



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین  
صندوق بازنشستگی کشوری

(شماره ثبت: ۴۳۴۹۲)

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

صورت های مالی میان دوره ای  
دوره نه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند 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 نه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۴ که در اجرای مفاد بند ۷ ماده ۴۵ اساسنامه صندوق براساس سوابق، مدارک و اطلاعات موجود در خصوص 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 ۱۴۰۵/۰۲/۰۵ به تایید ارکان زیر در صندوق رسیده است.

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



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

صورت خالص دارایی‌ها

به تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۴

(مبالغ به ریال)			
۱۴۰۴/۰۳/۳۱	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	یادداشت	
			<b>دارایی‌ها</b>
۱۷,۶۸۶,۰۴۳,۶۸۹,۶۸۱	۲۳,۱۲۶,۸۴۸,۵۸۶,۰۴۸	۵	سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم سهام
۲,۹۰۹,۳۲۳,۸۵۵,۰۳۵	۳,۳۰۱,۷۲۸,۳۱۹,۴۷۴	۶	سرمایه گذاری در صندوق های سرمایه گذاری
۱,۱۷۸,۶۰۹,۴۶۰,۹۳۳	۸۵۹,۱۸۵,۴۷۴,۳۵۶	۷	سرمایه‌گذاری در سپرده بانکی
۵۰,۷۱۶,۳۰۴,۷۹۴	۱,۶۵۶,۷۷۶,۱۸۰,۶۸۰	۸	سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۱,۶۲۲,۰۵۶,۴۳۷,۸۶۵	۵۳,۴۳۶,۷۸۵,۷۵۹	۹	حساب های دریافتی
۵۳,۷۵۹,۹۵۲,۴۱۳	.	۱۰	پیش پرداختها
۳,۱۱۹,۸۶۳,۶۷۶	۱۷,۸۳۱,۷۸۰	۱۱	سایر دارایی‌ها
۳۹۰,۰۰۰	۳۹۰,۰۰۰	۱۲	موجودی نقد
.	.	۱۳	جاری کارگزاران
<b>۲۳,۵۰۳,۶۲۹,۹۵۴,۳۹۷</b>	<b>۲۸,۹۹۷,۹۹۳,۵۶۸,۰۹۷</b>		<b>جمع دارایی‌ها</b>
			<b>بدهی‌ها</b>
۱۰۵,۲۸۴,۱۷۷,۸۶۳	۱۸۳,۰۹۱,۸۳۶,۴۰۳	۱۴	پرداختنی به ارکان صندوق
.	.	۱۵	پرداختنی به سرمایه‌گذاران
۵۹,۹۵۸,۲۴۵,۰۸۸	۱,۴۱۶,۳۸۳,۱۲۴,۰۰۸	۱۶	تسهیلات مالی دریافتی
۱۵۹,۱۰۱,۳۶۹,۸۷۳	۱۱۳,۹۹۳,۶۲۳,۴۱۰	۱۷	پیش دریافت کارمزد بازارگردانی
۴,۵۶۹,۲۱۳,۰۷۲	۸,۸۰۶,۳۸۲,۰۴۲	۱۸	سایر حساب های پرداختنی و ذخایر
<b>۳۲۸,۹۱۳,۰۰۵,۸۹۶</b>	<b>۱,۷۲۲,۲۷۴,۹۶۵,۸۶۳</b>		<b>جمع بدهی‌ها</b>
<b>۲۳,۱۷۴,۷۱۶,۹۴۸,۵۰۱</b>	<b>۲۷,۲۷۵,۷۱۸,۶۰۲,۲۳۴</b>	۱۹	<b>خالص دارایی‌ها</b>
<b>۱,۴۸۲,۱۱۳</b>	<b>۱,۳۲۳,۰۷۲</b>		<b>خالص دارایی‌های هر واحد سرمایه گذاری</b>

یادداشت‌های توضیحی بخش جدایی ناپذیر صورت‌های مالی است.



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی‌ها

دوره نه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۴

یادداشت	دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰
درآمدها:		
۲۰ سود (زیان) فروش اوراق بهادار	۱,۱۸۸,۱۰۶,۸۴۵,۳۱۴	۱,۲۷۷,۲۳۸,۵۵۱,۴۳۰
۲۱ سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	(۲,۱۰۸,۹۱۸,۴۱۰,۱۲۴)	۲,۲۰۶,۶۴۴,۴۲۶,۰۷۷
۲۲ سود سهام	۲۴۹,۳۹۳,۲۴۷,۵۸۱	۴۰۰,۱۶۶,۵۸۶,۵۶۱
۲۳ سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی‌الحساب	۱۹۴,۲۹۶,۲۹۸,۹۱۴	۱۰۴,۳۱۱,۱۸۵,۴۴۵
۲۴ درآمد بازارگردانی	۲۲۴,۳۰۷,۹۱۳,۰۶۳	۱۳۶,۰۱۹,۹۸۰,۰۰۴
۲۵ سایر درآمدها	۷۰,۰۸۵,۴۷۸,۶۰۵	۸۷,۵۰۴,۰۵۵,۴۷۱
جمع درآمدها(زیان‌ها)	(۱۸۲,۷۲۸,۶۲۶,۶۴۷)	۴,۲۱۱,۸۸۴,۷۸۴,۹۸۸
هزینه‌ها:		
۲۶ هزینه کارمزد ارکان	(۲۳۳,۱۶۶,۸۹۰,۱۱۱)	(۲۲۴,۸۹۴,۳۹۶,۹۸۱)
۲۷ سایر هزینه‌ها	(۷۶,۵۹۷,۶۵۳,۸۷۸)	(۸۷,۶۱۸,۱۲۶,۹۴۰)
۲۸ سود(زیان) قبل از هزینه‌های مالی	(۴۹۲,۴۹۳,۱۷۰,۶۳۶)	۳,۸۹۹,۳۷۲,۲۶۱,۰۶۷
هزینه مالی	(۱۷۶,۴۵۶,۳۷۵,۷۲۰)	(۱۹,۸۷۴,۰۲۵,۰۷۸)
سود(زیان) خالص	(۶۶۸,۹۴۹,۵۴۶,۳۵۶)	۳,۸۷۹,۴۹۸,۲۳۵,۹۸۹
بازده میانگین سرمایه‌گذاری	-۲.۸۱٪	۱۴.۸۵٪
بازده سرمایه‌گذاری پایان دوره	-۲.۴۸٪	۱۶.۱۳٪

صورت گردش خالص دارایی‌ها

یادداشت	دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۲۹
خالص دارایی‌ها (واحدهای سرمایه‌گذاری) اول دوره	۱۵,۶۳۶,۲۶۷	۲۳,۱۷۴,۷۱۶,۹۴۸,۵۰۱
واحدهای سرمایه‌گذاری صادر شده طی دوره	۷,۱۹۴,۶۳۴	۷,۱۹۴,۶۳۴,۰۰۰,۰۰۰
واحدهای سرمایه‌گذاری ابطال شده طی دوره	(۲,۲۱۵,۴۵۴)	(۲,۲۱۵,۴۵۴,۰۰۰,۰۰۰)
سود(زیان)خالص	.	(۶۶۸,۹۴۹,۵۴۶,۳۵۶)
تعدیلات	.	(۲۰۹,۲۲۸,۷۹۹,۹۱۱)
خالص دارایی‌ها (واحدهای سرمایه‌گذاری) پایان دوره	۲۰,۶۱۵,۴۴۷	۲۷,۲۷۵,۷۱۸,۶۰۲,۲۳۴

یادداشت‌های توضیحی بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.

سود خالص

بازده میانگین سرمایه‌گذاری = میانگین موزون (ریال) و وجه استفاده شده

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

خالص دارایی‌های پایان دوره = بازده میانگین سرمایه‌گذاری پایان دوره



**صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری**  
**بادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای**  
**دوره نه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۴**

۱- اطلاعات کلی صندوق

۱-۱- تاریخچه فعالیت

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی 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 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. مدت فعالیت صندوق به موجب ماده ۵ اساسنامه از تاریخ ثبت صندوق نزد مرجع ثبت شرکت ها 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 بازنشتگی 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، در مجامع صندوق از حق رای برخوردارند. در تاریخ صورت خالص دارایی ها دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتازی که دارای حق رأی بوده‌اند شامل اشخاص زیر است:

۱۴۰۴/۱۲/۲۹

نام دارندگان واحدهای ممتاز	تعداد واحد ممتاز تحت تملک	درصد واحدهای ممتاز تحت تملک
کارگزاری صبا جهاد	۳۵۰	۷٪
گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق بازنشتگی 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

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

دوره نه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۴

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

- ۳-۱- اقلام صورت های مالی میان دوره ای مشابه با مبنای تهیه صورت های مالی سالانه اندازه گیری و شناسایی می شود.
- ۳-۲- صورت های مالی میان دوره ای یکنواخت با رویه های به کار گرفته شده در صورت های مالی سالانه بر مبنای ارزش جاری در تاریخ گزارشگری و با توجه به قوانین و مقررات 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 هر کدام 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 حسابها منعکس می گردد. برای محاسبه ارزش فعلی سود سهام تحقق یافته و دریافت نشده، مبلغ سود دریافتی 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 یا 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 یا همان نرخ قبلی تنزیل شده و در حساب های صندوق سرمایه گذاری منعکس می شود.

**صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری**  
**یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای**  
**دوره نه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۴**

**۴-۳- محاسبه کارمزد ارکان و تصفیه و سایر هزینه های صندوق**

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

عنوان هزینه	شرح نحوه محاسبه
هزینه های 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
هزینه های 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 مدیر از پرتفوی هر نماد	سالانه حداکثر دو درصد (۰.۰۲) از متوسط ارزش روزانه سهام و حق تقدم سهام و واحدهای صندوق های سرمایه گذاری در سهام و مختلط تحت تسلک صندوق بغلاوه سه در هزار (۰.۰۰۳) از ارزش روزانه اوراق بهادار با درآمد ثابت موضوع بند ۲-۳-۳ امیندنامه تحت تسلک 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 تصاب مجاز سرمایه گذاری در آنها. لازم به ذکر است کارمزد مدیر برخی از نمادها به شرح مفاد قراردادهای می‌باشد. (درباره نماد فضا کارمزد مذکور یک درصد (۰.۰۱) و جم پیلن شش دهم درصد (۰.۰۰۶) می‌باشد.
کارمزد متولی	سالانه به میزان پنج 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 دارایی های صندوق در آغاز دوره اولیه تصفیه می باشد.
حق پذیرش و عضویت در کانون ها	معادل مبلغ تعیین شده توسط کانون های مذکور، مشروط بر این که عضویت در این کانون ها طبق مقررات اجباری باشد یا عضویت به تصویب مجمع صندوق برسد.
هزینه های دسترسی به نرم افزار تازنما و خدمات پشتیبانی آنها	مبلغ ۶.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰ ریال هزینه ثابت و بابت هر نماد مبلغ ۳.۰۴۰.۰۰۰.۰۰۰ 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 ۳۰ 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 هزینه های 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: ۲۴.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰ ریال به ازای اضافه شدن هر بانک جدید به مازول تدبیر بی
هزینه های 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 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 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 می‌شود.

**۴-۴- پدیی 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 می بایست 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 آرایه 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 مالیات**

طبق قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی در راستای تسهیل اجرای سیاست های 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 مالیات های مستقیم تمامی درآمدهای صندوق سرمایه گذاری در چارچوب این قانون و تمامی درآمدهای حاصل از سرمایه گذاری در اوراق بهادار موضوع ۲۴ ماده یک قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب ۱۳۸۴ و درآمدهای حاصل از نقل و انتقال آن ها و صدور و ابطال آن ها از پرداخت مالیات بر درآمد و ارزش افزوده موضوع قانون مالیات بر ارزش افزوده مصوب ۲ خرداد ۱۳۸۷ معاف می باشد و از بابت نقل و انتقال آن ها و صدور و ابطال اوراق بهادار یادشده مالیاتی مطالبه نخواهد شد. از طرفی طبق بخشنامه شماره ۲۰۰/۹۷/۱۷۷ مورخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۸ سازمان امور مالیاتی، درآمدهای ناشی از تعدیل ارزش سرمایه گذاری های موضوع تبصره ۱ ماده ۱۴۳ مکرر قانون مالیات های مستقیم توسط صندوق سرمایه گذاری، تعدیل کارمزد کارگزاری ناشی از کاهش کارمزد دریافتی توسط کارگزاران، سود سهام ناشی از تفاوت بین ارزش اسمی و ارزش تنزیل شده سود سهام یافته و پرداخت نشده و درآمد ناشی از تفاوت بین ارزش اسمی و ارزش تنزیل شده سود سپرده بانکی و اوراق بهادار با درآمد ثابت، با توجه به اینکه ناشی از سرمایه گذاری در چارچوب قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید می باشد، با رعایت مقررات مربوطه مشمول معافیت تبصره ۱ ماده ۱۴۳ مکرر قانون مالیات های مستقیم خواهد بود. همچنین طبق تبصره ۵ ماده ۱۴۳ مکرر قانون مالیات های مستقیم، صندوق های 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 میان دوره‌ای

دوره نه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه 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 ۱۴۰۴/۱۱/۰۵ به شرح زیر است:

ردیف	نام شرکت	دامنه	حداقل سفارش انباشته	حداقل معاملات روزانه
۱	بیمه ملت	۲.۵۰٪	۱۰.۸۶۹۶	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	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	۱.۶۲۶.۶۹۰
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 گلبانگان	۲.۵۰٪	۳۵.۶۱۵	۷۱۲.۲۶۰
۱۲	ص.س مدیریت ثروت ص. بازنشستگی کشوری	۳٪	۸۹.۶۷۵	۱.۷۹۳.۵۰۰
۱۳	شیر پاستوریزه پگاه گیلان	۲.۵۰٪	۱۲.۲۸۵	۲۴۵.۶۲۰
۱۴	گروه صنعتی ملی (هلدینگ)	۲.۵۰٪	۲.۴۲۹	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	۲.۲۵٪	۵۹.۲۲۵	۱.۱۸۴.۴۸۸
۱۸	صندوق سرمایه‌گذاری املاک و مستغلات مدیریت ارزش مسکن	۱٪	۳۹.۹۷۵	۷۹۹.۵۰۰
۱۹	صبا فولاد خلیج فارس	۳٪	۴۱۳.۶۹۵	۸.۲۷۳.۸۸۰
۲۰	اوراق اجاره صنایع پتروشیمی خلیج فارس	۱٪	۲.۰۰۰	۴۰.۰۰۰
۲۱	اوراق مشارکت شهرداری قائمشهر	۱٪	۳۵۰	۷۰.۰۰۰
۲۲	اوراق مشارکت شهرداری رفسنجان	۱٪	۳۵۰	۷۰.۰۰۰
۲۳	مجتمع 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 سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری**  
**یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای**  
**دوره نه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۴**

۵- سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم سهام

۵-۱ سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم شرکت های بورسی و فرابورسی به تفکیک صنعت شرح جدول زیر می باشد

(مبالغ به ریال)				۱۴۰۴/۱۲/۲۹		۱۴۰۴/۰۳/۳۱	
صنعت	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	درصد به کل دارایی ها	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	درصد به کل دارایی ها	درصد به کل دارایی ها
فزرات اساسی	۱۵,۷۹۰,۰۶۴,۵۷۴,۷۸۴	۹,۴۳۵,۸۴۶,۵۱۳,۷۳۰	۳۲.۵۴%	۱۲,۲۴۶,۰۶۰,۶۷۰,۰۱۲	۷,۳۵۹,۳۷۸,۹۰۹,۲۴۱	۳۱.۳۱%	
محصولات شیمیایی	۵,۵۳۶,۶۲۹,۶۰۹,۴۰۲	۵,۹۳۵,۳۱۰,۸۲۱,۲۶۰	۲۰.۵%	۳,۹۵۵,۴۶۱,۵۵۶,۷۲۰	۵,۳۶۰,۷۷۳,۲۹۵,۰۳۲	۲۲.۸۱%	
سرمایه گذاری ها	۲,۵۵۹,۱۷۲,۹۲۶,۹۴۹	۳,۴۱۵,۷۸۲,۷۳۵,۴۷۰	۱۱.۷۸%	۱,۸۱۱,۰۸۱,۷۶۶,۶۵۴	۳,۱۹۹,۰۶۰,۵۱۱,۳۷۱	۹.۳۶%	
زراعت و خدمات وابسته	۱,۳۷۲,۱۱۹,۷۷۰,۰۵۹	۱,۳۲۷,۴۶۱,۲۸۴,۶۶۳	۴.۳۳%	.	.	۰.۰۰%	
لاستیک و پلاستیک	۱,۳۸۴,۳۶۷,۸۳۸,۹۶۵	۱,۳۲۵,۱۵۴,۹۹۱,۹۲۸	۴.۳۳%	۳۳۵,۲۰۳,۹۶۶,۱۵۰	۲۹۴,۷۲۸,۹۰۹,۸۳۰	۱.۲۵%	
صنعت بیمه و صندوق بازنشستگی به جز تامین اجتماعی	۶۰۴,۸۵۴,۵۱۹,۸۳۸	۵۸۱,۰۶۶,۶۷۹,۳۰۸	۲.۰۰%	۴۷۵,۵۷۶,۱۴۶,۷۶۰	۱,۱۸۴,۲۳۵,۱۳۹,۱۸۱	۵.۰۳%	
محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر	۸۵۳,۸۴۴,۴۵۳,۶۴۵	۷۱۶,۵۹۱,۷۲۲,۳۸۸	۲.۴۷%	۷۸۳,۸۹۲,۰۹۳,۱۲۷	۷۳۴,۲۰۷,۷۷۱,۹۹۲	۳.۱۲%	
شرکتهای چند رشته ای صنعتی	۲۵۶,۹۰۲,۵۵۸,۸۵۹	۳۱۶,۹۸۹,۵۷۱,۳۷۷	۰.۷۵%	۳۰۳,۶۸۱,۲۰۴,۱۸۵	۳۰۸,۱۰۵,۳۵۳,۶۹۳	۱.۳۱%	
دیباغی، پرداخت چرم و ساخت انواع پاپوش	۲۸۴,۱۵۴,۳۹۹,۸۰۱	۲۲۸,۵۲۲,۹۰۵,۶۱۷	۰.۷۹%	۲۵۶,۳۶۶,۹۰۱,۲۸۱	۲۴۹,۵۵۳,۷۹۹,۳۴۱	۱.۰۶%	
حمل و نقل، انبارداری و ارتباطات	۹۵,۸۵۷,۳۲۲,۹۱۱	۸۵,۵۳۶,۶۱۱,۴۳۰	۰.۳۹%	.	.	۰.۰۰%	
استخراج کانه های فلزی	۵۹,۵۲۱,۰۷۰,۲۸۲	۵۸,۵۸۴,۷۴۸,۸۷۷	۰.۲۰%	.	.	۰.۰۰%	
	<b>۲۸,۶۹۷,۴۸۹,۰۴۵,۴۹۵</b>	<b>۲۳,۱۲۶,۸۴۸,۵۸۶,۰۴۸</b>	<b>۷۹.۷۵%</b>	<b>۳۰,۰۶۷,۳۲۴,۳۰۴,۸۸۹</b>	<b>۱۷,۶۸۶,۰۴۳,۶۸۹,۶۸۱</b>	<b>۷۵.۳۵%</b>	

۶- سرمایه گذاری در صندوق های سرمایه گذاری

(مبالغ به ریال)				۱۴۰۴/۱۲/۲۹		۱۴۰۴/۰۳/۳۱	
نوع صندوق	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	درصد به کل دارایی ها	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	درصد به کل دارایی ها	درصد به کل دارایی ها
قابل معامله در سهام	۳,۳۴۱,۷۶۵,۵۵۱,۴۵۰	۳,۳۰۱,۷۲۸,۳۱۹,۴۷۴	۱۱.۳۹%	۲,۵۷۵,۰۰۳,۷۹۴,۲۶۴	۲,۹۰۹,۳۲۳,۸۵۵,۰۳۵	۱۲.۳۸%	
صندوق سرمایه گذاری قابل معامله							
			۵.۸۳%				
			۹۶.۹۷%				

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان دوره‌ای

دوره نه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۴

۷- سرمایه‌گذاری در سپرده بانکی

(مبالغ به ریال)	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۴/۰۳/۳۱	یادداشت
	۸۵۹,۱۸۵,۴۷۴,۳۵۶	۱,۱۷۸,۶۰۹,۴۶۰,۹۳۳	۷-۱

سرمایه‌گذاری در سپرده بانکی

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

سپرده‌های بانکی	تاریخ سپرده‌گذاری	نرخ سود	مبلغ	درصد از کل دارایی‌ها	مبلغ	درصد از کل دارایی‌ها
بانک ملی شعبه بورس اوراق بهادار	متعدد	۵٪	۱۵۰,۰۶۱,۴۷۸,۳۸۴	۰.۵۲٪	۱۵۷,۳۶۹,۸۸۹,۳۳۲	۰.۷۶٪
بانک گردشگری شعبه اقدسیه	متعدد	۱۱٪	۶۶۲,۹۲۴,۳۱۰,۴۱۷	۲.۲۹٪	۱,۰۲۱,۲۳۹,۵۷۱,۶۰۱	۴.۹۶٪
بانک شهر شعبه سهروردی	متعدد		۴۶,۱۹۹,۶۸۵,۵۵۵			
			۸۵۹,۱۸۵,۴۷۴,۳۵۶	۲.۸۰٪	۱,۱۷۸,۶۰۹,۴۶۰,۹۳۳	۵.۷۲٪

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

بادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان‌دوره‌ای

دوره نه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۴

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:

(مبالغ به ریال)		یادداشت	
۱۴۰۴/۰۳/۳۱	۱۴۰۴/۱۲/۲۹		
ریال	ریال		
۰	۷۰۱,۳۲۱,۲۸۳,۸۹۰	۸-۱	اوراق مشارکت بورسی و فرابورسی
۵۰,۷۱۶,۳۰۴,۷۹۴	۴۴۳,۷۷۴,۱۳۴,۴۹۰	۸-۲	اوراق اجاره
	۵۱۱,۶۸۰,۷۶۲,۳۰۰	۸-۳	اسناد خزانه
۵۰,۷۱۶,۳۰۴,۷۹۴	۱,۶۵۶,۷۷۶,۱۸۰,۶۸۰		

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

(مبالغ به ریال)		تجدید ارائه شده		۱۴۰۴/۱۲/۲۹		۱۴۰۴/۰۳/۳۱			
درصد از کل دارایی‌ها	خالص ارزش فروش	درصد از کل دارایی‌ها	خالص ارزش فروش	سود دریافتی	ارزش اسمی	تاریخ سر رسید	شرح	درصد از کل دارایی‌ها	خالص ارزش فروش
۰.۰۰٪	۰	۰.۰۰٪	۳۵۰,۶۶۰,۶۴۱,۹۴۵	۶۶۱,۶۴۱,۹۴۵	۳۴۹,۹۹۹,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۷/۰۵/۲۲	اوراق مشارکت شهرداری قائمشهر	۰.۰۰٪	۰
۰.۰۰٪	۰	۰.۰۰٪	۳۵۰,۶۶۰,۶۴۱,۹۴۵	۶۶۱,۶۴۱,۹۴۵	۳۴۹,۹۹۹,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۷/۰۷/۲۳	اوراق مشارکت شهرداری رفسنجان	۰.۰۰٪	۰
۰.۰۰٪	۰	۰.۰۰٪	۷۰۱,۳۲۱,۲۸۳,۸۹۰	۱,۳۲۳,۲۸۳,۸۹۰	۶۹۹,۹۹۸,۰۰۰,۰۰۰			۰.۰۰٪	۰

۸-۲- اوراق اجاره به شرح زیر است:

(مبالغ به ریال)		۱۴۰۴/۱۲/۲۹		۱۴۰۴/۰۳/۳۱			
درصد از کل دارایی‌ها	خالص ارزش فروش	درصد از کل دارایی‌ها	خالص ارزش فروش	سود متعلقه	ارزش اسمی	نرخ سود	تاریخ سر رسید
۰.۲۲٪	۵۰,۷۱۶,۳۰۴,۷۹۴	۰.۲۲٪	۴۴۳,۷۷۴,۱۳۴,۴۹۰	۵,۸۳۷,۶۴۴,۴۹۰	۴۳۸,۰۱۳,۲۸۳,۷۵۰	۲۳٪	۱۴۰۷/۰۳/۰۷

۸-۳- اسناد خزانه به شرح زیر است:

(مبالغ به ریال)		۱۴۰۴/۱۲/۲۹		۱۴۰۴/۰۳/۳۱			
درصد از کل دارایی‌ها	خالص ارزش فروش	درصد از کل دارایی‌ها	خالص ارزش فروش	بهای تمام شده	نرخ سود	تاریخ سر رسید	شرح
۰.۲۲٪	۵۱۱,۶۸۰,۷۶۲,۳۰۰	۰.۲۲٪	۵۱۱,۶۸۰,۷۶۲,۳۰۰	۰	۴۹۴,۹۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۳٪	۱۴۰۷/۰۳/۰۷

اسناد خزانه م ۲ بودجه ۰۷۰۶۱۴۰۴

**صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی آفرین صندوق بازنشستگی کشوری**  
**یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان‌دوره‌ای**  
**دوره نه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۴**

**۹- حساب‌های دریافتی**

(مبالغ به ریال)		۱۴۰۴/۱۲/۲۹		
تجدید ارائه شده	توزیل شده	مبلغ توزیل	نرخ توزیل	توزیل نشده
۱۴۰۴/۰۳/۳۱	۱,۶۲۲,۰۵۶,۴۳۷,۸۶۵	(۷,۹۳۸,۸۸۸,۲۶۱)	۲۵	۶۱,۳۷۵,۶۷۴,۰۲۰
	۵۳,۲۴۶,۷۸۵,۷۵۹			

سود سهام دریافتی

**۱۰- پیش پرداختها**

(مبالغ به ریال)		۱۴۰۴/۱۲/۲۹		
مانده در ابتدای دوره	مخارج اضافه شده طی دوره	استهلاک طی دوره	مانده در پایان دوره	
۵۳,۷۵۹,۹۵۲,۴۱۳	۰	(۵۳,۷۵۹,۹۵۲,۴۱۳)	۰	پیش پرداخت هزینه نگهداری اوراق بهادار
۵۳,۷۵۹,۹۵۲,۴۱۳	۰	(۵۳,۷۵۹,۹۵۲,۴۱۳)	۰	جمع

بابت تعهد خریدار به نگهداری اوراق اجاره شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس (صفاص) و عدم فروش این اوراق به بازارگردان تا پایان مدت منتهی قرارداد، نرخ سود موثر اوراق ۲۴٪ (سی و چهار درصد) سالانه محاسبه شده که به شرح ذیل پرداخت میشود:

۲۲٪ درصد سود سالانه اوراق مطابق مجوز صادر شده توسط ناشر از طریق شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه در مواعد پرداخت سود به خریدار پرداخت می‌شود.

