

گزارش عملکرد صندوق سرمایه گذاری اختصاصی
بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری شش
ماه و نه روزه منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱



در اجرای مفاد ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت، مصوب اسفند ماه ۱۳۴۷ و ماده ۴۵ قانون بازار اوراق بهادار بدینوسیله گزارش درباره فعالیت و وضع عمومی صندوق برای دوره مالی شش ماه و نه روزه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۷ بر پایه سوابق، مدارک و اطلاعات موجود تهیه و به شرح ذیل تقدیم می‌گردد.

به نظر اینجانبان اطلاعات مندرج در این گزارش که درباره عملیات و وضع عمومی صندوق می‌باشد، با تأکید بر ارائه منصفانه نتایج عملکرد صندوق و در جهت حفظ منافع صندوق انطباق با مقررات قانونی و اساسنامه صندوق تهیه و ارائه گردیده است. این اطلاعات هماهنگ با واقعیت‌های موجود بوده و اثرات آنها در آینده تا حدی که در موقعیت فعلی می‌توان پیش‌بینی نمود، به نحو درست و کافی در این گزارش ارائه گردیده و هیچ موضوعی که عدم آگاهی از آن موجب گمراهی استفاده‌کنندگان می‌شود، از گزارش حذف نگردیده و در تاریخ ۱۳۹۷/۰۵/۲۱ به تأیید ارکان صندوق رسیده است.

ارکان صندوق	شخص حقوقی	نماینده	امضاء و مهر
مدیر صندوق	شرکت کارگزاری صبا جهاد	وحید حسن پور دبیر	
متولی صندوق	شرکت تأمین سرمایه نوین	علی خوش طینت	



۱. کلیات

۱.۱. تاریخچه فعالیت

صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری در تاریخ ۱۳۹۶/۰۹/۲۲ تحت شماره ۴۳۴۹۲ نزد اداره ثبت شرکتها و مؤسسات غیرتجاری تهران ثبت شده و در تاریخ ۱۳۹۶/۰۹/۲۸ تحت شماره ۱۱۵۵۳ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. هدف از تشکیل صندوق، جمع آوری وجوه از سرمایه گذاران و اختصاص آنها به خرید انواع اوراق بهادار موضوع ماده ۴ اساسنامه به منظور انجام تعهدات بازارگردانی اوراق بهادار مشخص طبق امیدنامه، بهره گیری از صرفه جویی های ناشی از مقیاس و تأمین منافع سرمایه گذاران است. برای نیل به این هدف، صندوق در سهام، حق تقدم خرید سهام پذیرفته شده در بورس، اوراق بهادار با درآمد ثابت و ... سرمایه گذاری می نماید. مدت فعالیت صندوق به موجب ماده ۵ اساسنامه، ۳ سال است. مرکز اصلی صندوق در خیابان ولیعصر، خیابان بزرگمهر، بعد از تقاطع فلسطین، شماره ۳۸ واقع شده و صندوق دارای شعبه نمی باشد.

۲. اطلاع رسانی

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

۳. ارکان صندوق

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

۳.۱. مدیر صندوق

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

۳.۲. متولی صندوق

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

۳.۳. حسابرس صندوق

شرکت موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت سامان پندار است که در تاریخ ۱۳۸۱/۱۲/۲۹ با شماره ثبت ۱۳۹۱۹ نزد مرجع ثبت شرکتهای شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارت است از: تهران، بلوار آفریقا، نبش عاطفی غربی، برج صبا، پلاک ۱۵۲، طبقه ۷، واحد ۷۱.

۴. مجمع صندوق سرمایه گذاری:

