

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

صورت های مالی میان دوره ای

دوره نه ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

با احترام

به پیوست صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی مربوط به دوره نه ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲ 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
۶-۱۶	یادداشت های توضیحی

صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی بر اساس استانداردهای حسابداری، قوانین و مقررات و دستورالعمل های سازمان بورس و اوراق بهادار تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۲/۰۷/۱۰ به تأیید هیئت مدیره رسیده است.

امضاء	سمت	نام نماینده اشخاص	اعضای هیئت مدیره
	رئیس هیئت مدیره و مدیر صندوق (غیر موظف)	تورج معلومی انشائی	شرکت سرمایه گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام)
	عضو هیئت مدیره (غیر موظف)	زهرا محمد رضائی	شرکت نوآوران مدیریت سیا (سهامی خاص)
	عضو هیئت مدیره	فاقد نماینده	شرکت گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام)

صاحبان امضای مجاز صندوق

سید علی محمد نجفی فرانشاه

سعید خدائی

مهدی عظیمی

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشتگی

صورت سود و زیان

دوره نه ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

(مبالغ به ریال)

دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	یادداشت	
			درآمدها
۴۵۳,۸۶۰,۴۸۹	۱,۹۷۶,۰۰۳,۵۳۸	۵	سود حاصل از سرمایه گذاری ها
۵۵۸,۳۵۶,۴۶۲	۶,۳۰۹,۷۹۲,۳۱۵	۶	سود تغییر ارزش سرمایه گذاری ها
۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۲۸,۱۰۰,۲۶۷	۷	سایر درآمدها
۱,۱۰۲,۲۱۶,۹۵۱	۸,۴۱۳,۸۹۶,۱۲۰		جمع درآمدها
			هزینه ها
(۱,۲۰۰,۴۱۸,۷۹۲)	(۱,۷۰۳,۵۷۶,۸۹۸)	۸	سایر هزینه ها
(۱,۹۵۰,۳۱۸,۶۴۴)	(۲,۹۲۵,۴۲۱,۴۰۸)	۹	حق الزحمه ارکان صندوق
(۳,۱۵۰,۷۳۷,۴۳۶)	(۴,۶۲۸,۹۹۸,۳۰۶)		جمع هزینه ها
(۲,۰۴۸,۵۲۰,۴۸۵)	۳,۷۸۴,۸۹۷,۸۱۴		سود (زیان) خالص
(۲۰,۴۸۵)	۳۷,۸۴۹	۱۰	سود(زیان) هر واحد سرمایه گذاری (ریال)

از آنجاییکه اجزای تشکیل دهنده صورت سود و زیان جامع محدود به سود(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 ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

(مبالغ به ریال)

۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	یادداشت	دارایی ها
۴۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۱	سرمایه گذاری های جسورانه
۸۰۶,۰۹۲,۰۰۴	۱,۳۶۹,۵۴۴,۱۰۶	۱۲	دارایی های نامشهود
۱۸,۵۶۵,۱۱۴,۴۶۲	۵۵,۶۶۳,۱۱۴,۹۵۰	۱۳	سایر سرمایه گذاری ها
۵۱,۴۳۳,۷۹۶	۲۴,۸۶۷,۱۲۵	۱۴	دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها
۱۴,۵۴۴,۳۴۲,۳۳۲	۱,۰۱۲,۷۴۰,۷۸۶	۱۵	موجودی نقد
۷۸,۹۶۶,۹۸۲,۵۹۴	۱۰۳,۰۷۰,۲۶۶,۹۶۷		جمع دارایی ها
			حقوق مالکانه و بدهی ها
			حقوق مالکانه
۸۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۶	سرمایه پرداخت شده
(۵,۳۷۹,۳۳۹,۶۴۶)	(۱,۵۹۴,۴۴۱,۸۳۲)		(زیان) انباشته
۷۷,۱۲۰,۶۶۰,۳۵۴	۹۸,۴۰۵,۵۵۸,۱۶۸		جمع حقوق مالکانه
			بدهی ها
۱,۸۴۶,۳۲۲,۲۴۰	۴,۶۶۴,۷۰۸,۷۹۹	۱۷	پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
۱,۸۴۶,۳۲۲,۲۴۰	۴,۶۶۴,۷۰۸,۷۹۹		جمع بدهی ها
۷۸,۹۶۶,۹۸۲,۵۹۴	۱۰۳,۰۷۰,۲۶۶,۹۶۷		جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

