

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

صورت های مالی

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

مجمع عمومی صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

با احترام

به پیوست صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی مربوط به دوره مالی سه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند 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

صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی بر اساس استانداردهای حسابداری تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۲/۰۱/۲۰ به تأیید هیئت مدیره رسیده است.

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

صاحبان امضای مجاز صندوق

حمید فاروقی

سیدعلی محمد نجفی فراشاه

مهدی عظیمی

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

صورت سود و زیان

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

(مبالغ به ریال)

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	یادداشت	
			درآمدها
۰	۲۳۴,۷۵۲,۷۳۳	۵	سود فروش سرمایه گذاری ها
۲۳۰,۹۲۱,۲۱۸	۱,۸۷۷,۰۱۶,۴۰۴	۶	سود تغییر ارزش سرمایه گذاری ها
۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۲,۷۹۱,۱۰۹	۷	سایر درآمدها
<u>۳۲۰,۹۲۱,۲۱۸</u>	<u>۲,۲۱۴,۵۶۰,۲۴۶</u>		جمع درآمدها
			هزینه ها
(۳۵۴,۶۵۲,۰۸۲)	(۴۷۰,۶۲۴,۵۵۵)	۸	سایر هزینه ها
(۵۵۵,۹۳۵,۳۹۱)	(۸۷۲,۶۳۷,۹۱۴)	۹	حق الزحمه ارکان صندوق
(۹۱۰,۵۸۷,۴۷۳)	(۱,۳۴۳,۲۶۲,۴۶۹)		جمع هزینه ها
<u>(۵۸۹,۶۶۶,۲۵۵)</u>	<u>۸۷۱,۲۹۷,۷۷۷</u>		سود(زیان) خالص
<u>(۵,۸۹۷)</u>	<u>۸,۷۱۳</u>	۱۰	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 جدایی ناپذیر صورت های مالی می باشد.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

صورت وضعیت مالی

به تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

(مبالغ به ریال)			
	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	یادداشت
			دارایی ها
سرمایه گذاری های جسورانه	۴۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۱
دارایی های نامشهود	۴۲۰,۶۸۵,۵۲۸	۸۰۶,۰۹۲,۰۰۴	۱۲
سایر سرمایه گذاری ها	۴۴,۱۳۶,۷۰۸,۵۹۹	۱۸,۵۶۵,۱۱۴,۴۶۲	۱۳
دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها	۱۷۵,۰۰۰	۵۱,۴۳۳,۷۹۶	۱۴
موجودی نقد	۱,۰۰۴,۰۰۱,۰۶۱	۱۴,۵۴۴,۳۴۲,۳۳۲	۱۵
جمع دارایی ها	۹۰,۵۶۱,۵۷۰,۱۸۸	۷۸,۹۶۶,۹۸۲,۵۹۴	
حقوق مالکانه و بدهی ها			
حقوق مالکانه			
سرمایه پرداخت شده	۹۲,۷۰۱,۰۰۰,۰۰۰	۸۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۶
(زیان) انباشته	(۴,۵۰۸,۰۴۱,۸۶۹)	(۵,۳۷۹,۳۳۹,۶۴۶)	
جمع حقوق مالکانه	۸۸,۱۹۲,۹۵۸,۱۳۱	۷۷,۱۲۰,۶۶۰,۳۵۴	
بدهی ها			
پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها	۲,۳۶۸,۶۱۲,۰۵۷	۱,۸۴۶,۳۳۲,۲۴۰	۱۷
جمع بدهی ها	۲,۳۶۸,۶۱۲,۰۵۷	۱,۸۴۶,۳۳۲,۲۴۰	
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۹۰,۵۶۱,۵۷۰,۱۸۸	۷۸,۹۶۶,۹۸۲,۵۹۴	

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

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

(مبالغ به ریال)

