۱,۶۴۷
اوراق-اجاره رایتل ماهانه ۲۱٪			۱۰۰,۳۵۰,۴۵۲,۲۲۳	۹۴,۷۹۰,۳۴۰
اوراق اسنادخرانه-م۲۲بودجه۹۶-۰۵۲۳-۹۸۰۵۲			۴۵۳,۷۳۴,۳۵۲	۵۷,۱۱۴,۵۲۵
مراجعه سلامت و اجادشرایط خاص ۱۴۰۰			۶۲,۸۳۸,۸۰۰,۱۷۲	۲۰,۲۵۴,۹۲,۳۰۴
			۹۷,۸۹۰,۸۸۵,۱۳۰	۴,۱۳۱,۹۱۱,۱۴۳
			۶۲,۱۳۰,۲۲۸,۶۵۶	۱۰۲,۰۲۲,۷۹۶,۲۷۱
			۲۹,۷۹٪	۳۶,۴۲٪

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

بادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

۷- حسابهای دریافتنی

۱۳۹۷/۰۳/۳۱		۱۳۹۸/۰۳/۳۱			
ریال	تنزیل شده ریال	ذخیره تنزیل ریال	توخ تنزیل درصد	تنزیل نشده ریال	
۱.۴۸۵.۹۱۷.۸۰۶	۳۶۰.۰۷۶.۵۱۸	۰	۰	۳۶۰.۰۷۶.۵۱۸	سود اوراق دریافتنی
۶.۸۴۵.۰۳۷	۰		۱۰٪	۰	سود دریافتنی سپرده های بانکی
۰	۹.۸۵۳.۷۲۳.۴۸۰	(۳۳۵.۳۲۰)		۹.۸۵۴.۰۵۸.۸۰۰	سود سهام دریافتنی
۱.۴۹۲.۷۶۲.۸۴۳	۱۰.۲۱۳.۷۹۹.۹۹۸	(۳۳۵.۳۲۰)	۱۰٪	۱۰.۲۱۴.۱۳۵.۳۱۸	

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		۱۳۹۸/۰۳/۳۱			
مانده در پایان سال ریال	مانده در پایان سال ریال	استهلاک دوره مالی ریال	مخارج اضافه شده در طی سال ریال	مانده در ابتدای سال ریال	
۱۸.۲۵۶.۶۴۲	۱۴.۴۴۳.۱۰۸	۹.۳۱۹.۵۳۸	۵.۵۰۶.۰۰۴	۱۸.۲۵۶.۶۴۲	مخارج تاسیس
۹۱.۰۳۲.۶۷۷	۳۷.۸۹۴.۳۱۵	۲۰۱.۰۹۲.۶۶۸	۱۴۷.۹۵۴.۳۰۶	۹۱.۰۳۲.۶۷۷	مخارج آبونمان نرم افزار
۰	(۹.۶۱۰)	۶.۴۰۹.۶۱۰	۶.۴۰۰.۰۰۰	۰	مخارج برگزاری مجامع
۱۰۹.۲۸۹.۳۱۹	۵۲.۳۲۷.۸۱۳	۲۱۶.۸۲۱.۸۱۶	۱۵۹.۸۶۰.۳۱۰	۱۰۹.۲۸۹.۳۱۹	

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

بادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

۹- موجودی نقد

۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	
ریال	ریال	
۷,۴۷۱,۶۰۳	۷,۰۳۱,۶۰۳	بانک سامان شعبه سی تیر - ۸۴۹-۴۰-۲۶۶۲۶۵۱-۱
۱۷,۸۷۹,۵۸۰	۱۹,۱۵۱,۸۹۷	بانک سامان شعبه سی تیر - ۸۴۹-۸۱۰-۲۶۶۲۶۵۱-۱
۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	بانک بانک انصار شعبه میدان فاطمی - ۱۸۶۹-۶۳-۱۲۳۱۸۹۱۸-۱
۷,۵۳۲,۳۰۲,۳۸۴	۴۷,۶۸۷,۰۱۸,۲۰۴	بانک بانک انصار شعبه میدان فاطمی - ۱۸۶۹-۸۲۲-۱۲۳۱۸۹۱۸-۱
۷,۵۵۸,۱۵۳,۵۶۷	۴۷,۷۱۳,۷۰۱,۷۰۴	

