



## صندوق سرمایه گذاری گنجینه رفاه

ثبت شده به شماره ۱۰۷۸۱ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار  
ثبت شده به شماره ۳۳۰۷۶ نزد اداره ثبت شرکتها

### صندوق سرمایه گذاری گنجینه رفاه

تاریخ: ..... شماره: ..... صورت های مالی: ..... No: پیوست: ..... Add: .....

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ماه ۱۳۹۵

### مجمع عمومی صندوق سرمایه گذاری گنجینه رفاه

با سلام:

به پیوست صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری گنجینه رفاه مربوط به دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ماه ۱۳۹۵ که در اجرای مفاد بند ۷ ماده ۵۴ اساسنامه صندوق بر اساس 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

۴-۶

• یادداشت های توضیحی:

۶

الف. اطلاعات کلی صندوق

۶-۹

ب. مبنای تهیه صورت های مالی

۹- ۱۶

پ. خلاصه اهم رویه های حسابداری

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

این صورت های مالی در چارچوب استانداردهای حسابداری و با توجه به قوانین و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار در رابطه با صندوق های سرمایه گذاری مشترک تهیه گردیده است. مدیریت صندوق سرمایه گذاری گنجینه رفاه 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 آنها 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 ۱۳۹۵/۰۲/۱۴ به تائید ارکان زیر در صندوق رسیده است.

### با سپاس

امضاء  
قواعد  
موسسه حسابرسی  
حسابدار رسمی  
ت: ۲۰۵۱۶

نماینده  
شرکت کارگزاری  
بانک رفاه کارگران  
مهدي چلبوي

کوروش جمشیدی

شخص حقوقی

کارگزاری بانک رفاه کارگران

موسسه حسابرسی قواعد

ارکان صندوق

مدیر صندوق

متولی صندوق

دفتر مرکزی: تهران - خیابان ولیعصر - ابتدای خیابان مطهری - نبش خیابان لارستان، پلاک ۴۲۶

تلفن: ۸۸۹۴۰۳۳۸ - ۸۸۹۲۱۹۲۷ شماره: ۸۸۹۲۱۶۲۳ کد پستی: ۱۵۹۵۸۴۴۸۱۱

Website: www.refahfund.com

E-mail: refahfund@refahbroker.com

**صندوق سرمایه گذاری گنجینه رفاه**  
**صورت خالص داراییها**  
**در تاریخ ۳۱ فروردین ماه ۱۳۹۵**

۱۳۹۴/۰۱/۳۱	۱۳۹۵/۰۱/۳۱	یادداشت	داراییها:
ریال	ریال		
۷۵,۲۲۶,۵۹۵,۶۰۷	۵۹,۲۴۴,۱۱۸,۳۷۰	۵	سرمایه گذاری در سهام
۱,۱۰۶,۱۶۲,۷۲۶	۲۰,۶۶۳,۵۳۸,۲۶۹	۶	سرمایه گذاری در گواهی سپرده بانکی
۷,۱۰۸,۹۹۲,۳۹۶	۵,۱۱۱,۳۵۰,۳۰۲	۷	حسابهای دریافتی
۱۹۲,۳۵۸,۱۳۱	۴۱,۹۸۷,۹۲۳	۸	سایر داراییها
۱,۷۲۳,۶۳۲,۶۳۴	۲۹۳,۱۴۳,۷۵۱	۹	موجودی نقد
<u>۸۵,۳۵۷,۶۴۱,۴۹۴</u>	<u>۸۵,۳۵۴,۱۳۸,۶۱۵</u>		جمع داراییها
<b>بدهیها:</b>			
۱,۸۶۳,۳۳۱,۷۵۹	۴,۴۵۳,۵۰۷,۳۹۰	۱۱	پرداختی به ارکان صندوق
۰	۲۹,۳۵۸,۶۸۰	۱۲	پرداختی به سرمایه گذاران
۱۱,۸۸۷,۷۲۴,۳۶۸	۶۱,۳۹۸,۳۹۹	۱۳	سایر حسابهای پرداختی و ذخایر
۱۵۰,۰۰۰	۸,۷۹۹,۲۲۲,۲۴۱	۱۰	جاری کارگزاران
<u>۱۳,۷۵۱,۲۰۶,۱۲۷</u>	<u>۱۳,۳۴۳,۴۸۶,۷۱۰</u>		جمع بدهیها
<u>۷۱,۶۰۶,۴۳۵,۳۶۷</u>	<u>۷۲,۰۱۰,۶۵۱,۹۰۵</u>	۱۴	خالص داراییها
<u>۲,۶۶۶,۱۱۲</u>	<u>۲,۹۴۷,۶۳۲</u>		خالص داراییهای هر واحد سرمایه گذاری - ریال

یادداشت های توضیحی همراه ، جزء لاینفک صورتهای مالی است.

**صندوق سرمایه گذاری گنجینه رفاه**  
**صورت سود و زیان و گردش خالص داراییها**

**برای دوره مالی نه ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ فروردین ماه ۱۳۹۵**

درآمدها :	یادداشت	دوره مالی نه منتهی به ۱۳۹۵/۰۱/۳۱		سال مالی منتهی به
		ریال	ریال	۱۳۹۴/۰۴/۳۱
خالص سود حاصل از فروش اوراق بهادار	۱۵	۳۵۸,۱۴۳,۸۰۶		(۶,۷۲۰,۴۲۷,۰۹۷)
خالص سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	۱۶	۲,۶۷۲,۹۷۸,۸۸۱		(۱۵,۰۸۵,۶۵۷,۷۸۳)
سود سهام	۱۷	۵,۷۸۶,۱۶۹,۰۷۳		۱۰,۴۱۷,۰۱۷,۸۱۱
خالص سود اوراق بهادار یا درآمد ثابت یا علی الحساب	۱۸	۵۳,۶۰۵,۲۸۴		۶۱,۹۶۸,۰۴۵
سایر درآمدها	۱۹	۲۱۶,۰۱۶,۱۲۱		۹۲۸,۹۶۲,۵۱۸
جمع درآمدها		۸,۳۷۰,۶۲۵,۵۵۳		(۱۰,۳۹۸,۱۳۶,۵۰۶)
<b>هزینه ها:</b>				
هزینه کارمزد ارکان	۲۰	۲,۳۱۶,۲۵۴,۹۴۵		۳,۸۳۴,۴۸۷,۷۷۹
سایر هزینه ها	۲۱	(۴۴,۸۳۹,۲۸۴)		۶۰۱,۱۶۵,۵۷۴
جمع هزینه ها		۲,۲۷۱,۴۱۵,۶۶۱		۴,۴۳۵,۶۵۳,۳۵۳
<b>سود خالص</b>		<b>۶,۰۹۹,۲۰۹,۸۹۲</b>		<b>(۱۴,۸۳۳,۷۸۹,۸۵۹)</b>

**صورت گردش خالص داراییها**

ریال	دوره مالی نه منتهی به ۱۳۹۵/۰۱/۳۱		سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۰۴/۳۱		
	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	ریال	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	ریال	
۹۰,۰۶۴,۳۰۴,۶۸۹	۳۰,۶۱۱	۷۱,۶۰۶,۴۳۵,۳۶۷	۲۶,۸۵۸	۹۰,۰۶۴,۳۰۴,۶۸۹	خالص دارایی ها در (واحدهای سرمایه گذاری) اول سال
۷,۹۰۸,۰۸۰,۲۴۱	۱,۴۹۸	۱,۸۳۹,۰۰۰,۰۰۰	۱,۸۳۹	۷,۹۰۸,۰۸۰,۲۴۱	واحدهای سرمایه گذاری صادر شده طی سال
(۵,۲۵۲,۰۰۰,۰۰۰)	(۵,۲۵۱)	(۴,۲۳۱,۰۰۰,۰۰۰)	(۴,۲۶۷)	(۵,۲۵۲,۰۰۰,۰۰۰)	واحدهای سرمایه گذاری ابطال شده طی سال
(۱۴,۸۳۳,۷۸۹,۸۵۹)	-	۶,۰۹۹,۲۰۹,۸۹۲	-	(۱۴,۸۳۳,۷۸۹,۸۵۹)	سود خالص سال
(۶,۲۸۰,۱۵۹,۷۰۴)	-	(۳,۳۰۲,۹۹۳,۳۵۴)	-	(۶,۲۸۰,۱۵۹,۷۰۴)	تعدیلات
<b>۷۱,۶۰۶,۴۳۵,۳۶۷</b>	<b>۲۶,۸۵۸</b>	<b>۷۲,۰۱۰,۶۵۱,۹۰۵</b>	<b>۲۴,۴۳۰</b>	<b>۷۱,۶۰۶,۴۳۵,۳۶۷</b>	خالص دارایی ها (واحدهای سرمایه گذاری) در پایان سال

یادداشت های توضیحی همراه ، جزء لاینفک صورتهای مالی است.

