



صندوق سرمايه گذاري جسورانه يکم آرمان آني

گزارش بررسي اجمالي حسابرس مستقل

به انضمام صورت هاي مالي و يادداشت هاي توضيحي همراه

براي دوره مالي ۶ ماهه منتهي به ۳۱ شهريور ماه ۱۳۹۷

**صندوق سرمايه گذاري جسورانه يکم آرمان آتي****فهرست مندرجات**

شماره صفحه	عنوان
۱ الي ۲	گزارش حسابرس مستقل
۲	ترازنامه
۳	صورت سود و زبان
۴	صورت جريان وجوه نقد
۵ الي ۱۷	يادداشت هاي توضيحي همراه صورت هاي مالي



بسمه تعالی

**گزارش بررسی اجمالی حسابرس مستقل
به هیات مدیره
صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی**

گزارش نسبت به صورت های مالی

مقدمه

(۱) ترازنامه صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی در تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷ و صورت های سود و زیان و جریان وجوه نقد آن برای دوره میانی ۶ ماهه منتهی به تاریخ مزبور، همراه با یادداشتهای توضیحی ۱ تا ۲۲ پیوست، مورد بررسی اجمالی این موسسه قرار گرفته است. مسئولیت صورتهای میان دوره ای با هیئت مدیره صندوق است. مسئولیت این موسسه، بیان نتیجه گیری درباره صورتهای مالی یاد شده بر اساس بررسی اجمالی انجام شده است.

دامنه بررسی اجمالی

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

همچنین این موسسه مسئولیت دارد موارد عدم رعایت الزامات مفاد اساسنامه، امیدنامه صندوق و دستور العمل "اجرایی ثبت و گزارش دهی رویه های مالی صندوق های سرمایه گذاری" را به مجمع صندوق گزارش کند.

نتیجه گیری

(۳) براساس بررسی اجمالی انجام شده، این موسسه به موردی که حاکی از عدم ارایه صورتهای مالی یاد شده، از تمام جنبه های با اهمیت، طبق استانداردهای حسابداری باشد، برخورد نکرده است.

تاکید بر مطلب خاص

(۴) به شرح یادداشت ۷ توضیحی صورتهای مالی، مخارج برگزاری مجامع عمومی و تأسیس صندوق در سر فصل سرمایه گذاری ها (بدلیل عدم تعبیه این نوع مخارج در صورتهای مالی نمونه صندوق های سرمایه گذاری جسورانه) انعکاس یافته است. نتیجه گیری این موسسه در اثر مفاد این بند تعدیل نشده است.

گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی**گزارش در مورد سایر مسئولیت های قانونی و مقرراتی حسابرس**

(۵) اصول و رویه های کنترل داخلی مدیر و متولی در جهت اجرای وظایف مذکور در اساسنامه و امیدنامه صندوق و همچنین روش های مربوط به ثبت و ضبط حسابها طی دوره مالی مورد گزارش به صورت نمونه ای توسط این موسسه مورد رسیدگی قرار گرفته است.

تهران، خیابان دکتر محمد مصدق (نفت شمالی)، نبش
خیابان نهم، طبقه فوقانی بانک سپه، پلاک ۳۹، طبقه ۶
واحد های ۲۲ و ۲۳ - کدپستی: ۱۹۱۹۷۳۳۱۷۹
فکس:

**گزارش بررسی اجمالی حسابرس مستقل (ادامه)****صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی**

۶) مفاد ابلاغیه شماره ۱۲۰۲۰۰۹۳ سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص افشا پرتفوی ماهانه صندوق برای فروردین ماه ۱۳۹۷ در تارنما و سامانه کدال، رعایت نشده است.

۷) بخشنامه شماره ۱۲۰۱۰۰۲۴ سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص لزوم انعقاد قرارداد رسمی با بانک‌ها به منظور توافق نرخ‌های سود سپرده‌های گشایش یافته در بانک‌ها رعایت نگردیده است.

۸) تا تاریخ تهیه این گزارش نسخه‌ای از صورت جلسات برگزار شده هیات مدیره در دسترس این مؤسسه قرار نگرفته است.

۹) گزارش عملکرد مدیر که در تارنمای صندوق نیز منتشر شده، مورد بررسی قرار گرفته است. با توجه به رسیدگی‌های انجام شده نظر این مؤسسه به موارد با اهمیتی که حاکی از مغایرت اطلاعات مندرج در گزارش مذکور با اسناد و مدارک ارائه شده باشد، جلب نگردیده است.

۱۰) در اجرای ماده ۳۳ دستورالعمل اجرایی مبارزه با پولشویی توسط حسابرسان، رعایت مفاد قانون مزبور و آیین‌نامه‌ها و دستورالعمل‌های اجرایی مرتبط، در چارچوب چک لیست‌های ابلاغی مرجع ذیربط و استانداردهای حسابرسی، توسط این مؤسسه مورد بررسی قرار گرفته است. این مؤسسه به موارد با اهمیتی که حاکی از عدم رعایت قوانین و مقررات یاد شده باشد، برخورد نکرده است.

تاریخ: ۱۴ آبان ۱۳۹۷

مؤسسه حسابرسی شاخص اندیشان

(حسابداران رسمی)
مجتبی الهامی
احمد شله‌چی
۸۰۰۰۸۲
۱۳۸۲
۸۰۰۰۳۵



منشور گنجینه‌های آرمین

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی
صورت‌های مالی
دوره مالی ۶ ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷

مجمع محترم صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی؛

باسلام؛

به پیوست صورت های مالی صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی مربوط به دوره مالی ۶ ماهه منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷ تقدیم می گردد. اجزای تشکیل دهنده صورت های مالی به قرار زیر است:

شماره صفحه

۲	ترازنامه
۳	صورت سود و زیان
۳	گردش حساب سود (زیان) انباشته
۴	صورت جریان وجوه نقد
	یادداشت‌های توضیحی:
۵	تاریخچه و فعالیت
۶-۷	اهم رویه های حسابداری
۸-۱۷	یادداشت‌های مربوط به اقلام مندرج در صورت‌های مالی و سایر اطلاعات مالی

صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی بر اساس استانداردهای حسابداری تهیه شده و در تاریخ ۱۳۹۷/۰۷/۰۴ به تائید هیات مدیره رسیده است.