جمع کل	(زیان) انباشته	سرمایه پرداخت شده	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	سرمایه
۷۷,۱۲۰,۶۶۰,۳۵۴	(۵,۳۷۹,۳۳۹,۶۴۶)	۸۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	(۱۷,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۰,۲۰۱,۰۰۰,۰۰۰	.	۱۰,۲۰۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۲۰۱,۰۰۰,۰۰۰	.
۸۷۱,۲۹۷,۷۷۷	۸۷۱,۲۹۷,۷۷۷	.	.	.
۸۸,۱۹۲,۹۵۸,۱۳۱	(۴,۵۰۸,۰۴۱,۸۶۹)	۹۲,۷۰۱,۰۰۰,۰۰۰	(۷,۲۹۹,۰۰۰,۰۰۰)	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۴۷,۵۶۰,۵۲۳,۰۴۶	(۲,۲۳۱,۹۷۶,۹۵۴)	۴۹,۷۹۲,۵۰۰,۰۰۰	(۵۰,۲۰۷,۵۰۰,۰۰۰)	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۹,۴۵۷,۵۰۰,۰۰۰	.	۹,۴۵۷,۵۰۰,۰۰۰	۹,۴۵۷,۵۰۰,۰۰۰	.
(۵۸۹,۶۶۶,۲۵۵)	(۵۸۹,۶۶۶,۲۵۵)	.	.	.
۵۶,۴۲۸,۳۵۶,۷۹۱	(۲,۸۲۱,۶۴۳,۲۰۹)	۵۹,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	(۴۰,۷۵۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

مانده در ۱۴۰۱/۱۰/۰۱

تغییرات حقوق مالکانه در دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

وجوه حاصل از فراخوان سرمایه تعهد شده

سود (زیان) خالص دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹

مانده در ۱۴۰۰/۱۰/۰۱

تغییرات حقوق مالکانه در دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

وجوه حاصل از فراخوان سرمایه تعهد شده

سود (زیان) خالص دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

مانده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹

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

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

صورت جریان های نقدی

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

(مبالغ به ریال)		
دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	یادداشت
		جریان های نقدی مصرف در فعالیت های عملیاتی
(۱۴,۸۵۵,۵۸۴,۰۰۰)	(۲۳,۶۷۰,۹۴۱,۲۷۱)	۱۸ نقد مصرف شده در عملیات
(۱۴,۸۵۵,۵۸۴,۰۰۰)	(۲۳,۶۷۰,۹۴۱,۲۷۱)	جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
		جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
(۴۴,۸۳۶,۰۰۰)	(۷۰,۴۰۰,۰۰۰)	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود
(۴۴,۸۳۶,۰۰۰)	(۷۰,۴۰۰,۰۰۰)	جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
		جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تأمین مالی
۹,۴۵۷,۵۰۰,۰۰۰	۱۰,۲۰۱,۰۰۰,۰۰۰	وجوه حاصل از فراخوان سرمایه تعهد شده
۹,۴۵۷,۵۰۰,۰۰۰	۱۰,۲۰۱,۰۰۰,۰۰۰	جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های تأمین مالی
(۵,۴۴۲,۹۲۰,۰۰۰)	(۱۳,۵۴۰,۳۴۱,۲۷۱)	خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
۱۴,۸۳۲,۵۷۴,۹۹۲	۱۴,۵۴۴,۳۴۲,۳۳۲	مانده موجودی نقد در ابتدای سال
۹,۳۸۹,۶۵۴,۹۹۲	۱,۰۰۴,۰۰۱,۰۶۱	مانده موجودی نقد در پایان سال

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

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند 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 هـ 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 «فناپا» در بازار ابزارهای مالی نوین فرابورس ایران معامله می گردد. طبق ماده ۴ اساسنامه، مدت فعالیت صندوق به استناد مجوز سازمان بورس و اوراق بهادار به شماره ۱۲۲/۳۸۵۴۲ مورخ ۱۳۹۷/۰۶/۰۵ از تاریخ ثبت به مدت ۷ سال می باشد. 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 ای و خدمات فلوای 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 ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ 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 سیا	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	۴,۰۰۰	۴٪
۸	کارگزاری سرمایه و دانش	۴,۰۰۰	۴٪
۹	کارگزاری صباجهاد	۴,۰۰۰	۴٪
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 سه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

مدیر صندوق، شرکت سرمایه گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام) 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 خالص ارزش فروش

۲-۲- سرمایه گذاری ها

اندازه گیری

سرمایه گذاری های بلند مدت

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 بلند مدت در سهام

سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار

بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هر یک از سرمایه گذاری ها

خالص ارزش فروش

خالص ارزش فروش هر یک از سرمایه گذاری ها

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

در زمان تحقق سود تضمین شده

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 آن ها با یک نرخ تنزیل صورت می گیرد که نرخ تنزیل با توجه به فاکتورهای 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 شرکت های 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 آن ها برآورد می گردد.