- سود خالص
- ۱- بازده میانگین سرمایه گذاری = میانگین موزون (ریال) وجوه استفاده شده
- تعدیلات ناشی از تفاوت قیمت صدور و ابطال ± سود (زیان) خالص
- ۲- بازده سرمایه گذاری پایان سال = خالص داراییهای پایان سال

**صندوق سرمایه‌گذاری گنجینه رفاه**  
**یادداشت‌های همراه صورت‌های مالی**  
**برای دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ماه ۱۳۹۴**

## ۱- اطلاعات کلی صندوق

### ۱-۱- تاریخچه فعالیت

صندوق سرمایه‌گذاری گنجینه رفاه ابتدا بانام صندوق سرمایه‌گذاری مشترک رفاه که صندوقی با سرمایه باز در اندازه کوچک محسوب می‌شود، در تاریخ ۱۳۸۹/۰۳/۲۳ تحت شماره ۱۰۷۸۱ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است و در تاریخ ۸۹/۴/۱۵ مجوز فعالیت را دریافت نموده است. مضافاً طبق مصوبه مورخ ۱۳۹۱/۰۴/۰۴ مجمع عمومی صندوق نام صندوق به صندوق سرمایه‌گذاری گنجینه رفاه تغییر یافته است. هدف از تشکیل این صندوق، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و تشکیل سبدی از دارایی‌های مالی و مدیریت این سبد است. با توجه به پذیرش ریسک مورد قبول، تلاش می‌شود بیشترین بازدهی ممکن نصیب سرمایه‌گذاران گردد. برای نیل به این هدف، صندوق در زمینه‌های زیر سرمایه‌گذاری می‌نماید:

- سهام پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران و بازار فرابورس؛
  - حق تقدم خرید سهام پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران و بازار اول فرابورس
  - اوراق مشارکت، اوراق صکوک و اوراق بهادار رهنی و سایر اوراق بهاداری که تمامی شرایط زیر را داشته باشد:
    - الف- مجوز انتشار آنها از سوی دولت، بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران یا سازمان بورس و اوراق بهادار صادر شده باشد؛
    - ب- سود حداقلی برای آنها تضمین و مشخص شده باشد؛
    - ج- به تشخیص مدیر، یکی از موسسات معتبر بازرخرد آنها را قبل از سررسید تعهد کرده باشد یا امکان تبدیل کردن آنها به نقد در بازار ثانویه مطمئن وجود داشته باشد.
  - گواهی‌های سپرده منتشر شده توسط بانکها یا موسسات اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران
  - هر نوع سپرده‌گذاری نزد بانکها و موسسات مالی اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران.
- مدت فعالیت صندوق به موجب ماده (۵) اساسنامه، ۲ سال است. مرکز اصلی صندوق در تهران - خیابان ولیعصر - ابتدای خیابان مطهری - نبش خیابان لارستان - پلاک ۴۲۶ واقع شده و صندوق دارای شعبه نمی‌باشد.

### تمدید مجوز فعالیت صندوق؛

باتوجه به خاتمه دوره فعالیت صندوق که در تاریخ ۱۳۹۱/۰۴/۱۵ مدت آن به پایان رسیده، مدیریت صندوق اقدام به تمدید دوره فعالیت صندوق نموده که نامه تأییدیه سازمان بورس مبنی بر موافقت با تمدید مجوز فعالیت بورس در ۱۳۹۲/۰۳/۱۸ توسط صندوق دریافت گردید و در تاریخ ۱۳۹۲/۰۴/۱۵ تحت شماره ۳۲۰۷۶ و شناسه ملی ۱۰۳۲۰۸۸۵۰۸۰ در اداره ثبت شرکتها بانام صندوق گنجینه رفاه به ثبت رسیده است.

### سال مالی صندوق؛

طبق ماده ۵ اساسنامه سال مالی صندوق به مدت یک سال شمسی، از ابتدای مرداد ماه هر سال تا انتهای تیرماه سال بعد است، به جز اولین سال مالی صندوق که از تاریخ شروع دوره فعالیت صندوق آغاز شده و تا پایان تیر ماه سال بعد خاتمه می‌یابد.

### ۱-۲- اطلاع‌رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه‌گذاری گنجینه رفاه مطابق با ماده ۵۴ اساسنامه در تارنمای صندوق به آدرس

[www.refahfund.com](http://www.refahfund.com) درج گردیده است.

صندوق سرمایه‌گذاری گنجینه رفاه  
یادداشت‌های همراه صورت‌های مالی  
 برای دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ماه ۱۳۹۴

**۲- ارکان صندوق سرمایه‌گذاری**

صندوق سرمایه‌گذاری گنجینه رفاه که از این به بعد صندوق نامیده می‌شود از ارکان زیر تشکیل شده است:  
 مجمع صندوق، از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز تشکیل می‌شود. دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتاز به شرطی که حداقل ۵ درصد از کل واحدهای ممتاز را در اختیار داشته باشند، از حق رأی در مجمع برخوردارند. در تاریخ ترازنامه دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری ممتازی که دارای حق رأی بوده‌اند شامل اشخاص زیر است:

نام دارندگان واحدهای ممتاز	تعداد واحدهای ممتاز تحت تملک	درصد واحدهای تحت تملک
شرکت کارگزاری بانک رفاه کارگران	۹۹۰	۹۹
بانک رفاه کارگران	۱۰	۱
	۱۰۰۰	۱۰۰

مدیر صندوق، شرکت کارگزاری بانک رفاه کارگران است که در تاریخ ۱۳۷۳/۰۱/۱۶ با شماره ثبت ۱۰۳۸۴۳ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از تهران - میدان آرژانتین - بلوار بهاران - خیابان ۲۳ - شماره ۱ - طبقه اول - واحدهای ۵ و ۶.

متولی صندوق، موسسه حسابرسی قواعد است که در تاریخ ۱۳۸۵/۰۹/۱۵ به شماره ثبت ۲۰۵۱۶ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارتست از تهران - خیابان ولیعصر - بالاتر از زرتشت شرقی - کوچه جاوید - پلاک ۱۱ واحد ۶

ضامن صندوق، بانک رفاه کارگران (سهامی عام - غیردولتی) است که در تاریخ ۱۳۳۹/۵/۲۷ تحت شماره ۷۴۵۳ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی ضامن عبارتست از تهران - خیابان ملاصدرا - خیابان شیرازشمالی - پلاک ۴۰ حسابرس صندوق، موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت رهبین (حسابداران رسمی) است که در تاریخ ۱۳۷۵/۰۳/۲۸ به شماره ثبت ۸۹۷۷ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از تهران - خیابان سهروردی شمالی - خیابان خرمشهر - خیابان شهید عربعلی - شماره ۱ - واحد ۶

**۳- مبنای تهیه صورت‌های مالی**

صورت‌های مالی صندوق اساساً بر مبنای ارزش‌های جاری در پایان دوره مالی تهیه شده است.

**۴- خلاصه اهم رویه‌های حسابداری**

**۱-۴- 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.

۱-۴-۱- سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های بورسی یا فرابورسی: سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های بورسی یا فرابورسی به خالص ارزش فروش منعکس می‌شود. خالص ارزش فروش سهام عبارت است از ارزش بازار سهم در پایان روز یا قیمت تعدیل شده سهم، منهای کارمزد معاملات و مالیات فروش سهام؛ با توجه به دستورالعمل " نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق‌های سرمایه‌گذاری " مدیر صندوق می‌تواند در صورت وجود شواهد و ارائه 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.

### صندوق سرمایه‌گذاری گنجینه رفاه

#### یادداشت های همراه صورت های مالی

برای دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ماه ۱۳۹۴

۲-۱-۴- 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.

۳-۱-۴- سرمایه‌گذاری در اوراق مشارکت و گواهی سپرده بانکی غیر بورسی یا غیر فرابورسی: خالص ارزش فروش اوراق مشارکت غیر بورسی در هر روز مطابق سازوکار بازخرید آنها توسط ضامن، تعیین می‌شود.

#### ۲-۴- درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری ها :

۱-۲-۴- سود سهام: درآمد حاصل از سود سهام شرکت‌ها در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت‌های سرمایه‌پذیر شناسایی می‌شود. همچنین سود سهام متعلق به صندوق سرمایه‌گذاری به ارزش فعلی محاسبه و در حساب‌ها منعکس می‌گردد. برای محاسبه ارزش فعلی سود سهام تحقق یافته و دریافت نشده، مبلغ سود دریافتی با توجه به برنامه زمانبندی پرداخت سود توسط شرکت سرمایه‌پذیر و حداکثر ظرف ۸ ماه، با استفاده از نرخ سود علی الحساب 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.

۲-۲-۴- 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 گواهی‌های سپرده بانکی بر اساس مدت زمان و با توجه به مانده اصل سرمایه‌گذاری شناسایی می‌شود. همچنین سود سپرده بانکی به طور روزانه با توجه به کمترین مانده وجوه در حساب سپرده و نرخ سود علی الحساب محاسبه می‌گردد. مبلغ محاسبه شده سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب، 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.

#### ۳-۴- محاسبه کارمزد ارکان و تصفیه

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

عنوان هزینه	شرح نحوه محاسبه هزینه
هزینه های تأسیس	حداکثر تا مبلغ ۲۵ میلیون ریال با ارئه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق
هزینه های برگزاری مجامع صندوق	حداکثر تا مبلغ ۵ میلیون ریال برای برگزاری مجامع در طول یکسال مالی با ارئه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق
کارمزد مدیر	سالانه ۲ درصد از ارزش روزانه سهام و حق تقدم تحت تملک صندوق بعلاوه ۰.۳ درصد از ارزش روزانه اوراق بهادار با درآمد ثابت تحت تملک صندوق موضوع بند ۲-۳
کارمزد متولی	سالانه ۰.۴ درصد از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی های صندوق
کارمزد ضامن	کارمزد دریافت نمی‌کند.
حق الزحمه حسابرس	سالانه مبلغ ثابت ۷۰ میلیون ریال
حق الزحمه و کارمزد تصفیه صندوق	معادل ۰.۳ درصد ارزش خالص دارایی های صندوق در آغاز دوره اولیه تصفیه می باشد.
حق پذیرش و عضویت در کانونها	معادل مبلغ تعیین شده توسط کانونهای مذکور ، مشروط بر اینکه عضویت در این کانونها طبق مقررات اجباری باشد یا عضویت به تصویب مجمع صندوق برسد.
هزینه های دسترسی به نرم افزار	سالانه تا سقف ۱۰۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت و با تصویب مجمع صندوق

صندوق سرمایه‌گذاری گنجینه رفاه  
یادداشت‌های همراه صورت‌های مالی  
برای دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۱ فروردین ماه ۱۳۹۴

**۴-۴- بدهی به ارکان صندوق**

با توجه به تبصره ۳ ماده ۵۲ اساسنامه، کارمزد مدیر، متولی، ضامن هر سه ماه یک بار تا سقف نود درصد قابل پرداخت است. باقی‌مانده کارمزد ارکان به عنوان تعهد صندوق به ارکان در حساب‌ها منعکس می‌شود.

