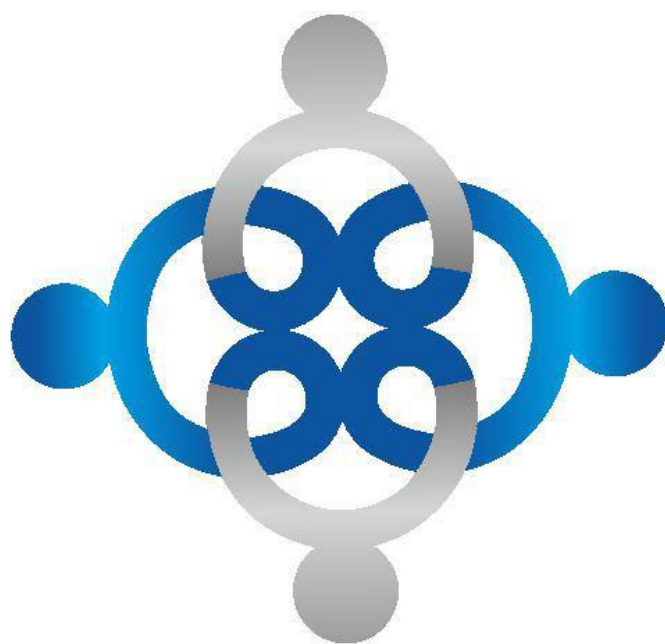




صندوق سرمایه‌گذاری جوهرانه یکم آرمان آتتر

صورت‌های مالی

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۹

## صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

### صورت های مالی

#### گزارش مالی میان دوره ای

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر 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 ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر 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 ۱۳۹۹/۱۰/۲۲ 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 |                                | گروه خدمات بازار سرمایه آرمان آتی   |
|              | عضو غیر موظف-هیات مدیره |                                | شرکت سرمایه گذاران فناوری تکوستا    |
|              | عضو غیر موظف-هیات مدیره |                                | شرکت مدیریت سرمایه ارزش آفرین کوروش |
|              | عضو غیر موظف-هیات مدیره |                                | مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی        |
|              | عضو غیر موظف-هیات مدیره |                                | شرکت خدمات مدیریت صبا تامین         |

صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

صورت سود و زیان

گزارش مالی میان دوره ای

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۹

| یادداشت                              | دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۹ | دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۸ | سال ۱۳۹۸        |
|--------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------|
|                                      | ریال                                      | ریال                                      | ریال            |
| درآمدها                              |                                           |                                           |                 |
| سود حاصل از سرمایه گذاری ها          | ۲,۴۳۳,۷۵۵,۷۶۹                             | ۲,۷۴۰,۲۱۷,۱۸۱                             | ۳,۶۶۶,۳۹۷,۹۵۹   |
| سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها      | ۸۸۳,۵۵۰,۰۰۰                               | -                                         | -               |
| سایر درآمدها                         | -                                         | ۸۵۴                                       | ۸۵۴             |
| جمع درآمدها                          | ۳,۳۱۷,۳۰۵,۷۶۹                             | ۲,۷۴۰,۲۱۸,۰۳۵                             | ۳,۶۶۶,۳۹۸,۸۱۳   |
| هزینه ها                             |                                           |                                           |                 |
| حق الزحمه ارکان صندوق                | (۳,۲۹۳,۸۵۸,۱۸۲)                           | (۳,۲۷۲,۹۷۷,۷۹۷)                           | (۴,۳۲۹,۷۹۵,۹۲۴) |
| سایر هزینه های عملیاتی               | (۳۷۸,۳۶۵,۳۳۹)                             | (۳۷۴,۱۲۴,۱۲۱)                             | (۶۵۰,۹۰۰,۳۰۵)   |
| جمع هزینه ها                         | (۳,۶۷۲,۲۲۳,۵۲۱)                           | (۳,۶۴۷,۱۰۱,۹۱۸)                           | (۴,۹۸۰,۶۹۶,۲۲۹) |
| سود (زیان) خالص                      | (۳۵۴,۹۱۷,۷۵۲)                             | (۹۰۶,۸۸۳,۸۸۳)                             | (۱,۳۱۴,۲۹۷,۴۱۶) |
| سود(زیان) هر واحد سرمایه گذاری(ریال) | ۱۰                                        | (۹,۰۶۹)                                   | (۱۳,۱۴۳)        |

