

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین

صندوق بازنشتگی کشوری

گزارش حسابرس مستقل

به پیوست صورت های مالی و یادداشت های توضیحی همراه آن

برای سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

## صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری

### فهرست مطالب

| شماره صفحه | عنوان                                 |
|------------|---------------------------------------|
| ۱ الی ۴    | ۱- گزارش حسابرس مستقل                 |
| ۱          | ۲- فهرست صورت های مالی:               |
| ۲          | ۲-۱- صورت خالص دارائی ها              |
| ۳          | ۲-۲- صورت سود و زیان                  |
| ۳          | ۲-۳- صورت گردش خالص دارائی ها         |
| ۴ الی ۲۳   | ۲-۴- یادداشت های توضیحی صورت های مالی |

## گزارش نسبت به صورت های مالی

۱- صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری، شامل صورت خالص دارائی ها به تاریخ ۳۱ خردادماه ۱۳۹۸ 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 سال مالی منتهی به تاریخ مزبور که براساس دستورالعمل اجرایی ثبت و گزارش دهی رویدادهای مالی صندوق های سرمایه گذاری مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار تهیه شده، به همراه یادداشت های توضیحی شماره یک تا ۳۰ پیوست، توسط این مؤسسه، حسابرسی شده است.

## مسئولیت مدیریت صندوق در قبال صورت های مالی

۲- مسئولیت تهیه صورت های مالی یاد شده در چارچوب استانداردهای حسابداری و براساس دستورالعمل اجرایی ثبت و گزارش دهی رویه های مالی صندوق های سرمایه گذاری، مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار و همچنین اساسنامه و امیدنامه صندوق با مدیریت صندوق است. این مسئولیت شامل طراحی، اعمال و حفظ کنترل های داخلی مربوط به تهیه صورت های مالی است به گونه ای که این صورت ها عاری از تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه باشد.

## مسئولیت حسابرس

۳- مسئولیت این مؤسسه، اظهارنظر نسبت به صورت های مالی یاد شده براساس حسابرسی انجام شده طبق استانداردهای حسابرسی است. استانداردهای مزبور ایجاب می کند این مؤسسه الزامات آیین رفتار حرفه ای را رعایت و حسابرسی را به گونه ای برنامه ریزی و اجرا کند که از نبود تحریف با اهمیت در صورت های مالی، اطمینان معقول کسب شود.

حسابرسی شامل رسیدگی نمونه ای و اجرای روش هایی برای کسب شواهد حسابرسی درباره مبالغ و دیگر اطلاعات افشا شده در صورت های مالی است. انتخاب روش های حسابرسی، به قضاوت حسابرس، از جمله ارزیابی خطرهای تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه در صورت های مالی، بستگی دارد. برای ارزیابی این خطرها، کنترل های داخلی مربوط به تهیه و ارائه صورت های مالی بمنظور طراحی روش های حسابرسی مناسب شرایط موجود، و نه به قصد اظهارنظر نسبت به اثربخشی کنترل های داخلی واحد تجاری، بررسی می شود. حسابرسی همچنین شامل ارزیابی مناسب بودن رویه های حسابداری استفاده شده و معقول بودن برآوردهای حسابداری انجام شده توسط مدیر صندوق و نیز ارزیابی کلیت ارائه صورت های مالی است.

این مؤسسه اعتقاد دارد که شواهد حسابرسی کسب شده، برای اظهارنظر نسبت به صورت های مالی، کافی و مناسب است.

همچنین این مؤسسه مسئولیت دارد، موارد عدم رعایت الزامات مقرر در اساسنامه و امید نامه صندوق و مقررات ناظر بر فعالیت های صندوق های سرمایه گذاری را گزارش کند.

**گزارش حسابرس مستقل (۱۵امه)**  
**صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری**  
**برای سال مالی منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۳۹۸**

**اظهار نظر**

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

(آ) صورت خالص دارائی های یاد شده در بالا در تاریخ ۳۱ خردادماه ۱۳۹۸.

(ب) ارزش روزانه خالص دارائی های صندوق (NAV) گزارش شده طی سال مالی مورد رسیدگی.

(پ) صورت های سود و زیان و صورت گردش خالص دارائی های آن برای سال مالی منتهی به تاریخ مذکور.

از تمام جنبه های با اهمیت، طبق مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری، درباره مبانی ارزیابی دارائیه و بدهیه های آن بشرح نوشته شده در یادداشت توضیحی شماره ۴ صورتهای مالی باشد، برخورد نکرده است.

**تأکید بر مطلب خاص**

۵- بشرح یادداشت توضیحی شماره ۹-۴ صورتهای مالی، اقلام مقایسه ای ارائه شده (سال مالی گذشته) مربوط به دوره مالی شش ماه و نه روزه منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۳۹۷ می باشد، لزوماً قابلیت مقایسه ای در اقلام سود و زیانی ندارد.  
اظهار نظر این مؤسسه در اثر مفاد بند تأکید بر مطلب خاص، تعدیل نشده است.

**سایر بندهای توضیحی**

۶- با توجه به این موضوع که استانداردهای حسابداری در خصوص فعالیت صندوق های سرمایه گذاری تهیه و تدوین نگردیده است، صورتهای مالی مذکور عمدتاً بر اساس رویه ها و مقررات مندرج در اساسنامه و امیدنامه صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری که در چارچوب اصول پذیرفته شده حسابداری و براساس دستورالعمل اجرایی ثبت و گزارش دهی رویه های مالی صندوق های سرمایه گذاری، مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار می باشد، تهیه و ارائه گردیده است. لذا دارائی ها و بدهی های صندوق عمدتاً براساس ارزش های جاری در صورتهای مالی صندوق منعکس گردیده است، که ناگزیر نشانگر ارزش بازیافتی آن در هنگام تسویه نمی باشد.

**گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی**

۷- محاسبات خالص ارزش روزدارایی ها (NAV)، ارزش آماری، قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری طی سال مورد گزارش، به صورت نمونه ای مورد بررسی و کنترل این مؤسسه قرار گرفته است. با توجه به بررسی های انجام شده، این مؤسسه به مواردی که نشانگر وجود ایراد و اشکال با اهمیت در این محاسبات باشد، برخورد ننموده است.

۸- بر اساس بند ۲ ماده ۳ دستورالعمل الزامات کفایت سرمایه نهادهای مالی مصوب سال ۱۳۹۰ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار مندرج در یادداشت توضیحی ۳۰ صورتهای مالی مورد رسیدگی این مؤسسه قرار گرفته و نظر این مؤسسه به موردی که موجب عدم کفایت سرمایه شرکت باشد جلب نگردیده است.



**گزارش حسابرس مستقل (۱۴۰۵)**  
**صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری**  
**برای سال مالی منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۳۹۸**

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 ای کنترل های داخلی در برخی از موارد از جمله موارد زیر رعایت نگردیده است.

۹-۱- مفاد بخشنامه ۱۲۰۱۰۰۳۴ سازمان بورس و اوراق بهادار، در خصوص ارسال صورتهای مالی ظرف مهلت مقرر قانونی در تارنما و سامانه کدال.

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

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

۹-۴- مفاد بند ۷ امیدنامه در خصوص تعهدات و شرایط بازارگردانی در برخی از موارد از جمله سهم مدیریت انرژی امید تابان هور در تاریخ های ۱۳۹۷/۰۷/۲۱ و ۱۳۹۷/۰۷/۱۶ و سهم سرمایه گذاری توسعه گوهرا ن امید در تاریخ های ۱۳۹۷/۱۰/۱۹، ۱۳۹۷/۰۷/۰۱ و ۱۳۹۷/۰۵/۲۸.

۹-۵- مفاد تبصره ی ۲ ماده ۳۰ اساسنامه در خصوص ارسال صورتجلسات مجمع مورخ ۱۳۹۷/۰۵/۰۷ و ۱۳۹۷/۰۹/۲۰ ظرف مهلت مقرر شده ی به سازمان بورس و اوراق بهادار.

۹-۶- مفاد بند ۲-۲ امیدنامه 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 ۱۳۹۷/۰۸/۱۳.

۹-۷- مفاد بخشنامه ۱۲۰۱۰۰۰۶ مبنی بر اینکه مدیر صندوق ملزم است زمان اعلام شده از سوی شرکت سرمایه پذیر، برای اشخاص حقیقی را مبنای تنزیل سود سهام دریافتی قرار دهد.

۹-۸- اگرچه تهیه صورتهای مالی مطابق با دستورالعمل اجرایی ثبت و گزارش دهی رویه های مالی صندوق های سرمایه گذاری، مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار است ولی در برخی از موارد، از جمله کدینگ حساب ها طبق دستورالعمل مذکور صورت نگرفته است .

۹-۹- مفاد ماده ۱۶ اساسنامه در خصوص اینکه مدیر صندوق مجاز به پرداخت به سرمایه گذاران عملیات بازارگردانی شرکت مذکور از محل دارایی های عملیات بازارگردانی سایر شرکت ها نمی باشد، در خصوص پرداخت مبلغ ۲،۵۰۳ میلیون ریال بابت ابطال تعدادی از واحدهای امید تابان هور در تاریخ ۱۳۹۸/۰۹/۱۰ از محل دارایی ها پتروشیمی جم (تسویه با پتروشیمی جم در تاریخ ۱۳۹۸/۰۹/۱۳).

۹-۱۰- مفاد تبصره ۵ ماده ۱۴۳ مکرر قانون مالیات های مستقیم در خصوص معافیت صندوق های بازار گردانی از مالیات نقل و انتقال (شناسایی هزینه مالیات فروش برای سهم تابان هور)

۹-۱۱- مفاد تبصره ۳ ماده ۴۳ اساسنامه در خصوص پرداخت کارمزد مدیر صندوق هر ۳ ماه یکبار تا سقف ۹۰٪ و باقی مانده آن به پایان هر سال پس از ارائه گزارش های تعریف شده در اساسنامه .

**گزارش حسابرس مستقل (۱۵۱مه)**  
**صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری**  
**برای سال مالی منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۳۹۸**

۱۰- مفاده ماده ۱۴۲ اصلاحیه قانون تجارت در خصوص اقدامات انجام شده بابت پیگیریهای صندوق جهت انجام تکالیف مقرر در مجمع عمومی عادی مورخ ۲۰ آذرماه ۱۳۹۷، در خصوص موارد مندرج در بند ۱-۹ رعایت نگردیده است.

۱۱- گزارش مدیر صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری درباره وضعیت و عملکرد صندوق، به منظور تقدیم به مجمع، طبق مفاد بند ۱۰ ماده ۲۳ 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 در مورد سایر مسئولیت‌های قانونی و مقرراتی حسابرس**

۱۲- 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 دستورالعمل‌های اجرایی مرتبط، در چارچوب چک لیست‌های ابلاغی مرجع ذیربط و استانداردهای حسابرسی، توسط این مؤسسه مورد ارزیابی قرار گرفته است. در این خصوص، مورد با اهمیتی حاکی از عدم رعایت قوانین و مقررات یاد شده مشاهده نگردیده است.