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

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

دوره نه ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

(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	مانده در ۱۴۰۱/۱۰/۰۱
۱۷,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	.	۱۷,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۷,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	.	تغییرات حقوق مالکانه در دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱
۳,۷۸۴,۸۹۷,۸۱۴	۳,۷۸۴,۸۹۷,۸۱۴	.	.	.	وجوه حاصل از فراخوان سرمایه تعهد شده
۹۸,۴۰۵,۵۵۸,۱۶۸	(۱,۵۹۴,۴۴۱,۸۳۲)	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	.	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	سودخالص دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱
					مانده در ۱۴۰۲/۰۶/۳۱
۴۷,۵۶۰,۵۲۳,۰۴۶	(۲,۳۳۱,۹۷۶,۹۵۴)	۴۹,۷۹۲,۵۰۰,۰۰۰	(۵۰,۲۰۷,۵۰۰,۰۰۰)	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۰/۱۰/۰۱
۱۰,۲۰۷,۵۰۰,۰۰۰	.	۱۰,۲۰۷,۵۰۰,۰۰۰	۱۰,۲۰۷,۵۰۰,۰۰۰	.	تغییرات حقوق مالکانه در دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱
(۲,۰۴۸,۵۲۰,۴۸۵)	(۲,۰۴۸,۵۲۰,۴۸۵)	.	.	.	وجوه حاصل از فراخوان سرمایه تعهد شده
۵۵,۷۱۹,۵۰۲,۵۶۱	(۴,۲۸۰,۴۹۷,۴۳۹)	۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	(۴۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	(زیان) خالص دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱
					مانده در ۱۴۰۱/۰۶/۳۱

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

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

صورت جریان های نقدی

دوره نه ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

(مبالغ به ریال)		
دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	یادداشت
		جریان های نقدی (مصرف شده) در فعالیت های عملیاتی
(۱۸,۷۴۸,۱۶۲,۴۸۸)	(۲۸,۸۱۵,۵۹۱,۰۴۶)	۱۸ نقد (مصرف شده) در عملیات
(۱۸,۷۴۸,۱۶۲,۴۸۸)	(۲۸,۸۱۵,۵۹۱,۰۴۶)	جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
		جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
(۱,۶۲۸,۵۳۲,۷۹۸)	(۲,۲۱۶,۰۱۰,۵۰۰)	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود
(۱,۶۲۸,۵۳۲,۷۹۸)	(۲,۲۱۶,۰۱۰,۵۰۰)	جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
		جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تأمین مالی
۱۰,۲۰۷,۵۰۰,۰۰۰	۱۷,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	وجوه حاصل از فراخوان سرمایه تعهد شده
۱۰,۲۰۷,۵۰۰,۰۰۰	۱۷,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های تأمین مالی
(۱۰,۱۶۹,۱۹۵,۲۸۶)	(۱۳,۵۳۱,۶۰۱,۵۴۶)	خالص (کاهش) در موجودی نقد
۱۴,۸۳۲,۵۷۴,۹۹۲	۱۴,۵۴۴,۳۴۲,۳۳۲	مانده موجودی نقد در ابتدای دوره
۴,۶۶۳,۳۷۹,۷۰۶	۱,۰۱۲,۷۴۰,۷۸۶	مانده موجودی نقد در پایان دوره

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

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی
بازداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره نه ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

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، 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 فاوای مورد نیاز صندوق های بازنشستگی به منظور 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 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 ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ 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 سبا	۵,۰۰۰	۵٪
۶	شرکت خدمات پشتیبان صندوق بازنشستگی کشوری	۵,۰۰۰	۵٪
۷	شرکت واسپاری آتیه سبا	۲,۰۰۰	۳٪
۸	کارگزاری سرمایه و دانش	۲,۰۰۰	۳٪
۹	کارگزاری صباجهاد	۲,۰۰۰	۳٪
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 میان دوره ای

