

Audit & Management
Consultancy Firm.

**RAHYAFT &
PARTNERS**
Certified Public Accountants



معتمد سازمان بورس اوراق بهادار تهران
عضو جامعه حسابداران رسمی ایران
عضو انجمن حسابداران خبره ایران
عضو انجمن حسابداری ایران

مؤسسه حسابرسی
و خدمات مدیریت
رهافت
و همکاران
«حسابداران رسمی»

شماره Ref. تاریخ Date پیوست Att. شماره
گ/۱۹۹۸ ۱۳۹۳/۰۷/۰۹ دارد

مدیریت محترم

صندوق سرمایه گذاری بانک توسعه تعاون

باسلام

احتراماً، به پیوست دو نسخه گزارش حسابرس مستقل به انضمام صورتهای مالی دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۳ آن صندوق تقدیم می گردد.

با احترام مجدد
رهافت و همکاران
مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

مؤسسه حسابرسی
و خدمات مدیریت
رهافت
و همکاران رسمی

صورتی مالی حسابرسی شش ماهه ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۳
۱۳۹۳ تاریخ ۱۲/۰۷/۱۳۹۳ از آن توسعه
محترم دریافت گردید.

رونوشت:

✓ مدیریت محترم سازمان بورس اوراق بهادار جهت استحضار.
مدیریت محترم بانک توسعه تعاون جهت استحضار.

3th floor, No.677, North Sohravardi Ave.
Tehran, Iran
Tel: +98-21-8850 39 17-18 , 8852 1892-95
Fax: +98-21-8852 1896
P.O.Box: 15875-5743

No. 237, West Ebn-Sina Ave., Ferdosi Blvd.
Mashhad - Iran
Tel: +98-511-607 48 51 - 6
Fax: +98-511-604 3421
P.O.Box: 91375 - 4465

مشهد: بلوار فردوسی، خیابان ابن سینا غربی
پلاک ۲۳۷، ساختمان رهافت
تلفن: ۰۵۱۱-۶۰۷۴۵۱-۶
شماره: ۰۵۱۱-۶۰۳۴۲۱
صندوق پستی: ۹۱۳۷۵-۴۴۶۵

تهران: سه‌رودی شمالی، ترسیده به میدان شهید فدایی
پلاک ۶۷۷، طبقه سوم
تلفن: ۰۲۱-۸۸۵۰۳۹۱۷-۱۸ و ۸۸۵۲۱۸۹۲-۹۵
شماره: ۰۲۱-۸۸۵۲۱۸۹۶
صندوق پستی: ۱۵۸۷۵-۵۷۴۳

صندوق سرمایه گذاری بانک توسعه تعاون

گزارش حسابرس مستقل

بانضمام صورتهای مالی و یادداشتهای توضیحی

برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ مرداد ماه ۱۳۹۳

گزارش حسابرس مستقل به مجمع صندوق سرمایه گذاری بانک توسعه تعاون

گزارش نسبت به صورتهای مالی

مقدمه

۱- صورتهای مالی صندوق سرمایه گذاری بانک توسعه تعاون شامل صورت خالص داراییها به تاریخ ۳۱ مرداد ماه ۱۳۹۳ و صورتهای سود و زیان و گردش خالص داراییهای آن برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به تاریخ مزبور و یادداشتهای توضیحی ۱ تا ۲۵ توسط این مؤسسه، حسابرسی شده است.

مسئولیت مدیر صندوق در قبال صورتهای مالی

۲- مسئولیت تهیه صورتهای مالی صندوق سرمایه گذاری بانک توسعه تعاون طبق استانداردهای حسابداری، با مدیرصندوق است؛ این مسئولیت شامل طراحی، اعمال و حفظ کنترلهای داخلی مربوط به تهیه صورتهای مالی است به گونه ای که این صورتهای عاری از تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه باشد.

مسئولیت حسابرس

۳- مسئولیت این مؤسسه، اظهارنظر نسبت به صورتهای مالی یاد شده براساس حسابرسی انجام شده طبق استانداردهای حسابرسی است. استانداردهای مزبور ایجاب می کند این مؤسسه الزامات آیین رفتار حرفه ای را رعایت و حسابرسی را به گونه ای برنامه ریزی و اجرا کند که از نبود تحریف با اهمیت در صورتهای مالی، اطمینان معقول کسب شود.

حسابرسی شامل اجرای روشهایی برای کسب شواهد حسابرسی درباره مبالغ و دیگر اطلاعات افشا شده در صورتهای مالی است. انتخاب روشهای حسابرسی، به قضاوت حسابرس، از جمله ارزیابی خطرهای تحریف با اهمیت صورتهای مالی ناشی از تقلب یا اشتباه، بستگی دارد. برای ارزیابی این خطرها، کنترلهای داخلی مربوط به تهیه و ارائه صورتهای مالی به منظور طراحی روشهای حسابرسی مناسب شرایط موجود و نه به قصد اظهارنظر نسبت به اثربخشی کنترلهای داخلی واحد تجاری، بررسی می شود. حسابرسی همچنین شامل ارزیابی مناسب بودن رویه های حسابداری استفاده شده و معقول بودن برآوردهای حسابداری انجام شده توسط مدیر صندوق و نیز ارزیابی کلیت ارائه صورتهای مالی است.

این مؤسسه اعتقاد دارد که شواهد حسابرسی کسب شده، برای اظهارنظر نسبت به صورتهای مالی، کافی و مناسب است.

اظهار نظر

۴- به نظر این مؤسسه، صورتهای مالی یاد شده در بالا، صورت خالص داراییهای صندوق سرمایه گذاری بانک توسعه تعاون را در تاریخ ۳۱ مرداد ماه ۱۳۹۳ و نتایج عملیات منعکس در صورت سود و زیان و گردش خالص داراییهای آن را برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه های با اهمیت، طبق استانداردهای حسابداری، به نحو مطلوب نشان می دهد.

گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی

گزارش در مورد سایر مسئولیتهای قانونی و مقرراتی حسابرس

۵- نقاط ضعف نرم افزار حسابداری مورد استفاده صندوق مورد گزارش و کنترلهای داخلی اعمال شده توسط مدیر صندوق به شرح زیر می باشد:

- ۵-۱- با توجه به فروش قطعی برخی از اوراق بهادار، مانده سود (زیان) تحقق نیافته آنها به سرفصل سود و زیان فروش منتقل نشده است.
- ۵-۲- کدینگ حسابهای کل و معین مغایر با کدینگ نمونه مندرج در دستورالعمل اجرایی ثبت و گزارش دهی رویدادهای مالی صندوقهای سرمایه گذاری مشترک ابلاغی توسط سازمان بورس و اوراق بهادار می باشد.

گزارش حسابرسی مستقل (ادامه)
صندوق سرمایه گذاری بانک توسعه تعاون

۵-۳- سود سهام دریافتی از شرکتهای سرمایه پذیر بدون توجه به اطلاعات زمانبندی پرداخت سود ارائه شده توسط شرکتهای سرمایه پذیر و بر مبنای پیش فرض ۸ ماهه تنزیل شده، همچنین سود نقدی سرمایه گذاری در سهام شرکتهای سرمایه پذیر منجمه شرکت صنایع مس شهید باهنر و صنایع شیمیایی خلیج فارس مطابق جدول زمانبندی اعلام شده دریافت نشده است.

۵-۴- با عنایت به انعقاد قرارداد حسابرسی پس از شروع سال مالی، تخصیص روزانه هزینه حسابرسی بنحو صحیح صورت نگرفته، بعلاوه علیرغم تصویب افزایش سقف مخارج نرم افزار در مجمع مورخ ۱۰ تیر ماه ۱۳۹۳ و ثبت مراتب در تاریخ ۲۱ تیرماه ۱۳۹۳ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار، تغییرات لازم در نرم افزار حسابداری جهت مستهلک نمودن مخارج مربوطه با مبلغ جدید انجام نشده است.

۵-۵- علیرغم افزایش نرخ عوارض و مالیات بر ارزش افزوده از ابتدای سال ۱۳۹۳ به ۸ درصد، عوارض و مالیات بر ارزش افزوده مخارج نرم افزار با نرخ ۶ درصد محاسبه و در دفاتر متعکس شده است.

۵-۶- در رعایت مفاد ابلاغیه شماره ۱۲۰۲۰۰۱۹ سازمان بورس و اوراق بهادار، اقدام لازم در خصوص پیاده سازی مفاد دستورالعمل پیشگیری از معاملات غیرمعمول و تعیین سقف کارمزد کارگزار برای معاملات صندوقهای سرمایه گذاری، در نرم افزار صندوق صورت پذیرفته است.

۵-۷- بدهی شرکت کارگزار به صندوق در تاریخهای ۲۴ خردادماه و ۴ مردادماه ۱۳۹۳ بیشتر از مجموع خریدهای اوراق بهادار به نام صندوق طی سه روز کاری بعد بوده است.

۵-۸- نسبت به تهیه صورت تطبیق حساب فیما بین با شرکت کارگزاری بانک رفاه (سهامی خاص) که سمتهای مدیر و کارگزار صندوق را عهده دار است اقدام نشده است. ضروریست در مقاطع مشخص طی سال (حداکثر ۳ ماهه) صورت تطبیق حسابهای فی مابین تهیه و به تایید مسئولین مالی و مدیریت صندوق و کارگزاری برسد.

۶- براساس بند ۲ ماده ۴۶ اساسنامه، گزارش مدیر صندوق درباره وضعیت و عملکرد صندوق در دوره مالی مذکور، مورد رسیدگی 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 نگردیده است.

۷- براساس بند ۵ ماده ۴۶ اساسنامه، محاسبات خالص ارزش روز داراییها (NAV)، ارزش آماري، قیمت صدور و قیمت ابطال واحدهای سرمایه گذاری طی دوره مالی مورد گزارش، به صورت نمونه ای مورد بررسی و کنترل این مؤسسه قرار گرفته است. به استثناء موارد مندرج در بندهای ۲-۵ الی ۵-۵ فوق، این مؤسسه به موردی حاکی از وجود اشکال در محاسبات مذکور برخورد ننموده است.

۸- این مؤسسه در رسیدگیهای خود به استثناء موارد مندرج در جدول ذیل و سایر موارد ذکر شده در این گزارش به موارد دیگری حاکی از عدم رعایت مفاد اساسنامه و امیدنامه صندوق برخورد نکرده است.