**سامان پندار (حسابداران رسمی)**  
**مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت**  
**سید مهدی میرحسینی**  
محمسن آل آقا  
شماره عضویت ۹۴۲۱۵۰ شماره عضویت ۸۰۰۰۱۳

۲۷ مرداد ماه ۱۳۹۸



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری

صورتهای مالی

برای سال مالی منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

مجمع عمومی 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                                          |
| ۸-۲۳       | 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 ۱۳۹۸/۰۵/۱۲ به تائید ارکان در صندوق رسیده است.

| 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

برای سال مالی منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

| داراییها:                                                     | یادداشت | ۱۳۹۸/۰۳/۳۱             | ۱۳۹۷/۰۳/۳۱<br>(تجدید ارائه شده) |
|---------------------------------------------------------------|---------|------------------------|---------------------------------|
|                                                               |         | ریال                   | ریال                            |
| سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم                                | ۵       | ۲۰۰.۹۱۰.۹۸۵.۶۴۶        | ۱۳۷.۳۱۳.۸۳۳.۵۵۴                 |
| سرمایه گذاری در سپرده بانکی                                   | ۶       | ۴۷.۷۰۶.۱۷۰.۱۰۱         | ۷.۵۵۰.۱۸۱.۹۶۴                   |
| سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب | ۷       | ۱۰۲.۳۸۲.۸۷۲.۷۹۱        | ۶۳.۶۱۶.۱۴۶.۴۶۲                  |
| حسابهای دریافتی                                               | ۸       | ۹.۸۵۳.۷۲۳.۴۸۰          | ۶.۸۴۵.۰۳۷                       |
| سایر داراییها                                                 | ۹       | ۵۲.۳۲۷.۸۱۳             | ۱۰۹.۲۸۹.۳۱۹                     |
| موجودی نقد                                                    | ۱۰      | ۷.۵۳۱.۶۰۳              | ۷.۹۷۱.۶۰۳                       |
| جمع داراییها                                                  |         | <u>۳۶۰.۹۱۳.۶۱۱.۴۳۴</u> | <u>۲۰۸.۶۰۴.۲۶۷.۹۳۹</u>          |
| <b>بدهیها:</b>                                                |         |                        |                                 |
| جاری کارگزاران                                                | ۱۱      | ۴.۴۰۲.۹۷۴.۹۸۰          | ۸۵.۳۳۴.۰۵۲                      |
| پرداختنی به ارکان صندوق                                       | ۱۲      | ۷۶۱.۳۴۱.۱۹۵            | ۷۳۰.۷۶۰.۷۳۰                     |
| پرداختنی به سرمایه گذاران                                     | ۱۳      | ۱۷.۸۶۴.۷۵۸             | ۰                               |
| سایر پرداختنی ها و ذخایر                                      | ۱۴      | ۴۸۷.۶۴۴.۹۴۶            | ۱۱۵.۹۸۳.۳۴۸                     |
| جمع بدهیها                                                    |         | <u>۵.۶۶۹.۸۲۵.۸۷۹</u>   | <u>۹۳۲.۰۷۸.۰۳۰</u>              |
| خالص داراییها                                                 | ۱۵      | <u>۳۵۵.۲۴۳.۷۸۵.۵۵۵</u> | <u>۲۰۷.۶۲۲.۱۸۹.۹۰۹</u>          |
| خالص داراییهای هر واحد سرمایه گذاری                           |         | <u>۱.۵۱۳.۹۵۶</u>       | <u>۱.۰۶۴.۴۷۲</u>                |

یادداشت های توضیحی همراه ، بخش جدائی ناپذیر صورت های مالی می باشد.



*(Handwritten signature)*



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

**صورت سود و زیان و گردش خالص داراییها**

**برای سال مالی منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸**

| درآمدها:                                       | پادداشت | سال مالی منتهی به<br>۱۳۹۸/۰۳/۳۱ | دوره مالی شش ماه و نه روزه منتهی<br>به<br>۱۳۹۷/۰۳/۳۱ |
|------------------------------------------------|---------|---------------------------------|------------------------------------------------------|
| سود (زیان) فروش اوراق بهادار                   | ۱۶      | ۵۶,۵۷۴,۴۶۷,۲۴۶                  | ۴۳۹,۰۲۲,۴۰۲                                          |
| سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار    | ۱۷      | ۲۲,۵۱۷,۳۸۹,۳۷۳                  | ۹,۹۸۷,۹۹۵,۴۹۶                                        |
| سود سهام                                       | ۱۸      | ۱۶,۸۶۹,۷۴۶,۹۵۰                  | ۰                                                    |
| تفاوت اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب | ۱۹      | ۱۵,۲۸۷,۴۱۲,۱۹۸                  | ۱,۵۱۸,۳۸۴,۰۶۲                                        |
| سایر درآمدها                                   | ۲۰      | ۱۱۵,۳۸۲                         | ۰                                                    |
| مع درآمدها                                     |         | ۱۱۱,۲۴۹,۱۳۱,۱۴۹                 | ۱۱,۹۴۵,۴۰۱,۹۶۰                                       |
| هزینه ها:                                      |         |                                 |                                                      |
| هزینه کارمزد ارکان                             | ۲۱      | (۲,۱۳۷,۰۰۴,۸۶۰)                 | (۵۷۲,۲۴۴,۷۵۶)                                        |
| ایر هزینه ها                                   | ۲۲      | (۱,۱۳۲,۰۶۳,۸۶۱)                 | (۱۹۳,۱۹۷,۰۷۳)                                        |
| جمع هزینه ها                                   |         | (۳,۲۶۹,۰۰۸,۷۲۱)                 | (۷۶۵,۴۴۱,۸۲۹)                                        |
| سود خالص                                       |         | ۱۰۷,۹۸۰,۰۶۲,۴۲۸                 | ۱۱,۱۷۹,۹۶۰,۱۳۲                                       |
| برده میانگین سرمایه گذاری ۱                    |         | ۳۶,۵۴٪                          | ۷,۲۱٪                                                |
| بازده سرمایه گذاری در پایان سال                |         | ۳۰,۷۳٪                          | ۵,۸۱٪                                                |

**صورت گردش خالص دارایی ها**

| تعداد واحدهای<br>سرمایه گذاری                   | ریال     | سال مالی منتهی به<br>۱۳۹۸/۰۳/۳۱ | تعداد واحدهای<br>سرمایه گذاری | ریال            | دوره مالی شش ماه و نه روزه منتهی به<br>۱۳۹۷/۰۳/۳۱ |
|-------------------------------------------------|----------|---------------------------------|-------------------------------|-----------------|---------------------------------------------------|
| اصل دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) اول دوره   | ۱۹۵,۰۹۴  | ۲۰۷,۶۷۲,۱۸۹,۹۰۹                 | -                             | -               | ۰                                                 |
| واحدهای سرمایه گذاری صادر شده طی سال            | ۱۰۴,۷۵۵  | ۱۰۴,۷۵۵,۰۰۰,۰۰۰                 | ۱۹۵,۰۹۴                       | ۱۹۵,۰۹۴         | ۱۹۵,۰۹۴,۰۰۰,۰۰۰                                   |
| حدهای سرمایه گذاری ابطال شده طی سال             | (۶۵,۲۰۳) | (۶۵,۲۰۳,۰۰۰,۰۰۰)                | -                             | -               | ۰                                                 |
| سود خالص                                        | -        | ۱۰۷,۹۸۰,۰۶۲,۴۲۸                 | -                             | -               | ۱۱,۱۷۹,۹۶۰,۱۳۲                                    |
| تعدیلات                                         | ۲۳       | ۳۹,۵۳۳,۲۱۸                      | -                             | -               | ۱,۳۹۸,۲۲۹,۷۷۷                                     |
| م دارایی ها (واحدهای<br>سرمایه گذاری) پایان سال | ۱۵       | ۳۵۵,۲۴۳,۷۸۵,۵۵۵                 | ۱۹۵,۰۹۴                       | ۲۰۷,۶۷۲,۱۸۹,۹۰۹ | ۲۰۷,۶۷۲,۱۸۹,۹۰۹                                   |

پادداشت های توضیحی همراه ، بخش جدائی ناپذیر صورت های مالی می باشد.

سود خالص

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

تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور و ابطال ± سود (زیان) خالص

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



# صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری

## یادداشت‌های همراه صورتهای مالی

برای 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 ۱۳۹۶/۰۹/۲۸ 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 ز 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 نیابان دانشگاه تهران-خیابان فریمان-خیابان بزرگمهر-پلاک ۳۸-طبقه همکف واقع شده است. شناسه ملی صندوق ۱۴۰۰۷۲۷۴۵۳۰ می‌باشد.

#### ۱-۲- اطلاع رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه‌گذاری صندوق اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی مطابق با ماده ۴۴ اساسنامه در تارنمای صندوق سرمایه‌گذاری به آدرس [www.Arzeshafarinfund.com](http://www.Arzeshafarinfund.com) درج گردیده است.

#### ۱-۳- 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:

جمع صندوق سرمایه‌گذاری، از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز تشکیل می‌شود. در تاریخ ترازنامه دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتازی که دارای حق رای بوده امل 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<br>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 همراه صورتهای مالی

#### برای 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: 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-خیابان عاطفی غربی-برج صبا پلاک ۱۵۲ واحد ۱۲۳

#### 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 فرابورسی:

سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های بورسی یا فرابورسی 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 ۲-۱ 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 یا غیر فرابورسی: خالص ارزش فروش اوراق مشارکت غیر بورسی در هر روز مطابق سازوکار

بازخريد آنها توسط ضامن، تعیین می‌شود.

##### ۴-۱-۳- سرمایه‌گذاری در اوراق مشارکت پذیرفته شده در بورس یا فرابورس: خالص ارزش فروش اوراق مشارکت در هر روز با کسر کارمزد فروش از قیمت بازار

آنها محاسبه می‌گردد.



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

### یادداشت‌های همراه صورتهای مالی

برای سال مالی منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

#### 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 توجه به برنامه زمانبندی پرداخت سود توسط شرکت سرمایه‌پذیر و حداکثر ظرف ۸ ماه، با استفاده از نرخ سود علی الحساب سالیانه آخرین اوراق مشارکت دولتی به علاوه ۵ درصد تنزیل میشود. تفاوت بین ارزش تنزیل شده و ارزش اسمی با گذشت زمان به حساب سایر درآمدها منظور می‌شود.

۴-۲-۲- سود سپرده بانکی و اوراق با درآمد ثابت یا علی الحساب: سود تضمین شده اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب، 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 سود با استفاده از نرخ سود همان اوراق و با در نظر گرفتن مدت باقی مانده تا دریافت سود، تنزیل شده و در حساب‌های صندوق سرمایه‌گذاری منعکس می‌شود.