دوره نه ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

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 شرکتها 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 شرکتها 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 ۱۳۵۸/۰۲/۰۵ با شماره ثبت ۱۹۷۰ نزد مرجع ثبت شرکتها 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 بلندمدت

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

سرمایه گذاری های جاری

سرمایه گذاری سریع المعامله در بازار خالص ارزش فروش

سایر سرمایه گذاری های جاری خالص ارزش فروش هر یک از سرمایه گذاری ها

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)

سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار 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 استهلاك آن با توجه به الگوی مصرف منافع اقتصادی آتی مورد انتظار مربوط و بر اساس 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 میان دوره ای
دوره نه ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

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 ماهه انتهای اداره صندوق به او پرداخت می گردد.
پاداش عملکرد	۲۵ درصد سود محقق شده صندوق از محل فروش سرمایه گذاری ها یا سود نقدی پرداختی آنها به مدیر صندوق پرداخت می شود. پرداخت این پاداش مستلزم تحقق شرایط زیر است: - میانگین سالانه مجموع سود فروش سرمایه گذاری و سود نقدی سبد سرمایه گذاری از بدو تأسیس باید بیش از 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 هزینه های معمول 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
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره نه ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

۵- سود حاصل از سرمایه گذاری ها

(مبالغ به ریال)		
دوره نه ماهه	دوره نه ماهه	
منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	
۰	۲۳۴,۷۵۲,۷۳۳	سود حاصل از سررسید اسناد خزانه م ۳ بودجه ۹۹-۱۱۱۱۰۰
۰	۱,۷۴۱,۲۵۰,۸۰۵	سود حاصل از سررسید اسناد خزانه م ۸ بودجه ۹۹-۲۰۶۰۶
۴۵۳,۸۶۰,۴۸۹	۰	سود حاصل از سررسید اسناد خزانه م ۱۵ بودجه ۹۸-۱۰۴۰۶
<u>۴۵۳,۸۶۰,۴۸۹</u>	<u>۱,۹۷۶,۰۰۳,۵۳۸</u>	

۶- سود تغییر ارزش سرمایه گذاری ها

(مبالغ به ریال)		
دوره نه ماهه	دوره نه ماهه	
منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	
۵۵۸,۳۵۶,۴۶۲	۶,۳۰۹,۷۹۲,۳۱۵	سود ارزشیابی سرمایه گذاری های سریع معامله به ارزش بازار
<u>۵۵۸,۳۵۶,۴۶۲</u>	<u>۶,۳۰۹,۷۹۲,۳۱۵</u>	

۷- سایر درآمدها

(مبالغ به ریال)		
دوره نه ماهه	دوره نه ماهه	
منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	
۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	سایر
۰	۱۲۸,۱۰۰,۲۶۷	سود سپرده بانکی
<u>۹۰,۰۰۰,۰۰۰</u>	<u>۱۲۸,۱۰۰,۲۶۷</u>	

۸- سایر هزینه ها

(مبالغ به ریال)		
دوره نه ماهه	دوره نه ماهه	
منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	
۸۵۸,۸۸۲,۸۶۷	۱,۴۵۳,۴۶۶,۲۴۳	هزینه نرم افزار
۱۱۱,۳۹۸,۹۲۵	۱۱۱,۳۹۸,۹۲۵	هزینه تأسیس
۳۱,۴۶۳,۸۳۸	۲۹,۴۴۹,۴۰۳	هزینه برگزاری مجامع
۱۷۱,۴۶۱,۴۱۵	۵۸,۲۴۳,۸۲۷	هزینه عملیاتی
۲۷,۲۱۱,۷۴۷	۴۴,۹۱۳,۳۴۳	هزینه تصفیه
۰	۳,۹۷۷,۰۸۲	هزینه کارمزد بانکی
۰	۲,۱۲۸,۰۷۵	هزینه کارمزد کارگزار
<u>۱,۲۰۰,۴۱۸,۷۹۲</u>	<u>۱,۷۰۳,۵۷۶,۸۹۸</u>	