۳-۳- از آن جایی که تسویه تعهدات ذخیره تصفیه بیش از یک دوره مالی می باشد لذا به عنوان بدهی های بلند مدت طبقه بندی شده است.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند 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 ۱۲۰ 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 ماه 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 سرسید 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 ۵۰۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی
کارمزد متولی	سالانه مبلغ ۶۰۰ 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 ذیربط، 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 آن ها	هزینه دسترسی به نرم افزار صندوق، نصب و راه اندازی تارنمای آن و هزینه های پشتیبانی آن ها سالانه تا سقف ۲,۱۸۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت و با تصویب مجمع صندوق

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی
بادداشت های همراه صورت های مالی
دوره مالی سه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

۵- سود حاصل از فروش سرمایه گذاری ها

(مبالغ به ریال)		
دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	
۰	۲۳۴,۷۵۲,۷۳۳	سود حاصل از فروش اسناد خزانة
۰	۲۳۴,۷۵۲,۷۳۳	

۶- سود تغییر ارزش سرمایه گذاری ها

(مبالغ به ریال)		
دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	
۲۳۰,۹۲۱,۲۱۸	۱,۸۷۷,۰۱۶,۴۰۴	سود ارزشیابی سرمایه گذاری های سریع المعامله به ارزش بازار
۲۳۰,۹۲۱,۲۱۸	۱,۸۷۷,۰۱۶,۴۰۴	

۷- سایر درآمدها

(مبالغ به ریال)		یادداشت	
دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹		
۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۷-۱	سایر
۰	۱۰۲,۷۹۱,۱۰۹		سود سپرده بانکی
۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۲,۷۹۱,۱۰۹		

۷-۱- مبلغ فوق بابت جرایم ۲۵٪ تأدیه فراخوان دوم می باشد.

۸- سایر هزینه ها

(مبالغ به ریال)		
دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	
۲۰۷,۳۰۸,۹۴۶	۴۱۱,۹۹۳,۸۳۹	هزینه نرم افزار
۳۶,۰۵۲,۷۴۳	۳۶,۰۵۲,۷۴۳	هزینه تأسیس
۴,۵۹۵,۹۰۴	۳,۱۰۴,۳۸۹	هزینه برگزاری مجامع
۹۸,۲۳۲,۳۰۴	۴,۶۵۵,۵۰۵	هزینه عملیاتی
۸,۴۶۲,۱۸۵	۱۲,۹۲۱,۵۷۷	هزینه تصفیه
۰	۱,۸۹۶,۵۰۲	هزینه کارمزد بانکی
۳۵۴,۶۵۲,۰۸۲	۴۷۰,۶۲۴,۵۵۵	

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

یادداشت های همراه صورت های مالی

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

۹- حق الزحمه ارکان صندوق

(مبالغ به ریال)		
دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	
۳۸۸,۶۳۹,۹۵۵	۵۹۳,۴۴۶,۳۳۸	مدیر
۹۰,۲۱۹,۱۲۲	۱۴۶,۳۰۱,۳۱۵	متولی
۷۷,۰۷۶,۳۱۴	۱۳۲,۸۹۰,۲۶۱	حسابرس - موسسه حسابرسی دش و همکاران
۵۵۵,۹۳۵,۳۹۱	۸۷۲,۶۳۷,۹۱۴	

۱۰- (زیان) هر واحد سرمایه گذاری

(مبالغ به ریال)		
دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	
(۵۸۹,۶۶۶,۲۵۵)	۸۷۱,۲۹۷,۷۷۷	سود (زیان) خالص
(۵۸۹,۶۶۶,۲۵۵)	۸۷۱,۲۹۷,۷۷۷	

(تعداد)		
دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	
۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه گذاری
(۵,۸۹۷)	۸,۷۱۳	(زیان) خالص هر واحد - ریال

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

یادداشت های همراه صورت های مالی

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

۱۱- سرمایه گذاری های جسورانه

۱۴۰۱/۰۹/۳۰				۱۴۰۱/۱۲/۲۹			
نسبت مالکیت	بهای تمام شده	کاهش ارزش انباشته	مبلغ دفتری	نسبت مالکیت	بهای تمام شده	کاهش ارزش انباشته	مبلغ دفتری
درصد			درصد				
۱۸.۱۸٪	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۸.۱۸٪	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۳۰٪	۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰٪	۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
	۴۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۴۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰		۴۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۴۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