با سپاس

اعضای هیات مدیره	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضاء
شرکت مدیریت سرمایه ارزش آفرین کوروش	ابراهیم ابراهیمی	عضو غیر موظف-هیات مدیره	
شرکت سرمایه گذاری فناوری تک وستا	علیرضا صادقی	عضو غیر موظف-هیات مدیره	
شرکت پندار فناور ایده گستر	حمید هوشیاری فر	عضو غیر موظف-هیات مدیره	
شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی	بیژن ساعد پناه	عضو غیر موظف-هیات مدیره	
علی اسلامی بیدکلی	-	عضو غیر موظف-هیات مدیره	

نشانی: تهران، خیابان ولیعصر، بعد از تقاطع میز داماد، خیابان قیادیان غربی، پلاک ۳۳

www.armanvc.com

۱

تلفن: ۸۴۰۸۳۴۷۹ نمابر: ۸۸۴۷۹۸۵۰

صندوق سرمايه گذاري جسورانه بكم آرمان آتي

تیراز نامہ

در تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷

[illegible]

یادداشت‌های توضیحی همراه، جزء لاینفک صورت‌های مالی است.

پوست کز اریض
تخص اندیشان

صندوق سرمایه گذاری حسورانده بکم آرمان آتی
صورت سود و زیان

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷

یادداشت	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۰۶/۳۱	ریال	ریال	ریال
درآمدها:						
سود حاصل از سرمایه گذاری ها	۱۱	۲,۱۹۴,۶۰۱,۰۹۶	۴,۷۴۵,۹۹۲,۸۳۳	۲,۳۹۴,۲۵۸,۴۸۷	۲,۳۹۴,۲۵۸,۴۸۷	۲,۳۹۴,۲۵۸,۴۸۷
سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها	۱۲	-	۳۷,۲۸۵,۵۳۸	-	-	-
سایر درآمدها	۱۳	۱۱۵,۹۶۲	۱۹۴,۲۲۳	۱۹۴,۲۲۳	۱۹۴,۲۲۳	۱۹۴,۲۲۳
جمع درآمدها			۲,۱۹۴,۷۱۷,۰۵۸	۴,۷۷۸,۴۷۳,۵۹۳	۲,۳۹۴,۴۵۲,۷۰۸	۲,۳۹۴,۴۵۲,۷۰۸
هزینه ها:						
کارمزد اراکن صندوق	۱۴	۱,۳۸۸,۳۷۳,۷۷۰	۴,۷۸۸,۲۱۸,۹۱۱	۲,۱۹۴,۱۶۴,۲۶۵	۲,۱۹۴,۱۶۴,۲۶۵	۲,۱۹۴,۱۶۴,۲۶۵
سایر هزینه های عملیاتی	۱۵	۱۸۳,۳۸۹,۸۴۵	۳۷۱,۴۱۶,۲۱۳	۲۷۱,۴۱۶,۲۱۳	۱۷۸,۵۷۸,۶۰۴	۱۷۸,۵۷۸,۶۰۴
جمع هزینه ها			۱,۴۷۱,۵۶۳,۶۱۵	۴,۵۵۹,۶۳۵,۱۲۴	۲,۳۷۲,۷۴۲,۸۶۹	۲,۳۷۲,۷۴۲,۸۶۹
سود خالص			۷۲۳,۱۵۳,۴۴۳	۱۲۳,۸۳۸,۴۶۹	۱۲۱,۷۰۹,۸۳۹	۱۲۱,۷۰۹,۸۳۹
سود هر واحد سرمایه گذاری	۱۶	۷,۲۳۲	۱,۲۳۸	۱,۲۳۸	۱,۲۱۷	۱,۲۱۷

گردش حساب سود (زیان) انباشته

سود خالص	۱۲۱,۷۰۹,۸۳۹	۱۲۳,۸۳۸,۴۶۹	۷۲۳,۱۵۳,۴۴۳	۵۶۳,۷۵۵,۸۰۰
سود انباشته در ابتدای سال	۴۳۹,۹۱۷,۳۳۱	۴۳۹,۹۱۷,۳۳۱	۴۳۹,۹۱۷,۳۳۱	۴۳۹,۹۱۷,۳۳۱
سود انباشته در پایان دوره	۵۶۱,۶۲۷,۱۷۰	۵۶۳,۷۵۵,۸۰۰	۱,۲۸۶,۹۰۹,۴۴۳	۵۶۳,۷۵۵,۸۰۰

از آنجا که اجرای تشکیل دهنده صورت سود و زیان جامع محدود به سود دوره می باشد، لذا صورت سود و زیان جامع ارائه نشده است.
 یادداشت های توضیحی، بخشی جدایی ناپذیر صورت های مالی است.

بهرت گسترش
شخص ایشان

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی
دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷

۱- اطلاعات کلی صندوق:

۱-۱- تاریخچه

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی در تاریخ ۱۳۹۵/۱۰/۰۴ تحت شماره ۴۰۴۳۴ نزد مرجع ثبت شرکت‌ها و موسسات غیرتجاری استان تهران و شناسه ملی ۱۴۰۰۶۴۳۶۷۳۵ و در تاریخ ۱۳۹۵/۱۰/۲۸ تحت شماره ۱۱۴۸۰ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. مدت فعالیت صندوق از تاریخ ثبت به مدت هفت سال است. مرکز اصلی صندوق در تهران، خیابان ولیعصر، بالاتر از تقاطع میرداماد، خیابان قبادیان، پلاک ۳۳، طبقه دوم واقع شده و صندوق دارای شعبه نمی‌باشد.

