



صندوق سرمایه‌گذاری جمهوری اسلامی ایران

صورت‌های مالی

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۰

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

صورت‌های مالی

گزارش مالی میان دوره‌ای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۰

باسلام:

به پیوست صورت‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی مربوط به دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۰ تقدیم می‌گردد. اجزای تشکیل‌دهنده صورت‌های مالی به قرار زیر است:

شماره صفحه

۲	• صورت سود و زیان
۳	• صورت وضعیت مالی
۴	• صورت تغییرات در حقوق مالکانه
۵	• صورت جریان‌های نقدی
	• یادداشت‌های توضیحی:
۶	تاریخچه و فعالیت
۷-۸	اهم روبه‌های حسابداری
۹-۱۸	یادداشت‌های مربوط به اقلام مندرج در صورت‌های مالی و سایر اطلاعات مالی

صورت‌های مالی صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی بر اساس استانداردهای حسابداری تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۰/۰۷/۲۸ به تأیید هیات مدیره رسیده است.

با سپاس

امضاء	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیات مدیره
	عضو غیرموظف - هیأت مدیره	محمد رضا معادیخواه	گروه خدمات بازار سرمایه آرمان آتی
	عضو غیرموظف - هیأت مدیره	امیرحسین قادری	شرکت سرمایه‌گذاری فناوری تک وستا
	عضو غیرموظف - هیأت مدیره	سید محمدامیر هاشمی	شرکت مدیریت سرمایه ارزش آفرین کوروش
	عضو غیرموظف - هیأت مدیره	محمد رضا مایلی	شرکت مشاور سرمایه‌گذاری آرمان آتی
	عضو غیرموظف - هیأت مدیره	علی مهدوی پارسا	شرکت خدمات مدیریت صبا تأمین

صندوق سرمایه گذاری جسورانه بکم آرمان آتی

صورت سود و زیان

گزارش مالی میان دوره ای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۰

سال	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹		دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۰		یادداشت	درآمدها
	ریال	ریال	ریال	ریال		
۴,۰۲۵,۸۳۸,۷۹۰	۲,۵۲۹,۴۰۸,۹۷۸	۲,۵۲۹,۴۰۸,۹۷۸	۸۱۴,۳۲۵,۵۸۰	۵		سود حاصل از سرمایه گذاری ها سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها جمع درآمدها
۴,۰۲۵,۸۳۸,۷۹۰	۲,۵۲۹,۴۰۸,۹۷۸	۲,۵۲۹,۴۰۸,۹۷۸	۸۱۴,۳۲۵,۵۸۰			هزینه ها
						حق الزحمه ارکان صندوق سایر هزینه های عملیاتی جمع هزینه ها
(۴,۳۸۰,۷۸۳,۱۳۸) (۸۳۲,۴۳۴,۴۶۲)	(۲,۳۱۸,۸۵۲,۸۸۱) (۳۲۰,۱۱۴,۹۱۹)	(۲,۳۱۸,۸۵۲,۸۸۱) (۳۲۰,۱۱۴,۹۱۹)	(۲,۳۳۹,۷۸۲,۳۶۱) (۳۲۴,۷۱۶,۷۵۰)	۶ ۷		سود (زیان) خالص
(۵,۲۱۳,۲۱۷,۶۰۰)	(۲,۴۳۸,۹۶۷,۸۰۰)	(۲,۴۳۸,۹۶۷,۸۰۰)	(۲,۴۶۴,۴۹۹,۰۱۱)			سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری (ریال)
(۱,۱۸۷,۳۷۸,۸۱۰)	۹۰,۴۴۱,۱۷۸	۹۰,۴۴۱,۱۷۸	(۱,۶۵۰,۱۷۳,۴۳۱)			
(۱۱,۸۷۴)	۹۰۴	۹۰۴	(۱۶,۵۰۳)	۸		

