

## صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

### صورت‌های مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۱

مجمع صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

### با احترام

به پیوست صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی مربوط به دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۱ تقدیم می شود. اجزای تشکیل 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
۶-۱۵	یادداشت های توضیحی

صورت‌های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی بر اساس استانداردهای حسابداری تهیه شده و در تاریخ ۱۴/۰۴/۱۴۰۱ به تأیید هیئت مدیره رسیده است.

امضاء	سمت	نام نماینده اشخاص	اعضای هیئت مدیره
	رئیس هیئت مدیره	مهنوش کریم	شرکت نوآوران مدیریت سبا
	نائب رئیس هیئت مدیره	سمیرا منصوری	شرکت گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام)
	مدیر صندوق	مهدی عظیمی حمید فاروقی	شرکت سرمایه گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام)

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

صورت سود و زیان

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۱

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	دوره مالی شش ماهه منتتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱	دوره مالی شش ماهه منتتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	یادداشت	
				<b>درآمدها</b>
ریال		ریال		
۱,۶۳۵,۸۵۱,۰۷۵	۶۳,۳۷۲,۲۰۴	۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۵	سود فروش سرمایه گذاری ها
۵۳۴,۸۸۹,۱۵۴	۹۰۰,۹۳۸,۷۱۳	۵۵۷,۶۶۸,۰۶۷	۶	سود تغییر ارزش سرمایه گذاری ها
۲,۱۷۰,۷۴۰,۲۲۹	۹۶۴,۳۱۰,۹۱۷	۶۴۷,۶۶۸,۰۶۷		جمع درآمدها
				<b>هزینه ها</b>
(۹۸۴,۱۲۶,۹۳۴)	(۳۱۰,۶۵۴,۵۶۲)	(۶۰۷,۲۲۵,۷۶۵)	۷	سایر هزینه ها
(۱,۷۶۷,۷۶۹,۱۷۴)	(۸۶۵,۷۷۲,۳۱۵)	(۱,۱۷۹,۸۳۱,۹۵۹)	۸	حق الزحمه ارکان صندوق
(۲,۷۵۱,۸۹۶,۱۰۸)	(۱,۱۷۶,۴۲۶,۸۷۷)	(۱,۷۸۷,۰۵۷,۷۲۴)		جمع هزینه ها
(۵۸۱,۱۵۵,۸۷۹)	(۲۱۲,۱۱۵,۹۶۰)	(۱,۱۳۹,۳۸۹,۶۵۷)		سود (زیان) خالص
(۵,۸۱۲)	(۲,۱۲۱)	(۱۱,۳۹۴)	۹	سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری (ریال)

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

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

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

صورت وضعیت مالی

در تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۱

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	یادداشت	دارایی ها
ریال	ریال		
۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰	سرمایه گذاری های جسورانه
۳۷۵,۰۱۹,۹۴۴	۴۸,۹۱۵,۶۳۹	۱۱	دارایی های نامشهود
۶۱۹,۷۶۶,۳۳۵	۴۸۱,۷۰۹,۴۵۴	۱۲	سایر دارایی ها
۳,۶۶۶,۱۳۹,۵۱۱	۱۱,۸۷۴,۳۶۲,۹۸۱	۱۳	سایر سرمایه گذاری ها
۰	۴۹,۴۴۴,۵۹۷	۱۴	دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها
۱۴,۸۳۲,۵۷۴,۹۹۲	۵۴۳,۷۹۹,۷۰۶	۱۵	موجودی نقد
<b>۴۹,۴۹۳,۵۰۰,۷۸۲</b>	<b>۵۷,۹۹۸,۲۳۲,۳۷۷</b>		<b>جمع دارایی ها</b>
			<b>حقوق مالکانه و بدهی ها</b>
			<b>حقوق مالکانه</b>
۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۶	سرمایه
(۵۰,۲۰۷,۵۰۰,۰۰۰)	(۴۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱۶	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری
۴۹,۷۹۲,۵۰۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۶	سرمایه پرداخت شده
(۲,۲۳۱,۹۷۶,۹۵۴)	(۳,۳۷۱,۳۶۶,۶۱۱)		سود (زیان) انباشته
<b>۴۷,۵۶۰,۵۲۳,۰۴۶</b>	<b>۵۶,۶۲۸,۶۳۳,۳۸۹</b>		<b>جمع حقوق مالکانه</b>
			<b>بدهی ها</b>
۱,۹۳۲,۹۷۷,۷۳۶	۱,۳۶۹,۵۹۸,۹۸۸	۱۷	پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
۱,۹۳۲,۹۷۷,۷۳۶	۱,۳۶۹,۵۹۸,۹۸۸		جمع بدهی ها
<b>۴۹,۴۹۳,۵۰۰,۷۸۲</b>	<b>۵۷,۹۹۸,۲۳۲,۳۷۷</b>		<b>جمع حقوق مالکانه و بدهی ها</b>

