

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

گزارش حسابرس مستقل

بأنضمام

صورت‌های مالی اساسی و یادداشتهای توضیحی

برای دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری  
فهرست مندرجات

<u>شماره صفحه</u>	<u>عنوان</u>
(۱) الی (۴)	گزارش حسابرس مستقل
۱ الی ۳۴	صورت‌های مالی اساسی و یادداشتهای توضیحی

”بسمه تعالی“

## گزارش حسابرس مستقل

به مجمع صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

گزارش نسبت به صورتهای مالی

اظهارنظر

۱) صورتهای مالی صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری شامل صورت خالص داراییها به تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴ 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 ۳۶ توسط این مؤسسه، حسابرسی شده است.

به نظر این مؤسسه، صورتهای مالی یاد شده، خالص داراییهای صندوق در تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴، و عملکرد مالی و گردش خالص داراییهای آن را برای دوره مالی منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه های با اهمیت، طبق استانداردهای حسابداری، به نحو منصفانه نشان می دهد.

## مبنای 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 بازنشستگی 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.

## تاکید بر مطلب خاص

۳) همانگونه که وضعیت آتی سرمایه گذاری در یادداشت ۱-۳۳ آمده است، بعد از تاریخ صورت خالص داراییها، وقوع جنگ احتمالی باعث وارد شدن خسارات به تأسیسات و تجهیزات تولید برخی شرکتهای فعال در صنعت فولاد و پتروشیمی و غیره گردیده است از این رو لیکن وضعیت سرمایه گذاری های مزبور منوط به بازگشایی سامانه سازمان بورس و اوراق بهادار می باشد.

اظهار نظر این مؤسسه در اثر مفاد این بند تعدیل نشده است.



### مسئولیت مدیر صندوق در قبال صورتهای مالی

۴) 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

۵) اهداف حسابرس شامل کسب اطمینان معقول از اینکه صورتهای مالی، به عنوان یک مجموعه واحد، عاری از تحریف با اهمیت 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 تحریف های با اهمیت، در صورت وجود، کشف نشود. تحریف ها که ناشی از تقلب یا اشتباه می باشند، زمانی با اهمیت 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 با اهمیت صورتهای مالی ناشی از تقلب یا اشتباه مشخص و ارزیابی، روش های حسابرسی در برخورد با این خطرها 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 با اهمیت ناشی از تقلب، بالاتر از خطر عدم کشف تحریف با اهمیت ناشی از اشتباه است.
- از کنترل های داخلی مرتبط با حسابرسی به منظور طراحی روش های 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 گونه‌ای در صورت‌های مالی منعکس شده‌اند که ارائه منصفانه حاصل شده باشد، ارزیابی می‌گردد.

افزون بر این، زمانبندی اجرا و دامنه برنامه‌ریزی شده کار حسابرسی و یافته‌های عمده حسابرسی، شامل ضعف‌های بااهمیت کنترل‌های داخلی که در جریان حسابرسی مشخص شده است، به ارکان راهبری اطلاع رسانی می‌شود. 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

۶) 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 ۴ بند ۷، به موارد حاکی از عدم صحت محاسبات انجام شده برخورد نکرده است.

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

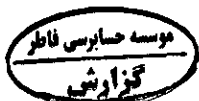
۷-۱) مفاد ابلاغیه ۱۲۰۲۰۲۲۱ در خصوص فراهم نمودن زیرساخت های لازم به منظور پرداخت الکترونیک صندوق های سرمایه گذاری رعایت نشده است.

۷-۲) 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، ملی، و ملی، فضا، غشاذر و ارزش مسکن در برخی از روزهای فعالیت صندوق رعایت نگردیده است.

۷-۳) 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 جم پیلن، و مدیر و مدیریت در برخی از روزهای فعالیت صندوق رعایت نشده است.

۷-۴) 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.

۸) 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 بااستثنای موارد مندرج در بند ۷، به موارد با اهمیتی حاکی از عدم رعایت اصول و رویه های کنترل داخلی مشاهده نگردیده است.





۹) در راستای الزامات دستورالعمل کفایت سرمایه نهادهای مالی، صندوق نسبت جاری و بدهی و تعهدات تعدیل شده را طی یادداشت توضیحی ۳۵ صورتهای مالی اعلام نموده است. در این خصوص این مؤسسه به موارد با اهمیتی حاکی از عدم رعایت دستورالعمل مزبور برخورد نکرده است. لیکن حدنصاب مقرر در دستورالعمل برای نصاب های مزبور در خصوص نماد غگیلا و صفارس در برخی از روزهای فعالیت رعایت نگردیده است.

۱۰) 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.

۱۱) 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.

۱۲) 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، این مؤسسه به موارد با اهمیتی حاکی از عدم رعایت قوانین و مقررات یاد شده برخورد نکرده است.

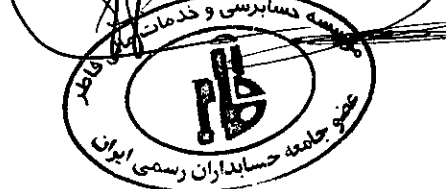
۳۰ فرودین ماه ۱۴۰۵

مؤسسه حسابرسی و خدمات مالی فاطر

مهدی رضائی

شماره عضویت: ۹۳۲۰۸۰

شماره عضویت: ۸۰۰۲۶۴





(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 آذر ماه ۱۴۰۴

با احترام

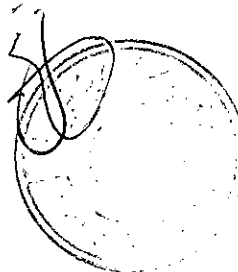
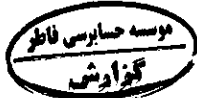
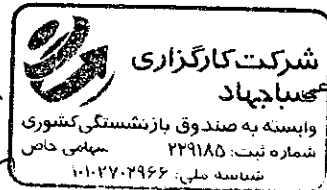
به پیوست صورت های مالی میان دوره ای صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری مربوط به دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴ که در اجرای مفاد بند ۷ ماده ۴۵ اساسنامه صندوق براساس سوابق، مدارک و اطلاعات موجود درخصوص عملیات صندوق تهیه گردیده به شرح زیر تقدیم می گردد:

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
۵-۷	خلاصه اهم رویه های حسابداری
۸-۳۴	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 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 برگزیده 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 ۱۴۰۵/۰۱/۲۶ به تایید ارکان زیر در صندوق رسیده است.

ارکان صندوق	شخص حقوقی	نماینده	امضا
مدیر صندوق	شرکت کارگزاری صبا جهاد	حامد قنابادی	
متولی صندوق	موسسه حسابرسی هوشیار ممیز	محمد تکبیری	



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

www.arzeshatinfund.com

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

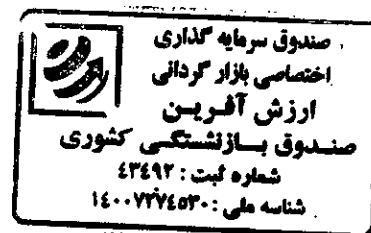
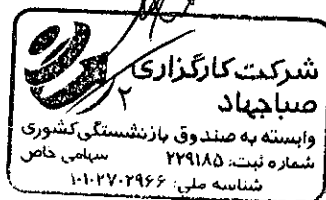
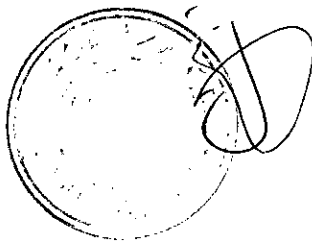
**صورت خالص دارایی‌ها**

**به تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴**

(مبالغ به ریال)			
۱۴۰۴/۰۳/۳۱	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	یادداشت	
			<b>دارایی‌ها</b>
۱۷,۶۸۶,۰۴۳,۶۸۹,۶۸۱	۲۲,۴۴۲,۷۸۹,۳۳۹,۶۳۵	۵	سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم سهام
۲,۹۰۹,۳۲۳,۸۵۵,۰۳۵	۳,۵۶۹,۳۷۲,۱۲۹,۴۳۹	۶	سرمایه‌گذاری در صندوق‌های سرمایه‌گذاری
۱,۱۷۸,۶۰۹,۴۶۰,۹۳۳	۱,۸۹۱,۴۶۶,۱۷۲,۹۲۱	۷	سرمایه‌گذاری در سپرده بانکی
۵۰,۷۱۶,۳۰۴,۷۹۴	۱,۱۲۶,۵۲۷,۴۶۶,۰۲۸	۸	سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۱,۶۲۲,۰۵۶,۴۳۷,۸۶۵	.	۹	حساب‌های دریافتی
۵۳,۷۵۹,۹۵۲,۴۱۳	.	۱۰	پیش‌پرداختها
۳,۱۱۹,۸۶۳,۶۷۶	۴,۲۳۹,۲۵۰,۳۳۸	۱۱	سایر دارایی‌ها
۳۹۰,۰۰۰	۳۹۰,۰۰۰	۱۲	موجودی نقد
.	۱۲۲,۵۵۶,۵۰۵,۹۸۶	۱۳	جاری‌کارگزاران
<b>۲۳,۵۰۳,۶۲۹,۹۵۴,۳۹۷</b>	<b>۲۹,۱۵۶,۹۵۲,۲۵۴,۳۴۷</b>		<b>جمع دارایی‌ها</b>
			<b>بدهی‌ها</b>
۱۰۵,۲۸۴,۱۷۷,۸۶۳	۸۶,۰۳۱,۱۹۸,۴۳۹	۱۴	پرداختنی به ارکان صندوق
۵۹,۹۵۸,۲۴۵,۰۸۸	۸۱۳,۷۸۷,۴۵۵,۹۲۳	۱۵	تسهیلات مالی دریافتی
۱۵۹,۱۰۱,۳۶۹,۸۷۳	۱۶۱,۰۶۴,۷۱۹,۲۸۱	۱۶	پیش‌دریافت کارمزد بازارگردانی
۴,۵۶۹,۲۱۳,۰۷۲	۸,۵۳۲,۲۹۹,۱۸۳	۱۷	سایر حساب‌های پرداختنی و ذخایر
<b>۳۲۸,۹۱۳,۰۰۵,۸۹۶</b>	<b>۱,۰۶۹,۴۱۵,۶۷۲,۸۲۶</b>		<b>جمع بدهی‌ها</b>
<b>۲۳,۱۷۴,۷۱۶,۹۴۸,۵۰۱</b>	<b>۲۸,۰۸۷,۵۳۶,۵۸۱,۵۲۱</b>	۱۸	<b>خالص دارایی‌ها</b>
<b>۱,۴۸۲,۱۱۳</b>	<b>۱,۳۸۸,۵۶۷</b>		<b>خالص دارایی‌های هر واحد سرمایه‌گذاری</b>

موسسه حسابرسی فاطمه  
گزارش

یادداشت‌های توضیحی بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.