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره نه ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

۹- حق الزحمه ارکان صندوق

(مبالغ به ریال)		
دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	
۱,۲۴۹,۷۸۵,۴۷۲	۲,۰۶۲,۷۵۰,۸۰۸	مدیر
۳۸۰,۹۸۹,۲۳۸	۴۵۲,۰۵۴,۶۲۵	متولی
۳۱۹,۵۴۳,۹۳۴	۴۱۰,۶۱۵,۹۷۵	حسابرس
۱,۹۵۰,۳۱۸,۶۴۴	۲,۹۲۵,۴۲۱,۴۰۸	

۱۰- سود(زیان) هر واحد سرمایه گذاری

(مبالغ به ریال)		
دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	
(۲,۰۴۸,۵۲۰,۴۸۵)	۳,۷۸۴,۸۹۷,۸۱۴	سود(زیان) خالص
(۲,۰۴۸,۵۲۰,۴۸۵)	۳,۷۸۴,۸۹۷,۸۱۴	

(تعداد)		
دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	
۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه گذاری
(۲۰,۴۸۵)	۳۷,۸۴۹	سود(زیان) خالص هر واحد - ریال

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری یازنشتگی

یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای

دوره نه ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

(مبالغ به ریال)

۱۱- سرمایه گذاری های جسورانه

۱۴۰۱/۰۹/۳۰				۱۴۰۲/۰۶/۳۱			
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
(مسئولیت محدود)
شرکت گروه مدیریت سرمایه فناوریان 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	۱۴۰۳
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 فناوریان 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	

۱۱-۲- خلاصه اطلاعات مالی گروه مدیریت سرمایه فناوریان سینا حسابرسی شده برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱ به شرح زیر می باشد :

(مبالغ به ریال)

جمع دارایی ها	جمع بدهی ها	جمع حقوق مالکانه	جمع درآمدها	زیان خالص
۱۱,۶۳۴,۶۹۰,۸۳۸	۱۵,۰۱۰,۰۰۰,۰۰۰	(۳,۳۷۵,۳۰۹,۱۶۲)	۰	(۲,۲۲۹,۹۸۵,۴۰۳)

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره نه ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

۱۲- دارایی های نامشهود

(مبالغ به ریال)		استهلاک انباشته و کاهش ارزش انباشته			بهای تمام شده			
مبلغ دفتری		مانده در پایان دوره	استهلاک	مانده در ابتدای دوره	مانده در پایان دوره	افزایش	مانده در ابتدای دوره	
۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۶/۳۱							
۴۱۱,۹۹۳,۸۳۹	۱,۰۰۲,۲۷۶,۵۹۶	۳,۸۰۳,۶۵۱,۸۵۶	۱,۴۵۳,۴۶۶,۲۴۳	۲,۳۵۰,۱۸۵,۶۱۳	۴,۸۰۵,۹۲۹,۴۵۲	۲,۰۴۳,۷۵۰,۰۰۰	۲,۷۶۲,۱۷۹,۴۵۲	حق کاربری نرم افزار
۳۹۴,۰۹۵,۳۴۱	۲۸۲,۶۹۶,۴۱۶	۲,۰۰۶,۴۳۱,۴۰۲	۱۱۱,۳۹۸,۹۲۵	۱,۸۹۵,۰۳۲,۴۷۷	۲,۲۸۹,۱۲۷,۸۱۸	۰	۲,۲۸۹,۱۲۷,۸۱۸	مخارج تاسیس
۲,۵۰۴	۶۸,۱۵۸,۶۷۷	۶۰۱,۲۶۲,۸۹۷	۵۸,۲۴۳,۸۲۷	۵۴۳,۰۱۹,۰۷۰	۶۶۹,۴۲۱,۵۷۴	۱۲۶,۴۰۰,۰۰۰	۵۴۳,۰۲۱,۵۷۴	مخارج عملیاتی
۳۲۰	۱۶,۴۱۱,۴۱۷	۱۱۸,۴۱۰,۰۸۳	۲۹,۴۴۹,۴۰۳	۸۸,۹۶۰,۶۸۰	۱۳۴,۸۲۱,۵۰۰	۴۵,۸۶۰,۵۰۰	۸۸,۹۶۱,۰۰۰	مخارج برگزاری مجامع
<u>۸۰۶,۰۹۲,۰۰۴</u>	<u>۱,۳۶۹,۵۴۴,۱۰۶</u>	<u>۶,۵۲۹,۷۵۶,۲۳۸</u>	<u>۱,۶۵۲,۵۵۸,۳۹۸</u>	<u>۴,۸۷۷,۱۹۷,۸۴۰</u>	<u>۷,۸۹۹,۳۰۰,۳۴۴</u>	<u>۲,۲۱۶,۰۱۰,۵۰۰</u>	<u>۵,۶۸۳,۲۸۹,۸۴۴</u>	