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

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۱

جمع کل	سودزبان انباشته	سرمایه پرداخت شده	تعهد دارندگان واحد های سرمایه گذاری	سرمایه	
۴۷,۵۶۰,۵۲۳,۰۴۶	(۲,۲۳۱,۹۷۶,۹۵۴)	۴۹,۷۹۲,۵۰۰,۰۰۰	(۵۰,۲۰۷,۵۰۰,۰۰۰)	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۰/۱۰/۰۱
۱۰,۲۰۷,۵۰۰,۰۰۰	(۱,۱۳۹,۳۸۹,۶۵۷)	۱۰,۲۰۷,۵۰۰,۰۰۰	۱۰,۲۰۷,۵۰۰,۰۰۰		تغییرات حقوق مالکانه در دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱
(۱,۱۳۹,۳۸۹,۶۵۷)	(۱,۱۳۹,۳۸۹,۶۵۷)				وجوه حاصل از فراخوان سرمایه تعهد شده
۵۶,۶۲۸,۶۳۳,۳۸۹	(۳,۳۷۱,۳۶۶,۶۱۱)	۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	(۴۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	سود(زیان) خالص دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱
					مانده در ۱۴۰۱/۰۳/۳۱
۱۸,۳۴۹,۱۷۸,۹۲۵	(۱,۶۵۰,۸۲۱,۰۷۵)	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	(۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۳۹۹/۱۰/۰۱
۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	.	۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	.	تغییرات حقوق مالکانه در دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱
(۲۱۲,۱۱۵,۹۶۰)	(۲۱۲,۱۱۵,۹۶۰)	.	.	.	وجوه حاصل از فراخوان سرمایه تعهد شده
۳۳,۱۳۷,۰۶۲,۹۶۵	(۱,۸۶۲,۹۳۷,۰۳۵)	۳۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	(۶۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	زیان خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱
					مانده در ۱۴۰۰/۰۳/۳۱
۱۸,۳۴۹,۱۷۸,۹۲۵	(۱,۶۵۰,۸۲۱,۰۷۵)	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	(۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۳۹۹/۱۰/۰۱
۲۹,۷۹۲,۵۰۰,۰۰۰	.	۲۹,۷۹۲,۵۰۰,۰۰۰	۲۹,۷۹۲,۵۰۰,۰۰۰	.	تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰
(۵۸۱,۱۵۵,۸۷۹)	(۵۸۱,۱۵۵,۸۷۹)	.	.	.	وجوه حاصل از فراخوان سرمایه تعهد شده
۴۷,۵۶۰,۵۲۳,۰۴۶	(۲,۲۳۱,۹۷۶,۹۵۴)	۴۹,۷۹۲,۵۰۰,۰۰۰	(۵۰,۲۰۷,۵۰۰,۰۰۰)	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	زیان خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰
					مانده در ۱۴۰۰/۰۹/۳۰

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

**صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی**

**صورت جریان های نقدی**

**دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۱**

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	یادداشت
ریال	ریال	ریال	
(۱۴,۹۶۶,۴۵۵,۴۴۳)	۱,۰۹۵,۵۶۴,۰۳۷	(۲۴,۳۹۸,۴۴۴,۰۵۳)	۱۸
(۱۴,۹۶۶,۴۵۵,۴۴۳)	۱,۰۹۵,۵۶۴,۰۳۷	(۲۴,۳۹۸,۴۴۴,۰۵۳)	
(۸۵۰,۲۰۰,۰۰۰)	(۸۵۰,۲۰۰,۰۰۰)	(۹۷,۸۳۱,۲۳۳)	<b>جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی</b>
(۸۵۰,۲۰۰,۰۰۰)	(۸۵۰,۲۰۰,۰۰۰)	(۹۷,۸۳۱,۲۳۳)	نقد حاصل از (مصرف شده در) عملیات
			جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
			<b>جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری</b>
			پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود
			جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
			<b>فعالیت های تأمین مالی</b>
			وجوه حاصل از فراخوان سرمایه تمهید شده
			جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های تأمین مالی
			خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
			مانده موجودی نقد در ابتدای سال / دوره
			مانده موجودی نقد در پایان سال / دوره
۲۹,۷۹۲,۵۰۰,۰۰۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۲۰۷,۵۰۰,۰۰۰	
۲۹,۷۹۲,۵۰۰,۰۰۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۲۰۷,۵۰۰,۰۰۰	
۱۳,۹۷۵,۸۴۴,۵۵۷	۱۵,۲۴۵,۳۶۴,۰۳۷	(۱۴,۲۸۸,۷۷۵,۲۸۶)	
۸۵۶,۷۳۰,۴۳۵	۸۵۶,۷۳۰,۴۳۵	۱۴,۸۳۲,۵۷۴,۹۹۲	
۱۴,۸۳۲,۵۷۴,۹۹۲	۱۶,۱۰۲,۰۹۴,۴۷۲	۵۴۳,۷۹۹,۷۰۶	

