

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

گزارش حسابرس مستقل

بانضمام

صورتهای مالی اساسی و یادداشتهای توضیحی

برای سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۵

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری

فهرست مندرجات

عنوان	شماره صفحه
گزارش حسابرس مستقل	(۱) الی (۴)
صورت‌های مالی اساسی و یادداشتهای توضیحی	۱ الی ۳۷

مؤسسه حسابرسی و خدمات مالی فاطر

خیابان وصال شیرازی - بزرگمهر غربی - کوی اسکو - پلاک ۱۴

تلفن: ۶۶۴۰۸۲۲۶ - ۶۶۴۹۸۰۲۵ - ۶۶۴۹۲۸۷۱

WWW.fateraudit.com



شماره ثبت ۲۳۹۱

(حسابداران رسمی)

حسابرس معتمد سازمان بورس و اوراق بهادار

”بسمه تعالی“

گزارش حسابرس مستقل

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

گزارش نسبت به صورتهای مالی

اظهاری نظر

۱) صورتهای مالی صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری شامل صورت خالص داراییها به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۵ و صورتهای سود و زیان و گردش خالص داراییهای آن، برای سال مالی 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 ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۵، و عملکرد مالی و گردش خالص داراییهای آن را برای سال 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 حسابداران رسمی، مستقل از صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری است و سایر مسئولیتهای اخلاقی را طبق الزامات مذکور انجام داده است. این مؤسسه اعتقاد دارد که شواهد حسابرسی کسب شده به عنوان مبنای اظهارنظر، کافی و مناسب است.

مسئولیت مدیر صندوق در قبال صورتهای مالی

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

در تهیه صورتهای مالی صندوق، مدیر صندوق، مسئول ارزیابی توانایی صندوق به ادامه فعالیت و حسب ضرورت، افشای موضوعات مرتبط با ادامه فعالیت و مناسب بودن بکارگیری مبنای حسابداری تداوم فعالیت است، مگر اینکه قصد انحلال صندوق یا توقف عملیات آن وجود داشته باشد، یا هیچ راهکار واقع بینانه دیگری به جز موارد مذکور وجود نداشته باشد.



مسئولیت حسابرس در قبال حسابرسی صورتهای مالی

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

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

- خطرهای تحریف بااهمیت صورتهای مالی ناشی از تقلب یا اشتباه مشخص و ارزیابی، روشهای حسابرسی در برخورد با این خطرهای طراحی و اجرا، و شواهد حسابرسی کافی و مناسب به عنوان مبنای اظهارنظر کسب می شود. از آنجا که تقلب می تواند همراه با تبانی، جعل، حذف عمدی، ارائه نادرست اطلاعات، یا زیرپاگذاری کنترل های داخلی باشد، خطر عدم کشف تحریف بااهمیت ناشی از تقلب، بالاتر از خطر عدم کشف تحریف بااهمیت ناشی از اشتباه است.
- از کنترل های داخلی مرتبط با حسابرسی به منظور طراحی روشهای حسابرسی مناسب شرایط موجود، و نه به قصد اظهارنظر نسبت به اثربخشی کنترل های داخلی صندوق، شناخت کافی کسب می شود.
- مناسب بودن رویه های حسابداری استفاده شده و معقول بودن برآوردهای حسابداری و موارد افشای مرتبط ارزیابی می شود.
- بر مبنای شواهد حسابرسی کسب شده، در مورد مناسب بودن بکارگیری مبنای حسابداری تداوم فعالیت توسط صندوق و وجود یا نبود ابهامی با اهمیت در ارتباط با رویدادها یا شرایطی که می تواند تردیدی عمده نسبت به توانایی صندوق به ادامه فعالیت ایجاد کند، نتیجه گیری می شود. اگر چنین نتیجه گیری شود که ابهامی با اهمیت وجود دارد باید در گزارش حسابرس به اطلاعات افشا شده مرتبط با این موضوع در صورتهای مالی اشاره شود یا، اگر اطلاعات افشا شده کافی نبود، اظهارنظر موسسه تعدیل می گردد. نتیجه گیری ها مبتنی بر شواهد حسابرسی کسب شده تا تاریخ گزارش حسابرس است. با این حال، رویدادها یا شرایط آتی ممکن است سبب شود صندوق، از ادامه فعالیت بازماند.
- کلیت ارائه، ساختار و محتوای صورتهای مالی صندوق، شامل موارد افشا، و اینکه آیا معاملات و رویدادهای مبنای تهیه صورتهای مالی صندوق، به گونه ای در صورتهای مالی منعکس شده اند که ارائه منصفانه حاصل شده باشد، ارزیابی می گردد.

افزون بر این، زمانبندی اجرا و دامنه برنامه ریزی شده کار حسابرسی و یافته های عمده حسابرسی، شامل ضعف های بااهمیت کنترل های داخلی که در جریان حسابرسی مشخص شده است، به ارکان راهبری اطلاع رسانی می شود. همچنین این مؤسسه به عنوان حسابرس مستقل مسئولیت دارد موارد عدم رعایت الزامات مقرر در مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق و مقررات ناظر بر فعالیتهای صندوق های سرمایه گذاری مشترک را به مجمع صندوق گزارش نماید.

گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی

گزارش در مورد سایر مسئولیتهای قانونی و مقرراتی حسابرس

۵) محاسبات خالص ارزش روز داراییها (NAV)، ارزش آماری، قیمت صدور و قیمت ابطال واحدهای سرمایه گذاری طی سال 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 ۶ به موارد حاکی از عدم صحت محاسبات انجام شده برخورد نکرده است.

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

۶-۱) مفاد ابلاغیه ۱۲۰۲۰۱۹۵ در خصوص فراهم نمودن زیرساخت های لازم به منظور پرداخت الکترونیک صندوق های سرمایه گذاری رعایت نشده است.

۶-۲) 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، و ملی، فضا، غشصفا، جم، فطلوع، غگلپا، غشاذر و ارزش مسکن در برخی از روزهای فعالیت صندوق رعایت نگردیده است.

۶-۳) 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 صندوق، تکنار، غشصفا و مدیریت در برخی از روزهای فعالیت صندوق رعایت نشده است.

۶-۴) 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 می گردد.

۶-۵) مفاد ابلاغیه ۱۲۰۲۰۰۹۳ در خصوص تأخیر در افشای پرتفوی ماهانه برای بهمن ماه در کدال (با توجه به وقوع جنگ) رعایت نشده است.

۶-۷) مفاد ماده ۱۳ اساسنامه در خصوص صدور واحد های سرمایه گذاری از طریق انتقال سهام حداکثر به میزان ۷۰ درصد وجه قابل پرداخت برای صدور برای نمادهای جم و صفارس ۷ رعایت نگردیده است.

۶-۷) مفاد ابلاغیه ۱۰۲۰۰۲۰۳ در خصوص تسویه حساب فی ما بین با کارگزاری ظرف دو روز کاری در برخی از روزهای فعالیت صندوق و برای برخی از نمادها، برای مثال نماد های جم پیلن و بیمه ملت رعایت نشده است.

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

۸) 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، صفارس، غشصفا، غفارس، غگیلا و حسیر در برخی از روزهای فعالیت رعایت نگردیده است.

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

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

۱۱) در اجرای ماده ۳۳ دستورالعمل اجرایی مبارزه با پولشویی توسط حسابرسان، رعایت مفاد قانون مزبور و آیین نامه ها و دستورالعملهای اجرایی مرتبط، در چارچوب چک لیستهای ابلاغی مرجع ذیربط مشتمل بر آیین نامه اجرایی ماده ۱۴ الحاقیه قانون مبارزه با پولشویی و استانداردهای حسابرسي، 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.

۲ شهریور ماه ۱۴۰۵

مؤسسه حسابرسي و خدمات مالي فاطر

مهدی رضائی

بنفشه حمزه

شماره عضویت: ۹۳۲۰۸۰

شماره عضویت: ۹۲۲۰۴۰





(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

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۵

مجمع محترم صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری
با احترام

به پیوست صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری مربوط به سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۵ 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	صورت خالص دارایی ها
۲	صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی ها
۳	یادداشت های توضیحی:
	اطلاعات کلی صندوق
۴	ارکان صندوق سرمایه گذاری
۴	مبنای تهیه صورت های مالی
۵	خلاصه اهم رویه های حسابداری
۵-۷	یادداشت های مربوط به اقلام مندرج در صورت های مالی و سایر اطلاعات مالی
۸-۳۷	

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 برگیرنده همه اطلاعات مربوط به صندوق، هماهنگ با واقعیت های موجود و اثرات آن ها در آینده که به صورت معقول در موقعیت کنونی می توان پیش بینی نمود، می باشد و به نحو درست و به گونه کافی در این صورت های مالی افشاء گردیده اند.

صورت های مالی حاضر در تاریخ ۱۴۰۵/۰۵/۳۱ به تایید ارکان زیر در صندوق رسیده است.

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



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

www.arzeshafarinfund.com

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتی‌نگی کشوری

صورت خالص دارایی‌ها

به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۵

(مبالغ به ریال)			
۱۴۰۴/۰۳/۳۱	۱۴۰۵/۰۳/۳۱	یادداشت	دارایی‌ها
۱۷,۶۸۶,۰۴۳,۶۸۹,۶۸۱	۲۵,۶۸۶,۴۲۶,۲۹۲,۸۵۳	۵	سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم سهام
۲,۹۰۹,۳۲۳,۸۵۵,۰۳۵	۵,۸۳۲,۰۳۶,۹۴۶,۰۷۳	۶	سرمایه گذاری در صندوق های سرمایه گذاری
۱,۱۷۸,۶۰۹,۴۶۰,۹۳۳	۷۶۶,۹۳۷,۹۷۲,۳۸۵	۷	سرمایه گذاری در سپرده بانکی
۵۰,۷۱۶,۳۰۴,۷۹۴	۱,۹۳۳,۹۰۲,۶۸۲,۳۸۹	۸	سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۱,۶۲۲,۰۵۶,۴۳۷,۸۶۵	۴۹۵,۰۴۶,۹۸۹,۷۰۹	۹	حساب های دریافتنی
۵۳,۷۵۹,۹۵۲,۴۱۳	.	۱۰	پیش پرداختها
۳,۱۱۹,۸۶۳,۶۷۶	۶,۷۲۸,۹۱۳,۲۷۸	۱۱	سایر دارایی ها
۳۹۰,۰۰۰	.	۱۲	موجودی نقد
۲۳,۵۰۳,۶۲۹,۹۵۴,۳۹۷	۳۴,۷۲۱,۰۷۹,۷۹۶,۶۸۷		جمع دارایی ها
.	۱,۳۱۱,۷۰۵,۲۹۳,۹۳۵	۱۳	بدهی ها
۱۰۵,۲۸۴,۱۷۷,۸۶۳	۱۳۵,۸۲۴,۸۵۵,۲۸۵	۱۴	جاری کارگزاران
۵۹,۹۵۸,۲۴۵,۰۸۸	۸۶۷,۲۷۵,۸۵۲,۱۵۸	۱۵	پرداختی به ارکان صندوق
۱۵۹,۱۰۱,۳۶۹,۸۷۳	۲۳۵,۵۷۶,۶۴۵,۴۶۷	۱۶	تسهیلات مالی دریافتی
۴,۵۶۹,۲۱۳,۰۷۲	۱۳,۶۷۷,۸۱۰,۸۰۳	۱۷	پیش دریافت کارمزد بازارگردانی
۳۲۸,۹۱۳,۰۵۵,۸۹۶	۲,۵۶۴,۰۶۰,۴۵۷,۶۴۸		سایر حساب های پرداختنی و ذخایر
۲۳,۱۷۴,۷۱۶,۹۴۸,۵۰۱	۳۲,۱۵۷,۰۱۹,۳۳۹,۰۳۹	۱۸	جمع بدهی ها
۱,۴۸۲,۱۱۳	۱,۵۴۸,۸۸۳		خالص دارایی ها
			خالص دارایی های هر واحد سرمایه گذاری

موسسه حسابرسي فاطم
گزارشي

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است.



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری

صورت سود و زیان و گردش خالص دارایی‌ها

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۵

یادداشت	سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱
درآمدها:		
۱۹ سود (زیان) فروش اوراق بهادار	۱,۶۷۵,۶۹۳,۶۴۹,۵۰۰	۱,۶۳۱,۹۹۵,۶۹۶,۴۶۸
۲۰ سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	۱۹۰,۸۹۱,۶۱۲,۲۸۹	(۷۱۲,۴۶۲,۹۴۷,۰۶۳)
۲۱ سود سهام	۱,۵۴۱,۰۸۱,۹۵۰,۳۲۱	۲,۴۸۶,۹۳۸,۶۹۲,۶۲۰
۲۲ سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی‌الحساب	۲۷۴,۴۹۱,۴۳۸,۷۶۹	۱۲۹,۴۲۵,۴۰۶,۳۰۱
۲۳ درآمد بازارگردانی	۲۸۴,۲۳۸,۲۰۷,۴۸۸	۱۸۲,۲۲۳,۳۸۵,۶۵۴
۲۴ سایر درآمدها	۷۷,۸۳۳,۶۰۱,۲۱۷	۸۷,۵۰۴,۰۵۵,۴۷۱
جمع درآمدها (زیان‌ها)	۴,۰۴۴,۲۳۰,۴۵۹,۵۸۴	۳,۸۰۵,۶۲۴,۲۸۹,۴۵۱
هزینه‌ها:		
۲۶ هزینه کارمزد ارکان	(۳۴۱,۲۹۱,۲۵۶,۲۶۹)	(۲۹۹,۷۶۱,۱۳۱,۰۶۶)
۲۷ سایر هزینه‌ها	(۸۵,۲۴۹,۱۷۵,۲۲۶)	(۱۲۲,۴۰۵,۶۶۰,۱۹۴)
سود (زیان) قبل از هزینه‌های مالی	۳,۶۱۷,۶۹۰,۰۲۸,۰۸۹	۳,۲۸۳,۴۵۷,۴۹۸,۱۹۱
۲۸ هزینه مالی	(۳۳۵,۲۷۴,۵۷۰,۹۲۶)	(۲۷,۳۷۹,۴۰۲,۴۰۵)
سود (زیان) خالص	۳,۲۸۲,۴۱۵,۴۵۷,۱۶۳	۳,۲۵۶,۰۷۸,۰۹۵,۷۸۶
بازده میانگین سرمایه‌گذاری	۱۳.۱۳٪	۱۳.۰۰٪
بازده سرمایه‌گذاری پایان دوره	۱۰.۲۴٪	۱۴.۴۹٪

صورت گردش خالص دارایی‌ها

یادداشت	سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱
خالص دارایی‌ها (واحدهای سرمایه‌گذاری) اول دوره		
۱۵,۶۳۶,۲۶۷	۲۳,۱۷۴,۷۱۶,۹۴۸,۵۰۱	۲۱,۵۲۱,۱۷۴
واحدهای سرمایه‌گذاری صادر شده طی دوره		
۷,۴۱۲,۲۲۲	۷,۴۱۲,۲۲۲,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۷۷,۷۶۰
واحدهای سرمایه‌گذاری ابطال شده طی دوره		
(۲,۲۸۷,۰۶۰)	(۲,۲۸۷,۰۶۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۷,۰۶۲,۶۶۷)
سود (زیان) خالص		
۰	۳,۲۸۲,۴۱۵,۴۵۷,۱۶۳	۰
تعدیلات		
۲۹	۵۷۴,۷۲۴,۹۳۳,۳۷۵	(۹۲۱,۷۴۱,۳۴۸,۸۹۳)
خالص دارایی‌ها (واحدهای سرمایه‌گذاری) پایان دوره	۲۰,۷۶۱,۴۲۹	۲۳,۱۷۴,۷۱۶,۹۴۸,۵۰۱

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

خالص دارایی‌های پایان دوره

بازده میانگین سرمایه‌گذاری پایان دوره



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتی کشوری
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۵

۱- اطلاعات کلی صندوق

۱-۱- تاریخچه فعالیت

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتی 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. عمر صندوق به موجب ماده ۵ اساسنامه و صورتجلسه مجمع مورخ ۱۴۰۳/۰۹/۲۰ 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 درج گردیده است.

۲- ارکان صندوق سرمایه‌گذاری

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتی 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:

۱۴۰۵/۰۳/۳۱

نام دارندگان واحدهای ممتاز	تعداد واحد ممتاز تحت تملک	درصد واحدهای ممتاز تحت تملک
کارگزاری صبا جهاد	۳۵۰	۱٪
گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق بازنشتی 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-خیابان نلسون ماندلا(آفریقا)-بالا تر از چهارراه جهان کودک-خیابان پدیدار-پلاک ۶۲-ساختمان شهروز - طبقه ۷-واحد ۷۴

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 بازنشتی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۵

۳- مبنای تهیه صورت‌های مالی :

صورت‌های مالی صندوق بر مبنای ارزش جاری در پایان دوره مالی 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 هیأت مدیره سازمان بورس اوراق بهادار اندازه‌گیری می‌شود.