۱۰- جاری کارگزاران

۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	
مانده پایان سال	گردش بستانکار	گردش بدهکار
بدهکار (بستانکار) - ریال	ریال	ریال
(۸۵,۳۳۴,۰۵۲)	(۱,۳۵۶,۳۷۰,۳۹۹,۵۸۱)	۱,۳۵۲,۰۵۲,۷۵۸,۶۵۳
(۴,۴۰۲,۹۷۴,۹۸۰)	(۱,۳۵۶,۳۷۰,۳۹۹,۵۸۱)	۱,۳۵۲,۰۵۲,۷۵۸,۶۵۳
(۸۵,۳۳۴,۰۵۲)	(۴,۴۰۲,۹۷۴,۹۸۰)	(۸۵,۳۳۴,۰۵۲)

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری
یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی
سال مالی منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

۱۱- پرداختنی به ارکان صندوق

۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	
ریال	ریال	
۲۴,۹۹۹,۸۳۴	۷۵,۰۶۸,۷۹۱	حسابرس
۶۸,۰۹۰,۶۹۴	۱۸۰,۴۳۴,۸۳۳	متولی
۶۳۷,۶۷۰,۲۰۲	۵۰۵,۸۳۷,۵۷۱	مدیر صندوق
۷۳۰,۷۶۰,۷۳۰	۷۶۱,۳۴۱,۱۹۵	

۱۲- سایر پرداختنی ها و ذخایر

۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	
ریال	ریال	
۷۲,۸۶۱,۱۸۷	۴۰۵,۱۸۴,۱۵۷	ذخیره کارمزد تصفیه
۴۳,۱۲۲,۰۶۱	۸۲,۴۶۰,۷۸۹	ذخیره آبونمان نرم افزار
۰	۱۷,۸۶۴,۷۵۸	سایر
۱۱۵,۹۸۳,۲۴۸	۵۰۵,۵۰۹,۷۰۴	

۱۳- خالص دارایی ها

۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	تعداد	
ریال	ریال		
۱۷۰,۴۱۵,۶۵۳,۸۴۵	۳۰۲,۲۵۵,۳۲۵,۵۵۵	۱۹۹,۶۴۶	واحدهای سرمایه گذاری عادی
۳۷,۲۵۶,۵۳۶,۰۶۴	۵۲,۹۸۸,۴۶۰,۰۰۰	۳۵,۰۰۰	واحدهای سرمایه گذاری ممتاز
۲۰۷,۶۷۲,۱۸۹,۹۰۹	۳۵۵,۲۴۳,۷۸۵,۵۵۵	۲۳۴,۶۴۶	

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری
یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی
سال مالی منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

۱۴- خالص سود (زیان) فروش اوراق بهادار

یادداشت	سال مالی منتهی ۱۳۹۸/۰۳/۳۱	دوره مالی منتهی ۱۳۹۷/۰۳/۳۱
	ریال	
۱۴-۱	۵۵۰,۲۵۳,۸۸۰,۳۹۹	۱۵۸,۹۱۳,۹۰۲
۱۴-۲	۱,۵۴۹,۱۱۸,۹۳۸	۲۸۰,۱۰۸,۵۰۰
	۵۶,۵۷۴,۵۰۷,۳۳۷	۴۳۹,۰۲۲,۴۰۲

