

صندوق سرمایه‌گذاری جوهرانه یکم آرمان آتتر

صورت‌های مالی

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۹

## صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

### صورت های مالی

### گزارش مالی میان دوره ای

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۹

مجمع محترم صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

باسلام؛






به پیوست صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی مربوط به دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۹ تقدیم می گردد. 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
	• یادداشت های توضیحی:
۶	تاریخچه و فعالیت
۷-۸	اهم رویه های حسابداری
۹-۱۸	یادداشت های مربوط به اقلام مندرج در صورت های مالی و سایر اطلاعات مالی

صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی بر اساس استانداردهای حسابداری تهیه شده و در تاریخ ۱۳۹۹/۰۴/۲۳ به تأیید هیات مدیره رسیده است.

با سپاس

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

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

صورت سود و زیان

گزارش مالی میان دوره ای

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۹

سال ۱۳۹۸	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۹	یادداشت	درآمدها
ریال	ریال	ریال	ریال	
۳,۶۶۶,۳۹۷,۹۵۹	۲۵۹,۲۵۰,۷۴۶	۸۶۰,۲۷۱,۳۱۹	۵	سود حاصل از سرمایه گذاری ها
-	-	۸۸۳,۵۵۰,۰۰۰	۶	سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها
۸۵۴	۸۵۴	-	۷	سایر درآمدها
۳,۶۶۶,۳۹۸,۸۱۳	۲۵۹,۲۵۱,۶۰۰	۱,۷۴۳,۸۲۱,۳۱۹		جمع درآمدها
(۴,۳۲۹,۷۹۵,۹۲۴)	(۱,۱۰۰,۰۰۹,۱۶۷)	(۱,۱۰۴,۷۶۵,۱۶۱)	۸	هزینه ها
(۶۵۰,۹۰۰,۳۰۵)	(۱۰۴,۵۰۳,۷۹۸)	(۵۸,۰۸۰,۱۹۶)	۹	حق الزحمه ارکان صندوق
(۴,۹۸۰,۶۹۶,۲۲۹)	(۱,۲۰۴,۵۱۲,۹۶۵)	(۱,۱۶۲,۸۴۵,۳۵۷)		سایر هزینه های عملیاتی
(۱,۳۱۴,۲۹۷,۴۱۶)	(۹۴۵,۲۶۱,۳۶۵)	۵۸۰,۹۷۵,۹۶۲		جمع هزینه ها
(۱۳,۱۴۳)	(۹,۴۵۳)	۵,۸۱۰	۱۰	سود (زیان) خالص
				سود(زیان) هر واحد سرمایه گذاری(ریال)

یادداشت های توضیحی ، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است.

# صندوق سرمایه گذاری جسورانه بکم آرمان آتی

## صورت وضعیت مالی

### گزارش مالی میان دوره ای

### در تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۹

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	یادداشت	دارایی ها
ریال	ریال		
۲۲,۷۹۰,۵۲۴,۰۰۰	۲۶,۸۹۴,۰۷۴,۰۰۰	۱۰	سرمایه گذاری های جسورانه
۲۹۵,۵۵۴,۵۳۱	۲۴۸,۰۷۲,۴۱۴	۱۱	دارایی های نامشهود
۵۰۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۲	دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها
۱۰۹,۷۴۴,۶۴۰	۱۰۵,۵۱۱,۴۲۴	۱۳	پیش پرداختها
۱۸,۳۵۶,۸۵۲,۰۴۷	۱۵,۹۴۵,۹۶۶,۷۶۹	۱۴	موجودی نقد
<b>۴۲,۰۵۴,۶۷۵,۲۱۸</b>	<b>۴۳,۱۹۵,۶۲۴,۶۰۷</b>		<b>جمع دارایی ها</b>
			<b>حقوق مالکانه و بدهی ها</b>
			<b>حقوق مالکانه</b>
۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵	سرمایه
(۵۸,۱۰۹,۰۰۰,۰۰۰)	(۵۶,۹۰۹,۰۰۰,۰۰۰)		تعهد دارندگان واحد های سرمایه گذاری
۴۱,۸۹۱,۰۰۰,۰۰۰	۴۳,۰۹۱,۰۰۰,۰۰۰		سرمایه پرداخت شده
(۱,۸۱۹,۳۷۲,۰۹۳)	(۱,۲۳۸,۳۹۶,۱۳۱)		سود انباشته
۴۰,۰۷۱,۶۲۷,۹۰۷	۴۱,۸۵۲,۶۰۳,۸۶۹		<b>جمع حقوق مالکانه</b>
			<b>بدهی ها</b>
۱,۹۸۳,۰۴۷,۳۱۱	۱,۳۴۳,۰۲۰,۷۳۸	۱۶	پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
۱,۹۸۳,۰۴۷,۳۱۱	۱,۳۴۳,۰۲۰,۷۳۸		<b>جمع بدهی ها</b>
<b>۴۲,۰۵۴,۶۷۵,۲۱۸</b>	<b>۴۳,۱۹۵,۶۲۴,۶۰۷</b>		<b>جمع حقوق مالکانه و بدهی ها</b>