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

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۰

۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	یادداشت	دارایی‌ها
ریال	ریال		
۳۸,۹۶۶,۰۷۴,۰۰۰	۴۱,۵۸۴,۰۷۴,۰۰۰	۹	سرمایه گذاری‌های جسورانه
۲۹۲,۵۸۳,۱۶۱	۲۷۳,۲۳۱,۰۶۵	۱۰	دارایی‌های نامشهود
۱,۰۰۲,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۱	دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها
۸۰,۵۱۱,۴۸۸	۶۵,۶۵۵,۲۹۶	۱۲	پیش‌پرداخت‌ها
۱۰,۲۰۰,۰۱۰,۴۸۲	۴,۰۳۸,۷۲۸,۶۵۳	۱۳	موجودی نقد
۵۰,۵۴۱,۱۷۹,۱۳۱	۴۶,۹۶۳,۶۸۹,۰۱۴		جمع دارایی‌ها
			حقوق مالکانه و بدهی‌ها
			حقوق مالکانه
۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۴	سرمایه
(۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)		تعهد دارندگان واحد های سرمایه گذاری
۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰		سرمایه پرداخت شده
(۳,۰۰۶,۷۵۰,۹۰۳)	(۴,۶۵۶,۹۲۴,۳۳۴)		سود انباشته
۴۶,۹۹۳,۲۴۹,۰۹۷	۴۵,۳۴۳,۰۷۵,۶۶۶		جمع حقوق مالکانه
			بدهی‌ها
۳,۵۴۷,۹۳۰,۰۳۴	۱,۶۲۰,۶۱۳,۳۴۸	۱۵	پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها
۳,۵۴۷,۹۳۰,۰۳۴	۱,۶۲۰,۶۱۳,۳۴۸		جمع بدهی‌ها
۵۰,۵۴۱,۱۷۹,۱۳۱	۴۶,۹۶۳,۶۸۹,۰۱۴		جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه بکم آرمان آتی

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

گزارش مالی میان دوره ای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۰

جمع کل	سود انباشته	تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری	سرمایه
ریال	ریال	ریال	ریال
۴۰,۰۷۱,۶۲۷,۹۰۷	(۱,۸۱۹,۳۷۲,۰۹۳)	(۵۸,۱۰۹,۰۰۰,۰۰۰)	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
(۱,۱۸۷,۳۷۸,۸۱۰)	(۱,۱۸۷,۳۷۸,۸۱۰)	-	-
۸,۱۰۹,۰۰۰,۰۰۰	-	۸,۱۰۹,۰۰۰,۰۰۰	-
۴۶,۹۹۳,۲۴۹,۰۹۷	(۳,۰۰۶,۷۵۰,۹۰۳)	(۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
(۱,۶۵۰,۱۷۳,۴۳۱)	(۱,۶۵۰,۱۷۳,۴۳۱)	-	-
.	-	.	-
۴۵,۳۴۳,۰۷۵,۶۶۶	(۴,۶۵۶,۹۲۴,۳۳۴)	(۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

مانده در ۱۳۹۹/۰۱/۰۱

تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۹

سود (زیان) خالص سال منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری سال منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

تغییرات حقوق مالکانه در ۱۴۰۰/۰۳/۳۱

سود (زیان) خالص سال منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۰

تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری

مانده در ۱۴۰۰/۰۶/۳۱

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت‌های مالی است.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه بکم آرمان آتی