۱-۲- فعالیت‌های اصلی

هدف از تشکیل این صندوق، جمع‌آوری سرمایه از سرمایه‌گذاران و سرمایه‌گذاری در شرکت‌های در شرف تأسیس و یا نوپای دارای پتانسیل رشد زیاد و سریع با هدف کسب بیشترین بازده اقتصادی ممکن در برابر پذیرش ریسک بالا است. علاوه بر کسب بازدهی از سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت در این زمینه، کمک به رشد اقتصادی، کارآفرینی، ایجاد اشتغال و توسعه فن‌آوری از دیگر اهداف صندوق به حساب می‌آیند. در راستای هدف یادشده، صندوق منابع مالی را جمع‌آوری نموده و در اوراق مالکیت اشخاص حقوقی با موضوع فعالیت در پروژه‌های فکری و نوآورانه در زمینه‌های صنعت فناوری اطلاعات و ارتباطات به منظور بهره‌برداری رساندن و تجاری سازی دارایی‌های یاد شده از طریق تملک خرد یا مدیریتی، سرمایه‌گذاری می‌نماید.

۱-۳- اطلاع‌رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی مطابق با ماده ۲۶ امیدنامه در تارنمای صندوق سرمایه‌گذاری به آدرس www.armanativcfund.ir درج گردیده است.

۱-۴- ارکان صندوق سرمایه‌گذاری

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی از ارکان زیر تشکیل شده است:

مجمع صندوق، در هر زمان از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه‌گذاری تشکیل شده و هر سرمایه‌گذار به نسبت تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری در تملک خود، دارای حق رای است. در تاریخ خالص دارائیه‌ها موسسان صندوق عبارتند از:

هیات مدیره صندوق، هیات مدیره صندوق متشکل از ۵ نفر شامل مدیر صندوق و سایر اعضا به انتخاب مجمع صندوق به شرح جدول ذیل می‌باشد:

ردیف	نام موسسین	تعداد واحدهای تحت تملک	درصد واحدهای تحت تملک
۱	شرکت مشاور سرمایه‌گذاری آرمان آتی	۱۲.۴۹۰	۱۲.۴۹
۲	شرکت مدیریت سرمایه ارزش آفرین کوروش	۱۲.۵۰۰	۱۲.۵
۳	شرکت سرمایه‌گذاران فناوری تک وستا	۱۲.۵۰۰	۱۲.۵
۴	شرکت مدیریت پندار فناوری ایده گستر	۱۲.۵۰۰	۱۲.۵
۵	علی اسلامی بیدکلی	۱۰	۰.۰۱

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی
دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷

مدیر صندوق، شرکت مشاور سرمایه‌گذاری آرمان آتی (سهامی خاص) است که در تاریخ ۱۳۸۹/۱۲/۱۴ با شماره ثبت ۳۹۷۶۳۲ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از خیابان ولیعصر، بالاتر از تقاطع میرداماد، خیابان قبادیان، پلاک ۳۳، طبقه همکف تلفن: ۸۶۰۷۳۲۷۹

متولی صندوق، شرکت سبذگردان کاریزما (سهامی خاص) است که در تاریخ ۱۳۹۰/۰۲/۰۴ به شماره ثبت ۴۰۱۱۳۶ و شناسه ملی ۱۰۳۲۰۵۲۱۹۲۹ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارت است از تهران، خیابان بهشتی، بین بخارست و خالد اسلامبولی، شماره ۲۸۳، ساختمان نگین آزادی.

حسابرس صندوق، موسسه حسابرسی شاخص اندیشان است که در تاریخ ۱۳۸۲/۰۴/۲۹ به شماره ثبت ۱۵۵۶۶ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از تهران، نفت شمالی، پلاک ۳۹ واحد ۲۳.

۲- اهم رویه‌های حسابداری

۲-۱- مبنای تهیه صورت‌های مالی

صورت‌های مالی اساساً بر مبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه شده است.

۲-۲- سرمایه‌گذاری‌ها

اندازه‌گیری:

سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت:

سرمایه‌گذاری‌های جسورانه بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هریک از

سرمایه‌گذاری‌ها

۲-۳- درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها

۲-۳-۱- سود سهام : درآمد حاصل از سود سهام شرکتها در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت‌های سرمایه‌پذیر شناسایی می‌شود. همچنین سود سهام متعلق به صندوق سرمایه‌گذاری به ارزش فعلی محاسبه و در حساب‌ها منعکس می‌گردد. برای محاسبه ارزش فعلی سود سهام تحقق یافته و دریافت نشده، مبلغ سود دریافتنی با توجه به برنامه زمانبندی پرداخت سود توسط شرکت سرمایه‌پذیر و حداکثر ظرف ۸ ماه، با استفاده از نرخ سود علی الحساب سالانه آخرین اوراق مشارکت دولتی به علاوه ۵ درصد تنزیل می‌شود. تفاوت بین ارزش تنزیل شده و ارزش اسمی با گذشت زمان به حساب سایر درآمدها منظور می‌شود.

۲-۳-۲- سود سپرده بانکی و اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب : سود تضمین شده اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب، سپرده و گواهی‌های سپرده بانکی بر اساس مدت زمان و با توجه به مانده اصل سرمایه‌گذاری شناسایی می‌شود. همچنین سود سپرده بانکی به طور روزانه با توجه به کمترین مانده وجوه در حساب سپرده و نرخ سود علی الحساب محاسبه میگردد. مبلغ محاسبه شده سود اوراق بهادار با درآمد ثابت یا علی الحساب، سپرده و گواهی‌های سپرده بانکی با استفاده از نرخ سود همان اوراق و با در نظر گرفتن مدت باقی مانده تا دریافت سود با همان نرخ قبلی تنزیل شده و در حساب‌های صندوق سرمایه‌گذاری منعکس میشود.

