

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲

با احترام

به پیوست صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی مربوط به سال مالی منتهی به ۳۰ آذر 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 ۱۴۰۲/۱۰/۲۵ به تأیید هیئت مدیره رسیده است.

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

صاحبان امضای مجاز صندوق

سید علی محمد نجفی فراشاه

سعید خدائی

مهدی عظیمی

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشتی

صورت سود و زیان

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲

(مبالغ به ریال)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	یادداشت	
			درآمدها
۴۵۳,۸۶۰,۴۸۹	۱,۹۷۶,۰۰۳,۵۳۸	۵	سود حاصل از سرمایه گذاری ها
۹۱۶,۵۴۸,۲۵۸	۹,۲۵۲,۰۲۱,۷۱۹	۶	سود تغییر ارزش سرمایه گذاری ها
۱۶۵,۲۶۸,۲۰۶	۱۴۰,۲۱۴,۹۱۰	۷	سایر درآمدها
۱,۵۳۵,۶۷۶,۹۵۳	۱۱,۳۶۸,۲۴۰,۱۶۷		جمع درآمدها
			هزینه ها
(۱,۹۰۰,۳۶۴,۴۹۹)	(۲,۴۴۵,۵۲۹,۴۲۶)	۸	سایر هزینه ها
(۲,۷۸۲,۶۷۵,۱۴۶)	(۳,۹۴۰,۹۵۲,۲۱۹)	۹	حق الزحمه ارکان صندوق
(۴,۶۸۳,۰۳۹,۶۴۵)	(۶,۳۸۶,۴۸۱,۶۴۵)		جمع هزینه ها
(۳,۱۴۷,۳۶۲,۶۹۲)	۴,۹۸۱,۷۵۸,۵۲۲		سود (زیان) خالص
(۳۱,۴۷۴)	۴۹,۸۱۸	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 ۳۰ آذر ۱۴۰۲

(مبالغ به ریال)			
۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	یادداشت	
			دارایی ها
۴۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۱	سرمایه گذاری های جسورانه
۸۰۶,۰۹۲,۰۰۴	۷۴۴,۵۷۷,۹۲۲	۱۲	دارایی های نامشهود
۱۸,۵۶۵,۱۱۴,۴۶۲	۵۸,۶۰۵,۳۴۴,۳۵۴	۱۳	سایر سرمایه گذاری ها
۵۱,۴۳۳,۷۹۶	۰	۱۴	دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها
۱۴,۵۴۴,۳۴۲,۳۳۲	۱,۰۴۸,۷۰۰,۹۵۴	۱۵	موجودی نقد
۷۸,۹۶۶,۹۸۲,۵۹۴	۱۰۵,۳۹۸,۶۲۳,۲۳۰		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)	(۳۹۷,۵۸۱,۱۲۴)		(زیان) انباشته
۷۷,۱۲۰,۶۶۰,۳۵۴	۹۹,۶۰۲,۴۱۸,۸۷۶		جمع حقوق مالکانه
			بدهی ها
۱,۸۴۶,۳۲۲,۲۴۰	۵,۷۹۶,۲۰۴,۳۵۴	۱۷	پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
۱,۸۴۶,۳۲۲,۲۴۰	۵,۷۹۶,۲۰۴,۳۵۴		جمع بدهی ها
۷۸,۹۶۶,۹۸۲,۵۹۴	۱۰۵,۳۹۸,۶۲۳,۲۳۰		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