مفاد	موضوع	مصدّق
بند ۲-۳ امید نامه و ۲۶ اساسنامه	سرمایه گذاری در سهام منتشره از طرف یک ناشر به طوریکه حدنصاب سرمایه گذاری در سهام بورسی برای یک سهم حداکثر ۱۵٪ و سهام فرابورسی ۵٪ رعایت شود	مدیریت پروژه های نیروگاهی ایران ۱۵/۴۹٪، سرمایه گذاری مسکن تهران ۵/۱۵٪، پالایش نفت تهران ۵/۴۱٪، تولید برق عسلویه ۵/۲۲٪ در تاریخ ۱۳۹۲/۱۲/۲۶
ماده ۳۳ اساسنامه	دعوت از متولی و سازمان بورس و اوراق بهادار حداقل ده روز قبل از تاریخ تشکیل مجمع	دعوتنامه مجمع مورخ ۱۳۹۲/۱۲/۱۸ و ۱۳۹۲/۰۴/۱۰ به ترتیب در تاریخهای ۱۳۹۲/۱۲/۱۱ و ۱۳۹۲/۰۴/۰۴ ارسال شده اند
تبصره ۲ ماده ۳۵ اساسنامه	ثبت تصمیمات مجمع و تغییرات اساسنامه و امید نامه حداکثر ظرف یک هفته نزد سازمان بورس و اوراق بهادار	مجمع مورخ ۱۳۹۲/۰۵/۱۵ در تاریخ ۱۳۹۲/۰۶/۰۱ ثبت شده است

۹- در اجرای مفاد 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 و استانداردهای حسابرسی، توسط این مؤسسه مورد ارزیابی قرار گرفته است. با توجه به آماده نبودن زیرساختهای لازم که ایجاد آنها بعهده مراجع قانونی ذیربط میباشد نظر این مؤسسه در حدود رسیدگی های انجام شده، به مواردی حاکی از عدم رعایت الزامات قانونی حاضر جلب نگردیده است.

تاریخ: ۹ مهر ماه ۱۳۹۳

رهیافت و همکاران
 مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت
 کاظم محمدی (۱۹۷۷۰۴)
 پروازشانی فراهانی (۸۰۰۸۶۹)



صندوق سرمایه گذاری بانک توسعه تعاون

ثبت شده به شماره ۱۱۰۵۵ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار
ثبت شده به شماره ۲۹۱۸۸ نزد اداره ثبت شرکتها

تاریخ: شماره: پیوست: Add:

صندوق سرمایه گذاری بانک توسعه تعاون

صورت های مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ مرداد ماه ۱۳۹۳

مجمع عمومی صندوق سرمایه گذاری بانک توسعه تعاون

با سلام!

به پیوست صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری بانک توسعه تعاون مربوط به دوره مالی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ مرداد ماه ۱۳۹۳ 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
	• یادداشت های توضیحی:
۴	الف. اطلاعات کلی صندوق
۵	ب. مبنای تهیه صورت های مالی
۵	پ. خلاصه اهم رویه های حسابداری
۱۷ - ۸	ت. یادداشت های مربوط به اقلام مندرج در صورت های مالی و سایر اطلاعات مالی

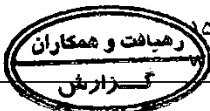
این صورت های مالی در چارچوب استانداردهای حسابداری و با توجه به قوانین و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار در رابطه با صندوق های سرمایه گذاری تهیه گردیده است. مدیریت صندوق سرمایه گذاری بانک توسعه تعاون بر این باور است که این صورت های مالی برای ارائه تصویری روشن و منصفانه از وضعیت و عملکرد مالی صندوق، 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 نموده می باشد و به نحو درست و به گونه کافی در این صورت های مالی افشاء گردیده اند. صورت های مالی حاضر در تاریخ ۱۳۹۳/۰۶/۲۶ به تائید ارکان زیر در صندوق رسیده است.

امضاء	نماینده	شخص حقوقی	ارکان صندوق
	حمید رضا هادی	شرکت کارگزاری بانک رفاه کارگران	مدیر صندوق
		موسسه حسابرسی هوشیار ممیز	متولی صندوق

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

تلفن: ۸۸۸۰۸۳۲۲ - ۸۸۸۰۸۱۱۴ شماره: ۸۸۹۲۱۶۳۳ کد پستی: ۱۵۹۵۸۴۴۸۱۱

Website: www.ttfund.com Email: ttfund@refahbroker.com



صندوق سرمایه گذاری بانک توسعه تعاون

صورت خالص داراییها

در تاریخ ۳۱ مرداد ماه ۱۳۹۳

داراییها:	یادداشت	۱۳۹۳/۰۵/۳۱	۱۳۹۲/۱۱/۳۰
		ریال	ریال
سرمایه گذاری در سهام	۵	۴۲,۲۸۴,۱۳۷,۹۳۰	۹۲,۳۶۰,۳۹۰,۳۳۵
سرمایه گذاری در سپرده و گواهی سپرده بانکی		.	۲۰,۲۲,۵۶۱,۵۸۷
سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب	۶	۸,۳۸۳,۹۹۹,۸۲۳	.
حسابهای دریافتی	۷	۸,۳۱۷,۵۸۷,۸۱۷	۱,۹۲۵,۰۹۲,۸۵۲
سایر داراییها	۸	۱۱۴,۹۹۵,۲۸۸	۳۳,۲۰۰,۶۸۵
موجودی نقد	۹	۱,۴۰۷,۲۳۴,۶۷۰	۱,۹۴۲,۳۵۰,۷۵۹
جاری کارگزاران	۱۰	۲۶,۲۰۷,۵۸۹	۳۴۴,۴۶۲,۳۴۲
جمع داراییها		۶۰,۵۳۴,۱۶۳,۱۱۷	۹۸,۶۲۹,۰۵۹,۵۶۰
بدهیها:			
پرداختی به ارکان صندوق	۱۱	۶,۸۷۲,۰۷۷,۰۲۶	۲,۶۹۴,۵۱۹,۹۰۵
پرداختی به سرمایه گذاران	۱۲	۷۵۱,۲۰۱,۰۶۸	۱۱۷,۳۹۶,۶۳۴
سایر حسابهای پرداختی و ذخایر	۱۳	۱۵۳,۱۲۴,۲۷۶	۱۱۲,۴۴۱,۲۱۶
جمع بدهیها		۷,۷۷۶,۴۰۲,۳۷۰	۲,۹۲۴,۳۵۷,۷۵۵
خالص داراییها	۱۴	۵۲,۷۵۷,۷۶۰,۷۴۷	۹۵,۷۰۴,۷۰۱,۸۰۵
خالص داراییهای هر واحد سرمایه گذاری - ریال		۲,۵۸۵,۶۵۸	۳,۱۵۹,۳۰۱

یادداشت های توضیحی همراه ، جزء لاینفک صورتهای مالی است.



صندوق سرمایه گذاری بانک توسعه تعاون

صورت سود و زیان و گردش خالص داراییها

برای دوره مالی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ مرداد ماه ۱۳۹۳

درآمدها:	یادداشت	دوره مالی شش ماهه منتهی به		سال مالی منتهی به ۱۳۹۲/۱۱/۳۰	
		ریال	ریال	ریال	ریال
		۱۳۹۲/۰۵/۳۱	۱۳۹۲/۰۵/۳۱		
سود (زیان) فروش اوراق بهادار	۱۵	۶,۹۰۴,۹۳۳,۵۰۷	(۱۲,۹۸۴,۵۰۰,۰۹۷)	۲۷,۰۱۶,۱۸۴,۶۱۷	
سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار	۱۶	۸,۲۳۸,۷۸۳,۲۷۱	(۸,۴۶۷,۸۸۷,۶۳۱)	(۱۵,۹۰۲,۱۵۸,۴۸۶)	
سود سهام	۱۷	۲,۲۰۹,۲۵۹,۲۱۱	۵,۸۹۲,۴۱۳,۸۷۳	۳,۸۸۷,۹۲۷,۳۶۶	
سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب	۱۸	۶۸,۲۹۹,۶۷۳	۸۰۳,۸۸۷,۹۷۲	۳۲۴,۴۲۰,۴۴۵	
سایر درآمدها	۱۹	۵۳,۷۷۷,۱۸۹	۵۵۷,۲۳۴,۴۷۶	۵۳,۷۸۱,۳۳۸	
جمع درآمدها		۱۷,۴۷۵,۰۵۲,۸۵۱	(۱۴,۱۹۸,۸۵۳,۴۰۷)	۱۵,۳۸۰,۱۶۵,۳۷۰	
هزینه ها:					
هزینه کارمزد ارکان	۲۰	(۸۱۲,۷۴۲,۸۱۹)	(۱,۴۴۷,۳۶۹,۴۶۶)	(۳,۰۳۲,۷۶۷,۷۳۵)	
سایر هزینه ها	۲۱	(۸۹,۱۶۷,۸۴۱)	(۱۲۴,۵۷۸,۰۸۴)	(۲۳۸,۹۹۱,۵۵۶)	
جمع هزینه ها		(۹۰۱,۹۱۰,۶۶۰)	(۱,۵۷۱,۹۴۷,۵۵۰)	(۳,۲۷۱,۷۵۹,۲۹۱)	
سود خالص		۱۶,۵۷۳,۱۴۲,۱۹۱	(۱۵,۷۷۰,۸۰۰,۹۵۷)	۱۲,۱۰۸,۴۰۶,۰۷۹	
بازده میانگین سرمایه گذاری ۱		۵۴.۲۳٪	-۲۴.۱۰٪	۱۹.۶۰٪	
بازده سرمایه گذاری پایان سال ۲		۲۴.۸۷٪	-۲۹.۸۹٪	۱۲.۶۵٪	

صورت گردش خالص داراییها

تعداد واحدهای سرمایه گذاری	ریال	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۲/۰۵/۳۱		سال مالی منتهی به ۱۳۹۲/۱۱/۳۰	
		تعداد واحدهای سرمایه گذاری	ریال	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	ریال
خالص دارایی ما در (واحدهای سرمایه گذاری) اول دوره / سال	۳۰,۲۹۳	۹۵,۷۰۴,۷۰۱,۸۰۵	۱۰,۹۵۹	۱۶,۲۳۰,۰۶۲,۲۳۶	۱۶,۲۳۰,۰۶۲,۲۳۶
واحدهای سرمایه گذاری صادر شده طی دوره / سال	۴۲۳	۱,۲۶۹,۲۳۳,۸۵۲	۱۳,۲۳۱	۳۶,۱۴۷,۲۹۱,۵۶۷	۱۲۲,۱۵۷,۵۱۲,۱۸۴
واحدهای سرمایه گذاری ابطال شده طی دوره / سال	(۱۰,۳۱۲)	(۲۸,۴۴۵,۸۷۳,۹۵۴)	(۸۸۵)	(۲,۳۱۸,۳۴۹,۲۱۶)	(۵۵,۷۹۱,۲۷۸,۶۹۴)
سود خالص دوره / سال	-	(۱۵,۷۷۰,۸۰۰,۹۵۷)	-	۱۶,۵۷۳,۱۴۲,۱۹۱	۱۲,۱۰۸,۴۰۶,۰۷۹
خالص دارایی ما (واحدهای سرمایه گذاری) در پایان دوره / سال	۲۰,۴۰۴	۵۲,۷۵۷,۷۶۰,۷۴۷	۲۳,۳۰۵	۶۶,۶۳۲,۱۴۴,۷۷۸	۹۵,۷۰۴,۷۰۱,۸۰۵

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 بانک توسعه تعاون

یادداشت‌های همراه صورت‌های مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ مرداد ماه ۱۳۹۳

۱- اطلاعات کلی صندوق

۱-۱- تاریخچه فعالیت

صندوق سرمایه‌گذاری بانک توسعه تعاون، صندوقی با سرمایه باز در اندازه کوچک محسوب می‌شود که در تاریخ ۱۳۹۱/۰۲/۱۹ تحت شماره ۱۱۰۵۵ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار و در تاریخ ۱۳۹۱/۰۲/۲۰ تحت شماره ۲۹۱۸۸ نزد اداره ثبت شرکتها به ثبت رسیده 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 بازخرید 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 بوده که به استناد مجمع مورخ ۱۳۹۳/۰۱/۲۴ و تأیید سازمان بورس اوراق بهادار به مدت سه سال دیگر تا تاریخ ۱۳۹۶/۰۲/۱۹ تمدید شده است. سال مالی صندوق به مدت یک سال شمسی از ابتدای اسفند ماه هر سال تا انتهای بهمن ماه بعد است، به جز اولین سال مالی صندوق که از تاریخ شروع دوره فعالیت صندوق آغاز شده و تا پایان بهمن ماه همان سال خاتمه می‌یابد. مرکز اصلی صندوق در تهران خیابان ولیعصر - ابتدای خیابان مطهری - ترسیده به خیابان لارستان - پلاک ۴۲۶ واقع شده و صندوق دارای شعبه نمی‌باشد.