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

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

باتوجه به دستورالعمل "نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق‌های سرمایه‌گذاری"، مدیر صندوق می‌تواند در صورت وجود شواهد و ارایه 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 ارایه 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 هرکدام 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 سرمایه پذیر 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.

بازداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۵

۴-۱- محاسبه کارمزد ارکان و تصفیه و سایر هزینه های صندوق

ارمزد ارکان و تصفیه و سایر هزینه های صندوق سرمایه گذاری به صورت روزانه به شرح جدول زیر محاسبه و در حساب ها ثبت می شود.

نشان هزینه	
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
ارزمد مدیر از هر نماد	سالانه حداکثر دو درصد (۰۰۲٪) از متوسط ارزش روزانه سهام و حق تقدم سهام و واحدهای صندوق های سرمایه گذاری در سهام و مختلف تحت تسلط صندوق بعلاوه سه در هزار (۰۰۳٪) از ارزش روزانه اوراق بهادار با درآمد ثابت موضوع بند ۲-۲-۳ امیندما تحت تسلط صندوق و واحدهای سرمایه گذاری صندوق های سرمایه گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت و سالانه حداکثر دو درصد (۰۰۲٪) سود حاصل از گواهی سپرده بانکی و سپرده بانکی و تا میزان حد نصاب مجاز سرمایه گذاری در آنها. لازم به ذکر است کارمزد مدیر برخی از نمادها به شرح مفاد قراردادهای می باشد.(دریابره نماد قصبه(۰۰۱) و جم پتین کارمزد مذکور یک درصد(۰۰۰۶٪) می باشد.
ارزمد متولی	سالانه به میزان پنج در هزار ۰۰۵٪ از متوسط روزانه ارزش خالص داراییهای صندوق به طور سالانه حداقل ۷۰۰٪ و حداکثر ۳۰۰۰ میلیون ریال .
حق الزحمه حسابرس	سالانه مبلغ ثابت ۳۰۰۰ 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 رانما و خدمات پشتیبانی آنها	مبلغ ۶۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰ ریال هزینه ثابت و بابت هر نماد مبلغ ۳۰۴۰۰۰۰۰۰۰۰۰ ریال در طول یک سال مالی. همچنین هزینه متغیر بصورت پلکانی محاسبه خواهد شد. (مبلغ خالص ارزش دارایی هر نماد در هر پلکانی که قرار گیرد، تا ۳۰ هزار میلیارد ریال آن در نرخ پلکان اول (۰۰۰۰۴٪) ضرب می شود، مازاد بر آن از ۳۰ تا ۵۰ هزار میلیارد ریال در نرخ پلکان دوم (۰۰۰۰۲۴٪) ضرب میشود و بالای ۵۰ هزار میلیارد ریال هم در نرخ پلکان سوم(۰۰۰۰۳٪) ضرب می شود و سپس جمع اعداد حاصله در محاسبه هزینه متغیر لحاظ می شود(استقاف هزینه های متغیر قابل دریافت از محل خالص ارزش دارایی برابر با ۱۵۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰).
هزینه ماژول پرداخت الکترونیک تدبیر ی	بخش ثابت: ۱۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰ ریال از تاریخ فعال سازی ماژول تدبیر پی با پوشش سرویس یک بانک در بازه زمانی یک سال کامل بخش متغیر: ۲۴۰۰۰۰۰۰۰۰۰ ریال به ازای اضافه شدن هر بانک جدید به ماژول تدبیر پی
هزینه های نگهداری اوراق بهادار	بابت تعهد خریدار به نگهداری اوراق اجاره و عدم فروش این اوراق به بازارگردان تا پایان مدت منتهی 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 موعد پرداخت سود به خریدار پرداخت می شود. ●به 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 می شود.)

۴-۴- بدھی به ارکان صندوق

توجه به تبصره ۴۳ ماده ۹۰ اساسنامه، کارمزد مدیر و متولی صندوق هر سه ماه یک بار تا سقف ۹۰ درصد قابل پرداخت است. باقی مانده کارمزد ارکان به عنوان تعهد صندوق به ارکان در حساب‌ها منعکس شده و می‌بایست در پایان هر سال پرداخت شود.

٥-٤- مخارج تأمين مالي

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 کارمزدهای پرداختی بابت تحصیل دارایی مالی به ارزش خرید دارایی 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 ارائه می‌شود، این تفاوت بین قیمت صدور و ارزش روز دارایی‌های سرمایه‌گذاری نیز عنوان تعدیلات ناشی از قیمت‌گذاری نیست. در نتیجه آنکه دارایی‌های صندوق در صورت خالص دارایی‌ها به ارزش روز اندازه‌گیری و ارائه

۷-۴- سایر دارایی‌ها

سایر دارایی‌ها شامل ان بخش از مخارج عضویت در کانون، نرم افزار و برقراری 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 مجامع از محل دارایی‌های صندوق پرداخت و ظرف مدت یک سال یا تا پایان دوره ذنایلت صندوق هر کدام کمتر باشد، به طور روزانه مستهلک می‌شود. در این صندوق

۸-۴- وضعیت مالیاتی

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 ۱۲۰۲۰۰۶۱ 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 با بازگشت موضوع ۲۴ ماده یک قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران و همچنین درآمدهای حاصل از نقل و انتقال این اوراق یا درآمدهای حاصل از صدور و ابطال آن ها از پرداخت مالیات بر درآمد اوراق افزوده صندوق مالیات بر ارزش افزوده موضوع ۲۷ خرداد ۱۳۸۷ معاف می باشد و از بحث نقل و انتقال آن ها و صدور و ابطال اوراق بهادار یادشده مالیاتی مطالبه نخواهد شد. از طرفی طبق بخشنامه شماره ۲۰۰۹/۱۷۷ 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 صندوق سرمایه گذاری، تعدیل کارمزد کارگزاری ناشی از کاهش کارمزد دریافتی توسط کارگزاران، سود سهام ناشی از تفاوت بین ارزش اسمی و ارزش تئوریل شده سود سهام تحقق یافته و پرداخت نشده و درآمد ناشی از تفاوت بین ارزش اسمی و ارزش تئوریل شده سود سپرده بانکی و اوراق بهادار یا درآمدهای ناشی از سرمایه گذاری در چارچوب قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید می باشد بدین رعایت مقررات مربوطه مشمول مالیات تبصره ۱ ماده ۱۴۳ مکرر قانون مالیات های مستقیم خواهد بود. همچنین طبق تبصره ۱ ماده ۱۴۳ مکرر قانون مالیات های مستقیم، صندوق های بازرگانی و درآمدهای حاصل از نقل و انتقال اوراق بهادار معافیت از مالیات دارند بدین معنای معاف می باشند.

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتی کشور

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۵

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 ۱۴۰۵/۰۳/۳۰ به شرح زیر است:

ردیف	نام شرکت	دامنه	حداقل سفارش انباشته	حداقل معاملات روزانه
۱	بیمه ملت	۲.۵۰٪	۶۷,۹۵۰	۱,۳۵۹,۰۰۰
۲	پتروشیمی جم	۲.۲۵٪	۲۶,۵۵۰	۵۳۱,۰۰۰
۳	پلی پرو پیلن جم	۲.۵۰٪	۲,۴۵۰	۴۹,۰۰۰
۴	سرمایه‌گذاری صندوق بازنشتی کشور	۲.۲۵٪	۴,۹۵۰	۹۹,۰۰۰
۵	شیر یاستوریزه پگاه خراسان	۲.۲۵٪	۲۵,۴۰۰	۵۰۸,۰۰۰
۶	پگاه آذربایجان غربی	۲.۵۰٪	۲۹,۸۰۰	۵۹۶,۰۰۰
۷	شیر یاستوریزه پگاه اصفهان	۲.۵۰٪	۵۰,۰۵۰	۱,۰۰۱,۰۰۰
۸	شیر یاستوریزه پگاه فارس	۲.۵۰٪	۳۰,۷۵۰	۶۱۵,۰۰۰
۹	شیر یاستوریزه پگاه گلستان	۲.۲۵٪	۳۶,۴۷۴	۷۲۹,۴۸۰
۱۰	شیر یگاه آذربایجان شرقی	۲.۵۰٪	۲۹,۴۱۴	۵۸۸,۳۷۰
۱۱	شیر یاستوریزه پگاه گلپایگان	۲.۵۰٪	۲۱,۸۸۷	۴۳۷,۷۳۰
۱۲	ص.س.مدیریت ثروت ص.بازنشتی کشور	۳٪	۳۱,۲۸۴	۶۲۵,۶۷۹
۱۳	شیر یاستوریزه پگاه گیلان	۳٪	۸۹,۶۷۵	۱,۷۹۳,۵۰۰
۱۴	گروه صنعتی ملی (هلدینگ)	۲.۵۰٪	۱۲,۲۸۱	۲۴۵,۶۲۰
۱۵	ایران یاسا تایر و رابر	۲.۵۰٪	۲۷,۷۰۰	۵۵۴,۰۰۰
۱۶	گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق بازنشتی کشور	۲.۵۰٪	۱۱۸,۷۵۰	۲,۳۷۵,۰۰۰
۱۷	سرمایه‌گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنشتی کشور	۲.۲۵٪	۵۹,۳۲۴	۱,۱۸۴,۴۸۸
۱۸	صندوق سرمایه‌گذاری املاک و مستغلات مدیریت ارزش مسکن	۱٪	۳۹,۹۷۵	۷۹۹,۵۰۰
۱۹	صبا فولاد خلیج فارس	۲٪	۱۷۴,۹۵۵	۳,۴۹۹,۱۰۸
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٪	۲,۴۵۸	۴۹,۱۵۰
۲۴	ریل سیر کوثر	۲.۷۵٪	۶۶,۰۵۱	۱,۳۲۱,۰۲۰
۲۵	شرکت سرمایه‌گذاری و توسعه صنایع لاستیک	۲.۵۰٪	۷۷,۱۸۱	۱,۵۴۳,۶۱۱
۲۶	شرکت کشت و صنعت و دامپروری پگاه فارس	۲.۵۰٪	۶۱,۳۴۱	۱,۲۲۶,۸۲۵
۲۷	شرکت طلوع فولاد پارس	۵٪	۴۱۶,۰۴۸	۸,۳۲۰,۹۵۳

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۵

۵- سرمایه‌گذاری در سهام و حق تقدم سهام

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

(مبالغ به ریال)			۱۴۰۵/۰۳/۳۱			
صنعت	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	درصد به کل دارایی ها	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	درصد به کل دارایی ها
فلزات اساسی	۱۵,۶۴۵,۰۸۰,۹۷۶,۰۴۵	۱۱,۶۰۷,۵۱۴,۵۳۸,۶۳۰	۳۳.۴۳٪	۱۲,۲۴۶,۰۶۰,۶۷۰,۰۱۲	۷,۳۵۹,۳۷۸,۹۰۹,۲۴۱	۳۱.۳۱٪
محصولات شیمیایی	۵,۶۵۰,۷۸۰,۴۱۲,۰۶۰	۵,۰۵۶,۳۹۵,۲۲۲,۱۷۰	۱۴.۶٪	۳,۹۵۵,۴۶۱,۵۵۶,۷۲۰	۵,۳۶۰,۷۷۳,۲۹۵,۰۳۲	۲۲.۸۱٪
سرمایه گذاری ها	۲,۹۲۰,۳۷۱,۴۵۱,۰۵۹	۳,۴۲۶,۷۸۸,۴۵۳,۸۵۱	۹.۸۷٪	۱,۸۱۱,۰۸۱,۷۶۶,۶۵۴	۲,۱۹۹,۰۶۰,۵۱۱,۳۷۱	۹.۳۶٪
زراعت و خدمات وابسته	۱,۰۶۱,۶۹۰,۳۱۴,۳۹۸	۱,۵۴۹,۱۹۰,۸۷۸,۸۹۹	۴.۴۶٪	-	-	۰.۰۰٪
لاستیک و پلاستیک	۱,۳۶۹,۹۶۹,۴۴۳,۴۷۶	۱,۲۸۹,۶۶۵,۵۵۴,۹۴۱	۳.۷۱٪	۲۳۵,۲۰۳,۹۶۶,۱۵۰	۲۹۲,۷۲۸,۹۰۹,۸۳۰	۱.۲۵٪
صنعت بیمه و صندوق بازنشستگی به جز تامین اجتماعی	۵۸۴,۵۷۱,۸۵۷,۵۴۶	۷۱۴,۱۰۹,۱۳۴,۳۱۵	۲.۰۶٪	۴۷۵,۵۷۶,۱۴۶,۷۶۰	۱,۱۸۲,۲۳۵,۱۳۹,۱۸۱	۵.۰۳٪
محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر	۸۲۵,۷۳۴,۵۵۷,۰۳۷	۹۷۰,۳۷۰,۶۹۴,۷۹۰	۲.۷۹٪	۷۸۳,۸۹۲,۰۹۳,۱۲۷	۷۳۴,۳۰۷,۷۷۱,۹۹۲	۳.۱۲٪
شرکتهای چند رشته ای صنعتی	۶۹۳,۳۵۷,۹۳۵,۷۹۳	۷۰۳,۶۵۱,۲۶۲,۱۰۳	۲.۰۳٪	۳۰۳,۶۸۱,۲۰۴,۱۸۵	۳۰۸,۱۰۵,۳۵۳,۶۹۳	۱.۳۱٪
دیباغی، پرداخت چرم و ساخت انواع پاپوش	۲۲۷,۶۵۷,۵۱۴,۳۱۴	۲۴۳,۰۷۵,۵۱۹,۸۱۸	۰.۷۰٪	۲۵۶,۳۶۶,۹۰۱,۲۸۱	۲۴۹,۵۵۳,۷۹۹,۳۴۱	۱.۰۶٪
حمل و نقل، انبارداری و ارتباطات	۴۸,۴۸۴,۳۷۴,۸۴۳	۶۱,۵۱۹,۰۰۴,۹۹۶	۰.۱۸٪	-	-	۰.۰۰٪
استخراج کانه های فلزی	۵۸,۲۵۲,۲۲۳,۲۵۵	۶۴,۱۴۶,۰۲۸,۳۴۰	۰.۱۸٪	-	-	۰.۰۰٪
	۲۹,۰۹۵,۹۵۱,۱۵۹,۸۲۶	۲۵,۶۸۶,۴۲۶,۲۹۲,۸۵۳	۷۳.۹۸٪	۲۰,۰۶۷,۳۲۴,۳۰۴,۸۸۹	۱۷,۶۸۶,۰۴۳,۶۸۹,۶۸۱	۷۵.۲۵٪

۶- سرمایه‌گذاری در صندوق‌های سرمایه‌گذاری

(مبالغ به ریال)		۱۴۰۴/۰۳/۳۱		۱۴۰۵/۰۳/۳۱		
نوع صندوق	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	درصد به کل دارایی ها	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	درصد به کل دارایی ها
قابل معامله در سهام	۵,۷۲۲,۲۰۹,۱۷۰,۱۴۰	۵,۸۳۲,۰۳۶,۹۴۶,۰۷۳	۱۶.۸۰٪	۲,۵۷۵,۰۰۳,۷۹۴,۲۶۴	۲,۹۰۹,۲۲۳,۸۵۵,۰۳۵	۱۲.۳۸٪



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۵

۷- سرمایه‌گذاری در سپرده بانکی

(مبالغ به ریال)	۱۴۰۵/۰۳/۳۱	۱۴۰۴/۰۳/۳۱
یادداشت	۷-۱	
	۷۶۶,۹۳۷,۹۷۲,۳۸۵	۱,۱۷۸,۶۰۹,۴۶۰,۹۳۳

سرمایه گذاری در سپرده بانکی

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

(مبالغ به ریال)	۱۴۰۵/۰۳/۳۱	۱۴۰۴/۰۳/۳۱	سپرده های بانکی	تاریخ سپرده گذاری	نرخ سود	مبلغ	درصد از کل دارایی ها	مبلغ	درصد از کل دارایی ها
			بانک ملی شعبه بورس اوراق بهادار	متعدد	۱۱٪	۱,۱۳۰,۷۷۵,۲۵۳	۰.۰٪	۱۵۷,۳۶۹,۸۸۹,۳۳۲	۰.۷۶٪
			بانک گردشگری شعبه اقدسیه	متعدد	۱۱٪	۷۲۰,۱۱۵,۳۶۳,۹۵۸	۲.۰۷٪	۱,۰۲۱,۲۳۹,۵۷۱,۶۰۱	۴.۹۶٪
			بانک شهر شعبه سپهرودی	متعدد	۵٪	۴۵,۶۹۱,۸۳۳,۱۷۴	۰.۱۳٪		
						۷۶۶,۹۳۷,۹۷۲,۳۸۵	۲.۲۱٪	۱,۱۷۸,۶۰۹,۴۶۰,۹۳۳	۵.۷۲٪



