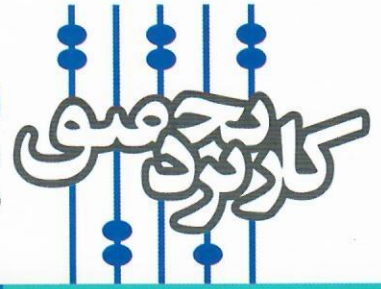


(IACPA)
موسسه حسابرسی کاربرد تحقیق
(حسابداران رسمی)



KARBORD - TANGHIGH

به انضمام صورتهای مالی
صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی
برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۹

موسسه حسابرسی کاربرد تحقیق
(حسابداران رسمی)

تهران ، میدان آرژانتین ، ابتدای خیابان بخارست ،
شماره ۴۹ ، ساختمان طلا، طبقه دوم، واحد ۳
تلفن : ۵ - ۸۸۵۳۸۲۳۴ - ۰۲۱ - فکس : ۸۸۵۳۸۲۳۶ - ۰۲۱
اصفهان، پل وحید، ابتدای بلوار وحید ، مجتمع اداری امین،
طبقه سوم ، واحد ۲۰
تلفن : ۵ - ۳۷۷۵۰۱۴۴ - ۰۳۱ - فکس : ۳۷۷۵۰۱۴۶ - ۰۳۱
URL: www.ktaudit.com, Email: info@ktaudit.com

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

برای سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۹

فهرست مندرجات

شماره صفحه

۱ الی ۳

بخش اول:

گزارش حسابرس مستقل

بخش دوم:

۱

تاییدیه صورتهای مالی توسط هیأت مدیره

۲

صورت سود و زیان

۳

صورت وضعیت مالی

۴

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

۵

صورت جریان های نقدی

۶-۱۴

یادداشتهای توضیحی پیوست صورتهای مالی

مؤسسه حسابرسی کاربرد تحقیق (حسابداران رسمی)

گزارش حسابرسی مستقل

به مجمع عمومی عادی صاحبان سرمایه

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشتگی

گزارش نسبت به صورتهای مالی

مقدمه

۱- صورتهای مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشتگی شامل صورت وضعیت مالی به تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۹ و صورتهای سود و زیان، تغییرات در حقوق مالکانه و جریانهای نقدی برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور و یادداشتهای توضیحی ۱ تا ۲۱، توسط این مؤسسه، حسابرسی شده است.

مسئولیت هیئت مدیره در قبال صورتهای مالی

۲- مسئولیت تهیه صورتهای مالی یاد شده طبق استانداردهای حسابداری، با هیئت مدیره صندوق است. این مسئولیت شامل طراحی، اعمال و حفظ کنترلهای داخلی مربوط به تهیه صورتهای مالی است، به گونه‌ای که این صورتهای عاری از تحریف بااهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه باشد.

مسئولیت حسابرس

۳- مسئولیت این مؤسسه، اظهارنظر نسبت به صورتهای مالی یاد شده براساس حسابرسی انجام شده طبق استانداردهای حسابرسی است. استانداردهای مزبور ایجاب می‌کند این مؤسسه الزامات آیین رفتار حرفه‌ای را رعایت و حسابرسی را به گونه‌ای برنامه‌ریزی و اجرا کند که از نبود تحریف بااهمیت در صورتهای مالی، اطمینان معقول کسب شود.

حسابرسی شامل اجرای روشهایی برای کسب شواهد حسابرسی درباره مبالغ و دیگر اطلاعات افشا شده در صورتهای مالی است. انتخاب روشهای حسابرسی، به قضاوت حسابرس، از جمله ارزیابی خطرهای تحریف بااهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه در صورتهای مالی، بستگی دارد. برای ارزیابی این خطرها، کنترلهای داخلی مربوط به تهیه و ارائه صورتهای مالی به منظور طراحی روشهای حسابرسی مناسب شرایط موجود، و نه به قصد اظهارنظر نسبت به اثربخشی کنترلهای داخلی واحد تجاری، بررسی می‌شود. حسابرسی همچنین شامل ارزیابی مناسب بودن رویه‌های حسابداری استفاده شده و معقول بودن برآوردهای حسابداری انجام شده توسط هیئت مدیره و نیز ارزیابی کلیت ارائه صورتهای مالی است.

این مؤسسه اعتقاد دارد که شواهد حسابرسی کسب شده، برای اظهارنظر نسبت به صورتهای مالی، کافی و مناسب است.

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

اظهار نظر

۴- به نظر این مؤسسه، صورتهای مالی یاد شده در بالا، وضعیت مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی در تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۹ و عملکرد مالی و جریانهای نقدی آن را برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه های بااهمیت، طبق استانداردهای حسابداری، به نحو مطلوب نشان می دهد.

گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی

گزارش در مورد سایر مسئولیت های قانونی و مقررات حسابرس

۵- گزارش مدیر صندوق درباره وضعیت و عملکرد سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۹ صندوق که به منظور تقدیم به مجمع صندوق تنظیم گردیده، مورد رسیدگی این مؤسسه قرار گرفته است. با توجه به رسیدگی های انجام شده، نظر این مؤسسه به موارد با اهمیتی حاکی از مغایرت اطلاعات مندرج در گزارش مذکور با اسناد و مدارک ارائه شده از جانب مدیر صندوق باشد، جلب نگردیده است.

۶- مفاد ماده ۴۹ اساسنامه صندوق و بخشنامه ۱۲۰۱۰۰۳۴ سازمان بورس و اوراق بهادار مبنی بر اطلاع رسانی گزارش عملکرد و صورت های مالی سه ماهه اول صندوق حداکثر ظرف ۲۰ روز کاری پس از دوره فوق در تارنمای صندوق و کدال رعایت نگردیده است.