۱-۲- اطلاع‌رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه‌گذاری بانک توسعه تعاون مطابق با ماده ۵۳ اساسنامه در تارنمای صندوق به آدرس www.ttbfund.com درج گردیده است.

۲- ارکان صندوق سرمایه‌گذاری

صندوق سرمایه‌گذاری بانک توسعه تعاون 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:

صندوق سرمایه گذاری بانک توسعه تعاون

یادداشت های همراه صورت های مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ مرداد ماه ۱۳۹۳

نام دارندگان واحدهای ممتاز	تعداد واحدهای ممتاز تحت تملک	درصد واحدهای تحت تملک
بانک توسعه تعاون	۸۰۰	۸۰
شرکت کارگزاری بانک رفاه کارگران	۲۰۰	۲۰
جمع	۱۰۰۰	۱۰۰

مدیر صندوق، شرکت کارگزاری بانک رفاه است که در تاریخ ۱۳۷۳/۰۱/۰۶ با شماره ثبت ۱۰۲۸۴۳ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از تهران - خیابان ولیعصر - ابتدای خیابان مطهری - نرسیده به خیابان لارستان - پلاک ۴۲۶

متولی صندوق، موسسه حسابرسی هوشیار ممیز است که در تاریخ ۱۳۷۸/۰۲/۰۸ با شماره ثبت ۱۱۰۲۱ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارتست از تهران - خیابان آفریقا - بالاتر از چهارراه جهان کودک - کوچه پدینار - پلاک ۶۲ - طبقه ۷.

ضامن صندوق، بانک توسعه تعاون است که در تاریخ ۱۳۸۸/۰۵/۰۲ با شماره ثبت ۲۵۵۳۸۰ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی ضامن عبارتست از تهران - خیابان ولیعصر - خیابان بزرگمهر - نبش خیابان برادران مظفر - پلاک ۱۶. حسابرس صندوق، موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت رهیافت و همکاران است که در تاریخ ۱۳۷۷/۰۲/۲۷ با شماره ثبت ۵۸۹ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان مشهد به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از تهران - سهروردی شمالی - نرسیده به میدان شهید قندی - پلاک ۶۷۷ - طبقه سوم.

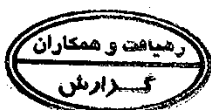
۳- مبنای تهیه صورت های مالی

صورت های مالی صندوق اساساً بر مبنای ارزش های جاری در پایان دوره مالی تهیه شده است.

۴- خلاصه اهم رویه های حسابداری

۴-۱- سرمایه گذاری ها

سرمایه گذاری در اوراق بهادار شامل سهام و سایر انواع اوراق بهادار در هنگام تحصیل به بهای تمام شده ثبت و در اندازه گیری های بعدی به خالص ارزش فروش طبق دستورالعمل " نحوه تعیین قیمت خرید و فروش اوراق بهادار در صندوق های سرمایه گذاری " مصوب ۱۳۸۶/۱۱/۳۰ هیأت مدیره سازمان بورس اوراق بهادار اندازه گیری می شود.



صندوق سرمایه‌گذاری بانک توسعه تعاون

یادداشت های همراه صورت های مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ مرداد ماه ۱۳۹۳

۴-۱-۱- سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های بورسی یا فرابورسی: سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های بورسی یا فرابورسی به خالص ارزش فروش منعکس می‌شود. خالص ارزش فروش سهام عبارت است از ارزش بازار سهم در پایان روز یا قیمت تعدیل شده سهم، منهای کارمزد معاملات و مالیات فروش سهام.

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

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.

۴-۱-۳- 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.

۴-۲- درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها:

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

۴-۲-۲- سود سپرده بانکی و اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب: سود 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.

صندوق سرمایه‌گذاری بانک توسعه تعاون

یادداشت های همراه صورت های مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ مرداد ماه ۱۳۹۳

۴-۲- 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 ۲۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق
هزینه های برگزاری مجمع صندوق	حداکثر تا مبلغ یک میلیون ریال برای برگزاری مجمع در طول یک سال مالی با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق
کارمزد مدیر	سالانه ۲ درصد از ارزش روزانه سهام و حق تقدم تحت تملک صندوق به علاوه ۰.۳ درصد از ارزش روزانه اوراق بهادار با درآمد ثابت تحت تملک صندوق موضوع بند ۲-۳
کارمزد متولی	سالانه ۰.۱۸ درصد از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی های صندوق
کارمزد ضامن	سالانه ۲.۵ درصد از ارزش روزانه سهام و حق تقدم تحت تملک صندوق
حق الزحمه حسابرس	سالانه مبلغ ثابت ۵۰ 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 کانون های مذکور ، مشروط بر اینکه عضویت در این کانون ها طبق مقررات اجباری باشد یا عضویت به تصویب مجمع صندوق برسد
هزینه های دسترسی به نرم افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آنها	هزینه های دسترسی به نرم افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آنها سالانه تا سقف ۳۰۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت و با تصویب مجمع صندوق

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 ۹۰ درصد قابل پرداخت است. باقی مانده 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 و 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 ماده ۱۵ 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 بانک توسعه تعاون
یادداشت های توضیحی همراه صورت های مالی
دوره مالی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ مرداد ماه ۱۳۹۳

۵- سرمایه گذاری در سهام

صنعت	۱۳۹۳/۰۵/۳۱			۱۳۹۲/۱۱/۳۰		
	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	درصد به کل داراییها	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	درصد به کل داراییها
انبوه سازی املاک و مستغلات	۲,۳۶۴,۵۲۰,۸۰۲	۲,۳۵۱,۰۰۶,۰۷۳	۳.۸۸	۴۲,۸۹۷,۳۴۴,۵۷۳	۲۷,۳۶۱,۱۶۲,۷۷۶	۳۷.۸۸
محصولات شیمیایی	۷,۰۳۸,۰۷۶,۱۸۰	۵,۴۱۵,۰۳۹,۵۷۳	۸.۹۵	۱۷,۲۴۲,۷۴۱,۸۳۴	۱۶,۹۱۰,۰۷۰,۰۰۵	۱۷.۱۵
خدمات فنی مهندسی	۶,۵۳۹,۶۴۹,۴۶۵	۳,۶۱۳,۳۳۱,۲۱۰	۵.۹۷	۱۹,۶۱۸,۹۴۸,۳۷۹	۱۵,۳۷۱,۱۸۶,۰۱۰	۱۵.۵۸
استخراج کانه های فلزی	۸,۳۲۹,۷۰۸,۷۱۲	۶,۴۱۴,۳۳۹,۷۷۰	۱۰.۶	۷,۵۷۷,۷۰۶,۳۸۳	۵,۴۵۰,۴۱۰,۵۰۰	۵.۵۳
سرمایه گذاری ها	۱۹۰,۶۲۳	۱۵۹,۷۳۸	۰.۰۰	۴,۷۷۷,۶۳۱,۰۸۲	۵,۲۲۷,۱۵۲,۹۵۹	۵.۴۰
سایر محصولات کانی غیر فلزی	۳,۸۴۷,۹۲۴,۰۱۸	۲,۰۳۵,۷۸۳,۹۸۴	۳.۳۶	۸,۱۲۳,۳۹۵,۱۳۷	۴,۸۱۲,۰۶۸,۹۹۰	۴.۸۸
فرآورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای	۴,۷۶۲,۲۵۳,۵۸۱	۳,۸۶۵,۵۰۱,۵۵۴	۶.۳۸	۳,۰۶۷,۴۳۵,۶۳۸	۳,۰۶۷,۱۱۱,۲۹۰	۳.۱۱
خودرو و ساخت قطعات	۲,۴۷۷,۱۴۴,۲۰۰	۲,۴۹۹,۰۱۷,۷۵۰	۴.۱۳	۳,۳۲۳,۴۵۷,۵۴۹	۲,۵۸۳,۴۴۰,۰۱۳	۲.۶۲
شرکت های چند رشته ای صنعتی	۸,۴۳۰,۳۰۶,۵۸۶	۷,۸۲۸,۹۲۲,۹۲۴	۱۲.۹۳	۱,۶۳۰,۸۸۱,۵۸۹	۱,۵۷۷,۷۸۷,۷۹۲	۱.۶۰
فلزات اساسی	۴,۴۱۵,۷۰۵,۳۵۹	۳,۱۸۸,۷۶۶,۰۷۵	۵.۲۷	.	.	۰.۰۰
قند و شکر	۲,۶۴۱,۸۱۳,۶۷۱	۱,۶۰۲,۵۹۹,۴۶۳	۲.۶۵	.	.	۰.۰۰
عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم	۲,۶۹۷,۵۱۷,۵۹۵	۲,۲۱۴,۰۸۰,۵۲۸	۳.۶۶	.	.	۰.۰۰
واسطه گری های مالی و پولی	۱,۱۸۹,۷۰۳,۹۹۳	۱,۰۳۱,۳۸۰,۹۲۰	۱.۶۹	.	.	۰.۰۰
مواد و محصولات دارویی	۲۳۸,۳۲۵,۵۰۸	۲۳۴,۱۰۸,۵۶۶	۰.۳۹	.	.	۰.۰۰
	۵۴,۹۷۲,۸۴۰,۱۹۴	۴۲,۲۸۴,۱۳۷,۹۳۰	۶۹.۸۶	۱۰۸,۲۵۹,۵۴۲,۱۶۴	۹۲,۳۶۰,۳۹۰,۳۳۵	۹۳.۶۵