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

تعداد	بهای فروش ریال	ارزش دفتری ریال	کارمزد ریال	مالیات ریال	سود (زیان) فروش ریال	دوره مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱
بیمه ملت	۶۴,۵۲۰,۱۹۴	۱۶۳,۹۱۵,۹۱۳,۲۵۵	۱۴۵,۱۸۶,۴۲۵,۹۴۵	(۶۵۴,۰۲۱,۱۱۰)	۱۸۰,۰۷۵,۴۶۶,۲۰۰	۱۳,۵۴۰,۹۴۴
گروه صنعتی ملی	۲۰,۴۷۸,۱۱۳	۳۲,۲۱۶,۸۹۴,۳۶۵	۲۸,۴۷۴,۲۵۴,۲۰۶	(۱۲۸,۵۴۵,۱۶۱)	۳,۶۱۴,۰۹۴,۹۹۸	(۴۸۵,۱۰۱)
پتروشیمی جم	۱۲۰,۳۵,۴۷۰	۱۷۷,۸۷۸,۷۱۷,۰۰۲۵	۱۵۰,۵۱۲,۶۵۸,۷۱۷	(۳۳۷,۹۷۵,۱۲۶)	۲۶,۷۲۸,۰۸۳,۱۸۲	۱۴۵,۸۵۸,۰۵۹
مدیریت انرژی امید تابان هور	۴۱,۰۷۱,۶۰۱	۶۰,۸۶۲,۳۱۸,۵۱۲	۵۹,۶۳۴,۳۷۵,۵۲۷	(۲۴۳,۰۱۱,۰۰۵)	۹۸۴,۵۵۵,۸۰۳	-
سرمایه گذاری توسعه گوه‌ران امید	۱۹,۶۰۵,۹۳۳	۲۸,۸۱۷,۱۰۲,۰۴۴	۲۳,۰۷۸,۹۳۴,۰۹۹	(۱۱۴,۹۷۹,۷۳۹)	۵,۶۲۳,۱۸۸,۲۱۶	-
پتروشیمی پارس	۹۸۵	۴۰,۰۸۳,۶۰۰	۴۰,۰۴۳,۵۱۶	(۴۰۰,۰۸۴)	-	-
	۴۶۳,۷۳۱,۰۲۸,۸۰۱	۴۰۶,۹۲۶,۸۴۴,۰۱۰	(۱,۷۷۸,۵۳۲,۱۳۱)	(۲۶۴,۲۶۱)	۵۵۰,۲۵۳,۸۸۰,۳۹۹	۱۵۸,۹۱۳,۹۰۲