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

# صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

## صورت وضعیت مالی

### گزارش مالی میان دوره ای

### در تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۹

| دارایی ها                             | یادداشت | ۱۳۹۹/۰۹/۳۰            | ۱۳۹۸/۱۲/۲۹            |
|---------------------------------------|---------|-----------------------|-----------------------|
|                                       |         | ریال                  | ریال                  |
| سرمایه گذاری های جسورانه              | ۱۱      | ۳۴,۷۳۰,۰۷۴,۰۰۰        | ۲۲,۷۹۰,۵۲۴,۰۰۰        |
| دارایی های نامشهود                    | ۱۲      | ۴۵,۲۳۱,۶۳۷            | ۲۹۵,۵۵۴,۵۳۱           |
| دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها | ۱۳      | ۲,۰۰۰,۰۰۰             | ۵۰۲,۰۰۰,۰۰۰           |
| پیش پرداختها                          | ۱۴      | ۱۸۷,۸۸۸,۶۴۵           | ۱۰۹,۷۴۴,۶۴۰           |
| موجودی نقد                            | ۱۵      | ۱۵,۶۸۸,۰۳۲,۵۷۳        | ۱۸,۳۵۶,۸۵۲,۰۴۷        |
| <b>جمع دارایی ها</b>                  |         | <b>۵۰,۶۵۳,۲۲۶,۸۵۵</b> | <b>۴۲,۰۵۴,۶۷۵,۲۱۸</b> |
| <b>حقوق مالکانه و بدهی ها</b>         |         |                       |                       |
| <b>حقوق مالکانه</b>                   |         |                       |                       |
| سرمایه                                | ۱۶      | ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰       | ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰       |
| تعهد دارندگان واحد های سرمایه گذاری   |         | (۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)      | (۵۸,۱۰۹,۰۰۰,۰۰۰)      |
| سرمایه پرداخت شده                     |         | ۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰        | ۴۱,۸۹۱,۰۰۰,۰۰۰        |
| سود(زیان) انباشته                     |         | (۲,۱۷۴,۲۸۹,۸۴۵)       | (۱,۸۱۹,۳۷۲,۰۹۳)       |
| <b>جمع حقوق مالکانه</b>               |         | <b>۴۷,۸۲۵,۷۱۰,۱۵۵</b> | <b>۴۰,۰۷۱,۶۲۷,۹۰۷</b> |
| <b>بدهی ها</b>                        |         |                       |                       |
| پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها | ۱۷      | ۲,۸۲۷,۵۱۶,۷۰۰         | ۱,۹۸۳,۰۴۷,۳۱۱         |
| <b>جمع بدهی ها</b>                    |         | <b>۲,۸۲۷,۵۱۶,۷۰۰</b>  | <b>۱,۹۸۳,۰۴۷,۳۱۱</b>  |
| <b>جمع حقوق مالکانه و بدهی ها</b>     |         | <b>۵۰,۶۵۳,۲۲۶,۸۵۵</b> | <b>۴۲,۰۵۴,۶۷۵,۲۱۸</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 ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۹

| سرمایه                                                     | تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری | سود انباشته      | جمع کل          |
|------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------|-----------------|
| ریال                                                       | ریال                               | ریال             | ریال            |
| مانده در ۱۳۹۸/۰۱/۰۱                                        | ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰                    | (۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰) | ۱۹,۴۹۴,۹۲۵,۳۲۳  |
| تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۸                           |                                    |                  |                 |
| سود ( زیان) خالص سال منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹                   | -                                  | (۱,۳۱۴,۲۹۷,۴۱۶)  | (۱,۳۱۴,۲۹۷,۴۱۶) |
| تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری سال منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ | ۲۱,۸۹۱,۰۰۰,۰۰۰                     | -                | ۲۱,۸۹۱,۰۰۰,۰۰۰  |
| مانده در ۱۳۹۸/۱۲/۲۹                                        | ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰                    | (۱,۸۱۹,۳۷۲,۰۹۳)  | ۴۰,۰۷۱,۶۲۷,۹۰۷  |
| تغییرات حقوق مالکانه در ۱۳۹۹/۰۹/۳۰                         |                                    |                  |                 |
| سود ( زیان) خالص سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹      | -                                  | (۳۵۴,۹۱۷,۷۵۲)    | (۳۵۴,۹۱۷,۷۵۲)   |
| تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری                         | -                                  | -                | ۸,۱۰۹,۰۰۰,۰۰۰   |
| مانده در ۱۳۹۹/۰۹/۳۰                                        | ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰                    | (۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰) | ۴۷,۸۲۵,۷۱۰,۱۵۵  |