صندوق سرمایه گذاری بانک توسعه تعاون
یادداشت های توضیحی همراه صورت های مالی
دوره مالی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ مرداد ماه ۱۳۹۳

۶- سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب

۱۳۹۳/۰۵/۳۱					
نرخ سود	ارزش دفتری	سود متعلقه	ماه تفاوت ارزش اسمی روز	خالص ارزش فروش	
درصد	ریال	ریال	ریال		
۲۰	۵۳۰,۳۸۴,۷۸۰	۱,۹۶۵,۳۸۱	(۷۹۵,۰۰۰)	۵۳۱,۵۵۵,۱۶۱	واسط مالی فروردین (ذصامید)
۲۰	۱,۱۶۰,۸۴۲,۱۶۰	۴۱,۳۲۳,۳۶۰	(۱,۷۴۰,۰۰۰)	۱,۲۰۰,۴۲۵,۵۲۰	اجاره مینا سه ماهه ۲۰ درصد
۲۰	۲,۶۱۱,۸۹۴,۸۶۰	۷۵,۶۵۲,۳۵۱	(۳,۹۱۵,۰۰۰)	۲,۶۸۳,۶۳۲,۲۱۱	اجاره چادرملو (صجاد)
۲۰	۳,۹۵۲,۸۶۷,۷۰۰	۲۱,۴۴۴,۲۳۱	(۵,۹۲۵,۰۰۰)	۳,۹۶۸,۳۸۶,۹۳۱	اجاره رایتل ماهانه ۲۰ درصد
	۸,۲۵۵,۹۸۹,۵۰۰	۱۴۰,۳۸۵,۳۲۳	(۱۲,۳۷۵,۰۰۰)	۸,۲۸۳,۹۹۹,۸۲۳	

۷- حساب های دریافتی

۱۳۹۳/۰۵/۳۱					۱۳۹۲/۱۱/۳۰	
تجزیل نشده	تجزیل شده	مبلغ تجزیل	ترخ تجزیل	تجزیل شده	تجزیل نشده	
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	
۸,۹۷۹,۸۳۷,۸۲۰	۸,۳۰۹,۷۱۹,۹۲۸	(۶۷۰,۱۱۷,۸۹۲)	۲۵٪	۱,۸۹۵,۰۹۵,۳۶۲	۱,۸۹۵,۰۹۵,۳۶۲	سود سهام دریافتی
۷,۸۶۹,۳۹۸	۷,۸۶۷,۸۸۹	(۱,۵۰۹)	۷٪	۳۹,۹۹۷,۴۹۰	۳۹,۹۹۷,۴۹۰	سود دریافتی سپرده بانکی
۸,۹۸۷,۷۰۷,۲۱۸	۸,۳۱۷,۵۸۷,۸۱۷	(۶۷۰,۱۱۹,۴۰۱)		۱,۹۳۵,۰۹۲,۸۵۲	۱,۹۳۵,۰۹۲,۸۵۲	

۸- سایر داراییها

سایر داراییها شامل آن بخش از مخارج تأسیس صندوق و مخارج نرم افزار می باشد که تا تاریخ ترازنامه مستهلک نشده و به عنوان دارایی به سال های آتی منتقل می شود. بر اساس ماده ۲۷ اساسنامه مخارج تأسیس طی دوره فعالیت صندوق یا ظرف ۵ سال هر کدام کمتر باشد به صورت روزانه مستهلک می شود. در این صندوق مدت زمان استهلاك مخارج تأسیس ۲ سال و مخارج نرم افزار ۱ سال می باشد.

۱۳۹۳/۰۵/۳۱				
مانده ابتدای دوره	مخارج اضافه شده طی دوره	استهلاك طی دوره	مانده در پایان دوره	
ریال	ریال	ریال	ریال	
۱,۰۸۰,۶۴۰	۰	(۱,۰۸۰,۷۲۰)	(۸۰)	مخارج تأسیس
۳۲,۱۲۰,۰۴۵	۱۶۲,۰۰۰,۰۰۰	(۷۹,۱۲۴,۶۷۷)	۱۱۴,۹۹۵,۳۶۸	مخارج نرم افزار
۳۳,۲۰۰,۶۸۵	۱۶۲,۰۰۰,۰۰۰	(۸۰,۲۰۵,۳۹۷)	۱۱۴,۹۹۵,۳۸۸	



صندوق سرمایه گذاری بانک توسعه تعاون
یادداشت های توضیحی همراه صورت های مالی
دوره مالی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ مرداد ماه ۱۳۹۳

۹- موجودی نقد

۱۳۹۲/۱۱/۳۰	۱۳۹۳/۰۵/۳۱
ریال	ریال
۱,۹۴۳,۳۵۰,۷۵۹	۱,۴۰۷,۳۳۴,۶۷۰
۱,۹۴۳,۳۵۰,۷۵۹	۱,۴۰۷,۳۳۴,۶۷۰

حساب جاری شماره ۱-۹۹۱۹۹۱-۱۱-۳۱۳ نزد بانک توسعه تعاون
 حساب پشتیبان شماره ۱-۹۹۱۹۹۱-۳۱۱-۳۱۳ نزد بانک توسعه تعاون

۱۰- جاری کارگزاران

۱۳۹۳/۰۵/۳۱				نام شرکت
مانده ابتدای دوره	گردش بدهکار	گردش بستانکار	مانده پایان دوره	
ریال	ریال	ریال	ریال	کارگزاری بانک رفاه
۲۴۴,۴۶۳,۳۴۲	۱۴۹,۴۷۵,۲۵۹,۰۸۴	(۱۴۹,۷۹۳,۵۱۴,۸۳۷)	۲۶,۲۰۷,۵۸۹	

۱۱- پرداختنی به ارکان صندوق

۱۳۹۲/۱۱/۳۰	۱۳۹۳/۰۵/۳۱	
ریال	ریال	مدیر صندوق
۱,۰۶۱,۶۵۵,۷۳۹	۶,۰۴۳,۹۷۲,۶۴۰	ضامن صندوق
۱,۵۹۷,۲۰۸,۷۱۳	۷۵۰,۳۷۳,۴۲۵	متولی صندوق
۲۲,۶۱۴,۵۲۵	۵۱,۱۲۳,۵۰۹	حسابرس صندوق
۳,۰۴۰,۹۲۸	۲۶,۶۰۷,۴۵۲	
۲,۶۹۴,۵۱۹,۹۰۵	۶,۸۷۲,۰۷۷,۰۲۶	



صندوق سرمایه گذاری بانک توسعه تعاون
یادداشت های توضیحی همراه صورت های مالی
دوره مالی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ مرداد ماه ۱۳۹۳

۱۲- پرداختنی به سرمایه گذاران

۱۳۹۲/۱۱/۳۰	۱۳۹۳/۰۵/۳۱
ریال	ریال
۸۶,۵۰۰,۰۰۰	.
۳۰,۸۹۶,۶۳۴	۷۵۱,۲۰۱,۰۶۸
۱۱۷,۳۹۶,۶۳۴	۷۵۱,۲۰۱,۰۶۸

بابت درخواست صدور واحدهای سرمایه گذاری

بابت ابطال واحدهای سرمایه گذاری

۱۳- سایر حسابهای پرداختنی و ذخایر

۱۳۹۲/۱۱/۳۰	۱۳۹۳/۰۵/۳۱
ریال	ریال
۱۰,۸۸۰,۱۹۷	۱۵۳,۱۲۴,۸۸۴
۲,۳۵۹,۶۲۷	.
۱,۲۰۱,۳۹۲	۱,۳۹۲
۱۱۲,۴۴۱,۲۱۶	۱۵۳,۱۲۴,۲۷۶

ذخیره تصفیه

سازمان امور مالیاتی / مالیات تکلیفی پرداختنی

سایر

۱۴- خالص داراییها

۱۳۹۲/۱۱/۳۰		۱۳۹۳/۰۵/۳۱	
ریال	تعداد	ریال	تعداد
۹۲,۵۴۵,۴۰۰,۹۱۷	۲۹,۲۹۳	۵۰,۱۷۲,۱۰۲,۹۹۶	۱۹,۴۰۴
۳,۱۵۹,۳۰۰,۸۸۸	۱,۰۰۰	۲,۵۸۵,۶۵۷,۷۵۱	۱,۰۰۰
۹۵,۷۰۴,۷۰۱,۸۰۵	۳۰,۲۹۳	۵۲,۷۵۷,۷۶۰,۷۴۷	۲۰,۴۰۴

واحدهای سرمایه گذاری عادی

واحدهای سرمایه گذاری ممتاز



صندوق سرمایه گذاری بانک توسعه تعاون

یادداشت های توضیحی همراه صورت های مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ مرداد ماه ۱۳۹۳

۱۵- سود (زیان) فروش اوراق بهادار

یادداشت	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۲/۰۵/۳۱	دوره مالی منتهی به ۱۳۹۲/۰۵/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۲/۱۱/۳۰
سود (زیان) حاصل از فروش سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس و فرابورس	۱۵-۱	۶,۸۸۲,۹۷۵,۳۱۴	۲۶,۹۶۳,۹۲۶,۶۲۱
سود (زیان) حاصل از فروش حق تقدم خرید سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس و فرابورس		۲۱,۹۵۸,۱۹۳	۵۲,۲۵۷,۹۹۶
زیان حاصل از فروش گواهی سپرده فرابورس	۱۵-۲	(۲۴,۰۰۰,۰۰۰)	-
		۶,۹۰۴,۹۳۳,۵۰۷	۲۷,۰۱۶,۱۸۴,۶۱۷
		(۱۲,۹۸۴,۵۰۰,۰۹۷)	