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

## صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

### یادداشت های توضیحی صورتهای مالی

#### دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۱

#### ۱- تاریخچه و فعالیت

##### ۱-۱- تاریخچه

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی، از مصادیق نهادهای مالی موضوع بندهای ۲۰ و ۲۱ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار و بند ه ماده ۱ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید، محسوب می گردد. این صندوق، طی شماره ۴۵۴۰۷ مورخ ۱۳۹۷/۰۶/۰۶ و شناسه ملی ۱۴۰۰۷۸۰۷۴۷۰ در اداره ثبت شرکت های 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 صندوق های قابل معامله در بورس می باشد که واحدهای سرمایه گذاری آن با نماد «فنابا» در بازار ابزارهای مالی نوین فرابورس ایران معامله می گردد. طبق ماده ۴ اساسنامه، دوره فعالیت صندوق از تاریخ ۱۳۹۸/۰۳/۱۱ شروع شده و در تاریخ ۱۴۰۴/۰۶/۰۵ پایان می یابد. صندوق پس از پایان دوره فعالیت تصفیه گردیده و انحلال می یابد.

##### ۱-۲- فعالیت های اصلی

موضوع فعالیت صندوق، جمع آوری منابع مالی و سرمایه گذاری در اوراق مالکیت اشخاص حقوقی با موضوع فعالیت در پروژه های فکری و نوآورانه در زمینه فناوری مالی با تمرکز بر فناوری بیمه های و خدمات فاوای مورد نیاز صندوق های بازنشستگی به منظور به بهره برداری رساندن و تجاری سازی دارایی های مذکور می باشد. مدیر صندوق می تواند وجوه نقدی را که برای مدت محدودی در صندوق راکد می ماند، در دارایی های مالی با درآمد ثابت از جمله سپرده بانکی، گواهی سرمایه گذاری بانکی و یا اوراق بهادار با درآمد ثابت سرمایه گذاری نماید.

##### ۱-۳- اطلاع رسانی

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

مجمع صندوق، در هر زمان از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه گذاری یا نماینده قانونی آن ها که حق حضور در مجمع را دارند، تشکیل می گردد. دارندگان واحدهای صندوق در ۱۴۰۱/۰۳/۳۱ در جدول زیر نشان داده شده اند.

ردیف	نام شخصیت حقیقی یا حقوقی	تعداد کل واحدهای تحت مالکیت	درصد از
۱	شرکت سرمایه گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام)	۲۷,۳۴۰	۲۷.۳۴٪
۲	گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام)	۲۶,۸۳۰	۲۶.۸۳٪
۳	شرکت نوآوران مدیریت سبا	۱۶,۸۳۰	۱۶.۸۳٪
۴	شرکت بیمه ملت	۱۰,۰۰۰	۱۰٪
۵	شرکت سرمایه گذاری آتیه صبا	۵,۰۰۰	۵٪
۶	شرکت خدمات پشتیبان صندوق بازنشستگی کشوری	۵,۰۰۰	۵٪
۷	شرکت واسپاری آتیه صبا	۲,۰۰۰	۲٪
۸	کارگزاری سرمایه و دانش	۲,۰۰۰	۲٪
۹	کارگزاری صباجهاد	۲,۰۰۰	۲٪
۱۰	کارگزاری آرمان تدبیر نقش جهان	۱,۰۰۰	۱٪
۱۱	شرکت صندوق پژوهش و فناوری توسعه فناوری نانو	۱,۰۰۰	۱٪
۱۲	شرکت سرمایه گذاری توسعه ملی	۱,۰۰۰	۱٪
	جمع	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

هیئت مدیره صندوق، متشکل از ۳ نفر شامل مدیر صندوق و سایر اعضا به انتخاب مجمع صندوق می باشد.

## صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

### یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۱

**مدیر صندوق**، شرکت سرمایه گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنشستگی کشوری است که در تاریخ ۱۳۸۷/۰۱/۰۷ با شماره ثبت ۳۲۱۱۶۸ نزد مرجع ثبت شرکت ها و مؤسسات غیر تجاری 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) می باشد که در تاریخ ۱۳۷۸/۰۲/۰۸ با شماره ثبت ۱۱۰۲۱ در اداره ثبت شرکت ها و مؤسسات غیر تجاری تهران 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: ۸۸۲۰۹۸۱۷ و ۸۸۲۰۹۸۱۸

**حسابرس صندوق**، مؤسسه حسابرسی دش و همکاران است که در تاریخ ۱۳۵۸/۰۳/۰۵ با شماره ثبت ۱۹۷۰ نزد مرجع ثبت شرکت ها و مؤسسات غیر تجاری به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس صندوق عبارت است از: تهران، بزرگراه نیایش، سردار جنگل شمالی، خیابان پنج تن، خیابان شهید کریم نوروزپور (نشاط) کوچه سوم غربی پلاک ۲۴. تلفن ۴۴۸۴۶۶۰۱ می باشد.

### ۲- اهم رویه های حسابداری

#### ۲-۱- مبنای استفاده شده در تهیه صورت های مالی

صورت های مالی اساساً بر مبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه و در موارد زیر از ارزش های جاری استفاده شده است:

الف) سرمایه گذاری های جاری سریع المعامله با استفاده از روش ارزش بازار

#### ۲-۲- سرمایه گذاری ها

##### اندازه گیری:

سرمایه گذاری های بلندمدت:

سرمایه گذاری های جسورانه

سرمایه گذاری های جاری:

سرمایه گذاری سریع المعامله در بازار

سایر سرمایه گذاری های جاری

شناخت درآمد:

سرمایه گذاری های جاری و بلندمدت در سهام

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

در زمان تحقق سود تضمین شده

سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار

#### ۲-۳- دارایی های نامشهود

۲-۳-۱- دارایی های نامشهود، بر مبنای بهای تمام شده اندازه گیری و در حساب ها ثبت می شود. مخارج تحمل شده برای استفاده یا بکارگیری مجدد یک دارایی نامشهود، در مبلغ دفتری آن منظور نمی شود.

۲-۳-۲- دارایی های نامشهود شامل نرم افزار است که استهلاک آن با توجه به الگوی مصرف منافع اقتصادی آتی مورد انتظار مربوط و براساس نرخ روزانه، طی یک سال مالی و به روش خط مستقیم محاسبه می شود.

### ۳- قضاوت های مدیریت در فرآیند بکارگیری برآوردها

#### ۳-۱- مبلغ باز یافتنی سرمایه گذاری های جسورانه

مبلغ برآورد باز یافت سرمایه گذاری های جسورانه از طریق برآورد جریان های نقدی آتی شرکت سرمایه پذیر و تنزیل آنها با یک نرخ تنزیل صورت می گیرد که نرخ تنزیل با توجه به فاکتورهایی همچون مرحله فعالیت، صنعت فعالیت، میزان نقد شوندگی و ... بین ۴۰٪ تا ۱۱۰٪ تعدیل برآورد جریان های آتی از طریق نرخ رشد شرکت سرمایه پذیر صورت می گیرد که این عدد بر اساس مرحله فعالیت هر یک از شرکتهای سرمایه پذیر و صنعت مورد فعالیت متغیر می باشد.

۳-۲- مخارج باقیمانده سرمایه گذاری جسورانه بر مبنای شاخص های کلیدی شرکت سرمایه پذیر و میزان تحقق آنها برآورد می گردد.

**صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی**

**یادداشت های توضیحی صورتهای مالی**

**دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۱**

**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 تبلیغ پذیره نویسی	معادل پنج در هزار (۰/۰۰۵) از وجوه جذب شده در پذیره نویسی اولیه با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق حداکثر تا سقف ۲۰۰ میلیون ریال
هزینه های برگزاری مجامع صندوق	حداکثر تا مبلغ ۳۰ میلیون ریال برای برگزاری مجمع در طول یک سال مالی با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق
حق الزحمه اعضای هیئت مدیره	حداکثر تا سقف ۱۰ میلیون ریال در ماه به ازای حداقل یک جلسه حضور هر عضو هیئت مدیره
کارمزد مدیر	در هر سال ۳ درصد ارزش تعدیل 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 الزحمه ۳ ماهه انتهای اداره صندوق به او پرداخت می گردد.
پاداش عملکرد	۲۵ درصد سود محقق شده صندوق از فروش سرمایه گذاری ها یا سود نقدی پرداختی آنها را به مدیر صندوق پرداخت می شود. پرداخت این پاداش مستلزم تحقق شرایط زیر است: مجموع سود فروش سرمایه گذاری و سود نقدی سبد سرمایه گذاری از بدو تأسیس باید میانگین بازده سالانه ای بیش از ۱/۳ برابر بازده سالانه اوراق مشارکت دولتی با سررسید 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 الزحمه حسابرس	حداکثر تا سقف مبلغ ۲۹۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی
کارمزد متولی	سالانه مبلغ ۳۷۰ میلیون ریال
حق الزحمه و کارمزد تصفیه صندوق	معادل سه در هزار (۰/۰۰۳) 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 زیر باشد، پرداخت 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 دهی به سهامداران و نهادهای قانونی ذربیط، حق مشاوره و هزینه های سربار، ثبت و انحلال شرکت های زیرمجموعه. این هزینه ها معمولاً بالاتر از نرم هزینه های صندوق های مشترک هستند.
هزینه های دسترسی به نرم افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آنها	هزینه دسترسی به نرم افزار صندوق، نصب و راه اندازی تارنمای آن و هزینه های پشتیبانی آن ها سالانه تا سقف ۸۶۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت و با تصویب مجمع صندوق



صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

یادداشت‌های همراه صورت‌های مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۱

۵- سود حاصل از فروش سرمایه گذاری ها

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	
ریال	ریال	ریال	
۱,۶۰۳,۰۸۰,۳۸۱	۲۸,۶۰۵,۵۸۴	۰	سود حاصل از فروش اسناد خزانة
(۳,۲۲۹,۳۰۶)	(۱,۲۳۳,۳۸۰)	۰	هزینه کارمزد کارگزار
۳۶,۰۰۰,۰۰۰	۳۶,۰۰۰,۰۰۰	۹۰,۰۰۰,۰۰۰	سایر درآمدها
۱,۶۳۵,۸۵۱,۰۷۵	۶۳,۳۷۲,۲۰۴	۹۰,۰۰۰,۰۰۰	

۶- سود تغییر ارزش سرمایه گذاری ها

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	
ریال	ریال	ریال	
۵۳۴,۸۸۹,۱۵۴	۹۰۰,۹۳۸,۷۱۳	۵۵۷,۶۶۸,۰۶۷	سود ارزشیابی سرمایه گذاری های سریع المعامله به ارزش بازار
۵۳۴,۸۸۹,۱۵۴	۹۰۰,۹۳۸,۷۱۳	۵۵۷,۶۶۸,۰۶۷	

۷- سایر هزینه ها

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	
ریال	ریال	ریال	
۶۴۳,۴۴۳,۶۰۱	۲۱۷,۱۷۹,۱۳۹	۴۲۳,۹۳۵,۵۳۸	استهلاک نرم افزار
۳۲۱,۴۸۳,۳۳۳	۹۰,۶۹۴,۱۳۴	۱۷۲,۰۱۵,۹۰۰	هزینه های تأسیس و عملیاتی
۱۹,۲۰۰,۰۰۰	۲,۷۸۱,۲۸۹	۱۱,۲۷۴,۳۲۷	هزینه برگزاری مجامع
۹۸۴,۱۲۶,۹۳۴	۳۱۰,۶۵۴,۵۶۲	۶۰۷,۲۲۵,۷۶۵	

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

بادداشتهای همراه صورتهای مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۱

۸- حق الزحمه ارکان صندوق

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	
ریال	ریال	ریال	
۱,۰۹۳,۸۰۷,۳۸۵	۵۸۸,۵۸۷,۸۶۲	۸۱۹,۸۷۰,۹۲۴	مدیر صندوق
۳۵۳,۴۰۰,۶۰۶	۱۶۷,۸۹۳,۸۷۲	۱۸۴,۴۹۳,۰۳۶	متولی
۳۱۶,۱۰۰,۰۰۰	۱۰۵,۴۱۹,۵۶۶	۱۵۷,۶۱۶,۷۳۲	حسابرس
۴,۴۶۱,۱۸۳	۳,۸۷۱,۰۱۵	۱۷,۸۵۱,۲۶۷	هزینه تصفیه
۱,۷۶۷,۷۶۹,۱۷۴	۸۶۵,۷۷۲,۳۱۵	۱,۱۷۹,۸۳۱,۹۵۹	

۹- سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	
ریال	ریال	ریال	
(۵۸۱,۱۵۵,۸۷۹)	(۲۱۲,۱۱۵,۹۶۰)	(۱,۱۳۹,۳۸۹,۶۵۷)	سود (زیان) خالص
۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه گذاری
(۵,۸۱۲)	(۲,۱۲۱)	(۱۱,۳۹۴)	خالص هر واحد (زیان)