#### ۴-۳- محاسبه 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 تأسیس                                              | معادل (پنج در هزار) از وجوه جذب شده در پذیره نویسی اولیه حداکثر تا مبلغ ۱۰۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبته یا تصویب مجمع صندوق                                                                                                                                                                                                                                          |
| هزینه های برگزاری مجامع صندوق                                | حداکثر تا مبلغ ۴۰ میلیون ریال برای برگزاری مجامع در طول یکسال مالی با ارائه مدارک مثبته یا تأیید مجمع صندوق                                                                                                                                                                                                                                                               |
| کارمزد مدیر                                                  | سالانه ۱ درصد از ارزش روزانه سهام و حق تقدم سهام تحت تملک صندوق به علاوه سالانه سه در هزار از ارزش روزانه اوراق بهادار با درآمد ثابت تحت تملک صندوق موضوع بند ۲-۳-۲ امیدنامه و سالانه حداکثر ۲ درصد سود حاصل از گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی و تا میزان حد نصاب مجاز سرمایه گذاری در آنها به علاوه یک درصد از درآمد حاصل از تعهد پذیره نویسی یا تعهد خرید اوراق بهادار |
| 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 و 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 مثبته و یا تصویب مجمع صندوق                                                                                                                                                                                                           |

## صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری

### یادداشت‌های همراه صورتهای مالی

برای 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، 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 و خرید اقساطی سهام 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 ماده ۱۰ اساسنامه صندوق 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 ۲۲ اساسنامه مخارج تأسیس طی دوره فعالیت صندوق یا ظرف پنج سال هر کدام کمتر باشد به صورت روزانه مستهلک شده و مخارج برگزاری مجامع نیز پس از تشکیل مجمع از محل داراییهای صندوق پرداخت و ظرف مدت یکسال یا تا پایان دوره فعالیت صندوق هر کدام کمتر باشد، به طور روزانه مستهلک 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 به استناد بخشنامه شماره ۱۲۰۳۰۰۲۱ سازمان بورس و اوراق بهادار و همچنین به استناد تبصره یک 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 یک قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب ۱۳۸۴ و درآمدهای حاصل از نقل و انتقال این اوراق یا درآمدهای حاصل از صدور و ابطال آنها از پرداخت مالیات بر درآمد و ارزش افزوده موضوع قانون مالیات بر ارزش افزوده مصوب ۲ خرداد ۱۳۸۷ معاف می باشد و از بابت نقل و انتقال آنها و صدور و ابطال اوراق بهادار یادشده مالیاتی مطالبه نخواهد شد. از طرفی طبق بخشنامه شماره ۲۰۰/۹۷/۱۷۷ مورخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۸ سازمان امور مالیاتی، درآمدهای ناشی از تعدیل ارزش سرمایه گذاری های موضوع تبصره ۱ ماده ۱۴۳ مکرر قانون مالیاتهای مستقیم توسط صندوق سرمایه گذاری، تعدیل کارمزد کارگزاری ناشی از کاهش کارمزد دریافتی توسط کارگزاران، سود سهام ناشی از تفاوت بین ارزش اسمی و ارزش تنزیل شده سود سهام تحقق یافته و پرداخت نشده و درآمد ناشی از تفاوت بین ارزش اسمی و ارزش تنزیل شده سود سپرده بانکی و اوراق بهادار با درآمد ثابت، با توجه به اینکه ناشی از سرمایه گذاری در چارچوب قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید می باشد، با رعایت مقررات مربوطه مشمول معافیت تبصره ۱ ماده ۱۴۳ مکرر قانون مالیاتهای مستقیم خواهد بود. همچنین طبق تبصره ۵ ماده ۱۴۳ مکرر قانون مالیاتهای مستقیم، صندوق های بازارگردانی از پرداخت مالیات نقل و انتقال اوراق بهادار موضوع بازارگردانی با نرخ مقطوع نیم درصد معاف هستند.

#### **۴-۹- اقلام مقایسه ای**

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری در تاریخ ۱۳۹۶/۰۹/۲۲ به ثبت رسیده است و با توجه به این موضوع اقلام مقایسه ای سال مالی گذشته مربوط به دوره مالی شش ماه و نه روزه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۷ می باشد.

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

**یادداشت‌های همراه صورتهای مالی**

**برای سال مالی منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸**

**۵- سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم**

| صنعت                                                     | ۱۳۹۷-۰۳/۳۱          |                 | ۱۳۹۸-۰۳/۳۱          |                 |
|----------------------------------------------------------|---------------------|-----------------|---------------------|-----------------|
|                                                          | درصد به کل داراییها | خالص ارزش فروش  | درصد به کل داراییها | خالص ارزش فروش  |
|                                                          | ریال                | ریال            | ریال                | ریال            |
| <b>صنعت بیمه و صندوق بازنشستگی به جز تأمین اجتماعی :</b> |                     |                 |                     |                 |
| بیمه ملت                                                 | ۲۲,۰۲٪              | ۴۸,۰۱۲,۴۴۴,۴۳۴  | ۲۳,۱۲٪              | ۸۳,۴۲۰,۲۲۸,۱۶۱  |
| دیباغی، پرداخت چرم و ساخت الواح پاپوش:                   |                     |                 |                     |                 |
| گروه صنعتی ملی (هلدینگ)                                  | ۹,۲۴٪               | ۲۰,۲۲۰,۴۰۲,۰۸۵  | ۶,۹۰٪               | ۲۴,۹۱۸,۲۷۷,۷۸۱  |
| <b>صنعت محصولات شیمیایی :</b>                            |                     |                 |                     |                 |
| پتروشیمی جم                                              | ۲۳,۰۷٪              | ۴۸,۹۸۰,۸۶۵,۰۴۶  | ۲,۰٪                | ۷۳,۸۳۲,۴۱۵,۶۹۵  |
| <b>سرمایه گذاریها:</b>                                   |                     |                 |                     |                 |
| سرمایه گذاری توسعه گوهران امید                           | ۰,۰۰٪               | -               | ۵,۱۴٪               | ۱۸,۶۲۱,۰۶۴,۰۰۹  |
|                                                          | ۶۵,۸۲٪              | ۱۲۷,۲۱۲,۸۳۳,۵۵۴ | ۵۵,۶۷٪              | ۲۰۰,۹۱۰,۹۸۵,۶۴۶ |
|                                                          |                     |                 |                     | ۱۸۱,۳۵۱,۸۹۵,۷۰۰ |

| نوع سپرده | تاریخ سپرده گذاری | تاریخ سررسید | نوع سود | ۱۳۹۸-۰۳/۳۱     |                      | نوع سپرده | تاریخ سپرده گذاری | نوع سود | ۱۳۹۷-۰۳/۳۱    |                      |
|-----------|-------------------|--------------|---------|----------------|----------------------|-----------|-------------------|---------|---------------|----------------------|
|           |                   |              |         | مبلغ           | درصد از کل دارایی ها |           |                   |         | مبلغ          | درصد از کل دارایی ها |
|           |                   |              | درصد    | ریال           | ریال                 |           |                   | ریال    | ریال          |                      |
| کوتاه مدت | مختلف             | -            | ۱۰      | ۱۹,۱۵۱,۸۹۷     | -٪                   | کوتاه مدت | مختلف             | -       | ۱۷,۸۷۹,۵۸۰    |                      |
| کوتاه مدت | مختلف             | -            | ۱۰      | ۴۷,۶۸۷,۰۱۸,۲۰۴ | ۱۳٪                  | کوتاه مدت | مختلف             | -       | ۷,۵۲۲,۳۰۲,۳۸۴ |                      |
|           |                   |              |         | ۴۷,۷۰۶,۱۷۰,۱۰۱ | ۱۳٪                  |           |                   |         | ۷,۵۵۰,۱۸۱,۹۶۴ |                      |

**۶- سرمایه گذاری در سپرده بانکی**

بانک سامان شعبه سی تیر - ۸۴۹-۸۱۰

بانک بانک انصار شعبه میدان فاطمی - ۱۸۶۹-۸۲۲

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنستگی کشوری

یادداشت‌های همراه صورتهای مالی

برای سال مالی منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

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

| نام شرکت                                | ۱۳۹۸/۰۳/۳۱         |                |        |                    | ۱۳۹۸/۰۳/۳۱     |                 |             |             |
|-----------------------------------------|--------------------|----------------|--------|--------------------|----------------|-----------------|-------------|-------------|
|                                         | درصد به کل دارائیه | خالص ارزش فروش | ریال   | درصد به کل دارائیه | خالص ارزش فروش | ریال            | سود متعلقه  | ارزش اسمی   |
| اسناد خزانه سم ۹۶-۹۷۰۷۱۰                | ۰.۲۰٪              | ۴۲۳.۰۵۷.۱۱۱    | -      | -                  | ۰              | ۰               | ۰           | ۰           |
| سلف گازماین ۹۷۱                         | ۱۵.۳۱٪             | ۳۱.۹۲۸.۷۷۶.۵۴۵ | -      | -                  | ۰              | ۰               | ۰           | ۰           |
| اوراق اجاره فولاد کوه جنوب کیش          | ۱۴.۹۹٪             | ۳۱.۳۶۴.۳۱۲.۸۰۶ | -      | -                  | ۰              | ۰               | ۰           | ۰           |
| اسناد خزانه سم ۹۶-۹۸۰۴۱۱                | -                  | ۰              | ۰.۲٪   | ۵۹.۵۳۲.۴۲۸         | ۰              | ۰               | ۶۰.۰۰۰.۰۰۰  | ۶۰.۰۰۰.۰۰۰  |
| اسناد خزانه سم ۹۶-۹۸۰۸۲۰                | -                  | ۰              | ۲.۵۷٪  | ۹.۳۸۶.۳۰۱.۸۱۷      | ۰              | ۰               | ۱۰۰.۳۴۰.۰۰۰ | ۱۰۰.۳۴۰.۰۰۰ |
| اسناد خزانه سم ۹۶-۹۸۱۱۱۴                | -                  | ۰              | ۴.۶۷٪  | ۱۶.۸۵۶.۵۷۸.۱۱۴     | ۰              | ۰               | ۱۹۰.۰۰۰.۰۰۰ | ۱۹۰.۰۰۰.۰۰۰ |
| اوراق اجاره ریشل ماهانه ۲۱٪             | -                  | ۰              | ۲.۹۲٪  | ۱۰.۵۴۵.۳۴۹.۶۰۲     | ۱۰۰.۰۰۰.۷۰.۳۸  | ۰               | ۱۰.۳۰۹.۰۰۰  | ۱۰.۳۰۹.۰۰۰  |
| اوراق اسناد خزانه سم ۹۶-۹۸۱۱۱۴          | -                  | ۰              | ۰.۱۴٪  | ۵۱۰.۸۴۸.۸۷۸        | ۰              | ۰               | ۵۳۷.۰۰۰.۰۰۰ | ۵۳۷.۰۰۰.۰۰۰ |
| مراجعه سلامت گواحد شرایط خاص ۱۴۰۰/۰۹/۲۲ | -                  | ۰              | ۱۸.۰۴٪ | ۶۵.۱۲۴.۳۶۱.۹۵۲     | ۲۶.۰۰۰.۶۹.۴۸۰  | ۶۷.۵۳۲.۰۰۰.۰۰۰  | ۱۷٪         | ۱۴۰۰/۰۹/۲۲  |
|                                         | ۳۰.۵۰٪             | ۶۳.۶۱۶.۱۴۶.۴۶۲ | ۲۸.۳۷٪ | ۱۰۲.۳۸۲.۸۷۲.۷۹۱    | ۳۶۰.۰۷۶.۵۱۸    | ۱۰۷.۴۶۲.۰۰۰.۰۰۰ |             |             |