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای

دوره نه ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

۱۳- سایر سرمایه گذاری ها

(مبالغ به ریال)		۱۴۰۲/۰۶/۳۱			
خالص ارزش فروش	خالص ارزش فروش	افزایش/کاهش ارزش	بهای تمام شده	تعداد	
۰	۶,۰۵۶,۶۰۵,۸۸۱	۸۳۰,۷۳۰,۸۷۰	۵,۲۲۵,۸۷۵,۰۱۱	۷,۷۱۸	اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۶ بودجه ۰۰-۰۳۰۷۲۳
۰	۱۴,۵۱۰,۹۶۹,۴۱۰	۲,۲۰۲,۱۹۸,۸۵۲	۱۲,۳۰۸,۷۷۰,۵۵۸	۱۸,۸۰۰	اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۱ بودجه ۰۰-۰۳۰۸۲۱
۰	۶,۸۶۲,۲۳۹,۲۷۳	۹۳۱,۸۰۳,۵۹۴	۵,۹۳۰,۴۳۵,۶۷۹	۸,۲۴۷	اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۳ بودجه ۰۰-۰۳۰۴۱۸
۰	۱۶,۲۳۲,۴۷۵,۹۳۰	۲,۰۵۸,۳۵۷,۳۴۳	۱۴,۱۷۴,۱۱۸,۵۸۷	۲۲,۰۵۳	اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۹ بودجه ۰۰-۰۳۱۱۰۱
۰	۱۲,۰۰۰,۸۲۴,۴۵۶	۲۸۶,۷۰۱,۶۵۶	۱۱,۷۱۴,۱۲۲,۸۰۰	۱۵,۰۰۰	اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۵ بودجه ۰۰-۰۳۰۶۲۶
۹,۹۹۹,۸۶۷,۱۹۵	.	.	.	.	اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۸ بودجه ۰۰-۰۲۰۶۰۶
۸,۵۶۵,۲۴۷,۲۶۷	.	.	.	.	اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۳ بودجه ۰۰-۰۱۱۱۱۰
<u>۱۸,۵۶۵,۱۱۴,۴۶۲</u>	<u>۵۵,۶۶۳,۱۱۴,۹۵۰</u>	<u>۶,۳۰۹,۷۹۲,۳۱۵</u>	<u>۴۹,۳۵۳,۳۲۲,۶۳۵</u>		

۱۴- دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها

(مبالغ به ریال)	
۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۱/۰۹/۳۰
۲۴,۸۶۷,۱۲۵	۵۱,۴۳۳,۷۹۶
<u>۲۴,۸۶۷,۱۲۵</u>	<u>۵۱,۴۳۳,۷۹۶</u>