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی
دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷

۳- هزینه‌های صندوق

طبق امیدنامه صندوق، آن قسمت از هزینه‌های قابل پرداخت از محل دارایی‌های صندوق که از قبل قابل پیش‌بینی است به شرح جدول زیر است:

عنوان هزینه	شرح نحوه محاسبه هزینه
هزینه‌های تأسیس شامل تبلیغ پذیره‌نویسی	معادل پنج در هزار (۰/۰۰۵) از سقف صندوق با ارائه مدارک مثبته با تصویب مجمع صندوق حداکثر تا سقف ۲۰۰ میلیون ریال
هزینه‌های برگزاری مجامع صندوق	حداکثر تا مبلغ ۵۰ میلیون ریال برای برگزاری مجمع در طول یک‌سال مالی با ارائه مدارک مثبته با تصویب مجمع صندوق
حق‌الزحمه 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 ۴ درصد از سقف 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 حق‌الزحمه ماهانه ۳ ماه انتهایی اداره صندوق به او پرداخت می‌گردد.
پاداش عملکرد	پاداش عملکرد مدیر نسبت به مازاد سود محقق‌شده صندوق از فروش سرمایه‌گذاری‌ها یا سود نقدی پرداختی نسبت به نرخ مرجع تعیین می‌شود. این پاداش به صورت پلکاتی مطابق فرمول زیر محاسبه می‌گردد. - ۲۰ درصد از مازاد سود نسبت به نرخ مرجع تا ۱/۵ برابر نرخ مرجع - ۳۵ درصد از مازاد سود نسبت به ۱/۵ برابر نرخ مرجع تا ۲ برابر نرخ مرجع - ۵۰ درصد از مازاد سود نسبت به ۲ برابر نرخ مرجع هنگام محاسبه پاداش مدیر در یک مقطع، عملکرد مدیر به صورت تجمعی از ابتدای فعالیت صندوق محاسبه می‌گردد. موضوع پاداش عملکرد مدیر بصورت ۷۰ درصد نقد در پایان سال مالی و مابقی به صورت ذخیره در زمان انحلال صندوق با تصویب هیات مدیره به مدیر پرداخت می‌شود. نرخ مرجع: ۱/۳ برابر بازده سالانه اوراق مشارکت دولتی با سررسید بلندمدت یا ۱/۳ برابر سود سپرده ۵ ساله هر کدام بیشتر باشد.
حق‌الزحمه حسابرس	مبلغ ثابت ۱۲۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی
کارمزد متولی	سالانه پنج در هزار (۰/۰۰۵) از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی‌های صندوق که حداقل ۱۵۰ میلیون و حداکثر ۲۰۰ میلیون ریال است.
حق‌الزحمه و کارمزد تصفیه صندوق	معادل سه در هزار (۰/۰۰۳) ارزش خالص دارایی‌های صندوق در آغاز دوره اولیه تصفیه می‌باشد.
هزینه‌های عملیاتی	صندوق می‌تواند از محل دارایی‌های خود کلیه هزینه‌های عملیاتی را که دربرگیرنده و نه لزوماً منحصر به موارد زیر باشد، پرداخت نماید: هزینه تراکنش‌ها و معاملات صندوق، هزینه‌های اداری، بیمه، مالیات، حسابرسی، ارزشیابی، بازاریابی، حق پذیرش و عضویت در کانونها، شبکه‌سازی و ترویج، گزارش‌دهی به سهامداران و نهادهای قانونی ذیربط، حق مشاوره و هزینه‌های سربار، ثبت و انحلال شرکت‌های زیرمجموعه. این هزینه‌ها معمولاً بالاتر از نرم هزینه‌های صندوق‌های مشترک هستند.
هزینه‌های دسترسی به نرم‌افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آنها	هزینه دسترسی به نرم‌افزار صندوق، نصب و راه‌اندازی تارنمای آن و هزینه‌های پشتیبانی آنها سالانه تا سقف ۳۰۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبته و با تصویب مجمع صندوق

صندوق سرمایه گذاری جسورانه نهم آرمان آتی
 یادداشت های توضیحی همراه صورت های مالی
 دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷

۴- سرمایه گذاری های جسورانه

۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۶/۳۱								
مبلغ دفتری	مبلغ دفتری	کاهش ارزش انباشته	بهای تمام شده	بهای سرمایه گذاری	درصد سرمایه گذاری	نمط سهام			
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال				
-	۱۷۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۱۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۵۷٪	-	شهریاران تجارت الکترونیک ایرانیان (چه گور)			
-	۸۸۶,۴۵۰,۰۰۰	-	۸۸۶,۴۵۰,۰۰۰	۲۳۶٪	-	توسعه کلان دلد آرشیان (تیلپور)			
-	۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸٪	۸	شرکت توسعه پایدار جهان هوشمند (سپاس)			
-	۳,۲۸۶,۴۵۰,۰۰۰	-	۳,۲۸۶,۴۵۰,۰۰۰	-	-				

میلین ریال

تاریخ چشمتی انتم پروژه	بودجه بالقوه	مخارج انجام شده	آخرین بودجه اصلاحی	بودجه اولیه	تاریخ شروع پروژه	درصد پیشرفت	موضوع پروژه های مربوطه	رتبه فعالیت	نام شرکت
۱۳۹۷/۱/۱۱	۳,۵۰۰	۱,۷۰۰	۴,۵۰۰	۴,۵۰۰	۱۳۹۶/۱/۱۱	۳۷,۸٪	حمل و نقل	تحقیق و توسعه	شهریاران تجارت الکترونیک ایرانیان (چه گور)
۱۴۰۰/۱/۲۳	۷۹۸,۲	۸۸۶,۴۵	۱,۶۸۵	۱,۶۸۵	۱۳۹۷/۰۱/۲۳	۵۲,۶٪	تولید پرماژار	تحقیق و توسعه	توسعه کلان دلد آرشیان (تیلپور)
۱۴۰۰/۰۷/۲۶	۱,۳۲۴,۰۷	۷۰۰	۲,۰۷۴	۲,۰۷۴	۱۳۹۷/۰۷/۲۶	۳۳,۸٪	تولید پرماژار	تحقیق و توسعه	شرکت توسعه پایدار جهان هوشمند (سپاس)

