

**گزارش بررسی اجمالی حسابرس مستقل**

**به انضمام صورتهای مالی**

**صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنیستگی**

**برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۹**

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی  
برای دوره مالی ۶ منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۹

فهرست مندرجات

شماره صفحه

**بخش اول:**

۱ الی ۲ گزارش بررسی اجمالی حسابرس مستقل

**بخش دوم:**

- |      |                                       |
|------|---------------------------------------|
| ۱    | تاییدیه صورتهای مالی توسط هیئت مدیره  |
| ۲    | صورت سود و زیان                       |
| ۳    | صورت وضعیت مالی                       |
| ۴    | صورت تغییرات در حقوق مالکانه          |
| ۵    | صورت جریان های نقدی                   |
| ۶-۱۶ | یادداشت‌های توضیحی پیوست صورتهای مالی |

مؤسسه حسابرسی کاربرد تحقیق (حسابداران رسمی)

## گزارش بررسی اجمالی حسابرس مستقل

### به هیات مدیره

### صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنیستگی

#### مقدمه

۱- صورت وضعیت مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنیستگی در تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۹ و صورتهای سود و زیان، تغییرات در حقوق مالکانه و جریانهای نقدی آن برای دوره مالی میانی شش ماهه منتهی به تاریخ مزبور همراه با یادداشت های توضیحی شماره ۱ تا ۲۱ پیوست، مورد بررسی اجمالی این مؤسسه قرار گرفته است. مسئولیت صورتهای مالی میان دوره ای با هیات مدیره صندوق است. مسئولیت این مؤسسه، بیان نتیجه گیری درباره صورتهای مالی یاد شده براساس بررسی اجمالی انجام شده است.

#### دامنه بررسی اجمالی

۲- بررسی اجمالی این مؤسسه براساس استاندارد بررسی اجمالی ۲۴۱۰، انجام شده است. بررسی اجمالی اطلاعات مالی میان دوره ای شامل پرس و جو، عمدتاً از مسئولین امور مالی و حسابداری و به کارگیری روش‌های تحلیلی و سایر روش‌های بررسی اجمالی است. دامنه بررسی اجمالی به مراتب محدودتر از حسابرسی صورتهای مالی است و در نتیجه، این مؤسسه نمی تواند اطمینان یابد از همه موضوعات مهمی که معمولاً در حسابرسی قابل شناسایی است، آگاه می شود و از این رو، اظهار نظر حسابرسی ارائه نمی کند.

همچنین این مؤسسه مسئولیت دارد، موارد عدم رعایت الزامات مقرر، توسط سازمان بورس و اوراق بهادار در رابطه با صندوق های سرمایه گذاری، مفاد اساسنامه و امید نامه صندوق و سایر موارد لازم را گزارش دهد.

#### نتیجه گیری

۳- بر اساس بررسی اجمالی انجام شده، این مؤسسه به موردي که حاکی از عدم ارائه مطلوب صورتهای مالی یاد شده، از تمام جنبه های با اهمیت، طبق استانداردهای حسابداری باشد، برخورد نکرده است.

سایر موارد

-۴- اصول و رویه های کنترل داخلی مدیر و متولی صندوق در اجرای وظایف مذکور در اساسنامه و امیدنامه صندوق و روش های مربوط به ثبت حسابها و جمع آوری مدارک و مستندات مربوطه، بصورت نمونه ای مورد بررسی قرار گرفته است و به استثنای مورد زیر، به مواردی که حاکی از عدم رعایت اصول و رویه های کنترل داخلی به شرح فوق باشد برخورد نگرددیده است.

-۴- موضع بخشنامه شماره ۱۲۰۱۰۳۴ و ماده ۴۹ اساسنامه در خصوص گزارش عملکرد و صورت‌های مالی صندوق در دوره‌های سه ماهه، شش ماهه، نه ماهه و سالانه حداکثر ظرف مدت ۲۰ روز کاری پس از پایان هر دوره، در ارتباط با دوره‌های منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰ و ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ ظرف مهلت مقرر، رعایت نگردیده است.

۵- گزارش مدیر صندوق برای دوره مالی میانی شش ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۹ مورد بررسی این مؤسسه قرار گرفته است. با توجه به رسیدگی های 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 سوی مدیر صندوق باشد، جلب نگردیده است.

۶- محاسبات خالص ارزش روز دارایی ها (NAV)، ارزش آماری، قیمت های صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری به صورت نمونه ای مورد بررسی قرار گرفته و موردی مشاهده نشده است.



صندوق سرمایه گذاری  
جسورانه فناوری بازنوشتگی

تاریخ:

شماره:

پیوست:

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنوشتگی

صورت های مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۹

با احترام ،

به پیوست صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنوشتگی مربوط به دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۹  
تقديم می شود. اجزای تشکيل دهنده صورت های مالی به قرار زیر است:

شماره صفحه

۲

\* صورت سود و زیان

۳

\* صورت وضعیت مالی

۴

\* صورت تغییرات در حقوق مالکانه

۵

\* صورت جریان های نقدی

۶-۱۶

\* بادداشت های توضیحی

صورتهای مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنوشتگی بر اساس استانداردهای حسابداری تهیه شده و در تاریخ ۱۳۹۹/۰۵/۱۵ به تأیید هیئت مدیره رسیده است.

