

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

گزارش حسابرس مستقل

بانضمام

صورت‌های مالی اساسی و یادداشتهای توضیحی

برای دوره مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

فهرست مندرجات

| عنوان                                   | شماره صفحه  |
|-----------------------------------------|-------------|
| گزارش حسابرس مستقل                      | (۱) الی (۴) |
| صورت‌های مالی اساسی و یادداشتهای توضیحی | ۱ الی ۳۴    |

”بسمه تعالی“

## گزارش حسابرس مستقل

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

#### گزارش نسبت به صورتهای مالی

#### اظهارنظر

(۱) صورتهای مالی صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری شامل صورت خالص داراییها به تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳ و صورتهای سود و زیان و گردش خالص داراییهای آن، برای دوره مالی شش ماهه منتهی به تاریخ مزبور که براساس دستورالعمل اجرای ثبت و گزارش دهی رویدادهای مالی صندوق های سرمایه گذاری مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار تهیه گردیده همراه با یادداشتهای توضیحی ۱ الی ۳۸ توسط این مؤسسه، حسابرسی شده است.

به نظر این مؤسسه، صورتهای مالی یاد شده، خالص داراییهای صندوق در تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳، و عملکرد مالی و گردش خالص داراییهای آن را برای دوره مالی شش ماهه منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه های با اهمیت، طبق استانداردهای حسابداری، به نحو منصفانه نشان می دهد.

#### مبانی اظهارنظر

(۲) حسابرسی این مؤسسه طبق استانداردهای حسابرسی انجام شده است. مسئولیت های مؤسسه طبق این استانداردها در بخش مسئولیت های حسابرس در حسابرسی صورتهای مالی توصیف شده است. این مؤسسه طبق الزامات آیین رفتار حرفه ای، مستقل از صندوق اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری است و سایر مسئولیتهای اخلاقی را طبق الزامات مذکور انجام داده است. این مؤسسه اعتقاد دارد که شواهد حسابرسی کسب شده به عنوان مبنای اظهارنظر، کافی و مناسب است.

#### سایر بند های توضیحی

#### حسابرسی سال گذشته

(۳) صورتهای مالی دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰ و سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱ صندوق توسط مؤسسه حسابرسی دیگری مورد حسابرسی قرار گرفته است و در گزارش های مورخ ۲۶ بهمن ماه ۱۴۰۲ و ۳۱ مرداد ماه ۱۴۰۳ آن مؤسسه نسبت به صورتهای مالی به ترتیب نتیجه گیری و اظهارنظر مقبول ارائه شده است.

#### مسئولیت مدیر صندوق در قبال صورتهای مالی

(۳) مسئولیت تهیه و ارائه منصفانه صورتهای مالی صندوق طبق استانداردهای حسابداری و همچنین طراحی، اعمال و حفظ کنترل های داخلی لازم برای تهیه صورتهای مالی عاری از تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه، بر عهده مدیر صندوق است.

در تهیه صورتهای مالی صندوق، مدیر صندوق، مسئول ارزیابی توانایی صندوق به ادامه فعالیت و حسب ضرورت، افشای موضوعات مرتبط با ادامه فعالیت و مناسب بودن بکارگیری مبنای حسابداری تداوم فعالیت است، مگر اینکه قصد

انحلال صندوق یا توقف عملیات آن وجود داشته باشد، یا هیچ راهکار واقع بینانه دیگری به جز موارد مذکور وجود نداشته باشد.

### مسئولیت حسابرس در قبال حسابرسی صورتهای مالی

۴) اهداف حسابرس شامل کسب اطمینان معقول از اینکه صورتهای مالی، به عنوان یک مجموعه واحد، عاری از تحریف بااهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه است، و صدور گزارش حسابرس که شامل اظهارنظر وی می شود. اطمینان معقول، سطح بالایی از اطمینان است، اما حتی با انجام حسابرسی طبق استانداردهای حسابرسی ممکن است همه تحریفهای بااهمیت، در صورت وجود، کشف نشود. تحریفها که ناشی از تقلب یا اشتباه می باشند، زمانی بااهمیت تلقی می شوند که بطور منطقی انتظار رود، به تنهایی یا در مجموع، بتوانند بر تصمیمات اقتصادی استفاده کنندگان که بر مبنای صورتهای مالی اتخاذ می شود، اثر بگذارند.

در چارچوب انجام حسابرسی طبق استانداردهای حسابرسی، بکارگیری قضاوت حرفه ای و حفظ نگرش تردید حرفه ای در سراسر کار حسابرسی ضروری است، همچنین:

• خطرهای تحریف بااهمیت صورتهای مالی ناشی از تقلب یا اشتباه مشخص و ارزیابی، روشهای حسابرسی در برخورد با این خطرهای طراحی و اجرا، و شواهد حسابرسی کافی و مناسب به عنوان مبنای اظهارنظر کسب می شود. از آنجا که تقلب می تواند همراه با تبانی، جعل، حذف عمدی، ارائه نادرست اطلاعات، یا زیرپاگذاری کنترل های داخلی باشد، خطر عدم کشف تحریف بااهمیت ناشی از تقلب، بالاتر از خطر عدم کشف تحریف بااهمیت ناشی از اشتباه است.

• از کنترل های داخلی مرتبط با حسابرسی به منظور طراحی روشهای حسابرسی مناسب شرایط موجود، و نه به قصد اظهارنظر نسبت به اثربخشی کنترل های داخلی صندوق، شناخت کافی کسب می شود.

• مناسب بودن رویه های حسابداری استفاده شده و معقول بودن برآوردهای حسابداری و موارد افشای مرتبط ارزیابی می شود.

• بر مبنای شواهد حسابرسی کسب شده، در مورد مناسب بودن بکارگیری مبنای حسابداری تداوم فعالیت توسط صندوق و وجود یا نبود ابهامی با اهمیت در ارتباط با رویدادها یا شرایطی که می تواند تردیدی عمده نسبت به توانایی صندوق به ادامه فعالیت ایجاد کند، نتیجه گیری می شود. اگر چنین نتیجه گیری شود که ابهامی با اهمیت وجود دارد باید در گزارش حسابرس به اطلاعات افشا شده مرتبط با این موضوع در صورتهای مالی اشاره شود یا، اگر اطلاعات افشا شده کافی نبود، اظهارنظر موسسه تعدیل می گردد. نتیجه گیری ها مبتنی بر شواهد حسابرسی کسب شده تا تاریخ گزارش حسابرس است. با این حال، رویدادها یا شرایط آتی ممکن است سبب شود صندوق، از ادامه فعالیت بازماند.

• کلیت ارائه، ساختار و محتوای صورتهای مالی صندوق، شامل موارد افشا، و اینکه آیا معاملات و رویدادهای مبنای تهیه صورتهای مالی صندوق، به گونه ای در صورتهای مالی منعکس شده اند که ارائه منصفانه حاصل شده باشد، ارزیابی می گردد.

افزون بر این، زمانبندی اجرا و دامنه برنامه ریزی شده کار حسابرسی و یافته های عمده حسابرسی، شامل ضعف های بااهمیت کنترل های داخلی که در جریان حسابرسی مشخص شده است، به ارکان راهبری اطلاع رسانی می شود.

همچنین این مؤسسه به عنوان حسابرس مستقل مسئولیت دارد موارد عدم رعایت الزامات مقرر در مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق و مقررات ناظر بر فعالیتهای صندوق های سرمایه گذاری مشترک را به مدیر صندوق گزارش نماید.

### گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی

#### گزارش در مورد سایر مسئولیتهای قانونی و مقرراتی حسابرس

۵) محاسبات خالص ارزش روز داراییها (NAV)، ارزش آماری، قیمت صدور و قیمت ابطال واحدهای سرمایه گذاری طی دوره مالی مورد گزارش، به طور نمونه ای مورد رسیدگی این مؤسسه قرار گرفته است. این مؤسسه در رسیدگیهای خود به استثنای موارد مندرج در ردیف ۵ بند ۶، به موارد حاکی از عدم صحت محاسبات انجام شده برخورد نکرده است.

۶) مفاد اساسنامه و امیدنامه و سایر الزامات مقرراتی صندوق مورد گزارش، در خصوص موارد زیر رعایت نشده است:

۱-۶) بند ۷ ماده ۴۵ اساسنامه در خصوص افشای اطلاعات صورتهای مالی و گزارش عملکرد سالانه منتهی به ۱۴۰۳/۳/۳۱ با تأخیر در کدال بارگذاری شده است.

۲-۶) مفاد ابلاغیه ۱۲۰۲۰۲۲۱ در خصوص فراهم نمودن زیرساخت های لازم به منظور پرداخت الکترونیک صندوق های سرمایه گذاری رعایت نشده است.

۳-۶) مفاد بند ۷ امیدنامه و دستورالعمل فعالیت بازارگردانی در بورس اوراق بهادار با موضوع تعهدات و شرایط بازارگردانی اوراق بهادار موضوع بازارگردانی توسط صندوق در برخی از نمادها به طور مثال بابت نمادهای مدیر، ملت، و ملی، فضا و غشادر در برخی از روزهای فعالیت صندوق رعایت نگردیده است.

۴-۶) مفاد ابلاغیه ۱۲۰۲۰۲۱۸ در خصوص نصاب سرمایه گذاری منابع مازاد هر نماد در واحدهای صندوق های سرمایه گذاری با درآمد ثابت قابل معامله حداکثر به میزان ۲۰ درصد از ارزش داراییهای صندوق برای نمونه در خصوص نمادهای و مدیر و ارزش مسکن در برخی از روزهای فعالیت صندوق رعایت نشده است.

۵-۶) دستورالعمل اجرایی ثبت و گزارشدهی رویدادهای مالی صندوق های سرمایه گذاری در خصوص شناسایی درآمد حاصل از بازارگردانی صندوق های سرمایه گذاری به صورت روزانه ثبت نشده است. و در زمان دریافت وجه توسط صندوق شناسایی گردیده است.

۶-۶) مفاد ابلاغیه ۱۲۰۱۰۲۸ در خصوص ایجاد واحد مبارزه با پولشویی و معرفی نماینده به سازمان بورس اوراق بهادار، علی رغم پیگیری های انجام شده از جانب مدیر صندوق، تأییدات لازم در خصوص نماینده معرفی شده به سازمان بورس و اوراق بهادار دریافت نگردیده است.

۷) اصول و رویه های کنترل داخلی مدیر و متولی صندوق در اجرای وظایف مذکور در اساسنامه و امیدنامه صندوق و روشهای مربوط به ثبت حسابها و جمع آوری مدارک و مستندات مربوط، به صورت نمونه ای مورد رسیدگی و بررسی قرار گرفته و با استثنای موارد مندرج در بند ۶، به موارد با اهمیتی حاکی از عدم رعایت اصول و رویه های کنترل داخلی مشاهده نگردیده است.

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

۸) در راستای الزامات دستورالعمل کفایت سرمایه نهادهای مالی، صندوق نسبت جاری و بدهی و تعهدات تعدیل شده را طی یادداشت توضیحی ۳۷ صورتهای مالی اعلام نموده است. در این خصوص این مؤسسه به موارد با اهمیتی حاکی از عدم رعایت دستورالعمل مزبور برخورد نکرده است.

۹) در راستای رعایت الزامات ابلاغیه شماره ۱۲۰۲۰۲۶۰ مورخ ۱۴۰۲/۰۶/۰۷، و مفاد ماده ۳۹ اساسنامه، باستناد تأییدیه های اخذ شده حسب مورد و تأییدیه مدیران، این مؤسسه به استثنای حساب تضمین صندوق نزد کارگزاری صبا جهاد با موضوع قرارداد خرید اعتباری به موارد با اهمیت دیگری حاکی از وجود محدودیت بر داراییهای صندوق ناشی از تضمین، توثیق به نفع سایر اشخاص برخورد نکرده است.

۱۰) گزارش عملکرد مدیر صندوق که در راستای بند ۷ ماده ۴۵ اساسنامه صندوق سرمایه گذاری درباره وضعیت و عملکرد صندوق تنظیم گردیده مورد بررسی این مؤسسه قرار گرفته است. با توجه به رسیدگیهای انجام شده، نظر این مؤسسه به موارد با اهمیتی که حاکی از مغایرت اطلاعات مندرج در گزارش مذکور با اسناد و مدارک ارائه شده از جانب مدیر صندوق باشد، جلب نشده است.

۱۱) در اجرای ماده ۳۳ دستورالعمل اجرایی مبارزه با پولشویی توسط حسابرسان، رعایت مفاد قانون مزبور و آیین نامه ها و دستورالعملهای اجرایی مرتبط، در چارچوب چک لیستهای ابلاغی مرجع ذیربط مشتمل بر آیین نامه اجرایی ماده ۱۴ الحاقیه قانون مبارزه با پولشویی و استانداردهای حسابرسی، توسط این مؤسسه مورد ارزیابی قرار گرفته است. در این خصوص، به استثنای بند ۶-۶ این گزارش، این مؤسسه به موارد با اهمیتی حاکی از عدم رعایت قوانین و مقررات یاد شده برخورد نکرده است.

مؤسسه حسابرسی و خدمات مالی فاطر

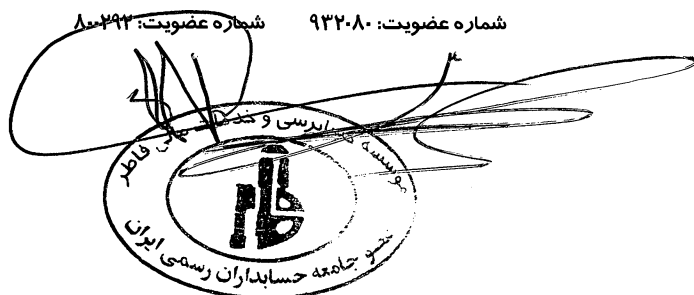
۳۰ بهمن ماه ۱۴۰۳

غلامرضا درباری

مهدی رضائی

شماره عضویت: ۸۰۰۲۹۲

شماره عضویت: ۹۳۲۰۸۰





(شماره ثبت: ۴۳۴۹۲)

# صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین

## صندوق بازنشستگی کشوری

شماره :

تاریخ :

پیوست :

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

#### صورت های مالی میان دوره ای

دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۴۰۳

با احترام

به پیوست صورت های مالی میان دوره ای صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری مربوط به دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳ که در اجرای مفاد بند ۷ ماده ۴۵ اساسنامه صندوق براساس سوابق، مدارک و اطلاعات موجود درخصوص عملیات صندوق تهیه گردیده به شرح زیر تقدیم می گردد:

شماره صفحه

۲

صورت خالص دارایی ها

۳

صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی ها

یادداشت های توضیحی:

۴

اطلاعات کلی صندوق

۴

ارکان صندوق سرمایه گذاری

۵

مبنای تهیه صورت های مالی

۵-۶

خلاصه اهم رویه های حسابداری

۷-۳۴

یادداشت های مربوط به اقلام مندرج در صورت های مالی و سایر اطلاعات مالی

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

صورت های مالی حاضر در تاریخ ۱۴۰۳/۱۱/۲۸ به تایید ارکان زیر در صندوق رسیده است.

امضا

نماینده

شخص حقوقی

ارکان صندوق

آقای علیرضا مرادی

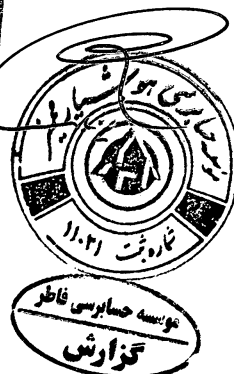
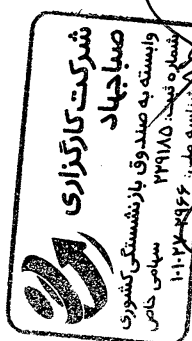
شرکت کارگزاری صبا جهاد

مدیر صندوق

آقای امیر حسین نریمانی

موسسه حسابرسی هوشیار ممیز

متولی صندوق



تهران / خیابان ولیعصر / خیابان بزرگمهر / بعد از تقاطع فلسطین / شماره ۳۸  
کدپستی: ۱۴۱۶۸۴۵۱۸۱ / تلفن: ۰۲۱-۶۳۴۸۶۰۰۰ / فکس: ۰۲۱-۶۶۴۹۶۲۵۳

[www.arzeshafarinfund.com](http://www.arzeshafarinfund.com)

# صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری

## صورت خالص دارایی‌ها

به تاریخ ۳۰ آذرماه ۱۴۰۳

تجدید ارائه شده

| یادداشت                                                         | ۱۴۰۳/۰۹/۳۰         | ۱۴۰۳/۰۳/۳۱         |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| ریال                                                            | ریال               | ریال               |
| دارایی‌ها                                                       |                    |                    |
| ۵ سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم سهام                           | ۲۵,۸۶۱,۴۲۹,۸۵۰,۹۴۰ | ۲۰,۲۸۵,۱۰۷,۱۳۰,۵۰۳ |
| ۶ سرمایه‌گذاری در صندوق‌های سرمایه‌گذاری                        | ۲,۶۶۲,۴۹۲,۰۴۰,۹۳۴  | ۱,۹۸۷,۳۰۸,۵۸۰,۸۴۷  |
| ۷ سرمایه‌گذاری در سپرده بانکی                                   | ۱,۰۷۹,۳۳۶,۶۵۳,۷۹۳  | ۱,۵۲۸,۱۶۰,۸۸۸,۱۰۵  |
| ۸ سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب | ۷۲,۶۶۵,۹۷۲,۱۱۲     | ۲,۱۷۰,۶۱۲,۸۳۰,۵۹۳  |
| ۹ حساب‌های دریافتنی                                             | .                  | ۲,۱۱۲,۰۹۵,۶۱۷,۶۸۹  |
| ۱۰ پیش پرداختها                                                 | ۱۱۵,۶۳۴,۶۱۴,۳۹۴    | .                  |
| ۱۱ سایر دارایی‌ها                                               | ۱,۶۲۲,۵۰۵,۸۲۴      | ۲,۶۰۸,۹۰۰,۰۹۸      |
| ۱۲ موجودی نقد                                                   | ۳۹۰,۰۰۰            | ۵۰۰,۰۰۰            |
| جمع دارایی‌ها                                                   | ۲۹,۷۹۳,۱۸۲,۰۲۷,۹۹۷ | ۲۸,۰۸۵,۸۹۴,۴۴۷,۸۳۵ |
| بدهی‌ها                                                         |                    |                    |
| ۱۳ جاری کارگزاران                                               | ۱۳,۸۵۹,۴۱۵,۷۲۲     | ۷۸۱,۱۷۱,۷۰۹,۶۵۰    |
| ۱۴ پرداختنی به ارکان صندوق                                      | ۸۵,۷۱۰,۲۱۳,۳۱۵     | ۳۱۸,۰۵۲,۰۶۶,۸۵۲    |
| ۱۵ پرداختنی به سرمایه‌گذاران                                    | .                  | ۲۱۶,۳۳۹            |
| ۱۶ تسهیلات مالی دریافتی                                         | ۱۷,۰۵۷,۸۹۹,۱۰۰     | ۱۸۶,۶۰۲,۹۵۹,۲۶۱    |
| ۱۷ پیش دریافت کارمزد بازارگردانی                                | ۷۶,۴۵۵,۸۶۵,۷۴۷     | ۱۶۴,۵۲۵,۲۸۰,۲۱۱    |
| ۱۸ سایر حساب‌های پرداختنی و ذخایر                               | ۷,۳۶۳,۹۵۲,۰۰۹      | ۱۰,۲۵۵,۰۱۳,۹۱۵     |
| جمع بدهی‌ها                                                     | ۲۰۰,۴۴۷,۳۴۵,۸۹۳    | ۱,۴۶۰,۶۰۷,۲۴۶,۲۲۸  |
| خالص دارایی‌ها                                                  | ۲۹,۵۹۲,۷۳۴,۶۸۲,۱۰۴ | ۲۶,۶۲۵,۲۸۷,۲۰۱,۶۰۷ |
| خالص دارایی‌های هر واحد سرمایه‌گذاری                            | ۱,۶۲۲,۸۴۳          | ۱,۲۳۷,۱۶۷          |

یادداشت‌های توضیحی بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.





# صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

## صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی‌ها

دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۴۰۳

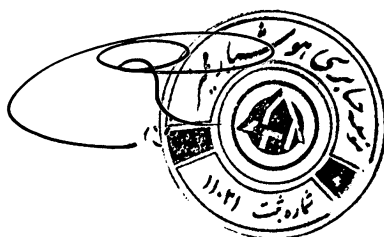
| یادداشت                                         | دوره ۶ ماهه منتهی به<br>۱۴۰۳/۰۹/۳۰ | دوره ۶ ماهه منتهی به<br>۱۴۰۲/۰۹/۳۰ |
|-------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| درآمدها:                                        |                                    |                                    |
| ۲۰ سود (زیان) فروش اوراق بهادار                 | ۴۳۴,۹۹۰,۶۳۸,۳۴۷                    | (۱۱۳,۲۳۹,۳۸۰,۴۲۵)                  |
| ۲۱ سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار  | ۵,۹۶۲,۵۰۹,۸۲۵,۱۱۶                  | ۳,۷۲۳,۹۲۳,۳۲۱,۷۸۳                  |
| ۲۲ سود سهام                                     | ۱۱۲,۳۷۳,۱۳۶,۷۰۵                    | ۸۳,۴۸۳,۷۶۷,۴۰۰                     |
| ۲۳ سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی‌الحساب | ۷۲,۰۶۳,۸۵۹,۲۰۳                     | ۲۱,۸۹۲,۲۴۵,۰۵۸                     |
| ۲۴ درآمد بازارگردانی                            | ۹۱,۰۳۷,۸۹۷,۰۷۹                     | ۳,۰۸۴,۷۱۳,۱۷۰                      |
| ۲۵ سایر درآمدها                                 | ۸۷,۵۰۴,۰۵۵,۴۷۱                     | ۴,۸۸۱,۶۵۰,۷۷۶                      |
| جمع درآمدها (زیان‌ها)                           | ۶,۷۶۰,۴۷۹,۴۱۱,۹۲۱                  | ۳,۷۲۴,۰۲۶,۳۱۷,۷۵۲                  |
| هزینه‌ها:                                       |                                    |                                    |
| ۲۷ هزینه کارمزد ارکان                           | (۱۴۵,۲۴۶,۱۴۷,۱۰۶)                  | (۸۸,۴۵۵,۴۴۳,۲۷۶)                   |
| ۲۸ سایر هزینه‌ها                                | (۵۳,۰۷۵,۸۵۰,۴۳۲)                   | (۵,۳۸۸,۱۱۹,۵۰۸)                    |
| سود (زیان) قبل از هزینه‌های مالی                | ۶,۵۶۲,۱۵۷,۴۱۴,۳۸۳                  | ۳,۶۳۰,۱۸۲,۷۵۴,۹۶۸                  |
| ۲۹ هزینه مالی                                   | (۱۶,۲۱۴,۲۴۴,۲۶۸)                   | (۸,۷۳۸,۹۱۳,۸۴۴)                    |
| سود (زیان) خالص                                 | ۶,۵۴۵,۹۴۳,۱۷۰,۱۱۵                  | ۳,۶۲۱,۴۴۳,۸۴۱,۱۲۴                  |
| بازده میانگین سرمایه‌گذاری                      | ۲۵.۱۴٪                             | ۱۷.۴۷٪                             |
| بازده سرمایه‌گذاری پایان دوره                   | ۲۲.۱۳٪                             | ۱۴.۲۱٪                             |

## صورت گردش خالص دارایی‌ها

| یادداشت                                          | دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ | تعداد واحدهای<br>سرمایه گذاری | ریال       | دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰ | تعداد واحدهای<br>سرمایه گذاری | ریال |
|--------------------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|------------|----------------------------------|-------------------------------|------|
| خالص دارایی‌ها (واحدهای سرمایه‌گذاری) اول دوره   | ۲۱,۵۲۱,۱۷۴                       | ۲۶,۶۲۵,۲۸۷,۲۰۱,۶۰۷            | ۴,۷۱۶,۰۵۲  | ۱۲,۱۳۲,۶۸۰,۲۱۵,۲۱۷               |                               |      |
| واحدهای سرمایه‌گذاری صادر شده طی دوره            | ۱,۱۷۷,۷۶۰                        | ۱,۱۷۷,۷۶۰,۰۰۰,۰۰۰             | ۱۰,۶۵۴,۰۲۴ | ۱۰,۶۵۴,۰۲۴,۰۰۰,۰۰۰               |                               |      |
| واحدهای سرمایه‌گذاری ابطال شده طی دوره           | (۴,۴۸۶,۲۶۴)                      | (۴,۴۸۶,۲۶۴,۰۰۰,۰۰۰)           | (۴۵,۶۶۹)   | (۴۵,۶۶۹,۰۰۰,۰۰۰)                 |                               |      |
| سود (زیان) خالص                                  | .                                | ۶,۵۴۵,۹۴۳,۱۷۰,۱۱۵             | .          | ۳,۶۲۱,۴۴۳,۸۴۱,۱۲۴                |                               |      |
| تعدیلات                                          | ۳۰                               | (۲۶۹,۹۹۱,۶۸۹,۶۱۸)             | .          | (۷۱۶,۳۱۱,۴۰۲,۸۸۵)                |                               |      |
| خالص دارایی‌ها (واحدهای سرمایه‌گذاری) پایان دوره | ۱۸,۲۱۲,۶۷۰                       | ۲۹,۵۹۲,۷۳۴,۶۸۲,۱۰۴            | ۱۵,۳۲۴,۴۰۷ | ۲۵,۶۴۶,۱۶۷,۶۵۳,۴۵۶               |                               |      |

یادداشت‌های توضیحی بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.

|                                         |                                                           |
|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| بازده میانگین سرمایه‌گذاری =            | سود خالص                                                  |
| بازده میانگین سرمایه‌گذاری پایان دوره = | میانگین موزون (ریال) وجوه استفاده شده                     |
|                                         | تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور و ابطال + سود (زیان) خالص |
|                                         | خالص دارایی‌های پایان دوره                                |



**صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری**  
**یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان دوره ای**  
**دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۴۰۳**

**۱- اطلاعات کلی صندوق**

**۱-۱- تاریخچه فعالیت**

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری که صندوق بازارگردانی محسوب می‌شود، در تاریخ ۱۳۹۶/۰۹/۲۸ تحت شماره ۱۱۵۵۳ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار و همچنین صندوق در تاریخ ۱۳۹۶/۰۹/۲۲ به شماره ۴۳۴۹۲ و شناسه ملی ۱۴۰۰۷۲۷۴۵۳۰ نزد مرجع ثبت شرکت‌ها و موسسات غیر تجاری استان تهران به ثبت رسیده است. هدف از تشکیل این صندوق، جمع‌آوری وجوه از سرمایه‌گذاران و اختصاص آن به خرید اوراق بهادار موضوع ماده ۴ اساسنامه به منظور انجام تعهدات بازارگردانی اوراق بهادار مشخص طبق مفاد امیدنامه می‌باشد. مدت فعالیت صندوق به موجب ماده ۵ اساسنامه از تاریخ ثبت صندوق نزد مرجع ثبت شرکت‌ها به مدت ۳ سال شمسی ادامه پیدا می‌یابد، این مدت طبق صورت‌جلسه مورخ ۱۴۰۳/۰۹/۲۰ و تاییدیه سازمان بورس و اوراق بهادار تا تاریخ ۱۴۰۴/۰۹/۲۱ تمدید گردیده است. مرکز اصلی صندوق در تهران - خیابان ولی عصر - خیابان بزرگمهر - بعد از تقاطع فلسطین پلاک ۳۸ واقع شده است.

**۱-۲- اطلاع رسانی**

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق مطابق با ماده ۴۴ اساسنامه در تارنمای صندوق سرمایه‌گذاری به آدرس [arzeshafarinfund.com](http://arzeshafarinfund.com) درج گردیده است.

**۲- ارکان صندوق سرمایه‌گذاری**

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری که از این به بعد صندوق نامیده می‌شود از ارکان زیر تشکیل شده است:

**۲-۱- مجمع صندوق:** از اجتماع حداقل نصف به علاوه یک از دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز تشکیل می‌شود. فقط دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز با شرایط مذکور در ماده ۲۹ اساسنامه، درمجمع صندوق از حق رای برخوردارند. در تاریخ صورت خالص دارایی‌ها دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتازی که دارای حق رأی بوده‌اند شامل اشخاص زیر است:

۱۴۰۳/۰۹/۳۰

| نام دارندگان واحدهای ممتاز                       | تعداد واحد ممتاز تحت تملک | درصد واحدهای ممتاز تحت تملک |
|--------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| کارگزاری صبا جهاد                                | ۳۵۰                       | ۱٪                          |
| گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق<br>بازنشستگی کشوری | ۳۴,۶۵۰                    | ۹۹٪                         |
|                                                  | ۳۵,۰۰۰                    | ۱۰۰٪                        |

**۲-۲- مدیر صندوق:** شرکت کارگزاری صبا جهاد که در تاریخ ۱۳۸۳/۰۶/۰۸ به شماره ثبت ۲۲۹۱۸۵ نزد مرجع ثبت شرکت‌های تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از: تهران - خیابان ولی عصر - خیابان بزرگمهر - بعد از تقاطع فلسطین - پ ۳۸

**۲-۳- متولی صندوق:** موسسه حسابرسی هوشیار ممیز که در تاریخ ۱۳۷۸/۰۲/۰۸ به شماره ثبت ۱۱۰۲۱ نزد مرجع ثبت شرکت‌های تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارت است از: تهران - ونک - خیابان شهید برادران شریفی - خیابان گاندی شمالی - پلاک ۸ - طبقه پنجم - واحد ۱۹

**۲-۴- حسابرس صندوق:** موسسه حسابرسی فاطر که در تاریخ ۱۳۶۱/۰۷/۰۴ به شماره ثبت ۲۳۹۱ نزد مرجع ثبت شرکت‌های تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارت است از: تهران - خیابان وصال شیرازی - کوی اسکو - پلاک ۱۴ - طبقه چهارم

## صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

### یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای

دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۴۰۳

#### **۳- مبنای تهیه صورت های مالی میان دوره ای:**

اقدام صورت های مالی میان دوره ای مشابه با مبنای تهیه صورت های مالی سالانه، اندازه گیری و شناسایی می شود. صورت های مالی میان دوره ای، یکنواخت با رویه های به کار گرفته شده در صورت های مالی سالانه بر مبنای ارزش های جاری در تاریخ گزارشگری و با توجه به قوانین و مقررات و دستورالعمل اجرایی ثبت و گزارش دهی صندوق های سرمایه گذاری مشترک سازمان بورس و اوراق بهادار تهیه شده است.

#### **۴- خلاصه اهم رویه های حسابداری**

##### **۴-۱- سرمایه گذاری ها**

سرمایه گذاری در اوراق بهادار شامل سهام و سایر انواع اوراق بهادار در هنگام تحصیل به بهای تمام شده ثبت و در اندازه گیری های بعدی به خالص ارزش فروش طبق دستورالعمل "نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق های سرمایه گذاری" مصوب ۱۳۸۶/۱۱/۳۰ هیات مدیره سازمان بورس اوراق بهادار اندازه گیری می شود.

##### **۴-۱-۱- سرمایه گذاری در سهام شرکت های بورسی یا فرابورسی:**

سرمایه گذاری در سهام شرکت های بورسی یا فرابورسی به خالص ارزش فروش منعکس می شود. خالص ارزش فروش سهام عبارت است از ارزش بازار سهم در پایان روز یا قیمت تعدیل شده سهم، منهای کارمزد معاملات و مالیات فروش سهام.

باتوجه به دستورالعمل "نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق های سرمایه گذاری"، مدیر صندوق می تواند در صورت وجود شواهد و آرایه 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- سرمایه گذاری در اوراق مشارکت پذیرفته شده در بورس یا فرابورس:**

خالص ارزش فروش اوراق مشارکت در هر روز با کسر کارمزد فروش از قیمت بازار آن ها محاسبه می گردد. باتوجه به دستورالعمل "نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق های سرمایه گذاری"، مدیر صندوق می تواند در صورت وجود شواهد و آرایه مستندات کافی ارزش سهم در پایان روز را به میزان حداکثر ۱۰ درصد افزایش یا کاهش دهد و قیمت تعدیل شده را مبنای محاسبه خالص ارزش فروش قرار دهد.

##### **۴-۱-۳- سرمایه گذاری در واحدهای صندوق های سرمایه گذاری:**

خالص ارزش فروش (قیمت ابطال) واحدهای صندوق های سرمایه گذاری در هر روز محاسبه می گردد. در صورتی که قیمت بازخرید واحدهای سرمایه گذاری صندوق های سرمایه گذاری قابل معامله به صورت روزانه توسط بازارگردان اعلام گردد، ارزش هر واحد سرمایه گذاری در پایان آن روز برابر قیمت پایانی واحدهای سرمایه گذاری در آن بازار یا قیمت بازخرید اعلام شده توسط بازارگردان هرکدام بزرگتر باشد خواهد بود.

#### **۴-۲- در آمد حاصل از سرمایه گذاری ها:**

##### **۴-۲-۱- سود سهام:**

درآمد حاصل از سود سهام شرکت ها در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت های سرمایه پذیر شناسایی می شود. همچنین سود سهام متعلق به صندوق سرمایه گذاری به ارزش فعلی محاسبه و در حساب ها منعکس می گردد. برای محاسبه ارزش فعلی سود سهام تحقق یافته و دریافت نشده، مبلغ سود دریافتنی با توجه به برنامه زمانبندی پرداخت سود توسط شرکت سرمایه پذیر و حداکثر ظرف مدت ۴ ماه، با استفاده از نرخ سود علی الحساب سالانه آخرین اوراق مشارکت دولتی به علاوه ۵ درصد تنزیل می شود. تفاوت بین ارزش تنزیل شده و ارزش اسمی با گذشت زمان به حساب سایر درآمدها منظور می شود.

##### **۴-۲-۲- سود سپرده بانکی و اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب:**

سود تضمین شده اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب، سپرده و گواهی های سپرده بانکی بر اساس مدت زمان و با توجه به مانده اصل سرمایه گذاری شناسایی می شود. همچنین سود سپرده بانکی حسب مورد به طور روزانه و یا ماهانه با توجه به کمترین مانده وجوه در حساب سپرده و نرخ سود علی الحساب محاسبه می گردد. مبلغ محاسبه شده سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب، سپرده و گواهی های سپرده بانکی با استفاده از نرخ سود همان اوراق و با در نظر گرفتن مدت باقی مانده تا دریافت سود با همان نرخ قبلی تنزیل شده و در حساب های صندوق سرمایه گذاری منعکس می شود.

## صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی، ارزش آفرین صندوق بازنشتی‌گشوری

### یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان‌دوره‌ای

دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۴۰۳

## ۴-۳- محاسبه کارمزد ارکان و تصفیه و سایر هزینه‌های صندوق

کارمزد ارکان و تصفیه و سایر هزینه‌های صندوق سرمایه‌گذاری به صورت روزانه به شرح جدول زیر محاسبه و در حساب‌ها ثبت می‌شود.

| عنوان هزینه                                                | شرح نحوه محاسبه                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| هزینه‌های تاسیس                                            | معادل (پنج در هزار) از وجوه جذب شده در پذیره نویسی اولیه حداکثر تا مبلغ ۱۰۰ میلیون ریال با ارایه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| هزینه‌های برگزاری مجامع صندوق                              | حداکثر تا مبلغ ۴۰۰ میلیون ریال برای برگزاری مجامع در طول یک سال مالی با ارایه مدارک مثبت به تأیید مجمع صندوق                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| کارمزد مدیر از پرتفوی هر نماد                              | سالانه حداکثر دو درصد (۰.۰۲) از متوسط ارزش روزانه سهام و حق تقدم سهام و واحدهای صندوق‌های سرمایه‌گذاری در سهام و مختلط تحت تملک صندوق به‌علاوه سه در هزار (۰.۰۰۳) از ارزش روزانه اوراق بهادار با درآمد ثابت موضوع بند ۲-۳-۲ امیدنامه تحت تملک صندوق و واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌های سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت و سالانه حداکثر دو درصد (۰.۰۲) سود حاصل از گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی و تا میزان حد نصاب مجاز سرمایه‌گذاری در آنها (درباره نماد فضا و جم پیلان کارمزد مذکور یک درصد (۰.۰۱) می‌باشد.                                                          |
| کارمزد متولی                                               | سالانه به میزان پنج در هزار ۰.۰۰۵ از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی‌های صندوق به طور سالانه حداقل ۱.۷۰۰ و حداکثر ۲.۰۰۰ میلیون ریال .                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| حق الزحمه حسابرس                                           | سالانه مبلغ ثابت ۲.۰۰۰ میلیون ریال                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| حق الزحمه و کارمزد تصفیه مدیر صندوق                        | معادل سه در هزار ارزش خالص دارایی‌های صندوق در آغاز دوره اولیه تصفیه می‌باشد.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| حق پذیرش و عضویت در کانون‌ها                               | معادل مبلغ تعیین شده توسط کانون‌های مذکور، مشروط بر این که عضویت در این کانون‌ها طبق مقررات اجباری باشد یا عضویت به تصویب مجمع صندوق برسد.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| هزینه‌های دسترسی به نرم افزار تارنما و خدمات پشتیبانی آنها | مبلغ ۵.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰ ریال هزینه ثابت و بابت هر نماد مبلغ ۱۹۰.۰۰۰.۰۰۰ ریال در طول یک سال مالی. همچنین هزینه متغیر بصورت پلکانی محاسبه خواهد شد. (مبلغ خالص ارزش دارایی هر نماد در هر پلکانی که قرار گیرد، تا ۳۰ هزار میلیارد ریال آن در نرخ پلکان اول (۰.۰۰۰۲۵) ضرب می‌شود، مازاد بر آن تا ۵۰ هزار میلیارد ریال، در نرخ پلکان دوم (۰.۰۰۰۱۵) ضرب می‌شود و بالای ۵۰ هزار میلیارد ریال هم در نرخ پلکان سوم (۰.۰۰۰۰۵) ضرب می‌شود و سپس جمع اعداد حاصله در محاسبه هزینه متغیر لحاظ می‌شود.                                                                                                |
| هزینه‌های نگهداری اوراق بهادار                             | بابت تعهد خریدار به نگهداری اوراق اجاره و عدم فروش این اوراق به بازارگردان تا پایان مدت متمم قرارداد، نرخ سود موثر اوراق ۳.۴٪ (سی و چهار درصد) سالانه محاسبه شده که به شرح ذیل پرداخت می‌شود:<br>● ۲۲ درصد سود سالانه اوراق مطابق مجوز صادر شده توسط ناشر از طریق شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه در مواعید پرداخت سود به خریدار پرداخت می‌شود.<br>● مابه‌التفاوت باقیمانده سود اوراق با نرخ تعیین شده در روز بعد از انعقاد قرارداد به نام صندوق سرمایه‌گذاری یکم کارگزاری بانک کشاورزی پرداخت می‌شود که به عنوان پیش پرداخت شناسایی شده و روزانه مستهلک می‌شود. |

## ۴-۴- بدهی به ارکان صندوق

با توجه به تبصره ۳ ماده ۴۳ اساسنامه، کارمزد مدیر و متولی صندوق 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 شده و می‌بایست در پایان هر سال پرداخت شود.

## ۴-۵- مخارج تأمین مالی

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

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

این تعدیلات به دلیل تفاوت در نحوه محاسبه قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری ایجاد می‌شود. برای محاسبه قیمت صدور واحدهای سرمایه‌گذاری کارمزد پرداختی بابت تحویل دارایی مالی به ارزش خرید دارایی‌های مالی اضافه می‌شود. همچنین برای محاسبه قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری کارمزد معاملات و مالیات از قیمت فروش دارایی‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری کسر می‌شود. نظر به اینکه بر طبق ماده ۱۰ اساسنامه صندوق ارزش روز دارایی‌های صندوق برابر با قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری است، به دلیل آنکه دارایی‌های صندوق در صورت خالص دارایی‌ها به ارزش روز اندازه‌گیری و ارایه می‌شود، لذا تفاوت قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری تحت عنوان تعدیلات ناشی از قیمت صدور و ابطال منعکس می‌شود.

## ۴-۷- سایر دارایی‌ها

سایر دارایی‌ها شامل آن بخش از مخارج عضویت در کانون، نرم افزار و برگزاری مجامع می‌باشد که تا تاریخ صورت خالص دارایی‌ها مستهلک نشده و به عنوان دارایی به سال‌های آتی منتقل می‌شود. مخارج نرم افزار و عضویت در کانون نیز پس از تشکیل مجمع از محل دارایی‌های صندوق پرداخت و ظرف مدت یک سال یا تا پایان دوره فعالیت صندوق هر کدام کمتر باشد، به طور روزانه مستهلک می‌شود. در این صندوق مدت زمان استهلاك مخارج یک سال می‌باشد.