شرکت پایشگران سلامت هزاره سوم
(مستولیت محدود)
شرکت گروه مدیریت سرمایه فناوران سینا
(سهامی خاص)

۱۱-۱- 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	۲۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	

۱۲- دارایی های نامشهود

یادداشت	بهای تمام شده		استهلاک انباشته و کاهش ارزش انباشته		مبلغ دفتری	
	مانده در ابتدای سال	افزایش	مانده در پایان سال	استهلاک	مانده در پایان سال	۱۴۰۱/۰۹/۳۰
حق کاربری نرم افزار	۲,۷۶۲,۱۷۹,۴۵۲	۰	۲,۷۶۲,۱۷۹,۴۵۲	۴۱۱,۹۹۳,۸۳۹	۲,۷۶۲,۱۷۹,۴۵۲	۰
مخارج تأسیس	۲,۲۸۹,۱۲۷,۸۱۸	۰	۲,۲۸۹,۱۲۷,۸۱۸	۱,۸۹۵,۰۳۲,۴۷۷	۳۶۰,۵۲,۷۴۳	۱,۹۳۱,۰۸۵,۲۲۰
مخارج عملیاتی	۵۴۳,۰۲۱,۵۷۴	۴۶,۴۰۰,۰۰۰	۵۸۹,۴۲۱,۵۷۴	۵۴۳,۰۱۹,۰۷۰	۴۶,۴۰۰,۰۰۰	۵۴۳,۰۱۹,۰۷۰
مخارج برگزاری مجامع	۸۸,۹۶۱,۰۰۰	۲۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۱۲,۹۶۱,۰۰۰	۸۸,۹۶۰,۶۸۰	۲۴,۰۰۰,۰۰۰	۸۸,۹۶۰,۶۸۰
	۵,۶۸۳,۲۸۹,۸۴۴	۷۰,۴۰۰,۰۰۰	۵,۷۵۳,۶۸۹,۸۴۴	۴,۸۷۷,۱۹۷,۸۴۰	۵,۷۵۳,۶۸۹,۸۴۴	۴,۸۷۷,۱۹۷,۸۴۰

۱۲-۱- افزایش مبلغ فوق عمدتاً مربوط به هزینه های حق عضویت و پذیرش کانون به مبلغ ۱۶۰ میلیون ریال ، حق درج در فرابورس به مبلغ ۸۰ میلیون ریال و حق درج در سازمان به مبلغ ۲۰ میلیون ریال می باشد .

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

یادداشت های همراه صورت های مالی

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

۱۳- سایر سرمایه گذاری ها

(مبلغ به ریال)					
۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۱۲/۲۹				
خالص ارزش فروش	خالص ارزش فروش	افزایش/کاهش ارزش	بهای تمام شده	تعداد	
۸,۵۶۵,۲۴۷,۲۶۷	.	.	.	.	اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م۳بودجه۹۹-۱۱۱۱۰
۹,۹۹۹,۸۶۷,۱۹۵	۱۰,۶۶۴,۰۸۶,۷۸۳	۶۶۶,۰۷۵,۹۸۲	۹,۹۹۸,۰۱۰,۸۰۱	۱۱,۸۰۰	اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م۸بودجه۹۹-۲۰۶۰۶
.	۵,۵۰۱,۱۶۴,۹۳۳	۲۷۵,۲۸۹,۹۲۲	۵,۲۲۵,۸۷۵,۰۱۱	۷,۷۱۸	اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م۶بودجه۰۰-۳۰۷۲۳
.	۱۲,۷۴۴,۰۸۹,۷۱۵	۴۳۵,۳۱۹,۱۵۷	۱۲,۳۰۸,۷۷۰,۵۵۸	۱۸,۸۰۰	اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م۱بودجه۰۰-۳۰۸۲۱
.	۶,۰۲۱,۰۳۲,۸۲۹	۹۰,۵۹۷,۱۵۰	۵,۹۳۰,۴۳۵,۶۷۹	۸,۲۴۷	اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م۳بودجه۰۰-۳۰۴۱۸
.	۹,۲۰۶,۳۳۴,۳۳۹	۴۱۱,۵۹۰,۵۸۷	۸,۷۹۴,۷۴۳,۷۵۲	۱۳,۹۵۳	اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م۹بودجه۰۰-۳۱۱۰۱
۱۸,۵۶۵,۱۱۴,۴۶۲	۴۴,۱۳۶,۷۰۸,۵۹۹	۱,۸۷۸,۸۷۲,۷۹۸	۴۲,۲۵۷,۸۳۵,۸۰۱		

اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م۳بودجه۹۹-۰۱۱۱۱۰

اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م۸بودجه۹۹-۰۲۰۶۰۶

اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م۶بودجه۰۰-۰۳۰۷۲۳

اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م۱بودجه۰۰-۰۳۰۸۲۱

اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م۳بودجه۰۰-۰۳۰۴۱۸

اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م۹بودجه۰۰-۰۳۱۱۰۱

۱۴- دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها

اشخاص وابسته

حساب های فی مابین با کارگزاران -کارگزاری صبا جهاد

(مبلغ به ریال)		۱۴۰۱/۱۲/۲۹	
۱۴۰۱/۰۹/۳۰			
۵۱,۴۳۳,۷۹۶		۱۷۵,۰۰۰	
۵۱,۴۳۳,۷۹۶		۱۷۵,۰۰۰	

۱۵- موجودی نقد

(مبلغ به ریال)		نرخ سپرده		۱۴۰۱/۱۲/۲۹		۱۴۰۱/۰۹/۳۰	
بانک قرض الحسنه رسالت به شماره حساب ۲-۶۴۷۷۷۷۱-۱۰		-		۰		۲۰۱,۵۰۲	
بانک خاورمیانه شعبه بخارست - ۵-۷۰۷۰۷۴۹۰-۸۱۰-۱۰۰۷-۱۰۰۷		۸٪		۹۵۴,۰۰۱,۰۶۱		۱۴,۴۹۴,۱۴۰,۸۳۰	
بانک خاورمیانه شعبه بخارست - ۷۵۲۳۷-۷۰۷۰۴۰-۱۱-۱۰۰۷		-		۵۰,۰۰۰,۰۰۰		۵۰,۰۰۰,۰۰۰	
				۱,۰۰۴,۰۰۱,۰۶۱		۱۴,۵۴۴,۳۴۲,۳۳۲	

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

یادداشت های همراه صورت های مالی

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

۱۶- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ مبلغ ۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال، شامل ۱۰۰,۰۰۰ واحد سرمایه گذاری با نام ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ 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	(مبالغ به ریال)
سرمایه اولیه در زمان تأسیس	-	۰	۰	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	
فراخوان اول	۱۳۹۹/۱۰/۱۳	۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	(۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	
فراخوان دوم	۱۴۰۰/۰۹/۱۶	۲۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	(۲۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	
فراخوان سوم	۱۴۰۱/۰۸/۲۶	۲۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	(۲۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	
فراخوان آخر	۱۴۰۱/۱۱/۲۶	۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷,۷۰۱,۰۰۰,۰۰۰	(۷,۷۰۱,۰۰۰,۰۰۰)	
		۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷,۲۹۹,۰۰۰,۰۰۰	۷,۲۹۹,۰۰۰,۰۰۰	

۲-۱۶- ترکیب دارندگان واحدهای سرمایه گذاری در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۰۹/۳۰
سرمایه گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنشستگی کشوری(سهامی عام)	۲۷,۳۴۰	۲۷,۳۴٪	۲۷,۳۴۰	۲۷,۳۴٪	
گروه مدیریت ارزش سرمایه سرمایه صندوق بازنشستگی کشوری(سهامی عام)	۲۶,۸۳۰	۲۶,۸۳٪	۲۶,۸۳۰	۲۶,۸۳٪	
شرکت نوآوران مدیریت سبا	۱۶,۸۳۰	۱۶,۸۳٪	۱۶,۸۳۰	۱۶,۸۳٪	
شرکت بیمه ملت	۱۰,۰۰۰	۱۰٪	۱۰,۰۰۰	۱۰٪	
شرکت سرمایه گذاری آتیه صبا	۵,۰۰۰	۵٪	۵,۰۰۰	۵٪	
شرکت خدمات پشتیبان صندوق بازنشستگی کشوری	۵,۰۰۰	۵٪	۵,۰۰۰	۵٪	
سایرین (کمتر از پنج درصد)	۹,۰۰۰	۹٪	۹,۰۰۰	۹٪	
	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