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

## صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

### صورت جریان های نقدی

### گزارش مالی میان دوره ای

### دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۹

| یادداشت | دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۹ | دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۸ | سال ۱۳۹۸         |
|---------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------|
|         | ریال                                      | ریال                                      | ریال             |
| ۱۸      | ۹۱۱,۴۰۷,۶۳۲                               | (۱,۷۵۲,۰۱۱,۵۹۶)                           | (۱,۶۵۵,۲۹۰,۹۴۶)  |
|         | ۲۵۰,۳۲۲,۸۹۴                               | ۲۷۱,۹۹۲,۱۷۵                               | ۳۰,۶۳۹,۳۷۳       |
|         | (۱۱,۹۳۹,۵۵۰,۰۰۰)                          | (۱۲,۴۶۰,۰۰۰,۰۰۰)                          | (۱۳,۵۶۰,۰۰۰,۰۰۰) |
|         | (۱۱,۶۸۹,۲۲۷,۱۰۶)                          | (۱۲,۱۸۸,۰۰۷,۸۲۵)                          | (۱۳,۵۲۹,۳۶۰,۶۲۷) |
|         | (۱۰,۷۷۷,۸۱۹,۴۷۴)                          | (۱۳,۹۴۰,۰۱۹,۴۲۱)                          | (۱۵,۱۸۴,۶۵۱,۵۷۳) |
|         | ۸,۱۰۹,۰۰۰,۰۰۰                             | ۲۱,۸۹۱,۰۰۰,۰۰۰                            | ۲۱,۸۹۱,۰۰۰,۰۰۰   |
|         | (۲,۶۶۸,۸۱۹,۴۷۴)                           | ۷,۹۵۰,۹۸۰,۵۷۹                             | ۶,۷۰۶,۳۴۸,۴۲۷    |
|         | ۱۸,۳۵۶,۸۵۲,۰۴۷                            | ۱۱,۶۵۰,۵۰۳,۶۲۰                            | ۱۱,۶۵۰,۵۰۳,۶۲۰   |
|         | ۱۵,۶۸۸,۰۳۲,۵۷۳                            | ۱۹,۶۰۱,۴۸۴,۱۹۹                            | ۱۸,۳۵۶,۸۵۲,۰۴۷   |

#### 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

وجوه پرداختی بابت تحصیل دارایی های نامشهود

وجوه 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 ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر 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 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، نرسیده به پارک ساعی، برج سرو ساعی، طبقه ۱۷، واحد ۱۷۰۵ 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 به 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.armanativcfund۱.com](http://www.armanativcfund۱.com) 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 شرکت‌های 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 شرکت‌های 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

### یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

#### گزارش مالی میان دوره‌ای

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۹

## **۲- اهم رویه‌های حسابداری**

### **۲-۱- مبنای اندازه‌گیری استفاده شده در تهیه صورت‌های مالی**

صورت‌های مالی اساساً بر مبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه و در موارد مقتضی از ارزش‌های جاری استفاده شده است.

### **۲-۲- سرمایه‌گذاری‌ها**

اندازه‌گیری:

سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت:

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

### **۲-۳- دارایی‌های نامشهود**

۲-۳-۱- دارایی‌های نامشهود، بر مبنای بهای تمام شده اندازه‌گیری و در حسابها ثبت می‌شود. مخارج تحمیل شده برای استفاده یا بکارگیری مجدد یک دارایی نامشهود، در مبلغ دفتری آن منظور نمی‌شود.

۲-۳-۲- دارایی‌های نامشهود شامل نرم‌افزار 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 می‌شود.

### **۲-۴- مخارج تامین مالی**

مخارج تامین مالی در دوره وقوع به عنوان هزینه شناسایی می‌شود.

## **۳- قضاوت‌های مدیریت در فرآیند بکارگیری رویه‌های حسابداری و برآوردها**

### **۳-۱- قضاوت مربوط به برآوردها**

۳-۱-۱- مبلغ بازیاftنی سرمایه‌گذاری‌های جسورانه

۳-۱-۲- مخارج باقیمانده سرمایه‌گذاری جسورانه



## صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

### یادداشت های توضیحی صورت های مالی

#### گزارش مالی میان دوره ای

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر 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 پذیرهنویسی                       | 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.<br>- ۲۰ درصد از مازاد سود نسبت به نرخ مرجع تا ۱/۵ برابر نرخ مرجع<br>- ۳۵ درصد از مازاد سود نسبت به ۱/۵ برابر نرخ مرجع تا ۲ برابر نرخ مرجع<br>- ۵۰ درصد از مازاد سود نسبت به ۲ برابر نرخ مرجع<br>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.<br>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 ۱۵۰ 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 جسورانه بکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی

گزارش مالی میان دوره ای

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۹

۵- سود حاصل از سرمایه گذاری ها

| دوره مالی ۹ ماهه منتهی به<br>۳۰ آذر ماه ۱۳۹۹ | دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰<br>آذر ماه ۱۳۹۸ | سال ۱۳۹۸             |
|----------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------|
| ریال                                         | ریال                                         | ریال                 |
| ۲,۴۳۳,۷۵۵,۷۶۹                                | ۲,۷۴۰,۲۱۷,۱۸۱                                | ۳,۶۶۶,۳۹۷,۹۵۹        |
| <u>۲,۴۳۳,۷۵۵,۷۶۹</u>                         | <u>۲,۷۴۰,۲۱۷,۱۸۱</u>                         | <u>۳,۶۶۶,۳۹۷,۹۵۹</u> |

سپرده های سرمایه گذاری بانکی

۶- سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها

| دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۸ |             | دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۸ |                 | سال ۱۳۹۸        |                 |
|-------------------------------------------|-------------|-------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| تعداد                                     | ارزش فروش   | کارمزد                                    | سود (زیان) فروش | سود (زیان) فروش | سود (زیان) فروش |
|                                           | ریال        | ریال                                      | ریال            | ریال            | ریال            |
| -                                         | ۸۸۳,۵۵۰,۰۰۰ | -                                         | ۸۸۳,۵۵۰,۰۰۰     | -               | -               |
| -                                         | ۸۸۳,۵۵۰,۰۰۰ | -                                         | ۸۸۳,۵۵۰,۰۰۰     | -               | -               |

توسعه کلان داده ایرانیان (بیلیون)

۷- سایر درآمدها

| دوره مالی ۹ ماهه منتهی به<br>۳۰ آذر ماه ۱۳۹۹ | دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰<br>آذر ماه ۱۳۹۸ | سال ۱۳۹۸ |
|----------------------------------------------|----------------------------------------------|----------|
| ریال                                         | ریال                                         | ریال     |
| -                                            | ۸۵۴                                          | ۸۵۴      |
| -                                            | ۸۵۴                                          | ۸۵۴      |

سایر

۸- حق الزحمه ارکان صندوق

| دوره مالی ۹ ماهه منتهی به<br>۳۰ آذر ماه ۱۳۹۹ | دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰<br>آذر ماه ۱۳۹۸ | سال ۱۳۹۸             |
|----------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------|
| ریال                                         | ریال                                         | ریال                 |
| ۳,۰۰۸,۹۶۷,۶۰۶                                | ۳,۰۲۴,۶۵۷,۵۰۴                                | ۳,۹۹۹,۹۹۹,۹۶۰        |
| ۱۶۶,۱۵۷,۸۴۰                                  | ۱۴۹,۴۱۴,۰۳۷                                  | ۱۹۸,۹۹۶,۰۲۴          |
| ۱۱۸,۷۳۲,۷۳۶                                  | ۹۸,۹۰۶,۳۵۶                                   | ۱۳۰,۷۹۹,۹۴۰          |
| <u>۳,۲۹۳,۸۵۸,۱۸۲</u>                         | <u>۳,۲۷۲,۹۷۷,۷۹۷</u>                         | <u>۴,۳۲۹,۷۹۵,۹۲۴</u> |