صورت جریان های نقدی

گزارش مالی میان دورهای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۰

سال ۱۳۹۹	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۰	یادداشت
ریال	ریال	ریال	۱۶
(۶۸۳,۲۶۲,۹۳۵)	۳,۸۷۴,۷۲۷,۹۸۲	(۳,۵۶۲,۶۳۳,۹۲۵)	
۲,۹۷۱,۳۷۰	۹۳,۱۸۷,۷۸۳	۱۹,۳۵۲,۰۹۶	
(۱۵,۵۸۵,۵۵۰,۰۰۰)	(۵,۷۰۳,۵۵۰,۰۰۰)	(۲,۶۱۸,۰۰۰,۰۰۰)	
(۱۵,۵۸۲,۵۷۸,۶۳۰)	(۵,۶۱۱,۳۶۲,۲۱۷)	(۲,۵۹۸,۶۴۷,۹۰۴)	
(۱۶,۳۶۵,۸۴۱,۵۶۵)	(۱,۷۳۶,۶۳۴,۳۳۵)	(۶,۱۶۱,۳۸۱,۸۷۹)	
۸,۱۰۹,۰۰۰,۰۰۰	۸,۱۰۹,۰۰۰,۰۰۰	-	
(۸,۱۵۶,۸۴۱,۵۶۵)	۶,۳۷۲,۳۶۵,۷۶۵	(۶,۱۶۱,۳۸۱,۸۳۹)	
۱۸,۳۵۶,۸۵۲,۰۴۷	۱۸,۳۵۶,۸۵۲,۰۴۷	۱۰,۳۰۰,۱۰۴,۸۲	
۱۰,۳۰۰,۱۰۴,۸۲	۲۴,۷۲۹,۳۱۷,۸۱۲	۴,۰۳۸,۷۲۸,۶۵۳	

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 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 دوره

مانده موجودی نقد در پایان دوره

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

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

گزارش مالی میان دوره‌ای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۰

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 ۱ 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- فعالیت‌های اصلی

موضوع فعالیت صندوق، جمع‌آوری منابع مالی و سرمایه‌گذاری در اوراق مالکیت اشخاص حقوقی با موضوع فعالیت در پروژه‌های فکری و نوآورانه در کمک به رشد اقتصادی، کارآفرینی، ایجاد اشتغال و توسعه فن‌آوری به منظور به بهره‌برداری رساندن و تجاری‌سازی دارایی‌های مذکور می‌باشد. مدیر صندوق می‌تواند وجوه نقدی را که برای مدت محدودی در صندوق راکد می‌ماند، در دارایی‌های 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.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 رأی است. در تاریخ خالص دارایی‌ها موسسان صندوق عبارتند از:

هیأت مدیره صندوق، هیأت مدیره صندوق متشکل از ۵ نفر شامل مدیر صندوق و سایر اعضاء 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 ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۰

۲- اهم رویه های 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 هر یک 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 روزه، طی یک سال مالی به روش خط مستقیم محاسبه می‌شود.

۲-۴- مخارج تأمین مالی

مخارج تأمین 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 باز یافتنی سرمایه‌گذاری‌های جسورانه

مدیریت برای اندازه‌گیری مبلغ باز یافتنی سرمایه‌گذاری‌های جسورانه از نظارت کمیته سرمایه‌گذاری استفاده می‌کند. کمیته سرمایه‌گذاری بر اساس آخرین شاخص‌های کلیدی محاسبه شده طبق قرارداد و بر مبنای اطلاعات دریافتی از شرکت‌های سرمایه‌پذیر و از طریق مقایسه برآوردهای اولیه با واقعیت مشاهده شده، برآوردی از مبلغ باز یافتنی به دست می‌آورد. ارزیابی سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های سرمایه‌پذیر بر مبنای آنالیز ریسک و بازده در حوزه‌هایی مثل کیفیت تیم مدیریتی، اندازه بازار و فرصت‌ها و میزان دسترسی، میزان انحصاری بودن فن‌آوری در اختیار، و سایر الزامات مورد نیاز سنجش صحیح ریسک و بازده انتظاری اینگونه سرمایه‌گذاری‌ها صورت می‌گیرد و بنابراین فرآیند ارزشیابی بر پایه عدم قطعیت‌های ذاتی هر سرمایه‌گذاری خواهد بود و در نتیجه ریسک عدم تحقق مفروضات اولیه به شرح فوق وجود دارد.

۳-۱-۲- مخارج باقیمانده سرمایه‌گذاری‌های جسورانه

مدیریت برای برآورد مخارج باقیمانده سرمایه‌گذاری‌های جسورانه از آخرین ارزیابی‌های صورت گرفته در کمیته سرمایه‌گذاری استفاده می‌کند. در این ارتباط مدل‌های کسب و کار شرکت‌های سرمایه‌پذیر بر اساس آخرین وضعیت و اطلاعات بروزرسانی شده و با توجه به مخارج مورد نیاز جهت دستیابی به اهداف اولیه برآوردی جدید از مخارج باقیمانده به دست می‌آید.