۳ ماهه تفاوت 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 سرمایه‌گذاری یکم کارگزاری بانک کشاورزی پرداخت میشود که به عنوان پیش پرداخت شناسایی شده و روزانه مستهلک می‌شود.

**۱۱- سایر دارایی‌ها**

سایر داراییها شامل آن بخش از مخارج تاسیس صندوق و برگزاری مجمع می‌باشد که تا تاریخ ترازنامه مستهلک نشده و به عنوان دارایی به سالهای آتی منتقل می‌شود. براساس ماده ۴۳ اساسنامه مخارج تاسیس طی دوره فعالیت صندوق یا ظرف ۵ سال هرکدام کمتر باشد به صورت روزانه مستهلک شده و مخارج برگزاری مجمع 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 استهلاک مخارج تاسیس ۵ سال و مخارج برگزاری مجمع یک سال مالی می‌باشد.

(مبالغ به ریال)

۱۴۰۴/۱۲/۲۹		۱۴۰۴/۰۳/۳۱	
مانده در ابتدای دوره	مخارج اضافه شده طی دوره	استهلاک طی دوره	مانده در پایان دوره
۴,۸۹۴,۳۴۸	۴۱,۱۳۲,۰۰۷	(۲۸,۷۹۳,۱۴۶)	۱۷,۲۳۳,۲۰۹
۰	۱,۳۷۰,۰۰۰,۰۰۰	(۱,۳۷۰,۰۰۰,۰۰۰)	۰
۳,۱۱۴,۹۶۹,۳۲۸	۳,۸۱۲,۳۵۳,۸۵۵	(۶,۹۲۶,۷۲۳,۶۱۲)	۵۹۸,۵۷۱
۳,۱۱۹,۸۶۳,۶۷۶	۵,۲۲۴,۴۸۶,۸۶۲	(۸,۲۲۵,۵۱۶,۷۵۸)	۱۷,۸۲۱,۷۸۰

مخارج برگزاری مجمع  
مخارج عضویت در کانون‌ها  
مخارج ایوانم نرم افزار  
جمع

**۱۲- موجودی نقد**

(مبالغ به ریال)		۱۴۰۴/۱۲/۲۹	
۱۴۰۴/۰۳/۳۱	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۴/۰۳/۳۱	۱۴۰۴/۱۲/۲۹
۳۹۰,۰۰۰	۳۹۰,۰۰۰	۳۹۰,۰۰۰	۳۹۰,۰۰۰
۳۹۰,۰۰۰	۳۹۰,۰۰۰	۳۹۰,۰۰۰	۳۹۰,۰۰۰

حساب جاری ۱۸۶۹-۶۳-۱۸۱۸۹۱۸۱-۱۲۳۱ بانک سپه

**۱۳- جاری کارگزاران**

۱۴۰۴/۱۲/۲۹		۱۴۰۴/۰۳/۳۱	
مانده ابتدای دوره	گردش به‌کار	گردش به‌سازگار	مانده انتهای دوره
۰	۷۴,۳۶۵,۷۹۵,۵۰۰,۶۶۱	۷۴,۳۶۵,۷۹۵,۵۰۰,۶۶۱	۰
۰	۷۴,۳۶۵,۷۹۵,۵۰۰,۶۶۱	۷۴,۳۶۵,۷۹۵,۵۰۰,۶۶۱	۰

کارگزاری سیاهچادر

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان دوره‌ای

دوره نه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۴

۱۴- پرداختی به ارکان صندوق

(مبالغ به ریال)		یادداشت
۱۴۰۴/۰۳/۳۱	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	
۱۰۱,۴۳۷,۰۱۳,۱۱۹	۱۸۰,۱۰۸,۰۲۶,۸۶۷	۱۴-۱ مدیر صندوق-کارگزاری صبا جهاد
.	.	متولی سابق موسسه حسابرسی فراز مشاور دیلمی پور
۱,۶۵۲,۴۲۰,۵۴۴	۷۵۵,۸۹۰,۰۸۳	متولی جدید موسسه حسابرسی هوشیار ممیز
۲,۱۹۴,۷۴۴,۲۰۰	۲,۲۲۷,۹۱۹,۴۵۳	حسابرس صندوق موسسه حسابرسی فاطر
<b>۱۰۵,۲۸۴,۱۷۷,۸۶۳</b>	<b>۱۸۳,۰۹۱,۸۳۶,۴۰۳</b>	

۱۴-۱- پرداختی به مدیر صندوق

(مبالغ به ریال)		
۱۴۰۴/۰۳/۳۱	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	
۹۷,۱۷۹,۷۰۳,۱۱۹	۱۷۴,۷۶۴,۵۳۷,۸۰۸	بابت کارمزد مدیر صندوق
۴,۱۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۴,۳۴۰,۹۵۷,۰۱۱	بابت پرداخت نرم افزار
	۱,۰۰۱,۷۹۲,۰۴۸	بابت پرداخت حق الزحمه متولی
۷۷,۰۳۰,۰۰۰	.	بابت برگزاری مجامع
۲۸۰,۰۰۰	۷۴۰,۰۰۰	بابت کارمزد صدور/ابطال
<b>۱۰۱,۴۳۷,۰۱۳,۱۱۹</b>	<b>۱۸۰,۱۰۸,۰۲۶,۸۶۷</b>	

۱۵- پرداختی به سرمایه‌گذاران

(مبالغ به ریال)		
۱۴۰۴/۰۳/۳۱	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	
.	-	حساب‌های پرداختی بابت تفاوت مبلغ واریزی با صدور
.	-	

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان‌دوره‌ای

دوره نه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۴

۱۶- تسهیلات مالی دریافتی

(مبالغ به ریال)			
تجدید ارائه شده			
۱۴۰۴/۰۳/۳۱	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	یادداشت	
۴۸,۵۵۷,۰۲۵,۲۰۷	۱,۳۱۲,۷۸۳,۹۶۳,۰۱۵	۱۶-۱	تسهیلات دریافتی
۱۱,۴۰۱,۲۱۹,۸۸۱	۱۰۳,۵۹۹,۱۶۰,۹۹۳		بدهی کارمزد اعتبار دریافتی
<b>۵۹,۹۵۸,۲۴۵,۰۸۸</b>	<b>۱,۴۱۶,۳۸۳,۱۲۴,۰۰۸</b>		

۱۶-۱- صندوق طی دوره مبلغ ۱۵,۴۶۵,۳۵۳,۶۳۸,۲۶۹ ریال اعتبار از کارگزاری صباجهاد دریافت نموده است که نرخ اعتبار دریافتی به طور میانگین ۲۹٪ 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

(مبالغ به ریال)			
تجدید ارائه شده			
۱۴۰۴/۰۳/۳۱	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	یادداشت	
۱۵۹,۱۰۱,۳۶۹,۸۷۳	۱۱۳,۹۹۳,۶۲۳,۴۱۰	۱۷	پیش دریافت کارمزد بازارگردانی
<b>۱۵۹,۱۰۱,۳۶۹,۸۷۳</b>	<b>۱۱۳,۹۹۳,۶۲۳,۴۱۰</b>		

۱۷-۱- مبلغ مذکور بابت کارمزد بازارگردانی اوراق صنایع خلیج فارس نماد(صفراس ۷) برای سال دوم که مبلغ ۱۷۰,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰ به نسبت مساوی به صورت روزانه مستهلک گردیده است.

۱۸- سایر حسابهای پرداختنی و ذخایر

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

(مبالغ به ریال)			
تجدید ارائه شده			
۱۴۰۴/۰۳/۳۱	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	یادداشت	
۲,۳۴۷,۲۵۱,۰۰۹	۲,۳۴۷,۲۵۱,۰۰۹		ذخیره کارمزد تصفیه
۲,۲۲۱,۹۶۲,۰۶۳	۶,۴۵۹,۱۳۱,۰۳۳		ذخیره آبونمان نرم افزار
<b>۴,۵۶۹,۲۱۳,۰۷۲</b>	<b>۸,۸۰۶,۳۸۲,۰۴۲</b>		

۱۹- خالص دارایی‌ها

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

۱۴۰۴/۰۳/۳۱		۱۴۰۴/۱۲/۲۹		
ریال	تعداد	ریال	تعداد	
۲۳,۱۲۲,۸۴۲,۹۸۸,۲۲۵	۱۵,۶۰۱,۲۶۷	۲۷,۲۲۹,۴۱۱,۰۸۵,۷۸۴	۲۰,۵۸۰,۴۴۷	واحدهای سرمایه‌گذاری عادی
۵۱,۸۷۳,۹۶۰,۲۷۶	۳۵,۰۰۰	۴۶,۳۰۷,۵۱۶,۴۵۰	۳۵,۰۰۰	واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز
<b>۲۳,۱۷۴,۷۱۶,۹۴۸,۵۰۱</b>	<b>۱۵,۶۳۶,۲۶۷</b>	<b>۲۷,۲۷۵,۷۱۸,۶۰۲,۲۳۴</b>	<b>۲۰,۶۱۵,۴۴۷</b>	

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی منان دوره‌ای

دوره نه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۴

۲۰- سود (زیان) فروش اوراق بهادار

(مبالغ به ریال)

دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	یادداشت	
۸۵۳,۵۲۲,۹۲۵,۱۷۱	۵۷۸,۱۴۱,۳۱۴,۵۷۲	۲-۱	سود (زیان) حاصل از فروش سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس یا فرابورس
۳۸۳,۸۳۱,۰۲۱,۳۹۲	۶۰۹,۹۶۵,۵۳۲,۶۳۲	۲-۲	سود (زیان) حاصل از فروش واحدهای صندوق‌های سرمایه‌گذاری
۳۹,۸۸۴,۶۰۴,۸۶۷	(۱,۸۹۰)	۲-۳	سود (زیان) ناشی از فروش اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی‌الحساب
۱,۲۷۷,۲۳۸,۵۵۱,۴۳۰	۱,۱۸۸,۱۰۶,۸۴۵,۳۱۴		

۲۰-۱ سود (زیان) حاصل از فروش سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس یا فرابورس به شرح ذیل می‌باشد:

(مبالغ به ریال)

دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	تعداد	بهای فروش	ارزش دفتری	کارمزد	مالیات	سود (زیان) فروش	سود (زیان) فروش	نام شرکت
(۱۲۴,۸۱۴,۰۰۸)	۶,۶۳۰,۷۵۲,۹۳۳	۱۴,۲۸۲,۸۶۶	۱۱۹,۳۰۹,۳۴۶,۰۲۰	(۱۱۲,۵۸۷,۸۱۹,۱۶۶)	(۹,۰۶۷۳,۹۳۱)	-	(۱۲۴,۸۱۴,۰۰۸)	۶,۶۳۰,۷۵۲,۹۳۳	شیرپاستوریزه پگاه اصفهان
۱۴,۴۲۴,۲۶۶,۸۹۷	(۳۷,۲۵۵,۵۳۲,۱۵۲)	۴۳,۶۹۴,۲۶۷	۱۵۳,۶۱۹,۳۷۱,۵۵۵	(۱۹۰,۷۶۸,۱۳۷,۹۱۳)	(۱۱۶,۷۵۶,۷۹۴)	-	۱۴,۴۲۴,۲۶۶,۸۹۷	(۳۷,۲۵۵,۵۳۲,۱۵۲)	بیجه ملت
(۳۱۶,۹۷۳,۹۰۸)	۴۵۲,۹۱۱,۳۴۶	۴۸۵,۶۰۰	۲,۱۷۵,۸۳۹,۸۰۰	(۱,۷۲۱,۲۷۴,۳۹۹)	(۱,۶۵۳,۶۱۵)	-	(۳۱۶,۹۷۳,۹۰۸)	۴۵۲,۹۱۱,۳۴۶	شیرپاستوریزه پگاه خراسان
-	۶۵۵,۹۵۱,۵۸۰,۵۱۱	۲۴,۲۴۴,۷۷۲	۴,۳۱۸,۱۲۰,۵۸۳,۵۸۰	(۳,۵۶۰,۸۰۹,۹۶۸,۱۹۳)	(۱,۵۷۹,۰۳۴,۸۷۷)	-	-	۶۵۵,۹۵۱,۵۸۰,۵۱۱	پلی پروپیلن - جم پیلن
۴,۴۲۷,۳۴۸,۲۶۴	(۷,۱۴۴,۸۶۱,۱۲۹)	۱۸,۸۴۴,۸۴۰	۲۹۹,۱۸۹,۳۹۶,۹۳۰	(۳۰۶,۱۰۶,۸۷۵,۴۵۴)	(۲۲۷,۳۸۲,۶۰۵)	-	۴,۴۲۷,۳۴۸,۲۶۴	(۷,۱۴۴,۸۶۱,۱۲۹)	ایران باستانپاپر و رابر
۳,۲۲۲,۴۴۳,۸۱۶	(۲۱۳,۷۱۸,۹۱۴,۴۱۲)	۳۲,۳۹۳,۶۸۵	۱,۵۲۶,۳۲۵,۲۲۹,۳۳۰	(۱,۷۳۸,۹۶۲,۱۵۷,۵۱۱)	(۱,۰۸۱,۹۸۶,۱۳۱)	-	۳,۲۲۲,۴۴۳,۸۱۶	(۲۱۳,۷۱۸,۹۱۴,۴۱۲)	پتروشیمی جم
۱,۵۹۳,۳۵۵,۸۲۰	۱۹,۳۴۸,۲۷۷,۷۱۸	۳۱,۴۶۹,۸۷۰	۲۵۴,۵۰۴,۹۵۳,۶۱۰	(۲۴۴,۴۴۴,۲۸۴,۷۱۰)	(۱۹۳,۴۲۱,۱۸۲)	-	۱,۵۹۳,۳۵۵,۸۲۰	۱۹,۳۴۸,۲۷۷,۷۱۸	شیر پاستوریزه پگاه گلستان
۱,۳۳۳,۹۶۸,۴۷۳	۵,۹۵۶,۹۹۱,۸۶۵	۱۶۴,۲۷۰,۲۷۱	۳۳۷,۵۹۶,۲۲۶,۶۹۳	(۳۳۱,۳۴۴,۶۴۸,۲۹۷)	(۲۵۶,۱۳۰,۹۸۶)	-	۱,۳۳۳,۹۶۸,۴۷۳	۵,۹۵۶,۹۹۱,۸۶۵	گ مدیریت ارزش سرمایه ص ب کشوری
(۲۰,۳۶۳,۱۶۶,۷۳۳)	(۱,۴۹۱,۳۱۱,۱۸۹)	۲۱,۶۶۴,۹۵۹	۲۲۷,۹۱۶,۳۱۸,۵۷۰	(۲۳۹,۲۲۶,۱۵۰,۰۶۱)	(۱۸۰,۸۱۴,۶۹۸)	-	(۲۰,۳۶۳,۱۶۶,۷۳۳)	(۱,۴۹۱,۳۱۱,۱۸۹)	شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان
(۷,۱۸۰,۹۸۴,۳۳۶)	(۳۱,۷۹۸,۶۳۵,۱۴۹)	۱,۸۳۷,۳۸۰	۳۵۳,۶۸۲,۵۷۱,۹۴۰	(۳۸۵,۲۱۲,۴۱۰,۳۲۷)	(۲۶۸,۷۹۶,۸۵۲)	-	(۷,۱۸۰,۹۸۴,۳۳۶)	(۳۱,۷۹۸,۶۳۵,۱۴۹)	گروه صنعتی ملی (هلدینگ)
۷۰,۸۱۰,۶۷۰,۹۲۵	(۸۷,۰۹۳,۶۹۷,۴۹۰)	۷۱,۷۶۷,۹۸۹	۱,۱۴۰,۵۲۴,۹۰۲,۱۰۰	(۱,۲۲۶,۷۸۱,۷۰۸,۸۷۰)	(۸۳۵,۸۹۰,۷۲۰)	-	۷۰,۸۱۰,۶۷۰,۹۲۵	(۸۷,۰۹۳,۶۹۷,۴۹۰)	سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری
۱,۷۴۱,۶۵۹,۸۰۶	(۴,۷۲۱,۱۵۹,۴۱۳)	۹,۴۶۹,۰۴۶	۱۰۲,۰۱۰,۶۴۲,۳۵۰	(۱۰۶,۶۵۴,۲۷۵,۶۰۶)	(۷۷,۵۲۵,۹۵۷)	-	۱,۷۴۱,۶۵۹,۸۰۶	(۴,۷۲۱,۱۵۹,۴۱۳)	شیر پاستوریزه پگاه آذربایجان شرقی
۲,۳۳۴,۳۲۸,۱۷۵	۱,۳۱۳,۸۱۸,۵۱۸	۲۹,۶۱۷,۹۷۱	۳۵۹,۶۶۱,۰۱۷,۶۸۰	(۳۵۸,۳۵۰,۸۵۷,۹۶۷)	(۱۹۷,۳۴۱,۱۹۵)	-	۲,۳۳۴,۳۲۸,۱۷۵	۱,۳۱۳,۸۱۸,۵۱۸	شیر پاستوریزه پگاه آذربایجان غربی
۷,۱۵۲,۳۹۰,۵۰۲	۲۰,۵۲۱,۶۳۴,۹۰۳	۱۲۷,۹۰۹,۷۰۳	۱,۶۱۱,۲۲۳,۹۴۸,۳۰۰	(۱,۴۰۶,۵۵۵,۷۸۳,۵۱۶)	(۱,۲۲۴,۵۲۰,۸۸۱)	-	۷,۱۵۲,۳۹۰,۵۰۲	۲۰,۵۲۱,۶۳۴,۹۰۳	شیر پاستوریزه پگاه فارس
۱,۳۸۰,۵۴۴,۹۲۸	۳۰,۵۲۱,۰۷۷,۲۳۳	۹,۵۳۴,۱۰۳	۱۷۶,۹۴۸,۸۶۷,۳۰۰	(۱۷۲,۷۶۲,۲۸۰,۰۱۲)	(۱۳۴,۴۷۹,۵۵۵)	-	۱,۳۸۰,۵۴۴,۹۲۸	۳۰,۵۲۱,۰۷۷,۲۳۳	شیرپاستوریزه پگاه گیلان
۷۷,۴۴۴,۱۹۲,۱۰۲	۸,۴۵۷,۶۲۳,۸۵۱	۲۲,۴۲۶,۲۱۱	۷۸,۴۲۴,۷۹۸,۱۳۴	(۶۹,۹۰۷,۵۷۲,۴۰۳)	(۵۹,۶۰۱,۸۸۰)	-	۷۷,۴۴۴,۱۹۲,۱۰۲	۸,۴۵۷,۶۲۳,۸۵۱	سرمایه‌گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنشستگی کشوری
۷۴۱,۱۱۶,۶۴۷,۰۴۴	(۱۰,۷۴۰,۵۵۱,۱۷۱)	۳۸,۹۱۳,۴۲۲	۱۰۳,۴۰۵,۸۳۹,۱۰۴	(۱۱۴,۰۶۷,۸۰۳,۹۰۱)	(۷۸,۵۸۶,۳۷۴)	-	۷۴۱,۱۱۶,۶۴۷,۰۴۴	(۱۰,۷۴۰,۵۵۱,۱۷۱)	صبا فولاد خلیج فارس
-	۴۹۳,۶۶۲,۰۱۴	۱۰,۷۹۰,۹۵	۵۴,۷۱۳,۷۸۵,۸۰۰	(۵۴,۳۷۸,۸۲۴,۰۰۹)	(۴۱,۵۸۱,۷۷۷)	-	-	۴۹۳,۶۶۲,۰۱۴	مجتمع معادن مس تکنار
-	(۳۱,۲۵۷,۱۷۵,۰۰۳)	۳۲,۳۲۷,۴۲۲	۲۴۴,۰۳۸,۰۷۷,۰۰۰	(۲۷۵,۱۱۰,۵۱۵,۴۱۲)	(۱۸۵,۴۶۷,۲۹۱)	-	-	(۳۱,۲۵۷,۱۷۵,۰۰۳)	کشت و صنعت و دامپروری پگاه فارس
-	۹,۸۹۶,۶۸۱,۶۲۸	۱۳۱,۸۵۰,۸۶۵	۲۹۶,۴۲۰,۷۸۹,۷۷۹	(۲۸۶,۳۹۸,۸۳۰,۷۶۶)	(۲۳۵,۲۷۷,۴۰۵)	-	-	۹,۸۹۶,۶۸۱,۶۲۸	طلوع فولاد پارس
-	۳۳,۰۴۰,۷۷۷,۴۵۸	۵۸,۱۶۱,۱۳۴	۲۱۷,۶۴۲,۳۵۲,۱۴۲	(۱۸۴,۴۳۶,۱۶۸,۶۴۵)	(۱۶۵,۴۰۵,۹۴۹)	-	-	۳۳,۰۴۰,۷۷۷,۴۵۸	ریل سیر کوثر
-	۵۵,۱۷۰,۹۶۳,۴۳۵	۸۰,۹۴۵,۴۷۳	۷۹۳,۳۰۴,۹۹۰,۶۳۰	(۷۷۷,۵۲۱,۱۲۲,۷۱۱)	(۶۰۲,۹۰۴,۴۸۴)	-	-	۵۵,۱۷۰,۹۶۳,۴۳۵	س و توسعه صنایع لاستیک
-	۴,۵۹۰,۰۱۳۷	۲۵,۰۰۰	۴۴۶,۵۰۰,۰۰۰	(۴۴۱,۵۷۰,۵۲۴)	(۳۳۹,۳۳۹)	-	-	۴,۵۹۰,۰۱۳۷	مدیریت نیروگاهی ایرانیان مینا
-	(۹,۹۱۰,۶۵۰)	۷۰,۰۰۰	۹۰,۴۰۰,۰۰۰	(۹۰,۶۳۵,۹۳۱)	(۷,۹۵۸,۷۱۹)	-	-	(۹,۹۱۰,۶۵۰)	ملی صنایع مس ایران
-	-	-	-	-	-	-	-	-	بانک پارسیان
۸۵۳,۵۲۲,۹۲۵,۱۷۱	۵۷۸,۱۴۱,۳۱۴,۵۷۲	۱۲,۵۸۲,۳۴۱,۳۷۸,۹۴۷	۱۲,۵۸۲,۳۴۱,۳۷۸,۹۴۷	(۱۱,۹۹۶,۳۶۸,۷۵۶,۶۳۲)	(۷,۸۳۳,۵۳۳,۱۹۷)	-	۸۵۳,۵۲۲,۹۲۵,۱۷۱	۵۷۸,۱۴۱,۳۱۴,۵۷۲	جمع:

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان‌دوره‌ای

دوره نه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۴

۲۰۰۲ سود (زیان) حاصل از فروش واحدهای صندوق‌های سرمایه‌گذاری به شرح ذیل می‌باشد:

نام شرکت	تعداد	بهای فروش	دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹			سود (زیان) فروش
			کارمزد	مالیات	سود (زیان) فروش	
صندوق س افرا نهاد پایدار- ثابت	۵,۷۹۳,۵۰۰	۲۲۶,۶۱۹,۸۳۷,۵۰۰	(۵۹,۳۷۹,۲۷۴)	(۲۱۰,۹۶۲,۰۴۶)	۲۱,۸۹۵,۸۴۳,۸۴۲	
صندوق س پارتید پایدار سپهر	-	-	-	-	(۸۷۱,۰۳۶,۹۱۵)	
صندوق س یاقوت آگاه- ثابت	-	-	-	-	۸,۱۳۸,۹۳۳,۷۸۹	
صندوق س سپر سرمایه پیدار- ثابت	-	-	-	-	۳,۲۹۵,۵۶۶,۳۱۹	
صندوق س آوی فرمای زاگرس- ثابت	۱۶,۷۶۰,۰۰۰	۵۷۱,۳۶۸,۳۲۶,۰۰۰	(۵۲۷,۰۰۴,۳۴۸,۴۹۸)	(۲۱۰,۶۹۲,۰۴۶)	۷,۸۵۹,۱۲۶,۱۹۳	
صندوق س ثبات ویستا- د	۱۱۱,۳۱۰,۷۲۴	۳,۲۸۴,۸۶۳,۰۸۷,۰۲۸	(۳,۲۵۵,۸۵۰,۷۱۳,۹۹۳)	(۹۱۴,۷۰۸,۱۶۸)	۱۵,۵۷۷,۴۷۸,۶۸۵	
صندوق س لیخند فارابی- د	۱۹,۵۲۵,۰۰۰	۴۶۵,۴۸۹,۱۸۸,۰۰۰	(۴۰۹,۹۰۵,۳۳۸,۶۱۸)	(۱۳۳,۹۷۵,۷۶۲)	۲,۶۰۵,۹۱۱,۳۰۶	
ص.س.درآمد ثابت کیمیا- د	۱۰,۴۹۰,۰۰۰	۲۰۷,۷۴۸,۲۴۰,۰۰۰	(۱۹۷,۱۰۶,۲۵۸,۰۵۶)	(۷۶,۶۰۶,۹۹۴)	۴,۱۸۲,۸۴۴,۷۸۸	
صندوق اندیشه ورزان صنانین- د	۹,۲۴۳,۰۰۰	۵۰۲,۱۴۸,۱۹۸,۰۰۰	(۴۴۵,۰۱۳,۲۰۹,۳۷۵)	(۱۸۰,۶۲۸,۱۸۲)	۵۵۹,۸۹۵,۰۰۰	
صندوق ارمنان فیروزه آسیا- ثابت	۶,۳۷۲,۰۰۰	۴۳۷,۱۸۳,۰۵۲,۰۰۰	(۳۸۸,۸۸۶,۶۹۴,۰۷۰)	(۸۴,۴۶۱,۱۵۵)	-	
صندوق س اعتماد آفرین پارسیان- د	۱۰,۶۱۸,۵۰۰	۱۱۷,۲۷۷,۱۲۳,۱۰۰	(۱۰۹,۳۸۸,۳۸۸,۶۶۶)	(۴۳,۴۴۵,۹۱۸)	۱۲,۵۲۶,۷۳۹,۰۴۵	
ص.س.مدیریت ثروت س بازنشستگی- س	۱۱۴,۸۱۴,۹۳۲	۳,۴۱۲,۵۵۰,۷۶۱,۳۳۰	(۳,۱۲۸,۵۹۹,۹۷۳,۲۷۲)	(۱,۲۰۵,۶۰۰,۷۳۵)	۱۵۶,۶۸۱,۰۶۶,۱۵۹	
ص.س.املاک و مستغلات ارزش مسکن	۷۷,۴۴۵,۶۴۵	۱,۸۷۳,۴۲۵,۷۹۷,۱۱۹	(۱,۸۸۵,۱۵۲,۷۱۱,۷۳۷)	(۱,۰۶۶,۰۸۸,۸۱۴)	۱۵۱,۳۷۸,۶۵۳,۱۷۳	
صندوق س درآمد ثابت کیهان- د	۱۹,۰۲۵,۰۰۰	۳۱۲,۱۵۳,۸۲۵,۰۰۰	(۲۹۰,۸۹۵,۸۲۷,۸۲۶)	(۹۷,۷۹۵,۴۶۲)	۲۱,۱۵۹,۲۰۱,۷۱۲	
صندوق تداوم اطمینان تمدن- ثابت	۳,۳۲۸,۰۰۰	۷۰,۴۵۲,۵۵۷,۰۰۰	(۶۵,۴۰۱,۷۶۲,۶۸۸)	(۲۵,۹۷۹,۳۵۵)	-	
صندوق س نوع دوم نو ویرا- د	۴۶۷,۷۸۹,۱۹۰	۱۰,۷۷۶,۴۸۵,۸۲۷,۶۷۰	(۱۰,۷۳۳,۷۳۹,۰۶۷,۵۵۵)	(۲,۷۳۳,۱۸۶,۴۴۹)	۴۰۰,۱۳۵,۷۳۳,۶۶۶	
صندوق س بازده مازاد	۱۶,۳۰۵,۰۰۰	۲۸۳,۹۷۱,۱۱۳,۸۰۳	(۲۷۹,۳۴۸,۹۳۵,۳۲۷)	(۱۰۴,۴۱۳,۶۰۵)	۴,۵۱۷,۷۶۳,۸۷۱	
صندوق س اعتماد داریک- د	۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۰,۹۱۰,۷۰۰,۰۰۰	(۱۲۸,۰۰۰,۷۰۰,۳۳۴)	(۴۸,۴۷۳,۲۷۷)	۲,۸۵۵,۲۴۱,۴۹۹	
صندوق س درین بها بازار- د	۲۰,۴۲۵,۵۴۰	۴۲۸,۶۱۷,۸۳۱,۴۸۰	(۴۲۱,۱۴۹,۱۷۳,۶۹۴)	(۱۴۵,۹۶۷,۸۱۷)	۷,۳۲۲,۶۸۹,۹۶۹	
صندوق س درآمد ثابت اکسین- د	۱۶,۶۹۰,۰۰۰	۲۶۵,۳۴۶,۲۹۹,۴۱۹	(۲۵۷,۴۷۱,۰۷۸,۰۴۷)	(۹۷,۸۴۶,۴۰۳)	۷,۷۷۷,۳۷۹,۹۶۹	
جمع:		۲۳,۳۶۶,۶۱۰,۷۶۲,۴۴۹	(۲۲,۷۵۰,۳۷۶,۰۶۰,۲۹۱)	(۶,۲۶۹,۱۶۹,۵۲۶)	۶۰۹,۹۶۵,۵۳۳,۶۳۲	

(مبالغ به ریال)

۲۰۰۳ سود (زیان) ناشی از فروش اوراق بهادار یا درآمد ثابت یا علی الحساب به شرح ذیل می‌باشد:

عنوان	تعداد فروش	بهای فروش	دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹			سود (زیان) فروش
			کارمزد	مالیات	سود (زیان) فروش	
اسناد خزانه- م بودجه ۴۰۰۵۲۲۰۰۰	-	-	-	-	۲,۸۰۰,۸۸۴,۹۳۸	
اسناد خزانه- م بودجه ۳۰۰۷۲۳۰۰۰	-	-	-	-	۴,۴۵۵,۳۷۱,۴۴۳	
اسناد خزانه- م بودجه ۳۰۰۴۱۸۰۰۰	-	-	-	-	۱,۶۸,۹۰۳,۷۶۸	
اسناد خزانه- م بودجه ۳۰۰۸۲۱۰۰۰	-	-	-	-	۱۰,۱۷۲,۱۷۲,۴۲۵	
اسناد خزانه- م بودجه ۳۱۱۰۱۰۰۰	-	-	-	-	۱۱,۹۹۴,۲۷۰,۷۵۱	
اسناد خزانه- م بودجه ۳۱۱۱۵۰۰۰	-	-	-	-	۴,۶۲۴,۷۹۸,۶۹۹	
اوراق یا درآمد ثابت صندوق اجاره فارس ۷	-	-	-	-	۲۱۴,۴۴۱,۲۵۰	
اسناد خزانه- م بودجه ۳۰۰۹۱۹۰۰۰	-	-	-	-	۵,۴۴۵,۷۹۷,۶۰۳	
جمع:					۳۹,۸۸۴,۶۰۴,۸۶۷	

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان دوره‌ای

دوره نه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۳

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

یادداشت	دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ (مبالغ به ریال)
۲۱-۱ سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس یا فرابورس	(۲۰,۸۶,۶۵۸,۶۴۱,۸۰۹)	۱,۹۶۱,۸۴۲,۰۱۵,۳۶۶
۲۱-۲ سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری واحدهای صندوق سرمایه‌گذاری	(۳۸,۹۱۱,۵۱۰,۶۱۵)	۲۴۴,۸۰۳,۷۵۱,۹۶۱
۲۱-۳ سود (زیان) تحقق نیافته ناشی از نگهداری اوراق با درآمد ثابت یا علی الحساب	۱۶,۶۵۱,۷۴۲,۳۰۰	(۱,۳۴۱,۳۵۰)
	(۲,۱۰۸,۹۱۸,۴۱۰,۱۲۴)	۲,۲۰۶,۶۴۴,۴۲۶,۰۷۷

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	دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	
					سود (زیان) تحقق نیافته	سود (زیان) تحقق نیافته
پتروشیمی جم	۵۸,۵۴۳,۵۹۷	۲,۵۵۶,۰۱۳,۴۴۵,۰۲۰	(۳۰,۶۲,۳۲۳,۹۹۵,۸۷۳)	(۱,۹۴۲,۵۷۰,۳۱۸)	(۵۰,۸۲۵,۳۱۱,۰۷۱)	۱۸۹,۴۱۴,۷۰۴,۶۵۷
گ.مدیریت ارزش سرمایه ص ب کشوری	۱,۱۴۹,۰۷۲,۰۷۱	۲,۸۹۴,۵۱۲,۵۴۶,۸۴۹	(۲,۴۱۸,۱۲۴,۲۷۵,۶۲۳)	(۲,۱۹۹,۸۲۹,۵۳۸)	۴۷۴,۱۸۸,۴۴۱,۶۸۸	۳۳۵,۱۲۸,۵۵۳,۶۱۳
شیر پاستوریزه پگاه گلیاگان	۲۰,۳۹۷,۱۱۶	۱۸۸,۴۶۹,۳۵۱,۸۴۰	(۳۳۵,۷۷۸,۲۲۸,۱۲۹)	(۱۴۳,۲۳۶,۷۰۷)	(۴۷,۴۵۲,۱۱۳,۹۹۶)	(۱۶,۷۹۱,۴۷۶,۴۵۹)
شیر پاستوریزه پگاه فارس	۵,۳۶۲,۰۵۳	۳۷,۹۰۹,۷۱۴,۷۱۰	(۴۱,۶۱۷,۹۷۵,۵۴۳)	(۳۸,۸۱۱,۳۸۳)	(۳,۳۷۷,۰۷۲,۲۱۶)	(۱۱,۵۷۰,۸۱۳,۴۴۴)
بیمه ملت	۲۸۵,۶۱۳,۲۷۴	۵۸۱,۵۰۸,۶۲۵,۸۶۴	(۱,۲۰۷,۰۰۸,۸۱۵,۲۱۶)	(۴۴۱,۹۴۶,۵۵۶)	(۶۲۶,۰۱۴,۱۳۵,۹۰۸)	۵۱۷,۴۲۳,۱۹۴,۸۴۵
سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری	۱۲,۸۲۶,۶۱۶	۳۱۷,۱۵۴,۶۰۸,۸۸۰	(۳۵۶,۹۰۲,۹۵۷,۶۱۷)	(۱۶۵,۰۳۷,۵۰۳)	(۳۹,۹۱۳,۳۸۶,۲۴۰)	۶۹,۷۸۲,۸۸۲,۳۱۰
ایران یاساتاناروبر	۲۱,۸۷۷,۳۰۲	۳۱۱,۷۵۱,۵۵۳,۵۰۰	(۳۶۱,۳۸۷,۶۸۲,۸۵۸)	(۲۳۶,۹۳۱,۱۸۹)	(۴۹,۸۷۳,۰۶۰,۵۴۷)	۹۸,۴۱۳,۷۳۳,۴۹۹
پتروشیمی جم پیلن	۱۷,۴۰۰,۱۷۳	۳,۳۳۳,۸۱۱,۶۴۳,۳۱۰	(۲,۸۸۱,۸۸۸,۴۷۹,۱۷۰)	(۲,۵۷۱,۶۹۶,۸۴۹)	۴۹۹,۳۵۱,۴۶۷,۲۹۱	۶۲,۸۰۲,۳۹۶,۳۸۵
شیرپاستوریزه پگاه خراسان	۷,۱۶۵,۷۴۸	۲۹,۱۸۶,۰۹۱,۶۰۴	(۲۵,۳۹۹,۹۶۲,۳۵۸)	(۲۳,۱۸۱,۴۳۸)	۳,۷۳۳,۹۴۷,۹۰۸	(۲,۶۳۹,۵۳۰,۷۷۷)
پگاه آذربایجان غربی	۱۵,۸۹۰,۴۰۷	۱۴۱,۸۷۹,۴۲۱,۶۹۰	(۱۵۱,۳۵۸,۹۰۲,۸۹۱)	(۹۳,۶۲۸,۳۶۰)	(۲۹,۵۷۲,۰۱۹,۵۶۱)	۶,۴۵۶,۱۰۳,۴۰۳
شیرپاستوریزه پگاه گیلان	۱,۴۹۰,۴۲۲	۲۴,۹۷۹,۴۷۲,۷۲۰	(۲۵,۶۳۱,۷۴۳,۳۵۸)	(۱۸,۹۸۴,۳۹۹)	(۶۷۱,۳۵۴,۹۳۷)	۵,۱۱۸,۲۷۷,۱۰۶
شیر پاستوریزه پگاه گلستان	۱۷,۱۸۱,۰۱۲	۱۳۷,۷۹۱,۷۱۶,۲۴۰	(۱۴۱,۴۴۵,۹۰۳,۳۵۳)	(۱۰۴,۷۲۱,۷۰۴)	(۳,۷۵۸,۹۰۹,۳۱۶)	(۶,۷۶۱,۸۵۸,۴۳۹)
گروه صنعتی ملی (هلدینگ)	۱,۳۸۸,۷۳۴	۲۳۸,۶۹۶,۷۱۵,۱۲۰	(۲۸۳,۰۲۵,۹۳۷,۵۶۶)	(۱۷۳,۸۰۹,۵۰۳)	(۵۴,۵۰۳,۰۳۱,۹۴۹)	۲۴۰,۷۰۲,۲۱۸,۰۷۵
شیرپاستوریزه پگاه اصفهان	۱,۹۳۱,۸۰۳	۱۷,۶۵۶,۶۷۹,۴۴۰	(۱۷,۸۲۱,۳۶۴,۱۹۶)	(۱۳,۴۱۹,۰۷۶)	(۱۷۸,۰۰۳,۸۵۲)	(۱,۶۹۷,۸۷۳,۵۸۳)
شیر پگاه آذربایجان شرقی	۱۶,۹۹۷,۲۵۷	۱۵۹,۳۶۴,۳۹۸,۰۹۰	(۱۹۵,۹۰۰,۳۳۲,۳۷۰)	(۱۲۱,۰۴۰,۸۶۷)	(۳۶,۷۵۷,۰۷۵,۰۴۷)	(۶,۸۳۲,۳۳۸,۰۰۵)
س. و خدمات مدیریت صندوق ب کشوری	۱۷۲,۱۵۵,۱۶۲	۵۲۳,۸۶۸,۱۵۷,۹۶۶	(۴۶۳,۶۹۶,۶۸۳,۳۶۹)	(۳۹۸,۱۳۹,۰۰۰)	۵۹,۷۷۳,۵۳۴,۸۹۷	۳۵,۴۵۹,۱۵۹,۹۹۴
صبا فولاد خلیج فارس	۲,۵۶۰,۵۹۰,۹۷۵	۵,۴۱۸,۲۱۰,۵۰۳,۱۰۰	(۷,۴۸۸,۰۷۴,۳۶۷,۶۰۴)	(۴,۱۱۷,۸۳۹,۹۸۲)	(۲۰,۷۳۰,۹۸۱,۶۰۴,۴۸۶)	۶۶۴,۰۵۶,۵۷۴,۶۶۶
مجتمع معادن مس تکنار	۱,۱۶۲,۱۲۷	۵۸,۶۲۹,۳۰۷,۱۵۰	(۵۹,۵۲۱,۰۷۰,۳۸۳)	(۴۴,۵۵۸,۲۷۳)	(۹۳۶,۳۲۱,۴۰۵)	۰
کشت و صنعت و دامپروری پگاه فارس	۱۱۳,۱۱۱,۸۶۶	۱,۲۲۸,۳۹۴,۸۶۴,۷۶۰	(۱,۲۷۲,۱۱۹,۷۷۰,۰۵۹)	(۹۲۳,۵۸۰,۰۹۷)	(۴۴,۶۵۸,۴۸۵,۳۹۶)	۰
طلوع فولاد پارس	۱,۶۰۷,۳۵۳,۳۱۸	۴۰,۲۴۸,۱۲۷,۰۸,۲۷۲	(۳,۴۸۹,۸۱۴,۷۹۸,۳۰۹)	(۳,۰۵۸,۸۵۷,۶۵۸)	۵۳۱,۳۲۰,۰۵۳,۳۰۵	۰
ریل سیر کوثر	۲۶,۷۶۷,۲۵۱	۸۵,۶۰۱,۶۶۸,۶۹۸	(۹۵,۸۵۷,۳۲۲,۹۱۱)	(۶۵,۰۵۷,۲۶۸)	(۱۰,۳۲۰,۷۱۱,۴۸۱)	۰
س. و توسعه صنایع لاستیک	۱۱۰,۰۰۲۸,۲۱۱	۹۱۴,۳۳۵,۳۶۴,۴۱۰	(۱,۰۳۸,۷۳۵,۰۵۹,۱۹۹)	(۶۹۴,۸۹۴,۸۰۱)	(۱۲۵,۰۹۴,۶۸۹,۵۹۰)	۰
جمع:	۲۳,۱۴۴,۴۳۸,۳۵۹,۲۱۳	(۲۵,۲۱۳,۵۰۷,۲۲۷,۸۵۳)	(۱۷,۵۸۹,۷۷۳,۱۶۹)	(۱۷,۵۸۹,۷۷۳,۱۶۹)	(۲۰,۸۶,۶۵۸,۶۴۱,۸۰۹)	۱,۹۶۱,۸۴۲,۰۱۵,۳۶۶