یادداشت های همراه صورت های مالی

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

۱۷- پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها

(مبالغ به ریال)	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	یادداشت
۱۷-۱	۲,۲۱۳,۴۸۰,۵۹۴	۱,۷۰۴,۱۱۲,۳۵۴	پرداختنی های کوتاه مدت
۱۷-۲	۱۵۵,۱۳۱,۴۶۳	۱۴۲,۲۰۹,۸۸۶	پرداختنی های بلند مدت
	۲,۳۶۸,۶۱۲,۰۵۷	۱,۸۴۶,۳۲۲,۲۴۰	

(مبالغ به ریال)	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۰۹/۳۰
-----------------	------------	------------

۱۷-۱- پرداختنی های کوتاه مدت

تجاری

اشخاص وابسته

کارمزد مدیر

کارمزد متولی

حق الزحمه حسابرس - مؤسسه حسابرسی دش و همکاران

سایر پرداختنی ها

اشخاص وابسته

بدهی به مدیر

۴۳۳,۶۶۹,۶۷۴	۵۹۳,۴۴۶,۳۳۸
۲۱۹,۰۱۰,۷۶۲	۱۴۶,۳۰۱,۳۱۵
۲۴۹,۶۱۰,۰۰۰	۱۳۲,۸۹۰,۲۶۱
۹۰۲,۲۹۰,۴۳۶	۸۷۲,۶۳۷,۹۱۴
۸۰۱,۸۲۱,۹۱۸	۱,۳۴۰,۸۴۲,۶۸۰
۸۰۱,۸۲۱,۹۱۸	۱,۳۴۰,۸۴۲,۶۸۰
۱,۷۰۴,۱۱۲,۳۵۴	۲,۲۱۳,۴۸۰,۵۹۴

(مبالغ به ریال)	
۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۰۹/۳۰
۱۵۵,۱۳۱,۴۶۳	۱۴۲,۲۰۹,۸۸۶
۱۵۵,۱۳۱,۴۶۳	۱۴۲,۲۰۹,۸۸۶

۱۷-۲- پرداختنی های بلند مدت

ذخیره کارمزد تصفیه

(مبالغ به ریال)	دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	دوره مالی سه ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۸- نقد مصرف شده در عملیات
سود (زیان) خالص	۸۷۱,۲۹۷,۷۷۷	(۵۸۹,۶۶۶,۲۵۵)	
استهلاک دارایی های نامشهود	۴۵۵,۸۰۶,۴۷۶	۳۴۶,۱۸۹,۸۹۷	
(افزایش) سرمایه گذاری های جسورانه	۰	(۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	
کاهش (افزایش) سایر سرمایه گذاری ها	(۲۵,۵۷۱,۵۹۴,۱۳۷)	(۲۳۰,۹۲۱,۲۱۸)	
کاهش (افزایش) دریافتنی های عملیاتی	۵۱,۲۵۸,۷۹۶	۰	
افزایش (کاهش) پرداختنی های عملیاتی	۵۲۲,۲۸۹,۸۱۷	۶۱۸,۸۱۳,۵۷۶	
نقد مصرف شده در عملیات	(۲۳,۶۷۰,۹۴۱,۲۷۱)	(۱۴,۸۵۵,۵۸۴,۰۰۰)	

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

یادداشت های همراه صورت های مالی

دوره مالی سه ماهه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱

۱۹- مدیریت سرمایه و ریسک ها

عوامل ریسک

ریسک هایی که صندوق با آن ها مواجه است و چگونگی مدیریت آن ها به شرح زیر است:

سرمایه گذاری در فن آوری های نوین و شرکت های نوپا ذاتا ریسک بالایی دارد. منابع نقدینگی صندوق تا حد زیادی وابسته به موفقیت شرکت های سرمایه پذیر آن است. ادامه فعالیت و رشد شرکت های 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 سرمایه گذاری گردد.