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

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

**دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴**

یادداشت	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰
درآمدها:		
۱۹	۵۲۴,۳۱۹,۳۲۶,۲۳۳	۴۲۴,۹۹۰,۶۳۸,۴۴۷
سود (زیان) فروش اوراق بهادار		
۲۰	۲,۳۱۷,۱۴۸,۴۷۱,۸۴۱	۵,۹۶۲,۵۰۹,۸۲۵,۱۱۶
سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار		
۲۱	۱۰۴,۴۱۶,۳۹۶,۴۰۲	۱۱۲,۳۷۳,۱۳۶,۷۰۵
سود سهام		
۲۲	۱۰۸,۸۰۶,۰۰۶,۴۹۸	۷۲,۰۶۳,۸۵۹,۲۰۲
سود اوراق بهادار یا درآمد ثابت یا علی‌الحساب		
۲۳	۱۷۲,۱۱۷,۰۱۷,۱۹۲	۹۱,۰۳۷,۸۹۷,۰۷۹
درآمد بازارگردانی		
۲۴	۷۰,۰۸۰,۵۴۹,۱۲۹	۸۷,۵۰۴,۰۵۵,۴۷۱
سایر درآمدها		
جمع درآمدها (زیان‌ها)	۳,۲۹۶,۸۸۷,۷۶۷,۲۹۵	۶,۷۶۰,۴۷۹,۴۱۱,۹۲۱
هزینه‌ها:		
۲۶	(۱۳۲,۷۲۶,۰۴۳,۹۹۴)	(۱۴۵,۲۴۶,۱۴۷,۱۰۶)
هزینه کارمزد ارکان		
۲۷	(۶۰,۱۹۳,۹۵۱,۳۸۵)	(۵۲,۰۷۵,۸۵۰,۴۳۲)
سایر هزینه‌ها		
سود (زیان) قبل از هزینه‌های مالی	۳,۱۰۳,۹۶۷,۷۷۱,۹۱۶	۶,۵۶۲,۱۵۷,۴۱۴,۳۸۳
۲۸	(۶۳,۲۷۳,۳۵۷,۰۳۳)	(۱۶,۲۱۴,۲۴۴,۲۶۸)
هزینه مالی		
سود (زیان) خالص	۳,۰۴۰,۶۹۴,۴۱۴,۸۸۳	۶,۵۴۵,۹۴۳,۱۷۰,۱۱۵
بازده میانگین سرمایه‌گذاری	۱۳.۹۵٪	۲۵.۱۴٪
بازده سرمایه‌گذاری پایان دوره	۱۰.۸۴٪	۲۲.۱۳٪

**صورت گردش خالص دارایی‌ها**

یادداشت	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰
خالص دارایی‌ها (واحدهای سرمایه‌گذاری) اول دوره	۲۳,۱۷۴,۷۱۶,۹۴۸,۵۰۱	۲۶,۶۲۵,۲۸۷,۲۰۱,۶۰۷
واحدهای سرمایه‌گذاری صادر شده طی دوره	۶,۷۵۵,۴۵۷,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۷۷,۷۶۰,۰۰۰,۰۰۰
واحدهای سرمایه‌گذاری ابطال شده طی دوره	(۲,۱۶۴,۰۰۴,۰۰۰,۰۰۰)	(۴,۴۸۶,۲۶۴,۰۰۰,۰۰۰)
سود (زیان) خالص	۳,۰۴۰,۶۹۴,۴۱۴,۸۸۳	۶,۵۴۵,۹۴۳,۱۷۰,۱۱۵
تعدیلات	(۲,۷۱۹,۳۲۷,۷۸۱,۸۶۳)	(۲۶۹,۹۹۱,۶۸۹,۶۱۸)
خالص دارایی‌ها (واحدهای سرمایه‌گذاری) پایان دوره	۲۸,۰۸۷,۵۳۶,۵۸۱,۵۲۱	۲۹,۵۹۲,۷۳۴,۶۸۲,۱۰۴

یادداشت‌های توضیحی بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.

سود خالص

بازده میانگین سرمایه‌گذاری =

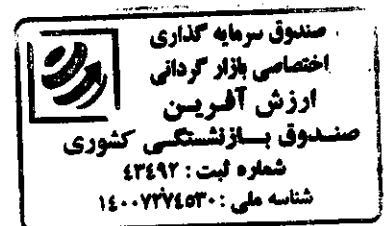
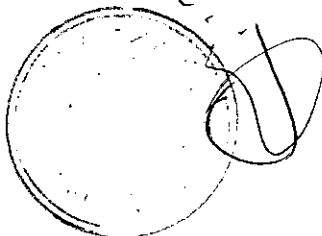
میانگین موزون (ریال) وجوه استفاده شده

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

بازده میانگین سرمایه‌گذاری پایان دوره =

خالص دارایی‌های پایان دوره

موسسه حسابرسی فاطر  
گزارش



**صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری**  
**یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای**  
**دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴**

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 ۱۴۰۰۲۲۷۴۵۳۰ نزد مرجع ثبت شرکت ها 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. عمر صندوق به موجب ماده ۵ اساسنامه از تاریخ ثبت صندوق نزد مرجع ثبت شرکت ها به مدت نامحدود 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، درمجامع صندوق از حق رای برخوردارند. در تاریخ صورت خالص دارایی ها دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتازی که دارای حق رأی بوده‌اند شامل اشخاص زیر است:

۱۴۰۴/۰۹/۳۰

نام دارندگان واحدهای ممتاز	تعداد واحد ممتاز تحت تملک	درصد واحدهای ممتاز تحت تملک
کارگزاری صبا جهاد	۳۵۰	۱٪
گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق 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 شرکت های 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 شرکت های 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 شرکت های 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

### دادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان دوره ای

دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

#### ۳- مبنای تهیه صورت‌های مالی میان دوره ای :

صورت‌های مالی میان دوره ای یکنواخت با رویه‌های به کارگرفته شده در صورت‌های مالی سالانه بر مبنای ارزش جاری در تاریخ گزارشگری و با توجه به قوانین و مقررات دستورالعمل اجرایی ثبت و گزارش دهی صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک سازمان بورس و اوراق بهادار تهیه شده است.

#### ۴- خلاصه اهم رویه‌های حسابداری

##### ۴-۱- سرمایه‌گذاری‌ها

سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار شامل سهام و سایر انواع اوراق بهادار در هنگام تحصیل به بهای تمام شده ثبت و در اندازه‌گیری‌های بعدی به خالص ارزش فروش طبق دستورالعمل "نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق‌های سرمایه‌گذاری" مصوب ۱۳۸۶/۱۱/۳۰ هیات مدیره سازمان بورس اوراق بهادار اندازه‌گیری می‌شود.

##### ۴-۱-۱- سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های بورسی یا فرابورسی:

سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های بورسی یا فرابورسی به خالص ارزش فروش منعکس می‌شود. خالص ارزش فروش سهام عبارت است از ارزش بازار سهم در پایان روز یا قیمت تعدیل شده سهم، منهای کارمزد معاملات و مالیات فروش سهام.

باتوجه به دستورالعمل "نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق‌های سرمایه‌گذاری"، مدیر صندوق می‌تواند 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- سرمایه‌گذاری در اوراق مشارکت پذیرفته شده در بورس یا فرابورس:

خالص ارزش فروش اوراق مشارکت در هر روز با کسر کارمزد فروش از قیمت بازار آن‌ها محاسبه می‌گردد. باتوجه به دستورالعمل "نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق‌های سرمایه‌گذاری"، مدیر صندوق می‌تواند 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- سرمایه‌گذاری در واحدهای صندوق‌های سرمایه‌گذاری:

خالص ارزش فروش (قیمت ابطال) واحدهای صندوق‌های سرمایه‌گذاری در هر روز محاسبه می‌گردد. در صورتی که قیمت بازخرید واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌های سرمایه‌گذاری قابل معامله به صورت روزانه توسط بازارگردان اعلام گردد، ارزش هر واحد سرمایه‌گذاری در پایان آن روز برابر قیمت پایانی واحدهای سرمایه‌گذاری در آن بازار یا قیمت بازخرید اعلام شده توسط بازارگردان هر کدام بزرگتر باشد خواهد بود.

#### ۴-۲- در آمد حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها:

##### ۴-۲-۱- سود سهام:

درآمد حاصل از سود سهام شرکت‌ها در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت‌های سرمایه‌پذیر شناسایی می‌شود. همچنین سود سهام متعلق به صندوق سرمایه‌گذاری به ارزش فعلی محاسبه و در حساب‌ها منعکس می‌گردد. برای محاسبه ارزش فعلی سود سهام تحقق یافته و دریافت نشده، مبلغ سود دریافتنی با توجه به برنامه زمانبندی پرداخت سود توسط شرکت سرمایه‌پذیر و حداکثر ظرف مدت ۴ ماه، با استفاده از نرخ سود علی‌الحساب سالانه آخرین اوراق مشارکت دولتی به علاوه ۵ درصد تنزیل می‌شود. تفاوت بین ارزش تنزیل شده و ارزش اسمی با گذشت زمان به حساب سایر درآمدها منظور می‌شود.

##### ۴-۲-۲- سود سپرده بانکی و اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی‌الحساب:

سود تضمین شده اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی‌الحساب، سپرده و گواهی‌های سپرده بانکی بر اساس مدت زمان و با توجه به مانده اصل سرمایه‌گذاری شناسایی می‌شود. همچنین سود سپرده بانکی حسب مورد به طور روزانه و یا ماهانه با توجه به کمترین مانده وجوه در حساب سپرده و نرخ سود علی‌الحساب محاسبه می‌گردد. مبلغ محاسبه شده سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی‌الحساب، سپرده و گواهی‌های 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 حساب‌های صندوق سرمایه‌گذاری منعکس می‌شود.

**صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازتسهیلی کشور**

**یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان‌دوره‌ای**

**دوره شش‌ماهه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۴۰۴**

**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 (بیج 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 تایید مجمع صندوق
کارمزد مدیران و پرتفوی هر نماد	سالانه حداکثر دو درصد (۰.۰۲) از متوسط ارزش روزانه سهام و حقه تقدم سهام و واحدهای صندوق‌های سرمایه‌گذاری در سهام و مختلط تحت تسلک صندوق علاوه به در هزار (۰.۰۰۳) از ارزش روزانه اوراق بهادار یا درآمد ثابت موضوع بند ۲-۳-۲ امیدنامه تحت تسلک صندوق و واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌های سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار یا درآمد ثابت و سالانه حداکثر دو درصد (۰.۰۲) سود حاصل از گواهی سیرده بانکی و سپرده بانکی و تا میزان حد نصاب مجاز سرمایه‌گذاری در آنها. لازم به ذکر است کارمزد مدیران بر شی از نمادها به شرح مفاد قراردادهای می‌باشد. (دربرابر نماد فضا و جم پین کارمزد مذکور یک درصد (۰.۰۱) می‌باشد.
کارمزد متولی	سالانه به میزان بیج در هزار ۰.۰۰۵ از متوسط روزانه ارزش خالص داراییهای صندوق به طور سالانه حداقل ۲.۷۰۰ و حداکثر ۳.۱۰۰ میلیون ریال
حق الزحمه حسابرس	سالانه مبلغ ثابت ۳.۱۰۰ 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 ۶.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰ ریال هزینه ثابت و بابت هر نماد مبلغ ۳۰۴.۰۰۰.۰۰۰ ریال در طول یک سال مالی. همچنین هزینه متغیر بصورت پلکنی محاسبه خواهد شد. (مبلغ خالص ارزش دارایی هر نماد در هر پلکنی که قرار گیرد، تا ۳ هزار میلیارد ریال آن در نرخ پلکان اول (۰.۰۰۰۴) ضرب می‌شود، مازاد بر آن از ۳۰ تا ۵۰ هزار میلیارد ریال، در نرخ پلکان دوم (۰.۰۰۰۲۴) ضرب می‌شود و بالای ۵۰ هزار میلیارد ریال هم در نرخ پلکان سوم (۰.۰۰۰۰۳) ضرب می‌شود و سپس جمع اعداد حاصله در محاسبه هزینه متغیر لحاظ می‌شود. (سقف هزینه‌های متغیر قابل دریافت از محل خالص ارزش دارایی برابر با ۲۵.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰ است.)
هزینه مازول پرداخت الکترونیک تدبیر بی	بخش ثابت: ۱.۱۰۰.۰۰۰.۰۰۰ ریال از تاریخ فعال سازی مازول تدبیر بی با پوشش سرویس یک بانک در بازه زمانی یک سال کامل بخش متغیر: ۲۴.۰۰۰.۰۰۰ ریال به ازای اضافه شدن هر بانک جدید به مازول تدبیر بی
هزینه‌های نگهداری اوراق بهادار	بابت تمهید 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 سیرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه در مواعد پرداخت سود به خریدار پرداخت می‌شود. ● ماهه التفاوت 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 تمهید 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 تحصیل دارایی مالی به ارزش خرید دارایی‌های مالی اضافه می‌شود. همچنین برای محاسبه قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری کارمزد معاملات و مالیات از قیمت فروش دارایی‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری کسر 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 استهلاک 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 ۱۲۰۳۰۰۲۱ سازمان بورس و اوراق بهادار و همچنین به استناد تبصره یک ماده ۱۴۳ 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 ۲۰۰/۸۷/۱۷۷ مورخ ۱۳۸۷/۱۲/۲۸ 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 سیرده بانکی و اوراق بهادار یا 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

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

پایان شش‌ماهه منتهی به ۳۰ آذرماه ۱۴۰۴

۴-۹- تعهدات و شرایط بازارگردانی

صندوق متعهد است که خرید و فروش اوراق بهادار موضوع بازارگردانی را طبق بند ۲-۲-۱ 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 مورخ ۱۴۰۴/۰۸/۲۰ به شرح زیر است:

ردیف	نام شرکت	دامنه	حداقل سفارش انباشته	حداقل معاملات روزانه
۱	بیمه ملت	۲.۵۰٪	۱۰۸,۶۹۶	۱,۳۵۹,۰۰۰
۲	پتروشیمی جم	۲.۲۵٪	۲۶,۵۰۲	۵۳۱,۰۰۰
۳	پلی پرو بیلن جم	۲.۲۵٪	۴,۹۳۸	۹۹,۰۰۰
۴	سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری	۲.۲۵٪	۲۵,۴۰۰	۵۰۸,۰۰۰
۵	شیر پاستوریزه پگاه خراسان	۲.۵۰٪	۱۲۸,۷۸۳	۱,۰۰۱,۰۰۰
۶	پگاه آذربایجان غربی	۲.۵۰٪	۵۵,۲۴۹	۶۱۵,۰۰۰
۷	شیر پاستوریزه پگاه اصفهان	۲.۵۰٪	۱۵,۵۵۰	۳۱۱,۰۰۰
۸	شیر پاستوریزه پگاه فارس	۲.۵۰٪	۸۱,۸۳۵	۱,۶۳۶,۶۹۰
۹	شیر پاستوریزه پگاه گلستان	۲.۵۰٪	۲۹,۴۱۵	۵۸۸,۲۷۰
۱۰	شیر پگاه آذربایجان شرقی	۲.۵۰٪	۲۱,۸۹۰	۴۳۷,۷۳۰
۱۱	شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان	۲.۵۰٪	۳۵,۶۱۵	۷۱۲,۲۶۰
۱۲	ص.س. مدیریت ثروت ص. بازنشستگی کشوری	۳٪	۹۰,۶۲۵	۱,۸۱۲,۵۰۰
۱۳	شیرپاستوریزه پگاه گیلان	۲.۵۰٪	۱۲,۲۸۵	۲۴۵,۶۲۰
۱۴	گروه صنعتی ملی (هلدینگ)	۲.۲۵٪	۲,۴۳۹	۴۹,۰۰۰
۱۵	ایران یاسا تایر و رابر	۲.۵۰٪	۳۴,۸۱۳	۵۵۴,۰۰۰
۱۶	گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق بازنشستگی کشوری	۲.۵۰٪	۱۱۸,۷۵۰	۲,۳۷۵,۰۰۰
۱۷	سرمایه‌گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنشستگی کشوری	۲.۵۰٪	۴۷,۳۸۰	۹۴۷,۵۹۰
۱۸	صندوق سرمایه‌گذاری املاک و مستغلات مدیریت ارزش مسکن	۱٪	۳۹,۹۷۵	۷۹۹,۵۰۰
۱۹	صبا فولاد خلیج فارس	۲.۵۰٪	۴۱۳,۶۹۵	۸,۲۷۳,۸۸۰
۲۰	اوراق اجاره صنایع پتروشیمی خلیج فارس	۱٪	۲,۰۰۰	۴۰,۰۰۰
۲۱	اوراق مشارکت شهرداری قائم‌شهر	۱٪	۳۵۰	۷,۰۰۰
۲۲	اوراق مشارکت شهرداری رفسنجان	۱٪	۳۵۰	۷,۰۰۰
۲۳	مجمع معادن مس تکنار	۴٪	۲,۴۶۰	۴۹,۱۵۰
۲۴	ریل سیر کوثر	۲/۷۵٪	۶۶,۰۵۵	۱,۳۲۱,۰۲۰
۲۵	شرکت سرمایه‌گذاری و توسعه صنایع لاستیک	۳٪	۸۵,۷۸۳	۱,۷۱۵,۶۵۹
۲۶	شرکت کشت و صنعت و دامپروری پگاه فارس	۳٪	۷۸,۵۳۴	۱,۵۷۰,۶۸۱
۲۷	شرکت طلوع فولاد پارس	۵٪	۵۲۰,۰۰۰	۱۰,۴۰۰,۰۰۰





صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

۷- سرمایه‌گذاری در سپرده بانکی

(مبالغ به ریال)	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۱۴۰۴/۰۳/۳۱
یادداشت	۱,۸۹۱,۴۶۶,۱۷۲,۹۲۱	۱,۱۷۸,۶۰۹,۴۶۰,۹۳۳
۷-۱		

سرمایه‌گذاری در سپرده بانکی

۷-۱- سرمایه‌گذاری در سپرده‌های بانکی به شرح زیر است:

(مبالغ به ریال)	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۱۴۰۴/۰۳/۳۱
-----------------	------------	------------

سپرده‌های بانکی	تاریخ سپرده‌گذاری	نرخ سود	مبلغ	درصد از کل دارایی‌ها	مبلغ	درصد از کل دارایی‌ها
بانک ملی شعبه بورس اوراق بهادار	متعدد	۱۱٪	۲۰۳,۵۸۶,۰۳۴,۶۹۴	۰.۷۰٪	۱۵۷,۳۶۹,۸۸۹,۳۳۲	۰.۷۶٪
بانک گردشگری شعبه اقدسیه	متعدد	۱۱٪	۱,۶۶۳,۹۰۴,۹۵۸,۱۰۶	۵.۷۱٪	۱,۰۲۱,۲۳۹,۵۷۱,۶۰۱	۴.۹۶٪
بانک شهر شعبه سه‌رودی	متعدد	۵٪	۲۳,۹۷۵,۱۸۰,۱۲۱	۰.۰۸٪		
			۱,۸۹۱,۴۶۶,۱۷۲,۹۲۱	۶.۴۹٪	۱,۱۷۸,۶۰۹,۴۶۰,۹۳۳	۵.۷۲٪



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره شش‌ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

۸- سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت با علی‌الحساب

سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت با علی‌الحساب به تفکیک به شرح زیر است:

(مبالغ به ریال)		یادداشت	
۱۴۰۴/۰۳/۳۱	۱۴۰۴/۰۹/۳۰		
ریال	ریال		
۰	۷۲۱,۰۰۵,۸۳۰,۴۵۳	۸-۱	اوراق مشارکت بورسی و فرابورسی
۵۰,۷۱۶,۳۰۴,۷۹۴	۴۰۵,۵۲۱,۶۳۵,۵۷۵	۸-۲	اوراق اجاره
۵۰,۷۱۶,۳۰۴,۷۹۴	۱,۱۲۶,۵۲۷,۴۶۶,۰۲۸		

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

(مبالغ به ریال)		شرح	
۱۴۰۴/۰۳/۳۱	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	تاریخ سررسید	نرخ سود
درصد از کل دارایی‌ها	خالص ارزش فروش	درصد از کل دارایی‌ها	خالص ارزش فروش
۰.۰۰٪	۰	۱۴۰۷/۰۵/۲۲	۲۳٪
۰.۰۰٪	۰	۱۴۰۷/۰۷/۲۳	۲۳٪
۰.۰۰٪	۰		

۸-۲- اوراق اجاره به شرح زیر است:

(مبالغ به ریال)		شرح	
۱۴۰۴/۰۳/۳۱	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	تاریخ سررسید	نرخ سود
درصد از کل دارایی‌ها	خالص ارزش فروش	درصد از کل دارایی‌ها	خالص ارزش فروش
۰.۲۲٪	۵۰,۷۱۶,۳۰۴,۷۹۴	۱۴۰۷/۰۳/۰۷	۲۳٪



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری  
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی  
دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

۹- حساب‌های دریافتی

(مبالغ به ریال)		۱۴۰۴/۰۹/۳۰		۱۴۰۴/۰۳/۳۱	
تجزیل نشده	نرخ تجزیل	مبلغ تجزیل	تجزیل شده	تجزیل شده	تجزیل شده
سود سهام دریافتی	۲۵	-	-	-	۱,۶۲۲,۰۵۶,۳۳۷,۸۶۵

۱- سود سهام دریافتی تماماً طی دوره مالی وصول شده است.

۱۰- پیش پرداختها

(مبالغ به ریال)			
۱۴۰۴/۰۹/۳۰			
ماده در ابتدای دوره	مخارج اضافه شده طی دوره	استهلاك طی دوره	ماتمه در پایان دوره
۵۳,۷۵۹,۹۵۲,۴۱۳	-	(۵۳,۷۵۹,۹۵۲,۴۱۳)	-
۵۳,۷۵۹,۹۵۲,۴۱۳	-	(۵۳,۷۵۹,۹۵۲,۴۱۳)	-

پیش پرداخت هزینه نگهداری اوراق بهادار

جمع

بابت تعهد خریدار به نگهداری اوراق اجاره شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس (صفرارص) 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 سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه در مواعید پرداخت سود به خریدار پرداخت می‌شود.

۱ ماهه تفاوت باقیمانده سود اوراق با نرخ تعیین شده در این بند جمعاً به مبلغ ۱۲۲,۷۴۹,۲۲۴,۱۶۲ (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 سرمایه‌گذاری یکم کارگزاری بانک کشاورزی پرداخت شده که روزانه مستهلک گردید.

۱۱- سایر دارایی‌ها

سایر داراییها شامل آن بخش از مخارج تاسیس صندوق و برگزاری مجامع و مخارج نرم افزار می‌باشد که تا تاریخ ترازنامه مستهلک نشده و به عنوان دارایی به سالیهای آتی منتقل می‌شود. 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 دارایی‌های صندوق پرداخت و ظرف مدت یکسال یا تا پایان دوره فعالیت صندوق هر کدام کمتر باشد، به طور روزانه مستهلک می‌شود در این صندوق مدت زمان استهلاك مخارج تاسیس ۵ سال و مخارج برگزاری مجامع یک سال مالی می‌باشد.

(مبالغ به ریال)

۱۴۰۴/۰۹/۳۰			
ماتمه در ابتدای دوره	مخارج اضافه شده طی دوره	استهلاك طی دوره	ماتمه در پایان دوره
۴,۸۹۲,۳۴۸	۴۱,۱۳۲,۰۰۷	(۱۲,۳۰۴,۸۲۸)	۳۲,۷۱۹,۵۲۷
۳,۱۱۴,۹۶۹,۳۲۸	۳,۵۲۴,۷۹۱,۱۳۳	(۳,۲۴۴,۳۳۱,۷۵۰)	۴,۳۹۵,۴۲۸,۷۱۱
۳,۱۱۹,۸۶۳,۶۷۶	۳,۵۶۵,۹۲۳,۱۴۰	(۳,۲۵۶,۵۳۶,۵۷۸)	۴,۴۲۹,۲۵۰,۲۳۸

۱۲- موجودی نقد

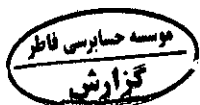
(مبالغ به ریال)	
۱۴۰۴/۰۳/۳۱	۱۴۰۴/۰۹/۳۰
۳۹۰,۰۰۰	۳۹۰,۰۰۰
۳۹۰,۰۰۰	۳۹۰,۰۰۰

حساب جاری ۱۸۶۹-۶۳-۱۳۳۱۸۹۱۸-۱ بانک سپه

۱۳- جاری کارگزاران

(مبالغ به ریال)			
۱۴۰۴/۰۹/۳۰			
ماتمه ابتدای دوره	گردش بدهکار	گردش بستانکار	ماتمه انتهای دوره
-	۴۸,۰۴۲,۷۰۴,۶۷۳,۹۱۳	۴۷,۹۲۰,۱۴۸,۱۶۷,۹۲۷	۱۲۲,۵۵۶,۵۰۵,۹۸۶
-	۴۸,۰۴۲,۷۰۴,۶۷۳,۹۱۳	۴۷,۹۲۰,۱۴۸,۱۶۷,۹۲۷	۱۲۲,۵۵۶,۵۰۵,۹۸۶

کارگزاری مساجهد



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

۱۴- پرداختنی به ارکان صندوق

(مبالغ به ریال)		یادداشت
۱۴۰۴/۰۳/۳۱	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	
۱۰۱,۴۳۷,۰۱۳,۱۱۹	۸۳,۹۲۶,۳۹۶,۱۱۹	۱۴-۱
۱,۶۵۲,۴۲۰,۵۴۴	۱,۰۰۱,۷۹۲,۰۴۸	مدیر صندوق-کارگزاری صبا جهاد
۲,۱۹۴,۷۴۴,۲۰۰	۱,۱۰۳,۰۱۰,۲۷۲	متولی جدید موسسه حسابرسی هوشیار ممیز
۱۰۵,۲۸۴,۱۷۷,۸۶۳	۸۶,۰۳۱,۱۹۸,۴۳۹	حسابرس صندوق موسسه حسابرسی فاطر

۱۴-۱- پرداختنی به مدیر صندوق

(مبالغ به ریال)		
۱۴۰۴/۰۳/۳۱	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	
۹۷,۱۷۹,۷۰۳,۱۱۹	۷۶,۲۱۰,۹۶۴,۸۸۶	بابت کارمزد مدیر صندوق
۴,۱۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۷,۷۱۴,۷۹۱,۲۳۳	بابت پرداخت نرم افزار
۷۷,۰۳۰,۰۰۰	.	بابت برگزاری مجامع
۲۸۰,۰۰۰	۶۴۰,۰۰۰	بابت کارمزد صدور/ابطال
۱۰۱,۴۳۷,۰۱۳,۱۱۹	۸۳,۹۲۶,۳۹۶,۱۱۹	



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

۱۵- تسهیلات مالی دریافتی

(مبالغ به ریال)	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۱۴۰۴/۰۳/۳۱	یادداشت
تسهیلات دریافتی	۷۹۳,۱۱۹,۸۶۵,۸۴۸	۴۸,۵۵۷,۰۲۵,۲۰۷	۱۵-۱
بدهی کارمزد اعتبار دریافتی	۲۰,۶۶۷,۵۹۰,۰۷۵	۱۱,۴۰۱,۳۱۹,۸۸۱	
	۸۱۳,۷۸۷,۴۵۵,۹۲۳	۵۹,۹۵۸,۳۴۵,۰۸۸	

۱۵-۱- صندوق طی دوره مبلغ ۱۰,۲۱۵,۹۳۰,۳۹۰,۴۶۲ ریال اعتبار از کارگزاری صباجهاد دریافت نموده است که نرخ اعتبار دریافتی به طور میانگین ۳۰٪ می‌باشد و اعتبارات به صورت کوتاه مدت بوده و اوراق سهام‌های صندوق به عنوان وثیقه بابت اعتبارات دریافتی نزد کارگزاری سپرده می‌باشد.