۷- محاسبات خالص ارزش روز دارایی ها (NAV)، ارزش آماری، قیمت های صدور و ابطال واحدهای سرمایه گذاری به صورت نمونه ای مورد بررسی قرار گرفته و موردی مشاهده نشده است.

۸- اصول و رویه های کنترل داخلی مدیر و متولی در جهت اجرای وظایف مذکور در اساسنامه و امیدنامه و همچنین روش های مربوط به ثبت و ضبط حساب ها طی سال مورد گزارش به صورت نمونه ای توسط این مؤسسه مورد رسیدگی قرار گرفته و به استثنای مورد مندرج در بند ۶ این گزارش، به موارد دیگری برخورد نشده است.

۹- در اجرای ماده ۳۳ دستورالعمل اجرایی مبارزه با پولشویی توسط حسابرسان، رعایت مفاد قانون مزبور و آیین نامه ها و دستورالعمل های اجرایی مرتبط، در چارچوب چک لیستهای ابلاغی مرجع ذیربط و

استانداردهای حسابرسی، توسط این مؤسسه مورد بررسی قرار گرفته است. این مؤسسه به موارد با اهمیتی حاکی از عدم رعایت قوانین و مقررات یاد شده برخورد نکرده است.

مؤسسه حسابرسی کاربرد تحقیق (حسابداران رسمی)

۱۸ دی ماه ۱۳۹۹

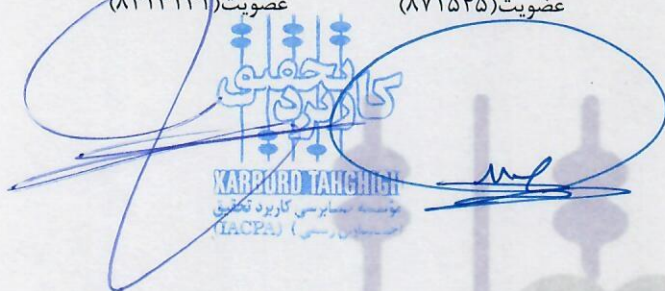
حسابرس مستقل و بازرسی قانونی

منصور یزدانیان

مصطفی اعلانی

عضویت (۸۴۱۳۱۴۱)

عضویت (۸۷۱۵۴۵)



Handwritten signatures and stamps of the auditors, including the logo of KARBORD-TANGHIGH and the text 'مؤسسه حسابرسی کاربرد تحقیق (حسابداران رسمی) (IACPA)'.



**صندوق سرمایه گذاری
جسورانه فناوری بازنشستگی**

تاریخ:
شماره:
پیوست:

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

صورت های مالی





سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۹

**مجمع صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی
با احترام**

به پیوست صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی مربوط به سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۹ تقدیم می شود. اجزای تشکیل دهنده صورت های مالی به قرار زیر است:

شماره صفحه	
۲	• صورت سود و زیان
۳	• صورت وضعیت مالی
۴	• صورت تغییرات در حقوق مالکانه
۵	• صورت جریان های نقدی
۶-۱۴	• یادداشت های توضیحی

صورت های مالی صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی طبق استانداردهای حسابداری تهیه شده و در تاریخ ۱۳۹۹/۱۰/۰۷ به تأیید هیئت مدیره رسیده است.

امضاء	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیئت مدیره
	رئیس هیئت مدیره	مهنوش کریم	شرکت نوآوران مدیریت سبا
	نائب رئیس هیئت مدیره	سمیرا منصوری	شرکت گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق بازنشستگی کشوری
	عضو هیئت مدیره و مدیر صندوق	مهدی عظیمی	شرکت سرمایه گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنشستگی کشوری
		مهناز مرتضی پور	

**صندوق سرمایه گذاری
جسورانه فناوری بازنشستگی**
شماره ثبت: ۴۵۴۰۷

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

صورت سود و زیان

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۹

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸	سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۹	یادداشت	درآمدها
ریال	ریال		
۶۸۷,۹۵۹	۱,۸۷۰,۶۷۷,۰۸۸	۵	سود فروش سرمایه گذاری ها
۱,۶۴۹,۲۶۴,۲۶۴	۱,۳۴۳,۴۷۸,۵۲۹	۶	سود تغییر ارزش سرمایه گذاری ها
۱,۶۴۹,۹۵۲,۲۲۳	۳,۲۱۴,۱۵۵,۶۱۷		جمع درآمدها
			هزینه ها
(۲۹۱,۴۴۱,۰۵۱)	(۷۳۴,۵۱۵,۰۷۴)	۷	سایر هزینه ها
(۱,۹۳۹,۸۷۳,۸۳۸)	(۳,۵۴۹,۰۹۸,۹۵۲)	۸	حق الزحمه ارکان صندوق
(۲,۲۳۱,۳۱۴,۸۸۹)	(۴,۲۸۳,۶۱۴,۰۲۶)		جمع هزینه ها
(۵۸۱,۳۶۲,۶۶۶)	(۱,۰۶۹,۴۵۸,۴۰۹)		زیان خالص
(۵,۸۱۴)	(۱۰,۶۹۵)	۹	زیان هر واحد سرمایه گذاری

از آنجاییکه اجزای تشکیل دهنده سود و زیان جامع محدود به زیان خالص می باشد، لذا صورت سود و زیان جامع ارائه نشده است.