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

تعداد	بهای فروش ریال	ارزش دفتری ریال	کارمزد ریال	مالیات ریال	سود (زیان) فروش ریال	دوره مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱
سلف گازمابع ۹۷۱	۱۱,۳۰۰	۳۲,۴۹۴,۲۵۹,۶۶۰	۳۱,۹۲۸,۷۷۶,۵۴۵	(۲۳,۷۲۰,۹۷۷)	۵۴۱,۷۶۲,۱۳۸	۲۸۰,۱۰۸,۵۰۰
اسناد خزانه-م-۳ بودجه ۹۶-۹۷۰۷۱۰	۴۵۰	۴۲۹,۰۳۰,۰۰۰	۴۲۳,۰۵۷,۱۱۲	(۳۱۱,۰۰۴۷)	۵,۶۶۱,۸۴۱	-
صکوک اجاره رایتل ماهانه ۲۱٪	۲۵,۱۵۶	۲۵,۲۴۲,۵۰۴,۲۰۴	۲۵,۲۵۵,۱۱۰,۹۲۶	(۱۸۱,۳۰۰,۸۱۷)	(۳۰,۹۰۷,۵۳۹)	-
صکوک فولادکاه کیش، سه ماهه ۲۰٪	۳۵,۶۸۲	۳۵,۶۸۴,۹۸۰,۰۰۰	۳۵,۶۶۰,۳۹۵,۰۰۰	(۲۱,۶۰۷,۱۶۰)	۲,۹۷۷,۸۴۰	-
اجاره رایتل ۲- سه ماهه ۲۲ درصد	۳۶,۰۰۰	۳۶,۰۴۴,۷۲۷,۰۰۰	۳۶,۵۶۱,۰۰۶,۹۵۸	-	(۵۱۶,۲۷۹,۹۵۸)	-
اسناد خزانه اسلامی ۹۷۱۲۲۸	۱۷,۵۰۶	۱۷,۵۰۵,۵۶۸,۰۲۱	۱۶,۹۹۲,۵۳۵,۴۱۱	(۴۰,۳۸)	۵۱۳,۰۰۲۸,۵۷۲	-
اسناد خزانه-م-۸ بودجه ۹۶-۹۸۰۴۱۱	۱,۵۵۴	۱,۳۴۹,۰۵۷,۷۸۸	۱,۳۳۰,۱۶۳,۶۴۵	(۹۳۹,۶۳۰)	۱۷,۹۵۴,۵۱۳	-
اسناد خزانه-م-۹ بودجه ۹۶-۹۸۰۴۱۱	۴,۸۳۶	۴,۱۹۶,۴۱۸,۳۹۹	۴,۰۰۴,۱۰۲,۱۳۲	(۳۰,۴۲۰,۴۰۳)	۱۸۹,۲۷۳,۸۶۴	-
اسناد خزانه-م-۴ بودجه ۹۶-۹۸۰۸۲۰	۲,۲۷۹	۱,۸۲۴,۰۷۴,۲۶۵	۱,۷۹۲,۶۶۸,۵۱۹	(۱,۳۰۲,۳۳۲)	۳۰,۱۰۳,۴۱۴	-
اسناد خزانه-م-۲۲ بودجه ۹۶-۹۸۰۵۲۳	۷,۵۸۷	۶,۴۳۰,۷۴۹,۲۷۳	۶,۰۲۶,۶۰۰,۴۷۹	(۴,۳۳۳,۳۳۵)	۳۹۹,۸۱۵,۴۵۹	-
اسناد خزانه-م-۹ بودجه ۹۶-۹۸۰۷۲۲	۳	۲,۴۴۳,۲۱۱	۲,۴۰۱,۷۳۳	(۱,۷۷۱)	۳۹,۷۰۷	-
مشارکت شهرداری شیراز، ۳ ماهه ۲۱٪	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۲۱,۷۵۰,۰۰۰	(۲۱,۷۵۰,۰۰۰)	(۴۳,۵۰۰,۰۰۰)	-
اسناد خزانه-م-۱ بودجه ۹۷-۹۷۰۹۲۰	۲۰,۷۹۶	۲۰,۴۹۷,۸۳۴,۲۲۰	۲۰,۰۲۰,۲۵۶,۱۴۷	(۱۴,۸۶۰,۹۳۰)	۴۶۲,۷۱۷,۱۴۳	-
مراجعه سلامت عواجد شرایط خاص ۱۴۰۰	۶۱,۵۰۰	۵۷,۲۴۳,۹۷۳,۵۰۰	۵۷,۲۲۵,۹۹۹,۶۸۵	(۴۱,۵۰۱,۸۷۱)	(۲۳,۵۲۸,۰۵۶)	-
	۲۶۸,۹۴۵,۶۱۹,۵۴۱	۲۶۷,۲۴۴,۸۲۴,۲۹۲	(۱۵۱,۶۷۶,۳۱۱)	۰	۱,۵۴۹,۱۱۸,۹۳۸	۲۸۰,۱۰۸,۵۰۰

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

۱۵- سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	یادداشت	سال مالی منتهی ۱۳۹۸/۰۳/۳۱	دوره مالی منتهی ۱۳۹۷/۰۳/۳۱
		ریال	ریال
سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری سهام و حق تقدم سهام	۱۵-۱	۱۸,۳۸۵,۴۷۸,۲۲۹	۸,۴۵۷,۵۷۶,۸۶۹
سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری در اوراق مشارکت	۱۵-۲	۴,۱۳۱,۹۱۱,۱۴۴	۱,۵۳۰,۴۱۸,۶۲۷
		<u>۲۲,۵۱۷,۳۸۹,۳۷۳</u>	<u>۹,۹۸۷,۹۹۵,۴۹۶</u>