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشتهای همراه صورتهای مالی

برای سال مالی منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

۸- حسابهای دریافتنی

| ۱۳۹۷/۰۳/۳۱ |               | ۱۳۹۸/۰۳/۳۱  |           |               |
|------------|---------------|-------------|-----------|---------------|
| تنزیل شده  | تنزیل شده     | ذخیره تنزیل | نرخ تنزیل | تنزیل نشده    |
| ریال       | ریال          | ریال        | درصد      | ریال          |
| ۶,۸۴۵,۰۳۷  | ۰             | ۰           | -         | ۰             |
| ۰          | ۹,۸۵۳,۷۲۳,۴۸۰ | (۳۳۵,۳۲۰)   | ۲۵٪       | ۹,۸۵۴,۰۵۸,۸۰۰ |
| ۶,۸۴۵,۰۳۷  | ۹,۸۵۳,۷۲۳,۴۸۰ | (۳۳۵,۳۲۰)   |           | ۹,۸۵۴,۰۵۸,۸۰۰ |

سود دریافتنی سپرده های بانکی

سود سهام دریافتنی

۹- سایر داراییها

سایر داراییها شامل آن بخش از مخارج تاسیس صندوق، برگزاری مجامع و مخارج نرم افزار 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 ۳ سال هر کدام که کمتر باشد به صورت روزانه مستهلک میشود و مخارج برگزاری مجامع نیز پس از تشکیل مجمع از محل دارایی ها صندوق پرداخت و ظرف مدت یکسال یا تا پایان دوره فعالیت صندوق هر کدام کمتر باشد، به طور روزانه مستهلک می شود. در این صندوق مدت زمان استهلاک مخارج برگزاری مجامع یکسال و مدت زمان استهلاک مخارج تاسیس ۳ سال می باشد.

| ۱۳۹۸/۰۳/۳۱          |                           |                  |                         |
|---------------------|---------------------------|------------------|-------------------------|
| مانده در ابتدای سال | مخارج اضافه شده در طی سال | استهلاک سال مالی | مانده در پایان سال مالی |
| ریال                | ریال                      | ریال             | ریال                    |
| ۱۸,۲۵۶,۶۴۲          | ۵۵۰,۶۰۰,۰۰۴               | (۹,۳۱۹,۵۳۸)      | ۱۴,۴۴۳,۱۰۸              |
| ۹۱,۰۳۲,۶۷۷          | ۱۴۷,۹۵۴,۳۰۶               | (۲۰۱,۰۹۲,۶۶۸)    | ۳۷,۸۹۴,۳۱۵              |
| ۰                   | ۶,۴۰۰,۰۰۰                 | (۶,۴۰۹,۶۱۰)      | (۹,۶۱۰)                 |
| ۱۰۹,۲۸۹,۳۱۹         | ۱۵۹,۸۶۰,۳۱۰               | (۲۱۶,۸۲۱,۸۱۶)    | ۵۲,۳۲۷,۸۱۳              |

مخارج تاسیس

مخارج آبونمان نرم افزار

مخارج برگزاری مجامع

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری

یادداشت‌های همراه صورت‌های مالی

برای سال مالی منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

۱۰- موجودی نقد

| ۱۳۹۷/۰۳/۳۱ | ۱۳۹۸/۰۳/۳۱ |
|------------|------------|
| ریال       | ریال       |
| ۷,۴۷۱,۶۰۳  | ۷,۰۳۱,۶۰۳  |
| ۵۰۰,۰۰۰    | ۵۰۰,۰۰۰    |
| ۷,۹۷۱,۶۰۳  | ۷,۵۳۱,۶۰۳  |

انک سامان شعبه سی تیر - ۸۴۹-۴۰-۲۶۶۲۶۵۱

بانک انصار شعبه میدان قاطمی - ۱۸۶۹-۶۳-۱۲۳۱۸۹۱۸

۱۱- جاری کارگزاران

| ۱۳۹۸/۰۳/۳۱        |                  |                   |                   |                 |
|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|-----------------|
| نام شرکت کارگزاری | مانده ابتدای سال | گردش بدهکار       | گردش بستانکار     | مانده پایان سال |
|                   | ریال             | ریال              | ریال              | ریال            |
| کارگزاری صبا جهاد | ۸۵,۳۳۴,۰۵۲       | ۱,۳۵۲,۰۵۲,۷۵۸,۶۵۳ | ۱,۳۵۶,۳۷۰,۳۹۹,۵۸۱ | ۴,۴۰۲,۹۷۴,۹۸۰   |
|                   | ۸۵,۳۳۴,۰۵۲       | ۱,۳۵۲,۰۵۲,۷۵۸,۶۵۳ | ۱,۳۵۶,۳۷۰,۳۹۹,۵۸۱ | ۴,۴۰۲,۹۷۴,۹۸۰   |

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

۱۲- 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 |            |

۱۳- پرداختی به سرمایه گذاران

| ۱۳۹۷/۰۳/۳۱ | ۱۳۹۸/۰۳/۳۱ |                            |
|------------|------------|----------------------------|
| ریال       | ریال       |                            |
| ۰          | ۱۷,۸۳۴,۵۵۵ | بابت واحدهای ابطال شده     |
| ۰          | ۳۰,۲۰۳     | بابت تنمه واحدهای صادر شده |
| ۰          | ۱۷,۸۶۴,۷۵۸ |                            |

۱۴- سایر پرداختنی ها و ذخایر

| ۱۳۹۷/۰۳/۳۱  | ۱۳۹۸/۰۳/۳۱  |                          |
|-------------|-------------|--------------------------|
| ریال        | ریال        |                          |
| ۷۲,۸۶۱,۱۸۷  | ۴۰,۵۱۸۴,۱۵۷ | ذخیره کارمزد تصفیه       |
| ۴۳,۱۲۲,۰۶۱  | ۸۲,۴۶۰,۷۸۹  | ذخیره آپونمان نرم افزاری |
| ۱۱۵,۹۸۳,۲۴۸ | ۴۸۷,۶۴۴,۹۴۶ |                          |

۱۵- خالص دارایی ها

| ۱۳۹۷/۰۳/۳۱      | ۱۳۹۸/۰۳/۳۱      |                                   |
|-----------------|-----------------|-----------------------------------|
| ریال            | ریال            | تعداد                             |
| ۱۷۰,۴۱۵,۶۵۳,۸۴۵ | ۳۰۲,۲۵۵,۳۱۵,۷۱۴ | ۱۹۹,۶۴۶ واحدهای سرمایه گذاری عادی |
| ۳۷,۲۵۶,۵۳۶,۰۶۴  | ۵۲,۹۸۸,۴۶۹,۸۴۱  | 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 همراه صورتهای مالی  
 برای سال مالی منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

۱۶- سود (زیان) فروش اوراق بهادار

| پایانده | سال مالی منتهی به<br>۱۳۹۸/۰۳/۳۱ | دوره مالی شش ماه و نه روزه منتهی به<br>۱۳۹۷/۰۳/۳۱ |
|---------|---------------------------------|---------------------------------------------------|
| ریال    | ریال                            | ریال                                              |
| ۱۶-۱    | ۵۵۰,۲۵۰,۱۸۵,۶۶۹                 | ۱۵۸,۹۱۳,۹۰۲                                       |
| ۱۶-۲    | ۱,۵۴۹,۲۸۱,۵۷۷                   | ۲۸۰,۱۰۸,۵۰۰                                       |
|         | <b>۵۶,۵۷۴,۴۶۷,۲۴۶</b>           | <b>۴۳۹,۰۲۲,۴۰۲</b>                                |

۱۶-۱ (زیان) حاصل از فروش سهام شرکت‌های  
 رفته شده در بورس یا فرابورس  
 سود (زیان) حاصل از فروش اوراق  
 مشارکت

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

| سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱  |                        |                          |                        |                  |                         | دوره مالی شش ماه و نه روزه<br>منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱ |
|-------------------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|------------------|-------------------------|---------------------------------------------------|
| تعداد                         | بهای فروش<br>ریال      | ارزش دفتری<br>ریال       | کارمزد<br>ریال         | مالیات<br>ریال   | سود (زیان) فروش<br>ریال | سود (زیان) فروش<br>ریال                           |
| بیمه ملت                      | ۱۶۳,۹۱۵,۹۱۳,۲۵۵        | (۱۴۵,۱۸۶,۴۲۵,۹۴۵)        | (۶۵۴,۰۲۱,۱۱۰)          | ۰                | ۱۸,۰۷۵,۴۶۶,۲۰۰          | ۱۳,۵۴۰,۹۴۴                                        |
| روه صنعتی ملی                 | ۳۲,۲۱۶,۸۹۴,۳۶۵         | (۲۸,۷۷۱,۲۵۴,۱۰۶)         | (۱۲۸,۵۴۵,۱۶۱)          | ۰                | ۳,۶۱۴,۰۹۴,۹۹۸           | (۴۸۵,۱۰۱)                                         |
| پتروشیمی جم                   | ۱۵۹,۸۹۳,۶۱۶,۶۸۴        | (۱۳۲,۵۲۷,۵۵۸,۳۷۶)        | (۳۳۷,۹۴۷,۳۷۰)          | ۰                | ۲۶,۷۲۸,۱۱۰,۹۳۸          | ۱۴۵,۸۵۸,۰۵۹                                       |
| پیریت انرژی امید تایان هور    | ۶۰,۸۶۲,۳۱۸,۵۱۲         | (۵۹,۱۳۴,۵۳۷,۵۳۴)         | (۲۴۳,۰۱۱,۰۰۵)          | (۲۲۱,۱۷۷)        | ۹۸۴,۵۵۵,۷۹۶             | ۰                                                 |
| سرمایه گذاری توسعه گوهرا امید | ۲۸,۸۱۷,۱۰۲,۰۴۴         | (۲۳,۰۷۸,۹۳۴,۰۹۹)         | (۱۱۴,۹۷۹,۷۲۹)          | ۰                | ۵,۶۲۳,۱۸۸,۲۱۶           | ۰                                                 |
| پتروشیمی پارس                 | ۴۰۰,۸۳,۶۰۰             | (۴۰۰,۸۳,۶۰۰)             | (۱۹۰,۳۹۵)              | (۴۰۰,۸۴)         | (۲۳۰,۴۷۹)               | ۰                                                 |
|                               | <b>۴۴۵,۷۴۵,۹۲۸,۴۶۰</b> | <b>(۳۸۸,۹۴۱,۷۸۳,۷۶۰)</b> | <b>(۱,۷۷۸,۶۹۴,۷۷۰)</b> | <b>(۲۶۴,۲۶۱)</b> | <b>۵۵۰,۲۵۰,۱۸۵,۶۶۹</b>  | <b>۱۵۸,۹۱۳,۹۰۲</b>                                |