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

صندوق سرمایه گذاری
جسورانه فناوری بازنشستگی
 شماره ثبت: ۴۵۴۰۷

موسسه حسابداری کاربرد تحقیق
 (حسابداران رسمی)
 گزارش حسابرسی

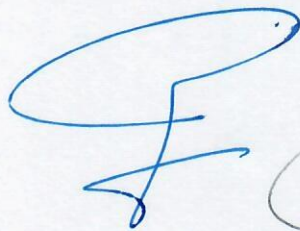
صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

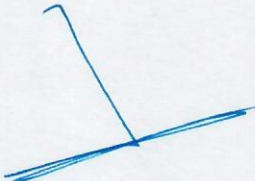
صورت وضعیت مالی

در تاریخ ۳۰ آذر ۱۳۹۹

۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	یادداشت
ریال	ریال	
-	۷,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰ سرمایه گذاری های جسورانه
۹۶,۱۵۹,۱۶۴	۱۶۸,۲۶۳,۵۴۵	۱۱ دارایی های نامشهود
۸۳۷,۸۹۲,۴۶۶	۶۹۰,۲۱۳,۹۳۸	۱۲ سایر دارایی ها
۲۰,۴۳۷,۸۹۸,۰۴۹	۱۲,۶۲۸,۴۰۵,۶۸۵	۱۳ سایر سرمایه گذاری ها
۱,۲۱۱,۵۹۲,۹۵۶	۸۵۶,۷۳۰,۴۳۵	۱۴ موجودی نقد
۲۲,۵۸۳,۵۴۲,۶۳۵	۲۱,۸۴۳,۶۱۳,۶۰۳	جمع دارایی ها
حقوق مالکانه و بدهی ها		
حقوق مالکانه		
۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵ سرمایه
(۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱۵ تعهد دارندگان واحدهای سرمایه گذاری
۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵ سرمایه پرداخت شده
(۵۸۱,۳۶۲,۶۶۶)	(۱,۶۵۰,۸۲۱,۰۷۵)	زیان انباشته
۱۹,۴۱۸,۶۳۷,۳۳۴	۱۸,۳۴۹,۱۷۸,۹۲۵	جمع حقوق مالکانه
بدهی ها		
۳,۱۶۴,۹۰۵,۳۰۱	۳,۴۹۴,۴۳۴,۶۷۸	۱۶ پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
۳,۱۶۴,۹۰۵,۳۰۱	۳,۴۹۴,۴۳۴,۶۷۸	جمع بدهی ها
۲۲,۵۸۳,۵۴۲,۶۳۵	۲۱,۸۴۳,۶۱۳,۶۰۳	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

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






**صندوق سرمایه گذاری
جسورانه فناوری بازنشستگی**
شماره ثبت: ۴۵۴۰۷

مؤسسه حسابرسی کارپز ۵ تحقیق
(حسابداران رسمی)
گزارش حسابرسی

صندوق سرمایه گذاری حسورانه فناوری بازنشستگی

صورت تغییرات در حقوق مالکانه
سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۹

جمع کل	زبان انباشته	زبان افزایش	تعهد دارندگان واحد های سرمایه گذاری	سرمایه
ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	(۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
(۵۸۱,۳۶۲,۶۶۶)	(۵۸۱,۳۶۲,۶۶۶)	-	-	-
۱۹,۴۱۸,۶۳۷,۳۳۴	(۵۸۱,۳۶۲,۶۶۶)	(۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
(۱,۰۶۹,۴۵۸,۴۰۹)	(۱,۰۶۹,۴۵۸,۴۰۹)	-	-	-
۱۸,۳۴۹,۱۷۸,۹۲۵	(۱,۶۵۰,۸۳۱,۰۷۵)	(۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

مانده در ۱۳۹۷/۱/۰۱

تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰

زبان خالص گزارش شده در صورت های مالی سال منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰

مانده در ۱۳۹۸/۰۹/۳۰

تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰

زبان خالص سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰

مانده در ۱۳۹۹/۰۹/۳۰

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

صندوق سرمایه گذاری
حسورانه فناوری بازنشستگی
شماره ثبت: ۴۵۴۰۷



صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

صورت جریان های نقدی

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۹

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸	سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۹	یادداشت
ریال	ریال	
(۱۸,۵۷۰,۳۴۲,۰۴۴)	۲۶,۶۳۷,۴۷۹	۱۷
(۱۸,۵۷۰,۳۴۲,۰۴۴)	۲۶,۶۳۷,۴۷۹	
(۲۱۸,۰۰۰,۰۰۰)	(۳۸۱,۵۰۰,۰۰۰)	جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی
(۲۱۸,۰۰۰,۰۰۰)	(۳۸۱,۵۰۰,۰۰۰)	نقد حاصل از (مصرف شده در) عملیات
(۱۸,۷۸۸,۳۴۲,۰۴۴)	(۳۵۴,۸۶۲,۵۲۱)	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
۱۹,۹۹۹,۹۳۵,۰۰۰	۱,۲۱۱,۵۹۲,۹۵۶	جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
۱,۲۱۱,۵۹۲,۹۵۶	۸۵۶,۷۳۰,۴۳۵	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود
۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
		خالص کاهش در موجودی نقد
		مانده موجودی نقد در ابتدای سال
		مانده موجودی نقد در پایان سال
		معاملات غیر نقدی

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

**صندوق سرمایه گذاری
جسورانه فناوری بازنشستگی**
شماره ثبت: ۴۵۴۰۷

مؤسسه حسابرسی کارپوه تحقیق
(حسابداران رسمی)
گزارش حسابرسی

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

یادداشت های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۹

۱- تاریخچه و فعالیت

۱-۱- تاریخچه

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی، از مصادیق نهادهای مالی موضوع بندهای ۲۰ و ۲۱ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار و بند هـ ماده ۱ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید، محسوب می گردد. این صندوق، طی شماره ۴۵۴۰۷ مورخ ۱۳۹۷/۰۶/۰۶ و شناسه ملی ۱۴۰۰۷۸۰۷۴۷۰ در اداره ثبت شرکت های استان تهران و در تاریخ ۱۳۹۷/۰۶/۱۸ تحت شماره ۱۱۶۰۳ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. این صندوق از انواع صندوق های قابل معامله در بورس می باشد که واحدهای سرمایه گذاری آن با نماد «فنابا» در بازار ابزارهای مالی نوین فرابورس ایران معامله می گردد. طبق ماده ۴ اساسنامه، دوره فعالیت صندوق از تاریخ ۱۳۹۸/۰۳/۱۱ شروع شده و در تاریخ ۱۴۰۴/۰۶/۰۵ پایان می یابد. صندوق پس از پایان دوره فعالیت تصفیه گردیده و انحلال می یابد.