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

گزارش مالی میان دوره‌ای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۰

۴- 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 مثبت به 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 مثبت به 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 پلکانی 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 هیئت 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 ۱۵۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی
کارمزد متولی	سالانه پنج در هزار (۰/۰۰۵) از متوسط روزانه ارزش دارایی‌های صندوق که حداقل ۱۸۰ میلیون و حداکثر ۳۰۰ میلیون ریال است.
حق‌الزحمه و کارمزد تصفیه صندوق	معادل سه در هزار (۰/۰۰۳) ارزش خالص دارایی‌های صندوق در آغاز دوره اولیه تصفیه می‌باشد.
هزینه خدمات سپرده‌گذاری و درج نماد در فرابورس	حداکثر ۱۰۰ میلیون ریال سالانه با ارائه مدارک مثبت
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	هزینه‌های دسترسی به نرم‌افزار صندوق، نصب و راه‌اندازی تارنمای آن و هزینه‌های پشتیبانی آنها سالانه تا سقف ۴۰۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت و با تصویب مجمع صندوق

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی
بادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی
گزارش مالی میان دوره‌ای
دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۰

۵- سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها

سال ۱۳۹۹	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۰	
ریال	ریال	ریال	
۳,۱۴۲,۲۸۸,۷۹۰	۱,۶۴۵,۸۵۸,۹۷۸	۸۱۴,۳۲۵,۵۸۰	سپرده‌های سرمایه‌گذاری بانکی
۸۸۳,۵۵۰,۰۰۰	۸۸۳,۵۵۰,۰۰۰	-	سود (زیان) فروش سهام
۴,۰۲۵,۸۳۸,۷۹۰	۲,۵۲۹,۴۰۸,۹۷۸	۸۱۴,۳۲۵,۵۸۰	

۵-۱ طی دوره مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ قراردادی جهت واگذاری سرمایه‌گذاری در شرکت توسعه کلان داده ایرانیان به ارزش دفتری ۸۸۶.۵ میلیون ریال به مبلغ ۱.۷۷۰ میلیون ریال فیما بین صندوق و شخص ثالث منعقد گردید و توافق شد که ثمن معامله در سه قسط ۵۹۰ میلیون ریالی دریافت گردد. اولین قسط در سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ و دو قسط باقیمانده در سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ وصول شده‌اند.

۶- حق الزحمه ارکان صندوق

سال ۱۳۹۹	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۰	
ریال	ریال	ریال	
۳,۹۹۲,۵۷۴,۰۹۶	۲,۰۳۶,۲۹۰,۰۷۷	۲,۰۳۸,۳۵۶,۱۴۴	مدیر صندوق
۲۲۴,۷۰۹,۰۴۲	۱۰۷,۶۱۳,۰۸۴	۱۱۸,۱۰۸,۷۱۹	متولی
۱۶۳,۵۰۰,۰۰۰	۷۴,۹۴۹,۷۲۰	۸۳,۳۱۷,۳۹۸	حسابرس
۴,۳۸۰,۷۸۳,۱۳۸	۲,۲۱۸,۸۵۲,۸۸۱	۲,۲۳۹,۷۸۲,۲۶۱	

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی
یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی
گزارش مالی میان دوره‌ای
دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۰

۷- سایر هزینه‌های عملیاتی

سال ۱۳۹۹	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۰	
ریال	ریال	ریال	
۳۲۹,۹۷۱,۳۷۰	۱۶۹,۶۹۲,۸۸۴	۱۹۱,۹۶۱,۸۸۶	هزینه نرم‌افزار
۲۷,۰۱۶,۹۴۰	۱۲,۹۳۵,۹۴۴	۱۴,۱۵۹,۷۵۲	هزینه تصفیه
۲۱۳,۰۰۰	۱۳۵,۰۰۰	۱,۰۴۸,۷۱۰	هزینه کارمزد بانکی
۲۹,۲۳۳,۱۵۲	۱۴,۸۵۶,۱۹۲	۱۴,۸۵۶,۱۹۲	هزینه تأسیس
-	-	-	هزینه تنزیل سود سپرده بانکی
۲۲,۰۰۰,۰۰۰	۵,۱۰۳,۵۹۵	۵۱۶,۳۰۰	هزینه برگزاری مجامع
۲۶۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	هزینه حق حضور اعضای هیأت مدیره
۸۴,۰۰۰,۰۰۰	-	-	حق پذیرش و عضویت در کانون‌ها
۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۷,۳۹۱,۳۰۴	۲,۱۷۳,۹۱۰	هزینه خدمات سپرده گذاری و نگهداری واحدهای سرمایه گذاری
۸۳۲,۴۳۴,۴۶۲	۲۲۰,۱۱۴,۹۱۹	۲۲۴,۷۱۶,۷۵۰	