یادداشت های توضیحی ، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است





صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

گزارش مالی میان دوره ای

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۹

سرمایه	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	سود انباشته	جمع کل
ریال	ریال	ریال	ریال
۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	(۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۵۰۵,۰۷۴,۶۷۷)	۱۹,۴۹۴,۹۲۵,۳۲۳
-	-	(۱,۳۱۴,۲۹۷,۴۱۶)	(۱,۳۱۴,۲۹۷,۴۱۶)
-	۲۱,۸۹۱,۰۰۰,۰۰۰	-	۲۱,۸۹۱,۰۰۰,۰۰۰
۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	(۵۸,۱۰۹,۰۰۰,۰۰۰)	(۱,۸۱۹,۳۷۲,۰۹۳)	۴۰,۰۷۱,۶۲۷,۹۰۷
-	-	۵۸۰,۹۷۵,۹۶۲	۵۸۰,۹۷۵,۹۶۲
-	۱,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۱,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	(۵۶,۹۰۹,۰۰۰,۰۰۰)	(۱,۲۳۸,۳۹۶,۱۳۱)	۴۱,۸۵۲,۶۰۳,۸۶۹

مانده در ۱۳۹۸/۰۱/۰۱

تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۸

سود ( زیان) خالص سال منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری سال منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

مانده در ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

تغییرات حقوق مالکانه در ۱۳۹۹/۰۳/۳۱

سود ( زیان) خالص سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۹

تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری

مانده در ۱۳۹۹/۰۳/۳۱

یادداشت های توضیحی ، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است.

## صندوق سرمایه گذاری جسورانه بکم آرمان آتی

### صورت جریان های نقدی

### گزارش مالی میان دوره ای

### دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۹

سال ۱۳۹۸	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۹	یادداشت
ریال	ریال	ریال	
(۱,۶۵۵,۲۹۰,۹۴۶)	(۱,۴۶۵,۷۹۶,۹۹۹)	۴۴۵,۱۸۲,۶۰۵	۱۷
۳۰,۶۳۹,۳۷۳	۹۱,۶۴۹,۵۴۷	۴۷,۴۸۲,۱۱۷	
(۱۳,۵۶۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۴,۹۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۴,۱۰۳,۵۵۰,۰۰۰)	
(۱۳,۵۲۹,۳۶۰,۶۲۷)	(۴,۸۰۸,۳۵۰,۴۵۳)	(۴,۰۵۶,۰۶۷,۸۸۳)	
(۱۵,۱۸۴,۶۵۱,۵۷۳)	(۶,۲۷۴,۱۴۷,۴۵۲)	(۳,۶۱۰,۸۸۵,۲۷۸)	
۲۱,۸۹۱,۰۰۰,۰۰۰	۲۱,۸۹۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	
۶,۷۰۶,۳۴۸,۴۲۷	۱۵,۶۱۶,۸۵۲,۵۴۸	(۲,۴۱۰,۸۸۵,۲۷۸)	
۱۱,۶۵۰,۵۰۳,۶۲۰	۱۱,۶۵۰,۵۰۳,۶۲۰	۱۸,۳۵۶,۸۵۲,۰۴۷	
۱۸,۳۵۶,۸۵۲,۰۴۷	۲۷,۲۶۷,۳۵۶,۱۶۸	۱۵,۹۴۵,۹۶۶,۷۶۹	

جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی

جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی

جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری

وجه پرداختی بابت تحصیل دارایی های نامشهود

وجه پرداختی بابت ورود (خروج) وجه نقد از سرمایه گذاری های جسورانه

جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری

جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت های تامین مالی

جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی

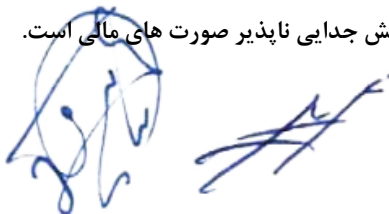
دریافت های نقدی حاصل از افزایش سرمایه

خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد

مانده موجودی نقد در آغاز سال

مانده موجودی نقد در پایان سال

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است.

## صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

### یادداشت های توضیحی صورت های مالی

#### گزارش مالی میان دوره ای

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۹

## **۱- تاریخچه و فعالیت :**

### **۱-۱- تاریخچه**

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی، 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 می‌گردد. این صندوق در تاریخ ۱۳۹۵/۱۰/۰۴ تحت شماره ۴۰۴۳۴ نزد مرجع ثبت شرکت ها 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، نرسیده به پارک ساعی، برج نگین ساعی، طبقه ۱۱، واحد ۱۱۰۸ واقع شده و صندوق دارای شعبه نمی‌باشد.