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۵

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)	۱۴۰۵/۰۳/۳۱	۱۴۰۴/۰۳/۳۱
یادداشت	ریال	ریال
۸-۱	۷۰۲,۲۰۳,۴۷۳,۱۳۸	۰
اوراق مشارکت بورسی و فرابورسی		
۸-۲	۱,۲۳۱,۶۹۹,۲۰۹,۲۵۱	۵۰,۷۱۶,۳۰۴,۷۹۴
اوراق اجاره		
	۱,۹۳۳,۹۰۲,۶۸۲,۳۸۹	۵۰,۷۱۶,۳۰۴,۷۹۴

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

(مبالغ به ریال)								
۱۴۰۵/۰۳/۳۱								
۱۴۰۴/۰۳/۳۱								
شرح	تاریخ سر رسید	نرخ سود اسمی	ارزش اسمی/بهای تمام شده	سود دریافتی	خالص ارزش فروش	درصد از کل دارایی ها	خالص ارزش فروش	درصد از کل دارایی ها
اوراق مشارکت شهرداری قائمشهر	۱۴۰۷/۰۵/۲۲	۲۳٪	۳۴۹,۹۹۹,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۰۲,۷۳۶,۵۶۹	۳۵۱,۱۰۱,۷۳۶,۵۶۹	۱۰۰٪	۰	۰۰۰٪
اوراق مشارکت شهرداری رفسنجان	۱۴۰۷/۰۷/۲۳	۲۳٪	۳۴۹,۹۹۹,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۰۲,۷۳۶,۵۶۹	۳۵۱,۱۰۱,۷۳۶,۵۶۹	۱۰۰٪	۰	۰۰۰٪
			۶۹۹,۹۹۸,۰۰۰,۰۰۰	۲,۲۰۵,۴۷۳,۱۳۸	۷۰۲,۲۰۳,۴۷۳,۱۳۸	۲۰۰٪	۰	۰۰۰٪

۸-۲- اوراق اجاره و اخزا به شرح زیر است:

(مبالغ به ریال)								
۱۴۰۵/۰۳/۳۱								
شرح	تاریخ سررسید	نرخ سود اسمی	ارزش اسمی/بهای تمام شده	سود متعلقه	خالص ارزش فروش	درصد از کل دارایی ها	خالص ارزش فروش	درصد از کل دارایی ها
اوراق با درآمد ثابت صنوک اجاره فارس ۷	۱۴۰۷/۰۳/۰۷	۲۳٪	۶۵۲,۹۰۵,۳۱۵,۰۰۰	۹,۴۸۲,۹۴۴,۱۵۱	۶۶۲,۳۸۸,۲۵۹,۱۵۱	۱۰۰٪	۵۰,۷۱۶,۳۰۴,۷۹۴	۰.۲۳٪
اوراق با درآمد ثابت استاد خزانة-م ۴ بودجه ۰۷۰۶۱۲-۰۰۴	۱۴۰۷/۰۴/۱۶	۲۳٪	۴۹۴,۹۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۵۶۹,۳۱۰,۹۵۰,۱۰۰	۱۰۰٪	۰	۰.۰۰٪
			۱,۱۴۷,۸۶۵,۳۱۵,۰۰۰	۹,۴۸۲,۹۴۴,۱۵۱	۱,۲۳۱,۶۹۹,۲۰۹,۲۵۱	۳۰۰٪	۵۰,۷۱۶,۳۰۴,۷۹۴	۰.۲۳٪

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتی کشوری
یادداشت های توضیحی صورت های مالی
سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۵

۹- حساب های دریافتنی

(مبالغ به ریال)		۱۴۰۵/۰۳/۳۱			
سود سهام دریافتنی	تغییل نشده	نرخ تنزیل	مبلغ تنزیل	تغییل شده	تغییل شده
	۵۰۶,۱۷۱,۳۷۸,۷۳۹	۲۵	(۱۱,۱۲۴,۳۸۹,۰۳۰)	۴۹۵,۰۴۶,۹۸۹,۷۰۹	۱,۶۲۳,۰۵۶,۴۲۷,۸۶۵

۱- سود سهام دریافتنی تماماً پس از دوره مالی وصول شده است.

۱۰- پیش پرداختها

(مبالغ به ریال)		۱۴۰۵/۰۳/۳۱			
پیش پرداخت هزینه نگهداری اوراق بهادار	مانده در ابتدای دوره	مخارج اضافه شده طی دوره	استهلاک طی دوره	مانده در پایان دوره	جمع
	۵۳,۷۵۹,۹۵۲,۴۱۳	۰	(۵۳,۷۵۹,۹۵۲,۴۱۳)	۰	۵۳,۷۵۹,۹۵۲,۴۱۳
	۵۳,۷۵۹,۹۵۲,۴۱۳	۰	(۵۳,۷۵۹,۹۵۲,۴۱۳)	۰	۵۳,۷۵۹,۹۵۲,۴۱۳

بابت تعهد خریدار به نگهداری اوراق اجاره شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس (صقارص) 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.

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

۱۱- سایر دارایی ها

سایر داراییها شامل آن بخش از مخارج صندوق می باشد که تا تاریخ ترازنامه مستهلک نشده و به عنوان دارایی به سالیهای آتی منتقل می شود. براساس ماده ۴۳ اساسنامه مخارج تأسیس طی دوره فعالیت صندوق یا ظرف ۵ سال هر کدام کمتر باشد به صورت روزانه مستهلک شده و مخارج برگزاری مجامع نیز پس از تشکیل مجمع از محل دارایی های صندوق پرداخت و ظرف مدت یکسال یا تا پایان دوره فعالیت صندوق هر کدام کمتر باشد، به طور روزانه مستهلک می شود در این صندوق مدت زمان استهلاک مخارج تأسیس ۵ سال و مخارج برگزاری مجامع یک سال مالی می باشد.

(مبالغ به ریال)		۱۴۰۵/۰۳/۳۱			
مخارج برگزاری مجامع	مانده در ابتدای دوره	مخارج اضافه شده طی دوره	استهلاک طی دوره	مانده در پایان دوره	جمع
	۴,۸۹۴,۳۴۸	۴۱,۱۳۲,۰۰۷	(۴۶,۰۲۶,۳۵۵)	۰	۴,۸۹۴,۳۴۸
مخارج عضویت در کانونها	۰	۲,۸۲۰,۰۰۰,۰۰۰	(۲,۸۲۰,۰۰۰,۰۰۰)	۰	۰
مخارج آئینمان نرم افزار	۳,۱۱۴,۹۶۹,۳۲۸	۱۲,۸۴۱,۱۵۲,۸۵۵	(۹,۳۲۷,۲۰۸,۹۰۵)	۶,۷۲۸,۹۱۳,۲۷۸	۳,۱۱۴,۹۶۹,۳۲۸
	۳,۱۱۹,۸۶۳,۶۷۶	۱۵,۷۰۲,۲۸۴,۸۶۲	(۱۲,۰۹۳,۲۳۵,۲۶۰)	۶,۷۲۸,۹۱۳,۲۷۸	۳,۱۱۹,۸۶۳,۶۷۶

۱۲- موجودی نقد

(مبالغ به ریال)		۱۴۰۵/۰۳/۳۱		۱۴۰۴/۰۳/۳۱	
حساب جاری ۱۸۶۹-۶۳-۱۳۳۱۸۹۱۸-۱ بانک سپه	۰	۰	۰	۳۹۰,۰۰۰	۳۹۰,۰۰۰

۱۳- جاری کارگزاران

(مبالغ به ریال)		۱۴۰۵/۰۳/۳۱			
کارگزاری صیاجهاد	مانده ابتدای دوره	گردش بدهکار	گردش بستانکار	مانده انتهای دوره	جمع
	۰	۱۲۳,۰۴۶,۴۱۱,۳۳۲,۳۹۶	۱۲۴,۳۵۸,۱۱۶,۶۶۶,۳۳۱	(۱,۳۱۱,۷۰۵,۲۹۳,۹۳۵)	۰
	۰	۱۲۳,۰۴۶,۴۱۱,۳۳۲,۳۹۶	۱۲۴,۳۵۸,۱۱۶,۶۶۶,۳۳۱	(۱,۳۱۱,۷۰۵,۲۹۳,۹۳۵)	۰



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۵

۱۴- پرداختنی به ارکان صندوق

(مبالغ به ریال)		
۱۴۰۴/۰۳/۳۱	۱۴۰۵/۰۳/۳۱	یادداشت
۱۰۱,۴۳۷,۰۱۳,۱۱۹	۱۳۳,۳۳۰,۰۱۹,۲۸۲	۱۴-۱
۱,۶۵۲,۴۲۰,۵۴۴	۷۸۹,۸۳۶,۰۰۳	مدیر صندوق-کارگزاری صبا جهاد
۲,۱۹۴,۷۴۴,۲۰۰	۱,۷۰۵,۰۰۰,۰۰۰	متولی موسسه حسابرسی هوشیار ممیز
۱۰۵,۲۸۴,۱۷۷,۸۶۳	۱۳۵,۸۲۴,۸۵۵,۲۸۵	حسابرس موسسه حسابرسی فاطر

۱۴-۱- پرداختنی به مدیر صندوق

(مبالغ به ریال)		
۱۴۰۴/۰۳/۳۱	۱۴۰۵/۰۳/۳۱	
۹۷,۱۷۹,۷۰۳,۱۱۹	۱۲۹,۰۶۳,۱۲۹,۹۵۵	بابت کارمزد مدیر صندوق
۴,۱۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۰۳,۲۴۷,۱۹۶	بابت پرداخت نرم افزار
.	۱,۷۵۷,۶۸۲,۱۳۱	بابت پرداخت کارمزد متولی
.	۱,۷۰۵,۰۰۰,۰۰۰	بابت پرداخت کارمزد حسابرس
۷۷,۰۳۰,۰۰۰	.	بابت برگزاری مجامع
۲۸۰,۰۰۰	۹۶۰,۰۰۰	بابت کارمزد صدور/ابطال
۱۰۱,۴۳۷,۰۱۳,۱۱۹	۱۳۳,۳۳۰,۰۱۹,۲۸۲	

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتی کشوری

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۵

۱۵- تسهیلات مالی دریافتی

یادداشت	۱۴۰۵/۰۳/۳۱	۱۴۰۴/۰۳/۳۱
تسهیلات دریافتی	۷۱۲,۹۳۸,۷۸۸,۹۲۴	۴۸,۵۵۷,۰۲۵,۲۰۷
بدهی کارمزد اعتبار دریافتی	۱۵۴,۳۳۷,۰۶۳,۲۳۴	۱۱,۴۰۱,۳۱۹,۸۸۱
	۸۶۷,۲۷۵,۸۵۲,۱۵۸	۵۹,۹۵۸,۳۴۵,۰۸۸

۱۵-۱- صندوق طی سال مبلغ ۲۸,۸۶۰,۶۱۸,۹۶۲,۱۷۴ 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.

۱۶- پیش دریافت کارمزد بازارگردانی

یادداشت	۱۴۰۵/۰۳/۳۱	۱۴۰۴/۰۳/۳۱
پیش دریافت کارمزد بازارگردانی	۲۳۵,۵۷۶,۶۴۵,۴۶۷	۱۵۹,۱۰۱,۳۶۹,۸۷۳
	۲۳۵,۵۷۶,۶۴۵,۴۶۷	۱۵۹,۱۰۱,۳۶۹,۸۷۳

۱۶-۱- مبلغ فوق بابت کارمزد بازارگردانی اوراق صنایع خلیج فارس نماد(صفراس۷) مبلغ ۱۵۹,۱۰۱,۳۶۹,۸۷۳ و اوراق شهرداری قائمشهر مبلغ ۴,۲۳۸,۹۷۴,۱۹۲ و اوراق شهرداری رفسنجان به مبلغ ۷۲,۲۳۶,۳۰۱,۴۰۰ می‌باشد که به نسبت مساوی به صورت روزانه مستهلک و به حساب درآمد منظور گردیده است.

۱۷- سایر حسابهای پرداختنی و ذخایر

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

یادداشت	۱۴۰۵/۰۳/۳۱	۱۴۰۴/۰۳/۳۱
ذخیره کارمزد تصفیه	۲,۳۴۷,۲۵۱,۰۰۹	۲,۳۴۷,۲۵۱,۰۰۹
ذخیره آبونمان نرم افزار	۱۱,۳۳۰,۵۵۹,۷۹۴	۲,۲۲۱,۹۶۳,۰۶۳
	۱۳,۶۷۷,۸۱۰,۸۰۳	۴,۵۶۹,۲۱۳,۰۷۲

۱۸- خالص دارایی ها

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

۱۴۰۵/۰۳/۳۱		۱۴۰۴/۰۳/۳۱	
تعداد	ریال	تعداد	ریال
۲۰,۷۲۶,۴۲۹	۳۲,۱۰۲,۸۰۸,۴۴۲,۶۲۸	۱۵,۶۰۱,۲۶۷	۲۳,۱۲۲,۸۴۲,۹۸۸,۲۲۵
۳۵,۰۰۰	۵۴,۲۱۰,۸۹۶,۴۱۱	۳۵,۰۰۰	۵۱,۸۷۳,۹۶۰,۲۷۶
۲۰,۷۶۱,۴۲۹	۳۲,۱۵۷,۰۱۹,۳۳۹,۰۳۹	۱۵,۶۳۶,۲۶۷	۲۳,۱۷۴,۷۱۶,۹۴۸,۵۰۱

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازرگانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۵

۱۹- سود (زیان) فروش اوراق بهادار

(مبالغ به ریال)	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱	یادداشت
	۹۵۹,۲۰۵,۸۹۰,۷۲۹	۷۳۶,۱۹۹,۳۵۶,۶۳۸	۱۹-۱
	۶۳۲,۹۰۵,۲۰۰,۸۷۲	۹۳۹,۴۹۴,۲۹۲,۸۶۲	۱۹-۲
	۳۹,۸۸۴,۶۰۴,۸۶۷	۰	۱۹-۳
	۱,۶۳۱,۹۹۵,۶۹۶,۴۶۸	۱,۶۷۵,۶۹۳,۶۴۹,۵۰۰	