۱-۲- فعالیت های اصلی

موضوع فعالیت صندوق، جمع آوری منابع مالی و سرمایه گذاری در اوراق مالکیت اشخاص حقوقی با موضوع فعالیت در پروژه های فکری و نوآورانه در زمینه های فناوری مالی با تمرکز بر فناوری بیمه ای و خدمات فاوای مورد نیاز صندوق های بازنشستگی به منظور بهره برداری رساندن و تجاری سازی دارایی های مذکور می باشد. مدیر صندوق می تواند وجوه نقدی را که برای مدت محدودی در صندوق راکد می ماند، در دارایی های مالی با درآمد ثابت از جمله سپرده بانکی، گواهی سرمایه گذاری بانکی و یا اوراق بهادار با درآمد ثابت سرمایه گذاری نماید.

۱-۳- اطلاع رسانی

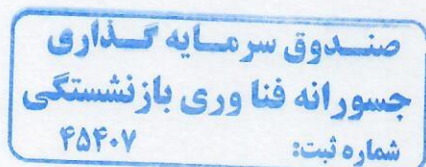
کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق فناوری بازنشستگی مطابق با ماده ۴۹ اساسنامه در تارنمای صندوق به آدرس <http://www.icpfvc.ir> درج گردیده است.

۱-۴- ارکان صندوق

مجمع صندوق، در هر زمان از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه گذاری یا نماینده قانونی آن ها که حق حضور در مجمع را دارند، تشکیل می گردد. دارندگان واحدهای صندوق در ۱۳۹۹/۰۹/۳۰ در جدول زیر نشان داده شده اند.

هیئت مدیره صندوق، هیئت مدیره صندوق متشکل از ۳ نفر شامل مدیر صندوق و سایر اعضا به انتخاب مجمع صندوق می باشد.

ردیف	نام شخصیت حقیقی یا حقوقی	تعداد کل واحدهای تحت مالکیت	درصد از کل
۱	گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق بازنشستگی کشوری	۲۶,۸۳۰	۲۶.۸۳٪
۲	شرکت سرمایه گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنشستگی کشوری	۲۰,۳۴۰	۲۰.۳۴٪
۳	شرکت نوآوران مدیریت سبا	۱۶,۸۳۰	۱۶.۸۳٪
۴	شرکت بیمه ملت	۱۰,۰۰۰	۱۰٪
۵	شرکت سرمایه گذاری آتیه صبا	۵,۰۰۰	۵٪
۶	شرکت خدمات بیمه ای	۵,۰۰۰	۵٪
۷	شرکت سرمایه گذاری ارشک	۲,۰۰۰	۲٪
۸	شرکت واسپاری آتیه صبا	۲,۰۰۰	۲٪
۹	کارگزاری سرمایه و دانش	۲,۰۰۰	۲٪
۱۰	کارگزاری صباجهاد	۲,۰۰۰	۲٪
۱۱	کارگزاری آرمان تدبیر نقش جهان	۱,۰۰۰	۱٪
۱۲	کارگزاری امین آوید	۱,۰۰۰	۱٪
۱۳	شرکت صندوق پژوهش	۱,۰۰۰	۱٪
۱۴	شرکت تامین سرمایه تمدن	۱,۰۰۰	۱٪
۱۵	شرکت مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نوآفرین تک	۱,۰۰۰	۱٪
۱۶	شرکت گروه راهبرد مبین کوثر	۱,۰۰۰	۱٪
۱۷	شرکت سرمایه گذاری توسعه ملی	۱,۰۰۰	۱٪
۱۸	سعید زارعی	۱,۰۰۰	۱٪
	جمع	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪



صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

یادداشت های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۹

مدیر صندوق، شرکت سرمایه گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنشستگی کشوری است که در تاریخ ۱۳۸۷/۰۱/۰۷ با شماره ثبت ۳۲۱۱۶۸ نزد مرجع ثبت شرکتهای تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر صندوق عبارت است از: تهران، خیابان شهید احمد قصیر، خیابان هفتم، پلاک ۱۳، طبقه ششم، واحد شرقی. تلفن: ۸۸۷۱۶۷۷۵

متولی صندوق، مؤسسه حسابرسی هوشیار ممیز (حسابداران رسمی) می باشد که در تاریخ ۸ اردیبهشت ماه ۱۳۷۸ در اداره ثبت شرکت ها و مؤسسات غیر تجاری تهران تحت شماره ۱۱۰۲۱ به ثبت رسیده و از سال ۱۳۸۲ به عنوان عضو جامعه حسابداران رسمی ایران (IACPA) پذیرفته شده و دارای پروانه کار حرفه ای به شماره عضویت ۸۲۱۲۱ از سوی جامعه حسابداران رسمی ایران است. آدرس متولی صندوق عبارت است از: تهران، انتهای گاندی شمالی، پلاک ۸، طبقه پنجم، واحد ۱۹ تلفن: ۸۸۲۰۹۸۱۷ و ۸۸۲۰۹۸۱۸