**۴-۵- مخارج تأمین مالی**

سود و کارمزد تسهیلات دریافتی از بانک‌ها، 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 می‌گردد. نظر به اینکه بر طبق تبصره ۲ ماده ۱۳ اساسنامه صندوق ارزش روز دارایی‌های صندوق برابر با قیمت ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری است، به دلیل آنکه دارایی‌های صندوق در ترازنامه به ارزش روز اندازه‌گیری و ارائه می‌شود؛ لذا تفاوت قیمت صدور و ابطال واحدهای سرمایه‌گذاری تحت عنوان تعدیلات ناشی از قیمت صدور و ابطال منعکس می‌شود.

**صندوق سرمایه گذاری گنجینه رفاه**  
**یادداشت های توضیحی صورت های مالی**  
**دوره مالی نه ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ فروردین ماه ۱۳۹۵**

**۵- سرمایه گذاری در سهام**

صنعت	۱۳۹۴/۰۴/۳۱			۱۳۹۵/۰۱/۳۱		
	درصد به کل داراییها	خالص ارزش فروش	بهای تمام شده	درصد به کل داراییها	خالص ارزش فروش	بهای تمام شده
	درصد	ریال	ریال	درصد	ریال	ریال
بانکها و موسسات اعتباری	۱۹.۹۸٪	۱۷.۰۵۹.۴۰۶.۳۹۲	۱۷.۰۳۷.۳۶۱.۳۴۸	۸٪	۹.۵۶۶.۷۳۴.۸۰۲	۹.۰۲۷.۴۲۰.۴۵۳
شرکتهای چند رشته ای صنعتی	۱۵.۶۹٪	۱۳.۳۹۷.۸۹۶.۷۸۰	۱۹.۳۰۶.۰۷۳.۵۰۳	۱۵٪	۹.۸۹۳.۳۰۳.۱۷۸	۱۲.۹۵۸.۵۶۲.۳۲۱
خودرو و ساخت قطعات	۹.۲۴٪	۸.۴۷۱.۵۳۶.۹۳۵	۸.۰۱۷.۷۹۳.۱۹۸	۱۹٪	۲.۶۹۸.۹۰۴.۳۶۶	۳.۲۷۵.۶۶۰.۳۷۰
مخابرات	۸.۷۳٪	۷.۴۲۸.۵۳۶.۲۷۱	۹.۸۹۳.۰۹۴.۰۴۲	۱۷٪	۶.۴۴۹.۷۹۲.۶۸۹	۷.۱۶۹.۴۳۷.۲۴۱
سرمایه گذاریها	۸.۱۹٪	۶.۹۷۴.۷۳۳.۶۹۴	۷.۴۱۶.۴۸۶.۱۴۱	۱۲٪	۴.۷۶۳.۳۷۵.۲۵۹	۵.۵۱۶.۴۳۱.۶۹۶
انبوه سازی، املاک و مستغلات	۳.۲۶٪	۲.۷۷۴.۶۳۴.۲۲۷	۳.۵۷۳.۹۲۸.۶۰۰	۰.۰۰٪	۰	۰
سایر واسطه گریهای مالی	۵.۶۳٪	۴.۷۹۱.۸۷۸.۹۰۷	۴.۴۱۸.۰۴۱.۵۱۹	۳.۰٪	۴.۷۳۱.۴۵۷.۱۱۱	۳.۰۹۱.۳۸۹.۷۸۳
خدمات فنی و مهندسی	۳.۶۴٪	۳.۰۹۹.۱۸۶.۸۰۱	۵.۳۱۳.۶۹۳.۹۴۵	۰٪	۰	۰
فلزات اساسی	۲.۷۰٪	۲.۳۰۲.۰۳۱.۴۷۰	۴.۲۷۰.۵۴۰.۸۰۶	۰٪	۰	۰
عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم	۳.۶۷٪	۳.۱۲۲.۷۴۲.۰۹۰	۳.۷۴۳.۱۳۶.۴۸۶	۵۱٪	۱۰.۴۲۵.۶۲۵.۲۶۰	۸.۷۷۰.۳۶۴.۳۸۹
محصولات شیمیایی	۲.۵۱٪	۲.۱۳۵.۵۹۰.۶۵۷	۳.۰۹۴.۲۷۵.۰۲۹	۵٪	۹۵۸.۰۳۹.۳۸۰	۱.۰۰۴.۹۵۸.۴۷۵
استخراج کانه های فلزی	۱.۹۳٪	۱.۶۶۶.۶۰۷.۱۲۶	۳.۸۵۸.۷۷۳.۵۷۵	۰٪	۰	۰
مواد و محصولات دارویی	۱.۱۳٪	۹۵۴.۸۹۶.۸۷۷	۹۱۵.۴۶۳.۵۷۸	۱۶۹٪	۶.۷۶۲.۷۳۶.۸۴۷	۵.۷۵۵.۶۴۷.۱۱۰
سایر محصولات کانی غیر فلزی	۱.۳۵٪	۱.۰۶۶.۹۰۷.۳۸۰	۱.۰۴۴.۴۵۱.۴۸۶	۷٪	۱.۳۸۷.۴۹۴.۲۴۳	۱.۵۰۲.۵۶۹.۲۶۹
رایانه و فعالیت های وابسته به آن	۰.۰۰٪	۰	۰	۳٪	۹۸۵.۹۴۹.۱۰۲	۹۲۷.۶۰۸.۰۲۰
لاستیک و پلاستیک	۱۰۰.۰۰٪	۰	۰	۴٪	۶۲۱.۶۹۶.۲۳۳	۶۴۶.۵۹۹.۹۲۴
	۱۸۷.۵۳٪	۷۵.۲۴۶.۵۹۵.۶۰۷	۹۱.۹۰۰.۱۱۳.۲۵۶	۳۳۰.۹۷٪	۵۹.۲۴۴.۱۱۸.۳۷۰	۵۹.۶۴۶.۳۴۸.۹۵۱



صندوق سرمایه گذاری گنجینه رفاه

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی نه ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ فروردین ماه ۱۳۹۵

۶- سرمایه گذاری در گواهی سپرده بانکی

۱۳۹۴/۰۴/۳۱		۱۳۹۵/۰۱/۳۱				
خالص ارزش فروش	درصد به کل داراییها	خالص ارزش فروش	ما به التفاوت ارزش روز و اسمی	سود دریافتی	بهای تمام شده	نرخ سود
ریال	درصد	ریال	ریال	ریال	ریال	درصد
۱۸۰	۱.۱۹	۱,۰۱۱,۵۸۷,۵۲۸	۵,۴۳۲,۴۴۹	۵,۴۳۸,۹۱۹	۱,۰۰۰,۷۲۶,۱۸۰	۲۰
۴,۴۱۳,۳۷۰	۰.۰۰	۴,۲۳۰,۱۸۴	(۲۹,۲۳۱)	۱۶۵,۳۳۷	۴,۰۹۴,۰۷۸	۲۰
.	۵.۱۲	۴,۳۴۸,۶۱۷,۸۸۱	۳۲۸,۰۳۶,۹۶۴	۷۷,۹۶۵,۷۱۹	۳,۹۶۳,۶۱۵,۱۹۸	۲۰
۱,۱۰۱,۷۴۹,۳۷۶	۵.۵۸	۴,۷۶۴,۹۲۳,۴۵۹	۱۰۲,۲۷۷,۲۲۰	۱۰۴,۹۱۳,۰۰۷	۴,۵۵۷,۷۵۳,۲۳۲	۲۰
.	۳.۷۱	۳,۱۶۵,۵۱۶,۳۲۴	۴۵,۸۲۹,۱۴۵	۷۴,۲۶۵,۷۰۶	۳,۰۴۵,۴۲۱,۳۷۳	۲۲
.	۶.۵۴	۵,۵۸۱,۴۱۴,۹۹۹	۳۶,۷۳۹,۳۶۷	۳۰,۱۵۹,۴۹۹	۵,۵۱۴,۵۱۶,۱۳۳	۲۱
.	۱.۱۹	۱,۰۱۹,۳۷۱,۳۵۰	(۱,۴۴۰,۴۷۷)	۲۰,۰۸۵,۳۹۷	۱,۰۰۰,۷۲۶,۰۰۰	۲۱
.	۰.۸۸	۷۴۷,۸۵۶,۶۲۴	۱,۵۵۴,۳۰۷	۱۵,۷۷۲,۳۳۷	۷۳۰,۵۲۹,۹۸۰	۲۲
۱,۱۰۶,۱۶۳,۷۲۶	۲۴.۲۱	۲۰,۶۶۳,۵۳۸,۳۶۹	۵۱۸,۴۰۰,۱۷۴	۳۲۸,۷۵۵,۹۲۱	۱۹,۸۱۶,۳۸۲,۱۷۴	

