

گزارش عملکرد مدیر صندوق سرمایه گذاری اختصاصی
بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری
(حسابرسی شده) دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰

۱۳۹۹/۰۹/۳۰

کارگزاری صبا جهاد



(شماره ثبت: ۴۳۴۹۲)

صندوق اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

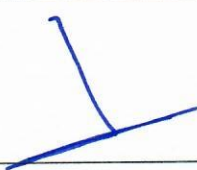
شماره :

تاریخ :

پیوست :

در اجرای مفاد ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت، مصوب اسفند ماه ۱۳۴۷ و ماده ۴۵ قانون بازار اوراق بهادار، بدینوسیله گزارش درباره فعالیت و وضع عمومی صندوق برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۹ بر پایه سوابق، مدارک و اطلاعات موجود تهیه و به شرح ذیل تقدیم می‌گردد.

به نظر اینجانب اطلاعات مندرج در این گزارش که در باره عملیات و وضع عمومی صندوق می‌باشد، با تاکید بر ارائه منصفانه نتایج عملکرد صندوق و در جهت حفظ منافع صندوق انطباق با مقررات قانونی و اساسنامه صندوق تهیه و ارائه گردیده است. این اطلاعات هماهنگ با واقعیت های موجود بوده و اثرات آنها در آینده تا حدی که در موقعیت فعلی می‌توان پیش بینی نمود، به نحو درست و کافی در این گزارش ارائه گردیده و هیچ موضوعی که عدم آگاهی از آن موجب گمراهی استفاده کنندگان می‌شود، از گزارش حذف نگردیده و در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۰۵ به تایید ارکان صندوق رسیده است.

امضا	نماینده	شخص حقوقی	ارکان صندوق
	خانم مهنوش کریم	شرکت کارگزاری صباجهاد	مدیر صندوق



۱. کلیات

تاریخچه فعالیت

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری در تاریخ ۱۳۹۶/۰۹/۲۲ تحت شماره ۴۳۴۹۲ نزد اداره ثبت شرکتها و مؤسسات غیرتجاری تهران ثبت شده و در تاریخ ۱۳۹۶/۰۹/۲۸ تحت شماره ۱۱۵۵۳ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. هدف از تشکیل صندوق، جمع آوری وجوه از سرمایه گذاران و اختصاص آنها به خرید انواع اوراق بهادار موضوع ماده ۴ اساسنامه به منظور انجام تعهدات بازارگردانی اوراق بهادار مشخص طبق امیدنامه، می باشد. مدت فعالیت صندوق به موجب ماده ۵ اساسنامه، ۳ سال است که طبق صورتجلسه مجمع به تاریخ ۱۳۹۹/۰۹/۱۹ و تاییدیه سازمان بورس و اوراق بهادار در تاریخ ۱۳۹۹/۰۹/۳۰ مدت فعالیت صندوق تا تاریخ ۱۴۰۲/۰۹/۲۱ تمدید گردیده است.

مرکز اصلی صندوق در خیابان ولیعصر، خیابان بزرگمهر، بعد از تقاطع فلسطین، شماره ۳۸ واقع شده و صندوق دارای شعبه نمی باشد.

۲. اطلاع رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق مطابق با ماده ۴۴ اساسنامه در تارنمای صندوق سرمایه گذاری به آدرس arzeshafarinfund.com درج گردیده است.

۳. ارکان صندوق

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری از ارکان زیر تشکیل شده است:

۳.۱ مدیر صندوق

شرکت کارگزاری صبا جهاد است که در تاریخ ۱۳۸۳/۰۶/۰۸ با شماره ثبت ۲۲۹۱۸۵ نزد مرجع ثبت شرکتهای شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از: تهران، خیابان ولیعصر، خیابان بزرگمهر، بعد از تقاطع فلسطین، شماره ۳۸.

۳.۲ متولی صندوق

شرکت مشاور سرمایه گذاری تأمین سرمایه نوین (سهامی خاص) است که در تاریخ ۱۳۸۹/۱۲/۲۲ با شماره ثبت ۳۹۸۵۱۳ نزد مرجع ثبت شرکتهای شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارت است از: تهران، بلوار آفریقا، خیابان گل آذین، شماره ۲۳.