مدیر صندوق

متولی

حسابرس

## صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

### یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی

#### گزارش مالی میان دوره ای

#### دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۹

#### ۹- سایر هزینه های عملیاتی

| سال ۱۳۹۸           | دوره مالی ۹ ماهه منتهی به<br>۳۰ آذر ماه ۱۳۹۸ | دوره مالی ۹ ماهه منتهی به<br>۳۰ آذر ماه ۱۳۹۹ |                                                        |
|--------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| ریال               | ریال                                         | ریال                                         |                                                        |
| ۳۵۷,۶۳۹,۳۷۳        | ۲۷۱,۹۹۲,۱۷۵                                  | ۲۵۰,۳۲۲,۸۹۴                                  | هزینه نرم افزار                                        |
| ۲۲,۱۸۶,۴۴۹         | ۱۶,۲۴۰,۳۷۳                                   | ۱۹,۹۷۶,۴۵۰                                   | هزینه تصفیه                                            |
| ۹۷۱,۲۰۰            | ۹۷۱,۲۰۰                                      | ۲۱۰,۰۰۰                                      | هزینه کارمزد بانکی                                     |
| ۲۹,۱۵۳,۲۸۰         | ۲۲,۰۴۴,۶۷۲                                   | ۲۲,۰۴۴,۶۷۲                                   | هزینه تاسیس                                            |
| ۳۰,۹۵۰,۰۰۰         | ۱۰,۳۷۵,۷۰۱                                   | ۱۳,۵۹۵,۶۷۹                                   | هزینه برگزاری مجمع                                     |
| ۱۳۰,۰۰۰,۰۰۰        | -                                            | ۲۳,۵۲۰,۰۰۰                                   | حق پذیرش و عضویت در کانون ها                           |
| ۸۰,۰۰۰,۰۰۳         | ۵۲,۵۰۰,۰۰۰                                   | ۴۸,۶۹۵,۶۴۴                                   | هزینه خدمات سپرده گذاری و نگهداری واحدهای سرمایه گذاری |
| <b>۶۵۰,۹۰۰,۳۰۵</b> | <b>۳۷۴,۱۲۴,۱۲۱</b>                           | <b>۳۷۸,۳۶۵,۳۳۹</b>                           |                                                        |

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

| سال ۱۳۹۸ | دوره مالی ۹ ماهه منتهی به<br>۳۰ آذر ماه ۱۳۹۸ | دوره مالی ۹ ماهه منتهی به<br>۳۰ آذر ماه ۱۳۹۹ |                                          |
|----------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------------------------------|
| ریال     | ریال                                         | ریال                                         |                                          |
| (۱۳,۱۴۳) | (۹,۰۶۹)                                      | (۳,۵۴۹)                                      | سود(زیان) خالص                           |
| سال ۱۳۹۸ | دوره مالی ۹ ماهه منتهی به<br>۳۰ آذر ماه ۱۳۹۸ | دوره مالی ۹ ماهه منتهی به<br>۳۰ آذر ماه ۱۳۹۹ |                                          |
| تعداد    | تعداد                                        | تعداد                                        |                                          |
| ۱۰۰,۰۰۰  | ۱۰۰,۰۰۰                                      | ۱۰۰,۰۰۰                                      | میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری |



صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی  
یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی  
گزارش مالی میان دوره ای  
دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۹

۱۳- دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها

۱۳-۱- دریافتنی های کوتاه مدت

| ۱۳۹۸/۱۲/۲۹  | ۱۳۹۹/۰۹/۳۰ |
|-------------|------------|
| ریال        | ریال       |
| ۲,۰۰۰,۰۰۰   | ۲,۰۰۰,۰۰۰  |
| ۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰ | -          |
| ۵۰۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰  |

تجاری:

دریافتنی از سرمایه گذاران

طلب از سایر اشخاص

صندوق سرمایه گذاری جسورانه بکم آرمان آتی  
یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی  
گزارش مالی میان دوره ای  
دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۹

۱۴- پیش پرداختها

| ۱۳۹۸/۱۲/۲۹         | ۱۳۹۹/۰۹/۳۰          |                    |                    |                    |                                                  |
|--------------------|---------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------------------------------------|
| مانده در پایان سال | مانده در پایان دوره | کاهش ارزش          | مخارج اضافه شده    | مانده ابتدای دوره  |                                                  |
| ریال               | ریال                | ریال               | ریال               | ریال               |                                                  |
| ۱۰۹,۷۴۴,۶۴۰        | ۸۷,۶۹۹,۹۶۸          | ۱۲۷,۵۵۶,۰۹۶        | ۱۰۵,۵۱۱,۴۲۴        | ۱۰۹,۷۴۴,۶۴۰        | مخارج تاسیس                                      |
| -                  | ۸,۴۰۴,۳۲۱           | ۲۹,۵۹۵,۶۷۹         | ۳۸,۰۰۰,۰۰۰         | -                  | مخارج برگزاری مجامع                              |
| -                  | ۶۰,۴۸۰,۰۰۰          | ۲۳,۵۲۰,۰۰۰         | ۸۴,۰۰۰,۰۰۰         | -                  | مخارج عضویت در کانون ها                          |
| -                  | ۳۱,۳۰۴,۳۵۶          | ۴۸,۶۹۵,۶۴۴         | ۸۰,۰۰۰,۰۰۰         | -                  | خدمات سپرده گذاری و نگهداری واحدهای سرمایه گذاری |
| <b>۱۰۹,۷۴۴,۶۴۰</b> | <b>۱۸۷,۸۸۸,۶۴۵</b>  | <b>۲۲۹,۳۶۷,۴۱۹</b> | <b>۳۰۷,۵۱۱,۴۲۴</b> | <b>۱۰۹,۷۴۴,۶۴۰</b> |                                                  |