اعضاي هيئت مدیره	نام نماینده اشخاص	سمت	امضاء
------------------	-------------------	-----	-------

شرکت نوآوران مدیریت سبا

شرکت گروه مدیریت ارزش سرمایه  
صندوق بازنوشتگی کشوری

شرکت سرمایه گذاری و خدمات  
مدیریت صندوق بازنوشتگی کشوری



## صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنیستگی

### صورت سود و زیان

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۹

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰	(بررسی اجمالی نشده)	دوره مالی شش ماهه ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱	دوره مالی شش ماهه ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱	یادداشت
ریال	ریال	ریال	ریال	

درآمدها						
سود(زیان) فروش سرمایه گذاری ها						
سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاری ها						
جمع درآمدها						
هزینه ها						
حق الزحمه ارکان صندوق						
سایر هزینه ها						
جمع هزینه ها						
سود (زیان) خالص						
سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری (ریال)						
۹	۳,۵۹۲	(۲,۱۳۴)	(۵,۸۱۴)			
۱	۲,۲۶۷,۴۴۷,۳۹۹	۲,۰۵۳,۰۳۴,۱۵۵	۲۱۴,۴۱۳,۲۴۴	-	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	دوره مالی شش ماهه ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱
۲	۱,۶۴۹,۹۵۲,۲۲۳	۱,۶۴۹,۲۶۴,۲۶۴	۶۸۷,۹۵۹	-		سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰

از آنجاکه اجزای تشکیل دهنده سود و زیان جامع محدود به سود خالص می باشد، صورت سود و زیان جامع ارائه نشده است.

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



صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنیستگی

صورت وضعیت مالی

در تاریخ ۳۱ خرداد ۱۳۹۹

دارایی ها	یادداشت	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	۱۳۹۸/۰۹/۳۰
ریال	ریال		
سرمایه گذاری های جسورانه	۱۰	۱۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰	-
دارایی های نامشهود	۱۱	۳۵۹،۰۱۲،۴۱۲	۹۶،۱۵۹،۱۶۴
سایر دارایی ها	۱۲	۷۸۶،۱۱۹،۴۹۲	۸۳۷،۸۹۲،۴۶۶
سایر سرمایه گذاری ها	۱۳	۱۹۰،۹۶۳۹۵،۰۸۱	۲۰،۴۳۷،۸۹۸،۰۴۹
موجودی نقد	۱۴	۲۳۰،۹۷۴،۵۱۱	۱،۲۱۱،۵۹۲،۹۵۶
جمع دارایی ها		۲۱،۲۶۵،۵۰۲،۴۹۶	۲۲،۵۸۳،۵۴۲،۶۳۵
حقوق مالکانه و بدھی ها			
حقوق مالکانه			
سرمایه	۱۵	۱۰۰،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰	۱۰۰،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰
تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	۱۵	(۸۰،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰)	(۸۰،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰)
سرمایه پرداخت شده		۲۰،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰	۲۰،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰
(زیان) انباشته		(۵۸۱،۳۶۲،۶۶۶)	(۲۲۲،۱۸۹،۵۰۰)
جمع حقوق مالکانه		۱۹،۴۱۸،۶۳۷،۳۳۴	۱۹،۷۷۷،۸۱۰،۵۰۰
بدھی ها			
پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها	۱۶	۱،۴۸۷،۶۹۱،۹۹۶	۳،۱۶۴،۹۰۵،۳۰۱
جمع بدھی ها		۱،۴۸۷،۶۹۱،۹۹۶	۳،۱۶۴،۹۰۵،۳۰۱
جمع حقوق مالکانه و بدھی ها		۲۱،۲۶۵،۵۰۲،۴۹۶	۲۲،۵۸۳،۵۴۲،۶۳۵

یادداشت های توضیحی بخش جدائی ناپذیر صورت های مالی است.

صندوق سرمایه گذاری  
جسورانه فناوری بازنیستگی  
شماره ثبت: ۴۵۴۰۷

هیئت مدیره حسابرسی کاربرد تحقیق  
(حسابداران رسمی)  
گزارش بورسی انجمن

صندوق سرمایه گذاری جسودانه فناوری بازنشستگی

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

دوره شش ماهه منتظری به ۳۱ خرداد ۱۳۹۹

جمع کل	زیان ایاشتہ	سرمایہ پرداخت شدہ	تعهد دارنگان واحد	سرمایہ (مقسم بے واحد)	املاک و املاک صندوق	مبلغ انسی سرمایہ
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۱۹۰۴۱۸۶۳۷۳۳۴	۱۸۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۱۹۰۴۱۸۶۳۷۳۳۴
۳۵۹۱۷۳۰۱۶۶	۳۵۹۱۷۳۰۱۶۶	۲۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۲۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۲۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۲۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۳۵۹۱۷۳۰۱۶۶
۱۹۰۷۷۷۸۱۰۵۰۰	۱۹۰۷۷۷۸۱۰۵۰۰	۱۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۱۹۰۷۷۷۸۱۰۵۰۰
-	-	-	-	-	-	-
۳۵۹۱۷۳۰۱۶۶	۳۵۹۱۷۳۰۱۶۶	۱۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۳۵۹۱۷۳۰۱۶۶
(۲۱۳۳۸۴۰۲۹۲)	(۲۱۳۳۸۴۰۲۹۲)	۱۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	(۲۱۳۳۸۴۰۲۹۲)
۱۹۰۷۸۶۴۱۵۷۰۸	۱۹۰۷۸۶۴۱۵۷۰۸	۱۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۱۹۰۷۸۶۴۱۵۷۰۸
-	-	-	-	-	-	-
۳۵۹۱۷۳۰۱۶۶	۳۵۹۱۷۳۰۱۶۶	۱۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۳۵۹۱۷۳۰۱۶۶
(۲۱۳۳۸۴۰۲۹۲)	(۲۱۳۳۸۴۰۲۹۲)	۱۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	(۲۱۳۳۸۴۰۲۹۲)
۱۹۰۴۱۸۶۳۷۳۳۴	۱۹۰۴۱۸۶۳۷۳۳۴	۱۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۱۹۰۴۱۸۶۳۷۳۳۴

بیان داشت های توضیحی، بخش جدائی ناپذیر صورت های مالی است.