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

| سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱      |                        |                          |                      |                         |                         | دوره مالی شش ماه و نه روزه منتهی به<br>۱۳۹۷/۰۳/۳۱ |
|-----------------------------------|------------------------|--------------------------|----------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------------------------------|
| تعداد                             | بهای فروش<br>ریال      | ارزش دفتری<br>ریال       | کارمزد<br>ریال       | سود (زیان) فروش<br>ریال | سود (زیان) فروش<br>ریال | سود (زیان) فروش<br>ریال                           |
| لف گاز مایع ۹۷۱                   | ۳۲,۴۹۴,۲۵۹,۶۶۰         | (۳۱,۹۲۸,۷۷۶,۵۴۵)         | (۲۳,۵۵۸,۳۳۸)         | ۵۴۱,۹۲۴,۷۷۷             | ۲۸۰,۱۰۸,۵۰۰             | ۰                                                 |
| سند خزانه - م ۳ بودجه ۹۶-۹۷-۷۱    | ۴۲۹,۰۳۰,۰۰۰            | (۴۲۳,۰۵۷,۱۱۲)            | (۳۱۰,۰۴۷)            | ۵,۶۶۱,۸۴۱               | ۰                       | ۰                                                 |
| کوک اجاره رایتل مامله ۲۱٪         | ۲۵,۲۴۲,۵۰۴,۲۰۴         | (۲۵,۲۵۵,۱۱۰,۹۲۶)         | (۱۸,۳۰۰,۸۱۷)         | (۳۰,۹۰۷,۵۳۹)            | ۰                       | ۰                                                 |
| کوک فولاد کوه کیش - سه ماهه ۲۰٪   | ۳۵,۶۸۴,۹۸۰,۰۰۰         | (۳۵,۶۶۰,۳۹۵,۰۰۰)         | (۲۱,۶۰۷,۱۶۰)         | ۲,۹۷۷,۸۴۰               | ۰                       | ۰                                                 |
| آباره رایتل ۲ - سه ماهه ۲۲ درصد   | ۳۶,۰۴۴,۷۲۷,۰۰۰         | (۳۶,۵۶۱,۰۰۶,۹۵۸)         | ۰                    | (۵۱۶,۲۷۹,۹۵۸)           | ۰                       | ۰                                                 |
| سند خزانه اسلامی ۹۷۱۲۲۸           | ۱۷,۵۰۵,۵۶۸,۰۲۱         | (۱۶,۹۹۲,۵۳۵,۴۱۱)         | (۴۰,۲۸)              | ۵۱۳,۰۲۸,۵۷۲             | ۰                       | ۰                                                 |
| سند خزانه - م ۸ بودجه ۹۶-۹۸-۴۱۱   | ۱,۳۴۹,۰۵۷,۷۸۸          | (۱,۳۳۰,۱۶۳,۴۵۵)          | (۹۳۹,۶۳۰)            | ۱۷,۹۵۴,۵۱۳              | ۰                       | ۰                                                 |
| سند خزانه - م ۹ بودجه ۹۶-۹۸-۴۱۱   | ۴,۱۹۶,۴۱۸,۳۹۹          | (۴,۰۰۰,۴۰۱,۰۲۱,۳۳۲)      | (۳۰,۴۲,۴۰۳)          | ۱۸۹,۲۷۳,۸۶۴             | ۰                       | ۰                                                 |
| سند خزانه - م ۴ بودجه ۹۶-۹۸-۸۲۰   | ۱,۸۲۴,۰۷۴,۳۶۵          | (۱,۷۹۲,۶۸۸,۵۱۹)          | (۱,۳۰۲,۳۳۲)          | ۳۰,۱۰۳,۴۱۴              | ۰                       | ۰                                                 |
| سند خزانه - م ۲۲ بودجه ۹۶-۹۸-۵۲۲  | ۶,۴۳۰,۷۴۹,۲۷۳          | (۶,۰۲۶,۶۰۰,۴۷۹)          | (۴,۳۳۳,۳۳۵)          | ۳۹۹,۸۱۵,۴۵۹             | ۰                       | ۰                                                 |
| سند خزانه - م ۶ بودجه ۹۶-۹۸-۷۲۲   | ۲,۴۴۳,۲۱۱              | (۲,۴۰۱,۷۳۳)              | (۱,۷۷۱)              | ۳۹,۰۰۷                  | ۰                       | ۰                                                 |
| مشارکت شهر داری شیراز، ۳ ماهه ۲۱٪ | ۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰         | (۳۰,۰۰۰,۲۱,۷۵۰,۰۰۰)      | (۲۱,۷۵۰,۰۰۰)         | (۴۳,۵۰۰,۰۰۰)            | ۰                       | ۰                                                 |
| سند خزانه - م ۱ بودجه ۹۷-۹۷-۹۲۰   | ۲۰,۴۹۷,۸۳۴,۲۲۰         | (۲۰,۰۰۰,۲۰۵,۶۱۴۷)        | (۱۴,۸۶۰,۹۳۰)         | ۴۶۲,۷۱۷,۱۴۳             | ۰                       | ۰                                                 |
| مربحه سلامت عواجد شرایط خاص ۱۴۰۰  | ۵۷,۲۴۳,۹۷۳,۵۰۰         | (۵۷,۲۲۵,۹۹۹,۶۸۵)         | (۴۱,۵۰۱,۸۷۱)         | (۲۳,۵۲۸,۰۵۶)            | ۰                       | ۰                                                 |
|                                   | <b>۲۶۸,۹۴۵,۶۱۹,۵۴۱</b> | <b>(۲۶۷,۲۴۴,۸۲۴,۲۹۲)</b> | <b>(۱۵۱,۵۱۳,۶۷۲)</b> | <b>۱,۵۴۹,۲۸۱,۵۷۷</b>    | <b>۲۸۰,۱۰۸,۵۰۰</b>      | <b>۲۵۴,۶۴۹</b>                                    |



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت‌های همراه صورت‌های مالی

برای سال مالی منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

۱۷- سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار

| پایداشت                                        | سال مالی منتهی به<br>۱۳۹۸/۰۳/۳۱ | دوره مالی شش ماه و نه<br>روزه منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱ |
|------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------------------|
|                                                | ریال                            | ریال                                              |
| سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری سهام            | ۱۸,۳۸۵,۴۷۸,۳۲۹                  | ۸,۴۵۷,۵۷۶,۸۶۹                                     |
| سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری در اوراق مشارکت | ۴,۱۳۱,۹۱۱,۱۴۴                   | ۱,۵۳۰,۴۱۸,۶۲۷                                     |
|                                                | <u>۲۲,۵۱۷,۳۸۹,۴۷۳</u>           | <u>۹,۹۸۷,۹۹۵,۴۹۶</u>                              |

۱۷-۱- سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری سهام و حق تقدم سهام

| نوع دارایی                      | تعداد             | ارزش بازار             | ارزش دفتری               | کارمزد               | مالیات   | سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری | سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری |
|---------------------------------|-------------------|------------------------|--------------------------|----------------------|----------|--------------------------------|--------------------------------|
|                                 |                   | ریال                   | ریال                     | ریال                 | ریال     | ریال                           | ریال                           |
| پتروشیمی جم                     | ۵,۲۶۲,۰۱۷         | ۷۴,۲۲۹,۵۹۱,۷۶۷         | (۶۱,۰۰۲,۴۷۲,۲۳۹)         | (۲۹۶,۱۷۶,۰۷۱)        | -        | ۱۲,۹۰۵,۹۴۲,۴۵۷                 | ۹,۷۲۵,۵۴۴,۳۸۶                  |
| گروه صنعتی ملی (هلدینگ)         | ۱,۱۷۵,۰۰۰         | ۲۵,۰۱۸,۱۰۰,۰۰۰         | (۱۹,۳۷۵,۷۵۰,۰۳۴)         | (۹۹,۸۲۲,۲۱۹)         | -        | ۵,۵۲۲,۵۲۷,۷۵۷                  | ۲۲,۳۸۱,۳۱۷                     |
| بیمه ملت                        | ۲۲,۹۶۶,۹۳۸        | ۸۳,۷۶۴,۴۴۸,۳۱۰         | (۸۷,۶۸۵,۶۴۳,۹۱۹)         | (۳۳۴,۲۲۰,۱۴۹)        | -        | (۲,۳۵۵,۴۱۵,۷۵۸)                | (۱,۲۹۰,۳۶۸,۸۲۴)                |
| سرمایه گذاری توسعه گوه‌ران امید | ۱۰,۴۰۸,۲۸۷        | ۱۸,۷۰۳,۶۹۱,۷۳۸         | (۱۹,۴۳۶,۶۴۰,۲۳۵)         | (۷۴,۶۲۷,۷۳۰)         | -        | ۴,۱۹۲,۴۲۲,۷۷۳                  | -                              |
|                                 | <u>۴۰,۸۱۳,۲۴۲</u> | <u>۲۰۱,۷۱۵,۸۳۱,۸۱۵</u> | <u>(۱۸۲,۵۲۵,۵۰۷,۴۱۷)</u> | <u>(۸۰۴,۸۴۶,۱۶۹)</u> | <u>-</u> | <u>۱۸,۳۸۵,۴۷۸,۳۲۹</u>          | <u>۸,۴۵۷,۵۷۶,۸۶۹</u>           |

۱۷-۲- سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری در اوراق مشارکت

| نوع دارایی                       | تعداد          | ارزش بازار             | ارزش دفتری              | کارمزد              | مالیات   | سود و (زیان) تحقق نیافته نگهداری | سود و (زیان) تحقق نیافته نگهداری |
|----------------------------------|----------------|------------------------|-------------------------|---------------------|----------|----------------------------------|----------------------------------|
|                                  |                | ریال                   | ریال                    | ریال                | ریال     | ریال                             | ریال                             |
| اوراق اجاره فولادکاو جنوب کیش    | -              | -                      | -                       | -                   | -        | -                                | (۴۴,۲۱۰,۰۰۰)                     |
| استادخرانه-م-پودجه ۹۶-۹۷         | -              | -                      | -                       | -                   | -        | -                                | ۱۶,۶۶۰,۵۸۲                       |
| سلف گازپایع ۹۷۱                  | -              | -                      | -                       | -                   | -        | -                                | ۱,۵۵۶,۷۶۸,۰۴۵                    |
| استادخرانه-م-پودجه ۹۶-۹۷         | ۵۲۷            | ۵۱۱,۲۱۹,۵۱۱            | (۴۵۳,۷۳۴,۳۵۱)           | (۳۷۰,۶۳۴)           | -        | ۵۷,۱۱۴,۵۳۶                       | -                                |
| صکوک اجاره رایش ماعله ۲۱٪        | ۱۰,۳۰۹         | ۱۰,۴۵۲,۸۲۰,۸۵۸         | (۱۰,۳۵۰,۴۵۲,۲۲۳)        | (۷,۵۷۸,۲۹۵)         | -        | ۹۴,۷۹۰,۳۴۰                       | -                                |
| استادخرانه-م-پودجه ۹۶-۹۷         | ۱۰,۰۳۴         | ۹,۲۹۳,۰۳۹,۲۶۹          | (۸,۵۹۳,۹۶۵,۹۱۶)         | (۶,۷۳۷,۲۵۳)         | -        | ۶۹۲,۳۴۵,۹۰۰                      | -                                |
| استادخرانه-م-پودجه ۹۶-۹۷         | ۶۰             | ۵۹,۵۷۵,۶۱۹             | (۵۳,۰۱۶,۰۰۰)            | (۴۳,۱۹۲)            | -        | ۶,۵۱۶,۴۲۷                        | -                                |
| مرحله سلامت فراجد شرایط خاص ۱۴۰۰ | ۶۷,۵۳۲         | ۶۴,۹۱۱,۳۵۳,۲۰۷         | (۶۲,۸۲۸,۸۰۰,۱۷۳)        | (۴۷,۰۶۰,۷۳۱)        | -        | ۲,۰۲۵,۴۹۲,۳۰۴                    | -                                |
| استادخرانه-م-پودجه ۹۶-۹۷         | ۱۹,۰۰۰         | ۱۶,۸۶۸,۸۰۰,۰۰۰         | (۱۵,۶۰۰,۹۱۶,۴۶۷)        | (۱۲,۲۲۹,۸۸۶)        | -        | ۱,۲۵۵,۶۶۱,۴۴۷                    | -                                |
|                                  | <u>۱۰۷,۶۶۲</u> | <u>۱۰۲,۰۹۶,۸۱۶,۴۶۴</u> | <u>(۹۷,۸۹۰,۸۸۵,۱۲۹)</u> | <u>(۷۴,۰۴۰,۱۹۱)</u> | <u>-</u> | <u>۴,۱۳۱,۹۱۱,۱۴۴</u>             | <u>۱,۵۳۰,۴۱۸,۶۲۷</u>             |