۸- سود (زیان) هر واحد سرمایه گذاری

سال ۱۳۹۹	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۰	
ریال	ریال	ریال	
(۱۱,۸۷۴)	۹۰۴	(۱۶,۵۰۲)	سود(زیان) خالص
تعداد	تعداد	تعداد	
۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری

صندوق سرمایه‌گذاری حسپورانه نیک آرمان آتی
 یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی
 گزارش مالی میان دوره‌ای
 دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۰

۱۴۰۰/۰۹/۳۱

۱- دارایی های نامشهود

۱۳۹۹/۱۲/۳۰	میان فیزی	میان فیزی	استهلاک فیزی				میان تمام شده				
			مقدار در پایان دوره	فرهنگه شده	کاهش ارزش	مقدار در ابتدای دوره	مقدار در پایان سال	فرهنگه شده	افزایش	مقدار در ابتدای سال	
۲۱۲,۵۸۳,۱۶۱	۱۷۶,۹۱۱,۲۷۵	۱۸,۸۳۲,۰۰۰	۱۱۵,۶۹۱,۸۸۶	-	۱۱۵,۶۹۱,۸۸۶	-	-	۲۱۲,۵۸۳,۱۶۱	-	-	۲۱۲,۵۸۳,۱۶۱
-	۱۸,۸۳۲,۰۰۰	۱۸,۸۳۲,۰۰۰	۵,۱۶۳,۰۰۰	-	۵,۱۶۳,۰۰۰	-	-	۱۹,۰۰۰,۰۰۰	-	۱۹,۰۰۰,۰۰۰	-
-	۷۳,۸۲۶,۹۰۰	۷۳,۸۲۶,۹۰۰	۸۲,۱۳۳,۹۱۰	-	۸۲,۱۳۳,۹۱۰	-	-	۱۶,۰۰۰,۰۰۰	-	۱۶,۰۰۰,۰۰۰	-
۲۱۲,۵۸۳,۱۶۱	۲۷۳,۵۷۰,۰۷۵	۲۷۳,۵۷۰,۰۷۵	۱۱۵,۶۹۱,۸۸۶	-	۱۱۵,۶۹۱,۸۸۶	-	-	۲۱۲,۵۸۳,۱۶۱	-	-	۲۱۲,۵۸۳,۱۶۱

نرم افزار
 معیاره نرم‌افزاری محاسباتی
 خدمات سرمایه‌گذاری و نگهداری واحدهای سرمایه‌گذاری

صندوق سرمایه‌گذاری حسوارانه یکم آرمان آتی
یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی
گزارش مالی میان دوره‌ای
دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۰

۱۱- دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها

دریافتنی‌های کوتاه‌مدت

	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۰۶/۳۱		
	ریال	ریال	یادداشت	تجاری:
	-	-		سود دریافتنی سپرده بانکی
	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰		دریافتنی از سرمایه‌گذاران
	-	-		طلب از سایر اشخاص
	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۱-۱	طلب از شرکت‌های سرمایه‌پذیر
	<u>۱,۰۰۲,۰۰۰,۰۰۰</u>	<u>۱,۰۰۲,۰۰۰,۰۰۰</u>		

۱۱-۱- مبلغ مذکور در قالب سرمایه‌گذاری مرحله دوم در شرکت شه‌ریاران تجارت الکترونیک ایرانیان پرداخت شده است. با توجه به اینکه شرایط سرمایه‌گذاری در شرکت مذکور محقق نشد، مبلغ پرداختی به عنوان بدهی شرکت به صندوق ثبت شده و مقرر گردید در سال مالی جاری تسویه گردد.