## ۴-۸- وضعیت مالیاتی

طبق قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی در راستای تسهیل اجرای سیاست‌های کلی اصل ۴۴ قانون اساسی (مصوب در ۲۵ آذر ۱۳۸۸ مجلس شورای اسلامی) و به استناد بخشنامه شماره ۱۲۰۳۰۲۱ سازمان بورس و اوراق بهادار و همچنین به استناد تبصره یک ماده ۱۴۲ مکرر قانون مالیات‌های مستقیم تمامی درآمدهای صندوق سرمایه‌گذاری در چارچوب این قانون و تمامی درآمدهای حاصل از سرمایه‌گذاری 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 می‌باشد 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 سرمایه‌گذاری‌های موضوع تبصره ۱ ماده ۱۴۳ مکرر قانون مالیات‌های مستقیم توسط صندوق سرمایه‌گذاری، 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 سرمایه‌گذاری در چارچوب قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید می‌باشد، 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، صندوق‌های بازارگردانی از پرداخت مالیات نقل و انتقال اوراق بهادار موضوع بازارگردانی با نرخ مقطوع نیم درصد معاف هستند.



**صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری**

**یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای**

**دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۴۰۳**

**۹-۴- تعهدات و شرایط بازارگردانی**

صندوق متعهد است که خرید و فروش اوراق بهادار موضوع بازارگردانی را طبق بند ۲-۱-۲ امیدنامه صندوق انجام دهد و یا در شرایط مشخص شده معاف از ایفای تعهدات است. تعهدات بازارگردانی تعریف شده در بند ۷ امیدنامه که طبق آخرین صورتجلسه مجمع در ۱۴۰۳/۰۸/۱۲ به شرح زیر است:

| ردیف | نام شرکت                                            | دامنه | حداقل سفارش انباشته | حداقل معاملات روزانه |
|------|-----------------------------------------------------|-------|---------------------|----------------------|
| ۱    | بیمه ملت                                            | ۲.۲۵٪ | ۱۶۰,۲۰۰             | ۳,۲۰۴,۰۰۰            |
| ۲    | پتروشیمی جم                                         | ۲.۲۵٪ | ۹,۴۰۰               | ۱۸۸,۰۰۰              |
| ۳    | پلی پرو پیلن جم                                     | ۲.۲۵٪ | ۲,۴۰۰               | ۴۸,۰۰۰               |
| ۴    | سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کشوری                  | ۲.۲۵٪ | ۲۵,۴۰۰              | ۵۰۸,۰۰۰              |
| ۵    | شیر پاستوریزه پگاه خراسان                           | ۲.۵۰٪ | ۳۸,۶۰۰              | ۷۷۲,۰۰۰              |
| ۶    | پگاه آذربایجان غربی                                 | ۲.۵۰٪ | ۳۳,۶۰۰              | ۶۷۲,۰۰۰              |
| ۷    | شیر پاستوریزه پگاه اصفهان                           | ۲.۵۰٪ | ۱۵,۵۵۰              | ۳۱۱,۰۰۰              |
| ۸    | شیر پاستوریزه پگاه فارس                             | ۲٪    | ۲۹,۱۷۵              | ۵۸۳,۵۰۰              |
| ۹    | شیر پاستوریزه پگاه گلستان                           | ۲٪    | ۱۸,۵۵۰              | ۳۷۱,۰۰۰              |
| ۱۰   | شیر پگاه آذربایجان شرقی                             | ۳٪    | ۹,۲۵۰               | ۱۸۵,۰۰۰              |
| ۱۱   | شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان                         | ۲٪    | ۷,۱۰۰               | ۱۴۲,۰۰۰              |
| ۱۲   | ص.س.مدیریت ثروت ص.بازنشستگی کشوری                   | ۲٪    | ۲۵۰,۰۰۰             | ۵,۰۰۰,۰۰۰            |
| ۱۳   | شیرپاستوریزه پگاه گیلان                             | ۲٪    | ۱۳,۶۷۵              | ۲۷۳,۵۰۰              |
| ۱۴   | گروه صنعتی ملی(هلدینگ)                              | ۲.۲۵٪ | ۲,۳۰۰               | ۴۶,۰۰۰               |
| ۱۵   | ایران یاسا تایر و رابر                              | ۲.۵۰٪ | ۱۵,۱۰۰              | ۳۰۲,۰۰۰              |
| ۱۶   | گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق بازنشستگی کشوری       | ۲.۵۰٪ | ۱۱۸,۷۵۰             | ۲,۳۷۵,۰۰۰            |
| ۱۷   | سرمایه‌گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنشستگی کشوری   | ۳٪    | ۷۱,۳۴۵              | ۱,۴۲۶,۸۷۰            |
| ۱۸   | صندوق سرمایه‌گذاری املاک و مستغلات مدیریت ارزش مسکن | ۲٪    | ۴۱,۲۵۰              | ۸۲۵,۰۰۰              |
| ۱۹   | صبا فولاد خلیج فارس                                 | ۲٪    | ۱۷۷,۶۳۵             | ۳,۵۵۲,۶۶۰            |
| ۲۰   | اوراق اجاره صنایع پتروشیمی خلیج فارس                | ۱٪    | ۲,۰۰۰               | ۴۰,۰۰۰               |

**صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری**  
**یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان‌دوره‌ای**  
**دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۴۰۳**

**۵- سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم سهام**

۵-۱ سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم شرکت‌های بورسی و فرابورسی به تفکیک صنعت شرح جدول زیر می‌باشد

| ۱۴۰۳/۰۳/۳۱           |                           | ۱۴۰۳/۰۹/۳۰                |                      |                           |                           |
|----------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------|---------------------------|---------------------------|
| درصد به کل دارایی‌ها | خالص ارزش فروش            | بهای تمام شده             | درصد به کل دارایی‌ها | خالص ارزش فروش            | بهای تمام شده             |
|                      | ریال                      | ریال                      |                      | ریال                      | ریال                      |
| ۱۸.۷۴٪               | ۵,۲۶۲,۷۸۰,۲۰۶,۸۴۵         | ۳,۴۰۰,۳۰۷,۲۹۶,۹۱۴         | ۱۹.۴٪                | ۵,۷۸۳,۳۲۴,۳۶۳,۲۸۳         | ۳,۷۱۳,۴۱۴,۴۴۶,۹۳۴         |
| ۶.۷۸٪                | ۱,۹۰۵,۳۲۲,۵۰۳,۱۲۱         | ۲,۳۹۰,۸۵۱,۳۲۰,۹۳۵         | ۶.۵۳٪                | ۱,۹۴۶,۰۴۹,۱۶۳,۶۴۴         | ۱,۵۶۱,۴۸۱,۸۳۲,۶۹۸         |
| ۲.۳۳٪                | ۶۵۵,۵۱۵,۱۷۹,۰۹۴           | ۸۴۲,۵۷۶,۱۷۲,۹۳۲           | ۲.۶۳٪                | ۷۷۹,۹۳۵,۵۱۷,۴۳۹           | ۸۰۹,۹۲۲,۸۹۰,۰۴۴           |
| ۳.۵۱٪                | ۹۸۵,۱۵۹,۸۷۴,۵۵۳           | ۴۳۸,۱۴۶,۰۳۷,۹۹۵           | ۳.۸۴٪                | ۱,۱۴۴,۹۱۶,۷۹۸,۴۳۲         | ۴۶۲,۲۴۴,۶۹۹,۴۸۵           |
| ۰.۷۱٪                | ۱۹۹,۲۵۲,۴۳۳,۱۳۴           | ۲۱۸,۷۸۴,۳۸۴,۴۶۷           | ۰.۸۷٪                | ۲۶۰,۱۲۰,۷۶۹,۰۱۴           | ۲۳۶,۴۷۱,۸۶۶,۱۱۸           |
| ۰.۸۷٪                | ۲۴۳,۷۶۶,۰۳۲,۳۵۷           | ۳۰۹,۵۲۵,۲۹۰,۷۴۲           | ۰.۹۹٪                | ۲۹۵,۳۳۰,۳۲۶,۰۰۰           | ۲۵۵,۰۰۴,۶۴۰,۶۸۹           |
| ۰.۹۷٪                | ۲۷۲,۲۱۱,۹۴۴,۷۷۳           | ۲۵۷,۶۸۶,۶۰۵,۸۵۰           | ۱.۱۵٪                | ۳۴۲,۴۴۴,۶۳۲,۸۱۲           | ۲۵۵,۲۷۷,۵۶۰,۰۹۳           |
| ۳۸.۳۱٪               | ۱۰,۷۶۱,۰۹۸,۹۵۶,۶۲۶        | ۱۵,۱۲۴,۹۶۴,۶۸۵,۷۳۷        | ۵۱.۳۹٪               | ۱۵,۳۰۹,۳۰۸,۳۸۰,۲۱۶        | ۱۵,۳۰۸,۳۳۹,۱۰۲,۹۵۹        |
| <b>۷۲.۲۳٪</b>        | <b>۲۰,۲۸۵,۱۰۷,۱۳۰,۵۰۳</b> | <b>۲۲,۹۸۲,۸۴۱,۷۹۵,۵۷۲</b> | <b>۸۶.۸۰٪</b>        | <b>۲۵,۸۶۱,۴۲۹,۸۵۰,۹۴۰</b> | <b>۲۲,۶۰۲,۱۵۷,۰۳۹,۰۲۰</b> |

**۶- سرمایه‌گذاری در صندوق‌های سرمایه‌گذاری**

| ۱۴۰۳/۰۳/۳۱           |                          | ۱۴۰۳/۰۹/۳۰               |                      |                          |                          |
|----------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------|--------------------------|--------------------------|
| درصد به کل دارایی‌ها | خالص ارزش فروش           | بهای تمام شده            | درصد به کل دارایی‌ها | خالص ارزش فروش           | بهای تمام شده            |
|                      | ریال                     | ریال                     |                      | ریال                     | ریال                     |
| ۷.۰۸٪                | ۱,۹۸۷,۳۰۸,۵۸۰,۸۴۷        | ۱,۸۲۵,۱۶۵,۱۱۲,۶۹۷        | ۸.۹۴٪                | ۲,۶۶۲,۴۹۲,۰۴۰,۹۳۴        | ۲,۲۱۲,۷۳۴,۰۲۲,۱۶۲        |
| <b>۷.۰۸٪</b>         | <b>۱,۹۸۷,۳۰۸,۵۸۰,۸۴۷</b> | <b>۱,۸۲۵,۱۶۵,۱۱۲,۶۹۷</b> | <b>۸.۹۴٪</b>         | <b>۲,۶۶۲,۴۹۲,۰۴۰,۹۳۴</b> | <b>۲,۲۱۲,۷۳۴,۰۲۲,۱۶۲</b> |

**صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری**

**یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان دوره ای**

**دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۴۰۳**

**۷- سرمایه‌گذاری در سپرده بانکی**

| یادداشت | ۱۴۰۳/۰۹/۳۰        | ۱۴۰۳/۰۳/۳۱        |
|---------|-------------------|-------------------|
|         | ریال              | ریال              |
| ۷-۱     | ۱,۰۷۹,۳۳۶,۶۵۳,۷۹۳ | ۱,۵۲۸,۱۶۰,۸۸۸,۱۰۵ |
|         | ۱,۰۷۹,۳۳۶,۶۵۳,۷۹۳ | ۱,۵۲۸,۱۶۰,۸۸۸,۱۰۵ |

سرمایه گذاری در سپرده بانکی

۷-۱ - سرمایه گذاری در سپرده های بانکی به شرح زیر است:

| سپرده های بانکی                                | تاریخ سپرده گذاری | تاریخ سر رسید | نرخ سود | مبلغ              | درصد از کل دارایی ها | مبلغ              | درصد از کل دارایی ها |
|------------------------------------------------|-------------------|---------------|---------|-------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
|                                                |                   |               | درصد    | ریال              |                      | ریال              |                      |
| بانک سپه شعبه میدان فاطمی - ۱۲۳۱۸۹۱۸-۸۲۲-۱۸۶۹  | متعدد             | -             | ۱۰٪     | ۰                 | ۰.۰۰٪                | ۱,۲۴۰,۴۰۴         | ۰.۰۰٪                |
| بانک سپه شعبه خردمند - ۳۱۳۰۰۵۳۳۹۴۸۸۵           | متعدد             | -             | ۱۸٪     | ۲۰,۰۰۰            | ۰.۰۰٪                | ۱,۵۲۸,۱۵۹,۶۴۷,۷۰۱ | ۵.۴۴٪                |
| بانک ملی شعبه بورس اوراق بهادار                | متعدد             | -             | ۱۱٪     | ۲۶۱,۴۳۰,۹۶۷,۷۹۷   | ۰.۸۸٪                | ۰                 | ۰.۰۰٪                |
| بانک گردشگری شعبه اقدسیه - ۱۴۱.۹۹۶۷.۱۷۵۹۲۵۸.۱۹ | متعدد             | -             | ۱۱٪     | ۸۱۷,۹۰۵,۶۶۵,۹۹۶   | ۲.۷۵٪                | ۰                 | ۰.۰۰٪                |
|                                                |                   |               |         | ۱,۰۷۹,۳۳۶,۶۵۳,۷۹۳ | ۳.۶۲٪                | ۱,۵۲۸,۱۶۰,۸۸۸,۱۰۵ | ۵.۴۴٪                |

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان دوره ای

دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۴۰۳

۸- سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب

سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب به تفکیک به شرح زیر است:

| یادداشت                           | ۱۴۰۳/۰۹/۳۰     | ۱۴۰۳/۰۳/۳۱        |
|-----------------------------------|----------------|-------------------|
|                                   | ریال           | ریال              |
| ۸-۱ اوراق مشارکت بورسی و فرابورسی | ۲۱,۹۸۱,۸۲۶,۷۱۳ | ۵۱۷,۳۲۵,۷۴۲,۰۶۸   |
| ۸-۲ اوراق اجاره                   | ۵۰,۶۸۴,۱۴۵,۳۹۹ | ۱,۶۵۳,۲۸۷,۰۸۸,۵۲۵ |
|                                   | ۷۲,۶۶۵,۹۷۲,۱۱۲ | ۲,۱۷۰,۶۱۲,۸۳۰,۵۹۳ |

۸-۱- سرمایه‌گذاری در اوراق مشارکت بورسی و فرابورسی به شرح زیر است:

| ۱۴۰۳/۰۹/۳۰                             |                      | تجدید ارائه شده |                      |
|----------------------------------------|----------------------|-----------------|----------------------|
| ۱۴۰۳/۰۳/۳۱                             |                      |                 |                      |
| شرح                                    | تاریخ سررسید         | ارزش اسمی       | ارزش بازار           |
|                                        |                      | ریال            | ریال                 |
| خالص ارزش فروش                         | درصد از کل دارایی‌ها | خالص ارزش فروش  | درصد از کل دارایی‌ها |
| ریال                                   |                      | ریال            |                      |
| اسناد خزانه-م ۴ بودجه ۰۳-۰۵۲۲-۰۰       | ۱۴۰۳/۰۵/۲۲           | ۰               | ۰                    |
| اسناد خزانه-م ۶ بودجه ۰۳-۰۷۲۳-۰۰       | ۱۴۰۳/۰۷/۲۳           | ۰               | ۰                    |
| اسناد خزانه-م ۹ بودجه ۰۳-۱۱/۰۱-۰۳۱۱۰۱  | ۱۴۰۳/۱۱/۰۱           | ۲۲,۴۴۹,۰۰۰,۰۰۰  | ۲۱,۹۸۱,۸۲۶,۷۱۳       |
| اسناد خزانه-م ۱۰ بودجه ۰۳-۱۱/۱۵-۰۳۱۱۱۵ | ۱۴۰۳/۱۱/۱۵           | ۰               | ۰                    |
| اسناد خزانه-م ۱ بودجه ۰۳-۰۸/۲۱-۰۳۰۸۲۱  | ۱۴۰۳/۰۸/۲۱           | ۰               | ۰                    |
| اسناد خزانه-م ۳ بودجه ۰۳-۰۴/۱۸-۰۳۰۴۱۸  | ۱۴۰۳/۰۴/۱۸           | ۰               | ۰                    |
| اسناد خزانه-م ۸ بودجه ۰۳-۰۹/۱۹-۰۳۰۹۱۹  | ۱۴۰۳/۰۹/۱۹           | ۰               | ۰                    |
|                                        |                      | ۲۲,۴۴۹,۰۰۰,۰۰۰  | ۲۱,۹۸۱,۸۲۶,۷۱۳       |
|                                        |                      | ۵۱۷,۳۲۵,۷۴۲,۰۶۸ | ۰                    |

۸-۲- اوراق اجاره به شرح زیر است:

| ۱۴۰۳/۰۹/۳۰                            |                | ۱۴۰۳/۰۳/۳۱           |                   |
|---------------------------------------|----------------|----------------------|-------------------|
| ۱۴۰۳/۰۳/۳۱                            |                |                      |                   |
| شرح                                   | تاریخ سررسید   | نرخ سود              | ارزش اسمی         |
|                                       |                |                      | ریال              |
| سود متعلقه                            | خالص ارزش فروش | درصد از کل دارایی‌ها | خالص ارزش فروش    |
| ریال                                  | ریال           |                      | ریال              |
| اوراق با درآمد ثابت صکوک اجاره فارس ۷ | ۱۴۰۷/۰۳/۰۷     | ۲۳٪                  | ۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰    |
| ۶۹۱,۳۹۵,۳۹۹                           | ۵۰,۶۸۴,۱۴۵,۳۹۹ | ۰.۱۷٪                | ۱,۶۵۳,۲۸۷,۰۸۸,۵۲۵ |
| ۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰                        | ۶۹۱,۳۹۵,۳۹۹    | ۰.۱۷٪                | ۱,۶۵۳,۲۸۷,۰۸۸,۵۲۵ |



**صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازتشیستی کشوری**

**یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای**

**دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۴۰۳**

**۹- حساب های دریافتنی**

| تجدید ارائه شده   |           | ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ |            |           |            |
|-------------------|-----------|------------|------------|-----------|------------|
| ۱۴۰۳/۰۳/۳۱        | توزیل شده | توزیل نشده | مبلغ توزیل | نرخ توزیل | توزیل نشده |
|                   | ریال      | ریال       | ریال       | درصد      | ریال       |
| ۲,۱۱۲,۰۹۵,۶۱۷,۶۸۹ | ۰         | ۰          | ۲۵         |           | ۰          |
| ۲,۱۱۲,۰۹۵,۶۱۷,۶۸۹ | ۰         | ۰          |            |           | ۰          |

سود سهام دریافتنی

**۱۰- پیش پرداختها**

| ۱۴۰۳/۰۹/۳۰           |                         |                  |                     |
|----------------------|-------------------------|------------------|---------------------|
| مانده در ابتدای دوره | مخارج اضافه شده طی دوره | استهلاک طی دوره  | مانده در پایان دوره |
| ریال                 | ریال                    | ریال             | ریال                |
| ۰                    | ۱۶۰,۹۲۰,۳۲۴,۱۶۲         | (۴۵,۲۸۵,۷۰۹,۷۶۸) | ۱۱۵,۶۳۴,۶۱۴,۳۹۴     |
| ۰                    | ۱۶۰,۹۲۰,۳۲۴,۱۶۲         | (۴۵,۲۸۵,۷۰۹,۷۶۸) | ۱۱۵,۶۳۴,۶۱۴,۳۹۴     |

پیش پرداخت هزینه نگهداری اوراق بهادار

جمع

بابت تعهد خریدار به نگهداری اوراق اجاره و عدم فروش این اوراق به بازارگردان تا پایان مدت متمم قرارداد، نرخ سود موثر اوراق ۳۴٪ (سی و چهار درصد) سالانه محاسبه شده که به شرح ذیل پرداخت میشود:

● ۲۳ درصد سود سالانه اوراق مطابق مجوز صادر شده توسط ناشر از طریق شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه در مواعد پرداخت سود به خریدار پرداخت می شود.