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

(مبالغ به ریال)	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱	تعداد	نام شرکت
سود (زیان) فروش	سود (زیان) فروش	کارمزد	ارزش دفتری	بهای فروش
۱,۴۸۵,۰۴۷,۹۲۳	۱۵,۵۵۷,۶۰۲,۰۵۳	(۱۲۵,۳۰۶,۳۰۶)	(۱۴۹,۱۹۵,۴۶۱,۴۸۱)	۱۶۴,۸۷۸,۳۷۰,۸۴۰
۱۴,۴۲۴,۲۶۶,۸۹۷	(۷۵,۲۳۲,۳۸۶,۳۱۸)	(۱۵۵,۲۲۳,۱۸۸)	(۲۷۹,۳۲۰,۹۹۴,۵۷۷)	۲۰۴,۲۴۳,۸۳۱,۴۴۷
(۳۱۶,۹۷۳,۰۰۸)	۱۸,۴۷۱,۳۵۶,۵۴۱	(۴۵,۵۰۰,۱۶۳)	(۴۱,۳۵۲,۲۱۲,۱۳۶)	۵۹,۸۶۹,۰۶۸,۸۴۰
۲۰,۵۴۱,۱۴۲,۵۸۷	۶۵۵,۹۵۱,۵۸۰,۵۱۱	(۱,۵۷۹,۰۳۴,۸۷۷)	(۳,۵۶۰,۸۰۹,۶۸۸,۱۹۲)	۴,۲۱۸,۳۴۰,۵۸۳,۵۸۰
۶,۳۸۲,۹۵۷,۲۲۰	(۱۰,۵۴۸,۳۴۵,۸۵۹)	(۳۵۹,۸۸۲,۵۸۰)	(۳۵۲,۲۴۱,۳۹۹,۳۵۹)	۳۴۱,۹۵۲,۹۳۶,۰۸۰
۱۱,۴۸۵,۶۶۰,۹۴۹	(۲۱۳,۷۱۸,۹۱۴,۴۱۲)	(۱,۰۸۱,۹۸۶,۱۳۱)	(۱,۷۳۸,۹۶۲,۱۵۷,۵۱۱)	۱,۵۲۶,۳۲۵,۲۲۹,۲۳۰
۳,۰۰۲,۸۸۱,۱۵۳	۴۰,۵۸۲,۷۵۰,۲۳۷	(۲۵۵,۹۷۴,۱۹۶)	(۲۹۵,۹۷۳,۴۰۹,۹۷۷)	۳۳۶,۸۱۲,۱۳۴,۴۱۰
۵۰,۹۳۳,۳۸۶,۱۶۳	۷,۷۶۳,۱۶۳,۱۳۶	(۲۷۳,۸۳۷,۸۳۹)	(۳۵۲,۵۵۸,۰۰۷,۷۱۸)	۳۶۰,۸۹۵,۰۵۱,۶۹۳
(۳۱۶,۹۵۵,۲۴۱)	۱۰,۲۰۷,۷۹۰,۷۳۹	(۲۵۹,۳۲۲,۴۸۶)	(۳۳۰,۷۴۹,۵۸۱,۶۷۵)	۳۴۱,۲۱۶,۶۹۴,۹۰۰
(۷,۱۸۰,۹۸۴,۳۳۶)	(۲۳,۰۵۸,۵۸۱,۷۲۳)	(۳۶۶,۷۸۴,۶۴۴)	(۵۰۵,۳۰۶,۰۵۸,۳۳۹)	۴۸۲,۶۱۴,۲۸۸,۲۶۰
۶۵,۵۵۴,۸۳۵,۴۹۸	(۱۰۴,۷۲۰,۳۴۱,۵۵۶)	(۱,۰۳۱,۹۵۹,۹۲۳)	(۱,۵۰۴,۰۲۷,۴۰۳,۲۳۳)	۱,۴۰۰,۳۲۹,۰۲۲,۱۰۰
۹۱۰,۴۱۲,۴۰۹	۶,۹۰۰,۸۴۲,۷۶۸	(۱۴۰,۴۳۹,۶۴۲)	(۱۷۷,۷۵۱,۱۱۵,۰۷۰)	۱۸۴,۷۹۲,۳۹۷,۴۸۰
۶,۳۸۲,۶۵۸,۴۳۴	۳۱,۲۳۲,۴۹۲,۵۲۶	(۲۷۳,۴۷۵,۴۱۲)	(۲۲۸,۳۲۲,۲۴۸,۴۲۲)	۳۵۹,۸۳۸,۲۱۶,۳۶۰
۷۱,۶۷۵,۰۷۸	(۲۳,۴۲۲,۳۵۹,۲۳۶)	(۲۳۶,۱۷۷,۵۹۵)	(۲۳۳,۹۴۹,۳۰۹,۳۱۱)	۳۱۰,۷۶۳,۲۲۷,۶۷۰
۷,۰۶۲,۲۲۶,۹۲۱	۴,۷۵۰,۸۴۳,۵۸۲	(۱۵۴,۶۵۵,۳۷۴)	(۱۹۸,۵۹۰,۷۸۶,۴۶۴)	۲۰۳,۴۹۶,۲۸۵,۴۴۰
۸۳,۲۹۰,۶۰۸,۹۵۳	۱۵,۸۷۲,۴۵۰,۸۹۷	(۸۶,۱۵۸,۹۱۳)	(۹۷,۴۱۰,۳۰۵,۱۶۷)	۱۱۳,۳۶۸,۹۱۴,۹۷۷
۷۱۳,۹۸۰,۰۴۴,۰۱۹	(۳۱,۳۷۰,۵۶۳,۵۲۵)	(۱۸۵,۳۱۸,۳۹۶)	(۲۷۵,۰۲۹,۳۲۷,۷۹۹)	۲۴۳,۸۴۳,۹۹۲,۶۷۰
-	۱,۴۰۸,۳۲۲,۲۷۷	(۵۰,۶۵۶,۲۱۶)	(۶۵,۱۹۴,۸۶۷,۲۰۷)	۶۶,۶۵۳,۹۱۵,۸۰۰
-	۲۴۸,۹۲۷,۸۰۳,۱۳۴	(۱,۴۲۶,۷۹۰,۵۲۲)	(۱,۶۲۷,۰۰۴,۶۹۲,۸۶۴)	۱,۸۷۷,۳۶۹,۲۸۶,۵۳۰
-	۵۸,۵۷۷,۹۸۱,۹۷۵	(۲۷۵,۷۷۸,۵۲۰)	(۴۳۵,۴۹۶,۶۶۷,۱۵۴)	۴۹۴,۴۵۰,۴۲۷,۶۴۹
-	۴۹,۱۷۹,۲۲۲,۰۳۴	(۲۳۳,۸۱۹,۹۹۹)	(۲۵۸,۲۴۸,۳۷۴,۱۸۹)	۳۰۷,۶۶۱,۴۱۶,۲۲۲
-	۵۳,۸۹۰,۲۵۳,۸۰۵	(۶۷۵,۴۰۷,۷۱۵)	(۸۳۵,۱۴۰,۲۲۸,۷۵۰)	۸۸۸,۷۰۵,۸۹۰,۰۳۷
-	۶,۱۲۲,۷۰۳	(۳۳۹,۳۳۹)	(۴۴۱,۵۷۰,۵۲۴)	۴۴۶,۵۰۰,۰۰۰
-	(۹,۹۱۰,۶۵۰)	(۷,۹۵۸,۷۱۹)	(۹۰۶,۳۵۱,۹۳۱)	۹۰۴,۴۰۰,۰۰۰
۹۵۹,۲۰۵,۸۹۰,۷۲۹	۷۳۶,۱۹۹,۳۵۶,۶۳۸	(۹,۳۸۱,۷۸۸,۷۰۵)	(۱۳,۷۴۴,۲۹۲,۴۷۹,۶۵۰)	۱۴,۴۸۹,۷۷۲,۰۸۲,۴۲۸

جمع:



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازتسهیلی کشوری

یادداشت‌های توجیهی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۵

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

سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱						
(مبالغ به ریال)						
نام شرکت	تعداد	بهای فروش	ارزش دفتری	کارمزد	سود (زیان) فروش	سود (زیان) فروش
صندوق س افرا نماد پایدار- ثابت	۵,۷۹۳,۵۰۰	۲۲۶,۶۱۹,۸۳۷,۵۰۰	(۲۱۶,۰۹۶,۳۷۶,۴۴۴)	(۵۹,۲۷۹,۴۷۴)	۱۰,۴۶۴,۰۸۱,۵۸۲	۳۹,۷۶۶,۴۹۲,۴۸۶
صندوق س پارت پایدار سپهر	-	-	-	-	-	(۸۷۱,۰۳۶,۹۱۵)
صندوق س پاکوت آگاه- ثابت	-	-	-	-	-	۱۰,۸۰۳,۹۱۴,۳۰۷
صندوق س سیر سرمایه بیدار- ثابت	۳۰,۱۵۵,۰۰۰	۱,۳۸۶,۰۳۴,۸۸۳,۵۰۰	(۱,۳۸۰,۰۰۳,۴۶۷,۱۸۳)	(۲۷۵,۸۹۳,۵۵۱)	۵,۷۲۶,۵۲۱,۷۶۶	۳,۲۹۵,۵۶۶,۳۱۹
صندوق س آوای فردای زاگرس- ثابت	۱۶,۷۶۰,۰۰۰	۵۷۱,۳۶۸,۳۲۶,۰۰۰	(۵۲۷,۰۰۰,۴۳۸,۴۹۸)	(۲۱۰,۶۹۳,۰۴۶)	۲۴,۱۵۳,۳۸۵,۴۵۶	۱۳,۷۰۰,۰۸۳,۶۸۴
صندوق س ثبات و پستاد	۱۱۳,۲۹۷,۷۲۴	۳,۳۵۱,۴۴۴,۷۳۲,۰۳۸	(۳,۳۲۱,۸۲۰,۳۷۷,۳۲۶)	(۹۳۹,۲۵۹,۷۷۰)	۲۸,۶۸۴,۰۹۴,۹۲۲	۲۸,۳۰۷,۰۹۱,۴۶۸
صندوق س لیختن فارابی	۱۹,۵۲۵,۰۰۰	۴۶۵,۴۸۹,۱۸۸,۰۰۰	(۴۰۱,۹۰۵,۳۳۸,۶۱۸)	(۱۳۳,۱۷۵,۷۶۳)	۶۳,۴۴۹,۸۸۳,۶۲۰	۳,۶۰۵,۱۱۱,۳۰۶
ص-س درآمد ثابت کیمیا	۶۳,۴۱۳,۰۰۰	۱,۳۸۲,۸۷۰,۷۷۷,۰۰۰	(۱,۳۰۹,۳۷۶,۱۴۲,۲۵۶)	(۵۰۹,۹۳۲,۹۷۱)	۷۲,۹۸۴,۶۶۱,۷۷۳	۴,۱۸۲,۸۴۴,۷۸۸
صندوق اقلیدیه روزان صیانتامین	۹,۲۲۴,۰۰۰	۵۰۳,۱۴۸,۱۹۸,۰۰۰	(۴۶۵,۰۱۳,۲۰۹,۳۷۵)	(۱۸۰,۶۲۸,۱۸۳)	۵۶,۹۵۴,۳۶۰,۴۴۳	۵۵۹,۸۵۰,۰۰۸
صندوق ارمغان فیروزه آسیا- ثابت	۶,۸۷۸,۲۵۰	۴۷۹,۶۳۱,۶۰۸,۲۵۰	(۴۳۰,۸۸۰,۶۵۶,۸۷۶)	(۹۹,۹۱۴,۰۰۰)	۴۸,۶۵۱,۰۲۷,۳۴۴	۶,۱۵۴,۳۴۵,۸۸۴
صندوق س اعتماد آفرین پارسیان	۱,۰۶۱,۸۵۰	۱۱۷,۳۷۷,۱۲۲,۱۰۰	(۱۰۹,۳۸۸,۳۸۸,۶۶۶)	(۴۳,۳۴۵,۹۱۸)	۷,۴۵۵,۶۸۷,۵۱۶	۱۳,۵۳۴,۷۲۴,۰۴۵
ص-س مدیریت ثروت بازتسهیلی س	۲۵۹,۵۲۰,۱۴۲	۷,۹۴۳,۲۵۱,۱۵۷,۰۳۸	(۷,۵۷۰,۰۴۴,۰۶۲,۳۰۰)	(۳,۱۶۴,۹۷۴,۰۶۰)	۳۶۹,۶۶۲,۱۱۹,۱۹۹	۳۷۶,۸۱۴,۷۴۲,۳۵۹
ص-س املاک و مستغلات ارزش مسکن	۹۶,۰۹۰,۱۶۸	۲,۴۵۱,۲۴۴,۵۸۹,۹۸۵	(۲,۳۸۴,۵۰۶,۱۵۲,۲۲۵)	(۱۴۸,۴۹۰,۰۹۳)	۶۶,۵۷۹,۹۳۸,۶۶۸	۱۳۵,۰۵۸,۸۶۴,۳۳۳
صندوق س درآمد ثابت کیهان	۱۹,۰۲۵,۰۰۰	۳۱۳,۱۵۳,۸۲۵,۰۰۰	(۲۹۰,۸۹۵,۸۲۷,۸۲۶)	(۹۷,۷۹۵,۴۶۲)	۲۱,۱۵۹,۳۰۱,۷۱۲	-
صندوق تداوم اطمینان تمدن- ثابت	۳,۳۲۸,۰۰۰	۷۰,۴۵۲,۵۵۷,۰۰۰	(۶۵,۴۰۱,۷۶۳,۶۸۸)	(۲۵,۹۷۹,۳۶۵)	۵۰,۲۴۸,۱۳۰,۹۴۷	-
صندوق س نوع دوم نو ویرا	۶۵۱,۴۸۱,۶۹۰	۱۵,۵۸۱,۳۴۰,۴۴۷,۶۷۰	(۱۵,۵۰۷,۱۳۵,۱۰۹,۵۱۳)	(۴۰,۶۲۰,۶۳۰,۵۵۵)	۷۰,۱۴۳,۲۷۴,۶۰۳	-
صندوق س بازده ملاندا	۸۰,۳۱۳,۰۰۱	۱,۵۶۷,۲۷۳,۶۶۴,۹۱۲	(۱,۵۴۸,۱۴۹,۳۱۲,۲۹۱)	(۵۷۷,۷۰۵,۰۸۷)	۱۸,۷۴۶,۷۲۷,۵۳۴	-
صندوق س درین بها بازار	۳۰,۴۳۵,۵۴۰	۴۲۸,۶۱۷,۸۳۱,۲۸۰	(۴۲۱,۱۴۹,۱۷۳,۶۹۴)	(۱۴۵,۹۶۷,۸۱۷)	۷,۲۲۲,۶۸۹,۹۶۹	-
صندوق س درآمد ثابت سام	۲۴,۰۴۵,۱۹۸	۴۶۴,۳۵۷,۲۸۷,۵۹۰	(۴۳۷,۲۷۷,۱۰۷,۶۴۶)	(۱۷۱,۳۳۱,۷۰۰)	۲۶,۹۰۸,۹۴۸,۲۴۳	-
صندوق س-س درآمد ثابت پایش	۶۴,۶۲۵,۰۰۰	۱,۲۲۹,۹۷۶,۴۵۵,۰۰۰	(۱,۲۲۳,۲۴۴,۶۹۰,۲۶۰)	(۲۶۱,۴۸۹,۲۸۶)	۵,۷۸۰,۲۷۵,۴۵۴	-
صندوق س-س درآمد ثابت اکسیر	۳۰,۹۲۰,۰۰۰	۵۱۷,۴۹۳,۶۶۹,۴۱۹	(۵۰۵,۳۹۳,۸۳۵,۴۶۳)	(۱۹۰,۸۲۵,۳۴۸)	۱۱,۹۰۰,۰۸۶,۰۰۸	-
صندوق س ارمغان آتی کوثر	۱,۳۱۴,۰۰۰	۱۴۸,۰۰۰,۹۹۴,۰۰۰	(۱۴۳,۳۹۰,۳۰۳,۴۰۴)	(۵۴,۵۷۷,۵۷۰)	۴,۵۶۲,۱۱۱,۰۴۶	-
صندوق س اعتماد داریک	۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۰,۹۱۰,۷۰۰,۰۰۰	(۱۲۸,۰۰۰,۷۱۵,۲۲۴)	(۴۸,۲۷۳,۲۷۷)	۳,۸۵۵,۲۴۱,۴۹۹	-
صندوق س-س درآمد ثابت اطمینان هیوا	۴,۴۲۰,۰۰۰	۷۳,۱۹۰,۲۶۰,۰۰۰	(۷۰,۱۱۷,۹۹۲,۲۹۷)	(۲۶,۸۸۸,۹۹۹)	۳,۰۴۵,۴۷۸,۵۳۴	-
صندوق س نوع دوم افق آتی- ثابت	۳۹۴,۰۰۰,۰۰۰	۴,۱۶۱,۰۱۶,۰۰۰,۰۰۰	(۴,۱۵۳,۹۸۸,۸۹۹,۷۹۰)	(۱,۳۴۶,۱۲۰,۷۶۶)	۶,۷۸۱,۰۰۰,۲۹,۴۴۴	-
جمع:	۴۳,۴۶۲,۳۵۷,۲۸۸,۴۶۴	(۴۳,۵۱۰,۱۸۷,۵۶۱,۹۹۲)	(۱۲,۶۷۵,۴۱۳,۶۰۸)	۹۲۹,۹۹۴,۲۹۲,۸۶۲	۶۲۲,۹۰۵,۲۰۰,۸۷۲	

۱۹-۲ سود (زیان) ناشی از فروش اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب به شرح ذیل می باشد:

سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱						
(مبالغ به ریال)						
عنوان	تعداد فروش	بهای فروش	ارزش دفتری	کارمزد	سود (زیان) فروش	سود (زیان) فروش
اسناد خزانه م-بودجه ۰۳۰۵۲۳۰۰۰	-	-	-	-	-	-
اسناد خزانه م-بودجه ۰۳۰۷۲۳۰۰۰	-	-	-	-	-	-
اسناد خزانه م-بودجه ۰۳۰۴۱۸۰۰۰	-	-	-	-	-	-
اسناد خزانه م-بودجه ۰۳۰۸۲۱۰۰۰	-	-	-	-	-	-
اسناد خزانه م-بودجه ۰۳۱۱۰۱۰۰۰	-	-	-	-	-	-
اسناد خزانه م-بودجه ۰۳۱۱۱۵۰۰۰	-	-	-	-	-	-
اوراق با درآمد ثابت صندوق اجاره فارس ۷	-	-	-	-	-	-
اسناد خزانه م-بودجه ۰۳۰۹۱۹۰۰۰	-	-	-	-	-	-
جمع:	-	-	-	-	-	۳۹,۸۸۴,۶۰۴,۸۶۷



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی آفرین صندوق یازنشتیگی کشوری