۱۶- پیش دریافت کارمزد بازارگردانی

(مبالغ به ریال)	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۱۴۰۴/۰۳/۳۱	یادداشت
پیش دریافت کارمزد بازارگردانی	۱۶۱,۰۶۴,۷۱۹,۲۸۱	۱۵۹,۱۰۱,۳۶۹,۸۷۳	۱۶-۱
	۱۶۱,۰۶۴,۷۱۹,۲۸۱	۱۵۹,۱۰۱,۳۶۹,۸۷۳	

۱۶-۱- مبلغ فوق بابت کارمزد بازارگردانی اوراق صنایع خلیج فارس نماد(صفارس) مبلغ ۷۲,۴۶۷,۳۹۷,۳۵۸ و اوراق شهرداری قائم‌شهر مبلغ ۴,۲۶۶,۴۹۹,۹۹۵ و اوراق شهرداری رفسنجان به مبلغ ۸۳,۳۳۰,۸۲۱,۹۲۸ می‌باشد که به نسبت مساوی به صورت روزانه مستهلک گردیده است.

۱۷- سایر حسابهای پرداختنی و ذخایر

سایر حساب‌های پرداختنی و ذخایر در تاریخ صورت خالص دارایی‌ها به شرح زیر است:

(مبالغ به ریال)	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۱۴۰۴/۰۳/۳۱	یادداشت
ذخیره کارمزد تصفیه	۲,۳۴۷,۲۵۱,۰۰۹	۲,۳۴۷,۲۵۱,۰۰۹	
ذخیره آبونمان نرم افزار	۶,۱۸۵,۰۴۸,۱۷۴	۲,۲۲۱,۹۶۲,۰۶۳	
	۸,۵۳۲,۲۹۹,۱۸۳	۴,۵۶۹,۲۱۳,۰۷۲	

۱۸- خالص دارایی‌ها

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

۱۴۰۴/۰۳/۳۱		۱۴۰۴/۰۹/۳۰		
ریال	تعداد	ریال	تعداد	
۲۳,۱۲۲,۸۴۲,۹۸۸,۲۲۵	۱۵۶,۰۱۲,۲۶۷	۲۸,۰۳۸,۹۳۶,۷۵۰,۱۸۳	۲۰,۱۹۲,۷۲۰	واحدهای سرمایه‌گذاری عادی
۵۱,۸۷۳,۹۶۰,۲۷۶	۳۵,۰۰۰	۴۸,۵۹۹,۸۳۱,۳۳۸	۳۵,۰۰۰	واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز
۲۳,۱۷۴,۷۱۶,۹۴۸,۵۰۱	۱۵۶,۳۶۲,۲۶۷	۲۸,۰۸۷,۵۲۶,۵۸۱,۵۲۱	۲۰,۲۲۷,۷۲۰	



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

۱۹- سود (زیان) فروش اوراق بهادار

(مبالغ به ریال)		یادداشت	
دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰		
۹۲,۰۴۲,۱۲۹,۳۶۶	۳۷۷,۶۷۳,۶۴۹,۳۰۵	۱۹-۱	سود(زیان) حاصل از فروش سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس یا فرابورس
۳۰۶,۲۲۹,۹۴۸,۴۸۲	۱۴۶,۶۴۵,۶۷۸,۸۱۸	۱۹-۲	سود(زیان) حاصل از فروش واحدهای صندوق‌های سرمایه‌گذاری
۳۶,۷۱۸,۵۵۰,۴۹۹	(۱,۸۹۰)	۱۹-۳	سود (زیان) ناشی از فروش اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی‌الحساب
۴۴۴,۹۹۰,۶۳۸,۳۴۷	۵۲۴,۳۱۹,۲۲۶,۲۳۳		

۱۹-۱ سود (زیان) حاصل از فروش سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس یا فرابورس به شرح ذیل می‌باشد:

(مبالغ به ریال)		دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰		دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	
نام شرکت	تعداد	بهای فروش	ارزش دفتری	کارمزد	سود (زیان) فروش
شیرپاستوریزه یگانه‌ماصفهان	۹,۹۷۵,۰۸۱	۷۶,۵۵۸,۱۶۰,۸۷۰	(۷۴,۰۷۴,۱۱۵,۷۴۱)	(۵۸,۱۸۳,۵۰۳)	(۲۲۸,۶۲۰,۷۲۶)
بیمه ملت	۳۱,۶۷۶,۷۰۰	۱۱۵,۹۸۴,۹۹۵,۹۰۲	(۱۳۹,۰۵۵,۸۹۲,۳۹۹)	(۸۸,۱۴۷,۵۹۹)	۱۰,۸۸۰,۶۲۲,۸۳
شیرپاستوریزه یگانه‌خراسان	۴۸۵۶۰۰	۲,۱۷۵,۸۳۹,۸۰۰	(۱,۷۲۱,۲۷۴,۸۳۹)	(۱,۶۵۳,۶۱۵)	(۲۴۲,۲۰۰,۷۲۸)
پلی پروپیلن جم - جم پیلن	۲۲,۱۴۴,۹۲۴	۳,۸۴۶,۰۳۳,۵۳۷,۰۵۰	(۳,۳۲۵,۰۴۹,۸۲,۴۴۸)	(۱,۲۹۶,۰۸۲,۱۲۱)	۵۱۹,۶۸۸,۳۷۲,۴۸۱
ایران یاساتایر و رابر	۱۴,۷۱۸,۶۹۱	۲۲۸,۸۷۱,۳۲۸,۱۱۰	(۲۳۷,۱۷۷,۶۱۹,۶۶۷)	(۱۷۳,۹۴۱,۱۷۷)	(۸,۴۸۰,۳۲۲,۵۳۴)
پتروشیمی جم	۲۳,۶۴۲,۳۹۵	۱,۰۴۷,۹۲۲,۷۸۵,۹۴۰	(۱,۲۶۴,۱۰۷,۰۳۵,۸۶۰)	(۷۱۹,۲۱۶,۹۵۴)	۲۲۰,۸۳۸,۷۰۱
شیرپاستوریزه یگانه گلستان	۲۰,۸۲۴,۲۴۵	۱۶۲,۷۱۳,۶۵۰,۴۱۰	(۱۴۶,۸۶۹,۰۹۶,۵۲۹)	(۱۲۴,۴۲۰,۱۶۲)	۵۶۶,۱۳۰,۷۱۵
گمدیریت ارزش سرمایه ص ب کشوری	۱۴۵,۲۵۳,۷۲۴	۲۹,۰۶۰,۵۰۰,۸۰,۴۱۰	(۲۹۲,۰۹۰,۹۱۹,۱۹۷)	(۲۲۰,۴۱۸,۱۵۰)	۱,۰۷۱,۳۱۳,۹۵۵
شیرپاستوریزه یگانه گلپایگان	۱۴,۵۷۳,۲۴۴	۱۵۵,۹۲۹,۳۲۸,۶۶۰	(۱۵۶,۹۴۱,۷۸۲,۴۲۸)	(۱۱۸,۵۰۵,۳۳۶)	(۳۲۵,۸۰۶,۸۰۸)
گروه صنعتی ملی (هلندینگ)	۱,۳۷۵,۴۴۹	۳۵۹,۰۵۱,۶۳۹,۱۵۰	(۳۸۹,۴۸۳,۵۸۶,۹۹۲)	(۱۹۶,۸۷۹,۹۲۶)	(۷,۱۸۰,۹۸۴,۳۳۶)
سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری	۶۴۰,۴۴۷,۷۸۷	۹۶۸,۵۱۴,۲۴۴,۷۲۰	(۱,۰۷۹,۴۴۴,۲۰۷,۵۱۱)	(۷۰۵,۱۶۳,۱۱۲)	۱,۴۸۰,۳۹۹,۹۳۱
شیرپاستوریزه یگانه آذربایجان شرقی	۷,۳۳۸,۷۶۷	۷۷,۰۴۲,۵۹۱,۶۰۰	(۸۲,۱۵۹,۹۳۱,۹۹۶)	(۵۸,۵۵۲,۰۲۴)	۱,۳۱۳,۵۷۷,۴۸۹
شیرپاستوریزه یگانه آذربایجان غربی	۲۱,۶۶۲,۵۹۸	۱۸۰,۹۹۹,۶۷۶,۷۱۰	(۱۸۲,۵۶۶,۲۷۵,۲۰۱)	(۱۳۷,۵۵۹,۰۶۸)	۱,۵۴۴,۸۸۵,۶۴۲
شیرپاستوریزه یگانه فارس	۱۹,۲۴۲,۹۰۹	۱۴۰,۱۰۲,۳۱۷,۷۱۰	(۱۶۵,۴۵۴,۷۲۳,۱۷۷)	(۱۰۶,۴۷۶,۴۲۳)	۳,۹۹۳,۰۲۷,۳۱۱
شیرپاستوریزه یگانه گیلان	۷,۲۲۴,۹۵۳	۱۳۳,۷۸۶,۵۹۶,۶۲۰	(۱۳۳,۱۳۰,۷۹۱,۳۳۶)	(۱۰۱,۶۷۶,۶۷۶)	۴۸۴,۷۷۴,۳۰۹
سرمایه‌گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنشستگی کشوری	۳۱,۱۴۱,۹۸۱	۷۳,۳۵۰,۷۳۲,۳۰۴	(۶۶,۴۷۲,۸۰۳,۴۹۹)	(۵۵,۷۴۵,۶۵۵)	۷۷,۴۶۴,۱۹۲,۱۰۲
صبا فولاد خلیج فارس	۳,۵۸۲,۵۱۱	۹,۳۳۴,۷۹۷,۷۶۲	(۱۰,۵۱۰,۳۹۹,۵۹۴)	(۷,۰۱۸,۳۳۴)	۷۲۰,۳۵۱,۳۸۰
مجمع معادن مس تکنار	۵۹۵,۹۱۵	۲۹,۴۱۸,۳۷۲,۰۵۰	(۲۹,۹۰۵,۸۶۲,۶۷۲)	(۲۳,۳۵۷,۵۵۶)	۵۰۹,۸۲۸,۱۷۸
کشت و صنعت و دامپروری یگانه فارس	۱۲۲,۰۵۷,۹۶۹	۱,۴۲۷,۰۵۳,۶۲۶,۰۷۰	(۱,۲۴۰,۹۸۳,۸۵۳,۶۵۱)	(۱,۰۸۴,۵۵۳,۵۱۹)	۱۸۴,۹۸۴,۲۱۷,۹۰۰
طلوع فولاد پارس	۲۸,۵۲۰,۳۴۵	۵۸,۱۵۸,۳۴۶,۷۷۸	(۶۲,۱۴۹,۱۹۹,۲۹۸)	(۴۴,۱۹۹,۸۴۶)	(۴,۰۱۵,۰۵۲,۵۶۶)
ریل سیر کوثر	۳۷,۶۷۷,۱۷۲	۱۳۴,۱۰۹,۴۵۰,۶۳۶	(۱۱۲,۹۳۸,۰۵۰,۷۸۰)	(۱۰۱,۹۲۱,۸۷۴)	۲۱۰,۷۹,۳۷۷,۹۸۲
س. و توسعه صنایع لاستیک	۶۲,۱۲۲,۳۸۷	۶۲۴,۲۲۰,۲۷,۵۴۰	(۵۶۹,۰۳۳,۹۱۵,۰۵۶)	(۴۷۵,۹۲۳,۰۶۴)	۵۶,۷۱۰,۲۰۹,۴۲۰
مدیریت نیروگاهی ایرانیان مینا	۲۵,۰۰۰	۴۴۶,۵۰۰,۰۰۰	(۴۴۱,۵۷۰,۵۲۴)	(۳۳۹,۳۳۹)	۴,۵۹۰,۱۲۷
بانک پارسیان	۶۲۲,۷۰۵				
جمع:	۱۰,۰۴۵,۲۸۲,۴۷۵,۴۳۴	(۹,۶۶۱,۷۰۹,۸۹۳,۱۹۵)	(۵,۸۹۸,۹۲۲,۹۳۴)	۳۷۷,۶۷۳,۶۴۹,۳۰۵	۹۲,۰۴۲,۱۲۹,۳۶۶



**صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی آفرین صندوق بازنشستگی کشوری**  
**یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی**  
**دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴**

۱۹-۲ سود (زیان) حاصل از فروش واحدهای صندوق های سرمایه گذاری به شرح ذیل می باشد:

نام شرکت	تعداد	بهای فروش	ارزش دفتری	کارمزد	سود (زیان) فروش	سود (زیان) فروش
صندوق س افرا نماد پایدار- ثابت	۵,۷۶۷,۵۰۰	۲۲۵,۵۴۷,۵۲۷,۵۰۰	(۲۱۵,۱۰۸,۹۶۶,۳۴۳)	(۵۸,۹۸۴,۰۶۵)	۱۰,۳۷۹,۵۸۷,۰۹۲	
صندوق س باقوت آگاه- ثابت					۸,۱۳۸,۹۳۳,۷۸۹	
صندوق س سیر سرمایه بیدار- ثابت					۳,۳۹۵,۵۶۶,۳۱۹	
صندوق س آوای فردای زاگرس- ثابت	۱۰,۹۲۰,۰۰۰	۴۶,۳۴۶,۲۷۴,۰۰۰	(۳۵,۶۷۲,۷۷۷,۶۳۰)	(۱۳,۳۶۵,۷۹۲)	۵۶,۰۱۲,۰۵۸	
صندوق س ثبات و پستاد	۵۱,۴۰۶,۱۲۰	۱,۴۷۸,۰۹۹,۱۶۵,۸۶۰	(۱,۴۶۳,۹۶۴,۰۵۵,۳۵۴)	(۳۴۸,۴۶۴,۰۲۰)	۱۳,۸۸۶,۴۴۶,۴۸۶	
صندوق س- لیکند فارابی-د	۵,۷۹۹,۰۰۰	۱۳۳,۲۵۱,۳۵۸,۰۰۰	(۱۱۹,۳۶۷,۴۴۶,۴۰۸)	(۲۴,۹۸۴,۵۵۲)	۱۳,۸۵۸,۹۴۷,۰۴۰	
ص.س. درآمد ثابت کیمیا-د	۳,۰۹۰,۰۰۰	۵۹,۵۴۷,۸۴۰,۰۰۰	(۵۵,۱۷۶,۵۴۰,۷۸۴)	(۲۱,۹۵۸,۱۶۲)	۴,۳۴۹,۳۴۱,۰۵۴	
صندوق اندیشه ورزان صباتامین-د	۹,۲۴۳,۰۰۰	۵۰۲,۱۴۸,۱۹۸,۰۰۰	(۴۴۵,۰۱۳,۲۰۹,۳۷۵)	(۱۸۰,۶۲۸,۱۸۲)	۵۶,۹۵۴,۳۶۰,۴۴۳	
صندوق ارمغان فیروزه آسیا- ثابت	۶,۲۰۰,۰۰۰	۴۲۴,۵۵۱,۲۰۰,۰۰۰	(۳۷۸,۳۸۹,۴۳۸,۶۷۷)	(۷۹,۶۰۳,۱۶۴)	۴۶,۰۸۲,۱۵۸,۱۵۹	
صندوق س- اعتماد آفرین پارسین-د	۱۶,۰۰۰	۱,۷۴۶,۲۵۶,۰۰۰	(۱,۶۴۶,۷۶۱,۹۹۰)	(۶۴۳,۹۲۹)	۹۸,۸۵۰,۰۸۱	
ص.س. مدیریت ثروت س. بازنشستگی-س	۱۲,۷۸۲,۵۷۸	۳۷۹,۱۴۰,۵۹۹,۷۷۶	(۳۰۳,۳۴۶,۵۸۸,۲۷۰)	(۳۸,۴۸۹,۰۳۰)	۲۴,۳۴۴,۳۷۷,۵۳۴	
ص.س. املاک و مستغلات ارزش مسکن	۵۷,۰۲۷,۶۱۶	۱,۳۳۸,۴۲۸,۶۶۴,۵۱۴	(۱,۳۳۹,۰۹۰,۳۲۹,۹۵۳)	(۶۷,۷۹۳,۴۰۱)	۷۲۹,۳۵۸,۸۴۰	
صندوق س- درآمد ثابت کیهان-د	۶,۰۰۰,۰۰۰	۹۵,۵۰۸,۰۰۰,۰۰۰	(۸۵,۳۸۱,۹۸۷,۸۷۱)	(۱۷,۹۰۷,۷۰۲)	۱۰,۱۰۸,۱۰۴,۴۲۷	
صندوق تداوم اطمینان تمدن- ثابت	۱,۳۸۳,۰۰۰	۲۶,۱۱۱,۸۱۲,۰۰۰	(۲۵,۰۹۷,۶۱۱,۹۱۲)	(۹,۶۲۸,۷۱۹)	۱,۰۰۴,۵۷۱,۳۶۹	
صندوق س- نوع دوم نو ویرا-د	۳۶۹,۰۰۰,۰۰۰	۸,۴۱۰,۷۸۱,۰۰۰,۰۰۰	(۸,۳۹۸,۲۸۷,۸۸۹,۳۷۷)	(۱,۸۶۰,۸۳۲,۸۴۵)	۱۰,۶۳۳,۳۷۷,۷۵۸	
صندوق س- یازده مانا-د	۹,۶۰۵,۰۰۰	۱۶۵,۲۹۰,۷۷۰,۰۰۰	(۱۶۳,۸۷۵,۹۵۶,۰۰۰)	(۶۰,۶۵۰,۲۸۳)	۱,۳۵۴,۱۶۳,۱۱۷	
صندوق س- درین بها بازار-د	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۶,۹۵۰,۰۰۰,۰۰۰	(۲۰۴,۵۳۵,۳۹۴,۶۲۰)	(۶۴,۳۲۷,۸۱۲)	۲,۳۵۰,۳۷۷,۵۶۸	
جمع:		۱۳,۳۸۳,۳۴۸,۶۷۵,۶۵۰	(۱۳,۲۲۳,۹۵۴,۸۳۵,۱۷۴)	(۲,۷۴۸,۱۶۱,۶۵۸)	۱۴۶,۶۴۵,۶۷۸,۸۱۸	۳۰۶,۳۲۹,۹۳۸,۴۸۲

۱۹-۳ سود (زیان) ناشی از فروش اوراق بهادار یا درآمد ثابت یا علی الحساب به شرح ذیل می باشد:

عنوان	تعداد فروش	بهای فروش	ارزش دفتری	کارمزد	سود (زیان) فروش	سود (زیان) فروش
اسناد خزانه-م-بودجه ۳۰۵۳۲۰۰۰						۲,۸۰۸,۸۴۸,۹۳۸
اسناد خزانه-م-بودجه ۳۰۷۳۳۰۰۰						۴,۴۵۵,۳۷۱,۴۴۳
اسناد خزانه-م-بودجه ۳۰۴۱۸۰۰۰						۱۶۸,۹۰۳,۷۶۸
اسناد خزانه-م-بودجه ۳۰۸۲۱۰۰۰						۱۰,۱۷۲,۱۷۲,۴۲۵
اسناد خزانه-م-بودجه ۳۱۱۰۱۰۰۰						۸,۸۲۸,۲۱۶,۳۸۳
اسناد خزانه-م-بودجه ۳۱۱۱۵۰۰۰						۴,۶۳۴,۷۹۸,۶۹۹
اوراق یا درآمد ثابت صکوک اجاره فارس ۷						۲۱۴,۴۴۱,۲۵۰
اسناد خزانه-م-بودجه ۳۰۹۱۹۰۰۰						۵,۴۴۵,۷۹۷,۶۰۳
جمع:						۲۶,۷۱۸,۵۵۰,۴۹۹



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

۲۰- سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار  
سود و زیان تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار به شرح زیر است:

یادداشت	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰
۲۰-۱ سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس یا فرابورس	۱,۹۲۳,۰۲۸,۴۵۷,۸۶۹	۵,۶۵۵,۱۴۲,۵۲۶,۴۵۷
۲۰-۲ سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری واحدهای صندوق سرمایه‌گذاری	۳۹۴,۱۷۸,۰۱۳,۹۷۲	۳۰۴,۶۶۹,۷۵۸,۸۲۸
۲۰-۳ سود (زیان) تحقق نیافته ناشی از نگهداری اوراق با درآمد ثابت یا علی الحساب	(۵۸,۰۰۰,۰۰۰)	۲,۶۹۷,۵۳۹,۸۳۱
	<b>۲,۳۱۷,۱۴۸,۴۷۱,۸۴۱</b>	<b>۵,۹۶۲,۵۰۹,۸۲۵,۱۱۶</b>

۲۰-۱ سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس یا فرابورس به شرح زیر است:

نام سهام	تعداد	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰		دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	
		ارزش بازار	ارزش دفتری	سود (زیان) تحقق نیافته	سود (زیان) تحقق نیافته
پتروشیمی جم	۶,۸۸۲,۵۷۳	۴۱۷,۲۴۲,۸۱۵,۲۶۰	(۳۵۹,۰۲۸,۹۲۵,۴۴۷)	(۳۱۷,۱۸۰,۵۴۰)	۳۹,۶۸۵,۷۴۰,۴۸۶
گ.مدیریت ارزش سرمایه ص ب کشوری	۹۱۴,۵۸۳,۸۳۰	۲,۲۴۳,۲۷۴,۱۳۴,۹۹۰	(۱,۸۵۰,۹۵۴,۹۳۰,۱۱۱)	(۱,۷۰۵,۰۴۰,۳۴۳)	۴۸۰,۷۶۵,۲۳,۱۶۲
شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان	۱۵,۸۲۹,۸۶۳	۲۱۱,۱۷۰,۳۷۲,۲۴۰	(۱۷۷,۸۰۷,۵۲۶,۷۲۵)	(۱۶۰,۴۸۹,۶۸۳)	۶,۲۷۷,۲۲۹,۷۳۲
شیر پاستوریزه پگاه فارس	۳,۹۵۹,۹۹۹	۲۳,۴۶۱,۹۹۱,۵۵۰	(۳۲,۳۴۴,۸۱۷,۶۷۳)	(۳۵,۴۳۱,۱۱۴)	۴۵,۵۵۸,۲۴۵,۶۰۵
بیمه ملت	۲۶۶,۴۵۱,۶۸۳	۱,۰۰۰,۶۵۴,۴۵۸,۳۷۴	(۱,۱۶۲,۲۶۲,۸۲۵,۳۵۳)	(۷۶۵,۰۵۷,۳۸۸)	۱۸۶,۱۸۹,۷۹۲,۲۰۲
سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری	۹,۶۴۵,۶۱۷	۲۰,۴۶۹,۹۹۲,۷۴۰	(۱۷۱,۳۸۰,۵۷۷,۲۶۰)	(۱۵۵,۵۵۶,۷۹۴)	۷۲,۶۲۰,۴۱۵,۲۹۳
ایران پاساژاترورایر	۱۱,۰۷۲,۰۹۸	۱۹۲,۸۷۲,۴۳۵,۹۸۰	(۱۷۹,۶۵۳,۵۶۷,۷۲۴)	(۱۴۷,۳۴۳,۰۵۱)	۴۲,۰۳۵,۲۷۴,۲۱۷
پتروشیمی جم پیلان	۱۵,۶۲۳,۸۷۶	۳,۶۷۲,۳۹۹,۹۹۱,۰۰۰	(۳,۳۵۳,۹۶۰,۸۰۵۵۱)	(۲,۷۹۱,۰۳۳,۹۱۷)	۱۶۷,۹۳۶,۲۱۲,۴۰۲
شیرپاستوریزه پگاه خراسان	۷,۱۶۵,۷۴۸	۲۳,۶۹۷,۳۰۸,۱۱۴	(۲۵,۳۹۹,۹۶۲,۳۵۸)	(۲۴,۸۴۹,۹۵۴)	۲۵,۸۵۱,۳۶۰
پگاه آذربایجان غربی	۱۲,۶۷۴,۵۲۰	۱۲۰,۴۲۰,۸۱۰,۸۰۰	(۱۱۵,۵۴۴,۰۳۶,۱۷۷)	(۹۹,۱۱۹,۸۱۶)	۱۷,۰۰۰,۰۵۵,۷۵۲
شیرپاستوریزه پگاه گیلان	۴۵۱,۳۷۷	۹,۱۲۸,۶۲۹,۴۴۰	(۸,۳۵۰,۹۴۲,۱۹۴)	(۶,۹۴۶,۴۰۱)	۷,۰۰۰,۷۷۶,۹۹۴
شیر پاستوریزه پگاه گلستان	۱۶,۸۶۴,۴۲۶	۱۷۱,۵۱۱,۲۱۲,۴۴۰	(۱۳۰,۸۹۶,۳۶۶,۵۸۳)	(۱۳۰,۳۴۸,۵۲۱)	۲۲,۴۶۱,۳۲۲,۲۲۶
گروه صنعتی ملی (هلدینگ)	۸۷۵,۱۲۵	۲۰,۳۶۰,۶۵۸,۲۵۰	(۱۷۷,۱۵۳,۰۶۸,۳۰۵)	(۱۵۴,۷۴۱,۰۰۳)	۷۱,۵۷۸,۸۱۱,۳۴۱
شیرپاستوریزه پگاه اصفهان	۲,۶۴۰,۷۷۰	۲۴,۷۹۶,۸۳۰,۳۰۰	(۲۱,۳۵۱,۸۷۰,۴۲۹)	(۱۸,۸۴۵,۵۹۱)	۱,۶۶۸,۰۲۶,۶۲۴
شیر پگاه آذربایجان شرقی	۱۲,۷۷۰,۱۶۶	۱۶۳,۹۶۸,۹۳۱,۴۴۰	(۱۴۲,۶۸۲,۷۲۱,۱۰۹)	(۱۲۴,۶۱۶,۳۸۸)	۳۶,۷۵۲,۸۳۲,۱۶۷
س. و خدمات مدیریت سند. ب کشوری	۱۶۷,۳۳۶,۱۹۳	۶۲۰,۵۲۲,۷۷۵,۲۲۴	(۴۴۷,۵۲۰,۳۹۱,۹۷۸)	(۴۷۹,۱۹۷,۳۰۹)	۱۰۵,۳۹۳,۴۵۳,۷۲۴
صبا فولاد خلیج فارس	۲,۵۱۵,۲۸۱,۵۶۵	۷,۶۸۰,۴۴۷,۳۷۴,۳۱۰	(۷,۳۷۹,۳۵۲,۱۸۷,۷۹۹)	(۵,۶۸۵,۱۴۰,۰۰۴)	۴,۳۶۲,۶۵۲,۰۹,۹۲۷
مجتمع معادن مس تکنار	۱,۰۶۱,۳۴۶	۵۵,۱۸۹,۹۹۲,۰۰۰	(۵۳,۱۲۰,۵۸۲,۴۵۸)	(۴۱,۹۴۴,۳۹۷)	۲,۰۲۷,۴۶۵,۱۴۵
کشت و صنعت و دامپروری پگاه فارس	۹۸,۴۱۷,۴۲۳	۱,۲۵۱,۸۶۹,۶۲۰,۵۶۰	(۱,۰۷۶,۶۰۵,۶۹۱,۳۲۷)	(۹۵۱,۴۲۰,۹۱۸)	۱۷۴,۳۱۲,۵۰۸,۳۱۵
طلوع فولاد پارس	۱,۶۷۸,۴۷۱,۸۰۶	۳,۲۳۹,۴۵۰,۵۸۵,۵۸۰	(۳,۶۴۳,۳۳۵,۵۷۴,۲۱۰)	(۲,۴۶۱,۹۸۲,۴۴۸)	(۴۰۶,۳۶۹,۹۷۱,۰۷۸)
ریل سیر کوثر	۲۳,۷۴۰,۵۶۹	۹۸,۵۷۰,۸۴۲,۴۸۸	(۷۶,۷۹۲,۸۰۱,۱۹۰)	(۷۴,۹۱۳,۸۴۰)	۲۱,۷۰۳,۱۲۷,۶۵۸
س. و توسعه صنایع لاستیک	۹۸,۵۶۰,۸۶۴	۹۸۴,۶۲۳,۰۲۱,۳۶۰	(۹۳۴,۳۷۴,۲۴۲,۰۴۳)	(۷۴۸,۳۱۳,۵۰۸)	۴۹۵۰۰,۴۷۵,۰۰۹
جمع:	<b>۲۲,۴۵۹,۸۵۸,۸۳۳,۳۶۰</b>	<b>(۲۰,۵۱۹,۷۶۰,۸۸۱,۷۶۳)</b>	<b>(۱۷,۰۶۹,۴۹۳,۷۲۸)</b>	<b>۱,۹۲۳,۰۲۸,۴۵۷,۸۶۹</b>	<b>۵,۶۵۵,۱۴۲,۵۲۶,۴۵۷</b>



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره شش‌ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

۲-۲- سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری صندوق های سرمایه‌گذاری

(مبالغ به ریال)  
دوره شش‌ماهه منتهی به  
۱۴۰۳/۰۹/۳۰

دوره شش‌ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

نام صندوق	تعداد	ارزش بازار	ارزش دفتری	کارمزد	سود (زیان) تحقق نیافته	سود (زیان) تحقق نیافته
ص.س.مدیریت ثروت ص.بازنشستگی-س	۵۳,۴۲۳,۸۰۵	۱,۵۷۵,۰۹۴,۰۴۲,۸۱۵	(۱,۲۷۳,۸۲۹,۴۹۱,۶۵۸)	(۷۲۴,۵۴۳,۳۶۰)	۳۰۰,۵۴۰,۰۰۷,۸۹۷	۱۲۹,۲۵۰,۲۳۴,۳۳۱
ص.س.املاک ومستغلات ارزش مسکن	.	.	.	.	.	۳۲,۵۳۲,۷۲۴
صندوق ص. افرا نماد پایدار-ثابت	۲۵,۰۰۰	۱,۰۵۲,۹۷۵,۰۰۰	(۹۸۷,۴۱۰,۱۰۱)	(۳۸۸,۲۸۵)	۶۵,۱۷۶,۶۱۴	۳۸,۶۳۲,۷۵۵,۰۰۰
صندوق اندیشه ورزان صیانت‌مین-د	.	.	.	.	.	۴۳,۲۷۶,۳۱۹,۹۷۳
صندوق س.اعتماد آفرین پارس‌یان-د	۱۰,۴۵,۸۵۰	۱۱۵,۱۲۸,۴۳۳,۸۵۰	(۱۰۷,۶۴۱,۶۲۶,۶۷۶)	(۴۲,۴۵۳,۵۲۹)	۷,۴۴۴,۱۳۳,۶۴۵	۵,۴۴۴,۹۸۸,۹۹۱
صندوق س. یاقوت آماه-ثابت	.	.	.	.	.	۱,۴۷۵,۶۰۳,۲۷۵
صندوق س. آوای فردای زاگرس-ثابت	۱۵,۶۶۷,۰۰۰	۵۲۱,۴۱۳,۴۲۷,۰۰۰	(۵۱۱,۳۳۱,۵۷۰,۸۷۸)	(۱۹۲,۲۷۱,۳۰۱)	۹,۸۸۹,۵۸۴,۹۲۱	۴,۴۱۰,۵۷۲,۸۶۴
ص.س.درآمد ثابت کیما-د	۲۴,۰۶۰,۰۰۰	۴۶۹,۵۳۰,۹۰۰,۰۰۰	(۴۵۹,۹۳۶,۳۹۸,۹۹۴)	(۱۷۳,۱۳۹,۵۱۹)	۹,۴۲۱,۳۶۱,۴۸۷	۱,۱۷۹,۱۳۸,۰۹۴
صندوق ارمنان فیروزه آسیا-ثابت	۱۷۲,۰۰۰	۱۲,۳۸۹,۵۷۲,۰۰۰	(۱۰,۴۹۷,۲۵۵,۳۹۳)	(۴,۵۳۱,۷۸۰)	۱,۷۸۷,۷۸۴,۸۲۷	۳۰,۳۴۹,۹۰۸,۳۲۵
صندوق س. لبخند فارابی-د	۱۳,۷۲۶,۰۰۰	۳۳۱,۸۳۹,۷۷۶,۰۰۰	(۳۸۲,۵۳۷,۹۰۲,۳۱۰)	(۱۲۲,۳۶۵,۹۱۷)	۴۹,۱۷۹,۵۰۷,۸۷۳	۳۰,۳۳۳,۳۱۳,۳۱۲
صندوق س. ثبات ویستا-د	.	.	.	.	.	۲۰,۹۱۳,۵۷۷,۹۶۹
صندوق س.درآمد ثابت کیهان-د	۱۳,۰۲۵,۰۰۰	۲۱۶,۳۸۴,۳۲۵,۰۰۰	(۲۰۵,۵۱۳,۸۳۹,۹۵۵)	(۷۹,۷۹۱,۷۲۰)	۱۰,۷۹۰,۶۹۳,۳۲۵	.
صندوق س.اعتماد دارپک-د	۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۲۸,۵۹۶,۰۰۰,۰۰۰	(۱۲۸,۰۰۷,۱۸۵,۳۲۴)	(۴۷,۴۱۹,۷۷۵)	۵۴۱,۳۹۵,۰۰۱	.
صندوق تداوم اطمینان تمدن-ثابت	۲,۰۵۰,۰۰۰	۴۲,۴۵۵,۵۰۰,۰۰۰	(۴۰,۴۰۲,۶۹۴,۹۳۴)	(۱۵,۶۵۵,۴۶۶)	۲,۰۳۷,۱۴۹,۶۰۰	.
صندوق س.بازده مانا-د	۸,۹۶۵,۰۰۰	۱۵۷,۰۴۸,۸۷۰,۰۰۰	(۱۵۴,۵۰۹,۷۳۹,۴۴۷)	(۵۷,۹۱۱,۷۷۱)	۲,۴۸۱,۲۱۸,۷۸۲	.
صندوق س. پارتد پایدار سپهر	.	.	.	.	.	(۶۰۹,۱۸۶,۰۳۰)
جمع:	۱۳۶,۱۵۹,۶۵۵	۳,۵۷۰,۸۳۳,۶۰۱,۶۶۵	(۳,۱۷۵,۱۹۵,۱۱۵,۴۷۰)	(۱,۴۶۰,۴۷۲,۲۲۳)	۳۹۴,۱۷۸,۰۱۳,۹۷۲	۳۰۴,۶۶۹,۷۵۸,۸۲۸

۲-۳- سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق با درآمد ثابت یا علی الحساب به شرح زیر است:

نام اوراق	تعداد	ارزش بازار	ارزش دفتری	کارمزد	سود (زیان) تحقق نیافته	سود (زیان) تحقق نیافته
اسناد خزانه-م-بودجه ۰۳۰۹۱۹-۰۰	.	.	.	.	.	.
اسناد خزانه-م-بودجه ۰۳۱۱۰۱-۰۰	.	.	.	.	.	۲,۶۹۸,۸۸۱,۰۸۱
اسناد خزانه-م-بودجه ۰۳۱۱۱۵-۰۰	.	.	.	.	.	.
سود اوراق مشارکت شهرداری قائمشهر	۳۴۹,۹۹۹	۳۴۹,۹۹۹,۰۰۰,۰۰۰	(۳۴۹,۹۹۹,۰۰۰,۰۰۰)	.	.	.
سود اوراق مشارکت شهرداری رفسنجان	۳۴۹,۹۹۹	۳۴۹,۹۹۹,۰۰۰,۰۰۰	(۳۴۹,۹۹۹,۰۰۰,۰۰۰)	.	.	.
اوراق با درآمد ثابت صکوک اجاره فارس ۷	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	(۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۵۸,۰۰۰,۰۰۰)	(۵۸,۰۰۰,۰۰۰)	(۱,۳۴۱,۲۵۰)
جمع:		۱,۰۹۹,۹۹۸,۰۰۰,۰۰۰	(۱,۰۹۹,۹۹۸,۰۰۰,۰۰۰)	(۵۸,۰۰۰,۰۰۰)	(۵۸,۰۰۰,۰۰۰)	۲,۶۹۷,۵۳۹,۸۳۱