دارایی های صندوق و به تبع آن قیمت گذاری ارزش خالص دارایی های صندوق اساساً بر مبنای ارزش دارایی های شرکت های تحت سرمایه گذاری صندوق است. ارزش واحدها بر مبنای افزایش و کاهش قیمت این دارایی ها تغییر می کند. فرآیند ارزشیابی صندوق در خصوص واحدهای صندوق بر پایه عدم قطعیت های هر سرمایه گذاری خواهد بود و در نتیجه ممکن است از ارزشی که هر یک از سرمایه گذاری ها در یک بازار با نقدشوندگی بالا می توانست داشته باشد، متفاوت باشد.

هزینه های صندوق می تواند سبب کاهش یا از دست رفتن سودی شود که می تواند به سرمایه گذاران تخصیص یابد. در مواقعی که هزینه های صندوق مازاد بر درآمدهای آن شود، کسری آن از طریق جمع آوری شده در پذیرهنویسی جبران خواهد شد.

سرمایه گذاری های صندوق غالباً نقدشوندگی بسیار پایینی دارند و نیازمند تعهد بلندمدت تری نسبت به معمول هستند. زبان ها معمولاً پیش از سود محقق می شوند و ممکن است صندوق ناگزیر شود از برخی از سرمایه گذاری ها بدون کسب بازدهی خروج کند.

این صندوق متفاوت با صندوق های سرمایه گذاری مشترک است. بنابراین قوانین حمایت از دارندگان واحدهای سرمایه گذاری و ممنوعیت ها و محدودیت های مرتبط بر صندوق های سرمایه گذاری مشترک، لزوماً در این صندوق موضوعیت و مصداق ندارد.

سرمایه گذاران باید به هیئت مدیره، مدیر صندوق و اشخاص کلیدی اتکا داشته باشند و نظرات آن ها را بپذیرند. خدمات ارائه شده 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 راه های پیشگیری از آن در این امیدنامه درج شده است.

۲۰- معاملات با اشخاص وابسته

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

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	موضوع معامله	ارزش معامله
اشخاص وابسته	شرکت سرمایه گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام)	مدیر صندوق	کارمزد مدیر	۵۹۳,۴۴۶,۳۳۸
	مؤسسه حسابرسی هوشیار ممیز	متولی	کارمزد متولی	۱۴۶,۳۰۱,۳۱۵
	مؤسسه حسابرسی دش و همکاران	حسابرس	کارمزد حسابرس	۱۳۲,۸۹۰,۲۶۱

۲۰-۲- مانده حساب های نهایی اشخاص وابسته به شرح زیر است:

شرح	نام شخص وابسته	پرداختنی های تجاری	سایر پرداختنی ها	سایر دریافتنی ها	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۰۹/۳۰
					خالص طلب (بدهی)	خالص طلب (بدهی)
مدیر صندوق	شرکت سرمایه گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام)	۵۹۳,۴۴۶,۳۳۸	۱,۳۴۰,۸۴۲,۶۸۰	۰	(۱,۹۳۴,۲۸۹,۰۱۸)	(۱,۲۳۵,۴۹۱,۵۹۲)
متولی	مؤسسه حسابرسی هوشیار ممیز	۱۴۶,۳۰۱,۳۱۵	۰	۰	(۱۴۶,۳۰۱,۳۱۵)	(۲۱۹,۰۱۰,۷۶۲)
حسابرس	مؤسسه حسابرسی دش و همکاران	۱۳۲,۸۹۰,۲۶۱	۰	۰	(۱۳۲,۸۹۰,۲۶۱)	(۲۴۹,۶۱۰,۰۰۰)
کارگزار	کارگزاری صیاجهاد	۰	۰	۱۷۵,۰۰۰	۱۷۵,۰۰۰	۵۱,۴۲۳,۷۹۶
جمع		۸۷۲,۶۳۷,۹۱۴	۱,۳۴۰,۸۴۲,۶۸۰	۱۷۵,۰۰۰	(۲,۲۱۳,۳۰۵,۵۹۴)	(۱,۶۵۲,۶۷۸,۵۵۸)

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

۲۱- تعهدات و بدهی های احتمالی

در تاریخ صورت وضعیت مالی صندوق دارای ۱۵ میلیارد ریال تعهدات سرمایه ای می باشد (یادداشت توضیحی ۱-۱۱ صورت های مالی).

۲۲- رویدادهای بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی

رویدادهایی که بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی تا تاریخ تصویب آن اتفاق افتاده و مستلزم تعدیل اقلام صورت های مالی و یا افشا در یادداشت های توضیحی باشد وجود نداشته است.