اشخاص وابسته

حساب های فی مابین با کارگزاران - کارگزاری صبا جهاد

۱۵- موجودی نقد

(مبالغ به ریال)		نرخ سپرده	
۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۱/۰۹/۳۰		
۹۶۲,۷۴۰,۷۸۶	۱۴,۴۹۴,۱۴۰,۸۳۰	۵٪	بانک خاورمیانه شعبه بخارست - ۱۰۰۷-۱۰-۸۱۰-۷۰۷۰۷۴۹۰۵
۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	-	بانک خاورمیانه شعبه بخارست - ۱۰۰۷-۱۱-۰۴۰-۷۰۷۰۷۵۲۳۷
.	۲۰۱,۵۰۲	-	بانک قرض الحسنه رسالت به شماره حساب ۱۰-۶۴۷۷۷۷۱-۲
<u>۱,۰۱۲,۷۴۰,۷۸۶</u>	<u>۱۴,۵۴۴,۳۴۲,۳۳۲</u>		

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای

دوره نه ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

۱۶- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ 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)
-	۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۳۹۹/۱۰/۱۳	۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	(۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)
۱۴۰۰/۰۹/۱۶	۲۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	(۲۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)
۱۴۰۱/۰۸/۲۶	۲۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	(۲۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)
۱۴۰۱/۱۱/۲۶	۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	(۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)
	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰

سرمایه اولیه در زمان تاسیس

فراخوان اول

فراخوان دوم

فراخوان سوم

فراخوان چهارم (آخرین مرحله فراخوان)

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

۱۴۰۱/۰۹/۳۰		۱۴۰۲/۰۶/۳۱		
درصد	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	
۲۷.۳۴٪	۲۷,۳۴۰	۲۷.۳۴٪	۲۷,۳۴۰	سرمایه گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام)
۲۶.۸۳٪	۲۶,۸۳۰	۲۶.۸۳٪	۲۶,۸۳۰	گروه مدیریت ارزش سرمایه سرمایه صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام)
۱۶.۸۳٪	۱۶,۸۳۰	۱۶.۸۳٪	۱۶,۸۳۰	شرکت نوآوران مدیریت سبا
۱۰٪	۱۰,۰۰۰	۱۰٪	۱۰,۰۰۰	شرکت بیمه ملت
۵٪	۵,۰۰۰	۵٪	۵,۰۰۰	شرکت سرمایه گذاری آتیه سبا
۵٪	۵,۰۰۰	۵٪	۵,۰۰۰	شرکت خدمات پشتیبان صندوق بازنشستگی کشوری
۹٪	۹,۰۰۰	۹٪	۹,۰۰۰	سایرین (کمتر از پنج درصد)
۱۰۰٪	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۱۰۰,۰۰۰	

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای

دوره نه ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

۱۷- پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها

(مبالغ به ریال)	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	یادداشت	۱۴۰۱/۰۹/۳۰
۱,۷۰۴,۱۱۲,۳۵۴	۴,۴۷۷,۵۸۵,۵۷۰	۱۷-۱	
۱۴۲,۲۰۹,۸۸۶	۱۸۷,۱۲۳,۲۲۹	۱۷-۲	
۱,۸۴۶,۳۲۲,۲۴۰	۴,۶۶۴,۷۰۸,۷۹۹		

(مبالغ به ریال)	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۷-۱- پرداختنی های کوتاه مدت تجاری اشخاص وابسته	۱۴۰۱/۰۹/۳۰
۴۳۳,۶۶۹,۶۷۴	۷۴۸,۴۹۴,۸۱۸	کارمزد مدیر	
۲۱۹,۰۱۰,۷۶۲	۱۵۲,۸۷۶,۶۵۵	کارمزد متولی	
۲۴۹,۶۱۰,۰۰۰	۱۸,۲۱۵,۹۷۵	حق الزحمه حسابرس	
۹۰۲,۲۹۰,۴۳۶	۹۱۹,۵۸۷,۴۴۸		
۸۰۱,۸۲۱,۹۱۸	۳,۵۵۷,۹۹۸,۱۲۲	سایر پرداختنی ها اشخاص وابسته	
۸۰۱,۸۲۱,۹۱۸	۳,۵۵۷,۹۹۸,۱۲۲	بدهی به مدیر	
۱,۷۰۴,۱۱۲,۳۵۴	۴,۴۷۷,۵۸۵,۵۷۰		