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

۲۱- سود سهام

درآمد سود سهام شامل اقلام زیر است:

(مبالغ به ریال)

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰		دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰							
خالص درآمد سود سهام	خالص درآمد سود سهام	هزینه تنزیل	جمع درآمد سود سهام	سود متعلق به هر سهم	تعداد سهام متعلقه در زمان مجمع	سال مالی	تاریخ تشکیل مجمع	نام شرکت	
۴۴,۰۲۱,۲۱۹,۲۰۰	۳۹,۶۰۰,۳۱۳,۹۱۰	-	۳۹,۶۰۰,۳۱۳,۹۱۰	۲۳۹۰	۱۶,۵۶۹,۱۶۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۰۵/۱۲	سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کشوری	
۵۵,۶۷۴,۳۵۲,۷۶۰	۵۶,۱۸۰,۲۰۸,۰۰۰	-	۵۶,۱۸۰,۲۰۸,۰۰۰	۴,۲۰۰	۱۳,۳۷۶,۲۴۰	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۰۴/۲۸	پتروشیمی جم	
۱۲,۶۷۷,۵۶۴,۷۴۵	۳,۸۷۱,۰۰۸,۰۹۲	-	۳,۸۷۱,۰۰۸,۰۹۲	۱۴	۲۷۶,۵۰۰,۵۷۸	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۰۴/۳۰	ملت	
-	۴,۷۶۴,۸۶۶,۴۰۰	-	۴,۷۶۴,۸۶۶,۴۰۰	۴,۲۰۰	۱,۱۳۴,۴۹۲	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۰۴/۲۴	گروه صنعتی ملی (هلدینگ)	
۱۱۲,۳۷۳,۱۴۶,۷۰۵	۱۰۴,۴۱۶,۳۹۶,۴۰۲	-	۱۰۴,۴۱۶,۳۹۶,۴۰۲					جمع:	

موسسه حسابرسی فاطمه  
گزارش

**صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری**  
**یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی**  
**دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴**

۲۲- 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 می‌شود:

(مبالغ به ریال)		یادداشت
دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰	
۲۳,۷۱۷,۵۴۳,۳۳۶	۵۷,۱۱۲,۷۰۷,۳۵۹	۲۲-۱
۴۸,۳۴۶,۳۱۵,۹۶۷	۵۱,۶۹۳,۲۹۹,۲۳۹	۲۲-۲
۷۲,۰۶۳,۸۵۹,۳۰۳	۱۰۸,۸۰۶,۰۰۶,۴۹۸	

سود سپرده بانکی

سود اوراق با درآمد ثابت و صندوقهای سرمایه‌گذاری

۲۲-۱- سود سپرده بانکی به شرح زیر می‌باشد:

(مبالغ به ریال)		دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰				نام	
دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰		سود خالص	سود خالص	هزینه تنزیل	مبلغ سود	نرخ سود	تاریخ سپرده‌گذاری
		۲۳,۷۱۷,۵۴۳,۳۳۶	-	-	-	متعدد	متعدد
		-	۴,۷۲۳,۰۶۵,۸۸۲	-	۴,۷۲۳,۰۶۵,۸۸۲	متعدد	متعدد
		-	۵۲,۳۸۸,۴۰۰,۸۲۶	-	۵۲,۳۸۸,۴۰۰,۸۲۶	متعدد	متعدد
		-	۱,۲۴۰,۵۵۰	-	۱,۲۴۰,۵۵۰	متعدد	متعدد
		۲۳,۷۱۷,۵۴۳,۳۳۶	۵۷,۱۱۲,۷۰۷,۳۵۹	-	۵۷,۱۱۲,۷۰۷,۳۵۹		

بانک سپه

بانک ملی

بانک گردشگری

بانک شهر

۲۲-۲ سود اوراق مشارکت و صندوقهای سرمایه‌گذاری

(مبالغ به ریال)		دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰				تاریخ سرمایه‌گذاری	
دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰		خالص سود اوراق	خالص سود اوراق	هزینه تنزیل	سود	نرخ سود (درصد)	مبلغ اسمی
		۴۵,۲۰۷,۲۴۳,۴۱۷	۸,۷۴۱,۶۱۱,۶۳۴	-	۸,۷۴۱,۶۱۱,۶۳۴	۲۳٪	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
		-	۲۲,۸۸۱,۸۸۱,۹۴۰	-	۲۲,۸۸۱,۸۸۱,۹۴۰	۲۳٪	۳۴۹,۹۹۹,۰۰۰,۰۰۰
		-	۲۰,۰۶۹,۸۰۵,۶۶۵	-	۲۰,۰۶۹,۸۰۵,۶۶۵	۲۳٪	۳۴۹,۹۹۹,۰۰۰,۰۰۰
		۸۴۰,۱۷۲,۵۵۰	-	-	-		
		۲,۲۹۸,۹۰۰,۰۰۰	-	-	-		
		۴۸,۳۴۶,۳۱۵,۹۶۷	۵۱,۶۹۳,۲۹۹,۲۳۹	-	۵۱,۶۹۳,۲۹۹,۲۳۹		

اوراق صنایع خلیج فارس نماد(صقارس ۷)

سود اوراق مشارکت شهرداری قائمشهر

سود اوراق مشارکت شهرداری رفسنجان

سود تقسیمی صندوق سرمایه‌گذاری ارزش مسکن

سود تقسیمی صندوق سرمایه‌گذاری پازند

۲۲- درآمد بازارگردانی

(مبالغ به ریال)		دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰	
دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰			
		۳,۲۶۱,۳۰۳,۵۵۰	۲,۱۱۹,۹۳۲,۳۱۵
		۱,۷۲۷,۲۶۲,۰۵۰	۸۴۸,۵۵۰,۴۰۰
		۸۵,۶۳۳,۹۷۲,۵۱۵	۸۸,۰۶۹,۴۱۴,۴۶۴
		۷۵,۸۲۵,۴۰۰,۰۰۵	
		۵,۶۶۹,۱۷۸,۰۷۲	
		۱۷۲,۱۱۷,۰۱۷,۱۹۲	۹۱,۰۳۷,۸۹۷,۰۷۹

صندوق سرمایه‌گذاری مدیریت ثروت صندوق بازنشستگی کشوری

صندوق سرمایه‌گذاری املاک و مستغلات ارزش مسکن

صنایع خلیج فارس نماد(صقارس ۷)

اوراق مشارکت شهرداری قائمشهر

اوراق مشارکت شهرداری رفسنجان



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق‌های بازنشستگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

۲۴- سایر درآمدها

(مبالغ به ریال)		یادداشت
دوره شش ماهه منتهی به	دوره شش ماهه منتهی به	
۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	
۸۷,۵۰۴,۰۵۵,۴۷۱	۶۴,۳۹۹,۴۴۳,۲۲۰	۲۴-۱
	۵,۶۸۱,۱۰۵,۹۰۹	
۸۷,۵۰۴,۰۵۵,۴۷۱	۷۰,۰۸۰,۵۴۹,۱۲۹	

هزینه تنزیل سود سهام دریافتی سال قبل

سایر درآمدها برای تعدیلات و تخفیفات بهره تسهیلات دریافتی

۲۴-۱- 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.

۲۵- بیهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

(مبالغ به ریال)		شرح	نام طرف قرارداد	نوع ارتباط با طرف قرارداد	مبلغ اوراق بهادار واگذار شده	بهای تمام شده هزینه بازارگردانی و تعدیل پذیره نویسی	مبلغ شناسایی شده بابت سررسید اوراق بهادار	مدت قرارداد
۱۴۰۴/۰۹/۰۹	۱۱۴۰۳/۰۹/۰۴	بهای تمام شده بازارگردانی اوراق بهادار	صندوق سرمایه‌گذاری بانک کشاورزی	سایر	۱,۸۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰		۲۴٪	

۲۵-۱- جزئیات قراردادهای خرید و نگهداری اوراق بهادار با درآمد ثابت

(مبالغ به ریال)		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	مبلغین نرخ بازده تا سررسید قراردادهای منعقد
۳۱,۵۴٪	۴۴٪	صنایع پتروشیمی خلیج فارس	سایر	اوراق اجاره شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۵,۶۳۳,۹۷۲,۵۱۵	۴۴٪	۳۱,۵۴٪

۲۶- هزینه کارمزد ارکان

هزینه کارمزد ارکان به شرح زیر است:

(مبالغ به ریال)		مدیر	معاون	حسابرس
دوره شش ماهه منتهی به	دوره شش ماهه منتهی به			
۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۴/۰۹/۳۰			
۱۴۳,۸۲۱,۳۲۸,۱۸۲	۱۳۰,۶۲۱,۲۲۱,۶۷۴			
۶۵۲,۴۲۰,۷۰۴	۱,۰۰۱,۷۹۲,۰۴۸			
۷۵۱,۷۷۸,۳۲۰	۱,۱۰۲,۰۱۰,۲۷۲			
۱۴۵,۲۴۶,۱۴۷,۱۰۶	۱۳۲,۷۲۶,۰۴۳,۹۹۴			

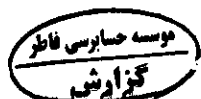
۲۷- سایر هزینه‌ها

(مبالغ به ریال)		هزینه برگزاری مجامع	حق پذیرش و عضویت در کانون‌ها	هزینه آونمان نرم افزار	هزینه کارمزد بانکی	هزینه نگهداری اوراق بهادار
دوره شش ماهه منتهی به	دوره شش ماهه منتهی به					
۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۴/۰۹/۳۰					
۵,۱۵۲,۵۶۰	۱۲,۳۰۴,۸۲۸					
۵۲۸,۷۹۴,۷۹۲						
۷,۲۴۵,۷۸۲,۳۶۲	۶,۴۰۷,۳۱۷,۸۶۱					
۱۰,۴۱۰,۵۵۰	۱۳,۳۷۶,۳۸۳					
۴۵,۲۸۵,۷۰۹,۷۶۸	۵۳,۷۵۹,۹۵۲,۴۱۳					
۵۳,۰۷۵,۸۵۰,۴۲۲	۶۰,۱۹۳,۹۵۱,۳۸۵					

۲۸- هزینه مالی

(مبالغ به ریال)		هزینه مالی تسهیلات دریافتی
دوره شش ماهه منتهی به	دوره شش ماهه منتهی به	
۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	
۱۶,۳۱۴,۲۴۴,۳۶۸	۶۳,۲۷۳,۲۵۷,۰۳۳	

۲۸-۱- هزینه مالی با نرخ ۳۰ درصد سالانه، مربوط به تسهیلات دریافتی از کارگزاری صباجهاد جهت ایفای تعهدات می‌باشد.



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره شش‌ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

۲۹- تعدیلات

خالص تعدیلات صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری به شرح زیر است:

(مبالغ به ریال)	
دوره شش‌ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	دوره شش‌ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰
۸,۲۵۷,۴۲۰,۰۰۴	۲۵۵,۳۰۸,۶۲۸,۰۰۱
(۲۷۸,۲۲۱,۵۰۴,۱۸۷)	(۲,۹۷۴,۶۲۶,۴۴۴,۶۶۴)
(۲۷,۶۰۵,۴۳۵)	
(۲۶۹,۹۹۱,۶۸۹,۶۱۸)	(۲,۷۱۹,۳۲۷,۷۸۱,۸۶۳)

۳۰- تعهدات، بدهی‌های احتمالی

۳۰-۱ در تاریخ صورت خالص دارایی‌ها به استثنای تعهدات زیر مطابق مصوبات مجمع صندوق مورخ ۱۴۰۴/۰۸/۳۰ (تعهدات بازارگردانی)، هیچ‌گونه تعهدات و بدهی‌های احتمالی دیگری وجود ندارد.