۷- حساب های دریافتی

۱۳۹۴/۰۴/۳۱		۱۳۹۵/۰۱/۳۱		
تنزیل شده	تنزیل شده	مبلغ تنزیل	تنزیل نشده	
ریال	ریال	ریال	ریال	
۶,۸۲۳,۰۹۶,۹۸۲	۵,۰۵۸,۸۷۰,۳۶۲	(۲۳۵,۷۲۱,۳۵۸)	۵,۲۹۴,۵۹۱,۶۲۰	سود سهام دریافتی
۱,۴۱۲,۷۲۸	۳,۷۴۲,۷۰۷	(۱,۰۲۳)	۳,۷۴۳,۷۳۰	سود دریافتی سپرده های بانکی
۳۱۶,۱۷۳	۳۱۶,۱۷۳	.	.	حسابهای دریافتی از سرمایه گذاران
.	۴۸,۴۲۱,۰۶۰	.	.	حق تقدم در انتظار تبدیل به سهم سبحان
۳۶۵,۱۴۰,۰۰۰	.	.	.	مطالبات بابت فروش حق تقدم شرکت و خازرم
۱۰,۵۹۶,۱۷۶	.	.	.	بابت درخواست صدور واحدهای سرمایه گذاری
۸,۴۳۰,۳۳۷	.	.	.	بابت ابطال واحدهای سرمایه گذاری
۷,۱۰۸,۹۹۳,۳۹۶	۵,۱۱۱,۳۵۰,۳۰۲	(۲۳۵,۷۲۲,۲۸۱)	۵,۲۹۸,۳۳۵,۳۵۰	

۸- سایر داراییها

۱۳۹۴/۰۴/۳۱		۱۳۹۵/۰۱/۳۱		
مانده در پایان سال	مانده در پایان سال	مانده در پایان سال	مانده در پایان سال	
ریال	ریال	ریال	ریال	
۱۹	۱۹	۱۹	۱۹	مخارج تاسیس
۱۹۲,۳۵۸,۱۱۲	۴۱,۹۸۷,۹۰۴	۱۹۲,۳۵۸,۱۱۲	۴۱,۹۸۷,۹۰۴	مخارج نرم افزار
۱۹۲,۳۵۸,۱۳۱	۴۱,۹۸۷,۹۲۳	۱۹۲,۳۵۸,۱۳۱	۴۱,۹۸۷,۹۲۳	

**صندوق سرمایه گذاری گنجینه رفاه**  
**یادداشت های توضیحی صورت های مالی**  
**دوره مالی نه ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ فروردین ماه ۱۳۹۵**

۹- موجودی نقد

۱۳۹۵/۰۴/۳۱	۱۳۹۵/۰۱/۳۱	
ریال	ریال	
۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۹۶۴,۵۴۰	بانک رفاه شعبه مطهری - ۶۶۳۱۴۶۴۱
۱,۵۸۷,۴۰۴,۷۳۸	۲۶۱,۷۴۰,۲۰۰	بانک رفاه شعبه مطهری - ۱۸۲۶۱۷۵۰۶
۱۲۶,۲۲۷,۸۹۶	۴۳۹,۰۱۱	بانک پاسارگاد شعبه میرزای شیرازی - ۲-۷۷۰۶۶۰-۸۱-۳۰۷
۱,۷۲۳,۶۳۲,۶۳۴	۲۹۳,۱۴۳,۷۵۱	

۱۰- جاری کارگزاران

۱۳۹۴/۰۴/۳۱	۱۳۹۵/۰۱/۳۱				
مانده پایان سال	مانده پایان سال	گردش بستانکار	گردش بدهکار	مانده ابتدای سال	نام شرکت
بستانکار- ریال	بدهکار- ریال	ریال	ریال	بستانکار- ریال	
(۱,۸۶۳,۳۳۱,۷۵۹)	(۸,۷۹۹,۲۲۲,۲۴۱)	(۸۳,۲۷۵,۴۸۲,۱۲۹)	۷۶,۳۳۹,۵۹۱,۶۴۷	(۱,۸۶۳,۳۳۱,۷۵۹)	کارگزاری بانک رفاه

۱۱- پرداختنی به ارکان صندوق

۱۳۹۴/۰۱/۳۱	۱۳۹۵/۰۱/۳۱	
ریال	ریال	
۵,۱۷۳,۲۶۲,۵۴۴	۵۶۳,۷۰۲,۳۶۹	مدیر صندوق
۴,۳۹۶,۳۴۸,۱۷۵	۳,۱۷۳,۶۸۱,۹۲۵	ضامن صندوق
۳۳۱,۷۸۱,۱۰۱	۲۰۷,۹۲۵,۶۲۸	متولی صندوق
۷۵,۸۴۹,۶۴۸	۵۶,۹۱۴,۹۲۸	حسابرس صندوق
۲۵۰,۹۳۶,۸۳۳	۲۵۰,۹۳۶,۸۳۳	تصفیه
۳۵,۶۹۱,۸۰۰	۳۶,۶۹۴,۶۰۰	مطالبات مدیر بابت صدور/ ابطال
۱,۶۲۳,۸۵۴,۲۶۷	۱۶۳,۶۵۱,۱۰۷	بدهی به مدی بابت امور صندوق
۱۱,۸۸۷,۷۲۴,۳۶۸	۴,۴۵۳,۵۰۷,۳۹۰	

**صندوق سرمایه گذاری گنجینه رفاه**  
**یادداشت های توضیحی صورت های مالی**  
**دوره مالی نه ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ فروردین ماه ۱۳۹۵**

۱۲- حسابهای پرداختی به سرمایه گذاران

۱۳۹۵/۰۱/۳۱
ریال
(۱۶۳,۲۲۷,۱۰۶)
۱۹۲,۵۸۵,۷۸۶
۲۹,۳۵۸,۶۸۰

بابت درخواست صدور واحدهای سرمایه گذاری  
 بابت ابطال واحدهای سرمایه

۱۳- سایر حسابهای پرداختی و ذخایر

۱۳۹۴/۰۴/۳۱	۱۳۹۵/۰۱/۳۱
ریال	ریال
۱۵۰,۰۰۰	۶۱,۳۹۸,۳۹۹
۱۵۰,۰۰۰	۶۱,۳۹۸,۳۹۹

سایر حسابهای پرداختی

۱۴- خالص داراییها

۱۳۹۴/۰۴/۳۱		۱۳۹۵/۰۱/۳۱	
ریال	تعداد	ریال	تعداد
۶۸,۹۳۹,۷۴۷,۳۶۷	۲۵,۸۵۸	۶۹,۰۶۳,۰۱۹,۸۱۷	۲۳,۴۳۰
۲,۶۶۶,۶۸۸,۰۰۰	۱,۰۰۰	۲,۹۴۷,۶۳۲,۰۸۸	۱,۰۰۰
۷۱,۶۰۶,۴۳۵,۳۶۷	۲۶,۸۵۸	۷۲,۰۱۰,۶۵۱,۹۰۵	۲۴,۴۳۰

واحدهای سرمایه گذاری عادی  
 واحدهای سرمایه گذاری ممتاز

## صندوق سرمایه گذاری گنجینه رفاه

### یادداشت های توضیحی صورت های مالی

#### دوره مالی نه ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ فروردین ماه ۱۳۹۵

#### ۱۵- سود حاصل از فروش اوراق بهادار

یادداشت	دوره مالی منتهی به ۱۳۹۴/۰۱/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۰۴/۳۱
	ریال	ریال
سود حاصل از فروش سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس و فرابورس	(۲۳۴,۲۳۳,۶۶۴)	(۶۵,۳۴۰,۳۰۵۴۰)
سود (زیان) حاصل از فروش حق تقدم خرید سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس و فرابورس	(۱۲۰,۰۴۶,۶۵۵)	(۱۹۵,۱۸۳,۸۹۳)
سود (زیان) حاصل از فروش اوراق مشارکت	(۳,۸۶۳,۶۸۷)	۸,۷۸۷,۳۳۶
	<u>(۳۵۸,۱۴۳,۸۰۶)</u>	<u>(۶,۷۲۰,۴۲۷,۰۹۷)</u>

۱۵-۱- سود حاصل از فروش سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس و فرابورس به شرح زیر میباشد:

تعداد	بهای فروش ریال	ارزش دفتری ریال	کارمزد ریال	مالیات ریال	سود (زیان) فروش ریال	سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۰۴/۳۱	
۳,۹۶۵,۳۸۶	۱۱,۳۸۲,۸۰۱,۵۵۳	(۱۱,۰۴۱,۲۳۰,۶۲۶)	(۵۹,۷۰۱,۱۳۳)	(۵۶,۴۱۴,۰۱۱)	۱۲۵,۴۵۵,۷۹۳	۳۳,۱۳۰,۴۳۳	ایران خودرو
۴۰۰,۰۰۰	۴۲۸,۸۰۰,۰۰۰	(۴۴۶,۵۵۷,۱۵۷)	(۲,۲۶۸,۳۵۳)	(۲,۱۴۴,۰۰۰)	(۲۲,۱۶۹,۵۱۰)	(۲۲,۱۶۹,۵۱۰)	بانک تجارت
۵۰۰,۰۰۰	۸۷۳,۴۵۵,۰۰۱	(۸۵۸,۰۱۵,۹۸۸)	(۴,۴۶۳,۳۵۰)	(۴,۳۶۷,۲۷۱)	۶,۶۰۸,۳۹۲	۶,۶۰۸,۳۹۲	بانک دی
۶,۳۰۰,۰۰۰	۵,۴۹۱,۷۱۹,۲۶۹	(۵,۳۹۷,۸۷۸,۵۱۸)	(۲۹,۰۵۱,۱۹۹)	(۲۷,۴۵۸,۵۹۶)	۳۷,۳۳۰,۹۵۶	(۷۷,۲۱۱,۸۶۰)	بانک صادرات ایران
۲,۹۲۹,۰۰۰	۶,۰۵۰,۱۱۹,۹۹۸	(۶,۰۷۷,۶۶۲,۲۶۱)	(۳۲,۰۰۵,۱۱۷)	(۳۰,۲۵۰,۶۰۱)	(۸۹,۷۹۷,۹۸۱)	(۲۸۸,۹۰۳,۱۲۰)	بانک ملت
۱۴۵,۰۰۰	۵۲۱,۰۸۹,۱۰۰	(۵۱۲,۴۱۶,۵۴۱)	(۲,۶۶۲,۷۶۴)	(۲,۶۰۵,۴۴۵)	۳,۴۰۴,۳۵۰	۳,۴۰۴,۳۵۰	بهمن دیزل
۴۰۰,۰۰۰	۱,۱۲۳,۴۶۱,۸۳۴	(۱,۱۳۳,۸۱۱,۷۶۷)	(۵,۹۴۳,۱۱۷)	(۵,۶۱۷,۳۱۰)	(۳۱,۹۱۰,۳۶۰)	(۳۱,۹۱۰,۳۶۰)	پالایش نفت اصفهان
۲۰۰,۰۰۰	۴۱۱,۸۰۰,۰۰۰	(۴۲۸,۹۴۰,۳۱۶)	(۲,۱۷۸,۴۲۲)	(۲,۰۵۹,۰۰۰)	(۲۱,۳۷۷,۷۳۸)	(۲۱,۳۷۷,۷۳۸)	تراکتورسازی ایران
۱,۴۷۳,۷۲۴	۱,۶۶۴,۹۸۴,۹۶۵	(۱,۵۶۴,۹۸۱,۰۱۳)	(۸۸۰,۷۷۱)	(۸,۳۲۴,۹۲۳)	۸۴,۸۷۱,۲۵۸	(۹۴,۳۳۱,۶۹۲)	توسعه معادن فولزات
۴۲۳,۰۰۰	۵۱۹,۲۵۶,۰۴۰	(۵۲۸,۰۱۰,۲۸۲)	(۲,۶۵۳,۳۹۹)	(۲,۵۹۶,۳۸۰)	(۱۴,۰۰۳,۹۲۱)	(۱۴,۰۰۳,۹۲۱)	ریل پرداز سیر
۴۶۹,۲۵۰	۱,۱۷۲,۱۲۳,۸۰۰	(۱,۱۶۱,۷۱۰,۲۵۴)	(۶,۲۰۰,۵۷۷)	(۵,۸۶۰,۶۶۳)	(۱,۶۲۸,۶۹۴)	(۶۲۳,۵۷۷,۵۰۸)	س. نفت و گاز و پتروشیمی
۳۰۰,۰۰۰	۴۳۰,۵۰۰,۰۰۰	(۴۲۰,۱۳۱,۹۰۰)	(۲,۲۷۷,۳۴۷)	(۲,۱۵۲,۵۰۰)	۵,۹۳۸,۲۵۳	۵,۹۳۸,۲۵۳	سرمایه گذاری خوارزمی
۶۰۰,۰۰۰	۳۷۹,۳۰۲,۴۸۸	(۳۸۸,۳۰۲,۸۲۱)	(۲,۰۰۶,۵۱۱)	(۱,۸۹۶,۵۱۳)	(۱۲,۹۰۳,۳۵۷)	(۱۲,۹۰۳,۳۵۷)	سرمایه گذاری دارویی
۳۴۰,۰۰۰	۵۸۶,۱۶۰,۰۰۰	(۵۵۲,۶۳۵,۷۸۳)	(۲,۹۹۵,۲۷۸)	(۲,۹۳۰,۸۰۰)	۲۷,۵۸۸,۱۳۹	۲۷,۵۸۸,۱۳۹	سرمایه گذاری سبحان
۲۵۰,۰۰۰	۳۰۵,۴۵۸,۲۸۳	(۳۰۱,۱۱۹,۲۵۷)	(۱,۶۱۵,۸۷۱)	(۱,۵۲۷,۲۹۳)	۱,۹۵۵,۸۶۳	۱,۹۵۵,۸۶۳	سرمایه گذاری صنعت بیمه
۳۵۰,۰۰۰	۱,۰۰۴,۳۳۸,۲۲۷	(۹۶۹,۰۵۴,۷۷۱)	(۵,۳۱۲,۹۴۷)	(۵,۰۲۱,۶۹۱)	۲۴,۹۴۸,۱۸۸	(۳,۲۲۷,۱۷۹)	سرمایه گذاری گروه توسعه
۴۷۰,۰۰۰	۲۶۸,۲۲۲,۱۴۴	(۲۶۳,۷۹۵,۷۷۶)	(۱,۲۷۰,۶۱۰)	(۱,۳۴۱,۱۱۱)	۱,۷۱۴,۶۴۷	(۳,۲۲۷,۱۷۹)	سرمایه گذاری مسکن
۲,۰۰۸,۷۲۳	۳,۳۳۳,۸۰۲,۳۰۷	(۳,۲۹۰,۳۷۳,۴۵۰)	(۱۷,۰۳۵,۷۳۶)	(۱۶,۶۶۹,۰۱۳)	۹,۷۲۴,۱۰۸	(۳۳,۰۱۴,۳۸۳)	سرمایه گذاری مسکن تهران
۳۰۰,۰۰۰	۳۱۵,۱۱۷,۹۹۷	(۳۱۴,۱۳۳,۹۷۲)	(۱,۶۶۶,۹۷۱)	(۱,۵۷۵,۵۹۰)	(۲,۳۵۸,۵۳۶)	(۲,۳۵۸,۵۳۶)	سرمایه گذاری س.نا (هلدینگ)
۵۰۰,۰۰۰	۵۱۷,۵۸۴,۱۷۰	(۵۱۸,۹۰۴,۹۷۰)	(۲,۷۳۸,۰۲۳)	(۲,۵۸۷,۹۲۱)	(۶,۶۶۶,۷۴۴)	(۶۸۱,۰۲۲,۶۶۴)	سرمایه گذاری سایپا
۲۰۰,۰۰۰	۲۵۶,۵۰۷,۳۵۴	(۲۶۵,۹۳۵,۰۸۸)	(۱,۳۵۶,۹۲۹)	(۱,۳۸۲,۵۳۶)	(۱۲,۰۶۷,۱۹۹)	(۱۲,۰۳۲,۹۸۵)	سرمایه گذاری سپه
۱,۲۳۳,۴۰۸	۲,۷۹۴,۱۱۷,۶۱۳	(۲,۷۵۱,۶۳۵,۸۹۴)	(۱۴,۷۸۰,۸۹۹)	(۱۳,۹۷۰,۵۵۵)	۱۳,۷۳۰,۳۲۵	(۱۳,۰۳۲,۹۸۵)	سرمایه گذاری غدیر (هلدینگ)
۹۲,۹۷۲	۳,۳۳۶,۴۰۲,۱۴۸	(۳,۳۷۳,۸۵۴,۶۸۰)	(۱۷,۶۴۹,۵۸۱)	(۱۶,۶۸۲,۰۱۲)	(۷۱,۷۸۴,۱۲۵)	(۷۱,۷۸۴,۱۲۵)	شرکت ارتباطات سیار ایران
۵۰۰,۰۰۰	۵۴۵,۴۰۰,۰۰۰	(۵۱۴,۳۴۶,۸۳۷)	(۲,۷۸۶,۹۹۴)	(۲,۷۲۷,۰۰۰)	۲۵,۵۳۹,۱۶۹	۲۵,۵۳۹,۱۶۹	شرکت بیمه اتکایی امین
۵۰۰,۰۰۰	۳۴۶,۰۰۵,۰۰۰	(۳۴۴,۳۳۳,۲۳۵)	(۱,۷۶۸,۰۸۶)	(۱,۷۳۰,۰۲۵)	(۱,۸۲۶,۳۴۶)	(۱,۸۲۶,۳۴۶)	شرکت پتروشیمی خراسان
۲۵۰,۰۰۰	۲,۱۰۶,۴۲۲,۰۶۵	(۲,۰۴۵,۸۹۴,۹۴۳)	(۱۱,۱۴۲,۹۶۷)	(۱۰,۵۳۲,۱۰۹)	۳۸,۸۵۲,۰۴۶	(۲,۴۰۰,۴۲۲,۰۶۵)	صنعتی بهشهر
۷۷۰	۲,۰۳۰,۹۵۲	(۲,۱۰۰,۹۷۰)	(۴۲,۶۲۰)	(۱۰,۱۵۵)	(۱۲۲,۷۹۳)	(۱۲۲,۷۹۳)	فولاد خوزستان
۱,۲۵۹,۲۵۲	۱,۵۰۰,۱۷۰,۷۶۴	(۱,۶۸۵,۲۳۹,۰۴۷)	(۷,۹۳۵,۹۰۶)	(۷,۵۰۰,۸۵۴)	(۲۰۰,۵۰۵,۰۴۳)	(۲۰۰,۵۰۵,۰۴۳)	فولاد مبارکه اصفهان
۴۰۱,۰۰۰	۲,۸۷۸,۵۰۶,۶۳۶	(۲,۸۷۰,۱۸۷,۷۲۰)	(۱۵,۲۲۷,۲۹۶)	(۱۴,۳۹۲,۵۳۵)	(۲۱,۳۰۰,۹۱۵)	(۱۴۱,۳۸۷,۳۴۶)	گروه مینا (سهامی عام)
۶۵۰,۰۰۰	۱,۷۳۴,۶۵۵,۴۰۴	(۱,۷۶۱,۸۷۵,۰۸۰)	(۹,۱۷۶,۳۲۱)	(۸,۶۷۳,۲۷۸)	(۴۵,۰۶۹,۲۷۵)	(۴۵,۰۶۹,۲۷۵)	گروه بهمن
۲۷۹,۰۷۸	۷۷۷,۳۵۵,۶۰۰	(۸۰۳,۶۵۷,۴۰۷)	(۴,۱۱۲,۲۱۰)	(۳,۸۸۶,۷۷۷)	(۳۴,۳۰۰,۷۹۴)	(۳۴,۳۰۰,۷۹۴)	گسترش نفت و گاز پارسیان
۳۰۰,۰۰۰	۹۰۸,۲۰۳,۸۰۲	(۹۴۴,۷۷۷,۱۵۸)	(۴۸۰,۴۰۴,۰۳)	(۴۵۴,۰۱۹)	(۴۵,۹۱۸,۷۷۸)	(۴۵,۹۱۸,۷۷۸)	لیزینگ رایان سایپا
۴۰۰,۰۰۰	۷۳۶,۳۵۰,۱۲۰	(۷۳۴,۶۱۳,۳۷۹)	(۳,۸۹۵,۳۷۱)	(۳,۶۸۱,۷۵۱)	(۵,۸۳۹,۱۸۱)	(۴۵۳,۲۸۲,۲۴۱)	لیزینگ ایران
۸۱,۹۴۰	۱,۴۸,۳۲۹,۴۶۰	(۱۵۴,۴۰۸,۳۷۹)	(۷۸۴,۱۳۵)	(۷۴۱,۱۴۷)	(۷,۷۰۴,۲۰۱)	(۶,۵۳۴,۰۳۰,۵۴۰)	نیرو محرکه
	<u>۵۴,۷۵۰,۴۶۳,۰۹۴</u>	<u>(۵۴,۴۲۲,۵۲۶,۱۴۰)</u>	<u>(۲۸۸,۴۱۸,۱۰۴)</u>	<u>(۲۷۳,۷۵۲,۳۱۴)</u>	<u>(۲۳۴,۲۳۳,۶۶۴)</u>	<u>(۶,۵۳۴,۰۳۰,۵۴۰)</u>	