### **۱-۲- فعالیت های اصلی**

موضوع فعالیت صندوق، جمع‌آوری منابع مالی و سرمایه‌گذاری در اوراق مالکیت اشخاص حقوقی با موضوع فعالیت در پروژه های فکری و نوآورانه در کمک به رشد اقتصادی، کارآفرینی، ایجاد اشتغال و توسعه فن‌آوری به منظور بهره‌برداری رساندن و تجاری سازی دارایی های مذکور می‌باشد. مدیر صندوق می‌تواند وجوه نقدی را که برای مدت محدودی در صندوق راکد می‌ماند، در دارایی های مالی با درآمد ثابت از جمله سپرده بانکی، گواهی سرمایه‌گذاری بانکی و یا اوراق بهادار با درآمد ثابت سرمایه‌گذاری نماید.

### **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.armanativefund1.ir](http://www.armanativefund1.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 داراییها موسسان صندوق عبارتند از:

**هیات مدیره صندوق**، هیات مدیره صندوق متشکل از ۵ نفر شامل مدیر صندوق و سایر اعضا به انتخاب مجمع صندوق می‌باشد.

**مدیر صندوق**، شرکت مشاور سرمایه‌گذاری آرمان آتی (سهامی خاص) است که در تاریخ ۱۳۸۹/۱۲/۱۴ با شماره ثبت ۳۹۷۶۳۲ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از تهران، خیابان ولیعصر، نرسیده به پارک ساعی، برج سرو ساعی، طبقه ۱۷، واحد ۱۷۰۵. تلفن: ۹۱۰۰۶۷۸۰

**متولی صندوق**، موسسه حسابرسی بهراد مشار است که در تاریخ ۱۳۷۷/۰۳/۰۶ به شماره ثبت ۱۳۸۹۸ و شناسه ملی ۱۰۸۴۰۰۱۷۹۹۹ نزد مرجع ثبت شرکت های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارت است از تهران، خیابان مطهری، خیابان فجر، شماره ۲۷.

**حسابرس صندوق**، موسسه حسابرسی بیات رایان است که در تاریخ ۱۳۵۷/۰۲/۰۷ به شماره ثبت ۱۹۱۰ نزد مرجع ثبت شرکت‌های شهرستان تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارتست از تهران، خیابان مطهری، بین کوه نور و دریای نور، شماره ۲۳۱.

## صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

### یادداشت های توضیحی صورت های مالی

#### گزارش مالی میان دوره ای

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۹

## **۲- اهم رویه های حسابداری**

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

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

### **۲-۲- سرمایه گذاری ها**

اندازه گیری:

سرمایه گذاری های بلند مدت:

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

### **۲-۳- دارایی های نامشهود**

۲-۳-۱- دارایی های نامشهود، بر مبنای بهای تمام شده اندازه گیری و در حسابها ثبت می شود. مخارج تحمیل 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 الگوی مصرف منافع اقتصادی آتی مورد انتظار مربوط و بر اساس

نرخ ثابت روزانه، طی یک سال مالی به روش خط مستقیم محاسبه می شود.

### **۲-۴- مخارج تامین مالی**

مخارج تامین مالی در دوره وقوع به عنوان هزینه شناسایی می شود.

## **۳- قضاوت های مدیریت در فرآیند بکارگیری رویه های حسابداری و برآوردها**

### **۳-۱- قضاوت مربوط به برآوردها**

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

۳-۱-۲- مخارج باقیمانده سرمایه گذاری جسورانه



## صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

### یادداشت های توضیحی صورت های مالی

#### گزارش مالی میان دوره ای

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۹

#### 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 سقف صندوق با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق حداکثر تا سقف ۲۰۰ میلیون ریال
هزینه های برگزاری مجامع صندوق	حداکثر تا مبلغ ۵۰ 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 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 حق الزحمه ماهانه ۳ ماه انتهایی اداره صندوق به او پرداخت می گردد.
پاداش عملکرد	پاداش عملکرد مدیر نسبت به مازاد سود محقق شده صندوق از فروش سرمایه گذاری ها یا سود نقدی پرداختی نسبت به نرخ مرجع تعیین می شود. این پاداش به صورت پلکانی مطابق فرمول زیر محاسبه می گردد. - 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 می گردد. 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 می شود. 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.
حق الزحمه حسابرس	مبلغ ثابت ۲۰۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی
کارمزد متولی	سالانه پنج در هزار (۰/۰۰۵) از متوسط روزانه ارزش خالص دارایی های صندوق که حداقل ۱۵۰ میلیون و حداکثر ۲۰۰ میلیون ریال است.
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 کانونها، 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 آنها	هزینه دسترسی به نرم افزار صندوق، نصب و راه اندازی تارنمای آن و هزینه های پشتیبانی آنها سالانه تا سقف ۴۰۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت و با تصویب مجمع صندوق