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۵

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

باید داشت	سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱ (مبالغ به ریال)
سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس یا فرابورس	۲۰-۱	۶,۸۴۰,۳۴۸,۸۹۸ (۹۵۰,۴۰۸,۷۱۳,۷۲۰)
سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری واحدهای صندوق سرمایه گذاری	۲۰-۲	۱۰۹,۸۲۷,۷۸۳,۲۹۱ ۲۳۷,۹۴۷,۱۰۷,۹۰۷
سود (زیان) تحقق نیافته ناشی از نگهداری اوراق با درآمد ثابت یا علی الحساب	۲۰-۳	۷۴,۲۲۳,۵۸۰,۱۰۰ (۱,۳۴۱,۲۵۰)
		۱۹۰,۸۹۱,۶۱۲,۲۸۹ (۷۱۲,۴۶۲,۹۴۷,۰۶۳)

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

نام سهام	تعداد	ارزش بازار	ارزش دفتری	کارمزد	سود (زیان) تحقق نیافته	سود (زیان) تحقق نیافته سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱
پتروشیمی جم	۵۹۸۰۵۵۹۷	۲,۳۴۷,۳۶۹,۶۸۲,۲۵۰	(۳,۱۱۲,۸۰۹,۸۹۸,۷۸۹)	(۱,۷۸۴,۰۰۰,۹۵۹)	(۷۶۷,۲۴۴,۲۱۷,۴۹۸)	۱۵۶,۹۶۴,۴۱۴,۸۵۰
گ.مدیریت ارزش سرمایه ص ب کشوری	۱,۳۹۵,۳۳۷,۵۶۰	۲,۸۱۱,۹۶۰,۷۴۲,۷۶۰	(۲,۷۵۲,۲۲۳,۹۵۹,۴۱۶)	(۲,۱۳۷,۰۰۰,۱۶۴)	۵۷۶,۰۰۰,۶۹۳,۱۸۰	۴۸۲,۳۴۹,۸۴۳,۹۴۱
شیر پاستوریزه پگاه گلیانگان	۱۶,۴۴۴,۱۰۶	۲۲۸,۵۲۱,۷۹۱,۳۸۰	(۲۰۰,۳۱۹,۱۰۵,۶۲۴)	(۱۷۳,۶۷۶,۵۶۱)	۲۸,۰۲۹,۰۰۹,۰۹۵	۷۱۴,۵۱۹,۳۲۷
شیر پاستوریزه پگاه فارس	۲,۸۱۷,۰۲۴	۳۱,۵۵۰,۶۶۸,۸۰۰	(۳۱,۴۹۵,۶۷۳,۷۲۸)	(۲۳,۹۷۸,۵۰۸)	۳۱,۰۱۶,۵۶۴	(۱,۰۱۱,۴۱۱,۶۲۲)
بیمه ملت	۲۷۵,۶۰۸,۲۸۰	۷۱۴,۶۵۲,۲۷۰,۰۴۰	(۱,۱۴۳,۲۷۰,۷۳۸,۴۲۱)	(۵۴۳,۱۳۵,۷۲۵)	(۴۲۹,۱۶۱,۶۰۴,۱۱۶)	۲۱۷,۷۸۰,۵۴۵,۸۶۰
سرمایه‌گذاری صندوق یازنشتیگی کشوری	۴۱,۴۸۸,۳۸۰	۷۰۴,۱۸۶,۴۴۳,۸۰۰	(۶۹۳,۳۵۸,۲۰۵,۳۹۶)	(۵۲۵,۱۸۱,۶۹۷)	۱۰,۲۹۲,۰۵۶,۷۰۷	۱۶۴,۴۷۷,۲۶۰
ایران یاساتایرورابر	۴۶,۸۷۰,۳۰۷	۳۰۱,۲۷۶,۰۷۴,۰۱۰	(۳۳۸,۲۷۸,۹۶۰,۵۰۶)	(۲۲۹,۰۴۵,۸۱۶)	(۳۷,۱۳۱,۹۳۳,۳۱۲)	۷۴,۹۸۲,۸۰۰,۵۲۳
پتروشیمی جم پیلن	۱۷,۸۰۹,۱۷۳	۲,۷۱۲,۸۷۱,۳۳۳,۰۹۰	(۲,۹۴۵,۵۵۳,۳۷۸,۹۱۲)	(۲,۰۶۱,۷۸۲,۲۰۶)	(۲۳۴,۷۴۳,۸۲۸,۰۲۸)	(۶۰,۲۸۵,۷۹۲,۷۷۰)
شیر پاستوریزه پگاه خراسان	۳,۷۱۶,۶۸۴	۲۷,۵۰۳,۴۶۱,۶۰۰	(۲۷,۳۷۸,۸۵۳,۲۲۹)	(۲۰,۹۰۲,۶۳۱)	۱۰,۳۷۰,۵۷۴۰	(۹۴۰,۵۴۷,۵۵۶)
پگاه آذربایجان غربی	۱۲,۷۵۸,۳۴۸	۱۸۴,۹۹۶,۰۴۶,۰۰۰	(۱۴۰,۱۰۵,۲۷۹,۶۰۰)	(۱۴۰,۵۹۶,۹۹۵)	۴۴,۷۵۰,۱۶۹,۴۰۵	۳۴,۵۷۹,۸۸۱,۹۴۳
شیر پاستوریزه پگاه گیلان	۳,۳۹۷,۰۴۱	۵۸,۱۲۳,۳۷۱,۵۱۰	(۶۱,۰۸۶,۲۳۱,۳۷۲)	(۴۴,۱۷۳,۷۶۲)	(۳,۰۰۷,۳۳۲,۲۵۵)	۲,۲۱۴,۳۷۹,۳۴۹
شیر پاستوریزه پگاه گلستان	۱۴,۴۰۹,۱۳۴	۱۷۱,۵۰۴,۳۴۷,۳۸۰	(۱۳۰,۱۳۳,۴۹۶,۴۷۱)	(۱۳۰,۳۴۳,۲۳۸)	۴۱,۲۴۰,۰۷۶,۸۱۱	۱۲,۷۱۴,۳۶۳,۶۴۷
گروه صنعتی ملی (هلدینگ)	۱۰,۹۴۷,۷۲۲	۲۴۳,۲۶۰,۳۹۷,۷۲۰	(۲۲۶,۹۷۵,۰۸۳,۹۲۲)	(۱۸۴,۸۷۷,۹۰۲)	۱۶,۱۰۰,۴۲۵,۸۹۵	۲۴,۴۴۰,۰۲۴,۰۹۰
شیر پاستوریزه پگاه اصفهان	۴,۱۶۱,۱۰۶	۷۰,۱۵۶,۲۴۷,۱۶۰	(۷۳,۸۴۱,۴۳۷,۰۱۷)	(۵۳,۳۱۸,۷۴۸)	(۳,۷۳۸,۵۰۸,۶۰۵)	۱,۸۴۸,۶۱۹,۳۹۱
شیر پگاه آذربایجان شرقی	۱۳,۷۷۳,۵۹۰	۱۹۸,۷۵۲,۹۰۳,۷۰۰	(۱۶۳,۹۳۴,۲۱۲,۳۱۵)	(۱۵۱,۰۵۲,۲۰۷)	۳۴,۶۶۷,۶۳۹,۲۷۸	۲۱,۴۱۱,۹۰۱,۸۹۲
س. و خدمات مدیریت سند. ب کشوری	۱۷۷,۸۲۳,۳۸۸	۶۱۷,۴۴۴,۰۵۱,۱۳۶	(۴۸۸,۶۷۸,۰۰۲,۲۹۲)	(۴۶۹,۳۴۹,۸۷۹)	۱۲۸,۲۸۶,۷۹۸,۹۶۵	۸۱,۳۳۴,۱۱۷,۶۴۱
صبا فولاد خلیج فارس	۲,۵۳۰,۳۰۳,۷۴۹	۷,۰۰۶,۴۱۱,۰۸۰,۹۸۱	(۷,۳۹۴,۵۲۲,۹۲۳,۳۶۷)	(۵,۳۲۴,۸۷۲,۴۲۲)	(۳۹۳,۴۲۷,۷۱۴,۸۰۸)	(۱,۴۵۶,۹۷۰,۸۵۱,۳۸۶)
مجتمع معادن مس تکتار	۱,۱۲۲,۲۸۷	۶۴,۱۹۴,۸۱۶,۴۰۰	(۵۸,۲۵۲,۲۲۳,۲۵۵)	(۴۸,۷۸۸,۰۶۰)	۵,۸۹۳,۷۰۵,۰۸۵	-
کشت و صنعت و دامپروری پگاه فارس	۹۴,۱۳۲,۹۱۸	۱,۵۵۰,۳۶۹,۱۵۹,۴۶۰	(۱,۰۶۱,۶۹۰,۳۱۴,۳۹۸)	(۱,۱۷۸,۲۸۰,۵۶۱)	۴۸۷,۵۰۰,۵۶۴,۵۰۱	-
طلوع فولاد پارس	۱۶,۰۹۶,۱۳۰,۸۶	۴,۶۰۹,۹۳۱,۸۷۸,۳۰۴	(۳,۵۴۱,۶۶۰,۶۰۰,۷۱۰)	(۳,۵۰۳,۵۴۸,۲۲۸)	۱,۰۶۴,۶۷۷,۷۲۹,۳۶۶	-
ریل سیر کوثر	۱۲,۳۱۳,۱۵۹	۶۱,۵۶۵,۷۹۵,۰۰۰	(۴۸,۴۸۴,۳۷۴,۸۴۳)	(۴۶,۷۹۰,۰۰۴)	۱۳,۰۳۴,۳۰۰,۱۵۳	-
س. و توسعه صنایع لاستیک	۱۱۱,۲۷۹,۰۰۷	۹۸۹,۲۷۰,۳۷۲,۲۳۰	(۱,۰۴۵,۵۳۲,۹۹۰,۴۷۲)	(۷۵۱,۸۴۵,۴۸۳)	(۵۷۰,۱۴۴,۶۲۳,۷۲۵)	-
جمع:	۲۵,۷۰۵,۹۶۲,۸۲۴,۶۱۱	۲۵,۶۷۹,۵۸۶,۰۴۳,۹۶۷	(۲۵,۶۷۹,۵۸۶,۰۴۳,۹۶۷)	(۱۹,۵۳۶,۵۳۱,۷۴۶)	۶,۸۴۰,۳۴۸,۸۹۸	(۹۵۰,۴۰۸,۷۱۳,۷۲۰)



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتی کشوری

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۵

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

(مبالغ به ریال)	سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱					
سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱	سود (زیان) تحقق نیافته	کارمزد	ارزش دفتری	ارزش بازار	تعداد	نام صندوق
(۲۴۰,۱۳,۵۵۸,۵۱۰)	(۶۷,۶۶۶,۸۴۹,۷۵۲)	(۹۲۱,۵۲۰,۵۴۹)	(۲۰,۷۰۰,۵۰۸,۷۱۰,۰۴۳)	۲,۰۰۳,۳۰۵,۵۴۱,۸۴۰	۵۷,۲۰۷,۸۸۰	ص.س.مدیریت ثروت ص.بازنشتی-س
(۱۴,۲۳۳,۶۸۰,۷۵۵)	۳۶,۵۵۰,۴۶۹,۹۳۸	(۳۲,۳۵۸,۶۸۵)	(۴۰۹,۷۴۳,۵۳۳,۰۵۳)	۴۴۶,۳۳۶,۳۶۱,۶۷۶	۱۳,۸۳۱,۸۵۷	ص.س.املاک ومستغلات ارزش مسکن
۳۱,۸۶۶,۰۶۸,۹۸۹	.	.	.	.	.	صندوق س افرا نماد پایدار-ثابت
۱۰۰,۰۵۴,۶۶۴,۰۳۷	.	.	.	.	.	صندوق اندیشه ورزشان صیانتامین -د
.	.	.	.	.	.	صندوق س.اعتماد آفرین پارسیان-د
.	.	.	.	.	.	صندوق س باقوت اگاه-ثابت
.	.	.	.	.	.	صندوق س آوای فردای زاگرس-ثابت
۴۶۰۵,۵۴۵,۵۲۲	.	.	.	.	.	ص.س.درآمد ثابت کیمیا-د
۶۰,۲۱۰,۲۲۶,۴۶۵	.	.	.	.	.	صندوق ارمنان فیروزه آسیا-ثابت
۶۳,۴۳۱,۰۱۵,۴۱۹	.	.	.	.	.	صندوق س.لیخند فارابی-د
۱۵,۳۲۷,۱۲۵,۶۲۶	.	.	.	.	.	صندوق س.ثبات ویستا -د
۶۹۹,۷۰۱,۱۱۴	.	.	.	.	.	صندوق س.درآمد ثابت کیهان-د
.	۵۸۷,۵۷۳,۷۷۵	(۱۷,۵۸۷,۰۰۹)	(۴۷,۰۸۸,۴۲۲,۲۱۶)	۴۷,۶۹۳,۵۸۳,۰۰۰	۴۱۵,۵۰۰	صندوق س. آرمان آتی کوثر-د
.	۲۷,۹۶۸,۶۰۹,۶۳۴	(۹۸,۲۳۶,۲۷۰)	(۲۳۸,۳۳۶,۵۹۹,۰۹۶)	۲۶۶,۴۰۳,۴۴۵,۰۰۰	۱۵,۷۸۵,۰۰۰	صندوق س.س.درآمد ثابت اطمینان هیوا-د
.	۱۴۸,۰۰۲,۰۹۳	(۱۲,۵۹۰,۶۲۵)	(۳۳,۹۸۳,۴۷۳,۷۸۲)	۳۴,۱۴۴,۰۶۶,۵۰۰	۷۹۰,۵۰۰	صندوق س سپر سرمایه بیدار- ثابت
.	۱۴۳,۷۴۵,۱۶۶	(۹,۲۹۱,۴۲۱)	(۲۵,۰۴۴,۰۳۸,۴۱۳)	۲۵,۱۹۷,۰۷۵,۰۰۰	۱,۰۳۵,۰۰۰	صندوق تداوم اطمینان تمدن-ثابت
.	۱۸۰,۴۹۷,۸۳۱	(۱۵,۵۵۳,۵۹۰)	(۴۱,۹۸۳,۱۷۴,۵۷۹)	۴۲,۱۷۹,۲۳۶,۰۰۰	۱,۲۳۷,۰۰۰	صندوق س.کارا -د
.	۵۲,۱۲۶,۱۸۶,۸۳۰	(۲۰۰,۲۷۶,۰۴۷)	(۴۹۰,۷۹۵,۰۲۰,۶۳۳)	۵۴۳,۱۲۱,۴۸۳,۵۰۰	۳۰۰,۹۱۵,۰۰	صندوق س.س.درآمد ثابت اکسیژن-د
.	۱۵,۹۱۶,۶۵۰,۲۵۰	(۳۳۸,۶۹۶,۱۰۵)	(۸۷۵,۱۳۳,۹۲۲,۷۵۳)	۸۹۱,۳۷۹,۲۶۹,۱۰۸	۴۵,۸۱۰,۴۲۶	صندوق س.س. درآمد ثابت پایش-د
.	۷,۳۲۲,۴۲۳,۱۲۹	(۱۴۲,۹۲۱,۹۷۳)	(۳۸۰,۱۱۹,۶۶۷,۳۹۸)	۳۸۷,۵۸۵,۰۱۲,۵۰۰	۱۶,۸۸۷,۵۰۰	صندوق س.س.درآمد ثابت کیمیا-د
.	۳۶,۵۵۰,۴۷۴,۳۹۷	(۴۲۲,۹۲۰,۷۸۹)	(۱,۱۰۹,۹۳۰,۴۳۹,۸۱۴)	۱,۱۴۶,۹۰۳,۸۳۵,۰۰۰	۵۶,۲۰۷,۰۰۰	صندوق س.بازده مانا-د
۲۳۷,۹۴۷,۱۰۷,۹۰۷	۱۰۹,۸۲۷,۷۸۳,۲۹۱	(۹۵۳,۸۷۹,۲۳۴)	(۲,۴۷۹,۷۹۴,۴۰۴,۰۹۶)	۲,۴۴۹,۶۳۱,۹۰۳,۵۱۶		جمع:

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

(مبالغ به ریال)	سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱					
سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱	سود (زیان) تحقق نیافته	کارمزد	ارزش دفتری	ارزش بازار	تعداد	نام اوراق
.	۷۴,۳۵۰,۵۰۰,۱۰۰	(۴۱۳,۰۴۹,۹۰۰)	(۴۹۴,۹۶۰,۰۰۰,۰۰۰)	۵۶۹,۷۲۴,۰۰۰,۰۰۰	۱,۲۰۰,۰۰۰	اسناد خزانه-م.آیو.د.ج.۰۴-۰۶-۰۷
.	.	.	(۳۴۹,۹۹۹,۰۰۰,۰۰۰)	۳۴۹,۹۹۹,۰۰۰,۰۰۰	۳۴۹,۹۹۹	سود اوراق مشارکت شهرداری قائمشهر
.	.	.	(۳۴۹,۹۹۹,۰۰۰,۰۰۰)	۳۴۹,۹۹۹,۰۰۰,۰۰۰	۳۴۹,۹۹۹	سود اوراق مشارکت شهرداری رفسنجان
(۱,۳۴۱,۲۵۰)	(۱۲۷,۳۷۰,۰۰۰)	(۹۴,۶۸۵,۰۰۰)	(۶۵۳,۰۳۲,۶۸۵,۰۰۰)	۶۵۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۵۳,۰۰۰	اوراق با درآمد ثابت صکوک اجاره فارس ۷
(۱,۳۴۱,۲۵۰)	۷۴,۲۲۳,۵۸۰,۱۰۰	(۵۰۷,۷۳۴,۹۰۰)	(۱,۸۴۷,۹۹۰,۶۸۵,۰۰۰)	۱,۹۲۲,۷۲۲,۰۰۰,۰۰۰		جمع:



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۵

۲۱- سود سهام

درآمد سود سهام شامل اقلام زیر است:

نام سهم	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
		سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱					سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱	(مبالغ به ریال)
سرمایه‌گذاری صندوق بازنشتگی کشوری	۱۴۰۴/۰۵/۱۲	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۶,۵۶۹,۱۶۹	۲۳۹۰	۳۹,۶۰۰,۳۱۳,۹۱۰	۰	۳۹,۶۰۰,۳۱۳,۹۱۰	۴۴,۰۲۱,۲۱۹,۲۰۰
پتروشیمی جم	۱۴۰۴/۰۴/۲۸	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۳,۳۷۶,۳۴۰	۴,۲۰۰	۵۶,۱۸۰,۲۰۸,۰۰۰	۰	۵۶,۱۸۰,۲۰۸,۰۰۰	۵۵,۶۷۴,۳۵۲,۷۶۰
ملت	۱۴۰۴/۰۴/۳۰	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۲۷۶,۵۰۰,۵۷۸	۱۴	۳,۸۷۱,۰۰۸,۰۹۲	۰	۳,۸۷۱,۰۰۸,۰۹۲	۱۲,۶۷۷,۵۶۴,۷۴۵
گروه صنعتی ملی (هلدینگ)	۱۴۰۴/۰۴/۲۴	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱,۱۳۴,۴۹۲	۴,۲۰۰	۴,۷۶۴,۸۶۶,۴۰۰	۰	۴,۷۶۴,۸۶۶,۴۰۰	۰
فصبا	۱۴۰۵/۰۱/۳۱	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۲۵۶۰,۵۹۰,۹۷۵	۱۰۵	۲۶۸,۸۶۲,۰۵۲,۳۷۵	(۱,۸۲۸,۹۹۳,۵۵۴)	۲۶۷,۰۳۳,۰۵۸,۸۲۱	۱,۳۹۹,۳۲۸,۴۲۹,۹۳۴
نگیلا	۱۴۰۴/۱۲/۰۹	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۱۴۹۰,۴۲۲	۶۲۰	۹۲۴,۰۶۱,۶۴۰	۰	۹۲۴,۰۶۱,۶۴۰	۴۹۱,۴۱۶,۸۰۰
مدیریت	۱۴۰۴/۱۱/۱۸	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۱۶۶۱۳۴۴۲۰	۵۵۱	۹۱,۵۴۰,۰۶۵,۴۲۰	۰	۹۱,۵۴۰,۰۶۵,۴۲۰	۱۰۱,۳۰۳,۰۲۴,۶۴۰
جم پیلن	۱۴۰۵/۰۲/۲۷	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۷۴۰۰,۱۷۳	۳۳۰۰۰	۵۷۴,۲۰۵,۷۰۹,۰۰۰	۰	۵۷۴,۲۰۵,۷۰۹,۰۰۰	۶۳۸,۴۳۹,۵۸۳,۲۰۰
غیاذر	۱۴۰۴/۱۲/۰۶	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۱۶۹۹۷۲۵۷	۱۰۵۰	۱۷,۸۴۷,۱۱۹,۸۵۰	(۷۳,۰۴۴,۱۴۷)	۱۷,۷۷۴,۰۷۵,۷۰۳	۱۰,۴۶۳,۸۲۸,۵۳۰
نگلیا	۱۴۰۴/۱۲/۰۲	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۲۰,۴۵۱,۶۲۰	۱۰۰۰	۲۰,۴۵۱,۶۲۰,۰۰۰	۰	۲۰,۴۵۱,۶۲۰,۰۰۰	۱۳,۲۳۹,۲۸۶,۶۱۰
نگلستا	۱۴۰۵/۰۲/۰۵	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۱۷۱۸۱۰,۱۲	۸۳۰	۱۴,۲۶۰,۲۳۹,۹۶۰	(۳۳۳,۸۵۱,۷۷۲)	۱۳,۹۲۶,۳۸۸,۱۸۸	۵,۷۴۹,۶۳۰,۳۴۴
غفارس	۱۴۰۵/۰۱/۳۰	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۵۳۶۲۰,۵۳	۷۳۰	۳,۹۱۴,۲۹۸,۶۹۰	(۶۳,۳۰۴,۰۲۲)	۳,۸۵۰,۹۹۴,۶۶۸	۲,۶۲۸,۷۷۲,۸۱۰
ومدیر	۱۴۰۵/۰۲/۲۶	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۱۱۴۹۰,۷۲۰,۷۱	۲۲۰	۲۵۲,۷۹۵,۸۵۵,۶۲۰	۰	۲۵۲,۷۹۵,۸۵۵,۶۲۰	۱۶۹,۵۳۳,۱۵۷,۷۶۷
غشاذر	۱۴۰۴/۱۲/۰۵	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۱۵۸۹۰,۴۰۷	۱۰۰۰	۱۵,۸۹۰,۴۰۷,۰۰۰	۰	۱۵,۸۹۰,۴۰۷,۰۰۰	۶,۷۸۳,۴۶۰,۹۵۰
غشان	۱۴۰۴/۱۱/۲۹	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۷۱۶۵۷۴۸	۵۱۰	۳,۶۵۴,۵۳۱,۴۸۰	۰	۳,۶۵۴,۵۳۱,۴۸۰	۱,۳۰۸,۵۸۴,۲۰۰
غشصفا	۱۴۰۴/۱۲/۰۳	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۱۹۳۱۸۰,۳	۱۳۵۰	۲,۶۰۷,۹۳۴,۰۵۰	۰	۲,۶۰۷,۹۳۴,۰۵۰	۱,۶۵۴,۲۷۵,۴۵۰
پاسا	۱۴۰۵/۰۳/۱۳	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۲۱۶۲۳۳۰,۲	۳۱۳۲	۶۷,۷۲۴,۱۸۱,۸۶۴	(۴,۵۰۳,۳۹۸,۲۸۳)	۶۳,۲۲۰,۷۸۳,۵۸۱	۲۳,۷۴۲,۱۰۴,۶۸۰
زفارس	۱۴۰۵/۰۱/۳۰	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۹۴,۱۳۳,۹۱۸	۱,۲۰۲	۱۱۳,۱۱۱,۸۶۶,۰۰۰	(۴,۳۲۱,۷۹۷,۲۵۲)	۱۰۸,۷۹۰,۰۶۸,۷۴۸	۰
					۱,۵۵۲,۲۰۶,۳۳۹,۳۵۱	(۱۱,۱۲۴,۳۸۹,۰۳۰)	۱,۵۴۱,۰۸۱,۹۵۰,۳۲۱	۲,۴۸۶,۹۳۸,۶۹۲,۶۲۰



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۵

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	سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱
۲۲-۱	۹۰.۵۴۴.۰۳۷.۵۱۸	۶۸.۲۷۴.۸۲۳.۴۰۵
۲۲-۲	۱۸۳.۹۴۷.۴۰۱.۲۵۱	۶۱.۱۵۰.۵۸۲.۸۹۶
	۲۷۴.۴۹۱.۴۳۸.۷۶۹	۱۲۹.۴۲۵.۴۰۶.۳۰۱

سود سپرده بانکی

سود اوراق با درآمد ثابت و صندوقهای سرمایه گذاری

۲۲-۱- سود سپرده بانکی به شرح زیر می باشد:

نام	تاریخ سپرده گذاری	نرخ سود	مبلغ سود	هزینه تنزیل	سود خالص	سود خالص
بانک سپه	متعدد	متعدد	۰	۰	۰	۲۳.۷۱۷.۵۴۳.۲۳۶
بانک ملی	متعدد	متعدد	۶.۳۴۱.۳۰۲.۳۳۶	۰	۶.۳۴۱.۳۰۲.۳۳۶	۳.۴۹۱.۶۱۳.۲۷۴
بانک گردشگری	متعدد	متعدد	۸۴.۲۰۱.۲۲۸.۴۹۵	۰	۸۴.۲۰۱.۲۲۸.۴۹۵	۴۱.۰۶۵.۶۶۶.۸۹۵
بانک شهر	متعدد	متعدد	۱.۵۰۶.۶۹۷	۰	۱.۵۰۶.۶۹۷	۰
			۹۰.۵۴۴.۰۳۷.۵۱۸	۰	۹۰.۵۴۴.۰۳۷.۵۱۸	۶۸.۲۷۴.۸۲۳.۴۰۵

۲۲-۲ سود اوراق مشارکت و صندوقهای سرمایه گذاری

تاریخ سرمایه گذاری	تاریخ سررسید	مبلغ اسمی	نرخ سود اسمی	سود	هزینه تنزیل	خالص سود اوراق	خالص سود اوراق
۱۴۰۳/۰۳/۰۷	۱۴۰۷/۰۳/۰۷	۶۵۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۳٪	۶۰,۰۵۳,۴۳۸,۶۶۲	۰	۶۰,۰۵۳,۴۳۸,۶۶۲	۵۰,۹۵۷,۹۸۲,۰۴۶
۱۴۰۴/۰۶/۱۵	۱۴۰۷/۰۶/۱۵	۳۴۹,۹۹۹,۰۰۰,۰۰۰	۲۳٪	۶۳,۱۳۱,۹۷۲,۱۱۷	۰	۶۳,۱۳۱,۹۷۲,۱۱۷	۰
۱۴۰۴/۰۶/۲۵	۱۴۰۷/۰۶/۲۵	۳۴۹,۹۹۹,۰۰۰,۰۰۰	۲۳٪	۶۰,۷۶۱,۹۹۰,۴۷۲	۰	۶۰,۷۶۱,۹۹۰,۴۷۲	۰
				۰	۰	۰	۸۵۱,۵۰۰,۸۵۰
				۰	۰	۰	۹,۳۴۱,۱۰۰,۰۰۰
				۱۸۳,۹۴۷,۴۰۱,۲۵۱	۰	۱۸۳,۹۴۷,۴۰۱,۲۵۱	۶۱,۱۵۰,۵۸۲,۸۹۶

۲۳- درآمد بازارگردانی

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

سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱
۸,۸۵۴,۷۲۰,۰۳۲	۵,۱۵۰,۹۲۴,۹۱۶
۱,۷۲۷,۲۶۳,۰۵۰	۸۴۸,۵۵۰,۴۰۰
۱۷۰,۷۹۹,۹۹۹,۹۹۸	۱۷۶,۲۲۳,۹۱۰,۳۳۸
۸۶,۰۹۲,۵۳۵,۸۰۸	۰
۱۶,۷۶۳,۶۹۸,۶۰۰	۰
۲۸۴,۲۳۸,۲۰۷,۴۸۸	۱۸۲,۲۲۳,۳۸۵,۶۵۴



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازتستستی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۵

۲۴- سایر درآمدها

یادداشت	سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱	(مبالغ به ریال)
۲۴-۱	۶۴,۴۰۴,۳۷۲,۶۹۶	۸۷,۵۰۴,۰۵۵,۴۷۱	هزینه تنزیل سود سهام دریافتی سال قبل
	۱۳,۴۳۹,۳۲۸,۵۲۱		سایر درآمدها برای تعدیلات و تخفیفات بهره تسهیلات دریافتی
	۷۷,۸۴۳,۶۰۱,۲۱۷	۸۷,۵۰۴,۰۵۵,۴۷۱	

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- بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

شرح	نام طرف قرارداد	نام ورقه بهادار	نوع ارتباط با طرف قرارداد	مبلغ اوراق بهادار واگذار شده	بهای تمام شده هزینه بازارگردانی و تعهد پذیره نویسی	میانگین نرخ بازده تا سررسید اوراق بهادار	مدت قرارداد
بهای تمام شده بازارگردانی اوراق بهادار	صندوق سرمایه‌گذاری یکم بانک کشاورزی	اوراق اجاره شرکت منابع پتروشیمی خلیج فارس	سایر	۱,۹۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۳,۷۵۹,۹۵۲,۴۱۳	۳۴٪	۱۴۰۴/۰۹/۰۹ الی ۱۴۰۳/۰۹/۰۴

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

طرف معامله	نوع وابستگی	نام ورقه بهادار	تعداد اوراق	بهای تمام شده اوراق	مبلغ شناسایی شده بابت قرارداد خرید و نگهداری اوراق بهادار	نرخ اسمی	میانگین نرخ بازده تا سررسید قراردادهای متعده
منابع پتروشیمی خلیج فارس	سایر	اوراق اجاره شرکت منابع پتروشیمی خلیج فارس	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۵۰,۰۰۰	۱۷۰,۰۹۹,۹۹۹,۹۹۸	۲۳٪	۳۱.۵۲٪

۲۶- هزینه کارمزد ارگان

هزینه کارمزد ارگان به شرح زیر است:

مدیر	سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱	(مبالغ به ریال)
مدیر	۳۳۵,۳۳۳,۷۳۸,۱۳۵	۲۹۵,۹۱۳,۹۶۶,۳۲۲	
متولی	۳,۵۴۷,۵۱۸,۱۳۴	۱,۶۵۲,۴۲۰,۵۴۴	
حسابرس	۳,۴۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۱۹۴,۷۴۴,۲۰۰	
	۳۴۱,۲۹۱,۲۵۶,۲۶۹	۲۹۹,۷۶۱,۱۳۱,۰۶۶	

۲۷- سایر هزینه ها

هزینه برگزاری مجامع	سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱	(مبالغ به ریال)
حق پذیرش و عضویت در کانون ها	۴۶۰,۲۶۳,۳۵۵	۷۷۰,۰۲۶,۳۸۰	
هزینه آونمان نرم افزار	۲,۸۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	
هزینه کارمزد بانک	۲۸,۵۸۴,۲۵۰,۱۹۹	۱۴,۱۵۱,۹۴۸,۶۹۵	
هزینه نگهداری اوراق بهادار	۳۸,۹۲۶,۲۵۹	۱۶,۳۱۳,۳۷۰	
	۵۳,۷۵۹,۹۵۲,۴۱۳	۱۰۷,۱۶۰,۳۷۱,۷۴۹	
	۸۵,۲۴۹,۱۷۵,۲۲۶	۱۲۲,۴۰۵,۶۶۰,۱۹۴	

۲۸- هزینه مالی

هزینه مالی تسهیلات دریافتی	سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱	(مبالغ به ریال)
	۳۳۵,۲۷۴,۵۷۰,۹۲۶	۲۷,۳۷۹,۴۰۲,۴۰۵	

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

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی آفرین صندوق بازنشستگی کشوری

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۵

۲۹- تعدیلات

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

(مبالغ به ریال)		
سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	
۱۴۰۴/۰۳/۳۱	۱۴۰۵/۰۳/۳۱	
۸,۲۵۷,۴۲۰,۰۰۴	۳,۵۸۴,۹۶۲,۱۱۲,۵۷۸	تعدیلات ناشی از صدور واحدهای سرمایه گذاری
(۹۲۹,۹۷۱,۱۶۳,۴۶۱)	(۳,۰۱۰,۲۳۷,۱۷۹,۲۰۳)	تعدیلات ناشی از ابطال واحدهای سرمایه گذاری
(۲۷,۶۰۵,۴۳۵)		تعدیلات ناشی از ابطال واحدهای نمادهای بسته شده
(۹۲۱,۷۴۱,۳۴۸,۸۹۲)	۵۷۴,۷۲۴,۹۳۳,۳۷۵	

۳۰- تعهدات، بدهی های احتمالی

۳۰-۱ در تاریخ صورت خالص دارایی ها به استثنای تعهدات زیر مطابق مصوبات مجمع صندوق مورخ ۱۴۰۵/۰۳/۳۱ (تعهدات بازارگردانی)، هیچ گونه تعهدات و بدهی های احتمالی دیگری وجود ندارد.