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲

(مبالغ به ریال)				
جمع کل	سرمایه	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	سرمایه پرداخت شده	(زیان) انباشته
۴۷,۵۶۰,۵۲۳,۰۴۶	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	(۵۰,۲۰۷,۵۰۰,۰۰۰)	۴۹,۷۹۲,۵۰۰,۰۰۰	(۲,۲۳۱,۹۷۶,۹۵۴)
۳۲,۷۰۷,۵۰۰,۰۰۰	۰	۳۲,۷۰۷,۵۰۰,۰۰۰	۳۲,۷۰۷,۵۰۰,۰۰۰	۰
(۳,۱۴۷,۳۶۲,۶۹۲)	۰	۰	۰	(۳,۱۴۷,۳۶۲,۶۹۲)
۷۷,۱۲۰,۶۶۰,۳۵۴	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	(۱۷,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۸۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	(۵,۳۷۹,۳۳۹,۶۴۶)
۱۷,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۱۷,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۷,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰
۴,۹۸۱,۷۵۸,۵۲۲	۰	۰	۰	۴,۹۸۱,۷۵۸,۵۲۲
۹۹,۶۰۲,۴۱۸,۸۷۶	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	(۳۹۷,۵۸۱,۱۲۴)

مانده در ۱۴۰۰/۱۰/۰۱

تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰

وجوه حاصل از فراخوان سرمایه تعهد شده

(زیان) خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰

مانده در ۱۴۰۱/۰۹/۳۰

تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰

وجوه حاصل از فراخوان سرمایه تعهد شده

سودخالص دوره سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰

مانده در ۱۴۰۲/۰۹/۳۰

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

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

صورت جریان های نقدی

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲

(مبالغ به ریال)		
سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	یادداشت
		جریان های نقدی (مصرف شده) در فعالیت های عملیاتی
(۳۱,۳۲۱,۵۰۶,۳۶۴)	(۲۸,۶۷۹,۶۳۰,۸۷۸)	۱۸
(۳۱,۳۲۱,۵۰۶,۳۶۴)	(۲۸,۶۷۹,۶۳۰,۸۷۸)	نقد (مصرف شده) در عملیات
		جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
		جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
(۱,۶۷۴,۲۲۶,۲۹۶)	(۲,۳۱۶,۰۱۰,۵۰۰)	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود
(۱,۶۷۴,۲۲۶,۲۹۶)	(۲,۳۱۶,۰۱۰,۵۰۰)	جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
		جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تأمین مالی
۳۲,۷۰۷,۵۰۰,۰۰۰	۱۷,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	وجوه حاصل از فراخوان سرمایه تعهد شده
۳۲,۷۰۷,۵۰۰,۰۰۰	۱۷,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های تأمین مالی
(۲۸۸,۲۳۲,۶۶۰)	(۱۳,۴۹۵,۶۴۱,۳۷۸)	خالص (کاهش) در موجودی نقد
۱۴,۸۳۲,۵۷۴,۹۹۲	۱۴,۵۴۴,۳۴۲,۳۳۲	مانده موجودی نقد در ابتدای دوره
۱۴,۵۴۴,۳۴۲,۳۳۲	۱,۰۴۸,۷۰۰,۹۵۴	مانده موجودی نقد در پایان دوره

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

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

بادداشت های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر 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 «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 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 ۱۴۰۲/۰۹/۳۰ 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 صیاجهاد	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

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر 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 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

خالص ارزش فروش

سایر سرمایه گذاری های جاری

خالص ارزش فروش هر یک از سرمایه گذاری ها

شناخت درآمد

سرمایه گذاری های جاری و بلند مدت 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 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 فاکتور هایی 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 صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر 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 ماه انتهایی 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 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 ۲۰۱۸۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت و با تصویب مجمع صندوق

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

یادداشت های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲

۵- سود حاصل از سرمایه گذاری ها

(مبالغ به ریال)		
سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	
۰	۲۳۴,۷۵۲,۷۳۳	سود حاصل از سررسید اسناد خزانه ۳ بودجه ۹۹-۱۱۱۱۰
۰	۱,۷۴۱,۲۵۰,۸۰۵	سود حاصل از فروش اسنادخزانه-م-۸بودجه۹۹-۲۰۶۰۶
۴۵۳,۸۶۰,۴۸۹	۰	سود حاصل از سررسید اسنادخزانه-م-۱۵بودجه۹۸-۱۰۴۰۶
۴۵۳,۸۶۰,۴۸۹	۱,۹۷۶,۰۰۳,۵۳۸	