**صندوق سرمایه گذاری حسورانہ بکم آرمان آتی**  
**یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی**  
**گزارش مالی میان دوره ای**  
**دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۹**

۵- سود حاصل از سرمایه گذاری ها

سال ۱۳۹۸	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۹
ریال	ریال	ریال
۳,۶۶۶,۳۹۷,۹۵۹	۲۵۹,۲۵۰,۷۴۶	۸۶۰,۲۷۱,۳۱۹
<b>۳,۶۶۶,۳۹۷,۹۵۹</b>	<b>۲۵۹,۲۵۰,۷۴۶</b>	<b>۸۶۰,۲۷۱,۳۱۹</b>

سپرده های سرمایه گذاری بانکی

۶- سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها

سال ۱۳۹۸	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸	تعداد
سود (زیان) فروش ریال	سود (زیان) فروش ریال	سود (زیان) فروش ریال	ریال
-	-	۸۸۳,۵۵۰,۰۰۰	-
-	-	۸۸۳,۵۵۰,۰۰۰	-

توسعه کلان داده ایرانیان (بیلیونری)

۷- سایر درآمدها

سال ۱۳۹۸	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۹
ریال	ریال	ریال
۸۵۴	۸۵۴	-
<b>۸۵۴</b>	<b>۸۵۴</b>	<b>-</b>

سایر

۸- حق الزحمه ارکان صندوق

سال ۱۳۹۸	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۹
ریال	ریال	ریال
۳,۹۹۹,۹۹۹,۹۶۰	۱,۰۱۹,۱۷۸,۰۷۲	۱,۰۱۹,۱۷۸,۰۷۲
۱۹۸,۹۹۶,۰۲۴	۴۷,۵۰۳,۹۸۷	۵۲,۳۵۱,۱۲۱
۱۳۰,۷۹۹,۹۴۰	۳۳,۳۲۷,۱۰۸	۳۳,۲۳۵,۹۶۸
<b>۴,۳۲۹,۷۹۵,۹۲۴</b>	<b>۱,۱۰۰,۰۰۹,۱۶۷</b>	<b>۱,۱۰۴,۷۶۵,۱۶۱</b>

مدیر صندوق

متولی

حسابرس

**صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی**

**یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی**

**گزارش مالی میان دوره ای**

**دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۹**

**۹- سایر هزینه های عملیاتی**

سال ۱۳۹۸	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۹	
ریال	ریال	ریال	
۳۵۷,۶۳۹,۳۷۳	۹۱,۶۴۹,۵۴۷	۴۷,۴۸۲,۱۱۷	هزینه نرم افزار
۲۲,۱۸۶,۴۴۹	۴,۰۱۸,۳۶۵	۶,۲۸۹,۸۶۳	هزینه تصفیه
۹۷۱,۲۰۰	۸۶۷,۲۰۰	۷۵,۰۰۰	هزینه کارمزد بانکی
۲۹,۱۵۳,۲۸۰	۷,۴۲۸,۰۹۶	۴,۲۳۳,۲۱۶	هزینه تاسیس
۳۰,۹۵۰,۰۰۰	۵۴۰,۵۹۰	-	هزینه برگزاری مجامع
۱۳۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	حق پذیرش و عضویت در کانون ها
۸۰,۰۰۰,۰۰۳	-	-	هزینه خدمات سپرده گذاری و نگهداری واحدهای سرمایه گذاری
<b>۶۵۰,۹۰۰,۳۰۵</b>	<b>۱۰۴,۵۰۳,۷۹۸</b>	<b>۵۸,۰۸۰,۱۹۶</b>	

**۱۰- سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری**

سال ۱۳۹۸	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۹	
ریال	ریال	ریال	
(۱۳,۱۴۳)	(۹,۴۵۳)	۵,۸۱۰	سود(زیان) خالص
تعداد	تعداد	تعداد	
۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه گذاری

**صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی**

**یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی**

**گزارش مالی میان دوره ای**

**دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۹**

**۱۱- سرمایه گذاری های جسورانه**

۱۳۹۸/۱۲/۲۹				۱۳۹۹/۰۳/۳۱					
مبلغ دفتری	کاهش ارزش انباشته	بهای تمام شده	درصد سرمایه گذاری	تعداد سهام	مبلغ دفتری	کاهش ارزش انباشته	بهای تمام شده	درصد سرمایه گذاری	تعداد سهام
ریال	ریال	ریال			ریال	ریال	ریال		
۴,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۴,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵.۷۲٪	۲۵۷,۲۰۰	۴,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۴,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵.۷۲٪	۲۵۷,۲۰۰
۲۹۶,۴۵۰,۰۰۰	۵۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۸۶,۴۵۰,۰۰۰	۲۳.۶۱٪	-	۲۹۶,۴۵۰,۰۰۰	-	۲۹۶,۴۵۰,۰۰۰	۲۳.۶۱٪	-
۲,۰۷۴,۰۷۴,۰۰۰	-	۲,۰۷۴,۰۷۴,۰۰۰	۸.۰٪	۸	۲,۰۷۴,۰۷۴,۰۰۰	-	۲,۰۷۴,۰۷۴,۰۰۰	۸.۰٪	۸
۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰.۸۷٪	۱۰,۸۷۰	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰.۸۷٪	۱۰,۸۷۰
۷,۹۲۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۷,۹۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۲٪	۲,۸۸۷,۵۰۰	۷,۹۲۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۷,۹۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۲٪	۲,۸۸۷,۵۰۰
-	-	-	-	-	۴,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۴,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۳.۰۹٪	۱۳۰,۹۰۰
۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰٪	۳۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰٪	۳۰,۰۰۰
<b>۲۲,۷۹۰,۵۲۴,۰۰۰</b>	<b>۵۹۰,۰۰۰,۰۰۰</b>	<b>۲۳,۳۸۰,۵۲۴,۰۰۰</b>			<b>۲۶,۸۹۴,۰۷۴,۰۰۰</b>	<b>۲۹۶,۴۵۰,۰۰۰</b>	<b>۲۷,۱۹۰,۵۲۴,۰۰۰</b>		

شرکت شهریاران تجارت الکترونیک ایرانیان

شرکت توسعه کلان داده ایرانیان

شرکت توسعه پایدار جهان هوشمند

شرکت پایشگران نوین سلامت و درمان

شرکت پایشگران سلامت هزاره سوم

ایده پردازان نوین نوبار

شرکت توسعه تجارت الکترونیک زیوار

باتوجه به آنکه شرکت پایشگران سلامت هزاره سوم با مسئولیت محدود است، تعداد سهم شرکت صندوق ۲,۸۸۷,۵۰۰ ریال سهم شرکت می باشد.

۱۱-۱- جزئیات سرمایه‌گذاری‌های جسورانه به شرح جدول ذیل می‌باشد:

میلیون ریال

نام شرکت	زمینه فعالیت	موضوع پروژه‌های مربوطه	درصد پیشرفت	تاریخ شروع پروژه	بودجه اولیه	آخرین بودجه اصلاحی	مخارج انجام شده	بودجه باقیمانده	تاریخ پیش‌بینی اتمام پروژه
شرکت شهریاران تجارت الکترونیک ایرانیان	تحقیق و توسعه	خرده فروشی	۱۰۰٪	۱۳۹۶/۱۱/۱۱	۴,۵۰۰	۴,۵۰۰	۴,۵۰۰	۰	۱۴۰/۱/۱۱/۱۰
شرکت توسعه کلان داده ایرانیان	تحقیق و توسعه	تولید نرم‌افزار	۱۷.۶٪	۱۳۹۷/۰۱/۲۲	۱,۶۸۵	۱,۶۸۵	۰	۰	فسخ شده
شرکت توسعه پایدار جهان هوشمند	تحقیق و توسعه	تولید نرم‌افزار	۱۰۰٪	۱۳۹۷/۰۲/۲۶	۲,۰۷۴	۲,۰۷۴	۲,۰۷۴	۰	۱۴۰/۲/۰۲/۲۵
شرکت پایشگران نوین سلامت و درمان	تحقیق و توسعه	سلامت	۱۰۰٪	۱۳۹۷/۰۹/۱۸	۳,۰۰۰	۳,۰۰۰	۳,۰۰۰	۰	۱۴۰/۲/۰۹/۱۷
شرکت پایشگران سلامت هزاره سوم	تحقیق و توسعه	سلامت	۹۹.۰٪	۱۳۹۷/۰۶/۱۸	۸,۰۰۰	۸,۰۰۰	۷,۹۲۰	۸۰	۱۴۰/۲/۰۶/۱۷
ایده پردازان نوین نوبار	تحقیق و توسعه	خرده فروشی	۷۳.۳٪	۱۳۹۹/۰۱/۰۵	۶,۰۰۰	۶,۰۰۰	۴,۴۰۰	۱,۶۰۰	۱۴۰/۴/۰۱/۰۵
شرکت توسعه تجارت الکترونیک زیوار	تحقیق و توسعه	خرده فروشی	۷۱.۴٪	۱۳۹۷/۰۸/۱۳	۷,۰۰۰	۷,۰۰۰	۵,۰۰۰	۲,۰۰۰	۱۴۰/۲/۰۸/۱۲