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت‌های همراه صورت‌های مالی

برای سال مالی منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

۱- سود سهام

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

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱

| نام شرکت                          | سال مالی   | تاریخ تشکیل<br>مجمع | تعداد سهام<br>متعلقه در زمان<br>مجمع | سود<br>متعلق به<br>هر سهم | جمع درآمد<br>سود سهام | هزینه تنزیل | خالص درآمد<br>سود سهام | خالص درآمد<br>سود سهام |
|-----------------------------------|------------|---------------------|--------------------------------------|---------------------------|-----------------------|-------------|------------------------|------------------------|
|                                   |            |                     |                                      | ریال                      | ریال                  | ریال        | ریال                   | ریال                   |
| نروه صنعتی ملی                    | ۱۳۹۶/۱۲/۲۹ | ۱۳۹۷/۰۴/۳۰          | ۱,۶۷۱,۶۶۵                            | ۲                         | ۳,۳۴۳,۳۳۰             | ۰           | ۳,۳۴۳,۳۳۰              | ۰                      |
|                                   | ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ | ۱۳۹۸/۰۳/۲۹          | ۱,۱۷۵,۰۰۰                            | ۲                         | ۲,۳۵۰,۰۰۰             | (۳۳۵,۳۲۰)   | ۲,۰۱۴,۶۸۰              | ۰                      |
| بیمه ملت                          | ۱۳۹۶/۱۲/۲۹ | ۱۳۹۷/۰۴/۲۶          | ۲۸,۱۴۲,۷۵۴                           | ۱۶۰                       | ۴,۵۰۲,۸۴۰,۶۴۰         | ۰           | ۴,۵۰۲,۸۴۰,۶۴۰          | ۰                      |
| تروشیمی جم                        | ۱۳۹۶/۱۲/۲۹ | ۱۳۹۷/۰۴/۲۱          | ۶,۱۵۷,۳۱۸                            | ۱,۶۰۰                     | ۹,۸۵۱,۷۰۸,۸۰۰         | ۰           | ۹,۸۵۱,۷۰۸,۸۰۰          | ۰                      |
| سرمایه گذاری توسعه<br>نوهران امید | ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ | ۱۳۹۷/۱۱/۱۵          | ۱۰۰,۰۳۹,۳۵۸                          | ۲۵۰                       | ۲۵,۵۰۹,۸۳۹,۵۰۰        | ۰           | ۲۵,۵۰۹,۸۳۹,۵۰۰         | ۰                      |
|                                   |            |                     |                                      |                           | ۱۶,۸۷۰,۰۸۲,۲۷۰        | (۳۳۵,۳۲۰)   | ۱۶,۸۶۹,۷۴۶,۹۵۰         | ۰                      |

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

**یادداشت‌های همراه صورتهای مالی**

**برای سال مالی منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸**

۱۹- سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب

| یادداشت                            | سال مالی منتهی به<br>۱۳۹۸/۰۳/۳۱ | دوره مالی شش ماه و نه روزه منتهی<br>به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱ |
|------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------------------|
|                                    | ریال                            | ریال                                              |
| ۱۹-۱ سود اوراق مشارکت              | ۱۲,۱۹۳,۰۵۸,۳۲۸                  | ۴,۰۶,۴۷۷,۲۴۱                                      |
| ۱۹-۲ سود سپرده و گواهی سپرده بانکی | ۳,۰۹۴,۳۵۳,۸۷۰                   | ۱,۱۱۱,۹۰۶,۶۲۱                                     |
|                                    | <b>۱۵,۲۸۷,۴۱۲,۱۹۸</b>           | <b>۵,۱۱۸,۳۸۴,۰۶۲</b>                              |

۱۹-۱- سود اوراق مشارکت

| اوراق مشارکت                                       | تاریخ سرمایه گذاری | تاریخ سررسید | مبلغ اسمی             | نرخ سود | سود                   | هزینه تنزیل / برگشت سود | سود خالص              | دوره مالی شش ماه و نه روزه منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱ |
|----------------------------------------------------|--------------------|--------------|-----------------------|---------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|------------------------------------------------|
|                                                    |                    |              | ریال                  |         | ریال                  | ریال                    | ریال                  | ریال                                           |
| اوراق اجاره فولادکاه جنوب کیش                      | مختلف              | ۱۳۹۷/۰۶/۳۱   | -                     | ۲۰٪     | ۹۷۸,۷۳۲,۱۰۴           | ۰                       | ۹۷۸,۷۳۲,۱۰۴           | ۴,۰۶,۴۷۷,۲۴۱                                   |
| مشارکت شهرداری شیراز ۳۰ ماهه ۲٪                    | ۱۳۹۷/۰۸/۱۲         | ۱۳۹۷/۱۱/۰۳   | -                     | ۲۱٪     | ۱۸۳,۰۳۱,۱۴۵           | ۰                       | ۱۸۳,۰۳۱,۱۴۵           | ۰                                              |
| اوراق مشارکت اجاره رایتل ۲- سه ماهه                | مختلف              | ۱۳۹۷/۱۲/۱۸   | -                     | ۲۲٪     | ۴,۳۴۰,۱۷۸,۹۴۷         | ۰                       | ۴,۳۴۰,۱۷۸,۹۴۷         | ۰                                              |
| اوراق مشارکت اجاره رایتل ماهانه                    | مختلف              | ۱۳۹۷/۰۲/۱۴   | ۱۰,۳۰۹,۰۰۰,۰۰۰        | ۲۱٪     | ۲,۵۸۹,۱۹۳,۲۴۹         | ۰                       | ۲,۵۸۹,۱۹۳,۲۴۹         | ۰                                              |
| سود اوراق مشارکت مزایه سلامت ۶ واجد شرایط خاص ۱۴۰۰ | ۱۳۹۸/۰۱/۱۸         | ۱۴۰۰/۰۹/۲۲   | ۶۷,۵۳۲,۰۰۰,۰۰۰        | ۱۷٪     | ۴,۱۰۱,۹۲۲,۸۸۳         | ۰                       | ۴,۱۰۱,۹۲۲,۸۸۳         | ۰                                              |
|                                                    |                    |              | <b>۷۷,۸۴۱,۰۰۰,۰۰۰</b> |         | <b>۱۲,۱۹۳,۰۵۸,۳۲۸</b> | <b>۰</b>                | <b>۱۲,۱۹۳,۰۵۸,۳۲۸</b> | <b>۴,۰۶,۴۷۷,۲۴۱</b>                            |

۱۹-۲- سود سپرده بانکی و گواهی سپرده

| سپرده بانکی :         | تاریخ سرمایه گذاری | تاریخ سررسید                 | نرخ سود | سود                  | هزینه تنزیل | سود خالص             | دوره مالی شش ماه و نه روزه منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱ |
|-----------------------|--------------------|------------------------------|---------|----------------------|-------------|----------------------|------------------------------------------------|
|                       |                    |                              |         | ریال                 | ریال        | ریال                 | ریال                                           |
| سپرده بانک سامان      | متعدد              | حساب پشتیبان یا سود روز شمار | ۱۰٪     | مختلف                | ۰           | ۱,۴۹۸,۴۱۴            | ۲,۰۱,۱۰۳,۱۵۵                                   |
| سپرده بانک هانک اتصار | متعدد              | حساب پشتیبان یا سود روز شمار | ۱۰٪     | مختلف                | ۰           | ۳,۰۹۴,۳۵۳,۸۷۰        | ۹۱۰,۸۰۳,۴۶۶                                    |
|                       |                    |                              |         | <b>۳,۰۹۴,۳۵۳,۸۷۰</b> | <b>۰</b>    | <b>۳,۰۹۴,۳۵۳,۸۷۰</b> | <b>۱,۱۱۱,۹۰۶,۶۲۱</b>                           |

۲۰- سایر درآمدها

| یادداشت                    | سال مالی منتهی به<br>۱۳۹۸/۰۳/۳۱ | دوره مالی شش ماه و نه روزه منتهی<br>به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱ |
|----------------------------|---------------------------------|---------------------------------------------------|
|                            | ریال                            | ریال                                              |
| ۲۰-۱ درآمد سود سپرده بانکی | ۵۱,۵۴۵                          | ۰                                                 |
| تعدیل کارمزد کارگزاری      | ۶۳,۸۳۷                          | ۰                                                 |
|                            | <b>۱۱۵,۳۸۲</b>                  | <b>۰</b>                                          |

۲۰-۱ سایر درآمدها، شامل درآمد مالی ناشی از تفاوت بین ارزش تنزیل شده و ارزش اسمی سود سپرده بانکی که در سالهای قبل طی یادداشت ۱۹-۲ از درآمد سود سپرده بانکی کسر شده و طی سال مالی جاری تحقق یافته است.



یادداشت‌های همراه صورتهای مالی

برای سال مالی منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

۲۱- هزینه کارمزد ارکان

| دوره مالی شش ماه و نه روزه<br>منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱ | سال مالی منتهی به<br>۱۳۹۸/۰۳/۳۱ |              |
|---------------------------------------------------|---------------------------------|--------------|
| ریال                                              | ریال                            |              |
| ۴۵۴.۱۵۴.۲۲۸                                       | ۱.۸۵۶.۵۰۱.۰۷۰                   | مدیر صندوق   |
| ۶۸.۰۹۰.۶۹۴                                        | ۱۸۰.۴۳۴.۸۳۳                     | متولی صندوق  |
| ۴۹.۹۹۹.۸۳۴                                        | ۱۰۰.۰۶۸.۹۵۷                     | حسابرس صندوق |
| ۵۷۲.۲۴۴.۷۵۶                                       | ۲.۱۳۷.۰۰۴.۸۶۰                   |              |

۲۲- سایر هزینه ها

| دوره مالی شش ماه و نه روزه<br>منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱ | سال مالی منتهی به<br>۱۳۹۸/۰۳/۳۱ |                              |
|---------------------------------------------------|---------------------------------|------------------------------|
| 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                  |
| -                                                 | ۳۸۸.۷۳۷.۳۵۱                     | حق پذیرش و عضویت در کانون ها |
| ۱۹۳.۱۹۷.۰۷۳                                       | ۱.۱۳۲.۰۶۳.۸۶۱                   |                              |

۲- تعدیلات

| دوره مالی شش ماه و نه روزه<br>منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱ | سال مالی منتهی به<br>۱۳۹۸/۰۳/۳۱ |
|---------------------------------------------------|---------------------------------|
| ریال                                              | ریال                            |
| ۱,۳۹۸,۲۲۹,۷۷۷                                     | ۳۹,۵۳۳,۲۱۸                      |
| ۱,۳۹۸,۲۲۹,۷۷۷                                     | ۳۹,۵۳۳,۲۱۸                      |

تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور واحدهای سرمایه گذاری

۲- ارقام مقایسه ای

به منظور ارائه تصویری مناسب از صورت خالص داراییها و نتایج عملیات، در برخی از موارد ارقام مقایسه ای مربوط تر صورت های مالی مقایسه ای اصلاح و ارائه مجدد شده است و به همین دلیل ارقام مقایسه ای بعضاً با صورت های مالی ارائه شده در سال قبل مطابقت ندارد.