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

	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱						دوره مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱
	تعداد	ارزش بازار ریال	ارزش دفتری ریال	کارمزد ریال	مالیات ریال	سود و (زیان) تحقق نیافته نگهداری ریال	
پتروشیمی جم	۵,۲۶۳,۰۰۱۷	۷۴,۲۲۹,۵۹۱,۷۶۷	۶۱,۰۲۷,۴۷۳,۲۳۹	(۲۹۶,۱۷۶,۰۷۱)	۰	۱۲,۹۰۵,۹۴۲,۴۵۷	۹,۷۲۵,۵۶۴,۳۸۶
گروه صنعتی ملی (هلدینگ)	۱,۱۷۵,۰۰۰	۲۵,۰۱۸,۱۰۰,۰۰۰	۱۹,۳۷۵,۷۵۰,۰۲۴	(۹۹,۸۲۳,۲۱۹)	۰	۵,۵۴۲,۵۲۷,۷۵۷	۲۲,۴۸۱,۳۱۷
بیمه ملت	۲۳,۹۶۶,۹۳۸	۸۳,۷۶۴,۴۴۸,۳۱۰	۸۷,۶۸۵,۶۴۳,۹۱۹	(۳۳۴,۲۳۰,۱۴۹)	۰	(۴,۲۵۵,۴۱۵,۷۵۸)	(۱,۲۹۰,۴۶۸,۸۳۴)
سرمایه گذاری توسعه گوهران امید	۱۰,۴۰۸,۲۸۷	۱۸,۷۰۳,۶۹۱,۷۳۸	۱۴,۴۳۶,۶۴۰,۲۳۵	(۷۴,۶۲۷,۷۳۰)	۰	۴,۱۹۳,۴۲۳,۷۷۳	
	<u>۲۰۱,۷۱۵,۸۳۱,۸۱۵</u>	<u>۱۸۲,۵۲۵,۵۰۷,۴۱۷</u>	<u>(۸۰۴,۸۴۶,۱۶۹)</u>	<u>۰</u>	<u>۰</u>	<u>۱۸,۳۸۵,۴۷۸,۲۲۹</u>	<u>۸,۴۵۷,۵۷۶,۸۶۹</u>

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

	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱						دوره مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱
	تعداد	ارزش بازار ریال	ارزش دفتری ریال	کارمزد ریال	مالیات ریال	سود و (زیان) تحقق نیافته نگهداری ریال	
اوراق اجاره فولادکاوه جنوب کیش	۰	۰	۰	۰	۰	-	(۴۳,۲۱۰,۰۰۰)
اسناد خزانه-م۳ بودجه ۹۶-۹۷۰۷۱۰	۰	۰	(۱)	۰	۰	۱	۱۶,۸۶۰,۵۸۲
سلف گاز مایع ۹۷۱	۰	۰	۰	۰	۰	-	۱,۵۵۶,۷۶۸,۰۴۵
اسناد خزانه-م۲ بودجه ۹۶-۹۸۰۵۲۳	۵۲۷	۵۱۱,۲۱۹,۵۱۱	۴۵۳,۷۳۴,۳۵۲	(۳۷۰,۶۳۴)	۰	۵۷,۱۱۴,۵۲۵	-
صکوک اجاره رایتل ماهانه ۲۱٪	۱۰,۳۰۹	۱۰,۴۵۲,۸۲۰,۸۵۸	۱۰,۳۵۰,۴۵۲,۲۲۳	(۷,۵۷۸,۳۹۵)	۰	۹۴,۷۹۰,۰۳۴۰	
اسناد خزانه-م۴ بودجه ۹۶-۹۸۰۸۲۰	۱۰,۰۳۴	۹,۲۹۳,۰۳۹,۲۶۹	۸,۵۹۳,۹۶۵,۹۱۶	(۶,۷۳۷,۴۵۳)	۰	۶۹۳,۳۳۵,۹۰۰	
اسناد خزانه-م۸ بودجه ۹۶-۹۸۰۴۱۱	۶۰	۵۹,۵۷۵,۶۱۹	۵۳,۰۱۶,۰۰۰	(۴۳,۱۹۲)	۰	۶,۵۱۶,۴۲۷	
مراجعه سلامت عواجد شرایط خاص ۱۴۰۰	۶۷,۵۳۲	۶۴,۹۱۱,۳۵۳,۲۰۷	۶۲,۸۳۸,۸۰۰,۱۷۲	(۴۷۰,۶۰۰,۷۳۱)	۰	۲,۰۲۵,۴۹۳,۳۰۴	
اسناد خزانه-م۱۲ بودجه ۹۶-۹۸۱۱۱۴	۱۹,۰۰۰	۱۶,۸۶۸,۸۰۸,۰۰۰	۱۵,۶۰۰,۹۱۶,۴۶۷	(۱۲,۲۲۹,۸۸۶)	۰	۱,۲۵۵,۶۶۱,۶۴۷	
	<u>۱۰۲,۰۹۶,۸۱۶,۴۶۴</u>	<u>۹۷,۸۹۰,۸۸۵,۱۲۹</u>	<u>(۷۴,۰۲۰,۱۹۱)</u>	<u>۰</u>	<u>۰</u>	<u>۴,۱۳۱,۹۱۱,۱۴۴</u>	<u>۱,۵۳۰,۴۱۸,۶۲۷</u>