(مبالغ به ریال)	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۷-۲- پرداختنی های بلند مدت	۱۴۰۱/۰۹/۳۰
۱۴۲,۲۰۹,۸۸۶	۱۸۷,۱۲۳,۲۲۹	ذخیره کارمزد تصفیه	
۱۴۲,۲۰۹,۸۸۶	۱۸۷,۱۲۳,۲۲۹		

(مبالغ به ریال)	دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	۱۸- نقد (مصرف شده) در عملیات
(۲,۰۴۸,۵۲۰,۴۸۵)	۳,۷۸۴,۸۹۷,۸۱۴		سود(زیان) خالص
۱,۱۷۳,۲۰۷,۰۴۵	۱,۶۵۲,۵۵۸,۳۹۸		استهلاک دارایی های نامشهود
(۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	.		(افزایش) سرمایه گذاری های جسورانه
(۴,۵۴۲,۷۷۲,۳۵۴)	(۳۷,۰۹۸,۰۰۰,۴۸۸)		(افزایش) سایر سرمایه گذاری ها
(۴۹,۴۴۴,۵۹۷)	۲۶,۵۶۶,۶۷۱		کاهش (افزایش) دریافتی های عملیاتی
۱,۷۱۹,۳۶۷,۹۰۳	۲,۸۱۸,۳۸۶,۵۵۹		افزایش (کاهش) پرداختنی های عملیاتی
(۱۸,۷۴۸,۱۶۲,۴۸۸)	(۲۸,۸۱۵,۵۹۱,۰۴۶)		نقد (مصرف شده) در عملیات

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی
یادداشت های توضیحی صورت های مالی میان دوره ای
دوره نه ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲

۱۹- مدیریت سرمایه و ریسک ها

عوامل ریسک

ریسک‌هایی که صندوق با آن ها مواجه است و چگونگی مدیریت آن ها به شرح زیر است:
 سرمایه‌گذاری در فن آوری‌های 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 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. زبان‌ها 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 آن ها 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 (مبالغ به ریال)
مدیران اصلی	شرکت سرمایه‌گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام)	مدیر صندوق	کارمزد مدیر	۲۰,۶۲,۷۵۰,۸۰۸
سایر اشخاص وابسته	مؤسسه حسابرسی هوشیار ممیز	متولی	کارمزد متولی	۴۵۲,۰۵۴,۶۲۵
	مؤسسه حسابرسی دش و همکاران	حسابرس	کارمزد حسابرس	۴۱۰,۶۱۵,۹۷۵
شرکت همگروه	کارگزاری صبا جهاد	کارگزار صندوق	خرید اوراق	۴۹,۳۵۳,۳۲۲,۶۳۵
			فروش اوراق	۱۱,۷۳۸,۹۸۹,۹۲۵

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	خالص طلب / (بدهی)	خالص طلب / (بدهی)
مدیران اصلی	شرکت سرمایه‌گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام)	۷۴۸,۴۹۴,۸۱۸	۳,۵۵۷,۹۹۸,۱۲۲	۰	(۴,۳۰۶,۴۹۲,۹۴۰)	(۱,۲۳۵,۴۹۱,۵۹۲)
سایر اشخاص وابسته	مؤسسه حسابرسی هوشیار ممیز	۱۵۲,۸۷۶,۶۵۵	۰	۰	(۱۵۲,۸۷۶,۶۵۵)	(۲۱۹,۰۱۰,۷۶۲)
	مؤسسه حسابرسی دش و همکاران	۱۸,۲۱۵,۹۷۵	۰	۰	(۱۸,۲۱۵,۹۷۵)	(۲۴۹,۶۱۰,۰۰۰)
شرکت همگروه	کارگزاری صبا جهاد	۰	۰	۲۴,۸۶۷,۱۲۵	۲۴,۸۶۷,۱۲۵	۵۱,۴۳۳,۷۹۶
جمع		۹۱۹,۵۸۷,۴۴۸	۳,۵۵۷,۹۹۸,۱۲۲	۲۴,۸۶۷,۱۲۵	(۴,۴۵۲,۷۱۸,۴۴۵)	(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 بدهی‌های 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 صورت‌های مالی و یا افشا در یادداشت‌های توضیحی باشد وجود نداشته است.