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

بادداشتهای همراه صورتهای مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۱

۱۰- سرمایه گذاری های جسورانه

۱۴۰۰/۰۹/۳۰				۱۴۰۱/۰۳/۳۱				
نسبت مالکیت	بهای تمام شده	کاهش ارزش انباشته	مبلغ دفتری	نسبت مالکیت	بهای تمام شده	کاهش ارزش انباشته	مبلغ دفتری	
	ریال	ریال	ریال		ریال	ریال	ریال	
۱۸.۱۸٪	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۸.۱۸٪	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	شرکت پایشگران سلامت هزاره سوم
۳۰٪	۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰٪	۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	شرکت گروه مدیریت سرمایه فناوران سینا
	۴۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰		۴۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع کل

۱-۱- جزئیات سرمایه گذاری های جسورانه به شرح زیر می باشد:

نام شرکت	زمینه فعالیت	موضوع پروژه های مربوطه	درصد پیشرفت	تاریخ پروژه	بودجه اولیه	مخارج انجام شده	بودجه باقی مانده	تاریخ پیش بینی اتمام پروژه
شرکت پایشگران سلامت هزاره سوم	خدمات مشاوره و پزشکی آنلاین	افزایش سهم بازار در حوزه فعالیت	۱۰۰٪	۱۳۹۸/۱۱/۱۵	۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۱۴۰۰
شرکت پایشگران سلامت هزاره سوم (راند دوم سرمایه گذاری)	خدمات مشاوره و پزشکی آنلاین	افزایش میزان سهام صندوق در شرکت	۱۰۰٪	۱۴۰۰/۰۹/۱۳	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۱۴۰۳
شرکت گروه مدیریت سرمایه فناوران سینا	فینتک	ورود به بازار فینتک توسط صندوق	۵۰٪	۱۴۰۰/۰۹/۰۹	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۴
					۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	

۱۱- دارایی های نامشهود

(مبالغ به ریال)

مانده در ابتدای سال	افزایش	مانده در پایان دوره	مانده در ابتدای دوره	استهلاک انباشته و کاهش ارزش انباشته	مانده در پایان دوره	مبلغ دفتری
۱,۴۴۹,۷۰۰,۰۰۰	۹۷,۸۳۱,۲۳۳	۱,۵۴۷,۵۳۱,۲۳۳	۱,۰۷۴,۶۸۰,۰۵۶	۴۲۳,۹۳۵,۵۳۸	۱,۴۹۸,۶۱۵,۵۹۴	۳۷۵,۰۱۹,۹۴۴
						۴۸,۹۱۵,۶۳۹

حق کاربری نرم افزار

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری نازنشتگی

بادداشت‌های همراه صورت‌های مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۱

۱۲- سایر دارایی‌ها

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱
ریال	ریال
۷۶۸,۰۲۸,۱۷۷	۶۴۰,۵۸۳,۶۸۱
۰	۲۴,۴۱۶,۰۰۰
۷۶۸,۰۲۸,۱۷۷	۶۶۴,۹۹۹,۶۸۱
(۱۴۸,۲۶۱,۸۴۲)	(۱۷۲,۰۱۵,۹۰۰)
۰	(۱۱,۲۷۴,۳۲۷)
(۱۴۸,۲۶۱,۸۴۲)	(۱۸۳,۲۹۰,۲۲۷)
۶۱۹,۷۶۶,۳۳۵	۴۸۱,۷۰۹,۴۵۴

مخارج تأسیس و عملیاتی

مخارج برگزاری مجامع

کسر میگردد: استهلاك مخارج (بادداشت توضیحی شماره ۷)

استهلاك مخارج تأسیس و عملیاتی

استهلاك مخارج برگزاری مجامع

۱۳- سایر سرمایه گذاری‌ها

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	کاهش ارزش	بهای تمام شده
خالص	خالص	ریال	ریال
۳,۰۲۴,۷۴۱,۶۱۸	۱۰,۶۷۵,۲۹۷,۰۲۱	۰	۱۰,۶۷۵,۲۹۷,۰۲۱
۶۴۱,۳۹۷,۸۹۳	۱,۱۹۹,۰۶۵,۹۶۰	۰	۱,۱۹۹,۰۶۵,۹۶۰
۳,۶۶۶,۱۳۹,۵۱۱	۱۱,۸۷۴,۳۶۲,۹۸۱	۰	۱۱,۸۷۴,۳۶۲,۹۸۱

سرمایه‌گذاری در اوراق مشارکت

حساب ارزشیابی در اوراق مشارکت با درآمد ثابت فرابورسی

۱۴- دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱
ریال	ریال
۰	۴۹,۴۴۴,۵۹۷
۰	۴۹,۴۴۴,۵۹۷

حساب‌های فی مابین با کارگزاران

۱۵- موجودی نقد

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱
ریال	ریال
۱۴,۸۳۲,۵۷۴,۹۹۲	۵۴۳,۷۹۹,۷۰۶
۱۴,۸۳۲,۵۷۴,۹۹۲	۵۴۳,۷۹۹,۷۰۶