۴-۱- جزئیات سرمایه گذاری های جورانه به شرح جدول ذیل می باشد:

سلبه های ارز انباشته

مبلغ دفتری	سلبه های ارز انباشته	مبلغ در پایان سال	فروخته شده	استهلاک و کاهش ارزش	مبلغ در ابتدای سال	مبلغ در پایان سال	فروخته شده	افزایش	مبلغ در ابتدای سال
۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	مبلغ در پایان سال	فروخته شده	استهلاک و کاهش ارزش	مبلغ در ابتدای سال	مبلغ در پایان سال	فروخته شده	افزایش	مبلغ در ابتدای سال
۲۸۴,۱۸۳,۹۱۶	۱۲۴,۴۹۱,۵۸۰	-	-	۱۵۹,۶۹۲,۳۲۶	-	-	-	-	۷۸۴,۱۸۳,۹۱۶
۲۸۴,۱۸۳,۹۱۶	۱۲۴,۴۹۱,۵۸۰	-	-	۱۵۹,۶۹۲,۳۲۶	-	-	-	-	۲۸۴,۱۸۳,۹۱۶

۵- دارایی های نامشهود

است گزارش
 شخص ایرانیان

صندوق سه ماهه گذاری جسورانه لکم آرمان آتیه
 یادداشت های توضیحی همراه صورت های مالی
 دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷

تجاری:	دریافتی های تجاری و غیر تجاری	
	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	۱۳۹۶/۱۲/۲۹
سود دریافتی سروده های بانکی	ریال	ریال
دریافتی از سرمایه گذاران	۲۴۲.۳۳۰.۳۹۸	۲۷۱.۵۱۲.۵۸۲
سایر استعاضی	۲.۰۰۰.۰۰۰	۲.۰۰۰.۰۰۰
	۵۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۱.۲۵۰.۰۰۰.۰۰۰
	۷۴۴.۳۳۰.۳۹۸	۱.۵۲۳.۵۱۲.۵۸۲

۵-۳-۱- به موجب تظلمه نامه به شماره ۹۷/۱۰۱۵ مبلغ ۵۰۰ میلیون ریال، به مدت ۲،۰۰۰، به صورت قرض الحسنه در قبال دریافت یک فقره چک به مبلغ مزبور، در اختیار شرکت مورد نظر قرار گرفت. شرکت موظف است این مبلغ را در جهت پیشبرد موضوع فعالیت شرکت به کارگیرد و متعهد می شود پس از پایان مدت تظلمه نامه، این مبلغ را به صندوق شرکت تسلیم نماید. با توجه توافق طرفین مبلغ دریافتی طی مدت قرارداد به عنوان بخشی از آورده مدیون اول طلب سرمایه گذاری وارد شرکت می خواهد شد که به این منظور ثبت می شود. این مبلغ تا تاریخ تصویب صورت های مالی، به جهت انجام تعهدات متبقیه در اختیار طرف اول بوده و در پروژه های سرمایه گذاری مورد استفاده قرار گرفته است.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه بکم آرمان آتی
 یادداشت های توضیحی همراه صورت های مالی
 دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷

۷- سایر سرمایه گذاری ها

۱۳۹۶/۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۶/۳۱		
مانده در پایان سال	مانده در پایان دوره	کاهش ارزش	بهای تمام شده
ریال	ریال	ریال	ریال
-	۲,۴۲۲,۰۰۵	۱,۵۷۷,۹۹۵	۴,۰۰۰,۰۰۰
۱۶۸,۰۵۱,۲۰۰	۱۵۳,۱۹۵,۰۰۸	۱۴,۸۵۶,۱۹۲	۱۶۸,۰۵۱,۲۰۰
۱۵,۲۰۸,۸۹۵,۶۵۲	۱۵,۲۰۸,۸۹۵,۶۵۲	-	۱۵,۲۰۸,۸۹۵,۶۵۲
۱۵,۳۷۶,۹۴۶,۸۵۲	۱۵,۳۶۴,۵۱۲,۶۶۵	۱۶,۴۳۴,۱۸۷	۱۵,۳۸۰,۹۴۶,۸۵۲

مخارج برگزاری مجامع

مخارج تأسیس

سپرده های سرمایه گذاری کوتاه مدت بانکی

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی
یادداشت های توضیحی همراه صورت های مالی
دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷

۸- موجودی نقد

۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	
ریال	ریال	
-	۱,۸۴۰,۲۸۶,۴۷۵	بانک دی شعبه یوسف آباد - ۰۲۰۴۷۰۸۱۴۹۰۰۸
-	۲۹۷,۰۰۰,۰۰۰	بانک موسسه مالی و اعتباری کوثر شعبه مطهری - ۳۱۷۴۱۱۰۰۱۰۷/۷۹
-	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	بانک دی شعبه افریقا - ۰۱۰۳۷۴۴۵۴۵۰۰۷
۲۹۳,۶۷۷,۲۵۴	۶۹۶,۱۸۶	موسسه اعتباری کوثر شعبه مطهری - ۳۱۷۴۱۱۰۰۵۰۸/۲۹
۱,۰۶۶,۳۵۸,۲۸۲	-	بانک دی شعبه شعبه افریقا - ۰۲۰۳۷۳۶۱۸۲۰۰۷
۳,۷۴۰,۰۰۰,۰۰۰	-	بانک دی شعبه یوسف آباد یوسف آباد - ۰۴۰۴۵۱۴۶۳۴۰۰۹
۵,۱۰۰,۰۳۵,۵۳۶	۲,۱۴۷,۹۸۲,۶۶۱	