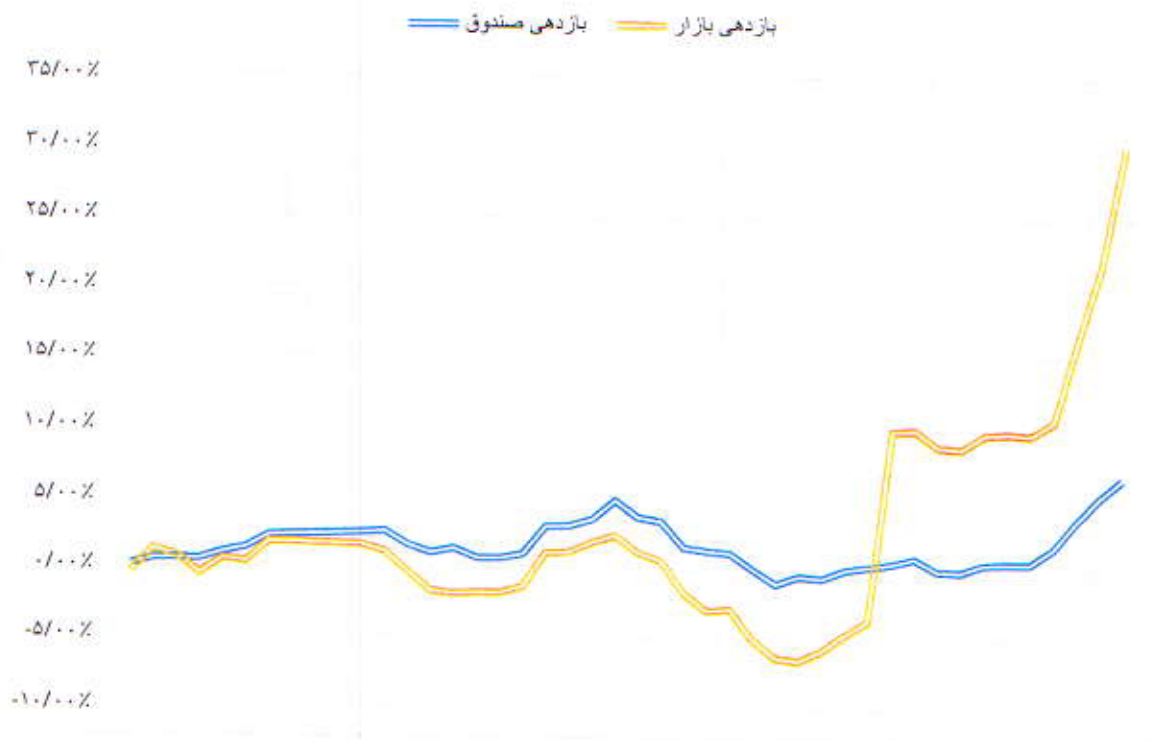
از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز تشکیل میشود. طبق ماده ۲۳ اساسنامه مجمع صندوق با حضور دارندگان حداقل نصف به علاوه یک از کل واحدهای سرمایه گذاری ممتاز دارای حق رأی صندوق تشکیل شده و رسمیت می یابد. در تاریخ ترازنامه دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتازی که دارای حق رأی بوده شامل اشخاص زیر است:

ردیف	نام دارندگان واحدهای ممتاز	تعداد واحدهای ممتاز تحت تملک	درصد واحدهای تحت تملک
۱	گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق بازنشستگی کشوری	۳۵۰	٪۱
۲	شرکت نوآوران مدیریت سبا	۳۴,۳۰۰	٪۹۸
۳	شرکت کارگزاری صبا جهاد	۳۵۰	٪۱
	جمع	۳۵,۰۰۰	٪۱۰۰

۵. اطلاعات سرمایه گذاری صندوق در تاریخ ۱۳۹۷/۰۳/۳۱

خالص ارزش روز داراییها	۲۰۷,۶۷۲,۱۸۹,۹۰۹
تعداد واحدهای سرمایه گذاری ممتاز	۳۵,۰۰۰
تعداد کل واحدهای سرمایه گذاری	۱۹۵,۰۹۴
تعداد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	۴
اشخاص حقوقی	۴
اشخاص حقیقی	۰
نسبت سرمایه تامین شده توسط اشخاص حقیقی	۰
ارزش اسمی هر واحد سرمایه گذاری	۱,۰۰۰,۰۰۰
نرخ صدور هر واحد سرمایه گذاری در تاریخ گزارش	۱,۰۷۰,۵۵۸
نرخ ابطال هر واحد سرمایه گذاری در تاریخ گزارش	۱,۰۶۴,۴۷۲

۶. مقایسه روند بازدهی صندوق و شاخص



۷. بازده صندوق

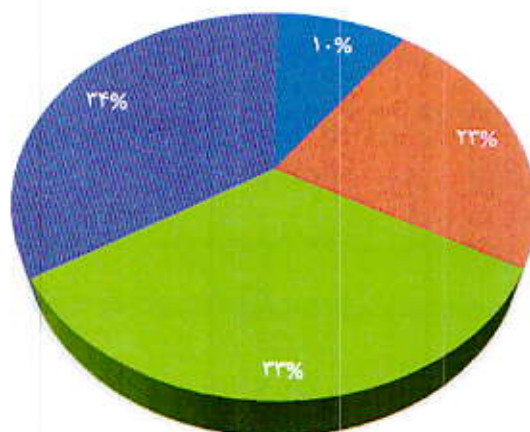
شرح	بازده صندوق
یک هفته اخیر	۲.۹۵۶٪
یک ماه اخیر	۵.۹۱٪
سه ماه اخیر	۵.۹۱۲٪
یکسال اخیر	۰