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

بادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

۱۶- سود سهام

دوره مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱		سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱						
خالص درآمد سود سهام	خالص درآمد سود سهام	مبلغ تنزیل	جمع درآمد سود سهام	سود متعلق به هر سهم	تعداد سهام متعلقه در زمان مجمع	تاریخ تشکیل مجمع	سال مالی	نام شرکت
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	تعداد سهام			
۰	۵,۳۵۸,۰۱۰	(۳۳۵,۳۲۰)	۵,۶۹۳,۳۳۰	۲	۲,۸۴۶,۶۶۵	۱۳۹۷/۰۴/۳۰ ۱۳۹۸/۰۳/۲۹		گروه صنعتی ملی
۰	۴,۵۰۲,۸۴۰,۶۴۰	۰	۴,۵۰۲,۸۴۰,۶۴۰	۱۶۰	۲۸,۱۴۲,۷۵۴	۱۳۹۷/۰۴/۲۶		بیمه ملت
۰	۹,۸۵۱,۷۰۸,۸۰۰	۰	۹,۸۵۱,۷۰۸,۸۰۰	۱,۶۰۰	۶,۱۵۷,۳۱۸	۱۳۹۷/۰۴/۲۱		پتروشیمی جم
	۲,۵۰۹,۸۳۹,۵۰۰		۲,۵۰۹,۸۳۹,۵۰۰	۲۵۰	۱۰,۰۳۹,۳۵۸	۱۳۹۷/۱۱/۱۵		سرمایه گذاری توسعه گوهران امید
۰	۱۶,۸۶۹,۷۴۶,۹۵۰	(۳۳۵,۳۲۰)	۱۶,۸۷۰,۰۸۲,۲۷۰					

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

۱۷- سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب

یادداشت	دوره مالی منتهی به	
	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	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
	۱۵,۲۸۷,۰۹۵,۹۶۴	۱,۵۱۸,۳۸۴,۰۶۲

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

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰		دوره مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱						
اوراق مشارکت	تاریخ سرمایه	تاریخ سررسید	مبلغ اسمی	نرخ سود	سود	هزینه تنزیل / برگشت سود	سود خالص	سود خالص
اوراق اجاره فولادکاه جنوب کیش	مختلف	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۲۹,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰٪	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 ۲- 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٪	۲,۵۸۹,۱۹۳,۲۴۹		۲,۵۸۹,۱۹۳,۲۴۹	
سود اوراق مشارکت مریجه سلامت ۶ واجد شرایط خاص ۱۴۰۰	مختلف	۱۴۰۰/۰۹/۲۲	۶۷,۵۳۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۷٪	۴,۱۰۱,۹۲۲,۸۸۳		۴,۱۰۱,۹۲۲,۸۸۳	
			۱۷۰,۶۴۱,۰۰۰,۰۰۰		۱۲,۱۹۳,۰۵۸,۳۲۸	۰	۱۲,۱۹۳,۰۵۸,۳۲۸	۴۰۶,۴۷۷,۴۴۱

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

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰		دوره مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱						
تاریخ سرمایه گذاری	تاریخ سررسید	نرخ سود	مبلغ اسمی سپرده گواهی سپرده بانکی	سود	هزینه تنزیل	سود خالص		
		درصد		ریال	ریال	ریال		
سپرده بانک-سامان	متعدد	حساب پشتیبان با سود روز شمار	۱۰	متعدد	۱,۴۹۸,۵۷۵	(۱۴۸)	۱,۴۹۸,۴۲۷	۲۰۱,۱۰۳,۱۵۵
سپرده بانک-بانک انصار	متعدد	حساب پشتیبان با سود روز شمار	۱۰	متعدد	۳,۰۹۳,۰۰۱,۰۹۱	(۴۶۱,۸۸۲)	۳,۰۹۲,۵۳۹,۲۰۹	۹۱۰,۸۰۳,۴۶۶
					۳,۰۹۴,۴۹۹,۶۶۶	(۴۶۲,۰۳۰)	۳,۰۹۴,۰۳۷,۶۳۶	۱,۱۱۱,۹۰۶,۶۲۱