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

تعداد	بهای فروش ریال	ارزش دفتری ریال	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۲/۰۵/۳۱			سود (زیان) فروش ریال	سود (زیان) فروش ریال	سال مالی منتهی به ۱۳۹۲/۱۱/۳۰	شرح
			کارمزد ریال	مالیات ریال	سود (زیان) فروش ریال				
۲۰۰,۰۰۰	۵۸۸,۳۴۱,۱۲۱	(۵۷۹,۶۳۲,۵۷۶)	(۳,۱۱۲,۳۲۲)	(۲,۹۴۱,۷۰۷)	۲,۶۵۴,۵۱۶	(۱۰۹,۰۱۰,۷۷۵)	-	بانک پاسارگاد	
۳,۹۰۰,۰۰۰	۷,۳۵۹,۵۷۲,۸۶۴	(۸,۲۶۳,۹۷۹,۵۲۹)	(۳۸,۹۳۳,۱۵۴)	(۳۶,۷۷۷,۸۶۴)	(۹۸۰,۱۳۶,۶۸۳)	(۲۴۴,۷۰۲,۷۰۷)	-	بین المللی توسعه ساختمان	
۲۰۰,۰۰۰	۲,۸۲۱,۱۵۰,۰۸۴	(۳,۰۶۷,۱۱۱,۳۹۰)	(۱۴,۹۷۶,۷۸۶)	(۱۴,۱۵۵,۷۵۳)	(۲۶۵,۰۹۳,۷۲۵)	۲,۴۴۱,۶۲۶,۰۷۲	۲۱۹,۵۶۳,۲۷۱	پالایش نفت بندرعباس	
۱,۴۰۰	۱,۱۸۲,۳۳۱,۶۰۰	(۶۰,۴۰۱,۱۰۸)	(۵,۹۱۱,۱۰۸)	(۵,۹۱۱,۱۰۸)	(۲۰,۲۹۴,۰۵۶)	-	-	پالایش نفت تهران	
۱۷۰,۰۰۰	۲,۹۷۳,۳۳۲,۵۹۴	(۳,۱۴۷,۴۶۵,۸۴۴)	(۱۵,۷۲۸,۸۷۰)	(۱۴,۸۶۶,۶۱۵)	(۲۰۴,۷۳۸,۷۲۵)	۲۷۹,۹۰۵,۷۹۷	۴۳,۳۳۲,۳۱۸	پتروشیمی پردیس - پورس	
۵۰,۰۰۰	۳۵۱,۵۰۷,۳۹۵	(۵۰۳,۳۹۷,۶۶۹)	(۱,۷۹۶,۲۰۳)	(۱,۷۵۷,۵۳۶)	(۱۵۵,۳۴۴,۱۱۳)	-	-	پتروشیمی خراسان	
۱۰,۰۰۰	۲۰۵,۷۴۵,۵۰۲	(۲۶۹,۳۰۱,۲۱۷)	(۱,۰۵۱,۳۶۰)	(۱,۰۳۸,۷۲۸)	(۶۵,۶۳۵,۸۰۳)	-	-	پتروشیمی زاگرس	
۱۰,۰۰۰	۲۹۵,۰۷۹,۵۹۵	(۲۹۱,۲۷۸,۷۷۲)	(۱,۵۶۰,۹۷۱)	(۱,۴۷۵,۳۹۷)	۷۴۴,۴۵۵	-	-	پتروشیمی فن آوران	
۱۳۴,۷۹۱	۷,۴۳۵,۵۷۷,۰۰۲	(۶,۵۸۹,۹۲۹,۵۹۱)	(۳۷,۹۹۵,۸۱۰)	(۳۷,۱۷۷,۸۸۶)	۷۷۰,۴۷۳,۷۱۵	-	-	توسعه خدمات دریایی و بندری سپد	
۱,۳۷۴,۱۲۹	۳,۲۷۶,۷۸۷,۶۹۹	(۴,۵۵۰,۰۸۳,۵۳۶)	(۱۷,۳۳۴,۲۱۴)	(۱۶,۳۸۳,۹۴۳)	(۱,۳۰۷,۰۱۳,۹۹۳)	(۱۰۲,۶۲۲,۷۰۳)	(۱۷,۳۱۹,۴۵۱)	توسعه معادن روی ایران	
۱۸۴,۰۰۰	۲,۵۵۴,۴۳۳,۲۲۲	(۲,۶۸۸,۶۴۸,۰۵۰)	(۱۳,۰۵۳,۱۵۰)	(۱۲,۷۷۲,۱۶۸)	(۱۶۰,۰۴۰,۱۴۶)	-	-	تولید برق سسلویه مینا	
۱۴۰,۰۰۰	۳۶۱,۳۵۴,۶۱۰	(۵۷۴,۵۰۸,۳۸۳)	(۱,۹۱۱,۵۳۶)	(۱,۸۰۶,۷۷۴)	(۳۱۸,۸۷۳,۰۱۳)	-	-	تولیدی گرانیت پارسرام	
۱۰۰,۰۰۰	۹۹۱,۹۵۹,۵۰۲	(۱,۰۴۴,۳۷۸,۹۷۷)	(۵۰,۶۸۸,۶۶۶)	(۴۹,۹۵۸,۹۰۰)	(۶۲,۳۴۸,۱۷۰)	-	-	دلروسازی تولید دارو	
۳۰۰,۰۰۰	۸۵۲,۰۰۰,۰۰۰	(۸۷۰,۳۵۱,۰۱۱)	(۴,۵۰۷,۰۷۹)	(۴,۳۶۰,۰۰۰)	(۳۵,۱۱۸,۰۰۰)	-	-	سایبا	
۱۰۰,۰۰۰	۳۱۵,۳۶۱,۹۰۶	(۳۵۳,۸۱۴,۰۳۱)	(۱,۶۶۷,۷۳۵)	(۱,۵۷۶,۳۱۰)	(۴۱,۷۹۶,۱۷۰)	(۳۷,۰۱۰,۶۴۰)	(۳۲,۰۸۸,۹۳۸)	سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات	
۴۰۰,۰۰۰	۱,۶۳۵,۹۶۲,۴۶۶	(۱,۶۴۲,۹۱۸,۶۰۰)	(۸,۶۵۳,۳۴۷)	(۸,۱۷۹,۸۱۳)	(۲۳,۷۹۰,۱۹۳)	۷۸,۲۳۵,۹۰۲	-	سرمایه گذاری ساختمان	
۹۰۰,۰۰۰	۲۰,۲۷۰,۲۷۲,۰۹۹	(۲,۲۴۵,۵۵۳,۰۱۹)	(۱۰,۷۲۴,۲۶۵)	(۱۰,۱۲۶,۳۶۳)	(۳۳۹,۱۴۱,۵۴۸)	(۲۲,۸۴۴,۵۰۶)	-	سرمایه گذاری شاهد	
۱,۷۰۹,۱۷۱	۴۰,۱۸۶,۷۸۱,۰۰۰	(۵۲,۴۶۹,۹۹۳,۴۱۷)	(۲۱,۲۵۸,۸۳۳)	(۲۰,۰۹۳,۴۰۰)	(۱,۳۴۹,۶۶۷,۵۲۰)	۳۹۸,۷۹۱,۷۸۴	-	سرمایه گذاری صنعت و	
۱۹۹,۹۹۹	۱,۳۶۲,۶۵۰,۹۲۷	(۱,۶۳۰,۸۸۱,۵۸۱)	(۳,۲۱۷,۷۱۲)	(۳,۰۸۱,۲۵۴)	(۲۸۱,۳۶۲,۶۲۱)	۲۳۵,۵۹۲,۰۷۴	(۱۸۲,۹۹۸,۶۰۵)	سرمایه گذاری غیر	
۱۰۰	۲۱۳,۹۰۰	(۲۴۳,۱۷۱)	(۱,۱۳۳)	(۱,۰۷۰)	(۳۱,۴۷۴)	-	-	سرمایه گذاری مسکن	
۷,۱۵۴,۹۹۳	۱۸,۱۹۶,۳۵۲,۵۷۵	(۱۷,۹۴۶,۶۰۲,۷۷۶)	(۹۲,۹۸۲,۴۴۲)	(۹۰,۹۸۱,۳۶۳)	۶۵,۶۵۵,۶۹۴	۱,۶۱۰,۴۰۱,۵۸۸	-	سرمایه گذاری مسکن تهران	
۸۵۰,۰۰۰	۲,۷۲۲,۸۰۷,۸۲۵	(۲,۹۵۳,۳۳۶,۸۱۵)	(۱۳,۹۶۴,۶۸۳)	(۱۳,۶۶۴,۰۴۰)	(۳۸,۱۵۷,۷۰۳)	-	-	سرمایه گذاری مسکن	
۱۳۲,۷۵۰	۶۲۱,۱۲۲,۷۹۵	(۶۴۵,۴۸۴,۳۵۹)	(۳,۳۸۵,۷۴۶)	(۳,۲۸۵,۷۴۶)	(۳۰,۷۵۲,۹۲۴)	(۲۲۳,۹۱۰,۵۷۲)	(۲,۴۶۹,۰۶۵)	سرمایه گذاری نفت و گاز پارس	
۲۵۲,۰۰۰	۱,۳۲۷,۳۰۹,۸۵۲	(۱,۳۲۸,۲۸۸,۸۲۸)	(۶,۸۸۷,۵۵۱)	(۶,۷۳۶,۵۵۱)	(۸۵,۵۰۰,۳۹۸)	(۲,۴۶۸,۱۶۸,۳۷۳)	-	سرمایه گذاری نفت و گاز پارس	
۵۰۰,۰۰۰	۱,۹۹۸,۳۶۰,۰۰۰	(۲,۶۱۹,۸۰۸,۰۴۲)	(۱۰,۵۷۱,۳۱۹)	(۹,۹۹۱,۷۹۸)	(۶۴۲,۰۱۱,۱۵۹)	۱,۹۲۷,۲۲۶,۸۶۱	-	فرآورده های نسوز پارس	
۴۴,۰۰۰	۳۳۵,۴۸۲,۴۹۸	(۴۳۱,۸۱۴,۷۹۴)	(۱,۷۷۴,۷۰۱)	(۱,۶۷۷,۴۱۱)	(۹۹,۷۸۴,۴۰۸)	-	-	فولاد خوزستان	
۱,۰۴۵,۸۱۳	۳,۵۷۹,۲۱۱,۴۸۸	(۴,۵۳۴,۶۰۷,۸۶۲)	(۱۸,۹۳۴,۰۳۶)	(۱۷,۸۹۶,۰۵۸)	(۹۹۳,۳۲۶,۶۸۸)	-	-	فولاد مبارکه اصفهان	
۳۰۵,۶۳۷	۹۱۷,۱۹۰,۹۷۱	(۱,۰۸۶,۰۴۵,۵۸۰)	(۴,۸۵۱,۹۳۹)	(۴,۵۵۵,۹۵۴)	(۱۷۸,۲۹۲,۵۰۳)	-	-	قند هگمتان	
۳۰,۰۰۰	۱۸۰,۶۴۰,۰۰۰	(۱,۶۱۲,۶۰۷,۷۰۰)	(۹۲۴,۰۷۲)	(۹۰۳,۲۰۰)	۱۷,۵۵۲,۹۵۸	-	-	کشتیرانی دریای خزر	
۷۱,۵۲۰	۹۰۶,۱۵۸,۰۲۰	(۷۵۴,۶۰۹,۶۶۵)	(۴,۷۹۳,۵۷۴)	(۴,۵۳۰,۷۹۰)	۱۴۲,۲۳۲,۹۹۱	-	-	گروه صنعتی پاکسو	
۷۱۸,۳۸۳	۶,۴۴۸,۴۷۹,۸۷۰	(۸,۲۴۹,۰۳۸,۴۸۴)	(۲۴,۱۱۲,۴۴۳)	(۲۳,۲۴۳,۳۹۵)	(۱,۸۶۶,۹۰۳,۴۵۲)	۲,۱۳۱,۲۵۲,۳۸۳	۲,۱۳۱,۲۵۲,۳۸۳	گسترش نفت و گاز پارسین	
۵۵۰,۰۰۰	۲,۱۵۸,۹۲۰,۰۲۲	(۲,۵۸۳,۴۴۰,۰۱۳)	(۱۱,۴۲۰,۸۸۴)	(۱۰,۷۹۴,۶۰۰)	(۴۴۶,۷۳۵,۲۷۵)	-	-	گسترش سرمایه گذاری	
۶۰۰,۰۰۰	۱,۵۹۱,۲۴۷,۰۹۲	(۲,۱۴۹,۹۶۳,۶۹۷)	(۸,۴۱۷,۷۰۰)	(۸,۴۱۷,۷۰۰)	(۵۷۵,۰۸۹,۵۴۱)	-	-	مخابرات ایران	
۱۰۰,۰۰۰	۷,۲۵۳,۲۲۵,۴۳۱	(۱۰,۸۷۴,۲۴۵,۰۲۱)	(۳۹,۴۱۷,۵۶۴)	(۳۷,۲۶۶,۱۳۱)	(۳,۴۹۷,۱۳۳,۲۸۵)	۲,۳۲۶,۱۱۳,۶۵۹	-	مدیریت پروژه های نیروگاهی	
۸,۰۰۰	۱۴۸,۰۰۰,۰۰۰	(۱۴,۰۶۸,۰۴۰)	(۷۸۲,۹۱۹)	(۷۴۰,۰۰۰)	۵,۷۹۶,۶۸۱	-	-	نفت سیاهان	
-	-	-	-	-	-	۲۴,۰۳۳,۱۴۸,۱۲۹	۴,۹۲۳,۹۸۳,۳۰۱	سایر شرکت ها	
جمع	۸۹,۲۳۴,۵۰۰,۵۳۹	(۱۰۱,۳۸۲,۱۰۹,۶۸۴)	(۴۴۵,۷۱۸,۴۴۲)	(۴۴۶,۱۷۲,۵۲۸)	۶,۹۰۴,۹۳۳,۵۰۷	۲۶,۹۶۳,۹۲۶,۶۲۱	۶,۸۸۲,۹۷۵,۳۱۴		