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان‌دوره‌ای

دوره نه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۴

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

(مبالغ به ریال)

دوره نه ماهه منتهی به

۱۴۰۳/۱۲/۳۰

دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

نام صندوق	تعداد	ارزش بازار	ارزش دفتری	کارمزد	سود (زیان) تحقق نیافته	سود (زیان) تحقق نیافته
ص.س.مدیریت ثروت ص.بازنشستگی-س	۵۲,۴۰۱,۴۳۴	۱,۴۲۸,۵۶۷,۸۹۳,۷۰۸	(۱,۵۲۱,۶۹۷,۸۳۱,۷۲۷)	(۶۵۷,۱۴۱,۲۳۱)	(۹۳,۷۸۷,۰۷۹,۲۵۰)	۳۷,۷۹۹,۸۰۹,۷۴۴
ص.س.املاک ومستغلات ارزش مسکن	۲۰,۳۰۲,۱۷۰	۴۹۰,۷۰۳,۴۴۸,۹۰۰	(۵۱۸,۳۹۱,۵۰۸,۷۶۷)	(۳۵,۵۷۶,۰۰۰)	(۲۷,۷۲۳,۶۳۵,۸۶۷)	(۲۹,۰۴۰,۴۳۰,۱۹۴)
صندوق س افرا نماد پایدار-ثابت	.	.	.	.	.	۳۸,۸۸۸,۱۵۷,۱۰۰
صندوق اندیشه ورزان صیباتمین -د	.	.	.	.	.	۷۱,۴۴۳,۷۰۱,۵۹۹
صندوق س اعتماد آفرین پارسیان-د	.	.	.	.	.	.
صندوق س یاقوت آگاه-ثابت	.	.	.	.	.	۲,۳۴۶,۹۳۹,۸۶۹
صندوق س آوای فردای زاگرس-ثابت	.	.	.	.	.	۵,۰۹۸,۰۴۳,۹۳۹
ص.س.درآمد ثابت کیمیا-د	۲۳,۹۵۰,۰۰۰	۵۰۷,۵۰۰,۵۰۰,۰۰۰	(۴۶۷,۹۵۸,۹۳۶,۲۲۶)	(۱۸۷,۱۴۰,۸۰۹)	۳۹,۳۵۴,۴۲۲,۹۶۵	۲۸,۵۴۳,۳۲۷,۹۲۹
صندوق ارمغان فیروزه آسیا-ثابت	.	.	.	.	.	۴۸,۳۲۴,۹۳۷,۲۷۵
صندوق س. لیکند فارابی-د	.	.	.	.	.	۴۵,۷۶۵,۸۱۷,۳۰۰
صندوق س. ثبات ویستا-د	.	.	.	.	.	۲۱,۳۲۲,۴۰۱,۳۰۰
صندوق س. پارتد پایدار سپهر	۱۷,۱۱۰,۱۹۸	۳۱۴,۰۰۶,۳۵۳,۶۹۶	(۳۰۳,۰۹۹,۱۱۲,۷۸۰)	(۱۱۵,۷۸۹,۸۴۳)	۱۰,۷۹۱,۴۵۱,۰۷۳	.
صندوق س.درآمد ثابت سام-د	۱۶,۸۰۰,۰۰۰	۲۷۸,۴۹۳,۶۰۰,۰۰۰	(۲۵۹,۲۹۰,۸۹۱,۵۳۴)	(۱۰۲,۶۹۴,۵۱۵)	۱۹,۱۰۰,۰۱۳,۹۵۱	.
صندوق ص.س.درآمد ثابت اکسیژن-د	۱۵,۵۰۰,۰۰۰	۲۴۱,۰۵۶,۰۰۰,۰۰۰	(۲۳۱,۰۶۶,۲۴۵,۱۸۱)	(۸۸,۸۸۹,۴۰۰)	۹,۹۰۰,۸۶۵,۴۱۹	.
صندوق ص.س.درآمد ثابت اطمینان هیوا-د	۲,۲۶۵,۰۰۰	۴۲,۴۹۱,۴۰۰,۰۰۰	(۳۹,۰۳۶,۷۶۰,۷۲۰)	(۱۵,۶۶۸,۷۰۴)	۳,۴۳۸,۹۷۰,۵۷۶	.
صندوق س.بازده مانا-د	۵,۰۰۰	۱۱۲,۰۶۵,۰۰۰	(۹۸,۵۴۳,۱۵۸)	(۴۱,۳۲۴)	۱۳,۴۸۰,۵۱۸	.
صندوق تداوم اطمینان تمدن-ثابت	۱۴۸,۳۳۳,۸۰۲	۳,۳۰۲,۹۳۱,۲۶۱,۳۰۴	(۳,۳۴۰,۶۳۹,۸۳۰,۰۹۳)	(۱,۲۰۲,۹۴۱,۸۲۶)	(۳۸,۹۱۱,۵۱۰,۶۱۵)	۲۴۴,۸۰۳,۷۵۱,۹۶۱
جمع:						

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

(مبالغ به ریال)

دوره نه ماهه منتهی به

۱۴۰۳/۱۲/۳۰

دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

نام اوراق	تعداد	ارزش بازار	ارزش دفتری	کارمزد	سود (زیان) تحقق نیافته	سود (زیان) تحقق نیافته
اسناد خزانه-م.بودجه ۰۰-۰۳۰۹۱۹	.	.	.	.	.	.
اسناد خزانه-م.بودجه ۰۰-۰۳۱۱۰۱	.	.	.	.	.	.
اسناد خزانه-م.بودجه ۰۰-۰۳۱۱۱۵	.	.	.	.	.	.
اوراق با درآمد ثابت صکوک اجاره فارس ۷	۴۳۸,۰۰۰	۴۳۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	(۴۳۸,۰۰۵,۵۱۰,۰۰۰)	(۶۳,۵۱۰,۰۰۰)	(۶۹,۰۲۰,۰۰۰)	(۱,۳۴۱,۲۵۰)
اسناد خزانه-م.بودجه ۰۴-۰۷۰۶۱۴	۱,۲۰۰,۰۰۰	۵۱۲,۰۵۲,۰۰۰,۰۰۰	(۴۹۴,۹۶۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۳۷۱,۳۳۷,۷۰۰)	۱۶,۷۲۰,۷۶۲,۳۰۰	.
جمع:		۹۵۰,۰۵۲,۰۰۰,۰۰۰	(۹۳۲,۹۶۵,۵۱۰,۰۰۰)	(۴۳۴,۷۴۷,۷۰۰)	۱۶,۶۵۱,۷۴۲,۳۰۰	(۱,۳۴۱,۲۵۰)

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان دوره‌ای

دوره نه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۴

۲۲- سود سهام

درآمد سود سهام شامل اقلام زیر است:

(مبالغ به ریال)		دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰					دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹				
نام شرکت	تاریخ تشکیل مجمع	سال مالی	تعداد سهام متعلقه در زمان مجمع	سود متعلق به هر سهم	جمع درآمد سود سهام	هزینه تنزیل	خالص درآمد سود سهام	خالص درآمد سود سهام	دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	
سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری	۱۴۰۴/۰۵/۱۲	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۶,۵۶۹,۱۶۹	۲۳۹۰	۳۹,۶۰۰,۳۱۳,۹۱۰	-	۳۹,۶۰۰,۳۱۳,۹۱۰	۳۹,۶۰۰,۳۱۳,۹۱۰	۴۴,۰۲۱,۳۱۹,۲۰۰	۳۹,۶۰۰,۳۱۳,۹۱۰	
پتروشیمی جم	۱۴۰۴/۰۴/۲۸	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۳,۳۷۶,۲۴۰	۴,۲۰۰	۵۶,۱۸۰,۳۰۸,۰۰۰	-	۵۶,۱۸۰,۳۰۸,۰۰۰	۵۶,۱۸۰,۳۰۸,۰۰۰	۵۵,۶۷۴,۳۵۲,۷۶۰	۵۶,۱۸۰,۳۰۸,۰۰۰	
ملت	۱۴۰۴/۰۴/۳۰	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۲۷۶,۵۰۰,۵۷۸	۱۴	۳,۸۷۱,۰۰۸,۰۹۲	-	۳,۸۷۱,۰۰۸,۰۹۲	۳,۸۷۱,۰۰۸,۰۹۲	۱۲,۶۷۷,۵۶۴,۷۴۵	۳,۸۷۱,۰۰۸,۰۹۲	
گروه صنعتی ملی (هلدینگ)	۱۴۰۴/۰۴/۲۴	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱,۱۳۴,۴۹۲	۴,۲۰۰	۴,۷۶۴,۸۶۶,۴۰۰	-	۴,۷۶۴,۸۶۶,۴۰۰	۴,۷۶۴,۸۶۶,۴۰۰	-	۴,۷۶۴,۸۶۶,۴۰۰	
شرکت سرمایه‌گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنشستگی کشوری					۹۱,۵۴۰,۰۶۵,۴۲۰		۹۱,۵۴۰,۰۶۵,۴۲۰	۹۱,۵۴۰,۰۶۵,۴۲۰	۱۰۱,۳۰۳,۰۲۴,۶۴۰	۹۱,۵۴۰,۰۶۵,۴۲۰	
شیر پاستوریزه پگاه آذربایجان شرقی					۱۷,۸۴۷,۱۱۹,۸۵۰	(۳,۳۲۷,۸۸۵,۱۹۸)	۱۷,۸۴۷,۱۱۹,۸۵۰	۱۵,۵۱۹,۲۳۴,۶۵۲	۹,۸۵۶,۳۵۱,۳۹۰	۱۵,۵۱۹,۲۳۴,۶۵۲	
شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان					۲۰,۴۵۱,۶۲۰,۰۰۰	(۲,۶۲۵,۱۳۳,۳۱۳)	۲۰,۴۵۱,۶۲۰,۰۰۰	۱۷,۸۲۶,۴۸۶,۶۸۷	۱۱,۷۷۰,۸۸۶,۳۰۶	۱۷,۸۲۶,۴۸۶,۶۸۷	
شیر پاستوریزه پگاه گیلان					۹۲۴,۰۶۱,۶۴۰	(۱۲۱,۹۶۲,۹۵۱)	۹۲۴,۰۶۱,۶۴۰	۸۰۲,۰۹۸,۶۸۹	۴۲۴,۷۸۸,۹۴۵	۸۰۲,۰۹۸,۶۸۹	
شیر پاستوریزه پگاه خراسان					۳,۶۵۴,۵۳۱,۴۸۰	(۴۶۳,۳۷۳,۶۰۹)	۳,۶۵۴,۵۳۱,۴۸۰	۳,۱۹۱,۱۵۷,۸۷۱	۱,۰۰۵۴,۷۱۱,۸۵۴	۳,۱۹۱,۱۵۷,۸۷۱	
شیر پاستوریزه پگاه آذربایجان غربی					۱۵,۸۹۰,۴۰۷,۰۰۰	(۲,۰۶۴,۴۲۷,۱۳۱)	۱۵,۸۹۰,۴۰۷,۰۰۰	۱۳,۸۲۵,۹۷۹,۸۶۹	۶,۵۲۴,۳۷۷,۳۳۰	۱۳,۸۲۵,۹۷۹,۸۶۹	
شیر پاستوریزه پگاه اصفهان					۲,۶۰۷,۹۳۴,۰۵۰	(۳۳۶,۱۰۶,۰۵۹)	۲,۶۰۷,۹۳۴,۰۵۰	۲,۲۷۱,۸۲۷,۹۹۱	۱,۴۳۹,۳۵۷,۶۶۲	۲,۲۷۱,۸۲۷,۹۹۱	
سود سهام شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلستان									۵۰,۱۶۸,۶۷,۷۳۴		
سود سهام شرکت شیر پاستوریزه پگاه فارس									۲,۳۸۵,۸۸۹,۴۰۰		
سود سهام شرکت گ م مدیریت ارزش سرمایه صن ب کشوری									۱۴۸,۱۱۷,۳۹۴,۵۹۵		
جمع:					۲۵۷,۳۲۲,۱۳۵,۸۴۲	(۷,۹۳۸,۸۸۸,۲۶۱)	۲۴۹,۳۸۳,۲۴۷,۵۸۱	۲۴۹,۳۸۳,۲۴۷,۵۸۱	۴۰۰,۱۶۶,۵۸۶,۵۶۱	۲۴۹,۳۸۳,۲۴۷,۵۸۱	