صندوق سرمهایه کنواری  
جبرون ۲۷۰۰ بازنشستگی  
۴۵۴۰۷

## صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنیستگی

### صورت حربان های نقدی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۹

(بررسی اجمالی نشده)

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰	دوره مالی شش ماهه ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۲/۳۱	دوره مالی شش ماهه ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۴/۳۱	یادداشت
ریال	ریال	ریال	
(۱۸,۵۷۰,۳۴۲,۰۴۴)	(۲,۵۰۰)	(۸۰۶,۱۱۸,۴۴۵)	۱۷
(۱۸,۵۷۰,۳۴۲,۰۴۴)	(۲,۵۰۰)	(۸۰۶,۱۱۸,۴۴۵)	
(۲۱۸,۰۰۰,۰۰۰)	-	(۳۸۱,۵۰۰,۰۰۰)	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود
(۲۱۸,۰۰۰,۰۰۰)	-	(۳۸۱,۵۰۰,۰۰۰)	جربان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
(۱۸,۷۸۸,۳۴۲,۰۴۴)	(۲,۵۰۰)	(۱,۱۸۷,۶۱۸,۴۴۵)	جربان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری خالص (کاهش) در موجودی نقد
۱۹,۹۹۹,۹۳۵,۰۰۰	۱,۹۹۹,۹۳۵,۰۰۰	۱,۲۱۱,۵۹۲,۹۵۶	مانده موجودی نقد در ابتدای سال / دوره
۱,۲۱۱,۵۹۲,۹۵۶	۱,۹۹۹,۹۳۲,۵۰۰	۲۳,۹۷۴,۵۱۱	مانده موجودی نقد در پایان سال / دوره
۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	معاملات غیر نقدی

جربان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی

نقد حاصل از عملیات

جربان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی

جربان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری

پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود

جربان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری

خالص (کاهش) در موجودی نقد

مانده موجودی نقد در ابتدای سال / دوره

مانده موجودی نقد در پایان سال / دوره

معاملات غیر نقدی

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی می باشد.

صندوق سرمایه گذاری  
جسورانه فناوری بازنیستگی  
شماره ثبت: ۴۵۴۰۷

مدیر حسابرسی گازبرد تحقیق  
(حسابداران رسمی)  
خوارش بررسی اجمالی

## صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه فناوری بازنیستگی

### بادداشت‌های توضیحی صورتیهای مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۹

#### ۱- تاریخچه و فعالیت

##### ۱-۱- تاریخچه

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه، از مصادیق نهادهای مالی موضوع بندهای ۲۰ و ۲۱ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار و بند هـ ماده ۱ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید، محسوب می‌گردد. این صندوق، طی شماره ۴۵۴۰۷ مورخ ۱۳۹۷/۰۶/۰۶ و شناسه ملی ۱۴۰۰۷۸۰۷۴۷۰ در اداره ثبت شرکت‌های استان تهران و در تاریخ ۱۳۹۷/۰۶/۱۸ تحت شماره ۱۱۶۰۳ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. این صندوق از انواع صندوق‌های قابل معامله در بورس می‌باشد که واحدهای سرمایه‌گذاری آن با نماد «فنا» در بازار ابزارهای مالی نوین فرابورس ایران معامله می‌گردند. طبق ماده ۴ اساسنامه، دوره فعالیت صندوق از تاریخ ۱۳۹۸/۰۳/۱۱ شروع شده و در تاریخ ۱۴۰۴/۰۶/۰۵ پایان می‌یابد. صندوق پس از پایان دوره فعالیت تصفیه گردیده و انحلال می‌یابد.

#### ۱-۲- فعالیت‌های اصلی

موضوع فعالیت صندوق، جمع‌آوری منابع مالی و سرمایه‌گذاری در اوراق مالکیت اشخاص حقوقی با موضوع فعالیت در پروژه‌های فکری و نوآورانه در زمینه فناوری مالی با تمرکز بر فناوری بیمه‌ای و خدمات فاوای مورد نیاز صندوق‌های بازنیستگی به منظور به بهره برداری رساندن و تجاری سازی دارایی‌های مذکور می‌باشد. مدیر صندوق می‌تواند وجهه نقدی را که برای مدت محدودی در صندوق راکد می‌ماند، در دارایی‌های مالی با درآمد ثابت از جمله سپرده بانکی، گواهی سرمایه‌گذاری بانکی و یا اوراق بهادار با درآمد ثابت سرمایه‌گذاری نماید.

#### ۱-۳- اطلاع‌رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق نمونه مطابق با ماده ۴۹ اساسنامه در تارنمای صندوق به آدرس <http://www.icpfvc.ir> درج گردیده است.

#### ۱-۴- ارکان صندوق

مجموع صندوق، در هر زمان از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری یا نماینده قانونی آن‌ها که حق حضور در مجمع را دارند، تشکیل می‌گردد. دارندگان واحدهای صندوق در ۱۳۹۹/۰۳/۳۱ در جدول زیر نشان داده شده‌اند.

هیئت مدیره صندوق، هیئت مدیره صندوق مشتمل از ۳ نفر شامل مدیر صندوق و سایر اعضا به انتخاب مجمع صندوق می‌باشد.