۶- سود تغییر ارزش سرمایه گذاری ها

(مبالغ به ریال)		
سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	
۹۱۶,۵۴۸,۲۵۸	۹,۲۵۲,۰۲۱,۷۱۹	سود ارزشیابی سرمایه گذاری های سریع المعامله به ارزش بازار
۹۱۶,۵۴۸,۲۵۸	۹,۲۵۲,۰۲۱,۷۱۹	

۷- سایر درآمدها

(مبالغ به ریال)		
سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	
۷۵,۲۶۸,۲۰۶	۱۴۰,۲۱۴,۹۱۰	سود سپرده بانکی
۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	سایر
۱۶۵,۲۶۸,۲۰۶	۱۴۰,۲۱۴,۹۱۰	

۸- سایر هزینه ها

(مبالغ به ریال)		
سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	
۱,۲۷۵,۵۰۵,۵۵۷	۱,۹۵۷,۴۰۴,۵۰۳	هزینه نرم افزار
۱۴۷,۸۵۶,۷۵۵	۱۴۷,۸۵۶,۷۵۵	هزینه تأسیس
۶۹,۷۶۰,۶۸۰	۴۵,۸۶۰,۸۲۰	هزینه برگزاری مجامع
۳۶۹,۷۹۷,۵۷۹	۲۲۶,۴۰۲,۵۰۴	هزینه عملیاتی
۳۶,۶۵۳,۹۲۸	۶۰,۸۷۸,۰۸۷	هزینه تصفیه
۷۹۰,۰۰۰	۴,۹۹۸,۶۸۲	هزینه کارمزد بانکی
۰	۲,۱۲۸,۰۷۵	هزینه کارمزد کارگزار
۱,۹۰۰,۳۶۴,۴۹۹	۲,۴۴۵,۵۲۹,۴۲۶	

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

یادداشت های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲

۹- حق الزحمه ارکان صندوق

(مبالغ به ریال)		
سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	
۱,۶۸۳,۴۵۵,۱۴۶	۲,۷۹۵,۹۵۲,۲۱۹	مدیر
۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	متولی
۴۹۹,۲۲۰,۰۰۰	۵۴۵,۰۰۰,۰۰۰	حسابرس
۲,۷۸۲,۶۷۵,۱۴۶	۳,۹۴۰,۹۵۲,۲۱۹	

۱۰- سود(زیان) هر واحد سرمایه گذاری

(مبالغ به ریال)		
سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	
(۳,۱۴۷,۳۶۲,۶۹۲)	۴,۹۸۱,۷۵۸,۵۲۲	سود(زیان) خالص
(۳,۱۴۷,۳۶۲,۶۹۲)	۴,۹۸۱,۷۵۸,۵۲۲	

(تعداد)		
سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	
۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه گذاری
(۳۱,۴۷۴)	۴۹,۸۱۸	سود(زیان) خالص هر واحد - ریال

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری یازنشتگی

یادداشت های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲

(مبالغ به ریال)

۱۱- سرمایه گذاری های جسورانه

۱۴۰۲/۰۹/۳۰				۱۴۰۱/۰۹/۳۰			
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 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 تادیه سرمایه گذاری براساس قرارداد	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 سهم 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	

۱۱-۲- خلاصه اطلاعات مالی گروه مدیریت سرمایه فناوران 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 صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲

۱۲- دارایی های نامشهود

(مبالغ به ریال)		بهای تمام شده			استهلاک انباشته و کاهش ارزش انباشته			مبلغ دفتری
مانده در ابتدای سال	افزایش	مانده در پایان سال	مانده در ابتدای سال	استهلاک	مانده در پایان سال	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	
حق کاربری نرم افزار	۲,۷۶۲,۱۷۹,۴۵۲	۲,۰۴۳,۷۵۰,۰۰۰	۴,۸۰۵,۹۲۹,۴۵۲	۲,۳۵۰,۱۸۵,۶۱۳	۱,۹۵۷,۴۰۴,۵۰۳	۴,۳۰۷,۵۹۰,۱۱۶	۴۹۸,۳۳۹,۳۳۶	۴۱۱,۹۹۳,۸۳۹
مخارج تاسیس	۲,۲۸۹,۱۲۷,۸۱۸	۰	۲,۲۸۹,۱۲۷,۸۱۸	۱,۸۹۵,۰۳۲,۴۷۷	۱۴۷,۸۵۶,۷۵۵	۲,۰۴۲,۸۸۹,۲۳۲	۲۴۶,۲۳۸,۵۸۶	۳۹۴,۰۹۵,۳۴۱
مخارج عملیاتی	۵۴۳,۰۲۱,۵۷۴	۲۲۶,۴۰۰,۰۰۰	۷۶۹,۴۲۱,۵۷۴	۵۴۳,۰۱۹,۰۷۰	۲۲۶,۴۰۲,۵۰۴	۷۶۹,۴۲۱,۵۷۴	۰	۲,۵۰۴
مخارج برگزاری مجامع	۸۸,۹۶۱,۰۰۰	۴۵,۸۶۰,۵۰۰	۱۳۴,۸۲۱,۵۰۰	۸۸,۹۶۰,۶۸۰	۴۵,۸۶۰,۸۲۰	۱۳۴,۸۲۱,۵۰۰	۰	۳۲۰
	۵,۶۸۳,۲۸۹,۸۴۴	۲,۳۱۶,۰۱۰,۵۰۰	۷,۹۹۹,۳۰۰,۳۴۴	۴,۸۷۷,۱۹۷,۸۴۰	۲,۳۷۷,۵۲۴,۵۸۲	۷,۲۵۴,۷۲۲,۴۲۲	۷۴۴,۵۷۷,۹۲۲	۸۰۶,۰۹۲,۰۰۴

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

یادداشت های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲

۱۳- سایر سرمایه گذاری ها

(مبالغ به ریال)	۱۴۰۲/۰۹/۳۰			
خالص ارزش فروش	تعداد	بهای تمام شده	افزایش/کاهش ارزش	خالص ارزش فروش
۰	۱۵,۰۰۰	۱۱,۷۱۴,۱۲۲,۸۰۰	۸۷۰,۰۹۵,۸۹۶	۱۲,۵۸۴,۲۱۸,۶۹۶
۰	۷,۷۱۸	۵,۲۲۵,۸۷۵,۰۱۱	۱,۱۱۴,۰۸۴,۴۶۳	۶,۳۳۹,۹۵۹,۴۷۴
۰	۱۸,۸۰۰	۱۲,۳۰۸,۷۷۰,۵۵۸	۳,۱۰۶,۳۱۴,۹۵۱	۱۵,۴۱۵,۰۸۵,۵۰۹
۰	۸,۲۴۷	۵,۹۳۰,۴۳۵,۶۷۹	۱,۳۰۴,۹۹۵,۱۶۱	۷,۲۳۵,۴۳۰,۸۴۰
۰	۲۲,۰۵۳	۱۴,۱۷۴,۱۱۸,۵۸۷	۲,۸۵۶,۵۳۱,۲۴۸	۱۷,۰۳۰,۶۴۹,۸۳۵
۹,۹۹۹,۸۶۷,۱۹۵	۰	۰	۰	۰
۸,۵۶۵,۲۴۷,۲۶۷	۰	۰	۰	۰
۱۸,۵۶۵,۱۱۴,۴۶۲	۴۹,۳۵۳,۳۲۲,۶۳۵	۹,۲۵۲,۰۲۱,۷۱۹	۵۸,۶۰۵,۳۴۴,۳۵۴	۱۸,۵۶۵,۱۱۴,۴۶۲

اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۵ بودجه ۰۰-۰۳۰۶۲۶
اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۶ بودجه ۰۰-۰۳۰۷۲۳
اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۱ بودجه ۰۰-۰۳۰۸۲۱
اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۳ بودجه ۰۰-۰۳۰۴۱۸
اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۹ بودجه ۰۰-۰۳۱۱۰۱
اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۸ بودجه ۹۹-۰۲۰۶۰۶
اوراق با درآمد ثابت اسناد خزانه-م ۳ بودجه ۹۹-۰۱۱۱۱۰