ردیف	نام شرکت	دامنه	حداقل سفارش انباشته	حداقل معاملات روزانه
۱	بیمه ملت	۲۵٪	۱۰۸,۶۹۶	۱,۳۵۹,۰۰۰
۲	پتروشیمی جم	۲,۲۵٪	۲۶,۵۰۲	۵۳۱,۰۰۰
۳	پلی پرو پیلن جم	۲,۲۵٪	۴,۹۳۸	۹۹,۰۰۰
۴	سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری	۲,۲۵٪	۲۵,۴۰۰	۵۰۸,۰۰۰
۵	شیر پاستوریزه پگاه خراسان	۲۵٪	۱۲۸,۷۸۳	۱,۰۰۱,۰۰۰
۶	پگاه آذربایجان غربی	۲۵٪	۵۵,۲۴۹	۶۱۵,۰۰۰
۷	شیر پاستوریزه پگاه اصفهان	۲۵٪	۱۵,۵۵۰	۳۱۱,۰۰۰
۸	شیر پاستوریزه پگاه فارس	۲۵٪	۸۱,۸۳۵	۱,۶۳۶,۶۹۰
۹	شیر پاستوریزه پگاه گلستان	۲۵٪	۲۹,۴۱۵	۵۸۸,۲۷۰
۱۰	شیر پگاه آذربایجان شرقی	۲۵٪	۲۱,۸۹۰	۴۳۷,۷۳۰
۱۱	شیر پاستوریزه پگاه گلیایگان	۲۵٪	۳۵,۶۱۵	۷۱۲,۲۶۰
۱۲	ص.س.مدیریت ثروت ص.بازنشستگی کشوری	۳٪	۹۰,۶۲۵	۱,۸۱۲,۵۰۰
۱۳	شیرپاستوریزه پگاه گیلان	۲۵٪	۱۲,۲۸۵	۲۴۵,۶۲۰
۱۴	گروه صنعتی ملی (هلدینگ)	۲,۲۵٪	۲,۴۳۹	۴۹,۰۰۰
۱۵	ایران یاسا تایر و رابر	۲۵٪	۳۴,۸۱۳	۵۵۴,۰۰۰
۱۶	گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق بازنشستگی کشوری	۲۵٪	۱۱۸,۷۵۰	۲,۳۷۵,۰۰۰
۱۷	سرمایه‌گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنشستگی کشوری	۳٪	۴۷,۳۸۰	۹۴۷,۵۹۰
۱۸	صندوق سرمایه‌گذاری املاک و مستغلات مدیریت ارزش مسکن	۲٪	۳۹,۹۷۵	۷۹۹,۵۰۰
۱۹	صبا فولاد خلیج فارس	۲٪	۴۱۳,۶۹۵	۸,۲۳۳,۸۸۰
۲۰	اوراق اجاره صنایع پتروشیمی خلیج فارس	۱٪	۲,۰۰۰	۴۰,۰۰۰
۲۱	اوراق مشارکت شهرداری قائمشهر	۱٪	۳۵۰	۷,۰۰۰
۲۲	اوراق مشارکت شهرداری رفسنجان	۱٪	۳۵۰	۷,۰۰۰
۲۳	مجمع معادن مس تکنار	۴٪	۲,۴۶۰	۴۹,۱۵۰
۲۴	ریل سیر کوثر	۲,۷۵٪	۶۶,۰۵۵	۱,۳۲۱,۰۲۰
۲۵	شرکت سرمایه‌گذاری و توسعه صنایع لاستیک	۳٪	۸۵,۷۸۳	۱,۷۱۵,۶۵۹
۲۶	شرکت کشت و صنعت و دامپروری پگاه فارس	۲٪	۷۸,۵۳۴	۱,۵۷۰,۶۸۱
۲۷	شرکت طلوع فولاد پارس	۵٪	۵۲۰,۰۰۰	۱۰,۴۰۰,۰۰۰

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره شش‌ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴

۳۱- سرمایه‌گذاری ارکان و اشخاص وابسته به آنها در صندوق

۱۴۰۳/۰۹/۳۰		۱۴۰۴/۰۹/۳۰		نوع واحدهای سرمایه‌گذاری	نوع وابستگی	نام اشخاص وابسته
درصد تملک	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری	درصد تملک	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری			
۰.۰۰٪	۳۵۰	۰.۰۰٪	۳۵۰	ممتاز	موسس و مدیر صندوق	شرکت کارگزاری صبا جهاد
۰.۰۰٪	۱۵۰	۲.۷۳٪	۵۵۱,۴۵۳	عادی		گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق بازنشتگی کشوری
۰.۱۷٪	۳۴,۶۵۰	۰.۱۷٪	۳۴,۶۵۰	ممتاز	موسس صندوق	بیمه ملت
۷.۲۵٪	۱,۲۱۳,۵۰۶	۵.۵۳٪	۱,۱۱۹,۴۷۵	عادی		پتروشیمی جم
۰.۶۵٪	۱۳۵,۳۱۶	۰.۶۷٪	۱۳۵,۳۱۶	عادی	سایر اشخاص وابسته	پتروشیران
۱.۸۶٪	۳۸۵,۸۲۸	۱.۹۱٪	۳۸۵,۸۲۸	عادی	سایر اشخاص وابسته	صنایع شیر ایران
۱.۷۶٪	۳۶۵,۸۰۲	۰.۰۰٪	-	عادی	سایر اشخاص وابسته	گروه انرژی مهستان
۴.۱۳٪	۸۵۷,۹۶۵	۱۳.۵۳٪	۲,۷۳۶,۳۳۰	عادی	سایر اشخاص وابسته	شرکت سرمایه‌گذاری آتیه صبا
۰.۰۴٪	۸,۲۷۸	۰.۰۰٪	-	عادی	سایر اشخاص وابسته	سرمایه‌گذاری صندوق بازنشتگی کشوری
۱۳.۳۷٪	۲,۷۷۹,۴۸۰	۷.۱۹٪	۱,۴۵۳,۵۶۸	عادی	سایر اشخاص وابسته	صندوق بازنشتگی کشوری
۳۷.۵۸٪	۷,۸۱۱,۳۰۶	۳۸.۶۳٪	۷,۸۱۱,۳۰۶	عادی	سایر اشخاص وابسته	مشاور سرمایه‌گذاری فراز ایده نوافرین تک
۴.۵۵٪	۹۴۴,۹۵۳	۴.۶۷٪	۹۴۴,۹۵۳	عادی	سایر اشخاص وابسته	شیر پاستوریزه پگاه اصفهان
۰.۰۵٪	۹,۶۲۳	۰.۰۵٪	۹,۶۲۳	عادی	سایر اشخاص وابسته	شیر پاستوریزه پگاه آذربایجان غربی
۰.۳۲٪	۱۳۳,۶۱۸	۰.۶۶٪	۱۳۳,۶۱۸	عادی	سایر اشخاص وابسته	شیر پاستوریزه پگاه گیلان
۰.۲۰٪	۴۱,۳۱۱	۰.۲۰٪	۴۱,۳۱۱	عادی	سایر اشخاص وابسته	صبا فولاد خلیج فارس
۳.۵۶٪	۷۴۰,۳۱۳	۳.۶۶٪	۷۴۰,۳۱۳	عادی	سایر اشخاص وابسته	نوآوران مدیریت صبا
۲۴.۴۹٪	۲,۷۴۳,۲۲۱	۵.۶۵٪	۱,۱۴۳,۲۲۱	عادی	سایر اشخاص وابسته	طلوع فولاد پارس
۰.۰۴٪	۷,۳۰۰	۰.۰۴٪	۷,۳۰۰	عادی	سایر اشخاص وابسته	تک زر اندیشان نوآور
۰.۰۰٪	۰	۰.۴۱٪	۸۲,۱۰۶	عادی	سایر اشخاص وابسته	آرا فولاد خلیج فارس
۰.۰۰٪	۰	۰.۳۷٪	۷۴,۹۹۷	عادی	سایر اشخاص وابسته	ریل سیر کوثر
۰.۰۰٪	۰	۱۴.۱۴٪	۲,۸۵۹,۹۹۹	عادی	سایر اشخاص وابسته	
۰.۰۰٪	۰	۰.۰۹٪	۱۸,۵۰۳	عادی	سایر اشخاص وابسته	
۱۰۰٪	۱۸,۲۱۲,۶۷۰	۱۰۰٪	۲۰,۲۸۳,۹۲۰			



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

**یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی**

**دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۴**

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

معاملات با ارکان و اشخاص وابسته به آن‌ها طی سال مالی مورد گزارش به شرح زیر می‌باشد:

مانده طلب (بدهی) دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ ریال	شرح معامله		نوع وابستگی	طرف معامله
	تاریخ معامله	ارزش معامله ریال		
(۷۶,۲۱۱,۶۰۴,۸۸۶)	طی دوره مالی	۱۳۰,۶۲۱,۲۴۱,۶۷۴	مدیر	کارگزاری صبا جهاد
(۷,۷۱۵,۸۱۱,۲۳۳)	طی دوره مالی	۷,۷۱۵,۸۱۱,۲۳۳		پرداخت هزینه
(۱,۰۰۱,۷۹۲,۰۴۸)	طی دوره مالی	۱,۰۰۱,۷۹۲,۰۴۸	متولی	موسسه حسابرسی هوشیار ممیز
(۱,۱۰۳,۰۱۰,۲۷۲)	طی دوره مالی	۱,۱۰۳,۰۱۰,۲۷۲	حسابرس	موسسه حسابرسی فاطر
(۲۰,۶۶۷,۵۹۰,۰۷۵)	طی دوره مالی	۶۳,۲۷۳,۳۵۷,۰۳۳	کارگزار صندوق	کارگزاری صبا جهاد
۱۲۲,۵۵۶,۵۰۵,۹۸۶	طی دوره مالی	۹۵,۹۶۲,۸۵۲,۸۴۱,۸۴۰		
.	طی دوره مالی	۶۴۰,۵۹۶,۱۳۳,۵۴۶	همگروه با مدیر	صندوق مدیریت ثروت صندوق بازنشستگی کشوری
.	طی دوره مالی	۳,۲۶۱,۲۰۳,۵۵۰		خرید و فروش واحدهای صندوق درآمد بازارگردانی
.	طی دوره مالی	۲,۵۷۷,۱۲۵,۹۱۱,۷۶۶	همگروه با مدیر	صندوق املاک و مستغلات ارزش مسکن
.	طی دوره مالی	۱,۷۲۷,۲۶۳,۰۵۰		خرید و فروش واحدهای صندوق درآمد بازارگردانی

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

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

۳۳-۱- در دوره بعد از تاریخ صورت خالص دارایی، وقوع جنگ تحمیلی باعث وارد شدن خسارات به تاسیسات و تجهیزات تولید برخی شرکت‌های فعال در صنعت فولاد و پتروشیمی و غیره گردیده است که با توجه به عدم بازگشایی سامانه سازمان بورس و اوراق بهادار تعیین وضعیت داراییهای مزبور در تاریخ دوره گزارشگری مشخص نمی‌باشد.

موسسه حسابرسی فاطر  
**گزارش**

۳۴-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 فراروی 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 نکول 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 تعهدات 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 یا ثابتی 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 آنجایی 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 تاسمین 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.



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری  
 یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی  
 دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۴

۳۵- نسبت‌های مربوط به کفایت سرمایه در تاریخ ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ به شرح زیر می‌باشد:

شرح	ارقام بدون تعدیل	ارقام تعدیل شده برای محاسبه نسبت جاری-ریال	ارقام تعدیل شده برای محاسبه نسبت بدهی و تعهدات-ریال
دارایی‌های جاری	۲۹,۱۵۶,۹۵۲,۲۵۴,۳۴۷	۱۷,۳۴۴,۸۰۶,۳۰۰,۹۳۰	۲۳,۸۸۰,۸۶۸,۲۲۱,۰۷۴
بدهی‌های جاری	۱,۰۶۹,۴۱۵,۶۷۲,۸۲۶	۱,۰۵۲,۶۳۰,۳۹۳,۶۰۲	۹۹۵,۹۱۸,۳۳۸,۲۰۶
تعهدات خارج از ترازنامه	۳۲۴,۱۵۷,۲۷۱,۴۱۰	۱۴۳,۴۱۶,۳۲۴,۴۵۵	۱,۴۳۴,۱۶۳,۲۴۴,۵۵۰
جمع داراییها جهت محاسبه نسبت جاری	۲۹,۱۵۶,۹۵۲,۲۵۴,۳۴۷	۱۷,۳۴۴,۸۰۶,۳۰۰,۹۳۰	-
جمع بدهیها و تعهدات خارج از ترازنامه جهت محاسبه نسبت جاری	۱,۴۰۳,۵۷۲,۹۴۴,۲۳۶	۱,۱۹۶,۰۴۶,۷۱۸,۰۵۷	-
نسبت جاری	۲۰.۷۷	۱۴.۵۰	-
جمع بدهیها و تعهدات خارج از ترازنامه جهت محاسبه نسبت بدهی و تعهدات	۱,۴۰۳,۵۷۲,۹۴۴,۲۳۶	-	۲,۴۳۰,۰۸۱,۵۸۲,۷۵۶
جمع داراییها جهت محاسبه نسبت بدهی و تعهدات	۲۹,۱۵۶,۹۵۲,۲۵۴,۳۴۷	-	۲۳,۸۸۰,۸۶۸,۲۲۱,۰۷۴
نسبت بدهی و تعهدات	۰.۰۵	-	۰.۱۰

موسسه حسابداری فاطر  
 گزارش

