۹- پرداختنی های تجاری و غیر تجاری

۹-۱- پرداختنی های کوتاه مدت

۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	
ریال	ریال	تجاری:
۱,۲۷۷,۸۰۸,۲۰۶	۲۳۳,۴۲۴,۶۵۵	کارمزد مدیر
۳۲,۹۷۲,۵۶۸	۴۲,۰۴۱,۰۰۳	کارمزد متولی
۵۸,۸۴۹,۲۹۳	۶۱,۱۵۰,۶۶۲	حق الزحمه حسابرس
۱,۳۶۹,۶۳۰,۰۶۷	۳۳۶,۶۱۶,۳۲۰	
		غیر تجاری:
۳۱۳,۳۸۵,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	تدبیرپرداز
۲,۳۲۷,۰۰۰	۲,۳۲۷,۰۰۰	بدهی به مدیر
۳۵,۵۸۱,۰۲۹	۴۱,۹۰۴,۷۴۱	ذخیره تصفیه
۳۵۱,۲۹۳,۰۲۹	۴۴,۲۴۱,۷۴۱	
۱,۷۲۰,۹۲۳,۰۹۶	۳۸۰,۸۵۸,۰۶۱	

۹-۲- مطابق تبصره ۳ ماده ۵۴ اساسنامه، کارمزد تحقق یافته مدیر، متولی و بازارگردان صندوق هر سه ماه یکبار تا سقف ۹۰ درصد قابل پرداخت است و باقی مانده در پایان سال پرداخت می گردد.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت های توضیحی همراه صورت های مالی

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷

۱۰- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۳۹۷/۰۶/۳۱ مبلغ ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال شامل ۱۰۰,۰۰۰ واحد سرمایه گذاری بانام 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	ماده تعهد شده
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
-	-	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
-	-	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

سرمایه اولیه در زمان تاسیس

۱-۱- لازم بذکر است ۲۰٪ سرمایه توسط سرمایه گذاران پرداخت و مابقی به میزان ۸۰٪ در تعهد اشخاص مذکور می باشد که در موارد مشخص شده در امیدنامه صندوق پرداخت می گردد.

۱-۲- ترکیب دارندگان واحد های سرمایه گذاری در تاریخ ترازنامه به شرح زیر است:

۱۳۹۷/۰۶/۳۱		۱۳۹۶/۱۲/۲۹	
تعداد واحد های سرمایه گذاری	درصد	تعداد واحد های سرمایه گذاری	درصد
۲۷۰	۰.۲۷٪	۲۷۰	۰.۲۷٪
۲,۵۰۰	۲.۵۰٪	۲,۵۰۰	۲.۵۰٪
۲,۴۲۰	۲.۴۲٪	۲,۴۲۰	۲.۴۲٪
۹۳۰	۰.۹۳٪	۹۳۰	۰.۹۳٪
۲,۰۰۰	۲.۰۰٪	۲,۰۰۰	۲.۰۰٪
۷,۴۷۰	۷.۴۷٪	۷,۴۷۰	۷.۴۷٪
۷,۵۰۰	۷.۵۰٪	۷,۵۰۰	۷.۵۰٪
۷,۵۰۰	۷.۵۰٪	۷,۵۰۰	۷.۵۰٪
۷,۵۰۰	۷.۵۰٪	۷,۵۰۰	۷.۵۰٪
۳۰	۰.۰۳٪	۳۰	۰.۰۳٪
۳,۵۰۰	۳.۵۰٪	۳,۵۰۰	۳.۵۰٪
۲,۵۰۰	۲.۵۰٪	۲,۵۰۰	۲.۵۰٪
۲,۵۰۰	۲.۵۰٪	۲,۵۰۰	۲.۵۰٪
۲,۵۰۰	۲.۵۰٪	۲,۵۰۰	۲.۵۰٪
۱۳,۱۰۰	۱۳.۱۰٪	۱۳,۱۰۰	۱۳.۱۰٪
۱,۵۰۰	۱.۵۰٪	۱,۵۰۰	۱.۵۰٪
۲۰۰	۰.۲۰٪	۲۰۰	۰.۲۰٪
۳,۵۰۰	۳.۵۰٪	۳,۵۰۰	۳.۵۰٪
۱۰۰	۰.۱۰٪	۱۰۰	۰.۱۰٪
۷,۷۰۰	۷.۷۰٪	۷,۷۰۰	۷.۷۰٪
۱,۰۰۰	۱.۰۰٪	۱,۰۰۰	۱.۰۰٪
۵۰۰	۰.۵۰٪	۵۰۰	۰.۵۰٪
۶,۲۵۰	۶.۲۵٪	۶,۲۵۰	۶.۲۵٪
۶,۲۵۰	۶.۲۵٪	۶,۲۵۰	۶.۲۵٪
۵۰۰	۰.۵۰٪	۵۰۰	۰.۵۰٪
۱,۰۰۰	۱.۰۰٪	۱,۰۰۰	۱.۰۰٪
۱۰۰	۰.۱۰٪	۱۰۰	۰.۱۰٪
۳,۳۰۰	۳.۳۰٪	۳,۳۰۰	۳.۳۰٪
۵۰۰	۰.۵۰٪	۵۰۰	۰.۵۰٪
۲,۰۰۰	۲.۰۰٪	۲,۰۰۰	۲.۰۰٪
۵۰۰	۰.۵۰٪	۵۰۰	۰.۵۰٪
۳۰۰	۰.۳۰٪	۳۰۰	۰.۳۰٪
۲,۵۰۰	۲.۵۰٪	۲,۵۰۰	۲.۵۰٪
۸۰	۰.۰۸٪	۸۰	۰.۰۸٪
۱۰۰,۰۰۰		۱۰۰,۰۰۰	