حسابرس صندوق، مؤسسه حسابرسی کاربرد تحقیق است که در تاریخ ۱۳۷۲/۱۲/۲۳ به شماره ثبت ۵۰۸ نزد مرجع ثبت شرکتهای تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس صندوق عبارت است از تهران، میدان آرژانتین، خیابان احمد قصیر، شماره ۴۹، ساختمان طلا، طبقه دوم، واحد ۳. تلفن: ۸۸۵۳۸۲۳۴

۲-۱- اهم رویه های حسابداری

۲-۱- مبنای اندازه گیری استفاده شده در تهیه صورتهای مالی

صورتهای مالی اساساً بر مبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه و در موارد زیر از ارزشهای جاری استفاده شده است:
الف) سرمایه گذاریهای جاری سریع المعامله با استفاده از روش ارزش بازار

۲-۲- سرمایه گذاریها

اندازه گیری:

سرمایه گذاریهای بلندمدت:

سرمایه گذاریهای جسورانه

سرمایه گذاریهای جاری:

سرمایه گذاری سریع المعامله در بازار

سایر سرمایه گذاریهای جاری

شناخت درآمد:

بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هر یک از سرمایه گذاریها

ارزش بازار

اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش هر یک از سرمایه گذاریها

در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه پذیر (تا تاریخ صورت وضعیت مالی)

در زمان تحقق سود تضمین شده

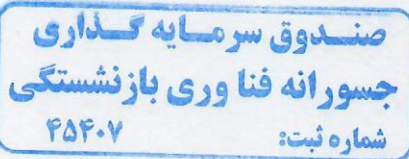
سرمایه گذاریهای جاری و بلندمدت در سهام شرکتهای

سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار

۲-۳- دارایی های نامشهود

۲-۳-۱- دارایی های نامشهود، بر مبنای بهای تمام شده اندازه گیری و در حساب ها ثبت می شود. مخارج تحمل شده برای استفاده یا بکارگیری مجدد یک دارایی نامشهود، در مبلغ دفتری آن منظور نمی شود.

۲-۳-۲- دارایی های نامشهود شامل نرم افزار است که استهلاک آن با توجه به الگوی مصرف منافع اقتصادی آتی مورد انتظار مربوط و براساس نرخ روزانه، طی یک سال مالی و به روش خط مستقیم محاسبه می شود.



صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

یادداشت های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۹

۲-۴- مخارج تأمین مالی

مخارج تأمین 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 های مربوط به برآوردها

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

مبلغ برآورد باز یافت سرمایه گذاری های جسورانه از طریق برآورد جریان های نقدی آتی شرکت سرمایه پذیر و تنزیل آنها با یک نرخ تنزیل صورت می گیرد که نرخ تنزیل با توجه به فاکتورهایی همچون مرحله فعالیت، صنعت فعالیت، میزان نقد شوندگی و ... بین ۴۰٪ تا ۱۱۰٪ تعدیل برآورد جریان های آتی از طریق نرخ رشد شرکت سرمایه پذیر صورت می گیرد که این عدد بر اساس مرحله فعالیت هر یک از شرکتهای سرمایه پذیر و صنعت مورد فعالیت متغیر می باشد.

۳-۱-۲- مخارج باقیمانده سرمایه گذاری جسورانه بر مبنای شاخص های کلیدی شرکت سرمایه پذیر و میزان تحقق آنها برآورد می گردد.

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 وجوه جذب شده در پذیره نویسی اولیه با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق حداکثر تا سقف ۲۰۰ میلیون ریال.
هزینه های برگزاری مجامع صندوق	حداکثر تا مبلغ ۳۰ میلیون ریال برای برگزاری مجمع در طول یک سال مالی با ارائه مدارک مثبت به تصویب مجمع صندوق.
حق الزحمه اعضای هیئت مدیره	حداکثر تا سقف ۱۰ میلیون ریال در ماه به ازای حداقل یک جلسه حضور هر عضو هیئت مدیره.
کارمزد مدیر	در هر سال ۳ درصد ارزش تعدیل شده خالص دارایی های صندوق تا سقف ۱۰۰ میلیارد ریال و ۲ درصد مازاد بر ۱۰۰ میلیارد ریال در صورت خاتمه قرارداد مدیر از سوی صندوق معادل ۱۲ برابر میانگین حق الزحمه ۳ ماه انتهایی اداره صندوق به او پرداخت می گردد.
پاداش عملکرد	۲۵ درصد سود محقق شده صندوق از فروش سرمایه گذاری ها یا سود نقدی پرداختی آنها به مدیر صندوق پرداخت می شود. پرداخت این پاداش مستلزم تحقق شرایط زیر است: مجموع سود فروش سرمایه گذاری و سود نقدی سبد سرمایه گذاری از بدو تأسیس باید میانگین بازده سالانه ای بیش از ۱/۳ برابر بازده سالانه اوراق مشارکت دولتی با سررسید ۵ ساله داشته باشد. نرخ بازده داخلی سالانه (با احتساب سود محقق شده و نشده) بیش از میانگین نرخ تورم دو سال آخر به علاوه ۱۰ درصد باشد.
حق الزحمه حسابرس	حداکثر تا سقف مبلغ ۱۷۰ میلیون ریال به ازای هر سال مالی.
کارمزد متولی	سالانه مبلغ ۳۲۰ میلیون ریال.
حق الزحمه و کارمزد تصفیه صندوق	معادل سه در هزار (۰/۰۰۳) ارزش خالص دارایی های صندوق در آغاز دوره اولیه تصفیه می باشد.
هزینه های عملیاتی	صندوق می تواند از محل دارایی های خود کلیه هزینه های عملیاتی را که دربرگیرنده و نه لزوماً منحصر به موارد زیر باشد، پرداخت نماید: هزینه تراکنش ها و معاملات صندوق، هزینه های اداری، بیمه، مالیات، حسابرسی، ارزشیابی، بازاریابی، حق پذیرش و عضویت در کانون ها، شبکه سازی و ترویج، گزارش دهی به سهامداران و نهادهای قانونی ذیربط، حق مشاوره و هزینه های سربار، ثبت و انحلال شرکت های زیرمجموعه. این هزینه ها معمولاً بالاتر از نرم هزینه های صندوق های مشترک هستند.
هزینه های دسترسی به نرم افزار، تارنما و خدمات پشتیبانی آنها	هزینه های دسترسی به نرم افزار صندوق، نصب و راه اندازی تارنمای آن و هزینه های پشتیبانی آن ها سالانه تا سقف ۵۰۰ میلیون ریال با ارائه مدارک مثبت و با تصویب مجمع صندوق.