۲- تعهدات و بدهیهای احتمالی

۲۵- در تاریخ ترازنامه صندوق هیچ گونه بدهی احتمالی ندارد.

صندوق متعهد است که خرید و فروش اوراق بهادار موضوع بازارگردانی را طبق بند ۷ امیدنامه صندوق انجام دهد و یا در شرایط مشخص شده، معاف از ایفای تعهدات است.

۲۵-۲- تعهدات بازارگردانی هریک از اوراق بهادار تعریف شده در بند شماره ۲-۲-۱ امیدنامه به شرح زیر است:

| ردیف | نام شرکت                      | نماد  | دامنه | حداقل سفارش انباشته | حد اقل معاملات روزانه |
|------|-------------------------------|-------|-------|---------------------|-----------------------|
| ۱    | بیمه ملت                      | ملت   | ۲٪    | ۴۰,۰۰۰              | ۳۰۰,۰۰۰               |
| ۲    | گروه صنعتی ملی                | وملی  | ۳٪    | ۱۰,۰۰۰              | ۲۵,۰۰۰                |
| ۳    | پتروشیمی جم                   | جم    | ۳٪    | ۲۰,۰۰۰              | ۱۲۰,۰۰۰               |
| ۴    | سرمایه گذاری توسعه گوهرا امید | گوهرا | ۳٪    | ۴۰,۰۰۰              | ۴۰۰,۰۰۰               |

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

**یادداشت‌های همراه صورتهای مالی**

**برای سال مالی منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸**

**۲۶- سرمایه گذاری ارکان و اشخاص وابسته به آنها در صندوق**

| اشخاص وابسته              | نام                                                    | نوع وابستگی         | ۱۳۹۸/۰۳/۳۱               |                         |           | ۱۳۹۷/۰۳/۳۱               |                         |           |
|---------------------------|--------------------------------------------------------|---------------------|--------------------------|-------------------------|-----------|--------------------------|-------------------------|-----------|
|                           |                                                        |                     | نوع واحدهای سرمایه گذاری | تعداد واحد سرمایه گذاری | درصد تملک | نوع واحدهای سرمایه گذاری | تعداد واحد سرمایه گذاری | درصد تملک |
| مدیر و اشخاص وابسته به وی | شرکت کارگزاری صبا جهاد                                 | مدیر صندوق          | ممتاز                    | ۳۵۰                     | ۰.۱۵٪     | ممتاز                    | ۳۵۰                     | ۰.۱۸٪     |
| مدیر و اشخاص وابسته به وی | شرکت کارگزاری صبا جهاد                                 | مدیر صندوق          | عادی                     | ۱۵۰                     | ۰.۰۶٪     | عادی                     | ۱۵۰                     | ۰.۰۸٪     |
| مدیر و اشخاص وابسته به وی | گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق بازنشستگی کشوری          | عضو هیئت مدیره موسس | ممتاز                    | ۳۵۰                     | ۰.۱۵٪     | ممتاز                    | ۳۵۰                     | ۰.۱۸٪     |
| مدیر و اشخاص وابسته به وی | گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق بازنشستگی کشوری          | عضو هیئت مدیره موسس | عادی                     | ۹۷,۱۲۶                  | ۴۱,۳۹٪    | عادی                     | ۹۷,۱۲۶                  | ۴۹,۷۸٪    |
| مدیر و اشخاص وابسته به وی | شرکت نوآوران مدیریت سبا                                | عضو هیئت مدیره موسس | ممتاز                    | ۳۴,۳۰۰                  | ۱۴,۶۲٪    | ممتاز                    | ۳۴,۳۰۰                  | ۱۷,۵۸٪    |
| مدیر و اشخاص وابسته به وی | شرکت نوآوران مدیریت سبا                                | عضو هیئت مدیره موسس | عادی                     | ۳۹,۶۹۹                  | ۱۶,۹۲٪    | عادی                     | ۳۹,۶۹۹                  | ۲۰,۳۵٪    |
| مدیر و اشخاص وابسته به وی | شرکت سرمایه گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنشستگی کشوری | عضو هیئت مدیره موسس | عادی                     | ۳,۱۱۹                   | ۱,۳۲٪     | عادی                     | ۲۳,۱۱۹                  | ۱۱,۸۵٪    |
| مدیر و اشخاص وابسته به وی | شرکت سرمایه گذاری آتیه صبا                             | سایر اشخاص وابسته   | عادی                     | ۳۸,۹۴۳                  | ۱۶,۶۰٪    | عادی                     | ۰                       | ۰.۰۰٪     |
| مدیر و اشخاص وابسته به وی | سرمایه گذاری توسعه گوهران امید                         | سایر اشخاص وابسته   | عادی                     | ۱۱,۵۹۴                  | ۴,۹۴٪     | عادی                     | ۰                       | ۰.۰۰٪     |
| مدیر و اشخاص وابسته به وی | بیمه ملت                                               | سایر اشخاص وابسته   | عادی                     | ۹,۰۱۵                   | ۳,۸۴٪     | عادی                     | ۰                       | ۰.۰۰٪     |
|                           |                                                        |                     |                          | ۲۳۴,۶۴۶                 | ۱۰۰٪      |                          | ۱۹۵,۰۹۴                 | ۱۰۰٪      |

**۲۷- معاملات با ارکان و اشخاص وابسته به آنها**

| طرف معامله                               | نوع وابستگی | شرح معامله                                                        |                   | مابده پدیه (طلب) ریال |
|------------------------------------------|-------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------|
|                                          |             | موضوع معامله                                                      | ارزش معامله-ریال  |                       |
| شرکت کارگزاری صبا جهاد                   | کارگزاری    | خرید و فروش سهام                                                  | ۲,۷۰۸,۴۲۳,۱۵۸,۲۳۴ | (۲,۴۰۲,۹۷۴,۹۸۰)       |
| موسسه حسابرسي و خدمات مدیریت سامان پندار | حسابرس      | کارمزد حسابرس                                                     | ۱۰۰,۰۶۸,۹۵۷       | (۷۵,۰۶۸,۷۹۱)          |
| مشاور سرمایه گذاری تامین سرمایه نوین     | متولی       | کارمزد متولی                                                      | ۱۸۰,۴۳۴,۸۳۳       | (۱۸۰,۴۳۴,۸۳۳)         |
| شرکت کارگزاری صبا جهاد                   | مدیر        | کارمزد مدیر                                                       | ۱,۸۵۶,۱۰۹,۰۷۰     | (۵۰۵,۸۳۷,۵۷۱)         |
| شرکت کارگزاری صبا جهاد                   | مدیر        | پرداخت هزینه های آموختن نرم افزار صندوق، برگزاری مجامع و حق تعویض | ۴۷۶,۰۷۷,۳۵۱       |                       |

**۲۸- 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 بازنشتگی کشوری

داداشتهای همراه صورتهای عالی

برای سال عالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

۲۹- تفکیک عملیات بازارگردانی

الف- صورت خالص داراییها به تفکیک عملیات بازارگردانی

| مدیریت انرژی امید تیان<br>هور | سرمایه گذاری توسعه گوهان<br>امید | پتروشیمی جم     | گروه صنعتی ملی | پیمه ملت        | دارایی ها:                                                    |
|-------------------------------|----------------------------------|-----------------|----------------|-----------------|---------------------------------------------------------------|
| ۱۳۹۸/۰۳/۳۱                    | ۱۳۹۸/۰۳/۳۱                       | ۱۳۹۸/۰۳/۳۱      | ۱۳۹۸/۰۳/۳۱     | ۱۳۹۸/۰۳/۳۱      |                                                               |
| ریال                          | ریال                             | ریال            | ریال           | ریال            |                                                               |
| ۰                             | ۱۸,۶۲۹,۰۶۹,۰۰۸                   | ۷۲,۹۳۳,۴۱۵,۶۹۶  | ۲۹,۹۱۸,۲۷۷,۷۸۱ | ۸۳,۴۳۰,۳۲۸,۱۶۱  | سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم                                |
| ۵۶,۵۲۷,۲۲۲                    | ۲,۸۲۴,۹۱۶,۹۱۳                    | ۱۰,۳۳۴,۷۷۳,۵۸۸  | ۲۹,۹۸۵,۴۰۸,۹۹۸ | ۴۵۰,۴۵۴۳,۱۶۹    | سرمایه گذاری در سپرده بانکی                                   |
| ۰                             | ۰                                | ۷۹,۱۰۳,۳۲۷,۰۲۴  | ۰              | ۲۲,۲۷۹,۵۳۵,۷۶۷  | سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب |
| ۰                             | ۰                                | ۹,۷۵۷,۱۴۱,۷۰۷   | ۲۰,۱۴۶,۸۰۰     | ۹۴,۵۶۷,۰۹۲      | حسابهای دریافتی                                               |
| ۴,۸۷۴,۳۴۳                     | ۶۸,۰۸۴,۰۸۵                       | ۶۹,۳۷۱,۶۸۹      | ۶۹,۹۲۲,۱۴۹     | (۱۵۹,۹۲۴,۳۵۳)   | سایر داراییها                                                 |
| ۰                             | ۰                                | ۵۰۰,۰۰۰         | ۰              | ۷,۰۴۱,۶۰۳       | موجودی نقد                                                    |
| ۶۱,۴۰۱,۶۷۵                    | ۲۱,۵۲۲,۰۶۵,۰۰۶                   | ۱۷۲,۱۹۸,۵۳۹,۷۰۴ | ۵۴,۹۷۵,۶۲۳,۶۰۸ | ۱۱۱,۱۵۵,۹۸۱,۴۴۰ | جمع دارایی ها                                                 |
|                               |                                  |                 |                |                 | بدهی ها:                                                      |
| ۰                             | ۷۲,۲۲۴,۲۷۸                       | ۲۶۶,۶۷۸,۲۱۴     | ۶۰             | ۳,۸۶۴,۰۷۲,۲۲۸   | جاری کارگزاران                                                |
| ۲۱,۵۱۸,۱۲۵                    | ۱۰,۸۳۰,۱۷۵                       | ۳۱۹,۳۸۵,۳۸۷     | ۱۰۳,۳۴۱,۹۸۹    | ۲۰,۸۷۹,۰۶۱۹     | پرداختی به ارکان صندوق                                        |
| ۱۷,۸۳۴,۵۵۵                    | ۰                                | ۰               | ۱۰,۲۰۳         | ۲۰,۰۰۰          | پرداختی به سرمایه گذاران                                      |
| ۱۱,۵۳۳,۱۱۶                    | ۴۱,۷۰۵,۶۱۲                       | ۲۲۲,۰۲۹,۴۹۷     | ۵۴,۱۵۵,۳۳۵     | ۱۵۸,۳۳۱,۳۸۶     | سایر پرداختی ها و ذخایر                                       |
| ۵۰,۸۷۵,۲۹۶                    | ۲۲۲,۳۳۵,۰۶۵                      | ۱,۰۰۸,۰۹۲,۹۹۸   | ۱۵۷,۵۰۷,۵۸۷    | ۲,۲۳۱,۱۱۴,۴۳۳   | جمع بدهی ها                                                   |
| ۱۰,۵۲۵,۸۷۹                    | ۲۱,۲۹۹,۸۲۹,۴۴۱                   | ۱۷۲,۱۹۰,۴۴۶,۷۰۶ | ۵۴,۸۱۸,۱۱۶,۰۲۱ | ۱۰۶,۹۲۴,۸۶۷,۰۰۷ | خالص دارایی ها                                                |
| ۰                             | ۱,۸۳۷,۱۲۲                        | ۱,۷۴۴,۶۹۰       | ۱,۳۰۳,۲۶۹      | ۱,۲۹۹,۳۷۲       | خالص دارایی های هر واحد سرمایه گذاری                          |