۱۱-۱-۱- علیرغم مالکیت بیش از ۲۰ درصد در سهام شرکت‌های فوق، به دلیل نداشتن نماینده در هیئت مدیره یا رکن اداره کننده مشابه در سرمایه پذیر، عدم مشارکت در فرآیندهای سیاست گذاری اصلی، فقدان معاملات یا اهمیت با سرمایه پذیر، عدم تبادل کارکنان رده مدیریت، و عدم تامین اطلاعات فنی اساسی اعمال نفوذ قابل ملاحظه بر شرکت‌های سرمایه پذیر و در نتیجه به کارگیری روش ارزش ویژه مورد ندارد.

۱۱-۱-۲- ارزیابی سرمایه گذاری در سهام شرکت‌های سرمایه پذیر بر مبنای آنالیز ریسک و بازده در حوزه هایی مثل کیفیت تدبیر مدیریتی، اندازه بازار و فرصتها و میزان دسترسی، میزان انحصاری بودن فن آوری در اختیار، و سایر الزامات مورد نیاز سنجش صحیح ریسک و بازده انتظاری اینگونه سرمایه گذاری ها صورت می گیرد و بنابراین فرآیند ارزشیابی بر پایه عدم قطعیت های ذاتی هر سرمایه گذاری خواهد بود و در نتیجه ریسک عدم تحقق مفروضات اولیه به شرح فوق وجود دارد.

**۱۲- دارایی های نامشهود**

۱۳۹۸/۱۲/۲۹		۱۳۹۹/۰۳/۳۱			
مبلغ دفتری	مبلغ دفتری	استهلاک انباشته		بهای تمام شده	
		مانده در پایان دوره	فروخته شده	مانده در پایان سال	فروخته شده
۲۹۵,۵۵۴,۵۳۱	۲۴۸,۰۷۲,۴۱۴	۴۷,۴۸۲,۱۱۷	-	۲۹۵,۵۵۴,۵۳۱	-
۲۹۵,۵۵۴,۵۳۱	۲۴۸,۰۷۲,۴۱۴	۴۷,۴۸۲,۱۱۷	-	۲۹۵,۵۵۴,۵۳۱	-

نرم افزار

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی

گزارش مالی میان دوره ای

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۹

### ۱۳- دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها

۱۳-۱- دریافتنی های کوتاه مدت

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۰۳/۳۱
ریال	ریال
۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-
<b>۵۰۲,۰۰۰,۰۰۰</b>	<b>۲,۰۰۰,۰۰۰</b>

تجاری:

دریافتنی از سرمایه گذاران

طلب از سایر اشخاص

صندوق سرمایه گذاری جسورانه بکم آرمان آتی  
بادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی  
گزارش مالی میان دوره ای  
دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۹

۱۴- پیش پرداختها

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۰۳/۳۱			
مانده در پایان سال	مانده در پایان دوره	کاهش ارزش	مخارج اضافه شده	مانده ابتدای دوره
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۱۰۹,۷۴۴,۶۴۰	۱۰۵,۵۱۱,۴۲۴	۴,۲۳۳,۲۱۶	-	۱۰۹,۷۴۴,۶۴۰
۱۰۹,۷۴۴,۶۴۰	۱۰۵,۵۱۱,۴۲۴	۴,۲۳۳,۲۱۶	-	۱۰۹,۷۴۴,۶۴۰

مخارج تاسیس

۱۵- موجودی نقد

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۰۳/۳۱
ریال	ریال
۱۰۰,۸۲۲	۳۳,۹۰۷,۱۶۲
۱۲,۸۱۴,۹۲۷	-
۱۸,۳۴۳,۹۳۶,۲۹۸	۱۵,۹۱۲,۰۵۹,۶۰۷
۱۸,۳۵۶,۸۵۲,۰۴۷	۱۵,۹۴۵,۹۶۶,۷۶۹

بانک آینده شعبه ولیعصر ساعی - ۰۲۰۳۳۱۵۰۰۷۰۰۳

بانک آینده شعبه ولیعصر ساعی - ۰۱۰۰۳۱۶۷۷۳۰۰۰

بانک آینده شعبه ولیعصر ساعی - ۰۸۰۱۱۹۷۴۱۷۰۰۵

## صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

### بادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی

#### گزارش مالی میان دوره‌ای

#### دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۹

#### ۱۶- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۳۹۹/۰۳/۳۱ 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	مانده تعهد شده پرداخت نشده
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
-	-	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۳۹۷/۱۲/۱۵	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۳,۰۹۱,۰۰۰,۰۰۰	۶,۹۰۹,۰۰۰,۰۰۰	۵۶,۹۰۹,۰۰۰,۰۰۰
	<u>۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰</u>	<u>۴۳,۰۹۱,۰۰۰,۰۰۰</u>	<u>۶,۹۰۹,۰۰۰,۰۰۰</u>	