● ماهه التفاوت باقیمانده سود اوراق با نرخ تعیین شده در این بند جمعاً به مبلغ ۱۲۳,۷۴۹,۳۲۴,۱۶۲ (یکصد و بیست و سه میلیارد و هفتصد و چهل و نه میلیون و سیصد و بیست و چهار هزار و صد و شصت و دو) ریال در روز بعد از انعقاد قرارداد به نام صندوق سرمایه گذاری یکم کارگزاری بانک کشاورزی پرداخت میشود که به عنوان پیش پرداخت شناسایی شده و روزانه مستهلک می شود.

**۱۱- سایر دارایی ها**

سایر داراییها شامل آن بخش از مخارج تاسیس صندوق و برگزاری مجامع می باشد که تا تاریخ ترازنامه مستهلک نشده و به عنوان دارایی به سالهای آتی منتقل می شود. براساس ماده ۴۳ اساسنامه مخارج تاسیس طی دوره فعالیت صندوق یا ظرف ۵ سال هر کدام کمتر باشد به صورت روزانه مستهلک شده و مخارج برگزاری مجامع نیز پس از تشکیل مجمع از محل دارایی های 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 تاسیس ۵ سال و مخارج برگزاری مجامع یک سال مالی می باشد.

| ۱۴۰۳/۰۹/۳۰           |                         |                 |                     |
|----------------------|-------------------------|-----------------|---------------------|
| مانده در ابتدای دوره | مخارج اضافه شده طی دوره | استهلاک طی دوره | مانده در پایان دوره |
| ریال                 | ریال                    | ریال            | ریال                |
| ۹,۱۳۵,۴۲۸            | ۳۸,۸۳۰,۰۰۰              | (۹,۳۹۷,۲۶۰)     | ۳۸,۵۶۸,۱۶۸          |
| ۰                    | ۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰           | (۵۲۸,۷۹۴,۷۹۲)   | ۴۷۱,۲۰۵,۲۰۸         |
| ۲,۵۹۹,۷۶۴,۶۷۰        | ۸۸۰,۰۰۰,۰۰۰             | (۲,۳۶۷,۰۳۲,۲۲۲) | ۱,۱۱۲,۷۳۲,۴۴۸       |
| ۲,۶۰۸,۹۰۰,۰۹۸        | ۱,۹۱۸,۸۳۰,۰۰۰           | (۲,۹۰۵,۲۲۴,۲۷۴) | ۱,۶۲۲,۵۰۵,۸۲۴       |

**۱۲- موجودی نقد**

| ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ | ۱۴۰۳/۰۳/۳۱ |
|------------|------------|
| ریال       | ریال       |
| ۳۹۰,۰۰۰    | ۵۰۰,۰۰۰    |
| ۳۹۰,۰۰۰    | ۵۰۰,۰۰۰    |

حساب جاری ۱۸۶۹-۶۳-۱۸۹۱۸۹۱۸-۱۲۳۱ بانک انصار

**۱۳- جاری کارگزاران**

| ۱۴۰۳/۰۹/۳۰        |                    |                    |                   |
|-------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| مانده ابتدای دوره | گردش بدهکار        | گردش بستانکار      | مانده انتهای دوره |
| ریال              | ریال               | ریال               | ریال              |
| (۷۸۱,۱۷۱,۷۰۹,۶۵۰) | ۱۱,۱۹۱,۶۷۹,۷۲۴,۲۰۸ | ۱۰,۴۲۴,۳۶۷,۴۳۰,۲۸۰ | (۱۲,۸۵۹,۴۱۵,۷۲۲)  |
| (۷۸۱,۱۷۱,۷۰۹,۶۵۰) | ۱۱,۱۹۱,۶۷۹,۷۲۴,۲۰۸ | ۱۰,۴۲۴,۳۶۷,۴۳۰,۲۸۰ | (۱۲,۸۵۹,۴۱۵,۷۲۲)  |

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتی کشوری

یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای

دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۴۰۳

**۱۴- پرداختنی به ارکان صندوق**

| ۱۴۰۳/۰۳/۳۱             | ۱۴۰۳/۰۹/۳۰            | یادداشت                                       |
|------------------------|-----------------------|-----------------------------------------------|
| ریال                   | ریال                  |                                               |
| ۳۱۵,۴۸۷,۶۷۱,۷۴۰        | ۸۴,۳۰۶,۰۱۴,۳۹۱        | ۱۴-۱ مدیر صندوق-کارگزاری صبا جهاد             |
| ۴۲۹,۰۴۱,۰۹۶            | .                     | متولی سابق موسسه حسابرسی فراز مشاور دیلمی پور |
| ۸۷۰,۹۵۸,۹۰۴            | ۶۵۲,۴۲۰,۷۰۴           | متولی جدید موسسه حسابرسی هوشیار ممیز          |
| ۱,۲۶۴,۳۹۵,۱۱۲          | ۷۵۱,۷۷۸,۲۲۰           | حسابرس صندوق موسسه حسابرسی فاطر               |
| <b>۳۱۸,۰۵۲,۰۶۶,۸۵۲</b> | <b>۸۵,۷۱۰,۲۱۳,۳۱۵</b> |                                               |

**۱۴-۱- پرداختنی به مدیر صندوق**

| ۱۴۰۳/۰۳/۳۱             | ۱۴۰۳/۰۹/۳۰            |                        |
|------------------------|-----------------------|------------------------|
| ریال                   | ریال                  |                        |
| ۳۰۸,۱۶۱,۸۴۷,۶۵۹        | ۸۰,۱۲۲,۶۹۶,۷۶۴        | بابت کارمزد مدیر صندوق |
| ۷,۲۲۱,۴۶۰,۷۳۷          | ۴,۱۴۴,۲۸۷,۶۲۷         | بابت پرداخت نرم افزار  |
| ۱۰۳,۸۸۳,۳۴۴            | ۳۸,۸۳۰,۰۰۰            | بابت برگزاری مجامع     |
| ۴۸۰,۰۰۰                | ۲۰۰,۰۰۰               | بابت کارمزد صدور/ابطال |
| <b>۳۱۵,۴۸۷,۶۷۱,۷۴۰</b> | <b>۸۴,۳۰۶,۰۱۴,۳۹۱</b> |                        |

**۱۵- پرداختنی به سرمایه گذاران**

| ۱۴۰۳/۰۳/۳۱     | ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ |                                                  |
|----------------|------------|--------------------------------------------------|
| ریال           | ریال       |                                                  |
| ۲۱۶,۳۳۹        | -          | حساب های پرداختنی بابت تفاوت مبلغ واریزی با صدور |
| <b>۲۱۶,۳۳۹</b> | -          |                                                  |

**صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتی کشوری**

**یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای**

**دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۴۰۳**

**۱۶- تسهیلات مالی دریافتی**

| تجدید ارائه شده | ۱۴۰۳/۰۹/۳۰     | یادداشت                    |
|-----------------|----------------|----------------------------|
| ۱۴۰۳/۰۳/۳۱      |                |                            |
| ریال            | ریال           |                            |
| ۱۷۹,۸۷۴,۲۷۸,۸۹۱ | ۲۴۸,۱۸۴,۵۹۵    | ۱۶-۱ تسهیلات دریافتی       |
| ۶,۷۲۸,۶۸۰,۳۷۰   | ۱۶,۸۰۹,۷۱۴,۵۰۵ | بدهی کارمزد اعتبار دریافتی |
| ۱۸۶,۶۰۲,۹۵۹,۲۶۱ | ۱۷,۰۵۷,۸۹۹,۱۰۰ |                            |

۱۶-۱- صندوق طی دوره مبلغ ۳۵۳,۲۶۲,۶۳۳,۸۱۲ ریال اعتبار از کارگزاری صباجهاد دریافت نموده است که نرخ اعتبار دریافتی به طور میانگین ۲۷٪ می‌باشد و اعتبارات به صورت کوتاه مدت بوده و اوراق سهام‌های صندوق به عنوان وثیقه بابت اعتبارات دریافتی نزد کارگزاری سپرده می‌باشد.

**۱۷- پیش دریافت کارمزد بازارگردانی**

| تجدید ارائه شده | ۱۴۰۳/۰۹/۳۰     | یادداشت                          |
|-----------------|----------------|----------------------------------|
| ۱۴۰۳/۰۳/۳۱      |                |                                  |
| ریال            | ریال           |                                  |
| ۱۶۴,۵۲۵,۲۸۰,۲۱۱ | ۷۶,۴۵۵,۸۶۵,۷۴۷ | ۱۷ پیش دریافت کارمزد بازارگردانی |
| ۱۶۴,۵۲۵,۲۸۰,۲۱۱ | ۷۶,۴۵۵,۸۶۵,۷۴۷ |                                  |

۱۷-۱- مبلغ مذکور بابت کارمزد بازارگردانی اوراق صنایع خلیج فارس نماد(صفارس۷) برای سال اول که مبلغ ۱۷۰,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰ به نسبت مساوی به صورت روزانه مستهلک گردیده است.

**۱۸- سایر حسابهای پرداختنی و ذخایر**

سایر حساب های پرداختنی و ذخایر در تاریخ صورت خالص دارایی ها به شرح زیر است:

| تجدید ارائه شده | ۱۴۰۳/۰۹/۳۰    | یادداشت                 |
|-----------------|---------------|-------------------------|
| ۱۴۰۳/۰۳/۳۱      |               |                         |
| ریال            | ریال          |                         |
| ۲,۳۴۷,۲۵۱,۰۰۹   | ۲,۳۴۷,۲۵۱,۰۰۹ | ذخیره کارمزد تصفیه      |
| ۷,۹۰۷,۷۶۲,۹۰۶   | ۵,۰۱۶,۷۰۱,۰۰۰ | ذخیره آيونمان نرم افزار |
| ۱۰,۲۵۵,۰۱۳,۹۱۵  | ۷,۳۶۳,۹۵۲,۰۰۹ |                         |

**۱۹- خالص دارایی ها**

خالص دارایی‌ها در تاریخ صورت خالص دارایی‌ها به تفکیک واحدهای سرمایه‌گذاری عادی و ممتاز به شرح ذیل است:

| ۱۴۰۳/۰۳/۳۱         | ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ |                    |            |
|--------------------|------------|--------------------|------------|
| ریال               | تعداد      | ریال               | تعداد      |
| ۲۶,۵۸۱,۹۸۶,۳۵۵,۰۹۹ | ۲۱,۴۸۶,۱۷۴ | ۲۹,۵۳۵,۸۶۵,۱۶۶,۸۷۸ | ۱۸,۱۷۷,۶۷۰ |
| ۴۳,۳۰۰,۸۴۶,۵۰۸     | ۳۵,۰۰۰     | ۵۶,۸۶۹,۵۱۵,۲۲۶     | ۳۵,۰۰۰     |
| ۲۶,۶۲۵,۲۸۷,۲۰۱,۶۰۷ | ۲۱,۵۲۱,۱۷۴ | ۲۹,۵۹۲,۷۳۴,۶۸۲,۱۰۴ | ۱۸,۲۱۲,۶۷۰ |

واحدهای سرمایه‌گذاری عادی

واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز



**صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری**

**یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان دوره‌ای**

**دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۴۰۳**

**۲۰- سود (زیان) فروش اوراق بهادار**

| یادداشت                                                              | دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ | دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰ |
|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
|                                                                      | ریال                            | ریال                            |
| سود (زیان) حاصل از فروش سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس یا فرابورس | ۲۰-۱                            | ۹۲,۰۴۲,۱۳۹,۳۶۶                  |
| سود (زیان) حاصل از فروش واحدهای صندوق های سرمایه گذاری               | ۲۰-۲                            | ۳۰۶,۲۲۹,۹۴۸,۴۸۲                 |
| سود (زیان) ناشی از فروش اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب     | ۲۰-۳                            | ۳۶,۷۱۸,۵۵۰,۴۹۹                  |
|                                                                      |                                 | ۴۳۴,۹۹۰,۶۳۸,۳۴۷                 |
|                                                                      |                                 | ۱۵,۲۳۴,۵۰۱,۴۴۰                  |
|                                                                      |                                 | (۱۱۳,۲۳۹,۳۸۰,۴۳۵)               |

۲۰-۱ سود (زیان) حاصل از فروش سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس یا فرابورس به شرح ذیل می باشد:

| دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰                  |                          | دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰ |                      | دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ |                          | دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰ |                 |
|--------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------|----------------------|---------------------------------|--------------------------|---------------------------------|-----------------|
| نام شرکت                                         | تعداد                    | بهای فروش                       | ارزش دفتری           | کارمزد                          | سود (زیان) فروش          | سود (زیان) فروش                 | سود (زیان) فروش |
|                                                  |                          | ریال                            | ریال                 | ریال                            | ریال                     | ریال                            | ریال            |
| شیرپاستوریزه پگاه اصفهان                         | ۹۲۶,۱۶۲                  | ۵۵۰,۲۲۴,۵۰۰                     | (۵,۷۳۶,۸۲۶,۵۹۱)      | (۴,۱۸۱,۵۶۷)                     | (۲۳۸,۶۲۰,۷۲۶)            | (۸,۲۲۱,۲۱۶,۰۸۷)                 |                 |
| بیمه ملت                                         | ۲۷,۲۳۴,۰۰۰               | ۱۰۸,۵۴۰,۵۸۶,۰۰۰                 | (۹۷,۵۷۷,۴۷۳,۵۴۹)     | (۸۲,۴۹۰,۳۶۸)                    | ۱۰,۸۸۰,۶۲۲,۰۸۳           | ۱۸,۰۶۲,۷۰۱,۳۸۱                  |                 |
| شیرپاستوریزه پگاه خراسان                         | ۱,۴۰۶,۵۹۸                | ۴,۸۵۳,۱۰۳,۷۳۵                   | (۵,۱۹۱,۴۳۶,۲۲۳)      | (۳,۶۸۸,۲۴۰)                     | (۳۴۲,۰۲۰,۷۲۸)            | (۴۸۲,۵۶۷,۴۱۰)                   |                 |
| ایران یاساتیر و رابر                             | ۱,۱۰۶,۰۰۰                | ۱۳,۸۳۶,۵۴۰,۰۰۰                  | (۱۳,۲۷۹,۰۸۸,۷۱۶)     | (۱۰,۵۱۵,۶۴۳)                    | ۵۴۶,۹۳۵,۶۴۱              | ۶,۱۴۴,۰۹۴,۹۵۰                   |                 |
| پتروشیمی جم                                      | ۷۵,۲۰۰                   | ۳,۸۹۲,۱۶۴,۰۰۰                   | (۳,۶۶۸,۳۶۷,۳۲۰)      | (۲,۹۵۷,۹۷۹)                     | ۲۲۰,۸۳۸,۷۰۱              | (۷,۰۶۱,۱۸۹,۹۰۷)                 |                 |
| شیر پاستوریزه پگاه گلستان                        | ۱,۴۸۳,۴۲۵                | ۹,۵۸۰,۴۸۱,۹۲۰                   | (۸,۹۷۷,۰۷۰,۲۲۹)      | (۷,۲۸۰,۹۷۶)                     | ۵۹۶,۱۳۰,۷۱۵              | (۶۵,۱۰۰,۴۳,۶۰۳)                 |                 |
| گ.مدیریت ارزش سرمایه ص ب کشوری                   | ۲,۳۱۹,۹۰۲                | ۴,۲۶۲,۲۰۴,۱۲۸                   | (۳,۱۸۷,۶۵۰,۹۷۶)      | (۳,۲۳۹,۱۹۷)                     | ۱,۰۷۱,۲۱۳,۹۵۵            | (۱,۰۹۳۶,۰۵۸۲)                   |                 |
| شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان                      | ۷۱۷,۵۶۷                  | ۷,۵۲۶,۹۰۰,۵۱۰                   | (۷,۸۴۶,۹۸۶,۹۷۱)      | (۵,۷۲۰,۳۴۷)                     | (۳۲۵,۸۰۶,۸۰۸)            | (۴۶,۲۱۶,۷۵۴,۰۶)                 |                 |
| گروه صنعتی ملی (هلدینگ)                          | ۷۳۱,۰۰۰                  | ۱۳۲,۲۴۳,۰۷۰,۰۰۰                 | (۱۳۹,۳۲۴,۳۶۹,۱۹۶)    | (۹۹,۶۸۵,۱۴۰)                    | (۷,۱۸۰,۹۸۴,۲۳۶)          | (۲۹,۴۶۳,۶۰۸,۶۶۰)                |                 |
| سرمایه گذاری صندوق بازنشتگی کشوری                | ۱,۰۷۷,۴۰۰                | ۲۰,۶۶۵,۱۲۹,۹۳۰                  | (۱۹,۳۶۹,۰۲۴,۶۷۲)     | (۱۵,۷۰۵,۳۲۷)                    | ۱,۲۸۰,۳۹۹,۹۳۱            | (۷,۷۱۶,۵۷۴,۳۸۲)                 |                 |
| شیر پاستوریزه پگاه آذربایجان شرقی                | ۳۷۷,۷۷۸                  | ۶,۲۶۱,۸۹۴,۳۲۰                   | (۴,۹۴۳,۵۵۷,۸۶۴)      | (۴,۷۵۸,۹۶۷)                     | ۱,۳۱۳,۵۷۷,۴۸۹            | (۱۳,۲۳۲,۲۸۹,۷۷۴)                |                 |
| شیر پاستوریزه پگاه آذربایجان غربی                | ۸,۶۸۲,۴۰۰                | ۴۸,۶۶۸,۳۶۰,۰۰۰                  | (۴۷,۰۸۴,۴۸۶,۸۹۱)     | (۳۶,۹۸۷,۴۶۷)                    | ۱,۵۴۶,۸۸۵,۶۴۲            | (۲,۶۱۷,۵۱۱,۹۳۹)                 |                 |
| شیر پاستوریزه پگاه فارس                          | ۱,۵۰۸,۵۰۰                | ۱۸,۸۸۸,۶۵۱,۵۰۰                  | (۱۴,۸۸۱,۲۶۸,۹۴۲)     | (۱۴,۳۵۵,۲۴۷)                    | ۳,۹۹۳,۰۲۷,۲۱۱            | (۲,۰۴۶,۵۳۲,۸۵۸)                 |                 |
| شیرپاستوریزه پگاه گیلان                          | ۳۲۸,۲۰۰                  | ۳,۷۵۴,۶۰۸,۰۰۰                   | (۳,۲۶۶,۹۸۰,۲۹۹)      | (۲,۸۵۳,۳۹۲)                     | ۴۸۴,۷۷۴,۳۰۹              | (۵,۶۱۸,۶۹۲,۲۲۳)                 |                 |
| سرمایه گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنشتگی کشوری | ۲۷۰,۹۴۳,۷۰۷              | ۷۴۱,۳۰۱,۹۸۲,۳۵۲                 | (۶۶۳,۸۳۷,۷۹۰,۲۵۰)    | .                               | ۷۷,۴۶۴,۱۹۲,۱۰۲           | (۳,۵۳۱,۸۵۸,۳۳۲)                 |                 |
| صبا فولاد خلیج فارس                              | ۱,۵۶۲,۵۰۰                | ۶,۲۰۶,۷۶۲,۵۰۰                   | (۵,۴۷۱,۷۹۴,۰۴۳)      | (۴,۷۱۷,۰۷۷)                     | ۷۳۰,۲۵۱,۳۸۰              | ۷۰,۹۴۳,۹۸۱,۵۷۰                  |                 |
| بانک پارسیان                                     | ۸۳,۰۰۶                   | ۱۶۷,۷۵۵,۱۲۶                     | (۱۶۸,۳۷۷,۸۳۱)        | (۱,۴۷۶,۲۴۳)                     | ۶۲۲,۷۰۵                  | .                               |                 |
| کشت و صنعت جوبین                                 | .                        | .                               | .                    | .                               | .                        | ۴,۱۱۹,۳۷۶                       |                 |
| مجمع معادن مس تکنار                              | .                        | .                               | .                    | .                               | .                        | (۴,۲۴۷,۸۹۶,۸۷۵)                 |                 |
| پلی پروپیلن جم - جم پیلن                         | .                        | .                               | .                    | .                               | .                        | ۱,۳۵۵,۸۳۴,۵۰۹                   |                 |
|                                                  | <b>۱,۱۳۶,۱۵۲,۴۳۷,۵۲۱</b> | <b>(۱,۰۴۳,۸۱۲,۴۰۶,۶۳۱)</b>      | <b>(۳۰۰,۶۱۳,۱۷۷)</b> | <b>۹۲,۰۴۲,۱۳۹,۳۶۶</b>           | <b>(۱۰۰,۰۳۹,۷۱۴,۴۵۲)</b> |                                 |                 |



**صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازرگانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری**  
**یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای**  
**دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۴۰۳**

۲-۲۰ سود(زیان) حاصل از فروش واحدهای صندوق های سرمایه گذاری به شرح ذیل می باشد:

| دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰   |             |                   |                     |               |        |                 | دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰ |
|-----------------------------------|-------------|-------------------|---------------------|---------------|--------|-----------------|---------------------------------|
| نام شرکت                          | تعداد       | بهای فروش         | ارزش دفتری          | کارمزد        | مالیات | سود (زیان) فروش | سود (زیان) فروش                 |
|                                   |             | ریال              | ریال                | ریال          | ریال   | ریال            | ریال                            |
| صندوق س سپر سرمایه بیدار- ثابت    | ۳۲,۱۰۰,۰۰۰  | ۸۰۰,۸۹۵,۰۰۰,۰۰۰   | (۷۹۷,۵۱۹,۴۲۲,۴۹۵)   | (۸۰,۰۱۱,۱۸۶)  | ۰      | ۳,۲۹۵,۵۶۶,۳۱۹   |                                 |
| صندوق اندیشه ورزان صباتامین -د    | ۱,۰۰۰,۰۰۰   | ۳۷,۴۳۷,۰۰۰,۰۰۰    | (۳۶,۸۷۰,۰۸۵,۵۶۳)    | (۷,۰۱۹,۴۲۹)   | ۰      | ۵۵۹,۸۹۵,۰۰۸     |                                 |
| ص.س.درآمد ثابت کیمیا-د            | ۸,۷۰۰,۰۰۰   | ۱۲۳,۰۶۱,۵۰۰,۰۰۰   | (۱۱۸,۸۵۵,۵۸۱,۲۱۲)   | (۲۳,۰۷۴,۰۰۰)  | ۰      | ۴,۱۸۲,۸۴۴,۷۸۸   |                                 |
| صندوق س یاقوت آگاه-ثابت           | ۳,۵۸۰,۰۰۰   | ۹۳,۶۰۲,۲۲۰,۰۰۰    | (۸۵,۴۴۵,۷۳۵,۹۲۳)    | (۱۷,۵۵۰,۲۸۸)  | ۰      | ۸,۱۳۸,۹۳۳,۷۸۹   |                                 |
| صندوق س آوای فردای زاگرس-ثابت     | ۳,۶۰۰,۰۰۰   | ۸۳,۳۲۷,۸۰۰,۰۰۰    | (۷۶,۷۶۶,۴۰۳,۶۰۲)    | (۱۵,۶۲۳,۹۰۵)  | ۰      | ۶,۵۴۵,۷۷۲,۴۹۳   |                                 |
| صندوق س. ثبات ویستا -د            | ۳,۰۰۰,۰۰۰   | ۶۱,۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰    | (۵۶,۷۶۷,۳۵۴,۱۲۵)    | (۱۱,۴۹۳,۷۴۸)  | ۰      | ۴,۵۲۱,۱۵۲,۱۲۷   |                                 |
| ص.س.مدیریت ثروت ص بازنشستگی کشوری | ۱۰۶,۸۰۶,۴۹۶ | ۱,۹۷۳,۸۸۶,۹۹۶,۲۵۵ | (۱,۸۶۶,۰۷۷,۷۶۵,۱۹۱) | (۲۶۳,۱۸۴,۶۸۸) | ۰      | ۱۰۷,۵۴۶,۰۴۶,۳۷۶ | (۲۱,۵۸۵,۸۲۸,۱۴۵)                |
| ص.س.املاک و مستغلات ارزش مسکن     | ۲۶,۴۹۵,۹۱۷  | ۵۷۴,۵۷۹,۵۳۹,۲۱۴   | (۴۰۳,۱۱۸,۹۸۶,۴۱۹)   | (۲۰,۸۱۵,۲۱۳)  | ۰      | ۱۷۱,۴۳۹,۷۳۷,۵۸۲ | (۸,۴۴۷,۲۱۹,۴۷۷)                 |
| صندوق س بازده پایه صبا-ثابت       | ۰           | ۰                 | ۰                   | ۰             | ۰      | ۰               | ۷۰۹,۵۴۶,۹۷۸                     |
| صندوق س اعتماد آفرین پارسیان-د    | ۰           | ۰                 | ۰                   | ۰             | ۰      | ۰               | ۸۸۹,۳۳۳,۳۲۱                     |
|                                   |             | ۱,۱۹۹,۶۲۳,۵۲۰,۰۰۰ | (۱,۱۷۲,۲۲۴,۵۸۲,۹۲۰) | (۱۵۴,۷۷۲,۵۵۶) | ۰      | ۳۰۶,۳۲۹,۹۴۸,۴۸۲ | (۲۸,۴۴۴,۱۶۷,۴۲۳)                |

۳-۲۰ سود (زیان) ناشی از فروش اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب به شرح ذیل می باشد:

| دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰       |            |                   |                     |               |        |                 | دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰ |
|---------------------------------------|------------|-------------------|---------------------|---------------|--------|-----------------|---------------------------------|
| عنوان                                 | تعداد فروش | بهای فروش         | ارزش دفتری          | کارمزد        | مالیات | سود (زیان) فروش | سود (زیان) فروش                 |
|                                       |            | ریال              | ریال                | ریال          | ریال   | ریال            | ریال                            |
| اسناد خزانه-م-۴ بودجه-۰۳۰۵۲۲          | ۷۰,۰۰۰     | ۷۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰    | (۶۷,۱۹۱,۱۵۱,۰۷۲)    | ۰             | ۰      | ۲,۸۰۸,۸۴۸,۹۲۸   |                                 |
| اسناد خزانه-م-۶ بودجه-۰۳۰۷۲۳          | ۵۵,۰۰۰     | ۵۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰    | (۵۰,۵۴۴,۶۲۸,۵۵۷)    | ۰             | ۰      | ۴,۴۵۵,۳۷۱,۴۴۳   |                                 |
| اسناد خزانه-م-۳ بودجه-۰۳۰۴۱۸          | ۱۲,۰۰۰     | ۱۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰    | (۱۱,۸۳۱,۰۹۶,۲۳۲)    | ۰             | ۰      | ۱۶۸,۹۰۳,۷۶۸     |                                 |
| اسناد خزانه-م-۱ بودجه-۰۳۰۸۲۱          | ۱۰۰,۰۰۰    | ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰   | (۸۹,۸۲۷,۸۲۷,۵۷۵)    | ۰             | ۰      | ۱۰,۱۷۲,۱۷۲,۴۲۵  |                                 |
| اسناد خزانه-م-۹ بودجه-۰۳۱۱۰۱          | ۱۸۴,۰۱۶    | ۱۶۷,۰۱۲,۹۳۴,۸۸۰   | (۱۵۸,۰۶۳,۶۳۴,۱۶۲)   | (۱۲۱,۰۸۴,۲۳۵) | ۰      | ۸,۸۲۸,۲۱۶,۳۸۳   |                                 |
| اسناد خزانه-م-۱۰ بودجه-۰۳۱۱۱۵         | ۹۵,۴۰۰     | ۸۵,۷۱۷,۲۰۰,۱۰۰    | (۸۱,۰۳۰,۲۵۶,۴۴۱)    | (۶۲,۱۴۴,۹۶۰)  | ۰      | ۴,۶۲۴,۷۹۸,۶۹۹   |                                 |
| اوراق با درآمد ثابت سکوک اجاره فارس ۷ | ۱,۹۵۰,۰۰۰  | ۱,۹۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ | (۱,۹۴۹,۷۶۹,۵۵۸,۷۵۰) | (۱۶,۰۰۰,۰۰۰)  | ۰      | ۲۱۴,۴۴۱,۳۵۰     |                                 |
| اسناد خزانه-م-۸ بودجه-۰۳۰۹۱۹          | ۴۵,۰۰۰     | ۴۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰    | (۳۹,۵۵۴,۲۰۲,۳۹۷)    | ۰             | ۰      | ۵,۴۴۵,۷۹۷,۶۰۳   |                                 |
| اسناد خزانه-م-۷ بودجه-۰۲۰۷۰۴-۹۹       | ۰          | ۰                 | ۰                   | ۰             | ۰      | ۰               | ۱,۷۷۷,۰۰۶,۶۸۴                   |
| اسناد خزانه-م-۱۱ بودجه-۰۲۰۹۰۶-۹۹      | ۰          | ۰                 | ۰                   | ۰             | ۰      | ۰               | ۱,۷۳۰,۲۶۱,۰۹۸                   |
| اسناد خزانه-م-۲ بودجه-۰۳۱۰۲۴-۰۰       | ۰          | ۰                 | ۰                   | ۰             | ۰      | ۰               | ۸۷۹,۰۳۲,۳۴۵                     |
| اسناد خزانه-م-۲۰ بودجه-۰۲۰۸۰۶-۹۸      | ۰          | ۰                 | ۰                   | ۰             | ۰      | ۰               | ۱,۹۵۱,۴۰۵,۲۰۹                   |
| اسناد خزانه-م-۸ بودجه-۰۲۰۶۰۶-۹۹       | ۰          | ۰                 | ۰                   | ۰             | ۰      | ۰               | ۳,۱۶۸,۰۸۱,۴۵۱                   |
| اسناد خزانه-م-۱۰ بودجه-۰۲۰۸۰۷-۹۹      | ۰          | ۰                 | ۰                   | ۰             | ۰      | ۰               | ۳,۶۷۳,۷۴۲,۶۸۱                   |
| اسناد خزانه-م-۵ بودجه-۰۳۰۶۲۶-۰۰       | ۰          | ۰                 | ۰                   | ۰             | ۰      | ۰               | ۲,۰۵۴,۹۷۲,۰۷۲                   |
|                                       |            | ۲,۴۸۴,۷۳۰,۱۳۴,۹۸۰ | (۲,۴۴۷,۸۱۲,۳۵۵,۱۸۶) | (۱۹۹,۲۲۹,۲۹۵) | ۰      | ۳۶,۷۱۸,۵۵۰,۴۹۹  | ۱۵,۲۳۴,۵۰۱,۴۴۰                  |



**صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتی کشوری**

**یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان‌دوره‌ای**

**دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۴۰۳**

۲۱- سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار

سود و زیان تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار به شرح زیر است:

| یادداشت                                                                        | دوره ۶ ماهه منتهی به<br>۱۴۰۳/۰۹/۳۰ | دوره ۶ ماهه منتهی به<br>۱۴۰۲/۰۹/۳۰ |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| ریال                                                                           | ریال                               | ریال                               |
| ۱- سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس یا فرابورس | ۲۱-۱ ۵۶۵۵۱۴۲۵۲۶۴۵۷                 | ۳۶۵۸۰۰۷۰۴۰۹۶۶                      |
| ۲- سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری واحدهای صندوق سرمایه‌گذاری                   | ۲۱-۲ ۳۰۴۶۶۹۷۵۸۸۲۸                  | ۱۹۶۶۳۳۷۸۵۰۱                        |
| ۳- سود (زیان) تحقق نیافته ناشی از نگهداری اوراق با درآمد ثابت یا علی الحساب    | ۲۱-۳ ۲۶۹۷۵۳۹۸۳۱                    | ۴۶۲۵۲۹۰۲۳۱۶                        |
|                                                                                | <b>۵۹۶۲۵۰۹۸۲۵۱۱۶</b>               | <b>۳۰۷۲۳۹۲۳۲۲۱۷۸۳</b>              |

۲۱-۱- سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس یا فرابورس به شرح زیر است:

| نام سهام                         | تعداد                 | ارزش بازار              | ارزش دفتری           | کارمزد               | سود (زیان) تحقق نیافته | دوره ۶ ماهه منتهی به<br>۱۴۰۳/۰۹/۳۰ | دوره ۶ ماهه منتهی به<br>۱۴۰۲/۰۹/۳۰ |
|----------------------------------|-----------------------|-------------------------|----------------------|----------------------|------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| ریال                             | ریال                  | ریال                    | ریال                 | ریال                 | ریال                   | ریال                               | ریال                               |
| پتروشیمی جم                      | ۱۲۴۰۹۱۰۷              | ۶۴۵۵۲۱۷۴۶۱۴۰            | (۶۰۵۳۴۵۴۰۹۱۲۷)       | (۴۹۰۵۹۶۵۲۷)          | ۳۹۶۸۵۷۴۰۴۸۶            | (۱۴۰۲۲۳۳۵۸۴۲۲)                     |                                    |
| گ.مدیریت ارزش سرمایه ص ب کشوری   | ۸۱۰۶۴۱۰۱۶             | ۱۵۵۵۶۱۳۸۲۷۲۹۶           | (۱۱۱۶۳۲۲۳۷۶۲۴)       | (۱۰۲۰۵۰۶۶۵۰۹)        | ۴۶۸۰۷۶۵۲۳۱۶۳           | (۳۰۹۳۸۹۷۴۴۴۵)                      |                                    |
| شیر پاستوریزه پگاه گلیانگان      | ۱۸۰۱۲۰۱۹۳             | ۳۰۳۵۳۷۸۰۰۹۰۰            | (۱۹۷۱۰۵۸۶۲۴۵۴)       | (۱۵۴۶۸۸۷۱۳)          | ۶۲۷۷۲۲۹۷۳۳             | (۶۲۷۷۱۰۰۸۸۳۷۳)                     |                                    |
| شیر پاستوریزه پگاه فارس          | ۶۴۷۳۲۸۱               | ۱۱۳۲۱۷۶۸۴۶۹۰            | (۶۷۵۷۳۳۹۳۶۴۵)        | (۸۶۰۴۵۴۴۰)           | ۴۵۵۵۸۲۴۵۶۰۵            | (۹۰۱۸۳۲۵۶۲۰۴)                      |                                    |
| بیمه ملت                         | ۲۶۷۵۸۲۳۴۴             | ۱۰۱۴۵۷۸۷۵۹۷۰۰۸          | (۹۵۸۷۲۷۰۰۵۲۳۳)       | (۸۷۰۷۹۸۵۷۴)          | ۱۸۶۱۸۹۷۹۳۰۲            | ۹۱۹۴۸۷۰۶۰۷۱                        |                                    |
| سرمایه‌گذاری صندوق بازنشتی کشوری | ۱۴۹۵۲۰۲۲۹             | ۳۴۲۷۰۵۰۰۸۸۶۸۰           | (۲۶۸۸۲۴۲۱۷۵۱۸)       | (۲۶۰۴۵۵۸۶۹)          | ۷۳۶۲۰۴۱۵۲۹۳            | ۱۰۷۹۳۶۶۲۴۳۹                        |                                    |
| ایران یاساتایرورابر              | ۱۸۰۰۹۰۰۲۴۴            | ۲۶۰۳۱۸۶۱۱۱۶۰            | (۲۱۸۰۰۹۵۳۹۴۷۹۴)      | (۱۹۷۸۴۲۱۴۹)          | ۴۲۰۲۵۳۷۴۲۱۷            | ۴۹۰۷۷۶۶۰۰۵۳۴                       |                                    |
| پلی پروپیلن جم - جم پیلن         | ۳۰۶۵۳۹۵۷              | ۵۰۱۴۲۰۲۰۱۲۸۶۷۵۰         | (۴۹۷۰۳۵۷۰۰۱۳۶۹)      | (۳۹۰۸۰۷۲۹۷۸)         | ۱۶۷۹۳۶۲۱۲۴۰۳           | ۴۵۷۲۱۷۸۶۵۴۳۵                       |                                    |
| شیرپاستوریزه پگاه خراسان         | ۶۲۴۲۰۹۲۱              | ۲۳۳۱۱۰۶۷۰۱۴             | (۲۳۰۳۴۷۹۹۲۴۳)        | (۱۷۷۱۶۴۱۱)           | ۲۵۸۵۵۱۳۶۰              | ۱۰۲۱۰۲۰۲۵۹۸                        |                                    |
| پگاه آذربایجان غربی              | ۱۳۳۲۰۸۷۸              | ۹۵۳۷۷۴۸۶۴۸۰             | (۷۸۳۰۴۹۹۳۸۳۸)        | (۷۲۴۸۶۸۹۰)           | ۱۷۰۰۰۰۰۰۵۷۵۲           | ۶۲۲۲۹۰۰۰۹۵۶                        |                                    |
| شیرپاستوریزه پگاه گیلان          | ۱۳۳۸۵۴۲               | ۲۱۰۹۸۷۳۷۰۱۰۰            | (۱۴۹۶۲۶۸۳۷۰۵)        | (۱۶۷۱۰۴۰۱)           | ۷۰۰۰۷۹۷۶۹۹۴            | ۳۷۰۴۴۱۶۴۵                          |                                    |
| شیر پاستوریزه پگاه گلستان        | ۱۸۰۱۷۸۲۳۶             | ۱۳۳۷۹۲۴۷۹۳۶۰            | (۱۱۰۰۲۲۹۴۷۴۶۳۰)      | (۱۰۱۶۸۲۳۸۴)          | ۲۳۴۶۱۳۲۲۴۴۶            | (۸۴۳۸۵۰۰۸۱۲۸۶)                     |                                    |
| گروه صنعتی ملی (هلدینگ)          | ۱۰۰۸۳۴۹۲              | ۲۹۵۵۵۴۹۴۷۷۶۰            | (۲۳۳۷۵۱۵۱۴۶۵۹)       | (۲۲۴۶۲۱۷۶۰)          | ۷۱۵۷۸۸۱۱۳۴۱            | ۴۱۹۶۲۴۵۱۳۷۳                        |                                    |
| شیرپاستوریزه پگاه اصفهان         | ۳۵۱۸۰۳۴               | ۲۳۶۴۱۱۸۸۴۸۰             | (۲۱۰۹۵۵۱۹۴۵۴۳)       | (۱۷۰۹۶۷۳۰۳)          | ۱۶۶۸۰۲۶۶۳۴             | ۷۹۴۲۰۲۰۱۶۲                         |                                    |
| شیر پگاه آذربایجان شرقی          | ۹۸۱۴۱۹۸               | ۱۶۵۶۶۳۶۶۳۲۴۰            | (۱۲۸۷۸۴۹۲۳۶۹۰)       | (۱۲۵۹۰۴۳۸۳)          | ۳۶۷۵۲۸۳۴۱۶۷            | (۱۶۵۷۰۰۳۳۹۰۴۲)                     |                                    |
| س. و خدمات مدیریت سند. ب کشوری   | ۱۰۱۸۶۱۹۳۶             | ۳۶۱۹۱۵۴۵۸۶۰۸            | (۲۵۶۲۴۷۱۴۹۱۲۵)       | (۲۷۵۰۵۵۷۴۹)          | ۱۰۵۳۹۳۲۵۳۷۳۴           | (۷۳۲۷۲۹۷۲۴۱۸)                      |                                    |
| صبا فولاد خلیج فارس              | ۳۰۱۲۵۴۴۹۲۴۶           | ۱۵۳۲۰۰۹۵۲۲۰۳۸۹۲         | (۱۰۹۶۶۶۵۶۰۷۰۲۸۶)     | (۱۱۶۴۳۹۲۳۶۷۹)        | ۴۳۶۲۶۵۲۰۹۹۲۷           | ۳۴۷۰۹۸۶۰۱۹۹۶۴                      |                                    |
| مجتمع معادن مس تکنار             |                       |                         |                      |                      |                        | (۴۶۷۳۰۹۴۲۰۲۱)                      |                                    |
|                                  | <b>۲۵۸۸۱۰۹۹۴۸۶۵۵۸</b> | <b>(۲۰۲۰۶۲۸۷۳۳۴۴۸۲)</b> | <b>(۱۹۶۶۹۶۳۵۶۱۹)</b> | <b>۵۶۵۵۱۴۲۵۲۶۴۵۷</b> | <b>۳۶۵۸۰۰۷۰۴۰۹۶۶</b>   |                                    |                                    |

**صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری**

**یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان دوره‌ای**

**دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۴۰۳**

**۲-۲۱- سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری صندوق‌های سرمایه‌گذاری**

| دوره ۶ ماهه منتهی به<br>۱۴۰۲/۰۹/۳۰ | دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ | نام صندوق     | تعداد             | ارزش بازار        | ارزش دفتری        | کارمزد            | سود (زیان) تحقق نیافته | سود (زیان) تحقق نیافته |
|------------------------------------|-------------------------------|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------------|------------------------|
| ریال                               | ریال                          | ریال          | ریال              | ریال              | ریال              | ریال              | ریال                   | ریال                   |
| ۰                                  | ۳۰,۳۴۹,۹۰۸,۳۲۵                | (۴۳,۵۰۴,۷۲۵)  | (۲۰,۱۶۳,۱۷۸۶,۹۵۰) | ۲۳۲,۰۲۵,۲۰۰,۰۰۰   | ۲۳۲,۰۲۵,۲۰۰,۰۰۰   | ۲۳۲,۰۲۵,۲۰۰,۰۰۰   | ۲۳۲,۰۲۵,۲۰۰,۰۰۰        | ۲۳۲,۰۲۵,۲۰۰,۰۰۰        |
| ۰                                  | ۱,۴۷۵,۶۰۳,۲۷۵                 | (۲,۱۵۶,۶۴۸)   | (۱۰,۰۲۴,۳۶۰,۰۷۷)  | ۱۱,۵۰۲,۱۲۰,۰۰۰    | ۱۱,۵۰۲,۱۲۰,۰۰۰    | ۱۱,۵۰۲,۱۲۰,۰۰۰    | ۱۱,۵۰۲,۱۲۰,۰۰۰         | ۱۱,۵۰۲,۱۲۰,۰۰۰         |
| ۰                                  | ۴,۴۱۰,۵۷۲,۸۶۴                 | (۶,۴۲۵,۷۳۸)   | (۲۹,۸۵۳,۶۰۱,۳۹۸)  | ۳۴,۲۷۰,۶۰۰,۰۰۰    | ۳۴,۲۷۰,۶۰۰,۰۰۰    | ۳۴,۲۷۰,۶۰۰,۰۰۰    | ۳۴,۲۷۰,۶۰۰,۰۰۰         | ۳۴,۲۷۰,۶۰۰,۰۰۰         |
| ۰                                  | ۳۰,۳۲۳,۳۱۳,۳۱۲                | (۴۳,۳۵۵,۸۱۳)  | (۲۰۰,۸۶۴,۳۳۰,۸۷۵) | ۲۳۱,۲۳۱,۰۰۰,۰۰۰   | ۲۳۱,۲۳۱,۰۰۰,۰۰۰   | ۲۳۱,۲۳۱,۰۰۰,۰۰۰   | ۲۳۱,۲۳۱,۰۰۰,۰۰۰        | ۲۳۱,۲۳۱,۰۰۰,۰۰۰        |
| ۰                                  | ۲۰,۹۱۳,۵۷۷,۹۶۹                | (۳۰,۵۳۶,۷۱۹)  | (۱۴۱,۹۱۸,۳۸۵,۳۱۲) | ۱۶۲,۸۶۲,۵۰۰,۰۰۰   | ۱۶۲,۸۶۲,۵۰۰,۰۰۰   | ۱۶۲,۸۶۲,۵۰۰,۰۰۰   | ۱۶۲,۸۶۲,۵۰۰,۰۰۰        | ۱۶۲,۸۶۲,۵۰۰,۰۰۰        |
| ۰                                  | ۱,۱۷۹,۱۳۸,۰۹۴                 | (۴,۱۹۲,۳۶۶)   | (۲۱,۱۷۵,۴۱۹,۶۴۰)  | ۲۲,۳۵۸,۷۵۰,۰۰۰    | ۲۲,۳۵۸,۷۵۰,۰۰۰    | ۲۲,۳۵۸,۷۵۰,۰۰۰    | ۲۲,۳۵۸,۷۵۰,۰۰۰         | ۲۲,۳۵۸,۷۵۰,۰۰۰         |
| ۰                                  | (۶۰۹,۱۸۶,۰۳۰)                 | (۱۸,۳۸۹,۳۸۱)  | (۹۸,۶۶۷,۴۹۶,۶۴۹)  | ۹۸,۰۷۶,۷۰۰,۰۰۰    | ۹۸,۰۷۶,۷۰۰,۰۰۰    | ۹۸,۰۷۶,۷۰۰,۰۰۰    | ۹۸,۰۷۶,۷۰۰,۰۰۰         | ۹۸,۰۷۶,۷۰۰,۰۰۰         |
| (۱,۲۲۶,۰۹۹,۹۳۷)                    | ۱۲۹,۲۵۰,۲۳۴,۳۳۱               | (۲۵۶,۹۹۴,۷۱۹) | (۹۵۲,۵۷۵,۷۹۶,۲۳۰) | ۱,۰۸۲,۰۸۳,۰۲۵,۲۸۰ | ۱,۰۸۲,۰۸۳,۰۲۵,۲۸۰ | ۱,۰۸۲,۰۸۳,۰۲۵,۲۸۰ | ۱,۰۸۲,۰۸۳,۰۲۵,۲۸۰      | ۱,۰۸۲,۰۸۳,۰۲۵,۲۸۰      |
| ۳۶,۰۵۷,۷۳۵,۶۹۰                     | ۴۳,۲۷۶,۳۱۹,۹۷۳                | (۷۲,۸۰۷,۶۸۹)  | (۳۴۴,۹۵۸,۵۴۵,۳۳۸) | ۳۸۸,۳۰۷,۶۷۳,۰۰۰   | ۳۸۸,۳۰۷,۶۷۳,۰۰۰   | ۳۸۸,۳۰۷,۶۷۳,۰۰۰   | ۳۸۸,۳۰۷,۶۷۳,۰۰۰        | ۳۸۸,۳۰۷,۶۷۳,۰۰۰        |
| (۴۳,۹۰۰,۵۳۹,۹۳۸)                   | ۳۲,۵۳۲,۷۲۴                    | (۹۶,۷۵۸)      | (۲,۶۳۶,۵۴۴,۵۶۴)   | ۲,۶۶۹,۱۷۴,۰۴۶     | ۲,۶۶۹,۱۷۴,۰۴۶     | ۲,۶۶۹,۱۷۴,۰۴۶     | ۲,۶۶۹,۱۷۴,۰۴۶          | ۲,۶۶۹,۱۷۴,۰۴۶          |
| ۲,۴۱۳,۸۴۷,۳۱۹                      | ۵,۴۳۴,۹۸۸,۹۹۱                 | (۱۸,۶۹۲,۵۳۵)  | (۹۴,۲۳۹,۸۳۸,۴۷۴)  | ۹۹,۶۹۳,۵۲۰,۰۰۰    | ۹۹,۶۹۳,۵۲۰,۰۰۰    | ۹۹,۶۹۳,۵۲۰,۰۰۰    | ۹۹,۶۹۳,۵۲۰,۰۰۰         | ۹۹,۶۹۳,۵۲۰,۰۰۰         |
| ۲۶,۱۱۶,۷۰۲,۲۰۰                     | ۳۸,۶۳۲,۷۵۵,۰۰۰                | (۵۵,۸۶۸,۴۰۰)  | (۲۵۹,۲۷۶,۱۷۶,۶۰۰) | ۲۹۷,۹۶۴,۸۰۰,۰۰۰   | ۲۹۷,۹۶۴,۸۰۰,۰۰۰   | ۲۹۷,۹۶۴,۸۰۰,۰۰۰   | ۲۹۷,۹۶۴,۸۰۰,۰۰۰        | ۲۹۷,۹۶۴,۸۰۰,۰۰۰        |
| ۲۰,۱۷۳,۱۶۷                         | ۰                             | ۰             | ۰                 | ۰                 | ۰                 | ۰                 | ۰                      | ۰                      |
| ۱۹,۶۶۳,۳۷۸,۵۰۱                     | ۳۰۴,۶۶۹,۷۵۸,۸۲۸               | (۱۴۸,۵۶۱,۲۹۰) | (۷۰۴,۱۳۵,۳۸۰,۹۰۱) | ۷۹۲,۳۲۶,۸۷۰,۰۰۰   | ۷۹۲,۳۲۶,۸۷۰,۰۰۰   | ۷۹۲,۳۲۶,۸۷۰,۰۰۰   | ۷۹۲,۳۲۶,۸۷۰,۰۰۰        | ۷۹۲,۳۲۶,۸۷۰,۰۰۰        |

**۳-۲۱- سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق با درآمد ثابت یا علی الحساب به شرح زیر است:**

| دوره ۶ ماهه منتهی به<br>۱۴۰۲/۰۹/۳۰ | دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ | نام اوراق    | تعداد            | ارزش بازار     | ارزش دفتری     | کارمزد         | سود (زیان) تحقق نیافته | سود (زیان) تحقق نیافته |
|------------------------------------|-------------------------------|--------------|------------------|----------------|----------------|----------------|------------------------|------------------------|
| ریال                               | ریال                          | ریال         | ریال             | ریال           | ریال           | ریال           | ریال                   | ریال                   |
| ۳,۵۲۱,۹۴۴,۷۳۷                      | ۰                             | ۰            | ۰                | ۰              | ۰              | ۰              | ۰                      | ۰                      |
| ۵,۹۱۳,۵۰۹,۵۹۵                      | ۰                             | ۰            | ۰                | ۰              | ۰              | ۰              | ۰                      | ۰                      |
| ۴,۵۴۲,۴۵۴,۳۳۱                      | ۰                             | ۰            | ۰                | ۰              | ۰              | ۰              | ۰                      | ۰                      |
| ۷,۸۸۳,۲۸۰,۴۷۵                      | ۰                             | ۰            | ۰                | ۰              | ۰              | ۰              | ۰                      | ۰                      |
| ۱,۰۴۶,۲۴۰,۹۲۵                      | ۰                             | ۰            | ۰                | ۰              | ۰              | ۰              | ۰                      | ۰                      |
| ۳,۳۷۳,۹۰۲,۱۴۶                      | ۰                             | ۰            | ۰                | ۰              | ۰              | ۰              | ۰                      | ۰                      |
| ۱۲,۸۳۱,۸۹۰,۱۳۰                     | ۲,۶۹۸,۸۸۱,۰۸۱                 | (۱۵,۹۴۸,۳۸۷) | (۱۹,۲۸۲,۹۴۵,۶۳۲) | ۲۱,۹۹۷,۷۷۵,۱۰۰ | ۲۱,۹۹۷,۷۷۵,۱۰۰ | ۲۱,۹۹۷,۷۷۵,۱۰۰ | ۲۱,۹۹۷,۷۷۵,۱۰۰         | ۲۱,۹۹۷,۷۷۵,۱۰۰         |
| ۷,۱۳۹,۶۷۹,۹۷۷                      | ۰                             | ۰            | ۰                | ۰              | ۰              | ۰              | ۰                      | ۰                      |
| ۰                                  | (۱,۳۴۱,۲۵۰)                   | (۷,۲۵۰,۰۰۰)  | (۴۹,۹۹۴,۰۹۱,۲۵۰) | ۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰         | ۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰         |
| ۴۶,۲۵۲,۹۰۲,۳۱۶                     | ۲,۶۹۷,۵۳۹,۸۳۱                 | (۲۳,۱۹۸,۳۸۷) | (۶۹,۲۷۷,۰۳۶,۸۸۲) | ۷۱,۹۹۷,۷۷۵,۱۰۰ | ۷۱,۹۹۷,۷۷۵,۱۰۰ | ۷۱,۹۹۷,۷۷۵,۱۰۰ | ۷۱,۹۹۷,۷۷۵,۱۰۰         | ۷۱,۹۹۷,۷۷۵,۱۰۰         |

جمع

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان دوره‌ای

دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۴۰۳

۲۲- سود سهام

درآمد سود سهام شامل اقلام زیر است:

| نام شرکت                          | تاریخ<br>تشکیل<br>مجمع | سال مالی   | تعداد سهام<br>متعلقه در زمان<br>مجمع | سود متعلق<br>به هر سهم<br>ریال | جمع درآمد سود سهام<br>ریال | هزینه تنزیل<br>ریال | خالص درآمد سود<br>سهام<br>ریال | خالص درآمد سود<br>سهام<br>ریال |
|-----------------------------------|------------------------|------------|--------------------------------------|--------------------------------|----------------------------|---------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                                   |                        |            |                                      |                                |                            |                     |                                |                                |
| سرمایه‌گذاری صندوق بازنشتگی کشوری | ۱۴۰۳/۰۴/۳۰             | ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ | ۱۵,۰۷۵,۷۶۰                           | ۲۹۲۰                           | ۴۴,۰۲۱,۲۱۹,۲۰۰             | ۰                   | ۴۴,۰۲۱,۲۱۹,۲۰۰                 | ۲۷,۳۱۴,۶۳۰,۴۵۰                 |
| پتروشیمی جم                       | ۱۴۰۳/۰۴/۱۱             | ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ | ۱۱,۹۴۷,۲۸۶                           | ۴,۶۶۰                          | ۵۵,۶۷۴,۳۵۲,۷۶۰             | ۰                   | ۵۵,۶۷۴,۳۵۲,۷۶۰                 | ۵۱,۴۷۲,۸۱۵,۶۰۰                 |
| ملت                               | ۱۴۰۳/۰۴/۳۱             | ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ | ۲۸۱,۷۲۳,۶۶۱                          | ۴۵                             | ۱۲,۶۷۷,۵۶۴,۷۴۵             | ۰                   | ۱۲,۶۷۷,۵۶۴,۷۴۵                 | ۲,۴۳۲,۸۵۲,۵۸۰                  |
| گروه صنعتی ملی (هلدینگ)           |                        |            |                                      | ۰                              | ۰                          | ۰                   | ۰                              | ۲,۲۶۳,۴۶۶,۸۰۰                  |
| پگاه آذربایجان غربی               |                        |            |                                      | ۰                              | ۰                          | ۰                   | ۰                              | ۱,۰۴۰                          |
| شیرپاستوریزه پگاه اصفهان          |                        |            |                                      | ۰                              | ۰                          | ۰                   | ۰                              | ۹۳۰                            |
|                                   |                        |            |                                      |                                | ۱۱۲,۳۷۳,۱۳۶,۷۰۵            | ۰                   | ۱۱۲,۳۷۳,۱۳۶,۷۰۵                | ۸۲,۴۸۳,۷۶۷,۴۰۰                 |



**صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری**

**یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان دوره ای**

**دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۴۰۳**

۲۳- سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب

سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب و سپرده‌های بانکی به شرح زیر تفکیک می شود:

| یادداشت                                         | دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ | دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰ |
|-------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| سود سپرده بانکی                                 | ریال                            | ریال                            |
| ۲۳-۱                                            | ۲۳,۷۱۷,۵۴۳,۲۳۶                  | ۲۱,۸۹۲,۲۴۵,۰۵۸                  |
| سود اوراق یا درآمد ثابت و صندوقهای سرمایه گذاری | ۴۸,۳۴۶,۳۱۵,۹۶۷                  | ۰                               |
| ۲۳-۲                                            | ۷۲,۰۶۳,۸۵۹,۲۰۳                  | ۲۱,۸۹۲,۲۴۵,۰۵۸                  |

۲۳-۱- سود سپرده بانکی به شرح زیر می باشد:

| نام      | دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ | دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰ |
|----------|---------------------------------|---------------------------------|
|          | مبلغ سود                        | هزینه تنزیل                     |
|          | ریال                            | ریال                            |
| بانک سپه | ۲۳,۷۱۷,۵۴۳,۲۳۶                  | ۲۱,۸۹۲,۲۴۵,۰۵۸                  |
|          | ۰                               | ۲۱,۸۹۲,۲۴۵,۰۵۸                  |
|          | ۲۳,۷۱۷,۵۴۳,۲۳۶                  | ۲۳,۷۱۷,۵۴۳,۲۳۶                  |

۲۳-۲ سود اوراق مشارکت و صندوقهای سرمایه گذاری

| تاریخ سرمایه گذاری | تاریخ سررسید | مبلغ اسمی      | نرخ سود(درصد) | سود(ریال)      | هزینه تنزیل    | مبلغ سود(ریال) | مبلغ سود(ریال) |
|--------------------|--------------|----------------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| ۱۴۰۳/۰۳/۰۷         | ۱۴۰۷         | ۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۲۳٪           | ۴۵,۲۰۷,۲۴۳,۴۱۷ | ۴۵,۲۰۷,۲۴۳,۴۱۷ | ۰              | ۴۵,۲۰۷,۲۴۳,۴۱۷ |
|                    |              |                |               | ۸۴۰,۱۷۲,۵۵۰    | ۸۴۰,۱۷۲,۵۵۰    |                | ۸۴۰,۱۷۲,۵۵۰    |
|                    |              |                |               | ۲,۲۹۸,۹۰۰,۰۰۰  | ۲,۲۹۸,۹۰۰,۰۰۰  |                | ۲,۲۹۸,۹۰۰,۰۰۰  |
|                    |              |                |               | ۴۸,۳۴۶,۳۱۵,۹۶۷ | ۰              | ۴۸,۳۴۶,۳۱۵,۹۶۷ | ۴۸,۳۴۶,۳۱۵,۹۶۷ |

۲۴- درآمد بازارگردانی

| دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ | دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰ |
|---------------------------------|---------------------------------|
| ریال                            | ریال                            |
| ۲,۱۱۹,۹۳۲,۲۱۵                   | ۲,۶۵۷,۲۶۱,۵۵۱                   |
| ۸۴۸,۵۵۰,۴۰۰                     | ۴۲۷,۴۵۱,۶۱۹                     |
| ۸۸,۰۶۹,۴۱۴,۴۶۴                  | ۰                               |
| ۹۱,۰۳۷,۸۹۷,۰۷۹                  | ۳,۰۸۴,۷۱۳,۱۷۰                   |

صندوق سرمایه گذاری مدیریت ثروت صندوق بازنشستگی کشوری

صندوق سرمایه‌گذاری املاک و مستغلات ارزش مسکن

صنایع خلیج فارس نماد(صفارس۷)

**صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری**

**یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای**

دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۴۰۳

**۲۵- سایر درآمدها**

| یادداشت                    | دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ | دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰ |
|----------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| مربیه سرین سود سهام دریمسی | ۲۵-۱                            |                                 |
|                            | ریال                            | ریال                            |
|                            | ۸۷,۵۰۴,۰۵۵,۴۷۱                  | ۴,۸۸۱,۶۵۰,۷۷۶                   |
|                            | ۸۷,۵۰۴,۰۵۵,۴۷۱                  | ۴,۸۸۱,۶۵۰,۷۷۶                   |

۲۵-۱- سایر درآمدها شامل درآمد مالی ناشی از تفاوت بین ارزش تنزیل شده و ارزش اسمی درآمد سود سهام است که در سال قبل از درآمد کسر شده و طی دوره مالی جاری تحقق یافته است.

**۲۶- بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی**

| شرح                                    | نام طرف قرارداد                     | نوع ارتباط با طرف قرارداد | مبلغ اوراق بهادار واگذار شده | بهای تمام شده هزینه بازارگردانی و تمهید پذیره نویسی | میانگین نرخ بازده تا سررسید اوراق بهادار | مدت قرارداد               |
|----------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------|------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------|
| بهای تمام شده بازارگردانی اوراق بهادار | صندوق سرمایه‌گذاری یکم بانک کشاورزی | سایر                      | ۱,۹۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰            | ۴۵,۲۸۵,۷۰۹,۷۶۸                                      | ۳۲.۵٪                                    | ۱۴۰۳/۰۹/۰۳ الی ۱۴۰۳/۰۵/۰۲ |
| بهای تمام شده بازارگردانی اوراق بهادار | صندوق سرمایه‌گذاری یکم بانک کشاورزی | سایر                      | ۱,۹۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰            |                                                     | ۳۴٪                                      | ۱۴۰۴/۰۹/۰۹ الی ۱۴۰۳/۰۹/۰۴ |

**۲۶-۱- جزئیات قراردادهای خرید و نگهداری اوراق بهادار با درآمد ثابت**

| طرف معامله               | نوع وابستگی | نام ورقه بهادار                           | تعداد اوراق | بهای تمام شده اوراق | مبلغ شناسایی شده بابت قرارداد خرید و نگهداری اوراق بهادار | نرخ اسمی | میانگین نرخ بازده تا سررسید قراردادهای منعقد |
|--------------------------|-------------|-------------------------------------------|-------------|---------------------|-----------------------------------------------------------|----------|----------------------------------------------|
| صنایع پتروشیمی خلیج فارس | سایر        | اوراق اجاره شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس | ۲,۰۰۰,۰۰۰   | ۲,۰۰۰,۰۰۰,۹۵۰,۰۰۰   | ۸۸,۰۶۹,۴۱۴,۴۶۴                                            | ۲۳٪      | ۳۱.۵۴٪                                       |

**۲۷- هزینه کارمزد ارکان**

هزینه کارمزد ارکان به شرح زیر است:

| مدیر   | دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ | دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰ |
|--------|---------------------------------|---------------------------------|
| متولی  | ۱۴۳,۸۴۱,۹۴۸,۱۸۲                 | ۸۷,۰۹۶,۳۹۲,۰۸۴                  |
| حسابرس | ۶۵۲,۴۲۰,۷۰۴                     | ۹۰۰,۰۰۰,۰۰۰                     |
|        | ۷۵۱,۷۷۸,۲۲۰                     | ۴۵۹,۰۵۱,۱۹۲                     |
|        | ۱۴۵,۲۴۶,۱۴۷,۱۰۶                 | ۸۸,۴۵۵,۴۴۳,۲۷۶                  |

**۲۸- سایر هزینه ها**

| دوره ۶ ماهه منتهی به         | دوره ۶ ماهه منتهی به |
|------------------------------|----------------------|
| ریال                         | ریال                 |
| هزینه برگزاری مجامع          | ۵,۱۵۲,۵۶۰            |
| حق پذیرش و عضویت در کانون ها | ۵۲۸,۷۹۴,۷۹۲          |
| هزینه آیونمان نرم افزار      | ۷,۲۴۵,۷۸۲,۳۶۲        |
| هزینه کارمزد بانکی           | ۱۰,۴۱۰,۹۵۰           |
| هزینه نگهداری اوراق بهادار   | ۴۵,۲۸۵,۷۰۹,۷۶۸       |
|                              | ۵۳,۰۷۵,۸۵۰,۴۳۲       |
| ۵,۳۸۸,۱۱۹,۵۰۸                |                      |

**۲۹- هزینه مالی**

| هزینه مالی تسهیلات دریافتی | دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ | دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰ |
|----------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
|                            | ریال                            | ریال                            |
|                            | ۱۶,۲۱۴,۲۴۴,۲۶۸                  | ۸,۷۳۸,۹۱۳,۸۴۴                   |

۲۹-۱- هزینه مالی با نرخ ۲۷ درصد سالانه، مربوط به تسهیلات دریافتی از کارگزاری جهت ایفای تعهدات می‌باشد.

**صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری**

**یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای**

**دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۴۰۳**

**۳۰- تعدیلات**

خالص تعدیلات صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری به شرح زیر است:

| دوره ۶ ماهه منتهی به | دوره ۶ ماهه منتهی به |                                                |
|----------------------|----------------------|------------------------------------------------|
| ۱۴۰۳/۰۹/۳۰           | ۱۴۰۲/۰۹/۳۰           |                                                |
| ریال                 | ریال                 |                                                |
| (۷۴۶,۵۲۴,۶۸۸,۸۸۴)    | ۸,۲۵۷,۴۲۰,۰۰۴        | تعدیلات ناشی از صدور واحدهای سرمایه گذاری      |
| ۳۰,۲۱۳,۲۸۵,۹۹۹       | (۲۷۸,۲۲۱,۵۰۴,۱۸۷)    | تعدیلات ناشی از ابطال واحدهای سرمایه گذاری     |
| .                    | (۲۷,۶۰۵,۴۳۵)         | تعدیلات ناشی از ابطال واحدهای نمادهای بسته شده |
| (۷۱۶,۳۱۱,۴۰۲,۸۸۵)    | (۲۶۹,۹۶۴,۰۸۴,۱۸۳)    |                                                |

**۳۱- تعهدات، بدهی های احتمالی، دارایی های احتمالی**

۱-۳۱- در تاریخ صورت خالص دارایی ها به استثنای تعهدات زیر مطابق مصوبات مجمع صندوق مورخ ۱۴۰۳/۰۸/۱۲ (تعهدات بازارگردانی)، هیچ گونه تعهدات و بدهی های احتمالی وجود ندارد.

| ردیف | نام شرکت                                            | دامنه | حداقل سفارش انباشته | حداقل معاملات روزانه |
|------|-----------------------------------------------------|-------|---------------------|----------------------|
| ۱    | بیمه ملت                                            | ۲.۲۵٪ | ۱۶۰,۲۰۰             | ۳,۲۰۴,۰۰۰            |
| ۲    | پتروشیمی جم                                         | ۲.۲۵٪ | ۹,۴۰۰               | ۱۸۸,۰۰۰              |
| ۳    | پلی پرو پیلن جم                                     | ۲.۲۵٪ | ۲,۴۰۰               | ۴۸,۰۰۰               |
| ۴    | سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کشوری                  | ۲.۲۵٪ | ۲۵,۴۰۰              | ۵۰۸,۰۰۰              |
| ۵    | شیر پاستوریزه پگاه خراسان                           | ۲.۵۰٪ | ۳۸,۶۰۰              | ۷۷۲,۰۰۰              |
| ۶    | پگاه آذربایجان غربی                                 | ۲.۵۰٪ | ۳۳,۶۰۰              | ۶۷۲,۰۰۰              |
| ۷    | شیر پاستوریزه پگاه اصفهان                           | ۲.۵۰٪ | ۱۵,۵۵۰              | ۳۱۱,۰۰۰              |
| ۸    | شیر پاستوریزه پگاه فارس                             | ۲٪    | ۲۹,۱۷۵              | ۵۸۳,۵۰۰              |
| ۹    | شیر پاستوریزه پگاه گلستان                           | ۲٪    | ۱۸,۵۵۰              | ۳۷۱,۰۰۰              |
| ۱۰   | شیر پگاه آذربایجان شرقی                             | ۳٪    | ۹,۲۵۰               | ۱۸۵,۰۰۰              |
| ۱۱   | شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان                         | ۲٪    | ۷,۱۰۰               | ۱۴۲,۰۰۰              |
| ۱۲   | ص.س.مدیریت ثروت ص.بازنشستگی کشوری                   | ۲٪    | ۲۵۰,۰۰۰             | ۵,۰۰۰,۰۰۰            |
| ۱۳   | شیرپاستوریزه پگاه گیلان                             | ۲٪    | ۱۳,۶۷۵              | ۲۷۳,۵۰۰              |
| ۱۴   | گروه صنعتی ملی (هلدینگ)                             | ۲.۲۵٪ | ۲,۳۰۰               | ۴۶,۰۰۰               |
| ۱۵   | ایران یاسا تایر و رابر                              | ۲.۵۰٪ | ۱۵,۱۰۰              | ۳۰۲,۰۰۰              |
| ۱۶   | گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق بازنشستگی کشوری       | ۲.۵۰٪ | ۱۱۸,۷۵۰             | ۲,۳۷۵,۰۰۰            |
| ۱۷   | سرمایه گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنشستگی کشوری   | ۳٪    | ۷۱,۳۴۵              | ۱,۴۲۶,۸۷۰            |
| ۱۸   | صندوق سرمایه گذاری املاک و مستغلات مدیریت ارزش مسکن | ۲٪    | ۴۱,۲۵۰              | ۸۲۵,۰۰۰              |
| ۱۹   | صبا فولاد خلیج فارس                                 | ۲٪    | ۱۷۷,۶۳۵             | ۳,۵۵۲,۶۶۰            |
| ۲۰   | اوراق اجاره صنایع پتروشیمی خلیج فارس                | ۱٪    | ۲,۰۰۰               | ۴۰,۰۰۰               |

**صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتی کشوری**  
**یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای**  
**دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۴۰۳**

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

| نام اشخاص وابسته                                     | نوع وابستگی       | نوع واحدهای سرمایه گذاری | ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ |                            | ۱۴۰۳/۰۳/۳۱ |                            |
|------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------|------------|----------------------------|------------|----------------------------|
|                                                      |                   |                          | درصد       | تعداد واحدهای سرمایه گذاری | درصد       | تعداد واحدهای سرمایه گذاری |
| شرکت کارگزاری صبا جهاد                               | موسس و مدیر صندوق | ممتاز                    | ۰.۰۰٪      | ۳۵۰                        | ۰.۰۰٪      | ۳۵۰                        |
| گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق بازنشتی کشوری          | موسس صندوق        | ممتاز                    | ۰.۰۰٪      | ۱۵۰                        | ۰.۰۰٪      | ۱۵۰                        |
| بیجه ملت                                             | سایر اشخاص وابسته | عادی                     | ۰.۱۹٪      | ۳۴,۶۵۰                     | ۰.۱۶٪      | ۳۴,۶۵۰                     |
| پتروشیمی جم                                          | سایر اشخاص وابسته | عادی                     | ۶.۶۶٪      | ۱,۲۱۳,۵۰۶                  | ۱۰.۴۰٪     | ۲,۲۳۸,۷۰۰                  |
| پتروشیمیران                                          | سایر اشخاص وابسته | عادی                     | ۰.۷۴٪      | ۱۳۵,۲۱۶                    | ۰.۶۳٪      | ۱۳۵,۲۱۶                    |
| صنایع شیر ایران                                      | سایر اشخاص وابسته | عادی                     | ۲.۱۲٪      | ۳۸۵,۸۲۸                    | ۱.۷۹٪      | ۳۸۵,۸۲۸                    |
| گروه انرژی مهستان                                    | سایر اشخاص وابسته | عادی                     | ۲۰.۱٪      | ۳۶۵,۸۰۲                    | ۱.۷۰٪      | ۳۶۵,۸۰۲                    |
| شرکت سرمایه گذاری آتیه صبا                           | سایر اشخاص وابسته | عادی                     | ۴.۷۱٪      | ۸۵۷,۹۶۵                    | ۳.۹۹٪      | ۸۵۷,۹۶۵                    |
| سرمایه گذاری صندوق بازنشتی کشوری                     | سایر اشخاص وابسته | عادی                     | ۰.۰۵٪      | ۸,۲۷۸                      | ۰.۰۴٪      | ۸,۲۷۸                      |
| شرکت سرمایه گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنشتی کشوری | سایر اشخاص وابسته | عادی                     | ۱۵.۲۶٪     | ۲,۷۷۹,۴۸۰                  | ۱۲.۹۳٪     | ۲,۷۷۹,۴۸۰                  |
| صندوق بازنشتی کشوری                                  | سایر اشخاص وابسته | عادی                     | ۴۲.۸۹٪     | ۷,۸۱۱,۲۰۶                  | ۳۶.۳۰٪     | ۷,۸۱۱,۲۰۶                  |
| مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نوآفرین تک              | سایر اشخاص وابسته | عادی                     | ۰.۰۰٪      | ۰                          | ۰.۰۵٪      | ۱۰,۰۰۰                     |
| شیر پاستوریزه پگاه اصفهان                            | سایر اشخاص وابسته | عادی                     | ۵.۱۹٪      | ۹۴۴,۹۵۳                    | ۴.۳۹٪      | ۹۴۴,۹۵۳                    |
| شیر پاستوریزه پگاه آذربایجان                         | سایر اشخاص وابسته | عادی                     | ۰.۰۵٪      | ۹,۶۲۳                      | ۰.۰۴٪      | ۹,۶۲۳                      |
| شیر پاستوریزه پگاه گیلان                             | سایر اشخاص وابسته | عادی                     | ۰.۷۳٪      | ۱۳۳,۶۱۸                    | ۰.۳۱٪      | ۶۷,۱۲۸                     |
| صبا فولاد خلیج فارس                                  | سایر اشخاص وابسته | عادی                     | ۰.۲۳٪      | ۴۱,۳۱۱                     | ۰.۱۹٪      | ۴۱,۳۱۱                     |
| نوآوران مدیریت صبا                                   | سایر اشخاص وابسته | عادی                     | ۴.۰۶٪      | ۷۴۰,۲۱۳                    | ۳.۴۴٪      | ۷۴۰,۲۱۳                    |
|                                                      | سایر اشخاص وابسته | عادی                     | ۱۵.۰۶٪     | ۲,۷۴۳,۲۲۱                  | ۲۳.۶۵٪     | ۵,۰۹۰,۳۲۱                  |
|                                                      | سایر اشخاص وابسته | عادی                     | ۰.۰۴٪      | ۷,۳۰۰                      | ۰.۰۰٪      | ۰                          |
|                                                      |                   |                          | ۱۰۰٪       | ۱۸,۲۱۲,۶۷۰                 | ۱۰۰٪       | ۲۱,۵۲۱,۱۷۴                 |

**صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری**

**یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان دوره‌ای**

**دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۴۰۳**

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

معاملات با ارکان و اشخاص وابسته به آن‌ها طی دوره منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ مورد گزارش به شرح زیر می باشد:

| طرف معامله                              | نوع وابستگی    | شرح معامله                |                    |              | مانده طلب (بدهی) دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ | مانده طلب (بدهی) دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰ |
|-----------------------------------------|----------------|---------------------------|--------------------|--------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
|                                         |                | موضوع معامله              | ارزش معامله        | تاریخ معامله |                                                  |                                                  |
|                                         |                |                           | ریال               |              | ریال                                             | ریال                                             |
| کارگزاری صبا جهاد                       | مدیر           | کارمزد ارکان              | ۱۴۳,۸۴۱,۹۴۸,۱۸۲    | طی دوره مالی | (۸۰,۱۲۲,۸۹۶,۷۶۴)                                 | (۱۴۹,۹۷۱,۵۰۵,۹۴۴)                                |
|                                         |                | پرداخت هزینه              | ۴,۱۸۳,۳۱۷,۶۲۷      | طی دوره مالی | (۴,۱۸۳,۳۱۷,۶۲۷)                                  | (۳,۷۹۲,۱۷۳,۰۶۵)                                  |
| موسسه حسابرسی هوشیار ممیز               | متولی          | کارمزد ارکان              | ۶۵۲,۴۲۰,۷۰۴        | طی دوره مالی | (۶۵۲,۴۲۰,۷۰۴)                                    | .                                                |
| موسسه حسابرسی فراز مشاور دپلمی پور      |                | کارمزد ارکان              | .                  | طی دوره مالی | .                                                | (۱,۷۸۶,۰۲۸,۲۴۷)                                  |
| موسسه حسابرسی کاربرد تحقیق              | حسابرس         | کارمزد ارکان              | .                  | طی دوره مالی | .                                                | (۴۵۹,۰۵۱,۱۹۲)                                    |
| موسسه حسابرسی فاطر                      |                | کارمزد ارکان              | ۷۵۱,۷۷۸,۲۲۰        | طی دوره مالی | (۷۵۱,۷۷۸,۲۲۰)                                    | .                                                |
| کارگزاری صبا جهاد                       | کارگزار صندوق  | کارمزد اعتبار دریافتی     | ۱۶,۲۱۴,۲۴۴,۲۶۸     | طی دوره مالی | (۱۶,۸۰۹,۷۱۴,۵۰۵)                                 | (۱,۹۱۲,۷۶۴,۰۹۰)                                  |
|                                         |                | خریدوفروش اوراق بهادار    | ۲۱,۶۱۶,۰۴۷,۱۵۴,۴۸۸ | طی دوره مالی | (۱۳,۸۵۹,۴۱۵,۷۲۲)                                 | (۱۷۱,۶۰۵,۵۴۷,۰۷۸)                                |
| صندوق مدیریت ثروت صندوق بازنشستگی کشوری | همگروه با مدیر | خرید و فروش واحدهای صندوق | ۶,۱۹۹,۹۵۷,۷۲۰,۱۴۹  | طی دوره مالی | .                                                | .                                                |
|                                         |                | درآمد بازارگردانی         | ۲,۱۱۹,۹۳۲,۲۱۵      | طی دوره مالی | .                                                | .                                                |
| صندوق املاک و مستغلات ارزش مسکن         | همگروه با مدیر | خرید و فروش واحدهای صندوق | ۶۰۳,۰۲۰,۴۵۸,۲۴۰    | طی دوره مالی | .                                                | .                                                |
|                                         |                | درآمد بازارگردانی         | ۸۴۸,۵۵۰,۴۰۰        | طی دوره مالی | .                                                | .                                                |

**۳۴-رویدادهای بعد از تاریخ صورت خالص دارائیه‌ها**

در دوره بعد از تاریخ خالص دارائیه‌ها تا تاریخ تصویب صورت‌های مالی رویداد با اهمیتی که مستلزم تعدیل اقلام صورتهای مالی و یا افشا در یادداشت‌های همراه باشد رخ نداده است.



## صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

### یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان دوره ای

دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۴۰۳

## ۳۵-ریسک سرمایه‌گذاری در صندوق

۱- هر چند تمهیدات لازم توسط مدیر به عمل می‌آید تا سرمایه‌گذاری در صندوق سودآور باشد، ولی احتمال وقوع زیان در سرمایه‌گذاری‌های صندوق همواره وجود دارد. بنابراین سرمایه‌گذاران باید به ریسک‌های سرمایه‌گذاری در صندوق از جمله ریسک‌های یاد شده در این بخش از امیدنامه، توجه ویژه داشته باشند. دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز و عادی با سرمایه‌گذاری در صندوق، تمام ریسک‌های فراوری صندوق را می‌پذیرند. در سایر بندهای این بخش، برخی از ریسک‌های سرمایه‌گذاری در صندوق بر شمرده شده‌اند.

۲- ریسک کاهش ارزش دارایی‌های صندوق: قیمت اوراق بهادار در بازار، تابع عوامل متعددی از جمله وضعیت سیاسی، اقتصادی، اجتماعی، صنعت موضوع فعالیت و وضعیت خاص ناشر آن است. با توجه به آنکه ممکن است در مواقعی تمام یا بخشی از دارایی‌های صندوق در اوراق بهادار سرمایه‌گذاری شده باشند و از آنجا که قیمت این اوراق می‌تواند در بازار کاهش یابد، لذا صندوق از این بابت ممکن است متضرر شده و این ضرر به سرمایه‌گذاران منتقل شود.

۳- ریسک نكول سایر اوراق بهادار: گرچه صندوق به غیر از سهام و حق تقدم سهام موضوع بازارگردانی، در اوراق بهاداری سرمایه‌گذاری می‌کند که سود حداقل برای آن‌ها تعیین و پرداخت سود و اصل سرمایه‌گذاری آن توسط یک مؤسسه معتبر تضمین شده است، یا برای پرداخت اصل و سود سرمایه‌گذاری در آن‌ها، وثایق معتبر و کافی وجود دارد ولی این احتمال وجود دارد که طرح سرمایه‌گذاری مرتبط با این اوراق، سودآوری کافی نداشته باشد یا ناشر به تمهیدات خود در پرداخت به موقع سود و اصل اوراق بهادار، عمل ننمایند یا ارزش وثایق به طرز قابل توجهی کاهش یابد به طوری که پوشش‌دهنده اصل سرمایه‌گذاری و سود متعلق به آن نباشند. وقوع این اتفاقات می‌تواند باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقباً سرمایه‌گذاران شوند.

۴- ریسک نوسان بازده بدون ریسک: در صورتی که نرخ بازده بدون ریسک (نظیر سود علی‌الحساب اوراق مشارکت دولتی) افزایش یابد، به احتمال زیاد قیمت اوراق مشارکت و سایر اوراق بهاداری که سود حداقل با ثباتی برای آنها تعیین شده است، در بازار کاهش می‌یابد. اگر صندوق در این نوع اوراق بهادار سرمایه‌گذاری کرده باشد و بازخرید آن به قیمت معین توسط یک مؤسسه معتبر (نظیر بانک) تضمین نشده باشد، افزایش نرخ بازده بدون ریسک، ممکن است باعث تحمیل ضرر به صندوق و متعاقباً سرمایه‌گذاران گردد.

۵- ریسک نقدشوندگی واحدهای ابطال شده: از آن جایی که این صندوق فاقد رکن ضامن نقدشوندگی است، لذا در صورتی که دارنده واحد سرمایه‌گذاری قصد ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری را داشته باشد، مدیر در ابتدا از محل وجوه نقد صندوق مربوط به عملیات بازارگردانی شرکت مورد نظر اقدام به پرداخت وجوه واحدهای سرمایه‌گذاری ابطال شده می‌نماید. چنانچه وجوه نقد صندوق متعلق به عملیات بازارگردانی شرکت مورد نظر کفاف بازپرداخت واحدهای ابطال شده را نداشته باشد، مدیر صندوق مطابق اساسنامه اقدام به فروش دارایی‌های صندوق متعلق به عملیات بازارگردانی همان شرکت می‌نماید تا وجه مورد نیاز را تهیه کند. اگر به هر دلیلی از جمله بسته بودن نماد سهم، صف فروش و گره معاملاتی مدیر صندوق نتواند دارایی‌های صندوق را به وجه نقد تبدیل کند، مبالغ مربوط به واحدهای ابطال شده، تا تأمین وجه نقد به حساب بستنکاری سرمایه‌گذار منظور می‌گردد و بازپرداخت این بدهی‌ها با روش FIFO و براساس تاریخ و ساعت ثبت سفارشات ابطال انجام می‌گیرد. در صورت عدم امکان تبدیل دارایی‌های غیرنقد در عملیات بازارگردانی هر یک از شرکت‌ها به نقد، مدیر مجاز به پرداخت به سرمایه‌گذاران شرکت مذکور از محل دارایی‌های عملیات بازارگردانی سایر شرکت‌ها نمی‌باشد.