ردیف	نام شرکت	دامنه	حداقل سفارش انباشته	حداقل معاملات روزانه
۱	بیمه ملت	۲.۵۰٪	۶۷,۹۵۰	۱,۳۵۹,۰۰۰
۲	پتروشیمی جم	۲.۲۵٪	۲۶,۵۵۰	۵۳۱,۰۰۰
۳	پلی پرو پیلن جم	۲.۵۰٪	۲,۴۵۰	۴۹,۰۰۰
۴	سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کشوری	۲.۲۵٪	۴,۹۵۰	۹۹,۰۰۰
۵	شیر پاستوریزه پگاه خراسان	۲.۲۵٪	۲۵,۴۰۰	۵۰۸,۰۰۰
۶	پگاه آذربایجان غربی	۲.۵۰٪	۲۹,۸۰۰	۵۹۶,۰۰۰
۷	شیر پاستوریزه پگاه اصفهان	۲.۵۰٪	۵۰,۰۵۰	۱,۰۰۱,۰۰۰
۸	شیر پاستوریزه پگاه فارس	۲.۵۰٪	۳۰,۷۵۰	۶۱۵,۰۰۰
۹	شیر پاستوریزه پگاه گلستان	۲.۲۵٪	۳۶,۴۷۴	۷۲۹,۴۸۰
۱۰	شیر پگاه آذربایجان شرقی	۲.۵۰٪	۲۹,۴۱۴	۵۸۸,۲۷۰
۱۱	شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان	۲.۵۰٪	۲۱,۸۸۷	۴۳۷,۷۳۰
۱۲	ص.س.مدیریت ثروت ص.بازنشستگی کشوری	۳٪	۳۱,۲۸۴	۶۲۵,۶۷۹
۱۳	شیرپاستوریزه پگاه گیلان	۳٪	۸۹,۶۷۵	۱,۷۹۳,۵۰۰
۱۴	گروه صنعتی ملی (هلدینگ)	۲.۵۰٪	۱۲,۲۸۱	۲۴۵,۶۲۰
۱۵	ایران یاسا تایر و رابر	۲.۵۰٪	۲۷,۷۰۰	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	۳٪	۵۹,۲۲۴	۱,۱۸۴,۴۸۸
۱۸	صندوق سرمایه گذاری املاک و مستغلات مدیریت ارزش مسکن	۱٪	۳۹,۹۷۵	۷۹۹,۵۰۰
۱۹	صبا فولاد خلیج فارس	۳٪	۱۷۴,۹۵۵	۳,۴۹۹,۱۰۸
۲۰	اوراق اجاره صنایع پتروشیمی خلیج فارس	۱٪	۲۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰
۲۱	اوراق مشارکت شهرداری قائمشهر	۱٪	۳۵۰	۷,۰۰۰
۲۲	اوراق مشارکت شهرداری رفسنجان	۱٪	۳۵۰	۷,۰۰۰
۲۳	مجتمع معادن مس تکنار	۴٪	۲,۴۵۸	۴۹,۱۵۰
۲۴	ریل سیر کوثر	۲.۷۵٪	۶۶,۰۵۱	۱,۳۲۱,۰۲۰
۲۵	شرکت سرمایه‌گذاری و توسعه صنایع لاستیک	۳٪	۷۷,۱۸۱	۱,۵۴۳,۶۱۱
۲۶	شرکت کشت و صنعت و دامپروری پگاه فارس	۳٪	۶۱,۳۴۱	۱,۲۲۶,۸۲۵
۲۷	شرکت طلوع فولاد یارس	۵٪	۴۱۶,۰۴۸	۸,۳۲۰,۹۵۳

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتی کشوری

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۵

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

نام اشخاص وابسته	نوع وابستگی	نوع واحدهای سرمایه‌گذاری	۱۴۰۵/۰۳/۳۱		۱۴۰۴/۰۳/۳۱	
			درصد تملک	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری	درصد تملک	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری
شرکت کارگزاری صبا جهاد	مؤسس و مدیر صندوق	ممتاز	۰.۰۰٪	۳۵۰	۰.۰۰٪	۳۵۰
گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق بازنشتی کشوری	مؤسس صندوق	عادی	۲.۳۲٪	۴۸۱,۰۰۳	۰.۰۰٪	۱۵۰
بیمه ملت	سایر اشخاص وابسته	ممتاز	۰.۱۷٪	۳۴,۶۵۰	۰.۲۳٪	۳۴,۶۵۰
پتروشیمی جم	سایر اشخاص وابسته	عادی	۰.۶۵٪	۱۳۵,۲۱۶	۷.۱۳٪	۱,۱۱۳,۵۰۶
پتروشیران	سایر اشخاص وابسته	عادی	۱.۸۶٪	۳۸۵,۸۲۸	۰.۸۶٪	۱۳۵,۲۱۶
صنایع شیر ایران	سایر اشخاص وابسته	عادی	۰.۰۰٪	۰	۲.۴۷٪	۳۸۵,۸۲۸
شرکت سرمایه گذاری آتیه صبا	سایر اشخاص وابسته	عادی	۱۳.۱۸٪	۲,۷۳۶,۳۳۰	۲.۳۴٪	۳۶۵,۸۰۲
سرمایه گذاری صندوق بازنشتی کشوری	سایر اشخاص وابسته	عادی	۷.۰۰٪	۱,۴۵۳,۵۶۸	۵.۴۹٪	۸۵۷,۹۶۵
صندوق بازنشتی کشوری	سایر اشخاص وابسته	عادی	۳۸.۵۰٪	۷,۹۹۳,۴۸۰	۱.۹۹٪	۳۱۱,۳۵۵
مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نوافرین تک	سایر اشخاص وابسته	عادی	۴.۵۵٪	۹۴۴,۹۵۳	۴۹.۹۶٪	۷,۸۱۱,۲۰۶
شیر پاستوریزه پگاه اصفهان	سایر اشخاص وابسته	عادی	۰.۰۵٪	۹,۶۲۳	۶.۰۴٪	۹۴۴,۹۵۳
شیر پاستوریزه پگاه آذربایجان غربی	سایر اشخاص وابسته	عادی	۰.۶۴٪	۱۳۳,۶۱۸	۰.۰۶٪	۹,۶۲۳
شیر پاستوریزه پگاه گیلان	سایر اشخاص وابسته	عادی	۰.۲۰٪	۴۱,۳۱۱	۰.۸۵٪	۱۳۳,۶۱۸
صبا فولاد خلیج فارس	سایر اشخاص وابسته	عادی	۳.۵۷٪	۷۴۰,۲۱۳	۰.۲۶٪	۴۱,۳۱۱
نواوران مدیریت صبا	سایر اشخاص وابسته	عادی	۵.۵۱٪	۱,۱۴۳,۲۲۱	۴.۷۳٪	۷۴۰,۲۱۳
طلوع فولاد پارس	سایر اشخاص وابسته	عادی	۰.۰۴٪	۷,۳۰۰	۱۷.۵۴٪	۲,۷۴۳,۲۲۱
تک زر اندیشان نوآور	سایر اشخاص وابسته	عادی	۰.۳۴٪	۷۱,۰۰۰	۰.۰۵٪	۷,۳۰۰
آرا فولاد خلیج فارس	سایر اشخاص وابسته	عادی	۰.۲۳٪	۴۷,۰۰۰	۰.۰۰٪	۰
ریل سیر کوثر	سایر اشخاص وابسته	عادی	۱۳.۷۸٪	۲,۸۵۹,۹۹۹	۰.۰۰٪	۰
شیر پاستوریزه پگاه خراسان	سایر اشخاص وابسته	عادی	۰.۰۳٪	۵,۰۰۰	۰.۰۰٪	۰
پتروشیمی جم پیلن	سایر اشخاص وابسته	عادی	۰.۰۰٪	۳۵,۳۱۴	۰.۰۰٪	۰
	سایر اشخاص وابسته	عادی	۰.۰۰٪	۳۶,۳۲۱	۰.۰۰٪	۰
			۱۰۰٪	۲۰,۷۶۱,۴۲۹	۱۰۰٪	۱۵,۶۳۶,۲۶۷



صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشتگی کشوری

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۵

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 می باشد:

طرف معامله	نوع وابستگی	شرح معامله			مانده طلب (بدهی) دوره مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱ ریال
		موضوع معامله	ارزش معامله ریال	تاریخ معامله	
کارگزاری صبا جهاد	مدیر	کارمزد ارکان	۳۳۵,۳۳۳,۷۳۸,۱۳۵	طی دوره مالی	(۱۳۳,۳۳۰,۰۱۹,۲۸۲)
		پرداخت هزینه‌های جاری صندوق	۳۱,۴۸۹,۲۲۲,۸۱۳	طی دوره مالی	
موسسه حسابرسی هوشیار ممیز	متولی	کارمزد ارکان	۲,۵۴۷,۵۱۸,۱۳۴	طی دوره مالی	(۷۸۹,۸۳۶,۰۰۳)
موسسه حسابرسی فاطر	حسابرس	کارمزد ارکان	۳,۴۱۰,۰۰۰,۰۰۰	طی دوره مالی	(۱,۷۰۵,۰۰۰,۰۰۰)
کارگزاری صبا جهاد	کارگزار صندوق	کارمزد اعتبار دریافتی	۳۳۵,۲۷۴,۵۷۰,۹۲۶	طی دوره مالی	(۸۶۷,۲۷۵,۸۵۲,۱۵۸)
		خرید و فروش اوراق بهادار	۲۴۷,۴۰۴,۵۲۷,۹۵۸,۷۲۷	طی دوره مالی	
صندوق مدیریت ثروت صندوق بازنشتگی کشوری	همگروه با مدیر	خرید و فروش واحدهای صندوق	۱۶,۳۶۴,۸۷۹,۰۵۹,۵۵۴	طی دوره مالی	۰
		درآمد بازارگردانی	۸,۸۵۴,۷۲۰,۰۳۲	طی دوره مالی	
صندوق املاک و مستغلات ارزش مسکن	هم‌گروه با مدیر	خرید و فروش واحدهای صندوق	۵,۵۷۶,۰۴۴,۴۷۰,۱۹۶	طی دوره مالی	۰
		درآمد بازارگردانی	۱,۷۲۷,۲۶۳,۰۵۰	طی دوره مالی	

۳۳- رویدادهای بعد از تاریخ صورت خالص دارائیه‌ها

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



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 ننماید 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 بازخريد 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 تامین 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

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۵

۳۵-نسبت‌های مربوط به کفایت سرمایه در تاریخ ۱۴۰۵/۰۳/۳۱ 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
دارایی‌های جاری	۳۴,۷۲۱,۰۷۹,۷۹۶,۶۸۷	۱۸,۴۰۰,۵۹۷,۲۹۳,۹۹۵	۲۶,۱۱۵,۱۵۲,۸۵۹,۴۶۸
بدهی‌های جاری	۲,۵۶۴,۰۶۰,۴۵۷,۶۴۸	۲,۲۷۵,۰۵۳,۳۹۵,۰۰۵	۲,۰۵۹,۸۷۶,۸۷۰,۰۴۳
تعهدات خارج از ترازنامه	۳۵۲,۱۲۲,۳۲۳,۸۴۰	۱۵۱,۰۰۰,۸۵۷,۰۲۰	۱,۵۱۰,۰۰۸,۵۷۰,۲۰۰
جمع داراییها جهت محاسبه نسبت جاری	۳۴,۷۲۱,۰۷۹,۷۹۶,۶۸۷	۱۸,۴۰۰,۵۹۷,۲۹۳,۹۹۵	-
جمع بدهیها و تعهدات خارج از ترازنامه جهت محاسبه نسبت جاری	۲,۹۱۶,۱۸۲,۷۸۱,۴۸۸	۲,۴۲۶,۰۵۴,۲۵۲,۰۲۵	-
نسبت جاری	۱۱.۹۱	۷.۵۸	-
جمع بدهیها و تعهدات خارج از ترازنامه جهت محاسبه نسبت بدهی و تعهدات	۲,۹۱۶,۱۸۲,۷۸۱,۴۸۸	-	۳,۵۶۹,۸۸۵,۴۴۰,۲۴۳
جمع داراییها جهت محاسبه نسبت بدهی و تعهدات	۳۴,۷۲۱,۰۷۹,۷۹۶,۶۸۷	-	۲۶,۱۱۵,۱۵۲,۸۵۹,۴۶۸
نسبت بدهی و تعهدات	۰.۰۸	-	۰.۱۴



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی آفرین صندوق بازینستگی کشوری
یادداشت های توضیحی صورت های مالی -
سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱

۳۱- تفکیک عملیات بازارگردانی

الف) صورت خالص دارایی های به تفکیک عملیات بازارگردانی

شیربازشورده بکار استعفاء	بلی بر بلیت جمع	گروه صنعتی ملی	پتروشیمی جمع	سرمایه گذاری صندوق بازینستگی کشوری	بیمه ملت
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۱۴۰۵/۰۳/۳۱	۱۴۰۵/۰۳/۳۱	۱۴۰۵/۰۳/۳۱	۱۴۰۵/۰۳/۳۱	۱۴۰۵/۰۳/۳۱	۱۴۰۵/۰۳/۳۱
۷۰,۱۰۳,۹۲۸,۴۱۲	۲,۷۱۰,۸۰۹,۵۴۰,۸۸۴	۲۳۳,۰۷۵,۵۹۱,۸۱۷	۲,۳۳۵,۵۵۶,۸۱,۳۹۱	۷۰,۳۶۵,۱۲۶,۲۱۰,۰۲	۷۱۴,۱۰۹,۱۳۳,۳۱۴
*	۱,۳۷۷,۹۳۹,۳۷۹,۹۶۵	*	*	۵۶۲,۶۹۸,۱۱۱,۹۸۸	*
۱۱,۸۹۳,۵۴۶,۱۳۴	۴,۳۳۶,۶۰۶,۴۸۷	۱۰,۱۳۸,۰۶۹,۸۵۱	۱,۳۷۳,۶۰۵,۱۰۷	۳۹,۷۰۵,۵۵۸,۵۱۱	۱۹,۰۴۶,۹۲,۷۸۷
*	*	*	*	*	*
*	*	*	*	*	*
۳۴۹,۱۹۷,۹۹۵	۳۴۹,۱۹۷,۹۹۵	۳۴۹,۱۹۷,۹۹۵	۳۴۹,۷۷۰,۵۹۶	۳۴۹,۱۹۷,۹۹۵	۳۴۹,۱۹۷,۹۹۵
*	*	*	*	*	*
*	*	*	*	*	*
۸۳,۳۴۴,۱۷۲,۵۴۱	۴,۱۹۳,۳۳۴,۸۲۰,۳۳۱	۲۵۳,۴۵۳,۷۸۷,۶۱۳	۲,۳۴۷,۱۰۹,۰۵۶,۹۹۴	۱,۳۰۱,۳۰۳,۸۳۰,۵۹۶	۱۳,۹۸۵,۶۸۳,۲۰۰
					۷۴۷,۲۹۰,۱۰۸,۳۹۶

بدنی ها:

جاری کارگردان

برخالقی به ارکان صندوق

برخالقی به سرمایه گذاران

تسهیلات مالی دریافتی

پیش دریافت کارمزد بازارگردانی

سایر حساب های دریافتی و ذخایر

جمع بدنی ها

خالص دارایی ها

خالص دارایی های هر واحد سرمایه گذاری



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی اَرژس آفرین صندوق بازنستگی کشوری

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱

[illegible]