۱۵-۲- سود (زیان) حاصل از فروش گواهی سپرده فرابورسی به شرح زیر می باشد:

نم اوراق	تعداد	بهای فروش	ارزش دفتری	کارمزد	سود (زیان) فروش
اوراق گواهی سپرده بانک اعتبار (تک ماه)	۱۸,۰۰۰	۱۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	(۱۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۳,۹۲۲,۰۰۰)	(۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)



صندوق سرمایه گذاری بانک توسعه تعاون
یادداشت های توضیحی همراه صورت های مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ مرداد ماه ۱۳۹۳

۱۶- سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری اوراق بهادار

یادداشت	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۳/۰۵/۳۱	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۲/۰۵/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۲/۱۱/۳۰
	ریال	ریال	ریال
۱۶-۱	(۸,۴۵۵,۵۱۲,۶۳۱)	۸,۲۳۸,۷۸۳,۲۷۱	(۱۵,۸۹۹,۱۵۸,۴۸۶)
۱۶-۲	(۱۲,۳۷۵,۰۰۰)	-	(۳,۰۰۰,۰۰۰)
	(۸,۴۶۷,۸۸۷,۶۳۱)	۸,۲۳۸,۷۸۳,۲۷۱	(۱۵,۹۰۲,۱۵۸,۴۸۶)

۱۶-۱- سود (زیان) تحقق نیافته نگهداری سهام و حق تقدم خرید سهام به شرح زیر میباشد:

شرکت	تعداد	ارزش بازار	ارزش دفتری	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۳/۰۵/۳۱		
				سود و (زیان) تحقق نیافته نگهداری	سود و (زیان) تحقق نیافته نگهداری	سود و (زیان) تحقق نیافته نگهداری
		ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
ایران خودرو	۱,۰۰۰,۰۰۰	۲,۵۲۵,۰۰۰,۰۰۰	(۲,۴۷۷,۱۴۴,۲۰۰)	(۱۲,۳۵۷,۳۵۰)	(۲,۴۷۷,۱۴۴,۲۰۰)	۲,۵۲۵,۰۰۰,۰۰۰
بانک پاسارگاد	۶۰۰,۰۰۰	۱,۰۳۲,۰۰۰,۰۰۰	(۱,۱۸۹,۷۰۳,۹۹۳)	(۵,۲۵۹,۲۸۰)	(۱,۱۸۹,۷۰۳,۹۹۳)	۱,۰۳۲,۰۰۰,۰۰۰
پالایش نفت تهران	۲۳,۵۷۶	۳,۹۰۴,۹۸۰,۹۱۱	(۲,۷۶۳,۳۵۳,۵۸۱)	(۱۹,۹۵۴,۳۵۲)	(۲,۷۶۳,۳۵۳,۵۸۱)	۳,۹۰۴,۹۸۰,۹۱۱
ت-تولید مبارکه اصفهان	۱۸,۸۱۲	۲۷,۰۹۲,۱۵۹	(۴۴,۶۰۷,۹۹۴)	(۱۴۳,۳۱۸)	(۴۴,۶۰۷,۹۹۴)	۲۷,۰۹۲,۱۵۹
توسعه مادن روی ایران	۶۹۲,۸۵۵	۱,۸۰۶,۱۰۴,۵۵۵	(۱,۰۲۴,۷۴۶,۵۱۵)	(۹,۵۵۴,۲۹۳)	(۱,۰۲۴,۷۴۶,۵۱۵)	۱,۸۰۶,۱۰۴,۵۵۵
تولید برق مصوبه مینا	۱۸۴,۵۰۰	۲,۳۳۶,۹۳۳,۴۹۹	(۲,۶۹۷,۵۱۷,۵۹۵)	(۱۱,۴۲۹,۵۰۴)	(۲,۶۹۷,۵۱۷,۵۹۵)	۲,۳۳۶,۹۳۳,۴۹۹
سرمایه گذاری المیز	۵۱,۰۳۴	۲۳۶,۵۴۲,۵۸۹	(۲۳۸,۳۳۵,۵۱۴)	(۱,۳۵۱,۳۱۰)	(۲۳۸,۳۳۵,۵۱۴)	۲۳۶,۵۴۲,۵۸۹
سرمایه گذاری بانک ملی ایران	۷۹۲,۳۳۴	۳,۷۵۷,۷۲۰,۱۱۹	(۴,۲۴۳,۰۵۴,۹۶۲)	(۱۹,۸۷۸,۳۳۹)	(۴,۲۴۳,۰۵۴,۹۶۲)	۳,۷۵۷,۷۲۰,۱۱۹
سرمایه گذاری توسعه مادن و فلزات	۱,۶۷۵,۰۰۰	۴,۶۷۴,۹۲۴,۹۹۹	(۵,۷۵۹,۳۷۵,۹۱۶)	(۲۴,۷۳۰,۳۵۳)	(۵,۷۵۹,۳۷۵,۹۱۶)	۴,۶۷۴,۹۲۴,۹۹۹
سرمایه گذاری غدیر	۶۰۰,۰۰۰	۴,۱۵۲,۶۰۰,۰۰۰	(۴,۱۳۴,۱۵۱,۶۳۷)	(۲۱,۹۶۷,۲۵۴)	(۴,۱۳۴,۱۵۱,۶۳۷)	۴,۱۵۲,۶۰۰,۰۰۰
سرمایه گذاری مسکن تهران	۹۵۰,۰۰۰	۲,۳۷۵,۰۰۰,۰۰۰	(۲,۸۸۹,۳۸۰,۰۰۰)	(۱۲,۱۳۶,۳۳۹)	(۲,۸۸۹,۳۸۰,۰۰۰)	۲,۳۷۵,۰۰۰,۰۰۰
فناورده های نسوز پارس	۲۴۶,۰۰۰	۲,۰۵۶,۹۴۹,۹۹۹	(۳,۱۹۲,۳۶۰,۹۴۹)	(۱۰,۸۸۱,۳۵۵)	(۳,۱۹۲,۳۶۰,۹۴۹)	۲,۰۵۶,۹۴۹,۹۹۹
فولاد خورستان	۲۴۶,۰۰۰	۲,۰۵۶,۹۴۹,۹۹۹	(۲,۱۸۰,۷۵۲,۳۵۸)	(۱۶,۱۰۰,۵۵۷)	(۲,۱۸۰,۷۵۲,۳۵۸)	۲,۰۵۶,۹۴۹,۹۹۹
فولاد مبارکه اصفهان	۵۴,۴۴۵	۱۴۹,۳۵۳,۴۶۹	(۱۹۰,۳۳۴,۹۰۷)	(۷۹۰,۰۰۰)	(۱۹۰,۳۳۴,۹۰۷)	۱۴۹,۳۵۳,۴۶۹
قد حکمتان	۵۰۰,۰۰۰	۱,۶۱۹,۳۶۱,۶۶۶	(۲,۶۴۱,۸۱۳,۶۷۱)	(۸,۵۵۵,۸۹۴)	(۲,۶۴۱,۸۱۳,۶۷۱)	۱,۶۱۹,۳۶۱,۶۶۶
گسترش نفت و گاز پارسیان	۶۸۱,۶۱۷	۵,۴۷۱,۳۲۹,۶۵۸	(۷,۵۷۶,۷۰۱,۳۰۱)	(۲۸,۹۲۳,۳۸۷)	(۷,۵۷۶,۷۰۱,۳۰۱)	۵,۴۷۱,۳۲۹,۶۵۸
مدیریت پروژه های نیروگاهی ایران	۵۰۰,۰۰۰	۳,۶۵۱,۰۰۰,۰۰۰	(۴,۴۹۷,۴۵۶,۰۰۹)	(۱۹,۳۱۳,۷۹۰)	(۴,۴۹۷,۴۵۶,۰۰۹)	۳,۶۵۱,۰۰۰,۰۰۰
سرمایه گذاری صنعت بیمه	۱۰۰	۱۶۱,۴۰۰	(۱۵۹,۵۴۱)	(۸۵۴)	(۱۵۹,۵۴۱)	۱۶۱,۴۰۰
پالایش نفت بندر عباس	-	-	-	-	-	-
بانک صادرات ایران	-	-	-	-	-	-
پتروشیمی اراک	-	-	-	-	-	-
نامین مواد اولیه فولادصبا نور	-	-	-	-	-	-
سرمایه گذاری تپه دماوند	-	-	-	-	-	-
صنایع شیمیایی ایران	-	-	-	-	-	-
سایر شرکتهای	-	-	-	-	-	-
		۴۲,۷۲۲,۲۱۶,۵۳۴	(۵۰,۷۳۹,۶۵۰,۵۶۱)	(۲۲۴,۶۲۷,۵۳۱)	(۲۱۳,۶۱۱,۰۸۳)	(۸,۴۵۵,۵۱۲,۶۳۱)
						۸,۲۳۸,۷۸۳,۲۷۱
						(۱۵,۸۹۹,۱۵۸,۴۸۶)