ابراهیم ابراهیمی

ناهید اسلامی بیدگلی

علی اسلامی بیدگلی

سمیرا ساعدیناه

علی اکبر سبحانی

شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی (سهامی خاص)

شرکت سرمایه گذاران فناوری تک وستا(سهامی خاص)

شرکت مدیریت سرمایه ارزش آفرین کوروش (سهامی خاص)

شرکت مدیریت پندارفناورایده گستر(ب.م.م)

علی اسلامی بیدگلی

سهام مسدود(شرکت ۲۰۵۵)

شرکت سرمایه گذاری ملی ایران (سهامی عام)

شرکت سرمایه گذاری داناپان پارس (سهامی عام)

شرکت مدیریت سرمایه گذاری ملی ایران (سهامی خاص)

شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی (سهامی خاص)

شرکت تامین سرمایه سپهر(سهامی خاص)

شرکت تامین سرمایه لوتوس پارسیان (سهامی خاص)

شرکت گروه راهبردمبین کوثر(سهامی خاص)

شرکت تامین سرمایه امین (سهامی خاص)

شرکت مدیریت سرمایه ارزش آفرین کوروش (سهامی خاص)

شرکت نواندیشان دنیای اقتصاد(سهامی خاص)

شرکت توسعه کسب و کارسبا(سهامی خاص)

شرکت سرمایه گذاران فناوری تک وستا(سهامی خاص)

شرکت مدیریت پندارفناورایده گستر(ب.م.م)

شرکت صیبال آریا(سهامی خاص)

امیر عسکری مارانی

مریم غفاری استیار

شهناز فرزندگان بیدگلی

کارگزاری آرمون بورس

کارگزاری بانک کشاورزی

کارگزاری بانک رفاه کارگران (سهامی خاص)

محمد کاشانی پور

احمد رضا مسرور

مریم میرزاسومن

صندوق سرمایه گذاری جسورانه بکرم آرمان آتی،
یادداشت های توضیحی همراه صورت های مالی،
دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷

۱۱- سود حاصل از سرمایه گذاری ها

۱۳۹۶/۰۶/۳۱	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۶/۳۱
ریال	ریال	ریال
۲,۴۹۴,۲۵۸,۴۸۷	۴,۷۳۵,۹۹۲,۸۳۳	۲,۱۹۴,۶۰۱,۰۹۶
۲,۴۹۴,۲۵۸,۴۸۷	۴,۷۴۵,۹۹۲,۸۳۳	۲,۱۹۴,۶۰۱,۰۹۶

سپرده های سرمایه گذاری بانکی

۱۲- سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها

۱۳۹۶/۰۶/۳۱	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۶/۳۱			
سود (زیان) فروش	سود (زیان) فروش	سود (زیان) فروش	کاربرد	ارزش دفتری	بهای فروش
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
-	۳۷,۲۸۶,۵۳۸	-	-	-	-
-	۳۷,۲۸۶,۵۳۸	-	-	-	-

استان خزانه اسلامی ۹۶۱۰۳۰

ساخت کزانش
 شمس اندیشان

صندوق سرمایه گذاری حسوارانه یکم آرمان آتی
یادداشت های توضیحی همراه صورت های مالی
دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷

۱۳- سایر درآمدها

۱۳۹۶/۰۶/۳۱	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	
ریال	ریال	ریال	
۱۹۴,۲۲۱	۱۹۴,۲۲۳	۱۱۵,۹۶۲	سایر
۱۹۴,۲۲۱	۱۹۴,۲۲۳	۱۱۵,۹۶۲	

۱۴- کارمزد ارکان صندوق

۱۳۹۶/۰۶/۳۱	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	
ریال	ریال	ریال	
۲,۰۳۸,۳۵۶,۱۴۴	۳,۹۹۹,۹۹۹,۹۶۰	۱,۱۵۰,۶۸۴,۹۲۰	مدیر صندوق
۹۴,۶۵۷,۴۵۹	۱۶۸,۲۱۸,۹۹۶	۷۶,۴۳۸,۱۸۸	متولی
۶۱,۱۵۰,۶۶۲	۱۱۹,۹۹۹,۹۵۵	۶۱,۱۵۰,۶۶۲	حسابرس
۲,۱۹۴,۱۶۴,۲۶۵	۴,۲۸۸,۲۱۸,۹۱۱	۱,۲۸۸,۲۷۳,۷۷۰	

۱۵- سایر هزینه های عملیاتی

۱۳۹۶/۰۶/۳۱	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	
ریال	ریال	ریال	
۲۳,۷۴۷,۰۵۱	۲۹,۸۰۲,۵۶۹	۶,۳۲۳,۷۱۲	هزینه تصفیه
۶۸۲,۴۰۰	۱,۲۱۰,۸۰۰	۸۳۹,۶۰۰	هزینه کارمزد بانکی
۱۴,۸۵۶,۱۹۲	۲۹,۱۵۳,۲۸۰	۱۴,۸۵۶,۱۹۲	هزینه تاسیس
۸۰۹,۶۳۷	۳۵,۶۱۷,۱۸۰	۱,۵۷۷,۹۹۵	هزینه برگزاری مجمع
۱۳۸,۴۸۳,۳۲۴	۲۷۵,۶۳۲,۳۸۴	۱۵۹,۶۹۲,۳۴۶	هزینه نرم افزار
۱۷۸,۵۷۸,۶۰۴	۳۷۱,۴۱۶,۲۱۳	۱۸۳,۲۸۹,۸۴۵	