۸. ترکیب دارایی‌های صندوق

وجه نقد و شبه نقد	۷۱.۱۷۴.۳۰۰.۰۲۹
پرتفوی سهام	۱۳۷.۳۱۳.۸۳۳.۵۵۴
سایر	۱۱۶.۱۳۴.۳۵۶
تعداد سهام موجود در صندوق	۳۳.۱۳۰.۱۹۶

۹. نمودار ترکیب داراییهای صندوق:

ترکیب داراییهای صندوق به تاریخ ۱۳۹۷/۰۳/۳۱

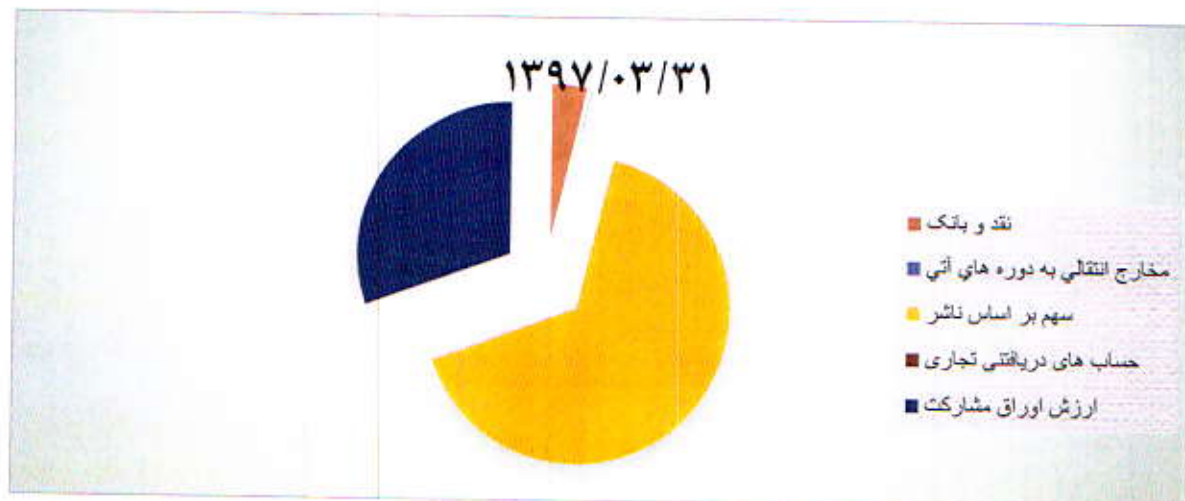


- سهام بر اساس ناشر
- بیمه و صندوق بازنشستگی به جز تأمین اجتماعی
- دیباغی، پرداخت چرم و ساخت انواع پاپوش
- مدیر سرمایه گذاری ها

ترکیب داراییهای صندوق به تفکیک در تاریخ ۱۳۹۷/۰۳/۳۱ به شرح ذیل می باشد:

شرح	۱۳۹۶/۱۰/۳۰	درصد از کل	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	درصد از کل
نقد و بانک	۴۵,۰۰۱,۰۰۰,۰۰۰	۹۰,۰۴	۷,۵۵۸,۱۵۳,۵۶۷	۳,۶۲
مخارج انتقالی به دوره های آتی	۴۵,۸۱۷,۴۰۱	۰,۰۹	۱۰۹,۳۸۹,۳۱۹	۰,۰۵
سهام بر اساس ناشر	۴,۹۳۰,۵۸۸,۳۶۶	۹,۸۷	۱۳۷,۳۱۳,۸۳۳,۵۵۴	۶۵,۸۳
حساب های دریافتی تجاری	۰	۰	۱,۴۹۲,۷۶۲,۸۴۳	۰,۷۱
ارزش اوراق مشارکت	۰	۰	۶۲,۱۳۰,۲۲۸,۶۵۶	۲۹,۷۸
ارزش روز دارایی ها	۴۹,۹۷۷,۴۰۵,۷۶۷	۱۰۰	۲۰۸,۶۰۴,۲۶۷,۹۳۹	۱۰۰

گزارش مدیر صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری به مجمع بابت دوره شش ماه
و نه روزه منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱



سهام بر اساس ناشر مخارج انتقالی به دوره های آتی نقد و بانک

ترکیب دارایی های صندوق به تفکیک سهام به شرح ذیل می باشد:

پتروشیمی جم (میلیون ریال)		وملی (میلیون ریال)		بیمه ملت (میلیون ریال)		شرح
۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۶/۱۰/۳۰	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۶/۱۰/۳۰	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۶/۱۰/۳۰	
۶,۷۹۶	۰	۲۶۱	۰	۵۰۲	۴۵,۰۰۰	نقد و بانک
۳۰	۰	۳۰	۰	۴۹	۴۶	مخارج انتقالی به دوره های آتی
۶۸,۹۸۱	۰	۲۰,۳۲۰	۰	۴۸,۰۱۲	۴,۹۳۱	سهام بر اساس ناشر
۱,۲۷۰	۰	۱۴۴	۰	۱۹۲	۰	حساب های دریافتی تجاری
۳۳,۹۳۲	۰	۲,۸۸۰	۰	۲۵,۳۱۸	۰	ارزش اوراق مشارکت
۱۱۱,۰۰۸	۰	۲۳,۶۳۵	۰	۷۴,۰۷۴	۴۹,۹۷۷	ارزش روز دارایی ها

۱۰. نرخ صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری در ۱۳۹۷/۰۳/۳۱:

نماد	نرخ صدور(ریال)	نرخ ابطال(ریال)	بازدهی(درصد)
جم	۱.۱۲۷.۵۶۶	۱.۱۲۱.۴۸۳	۱۲.۷
ملت	۱.۰۱۰.۴۴۰	۱.۰۰۴.۷۰۳	۱
وملی	۱.۰۱۷.۷۵۴	۱.۰۱۰.۵۵۰	۱.۷
صندوق ارزش آفرین	۱.۰۷۰.۵۵۸	۱.۰۶۴.۴۷۲	۷

۱۱. خلاصه عملکرد مالی صندوق:

صورت خالص داراییها

۱۳۹۷/۰۳/۳۱	ریال	داراییها:
۱۳۷.۳۱۳.۸۳۳.۵۵۴		سرمایه گذاری در سهام و حق تقدم
۶۲.۱۳۰.۲۲۸.۶۵۶		سرمایه گذاری در اوراق مشارکت و اسناد خزانه
۱.۴۹۲.۷۶۲.۸۴۳		حسابهای دریافتی
۱۰۹.۲۸۹.۳۱۹		سایر داراییها
۷.۵۵۸.۱۵۳.۵۶۷		موجودی نقد
۲۰۸,۶۰۴,۲۶۷,۹۳۹		جمع داراییها

بدهیها:	ریال
جاری کارگزاران	۸۵.۳۳۴.۰۵۲
پرداختی به ارکان صندوق	۷۳۰.۷۶۰.۷۳۰
سایر پرداختی ها و ذخایر	۱۱۵.۹۸۳.۲۴۸
جمع بدهیها	۹۳۲.۰۷۸.۰۳۰
خالص داراییها	۲۰۷.۶۷۲.۱۸۹.۹۰۹
خالص داراییهای هر واحد سرمایه گذاری - ریال	۱.۰۶۴.۴۷۲

گزارش مدیر صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی ارزش آفرین صندوق بازنشستگی کشوری به مجمع بابت دوره شش ماه
و نه روزه منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱

صورت سود و زیان و گردش خالص داراییها

۱۳۹۷/۰۳/۳۱			درآمدها :
ریال			
۴۳۹.۰۲۲.۴۰۲			سود (زیان) فروش اوراق بهادار
۹.۹۸۷.۹۹۵.۴۹۶			سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار
۱.۵۱۸.۳۸۴.۰۶۲			سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب
۱۱.۹۴۵.۴۰۱.۹۶۰			جمع درآمدها
			هزینه ها:
(۵۷۲.۲۴۴.۷۵۶)			هزینه کارمزد ارکان
(۱۹۳.۱۹۷.۰۷۳)			سایر هزینه ها
(۷۶۵.۴۴۱.۸۲۹)			جمع هزینه ها
۱۱.۱۷۹.۹۶۰.۱۳۱			سود خالص
%۷,۲۱			بازده میانگین سرمایه گذاری ۱
%۶,۱۰			بازده سرمایه گذاری در پایان سال
صورت گردش خالص دارایی ها			
سال مالی منتهی به ۳۱/۰۳/۱۳۹۷			
ریال	تعداد واحدهای سرمایه گذاری		
۱۹۵.۰۰۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۹۵.۰۹۴		واحدهای سرمایه گذاری صادر شده طی سال
.	.		واحدهای سرمایه گذاری ابطال شده طی سال
۱۱.۱۷۹.۹۶۰.۱۳۲			سود خالص
۱,۳۹۸,۲۲۹,۷۷۷			تعدیلات
۲۰۷.۶۷۲.۱۸۹.۹۰۸	۱۹۵.۰۹۴		خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) در پایان سال