صندوق سرمایه‌گذاری، حسورانه یکم آرمان آتی،
 یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی،
 گزارش مالی میان دوره‌ای،
 دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۰

۱۲- پیش‌برداخت‌ها

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۰	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹/۱۷۳۰
مانده ابتدای دوره	مانده در پایان دوره
ریال	ریال
۸۰.۵۱۱,۴۸۸	۸۰.۵۱۱,۴۸۸
مخارج اضافی شده	مخارج در پایان دوره
ریال	ریال
-	۶۵.۶۵۵,۲۹۶
مانده ایتالی دوره	مانده در پایان دوره
ریال	ریال
۸۰.۵۱۱,۴۸۸	۱۴.۸۵۶,۱۹۲

مخارج تأسیس

۱۳- موجودی نقد

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۰	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹/۱۷۳۰
ریال	ریال
۴.۳۲۶.۱۳۹	۱.۵۳.۹۱۵
۱.۰۶۸.۵۱۴	۹.۲۳۴
-	۱۰.۱۸۹.۳۹۹.۳۴۳
-	۱۰.۲۰۰.۰۱۰.۴۸۲
۴.۳۲۸.۷۲۸.۶۵۳	۴.۳۲۸.۷۲۸.۶۵۳

بانک آینده شعبه ولیمیر سلفی - ۲۰۳۳۱۵۰۰۷۰۰۳
 بانک آینده شعبه ولیمیر سلفی - ۱۰۰۳۱۶۷۷۳۰۰۰
 بانک آینده شعبه ولیمیر سلفی - ۸۰۱۱۹۷۴۱۷۰۰۵
 بانک آینده شعبه ولیمیر سلفی - ۴۰۲۳۱۵۰۰۸۰۰۰۶

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی
یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی
گزارش مالی میان دوره‌ای
دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۰

۱۴- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۴۰۰/۰۳/۳۱ مبلغ ۱۰۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰ ریال، شامل ۱۰۰.۰۰۰ واحد سرمایه‌گذاری بانام ۱.۰۰۰.۰۰۰ ریالی می‌باشد. 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 تأسیس

فراخوان اول

۱۴-۱ - لازم بذکر است ۲۰٪ سرمایه توسط سرمایه‌گذاران 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.

۱۴-۲ - ترکیب دارندگان واحد های سرمایه گذاری در تاریخ ترازنامه به شرح زیر است:

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۰		۱۳۹۹/۱۲/۳۰		
تعداد واحد های سرمایه گذاری	درصد	تعداد واحد های سرمایه گذاری	درصد	
۲۳.۱۷۰	۲۳.۱۷٪	۲۳.۱۷۰	۲۳.۱۷٪	شرکت مشاور سرمایه‌گذاری آرمان آتی (سهامی خاص)
۱۷.۰۰۰	۱۷.۰۰٪	-	۰٪	شرکت خدمات مدیریت صباتامین (سهامی خاص)
۱۵.۱۰۰	۱۵.۱۰٪	۱۵.۲۰۰	۱۵.۲۰٪	شرکت مدیریت سرمایه ارزش آفرین کوروش (سهامی خاص)
۱۳.۷۵۰	۱۳.۷۵٪	۱۳.۷۵۰	۱۳.۷۵٪	شرکت سرمایه‌گذاران فناوری تک وستا (سهامی خاص)
۶.۰۳۰	۶.۰۳٪	-	۰٪	صندوق سرمایه‌گذاری ثروت ستارگان
-	۰٪	۱۳.۷۵۰	۱۳.۷۵٪	شرکت مدیریت پندار فناور ایده گستر (ب.م.م)
۱۲.۹۳۰	۱۲.۹۳٪	۱۹.۴۰۰	۱۹.۴۰٪	سایر سرمایه‌گذاران حقوقی
۲.۴۲۰	۲.۴۲٪	۲.۴۵۰	۲.۴۵٪	علی اسلامی بیدکلی
۹.۶۰۰	۹.۶۰٪	۱۲.۲۸۰	۱۲.۲۸٪	سایر سرمایه‌گذاران حقیقی
۱۰۰.۰۰۰		۱۰۰.۰۰۰		