سرمایه اولیه در زمان تاسیس

فراخوان اول

۱-۱۶ - لازم بذکر است ۲۰٪ سرمایه توسط سرمایه گذاران در زمان پذیرهنویسی اولیه و ۳۰٪ سرمایه طی اولین فراخوان پرداخت تأدیه گردید که از این بابت مبلغ ۲۱,۸۹۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال به حساب صندوق واریز شده است. سیاست صندوق در قبال سرمایه‌گذاری که مبالغ متعهد شده را تأدیه ننموده‌اند، فروش واحدهای سرمایه‌گذاری ایشان و پرداخت کلیه مخارج و برگشت مانده به حساب سرمایه‌گذاران قبلی می‌باشد. همچنین مابقی به میزان ۵۰٪ در تعهد اشخاص مذکور می‌باشد که در مواعید مشخص شده در امیدنامه صندوق پرداخت می‌گردد.

۲-۱۶ - ترکیب دارندگان واحد های سرمایه گذاری در تاریخ ترازنامه به شرح زیر است:

۱۳۹۸/۱۲/۲۹		۱۳۹۹/۰۳/۳۱		
درصد	تعداد واحد های سرمایه گذاری	درصد	تعداد واحد های سرمایه گذاری	
۲۳.۱۷٪	۲۳,۱۷۰	۲۳.۱۷٪	۲۳,۱۷۰	شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی (سهامی خاص)
۱۸.۳۰٪	۱۸,۳۰۰	۱۸.۳۰٪	۱۸,۳۰۰	سایر سرمایه گذران حقوقی
۱۵.۲۰٪	۱۵,۲۰۰	۱۵.۲۰٪	۱۵,۲۰۰	شرکت مدیریت سرمایه ارزش آفرین کوروش (سهامی خاص)
۱۳.۷۵٪	۱۳,۷۵۰	۱۳.۷۵٪	۱۳,۷۵۰	شرکت سرمایه گذاران فناوری تک وستا(سهامی خاص)
۱۳.۷۵٪	۱۳,۷۵۰	۱۳.۷۵٪	۱۳,۷۵۰	شرکت مدیریت پندار فناوری ایده گستر(ب. م. م)
۱۳.۳۸٪	۱۳,۳۸۰	۱۳.۳۸٪	۱۳,۳۸۰	سایر سرمایه گذران حقیقی
۲.۴۵٪	۲,۴۵۰	۲.۴۵٪	۲,۴۵۰	علی اسلامی بیدکلی
	<u>۱۰۰,۰۰۰</u>		<u>۱۰۰,۰۰۰</u>	

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی  
یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی  
گزارش مالی میان دوره ای  
دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۹

۱۷ - پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها

۱۷-۱ - پرداختنی های کوتاه مدت

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	
ریال	ریال	<b>تجاری:</b>
۱,۲۷۷,۸۰۸,۲۰۶	۱,۰۱۹,۱۷۸,۰۷۲	کارمزد مدیر
۶۴,۵۲۳,۳۹۱	۵۲,۳۵۱,۱۲۱	کارمزد متولی
۶۵,۳۹۹,۹۴۰	۳۳,۲۳۵,۹۰۸	حق الزحمه حسابرس
۱,۴۰۷,۷۳۱,۵۳۷	۱,۱۰۴,۷۶۵,۱۰۱	
		<b>سایر پرداختنی ها:</b>
۵۰۵,۳۷۷,۰۵۳	۱۶۲,۰۲۷,۰۵۳	تدبیرپرداز
۶۹,۹۳۸,۷۲۱	۷۶,۲۲۸,۵۸۴	ذخیره تصفیه
۵۷۵,۳۱۵,۷۷۴	۲۳۸,۲۵۵,۶۳۷	
۱,۹۸۳,۰۴۷,۳۱۱	۱,۳۴۳,۰۲۰,۷۳۸	

۱۷-۲ - مطابق تبصره ۳ ماده ۵۴ اساسنامه، کارمزد تحقق یافته مدیر، متولی صندوق هر سه ماه یکبار تا سقف ۹۰ درصد قابل پرداخت است و باقی مانده در پایان سال پرداخت می گردد.