۱۶-۲- زیان تحقق نیافته نگهداری سایر اوراق بهادار با درآمد ثابت به شرح زیر می باشد:

تعداد	ارزش بازار	ارزش دفتری	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۳/۰۵/۳۱	
			کارمزد	مالیات
	ریال	ریال	ریال	ریال
۵۳۰	۵۳۰,۰۰۰,۰۰۰	(۵۳۰,۳۸۴,۷۸۰)	(۴۱۰,۲۲۰)	-
۱,۱۶۰	۱,۱۶۰,۰۰۰,۰۰۰	(۱,۱۶۰,۸۲۲,۱۶۰)	(۸۹۷,۸۴۰)	-
۲,۶۱۰	۲,۶۱۰,۰۰۰,۰۰۰	(۲,۶۱۱,۸۹۴,۸۶۰)	(۲۰۲,۰۱۴۰)	-
۳,۹۵۰	۳,۹۵۰,۰۰۰,۰۰۰	(۳,۹۵۲,۸۶۷,۷۰۰)	(۳۰۵۷,۲۰۰)	-
۸,۲۵۰	۸,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	(۸,۲۵۵,۹۸۹,۵۰۰)	(۶,۳۸۵,۵۰۰)	-



صندوق سرمایه گذاری بانک توسعه تعاون

یادداشت های توضیحی همراه صورت های مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ مرداد ماه ۱۳۹۳

۱۷- سود سهام

نام شرکت	سال مالی	تاریخ تشکیل مجمع	تعداد سهام مختلفه در زمان مجمع	سود متعلق به هر سهم	درآمد سود سهام	هزینه تنزیل	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۳/۰۵/۳۱		سال مالی منتهی به ۱۳۹۲/۱۱/۳۰
							خالص درآمد سود سهام	خالص درآمد سود سهام	
مخابرات ایران	۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۱۳۹۲/۰۲/۱۸	۶۰۰,۰۰۰	۴۵	۲۶۱,۰۰۰,۰۰۰	(۳۷,۲۴۱,۹۲۶)	۲۲۲,۷۵۸,۰۷۴	۰	۱۳۹۲/۱۲/۲۹
سرمایه گذاری صنعت و معدن	۱۳۹۲/۰۹/۳۰	۱۳۹۲/۱۲/۲۲	۱,۶۵۹,۱۷۱	۴۵۰	۷۴۶,۶۲۶,۹۵۰	(۱۰۶,۵۳۵,۷۳۰)	۶۴۰,۰۹۱,۲۲۰	۰	۱۳۹۲/۰۹/۳۰
سرمایه گذاری غدیر	۱۳۹۲/۰۹/۳۰	۱۳۹۲/۱۲/۲۵	۹۹,۹۹۹	۶۲۰	۶۲,۹۹۹,۳۷۰	(۹,۰۵۲,۶۹۵)	۵۳,۹۴۶,۶۷۵	۹۲,۱۸۹,۰۹۷	۱۳۹۲/۰۹/۳۰
سرمایه گذاری مسکن	۱۳۹۲/۰۹/۳۰	۱۳۹۲/۱۲/۰۵	۱۰۰	۳۵۰	۳۵,۰۰۰	(۴,۹۷۶)	۳۰,۰۲۴	۰	۱۳۹۲/۰۹/۳۰
فولاد خورستان	۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۱۳۹۲/۰۲/۲۸	۴۷۰,۰۰۰	۱,۶۵۰	۷۷۵,۵۰۰,۰۰۰	(۱۱۱,۴۳۵,۴۸۴)	۶۶۴,۰۶۴,۵۱۶	۰	۱۳۹۲/۱۲/۲۹
گسترش نفت و گاز پارسیان	۱۳۹۲/۰۹/۳۰	۱۳۹۲/۱۲/۱۰	۱,۱۰۰,۰۰۰	۱,۷۲۰	۱,۸۹۳,۰۰۰,۰۰۰	(۲۷۱,۸۷۰,۹۶۸)	۱,۶۲۱,۱۲۹,۰۳۲	۰	۱۳۹۲/۰۹/۳۰
پتروشیمی زاگرس	۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۱۳۹۲/۰۲/۱۴	۱۰,۰۰۰	۴,۴۰۰	۴۴,۰۰۰,۰۰۰	(۶,۲۲۲,۵۸۱)	۳۷,۷۷۷,۴۱۹	۰	۱۳۹۲/۱۲/۲۹
سرمایه گذاری صنعت بیمه	-	-	-	-	-	-	-	۴,۳۲۲	-
سرمایه گذاری سپه	-	-	-	-	-	-	-	۴۰,۰۰۰,۰۰۰	-
مدیریت پروژه های نیروگاهی ایران	۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۱۳۹۲/۰۲/۳۰	۵۵۰,۰۰۰	۳۲	۱۵۵,۶۵۰,۰۰۰	(۲۲,۲۰۹,۶۰۱)	۱۳۳,۴۴۰,۳۹۹	۰	۱۳۹۲/۱۲/۲۹
لیزینگ صنعت و معدن	-	-	-	-	-	-	-	۳۲,۷۲۹,۳۴۴	-
سرمایه گذاری ساختمان ایران	-	-	-	-	-	-	-	۴۹,۹۶۵,۷۷۷	-
بین المللی توسعه ساختمان	-	-	-	-	-	-	-	۱۷,۲۷۲,۵۶۶	-
سرمایه گذاری بانک ملی ایران	۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۱۳۹۲/۰۲/۲۹	۷۹۴,۴۴۴	۱,۰۰۰	۷۹۴,۴۴۴,۰۰۰	(۱۱۲,۳۵۸,۷۱۵)	۶۸۱,۰۸۵,۷۲۵	۰	۱۳۹۲/۱۲/۲۹
تهران شیمی	-	-	-	-	-	-	-	۹,۹۹۲	-
پالایش نفت تبریز	-	-	-	-	-	-	-	۸۶,۷۴۰,۰۱۲	-
صنعتی بهشهر	-	-	-	-	-	-	-	۱۸۰,۰۰۰	-
صنایع شیمیایی ایران	-	-	-	-	-	-	-	۱,۲۷۶,۳۹۵,۴۲۷	-
مارگازین	-	-	-	-	-	-	-	۷۴,۰۶۵	-
سرمایه گذاری توسعه سفین و فلزات	۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۱۳۹۲/۰۲/۳۰	۱,۲۰۰,۰۰۰	۲۷۰	۴۴۰,۰۰۰,۰۰۰	(۶۲,۳۵۴,۰۸۱)	۳۷۷,۶۴۵,۹۱۹	۰	۱۳۹۲/۱۲/۲۹
صنایع مس شهید باهنر	-	-	-	-	-	-	-	۱۳۵,۴۸۳,۷۹۴	-
سرمایه گذاری آب و مخابرات	-	-	-	-	-	-	-	۲۷۷,۰۲۹,۸۲۸	-
سرمایه گذاری بهمن	-	-	-	-	-	-	-	۱,۱۹۹,۱۷۹	-
تامین مواد اولیه فولاد صبا نور	-	-	-	-	-	-	-	۱۱۴,۵۲۳,۴۳۱	-
سرمایه گذاری توسعه معادن روی	۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۱۳۹۲/۰۲/۰۹	۹۵۰,۰۰۰	۳۵۰	۳۳۴,۴۵۰,۰۰۰	(۴۷,۵۲۵,۵۵۸)	۲۸۶,۹۲۴,۴۴۲	۰	۱۳۹۲/۱۲/۲۹
فولاد مبارکه اصفهان	۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۱۳۹۲/۰۲/۲۹	۱,۰۰۰,۰۰۰	۶۶۰	۶۶۰,۰۰۰,۰۰۰	(۹۴,۱۷۲,۹۸۵)	۵۶۵,۸۲۵,۰۱۵	۰	۱۳۹۲/۱۲/۲۹
پالایش نفت تهران	۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۱۳۹۲/۰۵/۱۴	۵۶۰,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰	۴۲۰,۰۰۰,۰۰۰	(۵۹,۲۹۴,۱۱۸)	۳۶۰,۷۰۵,۸۸۲	۰	۱۳۹۲/۱۲/۲۹
پتروشیمی خراسان	۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۱۳۹۲/۰۲/۳۱	۵۰۰,۰۰۰	۲,۱۰۰	۱,۰۵۰,۰۰۰,۰۰۰	(۱۴,۹۲۹,۳۹۵)	۱,۰۳۵,۰۷۰,۶۰۵	۰	۱۳۹۲/۱۲/۲۹
تولید برق مسلوبه سینا	۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۱۳۹۲/۰۲/۱۴	۱۸۴,۵۰۰	۹۷۵	۱۷۹,۸۸۷,۵۰۰	(۲۵,۶۶۸,۰۲۴)	۱۵۴,۲۱۹,۴۷۶	۰	۱۳۹۲/۱۲/۲۹
					۶,۸۷۵,۳۹۲,۸۲۰	(۹۸۲,۹۷۸,۹۴۷)	۵,۸۹۲,۴۱۳,۸۷۳	۲,۲۰۹,۲۵۹,۲۱۱	۲,۸۸۷,۹۳۷,۲۶۶



صندوق سرمایه گذاری بانک توسعه تعاون
یادداشت های توضیحی همراه صورت های مالی
دوره مالی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ مرداد ماه ۱۳۹۳

۱۸- سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب

یادداشت	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۳/۰۵/۳۱	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۲/۰۵/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۲/۱/۳۰
سود اوراق با درآمد ثابت فرابورسی	۲۷۰,۱۹۴,۵۶۲ ریال	۰ ریال	۰ ریال
سود سپرده و گواهی سپرده بانکی	۴۳۳,۶۹۳,۴۱۰ ریال	۶۸,۲۹۹,۶۷۳ ریال	۲۲۴,۴۲۰,۶۴۵ ریال
	۸۰۳,۸۸۷,۹۷۲	۶۸,۲۹۹,۶۷۳	۲۲۴,۴۲۰,۶۴۵

۱۸-۱- سود اوراق با درآمد ثابت فرابورسی به شرح ذیل میباشد:

شرح	تاریخ سرمایه گذاری	تاریخ سررسید	قیمت اسمی	نرخ سود	سود خالص
اوراق مشارکت:					
اجاره چادرملو (صنجداد)	۱۳۹۳/۰۳/۲۰	۱۳۹۶/۰۷/۰۷	۱,۰۰۰,۰۰۰	۲٪	۱۰,۵۶۰,۰۱۰
شرکت واسط مالی مهر (صمینا)	۱۳۹۳/۰۵/۱۵	۱۳۹۵/۰۳/۲۸	۱,۰۰۰,۰۰۰	۲٪	۱۰,۵۲۲,۹۲۱
اجاره رایتل ماهانه ۲۰ درصد	۱۳۹۳/۰۳/۲۴	۱۳۹۶/۰۱/۲۲	۱,۰۰۰,۰۰۰	۲٪	۲۳۵,۸۲۵,۶۸۳
واسط مالی فروردین (تضامین)	۱۳۹۷/۰۳/۲۲	۱۳۹۶/۰۵/۲۵	۱,۰۰۰,۰۰۰	۲٪	۲۲,۸۸۶,۱۳۸
					۲۷۰,۱۹۴,۵۶۲