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه بکم آرمان آتی
یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی
گزارش مالی میان دوره‌ای
دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۰

۱۵ - پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها

۱۵-۱ - پرداختنی‌های کوتاه‌مدت

	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۰	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	
	ریال	ریال	تجاری:
	۱,۱۲۱,۰۹۵,۸۷۹	۱,۲۸۴,۵۰۳,۲۵۲	کارمزد مدیر
	۶۴,۴۶۴,۸۰۵	۷۵,۱۶۶,۹۸۸	کارمزد متولی
	۸۳,۳۱۷,۳۹۸	۸۸,۵۵۰,۲۸۰	حق‌الزحمه حسابرس
	۱,۲۶۸,۸۷۸,۰۸۲	۱,۴۴۸,۲۲۰,۵۲۰	
			سایر پرداختنی‌ها:
	-	۲۶۰,۰۰۰,۰۰۰	بدهی به مدیر بابت حق حضور اعضای هیأت مدیره
	۲۰۰,۱۷۷,۰۵۳	۴۸۹,۰۲۷,۰۵۳	بدهی به مدیر
	۱۱۱,۱۱۵,۴۱۳	۹۶,۹۵۵,۶۶۱	ذخیره تصفیه
	-	-	ذخیره تنزیل سود سپرده بانکی
۱۵-۱-۱	۴۰,۴۴۲,۸۰۰	۱,۲۵۳,۷۲۶,۸۰۰	وجوه حاصل از فروش واحدهای سرمایه‌گذاری
	۳۵۱,۷۳۵,۲۶۶	۲,۰۹۹,۷۰۹,۵۱۴	
	۱,۶۲۰,۶۱۳,۳۴۸	۳,۵۴۷,۹۳۰,۰۳۴	

۱۵-۱-۱ مربوط به سرمایه‌گذارانی می‌باشد که در تأدیه ۳۰ درصد ارزش اسمی سرمایه صندوق شرکت نکرده‌اند. علیرغم اطلاع‌رسانی‌های صورت گرفته از سوی صندوق اطلاعات حساب بانکی این سرمایه‌گذاران در اختیار مدیر صندوق قرار نگرفته است. در نتیجه به دلیل عدم دسترسی به حساب‌های بانکی سرمایه‌گذاران، مبلغ مورد اشاره واریز نشده است.

۱۵-۲- 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 می‌گردد.

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه بکم آرمان آتی
یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی
گزارش مالی میان دوره‌ای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۰

۱۶- نقد حاصل از عملیات:

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

سال	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۹	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۰	ریال	ریال
۱۳۹۹				
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
(۱,۱۸۷,۳۷۸,۸۱۰)	۹۰,۴۴۱,۱۷۸	(۱,۶۵۰,۱۷۳,۴۳۱)	سود (زیان) خالص	
۲۹,۲۳۳,۱۵۲	۱۴,۸۵۶,۱۹۲	۱۴,۸۵۶,۱۹۲	(افزایش) کاهش سایر سرمایه‌گذاری‌ها	
(۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	*	(افزایش) کاهش دریافتی عملیاتی	
۹۷۴,۸۸۲,۷۲۳	۳,۲۶۹,۴۳۰,۶۱۲	(۱,۹۲۷,۳۱۶,۶۸۶)	افزایش (کاهش) پرداختی‌های تجاری و غیر تجاری	
(۶۸۳,۲۶۲,۹۳۵)	۳,۸۷۴,۷۲۷,۹۸۲	(۳,۵۶۲,۶۳۳,۹۲۵)		

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه یکم آرمان آتی

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

گزارش مالی میان دوره‌ای

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۰

۱۷- عوامل ریسک

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

سرمایه‌گذاری در این صندوق ماهیتی بسیار پر ریسک 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 تأمین آن نبوده و نهاد دیگری نیز علاقمند به این کار نباشد که این امر ممکن است در ادامه کار منجر به شکست سرمایه‌گذاری گردد.