گزارش عملکرد عملیاتی صندوق

بیمه ملت

فروش			خرید				
میانگین هر سهم	بهای تمام شده	تعداد	میانگین قیمت هر سهم	بهای تمام شده	تعداد	تاریخ	ردیف
.	.	.	۱.۹۲۸	۵۰.۳۹۶۸۰.۴۵۲	۲.۶۱۳.۶۹۶	دی ماه	۱
۱.۹۵۰	۴۵۷.۰۷۴.۱۸۶	۲۳۴.۳۷۰	۱.۸۹۲	۲۳.۱۴۹.۱۶۴.۶۵۶	۱۲.۲۳۲.۰۷۹	بهمن ماه	۲
۱.۹۷۴	۲.۹۸۱.۳۲۰	۱.۵۱۰	۱.۹۶۲	۱۵.۵۲۶.۹۳۶.۰۶۸	۷.۹۱۲.۳۸۵	اسفند	۳
۱.۹۴۰	۱۵.۵۲۰	۸	۱.۹۵۳	۸۳۱.۸۰۳.۷۸۰	۴۲۵.۸۰۶	فروردین	۴
۱.۸۸۷	۱۴.۸۱۷.۵۷۰	۷.۸۵۴	۱.۹۰۴	۵.۱۴۸.۸۲۷.۶۰۵	۲.۷۰۴.۱۶۴	اردیبهشت	۵
.	.	.	۱.۸۶۵	۳۵۲.۲۵۵.۰۴۱	۱۸۸.۸۳۹	خرداد	۶
۷.۷۵۱	۴۷۴.۸۸۸.۵۹۶	۲۴۳.۷۴۲	۱.۹۱۹	۵۰.۰۴۸.۶۶۷.۶۰۲	۲۶.۰۷۶.۹۶۹	جمع کل	

پتروشیمی جم

فروش			خرید				
میانگین هر سهم	بهای تمام شده	تعداد	میانگین قیمت هر سهم	بهای تمام شده	تعداد	تاریخ	ردیف
.	.	.	۱۰.۲۹۳	۶۳.۳۰۷.۴۲۵.۹۷۱	۶.۱۵۰.۷۹۸	اسفند	۱
۱۰.۹۱۸	۳۸۲.۱۴۰.۰۰۰	۳۵.۰۰۰	۱۱.۱۰۱	۲.۵۱۶.۳۹۷.۰۰۹	۲۲۶.۶۷۳	فروردین	۲
۹.۹۶۹	۵.۵۱۹.۷۳۵.۸۰۵	۵۵۳.۶۸۷	۹.۹۸۰	۵.۷۲۵.۶۴۸.۴۱۰	۵۷۳.۶۸۷	اردیبهشت	۵
۱۰.۶۰۰	۱۰.۳۸۰.۰۷۷.۶۸۹	۹۷۹.۳۴۴	۱۰.۲۰۶	۴.۴۵۶.۹۱۴.۰۵۰	۴۳۶.۷۱۳	خرداد	۶
۳۱.۴۸۷	۱۶.۲۸۱.۹۵۳.۴۹۴	۱.۵۶۷.۹۳۱	۱۰.۲۸۷	۷۶.۰۰۶.۳۸۵.۴۴۰	۷.۳۸۷.۸۷۱	جمع کل	

گروه صنعتی ملی

فروش			خرید				
میانگین هر سهم	بهای تمام شده	تعداد	میانگین قیمت هر سهم	بهای تمام شده	تعداد	تاریخ	ردیف
.	.	.	۱۳.۴۷۳	۲۰.۲۰۹.۶۲۰.۷۶۸	۱.۵۰۰.۰۰۰	اسفند	۱
.	.	.	.	.	.	فروردین	۲
.	.	.	.	.	.	اردیبهشت	۵
۱۲.۷۷۸	۸.۹۴۴.۳۸۵	۷۰۰	۱۳.۹۸۰	۱۷۷.۹۵۶.۷۵۲	۱۲.۷۲۹	خرداد	۶
۱۲.۷۷۸	۸.۹۴۴.۳۸۵	۷۰۰	۱۳.۴۷۷	۲۰.۳۸۷.۵۷۷.۵۲۰	۱.۵۱۲.۷۲۹	جمع کل	