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی
شماره ثبت: ۴۵۴۰۷



صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

یادداشت های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۹

۵- سود فروش سرمایه گذاری ها

سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	
۳۰ آذر ۱۳۹۸	۳۰ آذر ۱۳۹۹	
ریال	ریال	
۶۸۷,۹۵۹	۱,۸۷۰,۶۷۷,۰۶۵	سود حاصل از فروش اسناد خزانه
-	۲۳	سایر درآمدها
۶۸۷,۹۵۹	۱,۸۷۰,۶۷۷,۰۸۸	

۶- سود تغییر ارزش سرمایه گذاری ها

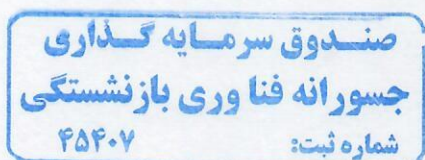
سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	
۳۰ آذر ۱۳۹۸	۳۰ آذر ۱۳۹۹	
ریال	ریال	
۱,۶۴۹,۲۶۴,۲۶۴	۱,۳۴۳,۴۷۸,۵۲۹	سود ارزشیابی سرمایه گذاری های سریع معامله به ارزش بازار
۱,۶۴۹,۲۶۴,۲۶۴	۱,۳۴۳,۴۷۸,۵۲۹	

۷- سایر هزینه ها

سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	یادداشت	
۳۰ آذر ۱۳۹۸	۳۰ آذر ۱۳۹۹		
ریال	ریال		
۱۲۱,۸۴۰,۸۳۶	۳۰۹,۳۹۵,۶۱۹	۱۱	هزینه آبونمان (استفاده شده نرم افزار)
۱۴۴,۶۷۴,۴۹۷	۴۲۱,۹۶۴,۸۸۸	۱۲	هزینه تاسیس
۳۷۳,۷۱۸	۳,۱۵۴,۵۶۷		هزینه کارمزد کارگزار
۲۴,۵۵۲,۰۰۰	-		هزینه برگزاری مجمع
۲۹۱,۴۴۱,۰۵۱	۷۳۴,۵۱۵,۰۷۴		

۸- حق الزحمه ارکان صندوق

سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	
۳۰ آذر ۱۳۹۸	۳۰ آذر ۱۳۹۹	
ریال	ریال	
۱,۶۶۰,۳۴۷,۶۲۷	۲,۹۷۸,۸۵۷,۸۵۲	مدیر صندوق
۱۷۷,۹۷۲,۵۳۶	۳۲۰,۰۰۰,۰۰۰	متولی
۶۵,۴۰۰,۰۰۰	۱۸۵,۳۰۰,۰۰۰	حسابرس
۳۶,۱۵۳,۶۷۵	۶۴,۹۴۱,۱۰۰	هزینه تصفیه
۱,۹۳۹,۸۷۳,۸۳۸	۳,۵۴۹,۰۹۸,۹۵۲	



صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۹

۹- زیان هر واحد سرمایه گذاری

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸	ریال	سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۹	ریال
	۵۸۱,۳۶۲,۶۶۶		۱,۰۶۹,۴۵۸,۴۰۹

زیان خالص

۹-۱- میانگین موزون تعداد واحدهای سرمایه گذاری طی سال مالی مورد گزارش و سال مالی قبل ۱۰۰,۰۰۰ واحد می باشد.

۱۰- سرمایه گذاری های جسورانه

مبلغ ۷۵۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال بابت سرمایه گذاری در شرکت پایتکران سلامت هزاره سوم (آزمایش آنلاین) معادل ۹۰.۹ درصد در طی سال سرمایه گذاری شده است.

تاریخ پیش بینی انجام پروژه	بودجه باقیمانده	مخارج انجام شده	بودجه اولیه	تاریخ پروژه	درصد پیشرفت	موضوع پروژه های مربوطه	نام شرکت
۱۴۰۰	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۹۸/۱۱/۱۵	۷۵٪	افزایش سهم بازار در حوزه فعالیت	شرکت پایتکران سلامت هزاره سوم
(مبالغ به ریال)							
مبلغ دفتری				استهلاک انباشته و کاهش ارزش انباشته			
۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	مانده در پایان سال	استهلاک	مانده در ابتدای سال	مانده در پایان سال	افزایش	مانده در ابتدای سال
۹۶,۱۵۹,۱۶۴	۱۶۸,۲۶۲,۵۴۵	۴۳۱,۱۳۶,۴۵۵	۳۰۹,۳۹۵,۶۱۹	۱۲۱,۸۴۰,۸۳۶	۵۹۹,۵۰۰,۰۰۰	۳۸۱,۵۰۰,۰۰۰	۲۱۸,۰۰۰,۰۰۰
نرم افزار							

۱۱- دارایی های نامشهود

۱۱-۱- اختیارات دارایی های نامشهود مربوط به حق انتفاع (کاربری) نرم افزار صندوق سرمایه گذاری جسورانه برای یکسال شمسی می باشد.



صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۹

۱۲- سایر دارایی ها

۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۰۹/۳۰
ریال	ریال
۸۷۲,۶۱۶,۶۹۸	۱,۲۵۶,۸۵۳,۳۲۳
۱۰۹,۹۵۰,۲۶۵	-
۹۸۲,۵۶۶,۹۶۳	۱,۲۵۶,۸۵۳,۳۲۳
(۱۴۴,۶۷۴,۴۹۷)	(۵۶۶,۶۳۹,۳۸۵)
۸۳۷,۸۹۲,۴۶۶	۶۹۰,۲۱۳,۹۳۸

مخارج تاسیس و عملیاتی

سایر

کسر میگردد: استهلاك مخارج (یادداشت ۷)

۱۳- سایر سرمایه گذاری ها

۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۰۹/۳۰		یادداشت
خالص	خالص	کاهش ارزش	بهای تمام شده
ریال	ریال	ریال	ریال
۱۸,۷۸۸,۶۳۳,۷۸۵	۱۰,۸۰۸,۹۴۶,۹۸۰	-	۱۰,۸۰۸,۹۴۶,۹۸۰
۱,۶۴۹,۲۶۴,۲۶۴	۱,۸۱۹,۴۵۸,۷۰۵	-	۱,۸۱۹,۴۵۸,۷۰۵
۲۰,۴۳۷,۸۹۸,۰۴۹	۱۲,۶۲۸,۴۰۵,۶۸۵	-	۱۲,۶۲۸,۴۰۵,۶۸۵

سرمایه گذاری در اوراق مشارکت

حساب ارزشیابی در اوراق مشارکت با درآمد ثابت فرابورسی ۱۳-۱

۱۳-۱- مازاد ارزش روز اوراق مشارکت فرابورسی نسبت به بهای تمام شده تاریخی آنها در یادداشت ۶ افشا گردیده است.

۱۴- موجودی نقد

۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۰۹/۳۰
ریال	ریال
۱,۲۱۱,۵۹۲,۹۵۶	۸۵۶,۷۳۰,۴۳۵
۱,۲۱۱,۵۹۲,۹۵۶	۸۵۶,۷۳۰,۴۳۵

موجودی نزد بانک رسالت به شماره حساب ۱۰-۶۴۷۷۷۷۱-۲

صندوق سرمایه گذاری
جسورانه فناوری بازنشستگی
شماره ثبت: ۴۵۴۰۷



صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۹

۱۵- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ ۱۳۹۹/۰۹/۳۰ مبلغ ۱۰۰۰،۰۰۰ میلیون ریال، شامل ۱۰۰۰،۰۰۰ واحد سرمایه گذاری با نام ۱۰۰۰،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
۱۳۹۷/۱۲/۲۲	۰	۲۰,۰۰۰	۰	۸۰,۰۰۰
	۰	۲۰,۰۰۰	۰	۸۰,۰۰۰

سرمایه اولیه در زمان تاسیس
جمع

۱-۱۵- لازم به ذکر است، ۲۰ درصد از سرمایه صندوق تا تاریخ ۱۳۹۹/۰۹/۳۰ تادیه شده و ۸۰ درصد باقی مانده سرمایه در تعهد دارنده واحدهای سرمایه گذاری می باشد که در چارچوب امیدنامه و براساس درخواست مدیر صندوق تادیه خواهد شد.

۲-۱۵- ترکیب دارندگان واحدهای سرمایه گذاری در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

۱۳۹۸/۰۹/۳۰		۱۳۹۹/۰۹/۳۰		
تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد	تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد	
۲۶,۸۳۰	۲۶.۸۳٪	۲۶,۸۳۰	۲۶.۸۳٪	گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق بازنشستگی کشوری
۲۰,۳۴۰	۲۰.۳۴٪	۲۰,۳۴۰	۲۰.۳۴٪	سرمایه گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنشستگی کشوری
۱۶,۸۳۰	۱۶.۸۳٪	۱۶,۸۳۰	۱۶.۸۳٪	شرکت نوآوران مدیریت سبا
۱۰,۰۰۰	۱۰٪	۱۰,۰۰۰	۱۰٪	شرکت بیمه ملت
۵,۰۰۰	۵٪	۵,۰۰۰	۵٪	شرکت سرمایه گذاری آتیه صبا
۵,۰۰۰	۵٪	۵,۰۰۰	۵٪	شرکت خدمات بیمه ای
۱۶,۰۰۰	۱۶٪	۱۶,۰۰۰	۱۶٪	سایرین (کمتر از پنج درصد)
۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	

**صندوق سرمایه گذاری
جسورانه فناوری بازنشستگی
شماره ثبت: ۴۵۴۰۷**

گزارش حسابرسی
(حسابرسی بر اساس استانداردهای حسابرسی ایران)
گزارش حسابرسی

صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۹

۱۶- پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها

۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۰۹/۳۰
ریال	ریال
۱,۶۶۰,۳۴۷,۶۲۷	۱,۴۸۸,۷۷۳,۸۸۰
۶۱,۳۶۹,۸۴۰	۱۶۰,۶۶۱,۲۴۴
۱,۷۲۱,۷۱۷,۴۶۷	۱,۶۴۹,۴۳۵,۱۲۴
۱,۳۴۱,۶۳۴,۱۵۹	۱,۶۵۱,۲۵۴,۷۷۹
۶۵,۴۰۰,۰۰۰	۹۲,۶۵۰,۰۰۰
۳۶,۱۵۳,۶۷۵	۱۰۱,۰۹۴,۷۷۵
۱,۴۴۳,۱۸۷,۸۳۴	۱,۸۴۴,۹۹۹,۵۵۴
۳,۱۶۴,۹۰۵,۳۰۱	۳,۴۹۴,۴۳۴,۶۷۸