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

۱۸- هزینه کارمزد ارکان

دوره مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰	
ریال	ریال	
۴۵۴.۱۵۴.۲۲۸	۱.۸۵۶.۱۰۹.۵۴۵	مدیر صندوق
۶۸.۰۹۰.۶۹۴	۱۸۰.۴۳۴.۸۳۳	متولی صندوق
۴۹.۹۹۹.۸۳۴	۱۰۰.۰۶۸.۹۵۷	حسابرس صندوق
۵۷۲.۲۴۴.۷۵۶	۲.۱۳۶.۶۱۳.۳۳۵	

۱۹- سایر هزینه ها

دوره مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰	
ریال	ریال	
۳.۰۹۳.۳۵۴	۹.۳۱۹.۵۳۸	هزینه تاسیس
۱۰۷.۷۳۵.۳۵۸	۳۸۲.۱۳۱.۳۹۶	هزینه آبونمان نرم افزار
۳.۱۰۷.۱۷۰	۱۳.۱۴۳.۰۰۰	هزینه کارمزد بانکی
۶.۴۰۰.۰۰۴	۶.۴۰۹.۶۰۶	هزینه برگزاری مجامع
۷۲.۸۶۱.۱۸۷	۳۳۲.۳۲۲.۹۷۰	هزینه تصفیه
۰	۳۸۸.۷۳۷.۳۵۱	حق پذیرش و عضویت در کانون ها
۱۹۳.۱۹۷.۰۷۳	۱.۱۳۲.۰۶۳.۸۶۱	

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

۲۰- تعدیلات

دوره مالی شش ماهه منتهی به	دوره مالی منتهی به
۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۷/۰۳/۳۱
ریال	ریال
۳۹,۵۳۳,۲۱۸	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 مظنه به میزان ۵ درصد برای نماد ملت و ۳ درصد برای نمادهای وملی، جم، گوه‌ران، بهور 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 وملی 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 انباشته 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 نیابد. در صورت عدم وجود اوراق در کد صندوق و عدم امکان خرید اوراق در سقف دامنه نوسان روزانه قیمت، صندوق ملزم به رعایت این بند نبوده،

لیکن موظف است سفارش خرید را در سامانه معاملاتی حفظ نماید.

۲۱-۳- در صورت تقاضای صندوق مبنی بر توقف نماد معاملاتی ورقه بهادار، بورس تهران/ فرابورس ایران مربوطه می‌تواند دلایل صندوق را بررسی و در صورت توافق و تطابق با مقررات مربوطه، نماد معاملاتی ورقه بهادار را متوقف نماید.

بورس تهران /فرابورس ایران می تواند در راستای کمک تعادل عرضه و تقاضای بازار حسب درخواست صندوق در زمان بازگشایی، دامنه نوسان قیمت نماد معاملاتی ورقه بهادار مذکور را تا ۲ برابر دامنه نوسان عادی افزایش دهد.

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

۲۱-۴-۱- هرگاه حجم معاملات صندوق بر روی هر ورقه بهادار در یک روز معاملاتی، برابر یا بیش از حداقل معاملات روزانه آن ورقه بهادار شود، تعهد صندوق در خصوص ورقه بهادار مذکور در آن روز معاملاتی، ایفا شده تلقی می‌شود. حداقل معاملات روزانه به شرح زیر:

حداقل معاملات روزانه برای نماد ملت تعداد ۳۰۰,۰۰۰، نماد وملی 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.