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

**یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان دوره‌ای**

**دوره نه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند 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:

یادداشت	دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ (مبالغ به ریال)
۲۲-۱	۷۸,۸۴۷,۴۸۳,۳۶۰	۴۶,۰۹۵,۰۲۶,۳۷۸
۲۲-۲	۱۱۵,۴۴۸,۸۱۵,۵۵۴	۵۸,۲۱۶,۱۵۹,۰۶۷
	۱۹۴,۲۹۶,۲۹۸,۹۱۴	۱۰۴,۳۱۱,۱۸۵,۴۴۵

سود سپرده بانکی

سود اوراق یا درآمد ثابت و صندوقهای سرمایه گذاری

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

نام	تاریخ سپرده‌گذاری	نرخ سود	مبلغ سود	هزینه تنزیل	خالص سود	خالص سود
بانک سپه	متعدد	متعدد	۰	۰	۰	۲۳,۷۱۷,۵۴۳,۲۳۶
بانک ملی	متعدد	متعدد	۶,۰۵۵,۸۸۳,۴۰۴	۰	۰	۱,۹۱۱,۳۷۰,۷۹۰
بانک گردشگری	متعدد	متعدد	۷۲,۷۹۰,۲۳۲,۱۱۴	۰	۰	۲۰,۴۶۶,۱۱۲,۳۵۲
بانک شهر	متعدد	متعدد	۱,۳۶۷,۸۴۲	۰	۰	۱,۳۶۷,۸۴۲
			۷۸,۸۴۷,۴۸۳,۳۶۰	۰	۰	۴۶,۰۹۵,۰۲۶,۳۷۸

۲- ۲۳ سود اوراق مشارکت و صندوقهای سرمایه گذاری

تاریخ سرمایه گذاری	تاریخ سررسید	مبلغ اسمی	نرخ سود (درصد)	سود	هزینه تنزیل	مبلغ سود	مبلغ سود
۱۴۰۳/۰۳/۰۷	۱۴۰۷	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۳٪	۳۲,۵۷۶,۶۵۳,۵۵۵	۰	۳۲,۵۷۶,۶۵۳,۵۵۵	۴۸,۰۳۴,۸۸۶,۵۱۷
				۴۲,۶۲۱,۰۷۱,۸۲۲	۰	۴۲,۶۲۱,۰۷۱,۸۲۲	۰
				۴۰,۲۵۱,۰۹۰,۱۷۷	۰	۴۰,۲۵۱,۰۹۰,۱۷۷	۰
				۰	۰	۰	۸۴۰,۱۷۲,۵۵۰
				۰	۰	۰	۹,۳۴۱,۱۰۰,۰۰۰
				۱۱۵,۴۴۸,۸۱۵,۵۵۴	۰	۱۱۵,۴۴۸,۸۱۵,۵۵۴	۵۸,۲۱۶,۱۵۹,۰۶۷

۲۴- درآمد بازارگردانی

دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ (مبالغ به ریال)
۳,۳۱۸,۰۹۰,۲۱۷	۳,۵۵۱,۲۰۵,۷۶۰
۱,۷۲۷,۲۶۳,۰۵۰	۸۴۸,۵۵۰,۴۰۰
۱۲۷,۷۴۹,۰۴۰,۹۶۵	۱۳۱,۶۲۰,۲۲۳,۸۴۴
۸۰,۴۱۸,۹۹۸,۳۰۳	
۱۱,۰۹۴,۵۲۰,۵۲۸	
۲۲۴,۳۰۷,۹۱۳,۰۶۳	۱۳۶,۰۱۹,۹۸۰,۰۰۴

صندوق سرمایه گذاری مدیریت ثروت صندوق بازنشستگی کشوری  
صندوق سرمایه‌گذاری املاک و مستغلات ارزش مسکن  
صنایع خلیج فارس نماد(صفارس ۷)  
اوراق مشارکت شهرداری قائمشهر  
اوراق مشارکت شهرداری رفسنجان

**صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری**  
**یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان‌دوره‌ای**  
**دوره نه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۴**

**۲۵- سایر درآمدها**

(مبالغ به ریال)		یادداشت
دوره نه ماهه منتهی به	دوره نه ماهه منتهی به	
۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	
۸۷,۵۰۴,۰۵۵,۴۷۱	۶۴,۴۰۳,۳۷۲,۶۹۶	۲۵-۱
	۵,۶۸۱,۱۰۵,۹۰۹	
۸۷,۵۰۴,۰۵۵,۴۷۱	۷۰,۰۸۵,۴۷۸,۶۰۵	

هزینه تنزیل سود سهام دریافتی سال قبل  
سایر درآمدها برای تعدیلات و تخفیفات بهره تسهیلات دریافتی

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.

**بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی**

(مبالغ به ریال)		شرح	
مدت قرارداد	بهای تمام شده هزینه بازارگردانی و سررسید اوراق بهادار	نوع ازمناب با طرف قرارداد	نام طرف قرارداد
۱۴۰۲/۰۹/۰۳ الی ۱۴۰۳/۰۵/۰۲	۳۲,۵٪	سایر	صندوق سرمایه‌گذاری یکم بانک کشاورزی
۱۴۰۲/۰۹/۰۹ الی ۱۴۰۳/۰۹/۰۴	۳۴٪	سایر	صندوق سرمایه‌گذاری یکم بانک کشاورزی

**جزئیات قراردادهای خرید و نگهداری اوراق بهادار با درآمد ثابت**

(مبالغ به ریال)		شرح		نوع وابستگی		نام ورقه بهادار		تعداد اوراق		بهای تمام شده اوراق		منبع شناسایی شده بابت قرارداد خرید و نگهداری اوراق بهادار		برخ اسمی		میانگین نرخ بازده تا سررسید قراردادهای متفقده	
۳۱,۵۴٪	۲۳٪	۸۵,۶۳۳,۸۷۲,۵۱۵	۲۰,۰۰۰,۰۰۰-۹۵۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	اوراق اجاره شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس	سایر	اوراق اجاره شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۴۴,۲۳۳,۹۰۴	۱,۳۶۱,۳۳۳,۶۲۰	۱۰,۶۶۴,۹۲۸,۷۷۲	۱۳,۲۷۷,۳۷۰	۷۵,۷۱۵,۸۷۱,۳۹۸	۸۷,۶۱۸,۱۲۶,۹۴۰	۳۱,۵۴٪	۲۳٪

**۲۶- هزینه کارمزد ارکان**

هزینه کارمزد ارکان به شرح زیر است:

(مبالغ به ریال)		مدیر
دوره نه ماهه منتهی به	دوره نه ماهه منتهی به	
۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	
۲۲۲,۲۸۸,۷۳۹,۴۵۷	۲۲۹,۱۸۱,۳۸۸,۵۲۷	
۱,۱۴۴,۲۳۳,۹۰۴	۱,۷۵۷,۶۸۲,۱۳۱	مشولی
۱,۳۶۱,۳۳۳,۶۲۰	۲,۳۲۷,۹۱۹,۴۵۲	حسینریس
۲۲۴,۸۹۴,۳۹۶,۹۸۱	۲۳۳,۱۶۶,۸۹۰,۱۱۱	

**۲۷- سایر هزینه‌ها**

(مبالغ به ریال)		هزینه برگزاری مجامع
دوره نه ماهه منتهی به	دوره نه ماهه منتهی به	
۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	
۲۴,۰۲۹,۴۰۰	۲۸,۷۹۳,۱۴۶	
۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۳۷۰,۰۰۰,۰۰۰	حق پذیرش و عضویت در کانون‌ها
۱۰,۸۶۴,۹۲۸,۷۷۲	۲۱,۴۱۲,۳۳۶,۱۴۵	هزینه آئینان ترم افزاز
۱۳,۲۷۷,۳۷۰	۲۶,۵۷۲,۱۷۴	هزینه کارمزد بانکی
۷۵,۷۱۵,۸۷۱,۳۹۸	۵۳,۷۵۹,۹۵۳,۴۱۳	هزینه نگهداری اوراق بهادار
۸۷,۶۱۸,۱۲۶,۹۴۰	۷۶,۵۹۷,۶۵۳,۸۷۸	

**۲۸- هزینه مالی**

(مبالغ به ریال)		هزینه مالی تسهیلات دریافتی
دوره نه ماهه منتهی به	دوره نه ماهه منتهی به	
۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	
۱۹,۸۷۴,۰۲۵,۰۷۸	۱۷۶,۴۵۶,۳۷۵,۷۲۰	

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

**صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری**  
**یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان‌دوره‌ای**  
**دوره نه‌ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۴**

۲۹- تعدیلات

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

(مبالغ به ریال)	
دوره نه‌ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	دوره نه‌ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹
۸,۲۵۷,۴۲۰,۰۰۴	۲,۷۷۷,۵۶۲,۵۲۹,۸۰۳
(۹۵۶,۴۸۶,۴۱۴,۳۴۱)	(۲,۹۸۶,۷۹۱,۳۲۹,۷۱۴)
(۲۷,۶۰۵,۴۳۵)	
(۹۴۸,۲۲۸,۹۹۴,۳۳۷)	(۲۰۹,۲۲۸,۷۹۹,۹۱۱)

۳۰- تعهدات، بدهی‌های احتمالی

۳۰-۱- در تاریخ صورت‌های مالی دارایی‌ها به استثنای تعهدات زیر مطابق مصوبات مجمع صندوق مورخ ۱۴۰۴/۱۱/۰۵ (تعهدات بازارگردانی)، هیچ‌گونه تعهدات و بدهی‌های احتمالی دیگری وجود ندارد.