تجاری:

حسابهای پرداختنی

اشخاص وابسته:

کارمزد مدیر

کارمزد متولی

سایر پرداختنی ها:

اشخاص وابسته - بدهی به مدیر

سایر اشخاص:

حق الزحمه حسابرس

ذخیره کارمزد تصفیه

۱۷- نقد حاصل از (مصرف شده در) عملیات

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۸	سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۹
ریال	ریال
(۵۸۱,۳۶۲,۶۶۶)	(۱,۰۶۹,۴۵۸,۴۰۹)
۱۲۱,۸۴۰,۸۳۶	۳۰۹,۳۹۵,۶۱۹
-	(۷,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰)
(۲۰,۴۳۷,۸۹۸,۰۴۹)	۷,۸۰۹,۴۹۲,۳۶۴
۲,۲۹۲,۳۵۳,۶۰۳	۳۲۹,۵۲۹,۳۷۷
۳۴,۷۲۴,۲۳۲	۱۴۷,۶۷۸,۵۲۸
(۱۸,۵۷۰,۳۴۲,۰۴۴)	۲۶,۶۳۷,۴۷۹

زیان خالص

استهلاک دارایی های نامشهود

افزایش سرمایه گذاری های جسورانه

کاهش (افزایش) سایر سرمایه گذاری ها

افزایش پرداختنی های عملیاتی

کاهش سایر دارایی ها

نقد حاصل از عملیات

**صندوق سرمایه گذاری
جسورانه فناوری بازنشستگی
شماره ثبت: ۴۵۴۰۷**



صندوق سرمایه گذاری جسورانه فناوری بازنشستگی

یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۳۹۹

۱۸- مدیریت سرمایه و ریسک ها

عوامل ریسک

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

- سرمایه‌گذاری در فناوری‌های 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 اساسا 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 ذاتی 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.
- 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 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.

۱۹- معاملات با اشخاص وابسته

۱۹-۱- معاملات با اشخاص وابسته طی سال به شرح زیر است:

(مبالغ به ریال)

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	موضوع معامله	ارزش معامله
	شرکت سرمایه‌گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنشستگی کشوری	مدیر صندوق	کارمزد مدیر	(۲,۹۷۸,۸۵۷,۸۵۲)
	موسسه حسابرسی هوشیار ممیز	متولی	کارمزد متولی	۳۲۰,۰۰۰,۰۰۰

شرح	نام شخص وابسته	پرداختنی‌های تجاری	پرداختنی‌های غیر تجاری	خالص بدهی - ریال	
				۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۹/۳۰
مدیر صندوق	شرکت سرمایه‌گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنشستگی کشوری	۱,۴۸۸,۷۷۳,۸۸۰	۱,۶۵۱,۲۵۴,۷۷۹	۳,۱۴۰,۰۲۸,۶۵۹	۳,۰۰۱,۹۸۱,۷۸۶
متولی	موسسه حسابرسی هوشیار ممیز	۱۶۰,۶۶۱,۲۴۴	-	۱۶۰,۶۶۱,۲۴۴	۶۱,۳۶۹,۸۴۰
	جمع	۱,۶۴۹,۴۳۵,۱۲۴	۱,۶۵۱,۲۵۴,۷۷۹	۳,۳۰۰,۶۸۹,۹۰۳	۳,۰۶۳,۳۵۱,۶۲۶

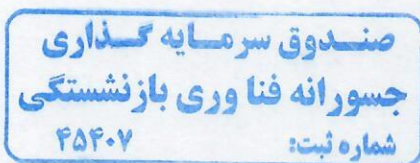
تفاوت با اهمیتی بین شرایط معاملات با اشخاص وابسته مذکور و شرایط حاکم بر معاملات حقیقی وجود ندارد.

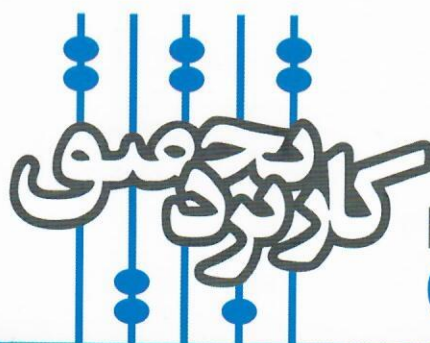
۲۰- تعهدات و بدهی‌های احتمالی

در تاریخ صورت وضعیت مالی صندوق هیچگونه تعهدات سرمایه‌ای و بدهی احتمالی ندارد.

۲۱- رویدادهای بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی

رویدادهایی که در دوره بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی تا تاریخ تایید صورتهای مالی اتفاق افتاده اما مستلزم تعدیل اقلام صورتهای مالی باشد وجود نداشته است.





Karbord Tahghigh Audit Firm
(IACPA)

KARBORD - TANGHIGH

Unit 3 , Second Floor , No. 49, Bokharest., Tehran, Iran
Tel : +9821 88538234 - 5 Fax : +9821 88538236

Unit 20, Third Floor, Amin Building, Vahid Blvd., Esfahan, Iran
Tel : +9831 37750144 - 5 Fax : +9831 37750146

URL: www.ktaudit.com , Email: info@ktaudit.com