سال مالی منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

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

اشخاص وابسته	نام	نوع وابستگی	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	
			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 بازنشستگی کشوری	عضو هیئت مدیره موسس	ممتاز	۳۵۰
مدیر و اشخاص وابسته به وی	گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق بازنشستگی 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 بازنشستگی کشوری	عضو هیئت مدیره موسس	عادی	۳,۱۱۹
سرمایه گذاری عادی	شرکت سرمایه گذاری آتیه صبا	سرمایه گذاری عادی	عادی	۳۸,۹۴۳
سرمایه گذاری عادی	سرمایه گذاری توسعه گوهرا ن امید	سرمایه گذاری عادی	عادی	۱۱,۵۹۴
سرمایه گذاری عادی	پتروشیران	سرمایه گذاری عادی	عادی	۳۶۵,۸۰۲
سرمایه گذاری عادی	پتروشیمی جم	سرمایه گذاری عادی	عادی	۳۶۵,۸۰۲
سرمایه گذاری عادی	بیمه ملت	سرمایه گذاری عادی	عادی	۹,۰۱۵
				۹۶۶,۲۵۰

۲۳- معاملات با ارکان و اشخاص وابسته به آنها

طرف معامله	نوع وابستگی	شرح معامله		مانده بدهی(طلب)
		موضوع معامله	ارزش معامله	
شرکت کارگزاری صبا جهاد	مدیر و موسس	خرید و فروش سهام	۳۹۰,۹۵۷,۴۷۹,۲۰۰	(۴,۴۰۲,۹۷۴,۹۸۰)
مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت سامان پندار	حسابرس	هزینه ارکان صندوق	۱۰۰,۰۶۸,۹۵۷	(۱۰۰,۰۶۸,۹۵۷)
مشاور سرمایه گذاری تامین سرمایه نوین	متولی و اشخاص وابسته	کارمزد ارکان صندوق	۱۸۰,۴۳۴,۸۳۳	(۱۸۰,۴۳۴,۸۳۳)
شرکت کارگزاری صبا جهاد	مدیر و موسس	کارمزد مدیر	۱,۸۵۶,۱۰۹,۵۴۵	(۱,۸۵۶,۱۰۹,۵۴۵)
شرکت کارگزاری صبا جهاد	مدیر و موسس	پرداخت هزینه های آئینمان نرم افزار صندوق و برگزاری مجامع	۳۸۸,۵۴۱,۰۰۲	(۳۸۸,۵۴۱,۰۰۲)

۲۴- رویداد های بعد از تاریخ ترازنامه

رویدادهایی که بعد از تاریخ ترازنامه تا تاریخ تصویب صورتهای مالی اتفاق افتاده ، مستلزم تعدیل اقلام صورتهای مالی و یا افشاء در یادداشتهای همراه آن نبوده است.

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

بازرسی صورت های مالی

سال مالی منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

۲۵- کفایت سرمایه

نسبت های مربوط به کفایت سرمایه در تاریخ سی و یک خرداد ماه ۱۳۹۸ 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	۳۶۰,۹۱۳,۶۱۱,۴۳۴	۲۸۷,۵۰۹,۶۹۵,۳۳۳	۳۳۷,۸۱۹,۹۲۲,۶۱۱
جمع دارایی غیر جاری	-	-	-
جمع کل دارایی ها	۳۶۰,۹۱۳,۶۱۱,۴۳۴	۲۸۷,۵۰۹,۶۹۵,۳۳۳	۳۳۷,۸۱۹,۹۲۲,۶۱۱
جمع بدهی های جاری	۵,۶۶۹,۸۲۵,۸۷۹	۴,۷۸۹,۲۳۰,۸۸۳	۴,۳۴۸,۹۳۳,۳۸۵
جمع بدهی های غیر جاری	-	-	-
جمع کل بدهی ها	۵,۶۶۹,۸۲۵,۸۷۹	۴,۷۸۹,۲۳۰,۸۸۳	۴,۳۴۸,۹۳۳,۳۸۵
جمع کل تعهدات	۴,۶۰۷,۸۵۵,۰۰۰	۲,۳۰۳,۴۹۴,۰۰۰	۲۳,۰۳۲,۳۳۹,۰۰۰
جمع کل بدهی ها و تعهدات	۱۰,۲۷۷,۶۸۰,۸۷۹	۷,۰۹۲,۷۲۴,۸۸۳	۲۷,۳۸۱,۲۷۲,۳۸۵
نسبت جاری		۴۰,۵۴	
نسبت بدهی و تعهدات			۰,۰۸۱۱