ردیف	نام شخصیت حقیقی یا حقوقی	درصد از تعداد کل واحدهای تحت مالکیت	درصد از
۱	گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق بازنیستگی کشوری	۲۶,۸۳۰	۲۶,۸۳٪
۲	شرکت سرمایه‌گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنیستگی	۲۰,۳۴۰	۲۰,۳۴٪
۳	شرکت نوآوران مدیریت سپا	۱۶,۸۲۰	۱۶,۸۳٪
۴	شرکت بیمه ملت	۱۰,۰۰۰	۱۰٪
۵	شرکت سرمایه‌گذاری آتبه صبا	۵,۰۰۰	۵٪
۶	شرکت تامین سرمایه لوتوس	۵,۰۰۰	۵٪
۷	شرکت سرمایه‌گذاری ارشک	۲,۰۰۰	۲٪
۸	شرکت واسپاری آتبه صبا	۲,۰۰۰	۲٪
۹	کارگزاری سرمایه و دانش	۲,۰۰۰	۲٪
۱۰	کارگزاری صباح‌جهاد	۲,۰۰۰	۲٪
۱۱	کارگزاری آرمان تدبیر نقش جهان	۱,۰۰۰	۱٪
۱۲	کارگزاری امین آوید	۱,۰۰۰	۱٪
۱۳	کارگزاری گنجینه شهرپار	۱,۰۰۰	۱٪
۱۴	شرکت تامین سرمایه تمدن	۱,۰۰۰	۱٪
۱۵	شرکت مشاور سرمایه‌گذاری فرازایده نوآفرین تک	۱,۰۰۰	۱٪
۱۶	شرکت گروه راهبرد مبین کوثر	۱,۰۰۰	۱٪
۱۷	شرکت سرمایه‌گذاری توسعه ملی	۱,۰۰۰	۱٪
۱۸	سعید زارعی	۱,۰۰۰	۱٪
		۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪



## صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه فناوری بازنیستگی

بادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۹

مدیر صندوق، شرکت سرمایه‌گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنیستگی کشوری است که در تاریخ ۱۳۸۷/۰۱/۰۷ با شماره ثبت ۳۲۱۱۶۸ نزد مرجع ثبت شرکت‌های تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر صندوق عبارت است از: تهران، خیابان شهید احمد قصیر، خیابان هفتم، پلاک ۱۳، طبقه ششم، واحد شرقی، تلفن:

۸۸۷۱۶۷۷۵

متولی صندوق مؤسسه حسابرسی هوشیار ممیز (حسابداران رسمی) می‌باشد که در تاریخ ۸ اردیبهشت ماه ۱۳۷۸ در اداره ثبت شرکت‌ها و مؤسسات غیر تجاری تهران تحت شماره ۱۱۰۲۱ به ثبت رسیده و از سال ۱۳۸۲ به عنوان عضو جامعه حسابداران رسمی ایران (IACPA) پذیرفته شده و دارای پروانه کار حرفه ای به شماره عضویت ۸۲۱۲۱ از سوی جامعه حسابداران رسمی ایران است. آدرس متولی صندوق عبارت است از: تهران، انتهای گاندی شمالی، پلاک ۸، طبقه پنجم، واحد ۱۹ تلفن: ۸۸۲۰۹۸۱۸ و ۸۸۲۰۹۸۱۷.

حسابرس صندوق، مؤسسه حسابرسی کاربرد تحقیق است که در تاریخ ۱۳۷۲/۱۲/۲۳ به شماره ثبت ۵۰۸ نزد مرجع ثبت شرکت‌های تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس صندوق عبارت است از: تهران، میدان آزادی‌آنتین، خیابان احمد قصیر، شماره ۴۹، ساختمان طلا، طبقه دوم، واحد ۳. تلفن: ۸۸۵۳۸۲۲۴

### ۲- اهم رویه‌های حسابداری

#### ۲-۱- مبانی اندازه‌گیری استفاده شده در تهیه صورت‌های مالی

صورت‌های مالی اساساً بر مبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه و در موارد زیر از ارزش‌های جاری استفاده شده است:  
الف) سرمایه‌گذاری‌های جاری سریع المعامله با استفاده از روش ارزش بازار

#### ۲-۲- سرمایه‌گذاری‌ها

اندازه‌گیری:

سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت:

بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش ابانته هر یک از سرمایه‌گذاری‌ها

سرمایه‌گذاری‌های جسورانه

سرمایه‌گذاری‌های جاری:

ارزش بازار

سرمایه‌گذاری سریع المعامله در بازار

اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش هر یک از سرمایه‌گذاری‌ها

سایر سرمایه‌گذاری‌های جاری

شناخت درآمد:

در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه‌پذیر (تا تاریخ صورت وضعیت مالی)

سرمایه‌گذاری‌های جاری و بلندمدت در سهام شرکت‌ها

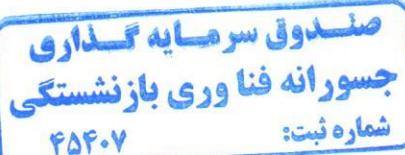
در زمان تحقق سود تضمین شده

سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادر

#### ۲-۳- دارایی‌های نامشهود

دارایی‌هایی که نامشهود، بر مبنای بهای تمام شده اندازه‌گیری و در حساب‌ها ثبت می‌شود. مخارج تحمل شده برای استفاده با بکارگیری مجدد یک دارایی نامشهود، در مبلغ دفتری آن منظور نمی‌شود.

دارایی‌های نامشهود شامل نرم افزار است که استهلاک آن با توجه به الگوی مصرف منافع اقتصادی آنی مورد انتظار مربوط و براساس نرخ روزانه، طی یک سال مالی و به روش خط مستقیم محاسبه می‌شود.



## صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنیستگی

بادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۹

### ۴-۲- مخارج تأمین مالی

مخارج تأمین مالی در دوره وقوع به عنوان هزینه شناسایی می شود.

### ۳- قضاوت های مدیریت در فرایند بکارگیری رویه های حسابداری و برآوردها

#### ۱-۳- فضای مربوط به برآوردها

#### ۱-۱-۳- مبلغ بازباقتنی سرمایه گذاری های جسورانه

مبلغ برآورد ناریافت سرمایه گذاری های جسورانه از طریق برآورد جریان های نقدی آتی شرکت سرمایه بذیر و تنزیل آنها با یک نرخ تنزیل صورت میگیرد که نرخ تنزیل با توجه به فاکتورهایی همچون مرحله فعالیت، صنعت فعالیت، میزان نقدشوندگی و ... بین ۰٪ تا ۱۱۰٪ تا برآورد جریان های آتی از طریق رخدش شرکت سرمایه بذیر صورت میگیرد که این عدد بر اساس مرحله فعالیت هریک از شرکتهای سر و صنعت موضوع فعالیت متغیر میباشد.

#### ۱-۲- مخارج باقیمانده سرمایه گذاری عملکرد شرکت های سرمایه بذیر و میزان تحقق آنها برآورد میباشد.

#### ۴- هزینه های صندوق

طبق امیدنامه صندوق، آن قسمت از هزینه های قابل پرداخت از محل دارایی های صندوق که از قبل قابل پیش بینی است به شرح جدول زیر است:

عنوان هزینه	شرح نحوه محاسبه هزینه
هزینه های تأسیس شامل	معادل پنج در هزار (۵۰۰۰) از وجوده جذب شده در پذیره نویسی اولیه با ارائه مدارک مثبته با تصویب تبلیغ پذیره نویسی
صندوق	جمع صندوق حداکثر تا سقف ۲۰۰ میلیون ریال
حق الزرحمه اعصاب هیئت مدیره	حداکثر تا سقف ۱۰ میلیون ریال در ماه به ازای حداقل یک جلسه حضور هر عضو هیئت مدیره
کارمرد مدیر	در هر سال ۳ درصد ارزش تعديل شده خالص دارایی های صندوق تا سقف ۱۰۰ میلیارد ریال و ۲ درصد مازاد بر ۱۰۰ میلیارد ریال در صورت خاتمه قرارداد مدیر از سوی صندوق معادل ۱۲ برابر میانگین حق الزرحمه ۳ ماهه انتهایی اداره صندوق به او برداخت می گردد.
پاداش عملکرد	۲۵ درصد سود محقق شده صندوق از فروش سرمایه گذاری ها یا سود نقدی پرداختی آنها را به مدیر صندوق برداخت می شود. برداخت این پاداش مستلزم تحقق شرایط زیر است: مجموع سود فروش سرمایه گذاری و سود نقدی سبد سرمایه گذاری از بدو تاسیس باید میانگین بازده سالانه ای بیش از ۱/۳ برابر بازده سالانه اوراق مشارکت دولتی با سرسیزد ۵ ساله داشته باشد. نرخ بازده داخلی سالانه (با احتساب سود محقق شده و نشده) بیش از میانگین نرخ تورم دو سال آخر به علاوه ۱۰ درصد باشد.
حق الزرحمه حسابرس	حداکثر تا سقف مبلغ ۱۲۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی
کارمرد متولی	سالانه مبلغ ۳۲۰ میلیون ریال
حق الزرحمه و کارمرد تصفیه صندوق	معادل سه در هزار (۳۰۰۰) ارزش خالص دارایی های صندوق در آغاز دوره اولیه تصفیه می باشد.
هزینه های عملیاتی	صندوق می تواند از محل دارایی های خود کلیه هزینه های عملیاتی را که دربرگیرنده و نه لزوماً منحصر به موارد ریز باشد، برداخت نماید: هزینه تراکنش ها و معاملات صندوق، هزینه های اداری، بیمه، مالیات، حسابرسی، ارزشیابی، بازاریابی، حق پذیرش و عضویت در کانون ها، شبکه سازی و ترویج، گزارش دهنی به سهامداران و نهادهای قانونی ذیربسط، حق مشاوره و هزینه های سربار، ثبت و انحلال شرکت های زیر مجموعه، این هزینه های معمولاً بالاتر از نرم هزینه های صندوق های مشترک هستند
هزینه های دسترسی به نرم افزار، تارنمای و خدمات پشتیبانی آنها	هزینه های دسترسی به نرم افزار صندوق، نصب و راه اندازی تارنمای آن و هزینه های پشتیبانی آنها سالانه تا سقف ۲۰۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبته و با تصویب مجمع صندوق



### صندوق سرمایه گذاری حسوانه فناوری بازنشستگی

بادداشت‌های همراه صورتهای مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۹

۵- سود حاصل از فروش سرمایه گذاری ها

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱
ریال	ریال	ریال
۶۸۷,۹۵۹	-	۲۱۴,۴۱۳,۲۴۴
۶۸۷,۹۵۹	-	۲۱۴,۴۱۳,۲۴۴

سود حاصل از فروش اسناد خرانه

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱
ریال	ریال	ریال
۱,۶۴۹,۲۶۴,۲۶۴	-	۲,۰۵۳,۰۳۴,۱۵۵
۱,۶۴۹,۲۶۴,۲۶۴	-	۲,۰۵۳,۰۳۴,۱۵۵