۱۸-۲- سود سپرده و گواهی سپرده بانکی به شرح ذیل میباشد:

تاریخ سرمایه گذاری	تاریخ سررسید	مبلغ اسمی سپرده	نرخ سود	سود	هزینه تنزیل سود سپرده	سود خالص	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۳/۰۵/۳۱	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۲/۰۵/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۲/۱/۳۰
سپرده بانکی:									
حساب پشیمان نزد بانک توسعه تعاون	۱۳۹۰/۱۲/۰۲	متعدد	۷	۶۶,۰۲۳,۶۸۵	(۱,۵۰۹)	۶۴,۰۲۲,۱۷۶	۶۸,۲۹۹,۶۷۳	۶۶,۰۲۲,۱۷۶	۲۲۰,۰۳۷,۰۸۵
گواهی سپرده بانکی:									
گواهی سپرده بانک انصار	۱۳۹۲/۱/۲۷	۱,۰۰۰,۰۰۰	۲۰	۲۶۷,۶۷۱,۳۳۴	۰	۲۶۷,۶۷۱,۳۳۴	۶۸,۲۹۹,۶۷۳	۲۶۷,۶۷۱,۳۳۴	۴,۳۸۳,۵۶۰
							۶۸,۲۹۹,۶۷۳	۴۳۳,۶۹۳,۴۱۰	۲۲۴,۴۲۰,۶۴۵

۱۹- سایر درآمدها

سایر درآمدها، شامل درآمد مالی ناشی از تفاوت بین ارزش تنزیل شده و ارزش اسمی درآمد سود سهام و سود سپرده های بانکی است، که در سالهای قبل طی یادداشتهای ۱۷ و ۱۸ از درآمد سود اوراق بهادار کسر شده و طی سال مالی جاری تحقق یافته است. جزئیات درآمد مذکور به شرح ذیل است:

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۳/۰۵/۳۱	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۲/۰۵/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۲/۱/۳۰
درآمد ناشی از برگشت سود سهام	۵۲۷,۶۰۳,۶۱۲ ریال	۵۲۸,۸۹۳,۶۴۹ ریال
درآمد ناشی از برگشت سپرده بانکی	۱۹,۶۳۸,۸۶۴	۸۸۷,۵۷۹
	۵۵۷,۲۴۲,۴۷۶	۵۲۷,۷۸۱,۲۲۸



صندوق سرمایه گذاری بانک توسعه تعاون
یادداشت های توضیحی همراه صورت های مالی
دوره مالی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ مرداد ماه ۱۳۹۳

۲۰- هزینه کارمزد ارکان

سال مالی منتهی به ۱۳۹۲/۱۱/۳۰	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۲/۰۵/۳۱	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۲/۰۵/۳۱	
ریال	ریال	ریال	
۱,۳۷۷,۷۶۷,۰۴۱	۳۳۵,۰۳۵,۴۷۳	۶۰۶,۳۰۹,۸۹۱	مدیر صندوق
۱,۵۹۷,۲۰۸,۷۱۳	۴۱۸,۷۹۴,۳۰۱	۷۵۰,۳۷۳,۴۳۵	ضامن صندوق
۱۳۶,۸۴۹,۷۴۱	۴۸,۳۵۵,۸۶۱	۶۴,۰۷۸,۶۹۸	متولی صندوق
۲۰,۹۴۲,۲۴۰	۱۰,۵۵۷,۱۸۴	۲۶۶,۰۷۰,۴۵۲	حسابرس صندوق
۳,۰۰۲,۷۶۷,۷۳۵	۸۱۲,۷۴۲,۸۱۹	۱,۴۴۷,۳۶۹,۴۶۶	

۲۱- سایر هزینه ها

سال مالی منتهی به ۱۳۹۲/۱۱/۳۰	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۲/۰۵/۳۱	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۲/۰۵/۳۱	
ریال	ریال	ریال	
۵,۰۰۶,۸۸۰	۲,۵۲۰,۸۰۰	۱,۰۸۰,۷۲۰	هزینه تاسیس
۹۸,۰۷۳,۳۲۶	۲۴,۴۱۹,۴۸۳	۴۴,۲۴۲,۶۸۷	هزینه تصفیه
۱۳۵,۷۶۷,۲۷۱	۶۲,۱۷۲,۵۵۸	۷۹,۱۲۴,۶۷۷	هزینه نرم افزار
۱۴۴,۰۷۹	۴۰,۰۰۰	۱۳۰,۰۰۰	سایر
۲۳۸,۹۹۱,۵۵۶	۸۹,۱۶۷,۸۴۱	۱۲۴,۵۷۸,۰۸۴	

صندوق سرمایه گذاری بانک توسعه تعاون
یادداشت های توضیحی همراه صورت های مالی
دوره مالی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ مرداد ماه ۱۳۹۳

۲۲- تعهدات و بدهیهای احتمالی

در تاریخ ترازنامه صندوق هیچگونه تعهدات و بدهی احتمالی ندارد.

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

در تاریخ ۱۳۹۳/۰۵/۳۱		نوع واحدهای سرمایه گذاری	نوع وابستگی	نام	اشخاص وابسته
درصد تملک	تعداد واحدهای سرمایه گذاری				
۵.۹	۲۰۰	ممتاز	مدیر صندوق	شرکت کارگزاری بانک رفاه	مدیر صندوق
	۱,۰۰۰	عادی			
۳.۹۲	۸۰۰	ممتاز	ضامن صندوق	بانک توسعه تعاون	ضامن صندوق
۱۲.۲۵	۲,۵۰۰	عادی	سهامدار عمده مدیر صندوق	بانک رفاه	مدیر صندوق

۲۴- معاملات با اشخاص وابسته

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

مانده طلب در تاریخ ۱۳۹۳/۰۵/۳۱-ریال	شرح معامله			نوع وابستگی	طرف معامله
	تاریخ معامله	مبلغ - ریال	موضوع معامله		
۲۶,۲۰۷,۵۸۹	طی دوره مالی	۲۹۹,۲۶۸,۷۷۲,۹۲۱	کارمزد خرید و فروش اوراق بهادار	مدیر و کارگزار صندوق	شرکت کارگزاری بانک رفاه

۲۵- رویدادهای بعد از تاریخ ترازنامه

رویدادهایی که در دوره 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.





صندوق سرمایه گذاری بانک

توسعه تعاون

گزارش عملکرد منتهی به ۳۱/۰۵/۱۳۹۳



صندوق سرمایه گذاری مشترک چیست؟

صندوق سرمایه گذاری چیزی نیست جز مجموعه ای از سهام، اوراق مشارکت و سایر اوراق بهادار. در واقع می توان آن را به صورت شرکتی در نظر گرفت که در آن افراد مختلف پول های خود را روی هم می گذارند و در سبدهی از اوراق بهادار سرمایه گذاری می کنند. در نتیجه، شما به جای سرمایه گذاری در یک سهم یا اوراق مشارکت خاص در یک صندوق سرمایه گذاری مشترک سرمایه گذاری می کنید. شما براساس قوانین و مقررات مرتبط با پرداخت مبلغی در مجموعه ی سبد سرمایه گذاری می کنید. همین تنوع در سرمایه گذاری سبب کاهش خطر آن می شود و سبب افزایش جذابیت صندوق سرمایه گذاری می شود. صندوق سرمایه گذاری به سه روش به سرمایه گذاران خود سود می دهد.

- ۱) سود ناشی از معاملات سهام یا اوراق مشارکت موجود در سبد سرمایه گذاری
- ۲) سود نقدی سهام و یا بهره ی پرداخت شده به اوراق مشارکت موجود در سبد سرمایه گذاری.
- ۳) افزایش ارزش سهم سرمایه گذار در صندوق سرمایه گذاری که سرمایه گذار می تواند با فروش سهم خود در صندوق سود کسب کند. معمولاً صندوق ها این امکان را به شما می دهند که به جای دریافت سود نقدی، آن را دوباره در خود صندوق، سرمایه گذاری کنید و بدین ترتیب مالک تعداد بیشتری از واحدهای صندوق شوید.

مزایای صندوق های سرمایه گذاری

۱) مدیریت حرفه ای: یکی از مزایای مهم صندوق های سرمایه گذاری آن است که توسط گروهی از تحلیل گران و افراد حرفه ای مدیریت می شوند و همین مساله نکته ی بسیار مهمی برای سرمایه گذاران به ویژه سرمایه گذاران خرد و غیر حرفه ای به شمار می رود.



- 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.

بنک توسعه تعاون

خلاصه ای از صندوق سرمایه گذاری بانک توسعه تعاون

صندوق سرمایه گذاری بانک توسعه تعاون در تاریخ ۱۳۹۱/۰۲/۲۰ تحت شماره ۲۹۱۸۸ نزد اداره ثبت شرکت ها به ثبت رسیده است و در تاریخ ۱۳۹۱/۰۲/۱۹ تحت شماره ۱۱۰۵۵ نزد سازمان بورس اوراق بهادار به ثبت رسیده است. عملکرد این صندوق بر اساس مفاد اساسنامه و امیدنامه و در چارچوب قوانین و مقررات مربوطه است. فعالیت این صندوق تحت نظارت سپا 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 سرمایه گذاری، تامین بازده مورد انتظار سرمایه گزاران ضمن به حداقل رساندن ریسک سرمایه گذاری می باشد. 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 می پذیرد. در این تارنما دو نوع بازده به صورت ساده و سالانه شده، محاسبه گردیده که بازده ساده از حاصل تفریق خالص ارزش روز هر واحد در ابتدای دوره مورد نظر با خالص ارزش روز هر واحد در پایان دوره مورد نظر، تقسیم بر خالص ارزش روز هر واحد در ابتدای دوره بدست می آید. در بازده سالانه شده بازدهی دوره های کمتر از یکسال، تبدیل به بازدهی سالانه می شود. 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 می نمایم. 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 فعالیت مورد نظر صندوق، مشاهده می شود.

تاریخ نرخ ابطال هر واحد سرمایه گذاری (ریال)

۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۲,۸۸۹,۱۳۱
۱۳۹۳/۰۱/۳۱	۲,۶۴۵,۳۵۵
۱۳۹۳/۰۲/۳۱	۲,۶۷۳,۷۹۰
۱۳۹۳/۰۳/۳۱	۲,۵۱۵,۲۱۴
۱۳۹۳/۰۴/۳۱	۲,۵۶۰,۹۳۲
۱۳۹۳/۰۵/۳۱	۲,۵۸۵,۶۵۸



وضعیت فعلی پرتفوی صندوق :

سهم صنایع در سبد دارایی های صندوق ۱۳۹۳/۰۵/۳۱