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37	38	39	40	41	42	43	44	45	46	47	48	49	50	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60	61	62	63	64	65	66	67	68	69	70	71	72	73	74	75	76	77	78	79	80	81	82	83	84	85	86	87	88	89	90	91	92	93	94	95	96	97	98	99	100
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37	38	39	40	41	42	43	44	45	46	47	48	49	50	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60	61	62	63	64	65	66	67	68	69	70	71	72	73	74	75	76	77	78	79	80	81	82	83	84	85	86	87	88	89	90	91	92	93	94	95	96	97	98	99	100
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37	38	39	40	41	42	43	44	45	46	47	48	49	50	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60	61	62	63	64	65	66	67	68	69	70	71	72	73	74	75	76	77	78	79	80	81	82	83	84	85	86	87	88	89	90	91	92	93	94	95	96	97	98	99	100
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37	38	39	40	41	42	43	44	45	46	47	48	49	50	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60	61	62	63	64	65	66	67	68	69	70	71	72	73	74	75	76	77	78	79	80	81	82	83	84	85	86	87	88	89	90	91	92	93	94	95	96	97	98	99	100
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37	38	39	40	41	42	43	44	45	46	47	48	49	50	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60	61	62	63	64	65	66	67	68	69	70	71	72	73	74	75	76	77	78	79	80	81	82	83	84	85	86	87	88	89	90	91	92	93	94	95	96	97	98	99	100
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37	38	39	40	41	42	43	44	45	46	47	48	49	50	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60	61	62	63	64	65	66	67	68	69	70	71	72	73	74	75	76	77	78	79	80	81	82	83	84	85	86	87	88	89	90	91	92	93	94	95	96	97	98	99	100
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37	38	39	40	41	42	43	44	45	46	47	48	49	50	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60	61	62	63	64	65	66	67	68	69	70	71	72	73	74	75	76	77	78	79	80	81	82	83	84	85	86	87	88	89	90	91	92	93	94	95	96	97	98	99	100
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37	38	39	40	41	42	43	44	45	46	47	48	49	50	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60	61	62	63	64	65	66	67	68	69	70	71	72	73	74	75	76	77	78	79	80	81	82	83	84	85	86	87	88	89	90	91	92	93	94	95	96	97	98	99	100
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37	38	39	40	41	42	43	44	45	46	47	48	49	50	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60	61	62	63	64	65	66	67	68	69	70	71	72	73	74	75	76	77	78	79	80	81	82	83	84	85	86	87	88	89	90	91	92	93	94	95	96	97	98	99	100
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37	38	39	40	41	42	43	44	45	46	47	48	49	50	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60	61	62	63	64	65	66	67	68	69	70	71	72	73	74	75	76	77	78	79	80	81	82	83	84	85	86	87	88	89	90	91	92	93	94	95	96	97	98	99	100
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37	38	39	40	41	42	43	44	45	46	47	48	49	50	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60	61	62	63	64	65	66	67	68	69	70	71	72	73	74	75	76	77	78	79	80	81	82	83	84	85	86	87	88	89	90	91	92	93	94	95	96	97	98	99	100
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37	38	39	40	41	42	43	44	45	46	47	48	49	50	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60	61	62	63	64	65	66	67	68	69	70	71	72	73	74	75	76	77	78	79	80	81	82	83	84	85	86	87	88	89	90	91	92	93	94	95	96	97	98	99	100
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37	38	39	40	41	42	43	44	45	46	47	48	49	50	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60	61	62	63	64	65	66	67	68	69	70	71	72	73	74	75	76	77	78	79	80	81	82	83	84	85	86	87	88	89	90	91	92	93	94	95	96	97	98	99	100
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37	38	39	40	41	42	43	44	45	46	47	48	49	50	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60	61	62	63	64	65	66	67	68	69	70	71	72	73	74	75	76	77	78	79	80	81	82	83	84	85	86	87	88	89	90	91	92	93	94	95	96	97	98	99	100
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37	38	39	40	41	42	43	44	45	46	47	48	49	50	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60	61	62	63	64	65	66	67	68	69	70	71	72	73	74	75	76	77	78	79	80	81	82	83	84	85	86	87	88	89	90	91	92	93	94	95	96	97	98	99	100
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37	38	39	40	41	42	43	44	45	46	47	48	49	50	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60	61	62	63	64	65	66	67	68	69	70	71	72	73	74	75	76	77	78	79	80	81	82	83	84	85	86	87	88	89	90	91	92	93	94	95	96	97	98	99	100
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37	38	39	40	41	42	43	44	45	46	47	48	49	50	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60	61	62	63	64	65	66	67	68	69	70	71	72	73	74	75	76	77	78	79	80	81	82	83	84	85	86	87	88	89	90	91	92	93	94	95	96	97	98	99	100
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37	38	39	40	41	42	43	44	45	46	47	48	49	50	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60	61	62	63	64	65	66	67	68	69	70	71	72	73	74	75	76	77	78	79	80																				

الف) صورت خالص دارایی ها به تفکیک عملیات بازارگردانی

دارایی ها:

سرمایه گذاری در سهام

سرمایه‌گذاری در صندوق‌های سرمایه‌گذاری

سرمایه گذاری در سپرده بانکی

سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی

الحساب

حسابهای دریافتنی

بیش برداشت

سایر دارایی ها

موجودی نقد

جاری کارگزاران

جمع دارایی ها

بعضی ها:

جاری کارگران

بر داخشی به ارکان صندوق

بر (اختی به سرمایه گذاران

سہیلیات مالی دریاقتی

مجلس شورای اسلامی - تهران - ۱۳۸۵

کتابخانه ملی افغانستان

خالص دارایی ها

خالص، دارایی های هر واحد سرمایه گذاری



صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازار مالی افرین صندوق بازتسکی کنبوری

مادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱

القامورت خالص دارایی های به تنگی عملیات بازار مالی

دارایی ها:	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
سرمایه گذاری در سهام	۷۰,۰۱۰,۸۶۲,۰۸۵,۵۵۹	۷۶,۰۳۹,۰۷۲۶,۸۸۰	۶۴,۱۴۶,۰۲۸,۳۳۹	۶۱,۶۵۶,۸۰۱,۲۵۷	۲۸,۰۹۸,۲۶۵,۵۹۵	۳۰,۱۱۳,۰۲۸,۱۹۳	۵۸,۰۷۹,۱۹۷,۷۳۷
سرمایه گذاری در صندوق های سرمایه گذاری	۳,۹۲۷,۵۱۴,۶۲۳	۲,۰۳۰,۳۰۰,۸۶۱۸	۱,۰۹۷۳,۶۵۲۱۱	۱۳,۶۲۴,۶۲۳,۸۲۷	۱۲,۱۰۶,۳۳۸,۶۲۸	۱۳,۶۲۷,۰۹,۴۵۴	۴,۰۹۳,۱۵۶,۹۰۱
سرمایه گذاری در سبده بانکی	۲۶۷,۰۳۳,۰۵۸,۸۲۱	۲۴۹,۱۹۷,۹۹۵	۲۴۹,۱۹۷,۹۹۵	۲۴۹,۱۹۷,۹۹۵	۲۴۹,۱۹۷,۹۹۵	۲۴۹,۱۹۷,۹۹۵	۲۴۹,۱۹۷,۹۹۵
سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب	۲۴۹,۱۹۷,۹۹۵	۲۴۹,۱۹۷,۹۹۵	۲۴۹,۱۹۷,۹۹۵	۲۴۹,۱۹۷,۹۹۵	۲۴۹,۱۹۷,۹۹۵	۲۴۹,۱۹۷,۹۹۵	۲۴۹,۱۹۷,۹۹۵
حسابهای دریافتی	۲۴۹,۱۹۷,۹۹۵	۲۴۹,۱۹۷,۹۹۵	۲۴۹,۱۹۷,۹۹۵	۲۴۹,۱۹۷,۹۹۵	۲۴۹,۱۹۷,۹۹۵	۲۴۹,۱۹۷,۹۹۵	۲۴۹,۱۹۷,۹۹۵
پیش پرداخت	۲۴۹,۱۹۷,۹۹۵	۲۴۹,۱۹۷,۹۹۵	۲۴۹,۱۹۷,۹۹۵	۲۴۹,۱۹۷,۹۹۵	۲۴۹,۱۹۷,۹۹۵	۲۴۹,۱۹۷,۹۹۵	۲۴۹,۱۹۷,۹۹۵
سایر دارایی ها	۲۴۹,۱۹۷,۹۹۵	۲۴۹,۱۹۷,۹۹۵	۲۴۹,۱۹۷,۹۹۵	۲۴۹,۱۹۷,۹۹۵	۲۴۹,۱۹۷,۹۹۵	۲۴۹,۱۹۷,۹۹۵	۲۴۹,۱۹۷,۹۹۵
موجودی نقد	۲۴۹,۱۹۷,۹۹۵	۲۴۹,۱۹۷,۹۹۵	۲۴۹,۱۹۷,۹۹۵	۲۴۹,۱۹۷,۹۹۵	۲۴۹,۱۹۷,۹۹۵	۲۴۹,۱۹۷,۹۹۵	۲۴۹,۱۹۷,۹۹۵
جاری کارگزاران	۲۴۹,۱۹۷,۹۹۵	۲۴۹,۱۹۷,۹۹۵	۲۴۹,۱۹۷,۹۹۵	۲۴۹,۱۹۷,۹۹۵	۲۴۹,۱۹۷,۹۹۵	۲۴۹,۱۹۷,۹۹۵	۲۴۹,۱۹۷,۹۹۵
جمع دارایی ها	۷۰,۰۱۰,۸۶۲,۰۸۵,۵۵۹	۷۶,۰۳۹,۰۷۲۶,۸۸۰	۶۴,۱۴۶,۰۲۸,۳۳۹	۶۱,۶۵۶,۸۰۱,۲۵۷	۲۸,۰۹۸,۲۶۵,۵۹۵	۳۰,۱۱۳,۰۲۸,۱۹۳	۵۸,۰۷۹,۱۹۷,۷۳۷
بدهی ها:	۷۰,۰۱۰,۸۶۲,۰۸۵,۵۵۹	۷۶,۰۳۹,۰۷۲۶,۸۸۰	۶۴,۱۴۶,۰۲۸,۳۳۹	۶۱,۶۵۶,۸۰۱,۲۵۷	۲۸,۰۹۸,۲۶۵,۵۹۵	۳۰,۱۱۳,۰۲۸,۱۹۳	۵۸,۰۷۹,۱۹۷,۷۳۷
جاری کارگزاران	۷۰,۰۱۰,۸۶۲,۰۸۵,۵۵۹	۷۶,۰۳۹,۰۷۲۶,۸۸۰	۶۴,۱۴۶,۰۲۸,۳۳۹	۶۱,۶۵۶,۸۰۱,۲۵۷	۲۸,۰۹۸,۲۶۵,۵۹۵	۳۰,۱۱۳,۰۲۸,۱۹۳	۵۸,۰۷۹,۱۹۷,۷۳۷
پرداختی به ارباب صندوق	۷۰,۰۱۰,۸۶۲,۰۸۵,۵۵۹	۷۶,۰۳۹,۰۷۲۶,۸۸۰	۶۴,۱۴۶,۰۲۸,۳۳۹	۶۱,۶۵۶,۸۰۱,۲۵۷	۲۸,۰۹۸,۲۶۵,۵۹۵	۳۰,۱۱۳,۰۲۸,۱۹۳	۵۸,۰۷۹,۱۹۷,۷۳۷
پرداختی به سرمایه کارکنان	۷۰,۰۱۰,۸۶۲,۰۸۵,۵۵۹	۷۶,۰۳۹,۰۷۲۶,۸۸۰	۶۴,۱۴۶,۰۲۸,۳۳۹	۶۱,۶۵۶,۸۰۱,۲۵۷	۲۸,۰۹۸,۲۶۵,۵۹۵	۳۰,۱۱۳,۰۲۸,۱۹۳	۵۸,۰۷۹,۱۹۷,۷۳۷
تسهیلات مالی دریافتی	۷۰,۰۱۰,۸۶۲,۰۸۵,۵۵۹	۷۶,۰۳۹,۰۷۲۶,۸۸۰	۶۴,۱۴۶,۰۲۸,۳۳۹	۶۱,۶۵۶,۸۰۱,۲۵۷	۲۸,۰۹۸,۲۶۵,۵۹۵	۳۰,۱۱۳,۰۲۸,۱۹۳	۵۸,۰۷۹,۱۹۷,۷۳۷
پیش دریافت در صورت بازگشت دارایی	۷۰,۰۱۰,۸۶۲,۰۸۵,۵۵۹	۷۶,۰۳۹,۰۷۲۶,۸۸۰	۶۴,۱۴۶,۰۲۸,۳۳۹	۶۱,۶۵۶,۸۰۱,۲۵۷	۲۸,۰۹۸,۲۶۵,۵۹۵	۳۰,۱۱۳,۰۲۸,۱۹۳	۵۸,۰۷۹,۱۹۷,۷۳۷
سایر حساب های پرداختی و ذخایر	۷۰,۰۱۰,۸۶۲,۰۸۵,۵۵۹	۷۶,۰۳۹,۰۷۲۶,۸۸۰	۶۴,۱۴۶,۰۲۸,۳۳۹	۶۱,۶۵۶,۸۰۱,۲۵۷	۲۸,۰۹۸,۲۶۵,۵۹۵	۳۰,۱۱۳,۰۲۸,۱۹۳	۵۸,۰۷۹,۱۹۷,۷۳۷
جمع بدهی ها	۷۰,۰۱۰,۸۶۲,۰۸۵,۵۵۹	۷۶,۰۳۹,۰۷۲۶,۸۸۰	۶۴,۱۴۶,۰۲۸,۳۳۹	۶۱,۶۵۶,۸۰۱,۲۵۷	۲۸,۰۹۸,۲۶۵,۵۹۵	۳۰,۱۱۳,۰۲۸,۱۹۳	۵۸,۰۷۹,۱۹۷,۷۳۷
خالص دارایی ها	۷۰,۰۱۰,۸۶۲,۰۸۵,۵۵۹	۷۶,۰۳۹,۰۷۲۶,۸۸۰	۶۴,۱۴۶,۰۲۸,۳۳۹	۶۱,۶۵۶,۸۰۱,۲۵۷	۲۸,۰۹۸,۲۶۵,۵۹۵	۳۰,۱۱۳,۰۲۸,۱۹۳	۵۸,۰۷۹,۱۹۷,۷۳۷
خالص دارایی ها	۷۰,۰۱۰,۸۶۲,۰۸۵,۵۵۹	۷۶,۰۳۹,۰۷۲۶,۸۸۰	۶۴,۱۴۶,۰۲۸,۳۳۹	۶۱,۶۵۶,۸۰۱,۲۵۷	۲۸,۰۹۸,۲۶۵,۵۹۵	۳۰,۱۱۳,۰۲۸,۱۹۳	۵۸,۰۷۹,۱۹۷,۷۳۷

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنگستی کشور

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ آذر داد ماه ۱۴۰۵

ب) صورت سود و زیان به تفکیک عملیات بازارگردانی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۵

[illegible]

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی افرین صندوق بازگشستگی کشوری
 یادداشت های توضیحی صورت های مالی
 سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۵

ج) صورت گردش خالص دارایی ها به تفکیک عملیات بازارگردانی

شیر بااستور بزرگ پگاه کیلان	ص.س. مدیریت ثروت ص.س. بازگشستگی کشوری	شیر بااستور بزرگ پگاه کیلان	شیر پگاه آذربایجان شرقی	شیر بااستور بزرگ پگاه گلستان	شیر بااستور بزرگ پگاه فارس	پگاه آذربایجان غربی							
سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱							
مبلغ	مبلغ	مبلغ	مبلغ	مبلغ	مبلغ	مبلغ							
تعداد واحد	تعداد واحد	تعداد واحد	تعداد واحد	تعداد واحد	تعداد واحد	تعداد واحد							
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال							
۳۶,۵۳۲,۰۱۲,۳۳۳	۷۳۴,۰۶۳	۱,۳۱۴,۱۹۷,۰۳۱,۶	۸۳۴,۷۰۴	۳,۷۷۳,۰۳۴,۶۱۰	۱۶۱,۰۳۰	۱۵۸,۹۶۷,۰۵۶,۵۷۸	۳۰۰,۶۸۴	۱۷۸,۳۷۸,۵۴,۳۰۰	۱۴,۰۳۰۹	۶۴,۳۷۰,۲۵۶,۷۳۰	۱۱۹,۳۰۷	۱۳۷,۲۴۸,۰۳۷,۷۳۳	۲۱۳,۰۸
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
۴۱۵,۶۵۷,۰۹۴	-	۷۸۱,۳۳۴,۵۶۵,۸۹۰	-	۴۸,۳۸۵,۵۱۲,۴۳۳	-	۴۷,۸۸۸,۹۷۷,۰۳۰	-	۹۰,۰۶۱,۱۴۶,۱۱۵	-	(۳۵,۸۳۶,۷۵۲,۹۷۹)	-	۸۶,۳۹۸,۶۲۱,۳۷۳	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
۷۳,۳۸۸,۱۷۰,۵۳۶	۷۳۴,۰۶۳	۱,۳۱۵,۵۵۲,۳۹۱,۰۶	۸۳۴,۷۰۴	۱۵۹,۱۰۶,۵۳۷,۱۰۳	۱۶۱,۰۳۰	۲,۰۶۷,۸۶۰,۴۱,۶۷۸	۳۰۰,۶۸۴	۲۸۸,۳۷۵,۳۰۰,۰۴۵	۱۴,۰۳۰۹	۲۸,۳۳۳,۵۰۱,۸۰۳	۱۱۹,۳۰۷	۲۳۳,۸۱۳,۳۵۱,۱۴۴	۲۱۳,۰۸

خالص دارایی ها (واحد سرمایه گذاری) اول سال

واحد های سرمایه گذاری صادر شده طی سال

واحد های سرمایه گذاری انباشت شده طی سال

سود (زیان) خالص

تغییرات

تغییرات ابطال

خالص دارایی ها (واحد های سرمایه گذاری) پایان سال

خالص دارایی ها (اصحاف سرمایه گذاری) پایان سال

تعدیلات ابطال

تعدیلات

سود (زیان) خالص

واحد های سرمایه گذاری ابطال نشده طی سال

واحد های سرمایه گذاری صادر نشده طی سال

خالص دارایی ها (واحد سرمایه گذاری) اول سال