۱۶- سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری

۱۳۹۶/۰۶/۳۱	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	
ریال	ریال	ریال	
۱,۲۱۷	۱,۲۳۸	۷,۲۳۲	سود(زیان) خالص
۱,۲۱۷	۱,۲۳۸	۷,۲۳۲	

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی
بادداشت های توضیحی همراه صورت های مالی
دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷

۱۷- صورت تطبیق سود (زیان) عملیاتی:

صورت تطبیق سود (زیان) عملیاتی با جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی به شرح زیر است :

۱۳۹۶/۰۶/۳۱	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۶/۳۱	
ریال	ریال	ریال	
۱۲۱,۷۰۹,۸۳۹	۱۲۳,۸۳۸,۴۶۹	۷۲۳,۱۵۳,۴۴۳	سود (زیان) عملیاتی
۱۹۷,۸۰۰,۹۱۴	(۱۶,۴۰۵,۰۶۰,۷۱۱)	۷۷۹,۱۸۲,۱۸۴	کاهش (افزایش) دریافتنی عملیاتی
۶۳۹,۵۸۹,۱۶۷	۹۷۸,۱۲۵,۸۶۶	(۱,۳۴۰,۰۶۵,۰۳۵)	افزایش (کاهش) پرداختنی های تجاری و غیر تجاری
۹۵۹,۰۹۹,۹۲۰	(۱۵,۳۰۳,۰۹۶,۳۷۶)	۱۶۲,۲۷۰,۵۹۲	

صندوق سرمایه گذاری جسورانه بکم آرمان آتی
یادداشت های توضیحی همراه صورت های مالی
دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۷

۱۸- تعهدات و بدهی احتمالی

۱۸-۱ تا تاریخ تصویب صورت های مالی دوره مالی ۲ ماه و ۲۷ روزه منتهی به ۳۰ اسفند ماه ۱۳۹۵ دفتر صندوق مورد رسیدگی اداره دارایی قرار گرفته است و برگه قطعی عملکرد به مبلغ صفر ریال صادر شده است.
 ۱۸-۲ در تاریخ ترازنامه ، صندوق هیچگونه تعهدات سرمایه ای و بدهی احتمالی ندارد.

۲۰- معاملات با اربکان و اشخاص وابسته به آنها

طرف معامله	نوع وابستگی	مشمول ماده ۱۲۹	موضوع معامله	ارزش معامله
شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی	مدیر صندوق	بلی	کاربرد مدیر	۱,۱۵۰,۶۸۴,۹۲۰

۲۰-۱- معاملات با سایر اشخاص وابسته

طرف معامله	نوع وابستگی	مشمول ماده ۱۲۹	موضوع معامله	ارزش معامله
شرکت سیدگردن کارزما	متولی صندوق	بلی	کاربرد متولی	۷۶,۴۳۸,۱۸۸
مؤسسه حسابرسی شاخص اندیشان	حسابرس صندوق	بلی	کاربرد حسابرس	۶۱,۱۵۰,۶۶۲

۲۱- رویدادهای بعد از تاریخ ترازنامه

رویدادهایی که در دوره بعد از تاریخ ترازنامه تا تاریخ تصویب صورت های مالی اتفاق افتاده و مستلزم تعدیل اقلام صورت های مالی و یا افشا در یادداشت های همراه نبوده ، وجود نداشته است.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی
یادداشت های توضیحی همراه صورت های مالی
دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۷

۲۲- عوامل ریسک

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

- سرمایه‌گذاری در این صندوق ماهیتی بسیار پرریسک دارد و تنها باید از سوی افرادی صورت گیرد که منابع مالی کافی برای پذیرش چنین ریسکی را دارند و در هیچ مقطعی نیاز فوری به نقد کردن سرمایه‌گذاری صورت گرفته در این صندوق را ندارند. واحدهای صندوق نباید توسط کسانی خریداری شود که از نظر مالی و روانی آمادگی پذیرش از دست دادن کل این سرمایه را ندارند و سرمایه‌گذاری نباید بخش اصلی سبد سرمایه‌گذاری سرمایه‌گذار را تشکیل دهد. هیچ تضمینی در خصوص بازدهی سرمایه‌گذاری در کوتاه‌مدت و بلندمدت سرمایه‌گذاران و همچنین تضمینی در خصوص حفظ تمام یا بخشی از سرمایه‌گذاری صورت گرفته وجود ندارد.
- سرمایه‌گذاری در فن‌آوری‌های نوین و شرکت‌های نوپا ذاتا ریسک بالایی دارد. منابع نقدینگی صندوق تا حد زیادی وابسته به موفقیت شرکت‌های سرمایه‌پذیر آن است. ادامه فعالیت و رشد شرکت‌های نوپا نیز مستلزم جذب سرمایه است که ممکن است صندوق قادر به تامین آن نبوده و نهاد دیگری نیز علاقمند به این کار نباشد که این امر ممکن است در ادامه کار منجر به شکست سرمایه‌گذاری گردد.
- دارایی‌های صندوق و به تبع آن قیمت‌گذاری ارزش خالص دارایی‌های صندوق اساساً بر مبنای ارزش دارایی‌های شرکت‌های تحت سرمایه‌گذاری صندوق است. ارزش واحدها بر مبنای افزایش و کاهش قیمت این دارایی‌ها 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.
- صندوق در فرصت‌های سرمایه‌گذاری با رقابت سایر رقبا مواجه است و تضمینی نیست که حتماً فرصت مناسبی شناسایی گردد.
- 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 هیأت مدیره، مدیر صندوق و اشخاص کلیدی اتکا داشته باشند و نظرات آنها را بپذیرند. خدمات ارائه شده توسط مدیران و کارکنان مدیر صندوق، منحصر به این صندوق خاص نیست و تضاد منافع جزئی از روال طبیعی این کسب و کار است که البته راه‌های پیشگیری از آن در این امیدنامه درج شده است.