سود ارزیابی سرمایه گذاری های سریع المعامله به ارزش بازار

۷- حق الزحمه اركان صندوق

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱
ریال	ریال	ریال
(۱,۶۶۰,۳۴۷,۶۲۷)	(۱۶۴,۲۲۷,۹۴۷)	(۱,۴۹۰,۰۸۳,۹۷۲)
(۱۷۷,۹۷۲,۵۳۶)	(۱۷,۵۳۴,۲۴۰)	(۱۵۹,۳۹۸,۶۵۶)
(۶۵,۴۰۰,۰۰۰)	(۵,۶۱۰,۲۵۵)	(۳۲,۶۱۰,۲۱۴)
(۳۶,۱۵۳,۶۷۵)	(۳,۵۷۵,۹۷۵)	(۳۲,۴۴۵,۹۲۸)
(۱,۹۳۹,۸۷۳,۸۳۸)	(۱۹۰,۹۴۸,۴۱۷)	(۱,۷۱۴,۵۳۸,۷۷۰)

مدیر صندوق

متولی

حسابرس

هزینه تصفیه



## صندوق سرمایه گذاری حسوانه فناوری بازنیستگی

یادداشت‌های همراه صورت‌های مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۹

۸- سایر هزینه‌ها

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱	
ریال	ریال	ریال	
(۱۲۱,۸۴۰,۸۳۶)	(۱۲۰,۵۴۲,۴۳۹)	(۱۱۸,۶۴۵,۷۵۲)	هزینه آبونمان (استفاده شده نرم افزار)
(۱۴۴,۶۷۴,۴۹۷)	(۸۰,۴۶,۲۵۵)	(۷۳,۷۲۵,۸۳۴)	هزینه تاسیس
(۳۷۳,۷۱۸)	-	(۱,۳۶۳,۸۷۷)	هزینه کارمزد کارگزار
(۲۴,۵۵۲,۰۰۰)	(۱,۸۴۷,۱۸۱)	-	هزینه برگزاری مجامع
<b>(۲۹۱,۴۴۱,۰۵۱)</b>	<b>(۲۲,۴۳۵,۸۷۵)</b>	<b>(۱۹۳,۷۳۵,۴۶۳)</b>	

۹ سود (زیان) هر واحد سرمایه‌گذاری

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱	
ریال	ریال	ریال	
(۵۸۱,۳۶۲,۶۶۶)	(۲۱۳,۳۸۴,۰۲۹)	۳۵۹,۱۷۳,۱۶۶	سود (زیان) خالص
سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱	
تعداد	تعداد	تعداد	
۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه گذاری



صدوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

یادداشت‌های همراه صور تهای مالی

دوره شش ماهه منتظری به ۳۱ خرداد ۱۳۹۹

۱۰ - سرمايه گذاري هاي جسورانه

مبلغ ۱,۰۰,۰۰,۰۰,۰۰,۰۰ ریال بابت سرمایه گذاری در شرکت پایش گران سلامت هزاره سوم (آزمایش آنلاین) در طی دوره سرمایه گذاری شده است.

۱۱- دارایی‌های نامشهود

مبلغ دفتری	(مبانی به ریال)
استهلاک ابتدی	بهای تمام شده
مانده در ابتدای دوره	افزایش
مانده در پایان دوره	مانده در ابتدای
استهلاک	استهلاک
مانده در پایان دوره	مانده در پایان دوره
۱۳۹۹/۰۳/۳۱	۳۹۸/۰۷/۳۰
۱۳۹۹/۰۳/۳۱	۱۳۹۹/۰۷/۳۰
۱۲۱۸۴۰۸۳۶	۱۱۸۶۴۵۷۵۲
۱۱۸۶۴۵۷۵۲	۱۱۸۶۴۵۷۵۲
۲۴۰۴۸۶۵۸۸	۳۵۹۰۱۳۴۱۳
۳۵۹۰۱۳۴۱۳	۳۵۹۰۱۳۴۱۳
۵۹۹,۵۰۰,۰۰۰	۵۹۹,۵۰۰,۰۰۰
۲۱۸,۰۰۰,۰۰۰	۲۱۸,۰۰۰,۰۰۰
=	=
=	=
=	=
=	=

(مبالغ به ریال)

مندوں سرماں یہ گلداری  
جسسو اله فنا وری بازنشستگی



صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنیستگی

بادداشت‌های همراه صورتهای مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۹

۱۲- سایر دارایی‌ها

۱۳۹۸/۰۹/۳۰

۱۳۹۹/۰۳/۳۱

ریال	ریال
۸۷۲,۶۱۶,۶۹۸	۷۸۶,۱۱۹,۴۹۲
۱۰۹,۹۵۰,۲۶۵	-
۹۸۲,۵۶۶,۹۶۳	۷۸۶,۱۱۹,۴۹۲
(۱۴۴,۶۷۴,۴۹۷)	(۷۳,۷۲۵,۸۲۴)
۸۳۷,۸۹۲,۴۶۶	۷۱۲,۳۹۳,۶۵۸

مخارج تاسیس و عملیاتی  
سایر

کسر میگردد: استهلاک مخراج

۱۳- سایر سرمایه گذاری‌ها

۱۳۹۸/۰۹/۳۰

۱۳۹۹/۰۳/۳۱

ریال	ریال	ریال	ریال
خالص	خالص	کاهش ارزش	بهای تمام شده
۱۸,۷۸۸,۶۳۳,۷۸۵	۱۵,۶۵۷,۷۴۵,۵۷۸	-	۱۵,۶۵۷,۷۴۵,۵۷۸
۱,۶۴۹,۲۶۴,۲۶۴	۳,۴۳۸,۶۴۹,۵۰۳	-	۳,۴۳۸,۶۴۹,۵۰۳
۲۰,۴۳۷,۸۹۸,۰۴۹	۱۹,۰۹۶,۳۹۵,۰۸۱	-	۱۹,۰۹۶,۳۹۵,۰۸۱