موجودی نزد بانک‌رسالت به شماره حساب ۱۰-۶۴۷۷۷۷۱-۲

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

بادداشتهای همراه صورتهای مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۱

۱۶- سرمایه :

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۴۰۱/۰۳/۳۱ مبلغ ۱۰۰۰،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:

تاریخ فراخوان	مبلغ فراخوان	پرداخت شده	فراخوان های پرداخت نشده	مانده تعهد شده
	ریال	ریال	ریال	
-	۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۳۹۹/۱۰/۱۳	۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	(۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)
۱۴۰۰/۰۹/۱۶	۲۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	(۲۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)
	۴۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۴۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

سرمایه اولیه در زمان تاسیس

فراخوان اول

فراخوان دوم

۱۶-۱- ترکیب دارندگان واحدهای سرمایه گذاری در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

۱۴۰۰/۰۹/۳۰		۱۴۰۱/۰۳/۳۱	
درصد	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد	تعداد واحدهای سرمایه گذاری
۲۷.۳۴٪	۲۷,۳۴۰	۲۷.۳۴٪	۲۷,۳۴۰
۲۶.۸۳٪	۲۶,۸۳۰	۲۶.۸۳٪	۲۶,۸۳۰
۱۶.۸۳٪	۱۶,۸۳۰	۱۶.۸۳٪	۱۶,۸۳۰
۱۰٪	۱۰,۰۰۰	۱۰٪	۱۰,۰۰۰
۵٪	۵,۰۰۰	۵٪	۵,۰۰۰
۰	۰	۵٪	۵,۰۰۰
۱۴٪	۱۴,۰۰۰	۹٪	۹,۰۰۰
۱۰۰٪	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۱۰۰,۰۰۰

سرمایه گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام)

گروه مدیریت ارزش سرمایه سرمایه صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام)

شرکت نوآوران مدیریت سبا

شرکت بیمه ملت

شرکت سرمایه گذاری آتیه صبا

شرکت خدمات پشتیبان صندوق بازنشستگی کشوری

سایرین (کمتر از پنج درصد)

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

بادداشتهای همراه صورتهای مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۱

۱۷- پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	
ریال	ریال	
		<b>حسابهای پرداختنی تجاری</b>
		اشخاص وابسته:
۲۵۲,۰۰۹,۶۱۲	۴۳۱,۲۳۰,۹۶۹	کارمزد مدیر
۹۱,۲۳۲,۸۲۰	۹۴,۲۷۳,۹۱۴	کارمزد متولی
<u>۳۴۳,۲۴۲,۴۳۲</u>	<u>۵۲۵,۵۰۴,۸۸۳</u>	
		<b>سایر پرداختنی ها</b>
		اشخاص وابسته - بدهی به مدیر
۱,۳۲۰,۶۷۹,۳۴۶	۵۶۳,۰۷۰,۱۴۸	سایر اشخاص:
		حق الزحمه حسابرس
۱۶۳,۵۰۰,۰۰۰	۱۵۷,۶۱۶,۷۳۲	ذخیره کارمزد تصفیه
۱۰۵,۵۵۵,۹۵۸	۱۲۳,۴۰۷,۲۲۵	شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نوآرین تک
.	.	
<u>۱,۵۸۹,۷۳۵,۳۰۴</u>	<u>۸۴۴,۰۹۴,۱۰۵</u>	
<u>۱,۹۳۲,۹۷۷,۷۳۶</u>	<u>۱,۳۶۹,۵۹۸,۹۸۸</u>	

۱۸- نقد حاصل از عملیات

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱	دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	
ریال	ریال	ریال	
(۵۸۱,۱۵۵,۸۷۹)	(۲۱۲,۱۱۵,۹۶۰)	(۱,۱۳۹,۳۸۹,۶۵۷)	سود (زیان) خالص
۶۴۳,۴۴۳,۶۰۱	۲۱۷,۱۷۹,۱۳۹	۴۳۳,۹۳۵,۵۳۸	استهلاک دارایی های نامشهود
(۲۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	افزایش سرمایه گذاری های جسورانه
۸,۹۶۲,۲۶۶,۱۷۴	(۸۴۱,۴۰۶,۵۶۸)	(۸,۲۰۸,۲۲۳,۴۷۰)	کاهش (افزایش) سایر سرمایه گذاری ها
.	.	(۴۹,۴۴۴,۵۹۷)	کاهش (افزایش) دریافتنی های عملیاتی
(۱,۵۶۱,۴۵۶,۹۴۲)	۴,۴۷۳,۳۸۳,۱۲۳	(۵۶۳,۳۷۸,۷۴۸)	افزایش (کاهش) پرداختنی های عملیاتی
۷۰,۴۴۷,۶۰۳	(۴۱,۴۷۵,۶۹۷)	۱۳۸,۰۵۶,۸۸۱	کاهش (افزایش) سایر دارایی ها
<u>(۱۴,۹۶۶,۴۵۵,۴۴۳)</u>	<u>۱,۰۹۵,۵۶۴,۰۳۷</u>	<u>(۲۴,۳۹۸,۴۴۴,۰۵۳)</u>	نقد حاصل از عملیات

## صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

### بازرسی‌های همراه صورت‌های مالی

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۱

#### ۱۹- مدیریت سرمایه و ریسک ها

##### عوامل ریسک

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

سرمایه‌گذاری در فن‌آوری‌های نوین و شرکت‌های نوپا ذاتاً ریسک بالایی دارد. منابع نقدینگی صندوق تا حد زیادی وابسته به موفقیت شرکت‌های سرمایه‌پذیر آن است. ادامه فعالیت و رشد شرکت‌های نوپا نیز مستلزم جذب سرمایه است که ممکن است صندوق قادر به تأمین 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 تغییر 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.

هزینه‌های صندوق می‌تواند سبب کاهش یا از دست رفتن سودی شود که می‌تواند به سرمایه‌گذاران تخصیص یابد. در مواقعی که هزینه‌های صندوق مازاد بر درآمدهای آن شود، کسری آن از طریق سرمایه جمع‌آوری شده در پذیرهنویسی جبران خواهد شد.

سرمایه‌گذاری‌های صندوق غالباً نقدشوندگی بسیار پایینی دارند و نیازمند تعهد بلندمدت‌تری نسبت به معمول هستند. زیان‌ها معمولاً پیش از سود محقق می‌شوند و ممکن است صندوق ناگزیر 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 ممنوعیت‌ها و محدودیت‌های مترتب بر صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک، لزوماً در این صندوق موضوعیت و مصداق ندارد.

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

#### ۲۰- معاملات با اشخاص وابسته

##### ۲۰-۱- معاملات با اشخاص وابسته طی دوره مالی به شرح زیر می باشد:

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	موضوع معامله	ارزش معامله
اشخاص وابسته	شرکت سرمایه‌گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام)	مدیر صندوق	کارمزد مدیر	۸۱۹,۸۷۰,۹۲۴
	مؤسسه حسابرسی هوشیار ممیز	متولی	کارمزد متولی	۱۸۴,۴۹۳,۰۳۶

##### ۲۰-۲- مانده حساب‌های نهایی اشخاص وابسته به شرح زیر است:

شرح	نام شخص وابسته	پردهاختنی های تجاری		دریافتنی های غیر تجاری	
		پردهاختنی های تجاری	پردهاختنی های غیر تجاری	دریافتنی های غیر تجاری	دریافتنی های غیر تجاری
مدیر صندوق	شرکت سرمایه‌گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام)	۴۳۱,۲۳۰,۹۶۹	۵۶۳,۰۷۰,۱۴۸	۰	۰
متولی	مؤسسه حسابرسی هوشیار ممیز	۹۴,۲۷۳,۹۱۴	۰	۰	۰
کارگزار	کارگزاری صباجهاد	۰	۰	۴۹,۴۴۴,۵۹۷	۴۹,۴۴۴,۵۹۷
جمع		۵۲۵,۵۰۴,۸۸۳	۵۶۳,۰۷۰,۱۴۸	۴۹,۴۴۴,۵۹۷	۴۹,۴۴۴,۵۹۷
				۱,۱۳۸,۰۱۹,۶۲۸	۱,۱۳۸,۰۱۹,۶۲۸
				۱,۵۷۲,۶۸۸,۹۵۸	۱,۵۷۲,۶۸۸,۹۵۸
				۹۹۴,۳۰۱,۱۱۷	۹۹۴,۳۰۱,۱۱۷
				۹۱,۳۳۲,۸۲۰	۹۱,۳۳۲,۸۲۰
				۰	۰
				۱,۶۶۳,۹۲۱,۷۷۸	۱,۶۶۳,۹۲۱,۷۷۸

تفاوت با اهمیتی بین شرایط معاملات با اشخاص وابسته مذکور و شرایط حاکم بر معاملات حقیقی وجود ندارد.

#### ۲۱- تعهدات و بدهی‌های احتمالی

در تاریخ صورت وضعیت مالی صندوق دارای ۱۵ میلیارد ریال تعهد سرمایه ای می باشد ( یادداشت توضیحی ۱-۱۰ صورت‌های مالی ).

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

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