**صندوق سرمایه گذاری گنجینه رفاه**  
**یادداشت های توضیحی صورت های مالی**  
**دوره مالی نه ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ فروردین ماه ۱۳۹۵**

۱۵-۲ - سود (زیان) حاصل از فروش حق تقدم خرید سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس و فرابورس به شرح زیر میباشد:

سال مالی منتهی ۱۳۹۴/۰۶/۳۱ به	دوره مالی منتهی به ۱۳۹۵/۰۱/۳۱					تعداد	بهای فروش ریال	ارزش دفتری ریال	کارمزد ریال	مالیات ریال	سود (زیان) فروش ریال	سود (زیان) فروش ریال
	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال							
(۱,۹۷۶,۴۲۹,۳۱۴)	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	ت-پتروشیمی اراک
۷۳,۳۵۱,۳۹۴	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	ت-گسترش نفت و گاز پارسین
۱,۰۳۸,۵۰۶,۶۱۶	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	ت-طولاد مبارکه اصفهان
۱۶,۰۶۳,۴۹۹	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	ت-سرمایه گذاری البرز
.	(۱۲,۴۲۱,۴۹۲)	(۳,۸۷۹,۱۸۴)	(۴,۱۰۴,۱۸۱)	(۳,۶۳۴,۵۵۷,۳۸۹)	۳,۶۳۰,۱۱۹,۳۶۲	۸۴۴,۸۰۶	۳,۶۳۰,۱۱۹,۳۶۲	۳,۶۳۰,۱۱۹,۳۶۲	۳,۶۳۰,۱۱۹,۳۶۲	۳,۶۳۰,۱۱۹,۳۶۲	۳,۶۳۰,۱۱۹,۳۶۲	ح - سرمایه گذاری غدیر (هلدینگ)
(۸,۶۷۵,۹۸۸)	(۱۰,۷۶۲۵,۱۶۳)			(۳۷۵,۵۲۱,۵۳۹)	۲۶۷,۸۹۶,۳۷۶	۵۴۰,۰۰۰	۲۶۷,۸۹۶,۳۷۶	۲۶۷,۸۹۶,۳۷۶	۲۶۷,۸۹۶,۳۷۶	۲۶۷,۸۹۶,۳۷۶	۲۶۷,۸۹۶,۳۷۶	ح-سرمایه گذاری خوارزمی
(۱۹۵,۱۸۳,۹۹۳)	(۱۲۰,۰۲۶,۶۵۵)	(۳,۸۷۹,۱۸۴)	(۴,۱۰۴,۱۸۱)	(۴,۰۱۰,۰۷۸,۹۲۸)	۳,۸۹۸,۰۱۵,۶۳۸							

۱۵-۲ - سود (زیان) حاصل از فروش اوراق مشارکت به شرح زیر میباشد:

سال مالی منتهی ۱۳۹۴/۰۶/۳۱ به	دوره مالی منتهی به ۱۳۹۵/۰۴/۳۱					تعداد	بهای فروش ریال	ارزش دفتری ریال	کارمزد ریال	سود (زیان) فروش ریال	سود (زیان) فروش ریال	
	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال							ریال
(۳,۰۰۰,۰۰۰)	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	اجاره چادرملو	
(۱۶,۵۰۰,۰۰۰)	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	اجاره رایتل	
۹۴,۴۲۷,۵۶۰	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	اوراق مشارکت گلگهر	
(۶۱,۷۰۲,۵۸۱)	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	اوراق مشارکت نفت و گاز پرشیا	
۲,۹۳۹,۶۸۶	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	مراهجه مگاموتور	
(۷,۲۰۰,۰۰۰)	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	واسط مالی فروردین	
(۱۸۷,۳۲۹)	(۱,۳۳۱,۰۹۲)	(۶,۲۰۹,۴۴۳)	(۸,۰۰۱,۷۸۰,۹۲۶)	۸,۰۰۱,۷۸۰,۹۲۶	۸,۰۰۱,۷۸۰,۹۲۶	۸,۰۰۱,۷۸۰,۹۲۶	۸,۰۰۱,۷۸۰,۹۲۶	۸,۰۰۱,۷۸۰,۹۲۶	۸,۰۰۱,۷۸۰,۹۲۶	۸,۰۰۱,۷۸۰,۹۲۶	۸,۰۰۱,۷۸۰,۹۲۶	اوراق مشارکت شهرداری شیراز
.	(۲,۵۳۲,۵۹۵)	(۲,۳۱۸,۹۷۷)	(۲,۹۹۲,۸۸۶,۲۸۴)	(۲,۹۹۲,۸۸۶,۲۸۴)	۲,۹۹۶,۰۹۱,۶۴۴	۳,۲۰۰	۲,۹۹۶,۰۹۱,۶۴۴	۲,۹۹۶,۰۹۱,۶۴۴	۲,۹۹۶,۰۹۱,۶۴۴	۲,۹۹۶,۰۹۱,۶۴۴	۲,۹۹۶,۰۹۱,۶۴۴	مشارکت شهرداری مشهد ۱۳۹۲
۸,۷۸۷,۳۳۶	(۳,۸۶۳,۶۸۷)	(۸,۵۲۸,۴۲۰)	۲۷,۷۷۱,۰۶۹,۴۴۱	۲۷,۷۷۱,۰۶۹,۴۴۱	۲۷,۸۶۹,۹۵۳,۱۲۲							

**صندوق سرمایه گذاری گنجینه رفاه**  
**یادداشت های توضیحی صورت های مالی**

**دوره مالی نه ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ فروردین ماه ۱۳۹۵**

**۱۶- سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار**

سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۰۴/۳۱	دوره مالی منتهی به ۱۳۹۵/۰۱/۳۱	
ریال	ریال	
(۱۳,۸۸۳,۹۲۱,۲۵۱)	۲,۴۶۳,۵۲۵,۸۹۷	سود (زیان) ناشی از تغییر قیمت سهام
(۱,۲۸۹,۸۴۳,۶۲۸)	(۳۰۴,۵۸۱,۸۳۸)	سود (زیان) ناشی از تغییر قیمت حق تقدم
۸۸,۱۰۷,۰۹۶	۶۱۴,۰۳۴,۸۲۲	سود (زیان) ناشی از تغییر قیمت اوراق بهادار یا درآمد ثابت
<u>(۱۵,۰۸۵,۶۵۷,۷۸۳)</u>	<u>۲,۶۷۲,۹۷۸,۸۸۱</u>	

**۱۷- سود سهام**

سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۰۴/۳۱	دوره مالی منتهی به ۱۳۹۵/۰۱/۳۱	یادداشت	
ریال	ریال		
۸,۲۶۵,۷۷۵,۱۶۳	۳,۶۷۸,۰۹۶,۰۱۶	۱۷-۱	سود سهام شرکت های بورسی
۹۴۱,۹۵۶,۰۶۱	۴۰,۴۹۵,۷۶۳		سود اوراق گواهی و سپرده بانکی
۱,۲۰۹,۲۸۶,۵۸۷	۲,۰۶۷,۵۷۷,۲۹۴		سود اوراق مشارکت
<u>۱۰,۴۱۷,۰۱۷,۸۱۱</u>	<u>۵,۷۸۱,۱۶۹,۰۷۳</u>		

۱۷-۱- سود شرکت های بورسی به شرح زیر میباشد:

سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۰۴/۳۱	دوره مالی منتهی به ۱۳۹۵/۰۱/۳۱				سال مالی	نام شرکت
درآمد سود سهام	درآمد سود سهام	سود متعلق	تعداد سهام متعلقه در زمان مجمع	تاریخ تشکیل مجمع		
ریال	ریال	ریال				
۱,۰۸۲,۰۰۰,۰۰۰	۶۴۴,۸۴۳,۷۰۰	۶,۰۲۵	۱۰۷,۰۲۸	۱۳۹۵/۰۱/۳۱	۱۳۹۴/۱۲/۲	ارتباطات سیار ایران
.	۱۲۰,۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰	۴۰۱,۰۰۰	۱۳۹۴/۰۴/۳۱	۱۳۹۴/۱۲/۲	مدیریت پروژه های نیروگاهی ایران
۱,۴۲۵,۲۸۹,۲۷۵	۱,۰۴۶,۸۶۶,۸۰۰	۴۰۰	۲,۶۱۷,۱۶۷	۱۳۹۴/۱۲/۲۵	۱۳۹۴/۰۹/۳	سرمایه گذاری غدیر
.	۴۸۴,۰۶۹,۹۵۰	۴۵۰	۱,۰۷۵,۷۱۱	۱۳۹۴/۰۴/۳۱	۱۳۹۴/۱۲/۲	سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات
.	۵۶۶,۶۶۴,۹۵۲	۴۵۰	۱,۲۵۹,۳۵۲	۱۳۹۴/۰۴/۳۰	۱۳۹۴/۱۲/۲	فولاد مبارکه اصفهان
.	۳۸۰,۶۱۰,۰۰۰	۹۰	۴,۲۲۹,۰۰۰	۱۳۹۴/۰۴/۳۱	۱۳۹۴/۱۲/۲	بانک ملت
.	۲۸۳,۵۰۰,۰۰۰	۴۵	۶,۳۰۰,۰۰۰	۱۳۹۴/۰۴/۳۱	۱۳۹۴/۱۲/۲	بانک صادرات ایران
.	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۱۳۹۴/۰۴/۳۰	۱۳۹۴/۱۲/۲	بانک دی
۸۰۱,۶۴۵,۹۴۰	۱۰۱,۲۳۹,۶۱۴	۱۲۶	۸۰۳,۴۸۹	۱۳۹۴/۱۰/۳۰	۱۳۹۴/۰۶/۳	سرمایه گذاری مسکن تهران
۴۱۱,۰۶۳,۴۲۳	۱,۰۰۰					گسترش نفت و گاز پارسیان
۱,۸۷۹,۶۸۹,۹۴۹	.					سرمایه گذاری بانک ملی ایران
۶۴۳,۶۵۰,۰۰۰	.					سرمایه گذاری نفت و گاز پتروشیمی
۵۶۲,۵۰۰,۰۰۰	.					تامین
۱۱۶,۰۰۰,۰۰۰	.					پالایش نفت تهران
۱,۳۴۳,۹۳۶,۵۷۶	.					پالایش نفت اصفهان
<u>۸,۲۶۵,۷۷۵,۱۶۳</u>	<u>۳,۶۷۸,۰۹۶,۰۱۶</u>					سایر شرکتها

**صندوق سرمایه گذاری گنجینه رفاه**  
**یادداشت های توضیحی صورت های مالی**  
**دوره مالی نه ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ فروردین ماه ۱۳۹۵**

**۱۸- سود سپرده بانکی**

دوره مالی منتهی به ۱۳۹۴/۰۴/۳۱	دوره مالی منتهی به ۱۳۹۵/۰۱/۳۱
ریال	ریال
۴۸,۳۳۵,۴۰۷	۴۲,۰۹۰,۲۰۱
۱۳,۶۳۲,۶۳۸	۹,۸۳۸,۴۲۱
۶۱,۹۶۸,۰۴۵	۱,۶۷۶,۶۶۲
	۵۳,۶۰۵,۲۸۴

سود سپرده بانک رفاه ۶۶۳۱۴۶۴۱  
 سود سپرده بانک رفاه ۱۸۲۶۱۷۵۰۶  
 سود سپرده بانک پاسارگاد

**۱۹- سایر درآمدها**

دوره مالی منتهی به ۱۳۹۴/۰۴/۳۱	دوره مالی منتهی به ۱۳۹۵/۰۱/۳۱
ریال	ریال
۹۲۸,۹۵۹,۱۱۰	۰
۳,۴۰۸	۲,۰۰۳,۹۶۱
۰	۲۱۴,۰۱۲,۱۶۰
۹۲۸,۹۶۲,۵۱۸	۲۱۶,۰۱۶,۱۲۱

درآمد ناشی از تنزیل سود سهام مدل مالی قبل  
 سایر درآمدها  
 تعدیل کارمزد کارگزار

**۲۰- هزینه کارمزد ارکان**

سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۰۴/۳۱	دوره مالی منتهی به ۱۳۹۵/۰۱/۳۱
ریال	ریال
۱,۵۲۰,۳۹۰,۶۶۹	۹۳۰,۶۰۲,۷۷۶
۱,۸۵۶,۶۵۱,۱۳۰	۲۰۷,۹۲۵,۶۲۷
۳۳۱,۷۸۱,۱۰۱	۱,۱۲۰,۷۱۱,۳۶۲
۷۵,۸۴۹,۶۴۸	۵۷,۰۱۵,۲۸۰
۴۹,۸۱۵,۲۴۱	۰
۳,۸۳۴,۴۸۷,۷۷۹	۲,۳۱۶,۲۵۴,۹۴۵

مدیر صندوق  
 ضامن صندوق  
 متولی صندوق  
 حسابرس صندوق  
 هزینه تصفیه

**۲۱- سایر هزینه ها**

سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۰۴/۳۱	دوره مالی منتهی به ۱۳۹۵/۰۱/۳۱
ریال	ریال
۱۷۲,۳۹۰,۶۲۲	۱۵۰,۳۷۰,۲۰۸
۱۲۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰
۴۲۸,۷۵۴,۲۹۲	(۱۹۵,۱۵۹,۸۵۵)
۶۶۰	۳۶۳
۶۰۱,۱۶۵,۵۷۴	(۴۴,۸۳۹,۲۸۴)

هزینه آبونمان  
 کارمزد بانکی  
 هزینه تنزیل سود سهام دریافتی  
 سایر هزینه ها

### صندوق سرمایه گذاری گنجینه رفاه

### یادداشت های توضیحی صورت های مالی

### دوره مالی نه ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ فروردین ماه ۱۳۹۵

#### ۲۲- تعدیلات

تعدیلات ناشی از صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری	دوره مالی منتهی به ۱۳۹۵/۰۱/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۰۴/۳۱
	ریال	ریال
	(۳,۳۰۲,۹۹۳,۳۵۴)	(۶,۲۸۰,۱۵۹,۷۰۴)

#### ۲۳- تعهدات و بدهیهای احتمالی

در تاریخ ترازنامه، صندوق هیچگونه تعهدات و بدهی احتمالی ندارد.

#### ۲۴- سرمایه گذاری ارکان و اشخاص وابسته به آنها در صندوق

اشخاص وابسته	نام	نوع وابستگی	نوع واحدهای سرمایه گذاری	دوره مالی منتهی به ۱۳۹۵/۰۱/۳۱	
				تعداد واحد های سرمایه گذاری	درصد تملک
مدیر صندوق	شرکت کارگزاری بانک رفاه	مدیر صندوق	ممتاز	۹۹۰	۹۹
ضامن صندوق	شرکت کارگزاری بانک رفاه	ضامن صندوق	ممتاز	۱۰	۱۰

#### ۲۵- معاملات با اشخاص وابسته

معاملات با اشخاص وابسته در دوره مالی مورد گزارش صرفاً "محدود به انجام خرید و فروش اوراق بهادار برای صندوق توسط شرکت کارگزاری رفاه میباشد که گردش حساب مزبور در یادداشت توضیحی ۱۰ صورتهای مالی افشاء شده است.

طرف معامله	نوع وابستگی	شرح معامله		
		موضوع معامله	مبلغ - ریال	تاریخ معامله
شرکت کارگزاری بانک رفاه	مدیر، ضامن و کارگزار صندوق	کارمزد خرید و فروش اوراق بهادار	۱۵۹,۶۱۵,۰۷۳,۷۷۶	طی دوره
				مانده طلب - ریال در تاریخ ۱۳۹۵/۰۱/۳۱ (۸,۷۹۹,۲۲۲,۲۴۱)

#### ۲۶- رویدادهای بعد از تاریخ ترازنامه

رویدادهایی که بعد از تاریخ ترازنامه تا تاریخ تصویب صورت های مالی اتفاق افتاده، مستلزم تعدیل اقلام صورت های مالی و یا افشاء در یادداشت های همراه نبوده است.



۱۰۷۸۱  
۳۲۰۷۶

(تجدید سازمان بورس و اوراق بهادار)  
(تجدید مرجع ثبت شرکت ها و مؤسسات غیر تجاری)

شماره ثبت

صندوق سرمایه گذاری گنجینه رفاه



# صندوق سرمایه گذاری گنجینه رفاه

گزارش عملکرد منتهی به ۱۳۹۵/۰۱/۳۱

مهر ۱۳۹۵



## صندوق سرمایه‌گذاری مشترک چیست؟

صندوق سرمایه‌گذاری چیزی نیست جز مجموعه‌ای از سهام، اوراق مشارکت و سایر اوراق بهادار. در واقع می‌توان آن را به صورت شرکتی در نظر گرفت که در آن افراد مختلف پول‌های خود را روی هم می‌گذارند و در سبدهی از اوراق بهادار سرمایه‌گذاری می‌کنند. در نتیجه، شما به جای سرمایه‌گذاری در یک سهم یا اوراق مشارکت خاص در یک صندوق سرمایه‌گذاری مشترک سرمایه‌گذاری می‌کنید. شما براساس قوانین و مقررات مرتبط با پرداخت مبلغی در مجموعه‌ی سبد سرمایه‌گذاری می‌کنید. همین تنوع در سرمایه‌گذاری سبب کاهش خطر آن می‌شود و سبب افزایش جذابیت صندوق سرمایه‌گذاری می‌شود. صندوق سرمایه‌گذاری به سه روش به سرمایه‌گذاران خود سود می‌دهد.

۱) سود ناشی از معاملات سهام یا اوراق مشارکت موجود در سبد سرمایه‌گذاری

۲) سود نقدی سهام و یا بهره‌ی پرداخت شده به اوراق مشارکت موجود در سبد سرمایه‌گذاری.

۳) افزایش ارزش سهم سرمایه‌گذار در صندوق سرمایه‌گذاری که سرمایه‌گذار می‌تواند با فروش سهم خود در صندوق سود کسب کند. معمولاً صندوق‌ها این امکان را به شما می‌دهند که به جای دریافت سود نقدی، آن را دوباره در خود صندوق، سرمایه‌گذاری کنید و بدین ترتیب مالک تعداد بیشتری از واحدهای صندوق شوید.