۱۵- موجودی نقد

| ۱۳۹۸/۱۲/۲۹            | ۱۳۹۹/۰۹/۳۰            |                                             |
|-----------------------|-----------------------|---------------------------------------------|
| ریال                  | ریال                  |                                             |
| ۱۰۰,۸۲۲               | ۲,۰۴۰,۶۳۳,۲۳۰         | بانک آینده شعبه ولیعصر ساعی - ۰۲۰۳۳۱۵۰۰۷۰۰۳ |
| ۱۲,۸۱۴,۹۲۷            | -                     | بانک آینده شعبه ولیعصر ساعی - ۰۱۰۰۳۱۶۷۷۳۰۰۰ |
| ۱۸,۳۴۳,۹۳۶,۲۹۸        | ۱۳,۶۴۷,۳۹۹,۳۴۳        | بانک آینده شعبه ولیعصر ساعی - ۰۸۰۱۱۹۷۴۱۷۰۰۵ |
| <b>۱۸,۳۵۶,۸۵۲,۰۴۷</b> | <b>۱۵,۶۸۸,۰۳۲,۵۷۳</b> |                                             |

## صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

### بادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی

#### گزارش مالی میان دوره ای

#### دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۹

#### ۱۶- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ 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 | 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 | ۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ | -                       | ۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰             |
|               | ۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ | -                       |                            |

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 کل مبلغ فراخوان به حساب صندوق واریز شده است. سیاست صندوق در قبال سرمایه‌گذارانی 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 مواعد مشخص شده در امیدنامه صندوق پرداخت می‌گردد.

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

| ۱۳۹۹/۰۹/۳۰                                       | تعداد واحد های سرمایه گذاری | درصد   | ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ | تعداد واحد های سرمایه گذاری | درصد |
|--------------------------------------------------|-----------------------------|--------|------------|-----------------------------|------|
| شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی (سهامی خاص )   | ۲۳,۱۷۰                      | ۲۳/۱۷٪ | ۲۳,۱۷۰     | ۲۳/۱۷٪                      |      |
| سایر سرمایه گذاران حقوقی                         | ۱۲,۸۰۰                      | ۱۲/۸۰٪ | ۱۸,۳۰۰     | ۱۸/۳۰٪                      |      |
| شرکت مدیریت سرمایه ارزش آفرین کوروش (سهامی خاص ) | ۱۵,۲۰۰                      | ۱۵/۲۰٪ | ۱۵,۲۰۰     | ۱۵/۲۰٪                      |      |
| شرکت سرمایه گذاران فناوری تک وستا(سهامی خاص )    | ۱۳,۷۵۰                      | ۱۳/۷۵٪ | ۱۳,۷۵۰     | ۱۳/۷۵٪                      |      |
| شرکت خدمات مدیریت صبا تامین                      | ۱۷,۰۰۰                      | ۱۷/۰۰٪ | -          | -                           |      |
| صندوق سرمایه گذاری ثروت ستارگان                  | ۶,۰۳۰                       | ۶/۰۳٪  | -          | -                           |      |
| علی اسلامی بیدکلی                                | ۲,۴۵۰                       | ۲/۴۵٪  | ۲,۴۵۰      | ۲/۴۵٪                       |      |
| سایر سرمایه گذاران حقیقی                         | ۹,۶۰۰                       | ۹/۶۰٪  | ۱۳,۳۸۰     | ۱۳/۳۸٪                      |      |
| شرکت مدیریت پندار فناوری ایده گستر(ب. م. م )     | -                           | -      | ۱۳,۷۵۰     | ۱۳/۷۵٪                      |      |
|                                                  | ۱۰۰,۰۰۰                     |        | ۱۰۰,۰۰۰    |                             |      |

## صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

### یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی

#### گزارش مالی میان دوره ای

#### دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۹

#### ۱۷- پرداختنی های تجاری، غیر تجاری و سایر پرداختنی ها

##### ۱۷-۱- پرداختنی های کوتاه مدت

| ریال                        | ریال                        |        |                             |
|-----------------------------|-----------------------------|--------|-----------------------------|
| ۱۳۹۸/۱۲/۲۹                  | ۱۳۹۹/۰۹/۳۰                  |        |                             |
|                             |                             |        | <b>تجاری:</b>               |
| ریال                        | ریال                        |        |                             |
| ۱,۲۷۷,۸۰۸,۲۰۶               | ۱,۱۷۶,۳۰۶,۵۳۸               | ۱۷-۱-۱ | کارمزد مدیر                 |
| ۶۴,۵۲۳,۳۹۱                  | ۶۹,۳۰۶,۰۶۶                  | ۱۷-۱-۱ | کارمزد متولی                |
| ۶۵,۳۹۹,۹۴۰                  | ۴۳,۷۸۳,۰۱۶                  |        | حق الزحمه حسابرس            |
| <u>۱,۴۰۷,۷۳۱,۵۳۷</u>        | <u>۱,۲۸۹,۳۹۵,۶۲۰</u>        |        |                             |
|                             |                             |        | <b>سایر پرداختنی ها:</b>    |
| ۵۰۵,۳۷۷,۰۵۳                 | ۱۶۲,۰۲۷,۰۵۳                 |        | تدبیرپرداز                  |
| ۶۹,۹۳۸,۷۲۱                  | ۸۹,۹۱۵,۱۷۱                  |        | ذخیره تصفیه                 |
| <u>۵۷۵,۳۱۵,۷۷۴</u>          | <u>۲۵۱,۹۴۲,۲۲۴</u>          |        |                             |
|                             |                             |        | <b>غیر تجاری:</b>           |
| -                           | ۴۰۴,۴۲۸,۰۰۰                 | ۱۷-۱-۲ | شرکت نواندیشان دنیای اقتصاد |
| -                           | ۴۰,۴۴۲,۸۰۰                  | ۱۷-۱-۲ | مریم غفاری استیاری          |
| -                           | ۸۰۸,۸۵۶,۰۰۰                 | ۱۷-۱-۲ | شرکت کارگزاری بانک کشاورزی  |
| -                           | ۳۲,۴۵۲,۰۵۶                  | ۱۷-۱-۲ | مریم میرزا مومن             |
| <u>-</u>                    | <u>۱,۲۸۶,۱۷۸,۸۵۶</u>        |        |                             |
| <u><u>۱,۹۸۳,۰۴۷,۳۱۱</u></u> | <u><u>۲,۸۲۷,۵۱۶,۷۰۰</u></u> |        |                             |

۱۷-۱-۱- 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 \*

۱۷-۱-۲- مبالغ فوق بابت فروش وجه تادیه نشده افراد مذکور می باشند که در فراخوان شرکت ننموده اند.



## صندوق سرمایه گذاری جسورانه بکم آرمان آتی

### یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی

#### گزارش مالی میان دوره ای

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر 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 ۱۳۹۸               | دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر<br>ماه ۱۳۹۸ | دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر<br>ماه ۱۳۹۹ |                                              |
|------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|
| ریال                   | ریال                                         | ریال                                         |                                              |
| (۱,۳۱۴,۲۹۷,۴۱۶)        | (۹۰۶,۸۸۳,۸۸۳)                                | (۳۵۴,۹۱۷,۷۵۲)                                | سود (زیان) خالص                              |
| ۲۹,۱۵۳,۲۸۰             | ۹,۴۷۰,۳۷۳                                    | (۷۸,۱۴۴,۰۰۵)                                 | (افزایش) کاهش سایر سرمایه گذاری‌ها           |
| (۴۹۶,۸۸۳,۸۲۷)          | (۵۲۴,۳۸۳,۸۳۰)                                | ۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰                                  | (افزایش) کاهش دریافتنی عملیاتی               |
| ۱۲۶,۷۳۷,۰۱۷            | (۳۳۰,۲۱۴,۲۵۶)                                | ۸۴۴,۴۶۹,۳۸۹                                  | افزایش (کاهش) پرداختنی های تجاری و غیر تجاری |
| <b>(۱,۶۵۵,۲۹۰,۹۴۶)</b> | <b>(۱,۷۵۲,۰۱۱,۵۹۶)</b>                       | <b>۹۱۱,۴۰۷,۶۳۲</b>                           |                                              |

## صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

### یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی

#### گزارش مالی میان دوره ای

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر 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 پریسک 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 ذاتاً 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. 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 هیأت 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 جسورانه بکم آرمان آتی

### یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی

#### گزارش مالی میان دوره ای

#### دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر 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   | ۳,۰۰۸,۹۶۷,۶۰۶ |
| شرکت های اصلی و نهایی | موسسه حسابرسی بهراد مشار          | متولی صندوق  | کارمزد متولی  | ۱۶۶,۱۵۷,۸۴۰   |
| شرکت های اصلی و نهایی | موسسه حسابرسی بیات رایان          | حسابرس صندوق | کارمزد حسابرس | ۱۱۸,۷۳۲,۷۳۶   |

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

| شرح                   | اشخاص وابسته                      | نوع وابستگی       | ۱۳۹۹/۰۹/۳۰                |                            |           | ۱۳۹۸/۱۲/۲۹                |                            |           |
|-----------------------|-----------------------------------|-------------------|---------------------------|----------------------------|-----------|---------------------------|----------------------------|-----------|
|                       |                                   |                   | نوع واحد های سرمایه گذاری | تعداد واحدهای سرمایه گذاری | درصد تملک | نوع واحد های سرمایه گذاری | تعداد واحدهای سرمایه گذاری | درصد تملک |
| شرکت های اصلی و نهایی | مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی      | مدیر و موسس صندوق | عادی                      | ۲۳,۱۷۰                     | ۲۳/۱۷     | عادی                      | ۲۳,۱۷۰                     | ۲۳/۱۷     |
| شرکت های اصلی و نهایی | مدیریت سرمایه ارزش آفرین کوروش    | موسس              | عادی                      | ۱۵,۲۰۰                     | ۱۵/۲۰     | عادی                      | ۱۵,۲۰۰                     | ۱۵/۲۰     |
| شرکت های اصلی و نهایی | شرکت خدمات مدیریت صبا تامین       | موسس              | عادی                      | ۱۷,۰۰۰                     | ۱۷/۰۰     | عادی                      | ۰                          | ۰/۰۰      |
| شرکت های اصلی و نهایی | صندوق سرمایه گذاری ثروت سنارگان   | موسس              | عادی                      | ۶,۰۳۰                      | ۶/۰۳      | عادی                      | ۰                          | ۰/۰۰      |
| شرکت های اصلی و نهایی | مدیریت پندار فناور ایده گستر      | موسس              | عادی                      | ۰                          | ۰/۰۰      | عادی                      | ۱۳,۷۵۰                     | ۱۳/۷۵     |
| شرکت های اصلی و نهایی | شرکت سرمایه گذاران فناوری تک وستا | موسس              | عادی                      | ۱۳,۷۵۰                     | ۱۳/۷۵     | عادی                      | ۱۳,۷۵۰                     | ۱۳/۷۵     |
| اشخاص اصلی و نهایی    | علی اسلامی بیدکلی                 | موسس              | عادی                      | ۲,۴۵۰                      | ۲/۴۵      | عادی                      | ۲,۴۵۰                      | ۲/۴۵      |
| اشخاص اصلی و نهایی    | ابراهیم ابراهیمی                  | -                 | عادی                      | ۲۷۰                        | ۰/۲۷      | عادی                      | ۲۷۰                        | ۰/۲۷      |

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

| طرف معامله                        | نوع وابستگی | موضوع معامله     | ۱۳۹۹/۰۹/۳۰    |               |                 | ۱۳۹۸/۱۲/۲۹      |
|-----------------------------------|-------------|------------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|
|                                   |             |                  | ارزش معامله   | تاریخ معاملات | بدهی (ریال)     |                 |
| شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آتی | مدیر        | کارمزد مدیر      | ۳,۰۰۸,۹۶۷,۶۰۶ | طی دوره       | (۱,۱۷۶,۳۰۶,۵۳۸) | (۱,۲۷۷,۸۰۸,۲۰۶) |
| موسسه حسابرسی بهراد مشار          | متولی       | کارمزد متولی     | ۱۶۶,۱۵۷,۸۴۰   | طی دوره       | (۶۹,۳۰۶,۰۶۶)    | (۶۴,۵۲۳,۳۹۱)    |
| موسسه حسابرسی بیات رایان          | حسابرس      | حق الزحمه حسابرس | ۱۱۸,۷۳۲,۷۳۶   | طی دوره       | (۴۳,۷۸۳,۰۱۶)    | (۶۵,۳۹۹,۹۴۰)    |

#### ۲۱- تعهدات و بدهی های احتمالی

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

۲-۲۱- 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.