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	۵۲۱,۰۰۰
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	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٪	۸۹,۶۷۵	۱,۷۹۳,۵۰۰
۱۳	شیرپاستوریزه پگاه گیلان	۲,۵۰٪	۱۲,۲۸۵	۲۴۵,۶۲۰
۱۴	گروه صنعتی ملی (هلدینگ)	۲,۵۰٪	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	۲,۲۵٪	۵۹,۲۲۵	۱,۱۸۴,۴۸۸
۱۸	صندوق سرمایه‌گذاری املاک و مستغلات مدیریت ارزش مسکن	۱٪	۳۹,۹۷۵	۷۹۹,۵۰۰
۱۹	صبا فولاد خلیج فارس	۲٪	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٪	۵۲,۰۰۰	۱,۰۴۰,۰۰۰

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۴

۳۱- سرمایه‌گذاری ارکان و اشخاص وابسته به آنها در صندوق

۱۴۰۳/۱۲/۳۰		۱۴۰۴/۱۲/۲۹		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		
۰.۰۰٪	۱۵۰	۲.۵۰٪	۵۱۵,۰۰۳	عادی	موسس و مدیر صندوق	شرکت کارگزاری صبا جهاد
۰.۱۶٪	۳۴,۶۵۰	۰.۱۷٪	۳۴,۶۵۰	ممتاز		
۱۰.۴۰٪	۲,۲۳۸,۷۰۰	۷.۱۱٪	۱,۴۶۶,۱۳۱	عادی	موسس صندوق	گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق بازنشستگی کشوری
۰.۶۳٪	۱۳۵,۲۱۶	۰.۶۶٪	۱۳۵,۲۱۶	عادی		بیمه ملت
۱.۷۹٪	۳۸۵,۸۲۸	۱.۸۷٪	۳۸۵,۸۲۸	عادی	سایر اشخاص وابسته	پتروشیمی جم
۱.۷۰٪	۳۶۵,۸۰۲	۰.۰۰٪	.	عادی	سایر اشخاص وابسته	پتروشیمی ان
۳.۹۹٪	۸۵۷,۹۶۵	۱۳.۲۷٪	۲,۷۳۶,۳۳۰	عادی	سایر اشخاص وابسته	صنایع شیر ایران
۰.۰۴٪	۸,۲۷۸	۰.۰۰٪	.	عادی	سایر اشخاص وابسته	گروه انرژی مهستان
۱۲.۹۲٪	۲,۷۷۹,۴۸۰	۷.۰۵٪	۱,۴۵۳,۵۶۸	عادی	سایر اشخاص وابسته	شرکت سرمایه‌گذاری آتیه صبا
۳۶.۳۰٪	۷,۸۱۱,۲۰۶	۳۷.۸۹٪	۷,۸۱۱,۲۰۶	عادی	سایر اشخاص وابسته	سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری
۰.۰۵٪	۱۰,۰۰۰	۰.۰۰٪	.	عادی	سایر اشخاص وابسته	شرکت سرمایه‌گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنشستگی کشوری
۴.۳۹٪	۹۴۴,۹۵۳	۴.۵۸٪	۹۴۴,۹۵۳	عادی	سایر اشخاص وابسته	صندوق بازنشستگی کشوری
۰.۰۴٪	۹,۶۲۳	۰.۰۵٪	۹,۶۲۳	عادی	سایر اشخاص وابسته	مشاور سرمایه‌گذاری فراز ایده نوآفرین تک
۰.۳۱٪	۶۷,۱۲۸	۰.۶۵٪	۱۳۳,۶۱۸	عادی	سایر اشخاص وابسته	شیر پاستوریزه پگاه اصفهان
۰.۱۹٪	۴۱,۳۱۱	۰.۲۰٪	۴۱,۳۱۱	عادی	سایر اشخاص وابسته	شیر پاستوریزه پگاه آذربایجان غربی
۳.۴۴٪	۷۴۰,۲۱۳	۳.۵۹٪	۷۴۰,۲۱۳	عادی	سایر اشخاص وابسته	شیر پاستوریزه پگاه گیلان
۲۳.۶۵٪	۵,۰۹۰,۳۲۱	۵.۵۵٪	۱,۱۴۳,۲۲۱	عادی	سایر اشخاص وابسته	صبا فولاد خلیج فارس
۰.۰۰٪	.	۰.۰۴٪	۷,۳۰۰	عادی	سایر اشخاص وابسته	نوآوران مدیریت صبا
		۰.۴۰٪	۸۲,۱۰۶	عادی	سایر اشخاص وابسته	طلوع فولاد پارس
		۰.۲۵٪	۵۲,۴۹۷	عادی	سایر اشخاص وابسته	تک زر اندیشان نوآور
		۱۳.۸۷٪	۲,۸۵۹,۹۹۹	عادی	سایر اشخاص وابسته	آرا فولاد خلیج فارس
		۰.۰۹٪	۱۸,۵۰۳	عادی	سایر اشخاص وابسته	ریل سیر کوثر
		۰.۱۸٪	۳۶,۳۳۱	عادی	سایر اشخاص وابسته	پتروشیمی جم پیلن
۱۰۰٪	۲۱,۵۲۱,۱۷۴	۱۰۰٪	۲۰,۶۱۵,۴۴۷			

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای

دوره نه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۴

۳۲- معاملات با ارکان و اشخاص وابسته به آن ها

معاملات با ارکان و اشخاص وابسته به آن ها طی سال مالی مورد گزارش به شرح زیر می باشد:

مانده طلب (بدهی) دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	مانده طلب (بدهی) دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	شرح معامله			نوع وابستگی	طرف معامله
		تاریخ معامله	ارزش معامله ریال	موضوع معامله		
ریال	ریال					
(۹۲,۸۲۸,۵۲۴,۱۲۲)	(۱۷۴,۷۶۵,۲۷۷,۸۰۸)	طی دوره مالی	۲۲۹,۱۸۱,۲۸۸,۵۲۷	کارمزد ارکان	مدیر	کارگزاری صبا جهاد
(۴,۲۲۱,۵۷۷,۶۲۷)	(۷,۷۱۵,۸۱۱,۲۳۳)	طی دوره مالی	۷,۷۱۵,۸۱۱,۲۳۳	پرداخت هزینه		
(۱,۱۴۴,۲۲۳,۹۰۴)	(۷۵۵,۸۹۰,۰۸۳)	طی دوره مالی	۱,۷۵۷,۶۸۲,۱۳۱	کارمزد ارکان	متولی	موسسه حسابرسی هوشیار ممیز
.	.	طی دوره مالی	.	کارمزد ارکان		موسسه حسابرسی قراز مشاور دیلمی پور
.	.	طی دوره مالی	.	کارمزد ارکان		موسسه حسابرسی کاربرد تحقیق
(۱,۴۶۱,۴۳۳,۶۲۰)	(۲,۲۲۷,۹۱۹,۴۵۳)	طی دوره مالی	۲,۲۲۷,۹۱۹,۴۵۳	کارمزد ارکان	حسابرس	موسسه حسابرسی فاطر
(۳,۸۹۵,۸۴۲,۵۵۴)	(۱۰۳,۵۹۹,۱۶۰,۹۹۳)	طی دوره مالی	۱۷۶,۴۵۶,۳۷۵,۷۲۰	کارمزد اعتبار دریافتی	کارگزار صندوق	کارگزاری صبا جهاد
۳۹,۶۲۵,۶۱۴,۸۳۶	.	طی دوره مالی	۱۴۸,۷۳۱,۵۹۱,۰۰۱,۳۲۲	خرید و فروش اوراق بهادار		
.	.	طی دوره مالی	۶,۸۴۶,۶۲۴,۵۲۴,۵۳۷	خرید و فروش واحدهای صندوق	همگروه با مدیر	صندوق مدیریت ثروت صندوق بازنشستگی کشوری
.	.	طی دوره مالی	۳,۳۱۸,۰۹۰,۲۱۷	درآمد بازارگردانی		
.	.	طی دوره مالی	۴,۶۳۶,۷۶۹,۶۲۸,۷۹۸	خرید و فروش واحدهای صندوق	همگروه با مدیر	صندوق املاک و مستغلات ارزش مسکن
.	.	طی دوره مالی	۱,۷۲۷,۲۶۳,۰۵۰	درآمد بازارگردانی		

۳۳- رویدادهای بعد از تاریخ صورت خالص دارائیهها

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

## صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

### یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی میان دوره‌ای

دوره مالی نه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۴

#### 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 نمایند 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 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.

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای

دوره نه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

۳۵- نسبت های مربوط به کفایت سرمایه در تاریخ ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ به شرح زیر می باشد:

شرح	ارقام بدون تعدیل	ارقام تعدیل شده برای محاسبه نسبت جاری-ریال	ارقام تعدیل شده برای محاسبه نسبت بدهی و تعهدات-ریال
دارایی های جاری	۲۸,۹۹۷,۹۹۳,۵۶۸,۰۹۷	۱۶,۸۲۰,۳۸۰,۷۷۸,۴۶۱	۲۳,۶۸۷,۵۳۷,۶۷۸,۳۷۸
بدهی های جاری	۱,۷۲۲,۲۷۴,۹۶۵,۸۶۳	۱,۶۸۶,۲۵۳,۳۶۰,۴۹۰	۱,۶۳۴,۰۴۴,۴۷۰,۷۸۰
تعهدات خارج از ترازنامه	۳۲۹,۵۳۴,۹۸۸,۱۶۰	۱۴۰,۷۱۵,۸۶۵,۰۸۰	۱,۴۰۷,۱۵۸,۶۵۰,۸۰۰
جمع داراییها جهت محاسبه نسبت جاری	۲۸,۹۹۷,۹۹۳,۵۶۸,۰۹۷	۱۶,۸۲۰,۳۸۰,۷۷۸,۴۶۱	-
جمع بدهیها و تعهدات خارج از ترازنامه جهت محاسبه نسبت جاری	۲,۰۵۱,۸۰۹,۹۵۴,۰۲۳	۱,۸۲۶,۹۶۹,۲۲۵,۵۷۰	-
نسبت جاری	۱۴.۱۳	۹.۲۱	-
جمع بدهیها و تعهدات خارج از ترازنامه جهت محاسبه نسبت بدهی و تعهدات	۲,۰۵۱,۸۰۹,۹۵۴,۰۲۳	-	۳,۰۴۱,۳۰۳,۱۲۱,۵۸۰
جمع داراییها جهت محاسبه نسبت بدهی و تعهدات	۲۸,۹۹۷,۹۹۳,۵۶۸,۰۹۷	-	۲۳,۶۸۷,۵۳۷,۶۷۸,۳۷۸
نسبت بدهی و تعهدات	۰.۰۷	-	۰.۱۳













مستأجر سرمایه گذار، به تشخیص و بازرسی از اول آذر ماه ۱۳۹۴ به تشخیص محترم  
 هیات مدیره و تصویب صورت جلسه  
 مورد لغو به حساب منتهی به ۲۲ اسفند ۱۳۹۴

با صورت کارشناسی، دارای ۱۰۰٪ تکمیل حساب بازرسی

تاریخ به حساب منتهی به	تاریخ به حساب منتهی به	تاریخ به حساب منتهی به	تاریخ به حساب منتهی به	تاریخ به حساب منتهی به	تاریخ به حساب منتهی به	تاریخ به حساب منتهی به
۰۱/۱۱/۱۳۹۴	۰۱/۱۱/۱۳۹۴	۱۲/۰۱/۱۳۹۴	۰۱/۱۱/۱۳۹۴	۱۲/۰۱/۱۳۹۴	۰۱/۱۱/۱۳۹۴	۱۲/۰۱/۱۳۹۴
شیرپوشیزان و نگاه استان	شیرپوشیزان و نگاه استان	پول در دسترس	گروه صنعتی ملی	پروژه‌های هم	سرمایه گذار و صندوق پروژه‌های هم	بیمه ملت
مبلغ ۱۲۵۸۳۲۱۳۸۵	مبلغ ۲۳۲۱۲۵۳۸۰۵	مبلغ ۵۷۰۰۳۸۵۷۸۳۵۸	مبلغ ۲۳۵۲۱۲۲۲۹۲۰	مبلغ ۷۷۳۸۵۳۳۰۲۸۳۵	مبلغ ۳۳۳۵۰۹۲۱۲۵۷	مبلغ ۱۱۹۹۱۳۳۰۳۳۰۴
حساب واحد ۴۰۸۸۸	حساب واحد ۱۳۳۶۱۸	حساب واحد ۳۳۳۲۱۰۰۰۰۰۰۰	حساب واحد ۳۱۱۳۵۵	حساب واحد ۴۰۳۸۵۳۰۰۰۰۰۰۰	حساب واحد ۴۱۹۷۳	حساب واحد ۱۷۰۳۴۴
۴۰۸۸۸	۱۳۳۶۱۸	(۳۳۵۸۰۳۰۰۰۰۰)	(۸۲۲۹۷۷۲۰۴۰)	(۲۸۲۲۱۲۲۲۲۲۲۲)	(۸۳۵۳۵۲۲۲۲)	(۲۸۰۳۲۸۸۸۰۷۳)
۴۰۸۸۸	۱۳۳۶۱۸	۱۳۳۲۲۲۲۲۲۲۲۲۲۲	۳۰۵۵۸۳۲۸۵۳۲۳	۲۵۳۳۸۳۵۲۲۲۲۲	۲۸۰۳۲۸۸۸۰۷۳	۲۸۰۳۲۸۸۸۰۷۳
۴۳۲۱۲۲۲۲۲۲۲۲۲۲	۱۳۳۶۱۸	۳۱۰۰۰۰۳۵۲۲۲۲۲۲۲۲	۱۵۳۲۱۲۲۲۲۲۲۲۲۲	۲۵۳۳۸۳۵۲۲۲۲۲	۲۸۰۳۲۸۸۸۰۷۳	۲۸۰۳۲۸۸۸۰۷۳
۴۳۲۱۲۲۲۲۲۲۲۲۲۲	۱۳۳۶۱۸	۳۱۰۰۰۰۳۵۲۲۲۲۲۲۲۲	۱۵۳۲۱۲۲۲۲۲۲۲۲۲	۲۵۳۳۸۳۵۲۲۲۲۲	۲۸۰۳۲۸۸۸۰۷۳	۲۸۰۳۲۸۸۸۰۷۳

حکمت داریس با اراضی سرمایه گذار (اول سال)  
 واحد های سرمایه گذار و صنعت شده ملی  
 سر (مراجعه) اراضی  
 سرمایه گذار  
 حساب ابطال  
 حساب اراضی با (اضاعه) سرمایه گذار (مراجعه) ملی