صندوق سرمایه گذاری حسوارانه بکم آرمان آتی  
یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی  
گزارش مالی میان دوره ای  
دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۹

۱۸- نقد حاصل از عملیات:

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

سال ۱۳۹۷	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۸	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۹	
ریال	ریال	ریال	
(۱,۳۱۴,۲۹۷,۴۱۶)	(۹۴۵,۲۶۱,۳۶۵)	۵۸۰,۹۷۵,۹۶۲	سود (زیان) خالص
۲۹,۱۵۳,۲۸۰	۱,۰۱۸,۶۸۶	۴,۲۳۳,۲۱۶	(افزایش) کاهش سایر سرمایه گذاری‌ها
(۴۹۶,۸۸۳,۸۲۷)	۳,۱۱۶,۱۷۰	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	(افزایش) کاهش دریافتی عملیاتی
۱۲۶,۷۳۷,۰۱۷	(۵۲۴,۶۷۰,۴۹۰)	(۶۴۰,۰۲۶,۵۷۳)	افزایش (کاهش) پرداختی های تجاری و غیر تجاری
(۱,۶۵۵,۲۹۰,۹۴۶)	(۱,۴۶۵,۷۹۶,۹۹۹)	۴۴۵,۱۸۲,۶۰۵	

صندوق سرمایه‌گذاری حسورانہ یکم آرمان آتی  
یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی  
گزارش مالی میان دوره ای  
دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۹

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

**صندوق سرمایه گذاری حسووانه بکم آرمان آتی**

**یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی**

**گزارش مالی میان دوره‌ای**

**دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۹**

**۲۰- سرمایه گذاری مالکان در صندوق**

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	موضوع معامله	ارزش معامله
شرکت های اصلی و نهایی	شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی	مدیر صندوق	کارمزد مدیر	۱۰,۱۹,۱۷۸,۰۷۲
شرکت های اصلی و نهایی	موسسه حسابرسی بهراد مشار	متولی صندوق	کارمزد متولی	۵۲,۳۵۱,۱۲۱
شرکت های اصلی و نهایی	موسسه حسابرسی بیات رایان	حسابرس صندوق	کارمزد حسابرس	۳۳,۲۳۵,۹۶۸

۲۰-۱- سرمایه گذاری مالکان در صندوق به شرح ذیل می باشد:

شرح	اشخاص وابسته	نوع وابستگی	۱۳۹۹/۰۲/۳۱		۱۳۹۸/۱۲/۲۹	
			نوع واحد های سرمایه گذاری	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد تملک	نوع واحد های سرمایه گذاری
شرکت های اصلی و نهایی	مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی	مدیر و موسس صندوق	عادی	۳۳,۱۷۰	۲۳,۱۷	۳۳,۱۷
شرکت های اصلی و نهایی	مدیریت سرمایه ارزش افربین کوروش	موسس	عادی	۱۵,۳۰۰	۱۵,۳۰	۱۵,۳۰
شرکت های اصلی و نهایی	مدیریت پندار فناوری ایده گستر	موسس	عادی	۱۳,۷۵۰	۱۳,۷۵	۱۳,۷۵
شرکت های اصلی و نهایی	شرکت سرمایه گذاران فناوری تک وستا	موسس	عادی	۱۳,۷۵۰	۱۳,۷۵	۱۳,۷۵
شرکت های اصلی و نهایی	علی اسلامی بیدکلی	موسس	عادی	۲,۴۵۰	۲,۴۵	۲,۴۵
شرکت های اصلی و نهایی	ابراهیم ابراهیمی	-	عادی	۲۷۰	۰,۲۷	۰,۲۷

۲۰-۲- مانده حساب های نهایی اشخاص وابسته به شرح ذیل می باشد:

مطرف معامله	نوع وابستگی	موضوع معامله	۱۳۹۹/۰۲/۳۱		۱۳۹۸/۱۲/۲۹
			ارزش معامله	تاریخ معاملات	بدهی (ریال)
شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی	مدیر	کارمزد مدیر	۱۰,۱۹,۱۷۸,۰۷۲	ظنی دوره	(۱,۲۷۷,۸۰۸,۲۰۶)
موسسه حسابرسی بهراد مشار	متولی	کارمزد متولی	۵۲,۳۵۱,۱۲۱	ظنی دوره	(۵۲,۳۵۱,۱۲۱)
موسسه حسابرسی بیات رایان	حسابرس	حق الزحمه حسابرس	۳۳,۲۳۵,۹۶۸	ظنی دوره	(۶۵,۳۹۹,۹۴۰)

**۲۱- تعهدات و بدهی های احتمالی**

۲۱-۱- دفاتر صندوق تا پایان سال ۱۳۹۷ مورد رسیدگی اداره دارایی قرار گرفته است و برگ تشخیص صفر صادر شده است.

۲۱-۲- در تاریخ صورت وضعیت مالی، صندوق هیچگونه تعهدات سرمایه ای و بدهی احتمالی ندارد.

**۲۲- رویدادهای بعد از تاریخ ترازنامه**

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