دارایی‌های صندوق و به تبع آن قیمت‌گذاری ارزش خالص دارایی‌های صندوق اساساً بر مبنای ارزش دارایی‌های شرکت‌های تحت سرمایه‌گذاری صندوق است. ارزش واحدها بر مبنای افزایش و کاهش قیمت این دارایی‌ها تغییر می‌کند. فرآیند ارزشیابی صندوق در خصوص واحدهای صندوق بر پایه عدم قطعیت‌های هر سرمایه‌گذاری خواهد بود و در نتیجه ممکن است از ارزشی که هر یک از سرمایه‌گذاری‌ها در یک بازار با نقدشوندگی بالا می‌توانست داشته باشد، متفاوت باشد.

هزینه‌های صندوق می‌تواند سبب کاهش یا از دست رفتن سودی شود که می‌تواند به سرمایه‌گذاران تخصیص یابد. در مواقعی که هزینه‌های صندوق مزاد 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 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 سرمایه‌گذاری جسورانه بکم آرمان آتی
یادداشت‌های توضیحی همراه صورت‌های مالی
گزارش مالی میان دوره‌ای
دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۰

۱۸- معاملات با اشخاص وابسته

۱۸-۱- معاملات با اشخاص وابسته طی سال به شرح زیر است:

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	موضوع معامله	ارزش معامله-ریال
شرکت‌های اصلی و نهایی	شرکت مشاور سرمایه‌گذاری آرمان آتی	مدیر صندوق	کارمزد مدیر	۲,۰۳۸,۳۵۶,۱۴۴
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی بهراد مشار	متولی صندوق	کارمزد متولی	۱۱۸,۱۰۸,۷۱۹
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی بیات رایان	حسابرس صندوق	کارمزد حسابرس	۸۳,۳۱۷,۳۹۸

۱۸-۲- مانده حساب‌های نهایی اشخاص وابسته به شرح ذیل می‌باشد:

ارقام به ریال

شرح	نام شخص وابسته	پرداختی های تجاری	سایر پرداختی ها	خالص	
				طلب	بدهی
شرکت‌های اصلی و نهایی	شرکت مشاور سرمایه‌گذاری آتی	۱,۱۲۱,۰۹۵,۸۷۹	۲۰۰,۱۷۷,۰۵۳		(۱,۳۲۱,۲۷۲,۹۳۲)
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی بهراد مشار	۶۴,۴۶۴,۸۰۵	-		(۶۴,۴۶۴,۸۰۵)
سایر اشخاص وابسته	موسسه حسابرسی بیات رایان	۸۳,۳۱۷,۳۹۸	-		(۸۳,۳۱۷,۳۹۸)
				طلب	بدهی
					(۷۹۵,۴۷۶,۱۹۹)
				طلب	بدهی
					۷۵,۱۶۶,۹۸۸
				طلب	بدهی
					۸۸,۵۵۰,۲۸۰

۱۹- تعهدات و بدهی‌ها و دارایی‌های احتمالی

۱۹-۱- دفاتر صندوق تا پایان سال ۱۳۹۸ مورد رسیدگی اداره دارایی قرار گرفته است و قطعی گردیده است.

۱۹-۲- صندوق در تاریخ صورت وضعیت مالی، دارایی‌های احتمالی ندارد.

۲۰- رویدادهای بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی

۲۰-۱- در خصوص بند ۱-۱۵، مبلغ باقیمانده وجوه حاصل از فروش واحدهای سرمایه‌گذاری به حساب خانم مریم غفاری استیوار به مبلغ ۴۰,۴۴۲,۸۰۰ ریال واریز شده است.

۲۰-۲- رویدادهایی که در دوره بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی تا تاریخ تصویب صورت‌های مالی اتفاق افتاده و مستلزم تعدیل اقلام صورت‌های مالی و یا افشاء در یادداشت‌های همراه بوده، وجود نداشته است.