## مزایای صندوق‌های سرمایه‌گذاری

۱) مدیریت حرفه‌ای: یکی از مزایای مهم صندوق‌های سرمایه‌گذاری آن است که توسط گروهی از تحلیل‌گران و افراد حرفه‌ای مدیریت می‌شوند و همین مسأله نکته‌ی بسیار مهمی برای سرمایه‌گذاران به ویژه سرمایه‌گذاران خرد و غیر حرفه‌ای به شمار می‌رود.



- ۲) تنوع: براساس تئوری های مالی با افزایش تنوع در سرمایه گذاری می توان خطر سرمایه گذاری را کاهش داد و کاهش قیمت یک سهم را با افزایش در سایر اوراق بهادار جبران کرد. معمولاً سبد صندوق های سرمایه گذاری بزرگ حاوی ده ها سهم و یا اوراق مشارکت متنوع است تا خطر سرمایه گذاری به حداقل برسد.
- ۳) سادگی: سرمایه گذاری در صندوق های سرمایه گذاری ساده است و نیازی به تحلیل های پیچیده ندارد .

### معایب صندوق های سرمایه گذاری

- ۱) مدیریت حرفه ای: همانطور که مدیریت حرفه ای یکی از مزایای صندوق های سرمایه گذاری است یکی از معایب آن نیز به شمار می رود. چون مدیران حرفه ای ممکن است به فکر منافع خود باشند و همواره در جهت بهتر شدن بازدهی سرمایه گذاران عمل نکنند (به ویژه اگر درآمد آن ها ارتباط چندانی با سود صندوق نداشته باشد).
- ۲) تنوع زیاد: تنوع بیش از حد ممکن است سبب کاهش بازدهی سرمایه گذار شود زیرا اگر در یک سهم سود زیادی کسب کنید به دلیل آنکه آن سهم بخش کوچکی از سبد را تشکیل می دهد، بازدهی شما تغییر چندانی نخواهد داشت.

### انواع صندوق های سرمایه گذاری

صندوق های سرمایه گذاری بسیار متنوعی در سطح جهان وجود دارد. ولی به طور کلی صندوق های سرمایه گذاری در سه دسته از ابزارهای مالی سرمایه گذاری می کنند: اوراق دارایی (سهام)، اوراق بدهی (اوراق قرضه شرکتی) و اوراق قرضه/مشارکت دولتی (بدون ریسک). بازده صندوق های سرمایه گذاری، با استفاده از ارزش خالص دارایی یا NAV ارزیابی شده و واحدهای آن قیمت گذاری می شوند. یکی از انواع معروف صندوق های سرمایه گذاری، صندوق سرمایه گذاری قابل معامله در بورس (Exchange Traded Fund) یا



ETF نام دارد که گرچه مانند صندوق های سرمایه گذاری معمولی است ولی مانند یک سهم در بازار سرمایه معامله و قیمت آن در نتیجه ی عرضه و تقاضا مشخص می شود.

### ارزش خالص دارایی ها یا NAV (Net Asset Value)

همانطور که گفته شد شما با پرداخت مبلغی مالک بخشی از صندوق سرمایه گذاری می شوید. NAV یا ارزش خالص دارایی ها در واقع ارزش مجموعه ی سرمایه گذاری صندوق تقسیم بر تعداد سهام آن است که در پایان هر روز معاملاتی با توجه به تغییرات قیمت سهام، اوراق بهادار و سود های نقدی تعلق گرفته به آن محاسبه می شود.

### خلاصه ای از صندوق سرمایه گذاری گنجینه رفاه

صندوق سرمایه گذاری گنجینه رفاه در تاریخ ۱۳۸۹/۰۳/۲۳ تحت شماره ۱۰۷۸۱ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (سبا) به ثبت رسید و به عنوان صندوق سرمایه گذاری موضوع بند ۲۰ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار مصوب آذر ماه سال ۱۳۸۴، فعالیت خود را آغاز کرد و در تاریخ ۱۳۹۲/۰۴/۱۵ تحت شماره ۳۲۰۷۶ نزد اداره ثبت شرکت ها به ثبت رسید. عملکرد این صندوق بر اساس مفاد اساسنامه و امیدنامه و در چارچوب قوانین و مقررات مربوطه است. فعالیت این صندوق تحت نظارت سبا انجام شده و متولی صندوق نیز به طور مستمر فعالیت آن را زیر نظر دارد. مدیریت دارایی های صندوق که عمدتاً شامل سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس می شود، توسط مدیر سرمایه گذاری صندوق صورت می گیرد.



## بازده صندوق

بطور کلی هدف از تشکیل صندوق سرمایه‌گذاری، تامین بازده مورد انتظار سرمایه‌گذاران ضمن به حداقل رساندن ریسک سرمایه‌گذاری می‌باشد. بر طبق بند ۲ ماده ۵۴ اساسنامه صندوق، اطلاعات بازدهی صندوق شامل بازدهی سالانه صندوق از ابتدای تاسیس تا پایان سال شمسی گذشته به تفکیک هر سال شمسی، بازدهی سالانه صندوق از ابتدای سال شمسی جاری تا تاریخ گزارش به طور روزانه، بازدهی صندوق در یک سال، سه ماه، یک ماه و یک هفته گذشته و نمودار بازدهی هفتگی صندوق از ابتدای تاسیس در مقایسه با نمودار کل بورس اوراق بهادار (TEDPIX) و به روز رسانی آن در پایان هر هفته صورت می‌پذیرد. در این تارنما دو نوع بازده به صورت ساده و سالانه شده، محاسبه گردیده که بازده ساده از حاصل تفریق خالص ارزش روز هرواحد در ابتدای دوره مورد نظر با خالص ارزش روز هر واحد در پایان دوره مورد نظر، تقسیم بر خالص ارزش روز هرواحد در ابتدای دوره بدست می‌آید. در بازده سالانه شده بازدهی دوره‌های کمتر از یکسال، تبدیل به بازدهی سالانه می‌شود. به عنوان مثال برای تبدیل بازده ساده یک ماه به بازده سالانه، بازده ساده را پس از جمع با عدد یک به توان ۱۲ رسانده و از یک کسر می‌نمائیم. سازوکار دقیق سالانه کردن بازدهی در پیوست ۴ اساسنامه صندوق توضیح داده شده است.



در جدول زیر روند نرخ ابطال هر واحد سرمایه گذاری در پایان هر ماه در طی دوره اخیر فعالیت صندوق مشاهده می شود.

تاریخ	نرخ ابطال هر واحد سرمایه گذاری (ریال)
۱۳۹۴/۰۵/۳۱	۲,۶۶۵,۷۷۸
۱۳۹۴/۰۶/۳۱	۲,۴۸۴,۱۹۸
۱۳۹۴/۰۷/۳۰	۲,۳۹۱,۹۸۶
۱۳۹۴/۰۸/۳۰	۲,۴۴۸,۰۲۱
۱۳۹۴/۰۹/۳۰	۲,۴۰۳,۵۹۸
۱۳۹۴/۱۰/۳۰	۲,۴۰۷,۸۹۴
۱۳۹۴/۱۱/۳۰	۲,۹۱۳,۸۱۶
۱۳۹۴/۱۲/۲۹	۲,۹۹۹,۱۵۲
۱۳۹۵/۰۱/۳۱	۲,۹۴۷,۶۳۲



وضعیت فعلی پرتفوی صندوق :

سهام هر صنعت نسبت به کل سبد سهام و حق تقدم خرید سهام در ۱۳۹۵/۰۱/۳۱

٪ ۱۲،۲۱	عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم
٪ ۱۱،۵۹	شرکتهای چند رشته ای صنعتی
٪ ۱۱،۲۱	بانکها و مؤسسات اعتباری
٪ ۷،۹۲	مواد و محصولات دارویی
٪ ۷،۵۶	مخابرات
٪ ۵،۵۸	سرمایه گذاریها
٪ ۵،۵۴	سایر واسطه گریهای مالی
٪ ۳،۱۶	خودرو و ساخت قطعات
٪ ۱،۶۳	سایر محصولات کانی غیر فلزی
٪ ۱،۱۶	رایانه و فعالیت های وابسته به آن
٪ ۱،۱۲	محصولات شیمیایی
٪ ۰،۷۳	لاستیک و پلاستیک

گنجینه رفاه



### آخرین وضعیت صندوق :

آخرین وضعیت کل خالص ارزش دارایی ها و همچنین تعداد واحدهای سرمایه گذاری صندوق در تاریخ ۱۳۹۵/۰۱/۳۱ در جدول زیر منعکس گردیده است :

۷۲,۰۱۰,۶۵۱,۹۰۵	کل خالص ارزش دارایی ها (ریال)
۳۴,۴۳۰	تعداد واحدهای سرمایه گذاری

### منافع صندوق برای کارگزاری :

منافع مالی و غیر مالی حاصل از راه اندازی، اداره و سرمایه گذاری در صندوق سرمایه گذاری گنجینه رفاه در طول فعالیت صندوق برای کارگزاری بانک رفاه کارگران را می توان بدین شرح بیان کرد.

۱. درآمد ناشی از سرمایه گذاری در صندوق به عنوان ضامن نقدشوندگی و مدیر صندوق تعداد و مبلغ خرید واحدهای سرمایه گذاری صندوق که توسط کارگزاری بانک رفاه خریداری شده است ۱۰۵۳۱ واحد با میانگین NAV، ۳,۴۴۰,۹۲۰ ریال می باشد که از این تعداد ۹۹۰ واحد، ممتاز می باشند. قابل ذکر است در حال حاضر ارزش هر واحد سرمایه گذاری صندوق ۲,۹۲۷,۶۳۳ ریال می باشد.

۲. کارمزد مدیریت صندوق

۳. کارمزد ضامن نقدشوندگی صندوق

مهدی دلبری

مدیر صندوق سرمایه گذاری گنجینه رفاه