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت‌های همراه صورتهای مالی

برای سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

(ب) خلاصه عملکرد به تفکیک عملیات بازارگردانی

| سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱ |                                 |                |                |                 |                                              |
|------------------------------|---------------------------------|----------------|----------------|-----------------|----------------------------------------------|
| مدیریت انرژی امید تابان هور  | سرمایه گذاری توسعه گوهرا ن امید | پتروشیمی جم    | گروه صنعتی ملی | بیمه ملت        |                                              |
| ریال                         | ریال                            | ریال           | ریال           | ریال            | درآمدها :                                    |
| ۱,۶۱۷,۳۳۷,۶۲۶                | ۵,۶۱۹,۱۰۵,۴۵۸                   | ۲۷,۵۲۰,۰۳۷,۸۱۱ | ۳,۶۱۶,۱۸۴,۴۴۸  | ۱۸,۲۰۱,۸۰۱,۹۰۳  | سود (زیان) فروش اوراق بهادار                 |
| ۰                            | ۴,۱۹۲,۲۲۳,۷۷۳                   | ۱۶,۳۱۵,۷۵۹,۳۷۹ | ۵,۵۴۲,۵۲۷,۷۵۷  | (۳,۵۳۳,۳۲۱,۵۳۶) | سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار  |
| ۰                            | ۲,۵۰۹,۸۳۹,۵۰۰                   | ۹,۸۵۱,۷۰۸,۸۰۰  | ۵,۳۵۸,۰۱۰      | ۴,۵۰۲,۸۴۰,۶۴۰   | سود سهام                                     |
| ۴۵۵,۶۹۱,۰۸۷                  | ۳۰۳,۸۶۳,۶۹۱                     | ۹,۰۳۹,۸۸۷,۳۳۱  | ۲۳۶,۵۷۶,۷۳۶    | ۵,۲۵۱,۳۹۴,۴۶۳   | سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب |
| ۴,۹۱۱                        | ۴,۹۱۱                           | ۶۸,۲۹۷         | ۷,۵۱۳          | ۲۹,۷۵۰          | سایر درآمدها                                 |
| ۲,۰۷۳,۰۳۳,۶۲۴                | ۱۲,۶۲۵,۲۳۶,۳۲۳                  | ۶۲,۷۲۷,۴۶۱,۵۱۸ | ۹,۴۰۰,۶۵۴,۴۵۴  | ۲۴,۴۲۲,۷۴۵,۲۲۰  | جمع درآمدها                                  |
|                              |                                 |                |                |                 | هزینه ها :                                   |
| ۸۷,۵۷۴,۰۵۸                   | ۲۱۴,۹۴۲,۱۴۰                     | ۹۲۶,۶۷۱,۴۷۴    | ۲۶۳,۳۹۷,۲۵۱    | ۶۴۴,۴۱۹,۹۳۷     | هزینه های کارمزد ارکان                       |
| ۶۰,۹۶۷,۵۸۸                   | ۱۵۰,۱۷۰,۵۶۷                     | ۲۹۳,۹۴۶,۵۲۱    | ۱۴۸,۵۸۱,۸۱۸    | ۴۷۸,۳۹۷,۳۶۷     | سایر هزینه ها                                |
| ۱۴۸,۵۴۱,۶۴۶                  | ۳۶۵,۱۱۲,۷۰۷                     | ۱,۲۲۰,۶۱۷,۹۹۵  | ۴۱۱,۹۷۹,۰۶۹    | ۱,۱۲۲,۸۱۷,۳۰۴   | جمع هزینه ها                                 |
| ۱,۹۲۴,۴۹۱,۹۷۸                | ۱۲,۲۶۰,۱۲۳,۶۲۶                  | ۶۱,۵۰۶,۸۴۳,۵۲۳ | ۸,۹۸۸,۶۷۵,۳۸۵  | ۲۳,۲۹۹,۹۲۷,۹۱۶  | سود(زیان)خالص                                |

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازتستکی کشوری

یادداشت‌های همراه صورتهای مالی

برای سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸

ج) صورت گردش خالص دارایی ها به تفکیک عملیات بازارگردانی

| بیمه ملت<br>۱۳۹۸/۰۲/۳۱                         |            | گروه صنعتی ملی<br>۱۳۹۸/۰۲/۳۱ |            | پتروشیمی جم<br>۱۳۹۸/۰۲/۳۱ |                 | سرمایه گذاری توسعه گوهان امید<br>۱۳۹۸/۰۲/۳۱ |                | مدیریت تروی امید تلان هور<br>۱۳۹۸/۰۲/۳۱ |            |
|------------------------------------------------|------------|------------------------------|------------|---------------------------|-----------------|---------------------------------------------|----------------|-----------------------------------------|------------|
| مبلغ                                           | تعداد واحد | مبلغ                         | تعداد واحد | مبلغ                      | تعداد واحد      | مبلغ                                        | تعداد واحد     | مبلغ                                    | تعداد واحد |
| ریال                                           |            | ریال                         |            | ریال                      |                 | ریال                                        |                | ریال                                    |            |
| ۷۳,۳۸۱                                         |            | ۷۳,۳۲۵,۶۷۲,۳۷۶               | ۲۳,۱۱۹     | ۹۸,۶۹۴                    | ۱۱۰,۶۸۳,۶۰۲,۱۸۳ | -                                           | -              | -                                       | -          |
| خالص داراییها(واحد)سرمایه گذاری(اول دوره)      |            |                              |            |                           |                 |                                             |                |                                         |            |
| ۹,۰۱۵                                          |            | ۹,۰۱۵,۰۰۰,۰۰۰                | ۳۸,۹۳۴     | -                         | -               | ۲۴,۳۹۴                                      | -              | ۲۲,۴۰۳                                  | -          |
| واحدهای سرمایه گذاری صادر شده طی سال           |            |                              |            |                           |                 |                                             |                |                                         |            |
| -                                              |            | -                            | (۲۰,۰۰۰)   | -                         | -               | (۱۲,۸۰۰)                                    | -              | (۳۲,۴۰۳)                                | -          |
| واحدهای سرمایه گذاری ابطال شده طی دوره         |            |                              |            |                           |                 |                                             |                |                                         |            |
| -                                              |            | ۲۳,۳۹۹,۳۷۷,۹۱۶               | -          | -                         | ۶۱۵-۶۸۴۳,۵۳۳    | -                                           | -              | ۱۳,۳۶۰,۱۲۳,۶۲۶                          | -          |
| سود(زیان)دوره                                  |            |                              |            |                           |                 |                                             |                |                                         |            |
| -                                              |            | ۹,۸۴۲,۶۶۷,۱۵                 | -          | -                         | -               | -                                           | -              | (۲,۵۵۴,۳۳۳,۶۸۳)                         | -          |
| تعطیلات                                        |            |                              |            |                           |                 |                                             |                |                                         |            |
| ۸۲,۳۹۶                                         |            | ۱۰۶,۹۲۴,۸۶۷,۰۰۷              | ۴۲,۰۶۲     | ۹۸,۶۹۴                    | ۱۷۳,۱۹۰,۴۴۶,۷۰۶ | ۱۱,۵۹۴                                      | ۲۱,۳۹۹,۸۲۹,۹۴۳ | ۱۰,۵۲۵,۸۷۹                              | -          |
| خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری)پایان سال |            |                              |            |                           |                 |                                             |                |                                         |            |

۳۰- کفایت سرمایه

نسبت‌های مربوط به کفایت سرمایه در تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸ به شرح زیر می باشد:

| ۱۳۹۸/۰۳/۳۱                               |                                 |                  |                         |
|------------------------------------------|---------------------------------|------------------|-------------------------|
| ریال                                     |                                 |                  |                         |
| تعدیل شده برای محاسبه نسبت بدهی و تعهدات | تعدیل شده برای محاسبه نسبت جاری | ارقام بدون تعدیل | شرح                     |
| ۳۳۷,۸۴۰,۲۳۱,۹۲۱                          | ۲۸۷,۶۰۲,۰۱۹,۹۴۶                 | ۳۶۰,۹۱۳,۶۱۱,۴۳۴  | جمع دارایی جاری         |
| -                                        | -                               | -                | جمع دارایی غیر جاری     |
| ۳۳۷,۸۴۰,۲۳۱,۹۲۱                          | ۲۸۷,۶۰۲,۰۱۹,۹۴۶                 | ۳۶۰,۹۱۳,۶۱۱,۴۳۴  | جمع کل دارایی ها        |
| ۴,۱۹۱,۸۲۲,۶۸۶                            | ۴,۶۸۴,۴۹۰,۴۱۷                   | ۵,۶۶۹,۸۲۵,۸۷۹    | جمع بدهی های جاری       |
| -                                        | -                               | -                | جمع بدهی های غیر جاری   |
| ۴,۱۹۱,۸۲۲,۶۸۶                            | ۴,۶۸۴,۴۹۰,۴۱۷                   | ۵,۶۶۹,۸۲۵,۸۷۹    | جمع کل بدهی ها          |
| ۱۹,۹۶۰,۶۵۰,۰۰۰                           | ۱,۹۹۶,۰۶۵,۰۰۰                   | ۳,۹۹۲,۱۳۰,۰۰۰    | جمع کل تعهدات           |
| ۲۴,۱۵۲,۴۷۲,۶۸۶                           | ۶,۶۸۰,۵۵۵,۴۱۷                   | ۹,۶۶۱,۹۵۵,۸۷۹    | جمع کل بدهی ها و تعهدات |
|                                          | ۴۳,۰۵                           |                  | نسبت جاری               |
| ۰,۰۷۱۵                                   |                                 |                  | نسبت بدهی و تعهدات      |