## ۳۶-ارائه مجدد صورتهای مالی

در سال قبل برخی از اقلام صورت خالص دارایی در سرفصل‌های دیگر طبقه بندی شده بود که این موضوع در اقلام مقایسه ای اصلاح گردید. به همین دلیل اقلام مقایسه ای بنضا با صورت های مالی ارائه شده در سال مالی قبل مطابقت ندارد.

## ۱-۳۶-ارائه مجدد صورتهای مالی ۱۴۰۳/۰۳/۳۱

| صورت خالص داراییها                                            | مانده طبق صورتهای مالی | تجدید طبقه بندی | مانده تجدید ارائه شده |
|---------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------|-----------------------|
| ۱۴۰۳/۰۳/۳۱                                                    | بدهکار                 | بستانکار        | ۱۴۰۳/۰۳/۳۱            |
| ریال                                                          | ریال                   | ریال            | ریال                  |
| سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب | ۲,۱۴۷,۰۸۹,۳۹۲,۰۶۸      | ۲۳,۵۲۳,۴۳۸,۵۲۵  | ۲,۱۷۰,۶۱۲,۸۳۰,۵۹۳     |
| حساب های دریافتنی                                             | ۲,۱۳۵,۶۱۹,۰۵۶,۲۱۴      | ۰               | ۲,۱۱۲,۰۹۵,۶۱۷,۶۸۹     |
| تسهیلات مالی دریافتی                                          | ۰                      | ۰               | ۱۸۶,۶۰۲,۹۵۹,۳۶۱       |
| پیش دریافت کارمزد بازارگردانی                                 | ۰                      | ۰               | ۱۶۴,۵۲۵,۲۸۰,۲۱۱       |
| سایر حساب های پرداختنی و ذخایر                                | ۳۶۱,۳۸۳,۲۵۳,۳۸۷        | ۳۵۱,۱۲۸,۳۳۹,۴۷۲ | ۱۰,۲۵۵,۰۱۳,۹۱۵        |

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری  
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی  
دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳

۳۷-نسبت‌های مربوط به کفایت سرمایه در تاریخ ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ به شرح زیر می‌باشد:

| شرح                                             | مانده-ریال         | ارقام تعدیل شده برای محاسبه<br>نسبت جاری-ریال | ارقام تعدیل شده برای محاسبه<br>نسبت بدهی و تعهدات-ریال |
|-------------------------------------------------|--------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| دارایی‌های جاری                                 | ۲۹,۷۹۳,۱۸۲,۰۲۷,۹۹۷ | ۱۷,۲۶۶,۸۹۸,۶۵۱,۶۷۸                            | ۲۳,۹۲۸,۸۸۱,۳۳۸,۸۵۸                                     |
| بدهی‌های جاری                                   | ۲۰۰,۴۴۷,۳۴۵,۸۹۳    | ۱۸۰,۸۱۴,۲۵۹,۸۷۰                               | ۱۴۸,۰۶۰,۹۵۷,۱۳۵                                        |
| تعهدات خارج از صورت خالص داراییها               | ۲۸۴,۵۷۱,۱۵۴,۴۳۰    | ۱۲۹,۷۴۷,۷۱۲,۲۱۵                               | ۱,۲۹۷,۴۷۷,۱۲۲,۱۵۰                                      |
| جمع کل داراییها:                                |                    | ۱۷,۲۶۶,۸۹۸,۶۵۱,۶۷۸                            | ۲۳,۹۲۸,۸۸۱,۳۳۸,۸۵۸                                     |
| جمع بدهیها و تعهدات خارج از صورت خالص داراییها: |                    | ۳۱۰,۵۶۱,۹۷۲,۰۸۵                               | ۱,۴۴۵,۵۳۸,۰۷۹,۲۸۵                                      |
| نسبت جاری                                       |                    | ۵۵.۶۰                                         | -                                                      |
| نسبت بدهی و تعهدات                              |                    | -                                             | ۰.۰۶                                                   |

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی آفرین صندوق بازتنسگی کشوری

یادداشت های توضیحی صورت های مالی همان دوره ای.

دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

۲۸- تفکیک عملیات بازار گردانی

الف) صورت خلاص دارایی ها به تفکیک عملیات بازار گردانی

دارایی ها:

سرمایه گذاری در سهام

سرمایه گذاری در صندوق های سرمایه گذاری

سرمایه گذاری در سپرده بانکی

سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار یا درآمد ثابت یا علی الحساب

حسابهای دریافتی

سایر دارایی ها

موجودی نقد

جاری کارگران

جمع دارایی ها

بدهی ها:

جاری کارگران

پرداختی به ارگان صندوق

پرداختی به سرمایه گذاران

تسهیلات علی دریافتی

پیش دریافت کارمزد بازارگردانی

سایر حساب های پرداختی و ذخایر

جمع بدهی ها

خالص دارایی ها

خالص دارایی های هر واحد سرمایه گذاری

| تیمه ملت          | سرمایه گذاری صندوق بازتنسگی کشوری | پرتفوی هم         | گروه مستقیم ملی | پای و پورتفوی هم  | شیراسته ویژه نگاه استهوان | شیراسته ویژه نگاه خرفان |
|-------------------|-----------------------------------|-------------------|-----------------|-------------------|---------------------------|-------------------------|
| ریال              | ریال                              | ریال              | ریال            | ریال              | ریال                      | ریال                    |
| ۱۴۰۳/۰۹/۳۰        | ۱۴۰۳/۰۹/۳۰                        | ۱۴۰۳/۰۹/۳۰        | ۱۴۰۳/۰۹/۳۰      | ۱۴۰۳/۰۹/۳۰        | ۱۴۰۳/۰۹/۳۰                | ۱۴۰۳/۰۹/۳۰              |
| ۱,۱۳۴,۹۱۶,۷۸۸,۳۳۳ | ۳۳۲,۴۴۴,۶۳۳,۸۱۲                   | ۶۴۵,۰۳۱,۱۴۹,۶۱۲   | ۳۵,۵۳۰,۳۲۵,۹۹۹  | ۵,۱۲۸,۱۹۳,۲۱۲,۷۸۲ | ۳۳,۶۳۳,۳۳۱,۱۱۶            | ۳۳,۶۳۳,۳۳۱,۱۱۶          |
| .                 | .                                 | .                 | .               | ۶۲۶,۰۰۱,۳۰۲,۷۸۳   | .                         | .                       |
| ۹۶,۴۲۰,۲۶۲,۱۵۰    | ۵,۸۲۸,۵۱۴,۰۸۲                     | ۱۲,۷۲۱,۴۵۹,۲۸۳    | ۵۰,۵۹۵,۷۳۵,۰۸۱  | ۳,۱۳۴,۳۳۲,۰۰۴     | ۲,۱۶۶,۳۱۲,۴۸۱,۳           | ۳,۰۶۶,۹۸۰,۲۰۳           |
| .                 | .                                 | .                 | .               | ۲۱,۹۸۱,۸۲۶,۷۱۳    | .                         | .                       |
| ۷۴,۶۳۳,۷۰۷        | ۶۲,۷۶۲,۱۹۴                        | ۶۷۹,۰۲۸,۸۴۴       | ۶۱,۴۹۰,۰۱۹۳     | ۱۶,۰۳۰,۴۰۲,۳۳۴    | ۵۷,۷۶۳,۷۶۱                | ۵۷,۷۶۳,۷۶۱              |
| .                 | .                                 | ۳۹,۰۰۰,۰۰۰        | .               | .                 | .                         | .                       |
| ۱,۱۶۴,۴۶۶,۳۳۹     | ۳۴۹,۴۹۹,۰۷۶,۴۲۷                   | ۷,۵۷۸,۰۹۰,۱۹۷     | ۳۰۰,۴۵۱,۳۸۹,۷۰۰ | ۵,۷۸۵,۰۷۰,۹۹۰,۹۹۰ | ۳۷,۴۴۲,۴۴۹,۷۵۰            | ۳۷,۴۴۲,۴۴۹,۷۵۰          |
| ۵۷۵,۴۶۶,۳۷۱       | ۱,۷۸۲,۱۵۰,۰۱۲                     | ۲,۵۷۴,۰۰۸,۵۲۶     | ۱,۹۵۷,۶۶۸,۳۷۵   | ۱۴,۵۱۸,۴۲۱,۱۲۲    | ۳۹,۱۸۰,۰۳۳                | ۳۹,۱۸۰,۰۳۳              |
| ۲۱۵,۳۳۸,۵۶۴       | ۳۱۶,۷۱۵,۰۰۲                       | .                 | ۱۸,۴۳۲,۰۵۸      | .                 | ۲۰,۶۶۶,۸۱۰                | ۲۰,۶۶۶,۸۱۰              |
| ۵۳۱,۱۲۴,۴۲۲       | ۱۲۳,۵۵۵,۰۰۲                       | ۶۶۶,۸۸۰,۰۰۲       | ۱۹,۵۳۹,۱۱۲      | ۲,۱۷۲,۸۲۱,۷۶۶     | ۱۲,۱۲۱,۱۵۴                | ۱۲,۱۲۱,۱۵۴              |
| ۶,۳۹۶,۱۱۲,۶۶۵     | ۲,۲۳۰,۵۶۲,۵۵۵                     | ۴,۲۰۰,۸۸۸,۵۷۱     | ۲۷,۱۱۳,۹۱۶      | ۱۶,۹۱۵,۳۴۹,۰۰۷    | ۲۷,۸۷۹,۱۰۷                | ۲۷,۸۷۹,۱۰۷              |
| ۱,۲۳۴,۹۱۵,۵۸۲,۶۲۶ | ۳۴۱,۶۶۸,۳۳۳,۵۶۴                   | ۷,۵۲۶,۰۰۰,۱۲۴,۰۰۰ | ۳۴,۸۵۰,۷۵۱,۷۸۴  | ۵,۷۲۷,۸۷۳,۵۵۵,۵۵۵ | ۳۳,۶۳۳,۰۰۰                | ۳۳,۶۳۳,۰۰۰              |
| ۷۱                | ۸,۲۷۲,۴۳۹                         | ۷,۱۰۰,۷۰۰         | ۴۵,۰۰۰          | ۵,۷۸۰,۷۸۰         | ۴۴,۰۰۰                    | ۴۴,۰۰۰                  |
| ۷۱                | ۷۱                                | ۷۱                | ۷۱              | ۷۱                | ۷۱                        | ۷۱                      |





دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

| ایران پارسا تاور و روبر | شیر پاستوریزه یکمده گیلان | حصص مطبوعه روت<br>ص.با.ارتشکی کشور | شیر یکمده آذربایجان شرقی | شیرپاستوریزه یکمده گلستان | شیرپاستوریزه یکمده فارس | شیرپاستوریزه یکمده غربی | یکمده آذربایجان غربی |
|-------------------------|---------------------------|------------------------------------|--------------------------|---------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------|
| ریال                    | ریال                      | ریال                               | ریال                     | ریال                      | ریال                    | ریال                    | ریال                 |
| ۱۴۰۳/۰۹/۲۰              | ۱۴۰۳/۰۹/۳۰                | ۱۴۰۳/۰۹/۲۰                         | ۱۴۰۳/۰۹/۲۰               | ۱۴۰۳/۰۹/۳۰                | ۱۴۰۳/۰۹/۲۰              | ۱۴۰۳/۰۹/۳۰              | ۱۴۰۳/۰۹/۳۰           |
| ۲۶,۱۲۰,۱۲۶,۰۱۵          | ۲۱,۹۷۰,۶۵۹,۶۹۸            | .                                  | ۱۶۵,۵۳۷,۷۵۷,۸۵۶          | ۱۳۳,۶۹۰,۷۹۷,۰۷۵           | ۱۱۳,۳۱۳,۶۳۹,۳۳۹         | ۹۵,۳۰۴,۹۹۹,۵۹۰          |                      |
|                         |                           | ۱,۰۸۱,۸۱۶,۰۳۰,۵۶۱                  | .                        | .                         | .                       | .                       |                      |
| ۶۷۱,۴۱۸,۶۳۰             | ۳,۱۳۶,۴۱۳,۸۵۵             | ۵۶,۵۷۱,۵۲۳,۶۵۵                     | ۱,۰۶۱,۹۸۲,۸۹۳            | ۱۸۶,۵۵۸,۹۱۳               | ۲,۲۳۴,۸۵۱,۵۰۶           | ۱۳,۵۱۳,۵۲۴,۹۸۷          |                      |
| .                       | .                         | .                                  | .                        | .                         | .                       | .                       |                      |
| ۶۰,۹۰۶,۴۸۷              | ۵۷,۸۸۳,۷۸۱                | ۶,۰۶۲۹,۵۴۹                         | ۶۰,۰۷۱,۵۱۰               | ۵۹,۳۱۱,۵۴۹                | ۵۸,۷۱۰,۲۸۷              | ۵۸,۹۸۴,۶۴۹              |                      |
| .                       | .                         | .                                  | .                        | .                         | .                       | .                       |                      |
| .                       | .                         | .                                  | .                        | .                         | .                       | .                       |                      |
| ۳۷,۱۱۱,۴۵۵              | .                         | ۱۳,۵۵۸,۴۳۵,۸۱۱                     | ۳۹,۰۷۶,۰۲                | ۲۸,۳۴۶,۳۳۹                | ۲۹,۰۵۱۰,۵۶۱             | .                       |                      |
| ۱۱۹,۳۷۸,۹۷۵             | ۱۱۹,۳۷۸,۹۷۵               | ۱۳۸,۰۶۸,۳۲۰                        | ۱۲۰,۳۳۳,۸۶۸              | ۱۲۰,۴۰۵,۱۲۸               | ۱۳۱,۵۹۴,۰۳              | ۱۲۰,۶۰۹,۱۱۳             |                      |
| ۱۶۰,۵۶۶,۸۲۰             | ۶۸,۶۰۸,۱۲۳                | ۶۶,۰۰۹,۹۱۲,۹۷۰                     | ۱,۵۵۳,۳۳۳,۵۸۱            | ۱,۵۶۰,۲۱۰,۷۷۷             | ۱,۶۵۲,۹۹۶,۰۶۷           | ۸۰,۳۵۷,۳۷۱              |                      |
| ۲۵۳,۴۳۹,۶۵۵,۸۴۳         | ۲۵۰,۰۸۳,۹۳۴               | ۱,۱۱۶,۰۶۸,۹۴۷,۴۱۰                  | ۲,۰۲۳,۶۳۳,۰۱۲۴           | ۱۶۵,۶۶۹,۳۳۹,۷۳۳           | ۱۱۳,۷۸۲,۶۳۹,۷۵۰         | ۱۰۹,۶۸۲,۰۸۵۵            |                      |
| ۱۵۰,۴۰۶,۶۶۱             | ۳۳,۶۱۱                    | ۱,۳۷۸,۴۴۷                          | ۸۳۲,۱۷۳                  | ۹۳۴,۴۶۶                   | ۹۵۴,۶۸۳                 | ۵۱۰,۶۰۰                 |                      |













صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتی کشوری

یادداشت های توضیحی صورت های مالی مان دوره ای

دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳

(ج) صورت گردش خالص دارایی ها به تفکیک عملیات بازارگردانی

| گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق<br>بازنشتی کشوری   | سرمایه گذاری و خدمات مدیریت صندوق<br>بازنشتی کشوری | مجموع مان مس تکار                | صندوق سرمایه گذاری املک و مستللات<br>(ارزش مسکن) | صبا فولاد خلیج فارس (فصبا)       | اوراق اجاره شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس (صنارس ۷) | تعداد واحد      | مبلغ            | تعداد واحد         | مبلغ               | تعداد واحد      | مبلغ            | تعداد واحد | مبلغ      | تعداد واحد | مبلغ      | تعداد واحد | مبلغ      |
|--------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------|-----------------|--------------------|--------------------|-----------------|-----------------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|
| دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰                 | دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰                   | دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ | دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰                 | دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ | دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰                    | ۳۷۳,۳۱۳,۰۰۰     | ۳۷۳,۳۱۳         | ۱,۴۹۹,۵۵۳          | ۱۳,۰۵۴,۵۸۲,۳۱۱,۲۶۶ | ۱۴,۹۶۲,۸۲۱      | ۴۲۲,۷۰۱,۷۰۲,۱۹۶ | ۴۰۷,۴۰۰    | ۳۷۶,۵۴۳,۵ | ۰          | ۳۷۶,۵۴۳,۵ | ۰          | ۳۷۶,۵۴۳,۵ |
| ۷۳۳,۶۷                                           | ۱,۷۰۲,۲۸۷,۱۳۵,۷۶۶                                  | ۵۹۸,۰۰۰                          | ۱,۳۸۲,۶۶۰,۲۱۷,۵۰۷                                | ۰                                | ۰                                                   | ۰               | ۰               | ۰                  | ۰                  | ۰               | ۰               | ۰          | ۰         | ۰          | ۰         | ۰          | ۰         |
| خالص دارایی ها (واحد سرمایه گذاری) اول سال       | ۱,۷۰۲,۲۸۷,۱۳۵,۷۶۶                                  | ۵۹۸,۰۰۰                          | ۱,۳۸۲,۶۶۰,۲۱۷,۵۰۷                                | ۰                                | ۰                                                   | ۰               | ۰               | ۰                  | ۰                  | ۰               | ۰               | ۰          | ۰         | ۰          | ۰         | ۰          | ۰         |
| واحد های سرمایه گذاری صادر شده طی سال            | -                                                  | -                                | -                                                | -                                | -                                                   | ۳۷۳,۳۱۳,۰۰۰     | ۳۷۳,۳۱۳         | ۱,۴۹۹,۵۵۳          | ۱۳,۰۵۴,۵۸۲,۳۱۱,۲۶۶ | ۱۴,۹۶۲,۸۲۱      | ۴۲۲,۷۰۱,۷۰۲,۱۹۶ | ۴۰۷,۴۰۰    | ۳۷۶,۵۴۳,۵ | ۰          | ۳۷۶,۵۴۳,۵ | ۰          | ۳۷۶,۵۴۳,۵ |
| واحد های سرمایه گذاری ابطال شده طی سال           | -                                                  | -                                | -                                                | -                                | -                                                   | ۰               | ۰               | ۰                  | ۰                  | ۰               | ۰               | ۰          | ۰         | ۰          | ۰         | ۰          | ۰         |
| سود زیان (خالص)                                  | ۵۱۹,۱۳۷,۰۰۴,۸۷۴                                    | ۰                                | ۳۳۵,۰۷۶,۷۴۱,۹۷۳                                  | ۰                                | ۰                                                   | ۹۳,۹۳۷,۹۰۵,۳۱۷  | ۰               | ۴۴۰,۸۹۸,۱۲۰,۴۸۴    | ۱۷۸,۰۰۱,۴۰۷,۰۹۸    | ۰               | ۰               | ۰          | ۰         | ۰          | ۰         | ۰          | ۰         |
| تعدیلات                                          | -                                                  | -                                | -                                                | -                                | -                                                   | ۰               | ۰               | ۰                  | ۰                  | ۰               | ۰               | ۰          | ۰         | ۰          | ۰         | ۰          | ۰         |
| خالص دارایی ها (واحد های سرمایه گذاری) پایان سال | ۲,۲۲۱,۴۱۴,۱۴۰,۶۴۰                                  | ۳۹۴,۰۰۰                          | ۱,۷۱۷,۷۳۶,۹۵۹,۴۸۰                                | ۰                                | ۰                                                   | ۱۱۸,۱۳۵,۸۳۷,۰۲۰ | ۱۱۸,۱۳۵,۸۳۷,۰۲۰ | ۱۳,۰۵۴,۵۸۲,۳۱۱,۲۶۶ | ۱۴,۹۶۲,۸۲۱         | ۴۲۲,۷۰۱,۷۰۲,۱۹۶ | ۴۰۷,۴۰۰         | ۳۷۶,۵۴۳,۵  | ۰         | ۳۷۶,۵۴۳,۵  | ۰         | ۳۷۶,۵۴۳,۵  | ۰         |