۳.۳ حسابرس صندوق

شرکت مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت سامان پندار است که در تاریخ ۱۳۸۱/۱۲/۲۹ با شماره ثبت ۱۳۹۱۹ نزد مرجع ثبت شرکتهای شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارت است از: تهران، بلوار آفریقا، نبش عاطفی غربی، برج صبا، پلاک ۱۵۲، طبقه ۱۲، واحد ۱۲۳.

۴. مجمع صندوق سرمایه گذاری:

از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز تشکیل میشود. در تاریخ ۱۳۹۹/۰۹/۳۰ دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتازی که دارای حق رأی بوده شامل اشخاص زیر است:

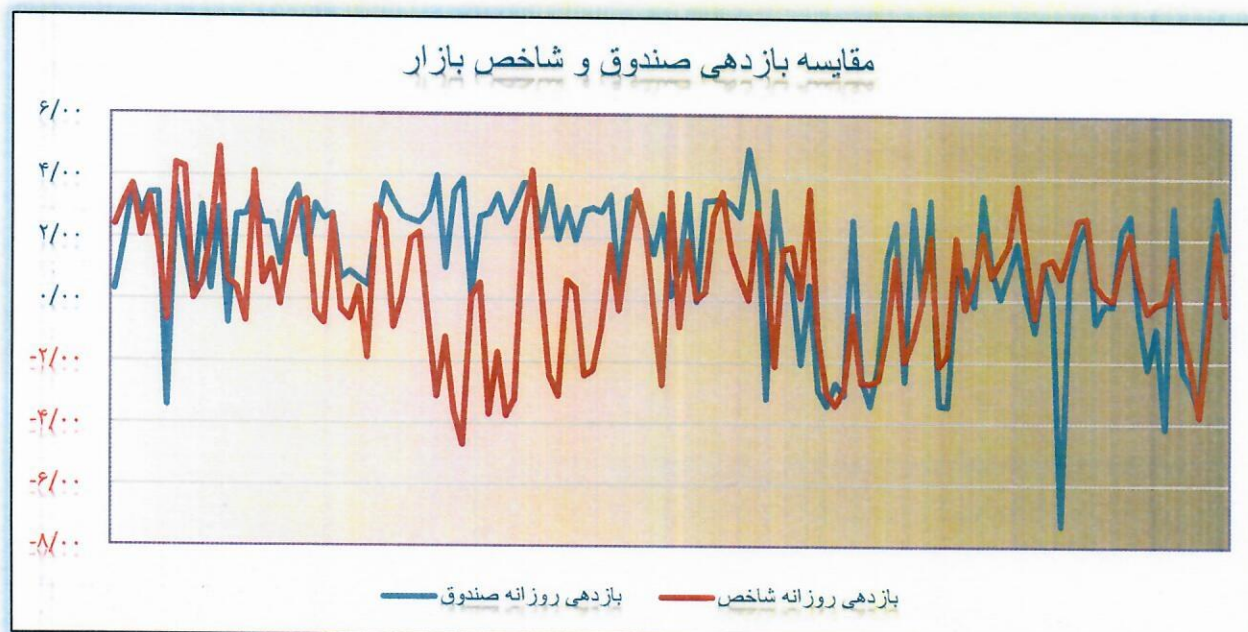
ردیف	نام دارندگان واحدهای ممتاز	تعداد واحدهای ممتاز تحت تملک	درصد واحدهای تحت تملک
۱	گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق بازنشتگی کشوری	۳۵۰	٪۱
۲	شرکت نوآوران مدیریت سبا	۳۴۳۰۰	٪۹۸
۳	شرکت کارگزاری صبا جهاد	۳۵۰	٪۱
	جمع	۳۵۰۰۰	٪۱۰۰

گزارش عملکرد مدیر صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری (حسابرسی شده)
دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰

۵. اطلاعات سرمایه گذاری صندوق در تاریخ ۱۳۹۹/۰۹/۳۰

خالص ارزش روز داراییها	۳,۰۹۴,۹۱۶,۷۵۶,۴۸۳
تعداد واحدهای سرمایه گذاری ممتاز	۳۵,۰۰۰
تعداد کل واحدهای سرمایه گذاری	۱,۴۵۹,۴۸۵
تعداد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	۱۲
اشخاص حقوقی	۱۲
اشخاص حقیقی	۰
نسبت سرمایه تامین شده توسط اشخاص حقیقی	۰
ارزش اسمی هر واحد سرمایه گذاری	۱,۰۰۰,۰۰۰
نرخ صدور هر واحد سرمایه گذاری در تاریخ گزارش	۲,۱۲۳,۲۶۱
نرخ ابطال هر واحد سرمایه گذاری در تاریخ گزارش	۲,۱۲۰,۵۵۴

۶. مقایسه روند بازدهی صندوق و شاخص بورس در ۶ ماهه اخیر



۷. بازده صندوق

شرح	بازده صندوق
یک هفته اخیر	-۰/۴۷٪
یک ماه اخیر	-۵/۵۳٪
سه ماه اخیر	-۱۶/۲۰٪
شش ماه اخیر	-۱۷/۷۸٪
یکسال اخیر	۹۱/۳۶٪

گزارش عملکرد مدیر صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری (حسابرسی شده)
دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰

۸. ترکیب دارایی های صندوق

وجه نقد و شبه نقد	۴۹۵,۹۶۲,۷۷۵,۵۰۵
پرتفوی سهام	۲,۴۵۶,۸۴۲,۸۰۷,۲۶۲
ارزش اوراق مشارکت	۱۴۴,۸۸۱,۶۷۹,۲۷۵
سرمایه گذاری در صندوق های دیگر (مدیر)	۱۰۲,۴۴۷,۹۵۵,۰۴۴
سایر	۱۷۲,۸۶۱,۵۶۷,۹۶۲
تعداد سهام موجود در صندوق	۵۲,۱۵۱,۴۵۷

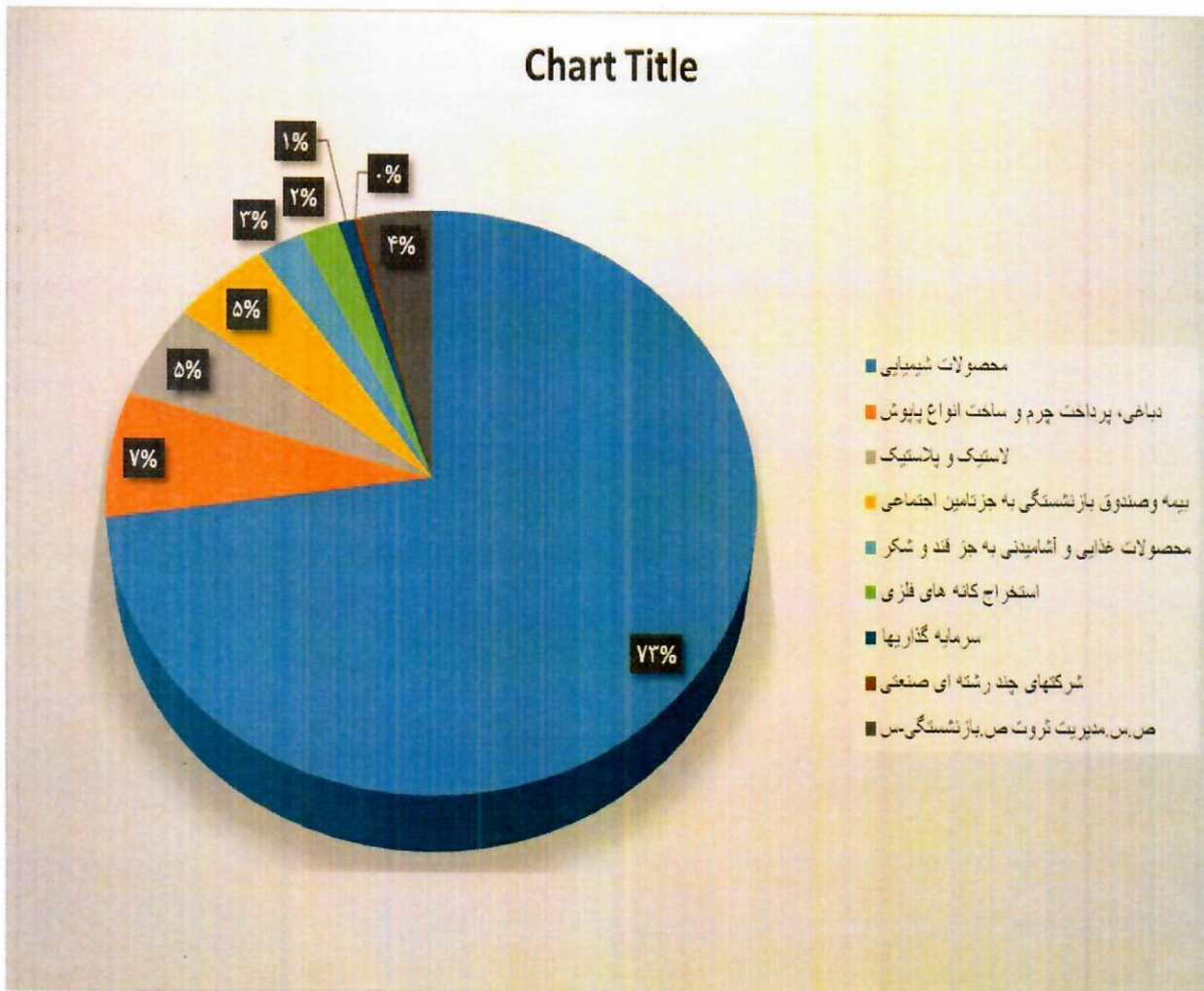
گزارش عملکرد مدیر صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری (حسابرسی شده)
دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰

۹) ترکیب داراییهای صندوق به تفکیک صنعت

۹.۱) جدول ترکیب داراییهای صندوق مورخ ۱۳۹۹/۰۹/۳۰

ردیف	نام صنعت	خالص ارزش دارایی	درصد از پرتفوی سهام
۱	محصولات شیمیایی	۱,۸۶۰,۱۲۹,۳۹۶,۰۸۲	٪۷۲/۶۸
۲	دباغی، پرداخت چرم و ساخت انواع پاپوش	۱۸۱,۲۴۵,۹۸۴,۷۶۴	٪ ۷/۰۸
۳	لاستیک و پلاستیک	۱۳۶,۴۷۵,۴۶۰,۴۲۲	٪ ۵/۳۳
۴	بیمه و صندوق بازنشتگی به جز تامین اجتماعی	۱۳۳,۲۸۸,۵۳۷,۶۲۵	٪۵/۲۱
۵	محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قندو شکر	۶۲,۸۰۲,۸۹۳,۴۰۰	٪ ۲/۴۵
۶	استخراج کانه های فلزی	۵۴,۰۳۵,۰۳۳,۷۵۳	٪ ۲/۱۱
۷	سرمایه گذاری ها	۲۲,۴۱۹,۱۰۳,۴۰۲	٪ ۰/۸۸
۸	شرکت های چند رشته ای صنعتی	۶,۴۴۶,۳۹۷,۸۱۱	٪ ۰/۲۵
۹	صندوق سرمایه گذاری قابل معامله	۱۰۲,۴۴۷,۹۹۵,۰۴۵	٪ ۰/۰۴
	<u>جمع کل</u>	<u>۲,۵۵۹,۲۹۰,۷۶۲,۳۰۶</u>	٪ ۱۰۰

۹.۲) نمودار ترکیب دارایی‌های صندوق ارزش آفرین



گزارش عملکرد مدیر صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری (حسابرسی شده)
دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰

۱۰. گزارش خرید و فروش اوراق بهادار تحت بازارگردانی صندوق

بازه زمانی	حجم/ارزش معاملات	ملت	جم	گوهران	جم پیلن
سه ماهه اول	حجم خرید	۱۸,۸۶۱,۲۳۴	۳,۲۹۱,۷۹۴	۹۹۰,۴۷۵	۳,۰۵۱,۶۴۱
	حجم فروش	۹,۷۶۷,۱۲۷	۵,۵۱۸,۱۹۴	۱,۲۱۰,۵۰۷	۳,۲۶۴,۸۳۱
	ارزش خرید	۳۸۲,۹۱۵	۱۴۰,۹۰۸	۱۲,۵۰۲	۲۶۴,۷۶۵
	ارزش فروش	۲۲۱,۶۴۸	۲۲۸,۹۸۷	۱۴,۵۸۶	۲۸۸,۶۱۹
	حجم کل معاملات	۲۸,۶۲۸,۳۶۱	۸,۸۰۹,۹۸۸	۲,۲۰۰,۹۸۲	۶,۳۱۶,۴۷۲
	ارزش کل معاملات	۶۰۴,۵۶۳	۳۶۹,۸۹۵	۲۷,۰۸۸	۵۵۳,۳۸۴
	حجم معاملات بازار	۸۳۰,۹۶۰,۴۵۷	۲۸۴,۶۹۷,۶۹۴	۵۵۰,۳۸۱,۰۰۰	۹۴,۷۵۰,۵۲۹
	ارزش معاملات بازار	۱۸,۴۳۱,۵۶۲	۱۳,۱۲۳,۲۲۹	۷,۳۹۴,۹۰۸	۸,۸۵۲,۴۰۶
	درصد از حجم معاملات	۳/۴۵٪	۳,۰۹٪	۰/۴۰٪	۶,۶۷٪
	درصد از ارزش معاملات	۳/۲۸٪	۲,۸۲٪	۰/۳۷٪	۶,۲۵٪
	حجم خرید	۶,۹۱۳,۴۴۶	۳,۱۴۱,۰۲۰	۲,۱۹۳,۱۹۱	۳,۱۱۷,۰۴۷
سه ماهه دوم	حجم فروش	۱۴,۷۳۸,۷۰۲	۲,۰۵۸,۰۰۶	۱,۷۸۷,۹۸۵	۳,۰۰۸,۶۱۶
	ارزش خرید	۹۸,۹۵۵	۱۴۴,۹۵۶	۱۹,۲۴۳	۲۷۴,۲۴۰
	ارزش فروش	۲۳۷,۰۴۶	۹۶,۲۶۷	۱۵,۲۴۱	۲۵۷,۸۵۵
	حجم کل معاملات	۲۱,۶۵۲,۱۴۸	۵,۱۹۹,۰۲۶	۳,۹۸۱,۱۷۶	۶,۱۲۵,۶۶۳
	ارزش کل معاملات	۳۳۶,۰۰۱	۲۴۱,۲۲۳	۳۴,۴۸۴	۵۳۲,۰۹۵
	حجم معاملات بازار	۴۴۷,۵۳۰,۷۶۹	۲۰۴,۶۰۳,۴۹۳	۲۱۷,۶۶۸,۰۰۰	۹۶,۹۳۷,۲۱۰
	ارزش معاملات بازار	۷,۴۹۴,۴۵۸	۹,۷۳۷,۴۲۰	۱,۸۷۸,۷۶۸	۸,۲۵۹,۷۷۷
	درصد از حجم معاملات	۴/۸۴٪	۲,۵۴٪	۱/۸۳٪	۶,۳۲٪
	درصد از ارزش معاملات	۴/۴۸٪	۲,۴۸٪	۱/۸۴٪	۶,۴۴٪
	حجم خرید	۶,۹۱۳,۴۴۶	۳,۱۴۱,۰۲۰	۲,۱۹۳,۱۹۱	۳,۱۱۷,۰۴۷
	حجم فروش	۱۴,۷۳۸,۷۰۲	۲,۰۵۸,۰۰۶	۱,۷۸۷,۹۸۵	۳,۰۰۸,۶۱۶

گزارش عملکرد مدیر صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری (حسابرسی شده)
دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰

بازه زمانی	حجم/ارزش معاملات	مدیر	غشآذر	غشان	غشصفا
سه ماهه اول	حجم خرید	۵,۴۰۰,۰۰۰	۱,۰۹۵,۰۰۰	۴۲۵,۰۰۰	۴۳۰,۰۰۰
	حجم فروش	-	۳۴۵,۰۰۰	۱۲۵,۰۰۰	۱۷۹,۲۷۸
	ارزش خرید	۵۴,۱۴۸	۲۹,۱۹۷	۳۴,۸۱۶	۱۳,۲۲۶
	ارزش فروش	-	۹,۰۹۰	۹,۷۳۸	۵,۶۶۵
	حجم کل معاملات	۵,۴۰۰,۰۰۰	۱,۴۴۰,۰۰۰	۵۵۰,۰۰۰	۶۰۹,۲۷۸
	ارزش کل معاملات	۵۴,۱۴۸	۳۸,۲۸۷	۴۴,۵۵۴	۱۸,۸۹۱
	حجم معاملات بازار	۴۴۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۵۲,۲۷۱,۳۵۰	۷۷,۸۸۸,۷۸۷	۱۰۲,۵۹۹,۱۸۳
	ارزش معاملات بازار	۳,۲۵۴,۰۷۸	۴,۷۳۳,۸۶۷	۶,۶۹۷,۹۶۰	۳,۲۹۷,۲۱۶
	درصد از حجم معاملات	۱/۲۲٪	۰/۹۵٪	۰/۷۱٪	۰/۵۹٪
	درصد از ارزش معاملات	۱/۶۶٪	۰/۸۱٪	۰/۶۷٪	۰/۵۷٪
سه ماهه دوم	حجم خرید	۱۵,۸۱۲,۳۳۳	۱,۸۰۸,۶۹۷	۲,۰۰۷,۶۸۸	۴۴۸,۹۸۸
	حجم فروش	۱۲,۲۱۸,۸۰۲	۱,۳۶۸,۰۸۸	۱,۰۳۱,۱۸۹	۴۹۲,۵۰۸
	ارزش خرید	۱۸۲,۳۱۷	۳۷,۲۴۸	۱۷,۱۳۵	۱۳,۵۵۷
	ارزش فروش	۱۴۳,۵۴۵	۲۷,۸۱۶	۹,۲۲۸	۱۵,۲۸۶
	حجم کل معاملات	۲۸,۰۳۱,۱۳۵	۳,۱۷۶,۷۸۵	۳,۰۳۸,۸۷۷	۹۴۱,۴۹۶
	ارزش کل معاملات	۳۲۵,۸۶۲	۶۵,۰۶۴	۲۶,۳۶۳	۲۸,۸۴۳
	حجم معاملات بازار	۱,۳۷۸,۰۰۰,۰۰۰	۷۳,۷۸۹,۳۴۰	۸۶۸,۷۸۶,۲۳۰	۶۵,۰۸۸,۷۵۳
	ارزش معاملات بازار	۱۶,۰۳۲,۶۲۰	۱,۴۹۸,۱۱۴	۷,۴۶۳,۵۳۷	۱,۹۸۹,۹۲۴
	درصد از حجم معاملات	۲/۰۳٪	۴/۳۱٪	۰/۳۵٪	۱/۴۵٪
	درصد از ارزش معاملات	۲/۰۳٪	۴/۳۴٪	۰/۳۵٪	۱/۴۵٪

گزارش عملکرد مدیر صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری (حسابرسی شده)
دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰

بازه زمانی	حجم/ارزش معاملات	غیاذر	غگلیا	غگلستا	غفارسی
سه ماهه اول	حجم خرید	۹۱,۰۰۰	۸۹,۶۷۸	۱۴۲,۰۰۰	۶۳۵,۰۰۰
	حجم فروش	۳۳,۵۷۲	۳۴,۰۰۰	۶۷,۰۰۰	۲۰,۰۰۰
	ارزش خرید	۷,۰۲۳	۷,۷۴۸	۸,۳۹۰	۷,۳۵۱
	ارزش فروش	۲,۷۷۸	۳,۱۴۲	۵,۱۹۲	۲۴۱
	حجم کل معاملات	۱۲۴,۵۷۲	۱۲۳,۶۷۸	۲۰۹,۰۰۰	۶۵۵,۰۰۰
	ارزش کل معاملات	۹,۸۰۱	۱۰,۸۹۰	۱۳,۵۸۲	۷,۵۹۲
	حجم معاملات بازار	۴۰,۵۸۵,۰۰۰	۳۴,۰۸۵,۰۰۰	۳۵,۹۳۲,۰۰۰	۱۳۶,۰۱۹,۹۸۷
	ارزش معاملات بازار	۳,۱۶۰,۵۵۵	۳,۳۰۸,۳۶۰	۲,۷۶۱,۲۳۱	۱,۷۶۹,۵۰۵
	درصد از حجم معاملات	۰/۳۱٪	۰/۳۶٪	۰/۵۸٪	۰/۴۸٪
	درصد از ارزش معاملات	۰/۳۱٪	۰/۳۳٪	۰/۴۹٪	۰/۴۳٪
سه ماهه دوم	حجم خرید	۲۳۰,۷۷۹	۱۹۲,۶۵۱	۴۲۷,۰۳۱	۸۴۶,۰۶۴
	حجم فروش	۲۴۴,۳۱۳	۱۹۰,۸۴۴	۵۶۴,۳۴۳	۱,۴۶۰,۴۳۴
	ارزش خرید	۱۳,۵۲۶	۱۳,۷۷۹	۷,۴۷۸	۸,۳۶۵
	ارزش فروش	۱۴,۰۲۹	۱۳,۷۴۲	۹,۵۶۸	۱۵,۲۴۰
	حجم کل معاملات	۴۷۵,۰۹۲	۳۸۳,۴۹۵	۹۹۱,۳۷۴	۲,۳۰۶,۴۹۸
	ارزش کل معاملات	۲۷,۵۵۵	۲۷,۵۲۱	۱۷,۰۴۶	۲۳,۶۰۵
	حجم معاملات بازار	۳۷,۱۸۷,۰۰۰	۱۶,۵۴۳,۰۰۰	۴۱۴,۱۶۰,۰۰۰	۷۵۸,۸۱۱,۰۰۰
	ارزش معاملات بازار	۲,۱۳۸,۴۳۱	۱,۱۹۲,۴۸۸	۱۰,۶۰۸,۴۷۸	۹,۹۰۲,۱۵۲
	درصد از حجم معاملات	۱/۲۸٪	۲/۳۲٪	۰/۲۴٪	۰/۳۰٪
	درصد از ارزش معاملات	۱/۲۹٪	۲/۳۱٪	۰/۱۶٪	۰/۲۴٪

گزارش عملکرد مدیر صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری (حسابرسی شده)
دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰

تکنار	پاسا	وملی	وصندوق	حجم/ارزش معاملات	بازه زمانی
۱,۷۴۵,۲۶۷	۷,۴۲۹,۲۵۱	۸۸۰,۲۱۱	۱,۵۳۹,۲۳۸	حجم خرید	سه ماهه دوم
۱,۳۷۴,۸۸۰	۲,۴۴۶,۴۲۵	۳۱۱,۴۶۷	۱,۵۳۷,۱۹۵	حجم فروش	
۱۸۴,۳۹۲	۱۹۵,۳۰۴	۲۸۳,۵۳۴	۲۴,۱۱۲	ارزش خرید	
۱۶۶,۴۷۸	۷۰,۶۸۹	۱۰۷,۳۶۶	۲۳,۷۳۷	ارزش فروش	
۳,۱۲۰,۱۴۷	۹,۸۷۵,۶۷۶	۱,۱۹۱,۶۷۸	۳,۰۷۶,۴۳۳	حجم کل معاملات	
۳۵۰,۸۷۰	۲۶۵,۹۹۳	۳۹۰,۹۰۰	۴۷,۸۴۹	ارزش کل معاملات	
۲۸,۲۷۶,۰۰۰	۲۹۴,۱۹۲,۳۴۶	۶۵,۸۱۰,۳۰۰	۷۷۷,۳۹۳,۹۸۹	حجم معاملات بازار	
۳,۷۱۵,۲۰۷	۷,۱۶۰,۱۳۳	۲۲,۰۴۱,۲۶۸	۱۲,۶۰۵,۴۷۴	ارزش معاملات بازار	
۱۱/۰۳٪	۳/۳۶٪	۱/۸۱٪	۰/۴۰٪	درصد از حجم معاملات	
۹/۴۴٪	۳/۷۱٪	۱/۷۷٪	۰/۳۸٪	درصد از ارزش معاملات	