سرمایه‌گذاری در اوراق مشارکت

حساب ارزشیابی در اوراق مشارکت با درآمد ثابت فرابورسی

۱۴- موجودی نقد

۱۳۹۸/۰۹/۳۰

۱۳۹۹/۰۳/۳۱

ریال	ریال
۱,۲۱۱,۵۹۲,۹۵۶	۲۲,۹۷۴,۵۱۱
۱,۲۱۱,۵۹۲,۹۵۶	۲۲,۹۷۴,۵۱۱

موجودی نزد بانکرسالت به شماره حساب ۱۰-۶۴۷۷۷۷۱-۲

## صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنیستگی

بادداشت‌های همراه صورتهای مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۹

### ۱۵- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۳۹۹/۰۳/۳۱ مبلغ ۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال، شامل ۱۰۰,۰۰۰ واحد سرمایه گذاری با نام ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریالی می باشد. وضعیت سرمایه پرداخت شده و پرداخت نشده به شرح زیر است:

مانده تعهد شده	فراخوان های پرداخت نشده	پرداخت شده	مبلغ فراخوان	تاریخ فراخوان	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال		
۸۰,۰۰۰	-	۲۰,۰۰۰	-	۱۳۹۷/۱۲/۲۲	سرمایه اولیه در زمان تاسیس
۸۰,۰۰۰	-	۲۰,۰۰۰	-		جمع

۱۵-۱- ترکیب دارندگان واحدهای سرمایه گذاری در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

۱۳۹۸/۰۹/۳۰		۱۳۹۹/۰۳/۳۱	
درصد	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد	تعداد واحدهای سرمایه گذاری
۲۶,۸۳٪.	۲۶,۸۳۰	۲۶,۸۳٪.	۲۶,۸۳۰
۲۰,۳۴٪.	۲۰,۳۴۰	۲۰,۳۴٪.	۲۰,۳۴۰
۱۶,۸۳٪.	۱۶,۸۳۰	۱۶,۸۳٪.	۱۶,۸۳۰
۱۰٪.	۱۰,۰۰۰	۱۰٪.	۱۰,۰۰۰
۵٪.	۵,۰۰۰	۵٪.	۵,۰۰۰
۵٪.	۵,۰۰۰	۵٪.	۵,۰۰۰
۱۶٪.	۱۶,۰۰۰	۱۶٪.	۱۶,۰۰۰
۱۰۰٪.	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪.	۱۰۰,۰۰۰

گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق بازنیستگی کشوری

سرمایه گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنیستگی کشوری

شرکت نوآوران مدیریت سبا

شرکت بیمه ملت

شرکت سرمایه گذاری آتیه صبا

شرکت تامین سرمایه لوتوس

سایرین (کمتر از پنج درصد)



صندوق سرمایه گذاری حسوانه فناوری بازنیستگی

بادداشت‌های همراه صورتهای مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۹

۱۶- پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها

۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	بادداشت	
ریال	ریال		
۱,۷۲۱,۷۱۷,۴۶۷	۹۸۳,۰۳۲,۸۱۹	۱۶-۱	پرداختنی های تجاری
۱,۴۴۳,۱۸۷,۸۳۴	۵۰۴,۶۵۹,۱۷۷	۱۶-۲	سایر حساب های پرداختنی
<u>۳,۱۶۴,۹۰۵,۳۰۱</u>	<u>۱,۴۸۷,۶۹۱,۹۹۶</u>		

۱۶-۱- پرداختنی های تجاری

۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۰۳/۳۱		
ریال	ریال		
۱,۶۶۰,۳۴۷,۶۲۷	۷۶۲,۲۶۴,۲۲۳		کارمزد مدیر
۶۱,۳۶۹,۸۴۰	۲۲۰,۷۶۸,۴۹۶		کارمزد متولی
<u>۱,۷۲۱,۷۱۷,۴۶۷</u>	<u>۹۸۳,۰۳۲,۸۱۹</u>		

۱۶-۲- سایر حسابهای پرداختنی

۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۰۳/۳۱		
ریال	ریال		
۱,۳۴۱,۶۳۴,۱۵۹	۴۰,۳,۴۴۹,۳۶۰		اشخاص وابسته- بدھی به مدیر
۶۵,۴۰۰,۰۰۰	۳۲,۶۱۰,۲۱۴		حق الزرحمه حسابرس
۳۶,۱۵۳,۶۷۵	۶۸,۵۹۹,۶۰۳		ذخیره کارمزد تصفیه
<u>۱,۴۴۳,۱۸۷,۸۳۴</u>	<u>۵۰۴,۶۵۹,۱۷۷</u>		

صندوق سرمایه گذاری  
حسوانه فناوری بازنیستگی  
شماره ثبت: ۴۵۴۰۷



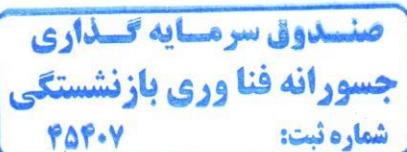
## صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنیستگی

### بادداشت‌های همراه صورتهای مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۹

۱۷- نقد حاصل از عملیات

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱	
ریال	ریال	ریال	
(۵۸۱,۳۶۲,۶۶۶)	(۲۱۳,۳۸۴,۲۹۲)	۳۵۹,۱۷۳,۱۶۶	سود (زیان) خالص
۱۲۱,۸۴۰,۸۳۶	-	۱۱۸,۶۴۵,۷۵۲	استهلاک دارایی‌های نامشهود
-	-	(۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(افزایش) سرمایه‌گذاری‌های جسورانه
(۲۰,۴۳۷,۸۹۸,۰۴۹)	-	۱,۳۴۱,۵۰۲,۹۶۸	کاهش (افزایش) سایر سرمایه‌گذاری‌ها
۲,۲۹۲,۳۵۳,۶۰۳	۴۲۷,۳۹۴,۴۳۹	(۱,۶۷۷,۲۱۳,۳۰۵)	افزایش (اکاهش) پرداختنی‌های عملیاتی
۳۴,۷۷۴,۲۳۲	(۲۱۴,۰۱۲,۶۲۵)	۵۱,۷۷۲,۹۷۴	کاهش (افزایش) سایر دارایی‌ها
(۱۸,۵۷۰,۳۴۲,۰۴۴)	(۲,۴۷۸)	(۸۰۶,۱۱۸,۴۴۵)	نقد حاصل از عملیات



## صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه فناوری بازنیستگی

بادداشت‌های همراه صورت‌های مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد

### ۱۸- مدیریت سرمایه و ریسک‌ها

اذر این قسمت صندوق باید طبق استاندارد حسابداری ۱، اطلاعاتی را افشا کند تا استفاده‌کنندگان صورت‌های مالی بتوانند اهداف، خط مشی‌ها و فرایندهای مدیریت سرمایه صندوق را ارزیابی کنند. همچنین شرکت باید طبق استاندارد حسابداری ۲۷، اهداف و سیاست‌های مدیریت ریسک مالی شرکت را افشا نماید.

#### عوامل ریسک

ریسک‌هایی که صندوق با آنها مواجه است و چگونگی مدیریت آنها به شرح زیر است:

\* سرمایه‌گذاری در فن‌آوری‌های نوین و شرکت‌های نوپا ذاتا ریسک بالایی دارد. منابع نقدینگی صندوق تا حد زیادی وابسته به موفقیت شرکت‌های سرمایه‌پذیر آن است. ادامه فعالیت و رشد شرکت‌های نوپا نیز مستلزم حذب سرمایه است که ممکن است صندوق قادر به تامین آن نبوده و نهاد دیگری نیز علاقمند به این کار نباشد که این امر ممکن است در ادامه کار منجر به شکست سرمایه‌گذاری گردد.

\* دارایی‌های صندوق و به تبع آن قیمت‌گذاری ارزش خالص دارایی‌های صندوق اساساً بر مبنای ارزش دارایی‌های شرکت‌های تحت سرمایه‌گذاری صندوق است. ارزش واحدها بر مبنای افزایش و کاهش قیمت این دارایی‌ها تعییر می‌کند. فرآیند ارزشیابی صندوق در خصوص واحدهای صندوق بر پایه عدم قطعیت‌های هر سرمایه‌گذاری خواهد بود و در نتیجه ممکن است از ارزشی که هر یک از سرمایه‌گذاری‌ها در یک بازار با نقدشوندگی بالا می‌توانست داشته باشد، متفاوت باشد.

\* هریسه‌های صندوق می‌توانند سبب کاهش با از دست رفتن سودی شود که می‌تواند به سرمایه‌گذاران تخصیص یابد. در موقعی که هریسه‌های صندوق مازاد بر درامدهای آن شود، کسری آن از طریق سرمایه‌جمع اوری شده در پذیره‌نویسی جبران خواهد شد.

\* سرمایه‌گذاری‌های صندوق غالباً نقدشوندگی بسیار پایینی دارند و نیازمند تعهد پلتمدت‌تری نسبت به معمول هستند. زیان‌ها معمولاً پیش از سود محقق می‌شوند و ممکن است صندوق ناگیر شود از برخی از سرمایه‌گذاری‌ها بدون کسب بازدهی خروج کند.

\* این صندوق متفاوت با صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک است. بنابراین قوانین حمایت از دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری و ممتوعيت‌ها و محدودیت‌های مترتب بر صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک، لزوماً در این صندوق موضوعیت و مصدق ندارد.

\* سرمایه‌گذاران باید به هیات مدیره، مدیر صندوق و اشخاص کلیدی اتکا داشته باشند و نظرات آنها را بپذیرند. خدمات ارائه شده توسط مدیران و کارکنان مدیر صندوق، منحصر به این صندوق خاص نیست و نضاد منافع جزئی از روال طبیعی این کسب و کار است که البته راههای پیشگیری از آن در این امیدنامه درج شده است.

### ۱۹- معاملات با اشخاص وابسته

نام شخص وابstه	شرح
شرکت سرمایه‌گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنیستگی کشوری	اشخاص وابسته
شرکت سرمایه‌گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنیستگی کشوری	
موسسه حسابرسی هوشیار ممیز	

نام شخص وابstه	شرح
شرکت سرمایه‌گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنیستگی کشوری	مدیر صندوق
موسسه حسابرسی هوشیار ممیز	متولی

تفاوت می‌همیش سیاست معاملات با اشخاص وابسته مذکور و سیاست حاکم بر معاملات حقیقی وجود ندارد.

### ۲۰- تعهدات و بدهی‌های احتمالی

در تاریخ صورت وضعیت مالی صندوق هیچگونه تعهدات سرمایه‌ای و بدهی احتمالی ندارد.

### ۲۱- رویدادهای بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی

رویدادهایی که در دوره بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی تا تاریخ تایید صورت‌های مالی اتفاق افتاده اما مستلزم تغییل اقلام صورت‌های مالی باشد وجود نداشته است.