۱۴- دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها

(مبالغ به ریال)	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۹/۳۰
۰	۵۱,۴۳۳,۷۹۶	۵۱,۴۳۳,۷۹۶
۰	۵۱,۴۳۳,۷۹۶	۵۱,۴۳۳,۷۹۶

اشخاص وابسته

حساب های فی مابین با کارگزاران - کارگزاری صبا جهاد

۱۵- موجودی نقد

(مبالغ به ریال)	نرخ سپرده	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۹/۳۰
۵٪	۹۹۸,۷۰۰,۹۵۴	۱۴,۴۹۴,۱۴۰,۸۳۰	۱۴,۴۹۴,۱۴۰,۸۳۰
-	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰
-	۰	۲۰۱,۵۰۲	۲۰۱,۵۰۲
۱,۰۴۸,۷۰۰,۹۵۴	۱۴,۵۴۴,۳۴۲,۳۳۲	۱,۰۴۸,۷۰۰,۹۵۴	۱۴,۵۴۴,۳۴۲,۳۳۲

بانک خاورمیانه شعبه بخارست - ۰۵-۷۰۷۰۷۴۹۰۵-۸۱۰-۱۰-۱۰۰۷

بانک خاورمیانه شعبه بخارست - ۰۷۵۲۳۷-۷۰۷۰۴۰-۱۱-۱۰۰۷

بانک قرض الحسنه رسالت به شماره حساب ۲-۶۴۷۷۷۷۱-۱۰-۶۴

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

یادداشت های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲

۱۶- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۴۰۲/۰۹/۳۰ 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:

تاریخ فراخوان	مبلغ فراخوان	پرداخت شده	فراخوان های پرداخت نشده	مابالغ به ریال)
سرمایه اولیه در زمان تاسیس	-	۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	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 چهارم(آخرین مرحله فراخوان)	۱۴۰۱/۱۱/۲۶	۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	(۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)
		۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰

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

تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد
۲۷,۳۴۰	۲۷,۳۴٪	۲۷,۳۴۰	۲۷,۳۴٪
۲۶,۸۳۰	۲۶,۸۳٪	۲۶,۸۳۰	۲۶,۸۳٪
۱۶,۸۳۰	۱۶,۸۳٪	۱۶,۸۳۰	۱۶,۸۳٪
۱۰,۰۰۰	۱۰٪	۱۰,۰۰۰	۱۰٪
۵,۰۰۰	۵٪	۵,۰۰۰	۵٪
۵,۰۰۰	۵٪	۵,۰۰۰	۵٪
۹,۰۰۰	۹٪	۹,۰۰۰	۹٪
۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

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

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

شرکت نوآوران مدیریت سبا

شرکت بیمه ملت

شرکت سرمایه گذاری آتیه سبا

شرکت خدمات پشتیبان صندوق بازنشستگی کشوری

سایرین (کمتر از پنج درصد)

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

یادداشت های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲

۱۷- پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها

یادداشت	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۹/۳۰ (مبالغ به ریال)
۱۷-۱ پرداختنی های کوتاه مدت	۵,۵۹۳,۱۱۶,۳۸۱	۱,۷۰۴,۱۱۲,۳۵۴
۱۷-۲ پرداختنی های بلند مدت	۲۰۳,۰۸۷,۹۷۳	۱۴۲,۲۰۹,۸۸۶
	<u>۵,۷۹۶,۲۰۴,۳۵۴</u>	<u>۱,۸۴۶,۳۲۲,۲۴۰</u>

۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۹/۳۰ (مبالغ به ریال)
۱۷-۱- پرداختنی های کوتاه مدت تجاری	
اشخاص وابسته	
کارمزد مدیر	۲,۲۰۲,۵۰۵,۸۸۱
کارمزد متولی	۱۴۷,۹۴۵,۳۷۵
حق الزحمه حسابرس	۱۵۲,۶۰۰,۰۰۰
	<u>۲,۵۰۳,۰۵۱,۲۵۶</u>
سایر پرداختنی ها	
اشخاص وابسته	
بدهی به مدیر	۳,۰۹۰,۰۶۵,۱۲۵
	<u>۳,۰۹۰,۰۶۵,۱۲۵</u>
	<u>۵,۵۹۳,۱۱۶,۳۸۱</u>

۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۹/۳۰ (مبالغ به ریال)
۱۷-۲- پرداختنی های بلند مدت	
ذخیره کارمزد تصفیه	۲۰۳,۰۸۷,۹۷۳
	<u>۲۰۳,۰۸۷,۹۷۳</u>

۱۸- نقد (مصرف شده) در عملیات

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ (مبالغ به ریال)
سود(زیان)خالص	۴,۹۸۱,۷۵۸,۵۳۲
استهلاک دارایی های نامشهود	۱,۸۶۲,۹۲۰,۵۷۱
(افزایش) سرمایه گذاری های جسورانه	(۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)
(افزایش) سایر سرمایه گذاری ها	(۴۰,۰۴۰,۲۲۹,۸۹۲)
کاهش (افزایش) دریافتنی های عملیاتی	۵۱,۴۳۳,۷۹۶
افزایش (کاهش) پرداختنی های عملیاتی	۳,۹۴۹,۸۸۳,۱۱۴
نقد (مصرف شده) در عملیات	<u>(۲۸,۶۷۹,۶۳۰,۸۷۸)</u>
	<u>(۳۱,۳۲۱,۵۰۶,۳۶۴)</u>

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

یادداشت های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۲

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 سرمایه جمع آوری شده در پذیره نویسی 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 مترتب 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:

(مبالغ به ریال)

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	موضوع معامله	ارزش معامله
مدیران اصلی	شرکت سرمایه گذاری و خدمات مدیریت صندوق (بازنشستگی کشوری (سهامی عام))	مدیر صندوق	کارمزد مدیر	۲,۷۹۵,۹۵۲,۲۱۹
سایر اشخاص وابسته	مؤسسه حسابرسی هوشیار ممیز	متولی	کارمزد متولی	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰
	مؤسسه حسابرسی دش و همکاران	حسابرس	کارمزد حسابرس	۵۴۵,۰۰۰,۰۰۰
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:

(مبالغ به ریال)

شرح	نام شخص وابسته	پرداختنی های تجاری	سایر پرداختنی ها	سایر دریافتنی ها	خالص طلب / (بدهی)	خالص طلب / (بدهی)
مدیران اصلی	شرکت سرمایه گذاری و خدمات مدیریت صندوق (بازنشستگی کشوری (سهامی عام))	۲,۲۰۲,۵۰۵,۸۸۱	۳,۰۹۰,۰۶۵,۱۲۵	۰	(۵,۲۹۲,۵۷۱,۰۰۶)	(۱,۰۹۰/۰۹/۳۰)
سایر اشخاص وابسته	مؤسسه حسابرسی هوشیار ممیز	۱۴۷,۹۴۵,۳۷۵	۰	۰	(۱۴۷,۹۴۵,۳۷۵)	(۲۱۹,۰۱۰,۷۶۲)
	مؤسسه حسابرسی دش و همکاران	۱۵۲,۶۰۰,۰۰۰	۰	۰	(۱۵۲,۶۰۰,۰۰۰)	(۲۴۹,۶۱۰,۰۰۰)
شرکت همگروه	کارگزاری صبا جهاد	۰	۰	۰	۰	۵۱,۴۳۳,۷۹۶
جمع		۲,۵۰۳,۰۵۱,۲۵۶	۳,۰۹۰,۰۶۵,۱۲۵	۰	(۵,۵۹۳,۱۱۶,۳۸۱)	(۱,۶۵۲,۶۷۸,۵۵۸)

تفاوت با اهمیت 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.